

# النظام الأساس لشركة مجموعة تداول السعودية القابضة شركة

## شخص واحد مساهمة مقفلة

### (شركة مساهمة مقفلة)

#### المادة الأولى : التأسيس

تُؤسس -وفقاً لهذا النظام وأحكام نظام الشركات- شركة مساهمة قابضة سعودية. وتتمتع بالشخصية الاعتبارية والذمة المالية المستقلة، ويشار إليها في هذا النظام بالشركة.

#### المادة الثانية : اسم الشركة

شركة مجموعة تداول السعودية القابضة، شركة مساهمة سعودية مقفلة.

#### المادة الثالثة : أغراض الشركة

1. إدارة الشركات التابعة لها، أو المشاركة في إدارة الشركات الأخرى التي تساهم فيها وتوفير الدعم اللازم لها.
2. استثمار أموالها في الأسهم وغيرها من الأوراق المالية.
3. امتلاك العقارات والمنقولات اللازمة لمباشرة نشاطها.
4. تقديم القروض والكفالات والتمويل للشركات التابعة لها.
5. امتلاك حقوق الملكية الصناعية من براءات الاختراع والعلامات التجارية والصناعية وحقوق الامتياز وغيرها من الحقوق المعنوية، واستغلالها، وتأجيرها للشركات التابعة لها أو لغيرها.
6. للشركة مزاوله أي نشاط آخر بما لا يتعارض مع الأنظمة واللوائح ذات العلاقة.



## المادة الرابعة المشاركة والتملك

يجوز للشركة أن تؤسس شركات أخرى بمفردها ذات مسؤولية محدودة أو مساهمة مقفلة بشرط ألا يقل رأس المال عن خمسة (5) ملايين ريال 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 وذلك بعد استيفاء ما تتطلبه الأنظمة والتعليمات المتبعة في هذا الشأن. كما يجوز للشركة أن تتصرف في هذه الأسهم أو الحصص على ألا يشمل ذلك الوساطة في تداولها. كما يجوز للشركة تملك الأصول المنقولة وغير المنقولة، وبيعها وشراؤها وتأجيرها.

## المادة الخامسة : المركز الرئيسي للشركة

يقع المركز الرئيس للشركة في مدينة الرياض بالمملكة العربية السعودية. ولها أن تُنشئ فروعاً أو مكاتب أخرى أو توكيلات داخل المملكة أو خارجها بقرار من مجلس الإدارة.

## المادة السادسة : مدة الشركة

مدة الشركة (تسعة وتسعون) عاماً /ميلادياً، تبدأ من تاريخ صدور المرسوم الملكي الذي يُرخص بتأسيسها، ويجوز إطالة هذه المدة لمدة مماثلة أو مدد أخرى أقصر أو أطول منها وذلك بقرار تصدره الجمعية العامة غير العادية قبل انتهاء أجلها بسنة واحدة على الأقل.

## المادة السابعة : رأس المال

حدد رأس مال الشركة بمبلغ مليار ومائتا مليون (١,٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسم إلى مائة وعشرين مليون (١٢٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم جميعها متساوية القيمة وتبلغ القيمة الاسمية لكل منها (١٠) عشرة ريالات، وجميعها أسهم نقدية اكتب فيها كلها صندوق الاستثمارات العامة.



## المادة الثامنة : الاكتتاب في الأسهم

اكتتب المساهمون في كامل أسهم رأس المال الشركة البالغ مائة وعشرين مليون (١٢٠٠٠٠٠٠٠٠) سهم، وتم إيداع كامل قيمتها البالغة مبلغ مقداره مليار ومائتا مليون (١.٢٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠) ريال سعودي باسم الشركة في أحد البنوك السعودية.

## المادة التاسعة : الأسهم الممتازة

للشركة بقرار من الجمعية العامة غير العادية، وبعد استيفاء المتطلبات النظامية ذات العلاقة، أن تُصدر أسهماً ممتازة أو تقرر شرائها أو تحول 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 الاحتياطي النظامي.

## المادة العاشرة : بيع الأسهم الغير مستوفاة القيمة

يلتزم المساهم بدفع قيمة السهم في المواعيد المعينة لذلك، وإذا تخلف عن الوفاء في ميعاد الاستحقاق، جاز لمجلس الإدارة بعد إبلاغه بخطاب مسجل على عنوانه المثبت في سجل المساهمين بيع السهم في المزاد العلني أو سوق الأوراق المالية بحسب الأحوال وفقاً للضوابط التي تحددها الجهة المختصة. وتستوفي الشركة من حصيلة البيع المبالغ المستحقة لها وترد الباقي إلى صاحب السهم. وإذا لم تكف حصيلة البيع للوفاء بهذه المبالغ، جاز للشركة أن تستوفي الباقي من جميع أموال المساهم.

ومع ذلك يجوز للمساهم المتخلف عن الدفع إلى يوم البيع دفع القيمة المستحقة عليه مضافاً إليها المصروفات التي أنفقتها الشركة في هذا الشأن.

وتلغي الشركة السهم المباع وفقاً لأحكام هذه المادة، وتعطي المشتري سهماً جديداً يحمل رقم السهم الملغى وتؤشر في سجل الأسهم بوقوع البيع مع بيان اسم المالك الجديد.



## المادة الحادية عشر شراء الشركة لأسهمها بيعها وتخصيصها للموظفين:

1. يجوز للشركة شراء أسهمها العادية أو الممتازة وبيعها ورهنها، كما يجوز للشركة شراء أسهمها لاستخدامها كأسهم خزينة وفقاً للضوابط والشروط النظامية ذات الصلة.
2. يجوز للشركة بيع أسهم الخزينة على مرحلة واحدة أو عدة مراحل.
3. يجوز للشركة أن تشتري أسهمها وتخصيصها لموظفي الشركة -أو شركاتها التابعة- ضمن برنامج أسهم الموظفين وفقاً للضوابط والشروط النظامية ذات الصلة.

## المادة الثانية عشر إصدار الأسهم

تكون الأسهم اسمية ولا يجوز أن تصدر بأقل من قيمتها الاسمية، ويجوز للشركة أن تُصدر أسهماً بأعلى من قيمتها الاسمية، على أن يضاف فرق القيمة في بند مستقل ضمن حقوق المساهمين، ولا يجوز توزيعها كأرباح على المساهمين.

ويكون السهم غير قابل للتجزئة في مواجهة الشركة، فإذا تملك السهم أشخاص متعددون وجب عليهم أن يختاروا أحدهم لينوب عنهم في استعمال الحقوق المختصة بالسهم، ويكون هؤلاء الأشخاص مسؤولين بالتضامن عن الالتزامات الناشئة عن ملكية السهم.

## المادة الثالثة عشر تملك الأسهم

يعني الاكتتاب في الأسهم وتملكها قبول المساهم بنظام الشركة والتزامه بالقرارات التي تصدر من جمعيات المساهمين وفقاً لأحكام هذا النظام، سواء أكان حاضراً أم غائباً، وسواء أكان موافقاً على هذه القرارات أم غير موافق.

## المادة الرابعة عشر : سجل المساهمين

تداول أسهم الشركة وفقاً لأحكام نظام السوق المالية ولوائحه التنفيذية ووفقاً لأحكام هذا النظام.



## المادة الخامسة عشر : زيادة رأس المال

1. للجمعية العامة غير العادية أن تقرر زيادة رأس مال الشركة مرة أو عدة مرات من خلال إصدار أسهم جديدة بنفس القيمة الأسمية التي للأسهم الأصلية، بشرط أن يكون رأس المال الأصلي قد دفع كاملاً، ولا يشترط أن يكون رأس المال قد دفع بأكمله إذا كان الجزء غير المدفوع من رأس المال يعود إلى أسهم صدرت مقابل تحويل أدوات دين أو صكوك تمويلية إلى أسهم ولم تنته بعد المدة المقررة لتحويلها إلى أسهم.
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، أو أيّاً من ذلك. ولا يجوز للمساهمين ممارسة حق الأولوية عند إصدار الشركة للأسهم المخصصة للعاملين.
3. للمساهم المالك للسهم وقت صدور قرار الجمعية العامة غير العادية بالموافقة على زيادة رأس المال أولوية الاكتتاب في الأسهم الجديدة التي تصدر مقابل حصص نقدية ويبلغ هؤلاء بأولويتهم بالنشر في جريدة يومية أو بإبلاغهم بواسطة البريد المسجل عن قرار زيادة رأس المال وشروط الاكتتاب ومدته وتاريخ بدايته وانتهائه.
4. يحق للجمعية العامة غير العادية وقف العمل بحق الأولوية للمساهمين في الاكتتاب بزيادة رأس المال مقابل حصص نقدية أو إعطاء الأولوية لغير المساهمين في الحالات التي تراها مناسبة لمصلحة الشركة.
5. يحق للمساهم بيع حق الأولوية أو التنازل عنه خلال المدة من وقت صدور قرار الجمعية العامة بالموافقة على زيادة رأس المال إلى آخر يوم للاكتتاب في الأسهم الجديدة المرتبطة بهذه الحقوق، وفقاً للضوابط التي تضعها الجهة المختصة.
6. مع مراعاة ما ورد في الفقرة الرابعة أعلاه، توزع الأسهم الجديدة على حملة حقوق الأولوية الذين طلبوا الاكتتاب، بنسبة ما يملكونه من حقوق أولوية من إجمالي حقوق الأولوية الناتجة من زيادة رأس المال، بشرط ألا يتجاوز ما يحصلون عليه ما طلبوه من الأسهم الجديدة، ويوزع الباقي من الأسهم الجديدة على حملة حقوق الأولوية الذين طلبوا أكثر من نصيبهم، بنسبة ما يملكونه من حقوق أولوية من إجمالي حقوق الأولوية الناتجة من زيادة رأس المال، بشرط ألا يتجاوز ما يحصلون عليه ما طلبوه من



الأسهم الجديدة، وي طرح ما تبقى من الأسهم على الغير، ما لم تقرر الجمعية العامة غير العادية أو ينص نظام السوق المالية على غير ذلك.

7. يجوز أن تكون الأسهم الجديدة التي تصدر بسبب زيادة رأس المال نقدية أو عينية، وإذا وُجِدَت حصص عينية فإنه يجب على مجلس الإدارة اتخاذ الإجراءات المنصوص عليها في نظام الشركات للتحقق من صحة تقدير هذه الحصص.

## المادة السادسة عشر : تخفيض رأس المال

1. يجوز بقرار من الجمعية العامة غير العادية تخفيض رأس مال الشركة، إذا ما زاد على حاجتها أو إذا منيت الشركة بخسائر. ويجوز في الحالة الأخيرة وحدها تخفيض رأس المال إلى ما دون الحد المنصوص عليه في المادة (الرابعة والخمسون) من نظام الشركات، ولا يصدر القرار إلا بعد اطلاع الجمعية العامة غير العادية على تقرير مراجع الحسابات عن الأسباب الموجبة له وعن الالتزامات التي على الشركة وأثر التخفيض في هذه الالتزامات، ويبين القرار طريقة التخفيض.
2. إذا كان التخفيض نتيجة زيادة رأس المال على حاجة الشركة، وجبت دعوة الدائنين إلى إبداء اعتراضاتهم عليه خلال ستين يوماً من تاريخ نشر قرار التخفيض في جريدة يومية توزع في المنطقة التي فيها مركز الشركة الرئيس. فإن اعترض أحدهم وقدم إلى الشركة مستنداته في الميعاد المذكور، وجب على الشركة أن تؤدي إليه دينه إذا كان حالاً أو أن تقدم ضماناً كافياً للوفاء به إذا كان آجلاً.

## المادة السابعة عشر السندات والصكوك

1. يجوز للشركة - بقرار من الجمعية العامة غير العادية - وفقاً للأنظمة واللوائح ذات العلاقة، إصدار أي نوع من أنواع أدوات الدين القابلة للتداول سواء بالعملة السعودية أو غيرها، داخل المملكة العربية السعودية أو خارجها، كالسندات والصكوك. ويجوز للجمعية العامة غير العادية تفويض مجلس الإدارة لإصدار أدوات الدين هذه بما فيها السندات والصكوك سواء في جزء أو عدة أجزاء أو من خلال سلسلة من الإصدارات بموجب برنامج أو أكثر ينشئه مجلس الإدارة من وقت إلى آخر وكل ذلك في الأوقات والمبالغ والشروط



التي يقرها مجلس الإدارة وله حق اتخاذ جميع الإجراءات اللازمة لإصدارها.

2. كما يجوز للشركة - بقرار من الجمعية العامة غير العادية - أن تصدر أدوات دين أو صكوك تمويلية قابلة للتحويل إلى أسهم، بعد صدور قرار من الجمعية العامة غير العادية تحدد فيه الحد الأقصى لعدد الأسهم التي يجوز أن يتم إصدارها مقابل تلك الأدوات أو الصكوك، سواء أصدرت تلك الأدوات أو الصكوك في الوقت نفسه أو من خلال سلسلة من الإصدارات أو من خلال برنامج أو أكثر لإصدار أدوات دين أو صكوك تمويلية. ويصدر مجلس الإدارة - دون حاجة إلى موافقة جديدة من هذه الجمعية - أسهم جديدة مقابل تلك الأدوات أو الصكوك التي يطلب حاملوها تحويلها، فور انتهاء فترة طلب التحويل المحددة لحملة تلك الأدوات أو الصكوك. ويتخذ المجلس ما يلزم لتعديل نظام الشركة الأساس فيما يتعلق بعدد الأسهم المصدرة ورأس المال. ويجب على مجلس الإدارة شهر اكمال إجراءات كل زيادة في رأس المال بالطريقة المحددة في النظام لشهر قرارات الجمعية العامة غير العادية.

## المادة الثامنة عشر : إدارة الشركة

يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة مؤلف من تسعة أعضاء تنتخبهم الجمعية العامة العادية للمساهمين.

ب) تكون مدة عضوية مجلس إدارة الشركة ثلاث سنوات قابلة للتجديد مرة واحدة أو أكثر.

ج) تعرض الشركة أسماء المرشحين لشغل عضوية مجلس إدارتها على مجلس هيئة السوق المالية لأخذ موافقته على ترشيحهم قبل انتخاب الجمعية العامة للمساهمين.

د) تحدد اللوائح والتعليمات التي يقرها مجلس الإدارة الإجراءات المتعلقة بعقد اجتماعات مجلس إدارة الشركة وكيفية اتخاذ القرارات فيه، وخطط تسيير أعمال مجلس الإدارة، والصلاحيات والمهام المنوطة بكل من مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي، وسائر الأمور الإدارية والمالية ذات الصلة.

## المادة التاسعة عشر : انتهاء عضوية المجلس

تنتهي عضوية المجلس بانتهاء مدته أو الاستقالة أو الوفاة أو بانتهاء صلاحية العضو لها وفقًا لأي نظام أو



المملكة، ومع ذلك يجوز للجمعية العامة العادية في كل وقت عزل جميع أعضاء مجلس الإدارة أو بعضهم وذلك دون إخلال بحق العضو المعزول تجاه الشركة بالمطالبة بالتعويض اذا وقع العزل لسبب غير مقبول أو في وقت غير مناسب ولعضو مجلس الإدارة أن يعتزل بشرط أن يكون ذلك في وقت مناسب والا كان مسؤولاً من قبل الشركة عما يترتب على الاعتزال من أضرار.

## المادة العشرون : المركز الشاغر في المجلس

إذا شغر مركز أحد أعضاء مجلس الإدارة كان للمجلس أن يعين بديلاً لذلك العضو في المجلس، بعد الحصول على موافقة هيئة السوق المالية على هذا التعيين، على أن يكون ممن تتوافر فيهم الخبرة والكفاية، وعليه يجب أن تبلغ بذلك الجهة المختصة خلال خمسة أيام عمل من تاريخ التعيين وأن يعرض التعيين على الجمعية العادية في أول اجتماع لها ويكمل العضو الجديد مدة سلفه. وإذا لم تتوافر الشروط اللازمة لانعقاد مجلس الإدارة بسبب نقص عدد أعضائه عن الحد الأدنى المنصوص عليه في نظام الشركات أو هذا النظام وجب على بقية الأعضاء دعوة الجمعية العامة العادية للانعقاد خلال ستين يومًا لانتخاب العدد اللازم من الأعضاء، وذلك مع مراعاة الفقرة (ج) من المادة الثامنة عشرة.

## المادة الحادية و العشرون : صلاحيات المجلس

أ) مع مراعاة الاختصاصات المقررة للجمعية العامة، يكون لمجلس الإدارة أوسع السلطات في إدارة الشركة بما يحقق أغراضها، يكون مجلس الإدارة مسؤولاً عن تحقيق الشركة لأهدافها الاستراتيجية والتشغيلية، وبالتحديد يكون المجلس مسؤولاً عن الآتي، وله تفويض كل أو بعض هذه الصلاحيات بحسب ما يراه مناسباً:

1. الاستراتيجية العامة للشركة وخطة العمل.
2. الموازنة السنوية.
3. تشكيل اللجان المنبثقة عن المجلس، وتخويلها بما يراه المجلس ملائماً من الصلاحيات.
4. الموافقة على اللوائح الداخلية والمالية والإدارية والفنية للشركة والسياسات واللوائح الخاصة





بالعاملين فيها ووضع معايير الأداء للشركة.

5. الموافقة على القروض وغير ذلك من التسهيلات الائتمانية لأى مدة، وذلك من صناديق ومؤسسات التمويل الحكومي والبنوك التجارية والبيوت المالية وشركات الائتمان وأي جهة ائتمانية أخرى.

6. استثمار أموال الشركة.

7. الموافقة على تأسيس الشركات والمساهمة فيها والاندماج واستخراج السجلات التجارية وتعديلها.

8. تعيين ممثلي الشركة في مجالس إدارات ومجالس مديري الشركات التي تمتلك الشركة أسهما أو حصصا فيها وحق حضور اجتماعات جمعية الشركاء والجمعيات العامة ومجالس الإدارة في تلك الشركات والتوقيع على المحاضر والقرارات والمصادقة على إقرار الميزانيات السنوية لتلك الشركات واستلام نصيب الشركة من الأرباح فيها.

(ب) يعد المجلس تقريراً سنوياً عن أداء الشركة، ويعرض على الجمعية العامة.

(ج) يكون للمجلس أيضاً في حدود اختصاصه أن يفوض عضواً واحداً من أعضائه أو من الغير في مباشرة عمل أو أعمال معينة.

(د) يعين مجلس إدارة الشركة رئيساً تنفيذياً لها من بين أعضائه أو من الغير وذلك بعد الحصول على موافقة مجلس هيئة السوق المالية، ويختص الرئيس التنفيذي بتنفيذ قرارات مجلس الإدارة وتسيير أعمال الشركة اليومية ورئاسة العاملين فيها تحت إشراف مجلس الإدارة بالإضافة إلى الصلاحيات الأخرى التي يحددها مجلس الإدارة وتتضمنها لوائح الشركة وأنظمتها. ويحظر على الرئيس المعين أن يقوم بأي عمل حكومي أو تجاري آخر، أو أن تكون له مصلحة مع أي من أعضاء السوق أو مركز الإيداع أو مركز المقاصة التي يعمل لديها، أو أن يكون له ملكية فيها. ويكون إعفاء الرئيس التنفيذي من منصبه بقرار من مجلس الإدارة.

## المادة الثانية و العشرون : مكافأة أعضاء المجلس

تكون مكافأة عضو مجلس الإدارة وجميع المزايا التي يحصل عليها- إن وجدت -كما تقرها الجمعية العامة العادية



وذلك بما يتوافق مع القرارات والتعليمات الرسمية الصادرة في هذا الشأن ، وذلك في حدود ما نص عليه نظام الشركات ولوائحه، ويجب أن يشتمل تقرير مجلس الإدارة إلى الجمعية العامة العادية على بيان شامل لكل ما حصل عليه أعضاء مجلس الإدارة خلال السنة المالية من مكافآت وبدل مصروفات وغير ذلك من المزايا، وأن يشتمل كذلك على بيان ما قبضه أعضاء المجلس بوصفهم عاملين أو إداريين أو ما قبضوه نظير أعمال فنية أو إدارية أو استشارات وان يشتمل أيضاً على بيان بعدد جلسات المجلس وعدد الجلسات التي حضرها كل عضو من تاريخ آخر اجتماع للجمعية العامة.

## المادة الثالثة و العشرون : صلاحيات الرئيس والنائب وأمين السر

1. يعين مجلس الإدارة من بين أعضائه رئيساً ونائباً للرئيس، ولا يجوز الجمع بين منصب رئيس مجلس الإدارة وأي منصب تنفيذي بالشركة.

2. يختص رئيس مجلس الإدارة بتمثيل الشركة في علاقاتها مع الغير، ولدى الدوائر الحكومية والشركات والأفراد، وأمام المحاكم بجميع درجاتها وفتاتها، وكتاب العدل، وديوان المظالم، وهيئات التحكيم، والغرف التجارية والصناعية، ولجان الفصل في المخالفات والمنازعات بجميع درجاتها وفتاتها. وله في سبيل ذلك، المرافعة والمدافعة عن الشركة، وتقديم الأدلة والمستندات، وإبرام الصلح والتنازل، وحق الإبراء والإنكار والإقرار، وطلب حلف اليمين، وذلك في حدود القرارات الصادرة من مجلس الإدارة، وتسلم الأحكام وتنفيذها. وله حق التوقيع على عقود تأسيس الشركات التي تؤسسها الشركة أو تشارك في تأسيسها، وغيرها من العقود أو الصكوك، والإفراغ أمام كاتب العدل والجهات الرسمية والأهلية. وله حق توقيع العقود واتفاقيات القروض والاتفاقيات المالية الأخرى والرهن والإيجارات. كما له حق توكيل غيره أو تفويضه في عمل أو أعمال معينة من صلاحياته، وللوكيل أو المفوض توكيل أو تفويض غيره للممارسة هذه الأعمال.

3. يقوم نائب رئيس المجلس بممارسة مهام وصلاحيات رئيس المجلس في حال غيابه.

يعين مجلس الإدارة أمين سر يختاره من بين أعضائه أو من غيرهم ويختص بإثبات مداولات المجلس وقراراته وتدوينها وتحدد مكافأته بقرار من مجلس الإدارة، ولا تزيد مدة رئيس المجلس ونائبه وأمين السر عضو مجلس



الإدارة على مدة عضوية كل منهم في المجلس، ويجوز إعادة انتخابهم وللمجلس في أي وقت أن يعزلهم أو أي منهم دون إخلال بحق من عزل في التعويض إذا وقع العزل لسبب غير مشروع أو في وقت غير مناسب.

## المادة الرابعة و العشرون : اجتماعات المجلس

يجتمع مجلس الإدارة بشكل دوري وفقاً لما يراه المجلس على ألا تقل هذه الاجتماعات عن اجتماعين في السنة بدعوة من رئيسه وتكون الدعوة خطية ويتم تسليمها شخصياً أو عن طريق البريد أو ترسل عن طريق الفاكس أو البريد الإلكتروني. ويجب على رئيس المجلس، أو من يمثله، أن يدعو المجلس إلى الاجتماع متى طلب إليه ذلك اثنان (٢) من الأعضاء.

## المادة الخامسة و العشرون : نصاب اجتماع المجلس

لا يكون اجتماع المجلس صحيحاً إلا إذا حضر نصف الأعضاء على الأقل، بشرط ألا يقل عدد الحاضرين شخصياً عن ثلاثة أعضاء، ويجوز لعضو مجلس الإدارة أن ينوب عنه غيره من الأعضاء في حضور اجتماعات المجلس وفقاً لما يحدده المجلس.

وتصدر قرارات المجلس بأغلبية أصوات الأعضاء الحاضرين أو الممثلين فيه وعند تساوي الأصوات يرجح الجانب الذي صوت معه رئيس الجلسة. ويجوز لمجلس الإدارة في الأمور العاجلة إصدار القرارات بالتمرير من خلال عرضها على الأعضاء متفرقين إلا إذا طلب أحد الأعضاء من المجلس -كتابةً- الاجتماع لمناقشة هذه القرارات. وتصدر هذه القرارات حال إقرارها بموافقة أغلبية أعضاء المجلس وتقدم للمجلس في أول اجتماع تالي له.

## المادة السادسة و العشرون : مداولات المجلس

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

## المادة السابعة و العشرون : حضور الجمعيات



تمثل الجمعية العامة المكونة تكويناً صحيحاً جميع المساهمين، وتنعقد في المدينة التي يقع فيها المركز الرئيس للشركة. ولكل مساهم أياً كان عدد أسهمه حق حضور الجمعية العامة، وله أن يوكل عنه مساهماً آخر من غير أعضاء مجلس الإدارة في حضور الجمعية العامة، ويجب أن تكون الإنابة في توكيل مكتوب.

## المادة الثامنة و العشرون : اختصاصات الجمعية العامة العادية

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

## المادة التاسعة و العشرون : اختصاصات الجمعية العامة غير العادية

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

## المادة الثلاثون : دعوة الجمعيات

تنعقد الجمعية العامة أو الخاصة للمساهمين بدعوة من مجلس الإدارة، وعلى مجلس الإدارة أن يدعو الجمعية العامة العادية إذا طلب ذلك مراجع الحسابات أو لجنة المراجعة أو عدد من المساهمين يمثل خمسة في المائة (5%) من رأس المال على الأقل. ويجوز لمراجع الحسابات دعوة الجمعية للانعقاد إذا لم يقيم المجلس بدعوة الجمعية خلال ثلاثين يوماً من تاريخ طلب مراجع الحسابات.

وتنشر الدعوة للانعقاد الجمعية العامة في صحيفة يومية توزع في المنطقة التي فيها مركز الشركة الرئيس قبل الميعاد المحدد للانعقاد بواحد وعشرون يوماً على الأقل. ومع ذلك يجوز الاكتفاء بتوجيه الدعوة في الميعاد المذكور إلى جميع المساهمين بخطابات مسجلة، وتشتمل الدعوة على جدول الأعمال، وترسل صورة من



الدعوة وجدول الأعمال إلى الجهة المختصة خلال المدة المحددة للنشر.

## المادة الحادية و الثلاثون : نصاب اجتماع الجمعية العامة العادية

لا يكون انعقاد اجتماع الجمعية العامة العادية صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون يمثلون ربع رأس المال على الأقل، فإذا لم يتوافر هذا النصاب في الاجتماع يعقد الاجتماع الثاني بعد ساعة من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الأول بشرط أن تتضمن الدعوة لعقد الاجتماع الأول ما يفيد الإعلان عن إمكانية عقد هذا الاجتماع، وفي جميع الأحوال، يكون الاجتماع الثاني صحيحاً أيّاً كان عدد الأسهم الممثلة فيه.

## المادة الثانية و الثلاثون : نصاب اجتماع الجمعية العامة غير العادية

لا يكون اجتماع الجمعية العامة غير العادية صحيحاً إلا إذا حضر مساهمون يمثلون نصف رأس المال على الأقل، فإذا لم يتوافر هذا النصاب في الاجتماع الأول يعقد الاجتماع الثاني بعد ساعة من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الأول بشرط أن تتضمن الدعوة لعقد الاجتماع الأول ما يفيد الإعلان عن إمكانية عقد هذا الاجتماع، ويكون الاجتماع الثاني صحيحاً إذا حضره عدد من المساهمين يمثل ربع رأس المال على الأقل إذا لم يتوافر النصاب اللازم في الاجتماع الثاني وجهت دعوة إلى اجتماع ثالث ينعقد بالأوضاع نفسها المنصوص عليها في المادة (الثلاثون) من هذا النظام ويكون الاجتماع الثالث صحيحاً أيّاً كان عدد الأسهم الممثلة فيه بعد موافقة الجهة المختصة.

## المادة الثالثة و الثلاثون : التصويت في الجمعيات

لكل مساهم صوت عن كل سهم في الجمعيات العامة ويجب استخدام التصويت التراكمي في انتخاب مجلس الإدارة.

## المادة الرابعة و الثلاثون : قرارات الجمعيات

تصدر قرارات الجمعية العامة العادية بالأغلبية المطلقة للأسهم الممثلة في الاجتماع. كما تصدر قرارات الجمعية



العامة غير العادية بأغلبية ثلثي الأسهم الممثلة في الاجتماع إلا إذا كان القرار متعلقاً بزيادة أو بتخفيض رأس المال أو بإطالة مدة الشركة أو بحل الشركة قبل انقضاء المدة المحددة في نظامها الأساس أو باندماجها مع شركة أخرى فلا يكون القرار صحيحاً إلا إذا صدر بأغلبية ثلاثة أرباع الأسهم الممثلة في الاجتماع.

## المادة الخامسة و الثلاثون : المناقشة في الجمعيات

لكل مساهم حق مناقشة الموضوعات المدرجة في جدول أعمال الجمعية وتوجيه الأسئلة في شأنها إلى أعضاء مجلس الإدارة مراجع الحسابات. ويجب مجلس الإدارة أو مراجع الحسابات على أسئلة المساهمين بالقدر الذي لا يعرض مصلحة الشركة للضرر. وإذا رأى المساهم أن الرد على سؤاله غير مقنع احتكم إلى الجمعية وكان قرارها في هذا الشأن نافذاً.

## المادة السادسة و الثلاثون : رئاسة الجمعيات وإعداد المحاضر

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

## المادة السابعة و الثلاثون : تشكيل اللجنة

تشكل بقرار من الجمعية العامة العادية لجنة مراجعة لا يقل عدد أعضاؤها عن ثلاثة أعضاء ولا يزيد عن خمسة من غير أعضاء المجلس التنفيذي سواء من المساهمين أو غيرهم ويحدد في القرار مهمات اللجنة وضوابط عملها ومكافآت أعضائها.



## المادة الثامنة و الثلاثون : 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 الاجتماع.

## المادة التاسعة و الثلاثون : 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 الأربعون : تقارير اللجنة

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

## المادة الحادية و الأربعون : تعيين مراجع الحسابات

يكون للشركة مراجع حسابات أو أكثر من بين المراجعين المصرح لهم بالعمل في المملكة، تعيينه الجمعية العامة العادية سنوياً وتحدد مكافآته، ومدة عمله. ويجوز لها إعادة تعيينه، على ألا يتجاوز مجموع مدة تعيينه خمس سنوات متصلة، ويجوز لمن استنفذ هذه المدة أن يعاد تعيينه بعد مضي سنتين من تاريخ انتهائها، كما يجوز للجمعية أيضاً في كل وقت تغييره مع عدم الإخلال بحقه في التعويض إذا وقع التغيير في وقت غير مناسب أو لسبب غير مشروع.



## المادة الثانية و الأربعون : صلاحيات مراجع الحسابات

لمراجع الحسابات في أي وقت حق الاطلاع على دفاتر الشركة وسجلاتها وغير ذلك من الوثائق، وله أيضًا طلب البيانات والإيضاحات التي يرى ضرورة الحصول عليها، ليتحقق من موجودات الشركة والتزاماتها وغير ذلك مما يدخل في نطاق عمله. وعلى رئيس مجلس الإدارة أن يمكنه من أداء واجبه، وإذا صادف مراجع الحسابات صعوبة في هذا الشأن أثبت ذلك في تقرير يقدم إلى مجلس الإدارة. فإذا لم ييسر المجلس عمل مراجع الحسابات، وجب عليه أن يطلب من مجلس الإدارة دعوة الجمعية العامة العادية للنظر في الأمر.

## المادة الثالثة و الأربعون : السنة المالية

تبدأ السنة المالية للشركة من أول شهر يناير وتنتهي في آخر شهر ديسمبر من كل سنة، على أن تبدأ السنة المالية الأولى من تاريخ القرار الصادر بإعلان تأسيس الشركة، وتنتهي بنهاية شهر ديسمبر من السنة التالية.

## المادة الرابعة و الأربعون : الوثائق المالية

1. يعد مجلس الإدارة في نهاية السنة المالية قوائم مالية موحدة تشمل شركة مجموعة تداول السعودية القابضة والشركات التابعة لها، وتقريراً عن نشاطها ومركزها المالي عن السنة المالية المنقضية، ويضمّن هذا التقرير الطريقة المقترحة لتوزيع الأرباح، ويضع المجلس هذه الوثائق تحت تصرف مراجع الحسابات قبل الموعد المحدد لانعقاد الجمعية العامة بخمسة وأربعين يوماً على الأقل.
2. يجب أن يوقع رئيس مجلس إدارة الشركة ورئيسها التنفيذي ومديرها المالي الوثائق المشار إليها في الفقرة (1) من هذه المادة، وتودع نسخ منها في مركز الشركة الرئيسي تحت تصرف المساهمين قبل الموعد المحدد لانعقاد الجمعية العامة بواحد وعشرون يوماً على الأقل.
3. على رئيس مجلس الإدارة أن يزود المساهمين بالقوائم المالية للشركة، وتقرير مجلس الإدارة، وتقرير مراجع الحسابات، ما لم تنشر في صحيفة يومية توزع في مركز الشركة الرئيس. وعليه أيضاً أن يرسل صورة من هذه الوثائق إلى الجهة المختصة وذلك قبل انعقاد الجمعية العامة بخمسة عشر يوماً على





## المادة الخامسة و الأربعون : توزيع الأرباح

توزع أرباح الشركة الصافية السنوية -بعد خصم جميع المصروفات العمومية والتكاليف الأخرى- على الوجه الآتي:

1. 1. يجب ( . ١%) من الأرباح الصافية لتكوين احتياطي نظامي، ويجوز للجمعية العامة العادية وقف هذا التجنب متى بلغ الاحتياطي المذكور ( . ٣%) من رأس المال المدفوع.
2. للجمعية العامة العادية -بناءً على اقتراح مجلس الإدارة- أن تجنب نسبة من الأرباح الصافية لتكوين احتياطي اتفاقي وتخصيصه لغرض أو أغراض معينة.
3. للجمعية العامة العادية 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 لإنشاء مؤسسات اجتماعية لعاملين الشركة أو لمعاونة مما يكون قائماً من هذه المؤسسات.
4. يجوز لمجلس الإدارة أن يوصي بتوزيع نسبة معينة من باقي الأرباح إلى المساهمين ويحق للشركة توزيع أرباح ربعية ونصفية بعد التزامها بمتطلبات الجهات ذات العلاقة.

## المادة السادسة و الأربعون : استحقاق الأرباح

يستحق المساهم حصته في الأرباح وفقاً لقرار الجمعية العامة الصادرة في هذا الشأن ووفقاً لنظام الشركات ولوائحه التنفيذية ونظام السوق المالية ولوائحه التنفيذية وبين القرار تاريخ الاستحقاق وتاريخ التوزيع.

## المادة السابعة و الأربعون : توزيع الأرباح للأسهل الممتازة

1. إذا لم توزع أرباح عن أي سنة مالية، فإنه لا يجوز توزيع أرباح عن السنوات التالية إلا بعد دفع النسبة المحددة وفقاً لحكم المادة (الرابعة عشرة بعد المائة) من نظام الشركات لأصحاب الأسهم الممتازة عن



2. إذا فشلت الشركة في دفع النسبة المحددة وفقاً لحكم (المادة الرابعة عشرة بعد المائة) من نظام الشركات من الأرباح لمدة ثلاث سنوات متتالية، فإنه يجوز للجمعية الخاصة لأصحاب هذه الأسهم، المنعقدة طبقاً لأحكام المادة (التاسعة والثمانين) من نظام الشركات، أن تقرر إما حضورهم اجتماعات الجمعية العامة للشركة والمشاركة في التصويت، أو تعيين ممثلين عنهم في مجلس الإدارة بما يتناسب مع قيمة أسهمهم في رأس المال، وذلك إلى أن تتمكن الشركة من دفع كل الأرباح الأولوية المخصصة لأصحاب هذه الأسهم عن السنوات السابقة.

## المادة الثامنة و الأربعون : خسائر الشركة

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

2. تعد الشركة منقضية بقوة نظام الشركات إذا لم تجتمع الجمعية العامة خلال المدة المحددة في الفقرة (1) من هذه المادة، أو إذا اجتمعت وتعذر عليها إصدار قرار في الموضوع، أو إذا قررت زيادة رأس المال وفق الأوضاع المقررة في هذه المادة ولم يتم الاكتتاب في كل زيادة رأس المال خلال تسعين يوماً من صدور قرار الجمعية بالزيادة.

## المادة التاسعة و الأربعون : دعوى المسؤولية

لكل مساهم الحق في رفع دعوى المسؤولية المقررة للشركة على أعضاء مجلس الإدارة إذا كان من شأن الخطأ الذي صدر منهم إلحاق ضرر خاص به. ولا يجوز للمساهم رفع الدعوى المذكورة إلا إذا كان حق الشركة في رفعها



لا يزال قائماً. ويجب على المساهم أن يبلغ الشركة بعزمه على رفع الدعوى.

## المادة الخمسون : انقضاء الشركة

عند انتهاء مدة الشركة أو حلها قبل انقضاء مدتها، تقرر الجمعية العامة غير العادية -بناءً على اقتراح مجلس الإدارة- طريقة التصفية، وتحتفظ الشركة بالشخصية الاعتبارية بالقدر اللازم للتصفية، ويجب أن يشتمل قرار التصفية على تعيين مصفياً أو أكثر وتحدد سلطاتهم وأتعابهم والقيود المفروضة على سلطاتهم والمدة الزمنية اللازمة للتصفية. ويجب ألا تتجاوز مدة التصفية الاختيارية خمس سنوات ولا يجوز تمديدتها لأكثر من ذلك إلا بأمر قضائي. وتنتهي سلطة مجلس الإدارة بحل الشركة ومع ذلك يظل هؤلاء قائمين على إدارة الشركة ويعدون بالنسبة إلى الغير في حكم المصفين إلى أن يعين المصفي، أما الجمعية العامة فتبقى قائمة أثناء فترة التصفية ويقتصر دورها على ممارسة اختصاصاتها التي لا تتعارض مع اختصاصات المصفي.

## المادة الحادية و الخمسون

يطبق نظام الشركات ولوائحه ونظام السوق المالية ولوائحه التنفيذية في كل مالم يرد به نص في هذا النظام

## المادة الثانية و الخمسون

يودع هذا النظام وينشر طبقاً لاحكام الشركات ولوائحه



Bylaws of the Saudi Tadawul Holding (Saudi Joint Stock Company)

## **Part I: Company's Incorporation**

### **Clause 1: Incorporation**

In accordance with these Bylaws, the provisions of the Companies Law, it is hereby established a Saudi joint stock holding company with a corporate personality and a separate financial disclosure. This company shall hereinafter be referred to as “**Company**”.

### **Clause 2: Company's Name**

The Saudi Tadawul Holding, a closed joint stock company.

### **Clause 3: Company's Purposes**

- 1) Manage its subsidiaries, or participate in the management and support of other companies to which it contributes on.
  - 2) Invest its funds in stocks and other securities.
  - 3) Owning real estates and transportations necessary to start its activities.
  - 4) Providing loans, guarantees and financing to its subsidiaries.
  - 5) Owning and exploiting industrial property rights from patents, trademarks, industrial, franchises and other moral rights, and leasing them to its subsidiaries or others.
  - 6) The company may engage in any other activity in conformity with the relevant laws and regulations.
- Clause 4: Participation and Ownership in Companies**

The Company may establish, by itself, other limited liability or closed joint stock companies, provided that their capital is no less than five (5) million Saudi riyals. The Company may own stocks and shares in other existing companies or merge with them. The Company may participate with others to establish joint stock or limited liability

[Stamp: Capital Market Authority, Board Secretariat General, True Copy, December 19, 2019, signed  
(illegible)]

companies after fulfilling the requirements of the laws and instructions followed in this regard. The Company may also dispose of these stocks or shares, provided that this does not include acting as a broker in trading such stocks or shares. The Company may own, sell, purchase and lease movable and immovable assets.

### **Clause 5: Company's Head Office**

The Company's head office is located in Riyadh, Kingdom of Saudi Arabia ("KSA"). The Company may open branches, other offices or agencies inside or outside the KSA by resolution of the Company's Board of Directors ("**Board**").

### **Clause 6: Company's Term**

The Company's term is ninety-nine (99) Gregorian years starting from the date its establishing Royal Decree is promulgated. Such term may be extended for a similar, shorter or longer period(s) by resolution of the Extraordinary General Assembly taken at least one year prior to the term of the Company.

## **Part II: Capital and Shares**

### **Clause 7: Capital**

The Company's capital is one billion, two hundred million Saudi riyals (SR 1,200,000,000) divided into one hundred twenty million (120,000,000) shares, all of which are of equal value and the nominal value of each is ten (10) riyals. All the shares are cash shares and the Public Investment Fund has subscribed to all of which.

### **Clause 8: Subscription to Shares**

The shareholders have subscribed to the entire capital shares of the Company, which are one hundred twenty million (120,000,000) shares. The whole value of such shares, which is one billion, two hundred million Saudi riyals (SR 1,200,000,000), has been deposited in the Company's name at a Saudi bank.

### **Clause 9: Preferred Shares**

[Stamp: Board Secretariat General, True Copy]

The Company may, by resolution of the Extraordinary General Assembly and after the fulfillment of relevant legal requirements, issue preferred shares, decide to purchase such shares or convert preferred shares into ordinary shares. Preferred shares shall have no voting rights at the Shareholder General Assemblies. Such shares will entitle their holders to receive a higher percentage of the Company's net profits than ordinary shares holders after setting aside statutory reserve.

#### **Clause 10: Sale of Partly Paid-up Shares**

A shareholder shall pay the value of a share at the specified dates. If a shareholder fails to pay on the due date, the Board may, after notifying such shareholder by registered mail sent to their address as recorded in the shareholder register, sell such share in a public auction or in the capital market, as the case may be, in accordance with the rules set by the competent authority.

The Company shall receive the amounts due thereto from the sale proceeds and shall return any remaining amount to the shareholder. If the sale proceeds are insufficient to cover these amounts, the Company may satisfy such amounts from the shareholder.

However, the shareholder in default up to the sale date may pay the due amount, in addition to any expenses incurred by the Company.

The Company shall cancel the sold share according to the provisions of this clause, and shall give the purchaser a new share bearing the number of the cancelled share, shall indicate in the shareholder register that the sale has taken place and shall mention the name of the new shareholder.

Clause 11: The Company's purchase of its shares, selling them and allocating them to its employees

1. The Company may purchase, sell and mortgage its ordinary or preferred shares, and the Company may also buy its shares to be used as treasury shares in accordance with the relevant regulatory guidelines and conditions.

2. The Company may sell the treasury shares in one or several stages.

[Stamp: Board Secretariat General, True Copy]

3. The Company may purchase its shares and allocate them to the employees of the Company - or its subsidiaries - through the employee shares program in accordance with the relevant regulatory guidelines and conditions. **Clause 12: Issuance of Shares**

The shares are nominal, and they may not be issued for a value lesser than their nominal value. The Company may issue shares for a value higher than their nominal value, provided that the difference in value is added in a separate item within the shareholder rights and may not be distributed to shareholders as dividend.

A share is indivisible against the Company. If a share is owned by multiple persons, they shall select one of them to represent them in exercising the rights relating to the share. These persons shall be jointly liable for the obligations arising from the share ownership.

#### **Clause 13: Ownership of Shares**

Subscription in shares or acquisition thereof imply that the shareholder accepts the Company's Bylaws and their compliance with the resolutions adopted by the Shareholder Assembly in accordance with the provisions of these Bylaws, whether such shareholder is present or absent and whether they agree or disagree with such resolutions.

#### **Clause 14: Shareholder Register**

Company shares shall be traded in accordance with Capital Market Law ("CML") and its implementing regulations and these Bylaws.

#### **Clause 15: Capital Increase**

- 1) The Extraordinary General Assembly may, decide to increase the Company's capital one or several times by issuing new shares in the same nominal value as that of the original shares, provided that the original capital has been fully paid up. The capital is not required to be fully paid up if the unpaid portion of the capital



relates to shares issued in exchange for the conversion of debt instruments or financing instruments into shares and the prescribed period for conversion into shares has not expired yet.

- 2) The Extraordinary General Assembly may, in all cases, allocate all or part of the shares issued for capital increase to employees of the Company and/or all or part of its subsidiaries. Shareholders may not exercise pre-emptive rights if the Company issues shares for employees.
- 3) At the time the Extraordinary General Assembly issues a resolution approving the capital increase, a shareholder will be entitled to a pre-emptive right to subscribe to the new shares issued against cash contribution. Such a shareholder shall be informed of their pre-emptive right by publishing a notice in a daily newspaper or by notifying them through registered mail of the resolution of capital increase as well as the conditions, duration and commencement and expiry date of the subscription.
- 4) The Extraordinary General Assembly may stop application of the pre-emptive right vested in shareholders to subscribe to the capital increase against cash contribution or may vest such right in persons other than the shareholders in cases it believes this is appropriate for the Company's interest.
- 5) A shareholder may sell or assign the pre-emptive right during the period from the date the General Assembly resolution approving the capital increase is adopted until the last day of subscription to the new shares related to such right, in accordance with the controls set by the competent authority.
- 6) Subject to paragraph 4 above, the new shares shall be distributed to holders of pre-emptive right who requested subscription in proportionate to their pre-emptive right of the total pre-emptive rights resulting from the capital increase, provided that the shares they receive do not exceed the amount of new shares they requested. The remainder of the new shares shall be distributed to holders of pre-emptive right who requested more than their respective shares in proportionate to their pre-emptive right of the total pre-emptive rights resulting from the capital increase, provided that the shares they receive do not exceed the amount of new

shares they requested. The remaining shares shall be offered to third parties, unless the Extraordinary General Assembly decides or the CML states otherwise.

- 7) The new shares issued due to the capital increase may be in cash or in-kind. If there are in-kind shares, the Board shall follow the procedures provided for in the Companies Law to ascertain the validity of the assessment of these shares.

#### **Clause 16: Capital Reduction**

- 1) The Company's capital may, by resolution of the Extraordinary General Assembly, be reduced, if the capital exceeds the Company's need or if the Company suffers losses. In the latter case only, the capital may be reduced below the limit stipulated in Article 54 of the Companies Law. The reduction resolution may only be issued after the Extraordinary General Assembly examines the auditor's Report explaining the reasons for the reduction, the Company's obligations and the effect of the reduction on these obligations. The resolution must explain the method of reduction.
- 2) If the capital reduction is a result of the capital being in excess of the Company's need, the creditors shall be invited to submit their objections to the reduction within sixty days from the date the reduction decision is published in a daily newspaper distributed in the area where the Company's head office is located. If a creditor objects to such reduction and submits to the Company their documents on the specified date, the Company shall pay their debt if already due or shall provide them with sufficient guarantee to satisfy their debt if it is due in the future.

### **Part III: Bonds and Sukuks**

#### **Clause 17: Bonds and Sukuks**

- 1) The Company may, by a resolution of the Extraordinary General Assembly and in accordance with relevant laws and regulations, issue any type of tradeable debt instruments, such as bonds and sukuks, in the Saudi currency or another currency inside or outside the Kingdom of Saudi Arabia. The Extraordinary General Assembly may delegate the Board to issue such debt instruments, including Bonds

and sukuk, whether in one or more parts or through a series of issues under one or more programs established by the Board from time to time. Such issuance shall take place at the dates, in the amounts and under the conditions adopted by the Board, which shall follow all the required procedures to issue them.

- 2) The Company may, by a resolution of the Extraordinary General Assembly, issue debt instruments or financing sukuk convertible to shares following adoption of a resolution by the Extraordinary General Assembly specifying the maximum number of shares that may be issued against such instruments or deeds, whether these instruments or bonds are issued one time, in a series of issues or through one or more programs for issuance of debt instruments or financing deeds. The Board shall, without need for further approval from the Extraordinary General Assembly, issue new shares against these instruments or deeds whose holders request their conversion. The instruments or deeds shall be converted immediately upon the expiry of the period of conversion request set for holders of these instruments or deeds. The Board shall take the necessary measures to amend the Company's Bylaws with regard to the number of shares issued and the capital. The Board shall announce the completion of procedures of each capital increase in the manner specified in the Bylaws for announcement of resolutions of the Extraordinary General Assembly.

#### **Part IV: Board of Directors**

##### **Clause 18: Managing Company Affairs**

- a) The Company shall be managed by a Board composed of nine (9) members to be elected by the Shareholders' Ordinary General Assembly.
- b) A member's term of office is three (3) years, renewable once or more.
- c) The Company shall submit the names of nominated members to the CMA Board to obtain its approval for their nomination prior to election of the Shareholders' Ordinary General Assembly.
- d) Regulations and instructions adopted by the CMA Board shall specify the procedures for holding meetings of the Company's Board, the manner of resolution adoption, work

plans of the Board, powers and tasks assigned to the Board and the CEO and all relevant administrative and financial matters.

### **Clause 19: Expiry of Board Membership**

Membership of a Board member will expire upon the expiry of their term, resignation, death or if a member becomes unfit for membership according to any law or instructions applicable in the KSA. However, the Ordinary General Assembly may, at any time, dismiss all or part of the Board members without prejudice to the right of a dismissed member to claim compensation if they are dismissed for an unacceptable reason or at inappropriate time. A Board member may step down, provided that this takes place at an appropriate time, otherwise such member shall be liable to the Company for the damage caused by stepping down.

### **Clause 20: Vacant Positions in the Board**

If the position of a Board member becomes vacant, the Board may appoint a member to temporarily fill the vacancy after obtaining the approval of the CMA Board for this appointment, provided that such member meets the conditions of experience and efficiency. The competent authority shall be notified accordingly within five (5) days from the date of appointment. The appointment shall be referred to the ordinary general assembly in its first meeting. The new member shall complete the term of his predecessor. If the board of directors fails to convene due to not satisfying the minimum number of members as prescribed in the Companies Law or these Bylaws, the existing members shall call for an Ordinary General Assembly within sixty (60) days to elect the required number of members, subject to Clause 17/c.

### **Clause 21: Authorities of the Board**

#### **1. General Responsibilities of the Board:**

- a) Subject to the powers reserved for the General Assembly, the Board shall have the widest powers to manage the business of the Company in order to attain its objectives. The Board shall be responsible for achieving the strategic and

operational objectives of the Company. The Board shall be responsible in particular for the following and may delegate some or all of these powers as it sees fit:

- 1) The overall strategy and business plan of the Company;
  - 2) Annual budget;
  - 3) Formation of the Board sub-committees and providing them with the powers the Board believes are appropriate;
  - 4) Approval of the Company's internal, financial, administrative and technical regulations as well as employee-related policies and regulations and setting the Company's performance standards;
  - 5) Approval of loans and other credit facilities, for any term, through government financing funds and institutions, commercial banks, finance houses, credit companies and any other credit body;
  - 6) Investment of Company's funds;
  - 7) Approval of establishment of companies, buying shares therein and mergers as well as obtainment and amendment of commercial registers; and
  - 8) Appointment of Company's representatives in boards of companies in which the Company owns stocks or shares; the right to attend shareholder assemblies, general assemblies and boards of these companies; signing minutes and resolutions of these companies, endorsing the approval of annual budgets of these companies and receipt of Company's share of these companies' profits.
- b) The Board shall prepare an annual report about the Company's performance. Such report shall be brought to the General Assembly.
- c) The Board may, within its powers, delegate one of its members or a third party to perform a certain work(s).
- d) The Company's Board shall appoint a CEO for the Company from its members or others after obtaining the CMA approval. The CEO shall implement resolutions of the Board, shall manage daily business of the Company and shall head employees of the Company under the supervision of the Board in addition to other powers to be specified by the Board and included in the Company's regulations. The

appointed CEO may not perform any other public or commercial work, have an interest with any member of the Exchange, Edaa or Muqassa, in which he works, or own a part thereof. The CEO shall be dismissed from his position by decision of the Board.

#### **Clause 22: Remuneration of the Board Members**

Remuneration of a Board member and all their benefits, if any, shall be specified by a resolution of the Ordinary General Assembly in accordance with official decisions and instructions issued in this regard and within the limits of the provisions of the Companies Law and Regulations. The Board's report to be submitted to the Ordinary General Assembly must include a comprehensive statement of all benefits received by the Board members during the financial year, including bonuses, expense allowances and other benefits. The report must also include a statement of the amounts received by the Board members in their capacity as officers or administrators or any other amounts received thereby in consideration of technical or administrative activities or consultations. The report shall include as well a statement of the number of Board meetings and the number of meetings attended by each member since the date of the last meeting of the General Assembly.

#### **Clause 23: Authorities of the Chairperson, Vice Chairperson and the Secretary**

- 1) The Board shall appoint, from amongst its members, a Chairperson and a Vice Chairperson. The Chairperson may not hold any executive position in the Company.
- 2) The Chairperson shall represent the Company in its relations with others and before government agencies, companies and individuals; all types and degrees of courts; notaries, the Board of Grievances; the Committee for Resolution of Securities Disputes and arbitration panels; chambers of commerce and industry and all types and degrees of committees for resolution of disputes. To this end, the Chairperson may file pleadings and defenses on behalf of the Company, present evidence and documents, make settlements, give releases, deny or admit a charge and request taking of oath within the scope of the resolutions adopted by the

Board. The Chairperson may also receive and execute judgments as well as sign articles of incorporation of companies established by the Company or those which the Company participates in their establishment; other contracts or deeds; transfer of property before notaries, official and private authorities. The Chairperson may also sign contracts, loan contracts and other financial agreements, mortgages and leases. The Chairperson may delegate or assign a certain work(s) within their mandate to a third party.

- 3) The Vice Chairperson shall perform the duties and shall exercise the powers of the Chairperson in their absence.
- 4) The Board shall appoint a Secretary, from amongst its members or others, and such Secretary shall document deliberations and resolutions of the Board and their remuneration shall be specified by resolution of the Board. The term of office of the Chairperson, the Vice Chairperson and the Secretary selected from among the Board members must not exceed the term of office of each of them in the Board. They may be re-elected and the Board may, at any time, dismiss all or part of them without prejudice to the dismissed person's right to claim compensation if they are dismissed for an illegitimate reason or at an inappropriate time.

#### **Clause 24: Meetings of the Board**

The Board shall meet regularly according to what it sees fit, provided that these meetings are no less than two meetings annually by invitation of its Chairperson. The invitation must be in writing and must be delivered in person, through mail, FAX or Email. The Chairperson, or their representative, shall call the Board to convene where two (2) members request that therefrom.

#### **Clause 25: Quorum of the Board Meetings**

A Board meeting shall not be deemed valid unless at least half the members attend it, provided that the number of attendees in person is no less than three (3) members. A member may give proxy to another member to attend a Board meeting, as stipulated by the Board.

Board resolutions shall be adopted by the majority of votes of the members attending or represented therein. In case of a tie, the Chairperson of the meeting will have a casting vote. In case of urgent matters, the Board may adopt resolutions by circulating them among the members separately unless one of the Board members request in writing a meeting of the Board to discuss these resolutions. Such resolutions shall be adopted by the majority votes of the Board members and they must be brought before the Board at the first following meeting.

#### **Clause 26: Deliberations of the Board**

Deliberations and resolutions of the Board shall be documented in minutes to be signed by the Chairperson of the Board, the Board members attending the meeting and the Secretary. The minutes shall be recorded in a special register to be signed by the Chairperson of the Board and the Secretary.

#### **Part V: Shareholder Assembly**

#### **Clause 27: Attending Assemblies**

A General Assembly duly composed shall represent all the shareholders and shall be convened in the city where the head office of the Company is located. Each shareholder may, regardless of the number of shares owned thereby, attend the General Assembly and they may give proxy to another shareholder, other than a member of the Board, to attend the General Assembly. The proxy shall be in writing.

#### **Clause 28: Authorities of the General Assembly**

Except for matters reserved for the Extraordinary General Assembly, the Ordinary General Assembly shall be in charge of all matters relating to the Company and shall be convened at least once a year within the six (6) months following the end of the Company's financial year. The Ordinary General Assembly may be called to hold other meetings whenever needed.

#### **Clause 29: Authorities of the Extraordinary General Assembly**



The Extraordinary General Assembly shall be in charge of amending the Company's Bylaws, except for the provisions it may not amend by law.

The Extraordinary General Assembly may adopt resolutions relating to the powers of the Ordinary General Assembly under the same conditions and controls set for the Ordinary General Assembly.

### **Clause 30: Calling for Meetings of Assemblies**

Meetings of the Ordinary or Special Assemblies shall be held by call of the Board. The Board shall call for a meeting of the Ordinary General Assembly if this is requested by the auditor, the audit committee or a number of shareholders representing at least 5% of the capital. The auditor may call for a meeting of the General Assembly if the Board fails to call for such meeting within thirty (30) days from the date of the auditor's request.

The call for a meeting of the General Assembly shall be published in a daily newspaper distributed in the area where the Company's head office is located at least twenty-one (21) days prior to the date scheduled for the meeting. However, it may be sufficient to address the invitation for the meeting at the said time to all shareholders by registered mail. The invitation shall include the agenda and a copy of the invitation and the agenda shall be sent to the competent authority within the period specified for publication.

### **Clause 31: Quorum for Meetings of the Ordinary General Assembly**

A meeting of the Ordinary General Assembly shall be valid only if attended by shareholders representing at least one-quarter of the capital. If such quorum is not attained in the first meeting, a second meeting shall be held one hour after the lapse of time set for the first meeting, provided that the invitation for holding the first meeting indicates the possibility of holding such meeting. In all cases, the second meeting shall be valid regardless of the number of shares represented therein.

### **Clause 32: Quorum for Meetings of the Extraordinary General Assembly**

A meeting of the Extraordinary General Assembly shall be valid only if attended by shareholders representing at least one-half of the capital. If such quorum is not attained

in the first meeting, a second meeting shall be held one hour after the lapse of time set for the first meeting, provided that the invitation for holding the first meeting indicates the possibility of holding such meeting. The second meeting shall be valid if attended by a number of shareholders representing at least one-quarter of the capital. If quorum is not attained in the second meeting, an invitation shall be made for a third meeting to be held under the same conditions provided for in Clause 29 of these Bylaws. The third meeting shall be valid regardless of the number of shares represented therein after obtaining the approval of the competent authority.

### **Clause 33: Voting at Meetings of the Assemblies**

Each shareholder shall have one vote per share in the General Assemblies. Cumulative voting shall be applied to election of the Board members.

### **Clause 34: Resolutions of the Assemblies**

Resolutions of the Ordinary General Assembly shall be passed by absolute majority of the shares represented at the meeting. Resolutions of the Extraordinary General Assembly shall be passed by two-thirds majority of the shares represented at the meeting unless the resolution relates to increase or reduction of capital, extension of the Company's term, dissolution of the Company prior to the term set therefor in its Bylaws or merger of the Company with another company, in which case such resolution shall only be valid if passed with a three-quarters majority of the shares represented at the meeting.

### **Clause 35: Deliberations at Meetings of Assemblies**

Each shareholder shall have the right to discuss the subjects listed on the agenda of the Assembly and may address questions in respect thereof to the Board members and the auditor. The Board members or the auditor shall answer questions of the shareholders to the extent that does not expose the Company's interest to harm. If a shareholder deems the answer to their question is unsatisfactory, they may raise the issue with the Assembly whose resolution in that regard shall be effective and enforceable.

## **Clause 36: Chairpersonship of Assemblies and Preparation of Minutes**

Shareholder General Assemblies shall be chaired by the Chairperson of the Board; the Vice Chairperson of the Board, in case of absence of the Chairperson, or by whomever the Board delegates from its members for this purpose, in case of absence of the Chairperson or the Vice Chairperson of the Board. The Chairperson shall appoint a secretary for the meeting and a vote collector. At the meeting of the Assembly, there shall be written minutes including the number of shareholders attending or represented, the number of shares they hold in their personal capacity or by proxy, the number of votes they are entitled to, the resolutions adopted and the number of votes for or against them and a sufficient summary of the deliberations which has taken place in the meeting. After each meeting, minutes shall be regularly recorded in a special register to be signed by the Assembly's Chairperson, secretary and vote collector.

## **Part VI: Audit Committee**

### **Clause 37: Formation of the Committee**

By resolution of the Ordinary General Assembly, an audit committee shall be composed of no less than three (3) and no more than five (5) members, other than from the executive members of the Board and whether or not from amongst the shareholders. The resolution must specify the functions and controls of the Committee and the remuneration of its members.

### **Clause 38: Quorum of the Committee Meetings**

An audit committee meeting shall be valid only if attended by majority of its members, and its decisions shall be passed by a majority vote of attending members. In case of a tie, the Chairperson of the meeting will have a casting vote.

### **Clause 39: Powers of the Committee**

The audit committee shall monitor the Company's activities. To this end, the Committee shall have access to the Company's records and documents and may acquire any clarification or statement from members of the Board or the executive management. The

[Stamp: Board Secretariat General, True Copy]

Committee may ask the Board to call for a meeting of the Company's General Assembly if the Board obstructs its work or if the Company suffers substantial damage or loss.

#### **Clause 40: Reports of the Committee**

The audit committee shall examine the Company financial statements, reports, and notes submitted by the auditor and shall give its opinion thereon, if any. The Committee shall also prepare a report including its opinion on the efficiency of the Company's internal audit system and the other activities it performed within its powers. The Board shall keep sufficient copies of the Committee's report at the Company's head office at least twenty-one (21) days prior to the date the General Assembly convenes to provide any interested shareholder with a copy of the report. The report shall be recited at the Assembly meeting.

#### **Part VII: Auditor**

#### **Clause 41: Appointment of Auditor**

The Company shall have one or more auditors from amongst the auditors licensed to work in the KSA. The Ordinary General Assembly shall annually appoint the auditor and shall specify their compensation and term of office and it may re-appoint them, provided that the auditor's total term of offices does not exceed five (5) consecutive years. An auditor who has finished such term may be re-appointed after the lapse of two years from the date such term expired. The Assembly may also, at all times, change the auditor without prejudice to their right to claim compensation if the change occurred at inappropriate time or for an illegitimate reason.

#### **Clause 42: Powers of the Auditor**

The auditor may, at any time, have access to the books and records of the Company and any other documents, may ask for any statements or clarifications they deem necessary to verify the assets and liabilities of the Company and may perform any other function within the scope of his work. The Chairperson of the Board shall enable the auditor to perform their duties. If the auditor faces any difficulty in this regard, they shall state that fact in a report to be submitted to the Board. If the Board does not facilitate the job of the

auditor, the auditor shall ask the Board to call for a meeting of the Ordinary General Assembly to consider the issue.

## **Part VIII: Company's Accounts and Distribution of Dividends**

### **Clause 43: Financial Year**

The Company's financial year will commence on January 1 and will end by the end of December of each year. The first financial year will commence from the date the resolution establishing the Company is adopted and will end by the end of December of the following year.

### **Clause 44: Financial Documents**

- 1) At the end of the financial year, the Board shall prepare the Company's financial statements and a report about its activities and financial position for the previous financial year. The report must include the method proposed for distribution of dividends. The Board shall put these documents at the disposal of the auditor at least forty-five (45) days prior to the date scheduled for the convening of the General Assembly.
- 2) The Company's Chairperson of the Board, CEO and CFO shall sign the documents referred to in paragraph 1 of this Clause. Copies of these documents shall be kept at the Company's head office at the disposal of the shareholders at least twenty-one (21) days prior to the date scheduled for the convening of the General Assembly.
- 3) The Chairperson of the Board shall provide the shareholders with the Company's financial statements, the Board report and the auditor's report, unless they are published in a daily newspaper distributed in the area where the Company's head office is located. The Board shall also send a copy of these documents to the competent authority at least fifteen (15) days prior to the date scheduled for the convening of the General Assembly.

### **Clause 45: Distribution of Dividends**

[Stamp: Board Secretariat General, True Copy]

After deduction of all overheads and other costs, the annual net profits of the Company shall be distributed as follows:

- 1) Ten percent (10%) of the net profits shall be retained to form a statutory reserve. The Ordinary General Assembly may discontinue such retention if the reserve reaches 30% of the paid capital.
- 2) The Ordinary General Assembly may, based on a proposal by the Board, retain a percentage of the net profits to form an additional reserve to be allocated for a certain purpose(s).
- 3) The Ordinary General Assembly may resolve to retain other reserves to the extent that serves the Company's interest or ensures, as far as possible, consistent distribution of dividends to shareholders. The Assembly may also deduct from the net profits amounts to establish social institutions for the Company's employees or to assist existing institutions.
- 4) The Board may recommend distribution of a certain percentage of the remaining profits to shareholders. The Company may distribute quarterly or semiannual dividends following satisfaction of liabilities of related bodies.

#### **Clause 46: Entitlement to Dividends**

A shareholder will be entitled to their share of dividends in accordance with the resolution adopted by the General Assembly in this regard. In accordance with Companies law and its implementing regulations and CML and its implementing regulations. The resolution must indicate the date of entitlement and the date of distribution.

#### **Clause 47: Distribution of Dividends to Holders of Preferred Shares**

- 1) If no dividends are distributed for any financial year, no dividends may be distributed for the following years except after payment of the percentage specified in the provisions of Article 114 of the Companies Law to holders of preferred shares for that year.
- 2) If the Company fails to pay the specified percentage under the provisions of Article 114 of the Companies Law from the dividends for three (3) consecutive years, the

Special Assembly of holders of these shares, to convene pursuant to Article 89 of the Companies Law, may resolve either to attend the meetings of the Company's General Assembly and to participate in voting or to appoint representatives thereof at the Board in proportion with the value of their shares in the capital until the Company pays all priority dividends allocated for holders of such shares for the previous years.

#### **Clause 48: Company's Losses**

- 1) If losses of a joint stock company reach one-half of the paid capital, at any time during a financial year, any officer of the Company or the auditor shall, upon being aware of such losses, notify the Chairperson of the Board of such losses. The Chairperson of the Board shall notify the Board members of such losses forthwith. Within fifteen (15) days from the date of being aware of the losses, the Board shall call for a meeting of the Extraordinary General Assembly within forty-five (45) days from the date the Board is aware of the losses in order to decide either to increase or reduce the Company's capital in accordance with the provisions of the Companies Law to the extent the losses fall below one-half of the paid capital or to dissolve the Company prior to the term set herein.
- 2) The Company shall be deemed to have expired by operation of the Companies Law if the General Assembly does not meet within the time specified in paragraph 1 of this Clause, if the Assembly meets and is unable to pass a resolution in this regard or if the Assembly decides to increase the capital according to the conditions stipulated in this Clause but not all of the capital increase shares have been subscribed to within ninety (90) days from the date the Assembly's resolution to increase the capital is passed.

#### **Part IX: Disputes**

##### **Clause 49: Liability Action**

Each shareholder has the right to file a liability action, which is vested in the Company, against the Board members if they committed a fault which has caused special damage

to the shareholder. A shareholder may not file such action unless the Company is still entitled to file such an action. A shareholder shall inform the Company of their intent to file the action.

## **Part X: Dissolution and Liquidation of the Company**

### **Clause 50: Expiration of the Company**

Upon expiry of the Company's term or the dissolution thereof, the Extraordinary General Assembly shall, based on a proposal by the Board, decide the method of liquidation. The Company shall maintain its corporate personality to the extent needed for the liquidation. The liquidation resolution must include appointment of one or more liquidators and must specify their powers, fees, and limitations of their powers and the period required for liquidation. The period for voluntary liquidation may not exceed five (5) years and it may not be extended more than that except by a judicial order. The powers of the Board will end with the dissolution of the Company; however, members of the Board shall continue to managed the Company and they shall act as liquidators when dealing with third party until a liquidator is appointed. The General Assembly shall continue to exist during the liquidation period and its role shall be restricted to performance of its functions that do not contradict those of the liquidator.

## **Part XI: Final Provisions**

### **Clause 51:**

The Companies Law and its implementing regulations an CML and its implementing regulations shall apply to all other matters not specifically provided for herein.

### **Clause 52:**

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