

<p>No. 2021-2  Release Date: 22/12/2021 G  Adoption Date: 30/05/2022 G  Issuer: Board of Directors  Adopted By: The General Assembly  Subject: Policies, Criteria, and procedures for Membership in the BOD</p>	 <p><b>الكثيري القابضة</b>  AI KATHIRI HOLDING COMPANY</p>	<p>رقم: 2021-2  تاريخ الإصدار: 2021/12/22م  تاريخ الاعتماد: 2022/05/30م  جهة الإصدار: مجلس الإدارة  الاعتماد: الجمعية العامة  الموضوع: سياسات ومعايير وإجراءات العضوية في مجلس الإدارة</p>
---	---	--

<p><b><u>Policies, Criteria, and procedures for Membership in the BOD</u></b></p>	<p><b><u>سياسات ومعايير وإجراءات العضوية في مجلس الإدارة</u></b></p>
<p><b><u>Article (1): Definitions</u></b></p> <p>The following terms and expressions shall have the meanings assigned thereto unless the context of the text provides otherwise:</p> <p><b>Policies - Policy:</b> Policies, Criteria, and procedures for membership in the Board of Directors of Al Kathiri Holding Company.</p> <p><b>Governance Regulations:</b> CMA's Corporate Governance Regulation.</p> <p><b>Company:</b> Al Kathiri Holding Company.</p> <p><b>Independent Member:</b> a non-executive member of the Board who enjoys complete independence in his/her position and decisions and none of the independence affecting issues stipulated in Article 20 of these Regulations apply to him/her.</p> <p><b>Non-Executive Member:</b> a member of the Board who is not a full-time member of the Company's management team and does not participate in its daily activities.</p> <p><b>General Assembly:</b> The General Assembly of the Shareholders of Al Kathiri Holding Company</p> <p><b>Board of Directors or Board or BOD:</b> The Board of Directors of Al Kathiri Holding Company.</p> <p><b>Executive Management:</b> persons responsible for managing the Company's daily operations and proposing and executing strategic decisions, such as the Chief Executive Officer (CEO) and his/her delegates and the Chief Financial Officer (CFO).</p>	<p><b><u>المادة (1): التعريفات</u></b></p> <p>يقصد بالكلمات والعبارات التالية المعاني الموضحة أمامها ما لم يقض سياق النص خلاف ذلك:</p> <p><b>السياسات - السياسة:</b> سياسات ومعايير وإجراءات العضوية في مجلس إدارة شركة الكثيري القابضة.</p> <p><b>لائحة الحوكمة:</b> لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن هيئة السوق المالية.</p> <p><b>الشركة:</b> شركة الكثيري القابضة.</p> <p><b>العضو المستقل:</b> عضو مجلس إدارة غير تنفيذي بشركة الكثيري القابضة يتمتع بالاستقلال التام في مركزه وقراراته، ولا ينطبق عليه أي من عوارض الاستقلال المنصوص عليها تعريفياً في الأنظمة الصادرة من هيئة السوق المالية والجهات ذات الصلة.</p> <p><b>العضو غير التنفيذي:</b> عضو مجلس الإدارة بشركة الكثيري القابضة الذي لا يكون متفرغاً لإدارة الشركة ولا يشارك في الأعمال اليومية لها</p> <p><b>الجمعية العامة:</b> الجمعية العامة لمساهمي شركة الكثيري القابضة</p> <p><b>مجلس الإدارة أو المجلس:</b> مجلس إدارة شركة الكثيري القابضة.</p> <p><b>الإدارة التنفيذية:</b> الأشخاص المنوط بهم إدارة عمليات بشركة الكثيري القابضة واقتراح القرارات الاستراتيجية وتنفيذها، كالرئيس التنفيذي ونوابه والمدير المالي</p>
<p><b><u>Article (2): Policy Objectives</u></b></p> <p>The policies aim to demonstrate the composition of the Board of Directors, the criteria, and conditions for Board membership, the policies and nomination procedures for membership in the Board of Directors, and the expiration of membership.</p>	<p><b><u>المادة (2): أهداف السياسة</u></b></p> <p>تهدف السياسات إلى توضيح تكوين مجلس الإدارة ومعايير وشروط العضوية وسياسات وإجراءات الترشح للعضوية في مجلس الإدارة وانتهاء العضوية.</p>
<p><b><u>Article (3): Composition of Board of Directors</u></b></p> <p>1. The number of the Board members shall be proportional to the size of the company and the nature of its activity, provided that it is not less than three and not more than eleven.</p> <p>2. The number of independent members shall not be less than two or less than one-third of the members of the Board, whichever is greater.</p> <p>3. The majority of the Board member shall be non-executives.</p>	<p><b><u>المادة (3): تكوين مجلس الإدارة</u></b></p> <p>1. أن يتناسب عدد أعضاء المجلس مع حجم الشركة وطبيعة نشاطها وبحيث لا يقل عن ثلاثة أعضاء ولا يزيد عن إحدى عشر عضواً.</p> <p>2. ألا يقل عدد الأعضاء المستقلين عن عضوين أو عن ثلث أعضاء المجلس، أيهما أكثر.</p> <p>3. يجب أن تكون أغلبية أعضاء مجلس الإدارة من غير التنفيذيين</p>
<p><b><u>Article (4): Secretary of the Board of Directors</u></b></p>	<p><b><u>المادة (4): أمين سر مجلس الإدارة</u></b></p>

The Board of Directors shall determine the conditions that must be met by the Secretary of the Board of Directors, provided that they include any of the following:  
A bachelor's degree in law, finance, accounting, or its equivalent, relevant work experience of at least three years.  
Or should have at least five years of relevant work experience.

على مجلس الإدارة تحديد الشروط الواجب توافرها في أمين سر مجلس الإدارة، على أن تتضمن أيًا مما يلي:  
أن يكون حاصلاً على شهادة جامعية في القانون أو المالية أو المحاسبة أو ما يعادلها وأن تكون لديه خبرة عملية ذات صلة لا تقل عن ثلاث سنوات.  
أو أن تكون لديه خبرة عملية ذات صلة لا تقل عن خمس سنوات.

### **Article (5): Criteria and conditions for Board membership**

A member of the Board of Directors shall meet the following conditions:

01. He/she shall have the legal capacity
02. He/she shall have the necessary qualifications, skills, experience, and knowledge to enable him/her to contribute to enriching the work of the Board of Directors.
03. To have sufficient time and willingness to make effort to work and carry out his/her tasks efficiently and effectively.
04. He/she shall not be a member of the board of directors in five other listed joint-stock companies during his/her membership in the company.
05. He/she must not have been subjected to a decision or judgment preventing him from working in companies whose shares are listed in the financial market during the membership period.
06. He/she shall have the leadership capacity, and the ability to guide.
07. The member shall be honest and upright, never have been convicted of a crime, and not be insolvent or bankrupt.
08. The member shall have the appropriate financial knowledge.
09. To be healthy.
10. He/she shall not be a government employee unless he/she has the approval of his/her reference and the approval of the relevant regulatory authorities.

### **المادة (5): معايير وشروط العضوية في مجلس الإدارة**

يشترط في عضو مجلس الإدارة ما يلي:

01. أن يتمتع بالأهلية المعتبرة شرعاً ونظماً.
02. أن يتوفر لديه المؤهلات والمهارات والخبرة والمعرفة اللازمة بما يمكنه من المساهمة في إثراء أعمال المجلس.
03. أن يكون لديه الوقت الكافي والاستعداد ببذل الجهد للعمل والقيام بمهامه بكفاءة وفاعلية.
04. ألا يكون عضو مجلس إدارة في خمس شركات مساهمة مدرجة أخرى خلال فترة عضويته بالشركة.
05. ألا يكون قد صدر بحقه قرار أو حكم يمنعه من العمل في الشركات المدرجة أسهمها في السوق المالية خلال فترة العضوية.
06. أن يتوفر لديه القدرة على القيادة، والقدرة على التوجيه.
07. أن يتصف بالأمانة والاستقامة، ولم يسبق له أن أدين بجريمة، وألا يكون معسراً أو مفلساً.
08. أن يكون لديه المعرفة المالية المناسبة.
09. أن يتمتع بصحة جيدة.
10. ألا يكون موظفاً حكومياً إلا بموافقة مرجعه وموافقة الجهات المنظمة ذات العلاقة.

### **Article (6): Policies and procedures for membership**

#### **nomination of the BOD**

01. Every shareholder in the company shall nominate himself or other person/s for membership in the Board of Directors in compliance with the provisions of the Companies Act and its implementing regulations.
02. The company shall publish the announcement of candidacy membership for the Board of Directors on the website of the Saudi Stock Exchange (Tadawul) and its website and in any other means determined by the Capital Market Authority before the end of the Board of Directors session with a sufficient period to invite persons wishing to run for membership of the Board, provided that the duration for candidacy shall be a month At least from the date of the announcement.
03. Anyone wishing to run for membership in the Board of Directors shall submit his/her CV including his/her qualifications and practical experiences, a detailed statement of the boards of directors of the joint-stock companies, and the committees that he/she assumed or has assumed its membership and determine membership status (executive, non-executive or independent) and any other documents required by the company in accordance with regulatory requirements.

### **المادة (6): سياسات وإجراءات الترشيح لعضوية المجلس**

01. لكل مساهم في الشركة ترشيح نفسه أو شخص آخر أو أكثر لعضوية مجلس الإدارة وفقاً لأحكام نظام الشركات ولوائحه التنفيذية.
02. تنشر الشركة إعلان الترشيح لعضوية مجلس الإدارة في الموقع الإلكتروني للسوق المالية السعودية (تداول) وموقعها الإلكتروني وفي أي وسيلة أخرى تحددها هيئة السوق المالية قبل انتهاء دورة مجلس الإدارة بمدة كافية وذلك لدعوة الأشخاص الراغبين في الترشيح لعضوية المجلس، على أن يظل باب الترشيح مفتوحاً لمدة شهر على الأقل من تاريخ الإعلان.
03. يجب أن يقدم كل من يرغب بالترشيح لعضوية مجلس الإدارة إلى الشركة سيرته الذاتية متضمنة مؤهلاته وخبراته العملية، وبيان مفصل بمجالس إدارات الشركات المساهمة واللجان التي تولى أو يتولى عضويتها وتحديد صفة العضوية (تنفيذي أو غير تنفيذي أو مستقل) وأي وثائق أخرى تطلبها الشركة وفقاً للمتطلبات النظامية.

04. Those wishing to run for membership in the Board of Directors shall disclose to the Board and the General Assembly any cases of conflict of interest, according to the procedures decided by the Capital Market Authority – which include:

A-The existence of a direct or indirect interest in the business and contracts made for the company's interest.

B-His/her participation in a business that would compete with the company or compete with it in one of the branches of the activity that it is practicing.

05. The Remuneration and Nominations Committee shall undertake the study of candidates' applications for membership of the Board of Directors and ensure that the instructions and regulations are applicable and that all the required data are fulfilled in accordance with the relevant policies legal requirements. The Remuneration and Nominations Committee shall submit its recommendation to the Board of Directors.

06. The company shall announce on the website of the Saudi Stock Exchange (Tadawul) the information of membership candidates of the Board of Directors when publishing or calling for the convening of the General Assembly. As it includes a description of their experiences, qualifications, skills, jobs, and previous and current memberships, the company also shall provide a copy of such information in its main location and through its website.

07. The number of candidates for the board of directors whose profiles are presented to the General Assembly must exceed the number of seats available so that the General Assembly has an opportunity to choose from among the candidates.

08. Accumulative voting is used in the election of the Board of Directors. The right to vote shall not be used for stock more than once.

09. Voting in the General Assembly is restricted to the candidates for membership of the board of directors whose names have been announced.

10. The Board of Directors shall appoint a Chairman and Vice President from among its elected members.

11. The company shall notify the Capital Market Authority of the names of the members of the Board of Directors and their membership description within five working days from the date of the commencement of the board session or from the date of their appointment, whichever is earlier, and any changes to their membership within five working days from the date of the changes taking place.

04. يجب على من يرغب في ترشيح نفسه لعضوية مجلس الإدارة أن يفصح للمجلس وللجمعية العامة عن أي من حالات تعارض المصالح – وفق الإجراءات التي تقررها هيئة السوق المالية – وتشمل:

أ. وجود مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في الأعمال والعقود التي تتم لحساب الشركة.

ب. اشتراكه في عمل من شأنه منافسة الشركة، أو منافستها في أحد فروع النشاط الذي تزاوله.

05. تتولى لجنة المكافآت والترشيحات دراسة طلبات المرشحين لعضوية مجلس الإدارة وتتاكد من انطباق التعليمات والأنظمة واستيفاء جميع البيانات المطلوبة وفقا للسياسات والمتطلبات النظامية ذات العلاقة وترفع توصيتها إلى مجلس الإدارة.

06. تعلن الشركة في الموقع الإلكتروني للسوق المالية السعودية (تداول) معلومات المرشحين لعضوية مجلس الإدارة عند نشر أو توجيه الدعوة لانعقاد الجمعية العامة، والتي تتضمن وصفا لخبراتهم ومؤهلاتهم ومهاراتهم ووظائفهم وعضوياتهم السابقة والحالية، وتوفر الشركة نسخة من هذه المعلومات في مركزها الرئيسي وعبر موقعها الإلكتروني.

07. يجب أن يفوق عدد المرشحين لمجلس الإدارة الذين تطرح أسماؤهم أمام الجمعية العامة عدد المقاعد المتوافرة بحيث يكون لدى الجمعية العامة فرصة لاختيار من بين المرشحين.

08. يستخدم التصويت التراكمي في انتخاب مجلس الإدارة، حيث لا يجوز استخدام حق التصويت للسهم أكثر من مرة واحدة.

09. يقتصر التصويت في الجمعية العامة على المرشحين لعضوية مجلس الإدارة المعلنة أسماؤهم.

10. يعين مجلس الإدارة من بين أعضائه المنتخبين رئيسا ونائبا للرئيس.

11. تشعر الشركة هيئة السوق المالية بأسماء أعضاء مجلس الإدارة وصفات عضويتهم خلال خمسة أيام عمل من تاريخ بدء دورة مجلس الإدارة أو من تاريخ تعيينهم – أيهما أقرب- وأي تغييرات تطرأ على عضويتهم خلال خمسة أيام عمل من تاريخ حدوث التغييرات.

## Article (7): Duties and functions of Board Members

Each member shall fulfill the following duties and functions:

01. Making proposals to develop the company's strategy.

02. Review reports on the company's performance

03. Participate in the development of management succession, and replacement plans and the company's executive positions

04. Comply with the provisions of the Companies Law and the Capital Market Law and their implementing regulations and related regulations and the bylaw when exercising his/her membership duties in the Board, and refrain from undertaking or participating in any act that constitutes mismanagement of the company's affairs.

05. Acting on complete information and in good faith with due diligence and care in the interest of the Company and all shareholders

## المادة (7): مهام أعضاء مجلس الإدارة وواجباتهم

يلتزم كل عضو بالمهام والواجبات الآتية:

01. تقديم المقترحات لتطوير استراتيجية الشركة.

02. مراجعة التقارير الخاصة بأداء الشركة

03. المشاركة في وضع خطط التعاقب الإداري والإحلال في وظائف الشركة التنفيذية

04. الالتزام بأحكام نظام الشركات ونظام السوق المالية ولو انحصرا التنفيذية والأنظمة ذات الصلة والنظام الأساس عند ممارسته لمهام عضويته في المجلس، والامتناع عن القيام أو المشاركة في أي عمل يشكل إساءة لتدبير أمور الشركة.

05. العمل بناءً على معلومات كاملة وبحسن نية مع بذل العناية والاهتمام اللازمين لمصلحة الشركة والمساهمين كافة

06. Enabling the other members of the Board of Directors to express their opinion freely, and urging the Board to deliberate on topics and seek the opinions of specialists from the executive management of the company and others if the need arises.
07. Develop his/her knowledge in the field of the company's activities and business and the related financial, commercial, and industrial fields.
08. Allocate sufficient time to learn about his/her responsibilities, prepare for the meetings of the Board and its committees, and participate in them effectively, including directing relevant questions and discussing the company's senior executives.
09. Monitoring the performance of the executive management and the extent to which it achieves the company's goals and objectives.
10. Verify the integrity of the company's financial statements and information.
11. Verify that the company's financial control and risk management systems are strong.
12. Determining the appropriate levels of remuneration for members of the executive management
13. Expressing an opinion on the appointment and removal of members of the executive management.
14. Attending the meetings of the Board of Directors and the meetings of the General Assembly and not being absent from them except for a legitimate excuse notified to the Chairman of the Board in advance or for urgent reasons.
15. Examine and analyze information related to the issues considered by the Board of Directors before expressing an opinion on them.
16. Understand his/her duties, roles, and responsibilities arising from membership.
17. Resign from the membership of the Board of Directors if he is not able to fully fulfill his/her duties on the Board.
18. Subject to the above, the duties of an independent board member are as follows:
19. Expressing an opinion on strategic issues, company policies, and performance, and appointing members of the executive management.
20. To verify that the interests of the company and its shareholders are taken into consideration and to present them in the event of any conflict of interest.
21. Supervising the development of corporate governance rules and monitoring the implementation of them by the Executive Management.
22. Anything assigned to him/her from time to time by the Board.

06. تمكن أعضاء مجلس الإدارة الآخرين من إبداء رأيهم بحرية، وحث المجلس على مداولة الموضوعات واستقصاء آراء المختصين من الإدارة التنفيذية للشركة ومن غيرهم إذا ظهرت حاجة إلى ذلك.
07. تنمية معارفه في مجال أنشطة الشركة وأعمالها وفي المجالات المالية والتجارية والصناعية ذات الصلة.
08. تخصيص وقت كافٍ للاطلاع بمسؤولياته والتحضير واجتماعات المجلس ولجانه والمشاركة فيها بفعالية بما في ذلك التوجيه للأسئلة ذات العلاقة ومناقشة كبار التنفيذيين بالشركة.
09. مراقبة أداء الإدارة التنفيذية ومدى تحقيقها لأهداف الشركة وأغراضها.
10. التحقق من سلامة ونزاهة القوائم والمعلومات المالية للشركة.
11. التحقق من أن الرقابة المالية ونظم إدارة المخاطر في الشركة قوية.
12. تحديد المستويات الملائمة لمكافآت أعضاء الإدارة التنفيذية
13. إبداء الرأي في تعيين أعضاء الإدارة التنفيذية وعزلهم.
14. حضور اجتماعات مجلس الإدارة واجتماعات الجمعية العامة وعدم التغيب عنها إلا لعذر مشروع يخطر به رئيس المجلس مسبقاً أو لأسباب طارئة.
15. دراسة وتحليل المعلومات ذات الصلة بالموضوعات التي ينظر فيها مجلس الإدارة قبل إبداء الرأي بشأنها.
16. إدراك واجباته وأدواره ومسؤولياته المترتبة على العضوية.
17. الاستقالة من عضوية مجلس الإدارة في حالة عدم تمكنه من الوفاء بمهامه في المجلس على الوجه الأكمل.
18. مع مراعاة ما ذكر أعلاه فإن مهام عضو مجلس الإدارة المستقل ما يلي:
19. إبداء الرأي في المسائل الاستراتيجية وسياسات الشركة وأدائها وتعيين أعضاء الإدارة التنفيذية.
20. التحقق من مراعاة مصالح الشركة ومساهمتها وتقديمها عند حصول أي تعارض في المصالح.
21. الإشراف على تطوير قواعد الحوكمة الخاصة بالشركة ومراقبة تطبيق الإدارة التنفيذية لها.
22. أي شيء يكلف به من وقت لآخر من قبل المجلس.

## Article (8): Responsibility of Board Members

01. Not to accept gifts from any person who has dealings with the company, if such gifts would lead to a conflict of interest.
02. Avoiding cases of conflict of interest, and informing the Board of cases of conflict that may affect his/her neutrality when considering the issues presented to the Board.
03. Knowledge of the rules and regulations that require the disclosure of any changes to his/her ownership or any change in his/her membership in listed and/or unlisted companies, or any change to any of his/her personal data that is required to be disclosed.
04. Informing the Board of Directors fully and immediately of his/her participation - direct or indirect - in any business that would compete with the company, or his/her competition with the company - directly or indirectly - in one of the branches of the activity he is engaged in, in accordance with the provisions of the Companies Law and the Capital Market Law and their implementing regulations.

## المادة (8): التزامات أعضاء المجلس

01. عدم قبول الهدايا من أي شخص له تعاملات مع الشركة، إذا كان من شأن تلك الهدايا أن تؤدي إلى تعارض في المصالح.
02. تجنب حالات تعارض المصالح، وإبلاغ المجلس بحالات التعارض التي قد تؤثر في حياده عند النظر في الموضوعات المعروضة على المجلس.
03. الإلمام بالأنظمة واللوائح التي تقتضي الإفصاح عن أي تغييرات على ملكيته أو أي تغيير يطرأ عليه عضويته بالشركات المدرجة و/ أو غير المدرجة أو أي تغيير على أي بياناته الشخصية التي يقتضي الإفصاح عنها.
04. إبلاغ مجلس الإدارة بشكل كامل وفوري بمشاركته - المباشرة أو غير المباشرة - في أي أعمال من شأنها منافسة الشركة، أو منافسته للشركة - بشكل مباشر أو غير مباشر - في أحد فروع النشاط الذي تزاوله، وذلك لأحكام نظام الشركات ونظام السوق المالية ولو اتجهما التنفيذية.

<p>05. Maintaining the confidentiality of the information and not revealing or disclosing any secrets discovered through his/her membership in the Board to any of the company's shareholders unless that was during the meetings of the General Assembly or to third parties, according to the provisions of the Companies Law and the Capital Market Law and their implementing regulations.</p> <p>06. Exercising his/her duties honestly and impartially, putting the company's interests ahead of his/her interest, and not using his/her position to achieve private interests.</p> <p>07. Inform the Board of Directors completely and immediately of any interest - direct or indirect - in the business and contracts that are done for the company's account, and that notification should include the nature and limits of that interest, the names of any persons involved in it and the expected benefit to be obtained directly or indirectly from that interest, whether that interest is financial or non-financial, and the member with interest should not participate in voting on any decision issued in this regard in accordance with the provisions of the Companies Law and the Capital Market Law and their implementing regulations.</p> <p>08. Submission of resignation within a period determined by the company's General Assembly, in the event of its refusal to renew the license granted to him about contracts, dealings, or competitions in which he has an interest, otherwise his/her membership in the Board shall be considered terminated unless he decides to abandon the contract, deal or competition or reconcile his/her status, in accordance with the relevant regulations, before the expiry of the deadline set by the General Assembly.</p>	<p>05. المحافظة على سرية المعلومات وعدم إذاعة أو إفشاء أي أسرار وقف عليها عن طريق عضويته في المجلس إلى أي من مساهمي الشركة ما لم يكن ذلك أثناء انعقاد اجتماعات الجمعية العامة أو إلى الغير وذلك بحسب ما تقتضيه أحكام نظام الشركات ونظام السوق المالية ولو اتحما التنفيذية.</p> <p>06. ممارسة مهامه بأمانه ونزاهة، وتقديم مصالح الشركة على مصالحته الشخصية، وعدم استغلال منصبه لتحقيق مصالح خاصة.</p> <p>07. إبلاغ مجلس الإدارة بشكل كامل وفوري بأي مصلحة له-مباشرة كانت أم غير مباشرة - في الأعمال والعقود التي تتم لحساب الشركة، وأن يتضمن ذلك الإبلاغ طبيعة تلك المصلحة وحدودها وأسماء أي أشخاص معينين بها والفائدة المتوقع الحصول عليها بشكل مباشر أو غير مباشر من تلك المصلحة سواء كانت تلك الفائدة مالية أم غير مالية، وعلى العضو صاحب المصلحة عدم المشاركة في التصويت على أي قرار يصدر بشأن ذلك وفقاً لأحكام نظام الشركات ونظام السوق المالية ولو اتحما التنفيذية.</p> <p>08. تقديم استقالته خلال مدة تحددها الجمعية العامة للشركة وذلك في حالة رفضها لتجديد الترخيص الممنوح له فيما يتعلق بالعقود أو التعامل أو المنافسة التي له فيها مصلحة، وإلا أعدت عضويته في المجلس منتهية، ما لم يقرر العدول عن العقد أو التعامل أو المنافسة أو توفيق أوضاعه طبقاً للأنظمة ذات الصلة وذلك قبل انتهاء المهلة التي تحددها الجمعية العامة.</p>
<p><b>Article (9): Prohibitions</b></p> <p>01. Vote on the decision of the Board of Directors or the General Assembly in the business and contracts that are carried out for the interest of the company if he/her has a direct or indirect interest in them.</p> <p>02. Exploitation or benefit - directly or indirectly - from the company's assets or information or the investment opportunities offered to it in its capacity as a member of the Board of Directors or offered to the company, and this includes opportunities that fall within the company's activities, or that the company wishes to benefit from. The ban also includes a Board member who resigns to exploit investment opportunities - directly or indirectly - that the company wishes to benefit from and which he learned about during his/her membership in the Board of Directors</p>	<p><b>المادة (9): المحظورات</b></p> <p>01. التصويت على قرار مجلس الإدارة أو الجمعية العامة في الأعمال والعقود التي تتم لحساب الشركة إذا كانت له مصلحة مباشرة أو غير مباشرة فيها.</p> <p>02. الاستغلال أو الاستفادة - بشكل مباشر أو غير مباشر - من أصول الشركة أو معلوماتها أو الفرص الاستثمارية المعروضة عليه بصفته عضواً في مجلس الإدارة، أو المعروضة على الشركة، ويشمل ذلك الفرص التي تدخل ضمن أنشطة الشركة، أو التي ترغب الشركة الاستفادة منها، ويسري الحظر على عضو المجلس الذي يستقيل لأجل استغلال الفرص الاستثمارية-بطريق مباشر أو غير مباشر- التي ترغب الشركة في الاستفادة منها والتي علم بها أثناء عضويته بمجلس الإدارة</p>
<p><b>Article (10): Expiration of Board membership</b></p> <p>01. The membership of the Board of Directors or some of it ends in one of the following cases:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- At the end of the term of the Board.</li> <li>- Term expiration of the member according to any system or instructions in force in the Kingdom.</li> <li>- Dismissal of the Board or part of it by the Ordinary General Assembly without prejudice to the right of the dismissed party to compensation if the dismissal occurred for an unacceptable reason or at an inappropriate time.</li> <li>- The member's loss of one or more of the membership conditions.</li> <li>- Termination is the membership of a person who has been absent from attending three consecutive Board meetings without a legitimate excuse by the Ordinary General Assembly upon the recommendation of the Board of Directors.</li> </ul> <p>02. Upon termination of a member's membership in the Board of Directors by one of the methods of termination of membership. The company shall notify the Saudi Capital Market and the Saudi Stock Exchange (Tadawul) immediately with an explanation of the reasons for this.</p>	<p><b>المادة (10): انتهاء عضوية مجلس الإدارة</b></p> <p>01. تنتهي عضوية مجلس الإدارة أو بعضه في إحدى الحالات التالية:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- بانتهاء مدة المجلس.</li> <li>- بانتهاء صلاحية العضو وفقاً لأي نظام أو تعليمات سارية في المملكة.</li> <li>- عزل المجلس أو بعضه من قبل الجمعية العامة العادية دون إخلال بحق من عزل في التعويض إذا وقع العزل لسبب غير مقبول أو في وقت غير مناسب.</li> <li>- فقدان العضو لشرط أو أكثر من شروط العضوية.</li> <li>- بإنهاء عضوية من تغيب عن حضور ثلاث اجتماعات متتالية للمجلس بدون عذر مشروع من قبل الجمعية العامة العادية بناء على توصية من مجلس الإدارة.</li> </ul> <p>02. عند انتهاء عضوية عضوفي مجلس الإدارة بإحدى طرق انتهاء العضوية، تشعر الشركة هيئة السوق المالية والسوق المالية السعودية (تداول) فوراً مع بيان الأسباب التي دعت إلى ذلك.</p>

03. Should a board member resign and has comments on the company's performance, he shall submit a written statement thereof to the chairman of the Board of directors. This statement shall be presented to the members of the board of directors.

04. If the position of one of the members of the board of directors becomes vacant during the membership period, the board has the right to appoint a temporary member in the vacant position, provided that he is of those experience and competent, and both the Ministry of Commerce and Investment and the Capital Market Authority shall be informed of this according to the prescribed statutory period, and the appointment shall be presented to the ordinary General Assembly at its first meeting to approve it. The new member shall complete the term of his/her predecessor. In the light of what is stated in the Bylaws of the company.

05. If the requirements for the meeting of the Board of Directors are not met due to the lack of a number of its members below the minimum stipulated in the Companies Act or the Company's Articles of Association, the remaining members shall call the Ordinary General Assembly to convene within (60) sixty days to elect the required number of members.

03. إذا استقال عضو مجلس الإدارة، وكانت لديه ملحوظات على أداء الشركة، فعليه تقديم بيان مكتوب بها إلى رئيس مجلس الإدارة، ويجب عرض هذا البيان على أعضاء مجلس الإدارة.

04. إذا شغل مركز أحد أعضاء مجلس الإدارة أثناء مدة العضوية كان للمجلس الحق في تعيين عضو مؤقت في المركز الشاغر على أن يكون ممن تتوافر فيه الخبرة والكفاية، وتبلغ كل من وزارة التجارة والاستثمار وهيئة السوق المالية بذلك حسب المدة النظامية المقررة، ويعرض التعيين على الجمعية العامة العادية في أول اجتماع لها للمصادقة عليه ويكمل العضو الجديد مدة سلفه وذلك في ضوء ماورد في النظام الأساسي للشركة.

05. إذا لم تتوافر الشروط اللازمة لانعقاد مجلس الإدارة بسبب نقص عدد أعضائه عن الحد الأدنى المنصوص عليه في نظام الشركات أو في نظام الشركة الأساسي، وجب على بقية الأعضاء دعوة الجمعية العامة العادية للانعقاد خلال ستين يوماً لانتخاب العدد اللازم من الأعضاء.

### **Article (11): Publication and enforceability**

This policy, and any subsequent amendments to it, based on the proposal of the Board of Directors and from the date of its approval by the General Assembly shall be in force, and the company shall publish it to the shareholders and the public through its website, and by any legal requirements imposed by the regulatory authorities.

### **المادة (11): النفاذ والنشر**

تكون السياسات نافذة (وأي تعديلات لاحقة عليها) من تاريخ إقرارها من الجمعية العامة. وتقوم الشركة بنشرها للمساهمين والجمهور من خلال موقعها الإلكتروني ووفقاً لأي متطلبات نظامية تفرضها الجهات المنظمة.