

CHUBB®

Corporate Governance Policy

سياسة حوكمة
الشركة

Chubb Arabia
Cooperative Insurance
Company

شركة تشب العربية
للتأمين التعاوني

موافق عليها من قبل الجمعية العامة العادية بتاريخ الموافق

Introduction:

Corporate governance is the system by which the company is guided and led by its departments with fairness, transparency and credibility to achieve the best interests of shareholders and others. The objective of this system is to regulate the relations between the Board of Directors, the executive management, the shareholders and all parties involved. This policy is applied in accordance with the Company's policies and rules. These policies are restricted in accordance with the regulatory systems and the philosophy of CHP Arabia to establish and maintain corporate governance policies and practices that reflect the needs of the market, the regulator and the expectations of shareholders and others who deal with the Company. The Board of Directors is working with the management team to achieve this objective with a focus on maintaining and enhancing shareholder value.

Definitions:

The following terms - wherever stated in this Policy - have the following meanings:

"The Authority" means the Capital Market Authority

"SAMA" Saudi Arabian Monetary Authority.

"The Company" Chubb Arabia for Cooperative Insurance Company

"The Board" means the Board of Directors of Chubb Arabia for Cooperative Insurance

"Chairman" is a non-executive board member elected by the Board to chair its meetings and organize its work.

"The executive management" is the senior management of the company and is responsible for the day-to-day management of the company and the implementation of the company's strategic objectives, including the managing director, chief executive officer, general manager and vice-chairmen, financial manager, directors of key departments, Their judgment, and any other positions determined by the Institution.

مقدمة:

حوكمة الشركات هو النظام الذي يتم من خلاله توجيهه و قيادة الشركة من قبل إدارتها بعدل و شفافية و مصداقية لتحقيق المصلحة الفضلى للمساهمين وغيرهم. و الهدف من هذا النظام هو تنظيم العلاقات بين مجلس الإدارة و الإدارة التنفيذية و المساهمين و كل الأطراف ذوي العلاقة. يطبق هذا النظام ضمن سياسات الشركة و قواعدها على أن يتم تقييد هذه السياسات بما يتوافق مع أنظمة الجهات الرقابية و فلسفة شركة تشب العربية لإنشاء والحفاظ على سياسات وممارسات حوكمة الشركة والتي تعكس احتياجات السوق والجهة المعنية بتنظيم السوق وتوقعات المساهمين وغيرهم ممن يتعاملون مع الشركة. ويتعاون مجلس الإدارة مع فريق إدارة الشركة على تحقيق هذا الهدف مع التركيز على الحفاظ على قيمة المساهم وتعزيز هذه القيمة.

التعريفات:

تدل المصطلحات التالية - أينما وردت في هذه السياسة - على المعاني الموضحة أمامها:

"الهيئة" أي هيئة السوق المالية

"المؤسسة" أي مؤسسة النقد العربي السعودي

"الشركة" شركة تشب العربية للتأمين التعاوني

"المجلس" أي مجلس إدارة شركة تشب العربية للتأمين التعاوني

"رئيس مجلس الإدارة" أحد أعضاء المجلس غير التنفيذيين و الذي ينتخبه المجلس لرئاسة اجتماعاته و تنظيم أعماله.

"الإدارة التنفيذية" الإدارة العليا في الشركة و هم المسؤولين عن الإدارة اليومية لها و تنفيذ الأهداف الإستراتيجية للشركة، تشمل العضو المنتدب والرئيس التنفيذي والمدير العام ونوابهم، والمدير المالي، ومديرو الإدارات الرئيسية، والمسؤولون عن وظائف إدارة المخاطر والمراجعة الداخلية والالتزام في الشركة، ومن في حكمهم، وشاغلي أي مناصب أخرى تحددها المؤسسة.

"Leadership positions" include board membership and senior management

"Senior shareholders" Natural or legal persons who directly or indirectly control, on their own or in association with others, 5% or more of the company's share capital or voting rights.

"Related Parties" are as follows:

- 1) Senior shareholders of the company.
- 2) Members of the Board of Directors of the Company or any of its affiliates and relatives.
- 3) Senior executives of the company or any of its affiliates and their relatives.
- 4) Board members and senior executives of the Company's major shareholders.
- 5) Establishments - other than companies - owned by a board member or a senior executive or their relatives.
- 6) Companies in which any of the directors, senior executives or their relatives are partners.
- 7) Companies in which any member of the Board of Directors or senior executives or their relatives is a member of its board of directors or senior executives.
- 8) Shareholding companies in which any member of the Board or senior executives or their relatives owns (5%) or more.
- 9) Companies for which any of the members of the Board of Directors or senior executives or their relatives influence in their decisions and if via advice or guidance, except for the advice provided professionally from a licensed person.
- 10) Any person whose advices and directions have influence in the decisions of the company and its board of directors and senior executives, except for advice

"المناصب القيادية" تشمل عضوية مجلس الإدارة والإدارة العليا.

"كبار المساهمين" الأشخاص الطبيعيون أو الاعتباريون الذين يسيطرون، بشكل مباشر أو غير مباشر، بمفردهم أو بالاشتراك مع آخرين، على 5% أو أكثر من رأس مال الشركة و أسهمها أو حقوق التصويت فيها.

"الأطراف ذوو العلاقة" هم كالتالي:

- (1) كبار المساهمين في الشركة.
- (2) أعضاء مجلس إدارة الشركة أو أي من شركاتها التابعة و أقاربهم.
- (3) كبار التنفيذيين في الشركة أو أي من شركاتها التابعة و أقاربهم.
- (4) أعضاء مجلس الإدارة و كبار التنفيذيين لدى كبار المساهمين في الشركة.
- (5) المنشآت -من غير الشركات- المملوكة لعضو مجلس الإدارة أو أحد كبار التنفيذيين أو أقاربهم.
- (6) الشركات التي يكون أي من أعضاء مجلس الإدارة أو كبار التنفيذيين أو أقاربهم شريكاً فيها.
- (7) الشركات التي يكون أي من أعضاء مجلس الإدارة أو كبار التنفيذيين أو أقاربهم عضواً في مجلس إدارتها أو من كبار التنفيذيين فيها.
- (8) شركات المساهمة التي يملك فيها أي من أعضاء المجلس أو كبار التنفيذيين أو أقاربهم ما نسبته (5%) أو أكثر.
- (9) الشركات التي يكون لأي من أعضاء مجلس الإدارة أو كبار التنفيذيين أو أقاربهم تأثير في قراراتها و لو بإسداء النصح أو التوجيه، و يستثنى من ذلك النصائح التي تقدم بشكل مهني من شخص مرخص له.
- (10) أي شخص يكون لنصائحه و توجيهاته تأثير في قرارات الشركة و أعضاء مجلس إدارتها و كبار تنفيذيها، و يستثنى من ذلك النصائح التي تقدم بشكل مهني من شخص مرخص له.
- (11) الشركات القابضة أو التابعة للشركة.

provided professionally by a licensed person.

11) Holding companies or affiliates of the company

"Relatives": parents, mothers, grandfathers, grandmothers, children if ascending, and their children even if descending, brothers, and sisters migraines, or to father or to mother and their children, husbands and wives.

"Stakeholders" Persons or parties having an interest in what the Company does, including shareholders, insurers, claimants, employees, reinsurers and regulators.

"Executive Member" Member of the Board of Directors who is a full-time executive director of the company and participates in the daily business and receives a monthly salary for that.

"Non-Executive Member" is a member of the Board of Directors who is not a full-time director of the company and does not participate in the day-to-day business or management of the company but provides technical opinion and advice, and does not receive a monthly or annual salary for that.

"Independent Member" is a non-executive board member who enjoys full independence in his status and decisions. Independence means the ability to judge matters impartially and objectively, taking into account all relevant information without any influence from the administration or from outside parties. Management in the following cases, but not limited to:

- 1) Should be of senior shareholders in the company or in a related company, or be a representative of a major shareholder or work for him.
- 2) To be a member of a related board of directors or any subsidiary or other company of the company's group and has

"الأقارب" الآباء و الأمهات و الأجداد و الجدات و إن علوا، الأولاد و أولادهم و إن نزلوا، الإخوة و الأخوات الأشقاء أو لأب أو لأم و أولادهم، و الأزواج و الزوجات.

"أصحاب المصالح" الأشخاص أو الأطراف الذين لهم مصلحة في ما تقوم به الشركة، بما فيهم المساهمين والمؤمن لهم وأصحاب المطالبات وموظفي الشركة ومعيدي التأمين والجهات الرقابية.

"العضو التنفيذي" عضو مجلس الإدارة الذي يكون متفرغاً في الإدارة التنفيذية للشركة و يشارك في الأعمال اليومية و يتقاضى راتباً شهرياً مقابل ذلك.

"العضو غير التنفيذي" عضو مجلس الإدارة الذي لا يكون متفرغاً لإدارة الشركة و لا يشارك في الأعمال اليومية و لا في إدارة الشركة إنما يقدم الرأي و المشورة الفنية، و لا يتقاضى راتباً شهرياً أو سنوياً لذلك.

"العضو المستقل" عضو مجلس إدارة غير تنفيذي يتمتع باستقلال تام في مركزه و قراراته، وتعني الاستقلالية توافر القدرة للحكم على الأمور بحياد و موضوعية بعد الأخذ في الاعتبار جميع المعلومات ذات العلاقة دون أي تأثير من الإدارة أو من جهات خارجية، ولا تتحقق الاستقلالية لعضو مجلس الإدارة في الحالات الآتية على سبيل المثال لا الحصر:

- 1) أن يكون من كبار المساهمين في الشركة أو في شركة ذات علاقة بها، أو يكون ممثلاً لأحد كبار المساهمين أو يعمل لصالحه.
- 2) أن يكون عضواً في مجلس إدارة ذات علاقة أو أي شركة تابعة لها أو شركة أخرى من مجموعة الشركة و يكون قد شغل مثل هذا المنصب خلال السنتين الأخيرتين.
- 3) أن يكون عضواً في مجلس إدارة الشركة لأكثر من تسع سنوات متصلة أو منفصلة.
- 4) أن يشغل منصباً في الإدارة العليا للشركة أو في إدارة شركة ذات علاقة أو لدى أحد كبار المساهمين أو يكون قد شغل منصباً فيها خلال السنتين الأخيرتين.
- 5) أن يكون موظفاً لدى الشركة أو لدى شركة ذات علاقة أو لدى

held such position for the last two years.

- 3) To be a member of the Board of Directors of the Company for more than nine consecutive or separate years.
- 4) To hold a position in the senior management of the company or in the management of a related company or in the presence of a senior shareholder or has held a position there during the last two years.
- 5) To be an employee of the company or a related company or a company providing services to the company (such as auditor, consulting offices, etc.) or has previously worked with one of these parties or the holder of the controlling interest of any of these parties during the last two years .
- 6) To be the owner of five percent or more of the shares of the company or of the shares of another company of its group or has a relationship with the owner of this percentage.
- 7) To be a representative of a corporate character holding five per cent or more of the shares of the company or of another company in its group.
- 8) To be relevant or related to a member of the board of directors or senior executives of the company or a related company.
- 9) Should have a contractual or commercial relationship with the Company (either directly or through a senior shareholder or a member of its Board of Directors or a manager thereof), which resulted the payment or receipt of a sum of money of the company equal to 9SR (250) (Other than amounts related to the insurance contracts and the remuneration that the member is entitled to for his membership in the Board of Directors) during the last two years.

- شركة تقدم خدمات للشركة (مثل مراقب الحسابات، المكاتب الاستشارية، الخ) أو يكون قد سبق له العمل لدى أحد هذه الأطراف أو مالكاً لحصص السيطرة لدى أي من تلك الأطراف خلال السنتين الأخيرتين.
- 6) أن يكون مالكاً لما نسبته خمسة في المائة أو أكثر من أسهم الشركة أو من أسهم شركة أخرى من مجموعتها أو له صلة قرابة مع من يملك هذه النسبة.
 - 7) أن يكون ممثلاً ذي صفة اعتبارية يملك ما نسبته خمسة في المائة أو أكثر من أسهم الشركة أو من أسهم شركة أخرى من مجموعتها.
 - 8) أن يكون من ذوي الصلة أو له صلة قرابة بأحد أعضاء مجلس الإدارة أو كبار التنفيذيين في الشركة أو في شركة ذات علاقة.
 - 9) أن يكون لديه علاقة تعاقدية أو تجارية مع الشركة (سواء بشكل مباشر أو من خلال جهة يكون من كبار المساهمين فيها أو عضواً في مجلس إدارتها أو مديراً فيها) ترتب عليها دفع أو تلقي مبلغ مالي من الشركة يساوي ما قيمته (250) ألف ريال سعودي (بخلاف المبالغ المتعلقة بعقود التأمين والمكافآت التي يستحقها العضو لقاء عضويته في مجلس الإدارة) خلال السنتين الأخيرتين.
 - 10) أن يكون لديه التزام مالي تجاه الشركة أو أي من أعضاء مجلس إدارتها أو إدارتها العليا بشكل يمكن أن يؤثر على قدرته على الحكم واتخاذ القرارات باستقلالية تامة.
 - 11) أن يشترك في عمل من شأنه منافسة الشركة، أو أن يتجر في أحد فروع النشاط الذي تزاوله الشركة.

- 10) Should have a financial obligation towards the company or any of its board members or senior management in such a way as to affect its ability to govern and make decisions with complete independence.
- 11) To participate in work that would compete with the company, or to be traded in one of the branches activity which the company corporate.

السياسات العامة

1. تلتزم الشركة بالحفاظ على أعلى معايير حوكمة الشركات في تعاملاتها مع مختلف المساهمين.
2. وضع سياسة للمكافآت والتعويضات أن تكون متوافقة مع متطلبات هذه اللائحة بعد اعتمادها من قبل مجلس الإدارة، وتزويد المؤسسة بنسخة منها خلال (180) يوماً تقويمياً من تاريخ إصدار هذه اللائحة. وينبغي على مجلس الإدارة مراجعتها والنظر في الحاجة إلى تعديلها بشكل سنوي على الأقل، على أن يتم إشعار المؤسسة بأي تعديلات تتم على اللائحة خلال (21) يوم عمل من تاريخ اعتماد التعديل.
3. وضع وتطوير لائحة خاصة بقواعد السلوك المهني بعد اعتمادها من قبل مجلس الإدارة على أن تتضمن بحد أدنى ما يتوافق مع المادة 12 من لائحة حوكمة شركات التأمين الخاصة بمؤسسة النقد العربي السعودي.
4. تزويد المؤسسة بنسخة من الهيكل التنظيمي بعد اعتمادها من مجلس إدارة الشركة وأي تعديلات تتم عليه لاحقاً خلال (21) يوم عمل من تاريخ اعتماد الهيكل أو التعديل.
5. تقع المسؤولية النهائية عن الأداء والسلوكيات والالتزام النظامي للشركة على مجلس الإدارة. ولا تؤدي تفويض الصلاحيات إلى لجان المجلس أو الإدارة العليا إلى إعفاء المجلس عن مسؤوليته، كما أن المجلس مسئول عن أداء الأطراف الأخرى التي يتم التعاقد معها لتأدية مهام أو إدارة وظائف معينة.

General Policies

1. The Company undertakes to deserve the highest standards of corporate governance in its dealings with various shareholders.
2. To establish a policy of remuneration and compensation to be in compliance with the requirements of this by- laws after being approved by the Board of Directors, and to provide the institution with a copy thereof within (180) calendar days from the date of issue of these by-laws. The Board of Directors should review them and consider the necessity to amend them at least annually, provided that the institution is notified of any amendments made to SAMA within (21) working days from the date of adoption of the amendment.
3. Place and develop a By-Laws relating to the rules of professional conduct after being approved by the Board of Directors, provided that shall include a minimum of compliance with Article 12 of the SAMA's Corporate Governance Regulations.
4. Provide SAMA with a copy of the organizational chart after being approved by the company's board of directors and any amendments made to it later within (21) working days from the date of adoption of the structure or its modification.
5. The final responsibility for the performance, conducts and Company's statutory obligation

shall lie on the Board of Directors. Delegation of powers to the committees of the Board or the Executive management shall not exempt the Board from his responsibility, as that, the Board is responsible for the performance of other parties that are contracted to perform tasks or manage certain jobs.

First: shareholders' equity and the General Assembly

A- General rights of the shareholders.

It will be proof for shareholders all rights related with the share and specially the right to obtain profits that determined to be distributed in cash or in the issue of shares, on the turn, the right to receive a share of the Company's assets upon liquidation, the right to attend shareholders' associations, participate in its deliberations and vote on its decisions, as well as the right to control the work of the Board of Directors and file the claim of liability against the members of the Council if the error issued by them causing damage of its own, and may not contribute to the shareholder to file the lawsuit mentioned only if the right of the company in its patches still exists and the shareholder must inform the company of his intention to file a suit along with confining his right to claim compensation for the due to damage occurred to him. The shareholder's right is also to challenge the invalidation of the resolutions of the shareholders' associations, the right to inquire and request information and request to view the company's books and documents so as not to harm the interests of the company and does not conflict with the CMA system and its executive regulations and SAMA regulations. They shall also have the priority to subscribe to new shares issued in exchange for cash shares, unless the extraordinary general assembly ceases to exercise the right of priority - if provided for in the Articles of Association - and likewise has the right to restrict its shares in the Company's Register of Shareholders and however, nomination and election of Board of Directors.

أولاً: حقوق المساهمين والجمعية العامة

أ- الحقوق العامة للمساهمين

تثبت للمساهمين جميع الحقوق المتصلة بالسهم، وبوجه خاص الحق في الحصول على نصيب من الأرباح التي يتقرر توزيعها نقداً أو بإصدار أسهم، والحق في الحصول على نصيب من موجودات الشركة عند التصفية، وحق حضور جمعيات المساهمين، والاشتراك في مداولاتها والتصويت على قراراتها، وحق التصرف في الأسهم، وحق مراقبة أعمال مجلس الإدارة ورفع دعوى المسؤولية على أعضاء المجلس إذا كان من شأن الخطأ الذي صدر منهم إلحاق ضرر خاص به، ولا يجوز لمساهم رفع الدعوى المذكورة إلا إذا كان حق الشركة في رفعها لا يزال قائماً ويجب على المساهم إبلاغ الشركة بعزمه على رفع الدعوى مع قصر حقه على المطالبة بالتعويض عن الضرر الخاص الذي لحق به. و من حقوق المساهم أيضاً الطعن ببطان قرارات جمعيات المساهمين، وحق الاستفسار وطلب معلومات و طلب الإطلاع على دفاتر الشركة و وثائقها بما لا يضر بمصالح الشركة ولا يتعارض مع نظام هيئة السوق المالية ولوائحه التنفيذية وأنظمة مؤسسة النقد العربي السعودي. و أيضاً لهم أولوية الإكتتاب بالأسهم الجديدة التي تصدر مقابل حصص نقدية، مالم توقف الجمعية العامة غير العادية العمل بحق الأولوية -إذا نص على ذلك في نظام الشركة الأساس-، كما و له الحق في تقييد أسهمه في سجل المساهمين في الشركة، و ترشيح أعضاء مجلس الإدارة و انتخابهم.

(B) Facilitate the shareholders to practice their rights and access to information;

1. The internal by- laws should include the procedures and precautions necessary to ensure that all shareholders exercise their statutory rights.
2. All information that enables shareholders to exercise their rights to the fullest extent shall be provided so that such information is complete, accurate and not misleading and shall be submitted and made in a systematic manner and at the specified intervals.
3. The Company shall use the most effective way of communicating with the Shareholders, and no s may be made between the Shareholders in respect of the provision of information.
4. Provide a copy of the corporate governance policy to the shareholders on the company's website.
5. Provide a copy of the annual report of the shareholders during the General Assembly meeting, which includes a comprehensive and focused assessment of the company's status and performance.
6. The Company shall take the necessary measures to encourage minority shareholders and individual shareholders to exercise their role as shareholders in the Company.
7. Shareholders should be given the opportunity to communicate their views and queries to the Board of Directors and senior management on a regular basis. The Chairman and Chief Executive Officer must share with the rest of the Board of Directors the opinions and discussions of shareholders.

C. Shareholders' equity related to the General Assembly meeting

1. The Ordinary General Assembly shall convene at least once a year during the six months following the end of the financial year of the Company.

ب- تسهيل ممارسة المساهمين لحقوقهم وحصولهم على المعلومات

1. يجب أن تتضمن اللوائح الداخلية الإجراءات والاحتياجات اللازمة لضمان ممارسة جميع المساهمين لحقوقهم النظامية.
 2. و غير مضللة، وأن تقدم وتحدث بطريقة منتظمة وفي المواعيد المحددة
 3. على الشركة استخدام أكثر الطرق فعالية في التواصل مع المساهمين، ولا يجوز التمييز بين المساهمين فيما يتعلق بتوفير المعلومات.
 4. توفير نسخة من سياسة الحوكمة للمساهمين على موقع الشركة الإلكتروني.
 5. توفير نسخة من تقرير مجلس الإدارة السنوي للمساهمين وذلك خلال اجتماع الجمعية العامة يتضمن تقييماً شاملاً وموضوعياً حول وضع الشركة وأدائها.
 6. يجب على الشركة اتخاذ الإجراءات الممكنة لتشجيع مساهمي الأقلية و المساهمين الأفراد لممارسة دورهم كمساهمين في الشركة.
 7. يجب أن تتاح للمساهمين الفرصة لإيصال آرائهم و استفساراتهم إلى مجلس الإدارة و الإدارة العليا بصورة منتظمة، و على رئيس مجلس الإدارة و الرئيس التنفيذي إطلاع بقية أعضاء مجلس الإدارة على آراء المساهمين و مناقشتها معهم.
- و مع ذلك، لا يجوز لأي من المساهمين التدخل في أعمال مجلس الإدارة أو أعمال الإدارة التنفيذية للشركة ما لم يكن عضواً في مجلس إدارتها أو من إدارتها التنفيذية، أو كان تدخله عن طريق الجمعية العامة العادية و وفقاً لاختصاصاتها و الحدود التي يجيزها مجلس الإدارة.

ج- حقوق المساهمين المتعلقة باجتماع الجمعية العامة

1. تُعقد الجمعية العامة العادية مرة على الأقل في السنة خلال الأشهر الستة التالية لانتهاء السنة المالية للشركة.
2. يرأس رئيس مجلس الإدارة اجتماعات الجمعيات العامة للمساهمين أو نائبه عند غيابه أو من ينتدبه من الأعضاء.
3. تتعقد الجمعية العامة بدعوة من مجلس الإدارة، ويجب على مجلس

2. The Chairman of the Board of Directors shall preside over the meetings of the General Assemblies of the Shareholders or his Deputy in his absence or of his members.
 3. The General Assembly shall convene at the invitation of the Board of Directors. The Board of Directors shall invite the General Assembly to meet if requested by, the charter accountant or Audit Committee or a number of shareholders their property represents at least 5% of the capital. The charter accountant may invite the Association to convene if the Board of Directors does not call it within 30 days from the date of its request.
 4. The date, place and agenda of the General Assembly must be announced at least 10 days in advance. The invitation should be posted on the "Tadawul" website, the company's website and in a daily newspaper distributed in the area where the company is the Headquarter. In addition, the call may be designated by using modern technical communication methods.
 5. A copy of the invitation and the agenda shall be sent to the Ministry of Commerce and Investment and a copy to the Commission within the period specified for publication.
 6. Shareholders should be given the opportunity to participate effectively and vote in the meetings of the General Assembly of the shareholders through the use of modern technology, as well as they should be informed by the rules governing those meetings and voting procedures.
 7. The participation of the largest number of shareholders in the General Assembly should be facilitated, including the choice of the appropriate place and time.
- الإدارة أن يدعو الجمعية العامة للاجتماع إذا طلب ذلك المحاسب القانوني أو لجنة المراجعة أو عدد من المساهمين تمثل ملكيتهم (5 %) من رأس المال على الأقل. و يجوز للمحاسب القانوني دعوة الجمعية إلى الإنعقاد إذا لم يدعها مجلس الإدارة خلال (30) يوم من تاريخ طلبه.
 4. يجب الإعلان عن موعد انعقاد الجمعية العامة ومكانه وجدول أعماله قبل الموعد بـ 10 أيام على الأقل ، ونشر الدعوة في موقع " تداول " وموقع الشركة الإلكتروني وفي صحيفة يومية توزع في المنطقة التي يكون فيها المركز الرئيس للشركة. ، و بالإضافة إلى ذلك يجوز توجيه الدعوة باستخدام طرق التواصل التقنية الحديثة. .
 5. ترسل صورة من الدعوة و جدول الأعمال إلى وزارة التجارة و الإستثمار و صورة إلى الهيئة و ذلك خلال المدة المحددة للنشر.
 6. يجب أن يتاح للمساهمين الفرصة للمشاركة الفعالة والتصويت في اجتماعات الجمعية العامة للمساهمين و يجوز أن يكون ذلك عبر وسائل التقنية الحديثة، كما يجب إحاطتهم علماً بالقواعد التي تحكم تلك الاجتماعات وإجراءات التصويت.
 7. يجب العمل على تيسير مشاركة أكبر عدد من المساهمين في اجتماع الجمعية العامة، ومن ذلك اختيار المكان والوقت الملائمين.
 8. على الشركة التحقق من تسجيل بيانات المساهمين الراغبين بالحضور في مركز الشركة الرئيس قبل الوقت المحدد لانعقاد الجمعية.
 9. يجب على مجلس الإدارة عند إعداد جدول أعمال اجتماع الجمعية العامة أن يأخذ في الاعتبار الموضوعات التي يرغب المساهمون في إدراجها على جدول أعمال الاجتماع.
 10. ويجوز للمساهمين الذين يملكون نسبة (5%) على الأقل من أسهم الشركة إضافة موضوع أو أكثر إلى جدول أعمال الجمعية العامة عند إعداده.
 11. على مجلس الإدارة أفراد كل موضوع من الموضوعات المدرجة على جدول أعمال الجمعية العامة في بند مستقل، و عدم وضع البند المتعلق بالأعمال و العقود التي يكون لأعضاء المجلس مصلحة مباشرة أو غير مباشرة فيها، في بند واحد، و ذلك لغرض الحصول على تصويت المساهمين على البند ككل.
 12. للمساهمين حق مناقشة الموضوعات المدرجة في جدول أعمال الجمعية العامة وتوجيه الأسئلة في شأنها إلى أعضاء مجلس الإدارة والمحاسب القانوني، وعلى مجلس الإدارة أو المحاسب القانوني الإجابة على أسئلة المساهمين بالقدر الذي لا يعرض مصلحة الشركة للضرر.
 13. يجب أن تكون الموضوعات المعروضة على الجمعية العامة

8. The company shall verify the registration of the data of the shareholders who are wishing to attend the company's headquarters before the date set for the Assembly meeting.
9. In preparing the agenda of the General Assembly meeting, the Board of Director shall take into account the subjects that the shareholders wish to include on the agenda of the meeting.
10. Shareholders who are holding at least 5% of the Company's shares may add one or more items to the agenda of the General Assembly at the time of its preparation.
11. The Board of Directors shall allocate each of the subjects enrolled on the agenda of the General Assembly in a separate item, and not to put the item concerning the works and contracts for which members of the Board have a direct or indirect interest therein, in one item, and that is for the purpose of obtaining shareholders' votes on the item as a whole.
12. The shareholders have the right to discuss the subjects on the agenda of the General Assembly and to ask questions thereon to the members of the Board of Directors and the charter accountant. The Board of Directors or the Chartered Accountant must answer the shareholders' questions to the extent that the company's interest should not expose to harm.
13. The Subjects displayed before the General Assembly should be accompanied by sufficient information to enable shareholders to make their decisions. The shareholders should have opportunity via website of the company and "Tadawul" website, at the publication of the invitation for the convening of the Assembly to be able to obtain documents and information related to the agenda

- مصحوبة بمعلومات كافية تمكن المساهمين من اتخاذ قراراتهم. و يتيح للمساهمين من خلال الموقع الإلكتروني للشركة و موقع "تداول" عند نشر الدعوة لانعقاد الجمعية الحصول على المستندات و المعلومات المتعلقة ببنود جدول أعمال الجمعية، خاصة تقرير مجلس الإدارة و تقرير لجنة المراجعة و تقرير المحاسب القانوني و القوائم المالية.
14. يجب تمكين المساهمين من الاطلاع على محضر اجتماع الجمعية العامة، كما يجب أن تقوم الشركة بتزويد الهيئة بنسخة من محضر الاجتماع خلال عشرة أيام من تاريخ انعقاده.
15. يجب إعلام السوق "تداول" بنتائج الجمعية العامة فور انتهائها والإعلان عنه.
16. على مجلس الإدارة أن يشهر قرارات الجمعية العامة غير العادية إذا تضمنت تعديل نظام الشركة الأساس.

items of the Assembly, especially the report of the board of directors, the report of the audit committee, the report of the Charter accountant and the financial statements

14. Shareholders should be able to examine the minutes of the General Assembly meeting. The Company shall also provide the Authority with a copy of the minutes of the meeting within ten days from the designated date of the meeting.
15. Must inform the market "Tadawul "of the results of the General Assembly upon its completion and announcement thereof.
16. The Board of Directors shall announce the Extraordinary General Assembly decisions if they include amendments to the Company's Articles of Association

D. Voting

د - التصويت

- 1) Voting is a fundamental right of the shareholder that can not be waived in any way. The Company shall avoid any action that may impede the exercise of the right to vote. The shareholder's exercise of voting rights shall be facilitated and simplified.
 - 2) The shareholder may appoint another shareholder who is not a member of the Board of Directors and is not employee of the Company to attend the meeting of the General Assembly.
 - 3) The Company's Articles of Association shall specify the method of voting in the shareholders' associations.
 - 4) A cumulative vote shall be used for the election of the members of the Board of Directors, so that the voting right of the shares may not be used more than once.
 - 5) Members of the Board of Directors may not participate in voting on the decisions
1. يعد التصويت حقاً أساسياً للمساهم لا يمكن إلغاؤه بأي طريقة، وعلى الشركة تجنب وضع أي إجراء قد يؤدي إلى إعاقة استخدام حق التصويت، ويجب تسهيل ممارسة المساهم لحقه في التصويت وتيسيره.
 2. للمساهم أن يوكل عنه مساهماً آخر من غير أعضاء مجلس الإدارة ومن غير موظفي الشركة في حضور اجتماع الجمعية العامة .
 3. يبين النظام الأساس للشركة طريقة التصويت في جمعيات المساهمين .
 4. يجب استخدام التصويت التراكمي في انتخاب أعضاء مجلس الإدارة، بحيث لا يجوز استخدام حق التصويت للسهم أكثر من مرة واحدة.
 5. لا يجوز لأعضاء مجلس الإدارة الاشتراك في التصويت على قرارات الجمعية التي تتعلق بإبراء ذمتهم من المسؤولية عن إدارة الشركة أو التي تتعلق بمصلحة مباشرة أو غير مباشرة لهم.
 6. يجب على المستثمرين من الأشخاص ذوي الصفة الاعتبارية الذين يتصرفون بالنيابة عن غيرهم . مثل صناديق الاستثمار . الإفصاح عن سياساتهم في التصويت وتصويتهم الفعلي في تقاريرهم السنوية، وكذلك الإفصاح عن كيفية التعامل مع أي تضارب جوهري للمصالح قد يؤثر على ممارسة الحقوق الأساسية الخاصة

of the Assembly concerning the discharge of their liability from the management of the company or in relation to a direct or indirect interest to them.

باستثماراتهم.

- 6) Investors of persons who have legal competency that acting on behalf of others, such as investment funds, must disclose their voting policies and their actual voting in their annual reports, as well as disclose how to deal with any Substantial conflict of interest that may affect the exercise of the fundamental rights relating their investments.

(E) Shareholders equity in dividends

هـ- حقوق المساهمين في أرباح الأسهم

- A clear dividend distribution policy has been designated to the benefit of the shareholders and the Company likewise the shareholders were informed of this policy at the General Assembly meeting and referred to in the Board's report.
- The Company's Articles of Association shall indicate the percentage will be distributed to shareholders of net profits after excluding the statutory reserves and other reserves.
- The General Assembly shall approve the proposed profits, if any, and the date of distribution. The entitlement to profits, whether cash dividends or bonus shares, shall be to shareholders registered with the records of the Assets and Depository Services Center at the end of the trading day of the General Assembly.

1. تم وضع سياسة واضحة بشأن توزيع أرباح الأسهم بما يحقق مصالح المساهمين والشركة، كما تم إطلاع المساهمين على هذه السياسة في اجتماع الجمعية العامة، وأشير إليها في تقرير مجلس الإدارة.
2. يبين نظام الشركة الأساس النسبة التي توزع على المساهمين من الأرباح الصافية بعد تجنب الاحتياطي النظامي و الاحتياطات الأخرى.
3. تقرر الجمعية العامة الأرباح المقترحة توزيعها إن وجدت وتاريخ التوزيع، وتكون أحقية الأرباح سواء الأرباح النقدية أو أسهم المنحة لمالكي الأسهم المسجلين بسجلات مركز خدمات الأصول والإيداع في نهاية تداول يوم انعقاد الجمعية العامة.

Second: The Board of Directors

1- Configuration of the Board of Directors:

ثانياً: مجلس الإدارة

1- تكوين مجلس الإدارة:

The following shall be adhered to with respect to the Configuration of the Board of Directors:

a. The members of the Board of Directors shall be appointed by the General Assembly for a period of three years at each session. The members of the Board of Directors may be reappointed.

B. The majority of the members of the Board of Directors shall be non-executive members.

C. It is prohibited to combine the position of the Chairman of the Board of Directors with any executive position in the Company such as the Managing Director, the Chief Executive Officer or the General Manager.

D. The number of independent members of Board of directors shall not be less than two members, or one third of the members of the Board, whichever is more

e. The Company's Articles of Association shall specify the manner of termination of the membership of the Board. The General Assembly may at all times seclude all members of the Board of Directors or some of them, even if the main Statute provides otherwise.

F. Upon the expiration of the membership of any of the Board of Directors by any of the methods of termination of membership, the Company shall immediately notify the Authority and the Market, with indicating the reasons for such.

G. The member shall not be a member of the board of directors of more than five joint stock companies listed at the same time.

H. A non-executive member shall be elected to the Presidency of the Council after obtaining the non-objection of the Saudi Arabian Monetary Agency.

I. The Chairman of the Board of Directors shall be given the necessary powers to perform his tasks.

يجب الالتزام بالآتي فيما يتعلق بتكوين مجلس الإدارة:

أ. يتم تعيين أعضاء مجلس الإدارة من قبل الجمعية العامة لمدة ثلاث سنوات في كل دورة، ويجوز إعادة تعيين أعضاء مجلس الإدارة.

ب. أن تكون أغلبية أعضاء مجلس الإدارة من الأعضاء غير التنفيذيين.

ج. يحظر الجمع بين منصب رئيس مجلس الإدارة وأي منصب تنفيذي بالشركة مثل منصب العضو المنتدب أو الرئيس التنفيذي أو المدير العام.

د. ألا يقل عدد أعضاء مجلس الإدارة المستقلين عن عضوين، أو ثلث أعضاء المجلس، أيهما أكثر

هـ. يبين النظام الأساس للشركة كيفية انتهاء عضوية المجلس، ويجوز للجمعية العامة في كل وقت عزل جميع أعضاء مجلس الإدارة أو بعضهم، ولو نص النظام الأساس على خلاف ذلك.

و. عند انتهاء عضوية أحد أعضاء مجلس الإدارة بأي من طرق انتهاء العضوية يجب على الشركة أن تخطر الهيئة والسوق فوراً مع بيان الأسباب التي دعت إلى ذلك.

ز. ألا يشغل العضو عضوية مجلس إدارة أكثر من خمس شركات مساهمة مدرجة في آن واحد.

ح. يجب اختيار عضو غير تنفيذي لرئاسة المجلس وذلك بعد الحصول على عدم ممانعة مؤسسة النقد العربي السعودي.

ط. يجب منح رئيس مجلس الإدارة الصلاحيات اللازمة لأداء مهامه.

2- Responsibilities of the Chairman of the

Board

- The chairman of the board of directors shall be appointed after obtaining the non-objection of the institution.
- The Board of Directors shall delegate the President of the Council to organize the work of the Council and grant it the necessary powers.
- Ensures that all members have all the necessary information, encourages active participation among members, enables each member to express his or her opinion on any subject raised, and supports the Council's efforts and contributions to the performance of its work.
- Organizing the work of the Board, such as setting up agendas in consultation with the members and the Chief Executive, taking into consideration the views of all and any opinion expressed by the Auditor, and it is his responsibility to chair those meetings.
- Representing the company before the judiciary and others.
- Ensuring that the Council complies with regulations, By-laws and instructions.
- Meetings with non-executive members periodically, without the presence of any executive company.
- Notifying the Ordinary General Assembly when it enters into contracts and works in which there is a direct or indirect interest of one member of the Board of Directors, provided that to be accompanied by the report of the External Auditor.

3- Tasks of the members of the Board of Directors

- Submission of proposals for the development of the company's strategy.
- To monitor the performance of the executive

2- مسؤوليات رئيس مجلس الإدارة

- يعين رئيس مجلس الإدارة بعد الحصول على عدم ممانعة المؤسسة.
- يقوم مجلس الإدارة بتفويض رئيس المجلس لتنظيم أعمال المجلس و منحه الصلاحيات اللازمة.
- يتحقق من أن جميع الأعضاء قد توفرت لهم كل المعلومات اللازمة، يشجع على المشاركة الفعالة بين الأعضاء و تمكين كل عضو من إبداء رأيه حيال أي موضوع يتم طرحه، كما يدعم الرئيس جهود المجلس و مساهماته بأداء عمله.
- تنظيم أعمال المجلس كوضع جداول الأعمال بالتشاور مع الأعضاء و الرئيس التنفيذي، مع الأخذ بالإعتبار آراء الجميع و أي رأي يبديه مراجع الحسابات، ومن مسؤولياته ترأس تلك الاجتماعات.
- تمثيل الشركة أمام الجهات القضائية و الغير.
- التأكد من التزام المجلس بالأنظمة و اللوائح و التعليمات.
- عقد لقاءات مع الأعضاء غير التنفيذيين بصفة دورية، دون حضور أي تنفيذي بالشركة.
- إبلاغ الجمعية العامة العادية عند انعقادها بالعقود و الأعمال التي فيها مصلحة مباشرة أو غير مباشرة لأحد أعضاء مجلس الإدارة، على أن يرافقه تقرير مراجع الحسابات الخارجي.

3- مهام أعضاء مجلس الإدارة

- تقديم المقترحات لتطوير استراتيجية الشركة.
- مراقبة أداء الإدارة التنفيذية و دى تحقيقها لأهداف الشركة.
- مراجعة التقارير الخاصة بأداء الشركة.
- التحقق من سلامة و نزاهة القوائم و المعلومات المالية للشركة.

management and to what extent achieve its objectives.

- ii. Review the performance reports of the company.
- v. To verify the integrity and safety of the financial statements and statements of the company.
- v. Verify that the financial control and risk management systems of the company are strong.
- vi. To determine appropriate levels of executive management bonuses.
- ii. To express an opinion on the appointment and removal of members of the executive management.
- ii. Participate in developing a succession plan and replacing the company's executive jobs.
- x. Adhering to the provisions of the Companies Law, the Financial Market Law, the Cooperative Insurance Companies Control Regulations, their executive ordinances, the relevant regulations and the Company's Articles of Association, when exercising his duties in the Board and abstaining from participating in any act that constitutes an abuse of the company's affairs.
- x. Attend meetings of the Board of Directors and the General Assembly and not to be absent except for a legitimate excuse.
- xi. Members should be keen to know the latest regulatory developments and participate in training programs organized by the company as needed in the fields and subjects related to their role.
- ii. The members of the Board shall I have constant knowledge of the work processes and shall act in good faith and with the necessary professional care and compliance with the regulations and By-laws, in the interest of the shareholders, the insured and other stakeholders.

هـ) التحقق من أن الرقابة المالية و نظم إدارة المخاطر في الشركة قوية.

و) تحديد المستويات الملائمة لمكافآت أعضاء الإدارة التنفيذية.

ز) إبداء الرأي في تعيين أعضاء الإدارة التنفيذية و عزلهم.

ح) المشاركة في وضع خطة تعاقب و إحلال في وظائف الشركة التنفيذية.

ط) الالتزام بأحكام نظام الشركات و نظام السوق المالية و نظام مراقبة

شركات التأمين التعاوني و لوائحهم التنفيذية و الأنظمة ذات العلاقة و النظام

الأساس للشركة، عند ممارسته لمهام ضوئته في المجلس و الامتناع من القيام

أو المشاركة في أي عمل يشكل إساءة لتدبير شؤون الشركة.

ي) حضور اجتماعات مجلس الإدارة و الجمعية العامة و عدم التغيب عنها

إلا لعذر مشروع.

ك) يجب على الأعضاء الحرص على معرفة آخر التطورات التنظيمية و

المشاركة في برامج تدريبية تنظمها الشركة حسب الحاجة في المجالات و

المواضيع ذات الصلة بدورهم.

ل) يجب أن يكون أعضاء المجلس على إطلاع دائم بمجريات العمل و أن

يعملوا بحسن نية و حرص مع بذل العناية المهنية اللازمة و التقيد بالأنظمة و

اللوائح، بما يعود بالفائدة على المساهمين و المؤمن لهم و غيرهم من أصحاب

المصالح.

م) يجب أن يقوم أعضاء مجلس الإدارة بأداء واجباتهم بعيداً عن أي تأثير

خارجي سواء من داخل الشركة أو خارجها. كما يجب عدم تقديم مصالحهم

الشخصية أو مصالح من يمثلون على مصالح الشركة و المساهمين و غيرهم

من أصحاب المصالح.

- ii. Members of the Board of Directors shall not perform their duties away from any outside influence either inside or outside the Company, nor shall their personal interests or those representing the interests of the Company, shareholders and other stakeholders be preceded.

4. Core functions of the Board of Directors

The main functions of the Board of Directors include the following:

1- Adopting the strategic orientations and the main objectives of the company and supervising its implementation, including:

a. Develop and supervise the company's strategic plans, core operations and business plans.

B. Develop, review and direct risk management policy.

C. Approve, revise and regularly update key policies and procedures.

D-. Determine the optimal capital structure of the company and its strategies, financial objectives and approve annual budgets.

e. Oversee the main capital expenditures of the company, own and dispose of the assets.

F. Setting performance objectives and monitoring implementation and overall performance in the company.

G. Periodic audit of the organizational and functional structures of the company and its approvals taking into account the following:

- 1) Approving and developing internal policies related to the company's work, including determine the tasks, competencies and responsibilities assigned to the different organizational levels.

4- الوظائف الأساسية لمجلس الإدارة

من أهم الوظائف الأساسية لمجلس الإدارة ما يأتي:

1- اعتماد التوجهات الاستراتيجية والأهداف الرئيسية للشركة والإشراف

على تنفيذها، ومن ذلك:

أ. وضع الخطط الاستراتيجية والعمليات الرئيسية للشركة وخطط العمل بها والإشراف عليها.

ب. وضع سياسة إدارة المخاطر ومراجعتها وتوجيهها.

ج. الموافقة على السياسات والإجراءات الرئيسية ومراجعتها وتحديثها بصفة منتظمة.

د. تحديد الهيكل الرأسمالي الأمثل للشركة واستراتيجياتها وأهدافها المالية وإقرار الميزانيات السنوية.

هـ. الإشراف على النفقات الرأسمالية الرئيسية للشركة، وتملك الأصول والتصرف بها.

و. وضع أهداف الأداء ومراقبة التنفيذ والأداء الشامل في الشركة.

ز. المراجعة الدورية للهيكل التنظيمية والوظيفية في الشركة واعتمادها، و مراعاة ما يلي:

1) اعتماد السياسات الداخلية المتعلقة بعمل الشركة و تطويرها، بما في ذلك تحديد المهام و الاختصاصات و المسؤوليات الموكولة إلى المستويات التنظيمية المختلفة.

2) اعتماد سياسة مكتوبة و تفصيلية بتحديد الصلاحيات المفوضة إلى الإدارة التنفيذية و جدول يوضح تلك الصلاحيات، و طريقة التنفيذ و مدة التفويض، و لمجلس الإدارة أن يطلب من الإدارة التنفيذية رفع تقارير دورية بشأن ممارساتها للصلاحيات المفوضة.

3) تحديد الموضوعات التي يحتفظ المجلس بصلاحيه البت فيها.

ح. اختيار وتغيير الموظفين التنفيذيين في المراكز الرئيسية (عند الحاجة)، والتأكد من أن الشركة لديها سياسة مناسبة لإحلال بديل مناسب يكون مؤهلاً للعمل ويمتلك المهارات المطلوبة.

ط. الإشراف على الإدارة العليا ومراقبة أداء الشركة مقارنة بأهداف الأداء التي يحددها المجلس.

ي. التأكد من سلامة ونزاهة نظام رفع التقارير والبيانات المالية وملائمة آلية الإفصاح.

ك. ضمان حماية مصالح المؤمن لهم في جميع الأوقات.

- 2) Approving a written and detailed policy specifying the powers delegated to the executive management and a table showing these terms of reference, the method of implementation and duration of the mandate. The Board of Directors may request the executive management to submit periodic reports on its practices of delegated authority.
- 3) Indicate the objectives for which the Board reserves the power to decide thereto.

H- Selection and change of executive staff in the Headquarter (if needed) and ensure that the company has a suitable policy to replace a suitable replacement that is qualified to work and has the required skills.

I- Supervising the Supreme management and monitor the performance of the company in comparison with the objectives of performance determined by the Board.

K. Ensure that the interests of the insured are protected at all times.

L To Improve the level and standards of corporate governance and ensure compliance with relevant regulations and By-laws at all times.

M. Designation of written policies and procedures to organize its activities in a transparent and former manner.

N. Grant the necessary powers to the Audit Committee and ensure the independence of the internal audit function and enable it to have access to all the information deems necessary to carry out its work. The Board must also take all necessary measures to ensure that senior management responds to the internal auditors' queries and recommendations.

2 - The development of systems and controls for

ل. الارتقاء بمستوى ومعايير الحوكمة بالشركة والتأكد من الالتزام بالأنظمة واللوائح ذات العلاقة في جميع الاوقات.

م. وضع سياسات وإجراءات مكتوبة لتنظيم أنشطته بشكل رسمي وشفافية.

ن. منح الصلاحيات اللازمة للجنة المراجعة والتأكد من استقلالية وظيفة المراجعة الداخلية وتمكنها من الاطلاع على جميع المعلومات التي تحتاجها للقيام بأعمالها. كما يجب أن يتخذ المجلس جميع التدابير الضرورية للتأكد من استجابة الإدارة العليا لاستفسارات وتوصيات المراجعين الداخليين.

2- وضع أنظمة وضوابط للرقابة الداخلية والإشراف العام عليها، ومن ذلك:

أ. وضع سياسة مكتوبة تنظم تعارض المصالح ومعالجة حالات

التعارض المحتملة لكل من أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية والمساهمين، ويشمل ذلك إساءة استخدام أصول الشركة ومرافقها، وإساءة التصرف الناتج عن التعاملات مع الأشخاص ذوي العلاقة.

ب. التأكد من سلامة الأنظمة المالية والمحاسبية، بما في ذلك الأنظمة ذات الصلة بإعداد التقارير المالية.

ج. التأكد من تطبيق أنظمة رقابية مناسبة لإدارة المخاطر، وذلك من خلال تحديد التصور العام عن المخاطر التي قد تواجه الشركة وطرحها بشفافية.

د. المراجعة السنوية لفاعلية إجراءات الرقابة الداخلية في الشركة.

3- وضع سياسات ومعايير وإجراءات واضحة ومحددة للعضوية في مجلس الإدارة ووضعها موضع التنفيذ بعد إقرار الجمعية العامة لها.

4- وضع سياسة مكتوبة تنظم العلاقة مع أصحاب المصالح من أجل حمايتهم وحفظ حقوقهم، ويجب أن تغطي هذه السياسة . بوجه خاص . الآتي: أ. آليات تسوية الشكاوى أو الخلافات التي قد تنشأ بين الشركة وأصحاب المصالح.

ب. كيفية تعويض أصحاب المصالح عند الإخلال بحقوقهم التي تقرها الأنظمة أو تحميها العقود.

ج. آليات مناسبة لإقامة علاقات جيدة مع العملاء والموردين والمحافظة على سرية المعلومات المتعلقة بهم.

د. قواعد السلوك المهني للمديرين والعاملين في الشركة بحيث تتوافق مع المعايير المهنية والأخلاقية السليمة وتنظم العلاقة بينهم وبين أصحاب المصالح، على أن يضع مجلس الإدارة آليات مراقبة تطبيق هذه القواعد والالتزام بها.

هـ. مساهمة الشركة الاجتماعية.

و. تأكيد أن تعامل الشركة مع أعضاء مجلس الإدارة و الأطراف ذوي العلاقة يجري وفقاً للأحكام المتبعة مع أصحاب المصالح و دون أي تمييز أو تفضيل.

internal control and general supervision, including:

a. Develop a written policy to regulate conflicts of interest and address possible conflicts of interest of directors, executive management and shareholders, including misuse of company assets and facilities, and misconduct resulting from transactions with related persons.

B. Ensure the integrity of financial and accounting systems, including relevant financial reporting systems.

C. Ensuring the application of appropriate risk management systems by identifying and presenting the risks to the Company in a transparent manner.

D. Annual review of the effectiveness of internal control procedures in the company.

3. Establish clear and specific policies, criteria and procedures for membership in the Board of Directors and put them into effect after approval by the General Assembly.

4. Establish a written policy that regulates the relationship with stakeholders in order to protect them and preserve their rights. This policy should in particular cover the following:

a. Mechanisms for settling complaints or disputes that may arise between the company and stakeholders.

B. How to compensate stakeholders when their rights are determined by regulations or protected by contracts.

C. Appropriate mechanisms to establish good relations with customers and suppliers and maintain the confidentiality of their information.

D. The rules of professional conduct for the managers and employees of the company to conform to the professional and ethical standards and regulate the relationship between them and the stakeholders, provided that the Board of Directors sets up mechanisms to monitor the implementation of these rules and

ز. حصول أصحاب المصالح على المعلومات المتعلقة بأنشطتهم على نحو يمكنهم من أداء مهامهم، على أن تكون تلك المعلومات صحيحة و كافية و في الوقت المناسب.

ح. معاملة العاملين في الشركة وفقاً لمبادئ العدالة و المساواة.

5- وضع السياسات والإجراءات التي تضمن تقيد الشركة للأنظمة واللوائح والتزامها بالإفصاح عن المعلومات الجوهرية للمساهمين والدائنين وأصحاب المصالح الآخرين.

6- الإشراف على إدارة مالية الشركة و تدفقاتها النقدية و علاقاتها المالية مع الغير.

7- الإقتراح للجمعية العامة غير العادية، ما يلي:

(أ) زيادة رأس مال الشركة أو تخفيضه

(ب) حل الشركة قبل الأجل المعين في نظام الشركة الأساس أو تقرير استمرارها.

8- الإقتراح للجمعية العامة العادية، ما يلي:

(أ) استخدام الاحتياطي الاتفاقي للشركة في حال تكوينه من قبل الجمعية العامة غير العادية و عدم تخصيصه لغرض معين.

(ب) تكوين احتياطيات أو مخصصات مالية إضافية للشركة.

(ت) طريقة توزيع أرباح الشركة الصافية.

9- إعداد القوائم المالية الأولية و السنوية للشركة و اعتمادها قبل نشرها.

10- إعداد تقرير مجلس الإدارة و اعتماده قبل نشره.

11- ضمان دقة و سلامة البيانات و المعلومات الواجب الإفصاح عنها.

12- إرساء قنوات اتصال فعالة تتيح للمساهمين الإطلاع بشكل مستمر على أنشطة الشركة.

13- تشكيل لجان متخصصة منبثقة عنه بقرارات يحدد فيها مدة اللجنة و مسؤولياتها، و يتضمن قرار التشكيل تسمية الأعضاء و تحديد مهامهم، مع تقييم أدائهم.

14- تحديد أنواع المكافآت التي تمنح للعاملين في الشركة مثل المكافآت

الثابتة و المكافآت المرتبطة بالأداء و المكافآت في شكل أسهم، بناءً على سياسة المكافآت الصادرة من قبل الجمعية العامة.

abide by them.

e. The company's social contribution.

F-. Confirmation that the Company treats the Board of Directors and related parties in accordance with the applicable provisions with stakeholders without any discrimination or preference.

G. Stakeholders obtain information about their activities in a manner that enables them to perform their tasks, provided that such information is correct, adequate and timely.

H. Treatment of employees in accordance with the principles of justice and equality.

I. designate policies and procedures to ensure that the Company complies with regulations and By-Laws and hence its obligation to disclose the core information of shareholders, creditors and other stakeholders.

J - Supervising the management of the company's financial, cash flows and financial relations with others.

K. The proposal of the Extraordinary General Assembly as follows :

A) Increase or decrease the Company's capital

B) Dissolution of the Company before the term specified in the Company's Articles of Association or its continuation report.

8. The proposal to the Ordinary General Assembly:

A) The use of the company's contractual reserve in case it is formed by the extraordinary general assembly and not allocated for a specific purpose.

B) The formation of reserves or additional financial allocations to the Company;

C) Method of distributing the net profits of the company.

9 - Preparation of the initial annual financial

statements of the company and its approval before publication.

10. Preparation the report of the Board of Directors and approve it prior to its publication.

11. Ensure the accuracy and integrity of data and information to be disclosed.

12. Establish effective channels of communication that allow shareholders to keep an eye on the company's activities.

13 - Forming specialized committees emanating from it by decisions specifying the duration of the committee and its responsibilities. The decision of the formation includes naming the members and determining their tasks and evaluating their performance.

14. Determine the types of bonuses granted to employees in the company such as fixed bonuses and bonuses associated with performance and bonuses in the form of shares, based on the policy of bonuses issued by the General Assembly.

Third: Disclosure and Transparency.

A. The Company and its Board of Directors shall comply with the following: In accordance with the Registration and Listing Rules issued by the Authority, which obliges the Company to disclose the substantial developments.

1. The Board of Directors is responsible for ensuring an appropriate level of transparency and timely disclosure of events that may adversely affect the Company's financial position and management.

2. The Company shall ensure that the information disclosed is comprehensive, understandable, relevant, consistent and publicly available in a timely manner.

3. Disclosure must be made to shareholders and investors without discrimination.

ثالثاً: الإفصاح و الشفافية

أ- تلتزم الشركة ومجلس إدارتها بما يلي: و بكل ما ورد بقواعد التسجيل و الإدراج الصادر عن الهيئة و الذي يلزم الشركة بالإفصاح عن التطورات الجوهرية

1. مجلس الإدارة مسئول عن ضمان مستوى ملائم من الشفافية و الإفصاح الكافي في الوقت المناسب عن الأحداث التي قد تؤثر سلباً على الوضع المالي للشركة و إدارتها.
2. يجب على الشركة التأكد من أن معلومات التي يتم الإفصاح عنها شاملة و مفهومة و ذات علاقة و متسقة و متاحة للجمهور في التوقيت المناسب.
3. يجب أن يكون الإفصاح للمساهمين و المستثمرين دون تمييز.
4. أن يتضمن الموقع الإلكتروني للشركة جميع المعلومات المطلوب الإفصاح عنها و أي معلومات أخرى تنشر من خلال وسائل الإفصاح الأخرى.
5. يضع مجلس الإدارة سياسات و إجراءات مكتوبة للإفصاح تحدد نوعية المعلومات التي يفصح عنها و آلية و توقيت الإفصاح، كما تتضمن تلك السياسات أساليب إفصاح ملائمة تمكن المساهمين و

4. The website of the company shall include all information to be disclosed and any other information published through other means of disclosure.

5- The Board of Directors sets out written disclosure policies and procedures that specify the type of information disclosed, the mechanism and timeliness of disclosure, and appropriate disclosure methods that enable shareholders and stakeholders to access financial and non-financial information related to the Company, its performance and equity.

6. Review disclosure policies periodically and update them when required.

7. Provide a copy of the company's corporate governance policy with its annual report to its shareholders via the Internet.

8. The actual approval of the Saudi Arabian Monetary Agency shall be subject to the announcement of any anticipated events, subject to the relevant laws and regulations.

B. Disclosures of the Board of Directors and the Management Team of the Company.

Members of the Board of Directors and members of the Management Team of the Company shall disclose to the Board of Directors the following:

- a. Inform the Board of Directors in full and immediately of any interest, whether directly or indirectly, in the business and contracts made for the Company's account. Such reporting shall include the nature of the interest, its limits, the names of any interested persons and the interest expected to be obtained. Directly or indirectly, from that interest, whether that interest is financial or non-financial, and that member shall not participate in the vote on any decision issued thereon.

- b. Inform the Board of Directors in full and

أصحاب المصالح من الإطلاع على المعلومات المالية و غير المالية المتعلقة بالشركة و أدائها و ملكية السهم.

6. مراجعة سياسات الإفصاح بشكل دوري و تحديثها متى استلزم.

7. توفير نسخة من سياسة الحوكمة الخاصة بالشركة بها التقرير السنوي لمساهميها وذلك عبر شبكة الإنترنت.

8. وجوب الحصول الفعلي على موافقة مؤسسة النقد العربي السعودي على الإعلان عن أية أحداث متوقعة، مع مراعاة الأنظمة واللوائح ذات العلاقة.

ب- إفصاحات أعضاء مجلس الإدارة وفريق الإدارة بالشركة

يجب على أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء فريق الإدارة بالشركة الإفصاح لمجلس الإدارة عما يلي:

1. إبلاغ مجلس الإدارة بشكل كامل و فوري بأي مصلحة له -مباشرة

كانت أم غير مباشرة- في الأعمال و العقود التي تتم لحساب الشركة، و أن يتضمن ذلك الإبلاغ طبيعة تلك المصلحة و حدودها و أسماء أي أشخاص معينين بها، و الفائدة المتوقعة الحصول عليها بشكل مباشر أو غير مباشر من تلك المصلحة سواء أكانت تلك الفائدة مالية أو غير مالية، و على ذلك العضو عدم المشاركة في التصويت على أي قرار يصدر بشأن ذلك.

2. إبلاغ مجلس الإدارة بشكل كامل و فوري بمشاركته - المباشرة أو

غير المباشرة- في أي أعمال من شأنها منافسة الشركة، أو بمنافسته الشركة - بشكل مباشر أو غير مباشر - في أحد فروع النشاط الذي تزاوله.

3. عدم إذاعة أو إفشاء أي أسرار وقف عليها عن طريق عضويته في

المجلس إلى أي من مساهمي الشركة -ما لم يكن ذلك في أثناء

انعقاد اجتماعات الجمعية العامة- أو إلى الغير.

immediately of its participation, directly or indirectly, in any business that will compete with the Company, or by competing with the Company - directly or indirectly - in one of the branches of the activity it operates.

- c. Not to broadcast or disclose any secrets which may have been suspended through its membership in the Board to any of the shareholders of the Company - unless during the meetings of the General Assembly - or to others.

The Board of Directors shall also regulate the disclosure of each Member, taking into account the following:

- 1) Designate a special record of disclosures of the members of the Board of Directors and Executive Management and periodically update it.
Access to the register for the shareholders of the company free of charge.

C- Disclosure in the report of the Board of Directors

The Company shall attach to its annual financial statements a report issued by the Board of Directors containing a presentation of its operations during the last financial year and all the factors affecting the company's business, which the investor needs to be able to assess the company's assets, liabilities and financial position provided that the report of the Board of Directors shall include the followings:-

- 1- Description of the main types of activity of the company and its affiliates, and in the case of description of two or more of the activity, statement of each activity must be attached and its impact on the size of the business of the company and its contribution to the results.
- 2- Describe the Company's important plans and decisions, including structural

كما يتعين على مجلس الإدارة تنظيم عمليات الإفصاح الخاصة بكل عضو، مع مراعاة ما يلي:

- 1) وضع سجل خاص بإفصاحات أعضاء مجلس الإدارة و الإدارة التنفيذية و تحديثه دورياً.

إتاحة الإطلاع على السجل لمساهمي الشركة دون مقابل مالي.

ج- الإفصاح في تقرير مجلس الإدارة

يجب على الشركة أن ترفق بقوائمها المالية السنوية تقريراً صادراً عن مجلس الإدارة يتضمن عرضاً لعملياته خلال السنة المالية الأخيرة، وجميع العوامل المؤثرة في أعمال الشركة ، التي يحتاج إليها المستثمر ليتمكن من تقييم أصول الشركة وخصومها ووضعها المالي ويجب أن يشتمل تقرير مجلس الإدارة على الآتي:

- 1- وصف لأنواع النشاط الرئيسة للشركة وشركاته التابعة، وفي حالة وصف نوعين أو أكثر من النشاط يجب إرفاق بيان بكل نشاط وتأثيره في حجم أعمال الشركة التجارية وإسهامه في النتائج.
- 2- وصف لخطط وقرارات الشركة المهمة بما في ذلك التغييرات الهيكلية للشركة، أو توسعة أعمالها، أو وقف عملياتها التوقعات المستقبلية لأعمال الشركة وأي مخاطر يواجهها.
- 3- خلاصة على شكل جدول أو رسم بياني لأصول الشركة وخصومها ونتائج أعمالها في السنوات المالية الخمس الأخيرة أو منذ التأسيس أيهما أقصر.
- 4- تحليل جغرافي لإجمالي إيرادات الشركة ولشركاته التابعة.
- 5- إيضاح لأي فروقات جوهرية في النتائج التشغيلية عن نتائج السنة السابقة أو أي توقعات أعلنها الشركة.

- changes, or expansion of its operations, or suspension of its operations, future expectations of the Company's business and any risks it faces.
- 3 - Summary in the form of a schedule or diagram of the company assets and its liabilities and the results of its work in the last five years or since the establishment, whichever is shorter.
- 4 - Geographical analysis of the total revenues of the company and its affiliates.
5. Clarify any core differences in the operating results from the results of the previous year or any expectations announced by the Company.
6. Clarification of any difference from the accounting standards issued by the Saudi Organization for Certified Public Accountants.
7. The name of each subsidiary and its capital, the percentage of the company's ownership therein, its principal activity, the main country of operations, and the country of incorporation.
- 8 Details of shares and debt instruments issued for each subsidiary.
9. A description of the company's policy in the distribution of profit
10. A description of any interest in the category of shares with right to vote belonging to persons (other than the members of the Board of Directors, senior executives and their relatives) has notified the Company of these rights under Article 45 of the Registration and Listing Rules issued by the Capital Market Authority and any change in those rights during the Recent Financial year.
11. Description of any interest, contractual securities and subscription rights- and belonging to the Company's Board of Directors and senior executives and their
- 6 إيضاح لأي اختلاف عن معايير المحاسبة الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.
- 7 اسم كل شركة تابعة ورأس مالها ونسبة ملكية الشركة فيها ونشاطها الرئيس، والدولة المحل الرئيس لعملياتها، والدولة محل تأسيسها.
- 8 تفاصيل الأسهم وأدوات الدين الصادرة لكل شركة تابعة.
- 9 وصف لسياسة الشركة في توزيع الأرباح.
- 10 وصف لأي مصلحة في فئة الأسهم ذات الأحقية في التصويت تعود لأشخاص (عدا أعضاء مجلس إدارة الشركة وكبار التنفيذيين وأقرباءهم) أبلغوا الشركة بتلك الحقوق بموجب المادة (45) من قواعد التسجيل والإدراج الصادرة من هيئة السوق المالية، وأي تغيير في تلك الحقوق خلال السنة المالية الأخيرة.
- 11 وصف لأي مصلحة وأوراق مالية تعاقدية وحقوق اكتتاب تعود لأعضاء مجلس إدارة الشركة وكبار التنفيذيين وأقربائهم في أسهم أو أدوات دين الشركة أو أي من شركاتها التابعة، وأي تغيير في تلك المصلحة أو تلك الحقوق خلال السنة المالية الأخيرة.
- 12 المعلومات المتعلقة بأي قروض على الشركة (سواء أكانت واجبة السداد عند الطلب أم غير ذلك)، وكشف بالمدىونية الإجمالية للشركة والشركات التابعة لها وأي مبالغ دفعها الشركة سداداً لقروض خلال السنة. وفي حال عدم وجود قروض على الشركة، عليه تقديم إقرار بذلك.
- 13 وصف لفئات وأعداد أي أدوات دين قابلة للتحويل وأي أوراق مالية تعاقدية أو مذكرات حق اكتتاب أو حقوق مشابهة أصدرها أو منحها الشركة خلال السنة المالية مع إيضاح أي عوض حصل عليه الشركة مقابل لك.
- 14 وصف لأي حقوق تحويل أو اكتتاب بموجب أدوات دين قابلة للتحويل أو أوراق مالية تعاقدية أو مذكرات حق اكتتاب، أو حقوق مشابهة أصدرها أو منحها الشركة.
- 15 وصف لأي استرداد أو شراء أو إلغاء من جانب الشركة لأي أدوات دين قابلة للاسترداد، وقيمة الأوراق المالية المتبقية، مع التمييز بين الأوراق المالية المدرجة التي اشتراها الشركة وتلك التي اشتريتها شركاتها التابعة.
- 16 عدد اجتماعات مجلس الإدارة التي عُقدت خلال السنة المالية الأخيرة، وسجل حضور كل اجتماع موضحاً فيه أسماء الحاضرين.
- 17 وصف لأي صفقة بين الشركة وطرف ذي علاقة.

- relatives in the Company's shares or debt instruments or any of its affiliates together with any change in such interest or rights during the last financial year.
12. Information regarding any loans to the Company (whether payable on demand or otherwise), and disclosed the total indebtedness of the Company and its affiliates and any amounts paid by the Company in repayment of loans during the year. In the absence of loans to the company, he should have to submit a declaration thereof.
13. A description of the categories and numbers of any transferable debt instruments, any contractual financial securities, notes of rights of subscription or similar rights issued or granted by the company during the financial year, indicating any compensation the company has received for you.
14. A description of any rights of transfer or subscription under transferable debt instruments, contractual securities, warrants, or similar rights issued or granted by the Company.
15. A description of any redemption, purchase or cancellation by the Company of any redeemable debt instruments and the value of the remaining securities, distinguishing between the listed securities purchased by the Company and those purchased by its affiliates.
16. The number of meetings of the Board of Directors held during the last financial year, and record the attendance of each meeting explaining the names of the attendees.
17. A description of any transaction between the Company and a related party.
- 18- معلومات تتعلق بأي أعمال أو عقود يكون الشركة طرفاً فيها، وفيها أو كانت فيها مصلحة لأحد أعضاء مجلس إدارة الشركة أو لكبار التنفيذيين لأي شخص ذي علاقة بأي منهم، بحيث تشمل أسماء المعنيين بالأعمال أو العقود و طبيعتها و شروطها و مدتها و مبلغها وإذا لم توجد أعمال أو عقود من هذا القبيل فعلى الشركة تقديم إقرار بذلك.
- 19- بيان لأي ترتيبات أو اتفاق تنازل بموجبه أحد أعضاء مجلس إدارة الشركة أو أحد كبار التنفيذيين عن أي راتب أو تعويض.
- 20- بيان لأي ترتيبات أو اتفاق تنازل بموجبه أحد مساهمي الشركة عن أي حقوق في الأرباح.
- 21- بيان بقيمة المدفوعات النظامية المستحقة لسداد أي زكاة أو ضرائب أو رسوم أو أي مستحقات أخرى، مع وصف موجز لها وبيان أسبابها.
- 22- بيان بقيمة أي استثمارات أو احتياطات أنشئت لمصلحة موظفي الشركة.
- 23- إقرارات بما يلي:
أ. أن سجلات الحسابات أعدت بالشكل الصحيح وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية.
ب. أن نظام الرقابة الداخلية أعد على أسس سليمة وُنفذت بفاعلية.
ج. أنه لا يوجد أي شك يذكر في قدرة الشركة على مواصلة نشاطها.
- وفي حال تعذر إصدار أي مما سبق، يجب أن يحتوي التقرير على إقرار يوضح سبب ذلك.
- 24- إذا كان تقرير المحاسب القانوني يتضمن تحفظات على القوائم المالية السنوية، وجب أن يوضح تقرير مجلس الإدارة تلك التحفظات وأسبابها وأي معلومات متعلقة بها.
- 25- في حال توصية مجلس الإدارة باستبدال المحاسب القانوني قبل انتهاء الفترة المعين من أجلها، يجب أن يحتوي التقرير على ذلك، مع بيان أسباب التوصية بالاستبدال.
- إضافة إلى ما ورد في قواعد التسجيل والإدراج بشأن محتويات تقرير مجلس الإدارة الذي يرفق بالقوائم المالية السنوية للشركة، يجب أن يحتوي تقرير مجلس الإدارة على الآتي:
- 1- ما تم تطبيقه من أحكام هذه اللائحة والأحكام التي لم تطبق وأسباب ذلك.
- 2- أسماء أعضاء مجلس الإدارة و أعضاء اللجان و الإدارة التنفيذية و وظائفهم الحالية و السابقة و مؤهلاتهم.

18. Information relating to any business or contracts in which the Company is a party and in which there is an interest of a member of the Board of Directors of the Company or of senior executives of any person related to any of them, so that including the names of the persons involved in the business or contracts, their nature, terms, duration and amount. If such works or contracts exist, the Company shall provide an acknowledgment thereof.
19. A statement of any arrangements or agreement whereby a member of the Board of Directors or a senior executive waives any salary or compensation.
20. A statement of any arrangement or agreement whereby a shareholder of the Company waives any rights in profits.
21. A statement of the value of the statutory payments due for the payment of any zakat, taxes, fees or any other entitlements, with a brief description and a description of the reasons.
22. A statement of the value of any investments or reserves created for the benefit of the Company's employees.
23. Declarations as follows:
- a. That the accounts records were prepared in accordance with International Accounting Standards.
- B. That the internal control system has been properly prepared and implemented effectively.
- C. That there is no doubt in the company's ability to continue its activity.
- 3- أسماء الشركات داخل المملكة أو خارجها التي يكون عضو مجلس إدارة الشركة عضواً في مجالس إدارتها حالياً أو سابقاً أو أحد مديريها.
- 4- تكوين مجلس الإدارة وتصنيف أعضائه على النحو الآتي: عضو مجلس إدارة تنفيذي، أو عضو مجلس إدارة غير تنفيذي، أو عضو مجلس إدارة مستقل.
- الإجراءات التي اتخذها مجلس الإدارة لإحاطة أعضائه بمقترحات المساهمين و ملحوظاتهم.
- وصف مختصر لاختصاصات اللجان و مهامها، مع ذكر أسماء اللجان و رؤسائها و أعضائها و عدد اجتماعاتها و تواريخ انعقادها.
- الوسائل التي اعتمد عليها مجلس الإدارة في تقييم أدائه و أداء لجانها.
- الإفصاح عن مكافآت أعضاء مجلس الإدارة و الإدار التنفيذي.
- 5- أي عقوبة أو جزاء أو قيد احتياطي مفروض على الشركة من الهيئة أو من أي جهة إشرافية أو تنظيمية أو قضائية أخرى.
- 6- نتائج المراجعة السنوية لفاعلية إجراءات الرقابة الداخلية بالشركة.
- 7- توصيات لجنة المراجعة بشأن تعيين المراجع الخارجي.
- 8- توصيات لجنة المراجعة التي يوجد بها تعرض مع مجلس الإدارة بشأن مراجع الحسابات للشركة و ذكر سبب عدم الأخذ بالتوصية.
- 9- تفاصيل المساهمات الإجتماعية، إن وجد.
- 10- بيان بتواريخ الجمعيات العامة للمساهمين و أسماء الحاضرين من أعضاء المجلس.
- 11- المعلومات المتعلقة بأي مخاطر تواجهها الشركة.
- 12- عدد طلبات الشركة لسجل المساهمين و تواريخ تلك الطلبات و أسبابها.
- 13- وصف لأي مكافآت مرتبطة بالأداء متاحة لأعضاء الإدارة العليا بما فيهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي إن لم يكونوا من ضمنهم.
- 14- أسماء كبار المساهمين ونسبة تملك كم منهم في أسهم الشركة.

In the event that any of the foregoing can not be issued, then the report must contain a acknowledgement explaining the reason for that:

24. If the legal accountant report contains reservations to the annual financial statements, then the report of the board of directors should clarify those reservations, their reasons and any information related to them.
25. In the event that the Board of Directors recommends replacing the chartered accountant before the end of the period for which it is designated, the report must contain this, indicating the reasons for the replacement recommendation.

In addition to what has been stated in the provisions of the Registration and Listing Rules regarding the contents of the Board of Directors 'report attached to the Company's annual financial statements, the Board of Directors' report shall contain the following:

- 1) What has been applied in the provisions of these By-Laws and the provisions that have not been applied and the reasons there of.
- 2) Names of members of the Board of Directors and members of committees and executive management and their current and previous functions and qualifications.
- 3) Names of companies within or abroad the Kingdom of which the member of the board of directors of the company is a member of its boards of directors currently or previously or one of its directors.
- 4) Configuration of the Board of Directors and the classification of its members as follow: Member of the Executive Board of Directors, or a non-executive board member, or an independent board member.

1. Actions taken by the Board of Directors to inform its members of shareholders' proposals and their comments.
2. A brief description of the competences of the committees and their functions, with the names of the committees and their presidents and members, and the number of meetings and dates of the meetings.
3. Means on which the Board of Directors has relied on the evaluation of its performance and the performance of its committees.
4. Disclosure of the remuneration for member of directors and executive management.
5. Any penalty, fine or reserve restriction imposed on the Company by the Authority or any other supervisory, regulatory or judicial body.
6. Results of the annual audit of the effectiveness of the internal control procedures of the company.
7. Recommendations of the Audit Committee on the appointment of the External Auditor.
8. Recommendations of the Audit Committee in which the Board of Directors has been exposed to the Company's auditor and the reason for not taking the recommendation.
9. Details of social contributions, if any.
10. A statement of the dates of the General Assemblies of the shareholders and the names of the members of the Board.
11. Information regarding any risks faced by the Company.
12. The number of applications of the

company to the register of shareholders and the dates of these requests and their causes.

13. A description of any performance-related bonuses available to senior management members, including the CEO and CFO, if they are not included.

14. Names of the senior shareholders and the percentage of ownership of the ``shares in the company

Commitment to disclose significant developments

The Company shall inform the Authority and the public without delay of any significant developments that fall within the framework of its activity and the knowledge thereof shall not be available to the general public and affect its assets, liabilities, financial position or the general course of its business or its affiliates. And may be :

lead to a change in the price of the listed securities;

To have a significant impact on the Company's ability to meet its debt instrument obligations and to determine the development that falls within the scope of this paragraph, the Company must assess whether any investor is likely to take that development into consideration when making its investment decision.

From the Significant developments that the Company must disclose, including but not limited to:

A. Any transaction to purchase or sell an asset at a price equal to or greater than 10% of the net assets of the company. In this case, the Company shall disclose the following information (where applicable):

- Details of the deal, with stating its terms and conditions, parties and the method of

د- التزام الإفصاح عن التطورات الجوهرية :

يجب على الشركة أن تبلغ الهيئة والجمهور من دون تأخير بأي تطورات جوهرية تتدرج في إطار نشاطه ولا تكون معرفتها متاحة لعامة الناس وتؤثر في أصوله وخصومه أو في وضعه المالي أو في المسار العام لأعماله أو الشركات التابعة له، ويمكن:

2- أن تؤدي إلى تغيير في سعر الأوراق المالية المدرجة؛ أو

3- أن تؤثر تأثيراً ملحوظاً في قدرة الشركة على الوفاء بالتزاماته

المتعلقة بأدوات الدين، ولتحديد التطور الذي يقع ضمن نطاق هذه الفقرة، يجب على الشركة أن يقدّر هل من المحتمل لأي مستثمر أن يأخذ في الاعتبار ذلك التطور عند اتخاذ قراره الاستثماري.

4- من التطورات الجوهرية التي يجب على الشركة الإفصاح عنها، على سبيل المثال لا الحصر، الآتي:

أ. أي صفقة لشراء أصل أو بيعه بسعر يساوي أو يزيد على 10 % من صافي أصول الشركة . ويجب أن يشمل إفصاح الشركة في هذه الحالة المعلومات الآتية (حيثما تنطبق):

- تفاصيل الصفقة مع ذكر شروطها وأطرافها وطريقة تمويلها.
- وصف النشاط موضوع الصفقة.
- البيانات المالية للسنوات الثلاث الأخيرة للأصل محل الصفقة.
- أسباب الصفقة وآثارها المتوقعة في الشركة وعملياته.

○ بيان استخدام المتحصلات.

ب. أي مديونية خارج إطار النشاط العادي للشركة بمبلغ

يساوي أو يزيد على 10 % من صافي أصول الشركة.

ج. أي خسائر تساوي أو تزيد على 10 % من صافي أصول الشركة.

د. أي تغيير كبير في بيئة إنتاج الشركة أو نشاطه يشمل،

its financing.

- Description of the activity of the deal.
- Financial statements for the last three years of the asset in place of the deal
- The reasons for the deal and its expected effects on the company and its operations.
- Statement of use of proceeds.

B. Any indebtedness outside the ordinary course of business of the company in an amount equal to or more than 10% of the net assets of the company.

C. Any losses equal to or greater than 10% of the Company's net assets.

D Any significant change in the Company's production environment or activity includes, but is not limited to, the availability and accessibility of resources.

e. Change the CEO of the Company or any changes in the composition of the Board of Directors of the Company.

F And. Any significant lawsuit if the amount of the claim is equal to or greater than 5% of the net assets of the company.

G. Increase or decrease in the net assets of the company, equal to or more than 10%.

H. Increase or decrease in the total profits of the company, equal to or greater than 10%.

I. Entry into the contract its revenues equal to or greater than 5% of the total Revenues of the company or the unexpected termination of that contract.

J. Any interruption in any of the principal activities of the Company or its affiliates.

على سبيل المثال لا الحصر ، وفرة الموارد وإمكانية الحصول عليها.

هـ. تغيير الرئيس التنفيذي للشركة أو أي تغييرات في تشكيل أعضاء مجلس إدارة الشركة.

و. أي دعوى قضائية كبيرة إذا كان المبلغ موضوع الدعوى يساوي أو يزيد على 5% من صافي أصول الشركة.

ز. الزيادة أو النقصان في صافي أصول الشركة بما يساوي أو يزيد على 10%.

ح. الزيادة أو النقصان في إجمالي أرباح الشركة بما يساوي أو يزيد على 10%.

ط. الدخول في عقد إيراداته مساوية أو تزيد على 5% من إجمالي إيرادات الشركة أو الإنهاء غير المتوقع لذلك العقد.

ي. أي انقطاع في أي من النشاطات الرئيسة للشركة أو شركاته التابعة.

E- Disclosure of financial information:

a. The Board of Directors shall approve the

هـ- الإفصاح عن المعلومات المالية:

initial annual financial statements of the Company which shall be signed by authorized member in the Board of Directors, the Chief Executive Officer and the Chief Financial Officer, prior to their publication and distribution to shareholders and others.

- B. The initial annual financial statements and the report of the Board of Directors shall be submitted to the Capital Market Authority upon its approval by the Board of Directors.
- C. The Company shall, through electronic applications determined by the Authority, its initial annual financial statements as soon as they are approved by the Board of Directors. These statements may not be published to shareholders or others prior to their announcement in the Market.
- D. The Authority shall provide the shareholders with their initial financial statements, which must be prepared and examined in accordance with the accounting standards issued by the Saudi Organization for Certified Public Accountants, as soon as they are adopted and within a period not exceeding 15 days from the end of the financial period covered by those lists.
- E. The Company shall provide the Authority and announce to the shareholders their initial annual financial statements which must be prepared and reviewed in accordance with the accounting standards issued by the Saudi Organization for Certified Public Accountants, as soon as they are approved and within a period not exceeding 40 days from the end of the annual financial period covered by those statements The Company shall provide the Authority and announce to the shareholders these annual financial statements within a period not less than

- أ. يعتمد مجلس الإدارة القوائم المالية الأولية والسنوية للشركة وأن يوقع عليها عضو مفوض من مجلس الإدارة ومن الرئيس التنفيذي والمدير المالي، و ذلك قبل نشرها وتوزيعها على المساهمين وغيرهم.
- ب. تقدم القوائم المالية الأولية والسنوية وتقرير مجلس الإدارة إلى هيئة السوق المالية فور اعتمادها من مجلس الإدارة.
- ج. تعلن الشركة، عبر التطبيقات الإلكترونية التي تحددها الهيئة، قوائمها المالية الأولية والسنوية فور اعتمادها من مجلس الإدارة ولا يجوز نشر هذه القوائم على المساهمين أو غيرهم قبل إعلانها في السوق.
- د. تزود الهيئة وتعلن للمساهمين قوائمها المالية الأولية التي يجب إعدادها وفحصها وفقاً لمعايير المحاسبة الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، و ذلك فور اعتمادها وخلال فترة لا تتجاوز (15) يوماً من نهاية الفترة المالية التي تشملها تلك القوائم.
- هـ. تزود الشركة الهيئة وتعلن للمساهمين عن قوائمها المالية السنوية التي يجب إعدادها ومراجعتها وفقاً لمعايير المحاسبة الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، و ذلك فور اعتمادها وخلال فترة لا تتجاوز (40) يوماً من نهاية الفترة المالية السنوية التي تشملها تلك القوائم. ويجب على الشركة أن تزود الهيئة وتعلن للمساهمين هذه القوائم المالية السنوية خلال مدة لا تقل عن (25) يوماً تقويمياً قبل تاريخ انعقاد الجمعية العامة السنوية للمصدر.
- و. يجب على الشركة التأكد من التزام المحاسب القانوني الذي يراجع القوائم المالية، وأي شريك له لقواعد ولوائح الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين في ما يتعلق بملكية أي أسهم أو أوراق مالية للمصدر أو أي من تابعيه، بما يضمن استقلالية المحاسب القانوني وأي شريك أو موظف في مكتبه.

(25) calendar days prior to the date of the Annual General Meeting of the Issuer.

- F. The Company shall ensure that the legal accountant who tested the financial statements and any partner has complied with the rules and By-Laws of the Saudi Organization for Certified Public Accountants in respect of the ownership of any shares or securities of the source or any of its subordinates, ensuring the independence of the legal accountant and any partner or employee in its office.

Fourth: Conflict of interests

رابعاً: تعارض المصالح

- The Board of Directors establishes a written and clear policy to deal with cases of conflict of interests that may affect the performance of the members of the Board of Directors, Executive Management or others. Conflicts of interest are dealt with in accordance with this policy and relevant regulations and By-laws.
The board must abide by all that is stated in this policy.
- A member of the Board of Directors - without a license from the General Assembly renewing each year - may not have any interest (direct or indirect) in the works and contracts that are made for the Company's account and excludes those works that which conducted in a manner of general competition if the member of the Board of Directors has the best bid. On the turn the member shall inform the Board of his personal interest in the works and contracts that are made for the Company's account. Such notification shall be recorded in the minutes of the meeting. However the member of interest shall not participate in voting on the decision issued in this regard. The Chairman of the Board of

- يضع مجلس الإدارة سياسة مكتوبة و واضحة للتعامل مع حالات تعارض المصالح التي يمكن أن تؤثر في أداء أعضاء مجلس الإدارة أو الإدارة التنفيذية أو غيرهم، يجري التعامل مع حالات تعارض المصالح وفقاً لهذه السياسة و للأنظمة و اللوائح ذات العلاقة، و على أن يلتزم المجلس بكل ما ورد في هذه السياسة.
- لا يجوز لعضو مجلس الإدارة - بغير ترخيص من الجمعية العامة يجدد كل سنة - أن تكون له أي مصلحة (مباشرة أو غير مباشرة) في الأعمال والعقود التي تتم لحساب الشركة، وتستثنى من ذلك الأعمال التي تتم بطريق المنافسة العامة إذا كان عضو مجلس الإدارة صاحب العرض الأفضل. وعلى عضو مجلس الإدارة أن يبلغ المجلس بما له من مصلحة شخصية في الأعمال والعقود التي تتم لحساب الشركة، ويثبت هذا التبليغ في محضر الاجتماع، ولا يجوز للعضو ذي المصلحة الاشتراك في التصويت على القرار الذي يصدر في هذا الشأن. ويبلغ رئيس مجلس الإدارة الجمعية العامة عند انعقادها عن الأعمال والعقود التي يكون لأحد أعضاء مجلس الإدارة مصلحة شخصية فيها، ويرفق بهذا التبليغ تقرير خاص من المحاسب القانوني.
- لا يجوز لعضو مجلس الإدارة - بغير ترخيص من الجمعية العامة يجدد كل سنة - أن يشترك في أي عمل من شأنه منافسة الشركة، أو أن يتجر في أحد فروع النشاط الذي تزاوله.
- لا يجوز للشركة أن تقدم قرضاً نقدياً من أي نوع لأعضاء مجلس إدارتها أو أن تضمن أي قرض يعقده واحد منهم مع الغير، ويستثنى من ذلك البنوك وغيرها من شركات الائتمان.

Directors shall inform the General Assembly, when it convenes, about the works and contracts for which a member of the Board of Directors has a personal interest and shall attach to this announcement a special report from the legal accountant

- A member of the Board of Directors - without a license from the General Assembly renewing each year - may not participate in any business that would compete with the Company or be traded in one of the branches of the activity that it operates.
- The company may not provide a monetary loan of any kind to the members of its board of directors or to guarantee any loan contracted by one of them with third parties, except for banks and other credit companies.