



إلي من يهمه الأمر
To whom it may concern

AFFIDAVIT

إفاداة

This is to certify that the translation of the attached document is a true and accurate translation of the photocopy of the document presented to us and attached herewith, to the best of our knowledge.

هذه شهادة بان ترجمة المستندات المرفقة هي ترجمة سليمة وصحيحة طبقاً لصورة الوثيقة المقدمة إلينا والمرفقة مع الترجمة، وذلك إلى أقصى حد من معرفتنا.

We certify this translation without assuming any responsibility for the content or the authenticity of signatures on the original document.

تم إصدار هذه الشهادة دون أي مسؤولية عن محتوى أي من هذه الوثائق أو عن صحة التوقيعات الواردة فيها.

شركة سمارت فيجن المحدودة
Smart Vision Co. Ltd.



الاسم: محمود أبو الخير
التوقيع:

الختم الرسمي





Articles of Association

THIMAR Development Holding Company

(Listed Saudi Joint Stock Company)

Chapter One

Incorporation of the Company

Article No. (1) - Incorporation:

Under the terms and provisions of the Companies Law No. (M/132) dated 01/12/1443 AH, and its implementing regulations issued by the decision of His Excellency the Minister of Commerce No. (284) dated 23/06/1444 AH, and this AoA, a Saudi joint stock Company shall be incorporated according to the following:

Article No. (2) - Name of the Company:

THIMAR Development Holding Company

Article No. (3) - Objectives of the Company:

The Company is incorporated for practicing and carrying out the following:

1. Managing subsidiaries of holding companies.



2. Investing the funds of subsidiaries of holding companies.
3. Owning real estate and movables necessary for holding companies.
4. Providing loans, guarantees, and financing to subsidiaries of holding companies.
5. Owning industrial property rights for subsidiaries of holding companies.
6. Leasing industrial property rights for subsidiaries of holding companies.

Article No. (4) - Participation and Ownership in Companies:

The Company may, by itself or in partnership, incorporate limited liability or closed joint stock company, provided that the capital is not less than SAR 5 million. It may also establish limited liability companies by itself or in partnership, according to the requirements of the capital. Additionally, the company may own shares and stakes in other existing companies or merge therewith. The company may also deal with these shares or stakes, provided that it does not include brokerage in their trading.

Article No. (5) - Headquarters of the Company:

The company headquarter is located in the city of Riyadh. The company may, by a resolution of the extraordinary general assembly, to transfer the main headquarters to any other city within the Kingdom of Saudi Arabia. The company is also allowed to establish branches, offices, or agencies inside or outside the Kingdom of Saudi Arabia, with the approval of the competent authorities and by a decision of the board of directors.



Article No. (6) - Term of the Company:

The duration of the company is 60 (sixty) Hijri years, starting from the date of its registration in the commercial register. It automatically renews for a similar period unless the extraordinary general assembly issues a decision to the contrary at least one year before the end of its term.

Chapter Two Capital and Shares

Article No. (7) - Capital:

The company's capital has been set at an amount of SAR 260,000,000 (Two hundred sixty million Saudi Riyals) divided into (26,000,000) twenty-six million nominal shares of equal value, the value of each of which is (10) Saudi riyals, all of which are ordinary shares.

Article No. (8) - Subscription to Shares:

Founders and shareholders have subscribed to the full capital shares amounting to (26,000,000 shares) twenty-six million shares, with a value of SAR 260,000,000 (Two hundred sixty million Saudi Riyals) in full.





Article No. (9) - Preferred Shares:

According to the principles set and laid down by the competent authority, the Extraordinary General Assembly of the Company may issue preferred shares, decide to purchase the same, or convert ordinary shares into preferred shares, not exceeding 10% of the company's capital. Preferred shares do not have the right to vote in the general meetings of shareholders. These shares arrange for their holders the right to obtain a percentage greater than the holders of ordinary shares of the company's net profits after setting aside the statutory reserve.

Article No. (10) - Issue of Shares:

Shares are nominal and may not be issued for less than their nominal value. Rather, they may be issued for more than this value. In this latter case, the value difference is added in a separate item within the shareholders' rights, and it is not permissible to distribute them as dividends to the shareholders. The share is indivisible against the company. If it is owned by several persons, they must choose one of them to act on their behalf in the use of the rights pertaining to the share, and these persons shall be jointly liable for the obligations arising from the ownership of the share.

Article No. (11) - Trading of Shares:

Shares subscribed to by the founders may not be traded prior to publishing the financial statements for a couple of financial years, each of which shall not be less





than twelve months from the date of the Company's incorporation, and deeds of such shares shall be marked with an indication denoting their type, the date of the Company's incorporation, and the period during which trading is prohibited.

However, within the period of prohibition during which shares may not be transferred according to the provisions of selling rights from one of the founders to another founder, or from the heirs of one of the founders in the event of his death to third parties, or in the event of execution on the funds of the insolvent or bankrupt founder, provided that the priority of holding such shares is for the other founders. The provisions of this Article shall apply to what the founders shall subscribe to if the capital is increased before the prohibition period expires.

Article No. (12) - The company's purchase, sale and mortgage of its shares.

1. The Company may purchase its own shares with the approval of the Extraordinary General Assembly according to the Companies Law, its regulations and controls set and laid down by the competent authority in this regard.
2. That the value of the shares subject of purchase be paid in full and that the purpose of the purchase is to decrease the Company's capital or to keep the ordinary shares subject of purchase as treasury shares, provided that the percentage of the treasury shares does not exceed at any time (10%) of the total class of shares of the subject matter Company. the purchase.





3. The debit balance of treasury shares should not exceed the value of the company's remaining profits.
4. The shares purchased by the Company shall not have votes in the shareholders' assemblies.
5. The Company may purchase its own shares for the following purposes and objectives:
 - a) To fulfil the rights of holders of debt instruments, financing instruments, or loans convertible into shares according to the terms and conditions of those instruments, deeds or loans and provisions thereof.
 - b) To exchange for the holding shares or stakes or the purchasing assets.
 - c) To allocate them to employees or members of the board of the Company within the employee shares plan.
 - d) Should the Board of Directors find that the market value of the share is less than its fair value.
 - e) To cancel the shares according to the provisions of the capital decreasing.
6. The Company may purchase its own shares to allocate the same to the Company's employees or members of the board of directors in the Company with-





in the employee shares plan, following an approval of the extraordinary general assembly of the plan of shares allocated to employees. The Company shall have the authority required for authorizing the Board of Directors to determine the provisions of this plan, including the allocation price for each share offered to a worker if such share is for a consideration, and not to engage the non-executive members of the Board within the plan, and also not to let in the executive members of the Board of Directors participate in voting on the resolutions of the Board of Directors related to the plan of shares allocated to workers.

7. The Company may sell the treasury shares in one or several stages according to the controls set and laid down by the competent authorities.
- The Company may mortgage its own shares according to the Companies Law, its regulations and controls set and laid down by the competent authority in this regard. The mortgagee shall receive profits and use the share-related-rights, unless otherwise agreed in the mortgage contract. The mortgagee may neither attend the meetings of the general assemblies of shareholders nor vote therein.





Article No. (13) - Debt instruments, financing instruments and loans.

Under the financial market regulations, the Company may issue debt instruments or negotiable financing deeds. For the Company to issue debt instruments or financing deeds convertible into shares, the issuance of a resolution by the extraordinary general assembly indicating the maximum number of shares that may be issued in exchange for these instruments or deeds, whether issued those instruments or deeds at one time or through a series of issuances or through one or more plans for issuance and without the need for a new approval by this assembly the Board of Directors shall issue new shares in exchange for those instruments or deeds whose holders request that they be converted immediately after the expiration of the conversion request period specified for that the holders of such instruments or deeds or when the conditions for their automatic conversion into shares are met or with the expiration of the period specified for this conversion, and with regard to the number of issued shares and capital, the board shall take the necessary measures to amend the Company's articles of association.

1. The Board of Directors must register, with the commercial register, the completion of the procedures for each capital increase.
2. The company may convert debt instruments, financing instruments, or loans into cash or in-kind shares or stakes in other companies in accordance with





the financial market system, with the approval of its holder, whether it was a previous approval, such as within the terms of the issuance, or with a subsequent agreement.

3. Any interested party may request the competent judicial authority to invalidate the disposition that takes place in violation of the provisions of the Companies Law, in addition to compensating the owners of debt instruments or financing deeds for the damage incurred by them.
4. The resolutions of the shareholders' assemblies shall apply to the owners of debt instruments and financing instruments. However, these assemblies may not amend the rights assigned to them except with an approval issued by them in an assembly of their own that is held according to the provisions of the Companies Law.

Article No. (14) - Register of Shareholders:

The Company's shares shall be traded in accordance with the provisions of the Capital Market Law and its implementing regulations.





Article No. (15) - Capital Increase:

1. The Extraordinary General Assembly may resolve to increase the Company's capital, provided that the capital has been paid in full. It is not required that the capital be paid in full if the unpaid part of the capital belongs to shares issued against the transfer of debt instruments, financing instruments, or loans. into shares and the period prescribed for converting them into shares has not expired.
2. In all cases, the extraordinary general assembly may allocate the shares issued upon the capital increase or part thereof to the employees of the Company and all or some of its subsidiaries. Shareholders may not exercise the right of preference and priority when the Company issues the shares allocated to the employees.
3. The shareholder who holds the share at the time of issuance of the resolution by the Extraordinary General Assembly approving the capital increase shall have priority in subscribing to new shares that are issued in exchange for cash shares, and those shareholders shall be notified of their priority, if applicable, by publishing in a daily newspaper or by informing them by registered mail of the





resolution to increase the capital, the conditions of subscription, its duration and the date of its commencement and end.

4. The Extraordinary General Assembly shall have the right to suspend the preemptive right of shareholders to subscribe to a capital increase in exchange for cash or giving priority to non-shareholders in cases deemed appropriate for the benefit of the company.
5. The shareholder shall have the right to sell, waive or assign a right of preference and priority during the period from the time of issuance of the General Assembly's resolution approving the capital increase to the last day of subscription in the new shares linked to these rights according to the controls set by the Capital Market Authority.
6. Subject to the provisions of Paragraph (4) above, the new shares shall be distributed among the right of preference and priority of the holders who have applied for subscription, in proportion to the right of preference and priority they own out of the total right of preference and priority resulting from the capital increase, provided that what they obtain does not exceed the number of shares





they requested. The remainder of the new shares shall be distributed among the holders of priority rights who have requested more than their share in proportion to the rights of preference and priority owned by them out of the total priority rights resulting from the capital increase, provided that what they obtain does not exceed what they requested of the new shares, and the remainder of the shares shall be offered to third parties. Unless otherwise decided by the Extraordinary General Assembly or the Capital Market Authority Regulations.

Article No. (16) - Capital Reduction:

The Extraordinary General Assembly may resolve to decrease the capital if the same exceeds the Company's need or if it suffers losses. In the latter case only, the capital may be decreased to less than the limit stipulated in Article number (59) of the Companies Law. The decreasing resolution shall not be issued except after reading a statement in the General Assembly prepared by the Board of Directors on the reasons for the decreasing, the Company's obligations and the effect of the decreasing in fulfilling them. This statement shall be accompanied by a report made by the Company's auditor. However, in cases supported by a resolution from the General Assembly, presentation of the said statement to the shareholders would be enough.





If the reduction is a result of the capital increase beyond the company's need, the creditors shall be invited to express their objections thereto at least within (45) forty-five days before the date scheduled to convene the Extraordinary General Assembly to take the reduction resolution, provided that the call shall be accompanied by a statement that indicates the capital amount before and after reduction, the date of the meeting, and the effective date of the reduction. If any of the creditors object to the reduction and provide their documents to the company within the mentioned timeframe, the company shall settle their debt if it is due or provide sufficient guarantee if it is deferred. If the company fails to repay the debt or provide sufficient guarantee to a creditor who has notified the company of their objection to the reduction, whether the debt is due or deferred, the creditor has the right to apply to the competent judicial authority before the designated date for holding the Extraordinary General Assembly meeting to make the decision of reduction. In this case, the competent judicial authority may order the repayment of the debt, or the provision of sufficient guarantee, or the postponement of the extraordinary general assembly meeting, as the case may be.

The creditor who has submitted its request within the timeframe specified in paragraph (1) of this article is not required to object to the reduction unless it has its debt settled or obtained sufficient guarantee for the outstanding amount.





Chapter Three

Management of the Company

Article No. (17) - Company Management:

The company shall be managed by a board of directors consisting of (five members) elected by the Ordinary General Assembly of shareholders for a period of four years, with the option of re-election by the Ordinary General Assembly.

Article (18): Expiry or Termination of Board Membership:

Membership of the Board shall expire concurrently with the expiration of its term or with the expiration of the member's validity according to any law or instructions in force in the Kingdom. The General Assembly may (on the recommendation of the Board of Directors) terminate the membership of any member who has been absent from attending (three) consecutive meetings or (five) separate meetings during his membership without a legitimate excuse accepted by the Board of Directors. Nevertheless, the Ordinary General Assembly may dismiss all or some of the members of the Board of Directors. In this case, the Ordinary General Assembly shall elect a new Board of Directors or someone to replace the dismissed member (as the case may be) in accordance with the provisions of the Companies Law.





Article No. (19) - Expiration of the Board of Directors' term, retirement of its members, or membership vacancy:

1. The Board of Directors shall, before the end of its term, call the Ordinary General Assembly to convene to elect a Board of Directors for a new term. If the election cannot be held and the term of the current Board term has expired, its members shall continue to perform their duties until the Board of Directors is elected for a new term, provided that the period of continuation does not exceed Members of the Board, whose term has ended, as determined by the Executive Regulations of the Companies Law.

2. If the Chairman and members of the Board of Directors resign/retire, they must call for the convening of an ordinary General Assembly to elect a new Board of Directors. The resignation/retirement does not take effect until the election of the new Board, provided that the duration of the resigned Board does not exceed the period specified in the Companies Law implementing regulations.

3. A member of the Board of Directors may resign from their membership by submitting a written notice to the Chairman of the Board. If the Chairman of the Board resigns, the notice shall be directed to the remaining members of the Board and the Secretary of the Board. The resignation takes effect from the date specified in the notice in both cases.





4. If a position of a Board member of a joint-stock company becomes vacant due to the death or resignation of a member, and this vacancy does not result in a deficiency in the necessary conditions for the validity of the Board's meeting due to a shortage of the number of members below the minimum, the Board may temporarily appoint a person with the required experience and competence to fill the vacant position. The commercial register and CMA, if the company is listed in the financial market, shall be notified of the appointment within fifteen days from the date of appointment. The appointment shall be presented to the ordinary General Assembly at its first meeting, and the appointed member completes the remaining term of their predecessor.

5. Should the conditions necessary for the validity of the meeting of the Board of Directors are not met because the number of its members is less than the minimum stipulated in the Companies Law or in this Law, the rest of the members must invite the Ordinary General Assembly to convene within a period of (60) days to elect the necessary number of members.

Article No. (20) - The Vacant Office in the Board:

1. The Board of Directors shall, before the end of its term, call the Ordinary General Assembly to convene to elect a Board of Directors for a new term. If the election cannot be held and the term of the current Board term has expired, its





members shall continue to perform their duties until the Board of Directors is elected for a new term, provided that the period of continuation does not exceed Members of the Board, whose term has ended, as determined by the Executive Regulations of the Companies Law.

2. If the Chairman and members of the Board of Directors resign/retire, they must call for the convening of an ordinary General Assembly to elect a new Board of Directors. The resignation/retirement does not take effect until the election of the new Board, provided that the duration of the resigned Board does not exceed the period specified in the Companies Law implementing regulations.
3. A member of the Board of Directors may resign from their membership by submitting a written notice to the Chairman of the Board. If the Chairman of the Board resigns, the notice shall be directed to the remaining members of the Board and the Secretary of the Board. The resignation takes effect from the date specified in the notice in both cases. If a position of a Board member of a joint-stock company becomes vacant due to the death or resignation of a member, and this vacancy does not result in a deficiency in the necessary conditions for the validity of the Board's meeting due to a shortage of the number





of members below the minimum, the Board may temporarily appoint a person with the required experience and competence to fill the vacant position. The commercial register and CMA, if the company is listed in the financial market, shall be notified of the appointment within fifteen days from the date of appointment. The appointment shall be presented to the ordinary General Assembly at its first meeting, and the appointed member completes the remaining term of his predecessor. The Board may decide to keep the seat vacant until the end of the meeting or until the General Assembly is called to appoint a member in the vacant office.

4. Should the conditions necessary for the validity of the meeting of the Board of Directors are not met because the number of its members is less than the minimum stipulated in the Companies Law or in this Law, the rest of the members must invite the Ordinary General Assembly to convene within a period of (60) days to elect the necessary number of members.

Article No. (21) - Powers of the Board of Directors Members:

Subject to the functions and duties assigned to the General Assembly, the Board of Directors shall have the widest powers that may enable them to manage the Company and conducting its affairs, supervising its business and financial affairs inside





the Kingdom and outside thereof of Saudi Arabia and preparing policies and guidelines to achieve its objectives. The Capital Market Authority, courts of all kinds, judicial and quasi-judicial committees, civil rights, police departments, chambers of commerce and industry, private bodies, companies and institutions of all kinds, entering into tenders and auctions, awarding bids- for example without limitation - and signing sales, lease and leasing documents And representation, approval, mortgage, etc., conducting transactions on behalf of the Company, arresting, paying, and receiving rights with others. The Board shall, also, have the right to incorporate companies, contribute to the incorporation of companies, open branches of the Company, and the right to sign all types of contracts, papers, documents and instruments including, for example without limitation, articles of association of the companies incorporated by the Company or in which the Company is a partner with all amendments to the articles of association of companies in which the Company is a partner and its appendices and all resolutions of partners in those companies, including resolutions related to increasing and decreasing of the capital, waiver and purchase of shares, documentation of contracts and signing before the Companies Department at the Ministry of Commerce and Investment and the Notary Public, making amendments, changes, additions, deletions, extracting and renewing commercial records, receiving and deleting them, changing Company names, granting loans to subsidiaries and guaranteeing their loans, and signing agreements and in-





struments before notaries And official bodies, as well as loan agreements, guarantees, guarantees, securities, waiver of priority in paying the Company's debts, issuance of legal agencies on behalf of the non-judicial Company, sale and purchase of real estate, lands, shares and shares in companies and other properties, whether movable. Or immovable, disposing of the Company's assets and properties, investing and mortgaging fixed and movable assets to guarantee loans to the Company and subsidiaries according to the following conditions:

- A- That the board determines in the sale resolution the reasons and justifications for it.
- B- That the sale price is close to the price of similar items.
- C- That the sale be in advance except cases of necessity and with sufficient guarantees.
- D- That this behavior shall not result in the cessation of some of the Company's activities or burden it with other obligations.

With regard to selling the Company's assets that exceed 50% of the value of its total assets, the Board of Directors must obtain the approval of the General Assembly when selling assets of the Company whose value exceeds (fifty percent) of the value of its total assets, whether the sale is made through a single transaction or several transactions, and in this case it is considered The transaction that leads to exceeding (fifty percent) of the value of the assets is the transaction that requires the ap





proval of the General Assembly, and this percentage is calculated from the date of the first transaction that took place during the previous (twelve) months. The competent authority may exclude some actions and disposals from the provision of this article, and the board shall have the right to discharge and accept it, receive the price, receive, deliver, rent, lease, receive, pay, open accounts, manage, operate and close bank accounts, withdraw and deposit with banks, borrow from them, sign all papers, documents, checks, all banking transactions, and invest the Company's funds And operating in the local and international markets inside and outside Saudi Arabia. He also shall have the right to appoint and dismiss employees and workers, request visas, recruit workers from outside the Kingdom, contract with them, determine their salaries, obtain residencies, transfer and assign sponsorships. The Board of Directors may also conclude loans with government funding funds and institutions, regardless of their duration, and it may contract commercial loans and obtain loans and other credit facilities from government institutions, commercial banks, financial institutions and any credit companies, and issue letters of guarantee in favor of any party if it deems that this is in the interest of The Company, issuing promissory notes and other negotiable documents and entering into all types of agreements and banking transactions for any period of time that does not exceed the end of the Company's term. As for loans whose terms exceed three years, the following conditions are observed:





A. That the Board of Directors determine in its resolution the aspects of using the loan and the method of repayment.

B. It shall be taken into consideration that the conditions of the loan and the guarantees provided to it shall not cause harm to the Company, its shareholders and the general guarantees of the creditors.

In addition, the Board of Directors shall appoint the CEO of the Company. subject to a resolution issued by the Board which shall include and state powers and duties of such CEO which shall include conducting the Company's daily business and implementing the policies and plans that the Board of Directors shall set for him according to the regulations and controls. The Board of Directors is also concerned with approving the preliminary and annual financial statements, and to discharge the debtors of the Company from their obligations. provided that the minutes of the board of directors and the reasons for its resolution include the following conditions:

- The discharge of the debt shall be at least one year after the creation of the debt.
- The discharge decision must be for a specific maximum amount per year for each debtor.

- That the Board of Directors may provide financial support to any of the subsidiaries or associate companies. as well as the companies in which the Company participates. in the amount and manner it deems appropriate. or the companies in which





the Company participates. The Board of Directors may provide guarantees for loans and credit facilities of various types obtained by any of the subsidiaries and associate companies, according to the percentage of their ownership in them. In addition, and within the limits of its competence, the board may delegate or authorize the chairman of the board in all or some of his powers and authorities to undertake a specific work or actions. Delegation or trust in part or in whole.

Article No. (22) - Remunerations of Board, committee members & executive management:

The Board of Directors' remuneration shall be formed and made up of sums of money, allowances for attending meetings, transportation allowances, expenses and other benefits and allowances according to the policy approved by the General Assembly for the disbursement of remunerations to members of the Board and its committees and within the limits stipulated by the Companies Law or any other issued regulations, resolutions, instructions or controls. The report of the Board of Directors to the Ordinary General Assembly must include a comprehensive statement of all the financial rewards received by the members of the Board of Directors during the financial year. attendance allowances for meetings. transportation allowances. expenses and other benefits. and that the mentioned report includes a statement of what members received in their capacity as employees or administrators or what they have received in exchange for technical. administrative or advisory





work for the Company. It also includes a statement of the number of Board meetings and the number of meetings attended by each member.

Article No. (23) - Powers and Authorities of the Chairman, Vice Chairman, Managing Director and Secretary:

The Board appoints a chairman and a deputy from among its members. It is not permissible to combine the position of the chairman of the board with any executive position in the company.

The Chairman shall have the authority to call the Board to a meeting and to preside over the meetings of the Board and the assembly. The chairman of the board is responsible for representing the Company in its relationship with others, before the judiciary, government agencies, notaries, courts, dispute settlement committees of all kinds, arbitration and civil rights bodies, police departments, chambers of commerce and industry, private bodies, companies and institutions of all kinds, issuing legal agencies, appointing and dismissing agents and lawyers, pleading, advocating and litigating. Conciliation, acknowledgment, denial, waiver, release, arbitration, acceptance of judgments and objection to them on behalf of the Company, and signing of all types of contracts, papers, documents and instruments including for example





without limitation the articles of association of companies in which the Company participates, with all its amendments by amending some articles of the articles of association, including the amendments to increase the Company's capital, decrease the same, or purchase shares and assign them to others, or related to liquidation and merger, before the notary public and all official authorities; and its appendices, signing agreements, instruments and discharges before the notary public and official authorities, loan agreements and rescheduling agreements with government finance funds and institutions, banks, financial houses, guarantees, warrantees and mortgages, dismantling them, collecting the Company's rights and paying its obligations, selling, buying, discharging, accepting, receiving, delivering, renting, leasing, arresting, paying and entering into tenders Opening accounts and credits, withdrawing and depositing with banks, issuing and signing bonds, cheques, remittances, promissory notes and all commercial papers, appointing employees and contracting with them, determining their salaries and dismissing them from service, requesting visas, recruiting employees and workers from abroad, issuing residencies and work permits, transferring and assigning guarantees, and the chairman of the board may donate for charitable purposes and community activities The Chairman may dele-





gate and delegate powers to others, within the limits of his competence, to take a specific procedure or disposal, or to perform a certain work or acts, and he may revoke the authorization or authorization in part or in whole.

The vice-chairman of the board shall exercise the duties and powers of the chairman of the board if the latter is absent. The managing director shall also be concerned with the powers delegated to him by the board of directors. The board of directors determines, by a resolution from him, the special remuneration that the chairman, his deputy, and the managing director receive for each of them, in addition to the remuneration prescribed for members of the board of directors, according to the policy approved for that, as stipulated in the Companies Law and its regulations.

The Board of Directors shall appoint a secretary to be chosen from among its members or from others, and shall be responsible for recording the minutes of the Board of Directors meetings, writing down and keeping the resolutions issued from these meetings, in addition to exercising other powers assigned to him by the Board of Directors, and his remuneration is determined according to the list of rewards.

- The membership of the board chairman, vice chairman, the managing director and the secretary shall not exceed the membership of each of them in the board, and they may be re-elected and the Board may recommend to the General Assembly at





any time to dismiss them or any of them without prejudice to the right of the dismissed to compensation if the dismissal occurred for an illegitimate reason or at an inappropriate time.

Article No. (24) - Board meetings:

1. The Board of Directors shall meet at least four times a year at the invitation of its Chairman. The invitation shall be in writing, delivered by hand, sent by mail, or by means of modern technology, at least (48) hours prior to the date set for the meeting, unless otherwise agreed. Board members otherwise, and the board chairman shall convene the board to a meeting whenever requested to do so in writing by any member of the board to discuss one issue or more.
2. The Board of Directors shall determine the location of its meetings, which may be held using modern technology.

Article No. (25) - Quorum of the Board meetings:

The meeting of the Board of Directors shall not be valid unless attended by at least half of the members, provided that the number of attendees shall not be less than 3 members. A member of the Board of Directors may deputize other members to attend the meetings of the Board according to the following controls:

- (A) A member of the Board of Directors may not represent more than one member in attending the same meeting.





(B) The delegation must be fixed in writing and for a specific meeting.

(C) The representative may not vote on resolutions that the law prohibits the representative from voting with relation thereof.

(D) Meetings of the board may take place by telephone, video conference, or by using modern technologies.

(E) The resolutions of the Board shall be issued by the majority of the opinions of the members present, and when the votes are equal, the side of the Chairman shall prevail.

The resolutions of the Board shall be issued and passed by the majority of the opinions of the members present or represented. In the event of equal opinions/votes, the side with which the meeting chairman voted shall prevail.

Article No. (26) - Deliberations of the Board:

The deliberations and resolutions of the Board of Directors shall be recorded in minutes signed by the Chairman of the Board, the attending members of the Board of Directors, and the Secretary. These minutes are recorded in a special register signed by the Chairman of the Board of Directors and the Secretary.





Chapter Four

Shareholders' Assemblies

Article No. (27) - Attending Assemblies:

Properly formed General Assembly shall represent all shareholders, and shall convene in the city where the company's head office is located.

Each shareholder, regardless of the number of his shares, shall have the right to attend the constituent assembly, and each shareholder shall have the right to attend the general assemblies of shareholders, and in this regard, he may authorize another person other than the members of the board of directors or the Company's employees to attend the general assembly.

Meetings of the general assemblies of shareholders may be held, and the shareholder may participate in its deliberations and vote on its decisions by means of modern technology, according to the controls set by the Capital Market Authority.

Article No. (28) - Functions of the Ordinary General Assembly:

Except the matters related to the extraordinary general assembly, the ordinary general assembly shall be concerned with all matters related to the Company, and it convenes at least once a year during the six months following the end of the Company's financial year. Other ordinary general assemblies may be called whenever a need therefore may arise.





Article No. (29) - Functions of the Extraordinary General Assembly:

The extraordinary general assembly shall be concerned with amending the Company's articles of association with the exception of matters that it is prohibited by law from being amended. It may issue resolutions in matters originally included in the functions and duties assigned to the ordinary general assembly, under the same terms and conditions prescribed for the ordinary general assembly.

Article No. (30) - Calling General Assemblies for Meeting:

The general or private assemblies of shareholders shall be convened under a call by the Board of Directors, and the Board of Directors must invite the Ordinary General Assembly to convene if requested by the auditor, the audit committee, or a number of shareholders representing at least (10%) of the capital, provided that the request is written and clarified in it. The request to hold the assembly and the justifications for the request to invite the assembly, signed by the shareholder and specifying the date of the request. The auditor may invite the assembly to convene if the board does not invite the assembly within thirty days from the date of the auditor's request.

The invitation to convene the General Assembly shall be published in a newspaper distributed at the Company's head office at least twenty-one days before the date set for the meeting. However, it may be sufficient to address the invitation on the



mentioned date to all shareholders by registered letters, and a copy of the invitation and the agenda shall be sent to the Capital Market Authority within the period specified for publication or via modern technologies.

Article No. (31) - Attendance Record of Assemblies:

Shareholders desiring to attend the general or private assembly shall register their names at the Company's headquarters or the place specified by the Company for the assembly to be held prior to the time specified for the assembly.

Article No. (32) - Quorum of the Ordinary General Assembly Meeting:

1. The Ordinary General Assembly meeting shall not be considered valid unless attended by shareholders representing at least one-fourth of the company's shares with voting rights, unless the company's AOA specifies a higher quorum percentage, provided that it does not exceed one-half.
2. If the necessary quorum for holding the Ordinary General Assembly meeting, as specified in paragraph (1) of this article, is not met, a second meeting shall be called under the same conditions specified in Article 91 of the Companies Law within thirty days following the date set for the previous meeting. However, the second meeting may be held one hour after the expiration of the specified period for the first meeting, provided that it is authorized by the company's AOA, and that the call for the first meeting indicates the possibility

of holding such a meeting. In all cases, the second meeting is considered valid regardless of the number of shares with voting rights represented.

3. Resolutions of the Ordinary General Assembly meeting are issued with the approval of the majority of the voting rights represented at the meeting.

Article No. (33) - Quorum of the Extraordinary General Assembly Meeting:

1. The extraordinary general assembly meeting shall not be considered valid unless attended by shareholders representing at least half of the company's shares with voting rights, unless the company's AOA specifies a higher percentage, provided that it does not exceed two-thirds.
2. If the necessary quorum for holding the extraordinary general assembly meeting, as specified in paragraph (1) of this article, is not met, a second meeting shall be called under the same conditions specified in Article 91 of the Companies Law. However, the second meeting may be held one hour after the expiration of the specified period for the first meeting, provided that the call for the first meeting indicates the possibility of holding such a meeting. In all cases, the second meeting is considered valid if attended by shareholders representing at least one-fourth of the company's shares with voting rights.
3. If the necessary quorum for the second meeting is not met, a third meeting shall be called under the same conditions specified in Article 91 of the Com-



panies Law, and the third meeting is considered valid regardless of the number of shares with voting rights represented.

4. Resolutions of the extraordinary general assembly meeting are issued with the approval of two-thirds of the voting rights represented at the meeting unless the resolution relates to increasing or decreasing the capital, extending the company's term, dissolving the company before the expiration of its specified term, merging it with another company, or dividing it into two or more companies. In such cases, the resolution is not considered valid unless issued with the approval of three-fourths of the voting rights represented at the meeting.
5. The board of directors shall register the resolutions of the extraordinary general assembly meeting, as determined by the regulations, with the commercial register within fifteen days from the date of issuance.

Article No. (34) - Voting in Assemblies' Meetings:

Each subscriber shall have a vote for every share he represents in the Constituent Assembly, and every shareholder has a vote for every share in the General Assemblies. The cumulative vote must be used in electing the Board of Directors.





Article No. (35) - Resolutions of Assemblies:

Resolutions in the General Assembly shall be issued with the approval of the majority of the voting rights of the shares represented in the meeting. The resolutions of the Extraordinary General Assembly shall, also, issued be issued by a two-thirds majority of the shares represented in the meeting, unless it is a resolution related to increasing or decreasing the capital, or dissolving it before the expiration of the period specified in its articles of association, or its merger with others. Or dividing it into two or more companies with another Company, so it is not valid unless it is issued with the approval of three quarters of the voting rights represented at the meeting. The resolution of the General Assembly shall be valid from the date of its issuance, with the exception of cases in which the Companies Law or this Law, or the issued resolution, stipulates that it will be effective at another time or when certain conditions are met. TM

Article No. (36) - Discussion in Assemblies:

Each shareholder shall have the right to discuss the topics listed on the agenda of the general assemblies, and direct questions about them to the members of the Board of Directors and the auditor. Any provision in the company's articles of association that prohibits the shareholder from exercising this right shall be deemed void. The board of directors or the auditor shall answer the questions of the share-





holders to the extent that it does not harm the company's interests. If the shareholder is not satisfied with the answer to their question, he may refer the matter to the general assembly, and its decision in this regard shall be binding.

Article No. (37) - Chairing of the Assemblies and Preparing Minutes of Meetings:

The chairman of the board of directors or his deputy, in his absence, or whoever the board of directors designates among its members, shall preside over the general meetings of shareholders. In case of the absence of the chairman and his deputy, the board of directors shall appoint someone to preside over the meeting. A minute of the meeting shall be prepared, including the names of the attending or represented shareholders, the number of shares they own or represent, the number of votes assigned to them, the resolutions taken, the number of votes for and against each resolution, and a comprehensive summary of the discussions that took place during the meeting. The minutes shall be recorded regularly after each meeting in a special register signed by the chairman of the meeting, the secretary, and the vote collector.





Chapter Five

Committees emanating from the Board of Directors - Audit Committee

Article No. (38) - Committees of the Board of Directors.

Board committees shall be formed in accordance with the relevant laws and regulations.

Article No. (39) - Formation of the Audit Committee.

An audit committee shall be composed under a resolution by the Board of Directors, which number of its members shall not be less than three and not more than five members other than the executive members of the Board of Directors, whether shareholders or others, and that one of them shall be a member specialized in financial and accounting matters. If the position of one of the committee members becomes vacant during the committee's work cycle, the board shall have the right to appoint a temporary member, provided that this appointment is presented to the nearest general assembly of shareholders for approval, and the new member completes the term of his predecessor.





Article No. (41) – Quorum of The Audit Committee Meetings

Quorum that may give validity of the Audit Committee meeting shall require the attendance of the majority of its members, and its resolutions shall be issued by the majority of votes of those attendance, and when the votes are equal, the side with which the Chairman of the Committee, whose vote shall be casting, will prevail.

Article No. (41) - Functions and Duties of the Audit Committee

The Audit Committee shall be assigned with monitoring the Company's business and for this purpose it shall have the right to view its records, books and documents and request any inquiries or statements from the members of the Board of Directors or the executive management, and it may request the Board of Directors to convene the General Assembly of the company if the Board of Directors obstructs its work or if the company suffers serious damage or losses.

Article No. (42) - Audit Committee Reports

The audit committee shall review the Company's financial statements, reports and notes submitted by the auditor and express its views thereon, if any. It shall also prepare a report on its opinion regarding the adequacy of the internal control regulations or code in the Company and the other works it has undertaken within its jurisdiction. The Board of Directors shall deposit copies. It is sufficient of this report to be deposited in the headquarters of the Company at least twenty-one days before the





date of the general assembly meeting to provide each of the shareholders who desires with a copy thereof, and this report shall be read during such related assembly.

Chapter Six

Auditor

Article No. (43) - Appointment of the Auditor.

The Company shall have an auditor (or more) from among the licensed auditors in the Kingdom who shall be appointed by the General Assembly of Shareholders, and whose fees, duration and scope of work shall be determined by the General Assembly of Shareholders, and he may be re-appointed. The regulations specify the maximum period for the work of the individual auditor or the Company and its partner supervising the audit.

The General Assembly may dismiss the auditor, without prejudice to his right to compensation for the damage incurred by him, if required. The chairman of the board of directors must inform the competent authority of the dismissal resolution and its reasons, within a period not exceeding (five) days from the date of issuance of the resolution.

The auditor may retire from his mission by virtue of a written report that he submits to the Company, and his mission ends from the date of its submission or at a later date specified in the report, without prejudice to the Company's right to compensa-





tion for the damage incurred by it, if required. The retired auditor shall submit to the Company and the competent authority - when submitting the communication - a statement of the reasons for his retirement, and the board of directors of the Company shall invite the shareholders to the General Assembly to convene to consider the reasons for retirement and appoint another auditor.

Article No. (44) - Powers of the Auditor.

At any time, the auditor shall have the right to view the Company's books, records and other documents, and may also request data and notes that he may deem necessary to be obtained in order to verify the Company's assets and liabilities and otherwise falling within his own scope of work. The chairman of the board of directors shall enable the auditor to perform and fulfill his own duty, and if the auditor encounters any difficulty in this regard, he shall state the same in a report provided to the board of directors. If the Board does not facilitate the work of the auditor, it must request the Board of Directors to invite the Ordinary General Assembly to consider the matter, and the auditor may extend this invitation if the Board of Directors does not send it within a period of thirty (30) days from the date of the auditor's request.





Chapter Six

Company's Accounts and Distribution of Dividends

Article No. (46) - Financial Year

The financial year of the Company shall start on the first of January and end on the December 31 of each year.

Article No. (47) - Financial Documents and Instruments

1. At the end of each fiscal year of the Company, the board of directors shall have to prepare the Company's financial statements in addition to a report on its activities and its financial position for the past financial year. This report shall include the proposed method for the dividends' distribution. The Board shall put those documents under the control and at the disposal of the auditor forty-five (45) days, at least, prior to the date set for the General Assembly.
2. The above-mentioned documents shall be signed by the Chairman of the Board of Directors, Chief Executive Officer and Chief Financial Officer, and copies thereof shall be deposited at the company's main office at the disposal of the shareholders at least ten days prior to the date set for the General Assembly.





3. The chairman of the board of directors shall provide the shareholders with the company's financial statements, the report of the board of directors, and the auditor's report, unless they are published in a daily newspaper distributed at the company's head office. He shall also send a copy of these documents to MOC and CMA, twenty-one (21) days at least prior to the date of the General Assembly.

Article No. (48) - Dividend Distribution

The Company may distribute interim semi-annual and quarterly profits after the following controls are met and fulfilled:

- A. that the General Assembly authorize the Board of Directors to distribute interim profits according to a resolution issued annually.
- B. that the Company achieves good and regular profits.
- C. that the Company should have reasonable liquidity and be able to reasonably predict the level of its profits.
- D. The Company should have distributable profits according to the latest financial statements that are sufficient to cover the profits proposed to be distributed after deducting what has been distributed and drawn from these profits after the date of those lists.

Distributable profits shall consist of the balance of retained earnings appearing in the statement of financial position prepared at the end of the period immediately





preceding the period during which a resolution is taken for the distribution in addition to the balance of any distributable reserves and setting aside the specified percentage of the net profits of reserves made for specific purposes, if any.

Article No. (49) - Entitlement to Profits:

Under a resolution by the General Assembly issued in this regard, a shareholder shall be entitled to his/ her own share of the profits, while such resolution shall indicate the date of maturity and the date of distribution, and the entitlement to the dividends shall be for the shareholders registered in the shareholders' register at the end of the day specified for the entitlement.

Article No. (50) - Dividend Distribution of Preferred Shares

1. If no profits are distributed for any financial year, then profits for the following years may not be distributed except after paying the specified percentage in accordance with the provision of Article (114) one hundred and fourteenth of the Companies Law for holders of preferred shares for this year.
2. If the company fails to pay the specified percentage of profits according to Article 14 of the Companies Law for three consecutive years, the special assem-





bly of the shareholders who own these shares, held in accordance with the provisions of Article 89 of the Companies Law, may decide to either attend the general meetings of the company and participate in the voting or appoint representatives for them on the board of directors, proportional to the value of their shares in the capital, until the company is able to pay all the priority profits allocated to the holders of these shares for the previous years.

Article No. (51) - Company Losses:

1- Should the Company's losses amount to half of the paid-up capital, at any time during the financial year, any official of the Company or the auditor thereof must immediately inform the chairman of the board of directors upon being informed of the same, and the chairman of the board of directors must immediately inform the members of the board of the same. Within a period of fifteen days of its knowledge of this matter, the Board of Directors shall convene the Extraordinary General Assembly to meet within forty-five days of being informed of the losses, in order that the to give the Extraordinary General Assembly a chance to resolve whether to increase the Company's capital or decrease it according to the provisions of the Companies Law, to the extent that the percentage of losses decreases to less than half of the capital. The money paid or the dissolution of the Company before the deadline





specified in the Companies Law. In all cases, the decision of the assembly must be published on the website of the Ministry of Commerce and Investment.

2- By the force of the Companies Law, the Company shall be considered dissolved if the general assembly does not meet within the period specified in paragraph (1) of this article, or if it meets and is unable to issue a resolution regarding such matter, or if it decides to increase the capital according to the conditions prescribed in this article and the subscription has not taken place. In each capital increase within ninety (90) days from the issuance of the assembly's resolution to increase.

Chapter Eight

Disputes

Article No. (52) - Liability lawsuit

Each shareholder shall have the right to file a liability lawsuit for the Company's liability against the members of the Board of Directors if the mistake they committed would cause damage to such shareholder. The shareholder may not file the afore-said liability lawsuit unless the Company's right to file the same still exists and valid. The shareholder must inform the Company of his/ her own intention to file a lawsuit, while limiting his / her right to claiming compensation for the private damage he / she has suffered.



Unless its articles of association provides for a less percentage, one shareholder or more representing (five percent) of the Company's capital may file a liability lawsuit for the Company in the event that the Company fails to file it, taking into account that the main objective of filing the lawsuit is to achieve the interests of the Company, and that such lawsuit is based on a valid basis, and the plaintiff must act with a good faith and be a shareholder in the Company at the time of is filing such lawsuit. To file the lawsuit referred to in Paragraph (2) of this Article; the members of its board of directors must be notified of the intention to file the lawsuit (fourteen) days, at least, before the date of filing it.

A shareholder may file his / her private or personal lawsuit against the members of the Board of Directors if the mistake they made may cause him / her a personal damage.

In addition, the Company may be charged with the expenses incurred by a shareholder to file a lawsuit against the Company, whatever the outcome of such lawsuit, under the following terms and conditions:

A- if he / she files a lawsuit in good faith,

B- if he / she provides the Company with the reason for which he / she filed the lawsuit and did not receive a response within a period of 30 days,

C- if filing such lawsuit shall end with an interest to the Company as per the provision of Article Seventy-Nine of the Companies Law, and



D- that the claim is filed and based on a valid basis.

Chapter Nine

Dissolution and liquidation of the company

Article No. (53) - Termination of the Company

The Company shall be terminated by one of the termination reasons provided for in the Companies Law. Upon its termination, the Company shall enter into liquidation according to the provisions of the Companies Law. should the Company lapses while its own assets are insufficient to pay off its debts or if the Company is default according to the bankruptcy law, it must apply to the competent judicial authority to initiate any of the liquidation procedures according to the bankruptcy law.





Chapter Ten

Final Provisions

Article No. (54) - Notices

Notices exchanged between shareholders and between shareholders and the company shall be sent by registered mail, fax, or hand-delivered against a receipt on their addresses indicated in the company's records.

Article No. (55):

Matters not covered by this AoA shall be subject to the Companies Law and its regulations.

Article No. (56) - Publication

This AoA shall be kept and published according to the provisions of the Companies Law and regulations thereof.



شركة ثمار التنمية القابضة

(شركة مساهمة سعودية مدرجة)

الباب الأول تأسيس الشركة.

المادة (١) تأسيس الشركة:

تؤسس طبقاً لأحكام نظام الشركات الصادر بالمرسوم الملكي رقم (م/١٣٢) وتاريخ ١٢/٠١/١٤٤٣هـ، ولائحته التنفيذية الصادرة بقرار معالي وزير التجارة رقم (٢٨٤) وتاريخ ٠٦/٢٣/١٤٤٤هـ، وهذا النظام شركة مساهمة سعودية وفقاً لما يلي:

المادة (٢) اسم الشركة:

شركة ثمار التنمية القابضة

المادة (٣) أغراض الشركة:

تقوم الشركة بمزاولة وتنفيذ الأغراض التالية:

١. إدارة الشركات التابعة للشركات القابضة.
٢. استثمار أموال الشركات التابعة للشركات القابضة.
٣. امتلاك العقارات والمنقولات اللازمة للشركات القابضة.
٤. تقديم القروض والكفالات والتمويل للشركات التابعة للشركات القابضة.
٥. امتلاك حقوق الملكية الصناعية للشركات التابعة للشركات القابضة.
٦. تأجير حقوق الملكية الصناعية للشركات التابعة للشركات القابضة.

المادة (٤) المشاركة والتملك في الشركات:

يجوز للشركة إنشاء شركات مساهمة مغلقة بمفردها أو مشاركة، بشرط ألا يقل رأس المال عن (٥) مليون ريال، ويجوز لها تأسيس شركات ذات مسؤولية محدودة بمفردها أو مشاركة، بحسب متطلبات رأس المال، كما يجوز لها أن تمتلك الأسهم والحصص في شركات أخرى قائمة أو تندمج معها، كما يجوز للشركة أن تتصرف في هذه الأسهم أو الحصص على ألا يشمل ذلك الوساطة في تداولها.

المادة (٥) المركز الرئيسي للشركة:

يقع المركز الرئيسي للشركة بمدينة الرياض، ويجوز بقرار من الجمعية العامة غير العادية نقل المركز الرئيسي إلى أي مدينة أخرى داخل المملكة العربية السعودية، ويجوز للشركة أن تنشئ لها فروعاً أو مكاتب أو توكيلات داخل المملكة العربية السعودية أو خارجها بقرار من مجلس الإدارة وبعد موافقة جهات الاختصاص.

المادة (٦) مدة الشركة:

مدة الشركة (٦٠) ستون سنة هجرية تبدأ من تاريخ قيدها بالسجل التجاري، وتتجدد تلقائياً لمدة مماثلة ما لم تصدر الجمعية العامة غير العادية ما يخالف ذلك قبل انتهاء أجلها بسنة على الأقل.

الباب الثاني رأس المال والأسهم

المادة (٧) رأس المال:

حدد رأس مال الشركة بـ مبلغ وقدره (٢٦٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي (مائتان وستون مليون ريال) مقسم إلى (٢٦,٠٠٠,٠٠٠) ستة وعشرون مليون سهم أسمي متساوية القيمة، قيمة كل منها (١٠ ريال) سعودي وجميعها أسهم عادية.

المادة (٨) الاكتتاب في الأسهم:

اكتتب المؤسسون في كامل أسهم رأس المال البالغ عددها (٢٦,٠٠٠,٠٠٠ سهم) ستة وعشرون مليون سهم، والبالغ قيمتها (٢٦٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال) مائتان وستون مليون ريال مدفوعة بالكامل.

المادة (٩) الأسهم الممتازة:

يجوز للجمعية العامة غير العادية للشركة طبقاً للأسس التي تضعها الجهة المختصة أن تصدر أسهماً ممتازة أو أن تقرر شراءها أو تحويل أسهم عادية إلى أسهم ممتازة بما لا يتجاوز عشرة بالمائة من رأسمال الشركة، أو تحويل الأسهم الممتازة إلى عادية ولا تعطي الأسهم الممتازة الحق في التصويت في الجمعيات العامة للمساهمين وترتب هذه الأسهم لأصحابها الحق في الحصول على نسبة أكثر من أصحاب الأسهم العادية من الأرباح الصافية للشركة بعد تجنيب الاحتياطي النظامي.

المادة (١٠) إصدار الأسهم:

تكون الأسهم أسمية ولا يجوز أن تصدر بأقل من قيمتها الاسمية، وإنما يجوز أن تصدر بأعلى من هذه القيمة، وفي هذه الحالة الأخيرة يضاف فرق القيمة في بند مستقل ضمن حقوق المساهمين، ولا يجوز توزيعها كأرباح على المساهمين. والسهم غير قابل للتجزئة في مواجهة الشركة، فإذا تملكه أشخاص عديدون وجب عليهم أن يختاروا أحدهم لينوب عنهم في استعمال الحقوق المختصة بالسهم، ويكون هؤلاء الأشخاص مسئولين بالتضامن عن الالتزامات الناشئة عن ملكية السهم.

المادة (١١) تداول الأسهم:

لا يجوز تداول الأسهم التي يكتتب بها المؤسسون قبل نشر الميزانية وحساب الأرباح والخسائر عن سنتين كاملتين لا تقل كل منها عن اثني عشر شهراً من تاريخ تأسيس الشركة، ويؤشر على هذه الصكوك بما يدل على نوعها وتاريخ تأسيس الشركة والمدة التي يمنع فيها تداولها.

ومع ذلك يجوز خلال فترة الحظر نقل ملكية الأسهم وفقاً لأحكام بيع الحقوق من أحد المؤسسين إلى مؤسس آخر أو من ورثة أحد المؤسسين في حالة وفاته على الغير، أو في حالة التنفيذ على أموال المؤسس المعسر أو المفلس، على أن تكون أولوية امتلاك تلك الأسهم للمؤسسين الآخرين.

وتسري أحكام هذه المادة على ما يكتتب به المؤسسون في حالة زيادة رأس المال قبل انقضاء مدة الحظر.

المادة (١٢) شراء الشركة لأسهمها وبيعها وارتهانها.

- ١- يجوز للشركة شراء أسهمها بموافقة الجمعية العامة غير العادية وفقاً لنظام الشركات ولائحته والضوابط التي تضعها الجهة المختصة بهذا الخصوص.
 - ٢- أن تكون قيمة الأسهم محل الشراء مدفوعة بالكامل وأن يكون الهدف من الشراء تخفيض رأس مال الشركة أو الاحتفاظ بالأسهم العادية محل الشراء كأسهم خزينة، على أن لا تتجاوز نسبة أسهم الخزينة في أي وقت من الأوقات (١٠٪) من إجمالي فئة أسهم الشركة محل الشراء.
 - ٣- ألا يتجاوز الرصيد المدين لأسهم الخزينة قيمة الأرباح المتبقية للشركة.
 - ٤- لا يكون للأسهم التي تشتريها الشركة أصوات في جمعيات المساهمين.
 - ٥- للشركة شراء أسهمها للأغراض التالية:
 - أ- الوفاء بحقوق حملة أدوات الدين أو الصكوك التمويلية أو القروض القابلة للتحويل إلى أسهم وفقاً لشروط تلك الأدوات أو الصكوك أو القروض وأحكامها.
 - ب- المبادلة مقابل الاستحواذ على أسهم أو حصص أو شراء أصول.
 - ت- تخصيصها للعاملين أو لأعضاء المجلس في الشركة ضمن برنامج أسهم العاملين.
 - ث- إذا رأى مجلس الإدارة أن قيمة السهم السوقية أقل من قيمته العادلة.
 - ج- إلغاء الأسهم وفقاً لأحكام تخفيض رأس المال.
 - ٦- للشركة شراء أسهمها لغرض تخصيصها للعاملين أو لأعضاء مجلس الإدارة في الشركة ضمن برنامج أسهم العاملين وذلك بعد موافقة الجمعية العامة غير العادية على برنامج الأسهم المخصصة للعاملين ولها تفويض مجلس الإدارة في تحديد أحكام هذا البرنامج بما فيها سعر التخصيص لكل سهم معروض على العامل إذا كان بمقابل وعدم إشراك أعضاء المجلس غير التنفيذيين ضمن البرنامج وكذلك عدم اشتراك أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين في التصويت على قرارات مجلس الإدارة المتعلقة ببرنامج الأسهم المخصصة للعاملين.
 - ٧- يجوز للشركة بيع أسهم الخزينة على مرحلة أو عدة مراحل وفقاً للضوابط التي تضعها الجهات المختصة.
- للشركة ارتهان أسهمها وفقاً لنظام الشركات ولائحته والضوابط التي تضعها الجهة المختصة بهذا الخصوص ويكون للدائن المرتهن قبض الأرباح واستعمال الحقوق المتصلة بالسهم ما لم يتفق في عقد الرهن على غير ذلك، لا يجوز للدائن المرتهن حضور اجتماعات الجمعيات العامة للمساهمين أو التصويت فيها.

المادة (١٣) أدوات الدين والصكوك التمويلية والقروض.

- للشركة أن تصدر وفقاً لنظام السوق المالية أدوات دين أو صكوكاً تمويلية قابلة للتداول ويشترط لإصدار الشركة أدوات دين أو صكوكاً تمويلية قابلة للتحويل إلى أسهم صدور قرار من الجمعية العامة الغير عادية تبين فيه الحد الأقصى لعدد الأسهم التي يجوز إصدارها مقابل تلك الأدوات أو الصكوك، سواء أصدرت تلك الأدوات أو الصكوك في وقت واحد أم من خلال سلسلة من الإصدارات أم من خلال برنامج أو أكثر لإصدارها ويصدر مجلس الإدارة دون حاجة الى موافقة جديدة من هذه الجمعية اسهماً جديدة مقابل تلك الأدوات أو الصكوك التي يطلب حاملوها تحويلها فور انتهاء مدة طلب التحويل المحددة لجملة تلك الأدوات أو الصكوك أو عند تحقيق شروط تحويلها تلقائياً إلى أسهم أو بمضي المدة المحددة لهذا التحويل ، ويتخذ المجلس ما يلزم لتعديل نظام الشركة الأساسي فيما يتعلق بعدد الأسهم المصدرة ورأس المال.
- ١ يجب على مجلس الإدارة قيد اكتمال إجراءات كل زيادة في رأس المال لدى السجل التجاري.

٢- يجوز للشركة تحويل أدوات الدين أو الصكوك التمويلية أو القروض إلى أسهم نقدية أو عينية أو حصص في شركات أخرى وفقاً لنظام السوق المالية وذلك بموافقة حاملها سواء أكانت موافقة سابقة كأن تكون ضمن شروط الإصدار أم باتفاق لاحق.

٣- يجوز لكل ذي مصلحة أن يطلب من الجهة القضائية المختصة إبطال التصرف الذي يتم بالمخالفة لأحكام نظام الشركات، فضلاً عن تعويض أصحاب أدوات الدين أو الصكوك التمويلية عن الضرر الذي لحق بهم.

٤- تسري قرارات جمعيات المساهمين على أصحاب أدوات الدين والصكوك التمويلية ومع ذلك لا يجوز لهذه الجمعيات تعديل الحقوق المقررة لهم إلا بموافقة تصدر منهم في جمعية خاصة بهم تتعدّد وفقاً لأحكام نظام الشركات.

المادة (١٤) سجل المساهمين:

تداول أسهم الشركة وفقاً لأحكام نظام السوق المالية ولوائحه التنفيذية.

المادة (١٥) زيادة رأس المال:

١- للجمعية العامة غير العادية أن تقرر زيادة رأس مال الشركة وبشرط أن يكون رأس المال قد دفع كاملاً ولا يشترط أن يكون رأس المال قد دفع بأكمله إذا كان الجزء غير المدفوع من رأس المال يعود إلى أسهم صدرت مقابل تحويل أدوات دين أو صكوك تمويلية إلى أسهم ولم تنته بعد المدة المقررة لتحويلها إلى أسهم.

٢- للجمعية العامة غير العادية في جميع الأحوال أن تخصص الأسهم المصدرة عند زيادة رأس المال أو جزءاً منها للعاملين في الشركة والشركات التابعة أو بعضها، أو أي من ذلك. ولا يجوز للمساهمين ممارسة حق الأولوية عند إصدار الشركة للأسهم المخصصة للعاملين.

٣- للمساهم المالك للسهم وقت صدور قرار الجمعية العامة غير العادية بالموافقة على زيادة رأس المال الأولوية في الاكتتاب بالأسهم الجديدة التي تصدر مقابل حصص نقدية، ويبلغ هؤلاء بأولويتهم - إن وجدت - بالنشر في جريدة يومية أو بإبلاغهم بواسطة البريد المسجل عن قرار زيادة رأس المال وشروط الاكتتاب ومدته وتاريخ بدايته وانتهائه.

٤- يحق للجمعية العامة غير العادية وقف العمل بحق الأولوية للمساهمين في الاكتتاب بزيادة رأس المال مقابل حصص نقدية أو إعطاء الأولوية لغير المساهمين في الحالات التي تراها مناسبة لمصلحة الشركة.

٥- يحق للمساهم بيع حق الأولوية أو التنازل عنه خلال المدة من وقت صدور قرار الجمعية العامة بالموافقة على زيادة رأس المال إلى آخر يوم للاكتتاب في الأسهم الجديدة المرتبطة بهذه الحقوق، وفقاً للضوابط التي تضعها هيئة السوق المالية.

٦- مع مراعاة ما ورد في الفقرة (٤) أعلاه، توزع الأسهم الجديدة على حملة حقوق الأولوية الذين طلبوا الاكتتاب، بنسبة ما يملكونه من حقوق أولوية من إجمالي حقوق الأولوية الناتجة من زيادة رأس المال، بشرط ألا يتجاوز ما يحصلون عليه ما طلبوه من الأسهم الجديدة، ويوزع الباقي من الأسهم الجديدة على حملة حقوق الأولوية الذين طلبوا أكثر من نصيبهم، بنسبة ما يملكونه من حقوق أولوية من إجمالي حقوق الأولوية الناتجة من زيادة رأس المال، بشرط ألا يتجاوز ما يحصلون عليه ما طلبوه من الأسهم الجديدة، وي طرح ما تبقى من الأسهم على الغير، ما لم تقرر الجمعية العامة غير العادية أو ينص نظام السوق المالية والضوابط التي تضعها هيئة السوق المالية على غير ذلك.

المادة (١٦) تخفيض رأس المال:

- للجمعية العامة غير العادية أن تقرر تخفيض رأس المال إذا زاد على حاجة الشركة أو إذا مُنيت الشركة بخسائر. ويجوز في الحالة الأخيرة وحدها تخفيض رأس المال إلى ما دون الحد الوارد في المادة (التاسعة والخمسين) من النظام. ولا يصدر قرار التخفيض إلا بعد تلاوة بيان في الجمعية العامة يعده مجلس الإدارة عن الأسباب الموجبة للتخفيض والتزامات الشركة وأثر التخفيض في الوفاء بها، ويرفق بهذا البيان تقرير من مراجع حسابات الشركة. ويجوز الاكتفاء بعرض البيان المذكور على المساهمين في الحالات التي يصدر فيها قرار الجمعية العامة بالتمرير.

- إذا كان تخفيض رأس المال نتيجة زيادته على حاجة الشركة، وجبت دعوة الدائنين إلى إبداء اعتراضاتهم -إن وجدت- على التخفيض قبل (خمسة وأربعين) يوماً على الأقل من التاريخ المحدد لعقد اجتماع الجمعية العامة غير العادية لاتخاذ قرار التخفيض، على أن يرفق بالدعوة بيان يوضح مقدار رأس المال قبل التخفيض وبعده، وموعد عقد الاجتماع وتاريخ نفاذ التخفيض، فإن اعترض على التخفيض أي من الدائنين وقدم إلى الشركة مستنداته في الموعد المذكور، وجب على الشركة أن تؤدي إليه دينه إذا كان حالاً أو أن تقدم إليه ضماناً كافياً للوفاء به إذا كان أجلاً. وللدائن الذي أخطر الشركة باعتراضه على التخفيض ولم يتم الوفاء بدينه إذا كان حالاً، أو تقديم ضمان كافٍ للوفاء به إذا كان أجلاً، أن يتقدم إلى الجهة القضائية المختصة قبل التاريخ المحدد لعقد الجمعية العامة غير العادية لاتخاذ قرار التخفيض، ويكون للجهة القضائية المختصة في هذه الحالة أن تأمر بالوفاء بالدين أو بتقديم ضمان كافٍ أو تأجيل عقد اجتماع الجمعية العامة غير العادية بحسب الأحوال.

لا يحتج بالتخفيض قبل الدائن الذي قدم طلبه في الموعد المنصوص عليه في الفقرة (١) من هذه المادة إلا إذا استوفى ما حلّ من دينه أو حصل على الضمان الكافي للوفاء بما لم يحلّ منه.

الباب الثالث إدارة الشركة

المادة (١٧) إدارة الشركة:

يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة مؤلف من (خمسة أعضاء) تنتخبهم الجمعية العامة العادية للمساهمين لمدة أربع سنوات ويجوز للجمعية العامة العادية إعادة انتخابهم.

المادة (١٨): انتهاء أو إنهاء عضوية المجلس:

تنتهي عضوية المجلس بانتهاء مدته أو بانتهاء صلاحية العضو لها وفقاً لأي نظام أو تعليمات سارية في المملكة، ويجوز للجمعية العامة (بناء على توصية من مجلس الإدارة) إنهاء عضوية من تغيب عن حضور (ثلاثة) اجتماعات متتالية أو (خمسة) اجتماعات متفرقة خلال مدة عضويته دون عذر مشروع يقبله مجلس الإدارة ومع ذلك يجوز للجمعية العامة العادية عزل جميع أعضاء مجلس الإدارة أو بعضهم، وعلى الجمعية العامة العادية في هذه الحالة انتخاب مجلس إدارة جديد أو من يحل محل العضو المعزول (بحسب الأحوال) وذلك وفقاً لأحكام نظام الشركات.

المادة (١٩): انتهاء مدة مجلس الإدارة أو اعتزال أعضائه أو شغور العضوية:

١. على مجلس الإدارة قبل انتهاء مدة دورته أن يدعو الجمعية العامة العادية إلى الانعقاد لانتخاب مجلس إدارة لدورة جديدة. وإذا تعذر إجراء الانتخاب وانتهت مدة دورة المجلس الحالي، يستمر أعضاؤه في أداء مهماتهم إلى حين انتخاب مجلس إدارة لدورة جديدة، على ألا تتجاوز مدة استمرار أعضاء المجلس المنتهية دورته المدة التي تحددها اللائحة التنفيذية لنظام الشركات.
٢. إذا اعتزل رئيس وأعضاء مجلس الإدارة، وجب عليهم دعوة الجمعية العامة العادية إلى الانعقاد لانتخاب مجلس إدارة جديد، ولا يسري الاعتزال إلى حين انتخاب المجلس الجديد، على ألا تتجاوز مدة استمرار المجلس المعتزل المدة التي تحددها اللائحة التنفيذية لنظام الشركات.
٣. يجوز لعضو مجلس الإدارة أن يعتزل من عضوية المجلس بموجب إبلاغ مكتوب يوجهه إلى رئيس المجلس، وإذا اعتزل رئيس المجلس وجب أن يوجه الإبلاغ إلى باقي أعضاء المجلس وأمين سر المجلس، ويعد الاعتزال نافذاً في الحاليتين- من التاريخ المحدد في الإبلاغ.
٤. إذا شغل مركز أحد أعضاء مجلس إدارة لوفاة أي من أعضائه أو اعتزاله ولم ينتج عن هذا الشغور إخلال بالشروط اللازمة لصحة انعقاد المجلس بسبب نقص عدد أعضائه عن الحد الأدنى، فللمجلس أن يعين (مؤقتاً) في المركز الشاغر من تتوافر فيه الخبرة والكفاية، على أن يبلغ بذلك السجل التجاري، وكذلك هيئة السوق المالية إذا كانت الشركة مدرجة في السوق المالية، خلال (خمسة عشر) يوماً من تاريخ التعيين، وأن يعرض التعيين على الجمعية العامة العادية في أول اجتماع لها، ويكمل العضو المعين مدة سلفه.
٥. إذا لم تتوافر الشروط اللازمة لصحة انعقاد مجلس الإدارة بسبب نقص عدد أعضائه عن الحد الأدنى المنصوص عليه في نظام الشركات أو في هذا النظام، وجب على باقي الأعضاء دعوة الجمعية العامة العادية إلى الانعقاد خلال (ستين) يوماً لانتخاب العدد اللازم من الأعضاء.

المادة (٢٠) المركز الشاغر في المجلس:

- ١- على مجلس الإدارة قبل انتهاء مدة دورته أن يدعو الجمعية العامة العادية إلى الانعقاد لانتخاب مجلس إدارة لدورة جديدة، وإذا تعذر إجراء الانتخاب وانتهت مدة دورة المجلس الحالي، يستمر أعضاؤه في أداء مهماتهم إلى حين انتخاب مجلس إدارة لدورة جديدة، على ألا تتجاوز مدة استمرار أعضاء المجلس المنتهية دورته المدة التي تحددها اللائحة التنفيذية لنظام الشركات.
- ٢- إذا اعتزل رئيس وأعضاء مجلس الإدارة، وجب عليهم دعوة الجمعية العامة العادية إلى الانعقاد لانتخاب مجلس إدارة جديد، ولا يسري الاعتزال إلى حين انتخاب المجلس الجديد، على ألا تتجاوز مدة استمرار المجلس المعتزل المدة التي تحددها اللائحة التنفيذية لنظام الشركات.
- ٣- يجوز لعضو مجلس الإدارة أن يعتزل من عضوية المجلس بموجب إبلاغ مكتوب يوجهه إلى رئيس المجلس، وإذا اعتزل رئيس المجلس وجب أن يوجه الإبلاغ إلى باقي أعضاء المجلس وأمين سر المجلس، ويعد الاعتزال نافذاً - في الحاليتين- من التاريخ المحدد في الإبلاغ، إذا شغل مركز أحد أعضاء مجلس إدارة لوفاة أي من أعضائه أو اعتزاله ولم ينتج عن هذا الشغور إخلال بالشروط اللازمة لصحة انعقاد المجلس بسبب نقص عدد أعضائه عن الحد الأدنى، فللمجلس أن يعين مؤقتاً في المركز الشاغر من تتوافر فيه الخبرة والكفاية، على أن يبلغ بذلك السجل التجاري، وكذلك هيئة السوق المالية إذا كانت الشركة مدرجة في السوق المالية، خلال (خمسة عشر) يوماً من تاريخ التعيين، وأن يعرض التعيين على الجمعية العامة العادية في أول اجتماع لها، ويكمل العضو المعين مدة سلفه، ويجوز للمجلس أن يقرر إبقاء المقعد شاغراً لحين انتهاء الدورة أو لحين دعوة الجمعية العامة لتعيين عضو في المقعد الشاغر.
- ٤- إذا لم تتوافر الشروط اللازمة لصحة انعقاد مجلس الإدارة بسبب نقص عدد أعضائه عن الحد الأدنى المنصوص عليه في نظام الشركات أو في هذا النظام، وجب على باقي الأعضاء دعوة الجمعية العامة العادية إلى الانعقاد خلال (٦٠) يوماً لانتخاب العدد اللازم من الأعضاء.

المادة (٢١) صلاحيات أعضاء مجلس الإدارة:

مع مراعاة الاختصاصات المقررة للجمعية العامة ، يكون لمجلس الإدارة أوسع السلطات في إدارة الشركة وتصريف أمورها ، والإشراف على أعمالها وشئونها المالية داخل المملكة العربية السعودية وخارجها وإعداد السياسات والإرشادات لتحقيق أهدافها وله على سبيل المثال لا الحصر تمثيل الشركة في علاقاتها مع الغير و الجهات الحكومية و هيئة السوق المالية والمحاكم بجميع أنواعها واللجان القضائية وشبهة القضائية و الحقوق المدنية وأقسام الشرطة و الغرف التجارية و الصناعية و الهيئات الخاصة و الشركات و المؤسسات على اختلاف أنواعها والدخول في المناقصات و المزايدات و ترسيه العطاءات -على سبيل المثال لا الحصر- وتوقيع وثائق البيع والإيجار والتأجير والتمثيل والإقرار والرهن والتقبيل وغيرها وإجراء التعاملات نيابة عن الشركة و القبض و التسديد و استلام الحقوق لدى الغير و كما للمجلس حق تأسيس الشركات و المساهمة في تأسيس الشركات و فتح فروع للشركة و حق التوقيع على كافة أنواع العقود و الوثائق و المستندات بما في ذلك دون حصر عقود تأسيس الشركات التي تؤسسها الشركة أو تكون الشركة شريكا فيها مع كافة تعديلات عقود تأسيس الشركات التي تكون الشركة شريكا فيها و ملاحقتها و جميع قرارات الشركاء في تلك الشركات بما في ذلك القرارات الخاصة برفع و خفض رأس المال و التنازل عن الحصص و شرائها و توثيق العقود و التوقيع لدى إدارة الشركات بوزارة التجارة والاستثمار و كاتب العدل و عمل التعديلات و التغييرات و الإضافة و الحذف و استخراج و تجديد السجلات التجارية و استلامها و شطبها و تغيير أسماء الشركات و منح القروض للشركات التابعة و ضمان قروضها و التوقيع على الاتفاقيات و الصكوك أمام كاتب العدل و الجهات الرسمية، و كذلك اتفاقيات القروض و الضمانات و الكفالات و الأوراق المالية و التنازل عن الأولوية في سداد ديون الشركة و إصدار الوكالات الشرعية نيابة عن الشركة غير القضائية، و البيع و الشراء للعقارات والأراضي و الحصص و الأسهم في الشركات و غيرها من ممتلكات سواء منقولة أو غير منقولة و التصرف في أصول و ممتلكات الشركة والاستثمار ورهن الأصول الثابتة والمنقولة لضمان قروض الشركة و الشركات التابعة وفق الشروط التالية:

- أ- أن يحدد المجلس في قرار البيع الأسباب والمبررات له.
- ب- أن يكون البيع مقاربا لثمن المثل.
- ت- أن يكون البيع حاضرا إلا في حالات الضرورة وبضمانات كافية.
- ث- ألا يترتب على ذلك التصرف توقف بعض أنشطة الشركة أو تحميلها بالتزامات أخرى.

فيما يتعلق ببيع أصول الشركة تتجاوز ٥٠٪ من قيمة مجموع أصولها يشترط حصول مجلس الإدارة على موافقة الجمعية العامة عند بيع أصول للشركة تتجاوز قيمتها (خمس مائة في المائة) من قيمة مجموع أصولها سواء تم البيع من خلال صفقة واحدة أو عدة صفقات، وفي هذه الحالة تعتبر الصفقة التي تؤدي إلى تجاوز نسبة (خمس مائة في المائة) من قيمة الأصول هي الصفقة التي يلزم موافقة الجمعية العامة عليها، وتحسب هذه النسبة من تاريخ أول صفقة تمت خلال (الاثني عشر) شهراً السابقة. وللجهة المختصة أن تستثني بعض الأعمال والتصرفات من حكم هذه المادة، وللمجلس الحق في الإفراغ وقبوله و قبض الثمن والاستلام والتسليم والاستئجار والتأجير والقبض والدفع وفتح الحسابات وإدارة وتشغيل وإغلاق الحسابات البنكية والسحب والإيداع لدى البنوك والاقتراض منها والتوقيع على كافة الأوراق والمستندات والشيكات وكافة المعاملات المصرفية واستثمار أموال الشركة وتشغيلها في الأسواق المحلية والدولية داخل المملكة العربية السعودية وخارجها. كما له حق تعيين الموظفين والعمال وعزلهم وطلب التأشيرات واستقدام الأيدي العاملة من خارج المملكة والتعاقد معهم وتحديد مرتباتهم واستخراج الإقامات ونقل الكفالات والتنازل عنها. كما يجوز لمجلس الإدارة عقد القروض مع صناديق و مؤسسات التمويل الحكومي مهما بلغت مدتها ، و له عقد القروض التجارية والحصول على القروض و التسهيلات الائتمانية الأخرى من المؤسسات الحكومية والبنوك التجارية والمؤسسات المالية وأي شركات ائتمانية وإصدار خطابات الضمان لصالح أي طرف إذا رأى أن ذلك في

مصلحة الشركة ، وإصدار سندات لأمر وغيرها من المستندات ، القابلة للتداول والدخول في جميع أنواع الاتفاقيات والتعاملات المصرفية لأي مدة زمنية التي لا تتجاوز آجالها نهاية مدة الشركة، أما بالنسبة للقروض التي تتجاوز آجالها ثلاث سنوات فيراعى فيها الشروط التالية:

أ- أن يحدد مجلس الإدارة في قراره أوجه استخدام القرض وكيفية سداه.
ب- أن يراعى في شروط القرض والضمانات المقدمة له عدم الإضرار بالشركة ومساهمتها والضمانات العامة للدائنين.

كما يقوم مجلس الإدارة بتعيين الرئيس التنفيذي للشركة، بموجب قرار منه يتضمن صلاحياته وواجباته والتي من ضمنها تصريف أعمال الشركة اليومية وتنفيذ السياسات والبرامج التي يرسمها له مجلس الإدارة وفقاً للأنظمة والضوابط كما يختص مجلس الإدارة باعتماد القوائم المالية الأولية والسنوية. وإبراء ذمة مديني الشركة من التزاماتهم على أن يتضمن محضر مجلس الإدارة وحيثيات قراره مراعاة الشروط التالية :

- أن يكون الإبراء بعد مضي سنة كاملة من نشوء الدين كحد أدنى
- أن يكون الإبراء لمبلغ محدد كحد أقصى لكل عام للمدين الواحد.

- ولمجلس الإدارة تقديم الدعم المالي لأي من الشركات التابعة أو الزميلة وكذلك الشركات التي تشارك فيها بالقيمة والطريقة التي يراها أو الشركات التي تشارك فيها الشركة ، ولمجلس الإدارة تقديم الضمانات للقروض والتسهيلات الائتمانية بمختلف أنواعها التي تحصل عليها أي من الشركات التابعة والزميلة وذلك حسب نسبة ملكيتها فيها، ويكون للمجلس أيضاً في حدود اختصاصاته أن يوكل أو يفوض رئيس المجلس في كل أو بعضاً من صلاحياته في مباشرة عمل أو أعمال معينة ويجوز للرئيس تفويض وتوكيل الغير في حدود اختصاصه بصلاحيات أو باتخاذ إجراء أو تصريف معين أو القيام بعمل أو أعمال معينة، وله إلغاء التفويض أو التوكيل جزئياً أو كلياً.

المادة (٢٢) مكافأة أعضاء مجلس الإدارة واللجان المنبثقة والإدارة التنفيذية:

تتكون مكافأة أعضاء مجلس الإدارة من مبالغ مالية (مكافآت، وبدل حضور عن الجلسات، وبدل انتقال، ومصروفات) وغير ذلك من المزايا والبدلات وفقاً للسياسة المعتمدة من الجمعية العامة لصرف مكافآت أعضاء المجلس واللجان المنبثقة منه وفي حدود ما نص عليه نظام الشركات أو أية أنظمة أو قرارات أو تعليمات أو ضوابط أخرى صادرة من الجهات المختصة ويجب أن يشتمل تقرير مجلس الإدارة إلى الجمعية العامة العادية على بيان شامل لكل ما حصل عليه أعضاء مجلس الإدارة خلال السنة المالية من مكافآت مالية وبدل حضور عن الجلسات وبدل انتقال ومصروفات وغير ذلك من المزايا، وأن يشتمل التقرير المذكور على بيان ما قبضه أعضاء المجلس بوصفهم موظفين أو إداريين أو ما قبضوه نظير أعمال فنية أو إدارية أو استشارية للشركة كما يشتمل على بيان بعدد جلسات المجلس وعدد الجلسات التي حضرها كل عضو.

المادة (٢٣) صلاحيات الرئيس والنائب والعضو المنتدب وأمين السر:

يعين مجلس الإدارة من بين أعضائه رئيساً ونائباً للرئيس ويجوز له أن يعين عضواً منتدباً، ولا يجوز الجمع بين منصب رئيس مجلس الإدارة وأي منصب تنفيذي بالشركة.

ويكون للرئيس صلاحية دعوة المجلس للاجتماع ورئاسة اجتماعات المجلس والجمعية. ويختص رئيس المجلس ، بتمثيل الشركة في علاقتها مع الغير وأمام القضاء والجهات الحكومية وكتاب العدل والمحاكم ولجان فض المنازعات باختلاف أنواعها وهيئات التحكيم والحقوق المدنية وأقسام الشرطة والغرف التجارية والصناعية والهيئات الخاصة

والشركات والمؤسسات على اختلاف أنواعها، وإصدار الوكالات الشرعية وتعيين الوكلاء والمحامين وعزلهم والمرافعة والمدافعة و المخاصمة والصلح والإقرار والإنكار والتنازل والإبراء والتحكيم وقبول الأحكام والاعتراض عليها نيابة عن الشركة، والتوقيع على كافة أنواع العقود والوثائق والمستندات بما في ذلك دون حصر عقود تأسيس الشركات التي تشترك فيها الشركة مع كافة تعديلاتها بتعديل بعض بنود عقد التأسيس، بما في ذلك التعديلات الخاصة بزيادة رأسمال الشركة أو تخفيضه أو شراء الحصص والتنازل عنها للغير أو المتعلقة بالتصفية والاندماج وذلك أمام كاتب العدل وكافة الجهات الرسمية. وملاحظتها والتوقيع على الاتفاقيات والصكوك والإفراغات أمام كاتب العدل والجهات الرسمية واتفاقيات القروض واتفاقيات إعادة جدولتها مع صناديق ومؤسسات التمويل الحكومي والبنوك والمصارف و البيوت المالية والضمانات والكفالات والرهن، وفكها وتحصيل حقوق الشركة وتسديد التزاماتها، والبيع والشراء والإفراغ وقبولها والاستلام والتسليم والاستئجار والتأجير والقبض والدفع والدخول في المناقصات وفتح الحسابات والاعتمادات والسحب والإيداع لدى البنوك وإصدار وتوقيع السندات والشيكات والحوالات والسندات لأمر وكافة الأوراق التجارية وتعيين الموظفين والتعاقد معهم وتحديد مرتباتهم وصرفهم من الخدمة وطلب التأشيرات واستقدام الموظفين والعمال من الخارج واستخراج الإقامات ورخص العمل ونقل الكفالات والتنازل عنها، ويجوز لرئيس المجلس بالتبرع للأغراض الخيرية والأنشطة المجتمعية ويجوز للرئيس تفويض وتوكيل الغير في حدود اختصاصه بصلاحيات أو باتخاذ إجراء أو تصريف معين أو القيام بعمل أو أعمال معينة، وله إلغاء التفويض أو التوكيل جزئياً أو كلياً.

يقوم نائب رئيس المجلس بممارسة مهام وصلاحيات رئيس المجلس في حال غيابه كما يختص العضو المنتدب بالصلاحيات التي يخولها له مجلس الإدارة ويحدد مجلس الإدارة وبقرار منه المكافأة الخاصة التي يحصل عليها رئيس المجلس ونائبه والعضو المنتدب لكل منهما بالإضافة إلى المكافأة المقررة لأعضاء مجلس الإدارة حسب السياسة المعتمدة لذلك، وفق ما نص عليه نظام الشركات ولوائحه.

ويعين مجلس الإدارة أمين سر يختاره من بين أعضائه أو من غيرهم ويختص بتسجيل محاضر اجتماعات مجلس الإدارة وتدوين القرارات الصادرة عن هذه الاجتماعات وحفظها إلى جانب ممارسة الاختصاصات الأخرى التي يوكلها إليه مجلس الإدارة، وتحدد مكافأته حسب لائحة المكافآت.

لا تزيد عضوية رئيس المجلس ونائبه والعضو المنتدب وأمين السر عن عضوية كل منهم في المجلس، ويجوز إعادة انتخابهم وللمجلس أن يوصي للجمعية العامة في أي وقت أن يعزلهم أو أيّاً منهم دون إخلال بحق من عزل في التعويض إذا وقع العزل لسبب غير مشروع أو في وقت غير مناسب.

المادة (٢٤) اجتماعات المجلس:

١. يجتمع مجلس الإدارة (أربع) مرات على الأقل في السنة بدعوة من رئيسه وتكون الدعوة خطية أو أن تسلم باليد أو ترسل بالبريد أو من خلال وسائل التقنية الحديثة، وذلك قبل التاريخ المحدد للاجتماع بـ (٤٨) ساعة على الأقل ما لم يتفق أعضاء المجلس على خلاف ذلك ويجب على رئيس المجلس دعوة المجلس إلى الاجتماع متى طلب إليه ذلك كتابة أي عضو في المجلس لمناقشة موضوع أو أكثر.
٢. يحدد مجلس الإدارة مكان عقد اجتماعاته، ويجوز عقدها باستخدام وسائل التقنية الحديثة.

المادة (٢٥) نصاب اجتماعات المجلس:

لا يكون اجتماع المجلس صحيحاً إلا إذا حضره نصف الأعضاء على الأقل، بشرط ألا يقل عدد الحاضرين عن ٣ أعضاء ويجوز لعضو مجلس الإدارة أن ينيب عنه غيره من الأعضاء في حضور اجتماعات المجلس طبقاً للضوابط الآتية:

(أ) لا يجوز لعضو مجلس الإدارة أن ينوب عن أكثر من عضو واحد في حضور ذات الاجتماع.
(ب) أن تكون الإنابة ثابتة بالكتابة وبشأن اجتماع محدد.

(ج) لا يجوز للنائب التصويت على القرارات التي يحظر النظام على المنيب التصويت بشأنها.

(د) يمكن أن تتم اجتماعات المجلس عن طريق الهاتف أو الاتصال المرئي أو باستخدام التقنيات الحديثة.

(هـ) وتصدر قرارات المجلس بأغلبية آراء الأعضاء الحاضرين وعند تساوي الأصوات يرجح الجانب الذي منه الرئيس.

وتصدر قرارات المجلس بأغلبية آراء الأعضاء الحاضرين أو الممثلين فيه. وعند تساوي الآراء/ الأصوات يرجح الجانب الذي صوت معه رئيس الجلسة.

المادة (٢٦) مداوات المجلس:

تثبت مداوات مجلس الإدارة وقراراته في محاضر يوقعها رئيس وأعضاء المجلس الحاضرون وأمين السر وتدون هذه المحاضر في سجل خاص يوقعه رئيس المجلس وأمين السر.

الباب الرابع جمعيات المساهمين

المادة (٢٧) حضور الجمعيات:

الجمعية العامة المكونة تكويناً صحيحاً تمثل جميع المساهمين، وتتعد في المدينة التي يقع فيها المركز الرئيسي للشركة.

لكل مساهم أيّاً كان عدد أسهمه حق حضور الجمعية التأسيسية، ولكل مساهم حق حضور الجمعيات العامة للمساهمين، وله في ذلك أن يوكل عنه شخصاً آخر من غير أعضاء مجلس الإدارة أو عاملي الشركة في حضور الجمعية العامة. ويجوز عقد اجتماعات الجمعيات العامة للمساهمين واشتراك المساهم في مداواتها والتصويت على قراراتها بواسطة وسائل التقنية الحديثة، بحسب الضوابط التي تضعها هيئة السوق المالية.

المادة (٢٨) اختصاصات الجمعية العامة العادية:

فيما عدا الأمور التي تختص بها الجمعية العامة غير العادية تختص الجمعية العامة العادية بجميع الأمور المتعلقة بالشركة وتتعد مرة على الأقل في السنة خلال الأشهر الستة التالية لانتهاؤ السنة المالية للشركة ويجوز دعوة جمعيات عامة عادية أخرى كلما دعت الحاجة إلى ذلك.

المادة (٢٩) اختصاصات الجمعية العامة غير العادية:

تختص الجمعية العامة غير العادية بتعديل نظام الشركة الأساسي، باستثناء الأحكام المحظور عليها تعديلها نظاماً. ولها أن تصدر قرارات في الأمور الداخلة أصلاً في اختصاص الجمعية العامة العادية، وذلك بنفس الشروط والأوضاع المقررة للجمعية العامة العادية.

المادة (٣٠) دعوة الجمعيات:

تتعد الجمعيات العامة أو الخاصة للمساهمين بدعوة من مجلس الإدارة، وعلى مجلس الإدارة أن يدعو الجمعية العامة العادية للانعقاد إذا طلب ذلك مراجع الحسابات أو لجنة المراجعة أو عدد من المساهمين يمثل (١٠٪) من رأس المال

على الأقل، ويشترط أن يكون الطلب مكتوب وموضحاً فيه طلب عقد الجمعية ومبررات طلب الدعوة للجمعية وموقفاً من المساهم ومحدد تاريخ الطلب، ويجوز لمراجع الحسابات دعوة الجمعية للانعقاد إذا لم يتم المجلس بدعوة الجمعية خلال ثلاثين يوماً من تاريخ طلب مراجع الحسابات.

وتنشر الدعوة لانعقاد الجمعية العامة في صحيفة توزع في مركز الشركة الرئيس قبل الميعاد المحدد للانعقاد بواحد وعشرون يوماً على الأقل ومع ذلك يجوز الاكتفاء بتوجيه الدعوة في الميعاد المذكور إلى جميع المساهمين بخطابات مسجلة وترسل صورة من الدعوة وجدول الأعمال إلى هيئة السوق المالية وذلك خلال المدة المحددة للنشر أو وفق وسائل التقنية الحديثة.

المادة (٣١) سجل حضور الجمعيات:

يسجل المساهمون الذين يرغبون في حضور الجمعية العامة أو الخاصة أسمائهم في مركز الشركة الرئيسي أو في المقر الذي تتعقد فيه الجمعية قبل الوقت المحدد لانعقاد الجمعية.

المادة (٣٢) نصاب اجتماع الجمعية العامة العادية:

١. لا يكون انعقاد اجتماع الجمعية العامة العادية صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون يمثلون (ربع) أسهم الشركة التي لها حقوق تصويت على الأقل، ما لم ينص نظام الشركة الأساس على نسبة أعلى، بشرط ألا تتجاوز (النصف).

٢. إذا لم يتوافر النصاب اللازم لعقد اجتماع الجمعية العامة العادية وفق الفقرة (١) من هذه المادة، توجه الدعوة إلى اجتماع ثانٍ يعقد بالأوضاع ذاتها المنصوص عليها في المادة (الحادية والتسعين) من النظام خلال (الثلاثين) يوماً التالية للتاريخ المحدد لانعقاد الاجتماع السابق. ومع ذلك، يجوز عقد الاجتماع الثاني بعد ساعة من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الأول، بشرط أن يجيز ذلك نظام الشركة الأساس، وأن تتضمن الدعوة إلى عقد الاجتماع الأول ما يفيد بإمكانية عقد ذلك الاجتماع. وفي جميع الأحوال، يكون الاجتماع الثاني صحيحاً أيًا كان عدد الأسهم التي لها حقوق تصويت الممثلة فيه.

٣. تصدر قرارات الجمعية العامة العادية بموافقة أغلبية حقوق التصويت الممثلة في الاجتماع.

المادة (٣٣) نصاب اجتماع الجمعية العامة غير العادية:

١. لا يكون اجتماع الجمعية العامة غير العادية صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون يمثلون (نصف) أسهم الشركة التي لها حقوق تصويت على الأقل ما لم ينص نظام الشركة الأساس على نسبة أعلى، بشرط ألا تتجاوز (الثلاثين).

٢. إذا لم يتوافر النصاب اللازم لعقد اجتماع الجمعية العامة غير العادية وفق الفقرة (١) من هذه المادة، توجه الدعوة إلى اجتماع ثانٍ يعقد بالأوضاع ذاتها المنصوص عليها في المادة (الحادية والتسعين) من النظام. ومع ذلك يجوز عقد الاجتماع الثاني بعد ساعة من انتهاء المدة المحددة لعقد الاجتماع الأول، بشرط أن تتضمن الدعوة إلى عقد الاجتماع الأول ما يفيد بإمكانية عقد ذلك الاجتماع. وفي جميع الأحوال، يكون الاجتماع الثاني صحيحاً إذا حضره مساهمون يمثلون (ربع) أسهم الشركة التي لها حقوق تصويت على الأقل.

٣. إذا لم يتوافر النصاب اللازم لعقد الاجتماع الثاني، وجهت دعوة إلى اجتماع ثالث يعقد بالأوضاع ذاتها المنصوص عليها في المادة (الحادية والتسعين) من النظام، ويكون الاجتماع الثالث صحيحاً أيًا كان عدد الأسهم التي لها حقوق تصويت الممثلة فيه.

٤. تصدر قرارات الجمعية العامة غير العادية بموافقة (ثلاثي) حقوق التصويت الممثلة في الاجتماع، إلا إذا كان القرار متعلقاً بزيادة رأس المال أو تخفيضه أو بإطالة مدة الشركة أو بحلها قبل انقضاء المدة المحددة في نظامها الأساس أو باندماجها مع شركة أخرى أو تقسيمها إلى شركتين أو أكثر، فلا يكون صحيحاً إلا إذا صدر بموافقة (ثلاثة أرباع) حقوق التصويت الممثلة في الاجتماع.

٥. على مجلس الإدارة أن يقيد لدى السجل التجاري قرارات الجمعية العامة غير العادية التي تحددها اللوائح خلال (خمس عشرة) يوماً من تاريخ صدورها.

المادة (٣٤) التصويت في الجمعيات:

لكل مكتتب صوت عن كل سهم يمثله في الجمعية التأسيسية ولكل مساهم صوت عن كل سهم في الجمعيات العامة ويجب استخدام التصويت التراكمي في انتخاب مجلس الإدارة.

المادة (٣٥) قرارات الجمعيات:

تصدر القرارات في الجمعية العامة بموافقة أغلبية حقوق التصويت للأسهم الممثلة في الاجتماع كما تصدر قرارات الجمعية العامة غير العادية بأغلبية ثلثي الأسهم الممثلة في الاجتماع، إلا إذا كان قراراً متعلقاً بزيادة رأس المال أو تخفيضه أو بحلها قبل انقضاء المدة المحددة في نظامها الأساس أو باندماجها أخرى أو تقسيمها إلى شركتين أو أكثر مع شركة أخرى فلا يكون صحيحاً إلا إذا صدر بموافقة ثلاثة أرباع الأسهم حقوق التصويت الممثلة في الاجتماع. ويسري قرار الجمعية العامة من تاريخ صدوره باستثناء الحالات التي ينص فيها نظام الشركات أو هذا النظام، أو القرار الصادر، على سريانه بوقت آخر أو عند تحقق شروط معينة.

المادة (٣٦) المناقشة في الجمعيات:

لكل مساهم حق مناقشة الموضوعات المدرجة في جدول أعمال الجمعيات العامة، وتوجيه الأسئلة بشأنها إلى أعضاء مجلس الإدارة ومراقب الحسابات، وكل نص في نظام الشركة الأساس يحرم المساهم من هذا الحق، يكون باطلاً، ويجب مجلس الإدارة أو مراقب الحسابات على أسئلة المساهمين بالقدر الذي لا يعرض مصلحة الشركة للضرر وإذا رأى المساهم أن الرد على سؤاله غير مقتنع احتكم إلى الجمعية وكان قرارها في هذا الشأن نافذاً.

المادة (٣٧) رئاسة الجمعيات وإعداد المحاضر:

يرأس اجتماع الجمعيات العامة للمساهمين رئيس مجلس الإدارة أو نائبه عند غيابه أو من ينتدبه مجلس الإدارة من بين أعضائه لذلك في حال غياب رئيس مجلس الإدارة ونائبه، ويحرر باجتماع الجمعية محضر يتضمن أسماء المساهمين الحاضرين أو الممثلين، وعدد الأسهم التي في حيازتهم بالأصل أو الوكالة، وعدد الأصوات المقررة لها، والقرارات التي اتخذت وعدد الأصوات التي وافقت عليها أو خالفتها وخلاصة وافية للمناقشات التي دارت في الاجتماع وتدون المحاضر بصفة منتظمة عقب كل اجتماع في سجل خاص يوقعه رئيس الجمعية وأمين السر وجامع الأصوات.

الباب الخامس اللجان المنبثقة من مجلس الإدارة – لجنة المراجعة

المادة (٣٨) لجان مجلس الإدارة.

تشكل لجان مجلس الإدارة وفقاً للأنظمة واللوائح ذات العلاقة.

المادة (٣٩) تشكيل لجنة المراجعة.

تشكل بقرار من مجلس الإدارة لجنة مراجعة لا يقل عدد أعضائها عن (٣) أعضاء ولا يزيد عن (٥) أعضاء من غير أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين سواء من المساهمين أو غيرهم وأن يكون من بينهم عضواً مختصاً في الأمور المالية والمحاسبية، ويحدد في القرار مهام اللجنة وضوابط عملها ومكافآت أعضائها، وإذا شغل مركز أحد أعضاء اللجنة أثناء دورة عمل اللجنة كان للمجلس الحق في تعيين عضواً مؤقتاً على أن يعرض هذا التعيين على أقرب جمعية عامة للمساهمين للمصادقة عليه ويكمل العضو الجديد مدة سلفه.

المادة (٤٠) نصاب اجتماع لجنة المراجعة.

يشترط لصحة اجتماع لجنة المراجعة حضور أغلبية أعضائها، وتصدر قراراتها بأغلبية أصوات الحاضرين، وعند تساوي الأصوات يرجح الجانب الذي صوت معه رئيس اللجنة.

المادة (٤١) اختصاصات لجنة المراجعة.

تختص لجنة المراجعة بالمراقبة على أعمال الشركة، ولها في سبيل ذلك حق الاطلاع على سجلاتها ووثائقها وطلب أي إيضاح أو بيان من أعضاء مجلس الإدارة أو الإدارة التنفيذية، ويجوز لها أن تطلب من مجلس الإدارة دعوة الجمعية العامة للشركة للانعقاد إذا أعاق مجلس الإدارة عملها أو تعرضت الشركة لأضرار أو خسائر جسيمة.

المادة (٤٢) تقارير لجنة المراجعة

على لجنة المراجعة النظر في القوائم المالية للشركة والتقارير والملاحظات التي يقدمها مراجع الحسابات، وإبداء مبرراتها حيالها إن وجدت، وعليها كذلك إعداد تقرير عن رأيها في شأن مدى كفاية نظام الرقابة الداخلية في الشركة وعمما قامت به من أعمال أخرى تدخل في نطاق اختصاصها. وعلى مجلس الإدارة أن يودع نسخاً كافية من هذا التقرير في مركز الشركة الرئيسي (تداول) قبل موعد انعقاد الجمعية العامة بواحد وعشرون يوماً على الأقل لتزويد كل من رغب من المساهمين بنسخة منه ويتلى التقرير أثناء انعقاد الجمعية.

الباب السادس

مراجع الحسابات:

المادة (٤٣) تعيين مراجع الحسابات.

يكون للشركة مراجع حسابات (أو أكثر) من المراجعين المرخص لهم في المملكة يتم تعيينه وتحديد أتعابه ومدة عمله ونطاقه الجمعية العامة للمساهمين، ويجوز إعادة تعيينه. وتحدد اللوائح الحد الأعلى لمدة عمل مراجع الحسابات الفرد أو الشركة والشريك فيها المشرف على المراجعة.

يجوز للجمعية العامة عزل مراجع الحسابات، وذلك دون إخلال بحقه في التعويض عن الضرر الذي يلحق به إذا كان له مقتضى. ويجب على رئيس مجلس الإدارة إبلاغ الجهة المختصة بقرار العزل وأسبابه، وذلك خلال مدة لا تتجاوز (خمسة) أيام من تاريخ صدور القرار.

لمراجع الحسابات أن يعتزل مهمته بموجب إبلاغ مكتوب يقدمه إلى الشركة، وتنتهي مهمته من تاريخ تقديمه أو في تاريخ لاحق يحدده في الإبلاغ، وذلك دون إخلال بحق الشركة في التعويض عن الضرر الذي يلحق بها إذا كان له مقتضى. ويلتزم مراجع الحسابات المعتزل بأن يقدم إلى الشركة والجهة المختصة - عند تقديم البلاغ- بياناً بأسباب اعتزاله، ويجب على مجلس إدارة الشركة دعوة المساهمين إلى الجمعية العامة للانعقاد للنظر في أسباب الاعتزال وتعيين مراجع حسابات آخر.

المادة (٤٤) صلاحيات مراجع الحسابات.

لمراجع الحسابات في أي وقت حق الاطلاع على دفاتر الشركة وسجلاتها وغير ذلك من الوثائق، وله أيضاً أن يطلب البيانات والإيضاحات التي يرى ضرورة الحصول عليها ليتحقق من موجودات الشركة والتزاماتها وغير ذلك مما يدخل في نطاق عمله. وعلى رئيس مجلس الإدارة أن يمكنه من أداء واجبه، وإذا صادف مراجع الحسابات صعوبة في هذا الشأن أثبت ذلك في تقرير يقدم إلى مجلس الإدارة. فإذا لم يبسر المجلس عمل مراجع الحسابات، وجب عليه أن يطلب من مجلس الإدارة دعوة الجمعية العامة العادية للنظر في الأمر ويجوز لمراجع الحسابات توجيه هذه الدعوة إذا لم يوجهها مجلس الإدارة خلال (٣٠) ثلاثين يوماً من تاريخ طلب مراجع الحسابات.

الباب السادس حسابات الشركة وتوزيع الأرباح

المادة (٤٦) السنة المالية.

تبدأ السنة المالية للشركة في اليوم الأول من شهر يناير وتنتهي في اليوم الحادي والثلاثين من شهر ديسمبر من كل عام.

المادة (٤٧) الوثائق المالية.

- ١- يجب على مجلس الإدارة في نهاية كل سنة مالية أن يعد القوائم المالية للشركة وتقريراً عن نشاط الشركة ومركزها المالي عن السنة المالية المنقضية ويضمن هذا التقرير الطريقة المقترحة لتوزيع الأرباح. ويضع مجلس الإدارة هذه الوثائق تحت تصرف مراجع الحسابات قبل الموعد المحدد لانعقاد الجمعية العامة بخمسة وأربعين يوماً (٤٥) على الأقل.
- ٢- يجب أن يوقع رئيس مجلس الإدارة ورئيسها التنفيذي ومديرها المالي على الوثائق المذكورة أعلاه وتودع نسخ منها في المركز الرئيسي للشركة تحت تصرف المساهمين قبل الموعد المحدد لانعقاد الجمعية العامة بعشرة أيام على الأقل.
- ٣- على رئيس مجلس الإدارة أن يزود المساهمين بالقوائم المالية للشركة، وتقرير مجلس الإدارة، وتقرير مراجع الحسابات، ما لم تنشر في جريدة يومية توزع في مركز الشركة الرئيسي. وعليه أيضاً أن يرسل صورة من هذه الوثائق إلى الوزارة وهيئة السوق المالية، وذلك قبل تاريخ انعقاد الجمعية العامة (٢١) بواحد وعشرون يوماً على الأقل.

المادة (٤٨) توزيع الأرباح.

- يجوز للشركة توزيع أرباح مرحلية نصف سنوية وربع سنوية وذلك بعد استيفاء الضوابط التالية:
- ١- أن تقوض الجمعية العامة مجلس الإدارة في توزيع أرباح مرحلية بموجب قرار يصدر سنوياً.
 - ٢- أن تكون الشركة ذات ربحية جيدة ومنتظمة.
 - ٣- أن تتوافر لدى الشركة سيولة معقولة وتستطيع التوقع بدرجة معقولة بمستوى أرباحها.

٤- أن تتوافر لدى الشركة أرباح قابلة للتوزيع وفقاً لآخر قوائم مالية تكفي لتغطية الأرباح المقترحة توزيعها بعد حسم ما تم توزيعه ورسمته من هذه الأرباح بعد تاريخ تلك القوائم.

تتكون الأرباح القابلة للتوزيع من رصيد الأرباح المبقاة الظاهر في قائمة المركز المالي المعدة في آخر الفترة التي تسبق مباشرة الفترة التي يتخذ خلالها قرار التوزيع بالإضافة إلى رصيد أي احتياطات قابلة للتوزيع وتجنيب النسبة المحددة من الأرباح الصافية للاحتياطات المكونة لأغراض معينة أن وجد.

المادة (٤٩) استحقاق الأرباح.

يستحق المساهم حصته في الأرباح وفقاً لقرار الجمعية العامة الصادر في هذا الشأن ويبين القرار تاريخ الاستحقاق وتاريخ التوزيع وتكون أحقية الأرباح لمالكي الأسهم المسجلين في سجلات المساهمين في نهاية اليوم المحدد للاستحقاق.

وتحدد الجهة المختصة الحد الأقصى للمدة التي يجب على مجلس الإدارة أن ينفذ إثناءها قرار الجمعية العامة العادية في شأن توزيع الأرباح على المساهمين.

المادة (٥٠) توزيع الأرباح للأسهم الممتازة.

١- إذا لم توزع أرباح عن أي سنة مالية، فإنه لا يجوز توزيع أرباح عن السنوات التالية إلا بعد دفع النسبة المحددة وفقاً لحكم المادة (١١٤) الرابعة عشر بعد المائة من نظام الشركات لأصحاب الأسهم الممتازة عن هذه السنة.
٢- إذا فشلت الشركة في دفع النسبة المحددة وفقاً لحكم المادة (الرابعة عشر بعد المائة من نظام الشركات) من الأرباح مدة (٣) ثلاث سنوات متتالية، فإنه يجوز للجمعية الخاصة لأصحاب هذه الأسهم، المنعقدة طبقاً لأحكام المادة (٨٩) التاسعة والثمانين من نظام الشركات، أن تقرر إما حضورهم اجتماعات الجمعية العامة للشركة والمشاركة في التصويت، أو تعيين ممثلين عنهم في مجلس الإدارة بما يتناسب مع قيمة أسهمهم في راسم المال، وذلك إلى أن تتمكن الشركة من دفع كل أرباح الأولوية المخصصة لأصحاب هذه الأسهم عن السنوات السابقة.

المادة (٥١) خسائر الشركة:

إذا بلغت خسائر شركة المساهمة نصف رأس المال المدفوع، في أي وقت خلال السنة المالية، وجب على أي مسؤول في الشركة أو مراجع الحسابات فور علمه بذلك إبلاغ رئيس مجلس الإدارة، وعلى رئيس مجلس الإدارة إبلاغ أعضاء المجلس فوراً بذلك، وعلى مجلس الإدارة خلال خمسة عشر يوماً من علمه بذلك دعوة الجمعية العامة غير العادية للاجتماع خلال (٤٥) خمسة وأربعين يوماً من تاريخ علمه بالخسائر، لتقرر إما زيادة رأس مال الشركة أو تخفيضه وفقاً لأحكام نظام الشركات وذلك إلى الحد الذي تتخفف معه نسبة الخسائر إلى ما دون نصف رأس المال المدفوع، أو حل الشركة قبل الأجل المحدد في هذا النظام وينشر قرار الجمعية في جميع الأحوال في على الموقع الإلكتروني لوزارة التجارة والاستثمار.

وتعد الشركة منقضية بقوة نظام الشركات إذا لم تجتمع الجمعية العامة خلال المدة المحددة في الفقرة (١) من هذه المادة، أو إذا اجتمعت وتعدرت عليها إصدار قرار في الموضوع، أو إذا قررت زيادة رأس المال يوفق الأوضاع المقررة في هذه المادة ولم يتم الاكتتاب في كل زيادة رأس المال خلال (٩٠) تسعين يوماً من صدور قرار الجمعية بالزيادة.

الباب الثامن المنازعات

المادة (٥٢) دعوى المسؤولية:

كل مساهم الحق في رفع دعوى المسؤولية المقررة للشركة على أعضاء مجلس الإدارة إذا كان من شأن الخطأ الذي صدر منهم إلحاق ضرر خاص به. ولا يجوز للمساهم رفع الدعوى المذكورة إلا إذا كان حق الشركة في رفعها لا يزال قائماً. ويجب على المساهم أن يبلغ الشركة بعزمه على رفع دعوى، مع قصر حقه على المطالبة بالتعويض عن الضرر الخاص الذي لحق به.

يجوز لمساهم أو أكثر يمثلون (خمسة في المائة) من رأس مال الشركة ما لم ينص نظامها الأساس على نسبة أقل، رفع دعوى المسؤولية المقررة للشركة في حال عدم قيام الشركة برفعها، مع مراعاة أن يكون الهدف الأساس من رفع الدعوى تحقيق مصالح الشركة، وأن تكون الدعوى قائمة على أساس صحيح، وأن يكون المدعي حسن النية، ومساهماً في الشركة وقت رفع الدعوى.

يشترط لرفع الدعوى المشار إليها في الفقرة (٢) من هذه المادة؛ إبلاغ أعضاء مجلس إدارتها بالعزم على رفع الدعوى قبل (أربعة عشر) يوماً على الأقل من تاريخ رفعها.

للمساهم رفع دعواه الشخصية على أعضاء مجلس الإدارة إذا كان من شأن الخطأ الذي صدر منهم إلحاق ضرر خاص به.

كما يجوز تحميل الشركة النفقات التي تكلفها المساهم لإقامة دعوى على الشركة أيأ كانت نتيجتها بالشروط الآتية:

- أ- إذا أقام دعوى بحسن نية.
- ب- إذا تقدّم إلى الشركة بالسبب الذي من أجله أقام الدعوى ولم يحصل على رد خلال ٣٠ يوماً.
- ت- إذا كان من مصلحة الشركة إقامة هذه الدعوى بناءً على حكم المادة التاسعة والسبعين من نظام الشركات.
- ث- أن تكون الدعوى قائمة على أساس صحيح.

الباب التاسع حل الشركة وتصفيته

المادة (٥٣) انقضاء الشركة:

تنقضي الشركة بأحد أسباب الانقضاء الواردة في نظام الشركات وبانقضائها تدخل في دور التصفية وفقاً لأحكام نظام الشركات، وإذا انقضت الشركة وكانت أصولها لا تكفي لسداد ديونها أو كانت متعثرة وفقاً لنظام الإفلاس، وجب عليها التقدم إلى الجهة القضائية المختصة لافتتاح أي من إجراءات التصفية بموجب نظام الإفلاس.

الباب العاشر أحكام ختاميه

المادة (٥٤) الاخطارات:

توجه الاخطارات فيما بين المساهمين وبينهم وبين الشركة بواسطة البريد المسجل أو الفاكس أو تسلّم باليد مقابل إيصال بالاستلام على عناوينهم المبينة في سجلات الشركة.

المادة (٥٥):

يطبق نظام الشركات ولوائحه ونظام السوق المالية ولوائحه التنفيذية على كل ما لم يرد ذكره في هذا النظام الأساسي.

المادة (٥٦) النشر:

