

إفادة

Affidavit

TransOrient Translation Company – Holding License No (2030050000001) Certifies that translation of the attached documents is correct without responsibility on their contents.

تشهد شركة عبر الشرق للترجمة – بموجب ترخيص رقم (2030050000001) – بصحة ترجمة الوثائق المرفقة دون أدنى مسئولية عن محتواها.

TransOrient Translation Company

شركة عبر الشرق للترجمة

Stamp:



الختم:

Proposed amendments to the Bylaws
of Arabian Centers Company (Cenomi Centers)
(Listed Joint Stock Company)

2024



Chapter One: Company Transfer

Article 1: Preamble

Arabian Centers Company was transferred in accordance with the provisions of the Companies Law and its Executive Regulations, and under the issuance of the Companies Law by Royal Decree No. (M/132) dated 01/12/1443 AH, the company's bylaws were amended and be in alignment to as follows:

Article 2: Name of Company:

The name of the company is "Arabian Centers Company" (a listed Saudi joint-stock company).

Article 3: Purposes of the company

The Company is to practice and implement the following objects:

1. Purchasing lands in order to construct buildings thereupon and invest by selling or leasing in favor of the Company.
2. General construction works for buildings including construction, repair, demolition, restoration, maintenance and excavation works for public buildings, residential buildings, commercial buildings, educational facilities, leisure facilities and health facilities.
3. Maintenance, operation and management of commercial centers and commercial and residential complexes.
4. Management, operation and development of land and residential complexes and neighborhoods.
5. Construction, maintenance and operation of residential buildings.

Advertisement and digital advertisement.

The company shall carry out its activities in accordance with the applicable regulations and after the necessary licenses are obtained from the competent authorities, if any.

Article 4: Participation and Ownership in Companies

The company may establish companies on its own with limited liability, closed joint-stock or simplified joint-stock companies. It may also own shares and stakes in other existing companies or merge with them, and it has the right to participate with third parties in establishing joint-stock companies or limited liability companies and any other companies after the applicable requirements and regulations and instructions are fulfilled in this regard. The company may also dispose of these shares or stakes, provided that this does not include brokerage in their trading.

Article 5: Head Office of Company:

The company's headquarter is located in the city of Riyadh in Kingdom of Saudi Arabia, and it may establish branches, offices or agencies inside or outside the Kingdom by a decision of the Board of Directors.

Article 6: Duration of Company:

The Duration of the Company shall be ninety-nine (99) Gregorian years commencing from the date of registration of the Company in the Commercial Register as a Joint Stock Company. Such duration may be extended by a resolution to be issued by the Extraordinary General Meeting at least one year the end of the duration.

Chapter Two: Capital and Shares

Article 7: Capital:

The share capital of the Company has been set at SAR (4,750,000,000), Four Billion Seven Hundred and Fifty Million Saudi Riyals, which is divided into (475,000,000), Four Hundred and Seventy-Five Million shares of equal value, each of which is SAR (10), of which (445,000,000) Four Hundred and Forty-Five Million shares in kind and (30,000,000) thirty Million cash shares.

Article 8: Subscription to Shares:

The shareholders have subscribed all shares of the Company amounting to SAR (475,000,000), Four Hundred and Seventy-Five Million shares, worth of (4,750,000,000), Four Billion Seven Hundred and Fifty Million Saudi Riyals. The shareholders acknowledge that the entire capital of the company has already been fulfilled.

Article 9: Preferred Shares:

The Extraordinary General Assembly of the Company may, subject to the conditions of the competent authority, issue preferred shares, purchase preferred shares, convert ordinary shares into preferred shares, or vice versa. The preferred shares shall not give their holders the right to vote in shareholder general assemblies. Such shares shall entitle their holders to a percentage, higher than that of holders of ordinary shares, in the net profits of the Company after deducting any reserve, if any.

Article 10: Sale of Outstanding Shares:

- 1- A shareholder shall pay the outstanding value of the share on the dates set for such payment. If a Shareholder defaults in payment when it becomes due, the Board of Directors may, after notice via email, other modern technological means, or through a registered letter, sell the Shares at a public auction, or on Stock Market, as the case may be. Other Shareholders shall have priority to purchase such shares of defaulting shareholder.
- 2- The Company shall recover from the proceeds of the sale such amounts as are due to it and shall refund the balance to the Shareholder. If the proceeds of the sale fall short of the amounts due, the Company may have a claim on the entirety of the Shareholder's personal funds for the unpaid balance.
- 3- The enforcement of rights related to defaulting shares shall cease until the shares are sold or the outstanding amount is paid, in accordance with Paragraph (1) of this Article. These rights include entitlement to receive dividends that approved for distribution, as well as right to attend General Assembly meetings and vote on its decisions. However, the defaulting shareholder may, up to the date of sale, pay the amount due plus the expenses incurred by the Company in this regard. In this case, Shareholder shall be entitled to claim the dividends approved for distribution.

Article 11: Share Issuance:

The shares shall be nominal. Shares may not be issued at less than their nominal value, but they may be issued above this value, subject to approval of Extraordinary General Assembly. In this latter case, the difference in value shall be prescribed in a separate provision within shareholders' rights. In the case of indivisible share against the Company, if the share is jointly owned by several persons, they must elect one of them to exercise the rights attached to such share on their behalf, but they shall be jointly liable for obligations arising from the ownership of such share.

Article 12: Company's Share Buy-backs, Sales, and Pledges:

1. Company may buy, sell or pledge its shares, subject to approval of Extraordinary General Assembly, according to related laws and controls set by competent authority. Shares purchased by Company shall not have votes in shareholders assemblies.
2. Company may buy back its shares to reduce its capital, in accordance with applicable laws and controls set by competent authority.
3. Company may purchase its shares to be held as treasury shares in the following cases:
 - A. If Board of Directors or its authorized representative considers that the share's market price is less than its fair value.
 - B. If rights of holders of convertible debt instruments are fulfilled, in accordance with its terms and conditions.
 - C. If these shares are exchanged for acquiring shares, company ownership, or asset purchases.
 - D. If these shares are allocated to Company employees within employee stock program.
 - E. For any other purpose approved by Capital Market Authority.
4. Company may sell its treasury shares in one or several stages according to related controls set by competent authority.
5. The Company may pledge its shares to secure a debt, in accordance with controls set by competent authority.
6. Without prejudice to other applicable laws and regulations, a shareholder entitled to own or hold Company shares on behalf of another may pledge such shares in accordance with controls set by competent authorities. Pledgee Creditor shall be entitled to collect dividends and exercise rights related to shares,

unless otherwise stipulated in Pledge Agreement. However, Pledgee Creditor shall not have the right to attend or vote in shareholders assemblies.

Article 13: Share Trading:

Companies' shares are traded in accordance with Capital Market Law and its implementing regulations.

Article 14: Increase of Capital:

- 1- The Extraordinary General Assembly may adopt a resolution to increase Company's issued or authorized capital, provided that the original capital must have been paid in full. The capital is not required to be paid in its entirety if the unpaid portion of the capital is due to shares issued in exchange for convertible debt instruments or financing sukuk into shares, and the period prescribed for conversion into shares has not matured yet.
- 2- In all cases, The Extraordinary General Assembly may allocate shares issued as a result of an increase of capital or part thereof to Company employees and the subsidiaries or part thereof, or any of the same. The shareholder may not exercise his pre-emptive rights when the Company issues the shares allocated to employees.
- 3- Holding Shareholder, at the time of issuing an extraordinary assembly's resolution of increasing the issued capital or issuing a Board of Directors decision of increasing such capital within limits of authorized capital, shall have pre-emptive rights to subscribe for new shares issued in return for cash shares. The shareholders shall be notified of the pre-emptive rights vested in them by a notice through modern technological means the capital increase, plus conditions, term, start and end date of subscription, taking into account type and category of share he holds.
- 4- The Extraordinary General Assembly may suspend the shareholder's pre-emptive rights in the subscription to increase capital in exchange for cash shares or grant pre-emptive rights to non-shareholders in cases deemed appropriate for the benefit of the Company.
- 5- A registered shareholder may sell its pre-emptive rights, in whole or in part, through market and receive monetary consideration for such partial or full sale, in accordance with Implementing Regulations of Companies Law governing listed joint-stock companies.
- 6- Subject to the provisions of Paragraph (4) above, new shares shall be distributed to pre-emptive rights holders who have demanded subscription in proportion to the total pre-emptive rights resulting from the capital increase provided that the number of Shares allotted to them shall not exceed the number of new Shares they have applied for. The remaining new Shares shall be allotted to the original Shareholders who have asked for more than their proportionate share, in proportion to the pre-emptive rights they hold out of pre-emptive rights resulting from the capital increase provided that the number of Shares allotted to them shall not exceed the number of new Shares they have applied for. The rest of the Shares shall be offered to third parties unless otherwise provided for by the Extraordinary General Assembly or the Capital Market Law.

Article 15: Decrease of Capital:

- 1- The Extraordinary General Assembly may decide to decrease capital if it exceeds Company's need or if Company suffers losses. The capital may, in the latter case only be decreased to less than the limit stipulated in Article Fifty-Nine (59) of the Companies Law.
- 2- Such reduction resolution shall be issued only after receiving a General Assembly report prepared by Board of Directors explaining reasons for reduction, Company obligations, and the effect of reduction on such obligations, provided that such statement is accompanied by Company Auditor Report In cases where General Assembly's resolution is passed by circulation, the aforementioned report may be sufficient to be presented to shareholders. .
- 3- If capital reduction is resulted from being more than Company need, debtors may be called to express their objections, if any, at least (forty-five) days before date specified for holding Extraordinary General Assembly meeting to issue reduction resolution, provided that invitation is accompanied by a statement elaborating capital before and after reduction, date of meeting and reduction effectiveness date. If any debtor objected to reduction and submits his documents on the date specified, Company shall pay him his

debt if it is due, or it may present thereto a sufficient guarantee to fulfill it if it has to be paid later. Any debtor, who has objected to reduction and whose debt has not been paid if it is due, or sufficient guarantee to fulfill debt is not presented if it has to be paid later, has the right to petition the competent judicial authority, prior to the date set for Extraordinary General Assembly meeting to decide on the reduction. In such a case, the competent judicial authority may decide to mandate payment of such debt, present sufficient guarantee, or postpone Extraordinary General Assembly meeting, as deemed appropriate.

- 4- The capital reduction cannot be objected by a creditor who submitted their petition within period specified in paragraph (3) of this Article unless creditor's due debt has been fully paid or sufficient guarantee to fulfill has been presented for debt that remains outstanding.
- 5- Equality shall be observed between shareholders who hold shares of the same type and class upon decreasing capital.

Article 16: Debt Instruments:

- 1- The Company may issue debt instruments or tradable financing instruments in accordance with the provisions of Capital Market Law
- 2- To issue convertible debt instruments or financing sukuk into shares by the company, a resolution by Extraordinary General Assembly, which determines maximum number of shares to be issued in exchange for convertible debt instruments or financing sukuk into shares, whether issued all at once, over a series of issuances, or under one or more issuance plans, is required. Without the need for further approval from extraordinary general assembly, Board of Directors is authorized to issue new shares in exchange for such debt instruments or sukuk whose holder request to be converted immediately upon end of specified conversion request period, upon fulfillment of conditions for their automatic conversion into shares, or upon expiration of specified conversion period. Board of Directors shall also take the necessary actions to amend provisions related to issued shares and capital stated in Articles of Association.
- 3- Board of Directors shall ensure that every capital increase is duly recorded in the commercial register upon completion of relevant procedures.
- 4- debt instruments or financing sukuk may be converted into shares in accordance with Capital Market Law, provided their holders consent, whether such consent is pre-approved as part of the issuance conditions or given subsequently by mutual agreement.

Chapter Three: Company Management

Article 17: Company Management:

The Company shall be managed by a Board of Directors consisting of nine (9) natural members to be elected by the Ordinary General Assembly for shareholders for a term not exceeding four (4) years. The Ordinary General Assembly may re-elected Board of Directors members at end of its term..

Each shareholder has right to nominate themselves or one or more other persons, whether they are shareholder or not, to be a member in Company's Board of Directors.

Article 18: Termination of Board Membership:

Board membership shall terminate upon expiry of its term or by expiry of its membership in accordance with any regulations or instructions applicable in Kingdom of Saudi Arabia. However, Ordinary General Assembly may, based on recommendation by Board, terminate membership of Board members who failed to attend (three) consecutive meetings or (five) intermittent meetings throughout his membership term without an excuse accepted by Board.

The Board of Directors is required to call for an Ordinary General Assembly meeting to be held, sufficiently before the end of its term, to elect a new Board of Directors for upcoming term. If such election cannot be conducted and the current Board's term ends, its members shall remain in office to perform their duties until a new Board of Directors is elected, but this period of service shall not exceed ninety days after their term

ends. The Board shall take necessary actions to elect a new Board before continuation period set in this paragraph ends.

However, Ordinary General Assembly may dismiss all or some Board members. In which case, Ordinary General Assembly shall appoint a new Board or a director who replaces the dismissed one (as the case may be) in accordance with provisions of Companies Law.

Article 19: Expiration of Term of Board of Directors, Resignation of its Members or Board Vacancy:

- 1- If the position of a board member becomes vacant due to his death or resignation, and this does not result in a breach of the conditions necessary for the validity of Board meeting due to a shortfall in the number of its members below three (3) members, Board may appoint a qualified person with relevant expertise to provisionally fill the vacancy. Appointment shall be reported to Commercial Register, and to CMA, within 15 business days from the date of such appointment, and it shall be submitted to Ordinary General Assembly in its first meeting. Appointed member shall complete the term of his predecessor.
- 2- If the necessary quorum of three members for a Board of Directors meeting is not met, the remaining members must call for an Ordinary General Assembly meeting within sixty days to elect needed members.
- 3- In event of failure to elect a new Board of Directors or complete required number of Board members, as per paragraphs (1) and (2) of this Article, any stakeholder may petition the competent court to appoint qualified management team, in such number as the court deems appropriate, to oversee CC management and call for a General Assembly meeting within ninety days to either elect a new BOD and complete the required number of BOD members, or to seek CC dissolution.
- 4- If Chairperson and all BOD members resign, they shall call for an Ordinary General Assembly meeting to elect a new BOD members. Such resignations shall not take effect until a new BOD members are elected, provided that resigning BOD shall not continue in office for more than one hundred and twenty (120) days from date of such resignation. BOD shall take all necessary actions to ensure the election of a successor BOD within such specified period.
- 5- A BOD member may resign by submitting a written notice to chairperson. If chairperson resigns, such notice shall be addressed to the remaining members and BOD secretary. In both cases, such resignation shall take effect from date specified in such notice.

Article 20: Powers of the Board:

Subject to powers assigned to General Assembly, BOD shall have the fullest authorities to manage CC in a manner that achieves its objectives. These authorities include, but are not limited to:

1. Provide all types of guaranties, warranties and undertakings including but not limited to foreclosure and waiver of the Company's assets to secure loans, obligations and debts of the Company or companies where the Company is a partner or a shareholder. The Board shall, without limitation, restrict cashing of profits and comply with retaining the assets ownership owned by the Company in other companies in which the Company is a partner or a shareholder for any period according to the financing requirements.
2. Approve the internal, financial, administrative and technical regulations of the Company, its policies and procedures for the employees and authorize the executive directors of the company to sign on its behalf in accordance with the regulations and controls set by the Board. Approve and operate the Company's action plans and approve its annual budget.
3. Represent Company and sign on its behalf before third parties, notaries public inside and outside the Kingdom, before courts, ministries, government and non-government agencies, institutions, individuals, companies, all government and private funding funds and institutions, banks, Saudi, non-Saudi financial institutions. This representation is for dealings with Ministry of Justice, Ministry of Interior, Ministry of Foreign Affairs, Ministry of Commerce, Ministry of Industry and Mineral Resources, Ministry of Finance, Ministry of Environment, Water and Agriculture, Ministry of Human Resources and Social Development, Ministry of Municipal and Rural Affairs and Housing, Ministry of Culture, Ministry of Housing, Ministry of Environment, Water and Agriculture, Saudi Electricity Company, Ministry of Energy, Ministry of Transport and Logistic Services, Ministry of Communications and Information Technology, Ministry of Economy and Planning, and their branches and departments, in regards to [government agencies]

specifically at Transport General Authority, Oversight and Anti-Corruption Authority, General Authority for Real Estate, Saudi Authority for Intellectual Property, Public Prosecution, Ministry of Investment, Capital Market Authority, Saudi Standards, Metrology and Quality Organization, General Food and Drug Authority, Saudi Tourism Authority, Ministry of Tourism, National Anti-Corruption Commission, Saudi Authority for Industrial Cities and Technology Zones, Royal Commission for Jubail and Yanbu, Human Rights Commission, Royal Commission for Riyadh City, Communications, Space and Technology Commission, obtaining a license to provide virtual mobile network operator services, and dealing with Electricity and Cogeneration Regulatory Authority, and their branches and departments, dealing with High Commission for Settlement of Labor Disputes, Primary Commission for Settlement of Labor Disputes, General Commission for Audiovisual Media, General Authority For Competition, General Authority for Awqaf, General Entertainment Authority, Zakat, Tax and Customs Authority, General Authority For Competition, General Organization for Social Insurance, Civil Defense, General Directorate of Civil Defense, Chamber of Commerce, Agency Management, and dealing with all government and private departments, institutions, and individuals, and dealing with embassies and consulates and signing on behalf of the Company as required, receiving and delivering, dealing with all relevant authorities, and taking all necessary actions.

4. To act on behalf of the company in all matters concerning its banking interests, affairs, and objectives, and to execute all requisite banking transactions essential to its operations. This authority includes, but is not limited to, opening accounts, executing withdrawals, deposits, and transfers in both local and foreign currencies, updating records, activating, closing, and reconciling accounts, as well as authorizing and revoking signatories. The representative is empowered to conduct domestic and international transfers, engage in foreign exchange transactions, issue and manage various types of checkbooks, including their issuance, endorsement, encashment, receipt, and handling of returned checks, as well as filing objections and requesting objection notices. The authority further extends to requesting and utilizing all electronic banking services offered, such as the issuance, receipt, and PIN setup for ATM cards, issuance of credit cards, obtaining bank statements, subscribing to, renewing, opening, and redeeming safe deposit boxes, rescheduling installments, requesting letters of credit, executing contracts, and signing bank forms. The representative may also request and endorse bank guarantees, receive, record, and manage guarantees, close and reconcile accounts, and request the provision of point-of-sale (POS) terminals. In terms of investment management, the representative is authorized to administer investment portfolios, obtain debt certificates, liquidate portfolios, and access information on securities, including their division, trading, sale, collection of proceeds, and deposit into either the company's, personal account or other designated portfolios or accounts. Additionally, the representative may acquire banking certificates, IBAN certificates, subscribe to public offerings, purchase and sell shares, receive shareholder certificates, dividends, surplus funds, and other entitlements, as well as open and manage investment portfolios, including drafting, amending, and canceling orders. This authority includes subscribing to and redeeming investment fund units, transferring shares from portfolios, liquidating real estate shares, and liaising with all relevant authorities to complete necessary formalities and execute signatures as required. And to sign telephone banking and fax agreements, as well as to complete all necessary approvals on behalf of the company via telephone.
5. To execute and authorize agreements related to treasury products and financial derivatives, and to negotiate on behalf of the company with banks for the procurement of loans and credit facilities of any type, amount, or duration. This authority includes signing all related loan and facility agreements, completing the required documentation, and accepting substitution agreements under the terms, conditions, and commitments stipulated therein. It further extends to the renewal, amendment, and restructuring of such agreements. Additionally, the representative is empowered to sign Islamic finance agreements, including Murabaha and Tawarruq, as well as other Sharia-compliant banking products offered by financial institutions, and to execute all required documents and powers of attorney associated with these Islamic financial products. To sign Murabaha, Ijara, Tawarruq, Istisna, and investment agreements, as well as forward sale contracts and partnership agreements, and to execute and provide all necessary guarantees for these transactions,

including moral guarantees such as real estate mortgages, securities, promissory notes, share certificates, and other tangible and monetary securities. Additionally, to sign financial instruments and promissory notes on behalf of the company, execute guarantees in the company's name to secure facilities granted to the company and to entities in which the company holds an interest from time to time, as well as to secure facilities granted to third parties. Furthermore, to provide guarantees on behalf of the company to secure facilities extended to the company and to entities in which the company has an interest, as well as facilities granted to third parties.

6. To submit applications for loans and loan waivers, to request the issuance of financial guarantee letters in all forms, whether secured or unsecured, and to open, renew, and terminate letters of credit on behalf of the company. This authority further encompasses executing Islamic finance agreements, including Murabaha, Tawarruq, and other Sharia-compliant financing arrangements, as well as various investment contracts. Additionally, the representative is empowered to enter into hedging agreements to mitigate exposure to interest rate and foreign exchange volatility.
7. To initiate or terminate any partnership, joint venture, or subsidiary agreements; to establish, acquire, dispose of, restructure, or merge any subsidiary entity of the company in any manner deemed appropriate; and to establish or close any branches, offices, or agencies as necessary.
8. To participate in bids, tenders, and projects, and to submit proposals, whether independently or in alliances with third parties, as well as to execute all necessary agreements and forms related thereto, whether the projects pertain to the public or private sector.
9. To execute and endorse guarantees, and to request the issuance of guarantees across all commercial, industrial, agricultural, and real estate banks, as well as through various funds, including real estate, industrial, and agricultural funds. This authority encompasses signing guarantees on behalf of the company to secure obligations of third parties, endorsing all financial facilities extended to affiliated companies and external parties, and executing all contracts and documents associated with such facilities. Furthermore, the representative is empowered to sign investment Murabaha agreements, investment contracts, assign rights and entitlements, provide necessary undertakings and assurances, and execute joint and several guarantees for indemnity and performance bonds related to facilities granted to third parties.
10. To buy and sell shares, receive dividends and any surplus from them, pledge investment portfolios or shares as collateral for loans, release pledged securities, collect the company's entitlements, fulfill its obligations, and issue, sign, endorse, and receive commercial instruments on behalf of the company.
11. To ratify the company's financial statements and year-end reports, authorize and execute all minutes of meetings, and represent the company before all governmental bodies, domestically and internationally, as well as before third parties, in all matters related to the company's interests, affairs, and the fulfillment of its corporate objectives.
12. To represent the company in all real estate matters, including executing agreements for sale and conveyance, obtaining title deeds and deeds of ownership for properties located within and outside the Kingdom of Saudi Arabia, with full authority to conduct transactions for the purchase, sale, receipt, and disbursement of funds in the company's name. This authority further encompasses gifting and transferring property ownership, accepting gifts and conveyances, leasing and subleasing, executing and rescinding contracts, transferring and accepting title, mortgaging and releasing liens, accepting waivers, merging and subdividing title deeds, updating and registering deeds within the unified system, waiving area discrepancies, converting agricultural land to residential plots, amending the owner's name and details, adjusting boundaries, dimensions, area, plot numbers, plans, title dates, and neighborhood names as necessary. Additionally, the representative is authorized to handle all leasing activities, including signing and renewing lease agreements, collecting rental payments via bank transfer or check in the company's name, disbursing rental payments, and canceling or terminating lease agreements, applicable to all properties both domestically and internationally. Furthermore, the representative is empowered to register with the Ejar electronic rental services platform, execute lease contracts via Ejar, amend or cancel Ejar

- lease agreements, manage the handover and receipt of rental units, utilize all available services on the Ejar platform, and complete all procedures pertinent to leasing transactions through Ejar.
13. To establish companies, execute articles of incorporation and amendment appendices thereto, sign partner resolutions, appoint and remove members of the board of managers, amend provisions related to management, facilitate partner admissions and withdrawals, enter into existing companies, increase or decrease share capital, define capital structure, receive allocation surpluses, acquire shares or equity interests and settle payments, dispose of shares or equity interests and receive proceeds, sell the company, amend a partner's nationality within the contractual framework, transfer and assign shares and equity interests in the capital, accept assignments of shares and equity interests, transfer shares, bonds, and securities, modify the company's objectives, open bank accounts in the company's name, execute agreements, amend the company's name, close bank accounts in the company's name, revise the articles of incorporation or appendices of amendments, register the company, record and sign powers of attorney, register trademarks, assign and cancel trademarks, open company files, establish branches within and outside the Kingdom, cancel or remove branch registrations, liquidate the company, convert the company from a joint-stock entity to a limited liability entity or vice versa, cancel articles of incorporation and amendments, execute articles of incorporation and amendments before a notary public, engage with the Quality and Standards Authority, obtain and renew licenses, convert company branches to standalone establishments or subsidiaries, execute contracts with third parties on behalf of the company, publish articles of incorporation, amendment appendices, and relevant summaries in the official gazette, and modify the company's legal structure.
 14. In matters related to commercial registrations, this authority encompasses representing the company before the Commercial Registry Department to issue, renew, and transfer commercial registrations; reserve and assign trade names; initiate and renew membership with the Chamber of Commerce; execute all requisite documentation with the Chamber of Commerce; manage and oversee commercial records; authorize and revoke signatures on behalf of the company at the Chamber of Commerce; supervise commercial activities and registrations; amend commercial records; add business activities; establish branches under the commercial registration; cancel registrations; participate in public tenders and receive relevant forms; register for electronic services provided by the Chamber of Commerce, activate such services, and secure confidential access codes; as well as issue replacement registration certificates in cases of loss or damage.
 15. In relation to Labor Office and workforce matters, this authority includes the issuance and cancellation of visas, receipt of visa compensations, transfer of sponsorship, modification of job titles, updating of worker data, termination and cancellation of employment, reporting absconding workers, canceling abscondment reports, issuance and renewal of work permits, and completion of labor-related procedures with the Social Insurance Department. It further extends to coordinating with the Workforce Computer Administration to add or remove workers, register or deregister Saudi nationals, and obtain Saudization certificates. This authority also encompasses the opening, renewal, and cancellation of primary and subsidiary files, retrieval of data extracts (prints), transfer, liquidation, and cancellation of establishment ownership, engaging with the Private Recruitment Office Department for recruitment activities, file creation, activation of the Saudi portal, upgrading to second-level status, and liaising with all relevant authorities to complete all required procedures, including executing any necessary signatures on behalf of the company.
 16. With regard to the Recruitment Office, this authority includes reclaiming visa fees, modifying nationalities, adjusting points of entry, issuing family visit visas, issuing family recruitment visas, liaising with embassies, extending exit and re-entry visas, extending visit visas, obtaining data extracts (printouts), recruiting workers from abroad, and liaising with all relevant authorities to complete all required procedures, including executing any necessary signatures on behalf of the company.
 17. With regard to Passport Affairs, this authority encompasses issuing and renewing residence permits, Issuing a replacement for damaged or lost, processing exit and re-entry visas, final exit visas, transferring sponsorships, transferring worker sponsorship to self, updating and amending worker information, settling

and relinquishing workers, canceling exit and re-entry visas, canceling final exit visas, obtaining replacement travel visas in cases of loss or damage, extending visit visas, adding dependents, completing procedures for deceased workers, obtaining worker data extracts (printouts), dropping workers from records, liaising with the Deportation and Expatriate Affairs Department, managing Port Affairs, issuing return reports, handling domestic worker affairs, registering in electronic services, receiving confidential codes, and liaising with all relevant authorities to complete all required procedures, including executing any necessary signatures on behalf of the company.

18. With regard to Municipalities and Local Authorities, this authority includes the opening and licensing of commercial establishments, including obtaining, renewing, transferring, and canceling licenses; securing permits for construction, renovation, fencing, and demolition; obtaining certificates of building completion; liaising with the General Urban Planning Administration for land planning; obtaining health permits; and engaging in tender processes, including the receipt of tender forms.
19. With regard to [Vehicles], this authority includes liaising with the Zakat, Tax, and Customs Authority for vehicle customs clearance, issuing license plates, coordinating with the Ministry of Transport to obtain vehicle operating permits, and handling matters with the Traffic Department, Police, and Emirate authorities.
20. Right in claiming and filing cases - Pleading and defending - hearing and responding to cases - Admission - denial - conciliation - waiver - acquittal - Requesting an oath and rejecting it and refraining from it - Bringing and challenging witnesses and evidence - Answering, wounding and amending - Appealing forgery - Denying lines, seals and signatures - request travel ban and revoke the same- Reviewing the detention and enforcement departments - Requesting arbitration - Appointing experts and arbitrators - Appealing the reports of experts and arbitrators, returning and replacing them - Law of Sharia Pleadings Claim Execution of judgments - acceptance and denial of judgments - objection to judgments and appeal request - reconsideration petition - marginalization of judgments instruments - request for recusal Execution of what is required to attend hearings in all cases in all courts - receive funds via bank transfer, cash, or certified check in the name of the company, including before Sharia courts. receipt of judgment documents - request the recusal of a judge - request for entry and interference - at the administrative courts (the Board of Grievances) - medical and Sharia medical committees, labor committees, financial dispute resolution committees, banking dispute resolution committees, committees for the resolution of commercial paper disputes, commercial dispute settlement committees, customs committees, anti-commercial fraud committees, insurance disputes and violations committees, the Control and Investigation Authority, the Public Prosecution, and the Supreme Court for filing appeals or seeking reversal of judgments. Additionally, this authority extends to the Tax Violations and Disputes Settlement Committee, the Appellate Committee for Tax Violations and Disputes, the Banking Control Violations Committee, the Committee for Copyright Infringement Disputes, the Patent Dispute Committee, the Trademark Grievance Committee, and to apply for extensions from the Supreme Judicial Council- receiving and delivery- reviewing all relevant authorities and completing all necessary procedures and signing what is required.
21. Implementation of any waiver, authorization, sublicense, transfer, revocation, or establishment of any rights over intellectual property.
22. Evacuation of the Company's debtors from their obligations; provided that minutes of the Board and the reasons of its decision include the following conditions:
 - A. The discharge shall be after a full year from the debt date, as a minimum.
 - B. The discharge shall be for a fixed amount for each year for a debtor.
 - C. Discharging of debtors is an absolute right of the Board of Directors and may not be authorized.
23. Form committees (Of Board members or others) appropriate to the Company's works and relevant needs and grant these committees powers the Board considers appropriate and coordinate between these committees in order to speed up making decision on matters submitted before them.

24. The BOD may, within its competence, appoint or delegate one or more of its members or third parties to undertake a particular act or acts or some or all of its powers and cancel this authorization or power of attorney wholly or partially and give them the right to delegate third party.
25. The BOD may authorize or assign Third Parties to exercise all or part of the powers specified above, and the agent has the right to grant further delegations.
26. The BOD appoints a CEO for the company by way of a resolution that stipulates his salary, authority, and term of office. The BOD holds the right to dismiss him; however, he retains the right to compensation if the dismissal is deemed untimely or without legitimate cause.
27. The BOD designates a Secretary, chosen either from its members or externally. The Secretary is tasked with recording Board meeting minutes, documenting issued resolutions, preserving these records, and carrying out other responsibilities as defined by the Board. The remuneration for this role is set by the BOD.
28. The Managing Director of the Board shall fulfill the role of the Chairman during his absence. In case of the absence of both the Chairman and the Vice Chairman, the Chairman may appoint a substitute from among the BOD's members.
29. The term of the Board Chairman, Vice-Chairman, Managing Director and the Secretary, if he is a Board member, shall not exceed term of office of each board member. They may be re-elected and the Board may at any time dismiss members or any of them without prejudice to their right of compensation for illegal reason or at an inappropriate time.

Article 21: Remuneration of Board Members:

1. The BOD's members' remuneration may include a fixed amount, an attendance allowance for meetings, in-kind benefits, or a specified percentage of net profits, as decided by the General Assembly or in line with the regulations approved by the General Assembly and the applicable laws and regulations in Saudi Arabia, upon the recommendation of the Remuneration Committee. It is stipulated that the remunerations for independent BOD's members shall not be calculated as a percentage of the company's profits, nor should they be based, directly or indirectly, on the company's profitability.
2. Board report to Ordinary General Assembly in its annual meeting must include a comprehensive statement of all bonuses, expense allowances and other benefits received or to be received by Board members during the financial year. It should also include a statement of what the working or administrative members of the Council received or what they received in exchange for technical, administrative or consulting work. It should also include a statement of the number of Council sessions and the number of sessions attended by all members.

Article 22: Powers of the President, Vice President and Managing Director:

The Board of Directors shall elect from among its members a Chairman and a Vice-Chairman, and it may appoint a Managing Director. The positions of Chairman of the Board and Chief Executive Officer of the company may not be held by the same person. The Board of Directors shall issue a decision to define the authorities and powers of the Managing Director if appointed.

The Chairman of the Board shall only have the following powers:

1. To preside over and manage the meetings of the Board of Directors and Company's General Assemblies.
2. To preside over and manage the meetings of the Board of Directors and Company's General Assemblies.
3. His vote shall be decisive in the event of a tie in the Board of Directors' votes.
4. Represent the Company in public and media forums.
5. Chairman of the Board shall be responsible for representing the Company before the judiciary, before government agencies, notaries public, courts, judicial bodies, committees of all types and degrees, and for claiming, filing a lawsuit, defending, pleading, reconciliation, waiver, follow-up, acknowledgment, denial, acquittal, accepting and denying judgments, requesting the oath, rejecting it and refraining from it, bringing witnesses and evidence and challenging it, answering, wounding and amending, hearing and responding to lawsuits, denying handwriting, seals and signatures and challenging them for forgery, following up on every case filed by or against the company or by companies in which the company is a

partner on behalf of the company, proving every right of the company, the right to contract with lawyers and determine their fees, request arbitration, appoint and reject arbitrators and experts, dismiss and challenge the reports of experts and arbitrators, reject and replace them, request the application of Article 230 of the Sharia Litigation System, request a travel ban and lift it, review the seizure and execution departments, request seizure and execution, request the implementation of judgments and arbitration decisions, object to judgments and request an appeal, request a review, marginalize deeds Judgments, request for rehabilitation, receipt of amounts by check in the name of the company, completion of what is required to attend sessions in all lawsuits before all courts before the Sharia courts, before the execution court, before the commercial courts, before the administrative courts, before the courts of appeal, receipt of judgment deeds, request for the judge's recusal, request for entry and intervention, request for referral of the lawsuit, request to overturn the judgment before the Supreme Court, before the Supreme Judicial Council (Board of Grievances) -, before the forensic medical committees, before the courts and labor committees, before the financial dispute resolution committees and the banking dispute settlement committees, before the offices for resolving commercial paper disputes and the committees for resolving commercial disputes, before the committees for resolving financial disputes, before the customs committees, before the committee for resolving financial violations and disputes, and the committees for resolving tax violations and disputes and the levels of appeal therein and the commercial fraud committees, and before the committees for resolving insurance disputes, before the Lawyers' Disciplinary Committee at the Ministry of Justice, before the Public Prosecution, and reviewing the security authorities, reviewing the emirate and the division for implementing legal judgments, Reviewing police stations, Receiving, delivering, reviewing all relevant parties, completing all necessary procedures and signing as required, and he has the right to take all necessary actions to sign all documents before the competent notaries and other relevant parties regarding purchase, sale, waiver, evacuation, acceptance, collection of the price, payment of the price, leasing, renting, mortgage, release of mortgage, gift, grace period, release, merging deeds, division, sorting, receiving deeds, updating deeds, amending deeds, marginalizing them, entering them into the comprehensive system, amending borders, lengths, area, plot numbers, plans, deeds, their dates, neighborhood names, waiving the shortage in area - converting agricultural lands to residential - amending the owner's name and information - extracting the fortification deeds and deeds, whether amended or new or in replacement of the lost or damaged, and owning all types of fixed and movable assets, including real estate, built and unbuilt lands, buildings, etc. for the benefit of the company and in its name on its behalf, and receiving and delivering.

6. The Chairman has the authority to dispose of all or part of the company's assets, as well as any assets of its subsidiaries, including but not limited to the transfer of rights, signing all types of waivers and benefits, pledging and releasing pledges, issuing all types of commitment letters, and selling all company assets, including but not limited to mortgages and sales of real estate, shares, equipment, investment funds, deposits of all kinds, liquidating them, collecting the company's receivables from third parties, and fulfilling the company's obligations. The Chairman also has the right to acknowledge the company's debts, whether new or old, and such acknowledgment will be binding on the company. Furthermore, the Chairman can enter into settlements, sign related agreements, and agreements for rescheduling debts, create commercial papers and promissory notes, sign, issue, cash, return, object to, and receive them.

- 2- The BOD is convened by a notice from the Chairman or upon the request of any member. The notice, accompanied by the meeting agenda and essential documents and information, must be sent to all Board members at least five days prior to the meeting. In urgent circumstances, however, the notice, agenda, and required information may be sent within a period shorter than five days before the meeting.

Article 24: Quorum of Meetings and Resolutions:

The validity of a BOD meeting requires the attendance of at least half of its members, whether in person or by delegation. A Board member may designate another member to attend on his behalf, provided that the following criteria are met:

1. The board member may not be delegated by more than one board member to attend the same meeting.
2. Such delegation shall be made in writing.
3. The delegated board member may not have the right to vote on resolutions that are prohibited to be voted thereupon by the delegated board member.

The BOD shall designate the meeting venue, with the option to conduct meetings via modern technological methods. Resolutions of the BOD are approved by a majority of attending members, whether present directly or by representation. When votes are equal, the decision shall favor the side supported by the Chairman of the session. The BOD' resolution is effective from the date it is issued unless it provides for a different effective date or certain conditions to be met.

The BOD may issue decisions on urgent issues by circulating them among all members, provided that no member requests in writing that a meeting be held to discuss the matter. These decisions require a majority of votes from the BOD members and must be presented at the next meeting for approval and recorded in the minutes of that meeting.

Article 25: Board Deliberations:

BOD Deliberations and resolutions shall be recorded in minutes prepared by the Secretary to be signed by the meeting chairman, present directors and secretary. Such minutes shall be written down in a special register which shall be signed by the Chairman and the Secretary.

The use of modern technological methods is allowed for signatures, recording discussions and decisions, and documenting meeting minutes.

Article 26: Assemblies Attendance:

Every shareholder has the right to attend General Assemblies and may authorize another person, either a shareholder or a non-shareholder (not including Board members), to attend on their behalf through a written proxy, following the Ministry's model form and certified by one of the authorities specified in the Companies Law, such as the Chamber of Commerce, a notary public, a licensed bank, or an individual authorized by the Capital Market Authority. A shareholder may also grant a legal or statutory power of attorney that explicitly authorizes the agent to attend the General or Special Assembly and vote on its agenda items. The shareholder or their appointed agent must deliver a copy of the power of attorney to the company no less than two days before the General or Special Assembly meeting. The agent is also required to present the proxy document before the start of the meeting. The company has the right to accept power of attorney if received prior to the end of the shareholder registration procedures for the General or Special Assemblies.

The General Assembly meeting may be conducted, and shareholders may engage in discussions and vote on resolutions via modern technology, in accordance with relevant laws and regulations.

Article 27: Powers of Ordinary General Assembly:

Aside from matters of power for the Extraordinary General Assembly, and in addition to the powers specified in applicable laws and regulations, the Ordinary General Assembly has power for all company-related matters, including:

- A.** Election and removal of Board members.

- B. Appointment of one or more auditors, in line with legal requirements, determination of their remuneration, reappointment, or dismissal.
- C. Examination of the company's financial statements and the Board's report.
- D. Discussion and resolution on the auditor's report, if any.
- E. Decisions on profit distribution proposals from the Board.
- F. Formation of company reserves and designation of their purposes.
- G. Authorization for a Board member to have an interest, direct or indirect, in contracts or transactions for the company's account.

The Ordinary General Assembly meets at least once annually within six (6) months after the close of the financial year, with other Ordinary General Assemblies may be call for whenever necessary.

Article 28: Extraordinary General Assembly powers:

Extraordinary General Assembly shall be vested with the following powers:

1. Amendments to the company's bylaws, except in the following cases:
 - A. Any action that would deprive a shareholder or alter any of their fundamental rights as a shareholder, subject to the nature of rights associated with the type or class of shares held, particularly in respect of the following:
 - 1) The right to receive a portion of the dividends approved for distribution, whether in cash or through the issuance of bonus shares, excluding employees of the company and its subsidiaries.
 - 2) The right to receive a share of the company's net assets upon liquidation.
 - 3) The right to attend General or Special shareholder Assemblies, participate in discussions, and vote on resolutions.
 - 4) The right to freely transfer ownership of shares, except as otherwise provided by provisions of the Law.
 - 5) The right to inspect the company's records and records, oversee the actions of the BOD, file a liability lawsuit against BOD members, and contest the validity of resolutions adopted at General or Special shareholder Assemblies
 - B. Any amendments that would impose additional financial obligations on shareholders, unless such amendments receive unanimous approval from all shareholders.
2. Deciding on the continuation or dissolution of the company.
3. Approving the company's purchase of its own shares.

In addition to its designated powers, the Extraordinary General Assembly may issue resolutions on matters typically within the scope of the Ordinary General Assembly, subject to the same conditions and procedures applicable to the Ordinary General Assembly.

Article 29: Call for Assemblies:

- 1- General and special assemblies are convened by the Board of Directors. The Board is required to invite an Ordinary General Assembly meeting within thirty (30) days from the date of a request by the auditor or by one or more shareholders holding at least 10% of the company's voting shares. The Auditor may call for an assembly if the Board of Directors does not call the Ordinary Assembly to convene within thirty days from the date of Auditor's request.
- 2- The request mentioned in Paragraph (1) of this Article must specify the items to be voted on by the shareholders.
- 3- The notice of a General Assembly meeting shall be published at least twenty-one (21) days prior to the scheduled meeting date through modern technological means. A copy of the notice and the agenda must be sent to the Commercial Register and a copy to the Capital Market Authority on the date of the announcement.

Article 30: Quorum of Ordinary General Assembly:

1. The Ordinary General Assembly meeting shall only be considered valid if attended by shareholders representing at least one-quarter of the company's shares with voting rights.
2. If the required quorum for holding the General Assembly meeting is not met according to paragraph (1) of this Article, a new invitation is issued for a second meeting to be held under the same procedures outlined in Article (91) of the Companies Law within thirty (30) days following the date originally scheduled for the first meeting. However, the second meeting may be held after one hour from the expiration of the time set for the first meeting, provided that the invitation to the first meeting includes a notice that such a second meeting may take place. Under any circumstances, the second meeting shall be validly held regardless of the number of shares represented therein..
3. Decisions of General Assembly are made with the approval of the majority of the voting rights represented at the meeting.

Article 31: Quorum of Extraordinary General Assembly:

- 1- Decisions of Extraordinary General Assembly are passed with the approval of the majority of the voting rights represented at the meeting.
- 2- If the required quorum for holding Extraordinary General Assembly meeting is not met according to paragraph (1) of this Article, a new invitation is issued for a second meeting to be held under the same procedures outlined in Article (91) of the Companies Law. However, the second meeting may be held an hour after expiration of the first meeting's date, provided that convening of the first meeting shall indicate possibility of such a meeting. In all cases, the second meeting shall be valid if attended by shareholders representing at least (25%) of Company shares with voting rights.
3. If there is no quorum for holding the second meeting, a call for convening a third meeting shall be made in the manner prescribed in Article (91) of the Companies Law. The third meeting shall be held validly regardless of number of shares represented therein with voting rights
- 4- Resolutions of Extraordinary General Assembly shall be adopted by a majority vote of two-thirds of the shares represented at the meeting. However, if the resolution to be adopted is related to increasing or reducing the capital, extending Company duration, dissolving Company prior to the expiry of its term specified in its Bylaws or merging Company with another, or splitting Company into two or more companies, then such resolution shall be valid only if adopted by a majority of three-quarters of shares represented at the meeting.
- 5- The Board of Directors must register the resolutions of Extraordinary General Assembly, as determined by the regulations, with Commercial Registry within fifteen (15) days from the date of their issuance.

Article 32: Voting at Assemblies:

- 1- Each shareholder has one vote for each share in the General Assemblies, and cumulative voting must be used when electing board members, meaning that the voting rights for a share cannot be used more than once.
- 2- Board Members may not participate in voting on Assembly resolutions relating to business and contracts in which they have a direct or indirect interest or which involve a conflict of interests.

Article 33: Agenda of Ordinary General Assembly and Its Management:

- 1- The Board of Directors, when preparing Agenda for General Assembly, must take into account the topics that shareholders wish to include. Shareholders or Group of shareholders representing at least (10%) of Company's shares with voting rights have the right to add one or more items to Agenda when it is being prepared.
- 2- Every shareholder shall have the right to discuss matters listed in the agenda of a General Assembly, and to address questions to the Directors and the Auditor in respect thereof. The Directors or the Auditor shall answer Shareholders' questions to such an extent that would not jeopardize the Company's interests.

If a Shareholder feels that the answer to his question is unsatisfactory, he may appeal to the General Assembly whose resolution shall be final in this respect.

Article 34: Chairing Assemblies and Preparing Minutes:

Meetings of General Assemblies of Shareholders shall be chaired by Chairman of Board of Directors or, in his absence, by his deputy or any member of Board or others appointed by Chairman by voting.

Minutes shall be kept for every General Assembly, showing the names of Shareholders present or represented, the number of Shares held by each of them, whether personally or by proxy, the number of votes allotted thereto, the resolutions adopted, the number of consenting and dissenting votes, and a comprehensive summary of the debate conducted at the meeting. Following every meeting, the minutes shall be recorded in an organized manner in a special book, which shall be signed by the Chairman, the Secretary, and the vote counter.

Chapter 4: Audit Committee

Article 35: Composition of Audit Committee:

Audit Committee shall be established by a decision of Board of Directors. It shall consist of no less than three (3) members who are not executive members of the Board, whether they are shareholders or not. The decision shall outline Committee tasks, controls governing its operations, and remuneration for its members.

Article 36: Quorum of Audit Committee Meeting:

A meeting of the Audit Committee shall only be quorate if attended by the majority of its members. The Audit Committee's resolutions shall be taken by the majority of members in attendance, and the chairman of the Audit Committee shall have a casting vote in the event of a tie.

Article 37: Powers of Audit Committee:

The Audit Committee shall be competent to review acts of the company, in order to do this; the Committee shall have the right to access its records and documents and to ask the members of the Board of Directors or the Executive Management for any clarification or statement. The Committee may request the Board of Directors to call the General Assembly to convene if the Board of Directors hinders its work or if the company has suffered significant damages or losses.

Article 38: Reports issued by Audit Committee:

The Audit Committee shall review the Company's financial statements, reports and notes submitted by the Auditor, then provide its opinion regarding the same, if any. It shall also prepare a report on its opinion regarding the adequacy of the company's internal control and regarding its other acts within its competence. The Board of Directors shall deposit an adequate copy of this report at the company's head office at least twenty-one (21) days prior to the date of the General Assembly to provide each shareholder with a copy of it; the report shall be read during the Assembly meeting.

Chapter 5: Auditor

Article 39: Appointment of Auditor:

- 1- Company shall have one or more auditors licensed in the Kingdom, appointed by General Assembly, which shall also determine their fees, term of office, and scope of work, based on the nomination of the Board of Directors. The auditor may be reappointed. Regulations shall specify the maximum term of office for an individual auditor, the auditing firm, and the partner responsible for the audit.
- 2- The General Assembly may dismiss the auditor, without prejudice to their right to compensation for any harm caused, if applicable. The Chairman of the Board must notify the relevant authorities of the dismissal decision and its reasons, within a period not exceeding five (5) days from the date the decision is made.

Article 40: Powers of Auditor:

The Auditor shall have the right to access at all times to the Company's books, records and any other documents, and may request information and clarification as it deems necessary. It may further check and confirm the Company's assets and liabilities, and any other matters within the scope of their work.

The Chairman shall enable Auditor to undertake its duties. Auditor shall record any difficulties it may face in such regard in its report to the Board of Directors. If the Board of Directors fails to facilitate the auditor's work, Auditor must request them to call a General Assembly meeting to address the matter. If the Board does not issue the invitation within thirty (30) days from Auditor's request, Auditor may call the meeting themselves.

Chapter 6: Company Accounts and Distribution of Dividends

Article 41: Financial Year:

Company fiscal year begins on 1st January and ends on 31st December of each calender year.

Article 42: Financial Documents:

- 1- At the end of each fiscal year, Board of Directors shall prepare the financial statements and a report of its activities and financial position for such fiscal year, including the proposed method to distribute the dividends. Board of Directors shall place documents at the disposition of the Auditor, if applicable, at least forty-five (45) days ahead of the date set for convening the General Assembly meeting.
- 2- The Company Chairman, CEO, and CFO (if applicable) shall sign the documents referred to in Paragraph (1) of this Article. A copy thereof shall be placed in the Company's head office to be available for Shareholders.

The Chairman of the Board must provide shareholders with the Company's financial statements, the Board of Directors' report after it has been signed, and Auditor's report (if applicable), unless these are published through any modern technological means. This must be done at least twenty-one (21) days before the scheduled date of the annual general meeting. Additionally, these documents must be deposited in accordance with the relevant regulations.

Article 43: Distribution of Profits:

The Company's annual net profits shall be distributed as follows:

1. A certain percentage of the net profits may be set aside to form a reserve, which is allocated for purposes proposed by the Board of Directors and approved by the Company's General Assembly.
2. The Ordinary General Assembly, when determining the share of the stock in the net profits, may decide to form additional reserves, to the extent that it serves the interests of the company or ensures the distribution of fixed dividends as much as possible to the shareholders. The mentioned assembly may also deduct amounts from the net profits to achieve social purposes for the Company's employees.
3. The General Assembly shall determine the percentage of net profits to be distributed to shareholders after deducting any reserves, if applicable, based on the recommendation of the Board of Directors.
4. Company may also distribute interim profits on a semi-annual or quarterly basis in accordance with the regulations issued by the competent authorities, based on a delegation from the Ordinary General Assembly to the Board of Directors to distribute interim profits.

Article 44: Entitlement of Dividends:

The shareholder is entitled to their share of dividends in accordance with the decision of the General Assembly in this regard. The decision must specify the entitlement date and the distribution date. The right to the dividends belongs to the shareholders whose names are recorded in the Company's shareholder register at the end of the entitlement date. The Board of Directors must execute the General Assembly's decision regarding

the distribution of dividends to the shareholders within (15) fifteen days from the date of entitlement as specified in the assembly's decision.

Article 45: Distribution of Dividends for Preferred Shares:

If the Company fails to pay the specified percentage of dividends to preferred shareholders from the net dividends of the Company, after deducting reserves (if any), for three consecutive years, the special assembly of preferred shareholders, convened in accordance with Article 89 of the Companies Law, may decide to allow them to attend the General Assembly meetings of the Company and participate in voting. This right will remain until the company is able to pay all the dividends allocated to the preferred shareholders for those years. Each preferred share will carry one vote at the General Assembly Meeting, and the holder of the preferred share will have the right to vote on all items of the Agenda of the Annual General Assembly, without exception.

Article 46: Company Losses:

Considering the procedures and regulations for listed companies whose accumulated losses reach 20% or more of their capital, if the Company's losses reach 50% of its paid-up capital, the Board of Directors must disclose this fact and the recommendations regarding these losses within (60) days of becoming aware of them. The Board should call an extraordinary general assembly to convene within (180) days from the date of awareness to decide on the Company's continuation and take any necessary steps to address these losses or to liquidate the Company.

Chapter 7: Liability Lawsuit

Article 47: Liability Lawsuit:

1. The Company may file a liability lawsuit against the Manager or Members of the Board of Directors for violating the provisions of this Law or the Companies Law, or due to mistakes, negligence, or failure in performing their duties, which results in damage to the Company. The general assembly shall decide whether to file this lawsuit and appoint a representative to pursue it. If the Company is in liquidation, the liquidator shall file the lawsuit. In the event of any bankruptcy proceedings initiated against the Company under the bankruptcy law, the lawsuit may be filed by the entity representing the Company in such proceedings.
2. A shareholder or shareholders representing (5%) of the Company's capital may file a liability lawsuit on behalf of the Company if the Company fails to file it, provided that the primary goal is to protect the Company's interests, the lawsuit is based on solid grounds, and the Plaintiff is acting in good faith and is a shareholder at the time the lawsuit is filed.
3. To file the lawsuit referred to in paragraph (2) of this Article, the Board members must be notified of the intention to file the lawsuit at least (14) days before it is filed.
4. A shareholder may file their personal lawsuit against the members of the Board if the error committed by them causes specific harm to the shareholder.

Chapter 8: Company Dissolution and Liquidation

Article 48: Company Dissolution:

A Company may be dissolved for any of the reasons stated in Article (243) of the Companies Law. Upon dissolution, the Company enters liquidation according to the provisions of Chapter 12 of the Companies Law. If the Company's assets are insufficient to cover its debts or it is in financial distress in accordance with the bankruptcy bylaws, it must apply to the competent judicial authority to initiate liquidation procedures under the bankruptcy bylaws.

Chapter 8: Final Provisions

Article 49: Companies Law:

The provisions of Companies Law and its executive regulations shall apply to any matters not explicitly addressed in this bylaws.

Article 50: publication:

The Bylaws shall be placed and published in accordance with the provisions of the Companies Law and its implementing regulations.



التعديلات المقترحة على النظام الاساس
لشركة المراكز العربية (سينومي سينترز)
(شركة مساهمة مدرجة)

2024م

الباب الأول تحول الشركة

المادة 1: التمهيد:

تحولت شركة المراكز العربية طبقاً لأحكام نظام الشركات ولائحته التنفيذية، وبصدور نظام الشركات بالمرسوم الملكي رقم (م/132) وتاريخ 1443/12/01 هـ تم تعديل وموائمة النظام الأساس للشركة وفقاً لما يلي:

المادة 2: اسم الشركة:

اسم الشركة هو "شركة المراكز العربية (شركة مساهمة سعودية مدرجة).

المادة 3: أغراض الشركة:

تقوم الشركة بمزاولة وتنفيذ الأغراض التالية:

1. شراء الأراضي لإقامة المباني عليها واستثمارها بالبيع أو التأجير لصالح الشركة.
2. أعمال المقاولات العامة للمباني وتشمل ذلك إنشاء وإصلاح وهدم وترميم وصيانة وأعمال الحفر وذلك للمباني العامة والمباني السكنية والمباني التجارية والمنشآت الترفيهية والمنشآت الصحية.
3. صيانة وتشغيل وإدارة المراكز التجارية والمجمعات التجارية والسكنية.
4. إدارة وتشغيل وتصوير الأراضي والمجمعات والأحياء السكنية.
5. إقامة المباني السكنية والقيام بأعمال الصيانة والتشغيل لها.

الدعاية والاعلان والدعاية الرقمية

وتمارس الشركة انشطتها وفق الانظمة المتبعة وبعد الحصول على التراخيص اللازمة من الجهات المختصة ان وجدت.

المادة 4: المشاركة والتملك في الشركات:

يجوز للشركة إنشاء شركات بمفردها ذات مسؤولية محدودة أو مساهمة مقفلة أو مساهمة مبسطة ، كما يجوز لها أن تمتلك الأسهم والحصص في شركات أخرى قائمة أو تندمج معها، ولها حق الاشتراك مع الغير في تأسيس الشركات المساهمة أو ذات المسؤولية المحدودة وأي شركات أخرى وذلك بعد استيفاء ما تتطلبه والأنظمة والتعليمات المتبعة في هذا الشأن، كما يجوز للشركة ان تتصرف في هذه الأسهم أو الحصص على ألا يشمل ذلك الوساطة في تداولها.

المادة 5: المركز الرئيسي للشركة:

يقع المركز الرئيسي للشركة في مدينة الرياض بالمملكة العربية السعودية، ويجوز ان ينشأ لها فروعاً، أو مكاتب، أو توكيلات داخل المملكة، أو خارجها بقرار من مجلس الإدارة.

المادة 6: مدة الشركة:

مدة الشركة تسعة وتسعون (٩٩) سنة ميلادية تبدأ من تاريخ قيد الشركة بالسجل التجاري كشركة مساهمة، ويجوز دائماً إطالة مدة الشركة بقرار تصدره الجمعية العامة غير العادية قبل انتهاء أجلها بسنة واحدة على الأقل.

الباب الثاني: رأس المال والأسهم

المادة 7: رأس المال:

حدد رأس مال الشركة بمبلغ (٤,٧٥٠,٠٠٠,٠٠٠) أربعة مليارات و سبعمائة و خمسين مليون ريال سعودي مقسم إلى (٤٧٥,٠٠٠,٠٠٠) أربع مائة و خمسة و سبعين مليون سهم متساوية القيمة، تبلغ القيمة الاسمية لكل سهم (١٠) ريال سعودي، منها (٤٤٥,٠٠٠,٠٠٠) أربع مائة و خمسة و أربعون مليون سهم عيني، و (٣٠,٠٠٠,٠٠٠) ثلاثون مليون سهم نقدي.

المادة 8: الاكتتاب في الأسهم:

اكتتب المساهمون في جميع أسهم الشركة وعددها (٤٧٥,٠٠٠,٠٠٠) أربع مائة و خمسة و سبعون مليون سهم و قيمتها (٤,٧٥٠,٠٠٠,٠٠٠) أربعة مليارات و سبع مائة و خمسين مليون ريال سعودي و يقر المساهمون بأنه سبق الوفاء بكامل رأس المال الشركة.

المادة 9: 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، 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 تجنب أي احتياطات ان وجدت.

المادة 10: بيع الأسهم الغير مستوفاة القيمة:

- 1- يلتزم المساهم بدفع المتبقي من قيمة السهم في المواعيد المحددة لذلك، وإذا تخلف عن الوفاء في الموعد المحدد ، جاز لمجلس الإدارة -بعد إعلامه عن طريق البريد الالكتروني أو أي من طرق التقنية الحديثة أو إبلاغه بخطاب مسجل - بيع السهم في المزاد العلني أو السوق المالية، بحسب الأحوال، على ان يكون للمساهمين الآخرين أولوية في شراء أسهم المساهم المتخلف عن الدفع.
- 2- تستوفي الشركة من حصيلة البيع المبالغ المستحقة لها وترد الباقي إلى صاحب السهم. وإذا لم تكف حصيلة البيع هذه المبالغ، جاز للشركة أن تستوفي الباقي من جميع أموال المساهم.
- 3- يُعلق نفاذ الحقوق المتصلة بالأسهم المتخلف عن الوفاء بقيمتها عند انقضاء الموعد المحدد لها إلى حين بيعها أو دفع المستحق منها وفقاً لحكم الفقرة (1) من هذه المادة، وتشتمل حق الحصول على نصيب من صافي الأرباح التي يتقرر توزيعها وحق حضور الجمعيات والتصويت على قراراتها. ومع ذلك يجوز للمساهم المتخلف عن الدفع إلى يوم البيع دفع القيمة المستحقة عليه مضافاً إليها المصروفات التي انفقها الشركة في هذا الشأن، وفي هذه الحالة يكون للمساهم الحق في طلب الحصول على الأرباح التي تقرر توزيعها.

المادة 11: إصدار الأسهم:

تكون الأسهم اسمية ولا يجوز أن تصدر بأقل من قيمتها الاسمية، وإنما يجوز أن تصدر بأعلى من هذه القيمة بعد موافقة الجمعية العامة غير العادية، 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 عديدين وجب عليهم أن يختاروا أحدهم لينوب عنهم في استعمال الحقوق المتصلة بالسهم، ويكون هؤلاء الأشخاص مسؤولين بالتضامن عن الالتزامات الناشئة عن ملكية السهم.

المادة 12: إعادة شراء الشركة لأسهمها وبيعها وارتهانها:

1. يجوز للشركة شراء أسهمها أو بيعها أو ارتهاؤها بموافقة الجمعية العامة غير العادية، وفقاً للأنظمة والضوابط ذات العلاقة والصادرة من الجهات المختصة، ولا يكون للأسهم التي تشتريها الشركة صوت في جمعيات المساهمين.
2. يجوز للشركة إعادة شراء أسهمها لاستخدامها لتخفيض رأس المال وفقاً للأنظمة والضوابط ذات العلاقة والصادرة من الجهات المختصة.
3. يجوز للشركة شراء أسهمها لاستخدامها كأسهم خزينة في الحالات التالية:
 - أ. إذا اعتبر مجلس الإدارة أو من يفوضه أن سعر السهم في السوق أقل من قيمته العادلة.
 - ب. الوفاء بحق حملة أدوات الدين القابلة للتحويل إلى أسهم وفقاً لشروط وأحكام تلك الأدوات.
 - ج. عمليات المبادلة مقابل الاستحواذ على لأسهم أو ملكية الشركة أو شراء الأصول.
 - د. تخصيصها لموظفي الشركة كجزء من خطة ملكية الأسهم الموظفين.
 - هـ. أي غرض آخر توافق عليه هيئة السوق المالية.
4. يجوز للشركة بيع أسهم الخزينة على مرحلة واحدة أو عدة مراحل وفقاً للضوابط ذات العلاقة والصادرة من الجهات المختصة.
5. يجوز للشركة ارتهان أسهمها ضماناً لدين وفقاً للضوابط التي تضعها الجهات المختصة.
6. مع عدم الإخلال بالأنظمة واللوائح الأخرى ذات الصلة يجوز لمن له حق تملك أسهم الشركة أو حيازتها لمصلحة طرف آخر أن يرتتها وفقاً للضوابط التي تضعها الجهات المختصة، ويكون للدائن المرتهن قبض الأرباح واستعمال الحقوق المتصلة بالسهم، ما لم يتفق في عقد الرهن على غير ذلك، ولكن لا يجوز للدائن المرتهن حضور اجتماعات الجمعية العامة للمساهمين أو التصويت فيها.

المادة 13: تداول الأسهم:

تتداول أسهم الشركة وفقاً لأحكام نظام السوق المالية ولوائحه التنفيذية.

المادة 14: زيادة رأس المال:

- 1- للجمعية العامة غير العادية ان تقرر زيادة رأس مال الشركة المصدر أو المصرح به، بشرط 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.
- 2- 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، ولا يجوز للمساهمين ممارسة حق الأولوية عند إصدار الشركة للأسهم المخصصة للعاملين.
- 3- للمساهمين مالك السهم وقت صدور قرار الجمعية العامة غير العادية بالموافقة على زيادة رأس المال المصدر أو قرار مجلس الإدارة بالموافقة على زيادته في حدود رأس المال المصرح به الأولوية في الاكتتاب بالأسهم الجديدة التي تصدر مقابل حصص نقدية، ويبلغ بأولويته من خلال وسائل التقنية الحديثة عن قرار زيادة رأس المال وشروط الاكتتاب وكيفيته وتاريخ بدايته وانتهائه مع مراعاة لنوع وفئة السهم الذي يملكه.
- 4- يحق للجمعية العامة غير العادية وقف العمل بحق الأولوية للمساهمين في الاكتتاب بزيادة رأس المال مقابل حصص نقدية أو منح الأولوية لغير المساهمين في الحالات التي تراها مناسبة لمصلحة الشركة.
- 5- يجوز للمساهمين المقيد ببيع الحقوق المدونة لديه أو جزء منها من خلال السوق والحصول على المقابل المالي للبيع الجزئي أو الكلي لهذه الحقوق وفق أحكام اللائحة التنفيذية لنظم الشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة.
- 6- مع مراعاة ما ورد في الفقرة (4) اعلاه ، توزع الأسهم الجديدة على حملة حقوق الأولوية الذين طلبوا الاكتتاب ، بنسبة ما لديهم من حقوق أولوية من إجمالي هذه الحقوق الناتجة عن زيادة رأس المال ، بشرط ألا يتجاوز ما يحصلون عليه ما طلبوه من الأسهم الجديدة ، وبالمراعاة لنوع وفئة السهم الذي يملكونه، ويوزع الباقي من الأسهم الجديدة على أصحاب حقوق الأولوية الذين طلبوا أكثر من نصيبهم ، بنسبة ما لديهم

من حقوق أولوية من إجمالي هذه الحقوق الناتجة عن زيادة رأس المال، بشرط ألا يتجاوز ما يحصلون عليه ما طلبوه من الأسهم الجديدة ،
ويطرح ما تبقى من الأسهم على الغير ، ما لم تقرر الجمعية العامة غير العادية أو ينص نظام السوق المالية على غير ذلك.

المادة 15: تخفيض رأس المال:

- 1- للجمعية العامة غير العادية أن تقرر تخفيض رأس المال إذا زاد على حاجة الشركة أو إذا منيت بخسائر، ويجوز في الحالة الأخيرة وحدها تخفيض رأس المال إلى ما دون الحد المنصوص عليه في المادة (التاسعة والخمسين) من نظام الشركات.
- 2- لا 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 بالتمير. .
- 3- 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 آجلاً. وللدائن الذي أخطر الشركة باعتراضه على التخفيض ولم يتم الوفاء بدينه إذا كان حالاً، أو تقديم ضمان كافٍ للوفاء به إذا كان آجلاً 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.
- 4- لا يحتج بالتخفيض قبل الدائن الذي قدم طلبه في الموعد المنصوص عليه في الفقرة (3) من هذه المادة إلا إذا استوفى ما حلّ من دينه أو حصل على الضمان الكافي للوفاء بما لم يحلّ منه.
- 5- يجب مراعاة المساواة بين المساهمين الحاملين أسهما من ذات النوع والفئة عند تخفيض رأس المال.

المادة 16: أدوات الدين:

- 1- يجوز للشركة أن تصدر - وفقاً لنظام السوق المالية - أدوات دين أو صكوكاً تمويلية قابلة للتداول.
- 2- يشترط لإصدار الشركة أدوات دين أو صكوكاً تمويلية قابلة للتحويل إلى أسهم، صدور قرار من الجمعية العامة غير العادية 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 إلى موافقة جديدة من هذه الجمعية- أسهماً جديدة مقابل تلك الأدوات أو الصكوك التي يطلب حاملوها تحويلها فور انتهاء مدة طلب التحويل المحددة لحملة تلك الأدوات أو الصكوك، أو عند تحقق شروط تحويلها تلقائياً إلى أسهم أو بمضي المدة المحددة لهذا التحويل، ويتخذ المجلس ما يلزم لتعديل النظام الأساس فيما يتعلق بعدد الأسهم المصدرة ورأس المال.
- 3- يجب على مجلس الإدارة قيد اكتمال إجراءات كل زيادة في رأس المال لدى السجل التجاري.
- 4- يجوز تحويل أدوات الدين أو الصكوك التمويلية إلى أسهم وفقاً لنظام السوق المالية، وذلك بموافقة حاملها سواء أكانت موافقة سابقة كأن تكون ضمن شروط الإصدار أم باتفاق لاحق.

الباب الثالث: إدارة الشركة

المادة 17: إدارة الشركة:

يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة مؤلف من تسعة (9) أعضاء من ذوي الصفة الطبيعية وتنتخبهم الجمعية العامة العادية للمساهمين لمدة لا تزيد عن أربعة (4) سنوات، ويجوز للجمعية العامة العادية إعادة انتخاب أعضاء المجلس عند إنتهاء دورته. ويحق لكل مساهم ترشيح نفسه أو شخص آخر أو أكثر من المساهمين أو من غيرهم لعضوية مجلس إدارة الشركة.

المادة 18: انتهاء عضوية المجلس:

تنتهي عضوية المجلس بانتهاء مدته أو بانتهاء صلاحية العضو لها وفقاً لأي نظام أو تعليمات سارية في المملكة، ومع ذلك يجوز للجمعية العامة العادية -بناء على توصية من مجلس الإدارة- إنهاء عضوية من تغيب عن حضور (ثلاثة) اجتماعات متتالية أو (خمسة) اجتماعات متفرقة خلال مدة عضويته دون سبب مشروع يقبله مجلس الإدارة.

على مجلس الإدارة أن يدعو الجمعية العامة العادية إلى الانعقاد قبل انتهاء دورته بمدة كافية؛ لانتخاب مجلس إدارة لدورة جديدة. وإذا تعذر إجراء الانتخاب وانتهت دورة المجلس الحالي، يستمر أعضاؤه في أداء مهامهم إلى حين انتخاب مجلس إدارة لدورة جديدة، على ألا تتجاوز مدة استمرار أعضاء المجلس المنتهية دورته تسعين يوماً من تاريخ انتهاءها، ويجب على مجلس الإدارة اتخاذ ما يلزم لانتخاب مجلس إدارة يحل محله قبل انقضاء مدة الاستمرار المحددة في هذه الفقرة.

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 19: انتهاء مدة مجلس الإدارة أو اعتزال أعضائه أو شغور العضوية:

- 1- إذا شغل مركز أحد أعضاء مجلس الإدارة لوفاته أو اعتزاله ولم ينتج عن هذا الشغور اخلال بالشروط اللازمة لصحة انعقاد المجلس بسبب نقص عدد أعضائه عن ثلاث أعضاء فللمجلس أن يعين عضواً مؤقتاً- في المركز الشاغر، على أن يكون ممن تتوافر فيهم الخبرة والكفاية على أن يبلغ بذلك السجل التجاري وهيئة السوق المالية خلال خمسة عشرة (15) أيام عمل من تاريخ التعيين وأن يعرض التعيين على الجمعية العامة العادية في أول اجتماع لها ويكمل العضو الجديد مدة سلفه.
- 2- إذا لم تتوافر الشروط اللازمة لانعقاد مجلس الإدارة بسبب نقص عدد أعضائه عن ثلاث أعضاء وجب على بقية الأعضاء دعوة الجمعية العامة العادية للانعقاد خلال ستين يوماً لانتخاب العدد اللازم من الأعضاء.
- 3- في حال عدم انتخاب مجلس إدارة لدورة جديدة أو إكمال العدد اللازم لأعضاء مجلس الإدارة، وفقاً للفقرات (1) و(2) من هذه المادة، يجوز لكل ذي مصلحة أن يطلب من الجهة القضائية المختصة أن تعين من ذوي الخبرة والاختصاص وبالعدد الذي تراه مناسباً من يتولى الإشراف على إدارة الشركة ويدعو الجمعية العامة إلى الانعقاد خلال (تسعين) يوماً؛ لانتخاب مجلس إدارة جديد أو إكمال العدد اللازم لأعضاء مجلس الإدارة بحسب الأحوال، أو أن يطلب حل الشركة.
- 4- في حال 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 مائة وعشرين يوماً من تاريخ ذلك الاعتزال، ويجب على مجلس الإدارة اتخاذ ما يلزم لانتخاب مجلس إدارة يحل محله قبل انقضاء مدة الاستمرار المحددة في هذه الفقرة.
- 5- يجوز لعضو مجلس الإدارة أن يعتزل من عضوية المجلس بإبلاغ 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.

المادة 20: صلاحيات مجلس الإدارة:

مع مراعاة الاختصاصات المقررة للجمعية العامة، يكون لمجلس الإدارة أوسع الصلاحيات في إدارة الشركة بما يحقق أغراضها وللمجلس الإدارة على سبيل المثال لا الحصر الصلاحيات التالية:

1. تقديم كافة انواع الضمانات والكفالات والتعهدات بما في ذلك، دون حصر، الرهن والتنازل عن اصول وموجودات الشركة لضمان قروض والتزامات وديون الشركة او الشركات التي تكون الشركة شريكا او مساهما فيها، وللمجلس في سبيل ذلك، دون حصر، تقييد صرف الارباح والالتزام بالاحتفاظ بملكه الاسهم التي تمتلكها الشركة في الشركات الاخرى التي تكون الشركة شريكا او مساهما فيها لأي مده كانت وفقا لمتطلبات التمويل .
2. اعتماد الأنظمة الداخلية والمالية والإدارية والفنية للشركة وسياساتها وإجراءاتها الخاصة بالموظفين وتفويض المدراء التنفيذيين في الشركة للتوقيع نيابة عنها وفقا للأنظمة والضوابط التي وضعها المجلس واعتماد خطط عمل الشركة وتشغيلها وإقرار ميزانيتها السنوية.
3. تمثيل الشركة والتوقيع باسمها ونيابة عنها أمام الغير وأمام كتابات العدل داخل وخارج المملكة وأمام القضاء والوزارات والجهات والهيئات والمؤسسات الحكومية وغير الحكومية والأفراد والشركات وجميع صناديق ومؤسسات التمويل الحكومية والخاصة والبنوك والمصارف والبيوت المالية السعودية وغير السعودية؛ وذلك في مراجعة وزارة العدل - مراجعة وزارة الداخلية - مراجعة وزارة الخارجية - مراجعة وزارة التجارة - مراجعة وزارة الصناعة والثروة المعدنية - مراجعة وزارة المالية - مراجعة وزارة البيئة و المياه و الزراعة - مراجعة وزارة الموارد البشرية والتنمية الاجتماعية - مراجعة وزارة الشؤون البلدية والقروية والإسكان - مراجعة وزارة الثقافة والإعلام - مراجعة وزارة الإسكان - مراجعة وزارة البيئة والمياه والزراعة- مراجعة الشركة السعودية للكهرباء- مراجعة وزارة الطاقة- مراجعة وزارة النقل - مراجعة وزارة الاتصالات وتقنية المعلومات - مراجعة وزارة الاقتصاد والتخطيط - وفروعها وما يتبعها من إدارات وأقسام - و فيما يخص [الهيئات الحكومية] وذلك في الهيئة العامة للنقل - مراجعة هيئة الرقابة والتحقيق - مراجعة الهيئة العامة لعقارات الدولة - مراجعة الهيئة السعودية للملكية الفكرية- مراجعة النيابة العامة - مراجعة وزارة الاستثمار - مراجعة هيئة سوق المال - مراجعة الهيئة السعودية للمواصفات والمقاييس والجودة - مراجعة الهيئة العامة للغذاء والدواء - مراجعة هيئة السياحة ووزارة السياحة - مراجعة الهيئة الوطنية لمكافحة الفساد - مراجعة هيئة المدن الصناعية ومناطق التقنية - مراجعة الهيئة الملكية للجبيل وينبع - مراجعة هيئة حقوق الإنسان - مراجعة الهيئة العامة لتطوير مدينة الرياض - مراجعة هيئة الاتصالات والفضاء والتقنية - الحصول على ترخيص تقديم خدمات مشغلي شبكات الاتصالات المتنقلة الافتراضية و مراجعة هيئة تنظيم الكهرباء والإنتاج المزدوج - وفروعها وما يتبعها من إدارات وأقسام - مراجعة الهيئة العليا لتسوية الخلافات العمالية - مراجعة الهيئة الابتدائية لتسوية الخلافات العمالية - مراجعة الهيئة العامة للإعلام المرئي والمسموع - مراجعة الهيئة العامة للمنافسة - مراجعة الهيئة العامة للأوقاف - الهيئة العامة للترفيه - مراجعة هيئة الزكاة والضريبة والجمارك- الهيئة العامة للمنافسة - مراجعة التأمينات الاجتماعية - مراجعة الدفاع المدني- والمديرية العامة للدفاع المدني والغرفة التجارية وإدارة الوكالات ومراجعة جميع الدوائر الحكومية والأهلية والمؤسسات والأفراد ومراجعة السفارات والقنصليات والتوقيع نيابة عن الشركة فيما يتطلب ذلك والاستلام و التسليم - مراجعة جميع الجهات ذات العلاقة وإنهاء جميع الإجراءات اللازمة.
4. تمثيل الشركة أمام كافة البنوك في كل أمر يتصل بمصالح الشركة المتعلقة بالبنوك وشئونها وتحقيق أغراضها، وإجراء كافة المعاملات المصرفية اللازمة لنشاط الشركة بما في ذلك فتح الحسابات والسحب والإيداع والتحويل بالعملة المحلية وأي عملة أجنبية وتحديث البيانات وتنشيط وإغلاق الحسابات وتسويتها، واعتماد الغاء التوقيع، والسحب منها، والإيداع فيها، والتحويل داخليا وخارجيا، والقيام بعمليات بيع وشراء العملات الأجنبية واستخراج دفاتر الشيكات بأنواعها وتحريرها وصرفها واصدارها واستلامها، واستلام المرتجع منها والاعتراض عليها، وطلب الحصول على ورقة الاعتراض وطلب جميع الخدمات الالكترونية التي يوفرها البنك منها على سبيل المثال استخراج بطاقات صراف آلي - استلامها واستلام الأرقام السرية وإدخالها و استخراج البطاقات الائتمانية - استخراج كشف حساب - الاشتراك في صناديق الأمانات - تجديد الاشتراك في صناديق الأمانات - فتح صناديق الأمانات - استرداد وحدات صناديق الأمانات - إعادة جدولة الأقساط - طلب اعتماد بنكي - التوقيع على العقود والنماذج - طلب ضمان بنكي - التوقيع واستلام الضمان و تسجيله و قفل الحسابات وتسويتها - طلب نقاط

البيع - تنشيط الحسابات - تحديث البيانات - إدارة المحافظ الاستثمارية - استخراج إثبات مديونية - تصفية المحافظ الاستثمارية - طلب المعلومات عن الأوراق المالية بأنواعها وقسمتها وتداولها وبالبيع وقبض الثمن و إيداعها في محفظته أو حسابه الشخصي أو في محافظ أو حسابات أخرى - الشهادات البنكية - شهادة الأيوان - الاكتتابات في الشركات المساهمة - شراء الأسهم - بيع الأسهم - استلام شهادات المساهمات - استلام قيمة الأسهم - استلام الأرباح - استلام الفائض - فتح المحافظ الاستثمارية وتحرير وتعديل وإلغاء الأوامر - الاشتراك في وحدات الصناديق الاستثمارية - استرداد وحدات الصناديق الاستثمارية - نقل الأسهم من المحفظة - تصفية الأسهم العقارية - مراجعة جميع الجهات ذات العلاقة وإنهاء جميع الإجراءات اللازمة والتوقيع فيما يتطلب ذلك. والتوقيع على اتفاقيات الهاتف المصرفي والفاكس و اتمام جميع الموافقات بالنيابة عن الشركة عن طريق الهاتف.

5. التوقيع على اتفاقيات وأعمال منتجات الخزينة والمشتقات المالية والتفاوض مع البنك بالنيابة عن الشركة لأجل طلب القروض و التسهيلات بكافة أنواعها من البنوك بأية مبالغ ولأية مدة والتوقيع على عقودها - طلب القروض و التسهيلات- وعلى جميع المستندات المطلوبة ويشمل ذلك اتفاقيات الاحلال والقبول بشروطها وأحكامها وتعديلاتها والقيام بتجديدها وتعديلها وإعادة جدولتها ، والتوقيع على اتفاقية المراجعة الإسلامية وعلى اتفاقية التورق الإسلامية وغيرها من المنتجات الإسلامية التي تقدمها البنوك، وعلى كافة المستندات والوكالات المطلوبة والمرفقة مع المنتجات الإسلامية. وتوقيع اتفاقيات المراجعة والإجارة والتورق والإستصناع وعقود الإستثمار وتوقيع عقود البيع الأجل وعقود المشاركة وتوقيع وتقديم كافة الضمانات اللازمة لذلك بما في ذلك الضمانات الاعتبارية مثل المرهونات العقارية والأوراق المالية و السندات لأمر وشهادات الأسهم وغيره من الضمانات العينية والنقدية و توقيع الأوراق المالية وسندات للأمر نيابة عن الشركة والتوقيع على الكفالات باسم الشركة لكفالة التسهيلات التي تمنح للشركة و للشركات التي تشترك فيها الشركة من وقت لآخر وكذلك لكفالة التسهيلات الممنوحة للغير، وتقديم الضمانات باسم الشركة لضمان التسهيلات التي تمنح للشركة و للشركات التي تشترك فيها من وقت لآخر وكذلك لضمان التسهيلات الممنوحة للغير.

6. طلب القروض والإعفاء من القروض وطلب إصدار خطابات الضمان المالية بكافة أنواعها بمقابل تأمين وبدون تأمين وفتح الاعتمادات المستندية وتجديدها والغائها نيابة عن الشركة، وتوقيع اتفاقيات المراجعات الإسلامية والتورق وغيرها من اتفاقيات التمويل الإسلامية وعقود الإستثمار بأنواعها، وعقود التحوط من تقلبات أسعار الفائدة والعملات الأجنبية.

7. الدخول في، أو إنهاء، أي شراكة أو اتفاقيات المشاريع المشتركة والمشاريع التابعة، أو تأسيس، أو الاستحواذ على، أو التصرف في، أو إعادة هيكلة، أو اندماج أي شركة تابعة للشركة بأي شكل من الأشكال، أو تأسيس، أو إغلاق، أي فروع أو مكاتب أو وكالات.

8. الدخول في المنافسات والمناقصات والمشاريع وتقديم العروض سواء عن طريق الشركة وحدها أو عن طريق التحالفات مع الغير وتوقيع جميع الاتفاقيات والنماذج اللازمة لذلك سواء كانت المشاريع تتعلق بالقطاع الحكومي أو الخاص.

9. توقيع الكفالات وطلب إصدار الضمانات والتوقيع عليها في كافة المصارف والبنوك التجارية أو الصناعية أو الزراعية أو العقارية وكافة الصناديق سواء العقارية أو الصناعية أو الزراعية وتوقيع الكفالات باسم الشركة لكفالة الغير والتوقيع على كافة التسهيلات المالية الممنوحة للشركات الشقيقة وللغير وتوقيع عقود وأوراق التسهيلات وتوقيع اتفاقيات المراجعات الاستثمارية وعقود الإستثمار والتنازل عن الحقوق والمنافع وتقديم التعهدات والكفالات وتوقيع كفالة الغرم والأداء التضامنية للتسهيلات الممنوحة للغير.

10. بيع الأسهم وشراؤها واستلام أرباحها والفائض منها ورهن المحافظ الاستثمارية أو الأسهم كضمان مقابل القروض وفك الرهن وتحصيل حقوق الشركة وأداء ما عليها من التزامات وإنشاء الأوراق التجارية، وتوقيعها، وتظهيرها، وقبضها.

11. اعتماد البيانات والتقارير المالية الختامية للشركة واعتماد وتوقيع كافة محاضر الاجتماعات وتمثيل الشركة أمام كافة الجهات الحكومية السعودية وغير السعودية وأمام الغير في كل أمر يتصل بمصالح الشركة وشئونها وتحقيق أغراضها.

12. وفيما يخص العقارات يتولى نيابة عن الشركة اتفاقيات البيع والإفراغ واستخراج الصكوك وحجج الاستحكام على جميع العقارات في داخل وخارج السعودية وله حق البيع والشراء واستلام الثمن باسم الشركة ودفع الثمن-الهيئة والإفراغ-قبول الهيئة والإفراغ-والاستئجار والتأجير وإبرام العقود وفسخها والإفراغ وقبوله والرهن وفك الرهن وقبوله - قبول التنازل والإفراغ - دمج الصكوك - التجزئة والفرز - استلام

الصكوك وتحديثها وإدخالها في النظام الشامل – التنازل عن النقص في المساحة – تحويل الأراضي الزراعية إلى سكنية – تعديل اسم المالك وبياناته – تعديل الحدود والأطوال والمساحة وأرقام القطع والمخططات والصكوك وتواريخها وأسماء الأحياء – التأجير - توقيع عقود الأجرة وتجديدها – استلام الأجرة بحوالة بنكية أو بشيك باسم الشركة وسداد الأجرة إلغاء وفسخ عقود التأجير وذلك لكافة العقارات داخل وخارج المملكة، التسجيل في الشبكة الإلكترونية لخدمات الإيجار- توقيع عقود الإيجار الخاصة بشبكة إيجار الإلكترونية- تعديل عقود الأجرة الخاصة بشبكة إيجار الإلكترونية- إلغاء وفسخ عقود التأجير الخاصة بشبكة إيجار الإلكترونية- استلام وتسليم الوحدات الإيجارية- استخدام وتنفيذ جميع الخدمات المتاحة عبر شبكة إيجار الإلكترونية- إنهاء جميع الإجراءات ذات العلاقة بالعملية الإيجارية من خلال شبكة إيجار الإلكترونية

13. تأسيس الشركات – التوقيع على عقود التأسيس وملاحق التعديل – توقيع قرارات الشركاء – تعيين أعضاء مجلس المديرين وعزلهم - تعديل بند الإدارة – دخول وخروج شركاء – الدخول في شركات قائمة – زيادة رأس المال – خفض رأس المال – تحديد رأس المال – استلام فائض التخصيص – شراء الحصص والأسهم ودفع الثمن – بيع الحصص والأسهم واستلام القيمة – بيع الشركة- تعديل جنسية أحد الشركاء في العقد- التنازل عن الحصص والأسهم من رأس المال – قبول التنازل عن الحصص والأسهم ورأس المال – نقل الحصص والأسهم والسندات- تعديل أغراض الشركة – فتح الحسابات لدى البنوك باسم الشركة – توقيع الاتفاقيات – تعديل اسم الشركة- قفل الحسابات لدى البنوك باسم الشركة- تعديل بنود عقود التأسيس أو ملاحق التعديل - تسجيل الشركة – تسجيل الوكالات والتوقيع عليها وتسجيل العلامات التجارية – التنازل عن العلامات التجارية وإلغائها – فتح الملفات للشركة – فتح الفروع للشركة داخل وخارج المملكة – شطب وإلغاء سجلات الفروع للشركة – تصفية الشركة – تحويل الشركة من مساهمة إلى ذات مسئولية محدودة – تحويل الشركة من ذات مسئولية محدودة إلى مساهمة – إلغاء عقود التأسيس وملاحق التعديل – التوقيع على عقود التأسيس وملاحق التعديل لدى كاتب العدل – مراجعة إدارة الجودة والنوعية وهيئة المواصفات والمقاييس استخراج التراخيص وتجديدها . تحويل فرع الشركة إلى مؤسسة – تحويل فرع الشركة إلى شركة- توقيع العقود الخاصة بالشركة مع الغير – نشر عقد التأسيس وملاحق التعديل وملخصاتها والأنظمة الأساسية في الجريدة الرسمية- تغيير الكيان القانوني للشركة.

14. فيما يخص السجلات التجارية وذلك في مراجعة إدارة السجلات – استخراج السجلات- تجديد السجلات – نقل السجلات التجارية – حجز الاسم التجاري – التنازل عن الاسم التجاري – فتح الاشتراك لدى الغرفة التجارية – تجديد الاشتراك لدى الغرفة التجارية – التوقيع على جميع المستندات لدى الغرفة التجارية – إدارة السجلات – اعتماد التوقيع لدى الغرفة التجارية – إلغاء التوقيع لدى الغرفة التجارية – إدارة الأعمال التجارية -الإشراف على السجلات – تعديل السجلات – إضافة نشاط – فتح فروع للسجلات – إلغاء السجلات – دخول المناقصات واستلام الاستثمارات – التسجيل في الخدمات الإلكترونية بالغرفة التجارية وتفعيل الخدمات واستلام الرقم السري – استخراج سجل بدل تالف أو مفقود.

15. وفيما يخص مكتب العمل والعمال وذلك في استخراج التأشيرات – إلغاء التأشيرات – استلام تعويضات التأشيرات – نقل الكفالات – تعديل المهن – تحديث بيانات العمال – تصفية العمالة وإلغاؤها – التبليغ عن هروب العمالة – إلغاء بلاغات الهروب للعمالة – استخراج رخص العمل وتجديدها – إنهاء إجراءات العمالة لدى التأمينات الاجتماعية – مراجعة إدارة الحاسب الآلي في القوى العاملة – لإسقاط العمالة و لإضافة العمالة وإضافة وحذف السعوديين – استلام شهادات السعودة – فتح الملفات الأساسية والفرعية وتجديدها وإلغاؤها – استخراج كشف بيانات (برنت) – نقل ملكية المنشآت وتصفياتها وإلغاؤها – مراجعة قسم المكاتب الأهلية للاستقدام – استقدام – فتح ملف – تفعيل البوابة السعودية – الترقية للمستوى الثاني – مراجعة جميع الجهات ذات العلاقة وإنهاء جميع الإجراءات اللازمة والتوقيع فيما يتطلب ذلك.

16. وفيما يخص مكتب الاستقدام وذلك في استرداد مبالغ التأشيرات – تعديل الجنسيات – تعديل جهة القدوم – استخراج تأشيرات الزيارات العائلية – استخراج تأشيرات استقدام العوائل – مراجعة السفارة – تمديد تأشيرات الخروج والعودة – تمديد تأشيرات الزيارة – استخراج كشف بيانات (برنت) – استقدام العمالة من الخارج- مراجعة جميع الجهات ذات العلاقة وإنهاء جميع الإجراءات اللازمة والتوقيع فيما يتطلب ذلك.

17. وفيما يخص الجوازات وذلك في استخراج الإقامات - تجديد الإقامات - استخراج الإقامات بدل مفقود أو تالف - عمل خروج وعودة - عمل الخروج النهائي - نقل الكفالات - نقل كفالة العمالة لنفسه - نقل المعلومات وتحديث البيانات - التسوية والتنازل عن العمال - إلغاء تأشيرات الخروج والعودة - إلغاء تأشيرات الخروج النهائي - استخراج تأشيرات سفر بدل تالف أو مفقود - استخراج تمديد تأشيرات الزيارة - إضافة تابعين - إنهاء إجراءات العمالة المتوفاة - استخراج كشف بيانات العمال (برنت) - اسقاط العمالة - مراجعة إدارة الترحيل والوافدين - إدارة شؤون المنافذ - استخراج مشاهد الإعادة - مراجعة شئون الخادمت - التسجيل في الخدمة الإلكترونية - استلام الرقم السري و مراجعة جميع الجهات ذات العلاقة وإنهاء جميع الإجراءات اللازمة والتوقيع فيما يتطلب ذلك
18. فيما يخص الأمانات والبلديات وذلك في فتح المحلات - استخراج رخص - تجديد الرخص - إلغاء الرخص - نقل الرخص - استخراج فسوحات البناء والترميم - استخراج رخص تسوير - استخراج رخص هدم - استخراج شهادات إتمام البناء - مراجعة الإدارة العامة للتخطيط العمراني - تخطيط الأراضي - استخراج الكروت الصحية - دخول المناقصات واستلام الاستمارات.
19. وفيما يخص [السيارات] وذلك في مراجعة هيئة الزكاة والضريبة والجمارك وجمركة السيارات وإصدار لوحات سير - مراجعة وزارة النقل لاستخراج كروت تشغيل السيارات-مراجعة المرور والشرطة والامارة.
20. الحق في المطالبة وإقامة الدعاوى. المرافعة والمدافعة. سماع الدعاوى والرد عليها. الإقرار. الإنكار. الصلح. التنازل. الإبراء. طلب اليمين ورده والامتناع عنه. إحضار الشهود والبيانات والطعن فيها. الإجابة والجرح والتعديل. الطعن بالتزوير. إنكار الخطوط والأختام والتوقييع طلب المنع من السفر ورفعهم - مراجعة دوائر الحجز والتنفيذ- طلب الحجز والتنفيذ. طلب التحكيم. تعيين الخبراء والمحكمين. الطعن بتقارير الخبراء والمحكمين وردهم واستبدالهم وتعيين المحامين وعزلهم. طلب تطبيق المادة 230 من نظام المرافعات الشرعية. المطالبة بتنفيذ الأحكام. قبول الأحكام ونفيها. الاعتراض على الأحكام وطلب الاستئناف. التماس إعادة النظر - التهميش على الصكوك- طلب رد الاعتبار. طلب الشفعة - إنهاء ما يلزم حضور الجلسات في جميع الدعاوى لدى جميع المحاكم. استلام المبالغ بحوالة بنكية أو نقداً أو بشيك مصدق باسم الشركة. لدى المحاكم الشرعية. استلام صكوك الأحكام. طلب تنحي القاضي. طلب الإدخال والتداخل. لدى المحاكم ولدى المحاكم الإدارية (ديوان المظالم). لدى اللجان الطبية واللجان الطبية الشرعية. لدى اللجان العمالية. لدى لجان فض المنازعات المالية ولجان تسوية المنازعات المصرفية. لدى لجان ومكاتب الفصل في منازعات الأوراق التجارية ولجان حسم المنازعات التجارية. لدى اللجان الجمركية ولجان الغش التجاري. لدى لجان الفصل في المنازعات و المخالفات التأمينية- لدى هيئة الرقابة والتحقيق. لدى النيابة العامة -طلب نقض الحكم لدى المحكمة العليا- لدى المحكمة العليا - لدى لجنة الفصل في المخالفات والمنازعات الضريبية- اللجنة الاستئنافية للمخالفات والمنازعات الضريبية- لجنة الفصل في مخالفات نظام مراقبة البنوك لجنة النظر في مخالفات نظام حماية حقوق المؤلف- لجنة النظر في دعاوى براءات الاختراع - لجنة النظر في تظلمات العلامات التجارية- الامهال لدى المجلس الأعلى للقضاء الاستلام والتسليم. مراجعة جميع الجهات ذات العلاقة وإنهاء جميع الإجراءات اللازمة والتوقيع فيما يتطلب.
21. تنفيذ أي تنازل أو ترخيص أو ترخيص فرعي - من الباطن - أو نقل أو إلغاء أو إنشاء أي منفعة على الملكية الفكرية.
22. ابراء ذمة مديني الشركة من التزاماتهم على ان يتضمن محضر مجلس الإدارة وحيثية قراره مراعاة الشروط التالية:
أ- ان يكون الإبراء بعد مضي سنه كامله من نشوء الدين كحد ادنى.
ب- ان يكون الإبراء لمبلغ محدد لكل عام للمدين الواحد.
ج- ابراء المدينين حق مطلق لمجلس الإدارة لا يجوز التفويض فيه.
23. تشكيل اللجان (من اعضاء مجلس الإدارة او من غيرهم) المناسبة لأعمال الشركة ولحاجتها وتخويل هذه اللجان ما يراه المجلس ملائما من الصلاحيات والتنسيق بين هذه اللجان وذلك بهدف سرعه البت في الامور التي تعرض عليها.
24. للمجلس في حدود اختصاصه ان يوكل او يفوض واحد او اكثر من اعضاءه او من الغير في مباشره عمل معين وأعمال معينه او بعض او كل صلاحياته وإلغاء هذا التفويض او التوكيل كلياً وجزئياً واعطائهم حق تفويض الغير.
25. للمجلس توكيل أو تفويض الغير في كل أو بعض ما تقدم من صلاحياتهم وللوكيل حق توكيل الغير.

26. يعين مجلس الإدارة رئيساً تنفيذياً للشركة بموجب قرار يصدره يتضمن مكافأته وصلاحياته ومدة التعيين وللمجلس حق اقالته مع احتفاظه بحقه في التعويض اذا كانت الاقالة بوقت غير مناسب او لسبب غير مبرر.
27. يعين مجلس الإدارة أمين سر للمجلس يختاره من بين أعضائه أو من غيرهم ويختص بتسجيل محاضر اجتماعات مجلس الإدارة وتدوين القرارات الصادرة عن هذه الاجتماعات وحفظها والمهام الأخرى التي يحددها مجلس الإدارة وتحدد مكافأته من قبل مجلس الإدارة.
28. يحل نائب رئيس مجلس الإدارة محل رئيس مجلس الإدارة عند غيابه، ويجوز لرئيس المجلس تفويض من ينوبه من أعضاء المجلس عند غيابه وغياب نائب رئيس مجلس الإدارة.
29. لا تزيد مدة رئيس المجلس ونائبه وأمين السر على مدة عضوية كل منهم في المجلس، ويجوز إعادة انتخابهم وللمجلس في أي وقت أن يعزلهم أو أيًا منهم دون إخلال بحق من عزل في التعويض إذا وقع العزل لسبب غير مشروع أو في وقت غير مناسب.

المادة 21: مكافأة أعضاء مجلس الإدارة:

1. تتكون مكافأة أعضاء مجلس الإدارة من مبلغ معين أو بدل حضور عن الجلسات أو مزايا عينية أو نسبة معينة من صافي الأرباح وفقاً لما تحدده الجمعية العامة أو اللوائح المعتمدة من قبل الجمعية العامة واللوائح والأنظمة المعمول بها في المملكة العربية السعودية، على أن يكون مبنية على توصية لجنة المكافآت. بشرط ألا تكون مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المستقلين نسبة من الأرباح التي تحققها الشركة، أو أن تكون مبنية بشكل مباشر أو غير مباشر على ربحية الشركة.
2. يجب أن يشتمل تقرير مجلس الإدارة إلى الجمعية العامة العادية في اجتماعها السنوي على بيان شامل لكل ما حصل عليه أو استحق الحضور عليه كل عضو من أعضاء مجلس الإدارة خلال السنة المالية من مكافآت وبدل حضور الجلسات وبدل مصروفات وغير ذلك من المزايا، ويشتمل كذلك على بيان ما قبضه أعضاء المجلس بوصفهم عاملين أو إداريين أو ما قبضوه نظير أعمال فنية أو إدارية أو استشارات وأن يشتمل أيضاً على بيان بعدد جلسات المجلس وعدد الجلسات التي حضرها كل عضو.

المادة 22: صلاحيات الرئيس والنائب والعضو المنتدب:

يعين مجلس الإدارة من بين أعضائه رئيساً ونائباً للرئيس ويجوز له ان يعين عضواً منتدباً ، ولا يجوز الجمع بين منصب رئيس مجلس الإدارة واي منصب رئيس تنفيذي بالشركة، ويصدر مجلس الإدارة قرار بتحديد سلطات وصلاحيات العضو المنتدب في حال تعيينه.

ويكون لرئيس المجلس فقط الصلاحيات التالية:

1. الدعوة لاجتماعات مجلس الإدارة والجمعيات العامة للشركة.
2. ترؤس وإدارة اجتماع مجلس الإدارة والجمعيات العامة للشركة.
3. يكون صوته مرجحاً في حاله تساوي الأصوات في مجلس الإدارة.
4. تمثيل الشركة في المحافل الرسمية والإعلامية.
5. يختص رئيس المجلس بتمثيل الشركة أمام القضاء وأمام الجهات الحكومية كتابات العدل والمحاكم والجهات القضائية واللجان بأنواعها ودرجاتها والمطالبة وإقامة الدعوى والمدافعة والمرافعة والصلح والتنازل والتعقيب والإقرار والإنكار والبراء وقبول الأحكام ونفها وطلب حلف اليمين ورده والامتناع عنه، إحضار الشهود والبيانات والطعن فيها والاجابة والجرح والتعديل، وسماع الدعاوي والرد عليها وإنكار الخطوط والأختام والتواقيع والطعن فيها بالتزوير ومتابعة كل قضية تقام من الشركة أو ضدها أو من الشركات التي تكون الشركة شريكاً فيها نيابة عن الشركة واثبات كل حق للشركة، والحق في التعاقد مع المحامين وتحديد اتعابهم وطلب التحكيم وتعيين المحكمين وردهم والخبراء وعزلهم الطعن بتقارير الخبراء والمحكمين وردهم واستبدالهم، طلب تطبيق المادة 230 من نظام المرافعات الشرعية، طلب المنع من السفر ورفع، مراجعة دوائر الحجز والتنفيذ ، طلب الحجز والتنفيذ، المطالبة بتنفيذ الأحكام وقرارات التحكيم، والاعتراض على الاحكام وطلب الاستئناف، التماس إعادة النظر، التهميش على صكوك الاحكام، طلب رد الاعتبار، استلام المبالغ بشيك باسم الشركة، انتهاء ما يلزم حضور

الجلسات في جميع الدعاوي لدى جميع المحاكم لدى المحاكم الشرعية، لدى محكمة التنفيذ، لدى المحاكم التجارية، لدى المحاكم الإدارية، لدى محاكم الاستئناف استلام صكوك الأحكام، طلب تنعي القاضي، طلب الإدخال والتدخل، طلب إحالة الدعوى، طلب نقض الحكم لدى المحكمة العليا، لدى المجلس الأعلى للقضاء- (ديوان المظالم) -، لدى اللجان الطبية الشرعية، لدى المحاكم واللجان العمالية، لدى لجان فض المنازعات المالية ولجان تسوية المنازعات المصرفية، لدى مكاتب الفصل في منازعات الأوراق التجارية ولجان حسم المنازعات التجارية، ولدى لجان الفصل في منازعات الأوراق المالية، ولدى اللجان الجمركية ولدى لجنة الفصل في المخالفات والمنازعات التمويلية ولجان الفصل في المخالفات والمنازعات الضريبية ودرجات الاستئناف فيها ولجان الغش التجاري، ولدى لجان الفصل في المنازعات التأمينية، لدى لجنة تأديب المحامين بوزارة العدل، لدى النيابة العامة، ومراجعة الجهات الأمنية، مراجعة الأمانة وشعبة تنفيذ الأحكام الحقوقية، مراجعة مراكز الشرطة، الاستلام والتسليم ومراجعة جميع الجهات ذات العلاقة وإنهاء جميع الإجراءات اللازمة والتوقيع فيما يتطلب ذلك، كما له الحق في اتخاذ كل ما يلزم من توقيع كافة المستندات أمام كتابات العدل المختصة وغيرها من الجهات ذات العلاقة فيما يتعلق بالشراء والبيع و التنازل والإفراغ وقبوله وقبض الثمن ودفع الثمن والتأجير والاستئجار والرهن وفك الرهن والهبة والإهمال والبراء و دمج الصكوك و التجزئة و الفرز و استلام الصكوك وتحديث الصكوك وتعديل الصكوك و التهميش عليها و إدخالها في النظام الشامل و تعديل الحدود والأطوال والمساحة وأرقام القطع والمخططات والصكوك وتواريخها وأسماء الأحياء والتنازل عن النقص في المساحة – تحويل الأراضي الزراعية إلى سكنية – تعديل اسم المالك وبياناته- واستخراج حجج الاستحكام والصكوك سواء المعدلة أو الجديدة أو بدل الفاقد أو بدل التالف والتملك لكافة أنواع الأصول الثابتة والمنقولة بما في ذلك العقارات والأراضي المبنية وغير المبنية والمباني وغيرها لصالح الشركة وباسمها بالنيابة عنها والاستلام والتسليم.

6. وللرئيس التصرف بجميع أو جزء من أصول الشركة وأي شركة تابعة، والتنازل عن الحقوق والتوقيع على جميع أنواع التنازلات والمنافع، والرهن وفك الرهن وإصدار خطابات التعهد بكافة أنواعها وبيع جميع أصول الشركة بما في ذلك وعلى سبيل المثال لا الحصر رهن وبيع العقارات، والأسهم، والمعدات، وصناديق الاستثمار، والودائع بجميع أنواعها، وتصفياتها، وتحصيل مستحقات الشركة لدى الغير، وتحصيل حقوق الشركة، وأداء ما على الشركة من التزامات، وله حق الإقرار بالمديونيات سواء الجديدة أو القديمة ويكون إقراره ملزماً للشركة وإبرام التسويات وتوقيع اتفاقياتها واتفاقيات إعادة الجدولة ، وإنشاء الأوراق التجارية والسندات لأمر وتوقيعها وصرفها واسترجاعها والاعتراض عليها واستلامها.

7. يختص رئيس المجلس بكافة أعمال الشركة الادارية والشرعية والقانونية النظامية والتوقيع امام كاتب العدل والمحاكم الشرعية بأنواعها ومراجعته وزاره التجارة والسجل التجاري وطلب تعديل السجلات ومراجعته كافة الدوائر الحكومية ذات العلاقة والمؤسسات والشركات والأفراد واي جهات أخرى فيما يتعلق بجميع المعاملات والتوقيع ومراجعته الهيئة العامة للاستثمار وإدارته التراخيص ومراكز الخدمة الشاملة ووزارة التجارة وإصدار التراخيص والسجلات والشهادات (الصناعية-الخدمية -التجارية) اللازمة وتعديلها وتقديم كافة المستندات المطلوبة وتسديد الرسوم واجراء التعديلات اللازمة عنها والتعاقد والالتزام والارتباط باسم الشركة والسحب والإيداع من والي البنوك الداخلية والخارجية وتحريك الحسابات وصرف واستلام المبالغ النقدية والشيكات وصرف المكافآت والتبرعات أيا كانت ولمن يشاء واستلام وإصدار اوامر الدفع ودفاتر الشيكات وتوقيعها وتظهرها والأوراق المالية وتوقيع الاعتمادات والحوالات على حسابات الشركة وإصدار الشيكات وصرفها والتسهيلات البنكية وتوقيع العقود الخاصة بذلك وإصدار الضمانات والكفالات المالية لصالح الغير نيابة عن الشركة في جميع البنوك وقبض القروض وتسديد الاقساط والاستلام والتسليم واستخراج السجلات التجارية وإدارتها وتجديدها وتسجيل العلامات والأسماء التجارية ومتابعتها والإعلان في الصحف الرسمية بأنواعها وموقع وزاره التجارة والاستثمار وتسديد الرسوم والمبالغ المستحقة وتوقيع عقود البيع وعقود رهن العقارات وأصول وأموال الشركة للحصول على قروض وتسهيلات مالية لصالحها والاستيراد والتصدير والكمبيالات وكافة انواع العقود وإتمامها وفسخها وتعيين المدراء والموظفين وتحديد صلاحياتهم وعزلهم واستخراج التراخيص والسجلات التجارية ومثابته.

8. يختص رئيس المجلس بشراء الأصول لاستخدامات الشركة والشركات التابعة لها والتصرف بالبيع في حاله عدم الحاجة لها.

9. يختص رئيس المجلس بفتح الحسابات لدى البنوك داخل وخارج المملكة والتوقيع عليها، وتفويض بعض موظفي الشركة في التوقيع على المعاملات المصرفية، بما يحقق مصلحه الشركة وتحقيق الرقابة المالية على اموالها واتخاذ القرارات بمنح تسهيلات ائتمانية للعملاء ومنح الخصومات التي تتفق مع سياسات الشركة، وتفويضهم برفع القضايا على مديني الشركة المتعثرين عن الدفع.
10. يختص رئيس المجلس بشراء الأراضي والعقارات والافراغ وقبوله والاستلام والتسليم والتوقيع بالشراء او البيع وانهاء إجراءاتها النظامية والشرعية امام كتاب العدل وكافه الجهات الرسمية مع حق تفويض الغير في ذلك والتوقيع على عقود تأسيس الشركات التي تشارك فيها الشركة او تأسيسها او تستثمر فيها داخل وخارج المملكة والتوقيع على قرارات الشركاء بتعديل تلك العقود امام كتاب العدل في وزاره التجارة والاستثمار والهيئة العامة للاستثمار والغرف التجارية والجهات الرسمية خارج وداخل المملكة والتوقيع على كافة الوثائق والمستندات ذات العلاقة.
11. يحق لرئيس المجلس تفويض الرئيس التنفيذي للشركة بجزء من صلاحياته ويجوز للرئيس التنفيذي -وفقاً للصلاحيات الممنوحة له- حق تفويض وتوكيل الغير وللوكيل حق توكيل الغير.
12. يكون لرئيس المجلس صلاحية توكيل و/أو تفويض الغير لممارسة كافة هذه الصلاحيات أو بعضها، وإلغاء التوكيل أو التفويض الممنوح للغير، كما يجوز لرئيس المجلس منح الوكيل حق توكيل الغير وللوكيل حق توكيل الغير.

المادة 23: اجتماعات مجلس الإدارة:

- 1- يجتمع مجلس الإدارة بدعوة من رئيسه (أربع) مرات على الأقل في السنة، ويجب على رئيس المجلس دعوة المجلس إلى الاجتماع متى طلب إليه ذلك كتابةً أي عضو في المجلس لمناقشة أي موضوع أو أكثر.
- 2- يجتمع مجلس الإدارة بناءً على دعوة رئيس المجلس أو طلب عضو من أعضائه، ويجب إرسال الدعوة للاجتماع إلى كل عضو من أعضاء المجلس قبل خمسة أيام على الأقل من تاريخ الاجتماع مرفقاً لها جدول أعمال الاجتماع والوثائق والمعلومات اللازمة، ما لم تستدع الأوضاع عقد اجتماع بشكل طارئ، فيجوز إرسال الدعوة إلى الاجتماع مرفقاً لها جدول أعمال الاجتماع والوثائق والمعلومات اللازمة خلال مدة تقل عن خمسة أيام قبل تاريخ الاجتماع.

المادة 24: نصاب الاجتماعات والقرارات:

لا يكون اجتماع المجلس صحيحاً إلا إذا حضره نصف أعضاء المجلس على الأقل، أصالة أو نيابة، ويجوز لعضو مجلس الإدارة أن ينوب عنه غيره من الأعضاء في حضور اجتماعات المجلس طبقاً للضوابط التالية:

1. لا يجوز لعضو مجلس الإدارة أن ينوب عن أكثر من عضو في مجلس الإدارة في حضور ذات الاجتماع؛
2. أن تكون الإنابة كتابية؛
3. لا يجوز للنائب التصويت على القرارات التي يحظر على المنيب التصويت بشأنها.

يحدد مجلس الإدارة مكان عقد اجتماعاته ويجوز عقدها باستخدام وسائل التقنية الحديثة، وتصدر قرارات المجلس بأغلبية آراء الأعضاء الحاضرين أصالة أو بالنيابة على الأقل. وعند تساوي الآراء يرجح الجانب الذي صوت معه رئيس الجلسة، ويسري قرار مجلس الإدارة من تاريخ صدوره ما لم ينص فيه على سريانه بوقت آخر أو عند تحقق شروط معينه.

ولمجلس الادارة أن يصدر قراراته في الأمور العاجلة بعرضها على جميع الأعضاء بالتمرير ما لم يطلب أحد الأعضاء كتابة اجتماع المجلس للمداولة فيها، وتصدر تلك القرارات بموافقة أغلبية أصوات أعضائه على الأقل، وتعرض هذه القرارات على المجلس في أول اجتماع تال له لاعتماده لإثباتها في محضر ذلك الاجتماع.

المادة 25: مداولات المجلس:

تثبت مداولات مجلس الإدارة وقراراته في محاضر يعدها أمين السر ويوقعها رئيس الاجتماع وأعضاء مجلس الإدارة الحاضرون وأمين السر، وتدون هذه المحاضر في سجل خاص يوقعه رئيس مجلس الإدارة وأمين السر.

ويجوز استخدام وسائل التقنية الحديثة للتوقيع واثبات المداولات والقرارات وتدوين المحاضر.

المادة 26: حضور الجمعيات:

لكل مساهم حق حضور الجمعيات العامة، وله في ذلك أن يوكل عنه شخصاً آخر من المساهمين أو من غيرهم من غير أعضاء مجلس الإدارة لحضور الجمعية العامة وذلك بموجب توكيل خطي وفق النموذج الصادر عن الوزارة ومصادق عليه من إحدى الجهات المنصوص عليها في نظام الشركات بما في ذلك الغرفة التجارية، كتابة العدل، أو بنك مرخص له، أو شخص مرخص له في هيئة السوق المالية؛ كما يجوز للمساهم إصدار وكالة شرعية أو نظامية تنص صراحة على حق الوكيل في حضور الجمعية العامة أو الخاصة للشركة والتصويت على بنود جدول أعمالها. على المساهم أو وكيله أن يزود الشركة بنسخة من التوكيل قبل (يومين) على الأقل من موعد عقد اجتماع الجمعية العامة أو الخاصة، وعلى الوكيل إبراز التوكيل قبل عقد الاجتماع. وللشركة قبول التوكيلات في حال تزويدها بها قبل انتهاء إجراءات تسجيل المساهمين في الجمعيات العامة أو الخاصة

يجوز عقد اجتماع الجمعية العامة واشتراك المساهم في المداولات والتصويت على القرارات بواسطة وسائل التقنية الحديثة مع مراعاة أحكام الأنظمة واللوائح ذات العلاقة.

المادة 27: اختصاصات الجمعية العامة العادية:

فيما عدا الأمور التي تختص بها الجمعية العامة غير العادية، وبالإضافة إلى الصلاحيات التي نصت عليها الأنظمة واللوائح ذات العلاقة، تختص الجمعية العامة العادية بجميع الأمور المتعلقة بالشركة بما في ذلك:

- أ- انتخاب أعضاء مجلس الإدارة، وعزلهم.
- ب- تعيين مراجع حسابات أو أكثر للشركة، وفقاً لما يقتضيه النظام، وتحديد اتعابه، وإعادة تعيينه، وعزله.
- ت- الإطلاع على القوائم المالية للشركة و تقرير مجلس الإدارة ومناقشتها.
- ث- مناقشة تقرير مراجع الحسابات – إن وجد – واتخاذ قرار بشأنه.
- ج- البت في اقتراحات مجلس الإدارة بشأن طريقة توزيع الأرباح.
- ح- تكوين احتياطات الشركة وتحديد استخداماتها.
- خ- الترخيص في أن يكون لعضو مجلس الإدارة مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في العقود والأعمال التي تتم لحساب الشركة.

وتنعقد مرة على الأقل في السنة خلال الأشهر الستة (6) التالية لانتهاء السنة المالية للشركة، ويجوز دعوة جمعيات عامة عادية أخرى كلما دعت الحاجة لذلك.

المادة 28: اختصاصات الجمعية العامة غير العادية:

تختص الجمعية العامة غير العادية:

1- تعديل نظام الشركة الأساس، إلا ما يتعلق بما يأتي:

أ. حرمان المساهم أو تعديل أي من حقوقه الأساسية التي يستمدّها بصفته مساهماً، وذلك مع مراعاة طبيعة الحقوق المتعلقة بنوع أو فئة الأسهم التي يمتلكها المساهم، وبخاصة ما يأتي:

(1) الحصول على نصيب من الأرباح التي يتقرر توزيعها، سواء أكان التوزيع نقداً أم من خلال إصدار أسهم مجانية لغير عاملي الشركة والشركات التابعة لها.

(2) الحصول على نصيب من صافي أصول الشركة عند التصفية.

(3) حضور جمعيات المساهمين العامة أو الخاصة، والاشتراك في مداولاتها، والتصويت على قراراتها.

(4) التصرف في أسهمه، إلا وفقاً لأحكام النظام.

(5) طلب الإطلاع على سجلات الشركة ووثائقها، ومراقبة أعمال مجلس الإدارة، ورفع دعوى المسؤولية على أعضاء المجلس، والطن ببطالان قرارات جمعيات المساهمين العامة والخاصة.

ب. التعديلات التي من شأنها زيادة الأعباء المالية للمساهمين، ما لم يوافق على ذلك جميع المساهمين.

2- تقرير استمرار الشركة أو حلها.

3- الموافقة على شراء الشركة لأسهمها.

للجمعية العامة غير العادية فضلاً عن الاختصاصات المقررة لها أن تصدر قرارات في الأمور الداخلة أصلاً في اختصاصات الجمعية العامة العادية وذلك بالشروط والأوضاع نفسها المقررة للجمعية العامة العادية.

المادة 29: دعوة الجمعيات:

- 1- تنعقد الجمعيات العامة والخاصة بدعوة من مجلس الإدارة، وعلى مجلس الإدارة أن يدعو الجمعية العامة العادية للانعقاد خلال (ثلاثين يوماً) من تاريخ طلب مراجع الحسابات أو مساهم أو أكثر يمثلون (10%) من أسهم الشركة التي لها حقوق تصويت على الأقل. ويجوز لمراجع الحسابات دعوة الجمعية العادية للانعقاد إذا لم يوجه المجلس الدعوة خلال ثلاثين يوماً من تاريخ طلب مراجع الحسابات.
- 2- يجب أن يبين الطلب المشار إليه في الفقرة (1) من هذه المادة البنود المطلوب أن يصوت عليها المساهمون.
- 3- وتنشر الدعوة لانعقاد الجمعية العامة قبل الميعاد المحدد للانعقاد ب 21 يوماً على الأقل، من خلال وسائل التقنية الحديثة، وترسل صورة من الدعوة وجدول الأعمال إلى السجل التجاري، وصورة إلى هيئة السوق المالية في تاريخ إعلان الدعوة.

المادة 30: نصاب الجمعية العامة العادية:

1. لا يكون انعقاد اجتماع الجمعية العامة العادية صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون يمثلون (ربع) أسهم الشركة التي لها حقوق تصويت على الأقل.
2. إذا لم يتوافر النصاب اللازم لعقد اجتماع الجمعية العامة العادية وفق الفقرة (1) من هذه المادة، توجه الدعوة إلى اجتماع ثانٍ يعقد بالأوضاع ذاتها المنصوص عليها في المادة (الحادية والتسعين) من نظام الشركات خلال (الثلاثين) يوماً التالية للتاريخ المحدد لانعقاد الاجتماع السابق.

ومع ذلك، يجوز عقد الاجتماع الثاني بعد ساعة من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الأول، وتتضمن الدعوة إلى عقد الاجتماع الأول ما يفيد بإمكانية عقد ذلك الاجتماع. وفي جميع الأحوال، يكون الاجتماع الثاني صحيحاً أياً كان عدد الأسهم التي لها حقوق تصويت الممثلة فيه.

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

المادة 31: نصاب الجمعية العامة غير العادية:

- 1- لا يكون اجتماع الجمعية العامة غير العادية صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون يمثلون (نصف) أسهم الشركة التي لها حقوق تصويت على الأقل.
- 2- إذا لم يتوافر النصاب اللازم لعقد اجتماع الجمعية العامة غير العادية وفق الفقرة (1) من هذه المادة، توجه الدعوة إلى اجتماع ثاني يعقد بالأوضاع ذاتها المنصوص عليها في المادة (الحادية والتسعين) من نظام الشركات. 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.
- 3- إذا لم يتوافر النصاب اللازم لعقد الاجتماع الثاني، وجهت دعوة إلى اجتماع ثالث يعقد بالأوضاع ذاتها المنصوص عليها في المادة (الحادية والتسعين) من نظام الشركات، ويكون الاجتماع الثالث صحيحاً أياً كان عدد الأسهم التي لها حقوق تصويت الممثلة فيه.
- 4- تصدر قرارات الجمعية العامة غير العادية بموافقة (ثلثي) 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 هذا النظام 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.
- 5- على مجلس الإدارة أن يقيّد لدى السجل التجاري قرارات الجمعية العامة غير العادية التي تحددها اللوائح خلال (خمس عشرة) يوماً من تاريخ صدورها.

المادة 32: التصويت في الجمعيات:

- 1- لكل مساهم صوت عن كل سهم في الجمعيات العامة ويجب استخدام التصويت التراكمي في انتخاب أعضاء مجلس الإدارة بحيث لا يجوز استخدام حق التصويت للسهم أكثر من مرة واحدة.
- 2- لا يجوز لأعضاء مجلس الإدارة الاشتراك في التصويت على قرارات الجمعية التي تتعلق بالأعمال والعقود، التي لهم فيها مصلحة مباشرة أو غير مباشرة أو التي تنطوي على تعارض مصالح.

المادة 33 : جدول اعمال الجمعية العادية وإدارتها:

- 1- على مجلس الإدارة عند إعداد جدول اعمال الجمعية العامة أن يأخذ في الاعتبار الموضوعات التي يرغب المساهمون في إدراجها. ويحق لمساهم أو أكثر يمثلون (عشرة في المائة) من أسهم الشركة التي لها حقوق تصويت على الأقل إضافة موضوع أو أكثر إلى جدول الأعمال عند إعداده.
- 2- لكل مساهم حق مناقشة الموضوعات المدرجة في جدول اعمال الجمعيات العامة وتوجيه الأسئلة بشأنها إلى أعضاء مجلس الإدارة ومراجع الحسابات. ويجب على مجلس الإدارة أو مراجع الحسابات على أسئلة المساهمين بالقدر الذي لا يعرض مصلحة الشركة للضرر، وإذا رأى أحد المساهمين أن الرد على سؤاله غير كافٍ احتكم إلى الجمعية وكان قرارها في هذا الشأن نافذاً.

المادة 34: رئاسة الجمعيات وإعداد المحاضر:

يرأس اجتماعات الجمعيات العامة للمساهمين رئيس مجلس الإدارة أو نائبه عند غيابه أو من ينتدبه مجلس الإدارة من بين أعضائه عند غيابهما، وفي حال تعذر ذلك يرأس الجمعية العامة من ينتدبه من أعضاء المجلس أو من غيرهم عن طريق التصويت.

ويحرر باجتماع الجمعية محضر يتضمن عدد المساهمين الحاضرين أو الممثلين وعدد الأسهم التي في حيازتهم بالأصلالة أو الوكالة وعدد الأصوات المقررة لها والقرارات التي اتخذت وعدد الأصوات التي وافقت عليها أو خالفها وخلاصة وافية للمناقشات التي دارت في الاجتماع. وتدون المحاضر بصفة منتظمة عقب كل اجتماع في سجل خاص يوقعه رئيس الجمعية وأمين سرها وجامع الأصوات.

الباب الرابع: لجنة المراجعة

المادة 35: تشكيل اللجنة:

تشكل بقرار من مجلس الإدارة لجنة مراجعة من ثلاثة (3) أعضاء من غير أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين سواء من المساهمين أو غيرهم ويحدد في القرار مهام اللجنة وضوابط عملها ومكافآت أعضائها.

المادة 36: نصاب اجتماع اللجنة:

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

المادة 37: اختصاصات اللجنة:

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 38: تقارير اللجنة:

على لجنة المراجعة النظر في القوائم المالية للشركة والتقارير والملاحظات التي يقدمها مراجع الحسابات، وإبداء ملاحظات حيالها إن وجدت، وعليها كذلك إعداد تقرير عن رأيها في شأن مدى كفاية نظام الرقابة الداخلية في الشركة وعما قامت به من أعمال أخرى تدخل في نطاق اختصاصها. وعلى مجلس الإدارة أن يودع نسخة كفاية من هذا التقرير في مركز الشركة الرئيس قبل موعد انعقاد الجمعية العامة بواحد وعشرين (21) يوم على الأقل لتزويد كل من يرغب من المساهمين بنسخة منه. ويتلى التقرير أثناء انعقاد الجمعية.

الباب الخامس: مراجع الحسابات

المادة 39: تعيين مراجع الحسابات:

- 1- يكون للشركة مراجع حسابات أو أكثر من المراجعين المرخص لهم في المملكة، يعينه ويحدد أتعابه ومدة عمله ونطاقه الجمعية العامة وذلك بناءً على ترشيح مجلس الإدارة ، ويجوز إعادة تعيينه. وتحدد اللوائح الحد الأعلى لمدة عمل مراجع الحسابات الفرد أو الشركة والشريك فيها المشرف على المراجعة.
- 2- 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.

المادة 40: صلاحيات مراجع الحسابات:

- لمراجع الحسابات -في أي وقت- الاطلاع على وثائق الشركة وسجلاتها المحاسبية والمستندات المؤيدة لها، وغير ذلك من الوثائق، وله طلب البيانات والإيضاحات التي يرى ضرورة الحصول عليها للتحقق من أصول الشركة والتزاماتها وغير ذلك مما يدخل في نطاق عمله .
- وعلى مجلس الإدارة تمكينه من أداء واجبه، وإذا صادف مراجع الحسابات صعوبة في هذا الشأن أثبت ذلك في تقرير يقدم إلى مجلس الإدارة. فإذا لم ييسر مجلس الإدارة عمل مراجع الحسابات، وجب عليه أن يطلب منهم دعوة الجمعية العامة إلى الانعقاد للنظر في الأمر، ويجوز لمراجع الحسابات توجيه هذه الدعوة إذا لم يوجهها مجلس الإدارة خلال (ثلاثين) يوماً من تاريخ طلب مراجع الحسابات.

الباب السادس: حسابات الشركة وتوزيع الأرباح

المادة 41: السنة المالية:

تبدأ السنة المالية للشركة في اليوم الأول من شهر يناير وتنتهي في اليوم الأخير من شهر ديسمبر من كل عام ميلادي.

المادة 42: الوثائق المالية:

- 1- يجب على مجلس الإدارة في نهاية كل سنة مالية للشركة أن يعد القوائم المالية للشركة وتقريراً عن نشاطها ومركزها المالي عن السنة المنقضية، ويضمن هذا التقرير الطريقة المقترحة لتوزيع الأرباح. ويضع المجلس هذه الوثائق تحت تصرف مراجع الحسابات إن وجد قبل الموعد المحدد لانعقاد الجمعية العامة العادية (بخمسة وأربعين) يوماً على الأقل.
- 2- يجب أن يوقع رئيس مجلس إدارة الشركة ورئيسها التنفيذي ومديرها المالي إن وجد الوثائق المشار إليها في الفقرة (1) من هذه المادة، وتودع نسخ منها في مركز الشركة الرئيس تحت تصرف المساهمين.

على رئيس مجلس الإدارة أن يزود المساهمين بالقوائم المالية للشركة، وتقرير مجلس الإدارة بعد توقيعها، وتقرير مراجع الحسابات إن وجد، ما لم تنشر في أي من وسائل التقنية الحديثة، وذلك قبل الموعد المحدد لانعقاد الجمعية العادية السنوية (بواحد وعشرين) يوماً على الأقل، وعليه أيضاً إيداع هذه الوثائق وفقاً لما تحدده اللوائح ذات العلاقة.

المادة 43: توزيع الأرباح:

توزع أرباح الشركة الصافية السنوية على الوجه الآتي:

1. يجوز تجنيب نسبة معينة من صافي الأرباح لتكوين احتياطي يخصص لأغراض يقترحها مجلس الإدارة وتوافق عليها الجمعية العامة للشركة.
2. للجمعية العامة العادية -عند تحديد نصيب الأسهم في صافي الأرباح- أن تقرر تكوين احتياطيات أخرى، وذلك بالقدر الذي يحقق مصلحة الشركة أو يكفل توزيع أرباح ثابتة قدر الإمكان على المساهمين. وللجمعية المذكورة كذلك أن تقتطع من صافي الأرباح مبالغ لتحقيق أغراض اجتماعية لعاملي الشركة.
3. تحدد الجمعية العامة النسبة التي يتم توزيعها على المساهمين من الأرباح الصافية بعد خصم الاحتياطيات إن وجدت وذلك بناءً على توصية مجلس الإدارة.
4. كما يجوز للشركة توزيع أرباح مرحلية نصف سنوية أو ربع سنوية وفقاً للضوابط الصادرة من الجهات المختصة وذلك بناءً على تفويض صادر من قبل الجمعية العامة العادية لمجلس الإدارة بتوزيع أرباح مرحلية.

المادة 44: استحقاق الأرباح:

يستحق المساهم حصته في الأرباح وفقاً لقرار الجمعية العامة الصادر في هذا الشأن وبين القرار تاريخ الاستحقاق وتاريخ التوزيع وتكون أحقية الأرباح المالكين المسجلين في سجلات المساهمين في نهاية اليوم المحدد للاستحقاق. ويجب على مجلس الإدارة أن ينفذ قرار الجمعية العامة في شأن توزيع الأرباح على المساهمين خلال (15) خمسة عشر يوماً من تاريخ استحقاق هذه الأرباح المحدد في قرار الجمعية العامة.

المادة 45: توزيع الأرباح للأسهم الممتازة:

إذا أخفقت الشركة في دفع النسبة المحددة لأصحاب الأسهم الممتازة من الأرباح الصافية للشركة بعد خصم الاحتياطيات -إن وجدت- مدة ثلاث سنوات متتالية، فإنه يجوز للجمعية الخاصة بأصحاب هذه الأسهم -المنعقدة وفقاً لأحكام المادة التاسعة والثمانين من نظام الشركات- أن تقرر حضورهم اجتماعات الجمعية العامة للشركة والمشاركة في التصويت وذلك إلى أن تتمكن الشركة من دفع كل الأرباح المخصصة لأصحاب هذه الأسهم عن تلك السنوات. ويكون لكل سهم ممتاز صوت واحد في اجتماع الجمعية العامة، ويحق لصاحب السهم الممتاز في هذه الحالة التصويت على بنود جدول أعمال الجمعية العامة العادية كافة دون استثناء.

المادة 46: خسائر الشركة:

مع الأخذ في الاعتبار الإجراءات والتعليمات الخاصة بالشركة المدرجة أسهمها في السوق التي بلغت خسائرها المتراكمة 20% فأكثر من رأس مالها، إذا بلغت خسائر الشركة نصف رأس المال المصدر، وجب على مجلس الإدارة الإفصاح عن ذلك وعمّا توصل إليه من توصيات بشأن تلك الخسائر

خلال (ستين) يوماً من تاريخ علمه ببلوغها هذا المقدار، ودعوة الجمعية العامة غير العادية إلى الاجتماع خلال (مائة وثمانين) يوماً من تاريخ العلم بذلك للنظر في استمرار الشركة مع اتخاذ أي من الإجراءات اللازمة لمعالجة تلك الخسائر، أو حلّها.

الباب السابع: دعوى المسؤولية

المادة 47: دعوى المسؤولية:

1. للشركة أن ترفع دعوى المسؤولية على المدير أو أعضاء مجلس الإدارة بسبب مخالفة أحكام هذا النظام أو نظام الشركات، أو بسبب ما يصدر منهم من أخطاء أو إهمال أو تقصير في أداء أعمالهم، وينشأ عنها أضرار على الشركة، وتقرر الجمعية العامة رفع هذه الدعوى وتعيين من ينوب عن الشركة في مباشرتها. وإذا كانت الشركة في دور التصفية تولى المصفي رفع الدعوى. وفي حال افتتاح أي من إجراءات التصفية تجاه الشركة وفقاً لنظام الإفلاس، يكون رفع هذه الدعوى ممن يمثلها نظاماً.
2. يجوز لمساهم أو أكثر يمثلون (خمسة في المائة) من رأس مال الشركة، 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.
3. يشترط لرفع الدعوى المشار إليها في الفقرة (2) من هذه المادة؛ إبلاغ أعضاء مجلس إدارتها بالعزم على رفع الدعوى قبل (أربعة عشر) يوماً على الأقل من تاريخ رفعها.
4. للمساهم رفع دعواه الشخصية على أعضاء مجلس الإدارة إذا كان من شأن الخطأ الذي صدر منهم إلحاق ضرر خاص به.

الباب الثامن: حل الشركة وتصفيتها

المادة 48: انقضاء الشركة :

تنقضي الشركة بأحد أسباب الانقضاء الواردة في المادة (الثالثة والأربعون بعد المائتين) من نظام الشركات وبانقضائها تدخل في دور التصفية وفقاً لأحكام الباب الثاني عشر من 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 الثامن: احكام ختامية

المادة 49: نظام الشركات:

يطبق نظام الشركات ولائحته التنفيذية في كل ما لم يرد به نص في النظام.

المادة 50: النشر:

يودع هذا النظام وينشر طبقا لنظام الشركات ولائحته التنفيذية.