

سياسة تعارض المصالح لأعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين

Conflict of Interest Policy for Board of Directors and Senior Executives



This Policy has been issued pursuant to the resolution of the Company's Board of Directors at its meeting No. (166), dated 11/03/1440H, corresponding to 19/11/2018G, as amended by resolution of the Board at its meeting No. (179), dated 26/04/1441H, corresponding to 24/12/2019G.

صدرت هذه السياسة بموجب قرار مجلس إدارة الشركة في جلسته رقم (١٦٦) وتاريخ ١١/٠٣/١٤٤٠هـ، الموافق ١٩/١١/٢٠١٨م، والمعدلة بقرار مجلس الإدارة في جلسته رقم (١٧٩) وتاريخ ٢٦/٠٤/١٤٤١هـ، الموافق ٢٤/١٢/٢٠١٩م.

المحتويات	الصفحة Page	Contents
التعريفات	3	Definitions
سياسة تعارض المصالح	6	Conflict of Interest
الغرض	7	Objective
السلوك المهني والأخلاقي النزيه	7	Fair Professional and Ethical Behavior
نظرة عامة عن تعارض المصالح	8	General Overview on Conflict of Interest
سياسة الشركة بشأن تعارض المصالح	9	SEC Conflict of Interest Policy
الإبلاغ عن التعارض في المصالح	10	Conflict of Interest Reporting
المصلحة غير المباشرة	12	Indirect Interest
الإذن	13	Permission
ضوابط منافسة الشركة	14	Rules of Competition with the Company
رفض منح الترخيص	16	Refusal of Granting Authorization
الإقراض	17	Lending
تعاملات أعضاء المجلس وكبار التنفيذيين	17	Deals of Board Members and Senior Executives
قبول الهدايا وما في حكمها	18	Acceptance of Gifts and their Equivalents
مراجعة السياسة	18	Reviewing the Policy

- This Policy has been issued in the Arabic language and has been translated into English. In the event of discrepancy in the interpretation of the two texts, the Arabic text shall prevail.
- تم إصدار هذه السياسة باللغة العربية وترجمت إلى اللغة الانجليزية، وفي حال الاختلاف بين النسختين فإن النسخة العربية هي التي تسود.

Article (1) Definitions

المادة (١) التعريفات

The following terms and expressions shall have the meanings assigned thereto, unless the context otherwise requires:

يقصد بالكلمات والعبارات التالية المعاني الموضحة أمامها ما لم يقض سياق النص خلاف ذلك:

SEC or Company: Saudi Electricity Company and its Subsidiaries, having its Head Office in Riyadh.

الشركة: الشركة السعودية للكهرباء والشركات التابعة لها، ومركزها الرئيس في مدينة الرياض.

Articles of Association: The Company's Articles of Association promulgated by Royal Decree No. M/16 dated 6 Ramadan 1420H (corresponding to 13 December 1999G), as amended.

النظام الأساس للشركة: النظام الأساس للشركة السعودية للكهرباء الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/١٦ تاريخ ٦ رمضان ١٤٢٠هـ الموافق ١٣ ديسمبر ١٩٩٩م، وتعديلاته.

Board of Directors or Board: The Board of Directors of Saudi Electricity Company.

المجلس: مجلس إدارة الشركة السعودية للكهرباء.

Chairman or Chairman of the Board The Chairman of the Board of Directors of Saudi Electricity Company.

رئيس المجلس: رئيس مجلس إدارة الشركة السعودية للكهرباء.

Chairman of the Committee: A person who chairs any Committee derived from SEC's Board of Directors.

رئيس اللجنة: الشخص الذي يرأس لجنة تابعة لمجلس إدارة الشركة السعودية للكهرباء.

Executive Management: This term includes the Company's CEO, other members of the Executive Management (Executive Vice Presidents and Senior Vice Presidents) and CEOs of Subsidiaries.

الإدارة التنفيذية: تشمل الرئيس التنفيذي للشركة، وباقي أعضاء الإدارة التنفيذية في الشركة (نواب الرئيس التنفيذي، ونواب رئيس أول)، ورؤساء الشركات التابعة.

Tadawul: The Saudi Stock Exchange Company.

تداول: شركة السوق المالية السعودية.

CMA: Capital Market Authority (CMA).

الهيئة: هيئة السوق المالية.

Ministry: Ministry of Commerce (MC).

الوزارة: وزارة التجارة.

Corporate Governance: Rules that guide and direct SEC, including mechanisms regulating the various relationships between the Board of Directors, Executive Managements, Shareholders and Stakeholders. Such governance can be achieved by establishing special rules and procedures to facilitate decision-making, transparency and credibility in order to protect the rights of shareholders and stakeholders and achieve fairness,

حوكمة الشركات: قواعد لقيادة الشركة وتوجيهها تشتمل على آليات لتنظيم العلاقات المختلفة بين مجلس الإدارة والمديرين التنفيذيين والمساهمين وأصحاب المصالح، وذلك بوضع قواعد وإجراءات خاصة لتسهيل عملية اتخاذ القرارات وإضفاء طابع الشفافية والمصادقية عليها بغرض حماية حقوق المساهمين وأصحاب المصالح وتحقيق العدالة والتنافسية والشفافية في المالية وبيئة الأعمال.

competitiveness and transparency on Tadawul and Business environment.

Corporate Governance Regulations: Corporate Governance Regulations issued by the Board of Directors of the CMA.

Offering Rules: The Rules on the Offer of Securities and Continuing Obligations issued by the CMA.

Shareholders' Assembly: An assembly consisting of the Company's Shareholders in accordance with the provisions of the Companies Law and the Company's Articles of Association.

Independent Director: A Non-Executive member of the Board who enjoys complete independence in his/her position and resolutions and is not subject to any impediments to independence stated under the Corporate Governance Regulations.

Executive Member: A member of the Board who is a full-time member of the executive management team of SEC and participates in its day-to-day businesses.

Non-Executive Member: A member of the Board who is not a full-time member of the executive management team of SEC and does not participate in its day-to-day businesses.

Shareholder: Any individual, group or company holding one or more shares in SEC, where the name of the concerned shareholder shall be on the share certificate and shareholders' registers at the Saudi Stock Exchange Company (Tadawul).

Stakeholders: Any person who has an interest in the Company, including employees, creditors, customers, suppliers and the community.

Relatives or Kinship:

- Fathers, mothers, grandfathers, grandmothers, and ancestors thereof.
- Children, grandchildren, and descendants

لائحة الحوكمة: لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية.

قواعد الطرح: قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الصادرة عن هيئة السوق المالية.

جمعية المساهمين: جمعية تشكّل من مساهمي الشركة بموجب أحكام نظام الشركات ونظام الشركة الأساس.

العضو المستقل: عضو مجلس إدارة غير تنفيذي يتمتع بالاستقلال التام في مركزه وقراراته، ولا تنطبق عليه أي من عوارض الاستقلال المنصوص عليها في لائحة الحوكمة.

العضو التنفيذي: عضو مجلس الإدارة الذي يكون متفرغاً في الإدارة التنفيذية للشركة ويشارك في الأعمال اليومية لها.

العضو غير التنفيذي: عضو مجلس الإدارة الذي لا يكون متفرغاً لإدارة الشركة ولا يشارك في الأعمال اليومية لها.

المساهم: أي فرد أو مجموعة أو شركة تملك سهماً واحداً أو أكثر في الشركة، ويكون اسم المساهم ذاته وارداً على شهادة الأسهم وسجلات المساهمين لدى السوق المالية السعودية (تداول).

أصحاب المصالح: كل من له مصلحة مع الشركة، كالعاملين، والدائنين، والعملاء، والموردين، والمجتمع.

الأقارب أو صلة القرابة:

- الآباء، والأمهات، والأجداد، والجداات وإن علوا.
- الأولاد، وأولادهم وإن نزلوا.

thereof.

- Siblings and maternal and paternal half siblings. - الإخوة والأخوات الأشقاء، أو لأب، أو لأم.
- Spouses. - الأزواج والزوجات.

Competent Authorities: They shall include Shareholders' assemblies, Board of Directors, Board of Directors' committees, and regulatory and government agencies outside SEC.

الجهات المختصة: تشمل جمعيات المساهمين، مجلس الإدارة، لجان مجلس الإدارة، والجهات التنظيمية والحكومية خارج الشركة.



الشركة السعودية للكهرباء
Saudi Electricity Company
نعمل بإتقان من أجلكم

- The definitions and terms in the relevant laws and regulations issued by the competent authorities shall apply to any words or phrases not defined in this Policy. • تسري معاني التعريفات والمصطلحات الواردة في الأنظمة ذات الصلة الصادرة من الجهات المختصة على أي كلمات أو عبارات غير معرفة في هذه السياسة.

Article (2) Conflict of Interest Policy

Article (43) of the Corporate Governance Regulations stipulates that: "The Board shall develop an explicit and written policy to deal with actual and potential conflicts of interest situations which may affect the performance of Board members, the Executive Management or any other employees of the Company when dealing with the Company or other Stakeholders. This Policy shall include the following in particular:

1. informing Board members, Substantial Shareholders, Senior Executives and other employees of the Company of the importance of avoiding situations that may lead to a conflict between their interests and the interests of the Company, and dealing with them in accordance with the provisions of the Companies Law and Its Implementing Regulations.
2. providing examples of conflicts of interest situations that are relevant to the nature of the Company's activity.
3. clear procedures for disclosing conflicts of interest in the activities that may lead to such conflicts and obtaining authorization or the requisite approval.
4. the obligation to constantly disclose situations that may lead to conflicts of interest or upon the occurrence of such conflicts.
5. the obligation to abstain from voting or taking part in decision making when there are conflicts of interest.
6. clear procedures when the Company contracts or enters into a transaction with a Related Party, this shall include notifying the Authority and the public without any delay of that contract or transaction if it equals to or exceeds 1% of the Company's total revenues according to the last annual audited financial statements.

المادة (٢) سياسة تعارض المصالح

نصت المادة (٤٣) من لائحة الحوكمة على ما يلي: "يضع مجلس الإدارة سياسة مكتوبة وواضحة للتعامل مع حالات تعارض المصالح الواقعة أو المحتمل وقوعها التي يمكن أن تؤثر في أداء أعضاء المجلس أو الإدارة التنفيذية أو غيرهم من العاملين في الشركة عند تعاملهم مع الشركة أو مع أصحاب المصالح الآخرين، على أن تتضمن هذه السياسة بصفة خاصة ما يلي:

١. التأكيد على أعضاء المجلس وكبار المساهمين وكبار التنفيذيين وغيرهم من العاملين في الشركة بضرورة تجنب الحالات التي تؤدي إلى تعارض مصالحهم مع مصالح الشركة، والتعامل معها وفقاً لأحكام نظام الشركات ولوائحه التنفيذية.
٢. تقديم أمثلة توضيحية لحالات تعارض المصالح تتناسب مع طبيعة نشاط الشركة.
٣. إجراءات واضحة للإفصاح عن تعارض المصالح، والحصول على الترخيص أو الموافقة اللازمة قبل بدء الأعمال التي قد ينشأ عنها تعارض في المصالح.
٤. الإلزام بالإفصاح الدائم عن الحالات التي قد تؤدي إلى تعارض في المصالح أو عند وقوع هذا التعارض.
٥. الإلزام بالامتناع عن التصويت أو المشاركة في اتخاذ القرار عند وجود تعارض في المصالح.
٦. إجراءات واضحة عند تعاقد الشركة أو تعاملها مع طرف ذي علاقة، على أن يشمل ذلك إبلاغ الهيئة والجمهور من دون أي تأخير بذلك التعاقد أو التعامل، إذا كان هذا التعاقد أو التعامل مساوياً أو يزيد على 1% من إجمالي إيرادات الشركة وفقاً لآخر قوائم مالية سنوية مراجعة.

7. procedures to be taken by the Board when discovering that such policy is violated."

٧. الإجراءات التي يتخذها المجلس إذا تبين له الإخلال بهذه السياسة."

Article (3) Objective

The objective of this Policy is to determine the necessary rules to ensure that any conflicts of interest are avoided by the Board members, members of its Committees, Substantial Shareholders and Senior Executives. The Policy also sets out solutions to conflicts of interest that may arise for each of the Board members, Committee members, Executive Management and Shareholders. This Policy emphasizes that all Board members and Committees members (even external members) as well as the Senior Executives of SEC must complete the (attached) conflicts of interest form annually for purposes of applying this Policy.

المادة (٣) الغرض

تهدف هذه السياسة إلى تحديد القواعد اللازمة للتأكد من تجنب وقوع أي تعارض في المصالح لدى أعضاء المجلس وأعضاء اللجان المنبثقة عنه وكبار المساهمين وكبار التنفيذيين بالشركة. كما تضع هذه السياسة حلولاً لحالات التعارض في المصالح التي قد تنشأ لكل من أعضاء المجلس وأعضاء اللجان والإدارة التنفيذية والمساهمين وتؤكد هذه السياسة على ضرورة أن يقوم جميع أعضاء المجلس واللجان (حتى الخارجيون منهم) وكذلك كبار التنفيذيين بالشركة باستكمال نموذج تعارض المصالح (مرفق) بشكل سنوي لغرض التأكد من تطبيق هذه السياسة.

Article (4) Fair Professional and Ethical Behavior

Article (44/a) of the Corporate Governance Regulations stipulates that a Board member shall perform his/her duties in an honest, professional and fair manner. No Board member shall may make use of any case in an unfair way such as fraud, concealment, or misusing of the information through reviewing, distortion or falsification of concrete facts, or acquiring any benefit in an unfair way. In addition, all Board members shall act for the Company's interest at all times under Article (66) of the Offering Rules, which stipulates that "The directors and senior executives of an issuer must exercise their powers and carry out their duties in such a way as to serve the interests of the issuer". In addition, Board members shall keep confidential all information related to the Company and its activities and shall not disclose the same to any person.

المادة (٤) السلوك المهني والأخلاقي النزهي

تقضي المادة رقم (٤٤/أ) من لائحة الحوكمة بأن على عضو المجلس أداء مهامه بأمانة ومهنية وعلى نحو أخلاقي نزهي، وينبغي عليهم عدم استغلال أي ظرف بصورة غير عادلة من خلال التلاعب أو الإخفاء أو التكتّم، أو استغلال المعلومات بحكم الاطلاع، أو تشويه أو تحريف لحقائق ملموسة، أو الحصول على منفعة بصورة غير عادلة، إضافة إلى ما سبق، على أعضاء المجلس التصرف وفقاً لمصلحة الشركة وفي جميع الأوقات حسب ما نصت عليه المادة (٦٦) من قواعد الطرح والتي تنص على أنه "يجب على أعضاء مجلس إدارة المصدر وكبار التنفيذيين لديه ممارسة صلاحياتهم وتنفيذ واجباتهم بما يحقق مصلحة المصدر، كما يجب على أعضاء المجلس الحفاظ على سرية المعلومات ذات الصلة بالشركة وأنشطتها وعدم إفشائها إلى أي شخص".

Article (5) General Overview on Conflict of Interest

Any Board member or any Company's personnel may have individual interests, or may involve in various activities; however, in no case shall this mean that these interests or activities may conflict with the general interests of the Company. Conflict of interest occurs when the personal interests of an individual (or those of the entity he/she represents) interfere in any way with the Company's interests as a whole.

Conflict of interest may occur in the following events -including but not limited to:-

1. Misusing of position, information or business opportunities by an individual/person who accesses them through his/her duties thereof to obtain either direct or indirect benefit for himself/herself or a third party.
2. Performing a task of any type for principal contractors or sub-contractors, principal vendors or sub-vendors, or competitors, by the Executive Management, employees, Board members or Committees and/or their relatives.

Conflict of interest may also occur in the following cases:

1. When an individual behaves in some way or has some interests that could hinder him/her from performing his/her duty in an objective and professional way;
2. When an individual or a member of his/her family receives revenues in any form due to his/her position in the Company;
3. When an individual works simultaneously and directly or indirectly for a competitor, contractor, client or vendor (financial institutions or other entities); and

المادة (٥) نظرة عامة عن تعارض المصالح

قد يكون لدى أعضاء مجلس إدارة الشركة ومنسوبيها مصالح فردية وقد يرتبطون بأنشطة مختلفة ولكن لا يجوز أن تؤدي تلك المصالح أو الارتباطات بأي شكل من الأشكال إلى حالات قد تتعارض مع المصالح العامة للشركة، إذ أن تعارض المصالح يحدث عندما تتداخل مصالح الشخص الفردية (أو الجهة التي يمثلها) بأي طريقة كانت مع مصالح الشركة ككل.

قد يحدث تعارض المصالح في الحالات التالية -على سبيل المثال لا الحصر:-

١. استخدام الشخص/الفرد لمركزه أو المعلومات أو فرص الأعمال التي يطلع عليها من خلال عمله في الشركة ليحصل على منفعة مباشرة أو غير مباشرة، غير مستحقة له أو لطرف آخر.
٢. أداء أي نوع من الأعمال لمقاولين رئيسيين أو من الباطن أو لموردين رئيسيين أو من الباطن أو منافسين من قبل الإدارة التنفيذية أو الموظفين أو أعضاء المجلس أو اللجان المنبثقة عنه و/أو أقربائهم.

ويمكن أيضاً أن ينشأ تعارض المصالح في الحالات التالية:

١. عندما يتصرف الفرد بطريقة ما أو تكون له مصالح ربما تجعل من الصعب عليه أداء عمله للشركة بموضوعية ومهنية.
٢. عندما يتلقى الفرد أو عضو من عائلته عوائد بأي صورة من الصور بسبب منصبه في الشركة.
٣. عندما يعمل الفرد في الوقت نفسه مع منافس أو مقاول أو عميل أو مورد بطريقة مباشرة أو غير مباشرة (مؤسسات مالية أو غيرها).

4. In addition, provision of loans, loan guarantees, or liabilities for individual and/or members of their families or companies/firms in which they have direct or indirect interest with clients of the Company shall be a case of conflicts of interest.

٤. كما يعتبر تقديم القروض وضمانات القروض والالتزامات للأفراد و/أو أعضاء عائلاتهم أو الشركات/المؤسسات التي لهم فيها مصلحة مباشرة أو غير مباشرة من المتعاملين مع الشركة حالة من حالات التعارض في المصالح.

Article (6) SEC Conflict of Interest Policy

المادة (6) سياسة الشركة بشأن تعارض المصالح

All cases of conflicts of interest shall be disclosed in the Board meetings and documented in their minutes of meeting. In addition, all cases shall be disclosed and submitted to the Board of Directors through filling the form of "Conflict of Interest Undertaking".

يتم الإفصاح عن جميع حالات تعارض المصالح في اجتماعات المجلس وتوثيق ذلك في محاضر تلك الاجتماعات، كما يجب الإفصاح عنها وعرضها على المجلس عبر تعبئة نموذج "تعهد التعارض في المصالح".

Before the Board of Directors or a Committee conducts a contract or a business that can involve a case of conflicts of interest, a member of the Board or Committee who attends the meeting shall disclose the conflicts of interest in which he/she is involved through showing all relevant significant facts to be documented in minutes of that meeting. If any other member has information about any member having a conflicts of interest, such case shall be disclosed by such member if he/she is invited to the meeting as a guest for the purpose of disclosure.

قبل أن يتحرك المجلس أو اللجنة للتصرف في عقد أو عملية يتخللها تعارض في المصالح، فإن عضو المجلس أو عضو اللجنة الحاضر في الاجتماع يجب عليه أن يفصح عن تعارض المصالح المتصل به، بأن يعرض كل الحقائق الجوهرية المتصلة بهذا التعارض ويتم توثيق ما أفصح عنه في محضر الاجتماع، وإذا كان لدى أعضاء آخرين في المجلس معلومة عن أن عضو المجلس لديه تعارض في المصالح فيجب الإفصاح عنها عبر العضو الذي يعرف عنها أو الشخص نفسه صاحب المصالح المتعارضة إذا تمت دعوته كضيف إلى اجتماع المجلس بغرض الإفصاح.

Any member of the Board of Directors or a Committee who intends not to attend the meeting, or is sure that the Board of Directors or the Committee shall discuss his/her case of conflict shall disclose such case to the Chairman of the meeting who shall, in turn, disclose it in the meeting. This shall be documented in the minutes of meeting.

عضو المجلس أو اللجنة الذي ينوي عدم حضور الاجتماع ولديه قناعة بأن المجلس أو اللجنة ستتطرق إلى مسألة لديه تعارض مصالح فيها، فعلى الشخص ذاته الإفصاح عن تعارض المصالح المتعلق به إلى رئيس الاجتماع الذي بدوره سيفصح عنها في الاجتماع ويتم توثيق ذلك في محضر الاجتماع.

The person who has conflicts of interest may not participate in or attend the discussions with the Board of Directors or a Committee. However, he/she may be permitted to attend to disclose his/her conflicts of interest and reply to the questions asked to him/her. Such person may not try to exercise his/her personal powers regarding the discussion

لا يسمح للشخص الذي لديه تعارض في المصالح بالمشاركة في المناقشات ولا الاستماع إليها مع المجلس أو اللجنة باستثناء السماح له بالحضور للإفصاح عن تعارض المصالح الذي لديه والرد على الأسئلة المطروحة عليه، ولا يجوز لهذا الشخص أن يحاول ممارسة نفوذه الشخصي فيما يتعلق بموضوع النقاش سواء داخل الاجتماع أو

either inside or outside the meeting.

خارجة.

No Board member may misuse or benefit – either in a direct or indirect way – from any assets, information or investment offers provided to the Company. This shall include the investment opportunities related to the Company's activities, or those from which the Company may want to benefit. This prohibition shall apply to the Board member who may resign to make use of such investment opportunities – either in a direct or indirect way – from which the Company may desire to make benefit and of which he/she becomes aware during his/her membership of the Board of Directors.

The person involved in a conflicts of interest case in relation to a contract or business to be voted in a meeting shall not be calculated in the number required to attain the quorum for the voting.

In case of confusion regarding any case of conflicts of interest, the person involved in such case shall disclose the details that may determine whether it is required to discuss the same as a whole at the level of the Board of Directors, or that there is actually a case of conflicts of interest that is subject to the above.

The CMA and the general public shall be informed promptly if the Company contracts or deals with a related party and such deal is equal or more than 1% of total revenues as per the latest audited annual financial statements.

Article (7) Conflict of Interest Reporting

Senior Executives shall report to the CEO (or the Chairman of the Board of Directors if there is a conflicts of interest related to the CEO) in writing and immediately if there is or may be a case of conflicts of interest.

All Board and Committee members shall report to the Board of Directors or the relevant Committee in writing and immediately if there is or may be

يحظر على عضو المجلس الاستغلال أو الاستفادة – بشكل مباشر أو غير مباشر – من أي من أصول الشركة أو معلوماتها أو الفرص الاستثمارية المعروضة على الشركة، ويشمل ذلك الفرص الاستثمارية التي تدخل ضمن أنشطة الشركة، أو التي ترغب الشركة في الاستفادة منها، ويسري الحظر على عضو المجلس الذي يستقبل لأجل استغلال الفرص الاستثمارية – بطريق مباشر أو غير مباشر – التي ترغب الشركة في الاستفادة منها والتي علم بها أثناء عضويته بالمجلس.

الشخص الذي لديه تعارض مصالح فيما يتعلق بعقد أو عملية سيتم التصويت عليها في اجتماع معين لن يحتسب ضمن العدد اللازم لتحديد اكتمال النصاب القانوني لغرض التصويت.

في حال الالتباس بشأن وجود تعارض في المصالح، فيجب على الشخص المتصل به حالة تعارض المصالح الإفصاح عن الملابسات التي بدورها ستحدد مدى الحاجة إلى مناقشتها بالكامل على مستوى المجلس أو أن هناك فعلاً تعارض في المصالح ويخضع لما سبق.

يجب إبلاغ الهيئة والجمهور من دون أي تأخير في حال تعاقد الشركة أو تعاملها مع طرف ذي علاقة، إذا كان هذا التعامل مساوياً أو يزيد على 1% من إجمالي إيرادات الشركة وفقاً لآخر قوائم مالية سنوية مراجعة.

المادة (7) الإبلاغ عن التعارض في المصالح

يجب على كبار التنفيذيين في الشركة إبلاغ الرئيس التنفيذي (أو رئيس المجلس في حالة ما إذا كان تعارض المصالح من جانب الرئيس التنفيذي) كتابياً وبصورة فورية في حال وجود أو الشك في وجود حالة تعارض في المصالح.

كما يجب على جميع أعضاء المجلس وأعضاء اللجان المنبثقة عنه إبلاغ المجلس أو اللجنة المعنية كتابة وبصورة فورية في حال وجود

conflicts of interest. The Secretary of the Board of Directors or the relevant Committee shall record all these cases in the minutes of meeting.

Before the Board of Directors passes a resolution or makes a final determination in any case that may involve conflicts of interest, a Board/Committee member involved in such case shall transparently and immediately disclose all the significant facts as a whole. All such facts shall be recorded in the relevant minutes of meeting.

Once a Board member notifies the Board of any case of conflicts of interest, the Board of Directors shall neither allow such member to participate in the discussions nor count his/her vote on the said items in the Board meetings and Shareholders' Assemblies.

To ensure that there is no conflict of interest situations, the Board members, including the Chairman and his/her Vice Chairman, shall:

1. Notify the Board of Directors / Secretary of the Board immediately if he/she is offered a membership position in the Board of Directors of another company, whether it is a competitor or not and inside or outside the Kingdom, or if the Board member is requested to provide consultancy, technical or other services. In addition, such Board member shall complete and submit the relevant form to the Board of Directors for approval before accepting that position or providing the required service.
2. Notify the Board of Directors / Secretary of the Board if a Board member desires to undertake competing business and obtain the necessary approval.
3. Notify the Board of Directors / Secretary of the Board if a Board member desires to enter into any business or contract related to the Company or any of its Subsidiaries and obtain the necessary approval.

أو الشك في وجود حالة تعارض في المصالح كما يجب على أمين المجلس أو اللجنة المعنية تسجيل جميع هذه الحالات في محضر الجلسة.

قبل أن يتخذ المجلس قراراً أو أن يبت في أمر قد ينطوي على تعارض في المصالح، ينبغي على عضو المجلس/اللجنة المعني بهذا التعارض أن يفصح فوراً وبشكل شفاف وكامل عن جميع الحقائق الجوهرية المتعلقة بذلك التعارض على أن تسجل جميع وقائع ذلك الإفصاح في محضر الاجتماع ذي الصلة.

بمجرد أن يقوم العضو بإخطار المجلس باحتمالية حدوث حالة تعارض في المصالح، على المجلس عدم إشراك هذا العضو في المداولات، وعدم احتساب صوته في التصويت على هذه الموضوعات في اجتماعات المجلس وجميعيات المساهمين.

ولضمان عدم حدوث حالات تعارض في المصالح فإن على أعضاء المجلس بما فيهم رئيس المجلس ونائبه القيام بما يلي:

١. إخطار المجلس / أمين المجلس فوراً في حال تم عرض منصب عضوية في مجلس إدارة شركة أخرى سواء كانت منافسة أو غير منافسة، أو سواء كانت داخل أو خارج المملكة، أو في حال تم الطلب منه تقديم خدمات استشارية أو فنية أو غيرها مع تعبئة النموذج المعد لذلك وعرضه على المجلس للموافقة قبل قبول المنصب أو تقديم الخدمة المطلوبة.
٢. إخطار المجلس / أمين المجلس في حال رغبة عضو المجلس القيام بأعمال منافسة وأخذ الموافقة اللازمة.
٣. إخطار المجلس / أمين المجلس في حال رغبة العضو بالدخول في أي عمل أو عقد ذو صلة بالشركة أو أي من شركاتها التابعة وأخذ الموافقة اللازمة.

4. Complete the disclosure form prepared by the Company on an annual basis and deliver it to the Secretary of the Board no later than (30) days prior to the end of the Company's fiscal year.
٤. تعبئة نموذج الإفصاح المعد من قبل الشركة بشكل سنوي وتسليمه لأمين المجلس قبل نهاية السنة المالية للشركة ب (٣٠) يوم.

Article (8) Indirect Interest

An interest shall be considered indirect if the business and contracts executed for the Company's account may result in financial or non-financial benefits ,including but not limited to, the following categories:

1. The relatives of the Board member;
2. A partnership, limited partnership or limited liability company where any Board member or any of his/her relatives is a partner in it or among its managers;
3. A joint stock company in which a Board member or any of his/her relatives, individually or collectively, owns 5% or more of its total ordinary shares;
4. An entity - other than companies- in which a Board member or any of his / her relatives has ownership, or is managing it;
5. An entity or a company where a Board member or any of his/her relatives is a member of its Board of Directors or a Senior Executive, except for the Company's affiliates; and
6. A legal person represented by a Board member.

المادة (٨) المصلحة غير المباشرة

تُعدّ المصلحة غير مباشرة إذا كانت الأعمال والعقود التي تتم لحساب الشركة يمكن أن تحقق فوائد مالية أو غير مالية للفئات التالية - على سبيل المثال لا الحصر:-

١. لأقارب عضو مجلس الإدارة.
٢. لشركة تضامن أو توصية بسيطة أو مسؤولية محدودة يكون أي من أعضاء مجلس الإدارة أو أقاربه شريكاً فيها أو من مديريها.
٣. لشركة مساهمة يملك فيها عضو مجلس الإدارة أو أي من أقاربه متفرقين أو مجتمعين ما نسبته ٥% أو أكثر من إجمالي أسهمها العادية.
٤. لمنشأة -من غير الشركات- يمتلك فيها عضو مجلس الإدارة أو أي من أقاربه أو يديرونها.
٥. لمنشأة أو شركة يكون العضو أو أي من أقاربه عضواً في مجلس إدارتها أو من كبار تنفيذيها فيما عدا تابعي الشركة.
٦. لشخصية اعتبارية يمثلها عضو مجلس الإدارة.

For the purposes of Implementing this Article, the meaning of the term "Relatives" is as stipulated in this Policy.

ولغرض تنفيذ هذه المادة فإنه يقصد بالأقارب المعنى الوارد في هذه السياسة.

Article (9) Permission

المادة (٩) الإذن

a. No Board member or the Committees shall have any interests, either direct or indirect, in the businesses and contracts executed for the Company's account unless there is an authorization taken by the Ordinary General Assembly, The Ordinary General Assembly shall have the right to delegate the authorization powers to the Company's Board of Directors, provided that the delegation is in accordance with the following conditions:

أ. لا يجوز أن يكون لأعضاء المجلس أو اللجان أي مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في الأعمال والعقود التي تتم لحساب الشركة إلا بترخيص من الجمعية العامة العادية، وللجمعية العامة العادية الحق في تفويض صلاحية الترخيص لمجلس الإدارة على أن يكون التفويض وفقاً للشروط التالية:

1. The total amount of business or contract or the total of the businesses and contracts during the fiscal year is less than 1% of the Company's revenues according to the latest audited financial statements and less than SAR 10 million.

١. أن يكون إجمالي مبلغ العمل أو العقد أو مجموع - الأعمال والعقود خلال السنة المالية - أقل من ١% من إيرادات الشركة وفقاً لآخر قوائم مالية مراجعة على أن يكون أقل من ١٠ ملايين ريال سعودي.

2. The business or contract falls within the normal course of the Company's business;

٢. أن يقع العمل أو العقد ضمن نشاط الشركة المعتاد.

3. The business or contract shall not include preferential terms to the Board members and shall be in accordance with the same terms and conditions followed by the Company with all contractors and dealers; and

٣. أن لا يتضمن العمل أو العقد شروطاً تفضيلية لعضو مجلس الإدارة وأن تكون بنفس الأوضاع والشروط التي تتبعها الشركة مع عموم المتعاملين والمتعاقدين.

4. The business or contract shall not be part of the business and consultation contracts, which a Board member carries out by a professional license for the Company in accordance with Article (3) of Regulatory Rules and Procedures issued pursuant to the Companies Law relating to Listed Joint Stock Companies.

٤. أن لا يكون العمل أو العقد من ضمن الأعمال والعقود الاستشارية التي يقوم بها عضو المجلس - بموجب ترخيص مهني - لصالح الشركة وفق المادة (٣) من الضوابط والإجراءات التنظيمية الصادرة تنفيذاً لنظام الشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة.

b. The Board member shall be responsible for calculating the business, stipulated in paragraph (a/1) above, (in which he has a direct or indirect

ب. يتحمل عضو مجلس الإدارة مسؤولية حساب التعاملات الواردة في الفقرة (١أ) من هذه المادة التي يكون له مصلحة مباشرة أو

interest during the same fiscal year).

غير مباشرة فيها خلال السنة المالية الواحدة.

- c. The period for the delegation shall be a maximum of one year from the date of approval by the General Assembly to delegate its powers, stipulated in Article (71/1) of the Companies Law to the Board of Directors, or until the end of the term of the delegated Board of Directors, whichever is earlier.

ت. تكون مدة التفويض بحد أقصى سنة واحدة من تاريخ موافقة الجمعية العامة العادية على تفويض صلاحيتها الواردة في المادة (1/71) من نظام الشركات إلى مجلس إدارة الشركة أو حتى نهاية دورة مجلس إدارة الشركة المفوض، أيهما أسبق.

- d. Any member of the Board of Directors shall not be allowed to vote on the items of delegation and the revocation (in the Ordinary General Assembly).

ث. يُحظر على أي من أعضاء مجلس الإدارة التصويت على بندي التفويض وإلغاء التفويض في الجمعية العامة العادية.

- e. The Ordinary General Assembly shall have the right to add additional terms to the terms stated in this Article, provided that such terms are included in this Policy.

ج. للجمعية العامة العادية الحق في إضافة شروط أخرى إلى الشروط الواردة في هذه المادة، على أن تضمن تلك الشروط في هذه السياسة.

In addition, all rules of procurement and bids approved by the Company shall be adhered to in this regard.

مع ضرورة الالتزام بجميع قواعد الشراء والمناقصات المعتمدة بالشركة في هذا الصدد.

Article (10) Rules of Competition with the Company

المادة (١٠) ضوابط منافسة الشركة

Pursuant to Article (72) of the Companies Law, no Board member shall participate in any business that may compete with the Company or compete with any of the Company's activity; otherwise, the Company may claim him/her for a proper indemnification before the competent judicial authority, unless he/she has been permitted by the Ordinary General Assembly. If a Board member desires to enter into any business that may compete

عملاً بنص المادة (٧٢) من نظام الشركات فإنه لا يجوز لعضو المجلس أن يشترك في أي عمل من شأنه منافسة الشركة، أو أن ينافس الشركة في أحد فروع النشاط الذي تزاوله، وإلا كان للشركة أن تطالبه أمام الجهات القضائية المختصة بالتعويض المناسب، ما لم يكن حاصلاً على ترخيص من الجمعية العامة العادية يسمح له القيام بذلك، وإذا رغب عضو المجلس في الاشتراك في عمل من شأنه منافسة الشركة، أو منافستها في أحد فروع النشاط الذي تزاوله،

with the Company or compete with any of the Company's activity, the following shall be taken into account:

فيجب مراعاة ما يلي:

1. The Board of Directors shall be notified of the intended competitive businesses and such notification shall be documented in the minutes of meetings.

١. إبلاغ المجلس بالأعمال المنافسة التي يرغب في ممارستها، وإثبات هذا الإبلاغ في محضر اجتماع المجلس.
2. The member having conflicting interests may not be allowed to participate in voting on such resolution to be issued in such regard by the Board and Shareholder Assemblies.

٢. عدم اشتراك العضو صاحب المصلحة في التصويت على القرار الذي يصدر في هذا الشأن في المجلس وجمعيات المساهمين.
3. The Chairman of the Board of Directors shall notify the Ordinary General Assembly, upon convening, of the competing business exercised by the Board member following the Board of Directors' assertion that such member competes with the Company's business or activities in accordance with the standards issued by the Ordinary General Assembly upon a proposal from the Board and published on the Company's website, provided that such businesses are assessed on an annual basis.

٣. قيام رئيس المجلس بإبلاغ الجمعية العامة العادية عند انعقادها بالأعمال المنافسة التي يزاولها عضو المجلس وذلك بعد تحقق المجلس من منافسة عضو المجلس لأعمال الشركة أو منافستها في أحد فروع النشاط الذي تزاوله وفق معايير تصدرها الجمعية العامة للشركة - بناءً على اقتراح مجلس الإدارة - وتنتشر في الموقع الإلكتروني للشركة، على أن يتم التحقق من هذه الأعمال بشكل سنوي.
4. An authorization shall be obtained from the Ordinary General Assembly of the Company allowing the member to exercise such competing business.

٤. الحصول على ترخيص من الجمعية العامة العادية للشركة يسمح للعضو بممارسة الأعمال المنافسة.
5. Involvement in a business that would compete with the Company or its activities shall include the following:

٥. يدخل في مفهوم الاشتراك في عمل من شأنه منافسة الشركة أو منافستها في أحد فروع النشاط الذي تزاوله ما يلي:

 - أ. تأسيس عضو المجلس لشركة أو مؤسسة فردية أو تملكه نسبة مؤثرة لأسهم أو حصص في شركة أو منشأة أخرى، تزاول نشاطاً من نوع نشاط الشركة أو مجموعتها، فيما عدا تابعي الشركة.
 - ب. قبول عضوية مجلس إدارة شركة أو منشأة منافسة للشركة أو مجموعتها، أو تولي إدارة مؤسسة فردية منافسة أو شركة منافسة أيّاً كان شكلها.

company of any form or type; and

- c. Acquiring a commercial agency or legally equivalent benefit, either public or anonymous, for a company or foundation competing with the Company or its group.

ت. حصول العضو على وكالة تجارية أو ما في حكمها، ظاهرة كانت أو مستترة، لشركة أو منشأة منافسة للشركة أو مجموعتها.

Article (11) Refusal of Granting Authorization

المادة (١١) رفض منح الترخيص

1. If the General Assembly refuses to grant the authorization under Articles (71) and (72) of the Companies Law and under Article (46) of the Corporate Governance Regulations and under Article (57) of the Regulatory Rules and Procedures issued pursuant to the Companies Law relating to Listed Joint Stock Companies regarding any interest, either direct or indirect, to a member in a businesses or contracts concluded for the Company or regarding participation of the member in any business that can be competitive to the Company or to any of its activities, he/she shall submit his/her resignation within a period specified by the General Assembly, otherwise his/her membership shall be terminated, unless the member has decided to abandon such contract, business or competition or regularize his/her position in accordance with the Companies Law and its Implementing Regulations prior to lapse of the period specified by the General Assembly.
2. If the Board of Directors refuses to grant the authorization pursuant to Article (56) of the Rules and Procedures issued pursuant to the Companies Law relating to Listed Joint Stock Companies, the member of the Board shall resign within a period specified by the Board of Directors; otherwise, his/her membership in the Board shall be terminated, unless the member has decided to abandon such contract, deal or competition or regularize his/her position in accordance with the Companies Law and its Implementing Regulations prior to lapse of the

١. إذا رفضت الجمعية العامة منح الترخيص بموجب المادة (٧١) و (٧٢) من نظام الشركات والمادة (٤٦) من لائحة الحوكمة، والمادة (٥٧) من الضوابط والإجراءات التنظيمية الصادرة تنفيذاً لنظام الشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة بخصوص أي مصلحة مباشرة أو غير مباشرة للعضو في الأعمال والعقود التي تتم لحساب الشركة أو بخصوص مشاركة العضو في أي عمل من شأنه منافسة الشركة في أحد فروع النشاط الذي تزاوله، فعلى عضو مجلس الإدارة تقديم استقالته خلال مهلة تحددها الجمعية العامة، وإلا عدت عضويته في المجلس منتهية، وذلك ما لم يقرر العدول عن العقد أو التعامل أو المنافسة أو توفيق أوضاعه طبقاً لنظام الشركات ولوائحه التنفيذية قبل انقضاء المهلة المحددة من قبل الجمعية العامة.

٢. إذا رفض مجلس الإدارة منح الترخيص بموجب المادة (56) من الضوابط والإجراءات التنظيمية الصادرة تنفيذاً لنظام الشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة، فعلى عضو مجلس الإدارة تقديم استقالته خلال مهلة يحددها مجلس الإدارة، وإلا عدت عضويته في المجلس منتهية، وذلك ما لم يقرر العدول عن العقد أو التعامل أو توفيق أوضاعه طبقاً لنظام الشركات ولوائحه التنفيذية قبل انقضاء المهلة المحددة من قبل مجلس الإدارة.

period specified by the Board of Directors.

Article (12) Lending

It is strictly prohibited to grant cash loans to Board members or members of the Committees or to guarantee any loan to be made by any of them with third parties.

المادة (١٢) الإقراض

يمنع منعاً باتاً منح القروض النقدية لأعضاء المجلس واللجان أو أن تضمن الشركة أي قرض يعقده أي منهم مع الغير .

Article (13) Deals of Board Members and Senior Executives

1. Board members, members of the Audit Committee, Senior Executives or any person associates to any of them may not deal in any securities of the Company during the following periods:
 - a. Within fifteen (15) calendar days prior to the end of the financial quarter until the date of disclosure of the Company's interim financial statements upon the required examination to be disclosed as per Article (64/a) of the Offering Rules;
 - b. Within thirty (30) calendar days prior to the end of the fiscal year until the date of disclosure of the audited annual financial statements;
2. The restriction referred to in paragraph (1) of this Article shall not apply to exercising the subscription's right in preemptive rights and the sale of such rights; and
3. Upon termination of a Director's membership in the Board of Directors or Director's dismissal from the Board of Directors, termination of any of the Audit Committee's membership, or resignation of any of Senior Executives of the Company during any of the periods referred to in paragraph (1) of this Article, this period (where applicable) shall apply to the Board member, Audit Committee's member, or Senior Executive, and any of their associates.

المادة (١٣) تعاملات أعضاء المجلس وكبار التنفيذيين

١. لا يجوز لأعضاء المجلس أو لأعضاء لجنة المراجعة أو كبار التنفيذيين في الشركة وأي شخص ذي صلة بهم التعامل في الأوراق المالية للشركة خلال الفترات التالية:
 - أ. خلال الـ (١٥) يوماً تقويمياً التي تسبق نهاية ربع السنة المالية حتى تاريخ الإفصاح عن القوائم المالية الأولية للشركة بعد فحصها المطلوب الإفصاح عنها بموجب المادة (٦٤/أ) من قواعد الطرح.
 - ب. خلال الـ (٣٠) يوماً تقويمياً التي تسبق نهاية السنة المالية حتى تاريخ الإفصاح عن القوائم المالية السنوية المراجعة.
٢. يُستثنى من الحظر المشار إليه في الفقرة (١) أعلاه من هذه المادة ممارسة حق الإكتتاب في حقوق الأولوية وبيعها.
٣. عند انتهاء عضوية عضو مجلس الإدارة أو عزله، أو انتهاء عضوية أي من أعضاء لجنة المراجعة أو استقالة أي من كبار التنفيذيين من الشركة في أثناء أي من فترات الحظر المشار إليها في الفقرة (١) من هذه المادة، فإن هذه الفترة تسري (حيثما ينطبق) على ذلك العضو أو كبير التنفيذيين وأي شخص ذي علاقة بأي منهم.

Article (14) Acceptance of Gifts and their Equivalent

For the purpose of ensuring that the members of the Board of Directors or its Committees, or the Senior Executives are not affected by any form of pressure or power during the exercise of their duties for the Company, the members of the Board of Directors or its Committees, or the Senior Executives may not request or accept any form of gifts or benefits from any stakeholder in their said capacity except as specified by Code of Conduct and Ethics and policies adopted by the Company.

المادة (١٤) قبول الهدايا وما في حكمها

لضمان عدم وقوع أعضاء المجلس أو أعضاء اللجان المنبثقة عنه أو المسؤولين التنفيذيين في الشركة، تحت تأثير أي نوع من أنواع الضغط أو السلطة أثناء مباشرتهم لمهامهم ومسؤولياتهم لصالح الشركة، لا يجوز لأي من أعضاء المجلس أو أعضاء اللجان أو المسؤولين التنفيذيين، بصفتهم أعضاء في المجلس أو اللجان المنبثقة عنه أو الإدارة التنفيذية، طلب أو قبول أي شكل من أشكال الهدايا أو المزايا من أي من أصحاب المصالح مع الشركة، إلا وفقاً لما تقرره وثيقة قواعد السلوك والأخلاق المعتمدة بالشركة.

Article (15) Reviewing the Policy

The Internal Audit Business Line in the Company shall annually prepare a detailed report on the applicability and implementation of such policy. A report shall be submitted in this regard (including an item of conflicts of interest of Senior Executives submitted to the CEO) to the Audit Committee before the end of relevant fiscal year. The Audit Committee shall at least annually audit such policy and submit its feedback and recommendations with the amendments, if any, to the Board of Directors for review and approval.

المادة (١٥) مراجعة السياسة

يقوم نشاط المراجعة الداخلية بالشركة سنوياً بإعداد تقرير تفصيلي عن مدى تطبيق والالتزام بهذه السياسة ويعرض تقرير بهذا الشأن - مشتملاً على بند خاص عن حالات التعارض في المصالح الخاصة بكبار التنفيذيين والتي تم عرضها على الرئيس التنفيذي - على لجنة المراجعة قبل نهاية السنة المالية المعنية، ويجب على لجنة المراجعة أن تقوم سنوياً على الأقل بمراجعة هذه السياسة وتقديم ملاحظاتها وتوصياتها بالتغييرات -إن وجدت- إلى المجلس لمراجعتها واعتمادها.