

Articles of Association

النظام الأساسي

Emirates Post Group Company  
"Emirates Post Group"

شركة مجموعة بريد الإمارات  
(مجموعة بريد الإمارات)

Public Joint Stock  
Company

شركة مساهمة عامة

Articles of Association	النظام الأساسي
Emirates Post Group Company	شركة مجموعة بريد الامارات
"Emirates Post Group"	"مجموعة بريد الإمارات"
(Public Joint Stock Company)	(شركة مساهمة عامة)
Chapter One	الفصل الأول
Definitions & Company Incorporation	التعاريف وتأسيس الشركة
Article (1)	المادة (1)
The following terms & words shall have the following meanings, unless otherwise context requires.	تكون للمصطلحات الواردة أدناه المعاني المحددة قرين كل منها ما لم يدل السياق على خلاف ذلك:
Country: United Arab Emirate (UAE).	الدولة: الإمارات العربية المتحدة.
Government: UAE Government.	الحكومة: حكومة دولة الإمارات العربية المتحدة.
Company: Emirates Post Group Company, a public joint stock company.	الشركة: شركة مجموعة بريد الإمارات، وهي شركة مساهمة عامة.
Central Bank: Central Bank of the UAE	المصرف المركزي: مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي.
Board: Company's Board of Directors.	المجلس: مجلس إدارة الشركة.
The General Assembly: The Company's general assembly.	الجمعية العمومية: الجمعية العمومية للشركة.
Authority: Emirates Investment Authority.	الجهاز: جهاز الإمارات للاستثمار.
Companies Law: Federal Decree-Law No. (32) of 2021 regarding commercial companies.	قانون الشركات: المرسوم بقانون اتحادي رقم (32) لسنة 2021 بشأن الشركات التجارية.
Incorporation Law: Federal Decree by Law No. (21) of 2019 On the Emirates Post Group Company.	القانون التأسيسي: المرسوم بقانون اتحادي رقم (21) لسنة 2019 بشأن شركة مجموعة بريد الإمارات.
Special Resolution: The decision taken by the three quarters majority of the shareholders represented in Company's General Assembly.	القرار الخاص: القرار الصادر بأغلبية أصوات ثلاثة أرباع الأسهم الممثلة في اجتماع الجمعية العمومية للشركة.
Articles of Association or the Articles: Articles of association of the company, and any subsequent amendment thereto from time to time.	النظام الأساسي أو النظام: النظام الأساسي للشركة، وأي تعديل يطرأ عليه من وقت لآخر.
Postal Sector Regulation Committee: Is a	لجنة تنظيم قطاع البريد: هي لجنة مشكلة حسب

Committee constituted as per Article (9) of the Incorporation Law that is independent and responsible for regulating the postal sector and its licenses according to Article (20) of this Articles of Association.

#### Article (2)

Emirates Post Group was first incorporated by virtue of the Federal Law number (4) of 1985, regarding the incorporation of General Post Authority, amended by the Federal Law number (8) of 2001, regarding the incorporation of Emirates Post Corporation (Emirates Post), and amended by the Federal Law (14) of 2007, regarding the incorporation of Emirates Post Group Holding, and then amended by Federal law (3) of 2013 regarding the incorporation of Emirates Post Group which was eventually amended by the Incorporation Law to become a public joint stock company by the name of Emirates Post Group Company to be known as "Emirates Post Group".

#### Article (3)

Upon the issuance of the Incorporation Law, the Company shall be wholly owned by Authority. The Company shall have financial and administrative independence and juristic personality along with a separate budget. The Company shall also enjoy full legal capacity to carry out its activities and achieve its goals, as mentioned in this Articles, and shall be managed on commercial and investment basis.

#### Article (4)

المادة (9) من القانون التأسيسي، مستقلة ومختصة بتنظيم قطاع البريد وتراخيصه بحسب المادة (20) من هذا النظام.

#### المادة (2)

تأسست مجموعة بريد الإمارات ابتداءً بموجب أحكام القانون الاتحادي رقم (4) لسنة 1985 بإنشاء الهيئة العامة للبريد المعدل بموجب القانون الاتحادي رقم (8) لسنة 2001 بإنشاء مؤسسة الإمارات للبريد (بريد الإمارات) وتم تعديله بموجب أحكام القانون الاتحادي رقم (14) لسنة 2007 بإنشاء مجموعة بريد الإمارات القابضة، ثم تم تعديله بموجب القانون الاتحادي رقم (3) لسنة 2013 في شأن إنشاء مجموعة بريد الإمارات والذي تم تعديله بموجب القانون التأسيسي لتصبح شركة مساهمة عامة باسم شركة مجموعة بريد الإمارات وتعرف اختصاراً بـ "مجموعة بريد الإمارات".

#### المادة (3)

تكون الشركة، عند صدور القانون التأسيسي، مملوكة بالكامل للجهاز. تتمتع الشركة بالاستقلال المالي والإداري وبالشخصية الاعتبارية ويكون لها ميزانية مستقلة كما تتمتع بالأهلية القانونية الكاملة لممارسة نشاطها وتحقيق أغراضها على النحو المبين في هذا النظام وتدار على أسس تجارية واستثمارية.

#### المادة (4)

The Company's main office shall be in the Emirate of Dubai, provided that the Board may establish branches, offices or agencies elsewhere whether inside or outside the Country, as it deems fit.

Article (5)

The Company's term is one hundred (100) calendar years, commencing from the establishment date of the Corporation as per the Federal Law number (4) of 1985, renewable automatically for similar periods, unless General Assembly issues a Special Resolution to terminate the Company.

Article (6)

1. The Company shall be in charge of the activities commensurate with its nature, including the following:
  - a. Provide the standard postal services, including letter post items including letters, cards, publications, printings in brail for blind people, small-volume parcels and advertising, and promotional addressed and non-addressed letters.
  - b. Provide services of parcels of all kinds according to Universal Postal Convention adopted by Universal Postal Union, including parcels that contain commodities, gifts, samples or other material which do not have the status of letters for the purpose of transportation or distribution thereof.

يكون مركز الشركة الرئيسي في إمارة دبي، ويجوز للمجلس أن ينشئ لها فروعاً أو مكاتب أو توكيلات سواء داخل الدولة أو خارجها، حسبما يراه مناسباً.

المادة (5)

مدة الشركة هي مائة (100) سنة ميلادية، تحتسب من تاريخ إنشاء المؤسسة بموجب القانون الاتحادي رقم (4) لسنة 1985، تتجدد بعد ذلك تلقائياً لمدة مماثلة ما لم يصدر قرار خاص عن الجمعية العمومية بإنهاء الشركة.

المادة (6)

1. تتولى الشركة القيام بما يتناسب من الأنشطة مع طبيعتها ومنها ما يأتي:
  - أ. تقديم الخدمات البريدية العادية، بما فيها خدمات بعائث بريد الرسائل وتشمل الرسائل والبطاقات والمطبوعات ومطبوعات المكفوفين والرزم الصغيرة والبريد الدعائي المزود بعنوان أو بدون عنوان.
  - ب. تقديم خدمات الطرود البريدية بأنواعها حسب أحكام اتفاقية الطرود البريدية العالمية الصادرة من اتحاد البريد العالمي، بما فيها تلك التي تحتوي على سلع أو هدايا أو عينات أو غيرها من المواد التي ليس لها صفة الرسائل وذلك بغرض نقلها أو توزيعها.

- c. Exclusively provide services of private post office boxes. ج. تقديم خدمات الصناديق البريدية الخصوصية، بصفة حصرية.
- d. Exclusively provide all kinds of post boxes, deposit boxes and pickup boxes (including e-post boxes) in places owned by UAE Government or any of its Emirates or by any third party only after their consent. د. تقديم خدمات صناديق البريد وصناديق الإيداع وصناديق الإستلام بأنواعها بصفة حصرية (بما في ذلك صناديق البريد الإلكترونية) في الأماكن المملوكة للحكومة في الدولة أو لإحدى إماراتها أو أماكن مملوكة لأطراف أخرى بشرط موافقة تلك الأطراف على ذلك.
- e. Provide international and local express mail and parcels services, (including door-to-door services). هـ. تقديم خدمات البريد والطرود العاجل المحلي والدولي، (بما في ذلك خدمة التوصيل من الباب إلى الباب).
- f. Provide courier services including receiving from a sender and delivering to a receiver in their respective domiciles و. تقديم خدمات التوصيل السريع بما فيها الاستلام والتسليم من وإلى مقر المرسل والمرسل إليه.
- g. Provide Transport, Storage and Logistics services for goods of all kind. ز. تقديم خدمات النقل والتخزين والإمداد لكل أنواع البضائع.
- h. Provide customs clearance services for goods. ح. تقديم خدمات التخليص الجمركي على البضائع.
- i. Provide Hybrid Mail services. ط. تقديم خدمات البريد المهجن.
- j. Exclusively make and install postal boxes; ordinary and electronic for individuals, corporations or any other entities within UAE. ي. تختص الشركة حصرياً بإنشاء وتركيب كافة الصناديق البريدية العادية والإلكترونية للأفراد والشركات وأي جهات أخرى داخل الدولة.
- k. Exclusively issue the UAE postage ordinary and commemorative stamps, stamp collector cards, postal financial printings and postal forms. The issued stamps are issued in classes based on the value of the postal services for which such stamps are issued. ك. تختص الشركة دون غيرها بإصدار الطوابع البريدية للدولة بنوعها العادي والتذكاري وبطاقات هواة الطوابع والمطبوعات المالية البريدية والنماذج البريدية ويتم إصدار الطوابع بفئات تتناسب مع قيمة الخدمات البريدية التي تخصص لها تلك الطوابع.
- l. Represent the government before ل. تمثل الشركة الحكومة لدى المنظمات

the international and regional organizations involved in the activities and business of both the Company and its subsidiaries. The Company also maintains, guards and promotes the public's post-related interests in the other post markets in cooperation and coordination with Ministry of Foreign Affairs and International Cooperation and the other ministries and competent authorities.

- m. Appoint, make and enter into contracts, according to terms and conditions set out and controls imposed by the Company, with third parties to offer postal services provided by the Board.
- n. Provide postal financial services including: postal money orders, postal cheques and parcels against payment, saving accounts, and credit by transfers or payment to the account of a third party, according to the Central Bank laws and regulations and other related laws, while all these transactions regulated and governed by the Central Bank.
- o. Carry out transactions and operations, which include financial brokerage, monetary intermediation and money transfer according to the Central Bank laws and regulations and other related laws, while all these

الدولية والإقليمية المعنية بنشاط وأعمال المجموعة ووحداتها التابعة بحسب الحال، ورعاية مصالح بريد الدولة في الأسواق البريدية الأخرى، وذلك بالتنسيق والتعاون مع وزارة الخارجية والتعاون الدولي والوزارات والجهات المختصة الأخرى.

م. للشركة أن تعهد إلى الغير أداء بعض خدماتها البريدية بموجب عقود تبرمها معهم وفقاً للشروط والضوابط التي يحددها المجلس.

ن. تقديم الخدمات المالية البريدية وتشمل الحوالات البريدية وخدمات الشيكات البريدية والبعائث مقابل تأدية القيمة وحسابات التوفير والتحويل والدفع لحساب الغير بما يتوافق مع قوانين المصرف المركزي، والقوانين الأخرى ذات الصلة، وخضوع جميع هذه العمليات لرقابته.

س. تقديم أعمال الوساطة المالية والنقدية ونقل الأموال بما يتوافق مع قوانين المصرف المركزي، والقوانين الأخرى ذات الصلة، وخضوع جميع هذه العمليات لرقابته.

- transactions regulated and governed by the Central Bank.
- p. Provide all services and activities related to e-commerce.
- q. Provide the Group's customers with all banking services according to the applicable laws and the Central Bank's directives and instructions.
- r. Provide third party money collection and transport service (private and governmental entities, federal and local authorities, organizations and institutions) as agreed upon between the parties concerned.
- s. Supervise, control, manage, operate, and support divisions, units and subsidiaries and assess their performance.
- t. Invest the Company's funds by itself or through companies and its divisions and subsidiaries, as per the provisions of these Articles.
- u. Provide promotional and marketing services in accordance with the applicable laws.
- v. Provide third party insurance services, subject to the regulations of the Insurance Authority.
- w. Hold property rights and liens of trademarks related to the Company's activities, drawings, industrial models and patents, as well as intellectual property rights. Such liens and property
- ع. تقديم جميع الأنشطة والخدمات المرتبطة بالتجارة الإلكترونية.
- ف. تقوم الشركة بتقديم جميع الخدمات المصرفية لعملائها وفقاً لأحكام القوانين المطبقة وتوجيهات وتعليمات المصرف المركزي.
- ص. تقديم خدمات تحصيل الأموال نيابة عن الغير (الجهات والهيئات والمؤسسات الحكومية الاتحادية والمحلية والخاصة) ونقلها وذلك بالطرق التي يتم الاتفاق عليها بين الطرفين.
- ق. الإشراف والرقابة وإدارة وتوفير الدعم اللازم للوحدات والأقسام والشركات التابعة وتقييم أداءها.
- ر. استثمار أموال الشركة بنفسها أو من خلال وحداتها التابعة والشركات وذلك وفق أحكام هذا النظام.
- ش. تقديم خدمات التسويق والترويج وفقاً لأحكام القوانين المطبقة.
- ت. خدمات التأمين نيابة عن الغير، وفق تنظيمات هيئة التأمين.
- ث. تملك حقوق الامتياز وحقوق الملكية للعلامات التجارية المعنية بنشاط الشركة والرسومات والنماذج الصناعية وبراءات الاختراع وغيرها من حقوق الملكية الفكرية، واستغلالها، وتأجيرها للغير أو للوحدة التابعة.

rights are also used and rented by the Company to the divisions, units or third party.

- x. Establish, possess and/or acquire (fully or partially) companies working in the field of the Company and serving its objectives, inside or outside the Country, after obtaining the Authority approval.
- y. Own the necessary lands and buildings to exercise its activities as well as commercially use and exploit said lands and buildings directly or through its Subsidiaries.
- z. Perform any other activities or duties assigned by the Board in line with the nature of its activities
2. Within the limits of its objectives, the Company may invest or use its funds in any commercial, financial, services, or industrial fields as the Board may deem in conformity to the Company's objectives and toward the realization of its objectives including the incorporation of companies with third parties in order to utilize the resources available to the Company and to diversify the means and sources of Company's income and its development.
3. The Company may participate or collaborate, in any way, with other entities or companies practicing similar activities or may assist the Company in realizing its objectives
- خ. إنشاء وتملك و/أو استحواذ شركات (بالكامل أو جزئياً) والمتعلقة بأنشطة الشركة تخدم أهدافها، داخل الدولة أو خارجها، وذلك بعد الحصول على موافقة الجهاز.
- ذ. تملكها للأراضي والمباني اللازمة لممارسة عملها واستعمالها واستغلالها تجارياً إما مباشرة أو بوساطة شركاتها التابعة.
- ض. أية خدمات ومهام أخرى تكلف بها من المجلس وتتفق مع طبيعة أعمالها.
2. للشركة في حدود أغراضها أن تستثمر أو توظف أموالها في أية مجالات تجارية أو مالية أو خدمية أو صناعية يرى المجلس أنها تتوافق مع أغراض الشركة وتحقق أهدافها بما في ذلك تأسيس الشركات مع الغير وذلك بما يحقق استغلال الموارد المتاحة للشركة وتنويع وسائل دخلها وتنميتها.
3. يجوز للشركة أن تشارك أو أن ترتبط بأي وجه مع غيرها من الجهات أو الشركات التي تزاول أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق أغراضها داخل الدولة أو خارجها ولها أن تستحوذ على هذه

inside or outside the Country. The Company may also takeover such entities or companies.

4. The above objectives and activities of the Company shall be interpreted without limitations and in its broadest meaning. The Company may realize the objectives and practice the activities mentioned herein, inside or outside the Country, directly or by establishing or holding shares in other companies. The Company may extend its activities and objectives, alter them and amend them in any way and from time to time by virtue of a special decision of its General Assembly and after obtaining the Authority approval in accordance with this Articles of Association.

الجهات أو الشركات.

4. تفسر أغراض وصلاحيات الشركة المنصوص عليها في البنود أعلاه بشكل غير مقيد وبأوسع معانيها، ويجوز للشركة أن تحقق أغراضها وتمارس أيًا من صلاحياتها أو أغراضها المذكورة أعلاه، في داخل الدولة أو خارجها، مباشرةً أو من خلال شركات تؤسسها أو تساهم فيها. كما يجوز للشركة توسيع تلك الصلاحيات أو الأغراض وتغييرها وتعديلها بأي طريقة من وقت لآخر بموجب قرار خاص صادر عن الجمعية العمومية وبعد الحصول على موافقة الجهاز طبقاً لأحكام هذا النظام الأساسي.

## Chapter Two

### Company Capital and shares

## الفصل الثاني

### في رأس مال الشركة وأسهمها

#### Article (7)

The Company's authorized capital is AED 1,000,000,000 (one billion) UAE dirham, of which (AED 600,000,000) Six Hundred Million UAE dirhams is fully paid, divided into (600,000) (Six Hundred Thousand) ordinary shares of (AED 1000) One Thousand UAE dirham each. The Company's capital may be amended based on the provisions stated in these Articles.

#### المادة (7)

يكون رأسمال الشركة المصرح به (1,000,000,000) مليار درهم إماراتي ويكون رأس المال المدفوع منه رأسمال الشركة (600,000,000) ستمائة مليون درهم إماراتي وهو مدفوع بالكامل ومقسم إلى (600,000) ستمائة سهم عادي بقيمة إسمية قدرها (1000) ألف درهم إماراتي واحد لكل سهم. ويجوز تعديل رأس مال الشركة بإتباع ما هو مقرر في هذا النظام الأساسي.

#### Article (8)

1. The Company's shares are indivisible,

#### المادة (8)

1. يكون السهم غير قابل للتجزئة بحيث لا يجوز

whereby a single share cannot be divided on more than one person.

2. Each share grants its holder to a right equal to the other shareholders without any discrimination, notwithstanding the Board's decision to issue preferred shares. In such case, the shares' rights and obligations shall be in accordance with the prospectus.

#### Article (9)

Any natural or juristic person, national citizen or non-national may own any of the Company's shares, pursuant to rules and procedures provided by the Board. In all cases, non-nationals' ownership shall not exceed the percentage provided by the Companies Law of Company's capital in any type or class of shares acquired thereby, or as determined by the Authority, whichever is less.

#### Article (10)

The Company's share certificates shall be kept in electronic form.

#### Article (11)

Shareholder shall not be liable to the Company for more than its share in the Company's capital.

#### Article (12)

Ownership of the Company's share means the acceptance by the shareholder of the Articles and General Assembly's resolutions.

#### Article (13)

A shareholder may not request to recover what

تجزئة السهم على أكثر من شخص.

2. كل سهم يخول مالكة الحق في حصة معادلة لحصة غيره بلا تمييز، ويقع استثناءً من ذلك الحالات التي يقررها المجلس إصدار فئات أسهم ممتازة وفي هذه الحالة تكون حقوق والتزامات تلك الفئة من الأسهم وفق نشرة إصدارها.

#### المادة (9)

يجوز لأي شخص طبيعي أو اعتباري، سواء كان من مواطني الدولة أو من غير مواطنيها، تملك أي من أسهم الشركة وفقاً للضوابط والإجراءات التي يضعها المجلس. وفي جميع الأحوال لا يجوز أن تزيد ملكية غير المواطنين من رأس مال الشركة أيأ كان نوع الأسهم التي يمتلكونها عن النسبة المقررة في قانون الشركات أو حسبما يقرره الجهاز، أيهما أقل.

#### المادة (10)

يحتفظ بشهادات الأسهم إلكترونياً.

#### المادة (11)

لا يسأل المساهم في الشركة إلا بقدر حصته في رأس المال.

#### المادة (12)

يترتب على ملكية السهم قبول المساهم للنظام الأساسي ولقرارات الجمعية العمومية.

#### المادة (13)

لا يجوز للمساهم أن يطلب استرداد ما دفعه للشركة

has been paid as capital contribution.

كحصة في رأس مالها.

Article (14)

Without prejudice to Article (8) of these Articles, each ordinary share provides its owner an equal share, without any discrimination, in the Company's assets upon its liquidation, in dividends as approved thereto, and an equal right to attend and vote on the resolutions of the General Assembly.

المادة (14)

دون الإخلال بالمادة (8) من هذا النظام، كل سهم عادي يخول مالكة الحق في حصة معادلة لحصة غيره بلا تمييز في ملكية موجودات الشركة عند تصفيتها وفي الأرباح على الوجه المبين فيما بعد وفي حضور جلسات الجمعية العمومية والتصويت على قراراتها.

Article (15)

The Company may, after the approval of the Authority, list the its shares in any other capital market inside or outside the Country. In case the Company lists its shares in any capital market outside the Country it shall follow the laws and regulations applicable in such market, including laws, regulations and procedures of issuing, registering, trading, transferring and assigning any rights on those shares.

المادة (15)

يجوز للشركة، بعد موافقة الجهاز، إدراج أسهمها في أي سوق من الأسواق المالية الأخرى داخل الدولة أو خارجها. ويتوجب على الشركة في حالة إدراج أسهمها في الأسواق المالية خارج الدولة أن تتبع القوانين والأنظمة واللوائح المعمول بها في تلك الأسواق، بما في ذلك قوانين وأنظمة ولوائح إصدار وتسجيل أسهم الشركة وتداولها ونقل ملكيتها وترتيب الحقوق عليها.

Article (16)

For any shares transfer through inheritance or will, applicable laws and regulations and judicial proceedings shall be implemented.

المادة (16)

عند انتقال الأسهم عن طريق الإرث أو الوصية تطبق القوانين والأنظمة السارية والإجراءات القضائية المتبعة بهذا الشأن.

Article (17)

1. The Company's capital may be increased according to the following provisions:
  - a. After the authorized capital is paid in full;
  - b. Based on the Board's request;
  - c. In all cases, any capital increase shall be supported by General Assembly's Special Resolution, and after the approval of the Authority.

المادة (17)

1. تكون زيادة رأس مال الشركة وفقاً للأحكام الآتية:
  - أ. بعد استيفاء كامل رأس مالها المصرح به.
  - ب. بناءً على طلب المجلس.
  - ج. بجميع الأحوال، تكون زيادة رأس المال بموجب قرار خاص يصدر عن الجمعية العمومية بعد موافقة الجهاز.
  - د. يبين قرار زيادة رأس مال الشركة المصرح به مقدار الزيادة وسعر إصدار الأسهم الجديدة.

d. The resolution for increasing the capital shall also state the volume of the increase and the price for the new shares.

e. In case the increase in the authorized capital of the Company contains in-kind shares, then regulations related to in-kind shares in the Companies Law shall be followed.

2. Decision taken in support of increasing the Company's authorized capital, may include an authorization to the Board to determine the time for executing the increase, provided that is shall not exceed one year from the date of the issuance of the decision, otherwise such decision shall be null & void.

3. The Company's capital may be increased in any of the following manners:

- a. By issuing new shares;
- b. By merging the reserve with the capital;
- c. By converting debts, bonds or sukuk issued by the Company into shares;
- d. By implementing employee incentive scheme for Company employees to own shares.

هـ. إذا كانت الزيادة في رأس مال الشركة المصرح به تتضمن حصصاً عينية فتتبع بشأنها الأحكام المتعلقة بتقييم الحصص العينية الواردة بقانون الشركات.

2. يجوز أن يتضمن القرار الخاص بزيادة رأس مال الشركة المصرح به، تفويض المجلس بتحديد موعد تنفيذ قرار الزيادة على ألا يجاوز هذا الموعد سنة واحدة من تاريخ صدوره وإلا اعتبر القرار كأن لم يكن.

3. تكون زيادة رأس مال الشركة بإحدى الطرق الآتية:

- أ. بإصدار أسهم جديدة.
- ب. إدماج الاحتياطي في رأس المال.
- ج. تحويل الديون أو السندات أو الصكوك التي تصدرها الشركة إلى أسهم.
- د. تطبيق برامج تحفيز موظفي الشركة لتملك أسهم فيها.

#### Article (18)

The following terms apply for any capital decrease:

1. Capital shall not be decreased before issuing a Special Resolution and

#### المادة (18)

يراعي عند تخفيض رأس مال الشركة ما يلي:

1. عدم تخفيض رأس مال الشركة إلا بعد صدور قرار خاص وبعد الحصول على موافقة الجهاز وبعد سماع تقرير مدقق

obtaining the Authority approval after examining the Company's Auditor's report. The decrease can be affected upon realizing one the following two conditions:

- a. In case the Company's capital exceeds the Company's needs;
  - b. If the Company suffers losses that could not be remedied by future profits.
2. The Company capital may be decreased by any of the following means:
- a. Decreasing the nominal value of the shares, either by refunding portion of the value to the shareholders, or by clearing payables of all or any part of shares price on them;
  - b. Decreasing the share value by setting-off of part of share value equivalent to loss suffered by the Company.
  - c. Cancelling a number of shares equivalent to required decrease;
  - d. Purchasing the number of shares equal to the portion that is required to be decreased.

الحسابات، ويتم ذلك في إحدى الحالتين الآتيتين:

- أ. إذا زاد رأس المال عن حاجة الشركة.
- ب. إذا أصيبت الشركة بخسارة لا يحتمل تعويضها بواسطة الأرباح المستقبلية.

2. يكون تخفيض رأسمال الشركة بإحدى الطرق الآتية:

- أ. تخفيض القيمة الاسمية للأسهم وذلك إما برد جزء من قيمتها للمساهمين أو بإبراءهم مما في ذمتهم من قيمة الأسهم أو من جزء منه.
- ب. تخفيض قيمة الأسهم بإلغاء جزء من هذه القيمة يعادل الخسارة التي لحقت بالشركة.
- ج. إلغاء عدد من الأسهم يوازي الجزء المراد تخفيضه.
- د. شراء عدد من الأسهم يوازي الجزء المراد تخفيضه.

### Chapter Three Bonds

#### Article (19)

1. The Company has the right, within the limits of its paid-up capital and based on a Special Resolution issued by General Assembly, to issue bonds or

### الفصل الثالث سندات القرض

#### المادة (19)

1. للشركة أن تصدر في حدود رأس مالها المدفوع وبموجب قرار خاص صادر عن

tradeable sukuk, whether convertible or not, with equal value for each issuance. In case the issuance of bonds or sukuk is more than the Company's paid up capital, Authority approval shall be required. The Special Resolution in relation thereto may include an authorization to the Board to determine the date of bonds or sukuk issuance, provided that duration shall not exceed one year from the authorization approval. The capital shall be paid in full by the shareholders and at least one-year financial statements and profit/loss accounts are published, unless the issuance is sponsored by the state or any of the banks operating in the Country.

2. Bonds or sukuk provides its holders' equal rights. Bonds or sukuk may be converted into shares provided that the issuance prospectus authorizes the

الجمعية العمومية  
سندات أو صكوك  
قابلة للتداول سواءً  
كانت قابلة أو غير  
قابلة للتحويل إلى  
أسهم في الشركة  
بقيم متساوية لكل  
إصدار. وإذا كان  
إصدار السندات أو  
الصكوك لمبلغ يزيد  
عن رأس مالها  
المدفوع، وجب أخذ  
موافقة الجهاز،  
ويجوز أن يتضمن  
ذلك القرار الخاص  
تفويضاً للمجلس  
بتحديد موعد إصدار  
السندات أو  
الصكوك على ألا  
يتجاوز سنة من تاريخ  
الموافقة على  
التفويض، ويتم  
استيفاء رأس المال  
كاملاً من المساهمين  
ونشر الميزانية  
وحساب الأرباح  
والخسائر عن سنة  
مالية على الأقل ما  
لم يكن الإصدار  
مكفولاً من الدولة أو  
أحد البنوك العاملة  
فيها.

2. تمنح السندات أو  
الصكوك التي تصدر  
من قبل الشركة  
حقوقاً متساوية

same. In case the conversion is approved, the bond/sakk owner alone has the right to accept the conversion or receive the nominal value of the bond or the sakk. The bond or the sakk shall remain nominal until fully paid.

لأصحابها. ويجوز تحويل السندات أو الصكوك إلى أسهم على أن تنص نشرة الإصدار على ذلك، فإذا تقرر التحويل كان لمالك السند أو الصك وحده الحق في قبول التحويل أو قبض القيمة الاسمية للسند أو الصك، ويبقى السند أو الصك اسماً إلى حين الوفاء بقيمته كاملة.

#### Chapter Four

#### Postal Sector Regulation Committee

#### Article (20)

#### الفصل الرابع

#### لجنة تنظيم قطاع البريد

#### المادة (20)

1. The Postal Sector Regulatory Committee (the "Committee") shall be formed by a decision of the UAE cabinet based on a proposal by the Authority, from (5) five members, provided that (4) four members - including the Chairman - are independent and preferably experienced in the sector and from outside the Board members, and provided that the fifth member is from the Board members. The decision forming the Committee shall specify the working system.
2. The Committee shall function its responsibilities independently regarding the postal sector. All the Financial revenue and Profits of the postal sector shall will be retained by the Company and

1. تشكل لجنة تنظيم قطاع البريد ("اللجنة") بقرار من مجلس الوزراء بناءً على اقتراح الجهاز، وذلك من (5) خمسة أعضاء، على أن يكون (4) أربعة أعضاء - بما فيهم الرئيس - مستقلين ويفضل أن يكونوا من ذوي الخبرة في القطاع ومن خارج أعضاء المجلس، وعلى أن يكون العضو الخامس من أعضاء ويحدد قرار تشكيل اللجنة نظام المجلس عملها.
2. تمارس اللجنة أعمالها بشأن تنظيم قطاع البريد بصفة مستقلة عن الشركة. وتؤول جميع العائدات المالية لقطاع البريد إلى الشركة وتدخل في حساب الأرباح والخسائر لها.

be booked in the Company's profit and loss statement.

3. The Board provides all the necessary resources to enable the Committee to exercise its administrative functions in an independent capacity.

4. The Committee shall have the following mandate:

- 4.1. draw up rules and set terms of Postal Code System (Postal Addressing) throughout the UAE.  
4.2 The Committee shall have the exclusive authority to set rules for exercising the following activities:

- a. Transfer of Documents and non-documents (domestic and international).  
b. Delivery by mail and express mail.  
c. Door to door delivery services.  
d. Standard and express delivery services.  
e. Any similar services and activities of the above nature.

- 4.3. Set the requirements of granting licenses for the activities mentioned in the above provision 4.2.  
4.4. The Committee shall also monitor and oversee the performance of the licensees and their compliance with the related regulations.  
4.5. The Committee shall have the right to suspend and cancel noncompliant licensees' licenses.  
4.6. Exclusively licenses using and selling postage clearance machines for federal and local governmental authorities and the private sector companies and organizations.

3. يوفر المجلس جميع الموارد اللازمة لتمكين الإدارة الإدارية للجنة من ممارسة اختصاصاتها بصفة مستقلة.

- 1.4. وضع القواعد والأحكام الخاصة بنظام الرمز البريدي (العنوان البريدي) في كافة أنحاء الدولة.  
2.4. يكون للجنة صلاحية حصرية بوضع القواعد الخاصة بمزاولة الأنشطة الآتية:

- أ. نقل المستندات وغير المستندات (محلياً ودولياً).  
ب. التوصيل بالبريد (العادي والسريع).  
ج. التوصيل من الباب إلى الباب.  
د. خدمات التوصيل العادية السريعة.  
هـ. أية خدمات مشابهة أو أنشطة تتعلق بما سبق.

- 3.4. وضع وتنظيم ضوابط منح تراخيص الأنشطة المشار إليها في البند 2.4. أعلاه.  
4.4. مراقبة نشاط المرخص لهم والتزامهم بشروط وأحكام رخصهم.  
5.4. وقف وإلغاء التراخيص في حال عدم التزام المرخص لهم بضوابط الترخيص.  
6.4. منح التخليص آلات واستخدام بيع تراخيص 6.4. منح والمحلية الاتحادية الحكومية الجهات إلى البريدي الخاص بشكل حصري القطاع وشركات ومؤسسات

- 4.7. Grant the private sector companies and organizations and the entities owned by federal and local governments the licenses required for transporting local and international documents, parcels, packages, items of all kinds and for all activities licensed by It.
- 4.8. Grant, regulate and supervise licenses required for the sale and purchase of all kinds of postage stamps.
- الخاص القطاع وشركات مؤسسات 7.4. منح والاتحادية المحلية للحكومات المملوكة والكيانات والبعثات والمستندات الوثائق التراخيص لنقل والدولية، ولكل الداخلية والطرود والمواد، بأنواعها الأنشطة المرخصة من قبلها.
- الطوابع وشراء بيع نشاط تراخيص 8.4. منح والإشراف بتنظيمها تختص كما بأنواعها، البريدية علمها.

5. Taking into account the provisions of the treaties and protocols of the universal postal union and any other regional treaties, the Committee shall determine the regulations governing the required level of the postal and express delivery services, mail safety and confidentiality rules, mail collection and distribution system: subject to the most advanced systems. The Committee shall also define conditions, fees and regulate provisions of the postal services, clearance of postal materials and the limits of liability and compensation for delay, loss or damage of transported postal material, subject to the international treaties to which the Country is a party.
5. مع مراعاة أحكام اتفاقيات وبروتوكولات اتحاد البريد العالمي وأي اتفاقيات إقليمية أخرى، تحدد اللجنة القواعد المنظمة لمستوى الخدمات البريدية وخدمات التوصيل السريع المطلوبة، وقواعد سلامة البريد وسريته، ونظام جمع وتوزيع البريد، مع مراعاة اتباع أحدث النظم وأكثرها تطوراً في ذلك، وتحديد شروط الخدمات البريدية وأجورها والأحكام المنظمة لها، وتحديد طرق التخليص على المواد البريدية، وحدود المسؤولية والتعويض عن التأخير أو فقدان أو تلف المادة البريدية المنقولة، مع مراعاة الاتفاقيات البريدية الدولية التي تكون الدولة طرفاً فيها.

## Chapter Five

### Board of Directors

#### Article (21)

1. The Company shall be managed by a board composed of not less than seven (7) and not more than nine (9) members, including the chairman and the vice-chairman. Members of the Board may be appointed or dismissed by the Authority, unless the Company's shares are offered for

## الفصل الخامس

### مجلس الإدارة

#### (21) المادة

1. يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة لا يقل عدد أعضائه عن (7) سبعة ولا يزيد عن (9) تسعة بمن فيهم الرئيس ونائبه، ويتم تعيين وعزل أعضاء المجلس من قبل الجهاز ما لم يتم طرح أسهم الشركة للاكتتاب، حيث يتم حينها، تشكيل المجلس من قبل الجمعية وفقاً لحصص الملكية في رأس مال الشركة، وتكون دورة انعقاد المجلس لمدة (3) ثلاث

- subscription, in which case, the Board shall be appointed by General Assembly as per the ownership in the share capital of the Company. The tenure of the Board shall be three (3) years.
2. The General Assembly may take decision to dismiss all or any of the Board members elected by the shareholders. In such case, the General Assembly shall elect new members. In case any Board member is dismissed, he/she shall not be reelected for Board membership before the elapse of three (3) years from the date of the dismissal resolution.
3. The General Assembly may appoint a number of independent members with experience in the Board, provided that the total number of independent members shall not exceed one third of the Board members.
4. Each member of the Board, including the Chairman, whether appointed by the Authority or elected by General Assembly, shall fulfill standards determined by the nomination and remuneration committee.
5. A Board member shall not, in his/her personal capacity or as a representative of a corporate entity act as a member in more than five joint stock companies incorporated in the Country, nor act as chairman or vice-chairman for more than two joint stock Companies incorporated in the Country, nor to act as managing
- سنوات.
2. يحق للجمعية العمومية عزل كل أو بعض أعضاء المجلس الذين يتم انتخابهم من قبل المساهمين، وعلى الجمعية العمومية في هذه الحالة انتخاب أعضاء جدد، وإذا تقرر عزل عضو المجلس فلا يجوز إعادة ترشيحه (3) ثلاث لعضوية المجلس قبل مضي سنوات من تاريخ صدور قرار العزل.
3. يجوز للجمعية العمومية أن تعين عدداً من الأعضاء المستقلين من ذوي الخبرة في المجلس، على ألا يتجاوز عددهم ثلث أعضاء المجلس.
4. على كل عضو من أعضاء المجلس، بمن فيهم الرئيس، سواء كان معيناً من قبل الجهاز أو منتخباً من قبل الجمعية العمومية أن يستوفي المعايير التي تحددها لجنة الترشيحات والمكافآت.
5. لا يجوز لعضو المجلس بصفته الشخصية أو بصفته ممثلاً لأحد الأشخاص الاعتبارية أن يكون عضواً في مجلس إدارة أكثر من خمس شركات مساهمة مركزها في الدولة، ولا أن يكون رئيساً لمجلس الإدارة أو نائباً له في أكثر من شركتين مساهمتين مركزهما في الدولة، كما لا يجوز أن يكون عضواً منتدباً للإدارة في أكثر من شركة واحدة مركزها في الدولة.

- director for more than one company incorporated in the Country.
6. The chairman and the majority of Board members shall be holders of the UAE nationality. In case such percentage of national citizen members decline below the limit required as per this article, the shortage shall be remedied within (3) three months, otherwise all Board decision taken after the said period shall be void.
  7. Each member of the Board shall hold his/her post for the tenure of the Board unless otherwise removed, replaced, dismissed or resigns. Also, his/her membership may be renewed for any one or more similar terms.
  8. In case any director position becomes vacant, the Board may appoint another person to fill the vacancy, provided that new member shall hold his/her post for the remaining tenure of his/her predecessor. Such appointment shall be presented before the first General Assembly held after the appointment, which may approve the appointment or elect another member.
  9. In case of vacancy in the post of a Board member appointed by t Authority, the Authority has the right to appoint a replacement, who shall carry his/her duties until the expiry of his/her predecessor's tenure.
  10. In case the majority of elected Board positions become vacant, the
6. يجب أن يكون الرئيس وأغلبية أعضاء المجلس من المتمتعين بجنسية الدولة، وإذا انخفضت نسبة مواطني الدولة في المجلس عما يلزم تو افره بموجب هذه المادة وجب استكمالها خلال (3) ثلاثة أشهر على الأكثر وإلا كانت قرارات المجلس بعد انقضاء هذه المدة باطلة.
  7. يتولى كل عضو من أعضاء المجلس منصبه لدورة انعقاد المجلس، ما لم يتم استبداله أو إقالته أو قبول استقالته، كما يجوز تجديد عضوية الأعضاء لمدة أو مدد مشابهة.
  8. إذا شغر مركز أحد أعضاء المجلس المنتخبين، للمجلس أن يعين من يشغل هذا المركز الشاغر بحيث يكمل العضو الجديد مدة سلفه، على أن يُعرض هذا التعيين على أول اجتماع جمعية عمومية تقام بعد ذلك التعيين لإقراره أو تعيين عضواً غيره.
  9. إذا كان المركز الشاغر لأحد أعضاء المجلس المعينين من قبل الجهاز، للجهاز أن يعين عضواً بديلاً ويكمل العضو الجديد مدة سلفه.
  10. في حال أصبحت أغلبية مراكز الأعضاء المنتخبين في المجلس شاغرة، وجب على باقي

remaining members shall call for General Assembly to convene within thirty (30) days of the last vacancy date, to elect members to fill vacant positions, provided that the selected members remain in such position until the expiry of the said Board tenure.

11. In case the Board tenure expires as per this article, the expired Board shall remain active and shall continue in carrying out its duties until the issuance of the resolution forming the new board.

الأعضاء دعوة الجمعية العمومية للانعقاد خلال (30) ثلاثين يوماً من تاريخ خلو آخر مركز وذلك لانتخاب أعضاء للمراكز الشاغرة على أن يكمل العضو الجديد الذي تم انتخابه مدة سلفه.

11. إذا انتهت دورة انعقاد المجلس المشار إليها في هذه المادة يظل المجلس المنقضى قائماً ويستمر في أداء مهامه إلى حين صدور قرار بتشكيل المجلس الجديد.

#### Article (22)

1. The Authority has the right to appoint the chairman of the Board. The Government Shareholder may, as long as it owns not less than 25% of the Company's ordinary shares, appoint the vice-chairman. In all other cases, the Board shall

#### المادة (22)

1. يقوم الجهاز بتعيين رئيس المجلس، وله، طالما كان يملك ما لا يقل عن 25% من الأسهم العادية في الشركة، أن يعين نائباً للرئيس. وبخلاف ذلك، ينتخب المجلس من بين أعضائه نائباً للرئيس.

elect the  
vice-  
chairman  
from among  
its members.

2. The  
chairman  
represents  
the  
Company  
before  
judicial  
entities and  
in its  
relationships  
with third  
parties. The  
chairman  
shall also  
have the  
right to  
represent  
the  
Company  
before all  
courts, at all  
levels and  
kinds, and  
before  
arbitral  
tribunals  
and  
committees  
in addition  
to its  
relationships  
with third

2. يمثل الشركة  
أمام القضاء  
وفي علاقتها  
مع الغير  
رئيس المجلس  
والذي له حق  
التوقيع نيابة  
عنها بما في  
ذلك حق  
تمثيلها أمام  
جميع  
المحاكم على  
اختلاف  
أنواعها  
ودرجاتها  
ولجان أو  
هيئات  
التحكيم وفي  
علاقتها مع  
الغير.

- party.
3. The chairman may delegate, to any other member of the Board or the CEO, some of his authorities provided that such delegation is within limits detailed in the authority matrix as approved by the Board.
3. يجوز لرئيس المجلس أن يفوض غيره من أعضاء المجلس أو الرئيس التنفيذي في بعض صلاحياته على أن يتم ذلك في جميع الأحوال ضمن الحدود المبينة للتفويض وجدول الصلاحيات الذي يقره المجلس.
4. The Board shall appoint a secretary who may not be a Board member; the terms of such appointment shall be determined by the Board who shall also provide its
4. يقوم المجلس بتعيين أمين سر له من غير أعضائه وبالشروط التي يراها مناسبة ويحدد اختصاصاته.

assignments.

Article (23)

1. The Board may form one or more committees, from its members, or any third party, provided that the majority of any committee's members shall be members of the Board. The Board may assign any of its authorities to the formed committee(s) or entrust formed committee(s) to monitor the Company's progress and execution of Board resolutions. Committees shall be formed in accordance with the procedures set by the Board, which shall include specifying the assignments of each committee, its term, the authorities granted thereto and the compensation package of its members.
2. Among the committees that the Board may form, without limitation, "nomination and remuneration committee", "audit committee", in addition to any other committee created by the Board to support the Board's duties, or as required by applicable laws and regulations. Each committee shall carry out its duties according to the committee's own charter as approved by the Board.

Article (24)

1. The Board shall have all authorities and powers required to manage Company's business affairs, to act on behalf of Company, with necessary

المادة (23)

1. للمجلس أن يشكل لجنة أو أكثر، من بين أعضائه أو من الغير، على أن تكون الأغلبية من أعضاء المجلس، يمنحها بعض اختصاصاته أو يعهد إليها بمراقبة سير العمل في الشركة وتنفيذ قرارات المجلس. يتم تشكيل اللجان وفقاً للإجراءات التي يضعها المجلس على أن تتضمن تحديد مهمة كل لجنة ومدة عملها والصلاحيات الممنوحة لها ونظام المكافآت الخاص بأعضائها.
2. من بين تلك اللجان التي يشكلها المجلس، على سبيل المثال لا الحصر، "لجنة الترشيحات والمكافآت" و"لجنة التدقيق" بالإضافة إلى أي لجنة أخرى يرى المجلس تشكيلها لمساعدته على القيام بمهامه، أو تكون مطلوبة بموجب القوانين والأنظمة المعمول بها، وتقوم كل لجنة من هذه اللجان بأداء مهامها وفقاً لأحكام الميثاق الخاص بها والموافق عليه من قبل المجلس.

المادة (24)

1. للمجلس كافة السلطات في إدارة الشركة والقيام بكافة الأعمال والتصرفات نيابة عنها وهو السلطة المختصة برسم السياسة التي تسير عليها الشركة لتحقيق أغراضها،

powers to draw Company's policy to be followed to achieve its objectives. Board has the right to assume and carry out all necessary authorizations, including for example, without limitation:

- a. Develop and endorse Company's plans and programs, supervise their implementation in support of Company's objectives;
- b. Approve Company's annual budget and the audited annual financial statements supported by the external auditor's report;
- c. Issue and approve authority matrix related to signing the Company's financial transactions, internal regulations regarding all Company's administrative, financial and technical affairs in support of Company's objectives and authorizations;
- d. Development of special regulation to standardize the Board business, meetings and distribution of powers and authorities within the Board;
- e. Prepare and approve prudent management, administrative governance controls and standards, supervise their implementation, without being subject to government

ويعمارس جميع الاختصاصات اللازمة لذلك وله على وجه الخصوص وليس الحصر ما يأتي:

- أ. وضع واعتماد خطط وبرامج الشركة والإشراف على متابعة تنفيذها بما يحقق أغراض الشركة.
- ب. الموافقة على ميزانية الشركة السنوية واعتماد البيانات المالية السنوية المدققة التي يدعمها تقرير مدقق الحسابات الخارجي.
- ج. إصدار جدول الصلاحيات للتوقيع على المعاملات المالية للشركة وجميع اللوائح الداخلية المتعلقة بالشؤون المالية والإدارية والفنية للشركة بما يتفق مع أهدافها واختصاصاتها.
- د. وضع لائحة خاصة بتنظيم أعمال المجلس واجتماعاته وتوزيع الاختصاصات والمسؤوليات.
- هـ. اعتماد معايير وضوابط الإدارة الرشيدة والحوكمة الإدارية للشركة والإشراف على تنفيذها، دون التقييد بالقواعد الحكومية.
- و. وضع واعتماد الهيكل التنظيمي للشركة ونظام الموارد البشرية فيها على أن يتضمن هذا النظام كادر الوظائف وترتيبها

- rules;
- f. Prepare and approve the Company's organizational chart and Human Resources system, including jobs, classification, order, salaries, wages, and other benefits offered to the Company employees and workers;
- g. Approve all contracts drafts and agreements affirming the Company's rights, or resulting in obligations on the Company, within the limits stated by the Company's regulations;
- h. Open, close and manage bank accounts, and enter in any credit facilities with banks to finance the Company's operational and capital requirements and needs, within the paid-up capital of the Company and as per controls determined by the Board;
- i. Borrow from the Government or from any bank or financial institution operating in the Country to achieve the Company's objectives within the paid-up capital of the Company and in accordance with a pre-determined plan;
- j. Endorse the Company's
- وتوصيفها وتحديد مسئوليتها والرواتب والأجور وغيرها من المزايا التي تقرر للموظفين والعاملين فيها.
- ز. الموافقة على مشروعات العقود والاتفاقيات التي تقرر حقوقاً للشركة أو ترتب إلتزامات عليها وذلك ضمن الحدود المقررة في أنظمة الشركة.
- ح. الحسابات المصرفية، فتح وإغلاق وإدارة والدخول في تسهيلات مالية مع المصارف لتمويل متطلبات واحتياجات الشركة التشغيلية والرأسمالية في حدود رأسمال الشركة المدفوع ووفقاً للضوابط التي يحددها المجلس.
- ط. الاقتراض من الحكومة أو من المصارف والمؤسسات المالية العاملة في الدولة بهدف تحقيق أغراض الشركة في حدود رأسمال الشركة المدفوع ووفقاً لخطة محددة مسبقاً.
- ي. اعتماد ممثلي الشركة في مجالس إدارات الشركات التابعة ومتابعة سير عمل تلك الوحدات.
- ك. الموافقة على بيع أو التنازل عن الأصول المنقولة الشركة.
- ل. الموافقة على إقراض وتمويل الوحدات

representatives in any boards of subsidiaries, and follow up progress on those subsidiaries;

k. Approve the sale, the transfer or the assignment of any of the Company's movable assets;

l. Approve any loan or finance provided to any of the Company's operational units, subsidiaries or any of its projects within the paid-up capital of the Company;

m. Agree and accept investment of the Company's funds in investment areas which are related to its activities and in line with the Company's objectives;

n. Agree and accept using the buildings and premises of the Company and subsidiaries for business purposes; and

o. Approve the strategic plans of both the Company and subsidiaries.

2. The Board cannot change the nature of Company's business activity if such change is a substantial change or may

التشغيلية أو الشركات التابعة أو أي من مشاريعها في حدود رأسمال الشركة المدفوع.

م. الموافقة على استثمار أموال الشركة في الأوجه الاستثمارية المتعلقة بنشاطها وبما يخدم أهداف الشركة.

ن. الموافقة على استغلال الشركة والوحدات التابعة لمبانيها للأغراض التجارية.

س. الموافقة على الخطط الاستراتيجية للشركة ووحداتها التابعة.

2. لا يجوز للمجلس أن يغير من طبيعة نشاط الشركة إذا كان ذلك التغيير جوهرياً أو من شأنه التأثير على قدرة الشركة بشكل

affect Company's ability to carry out its business activity in the same way and the same scale, unless such change is approved by the Special Resolution and the approval of the Authority.

أساسي على ممارسة نشاطها بنفس الطريقة وبنفس الدرجة التي كانت عليها في الفترة السابقة على ذلك التغيير، ما لم يكن ذلك التغيير قد أُجيز بالقرار الخاص وبعد موافقة الجهاز.

#### Article (25)

1. The Board shall hold a minimum of four (4) meetings within a year. However, the chairman is required to call the Board to convene upon the request of at least two of the Board members.
2. The Board meetings shall be held at Company's main office, unless otherwise determined by the Board.
3. The Company shall simultaneously send a copy of each invitation it sends to the Board members, to attend any Board meeting or Board committee meeting, to the Authority along with all the necessary information and documents provided to the Board members.

#### المادة (25)

1. يجتمع مجلس الإدارة (4) أربع مرات في السنة على الأقل بدعوة من رئيسه ومع ذلك على رئيس المجلس دعوة المجلس للانعقاد متى طلب ذلك عضوان من أعضائه على الأقل.
2. تعقد اجتماعات المجلس في مركز إدارة الشركة إلا إذا رأى المجلس غير ذلك.
3. تقوم الشركة بإرسال نسخة من كل دعوة اجتماع توجه لأعضاء المجلس لحضور أي من اجتماعات المجلس أو أي من لجانه إلى الجهاز في نفس الوقت الذي ترسل فيه هذه النسخة إلى أعضاء مجلس الإدارة أو أعضاء لجانه على أن يكون مرفقاً بنسخة الدعوة جميع المعلومات والمستندات التي يتم تزويد أعضاء المجلس بها.

#### Article (26)

1. The Board meeting shall not be considered valid, unless all of its members are invited to attend and with the attendance of their majority.
2. A member is considered present, if he/she attends personally or through any modern communication means.
3. A member may proxy any other member to attend and vote on their behalf. In such case, the attending member shall have two votes, provided that each member cannot

#### المادة (26)

1. لا يكون اجتماع المجلس صحيحاً إلا بعد دعوة جميع أعضائه وبحضور أغليبيتهم.
2. يعتبر عضو المجلس حاضراً إذا كان حضوره شخصياً أو من خلال وسائل التقنية الحديثة.
3. يجوز لعضو المجلس أن ينوب عنه غيره من أعضاء المجلس في الحضور والتصويت، وفي هذه الحالة يكون لهذا العضو صوتان، ولا يجوز أن ينوب عضو المجلس عن أكثر من عضو واحد، على ألا يقل عدد أعضاء المجلس الحاضرين بأنفسهم

- represent more than one member. The number of attending members shall not be less than half of the number of Board members.
4. Remote voting is not allowed. The proxy member shall vote on behalf of appointing member in accordance with the proxy provided thereto.
  5. The Board resolutions shall be issued by the majority of the attending and proxy members. In case of any tie, the Chairman's shall have a casting vote.
  6. The Board may issue a resolution by circulation and without the need for meeting in accordance with terms and procedures approved by the Board.
  7. Notwithstanding any regulations approved by the Board, the Board secretary shall take the minutes for all meetings. The minutes shall be signed by all attending members and secretary of the Board. Objecting members have the right to record his/her objection in minutes of meeting. Signatories on minutes shall be responsible for the accuracy of minutes' contents.
  8. The member who has any common or conflicting interest related to any business presented before the Board for discussion and approval shall notify the Board with such conflict and records it in the minutes of the meeting. The member with the conflicting interest cannot vote on the conflicting item.
  9. Should a member fail to notify the Board according to sub-article (8) of this article, the Company or any shareholder may

عن نصف عدد أعضاء المجلس.

4. لا يجوز التصويت بالمراسلة وعلى العضو النائب الإدلاء بصوته عن العضو الغائب وفقاً لما تم تحديده في سند الإنابة.
5. تصدر قرارات المجلس بأغلبية أصوات الأعضاء الحاضرين والممثلين وإذا تساوت الأصوات رجح الجانب الذي منه الرئيس.
6. يجوز للمجلس إصدار بعض قراراته بالتمرير وفقاً للشروط والإجراءات التي يحددها المجلس.
7. بمراعاة الضوابط التي يضعها المجلس، يعد أمين سر المجلس محاضر الاجتماعات ويوقع عليها الأعضاء الذين حضروا الجلسة وأمين السر، ويجوز للعضو المعارض إثبات رأيه في المحضر. ويكون الموقعون على هذه المحاضر مسؤولين عن صحة البيانات الواردة فيها.
8. يجب على أي عضو من أعضاء المجلس تكون له مصلحة مشتركة أو متعارضة في أي معاملة أو مسألة مطروحة على المجلس لمناقشتها والموافقة عليها أن يخطر المجلس بهذه المنفعة ويثبت ذلك في محضر الجلسة، ويجب أن تدون في محضر الاجتماع، ولا يجوز لهذا العضو التصويت على القرار الخاص بهذه المعاملة أو المسألة المعنية.
9. إذا تخلف عضو المجلس عن إبلاغ المجلس وفقاً لأحكام البند (8) من هذه المادة جاز للشركة أو لأي من مساهمها التقدم للمحكمة المختصة لإبطال العقد أو إلزام العضو المخالف بأداء أي منفعة أو ربح تحقق له من التعاقد وردة للشركة.

approach the competent court to repeal the related contract or order the defaulting member to transfer any benefit or profit generated by such transactions to the Company.

10. The Board shall develop the necessary mechanism to avoid any conflict of interest and ensure disclosure in accordance with the provisions of sub-article eight of this article

10. يضع المجلس آلية تضمن عدم تضارب المصالح والافصاح عنه للالتزام بأحكام البند الثامن من هذه المادة.

#### Article (27)

1. In case any member fails to attend three consecutive meetings, or five meetings during the Board term, without a valid justification accepted by the Board, such member shall be deemed resigned.
2. The membership of any member of the Board shall be deemed expired for any of the following situations:
  - a. In case of death, ineligibility or disability to carry out his/her duties as member of the Board for any reasons;
  - b. In case of detention and convection of any honor or integrity crime.
  - c. In case of bankruptcy, failure or suspension of fulfilling his/her debts or obligations, even without filing for bankruptcy.
  - d. In case of resignation through a written instrument directed to

#### (27) المادة

1. إذا تغيب أحد أعضاء المجلس عن حضور أكثر من ثلاث جلسات متتالية أو خمس جلسات متقطعة خلال مدة المجلس بدون عذريقبله المجلس اعتبر مستقياً.
2. تنتهي عضوية أي عضو من أعضاء المجلس في أي من الأحوال الآتية:
  - أ. إذا توفي أو أصيب بعارض من عوارض الأهلية أو عجز بصورة أخرى عن النهوض بمهامه كعضو في المجلس.
  - ب. إذا أدين بأية جريمة مخلة بالشرف والأمانة.
  - ج. إذا أعلن إعساره أو توقف عن دفع ديونه المستحقة السداد حتى لو لم يقترن ذلك بإشهار إفلاسه.
  - د. إذا استقال من منصبه بموجب إشعار خطي أرسله للشركة بهذا المعنى.

Company in this meaning.

e. In case his/her membership proves to be contrary to the provisions of this Articles of Association, or any of the laws and regulations in effect.

هـ. إذا كانت عضويته مخالفة لأحكام هذا النظام الأساسي أو النظم والقوانين السارية.

f. In case of dismissal or replacement.

و. إذا تم عزله أو استبداله.

Article (28)

(المادة 28)

1. The Board shall, based on its chairman's nomination, appoint the Company's chief executive officer (CEO), who may not be a member of the Board, and determine his authorities, recruitment terms and conditions, remuneration and other benefits (in coordination with the nomination and remuneration committee). The Board may also elect a managing director (MD) who shall not be the CEO or general manager of any other company.

1. للمجلس، وبترشيح من الرئيس، أن يعين رئيساً تنفيذياً للشركة من غير أعضاء المجلس وأن يحدد صلاحياته وشروط توظيفه وراتبه ومكافأته الأخرى (بالتنسيق مع لجنة الترشيحات والمكافآت)، وللمجلس انتخاب عضو منتدب للشركة على ألا يكون رئيساً تنفيذياً أو مديراً عاماً لشركة أخرى.

2. The CEO shall be responsible for the Company's management with the necessary authorities to carry out, on behalf of the Company, all the business affairs and actions required to fulfill the Company's business interest. The authorities entrusted to the CEO shall not be limited save as required by Company's articles of association or its Board resolutions. Furthermore, the CEO shall assume the following duties:

2. يتولى الرئيس التنفيذي كافة السلطات في إدارة الشركة والقيام بكافة الأعمال والتصرفات نيابة عنها وممارسة كافة الصلاحيات المطلوبة لتحقيق أغراضها ولا يحد من هذه السلطات والصلاحيات إلا بما نص عليه صراحة في هذا النظام الأساسي أو قرار من المجلس. كما ويتولى الرئيس التنفيذي الاختصاصات الآتية:

- |  |   |
|--|---|
| a. Carry out and implement the resolutions and general policies adopted by the Board;  | أ. تنفيذ القرارات والسياسات العامة التي يضعها المجلس.   |
| b. Manage the Company's affairs, develop its work systems, and follow up their implementation;   | ب. إدارة الشركة وتطوير أنظمة العمل فيها ومتابعتها.  |
| c. Prepare, develop and present the strategic and operational plans of the Company before the Board for approval, and follow-up on the implementation thereof. | ج. الخطط الاستراتيجية والتشغيلية إعداد للموافقة المجلس على للشركة وعرضها تنفيذ تلك عليها وإقرارها، ومتابعة الخطط. |
| d. Prepare the Company's interim balance sheet and provide the required reports and details to present it to the Board;  | د. إعداد مشروع الميزانية التقديرية للشركة ورفع الموازنات المطلوبة وعرضها على المجلس.                              |
| e. Represent the Company in its relationship with any third party and before any judicial authority by delegation from the chairman;                           | هـ. تمثيل الشركة في علاقاتها وتعاملاتها مع الغير وأمام القضاء بموجب تفويض من الرئيس.                              |
| f. Prepare final account statement and present it to the Board;  | و. إعداد مشروع الحساب الختامي للشركة وعرضه على المجلس.  |
| g. Sign on behalf of the Company, within the limits approved by Company's regulations and the Board resolutions;   | ز. التوقيع عن الشركة بالحدود المقررة في لوائح الشركة وقرارات المجلس.  |
| h. Prepare the periodic reports related to the Company's business progress and present it to the Board;  |   |
| i. Sign articles of association of any   | ح. إعداد التقارير الدورية عن سير العمل في   |

company incorporated or subscribed for by the Company and represent the Company in all General Assembly and partners' meetings in the capacity of the Company's representative as partner;

- j. Follow-up on the implementation of observations and feedback from the internal auditing division and Auditors of the Company; and
- k. Any other duties assigned by the Board from time to time.

#### Article (29)

Members of the Board shall not have personal liability in relation to the Company's commitments in the course of practicing their duties as Board members save in the event(s) of exceeding the limits of their duties or authorities.

#### Article (30)

Members of the Board shall be accountable to the Company, the shareholders and third parties for any misuse, fraudulent, or abuse in using their authorities provided thereto and for any violation of law or Articles of Association and for all other damages committed in the course of the Company's management whenever such violation is due to the members' unanimous agreement. In the event that the

الشركة ورفعها للمجلس.

توقيع عقود تأسيس الشركات التي .ط  
تؤسسها أو التي تشارك فيها الشركة وتمثيل  
الشركة في اجتماعات الشركاء والجمعيات  
العمومية للشركات ممثلاً عن الشركة  
بوصفها شريكاً في أي منها.

التدقيق إدارة ملاحظات تنفيذ متابعة .ي  
الشركة. في الحسابات ومدققي الداخلي

أية اختصاصات أخرى يكلف بها من قبل .ك  
المجلس من وقت لآخر.

#### المادة (29)

لا يكون أعضاء المجلس مسؤولين مسؤولية شخصية فيما يتعلق بالتزامات الشركة الناتجة عن قيامهم بواجباتهم كأعضاء في المجلس وذلك بالقدر الذي لا يتجاوزون فيه حدود سلطاتهم عند القيام بواجباتهم.

#### المادة (30)

يكون أعضاء المجلس مسؤولين تجاه الشركة والمساهمين والغير إذا قاموا بأي أعمال غش وإساءة استعمال السلطات الممنوحة لهم وعن أي مخالفة للقانون التأسيسي أو للنظام الأساسي كما يكونون من قبلهم وذلك مسؤولين عن أي خطأ في الإدارة يقع إذا نشأ الخطأ عن قرار صدر بإجماع الآراء، أما إذا كان القرار محل المساءلة صادراً بالأغلبية فلا يسأل عنه المعارضون متى كانوا قد أثبتوا اعتراضهم بمحضر فإذا تغيب أحد الأعضاء عن الجلسة التي الجلسة،

resolution is adopted by the majority of the members, the objecting members shall be cleared of any liability provided that proof is presented of such objection. In the event that a member was absent during the meeting in which the resolution was adopted, the said member may not be cleared of joint liability unless such member is able to prove his/her absence, or his/her inability to object after being duly notified of the resolution.

#### Article (31)

1. The General Assembly shall decide on the remuneration of the Chairman and Board members after obtaining the Authority's approval. The Board may also decide the amendment of the remuneration (any additional remuneration to its members including different remuneration for its independent industry expert) after obtaining the approval of the Authority.
2. The Company may pay additional fees or expenses, as determined by the General Assembly with the Authority's approval, to any member of the Board if such member is working in any of its committees or exerting special efforts or carrying out additional works to serve the Company in addition to his/her duties as a member of the Board or member of any of the Board Committees.
3. Any fines charged to the Company due to violation of any provision of the Law or the Article of Association of the

صدر فيها القرار فلا تنتفي مسؤوليته إلا إذا ثبت عدم علمه بالقرار أو علمه به مع عدم استطاعته الاعتراض عليه.

#### المادة (31)

1. تقرر الجمعية العمومية مكافآت رئيس سنويًا، شرط وأعضاء مجلس الإدارة الحصول على موافقة الجهاز، ولمجلس الإدارة أن يقرر تعديل المكافآت أو (منح مكافآت إضافية لأعضائه بما في ذلك مكافأة مغايرة للعضو المستقل من ذوي الخبرة في القطاع) بشرط الموافقة عليها من قبل الجهاز.
2. يجوز للشركة أن تدفع مصاريفاً أو أتعاباً إضافية بالقدر الذي تحدده الجمعية وبموافقة الجهاز لأي عضو من العمومية الأعضاء إذا كان ذلك العضو يعمل في أي لجنة أو يبذل جهوداً خاصة أو يقوم بأعمال إضافية لخدمة الشركة فوق واجباته أو في اللجان العادية كعضو في المجلس التابعة للمجلس.
3. تخصم الغرامات التي تكون قد وقعت على الشركة بسبب مخالفات المجلس للقانون أو للنظام الأساسي للشركة خلال السنة

Company by the Board members during the previous year shall be deducted from members' remuneration. The General Assembly may decide not to deduct the fines whenever the Company is aware that any such fine is not charged due to Board's omission or error.

المالية المنتهية من مكافآت المجلس، ويجوز للجمعية العمومية عدم خصم تلك الغرامات إذا تبين لها أن تلك الغرامات ليست ناتجة عن تقصير أو خطأ من المجلس.

## Chapter Six General Assembly

## الفصل السادس في الجمعية العمومية

### Article (32)

The General Assembly shall be convened by an invitation from the Board once annually, at least, during the four months following the end of each financial year. The Board convene a General Assembly meeting whenever the Board deems necessary.

### المادة (32)

تنعقد الجمعية العمومية بدعوة من المجلس مرة على الأقل في السنة خلال الأشهر الأربعة التالية لنهاية السنة المالية، وللمجلس دعوة الجمعية العمومية للانعقاد كلما رأى وجهاً لذلك.

### Article (33)

The General Assembly shall look into all the matters related to the Company as required by Article (182) of the Companies' Law. As long as the Company remains wholly owned by the Authority, all the General Assembly's authorities shall be entrusted to the Authority according to this Articles of Association, which means that the Company and the Board are not required to call for any General Assembly. The Company shall be exempted from the provisions governing General Assembly under the Company's Law until the Company's ownership is changed, and other partners are admitted.

### المادة (33)

تختص الجمعية العمومية بالنظر في جميع المسائل المتعلقة بالشركة وفقاً لنص المادة (182) من قانون الشركات، وطالما كانت الشركة مملوكة بالكامل للجهاز فإن كافة اختصاصات الجمعية العمومية قد تم تفويضها للجهاز بموجب هذا النظام، بحيث لا يستوجب على الشركة أو المجلس دعوة أو عقد أي جمعية عمومية وتستثنى الشركة من الأحكام الخاصة بالجمعية العمومية الواردة في قانون الشركات إلى حين تغير ملكية الشركة ودخول شركاء آخرين.

Chapter Seven  
Accounts Auditor

الفصل السابع  
في مدقق الحسابات

Article (34)

1. The Company shall select one or more auditor(s) nominated by the Board and approved by the General Assembly in accordance with terms and conditions required by Companies' Law.
2. The General Assembly has the authority to appoint or dismiss auditor. As an exception from Article (245.2) of the Companies Law, auditor shall be appointed for one renewable year, provided that auditor's term shall not exceed six consecutive years and provided that the auditing partner shall be replaced at least after three years. Auditor shall commence the duties after the end of the meeting during which auditor is approved, until the end of next annual General Assembly. Such matter shall not be delegated to the Board. The General Assembly shall determine the auditor's fees and such matter shall not be delegated to the Board.
3. The auditor shall submit to the Authority and the Board a report stating all the data required by articles (247) and (248) of the Companies' Law. The auditor(s) is liable for the accuracy of the data in its report.

Article (35)

The auditor shall have all the authorities and bear all the obligations stated in articles (248-

(المادة 134)

1. يكون للشركة مدقق حسابات أو أكثر يتم ترشيحه من المجلس وفقاً للشروط المنصوص عليها في قانون الشركات، ويعرض على الجمعية العمومية للموافقة عليه.
2. يكون للجمعية العمومية تعيين أو عزل مدقق حسابات الشركة، واستثناءً من المادة (245.2) من قانون الشركات، يكون تعيينه لمدة سنة قابلة للتجديد على ألا تتجاوز ست سنوات متتالية، وعلى أن يتم تغيير الشريك المسؤول عن التدقيق بعد ثلاث سنوات على الأقل، بحيث يتولى مهامه من نهاية اجتماع تلك الجمعية إلى نهاية اجتماع الجمعية العمومية السنوية التالية. ولا يجوز تفويض المجلس في هذا الشأن، تحدد الجمعية العمومية أتعاب مدقق الحسابات ولا يجوز تفويض المجلس بهذا الشأن.
3. يقدم مدقق الحسابات الجهاز والمجلس تقريراً يشتمل على البيانات المنصوص عليها في المادتين (247) و(248) من قانون الشركات ويكون المدقق مسؤولاً عن صحة البيانات الواردة في تقريره.

المادة (35)

تكون لمدقق الحسابات الصلاحيات وعليه الالتزامات المنصوص عليها في المواد (248-252، 255) من قانون

252, 255) of the Companies' Law. The auditor has the particular right to inspect the Company's books, records and documents at any time. The auditor has the right to seek any explanations it deems necessary for the fulfilment of its duties. In addition to the right to verify the Company's assets, rights and liabilities. In case the auditor is unable to carry out its duties, the auditor shall notify the Board in writing. Should the Board fail to facilitate the auditor's work, the auditor may refer the matter to the General Assembly.

#### Article (36)

The auditor shall submit to the General Assembly a report stating the required data stated in article (250) of Companies' Law. The auditor shall attend the General Assembly and read its report and respond to all issues raised related to its work; especially in relation to the Company's annual budget. During the Company's General Assembly, each shareholder has the right to discuss the auditor report and seek explanations for any issues contained therein. The auditor is accountable for the accuracy of the data included in its report.

#### Article (37)

1. The auditor may resign by virtue of written notice submitted to the Company's secretary. Consequently, the auditor's mandate expires on the notice date, or any subsequent date, as mentioned in the notice.

2. The resigning auditor shall submit a

الشركات، وله بوجه خاص الحق في الاطلاع في أي وقت على جميع دفاتر الشركة وسجلاتها ومستنداتها وغير ذلك من وثائق وله أن يطلب الإيضاحات التي يراها لازمة لأداء مهامه وله كذلك أن يتحقق من موجودات الشركة وحقوقها والتزاماتها، وإذا لم يتمكن من ممارسة هذه الصلاحيات يثبت ذلك بالكتابة في تقرير يقدم إلى المجلس، فإذا لم يتم المجلس بتمكين المدقق من أداء مهمته وجب عليه أن يعرضه على الجمعية العمومية.

#### المادة (36)

يقدم مدقق الحسابات إلى الجمعية العمومية تقريراً يشتمل على البيانات المنصوص عليها في المادة (250) من قانون الشركات، وعليه أن يحضر اجتماع الجمعية العمومية وأن يقرأ تقريره وأن يبدلي في الاجتماع برأيه في كل ما يتعلق بعمله وبوجه خاص في ميزانية الشركة، ولكل مساهم في أثناء عقد الجمعية العمومية أن يناقش تقرير المدقق وأن يستوضح عما ورد فيه، ويكون المدقق مسؤولاً عن صحة البيانات الواردة في تقريره.

#### المادة (37)

1. مدقق الحسابات أن يستقيل من مهمته بموجب إشعار مكتوب يودعه لدى أمين سر الشركة، ويعتبر الإشعار إنهاء لمهمته كمدقق حسابات للشركة من تاريخ إيداع الإشعار أو في تاريخ لاحق وفقاً لما هو محدد في الإشعار.

2. يلتزم مدقق الحسابات المستقيل بأن يودع لدى

report to the Company's secretary detailing the reasons of its resignation. The Board shall call for General Assembly meeting to convene within ten (10) days of the auditor resignation date to discuss the reasons for the resignation and appoint a new auditor and determine its remuneration.

أمين سر الشركة بياناً بأسباب استقالته ويجب على المجلس دعوة الجمعية العمومية للانعقاد خلال (10) عشرة أيام من تاريخ تقديم الاستقالة للنظر في أسباب الاستقالة وتعيين مدقق حسابات آخر بديل وتحديد أتعابه.

## Chapter Eight

### Company Finance

#### Article (38)

The Company's financial year commences on the 1<sup>st</sup> of January and ends by 31<sup>st</sup> of December every year.

## الفصل الثامن

### مالية الشركة

#### المادة (38)

تبدأ السنة المالية للشركة من الأول من يناير وتنتهي في 31 من ديسمبر من كل سنة.

#### Article (39)

1. The Board or its authorized representative shall maintain duly organized accounting books and records for each of the Company's financial year, including the balance sheets as of the end of each financial year, in addition to profit and loss accounts.
2. The Company accounts shall be prepared according to internationally recognized accounting principles in a manner that reflects fairly and accurately the Company's profit and loss during the financial year in addition to the Company's position at year's end along with all other requirements highlighted by the Companies' Law.
3. The financial statements shall be endorsed by the Chairman or any Board

#### المادة (39)

1. على المجلس، أو من يعينه المجلس لهذه الغاية، أن يحتفظ بدفاتر حسابات منتظمة حسب الأصول بكل سنة مالية للشركة تتضمن كشوف الميزانية كما في آخر يوم من السنة المالية وكشف حساب الأرباح والخسائر.
2. يجب إعداد حسابات الشركة وفق المعايير والأسس المحاسبية الدولية، وأن تعكس هذه الحسابات صورة صحيحة وعادلة عن أرباح أو خسائر الشركة للسنة المالية وحالة شؤون الشركة في نهاية السنة المالية وأن تتقيد بأية متطلبات أخرى وفقاً لقانون الشركات التجارية.
3. تعتمد القوائم المالية بالتوقيع عليهما من رئيس المجلس أو أحد الأعضاء والرئيس التنفيذي

member and the Chief Executive Officer of the Company along with the auditor of the Company.

للشركة ومدقق حسابات الشركة.

#### Article (40)

1. The Company's accounts shall be audited by an auditor who shall prepare his report on the Company's accounts. The accounts shall be endorsed by the Board before submitting them to the General Assembly accompanied by auditor's report within the last four (4) months of the Company's financial year.
2. The Board or its representative shall prepare for each financial year, at least one month before of the annual General Assembly, the Company's balance sheet and profit and loss account. The Board shall also prepare a report on the Company's business activities during the financial year in addition to the Company's financial position at the closing of the same year. The Board shall also suggest the net profit distribution. All the above data shall be posted on the Company's website prior to the General Assembly date for shareholders' inspection.

#### Article (41)

1. Ten (10%) percent of the Company's net profit shall be deducted annually and allocated for legal reserve formation.
2. The General Assembly may suspend such deduction whenever legal reserve balance reaches fifty (50%) of the

#### (المادة 40)

1. تدقق حسابات الشركة من قبل مدقق الحسابات الذي يعد تقريراً عنها ويعتمدها من المجلس وتقدم إلى الجمعية العمومية مشفوعة بتقرير المدقق وذلك خلال (4) أربعة أشهر من نهاية كل سنة مالية للشركة.
2. على المجلس، أو من يعينه المجلس لهذه الغاية، أن يعد عن كل سنة مالية قبل الاجتماع السنوي للجمعية العمومية بشهر على الأقل ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر، وعلى المجلس أيضاً أن يعد تقريراً عن نشاط الشركة خلال السنة المالية وعن مركزها المالي في ختام السنة ذاتها والطريقة التي يقترحها لتوزيع الأرباح الصافية ويتم توفير هذه البيانات على الموقع الإلكتروني للشركة قبل اجتماع الجمعية العمومية لإتاحة الفرصة للمساهمين للاطلاع عليها.

#### (المادة 41)

1. يجب اقتطاع (10%) من الأرباح الصافية للشركة كل عام وتخصيصها لتكوين احتياطي قانوني.
2. يجوز للجمعية العمومية وقف هذا الاقتطاع متى بلغ الاحتياطي القانوني نسبة (50%) من رأس مال الشركة المدفوع.

### Company's paid-up capital.

3. The legal reserve balance shall not be distributed as profits among shareholders. However, any excess above the fifty (50%) percent of the Company's paid-up capital in legal reserve may be allocated for distribution among shareholders in the years where the Company fails to achieve net distributable profits.

#### Article (42)

The General Assembly may allocate a percentage of its net profits to form an optional reserve to be utilized for purposes determined by the General Assembly. The Company shall not use such optional reserve for purposes other than what it was formed for without obtaining the General Assembly approval.

#### Article (43)

1. The Company's General Assembly shall determine the percentage of net profits for distribution among its shareholders after deducting legal and optional reserve percentages.
2. Notwithstanding the provisions of point (1) of this article, the General Assembly may, based on Board recommendations, distribute any annual, semiannual or quarterly profits among its shareholders.

3. لا يجوز توزيع الاحتياطي القانوني كأرباح على المساهمين ومع ذلك يجوز استخدام الجزء الزائد منه على (50%) من رأس مال الشركة المدفوع لتوزيعه كأرباح على المساهمين في السنوات التي لا تحقق الشركة فيها أرباحاً صافية كافية للتوزيع عليهم.

#### (المادة 42)

يجوز للجمعية العمومية أن تخصص نسبة من الأرباح الصافية لإنشاء احتياطي اختياري لاستخدامه في أغراض تحددها الجمعية العمومية، ولا يجوز للشركة استخدام ذلك الاحتياطي الاختياري لأي أغراض أخرى إلا بموافقة الجمعية العمومية.

#### (المادة 43)

1. تحدد الجمعية العمومية للشركة النسبة التي يجب توزيعها على المساهمين من الأرباح الصافية بعد خصم الاحتياطي القانوني والاحتياطي الاختياري.
2. مع مراعاة أحكام البند (1) من هذه المادة، يجوز للجمعية العمومية، بناءً على توصيات المجلس، أن تقرر توزيع أرباح سنوية أو نصف أرباح سنوية على المساهمين.

Chapter Nine  
Disputes

Article (44)

The General Assembly resolution to clear the Board members' liabilities does not mean that the Board members are cleared against liabilities due to errors committed by them in the course of performing their duties. In the event that an action subject to liability is presented to the General Assembly and it is agreed to clear the members, the members may not be cleared against civil liability before the elapse of one year commencing the date the resolution was adopted by the General Assembly. Notwithstanding the above, in case an action committed by the members results in any criminal case, the civil liability does not expire unless the general case is dismissed by a court judgment.

Chapter Ten  
Company Dissolve and Liquidation

Article (45)

The Company may be dissolved for any of the following reasons:

1. The expiry of the Company's term, unless renewed according to the provisions highlighted by this Articles of Association;
2. The fulfillment of the purpose for which Company is established;
3. The depletion of all or the majority of the Company's funds in a manner that investing the remainder sum becomes

الفصل التاسع  
في المنازعات

(المادة 44)

لا يترتب على أي قرار يصدر عن الجمعية العمومية بإبراء ذمة المجلس سقوط دعوى المسؤولية المدنية ضد أعضاء المجلس بسبب الأخطاء التي تقع منهم في ممارسة اختصاصاتهم، وإذا كان الفعل الموجب للمسؤولية المدنية قد عرض على الجمعية العمومية وصادقت عليه فإن دعوى المسؤولية المدنية تسقط بمضي سنة من تاريخ انعقاد هذه الجمعية، ومع ذلك إذا كان الفعل المنسوب إلى أعضاء المجلس يشكل جريمة جنائية فلا تسقط دعوى المسؤولية المدنية إلا بسقوط الدعوى العمومية.

الفصل العاشر  
في حل الشركة وتصفيتها

(المادة 45)

تحل الشركة لأحد الأسباب الآتية:

1. انتهاء المدة المحددة للشركة ما لم تجدد وفقاً للقواعد الواردة بهذا النظام الأساسي.
2. انتهاء الغرض الذي تأسست الشركة من أجله.
3. هلاك جميع أموال الشركة أو معظمها بحيث يتعذر استثمار الباقي استثماراً مجدياً.

infeasible;

4. The Company merger with another company in accordance with the Companies' Law;
5. The issuance of a court judgment to dissolve the Company;
6. The adoption of a General Assembly resolution to terminate or dissolve the Company in accordance with the provisions of this Articles of Association.

#### Article (46)

Should the Company's losses consume half its authorized capital, the Board shall, within thirty days (30) of disclosure to the securities and commodities authority of all periodical and annual financial statements, call for a General Assembly to issue a special resolution to dissolve the Company forthwith, or discuss business continuation.

#### Article (47)

Upon the expiry or premature dissolution of the Company, the General Assembly shall agree the liquidation method, appoint one or more liquidators and determine their authorities. Consequently, the Board's authorities expire upon the appointment of the liquidator. The liquidator shall replace the Board in all dealings and actions required for liquidation as stated in the Companies' Law, while the General Assembly authorities remain valid during the liquidation period, until the liquidator is

4. اندماج الشركة في شركة أخرى وفقاً لأحكام قانون الشركات.
5. صدور حكم قضائي بحل الشركة.
6. صدور قرار خاص من الجمعية العمومية بإنهاء مدة الشركة أو حلها وفقاً لأحكام هذا النظام.

#### (المادة 46)

إذا بلغت خسائر الشركة نصف رأسمالها المصرح وجب على المجلس خلال (30) ثلاثين يوماً من تاريخ الإفصاح لهيئة الأوراق المالية والسلع عن القوائم المالية الدورية أو السنوية دعوة الجمعية العمومية لاتخاذ قرار خاص بحل الشركة قبل الأجل المحدد لها أو استمرارها في مباشرة نشاطها.

#### (المادة 47)

عند انتهاء مدة الشركة أو حلها قبل الأجل المحدد، تُعيّن الجمعية العمومية طريقة التصفية وتعيّن مصفياً أو أكثر وتحدد سلطته/سلطاتهم وتنتهي صلاحية المجلس بتعيين المصفيين. ويحل المصفي محل المجلس في كافة التعاملات والتصرفات اللازمة للتصفية والمذكورة في قانون الشركات، أما سلطة الجمعية العمومية فتبقى قائمة طوال مدة التصفية إلى أن يتم إبراء ذمة المصفيين من واجباتهم والتزاماتهم.

cleared from its duties and responsibilities.

#### Article (48)

The liquidator shall carry out all the actions required for the Company's liquidation, particularly to represent the Company before any judicial authority, fulfill the Company's debts and obligations, and sell any movable or immovable asset in public auction, or any other means, provided that the liquidator appointment document did not stipulate a specific way to sell assets. In any case, the liquidator may not sell the Company's assets as a whole before obtaining approval of the Company's General Assembly.

#### Article (49)

In the event that the Company's funds are insufficient to repay all the Company's debts, the liquidator shall pay the Company's liabilities with priority to privileged creditors. Any debt due to the liquidation process shall be paid as a priority debt.

#### Article (50)

The liquidator shall finish the liquidation within the term stated in its appointment document. In case no such term is stated in the document, the General Assembly may refer the matter to the competent court to assign a liquidation term. The liquidation term may be extended by a special resolution issued by the General Assembly upon considering the liquidator's report. In case the liquidation term is assigned by the court, no extension is allowed but by the same court.

#### المادة (48)

يقوم المصفي بجميع الأعمال التي تقتضيها التصفية وعلى وجه الخصوص تمثيل الشركة أمام القضاء والوفاء بما على الشركة من ديون وبيع ما لها منقولاً أو عقاراً بالمزاد العلني أو بأي طريقة أخرى ما لم ينص في وثيقة تعيين المصفي على إجراء البيع بطريقة معينة ومع ذلك لا يجوز للمصفي بيع موجودات الشركة جملة واحدة إلا بإذن من الجمعية العمومية للشركة.

#### المادة (49)

إذا لم تكن أموال الشركة كافية للوفاء بجميع الديون يقوم المصفي بالوفاء بنسبة هذه الديون وذلك مع عدم الإخلال بحقوق الدائنين الممتازين، وكل دين ينشأ عن أعمال التصفية يدفع من أموال الشركة بالأولوية على الديون الأخرى.

#### المادة (50)

يجب على المصفي إنهاء مهمته في المدة المحددة لذلك في وثيقة تعيينه فإذا لم تحدد مدة جاز للجمعية العمومية أن ترفع الأمر إلى المحكمة المختصة لتعيين ولا يجوز إطالة هذه المدة إلا بموجب مدة التصفية. قرار خاص من الجمعية العمومية وبعد الاطلاع على تقرير من المصفي يبين فيه الأسباب التي حالت دون إتمام التصفية في موعدها فإذا كانت مدة التصفية معينة من المحكمة المختصة فلا يجوز إطالتها إلا بإذن منها.

## Chapter Eleven

### Final Provisions

#### Article (51)

The provisions of the Companies' Law shall be applied to all subjects not expressed in the incorporation law or the Article of Association and any amendment thereof, or any aspect excluded impliedly. However, more specifically, the Company is not subject to the following provisions of the companies' law: from 11 to 20, 106, 107, 109, 110, 112, from 117 to 130, 135, 136, from 143 to 146, 171, from 173 to 201, from 203 to 238, 240, 245, 309 and 333. In addition, to the provisions of the Companies' Law related to listed companies and the securities and commodities authority.

#### Article (52)

In case the Authority decides to offer all or any part of the Company's shares for public subscription, then the articles shall be amended to suit the requirements of more than one shareholder. However, such amendment shall not affect exclusions from the Companies' Law, to the extent applicable, as listed in article (51) of the Articles.

## الفصل الحادي عشر

### أحكام ختامية

#### (المادة 51)

تطبق أحكام قانون الشركات فيما لم يرد في شأنه نص خاص في القانون التأسيسي أو في النظام الأساسي وتعديلاته، أو تم استثناءؤها ضمناً، على أنه لا تخضع الشركة بالأخص لأي من المواد التالية من قانون الشركات: 11، 112، 110، 109، 107، 106، 20، 171، من من 117 إلى 130، 135، 136، 143 إلى 146، 173 إلى 201 من 203 إلى 238، 240، 245، 309، 333 بالإضافة إلى استثناء الشركة من الخضوع لأحكام قانون الشركات المتعلقة بالشركات المدرجة وهيئة الأوراق المالية والسلع.

#### (المادة 52)

في حال قرر الجهاز طرح كل أو بعض أسهم الشركة للاكتتاب العام للجمهور فيجب تعديل النظام ليتناسب مع وجود أكثر من مساهم واحد في الشركة على أن لا يؤثر ذلك، حيثما كان معنياً، على الاستثناءات المقررة للشركة من نصوص قانون الشركات والمبينة في المادة (51) أعلاه من هذا النظام.