

Competition Standard for Board Member	Issue # رقم الإصدار	Date Issued تاريخ الإصدار	Approved By الاعتماد	Page # صفحة رقم
لائحة معايير منافسة عضو مجلس الإدارة لأعمال الشركة	1	١٤٤٥/٠٢/٠٦ هـ ٢٠٢٣/٠٨/٢٢ م	General Assembly الجمعية العامة للمساهمين	1

Competition Standards for Board Members

لائحة معايير منافسة عضو مجلس الإدارة لأعمال الشركة

Competition Standard for Board Member لائحة معايير منافسة عضو مجلس الإدارة لأعمال الشركة	Issue # رقم الإصدار	Date Issued تاريخ الإصدار	Approved By الاعتماد	Page # صفحة رقم
	1	١٤٤٥/٠٢/٠٦ هـ ٢٠٢٣/٠٨/٢٢ م	General Assembly الجمعية العامة للمساهمين	2

Contents

المحتويات

Page no.	Section Title	عنوان القسم	رقم الصفحة
3	Objective	الغرض	٣
٤	General Principles	مبادئ عامة	٤
4	Concept of the Competing Businesses	مفهوم أعمال المنافسة	٤
٥	Standers of the Competing Businesses	معايير أعمال المنافسة	٥
٥	Controls of the Competing Businesses	ضوابط منافسة الشركة	٥
6	Rejection to Grant Authorisation	رفض منح الترخيص	٦
6	Adoption and Changes	الإعتماد والتعديل	٦

Competition Standard for Board Member لائحة معايير منافسة عضو مجلس الإدارة لأعمال الشركة	Issue # رقم الإصدار	Date Issued تاريخ الإصدار	Approved By الاعتماد	Page # صفحة رقم
	1	١٤٤٥/٠٢/٠٦ هـ ٢٠٢٣/٠٨/٢٢ م	General Assembly الجمعية العامة للمساهمين	3

First: Objective

This Policy aims to put in place the required measures to govern the involvement of any member of the Board of Directors or any committee arising from it in any business that competes with the Company's activities.

أولاً: الغرض

تهدف هذه اللائحة إلى وضع الضوابط اللازمة لتنظيم اشتراك أي من أعضاء مجلس الإدارة، أو أعضاء اللجان الميثقة عنه في عمل من الأعمال المنافسة لأنشطة الشركة.

Second: General Principles

- 1) Each member of the Board or its committees, shall comply with the principles of truthfulness, honesty, loyalty, and care of the interests of the Company and its shareholders, and priorities their interests over his/her personal interests.
- 2) Each member of the Board or its committees, may not engage in any act or business that may compete with the Company or any of its branches. Otherwise, the Company shall have the right to claim the appropriate damages before the competent judicial authority, unless such member has authorization from the ordinary General Assembly to engage in the competing business.
- 3) Incompatible with the independence requirement for an independent Board member, if he/she engages in a business where he/she competes with the Company, or conducting businesses in any of the Company's activities.

ثانياً: مبادئ عامة

- (١) يلتزم كل عضو من أعضاء مجلس الإدارة، أو أحد لجانها، بمبادئ الصدق والأمانة والولاء والعناية والاهتمام بمصالح الشركة والمساهمين، وتقديمها على مصلحته الشخصية.
- (٢) لا يجوز لعضو مجلس الإدارة، أو أحد لجانها، أن يشترك في أي عمل من شأنه منافسة الشركة، أو أن ينافس الشركة في أحد فروع النشاط الذي تزاوله، وإلا كان للشركة أن تطالبه أمام الجهة القضائية المختصة بالتعويض المناسب، ما لم يكن حاصل على ترخيص من الجمعية العامة العادية يسمح له بممارسة الأعمال المنافسة.
- (٣) يتنافى مع الاستقلال اللازم توافره في عضو مجلس الإدارة اشتراكه في عمل من شأنه منافسة الشركة، أو أن ينافس الشركة في أحد فروع النشاط الذي تزاوله.

Third: Concept of the Competing Businesses

According to Article (45) of the Corporate Governance Regulations, the following shall be deemed participants in any business that may compete with the Company or any of its activities:

ثالثاً: مفهوم أعمال المنافسة

وفقاً ما نصت عليه المادة (الخامسة والأربعون) من لائحة حوكمة الشركات فإنه يدخل ضمن مفهوم الإشتراك في أي عمل من شأنه منافسة الشركة أو منافستها في أحد فروع النشاط الذي تزاوله ما يلي:

Competition Standard for Board Member لائحة معايير منافسة عضو مجلس الإدارة لأعمال الشركة	Issue # رقم الإصدار	Date Issued تاريخ الإصدار	Approved By الاعتماد	Page # صفحة رقم
	1	١٤٤٥/٠٢/٠٦ هـ ٢٠٢٣/٠٨/٢٢ م	General Assembly الجمعية العامة للمساهمين	4

- 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. أ- تأسيس عضو مجلس الإدارة لشركة أو مؤسسة فردية أو تملك نسبة مؤثرة لأسهم أو حصص في شركة أو منشأة أخرى تزاوّل نشاطاً من نوع نشاط الشركة أو مجموعتها.
- b. Accepting membership in the board of a company, an entity that competes 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. ب- قبول عضوية مجلس إدارة شركة أو منشأة منافسة للشركة، أو مجموعتها، أو تولي إدارة مؤسسة فردية منافسة، أو شركة أيّاً كان شكلها، فيما عدا الشركات التابعة للشركة.
- c. The member acting as an overt or covert commercial agent for another company or entity competing with the Company or its group. ت- حصول العضو على وكالة تجارية أو ما في حكمها، ظاهرة كانت أو مستترة، لشركة أو منشأة أخرى منافسة للشركة أو مجموعتها.

Fourth: Standers of the Competing Businesses

The following criteria shall be considered when the Board measures the existence of competition the following:

- The business's nature and the competing company's products.
- The geographical area and the markets in which the competing company conducts its business.
- The capital of the competing company and its total shareholder's owners.
- The competitor's project size.

Fifth: Controls of the Competing Businesses

If a Board or its committees member, desires to engage in a business that may compete with the Company or any of its activities, the following shall be considered:

رابعاً: معايير أعمال المنافسة

- يقوم مجلس الإدارة بالتحقق من منافسة العضو لأعمال الشركة، أخذاً بالإعتبار عند قياس مدى تحقق المنافسة المعايير التالية:
- أ- طبيعة الأعمال والمنتجات التي تقدمها الشركة المنافسة.
 - ب- المنطقة الجغرافية والأسواق التي تزاوّل فيها الشركة المنافسة أعمالها.
 - ت- رأس مال الشركة المنافسة وإجمالي حقوق مالكيها.
 - ث- حجم مشاريع الشركة المنافسة.

خامساً: ضوابط منافسة الشركة

إذا رغب عضو مجلس الإدارة، أو أحد لجانته، في الاشتراك في عمل من شأنه منافسة الشركة، أو منافستها في أحد فروع النشاط الذي تزاوّل، فيجب مراعاة ما يلي:

Competition Standard for Board Member لائحة معايير منافسة عضو مجلس الإدارة لأعمال الشركة	Issue # رقم الإصدار	Date Issued تاريخ الإصدار	Approved By الاعتماد	Page # صفحة رقم
	1	١٤٤٥/٠٢/٠٦ هـ ٢٠٢٣/٠٨/٢٢ م	General Assembly الجمعية العامة للمساهمين	5

- 1) Notifying the Board of his/her participation, in any businesses that may compete with the Company or lead to competing with the Company -directly or indirectly- in respect of any of its activities according to the license application form attached to these Policy (Attachment-1), and recording such notification in the minutes of the Board meeting. (١) إبلاغ مجلس الإدارة بمنافسته، أو بمشاركته في أي أعمال من شأنها منافسة الشركة أو في أحد فروع النشاط الذي تزاوله، سواءً كان ذلك بشكل مباشر أو غير مباشر وفقاً لنموذج طلب الترخيص المرفق بهذه اللائحة (مرفق-١)، وإثبات هذا الإبلاغ في محضر اجتماع مجلس الإدارة.
- 2) The conflicted member shall abstain from voting on the related decision in the Board meeting and General Assemblies. (٢) عدم اشتراك العضو صاحب المصلحة في التصويت على القرار الذي يصدر في هذا الشأن في مجلس الإدارة والجمعية العمومية.
- 3) The chairman of the Board shall inform the General Assembly, once convened, of the competing businesses that the Board member is engaged in, after the Board assesses the Board member's competition with the Company's business or if he/she is in competition with one of the branch activities that it conducts in, such businesses shall be assessed on an annual basis. (٣) قيام رئيس مجلس الإدارة بإبلاغ الجمعية العامة العادية عند انعقادها بالأعمال المنافسة التي يزاولها العضو، وذلك بعد تحقق مجلس الإدارة من منافسة العضو لأعمال الشركة أو منافستها في أحد فروع النشاط الذي تزاوله وفقاً لهذه المعايير والضوابط، على أن يتم التحقق من هذه الأعمال بشكل سنوي.
- 4) Obtaining authorization of the General Assembly of the Company for the member to engage in the competing business. (٤) الحصول على ترخيص من الجمعية العامة العادية للشركة يسمح للعضو بممارسة الأعمال المنافسة.

Sixth: Rejection of Grant Authorization

If the General Assembly rejects granting the authorization, the member shall resign within a period specified by the General Assembly; otherwise, his/her membership in the Board shall be deemed terminated, unless he/she decides to withdraw from competing with the Company or regularize his/her situation in accordance with the Companies Law and its Implementing regulations prior to the end of the period set by the General Assembly.

سادساً: رفض منح الترخيص

إذا رفضت الجمعية العامة منح الترخيص، فعلى العضو تقديم استقالته خلال مهلة تحددها الجمعية العامة، وإلا عدت عضويته في المجلس منتهية، وذلك ما لم يقرر العدول عن منافسة الشركة أو توفيق أوضاعه طبقاً لنظام الشركات ولوائحه التنفيذية قبل انقضاء المهلة المحددة من قبل الجمعية العامة.

Competition Standard for Board Member لائحة معايير منافسة عضو مجلس الإدارة لأعمال الشركة	Issue # رقم الإصدار	Date Issued تاريخ الإصدار	Approved By الاعتماد	Page # صفحة رقم
	1	١٤٤٥/٠٢/٠٦ هـ ٢٠٢٣/٠٨/٢٢ م	General Assembly الجمعية العامة للمساهمين	6

Seventh: General provisions

سابعاً: أحكام عامة

1. This Policy has been prepared based on Article (44) of the Saudi Corporate Governance Regulations issued by the Capital Market Authority in completion of the general framework for the Company's Corporate Governance.
(١) تم إعداد هذه السياسة إستناداً للمادة (٣/٤٤) من لائحة حوكمة الشركات السعودي الصادر عن مجلس هيئة السوق المالية إستكمالاً للإطار العام لحوكمة الشركة.
2. The Audit Committee is specialized in the periodical revision of this Policy, assessing effectiveness in achieving its purposes. This policy is subject to periodical updating and revision- when needed. Any suggested amendments shall be presented by the Committee to the Board. The Board shall analyse and revise these amendments and submit recommendations for the approval of the Shareholders General Assembly.
(٢) تختص لجنة المراجعة بالمراجعة الدورية لهذه اللائحة وتقييم مدى فاعليتها في تحقيق الأغراض المتوخاة منها، وتخضع هذه اللائحة للتحديث والمراجعة بصفة دورية -عند الحاجة- ويتم عرض أي تعديلات مقترحة من قبل اللجنة على مجلس الإدارة، الذي يقوم بدراسة ومراجعة التعديلات المقترحة ويوصي بها للجمعية العمومية للمساهمين لإعتماهاها.
3. This Policy will be effective and enforceable from the date of its approval by the Company Shareholders General Assembly.
(٣) يبدأ سريان هذه اللائحة والعمل بها إعتباراً من تاريخ إعتماهاها من الجمعية العامة للمساهمين في الشركة .
4. Texts or rules, whatsoever, not stated in this Policy, will be subject to the application of the Saudi Companies' Law, the Capital Market Authority and its Executive Regulations and decisions issued by the concerned bodies.
(٤) كل ما لم يرد بشأنه نص أو حكم في هذه اللائحة يطبق عليه نظام الشركات السعودي ولوائحه ونظام هيئة السوق المالية ولوائحه التنفيذية ونظام الشركة الأساس والقرارات الصادرة من الجهات المختصة.
5. This Policy has been drawn in Arabic and English texts. In case of any discrepancy or misinterpretation, the Arabic text shall prevail.
(٥) حررت هذه السياسة باللغتين العربية والإنجليزية، وفي حالة وجود أي تعارض بينهما يعتمد ماذكر في الصياغة العربية.
6. This Policy will be published, after an approval by the Shareholders General Assembly, in the company website or via any other means for enabling the shareholders, the public and the stakeholders to review it.
(٦) يتم نشر هذه اللائحة بعد إعتماهاها من الجمعية العامة للمساهمين على الموقع الإلكتروني للشركة أو من خلال أي وسيلة أخرى لتمكين المساهمين والجمهور وأصحاب المصالح من الإطلاع عليها.

Competition Standard for Board Member لائحة معايير منافسة عضو مجلس الإدارة لأعمال الشركة	Issue # رقم الإصدار	Date Issued تاريخ الإصدار	Approved By الاعتماد	Page # صفحة رقم
	1	١٤٤٥/٠٢/٠٦ هـ ٢٠٢٣/٠٨/٢٢ م	General Assembly الجمعية العامة للمساهمين	7

مرفق رقم (١): طلب الترخيص بالاشتراك في عمل منافس

طلب الترخيص بالاشتراك في عمل منافس				
بيانات العضو				
الإسم:				صفة العضوية: <input type="checkbox"/> تنفيذي <input type="checkbox"/> غير تنفيذي <input type="checkbox"/> مستقل
تفاصيل العمل المنافس				
م.	اسم الشركة المنافسة	طبيعة النشاط	صفة العضو بالشركة المنافسة	طبيعة المنافسة
١			<input type="checkbox"/> ملكية <input type="checkbox"/> منصب تنفيذي <input type="checkbox"/> عضوية مجلس إدارة <input type="checkbox"/> وكالة تجارية <input type="checkbox"/> أخرى: _____	<input type="checkbox"/> مباشرة <input type="checkbox"/> غير مباشر
٢			<input type="checkbox"/> ملكية <input type="checkbox"/> منصب تنفيذي <input type="checkbox"/> عضوية مجلس إدارة <input type="checkbox"/> وكالة تجارية <input type="checkbox"/> أخرى: _____	<input type="checkbox"/> مباشرة <input type="checkbox"/> غير مباشر
٣			<input type="checkbox"/> ملكية <input type="checkbox"/> منصب تنفيذي <input type="checkbox"/> عضوية مجلس إدارة <input type="checkbox"/> وكالة تجارية <input type="checkbox"/> أخرى: _____	<input type="checkbox"/> مباشرة <input type="checkbox"/> غير مباشر
التوقيع				
أقرأنا الموقع أدناه، بأن جميع المعلومات المذكورة في هذا النموذج صحيحة، وأنا أقوم بإبلاغ المجلس في حال حدوث أي تغيير على هذه المعلومات. اسم العضو/ التوقيع: التاريخ: ____/____/____				

Competition Standard for Board Member لائحة معايير منافسة عضو مجلس الإدارة لأعمال الشركة	Issue # رقم الإصدار	Date Issued تاريخ الإصدار	Approved By الاعتماد	Page # صفحة رقم
	1	١٤٤٥/٠٢/٠٦ م ٢٠٢٣/٠٨/٢٢	General Assembly الجمعية العامة للمساهمين	8

Attachment (1): License Application to Participate in a Competing Business

License Application to Participate in a Competing Business				
Member Information				
Name:		Membership: <input type="checkbox"/> Executive <input type="checkbox"/> Non-Executive <input type="checkbox"/> Independent		
Details of competitors' businesses				
S.	Competitor Name	Nature of the activity	Member status	Competition nature
1			<input type="checkbox"/> Ownership <input type="checkbox"/> Executive position <input type="checkbox"/> Board Membership <input type="checkbox"/> Commercial agency <input type="checkbox"/> Other: _____	<input type="checkbox"/> Direct <input type="checkbox"/> Indirect
2			<input type="checkbox"/> Ownership <input type="checkbox"/> Executive position <input type="checkbox"/> Board Membership <input type="checkbox"/> Commercial agency <input type="checkbox"/> Other: _____	<input type="checkbox"/> Direct <input type="checkbox"/> Indirect
3			<input type="checkbox"/> Ownership <input type="checkbox"/> Executive position <input type="checkbox"/> Board Membership <input type="checkbox"/> Commercial agency <input type="checkbox"/> Other: _____	<input type="checkbox"/> Direct <input type="checkbox"/> Indirect
Signature				
I, hereby certify that all information provided in this form is accurate to the best of my knowledge. I agree to promptly inform the Board in the event of any changes to the information provided.				
Member's Name:				
Signature:				
Date: ___/___/___				