

Chapter I  
Establishment of the Company

الباب الأول  
تأسيس الشركة

المادة (1): التأسيس:

The company was established in accordance with the provisions of the Companies Law and its Regulations, and this bylaw is a Saudi joint stock Company according to the following:

تأسست طبقاً لأحكام نظام الشركات ولوائحه وهذا النظام شركة مساهمة سعودية وفقاً لما يلي:

- This bylaw has been amended according to the following Extraordinary General Assembly resolutions:
- The Extraordinary General Assembly, held on 14 Jumada Al-Thani 1407AH, corresponding to 12 February 1987.
- The Extraordinary General Assembly, held on 27 Jumada Al-Thani 1408AH, corresponding to 15 February 1988.
- The Extraordinary General Assembly held on 04 Safar 1417AH corresponding to 20 June 1996.
- The Extraordinary General Assembly held on 04 Muharram 1418AH, corresponding to 10 May 1997.
- The Extraordinary General Assembly held on 29 Dhu Al-Hijjah 1419AH corresponding to 15 April 1999.
- The Extraordinary General Assembly held on 25 Muharram 1422AH, corresponding to 19 April 2001.
- The Extraordinary General Assembly held on 24 Shaba'an 1427AH, corresponding to 17 September 2006.
- The Extraordinary General Assembly held on 27 Rabi' Al-Akhir 1431AH, corresponding to 12 April 2010.
- The Extraordinary General Assembly held on 09 Rajab 1438AH, corresponding to 06 April 2017.
- The Extraordinary General Assembly held on 14 Shawwal 1439AH, corresponding to 28 June 2018.
- The Extraordinary General Assembly held on 22 Shaban 1442 AH, corresponding to 04 April 2021.
- The Extraordinary General Assembly held on 17 Shawwal 1444 AH, corresponding to 18 May 2022

- تم تعديل هذا النظام وفقاً لقرارات الجمعيات العامة غير العادية التالية:
- الجمعية العامة غير العادية المنعقدة في 14 جمادى الآخرة 1407هـ الموافق 12 فبراير 1987م.
  - الجمعية العامة غير العادية المنعقدة في 27 جمادى الآخرة 1408هـ الموافق 15 فبراير 1988م.
  - الجمعية العامة غير العادية المنعقدة في 04 صفر 1417هـ الموافق 20 يونيو 1996م.
  - الجمعية العامة غير العادية المنعقدة في 04 محرم 1418هـ الموافق 10 مايو 1997م.
  - الجمعية العامة غير العادية المنعقدة في 29 ذو الحجة 1419هـ الموافق 15 إبريل 1999م.
  - الجمعية العامة غير العادية المنعقدة في 25 محرم 1422هـ الموافق 19 إبريل 2001م.
  - الجمعية العامة غير العادية المنعقدة في 24 شعبان 1427هـ الموافق 17 سبتمبر 2006م.
  - الجمعية العامة غير العادية المنعقدة في 27 ربيع الآخر 1431هـ الموافق 12 إبريل 2010م.
  - الجمعية العامة غير العادية المنعقدة في 09 رجب 1438هـ الموافق 06 إبريل 2017م.
  - الجمعية العامة غير العادية المنعقدة في 14 شوال 1439هـ الموافق 28 يونيو 2018م.
  - الجمعية العامة غير العادية المنعقدة في 22 شعبان 1442هـ الموافق 04 إبريل 2021م.
  - الجمعية العامة غير العادية المنعقدة في 17 شوال 1443هـ الموافق 18 مايو 2022م.

المادة (2): اسم الشركة:

الشركة العقارية السعودية (شركة مساهمة سعودية مدرجة)، ويشار إليها في هذا النظام بكلمة ("الشركة").

Article (2): Company name:

The Saudi Real Estate Company (ALAKARIA) (a listed Saudi joint stock Company), and is referred to in this bylaw as ("Company").

المادة (3): أغراض الشركة:

تقوم الشركة بمزاولة وتنفيذ الأغراض التالية داخل المملكة وخارجها:-

Article (3): Purposes of the Company:

The Company practices and implements the following purposes inside and outside the Kingdom:

- 1- Owning and renting lands and real estate of all kinds as well as developing, dividing and sorting them, establishing facilities, buildings, complexes, hotels, hospitals, parks and schools on them for various uses, including residential, commercial, office, tourist, entertainment, industrial, service, etc. and selling, leasing, investing or using them in all methods of exploitation according to the laws.
- 2- Development and management of lands, real estate, plans and various real estate projects belonging to the Company or to others, whether in return for a commission, or in the manner of construction, operation and transfer of ownership, or partnership in ownership, management and operation, or the service of managing the development program.

- 1- تملك واستئجار الأراضي والعقارات بجميع أنواعها وتطويرها وتقسيمها وفرزها وإقامة عليها المرافق والمباني والمجمعات والفنادق والمستشفيات والمنتزهات والمدارس، لمختلف الاستخدامات، ومنها السكنية والتجارية والمكتبية والسياحية والترفيهية والصناعية والخدمية وغيرها، وبيعها أو تأجيرها أو استئجارها، واستغلالها بكافة طرق الاستغلال حسب الأنظمة.
- 2- تطوير وإدارة الأراضي والعقارات والمخططات والمشاريع العقارية المختلفة العائدة للشركة أو للغير، سواءً مقابل عمولة، أو بأسلوب البناء والتشغيل ونقل الملكية، أو الشراكة في الملكية، أو الإدارة والتشغيل، أو خدمة إدارة برنامج التطوير.
- 3- الاستثمار في العقارات والوحدات السكنية والتجارية والصناعية وغيرها، وشراؤها وبيعها وإزالتها وفكها واستلامها والتنفيذ عليها وقيض الثمن وتسليمه، والقيام بكل ما يتعلق بذلك من أعمال مساندة.
- 4- الوساطة العقارية في بيع وتسويق وتأجير وتثمين عقارات الشركة والغير.
- 5- إدارة وتسويق وعرض مشاريعها أو مشاريع الغير العقارية للبيع على الخارطة داخل المملكة وخارجها.

وزارة التجارة إدارة الخدمات المشتركة فصيل البلوي Ministry of Commerce and Investment تسجل تجاري (1010012539)	النظام الاساسي	اسم الشركة شركة العقارية السعودية
	التاريخ 1443/11/15هـ	رقم الصفحة

تم النشر بناء على قرارات الجمعية الغير عادية المنعقدة بتاريخ 2022/05/18م

- 3- Investing in real estate and residential, commercial, industrial and other units, buying, selling, pledging, disassembling, receiving and executing them, receiving the price and delivering it, and carrying out all support work related to that.
- 4- Real estate brokerage in selling, marketing, renting and valuing the real estate of the Company and others.
- 5- Managing, marketing and displaying its projects or projects of third parties for sale on the map inside and outside the Kingdom.
- 6- Providing all development, marketing and real estate investment activities and services and evaluating and valuing all types of real estate according to the laws.
- 7- Management and leasing of all types of real estate owned or leased for the Company or third parties.
- 8- Maintenance, operation, management, protection and cleanliness of buildings, properties and facilities of all kinds, operation, repair, maintenance and reconstruction of various types of machinery and equipment.
- 9- Carrying out all building & construction contracting works, structural, architectural, civil, mechanical, electrical & other restorations, carrying out supporting & complementary works for prefabricated, unfinished, residential & non-residential buildings, whether for Company projects or projects of third parties.
- 10- Carrying out all excavation, ready-mixed concrete and plaster works, including finishing buildings, installing roofs and barriers, casting bases and foundations, preparing and equipping sites such as digging, leveling and withdrawing groundwater.
- 11- Carrying out infrastructure work, including construction and repair of roads, streets, parks, sidewalks, bridges, tunnels, railway lines, water and sewage networks, torrents, electricity, communications, gas, refrigeration, and the extension of pipes and wires of various types and requirements.
- 12- Supply, installation and manufacture of lighting, cooling, air-conditioning and insulation systems and networks of all kinds, and their maintenance and repair.
- 13- Carrying out all kinds of decorations, glass and tower facades, and painting works for internal and external buildings.
- 14- Establishing, owning and operating ready-made and prefabricated concrete plants, and selling and migrating their products to the Company's project sites or to others.
- 15- Establishing, owning, operating and managing building materials factories of all kinds, importing their raw materials and production requirements, marketing their products, and obtaining commercial agencies.
- 16- Manufacturing, supplying and operating the machinery necessary for real estate development, including tools, equipment and fixed and mobile cranes, and marketing or renting them to third parties.
- 17- Manufacture and supply of furniture for various office and residential uses.
- 18- Acquiring and investing in research outputs, intellectual rights and patents related to the manufacture of building materials and equipment, and developing advanced construction techniques, transferring them to the Kingdom and nationalizing them.
- 19- Providing specialized consultancy services in the construction industry, real estate, development, marketing and real estate investment.
- 20- Providing real estate project management services and supervising their implementation.
- 21- Training in the field of development, marketing, real estate investment, and management and supervision of the implementation of real estate projects.
- 22- Attracting local and foreign investments to participate in any of the Company's activities.

- 6- تقديم جميع أنشطة وخدمات التطوير والتسويق والاستثمار العقاري وتقييم وتممين جميع أنواع العقارات حسب الأنظمة.
- 7- إدارة وتأجير جميع أنواع العقارات المملوكة أو المؤجرة لحساب الشركة أو لحساب الغير.
- 8- صيانة وتشغيل وإدارة وحماية ونظافة المباني والممتلكات والمرافق بجميع أنواعها، وتشغيل وإصلاح وصيانة وإعمار الآليات والمعدات باختلاف أنواعها.
- 9- القيام بجميع أعمال مقاولات المباني والإنشاءات والترميمات الإنشائية والمعمارية والمدنية والميكانيكية والكهربائية وغيرها، وتنفيذ الأعمال المساندة والمكملة لها للمباني الجاهزة وغير الجاهزة والسكنية وغير السكنية، سواء مشاريع الشركة أو مشاريع الغير.
- 10- القيام بجميع أعمال الحفر والخرسانة الجاهزة وأعمال اللياسة بما فيها تشطيب المباني وتركيب الأسقف والجوائز وصب القواعد والأساسات وإعداد وتجهيز المواقع من حفر وتسوية وسحب للمياه الجوفية.
- 11- القيام بأعمال البنية التحتية بما فيها إنشاء وإصلاح الطرق والشوارع والحدائق والأرصفة والجسور والأنفاق وخطوط السكك الحديدية، وشبكات المياه والصرف الصحي والسيول والكهرباء، والاتصالات، والغاز، والتبريد، وتمديد الأنابيب والأسلاك باختلاف أنواعها ومستلزماتها.
- 12- توريد وتركيب وتصنيع أنظمة الإضاءة والتبريد والتكييف والعزل والشبكات باختلاف أنواعها وصيانتها وإصلاحها.
- 13- القيام بأعمال وتركيب الديكورات والزجاج وواجهات الأبراج بجميع أنواعها، وأعمال الدهانات للمباني الداخلية والخارجية.
- 14- إنشاء وتملك وتشغيل مصانع الخرسانة الجاهزة ومسبقة الصنع وبيع وترحيل منتجاتها لمواقع مشاريع الشركة أو للغير.
- 15- إنشاء وتملك وتشغيل وإدارة مصانع مواد البناء بكافة أنواعها واستيراد موادها الأولية ومستلزمات الإنتاج، وتسويق منتجاتها، والحصول على الوكالات التجارية.
- 16- تصنيع وتوريد وتشغيل الآليات اللازمة لأعمال التطوير العقاري من أدوات ومعدات ورافعات ثابتة ومتحركة وتسويقها أو تأجيرها للغير.
- 17- تصنيع وتوريد الأثاث لمختلف الاستخدامات المكتبية والسكنية.
- 18- تمكك واستثمار مخرجات الأبحاث والحقوق الفكرية وبراءات الاختراع ذات الصلة بصناعة مواد البناء ومعدنها، وتطوير تقنيات البناء المتقدمة ونقلها إلى المملكة وتوظيفها.
- 19- تقديم الخدمات الاستشارية المتخصصة في صناعة البناء والعقار والتطوير والتسويق والاستثمار العقاري.
- 20- تقديم خدمات إدارة المشاريع العقارية والإشراف على تنفيذها.
- 21- التدريب في مجال التطوير والتسويق والاستثمار العقاري وإدارة والإشراف على تنفيذ المشاريع العقارية.
- 22- جذب الاستثمارات المحلية والأجنبية للمشاركة في أي من أنشطة الشركة.

وتمارس الشركة أنشطتها على أسس تجارية ووفق الأنظمة المتبعة وبعد الحصول على التراخيص اللازمة من الجهات المختصة إن وجدت.

#### المادة (4): المشاركة والتملك في الشركات:

يجوز للشركة إنشاء شركات بمفردها ذات مسئولية محدودة أو مساهمة مقفلة (بشرط ألا يقل رأس مالها عن خمسة ملايين ريال)، كما يجوز لها أن يكون لها مصلحة أو تشارك بأي وجه مع الهيئات والمؤسسات والصناديق العامة والخاصة والمحافظ الاستثمارية والاستثمار فيها، كما يجوز لها أن تكتتب في الأوراق المالية في أي طرح

وزارة التجارة (إدارة الخدمات المشتركة)	النظام الاساسي	اسم الشركة شركة العقارية السعودية
	التاريخ 1443/11/15م	سجل تجاري (1010012539)
	رقم الصفحة الصفحة 2 من 19	

تم النشر بناء على قرارات الجمعية الغير عادية المنعقدة بتاريخ 2022/05/18م

**Article (4): Participation and Ownership in Companies:**

The Company may establish companies alone with limited liability or closed joint-stock (provided that its capital is not less than five million riyals), and it may also have an interest or participate in any way with public and private bodies, institutions, funds and investment portfolios and invest in them, and it may also subscribe in securities in any public or private offering, and to own shares and quotas in other companies existing inside or outside the Kingdom, or merge with them, and shall have the right to participate with others in establishing joint-stock or limited liability companies after fulfilling the requirements of the laws and instructions followed in this regard. It may also dispose of these shares or quotas, provided that this does not include brokerage in their trading.

عام أو خاص، وأن تمتلك الأسهم والحصص في شركات أخرى قائمة داخل المملكة أو خارجها، 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 لها أن تتصرف في هذه الأسهم أو الحصص على ألا يشمل ذلك الوساطة في تداولها.

**المادة (5): المركز الرئيس للشركة:**

يقع المركز الرئيس للشركة في مدينة الرياض، ويجوز بقرار من مجلس إدارة الشركة إنشاء فروع أو مكاتب أو توكيلات لها داخل المملكة أو خارجها.

**المادة (6): مدة الشركة:**

مدة الشركة (130) مائة وثلاثون سنة ميلادية تبدأ من تاريخ قيدها بالسجل التجاري، ويجوز دائماً إطالة هذه المدة بقرار تصدره الجمعية العامة غير العادية قبل انتهاء أجلها بسنة واحدة على الأقل.

**الباب الثاني**

**رأس المال والأسهم والصكوك**

**Article (5): Head office of the Company:**

The head office of the Company is located in the city of Riyadh, and it is permissible, by a resolution of the Company's Board of Directors, to establish branches, offices or agencies for it inside or outside the Kingdom.

**Article (6): Duration of the Company:**

The duration of the Company is (130) one hundred and thirty Gregorian years starting from the date of its registration in the Commercial Register, and this period may always be prolonged by a resolution issued by the Extraordinary General Assembly at least one year before the expiry of its term.

**Chapter II**

**Capital, Shares and Instruments**

**Article (7): Capital:**

The Company's capital was set at (3,750,000,000) three billion seven hundred and fifty million Saudi riyals, divided into (375,000,000) three hundred and seventy five million nominal shares of equal value, and the value of each of them is ten (10) Saudi riyals, all of which are ordinary and cash shares. The entire capital of the Company has been fulfilled.

**Article (8): Subscription to shares:**

The founders have subscribed for the full share capital and paid their value in full.

**Article (9): Issuance, Purchase and Transfer of Preferred Shares:**

- 1- Subject to any laws, regulations, controls or other instructions issued by another supervisory body supervising its activities restricting the Company's issuance of preferred shares or preventing it from doing so, the Extraordinary General Assembly of the Company may, in accordance with the principles laid down by the Capital Market Authority, issue preferred shares or decide to buy them, convert ordinary shares into preferred shares, or convert preferred shares into common shares. Preferred shares do not give the right to vote in general assemblies of shareholders. These shares arrange for their owners the right to obtain a greater percentage of the owners of common shares than the net profits of the Company after retaining the statutory reserve.
- 2- Subject to obtaining the approval of the Extraordinary General Assembly, the following must be met:

**المادة (7): رأس المال:**

حدد رأس مال الشركة بمبلغ (3,750,000,000) ثلاث مليار وسبع مائة وخمسون مليون ريال سعودي، مقسم إلى (375,000,000) ثلاثمائة وخمسة وسبعون مليون سهم أسهم متساوية القيمة، وقيمة كل منها (10) عشرة ريال سعودي، وجميعها أسهم عادية وتقديية، وقد تم الوفاء بكامل رأس مال الشركة.

**المادة (8): الاكتتاب في الأسهم:**

اكتتب المؤسسون في كامل أسهم رأس المال ودفعوا قيمتها كاملة.

**المادة (9): إصدار الأسهم الممتازة وشراؤها وتحولها:**

- 1- مع مراعاة أي أنظمة أو لوائح أو ضوابط أو تعليمات أخرى صادرة عن جهة رقابية أخرى مشرفة على نشاطاتها يقيد إصدار الشركة لأسهم ممتازة أو يمنعها من ذلك، يجوز للجمعية العامة غير العادية للشركة طبقاً للأسس التي تضعها هيئة السوق المالية أن تصدر أسهماً ممتازة أو أن تقرر شراؤها أو تحويل أسهم عادية إلى أسهم ممتازة أو تحويل أسهم ممتازة إلى أسهم عادية. ولا تعطى الأسهم الممتازة الحق في التصويت في الجمعيات العامة للمساهمين. وترتب هذه الأسهم لأصحابها الحق في الحصول على نسبة أكثر من أصحاب الأسهم العادية من الأرباح الصافية للشركة بعد تجنيب الاحتياطي النظامي.
- 2- مع مراعاة الحصول على موافقة الجمعية العامة غير العادية، يجب ما يلي:

- أ- الحصول على موافقة أصحاب الأسهم الممتازة، في جمعية خاصة بهم تعقد وفقاً لأحكام المادة التاسعة والثمانين من نظام الشركات، إذا كان القرار يتعلق بتحويل الأسهم الممتازة إلى أسهم عادية أو تعديل أي من حقوق أصحاب الأسهم الممتازة.
- ب- ألا تتجاوز نسبة الأسهم الممتازة (10٪) عشرة بالمائة من رأس مال الشركة، وأن يكون قد تم الوفاء برأس مال الشركة بالكامل.
- ج- الالتزام بالأنظمة واللوائح الأخرى ذات العلاقة.

اسم الشركة شركة العقارية السعودية	النظام الاساسي	وزارة التجارة ادارة الخدمات المشتركة
مجل تجاري (1010012539)	التاريخ 1443/11/15هـ	فيصل البلوي وزارة التجارة والاستثمار Ministry of Commerce and Investment
	رقم الصفحة	

تم النشر بناء على قرارات الجمعية الغير عادية المنعقدة بتاريخ 2022/05/18م



- 3- إذا كان من شأن قرار الجمعية العامة تعديل حقوق أصحاب الأسهم الممتازة، بما في ذلك تصفية الشركة أو تحويل الأسهم الممتازة إلى عادية أو تحويل الأسهم العادية إلى أسهم ممتازة، فلا يكون هذا القرار نافذاً إلا إذا صادق عليه من له حق التصويت من أصحاب الأسهم الممتازة في جمعية خاصة بهم.
- 4- إذا فشلت الشركة في دفع النسبة المحددة لأصحاب الأسهم الممتازة من الأرباح الصافية للشركة بعد تجنب الاحتياطي النظامي مدة ثلاث سنوات متتالية، فإنه يجوز للجمعية الخاصة بأصحاب هذه الأسهم، المنعقدة وفقاً 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 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 كافة بنود جدول أعمال الجمعية العامة العادية دون استثناء.
- المادة (10): بيع الأسهم غير المستوفاة القيمة:**  
يلتزم المساهم بدفع قيمة السهم في المواعيد المعينة لذلك، وإذا تخلف عن الوفاء في ميعاد الاستحقاق، جاز لمجلس الإدارة بعد إعلامه عن طريق النشر في جريدة يومية أو إبلاغه بخطاب مسجل 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 المبيع وفقاً لأحكام هذه المادة، وتعطي المشتري سهماً جديداً يحمل رقم السهم الملغى، وتؤثر في سجل الأسهم بوقوع البيع مع بيان اسم المالك الجديد.
- 3- Obtaining the approval of the owners of the preferred shares, in an assembly of their own to be held in accordance with the provisions of Article 89 of the Companies Law, if the resolution relates to the conversion of the preferred shares into common shares or the amendment of any of the rights of the owners of the preferred shares.
- B- The percentage of preferred shares (10%) should not exceed ten percent of the Company's capital, and that the Company's capital has been fully paid.
- C- Commitment to other relevant laws and regulations.
- 3- If the General Assembly's resolution would amend the rights of the preference share holders, including the liquidation of the Company, the conversion of the preferred shares into common shares, or the conversion of the common shares into preferred shares, then this resolution shall not be enforceable unless approved by the one who has the right to vote of the owners' of preferred shares in an assembly of their own.
- 4- If the Company fails to pay the specified percentage to the owners of the preference shares out of the net profits of the Company after retaining the statutory reserve for a period of three consecutive years, the association of owners of these shares, convened in accordance with the provisions of Article 89 of the Companies Law, may decide whether they attend meetings of the General Assembly of the Company and participate in voting, or appointing representatives for them in the Board of Directors in proportion to the value of their shares in the capital, until the Company is able to pay all the profits allocated to the owners of these shares for those years. Each preferred share shall have one vote in the general assembly meeting, and the holder of the preferred share in this case has the right to vote on all the agenda items of the Ordinary General Assembly without exception.

**Article (10): Selling shares of unpaid value:**

The shareholder is obligated to pay the value of the share on the dates specified for that, and if he fails to pay the due date, the Board of Directors may after notifying him by publishing in a daily newspaper or informing him by a registered letter of selling the share in the public auction or the stock market - as the case - in accordance with the controls determined by the competent authority. The Company shall collect from the sale proceeds the sums owed to it and return the remainder to the owner of the share. If the proceeds of the sale are not sufficient to meet these sums, the Company may collect the remainder of all the shareholder's funds. Nevertheless, the shareholder who fails to pay until the day of the sale may pay the value owed by him in addition to the expenses that the Company has spent in this regard. The Company cancels the sold share in accordance with the provisions of this article, and gives the buyer a new share bearing the number of the canceled share, and indicates in the share register the occurrence of the sale with an indication of the name of the new owner.

**Article (11): Issuance of Shares:**

The shares are nominal and may not be issued at less than their nominal value. Rather, they may be issued at a higher value, and in this last case the difference in value shall be added in a separate item within the shareholders' equity. It may not be distributed as dividends to shareholders. The share is indivisible vis-à-vis the Company, so if the share is owned by multiple people, they must choose one of them to act on their behalf to use the rights related to it, and these persons will be jointly responsible for the obligations arising from the ownership of the share.

**Article (12): Shares Trading:**

**المادة (11): اصدار الأسهم:**


تكون الأسهم اسمية ولا يجوز أن تصدر بأقل من قيمتها الاسمية، وإنما يجوز أن تصدر بأعلى من هذه القيمة، وفي هذه الحالة الأخيرة يضاف فرق القيمة في بند مستقل ضمن حقوق المساهمين. ولا يجوز توزيعها كإرباح على المساهمين. والسهم غير قابل للتجزئة في مواجهة الشركة، فإذا ملك السهم أشخاص متعددون وجب عليهم أن يختاروا أحدهم لينوب عنهم في استعمال الحقوق المتعلقة به، ويكون هؤلاء الأشخاص مسؤولين بالتضامن عن الالتزامات الناشئة من ملكية السهم.

**المادة (12): تداول الأسهم:**

لا يجوز تداول الأسهم التي يكتب بها المؤسسون إلا بعد نشر القوائم المالية عن سنتين مالم يتبين لا نقل كل منهما عن اثني عشر شهراً من تاريخ تأسيس الشركة. ويؤشر على صكوك هذه الأسهم بما يدل على نوعها وتاريخ تأسيس الشركة والمدة التي يمنع فيها تداولها. ومع ذلك يجوز خلال مدة الحظر نقل ملكية الأسهم وفقاً لأحكام بيع الحقوق من أحد المؤسسين إلى مؤسس آخر أو من ورثة أحد المؤسسين في حالة وفاته إلى الغير أو في حالة التنفيذ على أموال المؤسس المعسر أو المفلس، على أن تكون أولوية امتلاك تلك الأسهم للمؤسسين الآخرين. وتسري أحكام هذه المادة على ما يكتب به المؤسسون في حالة زيادة رأس المال قبل انقضاء مدة الحظر.

**المادة (13): سجل المساهمين:**

تداول أسهم الشركة وفقاً لأحكام نظام السوق المالية.

 <p>وزارة التجارة إدارة الخدمات المشتركة مجلس البلوي وزارة التجارة والاستثمار Ministry of Commerce and Investment</p>	النظام الاساسي		اسم الشركة
	التاريخ		شركة العقارية السعودية
	1443/11/15 هـ	رقم الصفحة	سجل تجاري (1010012539)
	الصفحة 4 من 19		

تم النشر بناء على قرارات الجمعية الغير عادية المنعقدة بتاريخ 2022/05/18 م فرع الرياض



#### المادة (14): شراء الشركة لأسهمها وبيعها وإرتهايا:

- 1- يجوز للشركة شراء أسهمها العادية أو الممتازة بموافقة الجمعية العامة غير العادية، ووفقاً للضوابط التي تضعها هيئة السوق المالية بهذا الخصوص، ولا يكون للأسهم التي تشتريها الشركة أصوات في جمعيات المساهمين.
- 2- يجوز للشركة شراء أسهمها لاستخدامها كأشهم خزينة وفقاً للأغراض والضوابط التي تحددها هيئة السوق المالية. ويجوز للشركة شراء أسهمها لغرض تخصيصها لموظفي الشركة ضمن برنامج أسهم الموظفين على أن تستوفي الشركة - بالإضافة إلى الضوابط الأخرى المتعلقة بشراؤها لأسهمها - الشروط التي تضعها هيئة السوق المالية لهذا الغرض، وبعد الحصول على موافقة الجمعية العامة غير العادية على برنامج الأسهم المخصصة للموظفين، كما يجوز للجمعية العامة غير العادية تفويض مجلس إدارة الشركة من أجل تحديد شروط هذا البرنامج بما فيها سعر التخصيص لكل سهم معروض على الموظفين إذا كان بمقابل.

- 3- يجوز للشركة بيع أسهم الخزينة على مرحلة واحدة أو عدة مراحل وفقاً للضوابط التي تضعها هيئة السوق المالية، على أن يوافق مجلس إدارة الشركة على عملية بيع أسهم الخزينة، بما لا يتعارض مع قرار الجمعية العامة غير العادية المتضمن الموافقة على شراء هذه الأسهم.
- 4- يجوز لمن له حق تملك أسهم الشركة أو حيازتها لمصلحة طرف آخر أن يرتبها وفقاً للضوابط التي تضعها هيئة السوق المالية، ويكون للدائن المرتهن قبض الأرباح واستعمال الحقوق المنصلة بالسهم، ما لم يتفق في عقد الرهن على غير ذلك. ولكن لا يجوز للدائن المرتهن حضور اجتماعات الجمعية العامة للمساهمين أو التصويت فيها. كما يجوز للشركة ارتهايا أسهمها ضماناً للدائن وفقاً للضوابط التي تضعها هيئة السوق المالية، على أن توافق الجمعية العامة غير العادية على عملية الارتهايا.

#### المادة (15): إصدار الشركة أدوات الدين والصكوك التمويلية وتداولها وتحويلها:

- 1- مع مراعاة الأحكام الشرعية للديون عند إصدار أدوات الدين وتداولها، يجوز للشركة أن تصدر وفقاً لنظام السوق المالية أدوات دين أو صكوكاً تمويلية قابلة للتداول، ولكن لا يجوز للشركة إصدار أدوات دين أو صكوك تمويلية قابلة للتحويل إلى أسهم، إلا بعد صدور قرار من الجمعية العامة غير العادية للشركة 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 الجمعية العامة غير العادية أسهماً 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 إشهار اكتمال إجراءات كل زيادة في رأس المال بالطريقة المحددة في نظام الشركات لإشهار قرارات الجمعية العامة غير العادية.

- 2- مع مراعاة ما ورد في الفقرة (1) من هذه المادة، يجوز للشركة تحويل أدوات الدين أو الصكوك التمويلية إلى أسهم وفقاً لنظام السوق المالية. وفي جميع الأحوال لا يجوز تحويل هذه الأدوات والصكوك إلى أسهم في الحالتين التاليتين:
- أ- إذا لم تتضمن شروط إصدار أدوات الدين والصكوك التمويلية جواز تحويل هذه الأدوات والصكوك إلى أسهم برفع رأس مال الشركة.
- ب- إذا لم يوافق حامل أداة الدين أو الصكوك التمويلي على هذا التحويل.

اسم الشركة شركة العقارية السعودية	النظام الاسامي	وزارة التجارة (إدارة الخدمات المشتركة)
سجل تجاري (1010012539)	التاريخ 1443/11/15هـ	فيصل البلوي وزارة التجارة والاستثمار Ministry of Commerce and Investment شروع الرياض
	رقم الصفحة	

تم النشر بناء على قرارات الجمعية الغير عادية المنعقدة بتاريخ 2022/05/18 م

The shares subscribed by the founders may not be traded except after publishing the financial statements for two fiscal years, each of which is not less than twelve months from the date of incorporation of the Company. The instruments of these shares are indicated by their type, the date of incorporation of the Company and the period during which it is prohibited to trade them. Nevertheless, during the prohibition period, the ownership of shares may be transferred in accordance with the provisions of the sale of rights from one of the founders to another founder or from the heirs of one of the founders in the event of his death to a third party or in the event of execution on the funds of the insolvent or bankrupt founder, provided that the priority of owning those shares is given to the other founders. The provisions of this article shall apply to what the founders subscribe to in the event of an increase in the capital prior to the expiration of the prohibition period.

#### Article (13): Shareholders' Register:

The Company's shares are traded in accordance with the provisions of the Capital Market Law.

#### Article (14): The Company's purchase, sale and mortgage of its shares:

- 1- The Company may purchase its common or preferred shares with the approval of the Extraordinary General Assembly, and in accordance with the controls set by the Capital Market Authority in this regard, and the shares purchased by the Company shall not have votes in the shareholders' assemblies.
- 2- The Company may purchase its shares to use them as treasury shares according to the purposes and controls determined by the Capital Market Authority. The Company may purchase its shares for the purpose of allocating them to the Company's employees within the employees' shares program, provided that the Company - in addition to other controls related to its purchase of its shares - meets the conditions set by the Capital Market Authority for this purpose, and after obtaining the approval of the Extraordinary General Assembly on the shares program for employees. The Extraordinary General Assembly may authorize the Company's Board of Directors to set the conditions for this program, including the allocation price for each share offered to employees if it is for a consideration.
- 3- The Company may sell the treasury shares in one or several stages according to the controls set by the Capital Market Authority, provided that the Company's Board of Directors approves the sale of treasury shares, in a manner that does not contradict the resolution of the Extraordinary General Assembly that includes approval to buy these shares.
- 4- Whoever has the right to own the shares of the Company or possess them for the benefit of another party may mortgage them in accordance with the controls laid down by the Financial Market Authority, and the mortgagee may receive the profits and use the rights related to the shares, unless otherwise agreed in the mortgage contract. However, the mortgagee may not attend or vote in the general assembly of shareholders. The Company may also mortgage its shares as a security for a debt in accordance with the controls laid down by the Capital Market Authority, provided that the Ordinary General Assembly approves the mortgage process.

#### Article (15): The Company's issuance, trading and transfer of debt instruments and financing instruments:

- 1- Subject to the legal provisions for debt when issuing and trading debt instruments, the Company may issue debt instruments or negotiable financing instruments in accordance with the financial market system, but the Company may not issue debt instruments or financing instruments convertible into shares, except after a resolution is issued by the Extraordinary General Assembly of the Company determines the maximum number of shares that may be issued against those instruments or sukuk, whether those

instruments or sukuk were issued at the same time or through a series of issues or through one or more programs to issue debt instruments or financing instruments. The Board of Directors shall issue without the need for new approval from the Extraordinary General Assembly new shares in exchange for those instruments or sukuk whose holders request their conversion upon the expiry of the transfer request period specified for the holders of those instruments or sukuk. The Board shall take the necessary measures to amend the Company's Articles of Association with regard to the number of issued shares and the capital, and the Board of Directors must declare that the procedures for each capital increase have been completed in the manner specified in the Companies' Law to announce the resolutions of the Extraordinary General Assembly.

2- Subject to the provisions of Paragraph (1) of this Article, the Company may convert debt instruments or financing instruments into shares in accordance with the financial market system. In all cases, it is not permissible to convert these instruments and Sukuk into shares in the following two cases:

- A- If the conditions for issuing debt instruments and financing Sukuk do not include the permissibility of converting these instruments and Sukuk into shares by raising the Company's capital.
- B- If the holder of a debt instrument or financing instrument does not agree to this conversion.
- C- The resolutions of the shareholders' assemblies shall apply to the owners of debt instruments and financing sukuk. Nevertheless, the aforementioned associations are not permitted to amend the rights assigned to them except with approval issued by them in their own association held in accordance with the provisions of Article 89 of the Companies Law.


**Article (16): Increase of the Capital:**

- 1- The Extraordinary General Assembly may decide to increase the capital of the Company, provided that the capital has been paid in full. It is not required that the capital be fully paid if the unpaid portion of the capital is due to shares issued in exchange for converting debt instruments or financing instruments into shares and the period determined for their conversion into shares has not expired. The Extraordinary General Assembly of the Company may in all cases allocate the shares issued when increasing the capital or part thereof to the employees of the Company and its subsidiary companies or some of them, or any of that. Shareholders may not exercise the right of priority when the Company issues shares allocated to employees. The Company's capital is increased in one of the following ways:
  - A- Issuance of new shares in exchange for cash or in-kind shares.
  - B- Issuing new shares in exchange for the Company's specific debts in the amount of performance, provided that the issuance is at the value decided by the Extraordinary General Assembly of the Company after seeking the opinion of an expert or certified valuer, and after the Board of Directors and the auditor prepare a statement of the origin and amount of these debts and the Board's members and auditors sign this statement, and they are responsible for its validity.
  - C- Issuing new shares to the extent of the reserve that the Extraordinary General Assembly decided to incorporate into the capital. These shares must be issued in the same form and conditions as the traded shares, and those shares shall be distributed free of charge to the shareholders in proportion to what each of them owns of the common shares.
  - D- Issuing new shares in exchange for debt instruments or financing sukuk.
- 2- The shareholder who owns the share at the time of the resolution of the Extraordinary General Assembly to approve the increase of the priority capital in the subscription to the new shares issued in exchange for cash shares, and they inform them of their priority by publishing in a daily newspaper or by informing them through registered mail about the resolution to increase the capital, the conditions for the

تسري قرارات جمعيات المساهمين على أصحاب أدوات الدين والصكوك التمويلية. ومع ذلك لا يجوز للجمعيات المذكورة أن تعدل الحقوق المقررة لهم إلا بموافقة تصدر منهم في جمعية خاصة بهم تعقد وفقاً لأحكام المادة التاسعة والثمانين من نظام الشركات.

**المادة (16): زيادة رأس المال:**

- 1- للجمعية العامة غير العادية أن تقرر زيادة رأس مال الشركة، بشرط أن يكون رأس المال قد دفع كاملاً. لا 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. وللجمعية العامة غير العادية للشركة في جميع الأحوال أن تخصص الأسهم المصدرة عند زيادة رأس المال أو جزءاً منها للعاملين في الشركة والشركات التابعة أو بعضها، أو أي من ذلك. ولا يجوز للمساهمين ممارسة حق الأولوية عند إصدار الشركة للأسهم المخصصة للعاملين. وتتم زيادة رأس مال الشركة بإحدى الطرق الآتية:
  - أ- إصدار أسهم جديدة مقابل حصص نقدية أو عينية.
  - ب- إصدار أسهم جديدة مقابل ما على الشركة من ديون معينة المقدار حالة الأداء، على أن يكون الإصدار بالقيمة التي تقررها الجمعية العامة غير العادية للشركة بعد الاستعانة برأي خبير أو مقوم معتمد، ويعد أن يعد مجلس الإدارة ومراجع الحسابات بياناً عن منشأ هذه الديون ومقدارها ويوقع أعضاء المجلس ومراجع الحسابات هذا البيان، ويكونون مسؤولين عن صحته.
  - ج- إصدار أسهم جديدة بمقدار الاحتياطي الذي تقرر الجمعية العامة غير العادية إدماجه في رأس المال. ويجب أن تصدر هذه الأسهم بنفس شكل وأوضاع الأسهم المتداولة، وتوزع تلك الأسهم على المساهمين دون مقابل بنسبة ما يملكه كل منهم من الأسهم الأصلية.
  - د- إصدار أسهم جديدة مقابل أدوات الدين أو الصكوك التمويلية.
- 2- للمساهم المالك للأسهم وقت صدور قرار الجمعية العامة غير العادية بالموافقة على زيادة رأس المال الأولوية في الاكتتاب بالأسهم الجديدة التي تصدر مقابل حصص نقدية، ويبلغ هؤلاء بأولويتهم بالنشر في جريدة يومية أو بإبلاغهم بوساطة البريد المسجل عن قرار زيادة رأس المال وشروط الاكتتاب ومدته وتاريخ بدايته وانتهائه. ويحق للجمعية العامة غير العادية للشركة 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.
- 3- يحق للمساهم بحق الأولوية أو التنازل عنه خلال المدة من وقت صدور قرار الجمعية العامة غير العادية بالموافقة على زيادة رأس المال إلى آخر يوم للاكتتاب في الأسهم الجديدة المرتبطة بهذه الحقوق، وفقاً للضوابط التي تضعها هيئة السوق المالية.
- 4- مع مراعاة ما ورد في الفقرة رقم (2) أعلاه من هذه المادة، توزع الأسهم الجديدة على حصة 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 للشركة أو ينص نظام السوق المالية على غير ذلك.

 <p>وزارة التجارة إدارة الخدمات المشتركة</p> <p>فهيصل البلوي وزارة التجارة والاستثمار Ministry of Commerce and Investment</p>	اسم الشركة شركة العقارية السعودية	
	التاريخ 1443/11/15هـ	رقم الصفحة
	الصفحة 6 من 19	سجل تجاري (1010012539)

تم النشر بناء على قرارات الجمعية الغير عادية المنعقدة بتاريخ 2022/05/18م الرياض

5- تسري على الأسهم التي تصدر مقابل حصص عينية عند زيادة رأس المال أحكام تقويم الحصص العينية المقدمة عند تأسيس الشركة، وتقوم الجمعية العامة العادية مقام الجمعية التأسيسية في هذا الشأن.

subscription, its duration and the date of its commencement and its expiration. The Extraordinary General Assembly of the Company has the right to suspend the priority right for shareholders to subscribe to increase the capital in exchange for cash shares or give priority to non-shareholders in cases it deems appropriate in the interest of the Company.

3- The shareholder shall have the right to sell or waive the pre-emption right during the period from the time of the issuance of the Extraordinary General Assembly's resolution to increase the capital to the last day for subscription to new shares related to these rights, in accordance with the controls set by the Capital Market Authority.

4- Subject to the provisions of Paragraph No.(2) above of this Article, the new shares shall be distributed to the holders of priority rights who have requested to subscribe, in proportion to the priority rights they own from the total priority rights resulting from the capital increase, provided that it does not exceed what they obtain the new shares requested, and the remainder of the new shares shall be distributed to the holders of priority rights who requested more than their share, in proportion to the priority rights they own from the total priority rights resulting from the capital increase, provided that what they obtain does not exceed what they requested of the new shares and the remainder of the shares are issued to third parties, unless the Extraordinary General Assembly of the Company decides or the Capital Market Law stipulates otherwise.

5- The provisions of the evaluation of the in-kind shares presented upon incorporation of the Company shall apply to the shares issued in exchange for in-kind shares when the capital is increased, and the Ordinary General Assembly shall act as the constituent assembly in this regard.

#### المادة (17): 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 الرابعة والخمسين من نظام الشركات. ولا يصدر قرار التخفيض إلا بعد تلاوة تقرير خاص يعده مراجع الحسابات عن الأسباب الموجبة له وعن الالتزامات التي على الشركة وعن أثر التخفيض في هذه الالتزامات. أما إذا كان تخفيض رأس المال نتيجة زيادته 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 أحد الدائنين وقدم إلى الشركة مستنداته في الميعاد المذكور، وجب على الشركة أن تؤدي إليه دينه إذا كان حالاً أو أن تقدم له ضماناً كافياً للوفاء به إذا كان أجلاً. ويتم تخفيض رأس مال الشركة بإحدى الطرق الآتية:

أ- إلغاء عدد من الأسهم يعادل القدر المطلوب تخفيضه.

ب- شراء الشركة لعدد من أسهمها يعادل القدر المطلوب تخفيضه، ومن ثم إلغاؤها.

2- في حالة تخفيض رأس المال بإلغاء عدد من الأسهم، وجبت مراعاة المساواة بين المساهمين، وعلى هؤلاء أن يقدموا إلى الشركة في الميعاد الذي تحدده الأسهم التي تقرر إلغاؤها، وإلا اعتبرت ملغاة. أما إذا كان تخفيض رأس المال عن طريق شراء عدد من أسهم الشركة من أجل إلغاؤها، وجبت دعوة المساهمين إلى عرض أسهمهم للبيع، وتتم هذه الدعوة بإبلاغ المساهمين بواسطة البريد المسجل أو في صحيفة يومية توزع في المنطقة التي يقع فيها مركز الشركة الرئيس برغبة الشركة في شراء الأسهم، وفي حال زاد عدد الأسهم المعروضة للبيع على العدد الذي قررت الشركة شراؤه، وجب تخفيض طلبات البيع بنسبة هذه الزيادة، على أن تشتري هذه الأسهم وفقاً لنظام السوق المالية.

#### Article (17): Capital Reduction:

1- The Extraordinary General Assembly may decide to reduce the capital if it exceeds the Company's need or if it suffers losses. In the latter case alone, the capital may be reduced to below the limit stipulated in Article 54 of the Companies Law. The reduction resolution shall not be issued except after reading a special report prepared by the auditor on the reasons for it, the obligations of the Company, and the impact of the reduction on these obligations. If the capital reduction is a result of an increase in the Company's need, creditors must be called upon to express their objections to it within sixty days from the date of publishing the reduction resolution in a daily newspaper distributed in the region where the Company's headquarters are. If one of the creditors objects and submits his documents to the Company on the aforementioned date, the Company must pay him his debt if it is due or provide him with a guarantee sufficient to pay it if it is later. The Company's capital is reduced in one of the following ways:

- A- Cancellation of a number of shares equal to the amount required to be reduced.
- B- The Company's purchase of a number of its shares equal to the amount required to be reduced, and then canceled.

2- In the event that the capital is reduced by canceling a number of shares, equality among the shareholders must be taken into account, and they must submit to the Company on the date specified by the shares to be canceled, otherwise they will be considered null and void. If the capital reduction is by purchasing a number of Company shares in order to cancel them, shareholders must be invited to offer their shares for sale, and this invitation is made to inform the shareholders by registered mail or in a daily newspaper distributed in the area where the Company's head office is located of the Company's desire to buy Shares, and in the event that the number of shares offered for sale exceeds the number that the Company decided to purchase, the sale requests must be reduced by this increase, provided that these shares are purchased in accordance with the Financial Market Law.

الياب الثالث  
مجلس الإدارة

#### المادة (18): إدارة الشركة:

1- يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة مؤلف من تسعة أعضاء، تنتخبهم الجمعية العامة العادية للمساهمين لمدة لا تزيد عن ثلاث سنوات قابلة للتجديد، ويجوز للجمعية العامة العادية إعادة انتخاب أعضاء مجلس الإدارة لمدة مماثلة. ويجوز لكل مساهم ترشيح نفسه أو شخص آخر أو أكثر لعضوية مجلس الإدارة، وذلك في حدود نسبة ملكيته في رأس المال.

2- يُعَيِّن مجلس الإدارة من بين أعضائه أو من غيرهم رئيساً تنفيذياً للشركة، ويحدد القرار الصادر بتعيينه اختصاصاته وواجباته وحقوقه المالية، ويقوم الرئيس التنفيذي للشركة بتنفيذ قرارات المجلس وتسيير أعمال الشركة اليومية، ورئاسة العاملين فيها تحت إشراف مجلس الإدارة، وتكون له الصلاحيات التي يحددها المجلس وتتنضمها أنظمة ولوائح الشركة، وللرئيس التنفيذي حق توكيل أو تفويض أحد

اسم الشركة شركة العقارية السعودية	النظام الاساسي	وزارة التجارة إدارة الخدمات المشتركة
سجل تجاري (1010012539)	التاريخ 1443/11/15هـ	فيصل البلوي وزارة التجارة والاستثمار Ministry of Commerce and Investment فروع الرياض
	رقم الصفحة	

تم النشر بناء على قرارات الجمعية الغير عادية المنعقدة بتاريخ 2022/05/18م

### Chapter Three

#### Board of Directors

مرؤوسيه للقيام بعمل معين ضمن اختصاصاته، وللمجلس الإدارة أن يُعيّن نائباً أو أكثر للرئيس التنفيذي، ويحدد قرار التعيين اختصاصاتهم وحقوقهم المالية.

#### Article (18): Company management:

- 1- The Company shall be managed by a Board of Directors consisting of nine members, elected by the Ordinary General Assembly of shareholders for a period not exceeding three years, subject to extension, and the Ordinary General Assembly may re-elect the members of the Board of Directors for a similar term. Each shareholder may nominate himself or one or more other persons for membership in the Board of Directors, within the limits of his ownership percentage in the capital.
- 2- The Board of Directors shall appoint among its members or others a CEO for the Company, and the resolution issued for appointing him defines his Responsibilities, duties and financial benefits, and the CEO of the Company shall implement the decisions & instructions of the Board and conducts the day-to-day business of the Company, and presides over its employees under the supervision of the Board of Directors, and has the powers specified by the Board and included in the systems and regulations The Company, and the chief executive officer shall have the right to delegate or delegate one of his subordinates to perform a specific job within his competencies, and the Board of Directors may appoint one or more vice-presidents for the CEO, and the appointment resolution defines their specializations and financial rights.

#### Article (19): Expiration or Termination of Board Membership:

- 1- Board membership ends with the expiration of its term or the expiration of the member's validity according to any law or instructions in force in the Kingdom. Nevertheless, the Ordinary General Assembly may dismiss all or some of the members of the Board of Directors at any time without prejudice to the right of the dismissed member towards the Company to claim compensation if the removal takes place for an unacceptable reason or at an inappropriate time, and a member of the Board of Directors may retire, provided that this is at an appropriate time, otherwise he shall be liable before the Company for the damages resulting from his retirement.
- 2- The Ordinary General Assembly may, upon the recommendation of the Board of Directors, terminate the membership of those who have been absent from attending three consecutive Board meetings without a legitimate excuse.

#### Article (20): Vacant position in the Board of Directors:

- 1- If the position of one of the members of the Board of Directors becomes vacant, the Board shall appoint a temporary member in the vacant position, provided that he is of those who have experience and sufficiency, and must inform the Ministry of Commerce and Investment and the Financial Market Authority within five working days from the date of appointment and the appointment shall be presented to the Ordinary General Assembly at its first meeting, the new member completes the term of his predecessor. If the necessary conditions for the meeting of the Board of Directors are not met due to the lack of the number of its members below the minimum stipulated in the Companies Law or this system, the rest of the members must invite the Ordinary General Assembly to convene within sixty days to elect the necessary number of members.
- 2- If the members of the Board of Directors submit their resignations, or if the general assembly is unable to elect a Board of Directors for the Company, the board of the Capital Market Authority shall form a temporary committee with expertise and competence in the number it deems appropriate, and appoint

#### المادة (19): انتهاء عضوية المجلس أو إنهائها:

- 1- تنتهي عضوية المجلس بانتهاء مدته أو بانتهاء صلاحية العضو لها وفقاً لأي نظام أو تعليمات سارية في 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 إذا وقع العزل لسبب غير مقبول أو في وقت غير مناسب ولعضو مجلس الإدارة أن يعتزل بشرط أن يكون ذلك في وقت مناسب وإلا كان مسؤولاً قبل الشركة عما يترتب على الاعتزال من أضرار.
- 2- يجوز للجمعية العامة العادية بناءً على توصية من مجلس الإدارة إنهاء عضوية من تغيب عن الأعضاء عن حضور ثلاثة اجتماعات متتالية للمجلس دون عذر مشروع.

#### المادة (20): المركز الشاغر في مجلس الإدارة:

- 1- إذا شعر مركز أحد أعضاء مجلس الإدارة يُعيّن المجلس عضواً مؤقتاً في المركز الشاغر، على أن يكون ممن تتوافر فيهم الخبرة والكفاية، ويجب أن تبلغ بذلك وزارة التجارة والاستثمار وهيئة السوق المالية خلال خمسة أيام عمل من تاريخ التعيين وأن يعرض التعيين على الجمعية العامة 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 يوماً لانتخاب العدد اللازم من الأعضاء.
- 2- إذا تقدم أعضاء مجلس الإدارة باستقالتهم، أو إذا لم تتمكن الجمعية العامة من انتخاب مجلس إدارة للشركة، يتولى مجلس هيئة السوق المالية تشكيل لجنة مؤقتة من ذوي الخبرة والاختصاص بالعدد الذي يراه مناسباً، ويُعيّن لها رئيساً ونائباً له من بين أعضائها، لتتولى الإشراف على إدارة الشركة، ودعوة الجمعية العامة للاجتماع خلال مدة لا تزيد على ثلاثة أشهر من تاريخ تشكيل اللجنة المذكورة، لانتخاب مجلس إدارة جديد للشركة. ويمنح رئيس اللجنة وأعضاؤها مكافآت على حساب الشركة، وفقاً لما يقرره مجلس هيئة السوق المالية بحسب الأحوال.

#### المادة (21): صلاحيات مجلس الإدارة:

- 1- مع مراعاة الاختصاصات المقررة للجمعية العامة، يكون لمجلس الإدارة أوسع السلطات والصلاحيات في إدارة الشركة، وتصريف أمورها، والقيام بكافة الأعمال والتصرفات التي من شأنها تحقيق أغراض الشركة، وذلك فيما عدا ما استثني بنص خاص في نظام الشركات أو هذا النظام من أعمال أو تصرفات تدخل في اختصاص الجمعية العامة، ومالم يبصر من الجمعية العامة العادية ما يقيد صلاحيات مجلس الإدارة بشأن مُعين، ويكون للمجلس أيضاً في حدود اختصاصه أن يفوض واحداً أو أكثر من أعضائه أو من الغير في مباشرة عمل أو أعمال معينة. وللمجلس في سبيل القيام بواجباته أن يمارس على سبيل المثال لا الحصر، الآتي:
  - أ- يحدد المجلس في قراره أوجه استخدام هذه القروض وكيفية سدادها.
  - ب- أن يراعي في شروط القروض والضمانات المقدمة لها عدم الإضرار بالشركة أو مساهمها أو الضمانات العامة للدائنين.

اسم الشركة شركة العقارية السعودية	النظام الاساسي	وزارة التجارة (ادارة الخدمات المشتركة)
سجل تجاري (1010012539)	التاريخ 1443/11/15هـ	فيصل البلوي
	رقم الصفحة	

تم النشر بناء على قرارات الجمعية الغير عادية المنعقدة بتاريخ 2022/05/18م





a chairman and a deputy for it from among its members, to supervise Managing the Company, and inviting the general assembly to meet within a period not exceeding three months from the date of the formation of the aforementioned committee, to elect a new Board of Directors for the Company. The chairman and members of the committee grant remunerations on the Company's account, according to what is decided by the board of the Capital Market Authority, as the case may be.

**Article (21): Board of Directors Authorities:**

Subject to the competencies established for the General Assembly, the Board of Directors shall have the broadest powers and powers in managing the Company, disposing of its affairs, and carrying out all acts and actions that would achieve the objectives of the Company, with the exception of what is excluded in a special provision in the companies' law or this bylaw in terms of actions or disposals that are listed under the competence of the General Assembly, and unless the Ordinary General Assembly issued what limits the powers of the Board of Directors regarding a specific matter, and the Board may also, within the limits of its competence, delegate one or more of its members or from a third party to undertake a specific work or business. In order to fulfill its duties, the Board may, for example, but not be limited to, the following:

- 1- Contract of loans whose terms do not exceed the end of the Company's term, provided that:
  - A- The Board determines, in its resolution, the uses of these loans and the method of their repayment.
  - B- To take into account the conditions of loans and guarantees presented to them not to harm the Company or its shareholders or the general guarantees of creditors.
- 2- The issuance of new shares in exchange for those instruments or sukuk whose holders request their transfer, upon the expiry of the period of the transfer request specified for the holders of those instruments or sukuk that the Extraordinary General Assembly had previously agreed to issue, and the board in this regard may take all necessary to amend the Company's articles of association regarding the number of issued shares and capital, including declaring that the procedures of each capital increase have been completed in the manner specified in the Companies Law to announce the resolutions of the Extraordinary General Assembly.
- 3- The right to buy and accept it, pay the price, mortgage the assets, real estate, movables of the Company and its subsidiary companies and its facilities, release the mortgage, sell, convey and collect the price, and deliver the valuer, provided that the Board determines in its resolution the reasons and justifications for this, and that the price of the sold asset is close to the price of the same, determined according to the applicable accounting principles and the price should not be deferred except in cases of necessity, with adequate guarantees, and that the Company or subsidiary companies will not be harmed, stop some of their activities, or bear other obligations due to the conditions of sale or mortgage.
- 4- The right to conciliation, assignment, contracting, commitment and association, litigation, collection of debts of the Company or subsidiaries, and acceptance of conciliation and arbitration.
- 5- The right to absolve the debtors of the Company of their liabilities according to its interest, and in accordance with the accounting standards used in the event of debt write off, provided that the minutes of the Board of Directors include the reasons for its resolution, taking into account the following conditions:
  - A- The release shall be at least one year after the debt was created.
  - B- The release is for a specified maximum amount per year for one debtor.
  - C- The release is a right of the Board that cannot be delegated.

- 2 إصدار أسهماً جديدة مقابل تلك الأدوات أو الصكوك التي يطلب حاملوها تحويلها، فور انتهاء فترة طلب التحويل المحددة لحملة تلك الأدوات أو الصكوك التي وافقت الجمعية العامة غير العادية سابقاً على إصدارها، وللمجلس هذا الخصوص اتخاذ كل ما يلزم لتعديل نظام الشركة الأساس فيما يتعلق بعدد الأسهم المصدرة ورأس المال، بما في ذلك إشهار اكتمال إجراءات كل زيادة في رأس المال بالطريقة المحددة في نظام الشركات لإشهار قرارات الجمعية العامة غير العادية.
- 3 حق الشراء وقبوله، ودفع الثمن، ورهن أصول وعقارات ومنقولات الشركة والشركات التابعة ومنشأتها، وفك الرهن والبيع والإفراغ وقبض الثمن، وتسليم المئتمن على أن يحدد المجلس في قراره الأسباب والمبررات لذلك، وأن يكون ثمن الأصل المبيع مقارباً لثمن المثل، محدداً طبقاً للأصول المحاسبية المرعية وأن يكون الثمن غير أجل إلا في حالات الضرورة، وبضمانات كافية، وألا تتضرر الشركة أو الشركات التابعة أو تتوقف بعض أنشطتها أو تتحمل التزامات أخرى بسبب شروط البيع أو الرهن.
- 4 حق الصلح والتنازل والتعاقد والالتزام والارتباط، والتفاضي وتحصيل ديون الشركة أو الشركات التابعة وقبول الصلح والتحكيم.
- 5 حق إبراء ذمة مديني الشركة من التزاماتهم طبقاً لما يحقق مصلحتها، ووفق المعايير المحاسبية المتبعة في حالة إعدام الديون، على أن يتضمن محضر مجلس الإدارة حيثيات قراره مع مراعاة الشروط التالية:
  - أ- أن يكون الإبراء بعد مضي سنة كاملة على نشوء الدين كحد أدنى.
  - ب- أن يكون الإبراء لمبلغ محدد كحد أقصى لكل عام للمدين الواحد.
  - ج- الإبراء حق للمجلس لا يجوز التفويض فيه.
- 6 إعداد وإقرار اللوائح الداخلية للشركة أو الشركات التابعة، بما في ذلك المالية والإدارية والفنية، والسياسات الاستثمارية والمالية والأنظمة المحاسبية، واللوائح المتعلقة بالعاملين في الشركة أو الشركات التابعة.
- 7 فتح الحسابات البنكية وحسابات الاستثمار في شركات إدارة الأصول باسم الشركة أو الشركات التابعة داخل المملكة أو خارجها، وإقبالها واستثمار أموالها وإدارتها.
- 8 تأسيس الشركات التابعة والمشاركة في الشركات، والتوقيع على عقود تأسيس الشركات التابعة أو التي تشارك فيها الشركة مع الشركات الأخرى أو الغير، والتوقيع على قرارات تعديل عقودها بما في ذلك التوقيع على تعديل بنود الإدارة وتعيين وعزل المدراء فيها، وذلك أمام كاتب العدل والجهات الأخرى، وفقاً لمصلحة الشركة.
- 9 تشكيل اللجان الدائمة والمؤقتة المنبثقة عن مجلس الإدارة عدا لجنة المراجعة.
- 10 التأمين على ممتلكات الشركة الثابتة والمنقولة.
- 11 تفويض رئيسه أو واحد أو أكثر من أعضائه أو من غيرهم في مباشرة عمل أو أعمال معينة مما يدخل في حدود اختصاصاته.

**المادة (22): مكافآت أعضاء مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عنه:**

وزارة التجارة (إدارة الخدمات المشتركة)	النظام الاسامي	اسم الشركة شركة العقارية السعودية
فيصل البلوي	التاريخ 1443/11/15هـ	سجل تجاري (1010012539)
	الصفحة 9 من 19	



تم النشر بناء على قرارات الجمعية الغير عادية المنعقدة بتاريخ 2022/05/18م

- 6- Preparing and approving internal regulations for the Company or subsidiary companies, including financial, administrative and technical, investment and financial policies, accounting systems and regulations related to employees of the Company or subsidiary companies.
- 7- Opening bank accounts and investment accounts in asset management companies in the name of the Company or subsidiary companies inside or outside the Kingdom, closing them and investing and managing their funds.
- 8- Establishing subsidiary companies and participating in companies, signing contracts for the establishment of subsidiary companies or in which the Company shares with other companies or third parties, and signing resolutions to amend their contracts, including signing the amendment of management clauses and appointing and dismissing managers in them, before the notary and other authorities according to the Company's interest.
- 9- Forming permanent and temporary committees emanating from the Board of Directors, except for the audit committee.
- 10- Insurance on the Company's fixed and immovable property.
- 11- Authorizing its chairman, one or more of its members, or others to carry out specific work or actions that fall within the limits of his powers.

تتكون مكافأة أعضاء مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عنه من مبلغ معين أو بدل حضور عن الجلسات أو مزايا عينية أو نسبة معينة من صافي الأرباح، ويجوز الجمع بين اثنين أو أكثر من هذه المزايا، على أن يراعى مجلس الإدارة في تحديد وصرف تلك المكافآت التي يحصل عليها أعضائه أو أعضاء اللجان المنبثقة عنه الأحكام ذات العلاقة الواردة في نظام الشركات ولائحة حوكمة الشركات والقواعد والمعايير التي تضعها هيئة السوق المالية في هذا الشأن، 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 وبدلات وحضور ومصروفات وغير ذلك من المزايا، وأن يشتمل كذلك على بيان ما قبضه أعضاء المجلس بوصفهم عاملين أو إداريين أو ما قبضوه نظير أعمال فنية أو إدارة أو استشارات وأن يشتمل أيضاً على بيان بعدد جلسات المجلس وعدد الجلسات التي حضرها كل عضو من تاريخ آخر اجتماع للجمعية العامة العادية.

#### المادة (23): صلاحيات الرئيس والنائب والعضو المنتدب وأمين السِر:

- 1- يُعين مجلس الإدارة من بين أعضائه رئيساً ونائباً للرئيس ويجوز له تحديد صلاحيات ومسئوليات كل منهما، ويجوز لمجلس الإدارة أن يُعين عضواً منتدباً ويحدد المجلس اختصاصاته ومكافأته، ولا يجوز الجمع بين منصب رئيس مجلس الإدارة وأي منصب تنفيذي بالشركة. ويجوز أن يحصل كل منهما على مكافأة يحددها مجلس الإدارة بالإضافة إلى المكافأة المقررة لأعضاء مجلس الإدارة.
- 2- يختص رئيس مجلس الإدارة بتولي رئاسة اجتماعات مجلس الإدارة والدعوة لها ورئاسة اجتماعات الجمعيات العامة العادية وغير العادية، وتمثيل الشركة في علاقاتها مع الغير ولدى الدوائر الحكومية والشركات والأفراد وأمام المحاكم بجميع درجاتها وفئاتها وكتاب العدل وديوان المظالم، ومكاتب الفصل في منازعات الأوراق التجارية وهيئات التحكيم والغرف التجارية والصناعية. وله في سبيل ذلك المرافعة والمدافعة عن الشركة وتقديم الأدلة والمستندات وإبرام الصلح والتنازل وحق الإبراء والإنكار والإقرار وطلب حلف اليمين، وتسلم الأحكام والتميز والاستئناف وتنفيذ الأحكام. وله حق التوقيع على عقود تأسيس الشركات التي تؤسسها الشركة أو تشارك في تأسيسها، والتوقيع على قرارات تصفيها أو قرارات تعديل عقود تأسيسها بما في ذلك تعديل بنود الإدارة وتعيين المدراء وعزلهم، وغيرها من القرارات أو العقود أو الضكوك والإفراغات أمام كاتب العدل والجهات الرسمية والأهلية. وله حق توقيع العقود واتفاقيات القروض والاتفاقيات المالية الأخرى والرهون والإيجارات. وتوقيع اتفاقيات فتح الحسابات وإقفالها في البنوك ومؤسسات إدارة الأصول وشركات الاستثمار في الأوراق المالية العامة والخاصة داخل المملكة وخارجها، وله صلاحية توقيع الأوراق التجارية بما فيها السندات لأمر كما لرئيس المجلس بقرار مكتوب حق تفويض أو تفويض غيره من أعضاء المجلس أو من الغير في مباشرة عمل أو أعمال معينة من صلاحياته.

3- يحل نائب رئيس المجلس محل رئيس مجلس الإدارة عند غيابه.

#### Article (22): Remunerations of the members of the Board of Directors and its sub-committees:

The remuneration of the members of the Board of Directors and the its committees consists of a certain amount, an attendance allowance for the sessions, in-kind benefits, or a certain percentage of the net profits, and two or more of these benefits may be combined, provided that the Board of Directors takes into account, in determining and disbursing those remunerations to its members or members of its committees, the relevant provisions contained in the companies' law, the corporate governance regulation, the rules and standards set by the Capital Market Authority in this regard, and the report of the Board of Directors to the Ordinary General Assembly must include a comprehensive statement of everything that the members of the Board of Directors obtained during the fiscal year of remunerations, attendance allowances, expenses and other benefits, and it should also include a statement of what board members have received as workers or administrators or what they have received in return for technical or administrative work or consultations, and it should also include a statement of the number of Board sessions and the number of sessions attended by each member from the date of the last meeting of the Ordinary General Assembly.

#### Article (23): Authorities of the Chairman, Deputy Chairman, Managing Director and Secretary:

- 1- The Board of Directors shall appoint from among its members a chairman and a deputy chairman, and he may specify the powers and responsibilities of each of them, and the Board of Directors may appoint a managing director and the board defines his terms of reference and remuneration, and it is not permissible to combine between the position of the chairman of the Board of Directors and any executive position in the Company. Each of them may obtain a remuneration determined by the Board of Directors in addition to the remuneration determined for the members of the Board of Directors.
- 2- The Chairman of the Board of Directors shall be responsible for presiding over the meetings of the Board of Directors and calling for them, chairing the meetings of the ordinary and Extraordinary general assemblies, and representing the Company in its relations with others and with government departments, companies and individuals, before courts of all instances and classes, notaries and the Board of Grievances, offices for adjudicating commercial paper disputes and arbitration bodies and chambers of

وزارة التجارة (إدارة الخدمات المشتركة)	النظام الاساسي	اسم الشركة شركة العقارية السعودية
فيصل البلوي	التاريخ 1443/11/15هـ	سجل تجاري (1010012539)
	الصفحة 10 من 19	



تم النشر بناء على قرارات الجمعية الغير عادية المنعقدة بتاريخ 2022/05/18م

قرع الرياض

commerce and industry. For this purpose, he has the right to plead and defend the Company, provide evidence and documents, make conciliation and assignment, right to discharge, denial, acknowledgment, and request an oath, receive judgments, cassation, appeal and implement judgments. He shall have the right to sign contracts for the establishment of companies that the Company establishes or participate in its establishment, and to sign liquidation resolutions or resolutions to amend its incorporation contracts, including amending the management clauses, appointing and dismissing managers, and other resolutions, contracts, deeds and voids before the notary and official and private bodies. He also shall have the right to sign contracts, loan agreements, other financial agreements, mortgages and leases as well as signing agreements for opening and closing accounts in banks, asset management institutions and investment companies in public and private securities inside and outside the Kingdom, & the chairman of the Board shall have the Authority to sign the commercial notes including promissory notes, as well as the chairman of the Board, by a written resolution, has the right to delegate or delegate other members of the Board or others to carry out specific work or actions of his powers.

- 3- The Deputy Chairman of the Board shall replace the Chairman of the Board of Directors in his absence.
- 4- The Board of Directors appoints a secretary to be chosen by him from among its members or from others, and the Board of Directors defines his terms of reference and remuneration, and the terms of reference of the secretary of the Board of Directors include editing the facts and resolutions of the Board of Directors in minutes and signing them from him and the members of the Board of Directors present, and recording them in a special register prepared for this purpose. The resolutions of the board shall be communicated to the relevant departments of the Company to take the necessary measures to implement them, and the secretary of the Board of Directors shall keep the Company's seal.
- 5- The term of the chairman, his deputy, the managing director, and the secretary of the board member may not exceed the term of each of them in the board, and they may be re-elected, and the board may - at any time - dismiss them or any of them without prejudice to the right of the dismissed person to compensation if the dismissal took place for an unlawful reason or at an inappropriate time.

#### Article (24): Board of Directors Meetings:

The Board of Directors shall meet upon the invitation of its chairman whenever the interest of the Company so requires, provided that the annual meetings held by the board are not less than four meetings, and the invitation must include the agenda and its documents. The chairman must invite the Board to meet whenever two of its members so request, and the invitation is received by hand or sent to each member by registered mail or other means of communication at least five days before the date of the meeting unless all members agree on a shorter date. The Board holds its meetings in the Company's head office or anywhere else, and the Board may invite anyone to attend its sessions without having the right to vote. The board has the right to hold the meetings by using any of the electronic means.

#### Article (25): Quorum for the Meeting of the Board of Directors:

The meeting of the Board of Directors shall not be valid unless attended by at least half of the members, provided that the number of attendees is not less than five members in person, provided that among them is the Chairman of the Board, his deputy, or whomever he delegates in writing to chair the Board meeting, and a member of the Board of Directors may delegate one of the members to attend the Board meetings in accordance with the following controls:

4- يُعيّن مجلس الإدارة أمين سر يختاره من بين أعضائه أو من غيرهم، ويحدد مجلس الإدارة اختصاصاته ومكافأته، وتشمل اختصاصات أمين سر مجلس الإدارة تحرير وقائع وقرارات مجلس الإدارة في محاضر وتوقيعها منه ومن أعضاء مجلس الإدارة الحاضرين، وإثباتها في سجل خاص يعد لهذا الغرض، وتبليغ قرارات المجلس للإدارات المختصة بالشركة لاتخاذ اللازم لتنفيذها، ويحتفظ أمين سر مجلس الإدارة بخاتم الشركة.

5- ولا يجوز أن تزيد مدة رئيس مجلس الإدارة ونائبه والعضو المنتدب وأمين السر عضو مجلس الإدارة، 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 (24): اجتماعات مجلس الإدارة:

يجتمع مجلس الإدارة بناءً على دعوة من رئيسه كلما اقتضت مصلحة الشركة ذلك على الأقل تفل الاجتماعات التي يعقدها المجلس سنوياً عن أربعة اجتماعات، ويجب أن تشمل الدعوة على جدول الأعمال ووئافقه. ويجب على الرئيس دعوة المجلس للاجتماع متى طلب إليه ذلك اثنان من أعضائه، وتسلم الدعوة باليد أو ترسل إلى كل عضو بالبريد المسجل أو وسائل الاتصالات الأخرى قبل موعد الاجتماع بخمسة أيام على الأقل ما لم يتفق جميع الأعضاء على موعد أقصر. ويعقد المجلس اجتماعاته في المركز الرئيس للشركة أو في أي مكان آخر، وللمجلس أن يدعو لحضور جلساته من يرى الاستعانة بهم دون أن يكون لهم حق التصويت، كما يصح استخدام كافة الوسائل الإلكترونية في عقد الاجتماعات.

#### المادة (25): نصاب اجتماع مجلس الإدارة:

لا يكون اجتماع مجلس الإدارة صحيحاً إلا إذا حضره نصف الأعضاء على الأقل، بشرط ألا يقل عدد الحاضرين عن خمسة أعضاء بالأصالة، على أن يكون من بينهم رئيس المجلس أو نائبه أو من يفوضه من الأعضاء كتابةً لرئاسة اجتماع المجلس، ويجوز لعضو مجلس الإدارة أن ينوب عنه غيره من الأعضاء في حضور اجتماعات المجلس طبقاً للضوابط الآتية:

1- لا يجوز لعضو مجلس الإدارة أن ينوب عن أكثر من عضو واحد في حضور ذات الاجتماع.

2- أن تكون الإنابة ثابتة بالكتابة

3- لا يجوز للعضو النائب التصويت على القرارات التي يحظر النظام على المنيب التصويت بشأنها.

#### المادة (26): قرارات مجلس الإدارة ومداولته:

1- تصدر قرارات المجلس بأغلبية آراء الأعضاء الحاضرين أو الممثلين فيه، وعند تساوي الآراء يرجح الجانب الذي صوت معه رئيس الجلسة.

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

3- يجوز لمجلس الإدارة أن يصدر قرارات في الأمور العاجلة بعرضها على الأعضاء متفرقين بأي وسيلة كانت، وتعد هذه القرارات سارية المفعول ويتم العمل والأخذ بها، ما لم يطلب أحد الأعضاء كتابةً اجتماع المجلس للمداولة فيها. وتعرض هذه القرارات على المجلس في أول اجتماع تالي له لإثباتها، كما يصح استخدام كافة الوسائل الإلكترونية في اتخاذ القرارات وتعد هذه القرارات سارية المفعول ويتم العمل والأخذ بها.

وزارة التجارة (إدارة الخدمات المشتركة)	النظام الاساسي	اسم الشركة شركة العقارية السعودية
فيصل الملوي	التاريخ 1443/11/15هـ	سجل تجاري (1010012539)
	الصفحة 11 من 19	

تم النشر بناء على قرارات الجمعية الغير عادية المنعقدة بتاريخ 2022/05/18م

وزارة التجارة والاستثمار  
Ministry of Commerce and Investment

قسم الرياض

## الباب الرابع جمعيات المساهمين

- 1- A member of the Board of Directors may not represent more than one member to attend the same meeting.
- 2- The assignment must be documented in writing.
- 3- It is not permissible for the deputy member to vote on the resolutions on which the law prohibits the delegate from voting on it.

### المادة (27): حضور الجمعيات:

لكل مكتب أياً كان عدد أسهمه حق حضور الجمعية التأسيسية، ولكل مساهم حق حضور الجمعيات العامة للمساهمين، وله في ذلك أن يوكل عنه شخصاً آخر من غير أعضاء مجلس الإدارة أو عاملي الشركة في حضور الجمعية العامة. ويجوز اشتراك المساهمين في اجتماعات الجمعيات العامة والخاصة ومداولها وإطلاع المساهمين على جداول أعمال تلك الاجتماعات، والمستندات ذات العلاقة بواسطة وسائل التقنية الحديثة، وذلك وفقاً للضوابط التي تضعها هيئة السوق المالية بهذا الخصوص.

### المادة (28): الجمعية التأسيسية:

يدعو المؤسسون جميع المكتتبين إلى عقد جمعية تأسيسية خلال خمسة وأربعين يوماً من تاريخ قفل باب الاكتتاب في الأسهم، ويشترط لصحة الاجتماع حضور عدد من المكتتبين يمثل نصف رأس المال على الأقل، فإذا لم يتوافر هذا النصاب يعقد الاجتماع الثاني بعد ساعة من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الأول على أن تتضمن دعوة الاجتماع الأول ذلك. وفي جميع الأحوال، يكون الاجتماع الثاني صحيحاً أياً كان عدد المكتتبين الممثلين فيه.

### المادة (29): اختصاصات الجمعية التأسيسية:

تختص الجمعية التأسيسية بالأمور الواردة بالمادة الثالثة والستون من نظام الشركات.

## Chapter IV

### Shareholders' Assemblies

### المادة (30): 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 الأشهر

السنة التالية لانتهاء السنة المالية للشركة، ويجوز دعوة جمعيات عامة عادية أخرى كلما دعت الحاجة إلى ذلك، وذلك للنظر في البنود التالية:

- 1- التصويت على تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية والتصديق عليه.
- 2- التصويت على تقرير مراقب الحسابات عن السنة المالية.
- 3- التصويت على الحسابات الختامية وعلى حساب الأرباح والخسائر والتصديق على ما جاء فيها.
- 4- التصويت على اختيار مراقب لحسابات الشركة من بين المرشحين من قبل لجنة المراجعة وذلك لمراجعة حسابات الشركة للسنة المالية، وتحديد أتعابهم.
- 5- التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة.
- 6- انتخاب أعضاء مجلس الإدارة وتحديد مكافأتهم.

### المادة (31): اختصاصات الجمعية العامة غير العادية:

تختص الجمعية العامة غير العادية بتعديل نظام الشركة الأساس باستثناء الأمور المحظور عليها تعديلها نظاماً، وفضلاً عن ذلك يكون لها أن تصدر قرارات في الأمور الداخلة أصلاً في اختصاصات الجمعية العامة العادية، وذلك بالشروط والأوضاع نفسها المقررة للجمعية العامة العادية.

### المادة (32): دعوة الجمعيات:

تنعقد الجمعيات العامة أو الخاصة للمساهمين بدعوة من مجلس الإدارة وفقاً للأوضاع المنصوص عليها في هذا النظام ونظام الشركات والضوابط التي تضعها هيئة السوق المالية بهذا الشأن، وعلى مجلس الإدارة أن

### Article (26): Resolutions and Deliberations of the Board of Directors:

- 1- The resolutions of the Board are issued by the majority of the opinions of the attending members or their representatives, and when opinions are equal, the side with which the session chair voted shall prevail.
- 2- The deliberations and resolutions of the Board of Directors are confirmed in minutes signed by the session chair, the attending board members and the secretary. These minutes are recorded in a special register signed by the Chairman and Secretary.
- 3- The Board of Directors may issue resolutions on urgent matters by presenting them to the members dispersed, by all means, unless one of the members requests in writing the meeting of the Board for deliberation. These resolutions are presented to the Board at its first subsequent meeting for confirmation, The Board has the right to use any electronic means to issue its resolutions & it shall be considered sound & effective.

### Article (27): Attendance of Assemblies:

Every subscriber, regardless of the number of his shares, shall have the right to attend the constituent assembly, and every shareholder has the right to attend the general assemblies of shareholders, and in this regard he has the right to delegate another person other than members of the Board of Directors or Company's employees to attend the general assembly. Shareholders may participate in the meetings of the public and private assemblies and their deliberations, and shareholders may be informed of the agendas of those meetings and the relevant documents by means of modern technology, in accordance with the controls established by the Capital Market Authority in this regard.

### Article (28): Constituent Assembly:

The founders call all subscribers to hold a constituent assembly within forty-five days from the date on which the door to subscribe to shares is closed, and the attendance of a number of subscribers representing at least half of the capital is required, and if this quorum is not available, the second meeting will be held an hour after the end of the period specified for the first meeting provided that the invitation for the first meeting should include that. In all cases, the second meeting shall be valid regardless of the number of subscribers represented.

### Article (29): Competences of the Constituent Assembly:

The Constituent Assembly shall be concerned with the matters mentioned in Article 63 of the Companies' Law.

### Article (30): Competences of the Ordinary General Assembly:

وزارة التجارة (إدارة الخدمات المشتركة) فيصل البلوي وزارة التجارة والاستثمار Ministry of Commerce and Investment قرع الرياض	النظام الأساسي	اسم الشركة شركة العقارية السعودية
	التاريخ 1443/11/15هـ	سجل تجاري (1010012539)
	الصفحة 12 من 19	رقم الصفحة

تم النشر بناء على قرارات الجمعية الغير عادية المنعقدة بتاريخ 2022/05/18م



With the exception of matters pertaining to the Extraordinary General Assembly, the Ordinary General Assembly is concerned with all matters related to the Company, and it convenes at least once a year during the six months following the end of the Company's fiscal year. Other ordinary general assemblies may be called whenever the need arises, in order to consider the following items:

- 1- Voting and approving the report of the Board of Directors for the financial year.
- 2- Voting on the auditor's report for the financial year.
- 3- Voting on the final accounts and the profit and loss account and approving what was stated in them.
- 4- Voting on choosing an auditor for the Company's accounts from among the nominees by the audit committee to review the Company's accounts for the fiscal year and determine their fees.
- 5- Voting on discharging the members of the Board of Directors.
- 6- Electing members of the Board of Directors and determining their remuneration.

**Article (31): Competences of the Extraordinary General Assembly:**

The Extraordinary General Assembly has the authority to amend the Company's articles of association with the exception of matters that it is forbidden to amend by law. In addition, it has the right to issue resolutions on matters included in the jurisdiction of the Ordinary General Assembly, according to the same terms and conditions prescribed for the Ordinary General Assembly.

**Article (32): Assemblies Invitations:**

The general or private assemblies of the shareholders shall convene at the invitation of the Board of Directors in accordance with the conditions stipulated in this Law and the Companies Law and the controls set by the Capital Market Authority in this regard, and the Board of Directors shall invite the Ordinary General Assembly to convene if requested by the auditor, the audit committee, or a number of shareholders representing (5%) of the capital at least, and the auditor may invite the assembly to convene if the board does not invite the assembly within thirty days from the date of the auditor's request. The invitation to convene the general assembly is published in a daily newspaper distributed in the region in which the Company's headquarters are located, or by means of modern technology, at least twenty-one days before the date set for the meeting. Nevertheless, it is permissible to address the invitation at the aforementioned time to all shareholders by registered letters. A copy of the invitation and the agenda is sent to the Ministry of Commerce and Investment and the Financial Market Authority, within the specified period for publication. Subject to the foregoing and what is stated in Article 91 of the Companies Law, the Company may invite the general and private assemblies of its shareholders to convene by means of modern technology.

**Article (33): Assemblies Attendance Record:**

Shareholders who wish to attend the general or private assembly register their names in the Company's head office prior to the time set for the assembly.

**Article (34): Quorum for the Meeting of the Ordinary General Assembly:**

The holding of the Ordinary General Assembly meeting is not valid unless attended by shareholders representing at least half of the capital, and if the quorum necessary for holding this meeting is not met, the invitation is issued for a second meeting to be held within the thirty days following the previous meeting, and the second meeting may take place an hour after the end of the period specified for holding the first meeting,

يدعو الجمعية العامة العادية للانعقاد إذا طلب ذلك مراجع الحسابات أو لجنة المراجعة أو عدد من المساهمين يمثل (5%) من رأس المال على الأقل، ويجوز لمراجع الحسابات دعوة الجمعية للانعقاد إذا لم يتم المجلس بدعوة الجمعية خلال ثلاثين يوماً من تاريخ طلب مراجع الحسابات. وتنتشر الدعوة لانعقاد الجمعية العامة في صحيفة يومية توزع في المنطقة التي فيها مركز الشركة الرئيس أو عن طريق وسائل التقنية الحديثة قبل الميعاد المحدد لانعقاد واحد وعشرين يوماً على الأقل. ومع ذلك يجوز الاكتفاء بتوجيه الدعوة في الميعاد المذكور إلى جميع المساهمين بخطابات مسجلة. وترسل صورة من الدعوة وجدول الأعمال إلى كل من وزارة التجارة والاستثمار وهيئة السوق المالية، وذلك خلال المدة المحددة للنشر. مع مراعاة ما سبق وما ورد في المادة الحادية والتسعون من نظام الشركات، يجوز للشركة توجيه الدعوة لانعقاد الجمعيات العامة والخاصة لمساهميها عن طريق وسائل التقنية الحديثة.

**المادة (33): سجل حضور الجمعيات:**

يسجل المساهمون الذين يرغبون في حضور الجمعية العامة أو الخاصة أسماءهم في مركز الشركة الرئيس قبل الوقت المحدد لانعقاد الجمعية.

**المادة (34): نصاب اجتماع الجمعية العامة العادية:**


لا يكون انعقاد اجتماع الجمعية العامة العادية صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون يمثلون نصف رأس المال على الأقل، وإذا لم يتوافر النصاب اللازم لعقد هذا الاجتماع، وجهت الدعوة إلى اجتماع ثانٍ يعقد خلال الثلاثين يوماً التالية للاجتماع السابق، ويجوز أن 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 أيًا كان عدد الأسهم الممثلة فيه.

**المادة (35): نصاب اجتماع الجمعية العامة غير العادية:**

لا يكون اجتماع الجمعية العامة غير العادية صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون يمثلون نصف رأس المال على الأقل، وإذا لم يتوافر هذا النصاب في الاجتماع الأول، وجهت الدعوة إلى اجتماع ثانٍ يعقد خلال الثلاثين يوماً التالية للاجتماع السابق، ويجوز أن 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 إذا حضره عدد من المساهمين يمثل ربع رأس المال على الأقل. وإذا لم يتوافر النصاب اللازم في الاجتماع الثاني وجهت دعوة إلى اجتماع ثالث يعقد بالأوضاع نفسها المنصوص عليها في المادة الثانية والثلاثون من هذا النظام، ويكون الاجتماع الثالث صحيحاً أيًا كان عدد الأسهم الممثلة فيه، بعد موافقة الجهة المختصة.

**المادة (36): التصويت في الجمعيات:**

لكل مكتتب صوت عن كل سهم يمثله في الجمعية التأسيسية ولكل مساهم صوت عن كل سهم في الجمعيات العامة العادية وغير العادية ويجب استخدام التصويت التراكمي في انتخاب مجلس الإدارة. لا يجوز لأعضاء مجلس الإدارة الاشتراك في التصويت على قرارات الجمعية التي تتعلق بإبراء ذمهم من المسؤولية عن إدارة الشركة أو التي تتعلق بمصلحة مباشرة أو غير مباشرة لهم. ويجوز للشركة إتاحة التصويت الآلي للمساهمين على بنود جدول اجتماعات الجمعيات العامة والخاصة - وإن لم يحضروا هذه الاجتماعات - وفقاً للضوابط التي تضعها هيئة السوق المالية بهذا الخصوص.

 <p>وزارة التجارة إدارة الخدمات المشتركة</p> <p>وزارة قيصم البلوي الاستثمار Ministry of Commerce and Investment قسم الخدمات</p>	النظام الاسمي		اسم الشركة
	التاريخ		شركة العقارية السعودية
	1443/11/15 هـ	رقم الصفحة	سجل تجاري (1010012539)
	الصفحة 13 من 19		

تم النشر بناء على قرارات الجمعية الغير عادية المنعقدة بتاريخ 2022/05/18م

#### المادة (37): قرارات الجمعيات:

تصدر القرارات في الجمعية التأسيسية بالأغلبية المطلقة للأصوات الممثلة فيها، وتصدر قرارات الجمعية العامة العادية بالأغلبية المطلقة للأصوات الممثلة في الاجتماع، كما تصدر قرارات الجمعية العامة غير العادية بأغلبية ثلثي الأصوات الممثلة في الاجتماع، إلا إذا كان قراراً متعلقاً بزيادة رأس المال أو تخفيضه أو بإطالة مدة الشركة أو بحلها قبل انقضاء المدة المحددة في نظامها الأساس أو باندماجها مع شركة أخرى فلا يكون القرار صحيحاً إلا إذا صدر بأغلبية ثلاثة أرباع الأصوات الممثلة في الاجتماع. وعلى مجلس الإدارة أن يشهر - وفقاً لأحكام نظام الشركات - قرارات الجمعية العامة غير العادية إذا تضمنت تعديل نظام الشركة الأساس.

#### المادة (38): المناقشة في الجمعيات:

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

#### المادة (39): رئاسة الجمعيات وإعداد المحاضر:

يرأس اجتماعات 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. ويجوز باجتماع الجمعية محضر يتضمن عدد المساهمين الحاضرين أو الممثلين وعدد الأصوات التي في حيازتهم بالأصالة أو الوكالة وعدد الأصوات المقررة لها والقرارات التي اتخذت وعدد الأصوات التي وافقت عليها أو خالفها وخالصة واقية للمناقشات التي دارت في الاجتماع. وتدوّن المحاضر بصفة منتظمة عقب كل اجتماع في سجل خاص يوقعه رئيس الجمعية وأمين سرها وجامع الأصوات.

#### الباب الخامس لجنة المراجعة

#### المادة (40): تشكيل لجنة المراجعة:

تشكل بقرار من الجمعية العامة العادية لجنة مراجعة من غير أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين سواء من المساهمين أو من غيرهم، على ألا يقل عدد أعضائها عن ثلاثة أعضاء ولا يزيد عن خمسة أعضاء، وأن يحدد في القرار مهمات اللجنة وضوابط عملها، ومكافآت أعضائها.

#### المادة (41): نصاب اجتماع لجنة المراجعة:

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

#### المادة (42): اختصاصات لجنة المراجعة:

provided that the invitation to hold the first meeting includes evidence of the announcement of the possibility of holding this meeting. In all cases, the second meeting shall be valid regardless of the number of shares represented in it.

#### Article (35): Quorum for the Meeting of the Extraordinary General Assembly:

The meeting of the Extraordinary General Assembly is not valid unless attended by shareholders representing at least half of the capital, and if this quorum is not available at the first meeting, an invitation is issued for a second meeting to be held within the thirty days following the previous meeting, and the second meeting may take place an hour after the end of the period specified for holding the first meeting, provided that the invitation to hold the first meeting includes evidence of the announcement of the possibility of holding this meeting. In all cases, the second meeting will be valid if attended by a number of shareholders representing at least a quarter of the capital. If the necessary quorum is not met in the second meeting, an invitation is sent to a third meeting to be held according to the same conditions stipulated in Article 32 of this law, and the third meeting will be valid regardless of the number of shares represented in it, after the approval of the competent authority.

#### Article (36): Voting in Assemblies:

Every subscriber has a vote for every share he represents in the constituent assembly, and every shareholder has a vote for every share in the ordinary and extraordinary general assemblies. The cumulative vote must be used in the election of the Board of Directors. Members of the Board of Directors may not participate in voting on resolutions of the Assembly related to absolving them of responsibility for the management of the Company or related to a direct or indirect interest to them. The Company may allow the shareholders to vote automatically on the agenda items of the general and private assemblies - and if they do not attend these meetings - in accordance with the controls laid down by the Capital Market Authority in this regard.

#### Article (37): Resolutions of Assemblies:

The resolutions of the Constituent Assembly are issued by the absolute majority of the shares represented in it, and the resolutions of the Ordinary General Assembly are issued by the absolute majority of the shares represented in the meeting, and the resolutions of the Extraordinary General Assembly are also issued by a two-thirds majority of the shares represented in the meeting, unless it is a resolution related to increasing or reducing the capital or prolonging the period of the Company's dissolution or its dissolution prior to the expiry of the period specified in its articles of association or its merger with another Company. The resolution is not valid unless it is issued by a majority of three quarters of the shares represented in the meeting. The Board of Directors shall - in accordance with the provisions of the Companies Law - declare the resolutions of the Extraordinary General Assembly if they include amending the Company's articles of association.

#### Article (38): Discussion in the Assemblies:

Every shareholder shall have the right to discuss issues on the assembly's agenda and pose questions about them to the members of the Board of Directors and the auditor. The Board of Directors or the auditor answers the shareholders' questions to the extent that the interest of the Company is not compromised. If the shareholder deems that the answer to his question is not convincing, he shall refer to the Assembly, and its resolution in this regard is enforceable.

#### Article (39): Presidency of Assemblies and Preparing Minutes:

اسم الشركة شركة العقارية السعودية	النظام الاساسي	وزارة التجارة (ادارة الخدمات المشتركة)
سجل تجاري (1010012539)	التاريخ 1443/11/15هـ	فيصل البلوي وزارة التجارة والاستثمار Ministry of Commerce and Investment قوع الرياض
	رقم الصفحة	

تم النشر بناء على قرارات الجمعية الغير عادية المنعقدة بتاريخ 2022/05/18م

The general assembly meetings of the shareholders are chaired by the chairman or his deputy in his absence, or whoever is delegated by the Board of Directors from among its members for that in the absence of the chairman and his deputy. A minutes shall be written down at the meeting of the assembly, including the number of shareholders present or representatives, the number of shares in their possession in origin or agency, the number of votes decided for them, the resolutions taken, the number of votes that approved or disagreed with them, and a comprehensive summary of the discussions that took place in the meeting. Minutes are recorded on a regular basis after each meeting in a special register signed by the chairman of the assembly, its secretary, and the canvasser.

## Chapter V Audit Committee

### Article (40): Formation of the Audit Committee:

By a resolution of the Ordinary General Assembly, an audit committee shall be formed from non-members of the executive Board of Directors, whether from the shareholders or from others, provided that the number of its members is not less than three and not more than five members, and that the resolution specifies the duties of the committee, its work controls, and the remuneration of its members.

### Article (41): Quorum for the meeting of the Audit Committee:

For the audit committee meeting to be valid, the attendance of the majority of its members is required, and its resolutions are issued by the majority of the votes of those present.

### Article (42): Competences of the Audit Committee:

The audit committee is responsible for monitoring the Company's business, and for this purpose it has the right to view the Company's records and documents and request any clarification or statement from the members of the Board of Directors or the executive management, and it may request the Board of Directors to invite the Company's general assembly to convene if the Board of Directors impedes its work or the Company is exposed to severe damages or losses.

### Article (43): Reports of the Audit Committee:

The audit committee must consider the Company's financial statements and the reports and notes provided by the auditor, and express its views on them, if any, and it must also prepare a report on its opinion regarding the adequacy of the Company's internal control system and what it has done of other activities that fall within its jurisdiction. The Board of Directors must deposit sufficient copies of this report in the Company's head office at least twenty one days before the date of the general assembly to provide all shareholders who wish to have a copy of it. The report is read during the assembly.

تختص لجنة المراجعة بالمراقبة على أعمال الشركة، ولها في سبيل ذلك حق الاطلاع على سجلات الشركة 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 (43): تقارير لجنة المراجعة:

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

## الباب السادس مراجع حسابات الشركة

### المادة (44): تعيين مراجع حسابات الشركة:

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

### المادة (45): صلاحيات مراجع حسابات الشركة:

لمراجع الحسابات في أي وقت حق الاطلاع على دفاتر الشركة وسجلاتها وغير ذلك من الوثائق، وله أيضاً 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 يبسر المجلس عمل مراجع الحسابات، وجب عليه أن يطلب من مجلس الإدارة دعوة الجمعية العامة العادية للنظر في الأمر. وعلى مراجع الحسابات أن يقدم إلى الجمعية العامة العادية السنوية تقريراً يعد وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها يضمه موقف إدارة الشركة من تمكينه من الحصول على البيانات والإيضاحات التي طلبها، وما يكون قد تبين له من مخالفات لأحكام النظام أو أحكام نظام الشركة الأساس، ورأيه في مدى عدالة القوائم المالية للشركة. ويتلو مراجع الحسابات تقريره في الجمعية العامة. وإذا قررت الجمعية التصديق على تقرير مجلس الإدارة والقوائم المالية دون الاستماع إلى تقرير مراجع الحسابات، كان قرارها باطلاً.

## الباب السابع حسابات الشركة وتوزيع الأرباح

## Chapter VI

	وزارة التجارة (إدارة الخدمات المشتركة)	النظام الاساسي	اسم الشركة شركة العقارية السعودية
	فيصل النلوي	التاريخ 1443/11/15هـ	سجل تجاري (1010012539)
	وزارة التجارة والصناعة Ministry of Commerce and Industry	الصفحة 15 من 19	رقم الصفحة

تم النشر بناء على قرارات الجمعية الغير عادية المنعقدة بتاريخ 2022/05/18م

## المادة (46): السنة المالية:

تبدأ السنة المالية للشركة من أول شهر يناير وتنتهي بنهاية شهر ديسمبر من كل سنة ميلادية.

## Auditor of the Company

## المادة (47): 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 المالية المنقضية، ويضمن 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 الرئيس تحت تصرف المساهمين قبل الموعد المحدد لانعقاد الجمعية العامة بواحد وعشرين يوماً على الأقل.
- 3- على رئيس مجلس الإدارة أن يزود المساهمين بالقوائم المالية للشركة، وتقرير مجلس الإدارة، وتقرير مراجع الحسابات، ما لم تنشر في جريدة يومية توزع في مركز الشركة الرئيس. وعليه أيضاً أن يرسل صورة من هذه الوثائق إلى كل من وزارة التجارة والاستثمار وهيئة السوق المالية، وذلك قبل تاريخ انعقاد الجمعية العامة بخمسة عشر يوماً على الأقل.

## المادة (48): توزيع الأرباح:

مع مراعاة ما تقضي به الأنظمة الأخرى ذات الصلة، توزع أرباح الشركة الصافية السنوية على النحو الآتي:

- 1- يجنب (7/10) عشرة بالمئة من صافي الأرباح لتكوين الاحتياطي النظامي للشركة. ويجوز أن تقرر الجمعية العامة العادية وقف هذا التجنب متى بلغ الاحتياطي المذكور (7/30) ثلاثون بالمئة من رأس المال المدفوع.
- 2- للجمعية العامة العادية بناءً على اقتراح مجلس الإدارة أن تجنب نسبة معينة من صافي الأرباح لتكوين احتياطيات اتفاقية تخصص لأغراض محددة.
- 3- للجمعية العامة العادية - عند تحديد نصيب الأسهم في صافي الأرباح - أن تقرر تكوين احتياطيات أخرى، وذلك بالقدر الذي يحقق مصلحة الشركة أو بما يكفل توزيع أرباح ثابتة ومنظمة قدر الإمكان على المساهمين وللجمعية المذكورة كذلك أن تقتطع من صافي الأرباح مبالغاً لإنشاء مؤسسات أو صناديق اجتماعية لعاملي الشركة أو لمعاونة ما يكون قائماً من هذه المؤسسات أو الصناديق.
- 4- يوزع من الباقي من صافي الأرباح بعد خصم ما تم إقرار احتسابه وفقاً للفقرات (1) و (2) و (3) من هذه المادة على المساهمين نسبة لا تقل عن (5/). ويجوز للشركة توزيع أرباح مرحلية على مساهمها بعد استيفاء المتطلبات التي تضعها هيئة السوق المالية بهذا الخصوص.

## Chapter VII

### Company's Accounts and Profit Distribution

## المادة (49): وثائق مالية:

- 1- مع مراعاة الأحكام المقررة في المادة الثانية والعشرون من هذا النظام، والمادة السادسة والسبعين من نظام الشركات يخصص بعد ما تقدم نسبة لا تتجاوز (10/1) عشرة بالمئة من الباقي كمكافأة لأعضاء مجلس الإدارة، وذلك بعد خصم الاحتياطيات التي قررتها الجمعية العامة تطبيقاً لأحكام النظام ونظام الشركة الأساس، وبعد توزيع ربح على المساهمين لا يقل عن (5/1) من رأس مال الشركة المدفوع، على أن يكون استحقاق هذه المكافأة متناسباً مع عدد الجلسات التي يحضرها العضو.

## المادة (46): Fiscal year:

The Company's fiscal year starts from the first of January and ends at the end of December of each calendar year.

## المادة (47): Financial documents:

- 1- The Board of Directors must, at the end of each fiscal year for the Company, prepare the Company's financial statements and a report on its activities and financial position for the past financial year, and this report includes the proposed method for distributing profits. The Board shall place these documents at the disposal of the auditor at least forty-five days before the date fixed for the meeting of the general assembly.
- 2- The Chairman, CEO and CFO of the Company must sign the documents referred to in Paragraph (1) of this Article, and copies of them shall be deposited in the Company's head office at the disposal of shareholders at least twenty one days before the date set for the meeting of the general assembly.

اسم الشركة شركة العقارية السعودية	النظام الاسامي	وزارة التجارة (ادارة الخدمات المشتركة)
سجل تجاري (1010012539)	التاريخ 1443/11/15 هـ	فيصل البلوي Ministry of Commerce and investment قسم الرياض
	رقم الصفحة	

تم النشر بناء على قرارات الجمعية الغير عادية المنعقدة بتاريخ 2022/05/18م



- 3- The chairman of the Board of Directors shall provide the shareholders with the financial statements of the Company, the report of the Board of Directors, and the report of the auditor, unless they are published in a daily newspaper distributed in the Company's head office. He must also send a copy of these documents to the Ministry of Trade and Investment and the Financial Market Authority, at least fifteen days before the date of the General Assembly.

#### المادة (49): استحقاق الأرباح:

يستحق المساهم حصته في الأرباح وفقاً لقرار الجمعية العامة الصادر في هذا الشأن، ويبين القرار تاريخ الاستحقاق وتاريخ التوزيع. وتكون أحقية الأرباح للملكي الأسهم المسجلين في سجلات المساهمين في نهاية اليوم المحدد للاستحقاق. ويجب على مجلس الإدارة تنفيذ قرار الجمعية العامة العادية في شأن توزيع الأرباح على المساهمين وفقاً للضوابط التي تضعها هيئة السوق المالية بهذا الخصوص.

#### Article (48): Distribution of Profits:

Subject to the provisions of other relevant laws, the annual net profits of the Company shall be distributed as follows:

- Retaining (10%) ten percent of the net profits to form the statutory reserve of the Company. The Ordinary General Assembly may decide to stop this reserve when the said reserve reaches (30%) thirty percent of the paid-up capital.
- The Ordinary General Assembly, based on the proposal of the Board of Directors, may avoid a certain percentage of the net profits to form contract reserves to be allocated for specific purposes.
- The Ordinary General Assembly - when determining the share of shares in the net profits - may decide to create other reserves, to the extent that serves the interest of the Company or to ensure the distribution of steady and regular profits as possible to the shareholders. The aforementioned association may also deduct from the net profits amounts to establish social institutions or funds for the Company's employees or to assist the existing institutions or funds.
- From the remainder of the net profits after deducting what has been calculated according to paragraphs (1), (2) and (3) of this article, a percentage of not less than (5%) shall be distributed to the shareholders. The Company may distribute interim profits to its shareholders after fulfilling the requirements set by the Capital Market Authority in this regard.
- Subject to the provisions stipulated in Article 22 of this Law, and Article 76 of the Companies Law, after the foregoing, a percentage not exceeding (10%) ten percent of the remainder shall be allocated as a remuneration to members of the Board of Directors, after deducting the reserves decided by the General Assembly in implementation of the provisions of the law and the Company's articles of association, and after distributing a profit to the shareholders of no less than (5%) of the Company's paid-up capital, provided that the entitlement of this bonus is proportional to the number of sessions attended by the member.

#### المادة (50): توزيع الأرباح للأسياس الممتازة:

- 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 هذه السنة.
- إذا فشلت الشركة في دفع النسبة المحددة وفقاً لحكم المادة الرابعة عشرة بعد المائة من نظام الشركات من الأرباح مدة 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 أرباح الأولوية المخصصة لأصحاب هذه الأسهم عن السنوات السابقة.

#### المادة (51): خسائر الشركة:

- إذا بلغت خسائر الشركة 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.
- وتعد الشركة منقضية بقوة نظام الشركات إذا لم تجتمع الجمعية العامة غير العادية خلال المدة المحددة في الفقرة (1) من هذه المادة، أو إذا اجتمعت وتعدرت 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.

#### Article (49): Entitlement to Profits:

The shareholder is entitled to his share in the profits in accordance with the resolution of the general assembly issued in this regard, and the resolution specifies the date of entitlement and the date of distribution. Eligibility for profits shall be for shareholders registered in the shareholders' records at the end of the day specified for entitlement. The Board of Directors must implement the resolution of the Ordinary General Assembly regarding the distribution of profits to shareholders in accordance with the controls set by the Financial Market Authority in this regard.

الباب الثامن  
المنازعات

 <p>وزارة التجارة (إدارة الخدمات المشتركة) فيصل البلوي وزارة التجارة والاستثمار Ministry of Commerce and Investment فرع الرياض</p>	النظام الاساسي	اسم الشركة شركة العقارية السعودية
	التاريخ 1443/11/15هـ	سجل تجاري (1010012539)
	الصفحة 17 من 19	رقم الصفحة

تم النشر بناء على قرارات الجمعية الغير عادية المنعقدة بتاريخ 2022/05/18م

#### المادة (52): 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، مع قصر حقه على المطالبة بالتعويض عن الضرر الخاص الذي لحق به.

#### الباب التاسع حل الشركة وتصفيتها

#### المادة (53): انقضاء الشركة:

تدخل الشركة بمجرد انقضاءها دور التصفية وتحفظ بالخصومة الاعتبارية بالقدر اللازم للتصفية، ويصدر قرار التصفية الاختيارية من الجمعية العامة غير العادية، ويجب أن يشمل قرار التصفية على تعيين المصفي وتحديد سلطاته وأتعابه، والقيود المفروضة على سلطاته، والمدة الزمنية اللازمة للتصفية. ويجب ألا تتجاوز مدة التصفية الاختيارية خمس سنوات، ولا يجوز تمديدتها لأكثر من ذلك إلا بأمر قضائي. وتنتهي سلطة مجلس إدارة الشركة بحلها ومع ذلك يظل هؤلاء قائمين على إدارة الشركة ويعدون بالنسبة إلى الغير في حكم المصفين إلى أن يعين المصفي وتبقى جمعيات المساهمين قائمة خلال مدة التصفية ويقتصر دورها على ممارسة اختصاصاتها التي لا تتعارض مع اختصاصات المصفي.

#### الباب العاشر أحكام ختامية

#### المادة (54): الأنظمة ذات العلاقة:

يطبق نظام الشركات ونظام السوق المالية ولوائحهما في كل ما لم يرد به نص في هذا النظام.

#### المادة (55): نشر النظام:

يودع هذا النظام وينشر طبقاً لأحكام نظام الشركات ولوائحه.

### Chapter VIII

#### Disputes

#### Article (52): Liability Claim:

Every shareholder shall have the right to file the liability claim for the Company against the members of the Board of Directors if the mistake made by them would cause special harm to him. The shareholder may not file the aforementioned claim unless the Company's right to file it is still valid. The shareholder must inform the Company of his intention to file a lawsuit, while restricting his right to claim compensation for the special damage he suffered.

### Chapter IX

وزارة التجارة إدارة الخدمات المشتركة	النظام الأساسي	اسم الشركة شركة العقارية السعودية
وزارة التجارة والاستثمار Ministry of Commerce and Investment	التاريخ 1443/11/15هـ	سجل تجاري (1010012539)
	الصفحة 18 من 19	

تم النشر بناء على قرارات الجمعية الغير عادية المنعقدة بتاريخ 2022/05/18م

## Dissolution and Liquidation of the Company

### Article (53): Expiration of the Company:

Upon its expiration, the Company enters the role of liquidation and maintains the legal personality to the extent necessary for liquidation, and the voluntary liquidation resolution is issued by the Extraordinary General Assembly, and the liquidation resolution must include the appointment of the liquidator and the determination of his powers and fees, the restrictions imposed on his powers, and the time required for liquidation. The period of voluntary liquidation must not exceed five years, and it may not be extended to more than that without a judicial ruling. The authority of the Company's Board of Directors ends with its dissolution, and yet they remain in charge of managing the Company and they are considered as liquidators until the liquidator is appointed. Shareholders' assemblies remain in place during the liquidation period and their role is limited to exercising their competencies that do not conflict with those of the liquidator.

## Chapter X

### Final Provisions

### Article (54): Relevant Laws:

The Companies Law, the Capital Market Law and their bylaws are applied on any text that is not stipulated in this Law.

### Article (55): Publication of the Law:

This law shall be deposited and published in accordance with the provisions of the Companies Law and its regulations.

وزارة التجارة (ادارة الخدمات المشتركة)	النظام الاساسي		اسم الشركة شركة العقارية السعودية
	التاريخ 1443/11/15 هـ		سجل تجاري (1010012539)
وزارة قيفضل البلوي لاستشارات Ministry of Commerce and Investment قيد في السجل	الصفحة 19 من 19	رقم الصفحة	

تم النشر بناء على قرارات الجمعية الغير عادية المنعقدة بتاريخ 2022/05/18م