



**The articles of association of  
Al-Baha Investment and Development Company  
(Listed joint stock company)  
Commercial Registration No. 5800005960  
Chapter One: Incorporation of the Company:**

**Article One: Incorporation:**

It shall be established in accordance with the provisions of the Companies Law issued by Royal Decree No. (M/132) dated 01/12/1443, and its implementing regulations issued by the decision of His Excellency the Minister of Commerce No. (284) dated 06/23/1444. This system is a Saudi joint stock company according to the following:

**Article Two: Company Name:**

Al Baha Investment and Development Company (Listed Joint Stock Company)

**Article Three: Objectives of the Company:**

The company carries out the following purposes:

1. Managing its subsidiaries or participating in the management of other companies in which it contributes and providing the necessary support for them.
2. Real Estate Activities: Real estate activities in owned or leased properties
3. Real Estate Activities: Real estate activities based on fees or contracts
4. Building construction.
5. Specialized construction activities.
6. Wholesale and retail trade.
7. Accommodation.
8. Food and beverage service activities.
9. Financial services activities, with the exception of financing insurance and pension funds.
10. Real estate activities.
11. Leasing activities.
12. Usage activities.
13. Creative activities, arts and entertainment activities.

The company carries out its objectives in accordance with the applicable regulations and after obtaining the necessary licenses from the competent authorities, if any.

**Article Four: Participation and Ownership in Companies:**

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

**Article 5: The main office of the company:**

**النظام الأساسي لشركة الباحة للاستثمار والتنمية**

**(شركة مساهمة مدرجة)**

**سجل تجاري رقم ٥٨٠٠٠٠٥٩٦٠**

**الباب الأول: تأسيس الشركة:**

**المادة الأولى: التأسيس:**

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

**المادة الثانية: اسم الشركة:**

شركة الباحة للاستثمار والتنمية (شركة مساهمة مدرجة)

**المادة الثالثة: أغراض الشركة:**

تقوم الشركة بمزاولة وتنفيذ الأغراض التالية:

١. إدارة الشركات التابعة لها أو المشاركة في إدارة الشركات الأخرى التي تساهم فيها وتوفر الدعم اللازم لها.
  ٢. الأنشطة العقارية: الأنشطة العقارية في الممتلكات المملوكة أو المؤجرة
  ٣. الأنشطة العقارية: الأنشطة العقارية على أساس رسوم أو عقود
  ٤. تشييد المباني.
  ٥. أنشطة التشييد المتخصصة.
  ٦. تجارة الجملة والتجزئة.
  ٧. الإقامة.
  ٨. أنشطة خدمات الأطعمة والمشروبات.
  ٩. أنشطة الخدمات المالية، فيما عدا تمويل التأمين وصناديق المعاشات.
  ١٠. الأنشطة العقارية.
  ١١. أنشطة التأجير.
  ١٢. أنشطة الاستخدام.
  ١٣. الأنشطة الإبداعية والفنون وانشطة الترفيه.
- وتتمارس الشركة أغراضها وفق الأنظمة المتبعة وبعد الحصول على التراخيص اللازمة من الجهات المختصة إن وجدت.

**المادة الرابعة: المشاركة والتملك في الشركات:**

وزارة التجارة (إدارة العمليات)	النظام الأساسي	اسم الشركة شركة الباحة للاستثمار والتنمية (شركة مساهمة مدرجة)
هدى الجاسر	التاريخ ١٤٤٤/١٢/٢٩هـ الموافق ٢٠٢٣/٠٧/١٧م	سجل تجاري ٥٨٠٠٠٠٥٩٦٠
	رقم الصفحة الصفحة ١ من ١٦	



The company's head office is in the city of Al-Baha, and branches, offices, or agencies may be established for it inside or outside the Kingdom by a decision of the Board of Directors.

**Article Six: Duration of the Company:**

The duration of the company is indefinite.

**Chapter Two: Capital and Shares**

**Article Seven: Capital:**

1. The authorized capital has been set at (297,000,000) riyals.

2. The company's issued capital was set at 297,000,000 Saudi riyals (two hundred and ninety-seven million riyals) divided into (2,970,000,000) nominal shares (two billion nine hundred and seventy million nominal shares) of equal value, the value of each of which is (ten halalas) Saudi Arabia (0.10 Saudi riyals). All of which are ordinary shares and the value of the paid amount is 297,000,000 riyals.

**Article 8: Subscribing or Owning Shares:**

Subscribing or owning shares indicates the shareholder's acceptance of the company's bylaws and his commitment to the decisions issued by the General Assembly in accordance with the provisions of the companies' bylaws and the company's bylaws, whether he is present or not, and whether he agrees with or opposes the decisions.

**Article Nine: Preferred Shares:**

1. The company may issue preference shares or redeemable shares or decide to purchase them, in accordance with the following controls:

2. Obtaining the approval of the Extraordinary General Assembly.

3. Obtaining the approval of the shareholders who are harmed by this issuance, in an assembly of their own, in accordance with Article 110 of the Companies Law.

4. Preferred shares shall not exceed (ten percent) of the company's capital.

5. The company's capital must have been fully paid.

6. Compliance with other relevant laws and regulations.

**Article 10: Sale of Shares That Have Not Been Valued:**

A- The shareholder is obligated to pay the remainder of the value of the share on the dates specified for that, and if he fails to pay on the specified date, the board of directors may - after notifying him through any of the methods of modern technology - sell the share in the public auction or the financial market, as the case may be.

B- The company collects from the proceeds of the sale the amounts due to it and returns the remainder to the owner of the share. If the proceeds of the sale are not sufficient to meet these amounts, the company may collect the remainder from all the shareholder's funds.

C- The enforcement of the rights related to the shares that fail to fulfill their value shall be suspended upon the expiration of the date specified for them until they are sold or due from them are paid, and they include the right to obtain a share of the net profits to be distributed and the right to attend the assemblies and vote on their decisions. However, the shareholder who fails to pay until the day of the sale may pay the value due in addition to the expenses incurred by the company in this regard, and in this case the shareholder has the right to request obtaining the profits that are decided to be distributed

d- The company cancels the certificate of the sold share in accordance with the provisions of this article.

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

**المادة الخامسة: المركز الرئيسي للشركة:**

يقع المركز الرئيس للشركة في مدينة الباحة، ويجوز أن ينشأ لها فروع، أو مكاتب، أو توكيلات داخل المملكة، أو خارجها بقرار من مجلس الإدارة.

**المادة السادسة: مدة الشركة:**

مدة الشركة غير محددة.

**الباب الثاني: رأس المال والأسهم**

**المادة السابعة: رأس المال:**

1. حدد رأس المال المصرح به بمبلغ (٢٩٧,٠٠٠,٠٠٠) ريال.

2. حدد رأس مال الشركة المصدر بـ ٢٩٧,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي (مئتان وسبعة وتسعون مليون ريال) مقسم إلى (٢,٩٧٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم أسهم (اثنان مليار وتسعمائة وسبعون مليون سهم أسهم) متساوية القيمة، قيمة كل منها (عشر هلالات) سعودي (٠,١٠ ريال سعودي) وجميعها أسهم عادية وقيمة المدفوع منه مبلغ ٢٩٧,٠٠٠,٠٠٠ ريال.

**المادة الثامنة: الاكتتاب في الأسهم أو تملكها:**

الاكتتاب في الأسهم أو تملكها يفيد بقبول المساهم بنظام الشركة الأساس والتزامه بالقرارات التي تصدرها الجمعية العامة وفقاً لأحكام نظام الشركات ونظام الشركة الأساس، سواء كان حاضراً أم غائباً، وسواء كان موافقاً أم معارضاً لها.

**المادة التاسعة: الأسهم الممتازة:**

1. يجوز للشركة ان تصدر اسهماً ممتازة او اسهماً قابلة للاسترداد او ان تقرر شراءها، وفقاً للضوابط التالية:

2. الحصول على موافقة الجمعية العامة غير العادية على ذلك.

3. الحصول على موافقة أصحاب الاسهم الذين يشارون من هذا الإصدار، في جمعية خاصة بهم، وفقاً للمادة العاشرة بعد المائة من نظام الشركات.

4. الا تتجاوز نسبة الأسهم الممتازة (عشرة بالمائة) من رأس مال الشركة.

5. ان يكون قد تم الوفاء براس مال الشركة بالكامل.

6. الالتزام بالأنظمة واللوائح الأخرى ذات العلاقة.

**المادة العاشرة: بيع الأسهم الغير مستوفاة القيمة:**

أ- يلتزم المساهم بدفع المتبقي من قيمة السهم في المواعيد المحددة لذلك، وإذا تخلف عن الوفاء في الموعد المحدد، جاز لمجلس الإدارة- بعد إعلامه عبرياً من طرق وسائل التقنية الحديثة بيع السهم في المزاد العلني أو السوق المالية، بحسب الأحوال.

وزارة التجارة (إدارة العمليات)	النظام الاساسي	اسم الشركة شركة الباحة للاستثمار والتنمية (شركة مساهمة مدرجة)
	التاريخ ١٤٤٤/١٢/٢٩ هـ الموافق ٢٠٢٣/٠٧/١٧ م	سجل تجاري ٥٨٠٠٠٠٥٩٦٠
	رقم الصفحة ١٦ من ٢	



E- The registered shareholder has the right to sell priority rights or assign them to others, with or without consideration, in accordance with the controls set by the competent authorities.

F- Taking into account what is stated in Paragraph (e), the new shares shall be distributed among the holders of priority rights who requested subscription in proportion to what they have of the priority rights of the total of these rights resulting from the capital increase, provided that what they get does not exceed what they requested of the new shares, and the remainder is distributed from The new shares are given to the holders of priority rights who have requested more than their share in proportion to what they have of priority rights from the total of these rights resulting from the capital increase, provided that what they get does not exceed what they requested of the new shares, and the remaining shares shall be offered to third parties unless the General Assembly decides otherwise. or the financial market system stipulates otherwise.

#### Article Eleven: Issuance of Shares:

The shares of the company are nominal and indivisible against the company. If it is owned by several people, they must choose one of them to represent them in the use of the rights related to it, and these persons are jointly responsible for the obligations arising from the ownership of the share, and the company has the right to change the nominal value to be lower or higher. This is according to the controls set by the competent authority, and in this last case the value difference is added in a separate item within the shareholders' rights.

#### Article Twelve: Stock Trading:

The company's shares are traded in accordance with the provisions of the Capital Market Law and its implementing regulations.

#### Article Thirteen: Register of Shareholders:

The company's shares are traded in accordance with the provisions of the financial market system.

#### Article Fourteen: Increasing the capital

1. The Extraordinary General Assembly may decide to increase the company's capital, provided that the capital has been paid in full. It is not required that the capital be fully paid if the unpaid part of the capital belongs to shares issued in exchange for converting debt instruments or financing instruments into shares and the period specified for converting them into shares has not expired.

2. The extraordinary general assembly may, in all cases, allocate the shares issued upon capital increase or part thereof to the employees of the company and all or some of its subsidiaries, or any of that. Shareholders may not exercise the priority right when the company issues shares allocated to employees.

3. The shareholder who owns the share at the time of issuing the decision of the Extraordinary General Assembly approving the capital increase shall have priority in subscribing to new shares that are issued in exchange for cash shares, and they shall be notified of their priority by publishing in a daily newspaper or through Tadawul or by informing them by registered mail of the decision to increase the capital and the terms and conditions Subscription, its duration, start and end dates.

4. The Extraordinary General Assembly has the right to suspend the priority right of shareholders to subscribe to the capital increase in exchange for cash shares, or to give priority to non-shareholders in cases it deems appropriate for the interest of the company.

ب- تستوفي 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.

ج- يُعلق نفاذ الحقوق المتصلة بالأسهم المتخلف عن الوفاء بقيمتها عند انقضاء الموعد المحدد لها إلى حين بيعها أو دفع المستحق منها، وتشمل حق الحصول على نصيب من صافي الأرباح التي يتقرر توزيعها وحق حضور الجمعيات والتصويت على قراراتها. ومع ذلك يجوز للمساهم المتخلف عن الدفع إلى يوم البيع دفع القيمة المستحقة عليه مضافاً إليها المصروفات التي أنفقتها الشركة في هذا الشأن، وفي هذه الحالة يكون للمساهم الحق في طلب الحصول على الأرباح التي تقرر توزيعها.

د- تلغي الشركة شهادة السهم المبيع وفقاً لأحكام هذه المادة.

هـ- يحق للمساهم المقيد ببيع حقوق الأولوية أو التنازل عنها للغير بمقابل مادي أو دون مقابل وفقاً للضوابط التي تضعها الجهات المختصة.

و- مع مراعاة ماورد في الفقرة (هـ) توزع الأسهم الجديدة على حملة حقوق الأولوية البن طلبوا الاكتتاب بنسبة ما لديهم من حقوق أولوية من إجمالي هذه الحقوق الناتجة عن زيادة رأس المال، بشرط ألا يتجاوز ما يحصلون عليه ما طلبوه من الأسهم الجديدة ويوزع الباقي من الأسهم الجديدة على أصحاب حقوق الأولوية الذين طلبوا أكثر من نصيبهم بنسبة ما لديهم من حقوق أولوية من إجمالي هذه الحقوق الناتجة عن زيادة رأس المال، بشرط ألا يتجاوز ما يحصلون عليه ما طلبوه من الأسهم الجديدة، وي طرح ما تبقى الأسهم على الغير ما لم تقرر الجمعية العامة غير العادية وينص نظام السوق المالية على غير ذلك.

#### المادة الحادية عشر: اصدار الأسهم:

تكون أسهم الشركة اسمية وغير قابلة للتجزئة في مواجهة الشركة فإذا تملكه اشخاص متعددين وجب عليهم ان يختاروا أحدهم لينوب عنهم في استعمال الحقوق المتعلقة به، ويكون هؤلاء الأشخاص مسؤولين بالتضامن عن الالتزامات الناشئة عن ملكية السهم، وللشركة حق في تغيير القيمة الاسمية لتكون اقل او اعلى، وذلك حسب الضوابط التي تضعها الجهة المختصة، وفي هذه الحالة الأخيرة يضاف فرق القيمة في بند مستقل ضمن حقوق المساهمين.

#### المادة الثانية عشر: تداول الأسهم:

تداول أسهم الشركة وفقاً لأحكام نظام السوق المالية ولو اتجه التنفيذية.

#### المادة الثالثة عشر: سجل المساهمين:

تداول أسهم الشركة وفقاً لأحكام نظام السوق المالية.

#### المادة الرابعة عشرة: زيادة رأس المال

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

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

وزارة التجارة (إدارة العمليات)	النظام الاساسي	اسم الشركة شركة الباحة للاستثمار والتنمية (شركة مساهمة مدرجة)
هدى الجاسر	التاريخ ١٤٤٤/١٢/٢٩ هـ الموافق ٢٠٢٣/٠٧/١٧ م	رقم الصفحة ٥٨٠٠٠٠٥٩٦٠
	الصفحة ٣ من ١٦	



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

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

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

6. مع مراعاة ما ورد في الفقرة (4) أعلاه، 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، ويترك ما تبقى من الأسهم على الغير، ما لم تقرر الجمعية العامة غير العادية أو ينص نظام السوق المالية على غير ذلك.

7. للجمعية العامة أن تقرر زيادة رأس المال بإصدار أسهم جديدة مقابل حصص نقدية أو عينية.

#### Article Fifteen: Capital Reduction:

1. The Extraordinary General Assembly may decide to reduce the issued capital of the company in one of the statutory ways if it exceeds its need or if it suffers losses that are not less than the minimum in accordance with the Companies Law, and the decision to reduce is not issued except after reading a statement in the General Assembly prepared by the Board of Directors on behalf of The reasons for the reduction, the company's obligations and the impact of the reduction on fulfilling them, provided that a report from the company's auditor is attached to this statement.

2. If the capital reduction is a result of its excess to the company's need, the creditors must be invited to express their objections - if any - to the reduction within the period specified in the regulations until the date of the Extraordinary General Assembly to take the decision to reduce and as stipulated in the regulations. creditors 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 sufficient guarantee to pay it if it is deferred.

#### Article Sixteen: Transfer of Shares:

1. It is permissible to convert one type or class of shares into another type or class.

2. The approval of the Extraordinary General Assembly is required to transfer one type or class of shares to another type or category, with the exception of cases in which the share issuance decision provides for their automatic conversion to another type or category when certain conditions are met or after a specified period has passed.

3. The provisions of the Companies Law shall apply in cases where the conversion results in modifying or canceling the rights and obligations related to the type or class of the share.

4. It is not permissible to convert ordinary or preferred shares or any of their categories into redeemable shares or any of their categories except with the approval of all shareholders in the company.

#### Article Seventeen: Amendment of Rights and Obligations Related to Shares:

1. To amend or cancel any of the rights, obligations or restrictions relating to the shares, or to convert any type or class of shares into another type or class if this results in the modification or cancellation of the rights and obligations related to the type or class of shares to be converted, or to issue shares of a certain type or category that entails prejudice to the rights of another class of shareholders, obtaining the approval of a special assembly formed in accordance with Article

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

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

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

6. مع مراعاة ما ورد في الفقرة (4) أعلاه، 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، ويترك ما تبقى من الأسهم على الغير، ما لم تقرر الجمعية العامة غير العادية أو ينص نظام السوق المالية على غير ذلك.

7. للجمعية العامة أن تقرر زيادة رأس المال بإصدار أسهم جديدة مقابل حصص نقدية أو عينية.

#### المادة الخامسة عشرة: تخفيض رأس المال:

1. للجمعية العامة غير العادية أن تقرر تخفيض رأس مال الشركة المصدر بإحدى الطرق المحددة نظاماً إذا زاد على حاجته أو إذا مُنيت بخسائر على الا يقل عن الحد الأدنى وفقاً لنظام الشركات، ولا يصدر قرار التخفيض إلا بعد تلاوة بيان في الجمعية العامة يحدد أسباب الإدارة عن الأسباب الموجبة للتخفيض والتزامات الشركة وأثر التخفيض في الوفاء بها، على أن يرفق في شأن هذا البيان تقرير من مراجع حسابات الشركة.

2. إذا كان تخفيض رأس المال نتيجة زيادته على حاجة الشركة، وجبت دعوة الدائنين إلى إبداء اعتراضاتهم- إن وجدت- على التخفيض خلال المدة المحددة بالأنظمة حتى تاريخ الجمعية العامة غير العادية لاتخاذ قرار التخفيض وبحسب ما نصت عليه الأنظمة، فإن اعترض على التخفيض أي من الدائنين وقدم إلى الشركة مستندات في الموعد المذكور، وجب على الشركة أن تؤدي إليه دينه إذا كان حالاً أو أن تقدم إليه ضماناً كافياً للوفاء به إذا كان أجلاً.

#### المادة السادسة عشرة: تحويل الأسهم:

1. يجوز تحويل نوع أو فئة من الأسهم إلى نوع أو فئة أخرى.

2. يشترط لتحويل نوع أو فئة من الأسهم إلى نوع أو فئة أخرى الحصول على موافقة الجمعية العامة غير العادية، ويستثنى من ذلك الحالات التي ينص قرار إصدار الأسهم على تحويلها تلقائياً إلى نوع أو فئة أخرى عند تحقق شروط معينة أو بعد مضي مدة محددة.

وزارة التجارة (إدارة العمليات)	النظام الأساسي	اسم الشركة شركة الباحة للاستثمار والتنمية (شركة مساهمة مدرجة)
هدى الجاسر	التاريخ ١٤٤٤/١٢/٢٩ هـ الموافق ٢٠٢٣/٠٧/١٧ م	سجل تجاري ٥٨٠٠٠٠٥٩٦٠
	رقم الصفحة ١٦ من ٤	



(89) of the Companies Law from the shareholders who are harmed by this amendment, cancellation, transfer or issuance, and the approval of the extraordinary general assembly.

.<sup>1</sup> If the company's shares have preferred shares or redeemable shares, then it is not permissible to issue new shares that have priority over any of their categories except with the approval of a special assembly formed - in accordance with Article (89) of the Companies Law from the shareholders who are harmed by this issue.

#### Article Eighteen: Issuance of Debt Instruments and Financing Sukuk:

The company may issue debt instruments such as bonds or financing instruments that are negotiable inside or outside the Kingdom of Saudi Arabia and in accordance with the controls set by the competent authorities. The issuance of debt instruments or financing instruments convertible into shares requires the issuance of a resolution by the Extraordinary General Assembly stating the maximum number of shares that may be Issuing them in exchange for those instruments or sukuk, and the General Assembly may, by virtue of a decision thereof, authorize the Board of Directors the authority to issue these debt instruments, including bonds or sukuk, whether in one or more parts through a series of issues under one or more programs established by the Board of Directors from time to time, all of which In the times, amounts and conditions approved by the Board of Directors of the company and it has the right to take all necessary actions to issue it.

#### Article Nineteen: Buying, Selling, or Mortgaging the Company's Shares:

A- The company may buy, sell or mortgage its shares for any of the purposes approved by the laws and regulations and in accordance with the controls set by the competent authority.

B- The mortgagee has the right to receive the profits and use the rights related to the share, unless otherwise agreed in the mortgage contract. The mortgagee is not allowed to attend the meetings of the general assemblies of the shareholders or to vote in them.

#### Chapter Three: The Board of Directors

#### Article Twenty: Company Management:

The company is managed by a board of directors consisting of (8) members, provided that they are persons of natural capacity elected by the ordinary general assembly of shareholders for a period not exceeding four years.

#### Article Twenty-One: Expiration or Termination of the Board Membership:

The membership of the Board ends with the expiry of its term or with the expiration of the member's validity in accordance with any system or instructions in force in the Kingdom, and the General Assembly may (on the recommendation of the Board of Directors) terminate the membership of any member who has been absent from attending (three) consecutive meetings or (five) separate meetings during The duration of his membership without a legitimate excuse accepted by the Board of Directors.

#### Article Twenty-Two: Expiration of the Board of Directors Term, Resignation of its Members, or Membership Vacancy:

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

٣. تسري الأحكام الواردة من نظام الشركات في الحالات التي يترتب فيها على التحويل تعديل أو إلغاء الحقوق والالتزامات المتصلة بنوع أو فئة السهم.  
٤. لا يجوز تحويل الأسهم العادية أو الممتازة أو أي فئة من فئاتها إلى أسهم قابلة للاسترداد أو أي فئة من فئاتها إلا بموافقة جميع المساهمين في الشركة.

#### المادة السابعة عشرة: تعديل الحقوق والالتزامات المتصلة بالأسهم:

١. يشترط لتعديل أو إلغاء أي من الحقوق أو الالتزامات أو القيود المتصلة بالأسهم، أو لتحويل أي نوع أو فئة من الأسهم إلى نوع أو فئة أخرى إذا نتج عن ذلك تعديل أو إلغاء الحقوق والالتزامات المتصلة بنوع أو فئة الأسهم التي سيتم تحويلها، أو لإصدار أسهم من نوع أو فئة معينة يترتب عليها مساس بحقوق فئة أخرى من المساهمين، الحصول على موافقة جمعية خاصة مكونة وفقاً للمادة (التاسعة والثمانين) من نظام الشركات من أصحاب الأسهم الذين يضررون من هذا التعديل أو الإلغاء أو التحويل أو الإصدار، وموافقة الجمعية العامة غير العادية.

٢. إذا كانت في أسهم الشركة أسهم ممتازة أو أسهم قابلة للاسترداد، فلا يجوز إصدار أسهم جديدة تكون لها أولوية على أي من فئاتها إلا بموافقة جمعية خاصة مكونة وفقاً للمادة (التاسعة والثمانين) من نظام الشركات من أصحاب الأسهم الذين يضررون من هذا الإصدار.

#### المادة الثامنة عشرة: إصدار أدوات الدين والصكوك التمويلية:

يجوز للشركة إصدار أدوات الدين كالسندات أو الصكوك التمويلية قابلة للتداول داخل المملكة العربية السعودية أو خارجها وفقاً للضوابط التي تضعها الجهات المختصة، ويشترط لإصدار أدوات الدين أو صكوكاً تمويلية قابلة للتداول إلى أسهم صدور قرار من الجمعية العامة غير العادية تبين فيه الحد الأقصى لعدد الأسهم التي يجوز إصدارها مقابل تلك الأدوات أو الصكوك ويجوز للجمعية العامة بموجب قرارها أن تفوض المجلس الإدارة سلطة إصدار أدوات الدين هذه بما فيها السندات أو الصكوك سواء في جزء أو عدة أجزاء من خلال سلسلة من الإصدارات بموجب برنامج أو أكثر ينشئه مجلس الإدارة من وقت لآخر، وكل ذلك في الأوقات والمبالغ والشروط التي يقرها مجلس إدارة الشركة وله حق اتخاذ جميع الإجراءات اللازمة لإصدارها.

#### المادة التاسعة عشرة: شراء أسهم الشركة أو بيعها أو رهنها:

أ- يجوز للشركة أن تشتري أسهمها أو تبيعها أو ترهنها لأي من الأغراض التي اقترتها الأنظمة واللوائح ووفقاً للضوابط التي تضعها الجهة المختصة كما يجوز للشركة أن تشتري أسهمها لتخصيصها للموظفين، ولا يكون للأسهم التي تشتريها الشركة أصوات في جمعيات المساهمين.

ب- يكون للدائن المرتهن قبض الأرباح واستعمال الحقوق المتصلة بالسهم مالم يتفق في عقد الرهن على غير ذلك، ولا يجوز للدائن المرتهن حضور اجتماعات الجمعيات العامة للمساهمين أو التصويت فيها.

#### الباب الثالث: مجلس الإدارة

#### المادة العشرون: إدارة الشركة:

يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة مؤلف من (٨) عضواً ويشترط أن يكونوا أشخاصاً من ذوي الصفة الطبيعية تنتهيم الجمعية العامة العادية للمساهمين لمدة لا تزيد عن أربع سنوات.

#### المادة الواحدة والعشرون: انتهاء أو إنهاء عضوية المجلس:

وزارة التجارة (إدارة العمليات)	النظام الأساسي	اسم الشركة شركة الباحة للاستثمار والتنمية (شركة مساهمة مدرجة)
	هدى الجاسر	التاريخ ١٤٤٤/١٢/٢٩ هـ الموافق ٢٠٢٣/٠٧/١٧ م
	رقم الصفحة	سجل تجاري ٥٨٠٠٠٠٥٩٦٠
	الصفحة ٥ من ١٦	





.If the chairman and members of the Board of Directors retire, they must call the Ordinary General Assembly to convene to elect a new Board of Directors. Resignation does not apply until the new Board is elected, provided that the term of the retired Board does not exceed the period specified by you.

.The executive regulations of the Companies Law.

.A member of the Board of Directors may retire from the membership of the Board by virtue of a written notification addressed to the Chairman of the Board. If the Chairman of the Board resigns, the notification must be directed to the remaining members of the Board and the Secretary of the Board. Resignation is effective - in both cases - from the date specified in the notification.

.If the position of a member of the Board of Directors becomes vacant due to the death or retirement of any of its members, and this vacancy does not result in a breach of the conditions necessary for the validity of the meeting of the Board because the number of its members is less than the minimum, the Board may appoint (temporarily) in the vacant position a person who has experience and competence, provided To notify the Commercial Registry, as well as the Capital Market Authority if the company is listed in the financial market, within (fifteen) days from the date of appointment, and to present the appointment to the Ordinary General Assembly at its first meeting, and the appointed member completes the term of his predecessor.

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

#### Article Twenty-Three: Powers of the Council:

Subject to the terms of reference of the General Assembly, the Board of Directors shall have the widest powers in managing the company, drawing up its policy, defining its investments, supervising its business and funds, and disposing of its affairs inside and outside the Kingdom of Saudi Arabia. Payment and opening accounts in their various forms, whether current or investment, credits, withdrawals and deposits with banks and all financial institutions in their various forms, including but not limited to investment funds, finance companies, financial intermediation, custodians, opening investment portfolios, appointing their managers, conducting everything related to them, issuing bank guarantees and signing all papers. Documents, checks, all banking transactions, establishing companies in their various forms, canceling and merging them in a manner that does not contradict with the regulations. He may also appoint and dismiss employees and workers, request visas, recruit manpower from outside the Kingdom, contract with them, determine their salaries, issue residencies, transfer and waive guarantees, establish and open branches of the company, offices or agencies inside the Kingdom. Saudi Arabia or abroad, appointing managers for the branches and defining their activities, and the Council, within the limits of its competence, may delegate one or more of its members or third parties to undertake a specific work or works and issue agencies to him.

It is required that the Board of Directors obtain the approval of the General Assembly when selling the company's assets whose value exceeds (fifty percent) of the value of its total assets, whether the sale is through one transaction or several transactions. In this case, the transaction that leads to exceeding (fifty percent) is considered From the value of the assets is the transaction that requires the approval of the General Assembly, and this percentage is calculated from the date of the first transaction that took place during the previous (twelve) months, and according to what was determined by the relevant laws and regulations.

تنتهي عضوية المجلس بانتهاء مدته أو بانتهاء صلاحية العضولها وفقاً لأي نظام أو تعليمات سارية في المملكة. ويجوز للجمعية العامة (بناء على توصية من مجلس الإدارة) إنهاء عضوية من تغيب عن الأعضاء عن حضور (ثلاثة) اجتماعات متتالية أو (خمسة) اجتماعات متفرقة خلال مدة عضويته دون عذر مشروع يقبله مجلس الإدارة.


#### المادة الثانية والعشرون: انتهاء مدة مجلس الإدارة أو اعتزال أعضائه أو شغور العضوية:

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

إذا لم تتوافر الشروط اللازمة لصحة انعقاد مجلس الإدارة بسبب نقص عدد أعضائه عن الحد الأدنى المنصوص عليه في نظام الشركات أو في هذا النظام، وجب على باقي الأعضاء دعوة الجمعية العامة العادية إلى الانعقاد خلال (ستين) يوماً لانتخاب العدد اللازم من الأعضاء.

#### المادة الثالثة والعشرون: صلاحيات المجلس:

مع مراعاة الاختصاصات المقررة للجمعية العامة، يكون لمجلس الإدارة أوسع السلطات في إدارة الشركة ورسم سياستها وتحديد استثماراتها والإشراف على أعمالها وأموالها، وتصريف أمورها داخل المملكة العربية السعودية وخارجها، وله على سبيل المثال لا الحصر البيع والشراء ورهن أصول الشركة والإفراغ وقبوله والاستلام والتسليم والاستئجار والتأجير والقبض والدفع وفتح الحسابات بأشكالها المختلفة سواء الجارية والاستثمارية والاعتمادات والسحب والإيداع لدى البنوك وكافة المؤسسات المالية بأشكالها المختلفة بما فيها على سبيل المثال لا الحصر صناديق الاستثمار وشركات التمويل والوساطة المالية وأمناء الحفظ وفتح المحافظ الاستثمارية وتعيين مدراءها وأجراءها كل ما يتعلق بها وإصدار الضمانات المصرفية والتوقيع على كافة الأوراق والمستندات والشيكات وكافة المعاملات المصرفية وتأسيس الشركات بأشكالها المختلفة والفاؤها ودمجها وبما لا يتعارض مع الأنظمة كما له تعيين الموظفين والعمال وعزلهم وطلب التأشيرات واستقدام الأيدي العاملة من خارج المملكة والتعاقد معهم وتحديد مرتباتهم واستخراج الاقامات ونقل الكفالات والتنازل عنها وتأسيس وفتح فروع للشركة أو مكاتب أو توكيلات داخل المملكة العربية السعودية أو خارجها وتعيين مديري الفروع وتحديد أنشطتها

اسم الشركة شركة الباحة للاستثمار والتنمية (شركة مساهمة مدرجة)	النظام الأساسي	وزارة التجارة (إدارة العمليات)
سجل تجاري ٥٨٠٠٠٠٥٩٦٠	رقم الصفحة	هدى الجاسر
التاريخ ١٤٤٤/١٢/٢٩ هـ الموافق ٢٠٢٣/٠٧/١٧ م	الصفحة ٦ من ١٦	



The Board of Directors may also contract loans with financing funds, institutions and banks, regardless of their duration, and it may contract commercial and governmental loans. Facilities, signing, endorsing and receiving promissory notes.

#### Article 24: Remuneration of Board Members:

The remuneration of the Board of Directors consists of a certain amount, attendance allowance for meetings, in-kind benefits, and a certain percentage of the net profits or what is determined by the General Assembly.

The report of the Board of Directors to the Ordinary General Assembly at its annual meeting shall include a comprehensive statement of all that each member of the Board of Directors has received or is entitled to receive during the fiscal year in terms of remunerations, attendance allowances, expenses allowances and other benefits. It should also include a statement of what the council members have received in their capacity as workers or administrators, or what they have received in return for technical or administrative work or consulting, and it must also include a statement of the number of council sessions and the number of sessions attended by each member, and it is permissible to combine two or more of these benefits.

#### Article Twenty-Five: Powers of the Chairman, Vice Chairman, Chief Executive Officer, Managing Director and Secretary:

In its first meeting, the Board of Directors shall appoint a Chairman and Vice-Chairman from among its members as required by the regulations. It may appoint a Managing Director from among its members. It is not permissible to combine the position of the Chairman of the Board with any executive position in the company, including the Managing Director or the Chief Executive Officer. The Chairman of the Board of Directors shall replace the Chairman in his absence. The Chairman shall have the power to invite the Board of Directors to a meeting and preside over the meetings of the Board and the meetings of the General Assembly of Shareholders. The vote of the one who presides over the meetings of the Board shall have weight in the event of equality of votes in the decisions of the Board of Directors.

The chairman of the board, his deputy, and the CEO of the company are responsible for representing the company in official and media forums, and the chairman of the board of directors has the widest powers in managing the company and managing its affairs inside and outside the Kingdom of Saudi Arabia. And finish what is necessary to attend sessions in all lawsuits and appear before Sharia courts, judicial bodies, the Board of Grievances, the notary, labor and workers offices, primary and higher committees, commercial papers committees, financial dispute settlement committees, banking dispute settlement committees, commercial dispute settlement committees, the General Secretariat of Zakat, tax and customs committees, social insurance and the Saudi Center Business, commercial fraud committees, the Control and Anti-Corruption Authority and all other judicial committees, arbitration and civil rights bodies, police departments, civil defense, traffic, the Ministry of Finance, the General Authority for Investment, the Capital Market Authority, the Capital Market Company (Tadawul), development funds, government and private financing funds, chambers of commerce and industry, and opening subscription to The Chamber of Commerce, approval of the signature at the Chamber of Commerce, cancellation of the signature at the Chamber of Commerce, private bodies, companies and institutions of all kinds, reviewing the General Authority for Investment and signing before it, reviewing the Quality and Quality Department and the Standards and Metrology Authority, reviewing the Capital Market Authority, issuing licenses and renewing them for the company, reviewing telecommunications companies and establishing fixed or mobile phones in the name of the company Entering into tenders, arresting, paying, receiving rights with others, acknowledging, claiming, defending, pleading, disputing, sincere, hearing lawsuits and responding to them, conciliation, waiver and denial, requesting an oath, refusing it and refraining from it, bringing witnesses and evidence, contesting it and

والمجلس في حدود اختصاصه ا يوكل واحد او اكثر من أعضائه او من الغير في مباشرة عمل او اعمال معينة وإصدار الوكالات له وبحق له التوكيل في جميع ما ذكر أعلاه والابانة والتوكيل داخل المملكة العربية السعودية وخارجها.

ويشترط حصول مجلس الإدارة على موافقة الجمعية العامة عند بيع أصول الشركة التي تتجاوز قيمتها (خمسين في المائة) من قيمة مجموع أصولها سواء تم البيع من خلال صفقة واحدة أو عدة صفقات، وفي هذه الحالة تعتبر الصفقة التي تؤدي إلى تجاوز نسبة (خمسين في المائة) من قيمة الأصول هي الصفقة التي يلزم موافقة الجمعية العامة عليها، وتحسب هذه النسبة من تاريخ أول صفقة تمت خلال (الاثني عشر) شهراً السابقة، ووفقاً لما حددته الأنظمة واللوائح ذات الصلة.

كما يجوز لمجلس الإدارة عقد القروض مع صناديق ومؤسسات وبنوك التمويل مهما بلغت مدتها، وله عقد القروض التجارية والحكومية، ويجوز لمجلس الإدارة طلب التسهيلات والقروض بأنواعها من البنوك التجارية ومهما بلغت قيمتها أو مدتها وتوقيع الكفالات وطلب إصدار الضمانات وفتح الاعتمادات نيابة عن الشركة، وتوقيع عقود واوراق التسهيلات والتوقيع على سندات لأمر وتظهيرها وقبضها.

#### المادة الرابعة والعشرون: مكافأة أعضاء المجلس:

١. تتكون مكافأة مجلس الإدارة من مبلغاً معيناً، وبدل حضور عن الجلسات، ومزايا عينية، ونسبة معينة من صافي الأرباح أو ما تحدده الجمعية العامة.

٢. يجب أن يشتمل تقرير مجلس الإدارة إلى الجمعية العامة العادية في اجتماعها السنوي على بيان شامل لكل ما حصل عليه أو استحق الحصول عليه كل عضواً من أعضاء مجلس الإدارة خلال السنة المالية من مكافآت وبدل حضور الجلسات وبدل مصروفات وغير ذلك من المزايا، وأن يشتمل كذلك على بيان ما قبضه أعضاء المجلس بوصفهم عاملين أو إداريين أو ما قبضوه نظير أعمال فنية أو إدارية أو استشارات، وأن يشتمل أيضاً على بيان بعدد جلسات المجلس وعدد الجلسات التي حضرها كل عضو، ويجوز الجمع بين اثنين أو أكثر من هذه المزايا.

#### المادة الخامسة والعشرون: صلاحيات رئيس مجلس الإدارة ونائبه والرئيس التنفيذي والعضو المنتدب وأمين السر:

يعين مجلس الإدارة في أول اجتماع له من بين أعضائه رئيساً ونائباً للرئيس وحسب ما تقتضيه الانظمة، ويجوز أن يعين من بين أعضائه عضواً منتدباً، ولا يجوز الجمع بين منصب رئيس المجلس واي منصب تنفيذي في الشركة بما في ذلك العضو المنتدب أو الرئيس التنفيذي، ويحل نائب رئيس مجلس الإدارة محل الرئيس عند غيابه ويكون للرئيس صلاحية دعوة مجلس الإدارة للاجتماع ورئاسة اجتماعات المجلس، واجتماعات الجمعية العامة للمساهمين، ويكون صوت من يرأس اجتماعات المجلس مرجحاً في حال تساوي الأصوات في قرارات مجلس الإدارة.

ويختص رئيس المجلس ونائبه والرئيس التنفيذي للشركة بتمثيل الشركة في المحافل الرسمية والإعلامية، ويكون لرئيس مجلس الإدارة أوسع السلطات في إدارة الشركة وتصريف امورها داخل المملكة العربية السعودية وخارجها، وله على سبيل المثال لا الحصر تمثيل الشركة في علاقاتها مع الغير ومع الجهات الحكومية والخاصة وامام القضاء، وانهاء ما يلزم حضور الجلسات في جميع الدعاوي والمثول امام المحاكم الشرعية والهيئات القضائية وديوان المظالم و كاتب العدل ومكاتب العمل والعمال واللجان الابتدائية والعلية، ولجان الأوراق التجارية ولجان فض المنازعات المالية ولجان تسوية المنازعات المصرفية ولجان حسم المنازعات التجارية والأمانة العامة للجان الزكوية والضريبة والجمركية والتأمينات الاجتماعية والمركز السعودي للأعمال، ولجان الغش التجاري ولدى هيئة الرقابة ومكافحة الفساد وكافة اللجان القضائية الأخرى، وهيئات التحكيم والحقوق المدنية و اقسام الشرطة والدفاع المدني المرور ووزارة المالية والهيئة العامة للاستثمار وهيئة السوق المالية وشركة السوق المالية (تداول) وصناديق التنمية وصناديق التمويل الحكومية والخاصة

اسم الشركة شركة الباحة للاستثمار والتنمية (شركة مساهمة مدرجة)	النظام الاساسي	وزارة التجارة (إدارة العمليات)
سجل تجاري ٥٨٠٠٠٠٥٩٦٠	رقم الصفحة	هدى الجاسر
التاريخ ١٤٤٤/١٢/٢٩ هـ الموافق ٢٠٢٣/٠٧/١٧ م	الصفحة ٧ من ١٦	وزارة التجارة والاستثمار Ministry of Commerce and Investment فروع الرياض



preempting, accepting judgments, objecting, responding, wounding and amending, challenging forgery, denying lines, seals and signatures, and asking Travel ban, lifting it, requesting the application of Article 230 of the Shari'a pleadings system, requesting appeal, requesting reconsideration, requesting rehabilitation, requesting pre-emption, requesting attachment and execution of judgments, opposing them, receiving what happens from execution, receiving judgment instruments, requesting judges' relinquishment, requesting entry and overlapping in lawsuits, extracting evidence arguments, and requesting amending instruments Ownership and its lengths, and he has the right to appoint arbitrators, request arbitration, appoint experts and arbitrators, challenge the reports of experts and arbitrators, return and replace them, and implement all electronic services of the Ministry of Justice. Signing the advice agreement - Signing before the notary public regarding the industrial mortgage of mortgaging all the company's property - Receiving the loan - Assigning the loan - Requesting loan forgiveness - Paying off the loan - Signing the documentary credit agreement, signing the legal guarantee, signing the commitment transfer agreement and amending the contract The loan and to sign the debt arranging agreement on behalf of the company and the partners and to issue, amend and cancel the declaration of waiver, sale and transfer to the buyer and purchase and acceptance of assignment and payment of the price Receipt of lease deeds Receipt of rent Signing lease contracts Renewal of lease contracts Cancellation and annulment of lease contracts Mortgage Release of mortgage Retail and sorting Modification of borders, lengths, area, plot numbers and plans The deeds and their dates and the names of the neighborhoods Selling the acceptance of the mortgage Update the deeds and including them in the comprehensive system Selling the share and buying the share and leasing Modifying the name of the owner and the number of the civil registry Preserving the gift and emptying Accepting the gift and emptying it Waiver of the shortage in space Merging the deeds Accepting the assignment and transferring Extracting a group of deeds in exchange for a lost one In exchange for damaged Sale and emptying Waiver About the share Proof of the building Issuing a deed in exchange for damaged real estate Converting agricultural land to residential or industrial Entering into real estate contributions Buying shares of real estate contributions Selling shares of real estate contributions Assignment of leased land Updating the deed and entering it into the comprehensive system Issuing a deed in exchange for a lost Transfer of agricultural lands to residential Building the land The land lease, as well as the right to sign all types of contracts, documents and documents, whether manual or through an intermediary or electronic networks, including without limitation contracts establishing new companies or in which the company participates and their amendments and all the decisions of the partners in those companies, including the decisions to raise Reducing capital, assigning and buying shares, documenting contracts, entering into existing companies, transferring shares, stocks and bonds, determining capital, receiving surplus allocation, selling shares and shares, receiving the value, assigning shares and shares from the company's capital, amending the nationality of one of the partners in the contract, accepting the assignment of shares, shares and capital, and purchasing Quotas and shares, payment of the price, signing with the Companies Department at the Ministry of Commerce and the Notary Public, making amendments, changes, additions and deletions, extracting and renewing the main or subsidiary commercial records or subsidiaries, and To complete and delete them, to change the names of companies, to sign agreements, deeds and discharges before the notary public and official authorities, as well as mortgage agreements, guarantees and guarantees, to waive priority in paying the company's debts, to issue legal agencies for the company of all kinds, to follow up on transactions, to collect the company's rights, to pay its obligations, to sell and buy, to empty and accept it, and to collect the price in any way he sees fit. Receiving, delivery, renting, leasing and all services of the Ejar electronic network platform, receiving and paying, opening bank accounts in various forms, whether current, investment or otherwise, credits, withdrawal and

والغرف التجارية والصناعية وفتح الاشتراك لدى الغرفة التجارية واعتماد التوقيع لدى الغرفة التجارية والغاء التوقيع لدى الغرفة التجارية والهيئة الخاصة والشركات والمؤسسات على اختلاف أنواعها ومراجعة الهيئة العامة للاستثمار والتوقيع أمامها ومراجعة إدارة الجودة والنوعية وهيئة المواصفات والمقاييس ومراجعة هيئة سوق المال واستخراج التراخيص وتجديدها للشركة ومراجعة شركات الاتصالات وتأسيس الهاتف الثابتة أو الجوال باسم الشركة، والدخول في المناقصات والقبض والتسديد واستلام الحقوق لدى الغير، والاقرار والمطالبة والمدافعة المرافعة والمخاصمة والمخالصة وسماح الدعاوى والرد عليها والصلح والتنازل والانتكاز وطلب اليمين ورده والامتناع عنه واحضار الشهود والبيانات والطعن فيها والشفعة، وقبول الاحكام والاعتراض والاجابة والجرح والتعديل، والطعن بالتزوير وانكار الخطوط والاختتام والتوقيع وطلب المنع من السفر ورفع وطالب تطبيق المادة ٢٣٠ من نظام المرافعات الشرعية وطلب الاستئناف والتماس إعادة النظر وطلب رد الاعتبار وطلب الشفعة، وطلب حجز وتنفيذ الاحكام ومعارضتها وقبض ما يحصل من التنفيذ واستلام صكوك الاحكام وطلب تنحي القضاة وطلب الادخال والتداخل في الدعاوى واخراج حجج الاستحكام وطلب تعديل صكوك الملكية واطوالها وله حق تعيين المحكمين وطلب التحكيم وتعيين الخبراء والمحكمين والطعن بتقارير الخبراء والمحكمين وردهم واستبدالهم وتنفيذ كافة خدمات وزارة العدل الالكترونية تفويض/توكيل الغير على تنفيذ خدمات وزارة العدل الالكتروني والتوقيع على اتفاقية عقد القرض وتعديلاته وملحقاته وكافة الوثائق ذات العلاقة - التوقيع على اتفاقية المتابعة - التوقيع على اتفاقية المشورة - التوقيع أمام كاتب العدل فيما يخص الرهن الصناعي الخاص برهن جميع ممتلكات الشركة - استلام القرض - التنازل عن القرض - طلب الإعفاء من القرض - تسديد القرض - التوقيع على اتفاقية الاعتماد المستندي والتوقيع على الضمان الاعتباري والتوقيع على اتفاقية نقل الالتزامات وتعديل عقد القرض ولتوقيع على اتفاقية ترتيب الديون عن الشركة والشركاء واصدار وتعديل والغاء اعلان التنازل والبيع والإفراغ للمشتري والشراء وقبول الإفراغ ودفع الثمن استلام الصكوك التأجير استلام الأجرة توقيع عقود تجديده عقود الأجرة إلغاء وفسخ عقود التأجير الرهن فك الرهن التجزئة والفرز تعديل الحدود والأطوال والمساحة وأرقام القطع والمخططات والصكوك وتواريخها وأسماء الأحياء بيع قبول الرهن تحديث الصكوك وإدخالها في النظام الشامل بيع النصيب وشراء النصيب وتأجير وتعديل اسم المالك ورقم السجل المدني الحفيظة الهبة والإفراغ قبول الهبة والإفراغ التنازل عن النقص في المساحة دمج الصكوك قبول التنازل والإفراغ استخراج مجموعة صكوك بدل مفقود بدل تالف البيع والإفراغ التنازل عن النصيب إثبات المبنى استخراج صك بدل تالف وذلك للعقارات تحويل الأرض الزراعية إلى سكنية أو صناعية الدخول في المساهمات العقارية شراء أسهم المساهمات العقارية بيع أسهم المساهمات العقارية التنازل عن الأرض المؤجرة تحديث الصك وإدخاله في النظام الشامل استخراج صك بدل مفقود تحويل الأراضي الزراعية إلى سكنية بناء الأراضي استئجار الأرضي، كما له حق التوقيع على كافة أنواع العقود والوثائق والمستندات سواء كانت يدوية او عن طريق وسيط او شبكات الكترونية بما في ذلك دون حصر عقود تأسيس الشركات الجديدة او التي تشارك فيها الشركة وتعديلاتها وجميع قرارات الشركاء في تلك الشركات بما في ذلك القرارات الخاصة برفع وخفض راس المال والتنازل عن الحصص وشراؤها وتوثيق العقود والدخول في شركات قائمة ونقل الحصص والأسهم والسندات وتحديد رأس المال واستلام فائض التخصيص وبيع الحصص والأسهم واستلام القيمة والتنازل عن الحصص والأسهم من رأس المال الشركة وتعديل جنسية أحد الشركاء في العقد وقبول التنازل عن الحصص والأسهم ورأس المال وشراء الحصص والأسهم ودفع الثمن والتوقيع لدى إدارة الشركات بوزارة التجارة وكاتب العدل وعمل التعديلات والتغييرات والاضافة والحذف واستخراج وتجديد السجلات التجارية الرئيسية او الفرعية او الشركات التابعة واستلامها وشطبها وتغيير أسماء الشركات والتوقيع على الاتفاقيات والصكوك والإفراغات امام كاتب العدل والجهات الرسمية وكذلك اتفاقيات الرهن والضمانات والكفالات والتنازل عن الأولوية في سداد ديون الشركة واصدار الوكالات الشرعية للشركة بكافة أنواعها، ومتابعة المعاملات وتحصيل حقوق الشركة وسداد التزاماتها والبيع والشراء والإفراغ وقبوله وقبض الثمن باي صورة يراها والاستلام والتسليم والاستئجار والتأجير وجميع خدمات منصة شبكة ايجار الالكترونية والقبض والدفع وفتح الحسابات البنكية بأشكالها

اسم الشركة شركة الباحة للاستثمار والتنمية (شركة مساهمة مدرجة)	النظام الاساسي	وزارة التجارة (إدارة العمليات)
سجل تجاري ٥٨٠٠٠٠٥٩٦٠	رقم الصفحة	هدى الجاسر
التاريخ ١٤٤٤/١٢/٢٩ هـ الموافق ٢٠٢٣/٠٧/١٧ م	الصفحة ٨ من ١٦	





deposit with all banks, issuing bank guarantees and signing all banking transactions, opening accounts, opening credits, depositing and withdrawing, issuing checks, updating accounts and issuing account statements Requesting facilities, requesting guarantees, signing loan contracts, signing commercial papers, signing promissory notes, investing the company's funds to achieve its purposes in the local and foreign markets, and has the right to open accounts, close accounts, settle them, withdraw from accounts, extract ATM cards, extract credit cards, receive and disburse remittances, cash checks, issue certified checks, and issue books Checks, extracting an account statement, transferring from accounts, requesting bank loans, opening an account, depositing in an account, renewing subscription to safe deposit boxes, opening safe deposit boxes, subscribing to safe deposit boxes, requesting loan forgiveness, objecting to checks, updating data, activating accounts, receiving checks, redeeming units of safety deposit boxes, reviewing, rescheduling installments, and requesting points Selling, requesting a bank credit, requesting a bank guarantee, subscriptions in joint-stock companies, receiving certificates of contributions, purchasing shares, selling shares, receiving the value of shares, receiving dividends, receiving surpluses, opening investment portfolios, editing, amending and canceling orders, underwriting, buying shares, selling shares, redeeming investment fund units, transferring shares from the portfolio, and subscribing to investment fund units Managing investment portfolios, extracting proof of indebtedness, liquidating investment portfolios, property management, buying, selling and emptying real estate property, buying, selling and emptying lands, buying and selling stocks, buying, selling and mortgaging property, as well as the right to mortgage, release mortgage, arrest, sell, buy, empty, accept, receive and deliver real estate, lands, buildings, assets, cars and equipment of any kind or location He also has the right to appoint and dismiss employees and workers, request visas, recruit manpower from outside the Kingdom of Saudi Arabia, contract with them, determine their salaries, issue residencies, transfer and assign guarantees, establish and open company branches, offices or agencies inside or outside the Kingdom of Saudi Arabia. Appointing managers for the branches and defining their activities. He also has the right to register businesses, names, agencies and trademarks, request renewal of agencies and trademarks, and he may appoint agents, lawyers, auditors and legal accountants for the company, appoint representatives of the company in subsidiaries and investors in it, and attend the general assemblies of companies in which the company participates or contributes. He authorizes, by a written decision, one or more of its members or third parties to undertake a specific work or actions and give them the power to delegate others and to delegate on their behalf. Authorizing third parties in all of the aforementioned inside and outside the Kingdom of Saudi Arabia, Saudi embassies, consulates and representations abroad on behalf of the company and delegating powers to third parties.

The Chairman of the Board of Directors or his deputy may delegate (by a written decision) some of his powers to other members of the Board or to third parties to undertake a specific work or actions.

The Vice-Chairman of the Board of Directors shall replace the Chairman of the Board of Directors in his absence in cases where the Board of Directors has a Vice-Chairman.

The managing director (if any) shall enjoy the powers determined by the Board of Directors from time to time.

The Board of Directors determines, at its discretion, the special remuneration to be received by the Chairman, his deputy and the managing director, in addition to the remuneration prescribed for the members of the Board of Directors in accordance with this regulation.

The Board of Directors appoints a secretary for the Board, who chooses him from among its members or from others, determines his remuneration, and specializes in documenting the meetings of the Board of Directors, preparing minutes for them, documenting the decisions issued by these meetings and the results of voting on them, and keeping them.

المختلفة سواءً الجارية أو الاستثمارية أو غيرها والاعتمادات والسحب والإيداع لدى جميع البنوك وإصدار الضمانات المصرفية والتوقيع على كافة المعاملات المصرفية فتح الحسابات وفتح الاعتمادات والإيداع والسحب وإصدار الشيكات وتحديث الحسابات واستخراج كشوف الحسابات وطلب التسهيلات وطلب الضمانات وتوقيع عقود القروض وتوقيع الأوراق التجارية وتوقيع سندات لأمر واستثمار أموال الشركة لتحقيق اغراضها في السوق المحلي والخارجي وله الحق في فتح الحسابات وقفل الحسابات وتسويتها والسحب من الحسابات واستخراج بطاقات صراف آلي واستخراج البطاقات الائتمانية واستلام الحوالات وصرفها وصراف الشيكات وإصدار الشيكات المصدقة واستخراج دفاتر شيكات واستخراج كشف حساب والتحويل من الحسابات وطلب القروض البنكية وفتح حساب والإيداع في الحساب وتجديد الاشتراك في صناديق الأمانات وفتح صناديق الأمانات والاشتراك في صناديق الأمانات وطلب الإعفاء من القروض والاعتراض على الشيكات وتحديث البيانات وتنشيط الحسابات واستلام الشيكات واسترداد وحدات صناديق الأمانات والمراجعة وإعادة جدولته الأقساط وطلب نقاط البيع وطلب اعتماد بنكي وطلب ضمان بنكي والائتمانات في الشركات المساهمة واستلام شهادات المساهمات وشراء الأسهم وبيع الأسهم واستلام قيمة الأسهم واستلام الأرباح واستلام الفانض وفتح المحافظ الاستثمارية وتحرير وتعديل والغاء الأوامر والائتمانات وشراء أسهم وبيع أسهم واسترداد وحدات الصناديق الاستثمارية ونقل الأسهم من المحفظة والاشتراك في وحدات الصناديق الاستثمارية وإدارة المحافظ الاستثمارية واستخراج إثبات مديونية وتصفية المحافظ الاستثمارية وإدارة الأملاك وشراء وبيع وإفراغ الممتلكات العقار وشراء وبيع وإفراغ الأراضي وشراء وبيع الأسهم وشراء وبيع ورهن الأملاك وكذلك حق الرهن وفك الرهن والقبض وبيع وشراء وإفراغ وقبول واستلام وتسليم العقارات والأراضي والمباني والأصول والسيارات والمعدات أي كان نوعها أو موقعها أو هيتها أو الأغراض المخصصة لها وفتح المحلات، كما له الحق تعيين الموظفين والعمال وعزلهم وطلب التاشيرات واستقدام الايدي العاملة من خارج المملكة العربية السعودية والتعاقد معهم وتحديد مرتباتهم واستخراج الاقامات ونقل الكفالات والتنازل عنها وتأسيس وفتح فروع للشركة او مكاتب او توكيلات داخل المملكة العربية السعودية او خارجها، وتعيين المديرين للفروع وتحديد أنشطتها كما له حق تسجيل الاعمال والاسماء والوكالات والعلامات التجارية وطلب تجديد الوكالات والعلامات التجارية وله ان يعين الوكلاء والمحامين والمراجعين والمحاسبين القانونيين عن الشركة وتعيين ممثلي الشركة في الشركات التابعة والمستثمرها وحضور الجمعيات العامة للشركات التي تشارك او تساهم فيها الشركة وله ان يفوض بقرار مكتوب واحداً أو أكثر من أعضائه أو من الغير في مباشرة عمل او اعمال معينة واعطاهم صلاحية تفويض الغير والتوكيل نيابة عنه ويحق له التوكيل في جميع ما ذكر أعلاه والانابة والتوكيل داخل المملكة العربية السعودية وخارجها وله الحق في إصدار الوكالات الشرعية نيابة عن الشركة وله حق توكيل الغير في جميع ما ذكر داخل وخارج المملكة العربية السعودية والسفارات والقنصليات والمثليات السعودية بالخارج نيابة عن الشركة وإنابة الغير في الصلاحيات.

ولرئيس مجلس الإدارة أو نائبه أن يفوض (بقرار مكتوب) بعض صلاحياته إلى غيره من أعضاء المجلس أو من الغير لمباشرة عمل أو أعمال معينة.

ويحل نائب رئيس مجلس الإدارة محل رئيس مجلس الإدارة عند غيابه في الحالات التي يكون فيها لمجلس الإدارة نائب للرئيس.

ويتمتع العض المنتدب (إن وجد) بالصلاحيات التي يحددها له مجلس الإدارة من وقت لآخر.

ويحدد مجلس الإدارة وفق تقديره المكافأة الخاصة التي يحصل عليها كل من رئيس مجلس الإدارة ونائبه والعضو المنتدب، بالإضافة الى المكافأة المقررة لأعضاء مجلس الإدارة بمقتضى هذا النظام.

ويعين مجلس الإدارة أمين سر للمجلس يختاره من بين أعضائه أو من غيرهم ويحدد أجره ويختص بتوثيق اجتماعات مجلس الإدارة واعداد محاضر لها وتوثيق القرارات الصادرة عن هذه الاجتماعات ونتائج التصويت عليها وحفظها وتوقيع هذه المحاضر من رئيس الاجتماع وجميع الأعضاء الحاضرين وأمين السر حضورياً أو عن طريق وسائل التقنية الحديثة إلى جانب ممارسة الاختصاصات الأخرى التي يوكلها اليه مجلس الإدارة ووفق ما تحدده الأنظمة ذات

اسم الشركة شركة الباحة للاستثمار والتنمية (شركة مساهمة مدرجة)	النظام الأساسي	وزارة التجارة (إدارة العمليات)
سجل تجاري ٥٨٠٠٠٠٥٩٦٠	رقم الصفحة ١٦ من ٩	هدى الجاسر
التاريخ ١٤٤٤/١٢/٢٩ هـ الموافق ٢٠٢٣/٠٧/١٧ م		



These minutes are signed by the chairman of the meeting, all attending members, and the secretary in person or by means of technology. In addition to exercising other competencies entrusted to him by the Board of Directors and as determined by the relevant regulations. The term of the chairman of the board, his deputy, the managing director, and the secretary, a member of the board of directors, does not exceed the membership of each of them in the board, and it is always possible to re-appoint them, and the board may at any time dismiss them or any of them without prejudice to their right to compensation if the dismissal occurred for an illegal reason or at an inappropriate time.

**Article Twenty-Six: Board Meetings:**

1. The Board of Directors meets at least (four) times a year at the invitation of its Chairman by sending an invitation using modern technology. The Chairman of the Board must invite the Board to a meeting whenever requested in writing by any member of the Board to discuss one or more issues.

2. The Board of Directors shall determine the location of its meetings, which may be held using modern technology.

**Article Twenty-Seven: Board Meetings and Decisions:**

1. The meeting of the Board of Directors shall not be valid unless attended by at least 50 percent of the members, either in person or on behalf of at least, and a member of the Board may delegate any of the members in writing or by any of the modern technical means, provided that the deputy member shall not have more than one delegation.

2. The decisions of the Board of Directors shall be issued by the majority of the votes of the members present, in person or on behalf of at least, and in the event of equality of votes, the side with which the chairman of the meeting voted will prevail.

3. The decision of the Board of Directors shall be effective from the date of its issuance, unless it is stipulated in it that it will be effective at another time or when certain conditions are met.

**Article 28: Issuance of Council Decisions on Urgent Matters:**

The Board of Directors may issue its decisions on urgent matters by presenting them to all members by circulation, unless one of the members requests - in writing - a meeting of the Board to deliberate on them. These decisions are issued with the approval of the majority of the votes of its members, and these decisions are presented to the Council in its first subsequent meeting to record them in the minutes of that meeting.

**Article Twenty-Nine: Council Deliberations:**

1. The deliberations and decisions of the Board of Directors are recorded in minutes prepared by the secretary and signed by the chairman of the meeting, the attending members of the Board of Directors, and the secretary.

2. Minutes shall be recorded in a special register signed by the Chairman of the Board of Directors and the Secretary.

3. It is permissible to use the means of modern technology to sign, record deliberations and decisions, and record records.

**Part Four: Shareholders' Assemblies**

**Article Thirty: Meeting of the General Assembly of Shareholders:**

1. The meeting of the general assembly of shareholders shall be chaired by the chairman of the board of directors or his deputy in his absence, or whomever the board of directors delegates from among its members in their absence. In the event that this is not possible, the general assembly is chaired by whomever the shareholders delegate from among the board members or others by voting.

2. Each shareholder has the right to attend the meeting of the General Assembly, and he may authorize another person other than the members of the Board of Directors to do so.

الصلة. ولا تزيد مدة رئيس المجلس ونائبه والعضو المنتدب وأمين السر عضو مجلس الإدارة عن عضوية كل منهم في المجلس، ويجوز دائماً إعادة تعيينهم. وللجلس في أي وقت ان يعزلهم أو أيًا منهم دون الاخلال بحقوقهم في التعويض إذا وقع العزل لسبب غير مشروع أو في وقت غير مناسب.

**المادة السادسة والعشرون: اجتماعات المجلس:**

1. يجتمع مجلس الإدارة (أربع) مرات على الأقل في السنة بدعوة من رئيسه بإرسال الدعوة باستخدام وسائل التقنية الحديثة ويجب على رئيس المجلس دعوة المجلس إلى الاجتماع متى طلب إليه ذلك كتابةً أي عضو في المجلس لمناقشة موضوع أو أكثر.

2. يحدد مجلس الإدارة مكان عقد اجتماعاته، ويجوز عقدها باستخدام وسائل التقنية الحديثة.

**المادة السابعة والعشرون: اجتماع المجلس وقراراته:**

1. لا يكون اجتماع مجلس الإدارة صحيحاً إلا إذا حضره نسبة 50 بالمائة أصالة أو نيابة على الأقل، كما يجوز لعضو المجلس أن ينوب عنه أيًا من الأعضاء كتابةً أو باي من الوسائل التقنية الحديثة، على ألا يكون للعضو النائب أكثر من إنباة واحدة.

2. تصدر قرارات مجلس الإدارة بأغلبية أصوات الأعضاء الحاضرين أصالة أو نيابة على الأقل، وعند تساوي الأصوات يرجح الجانب الذي صوت معه رئيس الاجتماع.

3. يسري قرار مجلس الإدارة من تاريخ صدوره، ما لم ينص فيه على سريانه بوقت آخر أو عند تحقق شروط معينة.

**المادة الثامنة والعشرون: إصدار قرارات المجلس في الأمور العاجلة:**

مجلس الإدارة أن يصدر قراراته في الأمور العاجلة بعرضها على جميع الأعضاء بالتمرير، ما لم يطلب أحد الأعضاء كتابة- اجتماع المجلس للمداولة فيها. وتصدر تلك القرارات بموافقة أغلبية أصوات أعضائه، وتعرض هذه القرارات على المجلس في أول اجتماع تالي له لإبانتها في محضر ذلك الاجتماع.

**المادة التاسعة والعشرون: مداولات المجلس:**

1. تُثبت مداولات مجلس الإدارة وقراراته في محاضر يعدها أمين السرويوقعها رئيس الاجتماع وأعضاء مجلس الإدارة الحاضرون وأمين السر.

2. تدون المحاضر في سجل خاص يوقعه رئيس مجلس الإدارة وأمين السر.

3. يجوز استخدام وسائل التقنية الحديثة للتوقيع وإثبات المداولات والقرارات وتدوين المحاضر.

**الباب الرابع: جمعيات المساهمين**

**المادة الثلاثون: اجتماع الجمعية العامة للمساهمين:**

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

2. لكل مساهم حق حضور اجتماع الجمعية العامة، وله في ذلك أن يوكل عنه شخصاً آخر من غير أعضاء مجلس الإدارة.

3. يجوز عقد اجتماع الجمعية العامة واشترك المساهم في المداولات والتصويت على القرارات بوساطة وسائل التقنية الحديثة.

وزارة التجارة (إدارة العمليات)	النظام الاساسي	اسم الشركة شركة الباحة للاستثمار والتنمية (شركة مساهمة مدرجة)
هدى الجاسر	التاريخ ١٤٤٤/١٢/٢٩ هـ الموافق ٢٠٢٣/٠٧/١٧ م	سجل تجاري ٥٨٠٠٠٠٥٩٦٠
	رقم الصفحة الصفحة ١٠ من ١٦	



It is permissible to hold a meeting of the General Assembly and the shareholder to participate in the deliberations and vote on decisions by means of modern technology.

#### Article Thirty-One: Functions of the Ordinary General Assembly:

Except for matters related 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, and it must That the agenda of the assembly at its annual meeting include the items approved by the relevant regulations, and the requirement of convening the annual ordinary general assembly is achieved by convening an extraordinary general assembly during the (six) months following the end of the company's fiscal year by including its agenda on the items that must be presented at the annual ordinary general assembly meeting and according to set by the relevant regulations.

#### Article Thirty-Two: Functions of the Extraordinary General Assembly:

The extraordinary general assembly is concerned with amending the company's basic system, with the exception of matters that it is prohibited from amending by law. It may issue resolutions on matters originally included in the terms of reference of the Ordinary General Assembly, under the same terms and conditions prescribed for the Ordinary General Assembly.

It is also competent to consider extending or shortening the term of the company or dissolving it before the end of its term for any reason.

#### Article Thirty-Three: Invitation to Associations:

The general and private assemblies are convened at the invitation of the Board of Directors, and the Board of Directors must invite the Ordinary General Assembly to convene within (thirty) days from the date of the request of the auditor or one or more shareholders representing (ten percent) of the shares of the company that have at least voting rights. The auditor may invite the Ordinary General Assembly to convene if the Board does not extend the invitation within (thirty) days from the date of the auditor's request.

The request referred to in Paragraph (1) of this Article must indicate the issues that the shareholders are required to vote on.

The invitation to convene the assembly shall be at least (twenty-one) days prior to the specified date in accordance with the provisions of the system, taking into account the following:

a- Inform the shareholders by registered letters at their addresses listed in the Shareholders Register or announce the invitation through modern technology.

B- Sending a copy of the invitation and the agenda to the Commercial Register, as well as a copy to the Capital Market Authority if the company was listed in the financial market on the date of the invitation announcement.

The invitation to the meeting of the association must include, at least, the following:

A- A statement of the holder of the right to attend the meeting of the assembly and his right to delegate whomever he chooses from other than the members of the board of directors, and a statement of the shareholder's right to discuss the topics on the agenda of the assembly and to ask questions and how to exercise the right to vote.

b- The place, date and time of the meeting.

C- The type of association, whether it is a public or private association.

The agenda of the meeting, including the items on which the shareholders are required to vote.

#### Article Thirty-Four: Quorum of the Ordinary General Assembly Meeting:

#### المادة الواحدة والثلاثون: اختصاصات الجمعية العامة العادية:

فيما عدا الأمور التي تختص بها الجمعية العامة غير العادية، تختص الجمعية العامة العادية بجميع الأمور المتعلقة بالشركة، وتتخذ مرة على الأقل في السنة خلال الأشهر (الستة) التالية لانتهاء السنة المالية للشركة، ويجوز دعوة جمعيات عامة عادية أخرى كلما دعت الحاجة إلى ذلك، ويجب أن يشتمل جدول أعمال الجمعية في اجتماعها السنوي البنود التي أقرتها الأنظمة ذات الصلة، ويتحقق مطلب انعقاد الجمعية العامة العادية السنوية بانعقاد جمعية عامة غير عادية خلال الأشهر (الستة) التالية لانتهاء السنة المالية للشركة باشتراك جدول أعمالها على البنود الواجب عرضها واجتماع الجمعية العامة العادية السنوية وبحسب ما حدته الأنظمة ذات الصلة.

#### المادة الثانية والثلاثون: اختصاصات الجمعية العامة غير العادية:

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

وتختص كذلك بالنظر في إطالة مدة الشركة أو تقصيرها أو حلها قبل انتهاء مدتها لأي سبب.

#### المادة الثالثة والثلاثون: دعوة الجمعيات:

١. تتخذ الجمعيات العامة والخاصة بدعوة من مجلس الإدارة، وعلى مجلس الإدارة أن يدعو الجمعية العامة العادية للانعقاد خلال (ثلاثين) يوماً من تاريخ طلب مراجع الحسابات أو مساهم أو أكثر يمثلون (عشرة في المائة) من أسهم الشركة التي لها حقوق تصويت على الأقل، ويجوز لمراجع الحسابات دعوة الجمعية العامة العادية إلى الانعقاد إذا لم يوجه المجلس الدعوة خلال (ثلاثين) يوماً من تاريخ طلب مراجع الحسابات.

٢. يجب أن يبين الطلب المشار إليه في الفقرة (١) من هذه المادة المسائل المطلوب أن يصوت عليها المساهمون.

٣. يكون توجيه الدعوة لانعقاد الجمعية قبل الميعاد المحدد له (بواحد وعشرين) يوماً على الأقل وفقاً لأحكام النظام، مع مراعاة الآتي:

أ- إبلاغ المساهمين بخطابات مسجلة على عناوينهم الواردة في سجل المساهمين، أو الإعلان عن الدعوة من خلال وسائل التقنية الحديثة.

ب- إرسال صورة من الدعوة وجدول الأعمال إلى السجل التجاري، وكذلك صورة إلى هيئة السوق المالية إذا كانت الشركة مدرجة في السوق المالية في تاريخ إعلان الدعوة.

٤. يجب أن تتضمن الدعوة إلى اجتماع الجمعية على الأقل، ما يأتي:

أ- بيان صاحب الحق في حضور اجتماع الجمعية وحقه في إنباه من يختاره من غير أعضاء مجلس الإدارة، وبيان حق المساهم في مناقشة الموضوعات المدرجة على جدول أعمال الجمعية وتوجيه الأسئلة وكيفية ممارسة حق التصويت.

ب- مكان عقد الاجتماع وتاريخه وموعده.

ت- نوع الجمعية سواء كانت جمعية عامة أو خاصة.

٥. جدول أعمال الاجتماع متضمناً البنود المطلوب تصويت المساهمين عليها.

#### المادة الرابعة والثلاثون: نصاب اجتماع الجمعية العامة العادية:

١. لا يكون انعقاد اجتماع الجمعية العامة العادية صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون يمثلون ربع أسهم الشركة التي لها حقوق تصويت على الأقل.

وزارة التجارة (إدارة العمليات)	النظام الأساسي	اسم الشركة شركة الباحة للاستثمار والتنمية (شركة مساهمة مدرجة)
هدى الجاسر	التاريخ ١٤٤٤/١٢/٢٩ هـ الموافق ٢٠٢٣/٠٧/١٧ م	سجل تجاري ٥٨٠٠٠٠٥٩٦٠
	رقم الصفحة ١٦ من ١١	



.1 The convening of the Ordinary General Assembly meeting shall not be valid unless it is attended by shareholders representing at least a quarter of the shares of the company that have voting rights.

.2 If the required quorum for holding a meeting of the Ordinary General Assembly in accordance with Paragraph (1) of this Article is not available, an invitation shall be sent to a second meeting to be held under the same conditions stipulated in Article (ninety-one) of the Companies Law within (thirty) days following the date specified for the meeting, the previous. However, the second meeting may be held an hour after the end of the period specified for the first meeting, provided that the invitation to hold the first meeting includes evidence that the meeting can be held. In all cases, the second meeting shall be valid regardless of the number of shares that have voting rights represented therein.

#### Article Thirty-Five: Quorum of the Extraordinary General Assembly Meeting:

.1 The meeting of the Extraordinary General Assembly shall not be valid unless attended by shareholders representing at least half of the shares of the company that have voting rights.

.2 If the required quorum for the Extraordinary General Assembly meeting in accordance with Paragraph (1) of this Article is not met, an invitation is sent to a second meeting to be held under the same conditions stipulated in Article (91) of the Companies Law. However, the second meeting may be held an hour after the expiration of the period specified for holding the first meeting, provided that the invitation to hold the first meeting includes evidence of the possibility of holding that meeting. In all cases, the second meeting shall be valid if attended by a number of shareholders representing (a quarter) of the shares of the company that have at least voting rights.

.3 If the required quorum for the second meeting is not met, an invitation is sent to a third meeting to be held under the same conditions stipulated in Article (91) of the Companies Law, and the third meeting is valid regardless of the number of shares that have voting rights represented in it.

#### Article Thirty-Six: Voting in Assemblies:

.1 Each shareholder has a vote for each share in the general assemblies, and the cumulative vote must be used in electing the members of the Board of Directors, so that the right to vote for a share may not be used more than once.

.2 The members of the Board of Directors may not participate in voting on the decisions of the Assembly that are related to business and contracts, in which they have a direct or indirect interest, or that involve a conflict of interest.

#### Article Thirty-Seven: Association Decisions:

.1 The decisions of the Ordinary General Assembly shall be issued with the approval of the majority of the voting rights represented in the meeting.

.2 The decisions of the Extraordinary General Assembly shall be issued with the approval of (two-thirds) of the voting rights represented in the meeting, unless the decision is related to increasing or decreasing the capital, merging it with another company, dissolving it, or dividing it into two or more companies, in which case it is not valid unless it is issued With the approval of (three quarters) of the voting rights represented at the meeting. The Board of Directors shall register with the competent authorities the decisions of the General Assembly during the period specified in the relevant regulations, and the decisions of the General Assemblies shall be valid from the date of their issuance except for the cases specified by the relevant regulations, or the decision issued for its validity at another time or when certain conditions are met.

#### Article Thirty-Eight: Discussion in Assemblies:

Each shareholder has the right to discuss the topics on the agenda of the General Assembly and direct questions in this regard to the members of the Board of Directors and the auditor. The Board of Directors or the auditor shall answer the

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

#### المادة الخامسة والثلاثون: نصاب اجتماع الجمعية العامة غير العادية:

.1 لا يكون اجتماع الجمعية العامة غير العادية صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون يمثلون نصف أسهم الشركة التي لها حقوق تصويت على الأقل.

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

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

#### المادة السادسة والثلاثون: التصويت في الجمعيات:

.1 لكل مساهم صوت عن كل سهم في الجمعيات العامة ويجب استخدام التصويت التراكمي في انتخاب أعضاء مجلس الإدارة بحيث لا يجوز استخدام حق التصويت للسهم أكثر من مرة واحدة.

.2 لا يجوز لأعضاء مجلس الإدارة الاشتراك في التصويت على قرارات الجمعية التي تتعلق بالأعمال والعقود، التي لهم فيها مصلحة مباشرة أو غير مباشرة أو التي تنطوي على تعارض مصالح.

#### المادة السابعة والثلاثون: قرارات الجمعيات:

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

.2 وتصدر قرارات الجمعية العامة غير العادية بموافقة (ثلاثي) حقوق التصويت الممثلة في الاجتماع. إلا إذا كان القرار متعلقاً بزيادة رأس المال، أو تخفيضه، أو اندماجها مع شركة أخرى أو بعلها أو تقسيمها إلى شركتين أو أكثر، فلا يكون صحيحاً إلا إذا صدر بموافقة (ثلاثة أرباع) حقوق التصويت الممثلة في الاجتماع. وعلى مجلس الإدارة أن يقيد لدى الجهات المختصة قرارات الجمعية العامة خلال الفترة المحددة بالأنظمة ذات الصلة، وتسري قرارات الجمعيات العامة من تاريخ صدورها باستثناء الحالات التي تحددها الأنظمة ذات الصلة، أو القرار الصادر على سريانه بوقت آخر أو عند تحقيق شروط معينة.

#### المادة الثامنة والثلاثون: المناقشة في الجمعيات:

وزارة التجارة (إدارة العمليات)	النظام الأساسي	اسم الشركة شركة الباحة للاستثمار والتنمية (شركة مساهمة مدرجة)
هدى الجاسر	التاريخ ١٤٤٤/١٢/٢٩ هـ الموافق ٢٠٢٣/٠٧/١٧ م	سجل تجاري ٥٨٠٠٠٠٥٩٦٠
	رقم الصفحة الصفحة ١٢ من ١٦	





questions of the shareholders to the extent that does not expose the interest of the company to harm. If one of the shareholders deems that the answer to his question is not sufficient, he shall appeal to the General Assembly, and its decision in this regard shall be enforceable.

**Article Thirty-Nine: Presiding over the General Assemblies and preparing their minutes:**

1. The General Assembly shall be chaired by the Chairman of the Board of Directors or his deputy in his absence, or whomever the Board of Directors delegates from among its members for that purpose in the absence of the Chairman and his deputy, and the Assembly shall appoint a secretary for the meeting and a collector of votes.

2. Minutes of the assembly meeting shall be drawn up including the number of shareholders present in person or by proxy, the number of shares held by them in person or by proxy, the number of votes for it, the decisions taken, the number of votes for or against it, and an adequate summary of the discussions that took place in the meeting. Minutes are recorded regularly after each meeting in a special register signed by the president of the association, its secretary and the vote collectors.

3. Article Forty: Presiding over the General Assemblies and preparing their minutes: (renumbering)

4. The General Assembly shall be chaired by the Chairman of the Board of Directors or his deputy in his absence, or whomever the Board of Directors delegates from among its members for that purpose in the absence of the Chairman and his deputy, and the Assembly shall appoint a secretary for the meeting and a collector of votes.

5. Minutes of the assembly meeting shall be drawn up including the number of shareholders present in person or by proxy, the number of shares held by them in person or by proxy, the number of votes for it, the decisions taken, the number of votes for or against it, and an adequate summary of the discussions that took place in the meeting. Minutes are recorded regularly after each meeting in a special register signed by the president of the association, its secretary and the vote collectors.

**Article 40: Audit Committee:**

1. An audit committee shall be formed by a decision of the company's board of directors consisting of non-executive members of the board of directors, and the number of its members shall not be less than three members, provided that among them is an independent member in accordance with the regulations issued by the competent authorities, and that among them there is a member specialized in financial and accounting affairs, and that The General Assembly shall issue, based on the proposal of the Board of Directors, the work regulations of the committee, including the controls and procedures for its work, its tasks, the rules for selecting its members, the method of their candidacy, the duration of their membership, their remuneration, and the mechanism for appointing its members temporarily and in the event of a vacancy in one of the committee members' seats.

2. The committee shall prepare a report detailing its performance of its competencies and tasks, and it shall include its recommendations and opinion regarding the adequacy of internal and financial control and risk management, and the Board of Directors shall deposit sufficient copies of this report at the company's head office and it shall be published on its website when the invitation of the general assembly to convene according to the period is published. The specified system, and a summary of the report is recited during the meeting of the General Assembly.

**Article forty-one: Remuneration and Nomination Committee:**

The Remuneration and Nominations Committee shall be formed by a decision of the Board of Directors of the company from non-executive members of the Board of Directors, and that the number of its members shall not be less than three members, provided that among them is an independent member in accordance with the regulations issued by the

لكل مساهم حق مناقشة الموضوعات المدرجة في جدول أعمال الجمعية العامة 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. فإذا رأى أحد المساهمين أن الرد على سؤاله غير كافٍ، احتكم إلى الجمعية العامة، وكان قرارها في هذا الشأن نافذاً.

**المادة التاسعة والثلاثون: رئاسة الجمعيات العامة وإعداد الحاضر لها:**

1. يرأس الجمعية العامة رئيس مجلس الإدارة أو نائبه عند غيابه أو من ينتدبه مجلس الإدارة من بين أعضائه لذلك في حال غياب الرئيس ونائبه، وتعين الجمعية سكرتيراً للاجتماع وجامعاً للأصوات.

2. يحرر باجتماع الجمعية محضر يتضمن عدد المساهمين الحاضرين بالأصالة أو النيابة، وعدد الأسهم التي في حيازتهم بالأصالة أو النيابة، وعدد الأصوات المقررة لها، والقرارات التي اتخذت، وعدد الأصوات التي وافقت عليها أو عارضتها، و خلاصة وافية للمناقشات التي دارت في الاجتماع. وتدون المحاضر بصفة منتظمة عقب كل اجتماع في سجل خاص يوقعه رئيس الجمعية وأمين سرها وجامعو الأصوات.

3. المادة الأربعون: رئاسة الجمعيات العامة وإعداد المحاضر لها: (إعادة الترقيم)

4. يرأس الجمعية العامة رئيس مجلس الإدارة أو نائبه عند غيابه أو من ينتدبه مجلس الإدارة من بين أعضائه لذلك في حال غياب الرئيس ونائبه، وتعين الجمعية سكرتيراً للاجتماع وجامعاً للأصوات.

5. يحرر باجتماع الجمعية محضر يتضمن عدد المساهمين الحاضرين بالأصالة أو النيابة، وعدد الأسهم التي في حيازتهم بالأصالة أو النيابة، وعدد الأصوات المقررة لها، والقرارات التي اتخذت، وعدد الأصوات التي وافقت عليها أو عارضتها، و خلاصة وافية للمناقشات التي دارت في الاجتماع. وتدون المحاضر بصفة منتظمة عقب كل اجتماع في سجل خاص يوقعه رئيس الجمعية وأمين سرها وجامعو الأصوات.

**المادة الأربعون: لجنة المراجعة:**

1. تُشكل بقرار من مجلس إدارة الشركة لجنة مراجعة من غير أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين، وان لا يقل عدد أعضائها عن ثلاثة أعضاء على ان يكون من بينهم عضو مستقل وفقاً للأنظمة الصادرة من الجهات المختصة، وان يكون من بينهم عضواً مختصاً بالشؤون المالية والمحاسبية، وان تصدر الجمعية العامة بناءً على اقتراح مجلس الإدارة لائحة عمل اللجنة وان تشمل ضوابط وإجراءات عملها ومهامها وقواعد اختيار أعضائها، وكيفية ترشيحهم ومدة عضويتهم، ومكافاتهم وألية تعيين أعضائها بشكل مؤقت وفي حال شغور أحد مقاعد أعضاء اللجنة.

2. وعلى اللجنة اعداد تقرير يتضمن تفصيل أدائها لاختصاصاتها ومهامها وان يتضمن توصياتها ورأيها في شأن مدى كفاية الرقابة الداخلية والمالية وإدارة المخاطر، وان يودع مجلس الإدارة نسخاً كافية من هذا التقرير في مركز الشركة الرئيسي وينشر في موقعها الالكتروني عند نشر دعوة الجمعية العامة للانعقاد حسب المدة المحددة نظاماً، ويتلى ملخص التقرير اثناء انعقاد الجمعية العامة.

**المادة الواحدة والأربعون: لجنة المكافآت والترشيحات:**

تُشكل بقرار من مجلس إدارة الشركة لجنة المكافآت والترشيحات من غير أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين، وان لا يقل عدد أعضائها عن ثلاثة أعضاء، على ان يكون من بينهم عضو مستقل وفقاً للأنظمة الصادرة من الجهات المختصة، وتصدر الجمعية العامة وبناءً على اقتراح مجلس الإدارة لائحة عمل

وزارة التجارة (إدارة العمليات)	النظام الاساسي	اسم الشركة شركة الباحة للاستثمار والتنمية (شركة مساهمة مدرجة)
هدى الجاسر	التاريخ ١٤٤٤/١٢/٢٩ هـ الموافق ٢٠٢٣/٠٧/١٧ م	سجل تجاري ٥٨٠٠٠٠٥٩٦٠
	رقم الصفحة الصفحة ١٣ من ١٦	



competent authorities. It shall include the controls and procedures of its work, its tasks, the rules for selecting its members, the method of their candidacy, the duration of their membership, their remuneration and the mechanism for appointing its members temporarily and in the event of a vacancy in one of the committee members' seats.

**Article forty-two: Appointment, removal and retirement of the company's auditor:**

1. The company shall have an auditor (or more) from among the licensed auditors in the Kingdom to be appointed by the General Assembly, and his fees, term of work and scope of work shall be determined by the General Assembly, and he may be re-appointed. Provided that the period of his appointment does not exceed the period in accordance with the provisions prescribed by law.

2. It is permissible by decision

3. The auditor is dismissed by the general assembly, and the chairman of the board of directors must inform the competent authority of the dismissal decision and its reasons, within a period not exceeding (five) days from the date of issuance of the decision.

4. The auditor may retire from his mission by virtue of a written report that he submits to the company, and his mission ends from the date of its submission or at a later date specified in the notification, without prejudice to the company's right to compensation for the damage incurred by it, if required. The retired auditor is obligated to submit to the company and the competent authority - when submitting the report - a statement of the reasons for his retirement, and the board of directors must call the general assembly to convene to consider the reasons for retirement, appoint another auditor, and determine his fees, work duration, and scope.

**Article forty-three: Powers of the auditor:**

The auditor has the right - at any time - to view the company's documents, accounting records and supporting documents, and he may request data and clarifications that he deems necessary to obtain to verify the company's assets and liabilities and other things that fall within the scope of his work. The Board of Directors shall enable him to perform his duty, and if the auditor encounters difficulty in this regard, he shall prove this in a report submitted to the Board of Directors. If the board of directors does not facilitate the work of the auditor, it must ask them to convene the general assembly to consider the matter. The auditor may issue this invitation if the Board of Directors does not send it within (thirty) days from the date of the auditor's request.

**Chapter Six: The Company's Finance and Dividend Distribution**

**Article forty-four: Fiscal year:**

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

**Article 45: Financial Documents:**

1. At the end of each fiscal year of the company, the Board of Directors must prepare the company's financial statements and a report on its activities and financial position for the past fiscal year. This report shall include the proposed method for distributing profits. The Board shall place these documents at the disposal of the auditor, if any, at least (forty-five) days prior to the date set for the Annual Ordinary General Assembly.

2. The chairman of the board of directors, its chief executive officer, and its financial manager, if any, must sign the documents referred to in Paragraph (1) of this Article, copies of which shall be deposited in the company's head office at the disposal of the shareholders.

3. The chairman of the board of directors shall provide the shareholders with the financial statements of the company and the report of the board of directors, after signing them, and the auditor's report, if any, unless they have been

اللجنة وان تشمل ضوابط وإجراءات عملها ومهامها وقواعد اختيار أعضائها، وكيفية ترشيحهم ومدة عضويتهم، ومكافآتهم وآلية تعيين أعضائها بشكل مؤقت وفي حال شغور أحد مقاعد أعضاء اللجنة.

**المادة الثانية والأربعون: تعيين مراجع حسابات الشركة وعزله واعتزاله:**

١. يكون للشركة مراجع حسابات (أو أكثر) من بين المراجعين المرخص لهم في المملكة يعينه ويحدد أتعابه ومدة عمله ونطاقه الجمعية العامة، ويجوز إعادة تعيينه. بشرط ألا تتجاوز مدة تعيينه المدة وفقاً للأحكام المقررة نظاماً.

٢. يجوز بموجب قرار

٣. تتخذه الجمعية العامة عزل مراجع الحسابات، ويجب على رئيس مجلس الإدارة إبلاغ الجهة المختصة بقرار العزل وأسبابه، وذلك خلال مدة لا تتجاوز (خمسة) أيام من تاريخ صدور القرار.

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

**المادة الثالثة والأربعون: صلاحيات مراجع الحسابات:**

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

**الباب السادس: مالية الشركة وتوزيع الأرباح**

**المادة الرابعة والأربعون: السنة المالية:**

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

**المادة الخامسة والأربعون: الوثائق المالية:**

١. يجب على مجلس الإدارة في نهاية كل سنة مالية للشركة أن يعدّ القوائم المالية للشركة وتقاريرًا عن نشاطها ومركزها المالي عن السنة المالية المنقضية، ويضمن هذا التقرير الطريقة المقترحة لتوزيع الأرباح. ويضع المجلس هذه الوثائق تحت تصرف مراجع الحسابات إن وجد، قبل الموعد المحدد لانعقاد الجمعية العامة العادية السنوية (بخمسة وأربعين) يوماً على الأقل.

وزارة التجارة (إدارة العمليات)	النظام الأساسي	اسم الشركة شركة الباحة للاستثمار والتنمية (شركة مساهمة مدرجة)
هدى الجاسر	التاريخ ١٤٤٤/١٢/٢٩ هـ الموافق ٢٠٢٣/٠٧/١٧ م	سجل تجاري ٥٨٠٠٠٠٥٩٦٠
	رقم الصفحة	
الصفحة ١٤ من ١٦		



published by any means of modern technology, twenty-one (twenty-one) days before the date set for the annual general meeting. the least, and he must also deposit these documents as determined by the executive regulations of the Companies Law.

**Article forty-six: Distribution of profits:**

The company may at any time distribute dividends to its shareholders, whether on a quarterly, semi-annual, or annual basis, from the distributable profits in accordance with the audited or examined financial statements and according to the regulations issued by the competent authorities.

**Article forty-seven: Entitlement to profits:**

The shareholder is entitled to his share of the profits in accordance with the decision of the General Assembly issued in this regard, and the decision indicates the date of entitlement and the date of distribution. The eligibility for dividends shall be for the shareholders registered in the shareholder registers at the end of the day specified for the entitlement. The board of directors must implement the decision of the general assembly regarding the distribution of profits to shareholders.

**Article 48: Dividend Distribution of Preferred Shares:**

If the company fails to pay the specified percentage to the owners of preferred shares from the net profits of the company after deducting the reserves - if any - for a period of three consecutive years, then the special assembly of the owners of these shares - convened in accordance with the provisions of Article (89) of the Companies Law - may decide that they attend meetings The general assembly of the company and participation in voting until the company is able to pay all the profits allocated to the owners of these shares for those years, and each preferred share shall have one vote in the meeting of the general assembly, and the owner of the preferred share has the right in this case to vote on all business items of the ordinary general assembly without exception.

**Article 49: Formation of Reserves:**

. The Ordinary General Assembly may - when determining the share of shares in the net profits - decide to form reserves, to the extent that achieves the interest of the company or guarantees the distribution of fixed profits - as much as possible - to the shareholders. The aforementioned association may also deduct amounts from the net profits to achieve social purposes for the company's employees.

. The General Assembly shall determine the percentage of net profits that must be distributed to shareholders after deducting reserves, if any.

**Chapter Seven: Termination and liquidation of the company**

**Article fifty: Company losses:**

If the company's losses amounted to half of the paid-up capital, the board of directors must disclose that and the recommendations it reached regarding those losses during the period specified by law from the date of its knowledge of reaching that amount, and to invite the extraordinary general assembly to convene during the regular period from the date of its knowledge of that to consider the matter. The continuation of the company while taking the necessary measures to deal with such losses or the dissolution of the company, and the responsibility also rests with any official, manager, board member or auditor when any of them learns that the losses have reached the specified amount in accordance with the provisions of the Companies Law, its regulations, and this law.

**Article fifty-one: Liability lawsuit:**

٢. يجب أن يوقع رئيس مجلس إدارة الشركة ورئيسها التنفيذي، ومديرها المالي إن وجد، الوثائق المشار إليها في الفقرة (١) من هذه المادة، وتودع نسخ منها في مركز الشركة الرئيس تحت تصرف المساهمين.

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

**المادة السادسة والأربعون: توزيع الأرباح:**

يجوز للشركة أن توزع في أي وقت أرباحاً على مساهميها سواءً بشكل ربع سنوي أو نصف سنوي أو سنوي من الأرباح القابلة للتوزيع وفقاً للقوائم المالية المدققة أو المفحوصة وبحسب الأنظمة الصادرة من الجهات المختصة.

**المادة السابعة والأربعون: استحقاق الأرباح:**

يستحق المساهم حصته في الأرباح وفقاً لقرار الجمعية العامة الصادر في هذا الشأن، وبين القرار تاريخ الاستحقاق وتاريخ التوزيع. وتكون أحقية الأرباح للملكي الأسهم المسجلين في سجلات المساهمين في نهاية اليوم المحدد للاستحقاق. ويجب على مجلس الإدارة أن ينفذ قرار الجمعية العامة في شأن توزيع الأرباح على المساهمين.

**المادة الثامنة والأربعون: توزيع الأرباح للأسهل الممتازة:**

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

**المادة التاسعة والأربعون: تكوين الاحتياطيات:**

١. للجمعية العامة العادية- عند تحديد نصيب الأسهم في صافي الأرباح- أن تقرر تكوين احتياطيات، وذلك بالقدر الذي يحقق مصلحة الشركة أو يكفل توزيع أرباح ثابتة- قدر الإمكان- على المساهمين. وللجمعية المذكورة كذلك أن تقتطع من صافي الأرباح مبالغ لتحقيق أغراض اجتماعية لعاملي الشركة.

٢. تحدد الجمعية العامة النسبة التي يجب توزيعها على المساهمين من الأرباح الصافية بعد خصم الاحتياطيات إن وجدت.

**الباب السابع: انقضاء الشركة وتصفيتها**

**المادة الخمسون: خسائر الشركة:**

وزارة التجارة (إدارة العمليات)	النظام الأساسي	اسم الشركة شركة الباحة للاستثمار والتنمية (شركة مساهمة مدرجة)
هدى الجاسر	التاريخ ١٤٤٤/١٢/٢٩ هـ الموافق ٢٠٢٣/٠٧/١٧ م	سجل تجاري ٥٨٠٠٠٠٥٩٦٠
	رقم الصفحة ١٦ من ١٥	

تم النشر بناء على قرارات الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٢٠٢٣/٠٧/٠٤ م



The company may file a liability lawsuit against the members of the Board of Directors for violating the provisions of the Companies Law and its regulations or this system, because of what may be issued by them in terms of errors, negligence or omission in the performance of their work and resulting in damages to the company, and to any shareholder or more who represent (ten percent) of the capital The company may file a liability lawsuit for the company in the event that the company fails to file it, and they may appoint someone to act on behalf of the company in practicing the lawsuit, bearing in mind that the main objective of filing it is to achieve the interests of the company and that the lawsuit is based on a valid basis and in good faith, and that the one who filed it at the time of the lawsuit is a shareholder In the company, with the condition that the members of the Board of Directors be notified of the intention to file a lawsuit before the period specified by law for filing it, and the approval of the general assembly of shareholders to absolve the members of the Board of Directors from liability does not preclude filing a lawsuit in accordance with the provisions of the Companies Law, and with the exception of the two cases of forgery and fraud - the liability claim is not heard after the lapse of Five years from the date of the end of the financial year of the company in which the harmful act occurred, or three years from the end of the membership of the concerned board of directors - whichever is later.

#### Article fifty-two: Termination of the company:

The company is terminated by one of the reasons for termination mentioned in Article (two hundred and forty-third) of the Companies Law, and upon its termination, it enters the stage of liquidation in accordance with the provisions of Chapter Twelve of the Companies Law. To the competent judicial authority to open any of the liquidation procedures under the bankruptcy law.

#### Chapter Eight: Final Provisions

#### Article fifty-three:

The company is subject to the regulations in force in the Kingdom of Saudi Arabia. Any text that contradicts the provisions of the Companies Law in this Bylaw shall not be considered and the provisions of the Companies Law shall be applied against it. Anything not provided for in this Bylaw shall be subject to the Companies Law and its Implementing Regulations.

#### Article fifty-four:

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

**This document has been prepared in the Arabic and the English languages, In the event of a conflict between the Arabic and the English text, the Arabic text shall prevail.**

إذا بلغت خسائر شركة نصف رأس المال المدفوع وجب على مجلس الإدارة الإفصاح عن ذلك وعمّا توصل اليه من توصيات بشأن تلك الخسائر خلال الفترة المحددة نظاماً من تاريخ علمه ببلوغ ذلك المقدار، ودعوة الجمعية العامة غير العادية الى الاجتماع خلال الفترة النظامية من تاريخ علمه بذلك للنظر في استمرار الشركة مع اتخاذ الإجراءات اللازمة لمعالجة تلك الخسائر أو حل الشركة، وتقع المسؤولية كذلك أي مسؤول أو مدير أو عضو مجلس إدارة أو مراجع حسابات عند علم أي منهم ببلوغ الخسائر للمقدار المحدد وفقاً لأحكام نظام الشركات ولو انحى وهذا النظام.

#### المادة الواحدة والخمسون: دعوى المسؤولية:

للشركة ان ترفع دعوى المسؤولية على أعضاء مجلس الإدارة بسبب مخالفة احكام نظام الشركات ولو انحى او هذا النظام، بسبب ما قد يصدر منهم من أخطاء او إهمال او تقصير في أداء أعمالهم وينشأ عنها اضرار للشركة، ولاي مساهم او اكثريمتلون (عشرة بالمائة) من راس مال الشركة رفع دعوى المسؤولية المقررة للشركة في حال عدم قيام الشركة برفعها ولهم تعيين من ينوب عن الشركة في ممارسة الدعوى، مع مراعاة ان يكون الهدف الأساسي من رفعها تحقيق مصالح الشركة وان تكون الدعوى قائمة على أساس صحيح وبجسنة نية، وان يكون من رفعها وقت الدعوى مساهماً بالشركة، مع اشتراط ابلاغ أعضاء مجلس الإدارة بالعزم على رفع الدعوى قبل المدة المحددة نظاماً لرفعها، ولا تحول موافقة الجمعية العامة للمساهمين على ابراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة دون اقامة الدعوى وفقاً لأحكام نظام الشركات، وفيما عدا حالي التزوير والاحتيال – لا تسمع دعوى المسؤولية بعد مضي خمس سنوات من تاريخ انتهاء السنة المالية للشركة التي وقع فيها الفعل الضار او ثلاث سنوات من انتهاء عضوية مجلس الإدارة المعني – أيهما أبعد.

#### المادة الثانية والخمسون: انقضاء الشركة:

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

#### الباب الثامن: الأحكام الختامية

#### المادة الثالثة والخمسون:

تخضع الشركة للأنظمة السارية في المملكة العربية السعودية. أي نص يخالف أحكام نظام الشركات في هذا النظام الأساس لا يعتد به ويطبق بحقه ما ورد من نصوص في نظام الشركات وكل ما لم يرد به نص في هذا النظام الأساس يطبق بشأنه نظام الشركات ولائحته التنفيذية.

#### المادة الرابعة والخمسون:

يودع هذا النظام وينشر طبقاً لأحكام نظام الشركات ولائحته التنفيذية. تم إعداد هذه الوثيقة باللغتين العربية والإنجليزية، وفي حالة وجود تعارض بين النصين العربي والإنجليزي يعتد بالنص العربي.

وزارة التجارة (إدارة العمليات)	النظام الاساسي	اسم الشركة شركة الباحة للاستثمار والتنمية (شركة مساهمة مدرجة)
	هدى الجاسر	التاريخ ١٤٤٤/١٢/٢٩ هـ الموافق ٢٠٢٣/٠٧/١٧ م
	رقم الصفحة	سجل تجاري ٥٨٠٠٠٠٥٩٦٠
	الصفحة ١٦ من ١٦	