

شركة أنايبيب الشرق المتكاملة للصناعة

**East Pipes Integrated Company for Industry**

سياسة التعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وتعارض المصالح

**Related Party Transactions**

**&**

**Conflict of Interest Policy**

# جدول المحتويات / Table of Contents

1. TERMS AND DEFINITIONS .....	5
2. GENERAL POLICY .....	7
3. PURPOSE .....	8
4. APPLICABILITY OF THE POLICY .....	9
4.1 Avoiding Conflict of Interest .....	11
المصالح المباشرة وغير المباشرة لأعضاء المجلس .....	12
منافسة أعضاء المجلس .....	13
متطلبات الإفصاح عن تعارض المصالح .....	15
مراجعة التعاملات المبرمة مع الأطراف ذات العلاقة .....	20
4.6 Controls for Authorizing Businesses and Contracts Made for the Account of the Company and in which the Board Member has an Interest .....	20
ضوابط الترخيص للأعمال والعقود التي تتم لحساب الشركة ويكون لعضو المجلس مصلحة فيها .....	20
4.7 Conflicts of Interest Related to the Executive Management and Employees of the Company .....	23
تعارض المصالح المرتبط بالإدارة التنفيذية ومنسوبي الشركة .....	23
4.8 Conflicts of Interest Associated with the Auditor and Consultants .....	24
تعارض المصالح المرتبطة براجع الحسابات والمستشارين .....	24
4.9 Conflicts of Interest Associated with other Stakeholders .....	24
تعارض المصالح المرتبطة بأصحاب المصالح الآخرين .....	24
4.10 Acknowledgment .....	24
5. VIOLATION OF THE POLICY .....	25
5.1 Examples of Actions that are in Violation of the Policy .....	25
5.2 Examples of Actions that are not in Violation with the Policy .....	26
6. DISCLOSURE .....	26
7. EFFECTIVENESS AND PUBLICATION .....	27
8. APPENDIX .....	28
Appendix A - Company Conflict of Interest Form / الملحق (أ) - نموذج تعارض المصالح للشركة .....	28

## 1. Terms and Definitions

**Related Party** means a person or establishment associated with the Company including:

- 1) Affiliates of the Company;
- 2) substantial shareholders of the Company;
- 3) directors and senior executives of the Company;
- 4) directors and senior executives of affiliates of the Company;
- 5) directors and senior executives of substantial shareholders of the Company;
- 6) any relatives of persons described at (1), (2), (3), (4) or (5) above; or
- 7) any company controlled by any person described at (1), (2), (3), (4), (5) or (6) above.

**Related Party Transactions** mean the transfer of resources, services or obligations between related parties regardless of whether there is an estimated consideration for such transfer. Related Party Transactions may be of a recurring or non-recurring nature.

**Affiliated Person:** means a person who controls another person, is controlled by that other person, or shares with him in being controlled by a third person, whether the control is direct or indirect.

**Control/Person in Control:** means the ability to influence the actions or decisions of another person, directly or indirectly, individually or collectively, or with a relative or dependent, through any of the following:

- (1) Owning 30% or more of the voting rights in a company.
- (2) Having the right to appoint 30% or more of the members of the administrative body.

**Person:** means any natural or legal person who is recognized by the laws of the Kingdom of Saudi Arabia in this capacity.

## 1. التعريفات والمصطلحات

الطرف ذو العلاقة هو شخص أو منشأة ترتبط بالشركة بما في ذلك ما يلي:

- (1) تابعي الشركة.
- (2) المساهمين الكبار في الشركة.
- (3) أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين للشركة.
- (4) أعضاء مجالس الإدارة وكبار التنفيذيين لتابع الشركة.
- (5) أعضاء مجالس الإدارة وكبار التنفيذيين لدى المساهمين الكبار في الشركة.
- (6) أي أقرباء للأشخاص المشار إليهم في (1، 2، 3، 4 أو 5) أعلاه.
- (7) أي شركة يسيطر عليها أي شخص مشار إليه في (1، 2، 3، 4، 5 أو 6) أعلاه.

معاملات الأطراف ذات العلاقة هي تحويل موارد أو خدمات أو التزامات بين أطراف ذات علاقة بغض النظر عن وجود مقابل تم تقديره لهذا التحويل. قد تكون معاملات الأطراف ذات العلاقة ذات طبيعة متكررة أو غير متكررة.

**التابع:** هو الشخص الذي يسيطر على شخص آخر، أو يسيطر عليه ذلك الشخص الآخر أو يشترك معه في كونه مسيطرًا عليه من قبل شخص ثالث سواء كانت السيطرة مباشرة أو غير مباشرة.

**السيطرة/مسيطر:** القدرة على التأثير على أفعال أو قرارات شخص آخر، بشكل مباشر أو غير مباشر، منفرداً أو مجتمعاً أو مع قريب أو تابع، من خلال أي من الآتي:

- (1) امتلاك نسبة تساوي 30% أو أكثر من حقوق التصويت في شركة.
- (2) حق تعيين 30% أو أكثر من أعضاء الجهاز الإداري.

**شخص:** أي شخص طبيعي، أو اعتباري تقر له أنظمة المملكة العربية السعودية بهذه الصفة.

**Company Listed in the Stock Exchange:** means a company whose shares are traded in the Saudi Stock Exchange (hereinafter referred to as the "Exchange").

**Company not Listed in the Exchange:** means a company whose shares are not traded in the Exchange.

**Joint Venture:** means an arrangement between two or more persons for commercial purposes related to works carried out or intends to carry out jointly with each other.

**Joint Control:** means the contractually agreed sharing of control over a particular economic activity.

**Senior Executives:** mean persons entrusted with managing the Company's day-to-day processes, and proposing and implementing strategic decisions such as the CEO, his deputies and the chief financial officer.

**Relatives or Consanguinity:**

- Fathers, mothers, grandfathers and grandmothers.
- Children and their children.
- Husbands and wives.

**Major Shareholders:** mean anyone who owns (5%) or more of the Company's shares or voting rights therein.

الشركة المدرجة بسوق الأسهم هي الشركة التي يتم تداول أسهمها في سوق الأسهم السعودية (يُشار لها هنا فيما بعد باسم "السوق").

الشركة غير المدرجة في السوق هي الشركة التي لا يتم تداول أسهمها في السوق.

المشروعات المشتركة هو ترتيب بين شخصين أو أكثر لأغراض تجارية تتعلق بأعمال يقومون بتنفيذها أو يزمعون تنفيذها بالمشاركة فيما بينهم.

السيطرة المشتركة هي المشاركة التعاقدية المتفق عليها للسيطرة على نشاط اقتصادي معين.

كبار التنفيذيين الأشخاص المنوط بهم إدارة عمليات الشركة اليومية واقتراح القرارات الاستراتيجية وتنفيذها كالرئيس التنفيذي ونوابه والمدير المالي.

**الأقارب أو صلة القرابة:** -

- الآباء وأمهات والأجداد والجدات وإن علو.
- الأولاد وأولادهم وإن نزلوا.
- الأزواج والزوجات.

كبار المساهمين: كل من يملك ما نسبته (5%) أو أكثر من أسهم الشركة أو حقوق التصويت فيها.

## Related Party Transaction and Conflict of Interest Policy (the “Policy”)

### 2. General Policy

1. A “conflict of interest” occurs when a personal interest conflicts in any way with the interests of the Company. We always expect all employees and officials to act in the best interest of the Company.
2. The Company may not provide cash loans of any kind to any member of the Board or its shareholders, or guarantee any loan contracted by one of them with others, with the exception of the cases mentioned in Article 72 of the Companies Law. Also, any contract concluded in violation of the provisions of Article 72 of the Companies Law shall be considered null, and the Company has the right to claim the violator before the competent judicial authority for compensation for any damage that may be caused to it.
3. A member of the Board is prohibited from accepting powers of attorney on behalf of shareholders to attend the shareholders' general assembly meetings.
4. It is not permissible for any member of the Board and Senior Executives to accept gifts from any person who has commercial dealings with the Company, if such gifts would lead to a conflict of interest.
5. A member of the Board is prohibited from exploiting or benefiting directly or indirectly from any of the Company's assets or information or the investment opportunities offered to him in his capacity as a member of the Board, or offered to the Company, including investment opportunities that fall within the activities practiced by the Company or the Company wishes to take advantage of. Such restriction shall continue to apply to the Board member who resigns in order to exploit investment opportunities - directly or indirectly - that the Company wishes to benefit from and which he learned about during his membership at the Board.

## سياسة التعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وتعارض المصالح (”السياسة“)

### 2. السياسة العامة

1. يحدث “تعارض المصالح” عندما تتعارض المصالحة الشخصية الخاصة بأي شكل من الأشكال مع مصالح الشركة. وإننا نتوقع دوماً أن يتصرف كافة الموظفين والمسؤولين بما يحقق المصالحة العليا للشركة.
2. لا يجوز للشركة أن تقدم قروضاً نقدية من أي نوع لأي عضو من أعضاء المجلس أو المساهمين فيها أو أن تضمن أي قرض يعده واحد منهم مع الغير، ويستثنى من ذلك الحالات الواردة في المادة 72 من نظام الشركات. كما يعد باطلأ كل عقد يتم بالمخالفة لأحكام المادة 72 من نظام الشركات ويحق للشركة مطالبة المخالف أمام الجهة القضائية المختصة بتعويض ما قد يلحقها من ضرر.
3. يحظر على عضو المجلس قبول توكيلات عن المساهمين لحضور اجتماعات الجمعية العامة للمساهمين.
4. لا يجوز لأي من أعضاء المجلس وكبار التنفيذيين قبول الهدايا من أي شخص له تعاملات تجارية مع الشركة، إذا كان من شأن تلك الهدايا أن تؤدي إلى تعارض في المصالح.
5. يحظر على عضو مجلس الإدارة الاستغلال أو الاستفادة بشكل مباشر أو غير مباشر من أي من أصول الشركة أو معلوماتها أو الفرص الاستثمارية المعروضة عليه بصفته عضواً في مجلس الإدارة، أو المعروضة على الشركة ويشمل ذلك الفرص الاستثمارية التي تدخل ضمن الأنشطة التي تمارسها أو التي ترغب الشركة في الاستفادة منها. ويسري الحظر على عضو المجلس المستقيل لأجل استغلال الفرص الاستثمارية - بطريقة مباشرة أو غير مباشرة - التي ترغب الشركة في الاستفادة منها والتي علم بها أثناء عضويته بالمجلس.

6. Members of the Board, Senior Executives and all Company employees are bound by the regulations of the Capital Market Authority and its Implementing Regulations related to conflict of interest.

### 3. Purpose

The Board of Directors of East Pipes Integrated Company (hereinafter referred to as the “**Company**”) shall set a written and clear policy for dealing with actual or potential conflict of interest cases that could affect the performance of members of the Board of Directors (hereinafter referred to as the “**Board**”), executive management or other employees of the Company when they deal with the Company or with other stakeholders, and this includes misuse of the Company’s assets and facilities, and misconduct resulting from dealings with related persons, in order to enhance the internal control process and establish clear procedures to deal with cases of conflict of interest, provided that this Policy includes in particular the following: -

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 and related Capital Market Authority Regulation.
2. Providing examples of conflicts of interest situations that are relevant to the nature of the Company’s activity (Section 5.1).
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. Clear procedures for disclosing a conflict of interest before commencing business that may result in a conflict of interest, and obtaining the necessary license or approval.
5. The obligation to constantly disclose situations that may lead to conflicts of interest or upon the occurrence of such conflicts.

6. يلتزم أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين وجميع موظفي الشركة بأنظمة هيئة السوق المالية ولوائحها التنفيذية ذات العلاقة بتعارض المصالح.

### 3. الغرض

يضع مجلس إدارة شركة أنابيب الشرق المتكاملة للصناعات (ويشار إليها هنا فيما بعد باسم “**الشركة**”) سياسة مكتوبة وواضحة للتعامل مع حالات تعارض المصالح الواقع أو المحتمل وقوعها التي يمكن أن تؤثر في أداء أعضاء مجلس الإدارة (ويشار إليه هنا فيما بعد باسم “**المجلس**”) أو الإدارة التنفيذية أو غيرهم من العاملين في الشركة عند تعاملهم مع الشركة أو مع أصحاب المصالح الآخرين ويشمل ذلك إساءة استخدام أصول الشركة ومرافقها، وإساءة التصرف الناتج عن التعاملات مع الأشخاص ذوي العلاقة، بغرض تعزيز عملية الرقابة الداخلية ووضع إجراءات واضحة للتعامل مع حالات تعارض المصالح و تتضمن هذه السياسة بصفة خاصة ما يلي:-

1. التأكيد على أعضاء المجلس وكبار المساهمين وكبار التنفيذيين وغيرهم من العاملين في الشركة بصورة تجنب الحالات التي تؤدي إلى تعارض مصالحهم مع مصالح الشركة والتعامل معها وفقاً لأحكام نظام الشركات ولوائحه التنفيذية، ولوائح هيئة السوق المالية ذات الصلة.

2. تقديم أمثلة توضيحية لحالات تعارض المصالح تتناسب مع طبيعة نشاط الشركة (القسم 1-5).

3. وضع إجراءات واضحة للإفصاح عن تعارض المصالح في الأعمال التي قد ينشأ عنها تعارض في المصالح، والحصول على الترخيص أو الموافقة الازمة.

4. وضع إجراءات واضحة للإفصاح عن تعارض المصالح قبل بدء الأعمال التي قد ينشأ عنها تعارض في المصالح، والحصول على الترخيص أو الموافقة الازمة.

5. الإلزام بالإفصاح الدائم عن الحالات التي قد تؤدي إلى تعارض في المصالح أو عند وقوع هذا التعارض.

6. The obligation to abstain from voting or taking part in decision making when there are conflicts of interest.
7. Clear procedures when the Company contracts or enters into a transaction with a Related Party. This shall include notifying the Capital Market 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.
8. Procedures to be taken by the Board when discovering that the Policy is violated.

#### 4. Applicability of the Policy

Members of the Company's Board, employees and members of the Board's committees (hereinafter referred to as the "**Company's Personnel**") shall be a role model for achieving the highest standards of professional conduct in both form and content. The Company requires all its employees and their family members to avoid situations in which their personal interests may or may not conflict with those of the Company. This conflict of interest may arise if the employees or members of their families have financial or commercial interests in the transactions made for the Company's account with contractors, suppliers, any other companies or institutions, or with other parties dealing with the company or seeking to deal with it directly or indirectly, or these parties compete with the company. We specifically mention the following points in addition to what will be mentioned later in this Policy:

- a) The Audit Committee of the Company (hereinafter referred to as the "**Audit Committee**") shall be responsible for reviewing any Related Party Transactions and provide its views to the Board in relation thereto. The Audit Committee may delegate the power to review Related Party Transactions that occur within the ordinary course of business with a value not exceeding 1% of the Company's revenues to the Compliance Department (or any other department that the Audit Committee sees fit). The Audit Committee shall separately adopt a mechanism and criteria for such delegation, provided that the Compliance Department (or any other department that the Audit Committee sees fit) shall be responsible for such activities before the Audit Committee and this shall not relieve the Audit

6. الإلزام بالامتناع عن التصويت أو المشاركة في اتخاذ القرار عند وجود تعارض في المصالح.

7. وضع إجراءات واضحة عند تعاقد الشركة أو تعاملها مع طرف ذي علاقة، على أن يشمل ذلك إبلاغ هيئة السوق المالية 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.

8. بيان الإجراءات التي يتخذها مجلس الإدارة إذا تبين للمجلس الإخلال بهذه السياسة.

#### 4. Applicability of the Policy

يجب أن يمثل أعضاء المجلس والموظفين وأعضاء اللجان المنبثقة عن المجلس في الشركة (يشار لهم هنا فيما بعد باسم "أفراد الشركة") نموذجاً يحتذى به بتحقيق أرفع مستويات السلوك المهني من حيث الشكل والمضمون على حد سواء. تطلب الشركة من كافة موظفها وأفراد عائلاتهم تجنب المواقف التي تتعارض أو قد تتعارض فيها مصالحهم الشخصية مع مصالح الشركة. وقد ينشأ تعارض المصالح هنا إذا كان للموظفين أو أفراد عائلاتهم مصالح مالية أو تجارية في الصفقات التي تتم لحساب الشركة مع المقاولين أو الموردين أو أي شركات أو مؤسسات أخرى أو مع جهات أخرى تتعامل مع الشركة أو تسعى للتعامل معها بشكل مباشر أو غير مباشر أو أن تكون هذه الأطراف تنافس الشركة. ونخص بالذكر النقاط التالية على وجه التحديد وما سيرد لاحقاً في هذه السياسة:

(أ) تختص لجنة المراجعة في الشركة (يشار لها هنا فيما بعد باسم "لجنة المراجعة") بمراجعة معاملات الأطراف ذات العلاقة وتقديم مرتباً لها حيال ذلك إلى المجلس. ويجوز للجنة المراجعة تفويض صلاحية مراجعة معاملات الأطراف ذات العلاقة التي تتم خلال السياق الاعتيادي للأعمال ولا تتجاوز قيمتها 1% من إيرادات الشركة لإدارة الالتزام أو أي إدارة أخرى تحددها لجنة المراجعة. تضع لجنة المراجعة آلية ومعايير لذلك بشكل منفصل على أن تكون إدارة الالتزام (أو أي إدارة أخرى تحددها لجنة المراجعة) مسؤولة عن أعمالها أمام لجنة المراجعة ولا يخل ذلك بمسؤولية لجنة المراجعة عن الأعمال والصلاحيات التي فوضتها إليها.

- Committee for its responsibility for such activities and powers that it has delegated thereto.
- b) In cases where one of the Company's Personnel seek positions (such as membership in the Board or other management or advisory positions) and this creates an actual or potential conflict of interest, he/she must notify the Compliance Department which shall raise such issues to the Audit Committee (as applicable) with the facts and circumstances relating to their intent to act or otherwise participate in such acts. The Audit Committee or the Compliance Function (as applicable) shall determine the existence of any conflict of interest.
- c) The exploitation of any of the confidential, proprietary, technical or other information obtained during the term of work for the Company by a member of the Board, the Company's employees or members of committees emanating from the Board, current or former, to influence current or proposed business dealings for the purpose of obtaining a personal commercial advantage, benefiting third parties, or otherwise harming the Company, whether during the term of work in the Company or after leaving it, constitutes a conflict of interest and an unethical work practice. The Company shall take the necessary steps (such as further investigation or assessment of potential risks) to pursue such cases of conflict of interest or the unethical work practices and take appropriate action against such violator.
- d) Members of the Board, employees, and members of committees emanating from the Board or senior executives of the Company are prohibited from trading based on inside information.
- e) The Company shall take reasonable measures to detect potential conflicts of interest.
- f) The Company's Compliance Department follows up the implementation of the Related Parties Transactions and Conflict of Interest Policy and raises its observations to the Audit Committee.
- g) The Audit Committee shall review Related Parties Transactions and Conflict of Interest Policy on a periodic basis and shall report to the Board any issues in connection with what it deems necessary to take action on, as well as provide

ب) في الحالات التي يسعى فيها فرد من أفراد الشركة إلى تولي مناصب (مثل العضوية في المجلس أو غيرها من المناصب الإدارية أو الاستشارية) ويمكن أن يخلق ذلك تعارض فعلي أو محتمل للمصالح، فإنه يجب عليه إخطار إدارة الالتزام والتي تقوم بالرفع إلى لجنة المراجعة (كما ينطبق) بالواقع والظروف المتعلقة ببنيته في العمل أو المشاركة بطريقة أخرى في أعمال كهذه. وتقوم لجنة المراجعة أو إدارة الالتزام (حسبما ينطبق) بتحديد وجود أي تعارض في المصالح.

ج) إن استغلال أحد أعضاء المجلس أو الموظفين أو أعضاء اللجان المنشقة عن المجلس الحاليين أو السابقين لأي من المعلومات السرية أو الخاصة أو التقنية أو غيرها من المعلومات التي يتم الحصول عليها خلال فترة العمل لدى الشركة للتأثير على التعاملات التجارية الحالية أو المقترحة بغرض الحصول على ميزة تجارية شخصية أو إفادة أطراف خارجية أو إلحاق الضرر بطريقة أخرى بالشركة سواءً كان ذلك خلال فترة العمل في الشركة أو بعد تركها يُعد تعارضًا في المصالح ويمثل ممارسة أعمال غير لائقة. وتقوم الشركة باتخاذ الإجراءات الضرورية (مثل إجراء المزيد من التحقيقات أو تقييم المخاطر المحتملة) لمتابعة مثل هذه الحالات للتعارض في المصالح أو الممارسات غير اللائقة واتخاذ الإجراءات المناسبة ضد مرتكبها.

د) يحظر على أعضاء المجلس أو الموظفين أو أعضاء اللجان المنشقة من المجلس أو كبار التنفيذيين بالشركة التداول بناء على معلومات داخلية.

ه) تتخذ الشركة تدابير معقولة لاكتشاف الحالات المحتملة لتعارض المصالح الواردة أدناه.

و) تقوم إدارة الالتزام بالشركة بمتابعة تطبيق سياسة التعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وتعارض المصالح وتقوم برفع ملاحظاتها إلى لجنة المراجعة.

ز) تقوم لجنة المراجعة بمراجعة سياسة التعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وتعارض المصالح على أساس دوري ورفع ما تراه من مسائل ترى ضرورة اتخاذ إجراء بشأنها إلى المجلس وإبداء توصياتها بالإجراءات التي يتعين اتخاذها بشأن السياسة.

recommendations as to the steps that should be taken in relation to the Policy.

#### 4.1 Avoiding Conflict of Interest

A member of the Board shall:

- a) perform his/her duties with honesty and integrity, and prioritise the interests of the Company over his/her own interest, and not use his/her position to achieve personal interests;
- b) avoid situations of conflicts of interest and notify the Board of situations of conflict which may affect his/her neutrality when looking into matters presented before the Board. The Board shall not allow such member to be involved in deliberations and shall not count his/her vote when voting on such matters in the Board and the shareholders assemblies meetings;
- c) protect the confidentiality of the information related to the Company and its activities, and not disclose any of such information to any person; and
- d) Each Board member is prohibited from misusing or benefitting, directly or indirectly, from any of the Company's assets, information or investment opportunities presented to the Company or to him/her in his/her capacity as a member of the Board. This includes investment opportunities which are within the activities of the Company, or which the Company wishes to make use of. Such prohibition shall extend to Board member who resigns to, directly or indirectly, use investment opportunities that the Company wishes to use, which came to his/her knowledge during his/her membership in the Board.
- e) generally refrain from using his position in any act that would directly or indirectly achieve his personal benefit that conflicts with the public interest of the Company or could lead to that.

#### 1-4 تجنب تعارض المصالح

يجب على عضو مجلس الإدارة:

- أ) ممارسة مهام بأمانة ونزاهة، وأن يقدم مصالح الشركة على مصلحته الشخصية، وأن لا يستغل منصبه لتحقيق مصالح خاصة.
- ب) تجنب حالات تعارض المصالح، وإبلاغ المجلس بحالات التعارض التي قد تؤثر في حياده عند النظر في الموضوعات المعروضة على المجلس، وعلى مجلس الإدارة عدم إشراك هذا العضو في المداولات، وعدم احتساب صوت في التصويت على هذه الموضوعات في اجتماعات المجلس وجمعيات المساهمين.
- ج) الحفاظ على سرية المعلومات ذات الصلة بالشركة وأنشطتها وعدم إفشاءها إلى أي شخص.
- د) يحظر على عضو مجلس الإدارة الاستغلال أو الاستفادة بشكل مباشر أو غير مباشر من أي أصول الشركة أو معلوماتها أو الفرص الاستثمارية المعروضة عليه بصفته عضواً في مجلس الإدارة، أو 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 يستغيل لأجل استغلال الفرص الاستثمارية بطريق مباشر أو غير مباشر التي ترغب الشركة في الاستفادة منها والتي علم بها أثناء عضويته بمجلس الإدارة.
- ه) بشكل عام الامتناع عن استغلال منصبه في أي عمل من شأنه تحقيق منفعة شخصية له بشكل مباشر أو غير مباشر يتعارض مع المصلحة العامة للشركة أو من الممكن أن يؤدي إلى ذلك.

## 4.2 Direct and Indirect Interest of Board Members

- a) A member of the Board may not have any direct or indirect interest in the business and contracts that are made for the account of the Company except with an authorization from the Ordinary General Assembly, and in accordance with the controls set by the competent authority. The member of the Board must notify the Board of his direct or indirect interest in the businesses and contracts made for the account of the Company, and this notification shall be recorded in the minutes of the meeting. Such Board member shall not participate in voting on the resolution issued in this regard in the Board and the shareholders' assemblies. The Chairman of the Board shall notify the Company's ordinary general assembly (hereinafter referred to as the "**Ordinary General Assembly**"), when it convenes, of the businesses and contracts in which a member of the Board has a direct or indirect interest, and the notification shall be accompanied by a special report from the Company's external auditor.
- b) If a Board member fails to disclose his direct or indirect interest in the business and contracts that are made for the account of the Company, the Company or any interested party may claim before the competent judicial authority to invalidate the contract or obligate the member to pay any profit or benefit that has accrued to him from such business or contract.
- c) Liability for the damages resulting from the businesses and contracts that are made for the account of the Company and in which a Board member may have any direct or indirect interest in shall fall on the member who has interest in such business or contract, as well as on the other Board members if such business or contracts are done in violation of the provisions of this provision or if it is proven that such contracts and businesses are unfair, or constitute a conflict of interest and harm the shareholders.
- d) The members of the Board who oppose the resolution are exempted from liability when they clearly express their objection in the minutes of meeting. Absence from attending the meeting in which the resolution is issued is not

### 2-4 المصالح المباشرة وغير المباشرة لأعضاء المجلس

أ) لا يجوز أن يكون لعضو مجلس الإدارة أي مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في الأعمال والعقود التي تتم لحساب الشركة إلا بتخفيض من الجمعية العامة العادلة، ووفقاً للضوابط التي تضعها الجهة المختصة، وعلى عضو مجلس الإدارة أن يبلغ المجلس بما له من مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في الأعمال والعقود التي تتم لحساب الشركة، ويثبت هذا التبليغ في محضر الاجتماع. ولا يجوز لهذا العضو الاشتراك في التصويت على القرار الذي يصدر في هذا الشأن في مجلس الإدارة وجمعيات المساهمين. ويبلغ رئيس المجلس الجمعية العامة العادلة للشركة (يُشار لها هنا فيما بعد باسم "الجمعية العامة العادلة") "عند انعقادها عن الأعمال والعقود التي يكون لأحد أعضاء المجلس مصلحة مباشرة أو غير مباشرة فيها، ويرافق التبليغ تقرير خاص من مراجع حسابات الشركة الخارجي.

ب) إذا تخلف عضو المجلس عن الإفصاح عن مصلحته المباشرة أو غير المباشرة في الأعمال والعقود التي تتم لحساب الشركة ، جاز للشركة أو لكل ذي مصلحة المطالبة أمام الجهة القضائية المختصة بإبطال العقد أو إلزام العضو بأداء أي ربح أو منفعة تحققت له من ذلك.

ج) تقع المسؤولية عن الأضرار الناتجة من الأعمال والعقود التي تتم لحساب الشركة والتي يكون فيها عضو المجلس أي مصلحة مباشرة أو غير مباشرة فيها على العضو صاحب المصلحة من العمل أو العقد، وكذلك على أعضاء المجلس ، إذا تمت تلك الأعمال أو العقود بالمخالفة لأحكام هذه المادة أو إذا ثبت أنها غير عادلة، أو تنتهي على تعارض مصالح وتلحق الضرر بالمساهمين.

د) يعفى أعضاء المجلس المعارضون للقرار من المسؤولية متى ثبتوها اعتراضهم صراحة في محضر الاجتماع، ولا يعد الغياب عن حضور الاجتماع الذي يصدر فيه القرار سبباً للإعفاء من

a reason for exemption from responsibility unless it is proven that the absent member was not aware of the resolution or was unable to object to it after being aware of it. .

- e) In the event that the authorization is refused by the General Assembly, the procedure stipulated in Article 44 of the Corporate Governance Regulations shall apply.

#### 4.3 Competition of Board Members with the Company

1. It is not permissible for any member of the Board, without an authorization from the General Assembly, to be allowed to participate in any business that would compete with the Company, or to trade in one of the branches of the activity practiced by the Company. If a Board member wishes to participate in a business that would compete with the Company or its compete in one of the branches of its activity, the following must be taken into account:
- a) Informing the Board of the competing business he wishes to practice, and recording this notification in the minutes of the Board meeting.
  - b) Non-participation of the stakeholder in the voting on the resolution issued in this regard at the Board and the shareholders' assemblies.
  - c) The Chairman of the Board informs the Ordinary General Assembly, when it convenes, of the competing business practiced by the Board member, after the Board verifies that the Board member has competed with the Company's business or has competed in one of the branches of the activity that it engages in according to criteria issued by the Company's General Assembly – based on the proposal of the Board – and published on the Company's website, provided that such business is verified on an annual basis.
2. Obtaining an authorization from the Company's Ordinary General Assembly that allows the member to practice competing businesses.

المسؤولية إلا إذا ثبت أن العضو الغائب لم يعلم بالقرار أو لم يتمكن من الاعتراض عليه بعد علمه به.

ه) في حالة تم رفض الترخيص من الجمعية العامة ينطبق الإجراء المنصوص عليه في المادة 44 من لائحة حوكمة الشركات.

#### 3-4 منافسة أعضاء المجلس

1. لا يجوز لأحد أعضاء المجلس بغير ترخيص من الجمعية العمومية يسمح له أن يشترك في أي عمل من شأنه منافسة الشركة أو أن يتجر في أحد فروع النشاط الذي تزاوله الشركة وإذا رغب عضو المجلس في الاشتراك في عمل من شأنه منافسة الشركة أو منافستها في أحد فروع النشاط التي تزاوله فيجب مراعاة ما يلي:

أ) إبلاغ المجلس بالأعمال المنافسة التي يرغب في ممارستها، وإثبات هذا الإبلاغ في محضر اجتماع المجلس.

ب) عدم اشتراك العضو صاحب المصلحة في التصويت على القرار الذي يصدر في هذا الشأن في المجلس وجمعيات المساهمين.

ج) 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 المجلس – وتنشر على الموقع الإلكتروني للشركة، على أن يتم التحقق من هذه الأعمال بشكل سنوي.

2. الحصول على ترخيص من الجمعية العامة للشركة يسمح للعضو بممارسة الأعمال المنافسة.

3. Indpendent directors are prohibited from participating in any work that would compete with the Company or compete with it in one of the branches of the activity.
4. In the event the authorization is refused by the General Assembly, the Board member shall submit his resignation within a period determined by the General Assembly , otherwise his membership in the Board shall be considered terminated, unless he decides to abandon the Company's competition or reconcile his situaiton in accordance with the Companies Law and its Implementing Regulations before the expiry of the deadline set by the General Assembly.
5. The concept of participation in any business that would compete with or compete with the Company in one of the branches of its activity include the following:
- a) The Board members' establishing a company or a sole proprietorship or the ownership of a controlling percentage of shares or stakes in a company or any other entity engages in business activities that are similar to the activities of the Company or its group.
  - b) Accepting membership in the board of directors of a company, an entity that is competing with the Company or its group, or managing the affairs of a competing sole proprietorship or any competing company of any form, except the Company's affiliates.
  - c) The member obtaining a commercial power of attorney or the like, whether apparent or hidden, for a company or other facility competing with the Company or its group.
6. Whoever wishes to nominate himself for membership in the Board shall disclose to the Board and the General Assembly his participation in a business that would compete

3. يحظر على الأعضاء المستقلين الاشتراك في أي عمل من شأنه منافسة الشركة أو منافستها في أحد فروع النشاط الذي تزاوله.

4. وفي حالة تم رفض الترخيص من الجمعية العامة، على عضو مجلس الإدارة تقديم إقالته خلال مهلة تحددها الجمعية العامة، وإلا عُدَت عضويته في المجلس منتهية، وذلك ما لم يقرر العدول عن منافسة الشركة أو توفيق أوضاعه طبقاً لنظام الشركات ولوائحه التنفيذية قبل انتهاء المهلة المحددة من قبل الجمعية العامة.

5. يدخل في مفهوم الاشتراك في أي 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.

(ب) قبول عضوية مجلس إدارة شركة أو منشأة منافسة للشركة أو مجموعتها، أو تولي إدارة مؤسسة فردية منافسة أو شركة منافسة أيًّا كان شكلها. فيما عدا تابعي الشركة.

(ج) حصول العضو على وكالة تجارية أو ما في حكمها، ظاهرة كانت أو مستترة، لشركة أو منشأة أخرى منافسة للشركة أو مجموعتها.

6. على من يرغب في ترشيح نفسه لعضوية المجلس أن يوضح للمجلس وللجمعية العامة عن اشتراكه في عمل من شأنه منافسة الشركة، أو منافستها في أحد فروع النشاط الذي تزاوله.

with the Company, or competes in one of the branches of the activity that it is engaged in.

#### 4.4 Conflict of Interest Disclosure Requirements

All officials, employees, Board members and committees emanating from the Board are obligated to disclose cases of conflict of interest according to the applicable laws and regulations and the cases mentioned below for the Company, as appropriate, and to obtain the approval of the Compliance Department (for officials and employees) or the Board (for Board members and committee members) upon its request in the following cases whether there is an actual or potential conflict of interest:

1. All Company's Personnel must disclose the nature of their interest (financial interest or personal relationship) in the concerned company (to be dealt with) and details of the work/service/materials that will be received by the company (to be dealt with) or provided to it, where such relationship may create an actual or potential conflict of interest, with the exception of permissible passive investments. **Permissible passive investment** is the cumulative ownership of an employee and/or a member of his family (for non-controlling interests in a company (less than 5% of the issued capital)) which is available for sale or offered for public trading. The exception of permissible passive investment is limited to shares of public shareholding companies and investments in which there is no conflict of interest with the Company's business (hereinafter referred to as the "**Permissible Passive Investment**").
2. All Company's Personnel must disclose any position they hold or any personal participation in a foreign company, whether inside or outside the Kingdom of Saudi Arabia, that may create an actual or potential conflict of interests in the event of any type of participation or dealings between the two companies.
3. All Company's Personnel must disclose any situation that may involve a prohibited conflict of interest to the Compliance Department (for officials and employees) and obtain the approval of the Board (for Board members and

#### 44 متطلبات الإفصاح عن تعارض المصالح

يلتزم كافة المسؤولين والموظفين وأعضاء المجلس واللجان المنبثقة عن المجلس بالإفصاح عن حالات تعارض المصالح حسب الأنظمة والقوانين المطبقة وعن الحالات المذكورة أدناه للشركة، كما هو ملائم، والحصول على موافقة إدارة الالتزام (بالنسبة للمسؤولين والموظفين) أو المجلس (بالنسبة لأعضاء المجلس واللجان) عند طلبها على الحالات التالية سواء أكان هناك تعارض فعلي أو محتمل في المصالح:

1. يجب أن يفصح كافة أفراد الشركة عن طبيعة مصلحتهم (مصلحة مالية أو علاقة شخصية) في الشركة المعنية (المراد التعامل معها) وتفاصيل العمل/الخدمة/المواد التي سيتم تلقيها من قبل الشركة (المراد التعامل معها) أو تقديمها لها حيث يمكن أن ينشأ عن هذه العلاقة تعارض فعلي أو محتمل في المصالح، ويستثنى من ذلك الاستثمارات السلبية المسموح بها. والتي تمثل الملكية التراكمية لموظفو وأحد أفراد عائلته (لحصص غير مسيطرة في شركة (أقل من 5% من رأس المال المصدر)) والتي تكون متاحة للبيع أو مطروحة للتداول العام. ويقتصر استثناء الاستثمار السلبي المسموح به على أسهم الشركات المساهمة العامة والاستثمارات التي لا يوجد فيها تعارض مصالح مع أعمال الشركة (يُشار لها هنا فيما بعد باسم "الاستثمارات السلبية المسموح بها")

2. يجب أن يفصح كافة أفراد الشركة عن أي منصب يتولوه أو أي مشاركة شخصية في شركة خارجية سواء أكانت داخل المملكة العربية السعودية أو خارجها ممكناً أن ينشأ عنها تعارض فعلي أو محتمل للمصالح وذلك في حالة وجود أي نوع من أنواع المشاركة أو التعامل بين الشركتين.

3. يجب أن يفصح كافة أفراد الشركة عن أي حالة قد تتطوي على تعارض محظوظ في المصالح إلى إدارة الالتزام وأن يحصلوا على موافقة إدارة الالتزام (بالنسبة للمسؤولين والموظفين) أو

committee members) for that case. All of these disclosures are subject to review and evaluation by the department responsible for the employee or the official, and these disclosures may require, when needed, a decision from the the Compliance Department (for officials and employees) to approve or reject them. The employee must fill out a new conflict of interest form in the event that he moves to a supervisory position such as the CEO, or to a position in the Procurement and Contracts Department, or any other position in which there is a potential conflict of interest (Appendix A) within 30 days of changing his position. The employee's superior is responsible for ensuring that the employee duly fills out full disclosure.

4. In accordance with Article 80 (11) of the Rules on the Offer of Securities and Continuing Obligations issued by the Capital Market Authority.
5. The material developments that the Company must disclose include, but are not limited to, any transaction between the Company and a Related Party or any arrangement whereby both the Company and a Related Pct or asset, if this transaction or arrangement is equal to or more than (1%) of the Company's total revenues according to the last audited annual financial statements.
6. In accordance with Article 83 of the Rules on Offering Securities and Continuing Obligations:  
The Board members and Senior Executives must exercise their powers and carry out their duties in the interest of the Company.
7. In accordance with Article 85 of the Rules on Offering Securities and Continuing Obligations of the Capital Market Authority:  
When one or more of the cases mentioned below apply to any person (whether he is a one of the Company's Personnel or a potential investor), that person must notify the Company and the Exchange at the third trading day following the execution of the transaction of the occurrence of the relevant case:

المجلس (بالنسبة لأعضاء المجلس واللجان) على تلك الحالة. وتحضع كافة هذه الإفصاحات لمراجعة وتقدير الإدارة المسئولة عن الموظف أو المسؤول، وقد تتطلب هذه الإفصاحات عند الحاجة قراراً من إدارة الالتزام (بالنسبة للمسؤولين والموظفين) للموافقة عليها أو رفضها. ويجب على الموظف تعبئة نموذج جديد للتعارض في المصالح في حال انتقاله إلى منصب إشرافي مثل الرئيس التنفيذي، أو إلى منصب في قسم المشتريات والعقود، أو أي منصب آخر يحتمل وجود تعارض في المصالح فيه (الملحق أ) خلال 30 يوماً من تغيير منصبه. ويتحمل رئيس الموظف مسؤولية ضمان تعبئة الموظف للإفصاح الكامل حسب الأصول.

4. وفقاً للمادة 80 (11) من قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الصادرة عن هيئة السوق المالية.

5. تتضمن التطورات الجوهرية التي يجب على الشركة الإفصاح عنها، على سبيل المثال لا الحصر، أي صفقة بين الشركة وطرف ذي علاقة أو أي ترتيب يستثمر بموجبه كل من الشركة وطرف ذي علاقة في أي مشروع أو أصل أو يقدم تمويلاً له إذا كانت هذه الصفقة أو الترتيب مساوياً أو يزيد على (1%) من إجمالي إيرادات الشركة وفقاً لآخر قوائم مالية سنوية مراجعة.

6. وفقاً للمادة 83 من قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة:

يجب على أعضاء المجلس وكبار التنفيذيين ممارسة صلاحيتهم وتنفيذ واجباتهم بما يحقق مصلحة الشركة.

7. وفقاً للمادة 85 من قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الصادرة عن هيئة السوق المالية:

عندما تطبق واحدة أو أكثر من الحالات المذكورة أدناه على أي شخص (سواء أكان أحد أفراد الشركة أو مستثمراً محتملاً)، يجب على ذلك الشخص أن يشعر الشركة والسوق في خلال فترة لا تتجاوز نهاية ثالث يوم تداول بحدوث الحالة ذات العلاقة:

- a. If such person becomes the owner of, or is interested in, 5% or more of any class of voting shares or convertible debt instruments of the Company at the end of the third trading day following the execution of the transaction or the occurrence of the event which results such ownership or interest. The notification shall also include a list of persons, in which those persons, have an interest in the shares or convertible debt instruments which they own or control.
- b. The person referred to in paragraph (7) of this Article must notify the Exchange in the event of any change to the list of persons referred to in paragraph (7a) of this Article including any event which requires the inclusion of a person to that list or the exclusion of any person who has been previously included in that list. Such notification must be made at the end of the third trading day following the occurrence of the relevant event.
8. A person's notification to the Exchange pursuant to paragraph (7a) of this Article, regarding its ownership or interest in 5% or more of any class of voting shares of the foreign issuer whose shares are listed on the Main Market in accordance with the Listing Rules, limited to those listed in the Main Market pursuant to the Listing Rules.
9. In calculating the total number of shares or convertible debt instruments in which a person is interested, that person will be deemed to be interested in any shares or convertible debt instruments owned by or controlled by any of the following persons:
- Relatives of that person,
  - A company controlled by that person, or
  - Any other persons acting in agreement with that person to obtain an interest or exercise voting rights in the shares or convertible debt instruments of the Company.
- أ. عندما يصبح مالكاً أو له مصلحة في ما نسبته 5% أو أكثر من أي فئة من فئات أسهم الشركة ذات الأحقية في التصويت أو أدوات الدين القابلة للتحويل الخاصة بالشركة خلال فترة لا تتجاوز نهاية ثالث يوم تداول بلي تنفيذ الصفقة أو وقوع الحدث الذي أدى إلى تحقق هذه الملكية أو المصلحة، وأن يضمن الإشعار قائمة بالأشخاص الذين يكون لهم مصلحة في الأسهم أو أدوات الدين القابلة للتحويل التي يملكونها أو يسيطر على مصالحها.
- ب. يجب على الشخص المشار إليه في الفقرة (7) من هذه المادة أن يشعر السوق عند حدوث أي تغيير على قائمة الأشخاص المشار إليها في الفقرة (7) من هذه المادة، سواء أكان ذلك نتيجة وقوع حدث يستلزم إضافة شخص لتلك القائمة أو استبعاد أي من الأشخاص الذين سبق تضمينهم فيها، وذلك خلال فترة لا تتجاوز ثالث يوم تداول بلي وقوع الحدث الذي أدى إلى التغيير ذي الصلة.
8. يكون إشعار الشخص للسوق وفقاً للفقرة (7) من هذه المادة في شأن ملكيته أو مصلحته في ما نسبته 5% أو أكثر من أي فئة من فئات أسهم المصدر الأجنبي المدرجة أسهمه في السوق الرئيسية وفقاً لقواعد الإدراج ذات الأحقية في التصويت - مقتضاً على المدرج منها في السوق الرئيسية وفقاً لقواعد الإدراج.
9. عند حساب العدد الإجمالي للأسهم أو أدوات الدين القابلة للتحويل التي لأي شخص مصلحة فيها، يُعد الشخص له مصلحة في أي أسهم أو أدوات دين قابلة للتحويل يملكونها أو يسيطرون على أي من الأشخاص الآتي بيانهم:
- أقرباء ذلك الشخص،
  - شركة يسيطر عليها ذلك الشخص، أو
  - أي أشخاص آخرين يتصرفون بالاتفاق مع ذلك الشخص للحصول على مصلحة أو ممارسة حقوق التصويت في أسهم أو أدوات الدين القابلة للتحويل الخاصة بالشركة.

10. The notice referred to in this Article shall be in accordance with the forms prepared in this regard, provided that it includes information not less than the following:
  - a. The names of the persons who own or have the right to dispose of the subject shares or convertible debt instruments.
  - b. Details of the ownership process.
  - c. Details of any loans or financial support for the ownership process that the person has received from any other persons;
11. The person related to the event, in the event of a change in the previously disclosed objective of ownership, shall immediately notify the Company of such change. He may not dispose of any of the shares and debt instruments of the Company except after the lapse of (10) days from the date of notification of the change.
12. Article 86 of the Rules on the Offer of Securities and Continuing Obligations issued by the Capital Market Authority states that "It is not permissible for members of the board of directors, members of the audit committee, senior executives, or any person related to any of them to deal in any securities of the company during the following periods:
  - a. During the (15) calendar days preceding the end of the fiscal quarter until the date of announcing and publishing the Company's preliminary financial statements after reviewing them.
  - b. During the (30) calendar days preceding the end of the fiscal year until the date of announcing the preliminary financial statements for the fourth quarter after reviewing them, or the audited annual financial statements of the Company.
13. Non-disclosure of these interests and obtaining the required approvals will expose the Company's Personnel to corrective disciplinary measures in accordance with the Saudi Labor Law and the internal regulations of the Company concerned with conflict of interest issues.

10. يكون الإشعار المشار إليه في هذه المادة وفقاً للنماذج المعدة في هنا  
الشأن، على أن يتضمن معلومات لا تقل عن الآتي:

أ. أسماء الأشخاص المالكين للأسهم أو أدوات الدين  
القابلة للتحويل، أو ذوي الأحقية في التصرف فيها.

ب. تفاصيل عملية التملك.

ج. تفاصيل أي دعم مادي من شخص آخر لعملية  
التملك أو قروض تمويل.

11. على الشخص ذي العلاقة بالحدث في حالة تغير هدف التملك  
الذي سبق الإفصاح عنه إشعار الشركة فوراً بذلك التغير.  
ولا يجوز له التصرف في أي من الأسهم وأدوات الدين الخاصة  
بالشركة إلا بعد مضي (10) أيام من تاريخ الإشعار بالتغيير.

12. تنص المادة 86 من قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات  
المستمرة الصادرة عن هيئة السوق المالية على أنه "لا يجوز  
لأعضاء مجلس الإدارة أو لأعضاء لجنة المراجعة أو كبار  
ال التنفيذيين أو أي شخص ذي علاقة بأي منهم التعامل في أي  
أوراق مالية للشركة خلال الفترات الآتية:

أ. خلال الـ(15) يوماً تقويمياً السابقة لنهاية ربع السنة  
المالية حتى تاريخ إعلان ونشر القوائم المالية الأولية  
بعد فحصها للشركة.

ب. خلال الـ(30) يوماً تقويمياً السابقة لنهاية السنة  
المالية حتى تاريخ إعلان القوائم المالية الأولية للربع  
الرابع بعد فحصها أو القوائم المالية السنوية  
المراجعة للشركة.

13. يعرض عدم الإفصاح عن هذه المصالح والحصول على  
الموافقات المطلوبة عليها أفراد الشركة لإجراءات انصباطية  
(تأديبية) تصححية بما يتفق ومع مراعاة نظام العمل  
السعودي والأنظمة الداخلية للشركة المختصة بمسائل  
تعارض المصالح.

14. Although a person discloses and obtains approval for a potential conflict of interest, he may not work or participate in any transaction in which he has an interest as defined in this Policy without obtaining the required approvals and following the Company's policy and applicable regulations in dealing with related parties. Failure to do so will result in disciplinary action, up to and including termination of services.
15. In the event of discovering a conflict situation in which one of the Company's employees is a party, the Company must address the conflict situation and, if necessary, may:
  - a. Form a committee appointed by the nominations and remunerations committee of the Company (hereinafter referred to as the "**Nominations and Remunerations Committee**") with respect to Senior Executives or Board members and others appointed by the CEO of the Company in order to conduct the investigation in the event of a conflict.
  - b. The committee shall have the necessary powers to take the procedures that would verify the case, such as hearing the statements of the Related Parties and reviewing the documents related to the case and the like.
  - c. The committee shall prepare a report on the case that includes a description of it, the procedures followed in the investigation, its results and the committee's recommendations, and shall submit the report with all supporting documents to the Audit Committee or whoever it delegates to issue a decision in it, in accordance with what is permitted by the Saudi Labor Law.
16. A list of Related Party Transactions and contracts shall be prepared and updated by the Company's financial department with the department of legal affairs on an annual basis (or when necessary).

14. على الرغم من قيام الشخص بالإفصاح عن التعارض المحتمل في المصالح والحصول على الموافقة عليه، فلا يجوز له العمل أو المشاركة في أي صفقة يكون له مصلحة فيها كما هو محدد في هذه السياسة دون الحصول على الموافقات المطلوبة واتباعه لسياسة الشركة والأنظمة المطبقة في التعامل مع الأطراف ذات العلاقة. وسيؤدي عدم الالتزام بذلك إلى اتخاذ إجراءات تأديبية قد تصل إلى إنهاء الخدمات.
15. في حالة اكتشاف حالة تعارض يكون أحد موظفي الشركة طرفاً فيها، فعلى الشركة معالجة حالة التعارض ولها في سبيل ذلك إن استدعي الأمر:-
  - أ. تشكيل لجنة تعينها لجنة الترشيحات والمكافآت بالشركة (يشار لها هنا فيما بعد باسم "لجنة الترشيحات والمكافآت") فيما يتعلق بذلك بكتاب التنفيذيين أو أعضاء المجلس وغيرهم من المسؤولين الذين يتم تعيينهم من قبل الرئيس التنفيذي للشركة وذلك لإجراء التحقيق في حالة التعارض.
  - ب. يكون للجنة الصالحيات الالزمة في اتخاذ الإجراءات التي من شأنها التتحقق من الحالة كسماع أقوال الأطراف ذوي العلاقة والاطلاع على المستندات المتصلة بالحالة ونحوه.
  - ج. تقوم اللجنة بإعداد تقرير بالحالة يتضمن وصف لها والإجراءات التي تم إتباعها في التحقيق ونتائجها وتوصيات اللجنة وترفع التقرير مع كافة المستندات والوثائق الداعمة له للجنة المراجعة أو من تفوضه لإصدار قرار فيها، وذلك وفق ما يجيزه نظام العمل السعودي.
16. يتم إعداد قائمة بالأطراف ذات العلاقة وتحديثها من قبل الإدارة المالية مع الإدارة القانونية بالشركة بشكل سنوي (أو عند اللزوم).

## 4.5 Reviewing Transactions with Related Parties

1. All of the Company's Personnel must disclose to the Company's Compliance Department all Related Parties Transactions.
2. The Compliance Department must review Related Parties Transactions, and submits its views in this regard to the Audit Committee, which in turn submits its views to the Board.
3. The Audit Committee reviews the transactions that take place or that are proposed to take place with Related Parties, which:
  - fall outside the ordinary course of business;
  - Performed on a non-arm's length basis; or
  - The transaction value is equal to or more than 1% of the Company's revenues.

## 4.6 Controls for Authorizing Businesses and Contracts Made for the Account of the Company and in which the Board Member has an Interest

### 4-6-1 Business and Contracts that do not require an Authorization

The businesses and contracts that are done to meet personal needs are not considered as direct or indirect interest in which the Ordinary General Assembly's authorization must be obtained, if they take place in the same conditions and controls that the Company follows with the general contractors and dealers, and these businesses and contracts are within the Company's usual activity.

### 4-6-2 Authorization of the Company's Board - based on a Mandate from the General Assembly

1. The Ordinary General Assembly has the right to delegate the authority of the authorization stipulated in Paragraph (1) of Article 27 of the Companies Law to the Company's Board, provided that the delegation is in accordance with the following conditions:

### 5-4 مراجعة التعاملات المبرمة مع الأطراف ذات العلاقة

1. يجب على جميع أفراد الشركة الإفصاح لإدارة الالتزام بالشركة عن التعاملات والعقود التي تتم مع الأطراف ذات العلاقة.
2. تقوم إدارة الالتزام بمراجعة العقود والتعاملات المقترن أن تجريها الشركة مع الأطراف ذوي العلاقة، وتقدم مرئياتها حال ذلك للجنة المراجعة والتي بدورها تقوم بتقديم مرئياتها إلى مجلس الإدارة.
3. تقوم لجنة المراجعة بمراجعة التعاملات التي تتم أو التي من المقترن أن تتم مع الأطراف ذات العلاقة على أن تكون:
  - خارج نشاط الشركة المعتمد،
  - تتم على أساس غير تجارية، أو
  - تبلغ قيمة التعامل 1% من إيرادات الشركة أو أكثر.

### 6-4 ضوابط الترخيص للأعمال والعقود التي تتم لحساب الشركة ويكون لعضو المجلس مصلحة فيها

### 1-6-4 الأعمال والعقود التي لا تتطلب ترخيصاً

لا تُعد من قبيل المصلحة المباشرة وغير المباشرة التي يجب الحصول على ترخيص الجمعية العامة العادلة فيها الأعمال والعقود التي تتم لتلبية الاحتياجات الشخصية إذا تمت بنفس الأوضاع والشروط التي تتبعها الشركة مع عموم المتعاقدين والمعاملين وكانت هذه الأعمال والعقود ضمن نشاط الشركة المعتمد.

### 2-6-4 ترخيص المجلس - بناءً على تفويض من الجمعية العامة

1. للجمعية العامة العادلة الحق في تفويض صلاحية الترخيص الواردة في الفقرة (1) من المادة السابعة والعشرون من نظام الشركات إلى مجلس إدارة الشركة، على أن يكون التفويض وفقاً للشروط التالية:-

- a) The total amount of the business or the contract or the sum of the businesses and contracts during the financial year - is less than 1% of the Company's revenues according to the latest audited financial statements, provided that it is less than (10) million Saudi Riyals.
- b) That the business or contract falls within the Company's usual activity.
- c) That the business or the contract does not include preferential conditions for a member of the Board and that they are concluded in the same conditions and terms that the Company follows with all dealers and contractors.
- d) That the business or contract is not among the consultancy works and contracts that a Board member performs under a professional license for the Company in accordance.
2. The Board member shall be responsible for calculating the transactions mentioned in subparagraph (a) of paragraph (1) of this Article in which he has a direct or indirect interest during one fiscal year.
3. The delegation period shall be for a maximum of one year from the date of the approval of the Ordinary General Assembly to delegate its authority stated in Paragraph (1) of Article 27 of the Companies Law to the Company's Board or until the end of term of the Company's delegated Board, whichever comes first.
4. It is prohibited for any member of the Board to vote on the two items of authorization and revocation of the authorization in the Ordinary General Assembly.
5. The Ordinary General Assembly has the right to add other conditions to the conditions set forth in this Article, provided that these conditions are included in the conflict-of-interest policy referred to in Article 41 of the Corporate Governance Regulations.
6. Paragraph (1) of this Article shall not apply to the following:

أ. أن يكون إجمالي مبلغ العمل أو العقد أو مجموع الأعمال والعقود خلال السنة المالية - أقل من 1% من إيرادات الشركة وفقاً لآخر قوائم مالية مراجعة على أن يكون أقل من (10) ملايين ريال سعودي.

ب. أن يقع العمل أو العقد ضمن نشاط الشركة المعتمد.

ج. لا يتضمن العمل أو العقد شرطياً تفضيلية لعضو مجلس الإدارة وأن تكون بنفس الأوضاع والشروط التي تتبعها الشركة مع عموم المتعاملين والتعاقددين.

د. لا يكون العمل أو العقد من ضمن الأعمال والعقود الاستشارية التي يقوم بها عضو المجلس بموجب ترخيص مهني لصالح الشركة

2. يتحمل عضو المجلس مسؤولية حساب التعاملات الواردة في الفقرة الفرعية (أ) من الفقرة (1) من هذه المادة التي يكون له مصلحة مباشرة أو غير مباشرة فيها خلال السنة المالية الواحدة.

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

4. يُحظر على أي من أعضاء مجلس الإدارة التصويت على بند التفويض وإلغاء التفويض في الجمعية العامة العادية.

5. للجمعية العامة العادية الحق في إضافة شروط أخرى إلى الشروط الواردة في هذه المادة، على أن تُضمن تلك الشروط في سياسة تعارض المصالح المشار إليها في المادة الحادية والأربعين من لائحة حوكمة الشركات.

6. لا يسري حكم الفقرة (1) من هذه المادة على الآتي:

أ- الأعمال والعقود التي تتم وفقاً لمنافسة عامة.

- a) Transactions conducted and contracts concluded pursuant to public tenders.
- b) Transactions and contracts that aim to meet personal needs if they are carried out under the same terms and conditions the company applies to all persons and contractors it deals with and are within the company's regular activities.
- c) Any other transactions or contracts specified by the Regulations which are not inconsistent with the company's interest.

#### **4-6-3 Authorization from the General Assembly**

1. In the event that the Ordinary General Assembly does not delegate the authority of authorization to the Board, which is contained in Chapter 6 of the Corporate Governance , or if the conditions for granting the authorization mentioned According to the relevant regulations (and paragraph 4-6-2, above), an authorization must be obtained from the Ordinary General Assembly in the business and contracts that are made for the account of the Company and in which a member of the Board has a direct or indirect interest, provided that the director who has a direct or indirect interest in such transactions may not participate in voting on such resolution at the level of the Board or the General Assembly.
2. Businesses and contracts that are made for the account of the Company and in which a member of the Board has a direct or indirect interest shall be studied and reviewed by the Audit Committee before being sent to the Board for approval.

#### **4-6-4 The Concept of Indirect Interest:**

The interest is considered indirect if the businesses and contracts conducted for the account of the Company can achieve financial or non-financial benefits for the following categories - for example, but not limited to:

- 1) Relatives of a Board member.
- 2) For a partnership, limited partnership or limited liability company in which any of the members of

ب- الأعمال والعقود التي تهدف إلى تلبية الاحتياجات الشخصية إذا تمت بالأوضاع والشروط نفسها التي تتبعها الشركة مع عموم المتعاملين والمعاقدين وكانت ضمن نشاط الشركة المعتمد.

ج- أي أعمال أو عقود أخرى تحددها اللوائح بما لا يتعارض مع مصلحة الشركة.

#### **3-6-4 الترخيص من الجمعية العامة**

1. في حال عدم قيام الجمعية العامة العادية بتفويض صلاحية الترخيص مجلس الإدارة والواردة في الفصل السادس من لائحة حوكمة الشركات أو في حال عدم انتطاب شروط منح الترخيص حسب منصبه عليه اللوائح ذات العلاقة (الفقرة 4-6-4 أعلاه)، يجب الحصول على الترخيص من الجمعية العامة العادية في الأعمال والعقود التي تتم لحساب الشركة ويكون لعضو مجلس الإدارة مصلحة مباشرة أو غير مباشرة فيها، مع مراعاة أنه يحظر على عضو مجلس الإدارة صاحب المصلحة المباشرة أو غير المباشرة في تلك التعاملات التصويت على القرار الذي يصدر في هذا الشأن في المجلس وجمعيات المساهمين.

2. يجب دراسة ومراجعة الأعمال والعقود التي تتم لحساب الشركة ويكون لعضو مجلس الإدارة مصلحة مباشرة أو غير مباشرة فيها من قبل لجنة المراجعة قبل إرسالها إلى مجلس الإدارة للموافقة عليها.

#### **4-6-4 مفهوم المصلحة غير المباشرة:**

تُعد 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:

- (1) لأقارب عضو المجلس.
- (2) لشركة تضامن أو توصية بسيطة أو مسؤولية محدودة يكون أي من أعضاء مجلس الإدارة أو أقاربه شريكاً فيها أو من مدیرها.

the Board or his relatives is a partner or one of its managers.

- 3) For a joint stock company in which a member of the Board or any of his relatives, solely or collectively, owns 5% or more of its total ordinary shares.
- 4) For a non-corporate establishment in which a Board member or any of his relatives owns or manages it.
- 5) For an establishment or company in which the member or any of his relatives is a member of its board of directors or one of its senior executives, except for the Company's affiliates.
- 6) For a legal person represented by a member of the Board.

For the purpose of implementing this article, "relatives" mean the meaning contained in the Corporate Governance Regulations.

#### **4-6-5 Refusal to Grant an Authorization**

- a) If the Board refuses to grant the authorization under the Article 20 of the Implementing Regulation of the Companies Law (and paragraph 4-6-2, above), the Board member shall submit his resignation within a period specified by the Board, otherwise his membership in the Board shall be considered terminated, unless he decides to rescind the contract or deal or adjust his situation in accordance with the Companies Law and its Implementing Regulations before the expiry of the deadline set by the Board.
- b) If the General Assembly refuses to grant the authorization under Article 27 of the Companies Law and Article 20 of the Implementing Regulation of the Companies Law, the Board members must submit his resignation within a period determined by the General Assembly, otherwise his membership in the Board shall be considered terminated, unless he decides to rescind the contract or deal or adjust his situation in accordance with the Companies Law and its Implementing Regulations before the expiry of the period specified by the General Assembly.

#### **4.7 Conflicts of Interest Related to the Executive Management and Employees of the Company**

(3) لشركة مساهمة يملك فيها عضو مجلس الإدارة أو أي من أقاربه متفرقين أو مجتمعين ما نسبته 5% أو أكثر من إجمالي أسهمها العادية.

(4) لمنشأة من غير الشركات - يمتلك فيها عضو مجلس الإدارة أو أي من أقاربه أو يديرها.

(5) لمنشأة أو شركة يكون العضو أو أي من أقاربه عضواً في مجلس إدارتها أو من كبار تنفيذها فيما عدا تابعي الشركة.

(6) لشخصية اعتبارية يمثلها عضو مجلس الإدارة.

ولغرض تنفيذ هذه المادة فإنه يقصد بالأقارب المعنى الوارد في لائحة حوكمة الشركات.

#### **5-6-4 رفض منح الترخيص**

أ. إذا رفض المجلس منح الترخيص بموجب **العشرون** من اللائحة التنفيذية لنظام الشركات (والفقرة 2-6-4 أعلاه)، فعلى عضو المجلس تقديم استقالته خلال مهلة يحددها المجلس، وإلا عُدّت عضويته في المجلس منتهية، وذلك ما لم يقر العدول عن العقد أو التعامل أو توفيق أوضاعه طبقاً لنظام الشركات ولوائحه التنفيذية قبل انقضاء المهلة المحددة من قبل المجلس.

ب. إذا رفضت الجمعية العامة منح الترخيص بموجب المادة السابعة والعشرين (من نظام الشركات والمادة لعشرون من اللائحة التنفيذية لنظام الشركات، فعلى عضو المجلس تقديم استقالته خلال مهلة تحددها الجمعية العامة، وإلا عُدّت عضويته في المجلس منتهية، وذلك ما لم يقر العدول عن العقد أو التعامل أو توفيق أوضاعه طبقاً لنظام الشركات ولوائحه التنفيذية قبل انقضاء المهلة المحددة من قبل الجمعية العامة.

#### **7-4 تعارض المصالح المرتبط بالإدارة التنفيذية ومنسوبي الشركة**

The Board must be informed of any external work activities carried out by any executive officer in the administration of the Company in the event that such activity involves a conflict with the interests of the Company. The approval of the Board must be obtained in relation to such activities and must be disclosed in accordance with the regulations and laws in this regard.

#### 4.8 Conflicts of Interest Associated with the Auditor and Consultants

1. The Ordinary General Assembly appoints the Company's external auditors based on the recommendation of the Audit Committee and nomination of the Board.
2. The auditors should enjoy complete independence and his interests shall not conflict with the interests of the Company.
3. When appointing any financial, legal or technical advisor, consideration should be given to cases of conflict of interest and the provisions of the laws and regulations in this regard.

#### 4.9 Conflicts of Interest Associated with other Stakeholders

1. All transactions and contracts made with the Company's customers, suppliers and creditors are subject to the same conditions as transactions with third parties in terms of evaluation, fair implementation, disclosure or required notification without any discrimination between them.
2. The Company is obligated to disclose any conflict of interests with stakeholders in accordance with the applicable laws and regulations.

#### 4.10 Acknowledgment

All Company's Personnel must carefully read all the above-mentioned clauses, acknowledge their understanding and agree to be bound by them, and not violate any of their terms. All members of the Board, employees and members of the committees emanating from the Board must sign the Conflict-of-Interest form in the company once a year (or when necessary), please refer to Appendix (A).

يجب أن يتم إبلاغ إدارة الالتزام عن أي أنشطة عمل خارجية يقوم بها أي مسئول تنفيذي بالإدارة في حال كان ذلك النشاط ينطوي عنه تعارض لمصالح الشركة، ويجبأخذ موافقة من قبل إدارة الالتزام عليها، وأن يتم الإفصاح عنها حسب الأنظمة والقوانين في هذاخصوص.

#### 8-4 تعارض المصالح المرتبطة بمراجع الحسابات والمستشارين

1. تعين الجمعية العامة العادية مراجع حسابات الشركة الخارجين بناءً على توصية لجنة المراجعة وترشيح المجلس.
2. يجب أن يتمتع مراجع حسابات بالاستقلال التام وألا تتعارض مصالحه مع مصالح الشركة.
3. ينبغي عند تعين أي مستشار مالي أو قانوني أو فني مراعاة حالات تضارب المصالح وما نصت عليه الأنظمة واللوائح في هذاخصوص.

#### 9-4 تعارض المصالح المرتبطة بأصحاب المصالح الآخرين

1. تخضع كافة المعاملات والعقود التي تتم مع عملاء الشركة والموردين والدائنين لذات الشروط التي تخضع لها المعاملات التي تتم مع الغير من حيث التقييم وعدالة التنفيذ والإفصاح أو التبليغ المطلوب بدون أي تميز بينهم.
2. تلتزم الشركة بالإفصاح عن أي تعارض للمصالح مع أصحاب المصالح طبقاً لأنظمة واللوائح السارية.

#### 10-4 الإقرار

يجب على كافة أفراد الشركة قراءة جميع السياسات الواردة أعلاه بعناية والإقرار بفهمها والموافقة على الالتزام بها وعدم الإخلال بأي بند من بنودها. ويجب أن يوقع كافة أعضاء المجلس والموظفين وأعضاء اللجان الممثلة عن المجلس على النموذج الخاص بتعارض المصالح في الشركة مرة واحدة في كل عام (أو عند الضرورة)، يرجى الرجوع إلى الملحق (أ).

## 5. Violation of the Policy

### 5.1 Examples of Actions that are in Violation of the Policy

1. The Company's Personnel's failure to disclose personal interests, family relationships, or personal relationships with contractors, service or material providers who deal or will deal with the Company or one of its subsidiaries or affiliates.
2. Employees assume any position in another company that may create a conflict of interest without disclosing that position. An example of this is holding the position of a member of the board of directors, an official, an employee, an advisor or a representative of any external party dealing with the Company or seeking to deal with it.
3. Direct competition by any Board member with the Company, and that it participates in one of the branches of activity practiced by the Company without an authorization from the General Assembly, to be renewed every year.
4. Has an interest in an entity that competes with the Company.
5. The employee's exploitation of his job position and the use of his influence in the Company to achieve personal benefit for himself or for others.
6. Disclosing secrets or giving information that is considered to be the private property of the Company, and which he has access to by virtue of his position, even after leaving the service, whether with the intention of achieving direct or indirect material gains for him or any of his family members, or without achieving material gains.
7. Undisclosed receipt by employees, officials or their family members of gifts or entertainment activities (as defined in the Code of Professional Conduct) that in any way influence or appear to influence business decisions. In addition, the Company's employees or officials may provide gifts or recreational activities that may directly

### مخالفة السياسة

.5

### 1-5 أمثلة على أعمال تُشكّل مخالفات للسياسة

1. عدم افصاح أفراد الشركة عن مصالح شخصية أو علاقات عائلية أو علاقات شخصية مع مقاولين أو مزودي خدمات أو موردي مواد أو سوف يتعاملون مع الشركة أو أحد شركاتها التابعة أو الزميلة.
2. تولى الموظفين لأي منصب في شركة أخرى قد ينشأ عنه تعارض في المصالح دون الإفصاح عن ذلك المنصب. ومن الأمثلة على ذلك شغل منصب عضو مجلس إدارة أو مسؤول أو موظف أو مستشار أو ممثل لدى أي طرف خارجي يتعامل مع الشركة أو يسعى للتعامل معها.
3. منافسة أي من أعضاء المجلس بشكل مباشر مع الشركة، وأن يتجر في أحد فروع النشاط الذي تزاوله الشركة بغير ترخيص من الجمعية العامة يجدد كل عام.
4. له مصلحة في منشأة تُنافس الشركة.
5. استغلال الموظف لمركزه الوظيفي واستعمال نفوذه في الشركة لتحقيق منفعة شخصية له أو لغيره.
6. افشاء الأسرار أو إعطاء المعلومات التي تعتبر ملگاً خاصاً للشركة، والتي يطلع عليها بحكم وظيفته، ولو بعد تركه الخدمة سواء بقصد تحقيق مكاسب مادية مباشرة أو غير مباشرة له أو لأي من أفراد عائلته، أو بدون تحقيق مكاسب مادية.
7. استلام الموظفين أو المسؤولين أو أفراد عائلاتهم هدايا أو أنشطة ترفهية دون الافصاح عنها (كما هو مبين في لائحة السلوك المهني) حيث تؤثر بأي شكل من الأشكال أو يبدو أنها تؤثر على قرارات العمل. وبالاضافة إلى ذلك، أن يقوم موظفو أو مسؤولو الشركة بتقديم هدايا أو أنشطة ترفهية قد تؤثر

- or indirectly affect the work and decisions of companies and individuals who deal with the Company.
8. Doing or permitting others to actually use the Company's employees, materials, equipment and devices for any purposes other than those that serve the interests of the Company unless this has been fully announced or disclosed.
9. Violation of correct accounting systems and methods that should be adhered to at all times and records must at all times reflect and clarify all assets accurately, and assets, claims, revenues and expenses must be properly recorded in the Company's books of accounts.
- 5.2 Examples of Actions that are not in Violation with the Policy**
1. The participation of Company's officials and employees in voluntary civil affairs (such as social services, etc.) that does not adversely affect the proper performance of the employee's work or the public image of the Company and its relations with the government.
  2. Company's Personnel who occupy positions or work for a foreign company that does not deal with the Company or seek to deal with it and does not represent an actual or potential conflict of interests, provided that the Company's information is not used or infringed on its time.
  3. Employees accept reasonable leisure activities such as a normal work meal or the like.
  4. The existence of financial interests of employees in foreign companies that do not deal or seek to deal with the Company or its subsidiaries or affiliates, and this does not represent an actual or potential conflict of interest.
  5. The family members of the Company's officials or employees have financial interests in foreign companies that do not deal or seek to deal with, and do not represent an actual or potential conflict of interest.

بشكل مباشر أو غير مباشر على عمل وقرارات الشركات  
والأفراد الذين يتعاملون مع الشركة.

8. القيام أو السماح لآخرين بالاستخدام الفعلي للموظفين أو المواد أو المعدات والأجهزة التابعة للشركة لأي أغراض خلاف الأغراض التي تخدم مصالح الشركة ما لم يكن قد تم الإعلان أو الإفصاح بالكامل عن ذلك.
9. مخالفه نظم وأساليب المحاسبة الصحيحة التي ينبغي التقيد بها في كافة الأوقات ويجب أن تعكس وتوضح السجلات في كل الأوقات كافة الأصول بشكل دقيق كما يجب أن تكون الأصول والمطالبات والإيرادات والمصروفات مسجلة بصورة سليمة بتفاصيل الحسابات الخاصة بالشركة.

## 2-5 أمثلة على أعمال لا تُشكِّل مخالفه للسياسة

1. مشاركة مسؤولي وموظفي الشركة في شؤون مدنية تطوعية (مثل الخدمات الاجتماعية وما إلى ذلك) لا تؤثر سلباً على الأداء السليم لعمل الموظف أو الصورة العامة للشركة وعلاقتها مع الحكومة.
2. أفراد الشركة والذين يشغلون مناصب أو يعملون لدى شركة خارجية لا تتعامل مع الشركة ولا تسعى للتعامل معها ول يمثل ذلك تعارض فعلي أو محتمل في المصالح، بشرط عدم استخدام المعلومات الخاصة بالشركة ولا التعدي على وقتها.
3. قبول الموظفين لأنشطة ترفيه معقولة مثل وجبة عمل عادلة أو في ما حكمها.
4. وجود مصالح مالية للموظفين في شركات خارجية لا تتعامل ولا تسعى للتعامل مع الشركة أو شركاتها التابعة أو الزميلة ول يمثل ذلك تعارض فعلي أو محتمل في المصالح.
5. أن يكون لأفراد عائلة مسؤولي أو موظفي الشركة مصالح مالية في شركات خارجية لا تتعامل ولا تسعى للتعامل مع، ولا تمثل تعارضًا فعليًا أو محتملاً في المصالح.

## 6. Disclosure

## 6. الإفصاح

The disclosure and acknowledgment statement (the Company's conflict of interest form, **Appendix (A)**), for the purpose of disclosing the interests, positions, or activities of the employee or a member of his family that is required to be disclosed under this Policy. All employees must fill out and sign the disclosure and acknowledgment statement in the following cases: -

- a. When hiring.
- b. When the employee or one of his relatives makes an investment or holds a position that requires disclosure through the conflict of interest form - **Appendix (A)**. (Note: This does not include "Permissible Passive Investment as defined above.)
- c. When an employee assumes a supervisory position in the Company, a position in the procurement and contracts department, or any other position that may involve an actual or potential conflict of interest, the employee must fill out a new form within thirty (30) days of changing his position. The employee's management is also responsible for ensuring that the employee duly fills out the full disclosure.
- d. When the cumulative ownership shares of the employee and/or his family members in a Company with shares available for sale or public circulation reach 5% or more of the issued capital and an actual or potential conflict of interest may arise from it.
- e. The employee must fill out and sign the disclosure and declaration statement in the cases mentioned in this policy and update it when necessary.

## 7. Effectiveness and Publication

- 1) The regulation is subject to periodic review by the governance department or when new instructions or regulations related to the policy are issued.

يتوفر بيان إفصاح وإقرار (نموذج تعارض المصالح الخاص بالشركة، الملحق (أ) ) بغض الإفصاح عن المصالح أو المناصب أو أنشطة الموظف أو أحد أفراد أسرته المطلوب الإفصاح عنها بموجب هذه السياسة. ويجب على كافة الموظفين تعبئة بيان الإفصاح والإقرار والتوجيه عليه في الحالات التالية: -

أ. عند التوظيف.

ب. عندما يقوم الموظف أو أحد أقاربه باستثمار أو شغل منصب يتطلب الإفصاح عنه من خلال نموذج تعارض المصالح - الملحق (أ). (ملاحظة: لا يشمل ذلك الاستثمارات السلبية المسموح بها كما هو محدد أعلاه.)

ج. يجب أن يقوم الموظف عند تقلده منصب إشرافي في الشركة أو منصب في قسم المشتريات والعقود أو أي منصب آخر يتحمل أن ينطوي عليه تعارض فعلي أو محتمل في المصالح بتعقب نموذج جديد خلال ثلاثين (30) يوم من تغيير منصبه. كما تتحمل إدارة الموظف مسؤولية التأكد من تعبئة الموظف للإفصاح الكامل حسب الأصول.

د. عندما تبلغ الحصص التراكمية لملكية الموظف و/أو أفراد عائلته في شركة ذات أسهم متاحة للبيع أو للتداول العام نسبة 5% أو أكثر من رأس المال المصدر ويمكن أن ينشأ عنه تعارض فعلي أو محتمل في المصالح.

هـ. يجب أن يقوم الموظف بتعبئة بيان الإفصاح والإقرار والتوجيه عليه في الحالات المذكورة في هذه السياسة وتحديثه عند الضرورة.

## 7. النفاذ والنشر

- 1) تخضع اللائحة للمراجعة الدورية من قبل إدارة الحكومة أو عند صدور تعليمات أو لوائح جديدة تتعلق بالسياسة.

- 2) These regulations shall be published on the Company's website to enable stakeholders to view its contents, and any other means of publication that the Board of Directors deems appropriate.
- 3) The regulation is approved and amended by a resolution of the General Assembly based on a recommendation from the Board of Directors
- 4) The regulation is considered effective after its approval and notification to the concerned parties, and this regulation is considered complementary to the corporate governance regulation.
- 5) The Board of Directors has the power to impose penalties on violators of these regulations and to file cases to claim compensation for damages resulting from non-compliance.
- 6) Everything that is not provided for in this regulation for which the regulations, decisions and regulations issued by the competent authorities shall be applied.

The Policy (and any subsequent amendments to it) shall be effective from the date of its approval by General Assembly based on a recommendation from the Board of Directors and the Company shall publish it in accordance with any legal requirements imposed by the competent authorities.

## 8. Appendix

### Appendix A - Company Conflict of Interest Form

#### Disclosure and Acknowledgment Statement

All employees, members of the Board and members of Board committees (Company's Personnel) must complete this statement of conflict of interest upon their appointment and update this statement when necessary. Employees must immediately notify the Company's human resources department of any matters that may cause an actual or potential conflict of interest.

Name: \_\_\_\_\_

الاسم: \_\_\_\_\_

Date: \_\_\_\_\_ التاريخ: \_\_\_\_\_

Job or administrative title: \_\_\_\_\_ المسئول الوظيفي أو الإداري: \_\_\_\_\_

1. Do you have a job outside that represents a conflict of interest with your job at the Company?

No \_\_\_\_\_ Yes \_\_\_\_\_

Please explain: \_\_\_\_\_

2. Do you have any other conflict of interest with your position at the Company?

No \_\_\_\_\_ Yes \_\_\_\_\_

Please explain: \_\_\_\_\_

I also certify and undertake that I have read and understood the Related Party Transaction and Conflict of Interest Policy of East Pipes Integrated Company for Industry emanating from the Corporate Governance Regulations, and accordingly I agree, abide by and acknowledge the following:

- Not to obtain any personal gains or profits, directly or indirectly, by benefiting from my position as a Board member or employee of the Company or as a Related Party to the Company.
- Not to use any Company information, assets or resources for my personal purposes or exploit it for my own benefit.
- I confirm that I am not directly or indirectly involved in any arrangements, agreements, investment, or any other activity with any of the sellers, suppliers, or any party that has an activity with the Company that may result in a personal interest or benefit to me.
- I confirm that I will not practice, own, or participate in a business that competes with the Company's business, or participate in the membership of the board of directors of

1. هل لديك عمل خارجي يمثل تعارضًا في المصالح مع وظيفتك في الشركة؟

لا \_\_\_\_\_ نعم \_\_\_\_\_

يرجى الإيضاح: \_\_\_\_\_

2. هل لديك أي تعارض آخر في المصالح مع وظيفتك في الشركة؟

لا \_\_\_\_\_ نعم \_\_\_\_\_

يرجى الإيضاح: \_\_\_\_\_

كما أتفق وأتعهد بأنني قد اطلعت على سياسة التعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وتعارض المصالح الخاصة بشركة أنابيب الشرق المتكاملة للصناعات والمبثقة من لائحة حوكمة الشركة وفهمها، وبناء عليه أتفق والالتزام وأقر بما يلي:

- عدم الحصول على أي مكافآت أو أرباح شخصية بطريقة مباشرة أو غير مباشرة مستفيداً من موقعي كعضو مجلس إدارة أو موظف في الشركة أو بكوفي طرف ذو علاقة بالشركة.
- عدم استخدام أي معلومات تخص الشركة أو أصولها أو مواردها لأغراضي الشخصية أو استغلالها لمنفعتي الخاصة.
- أؤكد أنني لست مشاركاً بطريقة مباشرة أو غير مباشرة في أي ترتيبات، اتفاقيات، استثمار، أو أي نشاط آخر مع أي من البائعين، أو الموردين، أو أي طرف له نشاط مع الشركة والذي قد يترتب عنه مصلحة أو منفعة شخصية لي.
- أؤكد أنني لن أمارس أو أمتلك أو أشارك في عمل منافس لأعمال الشركة أو أشتراك في عضوية مجلس إدارة شركات تنافس

companies that compete with the Company, except after obtaining the necessary approvals by legal means.

- I pledge to disclose any current or potential conflict of interest cases or cases of the Company's competition, to inform the Board of Directors of that and to obtain the necessary approvals through the legal means.

الشركة إلا بعد الحصول على الموافقات الالزامية بالطرق  
النظامية.

أتعهد بالإفصاح عن أي حالة من حالات تعارض المصالح  
الحالية أو المحتملة أو حالات منافسة الشركة وإبلاغ مجلس  
الإدارة بذلك والحصول على الموافقات الالزامية بالطرق النظامية.

Signature: \_\_\_\_\_

التوقيع: \_\_\_\_\_

Date: \_\_\_\_\_

التاريخ: \_\_\_\_\_