

The Annex Contains the Following:

تحتوي المرفقات على مايلي:

Table of content	قائمة المحتويات
General Assembly Meeting Agenda.	جدول أعمال الجمعية العامة.
Board Audit Committee Report.	تقرير لجنة المراجعة.
Chairman notification letter pertaining to business and contracts which involves interest to directors in accordance to article 71 of the Companies Law.	تبلغ رئيس مجلس الإدارة بخصوص الأعمال والعقود التي تمثل مصلحة لأعضاء المجلس وفقا للمادة ٧١ من نظام الشركات.
External Auditor report pertaining to business and contracts which involves interest to directors in accordance to article 71 of the Companies Law.	تقرير المراجع الخارجي بخصوص الأعمال والعقود التي تمثل مصلحة لأعضاء المجلس وفقا للمادة ٧١ من نظام الشركات.
A statement of the articles before and after the amendment of the Remuneration Policy of the Board Directors, Board Committees Members & the Executive Management.	بيان بالمواد قبل التعديل وبعده لسياسة مكافآت أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء لجان مجلس الإدارة وأعضاء الإدارة التنفيذية.
The current Related Party Transactions and Conflict of Interest Policy.	سياسة عمليات الأطراف ذوي العلاقة وتعارض المصالح الحالية.
The new Related Party Transactions and Conflict of Interest Policy.	سياسة عمليات الأطراف ذوي العلاقة وتعارض المصالح الجديدة.
A copy of the articles before and after modification of the Company's Bylaws relating to Remuneration of the Members of the Board and Executive Committees.	نسخة من المواد قبل وبعد التعديل من نظام الشركة الأساس والمتعلقة مكافأة أعضاء مجلس الإدارة واللجان التنفيذية.

The Agenda of the Extraordinary General Assembly Meeting for ACWA POWER Co. shareholders the first ordinary general assembly meeting, which is scheduled to be held via modern technology means, at • on Monday 29/04/2024AD corresponding to 20/10/1445 AH.

جدول أعمال اجتماع الجمعية العامة غير العادية لمساهمي شركة أكوا باور الاجتماع الأول والمقرر انعقادها عن طريق وسائل التقنية الحديثة بمشيئة الله تعالى في تمام الساعة (١٩:٠٠) يوم الأثنين ٢٩/٠٤/٢٠٢٤م الموافق ٢٠/١٠/١٤٤٥هـ.



Meeting Agenda		جدول الأعمال
1	Voting on the auditor's report for Company's accounts for the fiscal year ending on 31/12/2023G.	التصويت على تقرير مراجع الحسابات الشركة عن السنة المالية المنتهية في ٢٠٢٣/١٢/٣١ م
2	Review and discuss the Board of Directors Report for the fiscal year ending on 31/12/2023G.	الاطلاع على تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في ٢٠٢٣/١٢/٣١ م ومناقشته.
3	Review and discuss the financial statements for the fiscal year ending on 31/12/2023G.	الاطلاع على القوائم المالية للشركة عن السنة المالية المنتهية ٢٠٢٣/١٢/٣١ م ومناقشتها.
4	Voting on the Board's recommendations to distribute dividends amounting to SAR 328,994,878.05 to the shareholders for the financial period of 31/12/2023 at (SAR 0.45) per share representing 4.5% of the nominal value per share. Provided that the entitlement to dividends is for shareholders holding the shares by the end of the trading day of the assembly date, and who are registered in the Company's shareholders registry held with the Securities Depository Center Company ('Edaa') at the end of the second trading day following the entitlement date, and provided that the distribution of dividends begins on 13 May 2024.	التصويت على توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية بمبلغ ٣٢٨,٩٩٤,٨٧٨,٠٥ ريال سعودي على المساهمين عن الفترة المالية ٢٠٢٣/١٢/٣١ م، بواقع (٠,٤٥) ريال سعودي للسهم الواحد والتي تمثل (٤,٥٪) من القيمة الاسمية للسهم الواحد، على أن تكون الأحقية للمساهمين المالكين للأسهم بنهاية تداول يوم انعقاد الجمعية العامة والمقيدين في سجل مساهمي الشركة لدى شركة مركز إيداع الأوراق المالية (مركز الإيداع) في نهاية ثاني يوم تداول يلي تاريخ الاستحقاق، على أن يبدأ توزيع الأرباح في يوم ١٣ مايو ٢٠٢٤ م.
5	Voting on the Board of Director's recommendation to increase the Company's capital by way of granting bonus shares through the capitalization of 14,621,990 Saudi Riyals from the Company's retained earnings in the following manner: a. The increase in capital will be made by capitalizing an amount of 14,621,990 Saudi Riyals from the Company's retained earnings. The shareholders will be given one (1) share for every five hundred (500) shares owned by shareholders. b. The share capital of the Company before the increase is (SAR 7,310,997,290), and if the increase is approved, it will be (SAR 7,325,619,280). The percentage increase of the share capital is: 0.20%. c. The number of shares before the increase is (731099729) shares, and after the increase it will become (732561928) shares. d. The Company aims to focus on growth in the projects proposed in the strategic plan, therefore, it has recommended to capitalize a portion of the retained earnings and distribute bonus shares in return. e. All share fractions will be collected in one portfolio for all eligible shareholders, then sold at market price within 30 days from finishing allocating the	التصويت على توصية مجلس الإدارة بزيادة رأس مال الشركة من خلال توزيع أسهم منح للمساهمين عبر رسملة ١٤,٦٢١,٩٩٠ ريال سعودي من الأرباح المبقاة، وذلك وفقاً لما يلي: أ. ستتم زيادة رأس مال الشركة من خلال رسملة مبلغ ١٤,٦٢١,٩٩٠ ريال سعودي من الأرباح المبقاة، وسيتم منح المساهمين سهمًا واحدًا (١) لكل خمسمائة سهم (٥٠٠) مملوكة للمساهمين. ب. يبلغ رأس مال الشركة قبل الزيادة (٧,٣١٠,٩٩٧,٢٩٠) ريال سعودي وسيصبح في حال الموافقة على الزيادة (٧,٣٢٥,٦١٩,٢٨٠) ريال سعودي، بنسبة زيادة قدرها ٠,٢٠٪. ج. يبلغ عدد أسهم الشركة قبل الزيادة (٧٣١٠٩٩٧٢٩) سهم وسيصبح بعد الزيادة (٧٣٢٥٦١٩٢٨) سهم. د. تود الشركة التركيز في النمو بالمشاريع المطروحة بالخطة الإستراتيجية، لذلك تمت التوصية برسملة جزء من الأرباح وتوزيع أسهم منحة بالمقابل. هـ. في حال وجود كسور أسهم فإنه سيتم تجميع الكسور في محفظة واحدة لجميع حملة الأسهم وتباع بسعر السوق ثم توزع قيمتها على حملة الأسهم المستحقين للمنحة كل



	<p>new shares then distributing the amount among eligible shareholders.</p> <p>f. The eligibility is for shareholders holding the shares by the end of the trading day of the Extraordinary General Assembly date, and who are registered in the Company's shareholders register held with the Securities Depository Center Company (Edaa) at the end of the second trading day following the eligibility date.</p> <p>g. Amending Article (7) of the Company's Bylaws relating to the capital (attached).</p> <p>h. Amending Article (8) of the Company's Bylaws relating to the Subscriptions and Shares (attached).</p>	<p>بحسب حصته خلال مدة لا تتجاوز ٣٠ يوماً من تاريخ تحديد الأسهم المستحقة لكل مساهم.</p> <p>و. ستكون الأحقية للمساهمين المالكين للأسهم بنهاية تداول يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية والمقيدين في سجل مساهمي الشركة لدى شركة مركز إيداع الأوراق المالية (مركز الإيداع) في نهاية ثاني يوم تداول يلي تاريخ الاستحقاق.</p> <p>ز. تعديل المادة (٧) من نظام الشركة الأساس والمتعلقة برأس المال (مرفق).</p> <p>ح. تعديل المادة (٨) من نظام الشركة الأساس والمتعلقة بالاكتمال بالأسهم (مرفق).</p>	
6	<p>Voting to approve the delegation to the Board of Directors to distribute interim dividends on a semi or quarterly annual basis for the fiscal year ending on 31/12/2024G.</p>	<p>التصويت على تفويض مجلس الإدارة بتوزيع أرباح مرحلية بشكل نصف سنوي أو ربع سنوي عن العام المالي المنتهي في ٢٠٢٤/١٢/٣١ م.</p>	6
7	<p>Voting on the discharge of the members of the Board of Directors for the fiscal year ending on 31/12/2023G.</p>	<p>التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة للعام المالي المنتهي في ٢٠٢٣/١٢/٣١ م.</p>	7
8	<p>Voting on delegating to the Board of Directors the authorization powers of the General Assembly stipulated in paragraph (1) of Article 27 of the Companies Law for a period of one year starting from the date of the approval by the General Assembly or until the end of the delegated Board of Directors' term (whichever is first), In accordance to the relevant provisions addressed in the Implementing Regulation of the Companies Law for Listed Joint Stock Companies.</p>	<p>التصويت على تفويض مجلس الإدارة بصلاحيات الجمعية العامة العادية بالترخيص الوارد في الفقرة (١) من المادة السابعة والعشرين من نظام الشركات، وذلك لمدة عام من تاريخ موافقة الجمعية العامة أو حتى نهاية دورة مجلس الإدارة المفوض أيهما أسبق، وفقاً للشروط الواردة في اللائحة التنفيذية لنظام الشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة.</p>	8
9	<p>Voting on the business and contracts concluded between the Company and Saudi National Bank SNB, in which the Board member (Mr. Abdullah Al Rowais) has an indirect interest. These businesses and contracts include financing for the construction and development of a water desalination plant owned by the company, with an amount of 250,000,000.00 two hundred fifty million US dollars. With a limited guarantee on ACWA Power's share of capital, and the financing period is up to 27 years and five months. There are no preferential terms in these businesses and contracts. (Attached)</p>	<p>التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة والبنك الأهلي السعودي والتي لعضو مجلس الإدارة الاستاذ/ عبدالله الرويس مصلحة غير مباشرة فيها وهي عبارة تمويل لإنشاء وتطوير محطة لتحلية المياه التابعة للشركة بمبلغ ٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ مئتان وخمسون مليون دولار أمريكي بضمن محدود على حصة أكوا باور من رأس المال ومدة سريان التمويل ٢٧ عام وخمس شهور. ولا يوجد أي شروط تفضيلية في هذه الأعمال والعقود. (مرفق)</p>	9
10	<p>Voting on the business and contracts concluded between the Company and Saudi National Bank SNB, in which the Board member (Mr. Abdullah Al Rowais) has an indirect interest. These businesses and contracts include a long-term financing consortium to one of the company's subsidiary projects, with an amount of 330,000,000.00 three hundred thirty million US dollars. The financing period is 32 years and</p>	<p>التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة والبنك الأهلي السعودي والتي لعضو مجلس الإدارة الاستاذ/ عبدالله الرويس مصلحة غير مباشرة فيها وهي عبارة عن تمويل طويل الاجل الى إحدى شركات المشاريع التابعة للشركة، بمبلغ ٣٣٠,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ثلاث مئة وثلاثون مليون دولار أمريكي ومدة</p>	10

	nine months. There are no preferential terms in these businesses and contracts. (Attached)	سريان التمويل ٣٢ عام و ٩ شهور. ولا يوجد أي شروط تفضيلية في هذه الأعمال والعقود. (مرفق)	
11	Voting on the business and contracts concluded between the Company and Saudi National Bank SNB, in which the Board member (Mr. Abdullah Al Rowais) has an indirect interest. These businesses and contracts include providing a corporate guarantee (parent company guarantee) to ("SNB") to support the Equity Bridge Loan ("EBL") facility provided to the company's subsidiary projects, with an amount of 100,000,000.00 One hundred million US dollars. The period of the Equity Bridge Loan is 7 years. There are no preferential terms in these businesses and contracts. (Attached)	التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة والبنك الأهلي السعودي والتي لعضو مجلس الإدارة الاستاذ/ عبدالله الرويس مصلحة غير مباشرة فيها وهي عبارة عن تقديم ضمان الشركة (ضمان الشركة الأم) لصالح البنك الأهلي السعودي وذلك مقابل القرض التجسيري المقدم الى إحدى محطات الشركات التابعة للشركة بمبلغ ١٠٠,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ مئة مليون دولار أمريكي. ومدة سريان القرض التجسيري ٧ اعوام. ولا يوجد أي شروط تفضيلية في هذه الأعمال والعقود. ولا يوجد أي شروط تفضيلية في هذه الأعمال والعقود. (مرفق)	11
12	Voting on the business and contracts concluded between the Company and Saudi National Bank SNB, in which the Board member (Mr. Abdullah Al Rowais) has an indirect interest. These businesses and contracts are Bank investment in the issuance of ACWA Power Sukuk in its second phase, with an amount of 150,000,000 One hundred fifty million Saudi Riyals. The investment period is 7 years. There are no preferential terms in these businesses and contracts. (Attached)	التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة والبنك الأهلي السعودي والتي لعضو مجلس الإدارة الاستاذ/ عبدالله الرويس مصلحة غير مباشرة فيها وهي عبارة عن استثمار البنك في إصدار صكوك أكووا باور في مرحلتها الثانية بمبلغ ١٥٠,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ مئة وخمسون مليون ريال سعودي. ومدة سريان الإستثمار ٧ اعوام. ولا يوجد أي شروط تفضيلية في هذه الأعمال والعقود. (مرفق)	12
13	Voting on the business and contracts concluded between the Company and Al Rajhi Bank, in which the Board member (Dr. Ibrahim AL Rajhi) has an indirect interest. These businesses and contracts are Bank investment in the issuance of ACWA Power Sukuk in its second phase, with an amount of 360,000,000.00 Three hundred sixty million Saudi Riyals. There are no preferential terms in these businesses and contracts. (Attached)	التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة و مصرف الراجحي السعودي والتي لعضو مجلس الإدارة الدكتور/ إبراهيم الراجحي مصلحة غير مباشرة فيها وهي عبارة عن استثمار المصرف في إصدار صكوك أكووا باور في مرحلتها الثانية بمبلغ ٣٦٠,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ثلاث مئة وستون مليون ريال سعودي. ولا يوجد أي شروط تفضيلية في هذه الأعمال والعقود. (مرفق)	13
14	Voting on the business and contracts concluded and will be concluded between the Regional Voluntary Carbon Market Company - an affiliate of the Public Investment Fund ("PIF") in which the member of the Board of Directors, Mr. Fahad Al-Saif, and the member of the Board of Directors, Mr. Omar Al-Madi, have an Indirect interest. These businesses and contracts include the signing of a carbon credit purchase agreement with an amount of 373,952.80 Three hundred and seventy-three thousand nine hundred and fifty-two US dollars and eighty cents. There are no preferential terms in these businesses and contracts. (Attached)	التصويت على الأعمال والعقود المبرمة بين الشركة و السوق الطوعية لتداول الائتمان الكربوني، إحدى الشركات المملوكة لصندوق الاستثمارات العامة. والتي لعضو مجلس الإدارة الاستاذ/ فهد السيف وعضو مجلس الإدارة الاستاذ/ عمر الماضي مصلحة غير مباشرة فيها، وتتضمن هذه الأعمال و العقود إبرام اتفاقية شراء أرصدة الكربون بمبلغ ٣٧٣,٩٥٢,٨٠ ثلاث مئة وثلاثة وسبعون ألفاً وتسع مئة واثنتان وخمسون دولار أمريكي وثمانون سنتاً. ولا يوجد أي شروط تفضيلية في هذه الأعمال والعقود. (مرفق)	14
15	Voting on the business and contracts concluded between the Company and Toray Membrane Middle East LL in which the Chairman of the Board of Directors (Mr. Mohammad Abdullah Abunayyan) has an indirect	التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة توراي ميمبران الشرق الأوسط السعودية والتي لرئيس مجلس الإدارة الاستاذ/ محمد عبدالله أبو نيان مصلحة غير مباشرة فيها	15

	interest. These businesses and contracts are the signing of a memorandum of understanding ("MoU") for joint research on energy operation and provision techniques (for membranes) for one of the factories of the company's subsidiary projects. There are no preferential terms in these businesses and contracts. There are no preferential terms in these Businesses and contracts. (Attached)	وهي عبارة عن توقيع مذكرة تفاهم للبحث المشترك حول تقنيات تشغيل وتوفير الطاقة (للأغشية) في إحدى مصانع شركات المشاريع التابعة للشركة. وليس في هذه العقود أي قيمة أساسية للشركة حيث أنها ليست ذات طبيعة الزامية. ولا يوجد أي شروط تفضيلية في هذه الأعمال والعقود. (مرفق)	
16	Voting on the business and contracts concluded between the Company and Water and Environment Technologies Company ("WETIC") in which the Chairman of the Board of Directors (Mr. Mohammad Abdullah Abunayyan) has an indirect interest. These businesses and contracts include the signing of a service agreement for one of the company's subsidiary projects, with an amount of 10,000,000.00 US dollars. There are no preferential terms in these businesses and contracts. (Attached)	التصويت على الأعمال والعقود التي ستم بين الشركة وشركة تقنية المياه والبيئة المحدوده ("وتيكو") والتي لرئيس مجلس الإدارة الاستاذ/ محمد عبدالله أبو نيان مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن إبرام إتفاقية خدمات لصالح إحدى شركات المشاريع التابعة للشركة بمبلغ ١٠,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي. ولا يوجد أي شروط تفضيلية في هذه الأعمال والعقود. (مرفق)	16
17	Voting on the business and contracts concluded between the First National Operations and Maintenance Company ("NOMAC") – a subsidiary of ACWA POWER - and Toray Membrane Middle East LLC, in which the Chairman of the Board of Directors (Mr. Mohammad Abdullah Abunayyan) has an indirect interest. These businesses and contracts include a purchase order for the supply of membranes to one of the factories of the company's subsidiary projects, with an amount of 90,660.00 ninety thousand six hundred sixty Saudi Riyals. There are no preferential terms in these businesses and contracts. (Attached)	التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة الوطنية الأولى للتشغيل والصيانة ("نوماك") - شركة تابعة لأكوا باور - وشركة توراي ميمبران الشرق الأوسط السعودية والتي لرئيس مجلس الإدارة الاستاذ/ محمد عبدالله أبو نيان مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن أمر شراء لتوريد (أغشية) الي إحدى مصانع شركات المشاريع التابعة للشركة بمبلغ ٩٠,٦٦٠,٠٠٠ تسعون الف وست مئة وستون ريال سعودي. ولا يوجد أي شروط تفضيلية في هذه الأعمال والعقود. (مرفق)	17
18	Voting on the business and contracts concluded between the First National Operations and Maintenance Company ("NOMAC") – a subsidiary of ACWA POWER- and Toray Membrane Middle East LLC, in which the Chairman of the Board of Directors (Mr. Mohammad Abdullah Abunayyan) has an indirect interest. These businesses and contracts include a purchase order for the supply of membranes to be installed and implemented in one of the factories of the company's subsidiary projects, with an amount of 149,180.00 one hundred forty-nine thousand one hundred eighty Saudi Riyals. There are no preferential terms in these businesses and contracts. (Attached)	التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة الوطنية الأولى للتشغيل والصيانة ("نوماك") - شركة تابعة لأكوا باور - وشركة توراي ميمبران الشرق الأوسط السعودية والتي لرئيس مجلس الإدارة الاستاذ/ محمد عبدالله أبو نيان مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن أمر شراء لتوريد (أغشية) ليتم تركيبها وتنفيذها في إحدى مصانع شركات المشاريع التابعة للشركة بمبلغ ١٤٩,١٨٠,٠٠٠ مئة وتسعة واربعون الف ومئة وثمانون ريال سعودي. ولا يوجد أي شروط تفضيلية في هذه الأعمال والعقود. (مرفق)	18
19	Voting on the business and contracts concluded between the First National Operations and Maintenance Company ("NOMAC") – a subsidiary of ACWA POWER- and Toray Membrane Middle East LLC, in which the Chairman of the Board of Directors (Mr. Mohammad Abdullah Abunayyan) has an indirect interest. These businesses and contracts include a purchase order for the supply of membranes to be	التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة الوطنية الأولى للتشغيل والصيانة ("نوماك") - شركة تابعة لأكوا باور - وشركة توراي ميمبران الشرق الأوسط السعودية والتي لرئيس مجلس الإدارة الاستاذ/ محمد عبدالله أبو نيان مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن أمر شراء لتوريد (أغشية) ليتم تركيبها وتنفيذها في إحدى مصانع شركات المشاريع التابعة للشركة بمبلغ	19



	installed and implemented in one of the factories of the company's subsidiary projects, with an amount of 626,500.00 six hundred twenty-six thousand five hundred Saudi Riyals. There are no preferential terms in these businesses and contracts. (Attached)	٦٢٦,٥٠٠,٠٠٠ ست مئة وستة وعشرون الف وخمسة مئة ريال سعودي. ولا يوجد أي شروط تفضيلية في هذه الأعمال والعقود. (مرفق)	
20	Voting on the business and contracts concluded between the First National Operations and Maintenance Company ("NOMAC") – a subsidiary of ACWA POWER - and Arabian Quadra, in which Chairman of the Board of Directors (Mr. Mohammad Abdullah Abunayyan) has an indirect interest. These businesses and contracts include the provision of services and maintenance for one of the company's subsidiary projects, with an amount of 979,375.00 nine hundred seventy-nine thousand three hundred seventy-five Saudi Riyals. There are no preferential terms in these businesses and contracts. (Attached)	التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة الوطنية الأولى للتشغيل والصيانة ("نوماك") - شركة تابعة لأكوا باور - وشركة قدرة العربية والتي لرئيس مجلس الإدارة الاستاذ/ محمد عبدالله أبو نيان مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن تقديم خدمات وصيانة إلى إحدى مصانع شركات المشاريع التابعة بمبلغ ٩٧٩,٣٧٥,٠٠ وسبعون ريال سعودي. ولا يوجد أي شروط تفضيلية في هذه الأعمال والعقود. (مرفق)	20
21	Voting on the business and contracts concluded between the First National Operations and Maintenance Company ("NOMAC") – a subsidiary of ACWA POWER - and KSB Pumps Arabia, in which the Chairman of the Board of Directors (Mr. Mohammad Abdullah Abunayyan) has an indirect interest. These businesses and contracts include the supply of some spare parts to one of the company's subsidiary projects, with an amount of 42,260.00 forty-two thousand two hundred sixty Saudi Riyals. There are no preferential terms in these businesses and contracts. (Attached)	التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة الوطنية الأولى للتشغيل والصيانة ("نوماك") - شركة تابعة لأكوا باور - وشركة كي اس بي العربية للمضخات والتي لرئيس مجلس الإدارة الاستاذ/ محمد عبدالله أبو نيان مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن توريد بعض قطع الغيار إلى إحدى مصانع شركات المشاريع التابعة للشركة بمبلغ ٤٢,٢٦٠,٠٠ إثنان واربعون الف ومئتان وستون ريال سعودي. ولا يوجد أي شروط تفضيلية في هذه الأعمال والعقود. (مرفق)	21
22	Voting on the business and contracts concluded between the First National Operations and Maintenance Company ("NOMAC") – a subsidiary of ACWA POWER - and KSB Pumps Arabia, in which Chairman of the Board of Directors (Mr. Mohammad Abdullah Abunayyan) has an indirect interest. These businesses and contracts include the supply of some spare parts to one of the company's subsidiary projects, with an amount of 68,500.00 sixty-eight thousand five hundred Saudi Riyals. There are no preferential terms in these businesses and contracts. (Attached)	التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة الوطنية الأولى للتشغيل والصيانة ("نوماك") - شركة تابعة لأكوا باور - وشركة كي اس بي العربية للمضخات والتي لرئيس مجلس الإدارة الاستاذ/ محمد عبدالله أبو نيان مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن توريد بعض قطع الغيار إلى إحدى مصانع شركات المشاريع التابعة للشركة بمبلغ ٦٨,٥٠٠,٠٠ ثمانية وستون الف وخمسة مئة ريال سعودي. ولا يوجد أي شروط تفضيلية في هذه الأعمال والعقود. (مرفق)	22
23	Voting on the business and contracts concluded between the First National Operations and Maintenance Company ("NOMAC") – a subsidiary of ACWA POWER - and KSB Pumps Arabia, in which Chairman of the Board of Directors (Mr. Mohammad Abdullah Abunayyan) has an indirect interest. These businesses and contracts include a purchase order for the maintenance and refurbishment of a pump at one of the company's subsidiary projects, with an amount of 365,500.00 three hundred sixty-five thousand five	التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة الوطنية الأولى للتشغيل والصيانة ("نوماك") - شركة تابعة لأكوا باور - وشركة كي اس بي العربية للمضخات والتي لرئيس مجلس الإدارة الاستاذ/ محمد عبدالله أبو نيان مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن أمر شراء لصيانة وتجديد مضخة إحدى مصانع شركات المشاريع التابعة للشركة بمبلغ ٣٦٥,٥٠٠,٠٠ ثلاث مئة وخمسة	23

	hundred Saudi Riyals. There are no preferential terms in these businesses and contracts. (Attached)	وستون الف وخمس مئة ريال سعودي. ولا يوجد أي شروط تفضيلية في هذه الأعمال والعقود. (مرفق)	
24	Voting on the amendments of the Remuneration Policy of the Board Directors, Board Committees Members & the Executive. (attached)	التصويت على تعديل سياسة مكافآت أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء لجان مجلس الإدارة وأعضاء الإدارة التنفيذية. (مرفق)	24
25	Voting on the New Related Party Transactions and Conflict of Interest Policy, to replace the Related Party Transactions and Conflict of Interest Policy. (attached)	التصويت على تعديل سياسة عمليات الأطراف ذوي العلاقة وتعارض المصالح الجديدة لتحل محل سياسة عمليات الأطراف ذوي العلاقة وتعارض المصالح. (مرفق)	25
26	Amending Article (22) of the Company's Bylaws relating to Remuneration of the Members of the Board and Executive Committees (attached).	تعديل المادة (٢٢) من نظام الشركة الأساس والمتعلقة مكافأة أعضاء مجلس الإدارة واللجان التنفيذية (مرفق).	26



## Board Audit Committee Report for Fiscal year 2023

تقرير لجنة المراجعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣



## Board Audit Committee Report to the Board 2023

## تقرير لجنة المراجعة إلى مجلس الإدارة 2023

### Introduction

Article 88 of the Corporate Governance Regulations states that the report of the Audit Committee shall include details of its performance of its competencies and duties stated in these Regulations, provided that the report contains its recommendations and opinion on the adequacy of the internal and financial control systems and risk management systems in the Company.

### Meetings

The Committee appointed by the General Assembly held 10 meetings during 2023 as tabulated below and the quorum for each meeting was achieved.

Name	Title	BAC Meeting Attendance							
		5-Feb	1-Mar	6-Mar	9-May	13-Jun	9-Aug	5-Sep	1-Oct
Mr Khalid Al Rabiah	Chairman	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Mr Mike Cheng	Member	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Mr Rasheed Al Rasheed	Member	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Mr Abdullah Al Rowais	Member	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Mr Li Ping	Member	✓	✓	○	✓	✓	✓	✓	✓

✓	Attended
✗	Not attended
○	Attended via proxy
N/A	Resigned or not yet appointed as a member on these date(s)

### ACWA Power Operating Model

As per the operating model adopted by ACWA Power, the subsidiaries are governed through ACWA Power representatives in the subsidiaries' Board and the Audit Committees.

Board Risk Management Committee oversee risk management at ACWA Power.

### Summary of Audit Committee duties and responsibilities executed in 2023

### مقدمة

تنص المادة ٨٨ من لائحة حوكمة الشركات على أنه يجب " أن يشمل تقرير لجنة المراجعة على تفاصيل أدائها لاختصاصاتها ومهامها المنصوص عليها في هذه اللائحة على أن يتضمن التقرير توصياتها ورأيها في مدى كفاية أنظمة الرقابة الداخلية والمالية وإدارة المخاطر في الشركة"

### الاجتماعات

تم تشكيل اللجنة من قبل الجمعية العامة وعقدت اللجنة ١٠ اجتماعات خلال عام ٢٠٢٣ م وفق النصاب القانوني كما هو موضح أدناه.

التاريخ	حضور اجتماع لجنة المراجعة الميثقة عن مجلس الإدارة									
	٣ ديسمبر	٦ نوفمبر	١ نوفمبر	٥ سبتمبر	٩ أغسطس	١٣ يونيو	٩ مايو	٦ مارس	١ مارس	٥ فبراير
١٠	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
٩	✗	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
١٠	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
١٠	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
١٠	✓	○	✓	✓	✓	✓	✓	○	✓	✓

عضو في مجلس الإدارة في هذه التواريخ

### نموذج تشغيل أكوا باور

وفقاً لنموذج التشغيل المعتمد من قبل أكوا باور فإن الشركات التابعة خاضعة لإدارة ممثلي أكوا باور في مجلس إدارة الشركات التابعة ولجان المراجعة.

لجنة إدارة المخاطر التابعة لمجلس الإدارة تشرف على إدارة المخاطر في أكوا باور

ملخص مهام ومسئوليات لجنة المراجعة التي نفذت عام ٢٠٢٣ م

The Committee during the year 2023 carried out various activities within its scope of responsibilities; of which the main activities are the following:

نفذت اللجنة خلال عام ٢٠٢٣ م أنشطة مختلفة في نطاق مسئولياتها ومن ضمن الأنشطة الرئيسية التالي:

#### 1. Financial reporting

- Review and recommend to the Board of Directors the approval of the quarterly results and year-end consolidated financial statements.

#### ١. التقارير المالية:

- تمت المراجعة والتوصية لمجلس الإدارة بالموافقة على النتائج الربعية والقوائم المالية الموحدة لنهاية السنة المالية.

#### 2. Internal Audit

- Review and approve the internal audit department charter, plan and outputs and ensure whether the function has the necessary authority and resources to carry out its work while maintaining its independence.
- Review and assess internal audit reports and monitor the tracking and follow-up of implementation process determining whether or not appropriate actions are taken in respect of the internal audit recommendations therein.

#### ٢. المراجعة الداخلية:

- مراجعة واعتماد لائحة عمل المراجعة الداخلية وخطط المراجعة ومخرجاتها والتأكد من أن إدارة المراجعة الداخلية لديها السلطة والموارد اللازمة للقيام بعملها مع الحفاظ على استقلاليتها.
- مراجعة وتقييم تقارير المراجعة الداخلية ومراقبة ومتابعة عملية التنفيذ لتحديد ما إذا كان قد تم اتخاذ الاجراءات المناسبة فيما يتعلق بتوصيات المراجعة الداخلية الواردة فيها.

#### 3. External audit

- Review the External Auditors plan, scope of work, the results of the financial audits, the relevant audit reports and management letter.
- Seek confirmation of the independence of the external auditor, its objectivity, fairness, and effectiveness of the audit activities.
- Confirm that appropriate assistance was given by the Executive Management team to the External Auditors and that no difficulties were encountered during the course of the audit.

#### ٣. المراجعة الخارجية:

- مراجعة خطة المراجعين الخارجيين ونطاق العمل ونتائج المراجعات المالية وتقارير المراجعات ذات الصلة وخطاب الإدارة.
- السعي لتأكيد استقلالية المراجع الخارجي وموضوعيته وعدالة وفعالية أنشطة المراجعة الخارجية.
- التأكد من أن فريق الإدارة التنفيذية قدم المساعدة المناسبة إلى المراجعين الخارجيين وانه لم يتم مواجهة أية صعوبات أثناء عملية المراجعة.

#### 4. Compliance

- Review report from the Compliance Department Company's on compliance with the relevant laws, regulations, policies and instructions.
- Review and endorse the related party transaction to the Board for approval.

#### ٤. الإلتزام:

- مراجعة تقارير الإلتزام بشأن التزام الشركة بالأنظمة واللوائح والسياسات والتعليمات ذات الصلة.
- مراجعة المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة والمصادقة عليها والتوصية بها إلى مجلس الإدارة للموافقة عليها.



- Oversee the existence of a whistleblowing reporting facility which captures and records matters raised by any stakeholders, including the Executive Management and employees.

- الإشراف على وجود وسائل الإبلاغ عن المخالفات التي تسمح بتسجيل أي مسائل يثيرها أي من أصحاب المصلحة بما في ذلك الإدارة التنفيذية والموظفين.

### Audit Committee Assessment of the Effectiveness of Internal Controls

Based on the reports issued by the External Auditor and reports issued by the controls functions, which include the finance department, Internal Audit, and Compliance, as well as management's attestations, nothing material has come to the attention of the Board Audit Committee that would indicate significant weakness in the system of internal and financial controls.

The Committee is satisfied that ACWA Power management continue to place sufficient focus on reviewing and improving its system of internal and financial controls to ensure they can support the Company in achieving its strategic objectives. Nonetheless, the Committee acknowledges that due to the geographical spread of ACWA Power's operations, there are inherent limitations on the comprehensiveness of the assurance provided to the Committee with regard to the effectiveness of the internal controls across all entities. The Committee supports management to continue to increase its efforts in improving its system of internal controls globally.

### تقييم لجنة المراجعة حول كفاءة نظم الرقابة الداخلية

بناءً على تقارير مراجع الحسابات الخارجي و التقارير الصادرة من إدارات الرقابة والتي تشمل الإدارة المالية و إدارة المراجعة الداخلية وإدارة الالتزام، بالإضافة إلى تأكيدات الإدارة، لم تلاحظ لجنة المراجعة أي أمر جوهري من شأنه أن يشير إلى ضعف كبير في أنظمة الرقابة الداخلية والمالية.

إن اللجنة مقتنعة بالجهود التي تقوم بها إدارة أكووا باور في مراجعة وتحسين نظم الرقابة الداخلية والمالية لضمان قدرتها على دعم الشركة في تحقيق أهدافها الاستراتيجية. ومع ذلك، تؤكد اللجنة بأنه بسبب الانتشار الجغرافي لعمليات أكووا باور يصحب ذلك محدودية في شمولية الضمانات المقدمة إلى اللجنة فيما يتعلق بفعالية نظم الرقابة الداخلية عبر جميع المنشآت. تشجع اللجنة الإدارة لمواصلة زيادة جهودها لتحسين نظام الرقابة الداخلية لديها على مستوى العالم.

Khalid Al Rabiah  
Chairman of the Audit Committee



**Chairman notification letter pertaining to business and contracts which involves interest to directors in accordance to article 71 of the Companies Law**

تبلغ رئيس مجلس الإدارة بخصوص الأعمال والعقود التي تمثل مصلحة لأعضاء المجلس وفقاً للمادة ٧١ من نظام الشركات



من: رئيس مجلس إدارة شركة أكووا باور.  
الى: الجمعية العامة لمساهمي شركة أكووا باور.

فيما يلي تفاصيل الأعمال والعقود لعام ٢٠٢٣ والتي لبعض أعضاء مجلس إدارة أكووا باور مصلحة فيها، وفقاً للمادة ٧١ من نظام الشركات:

القيمة المقدرة للمعاملة	طبيعة المعاملة	نوع العلاقة	اسم الطرف ذو العلاقة / عضو مجلس الإدارة الذي لديه تعارض في المصالح	تسلسل
٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي.	<b>الأعمال والعقود بين الشركة والبنك الأهلي السعودي:</b> ١. تمويل لإنشاء وتطوير شركة روابي لتحلية المياه بضمن محدود على حصة أكووا باور من رأس المال بمبلغ (٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠) دولار أمريكي. ٢. تمويل طويل الاجل لشركة الشعبية القابضة بمبلغ (٣٣٠,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠) دولار أمريكي. ٣. تقديم ضمان الشركة (ضمان الشركة الأم) لصالح البنك الاهلي السعودي وذلك مقابل القرض التجسيري المقدم الى شركة الشعبية القابضة بمبلغ (١٠٠,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠) دولار أمريكي. ٤. إستثمار البنك الأهلي السعودي في صكوك أكووا باور في مرحلتها الثانية بمبلغ (١٥٠,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي.	السيد عبدالله الرويس هو عضو مجلس إدارة شركة أكووا باور وعضو مجلس إدارة في البنك الأهلي السعودي.	السيد/ عبدالله الرويس	١
٣٦٠,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي	<b>الأعمال والعقود بين الشركة ومصرف الراجحي السعودي:</b> ٥. إستثمار مصرف الراجحي في صكوك أكووا باور في مرحلتها الثانية بمبلغ (٣٦٠,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي.	الدكتور ابراهيم الراجحي هو عضو مجلس إدارة شركة أكووا باور وقريب لأحد أعضاء مجلس إدارة مصرف الراجحي.	الدكتور/ ابراهيم الراجحي	٢
٣٧٣,٩٥٢,٨٠ دولار أمريكي	<b>الأعمال والعقود بين الشركة السوق الطوعية لتداول الانتماء الكربوني:</b> ٦. إبرام اتفاقية شراء أرصدة الكربون بمبلغ (٣٧٣,٩٥٢,٨٠) دولار أمريكي.	السيد فهد السيف والسيد عمر الماضي هم أعضاء مجلس إدارة شركة أكووا باور وأعضاء مجلس إدارة السوق الطوعية لتداول الانتماء الكربوني.	الاستاذ/ فهد السيف و الاستاذ/ عمر الماضي	٣
	<b>الأعمال والعقود بين الشركة وشركة توراي ميمبران الشرق الأوسط السعودية:</b> ٧. توقيع مذكرة تفاهم للبحث المشترك حول تقنيات تشغيل وتوفير الطاقة (للأغشية) في مصانع شركات المشاريع التابعة للشركة. وليس لهذه العقود قيمة مالية حيث أنها ليست ذات طبيعة إلزامية.	السيد محمد أبونيان هو رئيس مجلس إدارة شركة أكووا باور كما أن لديه ملكية غير مباشرة في شركة توراي ميمبران الشرق الأوسط السعودية.	السيد/ محمد أبونيان	٤

٥	السيد/ محمد أبو نبيان	السيد محمد أبو نبيان هو رئيس مجلس إدارة شركة أكوأ باور كما أن لديه ملكية غير مباشرة في شركة تقنية المياه والبيئة المحدودة ("وتيكو").	الأعمال والعقود بين الشركة وشركة تقنية المياه والبيئة المحدودة ("وتيكو"): إبرام إتفاقية خدمات لصالح شركة روابي لتحلية المياه بمبلغ (١٠,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠) دولار أمريكي.	١٠,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي
٦	السيد/ محمد أبو نبيان	السيد محمد أبو نبيان هو رئيس مجلس إدارة شركة أكوأ باور كما أن لديه ملكية غير مباشرة في شركة توراي ميمبران الشرق الأوسط السعودية.	الأعمال والعقود بين الشركة الوطنية الأولى للتشغيل والصيانة المحدودة (نوماك) وشركة توراي ميمبران الشرق الأوسط السعودية: ١. أمر شراء لتوريد (أغشية) لشركة ظفار لتوليد الكهرباء بمبلغ (٩٠,٦٦٠,٠٠٠) ريال سعودي. ٢. أمر شراء لتوريد (أغشية) ليتم تركيبها وتنفيذها لشركة الظاهرة لتوليد الكهرباء بمبلغ (١٤٩,١٨٠,٠٠٠) ريال سعودي. ٣. أمر شراء لتوريد (أغشية) ليتم تركيبها وتنفيذها في مشروع بركاء التابع للشركة بمبلغ (٦٢٦,٥٠٠,٠٠٠) ريال سعودي.	٩٠,٦٦٠,٠٠٠ ريال سعودي ١٤٩,١٨٠,٠٠٠ ريال سعودي ٦٢٦,٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي
٧	السيد/ محمد أبو نبيان	السيد محمد أبو نبيان هو رئيس مجلس إدارة شركة أكوأ باور كما أن لديه ملكية غير مباشرة في شركة قدرة العربية.	الأعمال والعقود بين الشركة الوطنية الأولى للتشغيل والصيانة المحدودة (نوماك) وشركة قدرة العربية: ٤. تقديم خدمات وصيانة الى شركة رابع العربية للمياه والكهرباء بمبلغ (٩٧٩,٣٧٥,٠٠٠) ريال سعودي.	٩٧٩,٣٧٥,٠٠٠ ريال سعودي
٨	السيد/ محمد أبو نبيان	السيد محمد أبو نبيان هو رئيس مجلس إدارة شركة أكوأ باور كما أن لديه ملكية غير مباشرة في شركة كي اس بي العربية للمضخات.	الأعمال والعقود بين الشركة الوطنية الأولى للتشغيل والصيانة المحدودة (نوماك) وشركة كي اس بي العربية للمضخات: ٥. توريد بعض قطع غيار الى شركة رابع للتشغيل والصيانة بمبلغ (٤٢,٢٦٠,٠٠٠) ريال سعودي. ٦. توريد بعض قطع الغيار الى شركة رابع للتشغيل والصيانة بمبلغ (٦٨,٥٠٠,٠٠٠) ريال سعودي. ٧. أمر شراء لصيانة وتجديد مضخة في شركة سقاية للتشغيل والصيانة المحدودة (٣٦٥,٥٠٠,٠٠٠) ريال سعودي.	٤٢,٢٦٠,٠٠٠ ريال سعودي ٦٨,٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي ٣٦٥,٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي

مع خالص التحية والتقدير،،

السيد/ محمد أبو نبيان – رئيس مجلس إدارة شركة أكوأ باور.



**From: The Chairman of the Board of the Director of ACWA Power Company**

**To: General Assembly of ACWA Power Company**

The following are the details of the businesses and contracts for the year 2023 in which certain members of the Board of Directors of ACWA Power Company have an interest, in accordance with Article 71 of the Companies Law:

S. N.	Name of the related party/ Conflicted Board of Directors	Type of Relation	Name of Transaction	Estimated Value of the Transaction
1	Mr. Abdullah Al Rowais	Mr. Abdullah Al Rowais is a member of the Board of Directors of ACWA POWER. He is also member of Board of Directors of the Saudi National Bank.	<p><b><u>Businesses and Contract between the company and Saudi National Bank:</u></b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Financing for the construction and development of Rawabi Water Desalination Company, with a limited guarantee on ACWA Power's share of capital. with an amount of 250,000,000.00 US dollars.</li> <li>2. A long-term financing consortium to Al-Shuaibah Holding Company, with an amount of 330,000,000.00 US dollars.</li> <li>3. Providing a corporate guarantee (parent company guarantee) to ("SNB") to support the Equity Bridge Loan ("EBL") facility provided to Al-Shuaibah Holding Company, with an amount of 100,000,000.00 US dollars.</li> <li>4. Saudi National Bank investment in the issuance of ACWA Power Sukuk in its second phase, with an amount of 150,000,000.00 Saudi Riyals.</li> </ol>	<p>250,000,000.00 USD.</p> <p>330,000,000.00 USD.</p> <p>100,000,000.00 USD.</p> <p>150,000,000.00 SAR.</p>
2	Dr. Ibrahim Al Rajhi	Dr. Ibrahim Al Rajhi is a member of the Board of Directors of ACWA POWER. He is also a relative of one of Al Rajhi Bank Board of Directors.	<p><b><u>Businesses and Contract between the company and Al Rajhi Bank:</u></b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>5. Al Rajhi Bank investment in the issuance of ACWA Power Sukuk in its second phase with an amount of 360,000,000.00 Saudi Riyals.</li> </ol>	360,000,000.00 SAR.
3	Mr. Fahad Al-Saif & Mr. Omar Al-Madi	Mr. Fahad Al-Saif & Mr. Omar Al-Madi are members of the Board of Directors of	<p><b><u>Businesses and Contract between the company and Regional Voluntary Carbon Market Company:</u></b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>6. Signing of a carbon credit purchase agreement with an amount of 373,952.80 US dollars</li> </ol>	373,952.80 USD.



		ACWA POWER. They are also member of the Board of Directors of the Regional Voluntary Carbon Market Company.		
4	Mr. Mohammad Abunayyan	Mr. Mohammad Abdullah Abunayyan is the Chairman of the Board of Directors of ACWA POWER. He also has indirect ownership in Toray Membrane Middle East LLC.	<a href="#">Businesses and Contract between the company and Toray Membrane Middle East LL:</a>  7. Signing of a memorandum of understanding ("MoU") for joint research on energy operation and provision techniques (for membranes) for the factories of the company's subsidiary projects. The term sheet has no underlying value because of its non-binding nature.	
5	Mr. Mohammad Abunayyan	Mr. Mohammad Abdullah Abunayyan is the Chairman of the Board of Directors of ACWA POWER. He is also having indirect ownership in Water and Environment Technologies Company ("WETIC").	<a href="#">Businesses and Contract between the company and Water and Environment Technologies Company ("WETIC"):</a>  8. Signing of a service agreement for Rawabi Water Desalination Company, with an amount of 10,000,000.00 US dollars.	10,000,000.00 USD.
6	Mr. Mohammad Abunayyan	Mr. Mohammad Abdullah Abunayyan is the Chairman of the Board of Directors of ACWA POWER. He also has indirect ownership in Toray Membrane Middle East LLC.	<a href="#">Businesses and contracts between First National Operation and Maintenance Company (NOMAC) and Toray Membrane Middle East LLC which are:</a>  1. A purchase order for the supply of membranes to the SALALAH 2 RO Plant, with an amount of 90,660.00 Saudi Riyals.  2. A purchase order for the supply of membranes to be installed and implemented in the IBRI IPP Plant, with an amount of 149,180.00 Saudi Riyals.	90,660.00 SAR  149,180.00 SAR

			3. A purchase order for the supply of membranes to be installed and implemented in the Barka RO Plant, with an amount of 626,500.00 Saudi Riyals.	626,500.00 SAR
7	Mr. Mohammad Abunayyan	Mr. Mohammad Abunayyan is the Chairman of the Board of Directors of ACWA POWER. He also has indirect ownership in Arabian Quadra.	<p><u>Businesses and contracts between First National Operation and Maintenance Company (NOMAC) and Arabian Quadra:</u></p> <p>4. The provision of services and maintenance for Rabigh Power Company Plant, with an amount of 979,375.00 Saudi Riyals.</p>	979,375.00 SAR
8	Mr. Mohammad Abunayyan	Mr. Mohammad Abunayyan is the Chairman of the Board of Directors of ACWA POWER. He also has indirect ownership in KSB Pumps Arabia.	<p><u>Businesses and contracts between First National Operation and Maintenance Company (NOMAC) and KSB Pump Arabia:</u></p> <p>5. Supply of some spare parts to Rabigh Operation and Maintenance Company (ROMCO), with an amount of 42,260.00 Saudi Riyals.</p> <p>6. Supply of some spare parts to Rabigh Operation and Maintenance Company (ROMCO), with an amount of 68,500.00 Saudi Riyals.</p> <p>7. A purchase order for the maintenance and refurbishment of a pump at Seqayah Operation and Maintenance Company, with an amount of 365,500.00 Saudi Riyals.</p>	<p>42,260.00 SAR</p> <p>68,500.00 SAR</p> <p>365,500.00 SAR</p>

Yours faithfully,

Mr. Mohammad A. Abunayyan – Chairman of the Board of ACWA POWER Company.



**External Auditor report pertaining to business and contracts  
which involves interest to directors in accordance to article  
71 of the Companies Law**

تقرير المراجع الخارجي بخصوص الأعمال والعقود التي تمثل مصلحة لأعضاء المجلس  
وفقاً للمادة ٧١ من نظام الشركات





## KPMG Professional Services

Roshn Front, Airport Road  
P.O. Box 92876  
Riyadh 11663  
Kingdom of Saudi Arabia  
Commercial Registration No 1010425494

Headquarters in Riyadh

## كي بي إم جي للاستشارات المهنية

واجهة روشن، طريق المطار  
صندوق بريد ٩٢٨٧٦  
الرياض ١١٦٦٣  
المملكة العربية السعودية  
سجل تجاري رقم ١٠١٠٤٢٥٤٩٤

المركز الرئيسي في الرياض

# تقرير التأكيد المحدود المستقل المقدم إلى شركة أكوا باور بشأن التبليغ المقدم من رئيس مجلس الإدارة بموجب متطلبات المادة (٧١) من نظام الشركات

للسادة مساهمي شركة أكوا باور (شركة مساهمة سعودية)

لقد تم تعييننا من قبل إدارة شركة أكوا باور ("الشركة") للتقرير عن التبليغ المقدم من رئيس مجلس الإدارة المعد من قبل الإدارة وفقاً لمتطلبات أحكام المادة (٧١) من نظام الشركات. يتكون التبليغ من المعاملات التي نُفذت من قبل الشركة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م والتي كان لأي من أعضاء مجلس إدارة الشركة مصلحة شخصية فيها سواء بشكل مباشر أو غير مباشر وفقاً لما هو مفصل أدناه ("الموضوع محل التأكيد") وبيان الإدارة المرفق المتعلق بهذا الموضوع وذلك كما هو مبين في الملحق رقم ١، في شكل استنتاج تأكيد محدود مستقل، وأنه استناداً إلى عملنا المنجز والأدلة التي حصلنا عليها، لم يلفت انتباهنا أي أمور تجعلنا نعتقد بأن الموضوع محل التأكيد لم يتم إعداده بشكل صحيح من جميع الجوانب الجوهرية وفقاً للضوابط المنطبقة المبينة أدناه ("الضوابط المنطبقة").

## الموضوع محل التأكيد

يتعلق الموضوع محل التأكيد لارتباط التأكيد المحدود بالتبليغ المقدم من رئيس مجلس الإدارة المرفق في الملحق رقم (١) ("التبليغ") والمعد من قبل الإدارة وفقاً لمتطلبات المادة (٧١) من نظام الشركات وتم عرضه من قبل رئيس مجلس إدارة شركة أكوا باور ("الشركة"). يتكون التبليغ من المعاملات التي نُفذت من قبل الشركة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م والتي كان لأي من أعضاء مجلس إدارة الشركة مصلحة شخصية فيها سواء بشكل مباشر أو غير مباشر.

## الضوابط المنطبقة

لقد استخدمنا التالي كضوابط منطبقة:

١. المادة رقم (٧١) من نظام الشركات الصادر عن وزارة التجارة.

## مسؤوليات شركة أكوا باور

إدارة الشركة مسؤولة عن إعداد معلومات الموضوع محل التأكيد خالية من التحريفات الجوهرية وفقاً للضوابط المنطبقة والمعلومات الواردة فيه. إن إدارة الشركة مسؤولة عن إعداد معلومات الموضوع محل التأكيد (أي الملحق رقم (١)).

وتشمل هذه المسؤوليات: تصميم وتنفيذ والاحتفاظ بنظام رقابة داخلية ملائم لإعداد وعرض الموضوع محل التأكيد بحيث تكون المعلومات خالية من التحريفات الجوهرية، سواء كانت ناشئة عن غش أو خطأ. كما تشمل اختيار الضوابط المنطبقة وضمن التزام الشركة بنظام الشركات؛ وتصميم وتنفيذ وتشغيل ضوابط فعالة لتحقيق أهداف الرقابة المعلنة؛ واختيار وتطبيق السياسات؛ واستخدام أحكام وتقديرات معقولة في ظل الظروف؛ والاحتفاظ بسجلات كافية فيما يتعلق بمعلومات الموضوع محل التأكيد.

كما أن إدارة الشركة مسؤولة عن منع واكتشاف الغش وتحديد وضمن التزام الشركة بالقوانين واللوائح المنطبقة على أنشطتها. إدارة الشركة مسؤولة عن ضمان تدريب الموظفين المشاركين في إعداد معلومات الموضوع محل التأكيد بالشكل المناسب، وتحديث الأنظمة بالشكل المناسب، وأن أي تغييرات في إعداد التقارير تشمل جميع وحدات الأعمال المهمة.



# تقرير التأكيد المحدود المستقل المقدم إلى شركة أكوا باور بشأن التبليغ المقدم من رئيس مجلس الإدارة بموجب متطلبات المادة (٧١) من نظام الشركات

للسادة مساهمي شركة أكوا باور (شركة مساهمة سعودية) (يتبع)

## مسؤولياتنا

مسؤوليتنا هي فحص معلومات الموضوع محل التأكيد المعد بواسطة الشركة وتقريرنا عليه في شكل استنتاج تأكيد محدود مستقل استناداً إلى الأدلة التي حصلنا عليها. لقد قمنا بارتباطنا وفقاً للمعيار الدولي لارتباطات التأكيد ٣٠٠٠ "ارتباطات التأكيد الأخرى بخلاف عمليات مراجعة أو فحص المعلومات المالية التاريخية" المعتمد في المملكة العربية السعودية وكذلك شروط وأحكام هذا الارتباط وفقاً لما تم الاتفاق عليه مع إدارة الشركة. ويتطلب هذا المعيار أن نقوم بتخطيط وتنفيذ إجراءاتنا للحصول على مستوى معقول من التأكيد حول ما إذا كانت معلومات الموضوع محل التأكيد تم إعدادها، من جميع الجوانب الجوهرية، كأساس لاستنتاج التأكيد المحدود الخاص بنا.

يطبق مكتبنا المعيار الدولي لإدارة الجودة (١)، الذي يقتضي من الشركة تصميم وتطبيق وتشغيل نظام لإدارة الجودة بما في ذلك السياسات والإجراءات الموثقة بشأن الامتثال للمتطلبات الأخلاقية والمعايير المهنية والمتطلبات النظامية والتنظيمية المنطبقة.

لقد التزمنا بالاستقلالية والمتطلبات الأخلاقية الأخرى لقواعد سلوك وأداب المهنة الدولية للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية) المعتمدة في المملكة العربية السعودية والتي تعتمد على المبادئ الأساسية للنزاهة والموضوعية والكفاءة المهنية والعناية الواجبة والسرية والسلوك المهني.

تعتمد الإجراءات المختارة على فهمنا للموضوع محل التأكيد والظروف الأخرى للارتباط، كما تعتمد على دراستنا للمجالات التي يحتمل أن تنشأ فيها تحريفات جوهرية.

للحصول على فهم للموضوع محل التأكيد وظروف الارتباط الأخرى، فقد أخذنا في الاعتبار العملية المستخدمة لإعداد معلومات الموضوع محل التأكيد بغرض تصميم إجراءات تأكيد ملائمة للظروف المتاحة، ولكن ليس بهدف إبداء استنتاج حول فعالية عملية الشركة أو الرقابة الداخلية على إعداد وعرض معلومات الموضوع محل التأكيد.

كما اشتمل ارتباطنا على: تقدير مدى ملائمة الموضوع محل التأكيد ومدى مناسبة الضوابط المستخدمة بواسطة الشركة عند إعداد معلومات الموضوع محل التأكيد وفقاً لظروف الارتباط وتقييم مدى ملائمة الإجراءات المستخدمة عند إعداد معلومات الموضوع محل التأكيد ومدى معقولية التقديرات المستخدمة بواسطة الشركة.

الإجراءات المنفذة في ارتباط التأكيد المحدود تختلف في طبيعتها وتوقيتها وتعد أقل منها في المدى من ارتباط التأكيد المعقول. وبناء عليه، فإن مستوى التأكيد الذي يتم الحصول عليه في ارتباط التأكيد المحدود أقل بكثير من التأكيد الذي سيتم الحصول عليه فيما لو قمنا بتنفيذ ارتباط التأكيد المعقول. لم نقم بإجراءات لتحديد الإجراءات الإضافية التي كان من الممكن تنفيذها فيما لو كان هذا يُعد ارتباط تأكيد معقول.

وكجزء من هذا الارتباط، لم نقم بأي إجراءات تتمثل في مراجعة أو فحص أو التحقق من معلومات الموضوع محل التأكيد ولا للسجلات أو المصادر الأساسية التي تم استخراج معلومات الموضوع محل التأكيد منها.

## الإجراءات المنفذة

فيما يلي إجراءاتنا المنفذة:

- الحصول على التبليغ والذي يتضمن المعاملات و/أو العقود المنفذة حيث يكون لأعضاء مجلس إدارة الشركة مصلحة مباشرة أو غير مباشرة خلال السنة المنتهية ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م؛
- الاطلاع على محاضر اجتماعات مجلس الإدارة التي تشير إلى قيام عضو (أعضاء) مجلس الإدارة بإبلاغ مجلس الإدارة بوجود تضارب مصالح فعلي أو محتمل سواء بشكل مباشر أو غير مباشر فيما يخص المعاملات و/أو العقود ذات العلاقة بعضو مجلس الإدارة؛
- التحقق من أن اجتماعات مجلس الإدارة تسجل أن عضو (أعضاء) مجلس الإدارة المعني الذي أبلغ مجلس الإدارة بوجود تضارب مصالح فعلي أو محتمل بشكل مباشر أو غير مباشر، لم يصوت على القرار بالتوصية بتنفيذ المعاملات و/أو العقود ذات العلاقة؛
- الحصول على الموافقات اللازمة بالإضافة إلى الوثائق الداعمة المتعلقة بالمعاملات و/ أو العقود المذكورة في تبليغ رئيس مجلس الإدارة على أساس العينة؛
- التحقق من أن مبالغ المعاملات المدرجة في التبليغ مطابقة، حيثما كان ذلك مناسباً، لمبالغ المعاملات الواردة في الإيضاح (٢٣) من القوائم المالية الموحدة للمراجعة للشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م.

# تقرير التأكيد المحدود المستقل المقدم إلى شركة أكوا باور بشأن التبليغ المقدم من رئيس مجلس الإدارة بموجب متطلبات المادة (٧١) من نظام الشركات

للسادة مساهمي شركة أكوا باور (شركة مساهمة سعودية) (يتبع)

## الاستنتاج

لقد تم الوصول إلى استنتاجنا على أساس الأمور المحددة في هذا التقرير ووفقاً لها.

ونعتقد أن الأدلة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء استنتاجنا.

بناءً على الإجراءات المنفذة والأدلة التي حصلنا عليها، لم يلفت انتباهنا أي أمور تجعلنا نعتقد بأن معلومات الموضوع محل التأكيد لم يتم إعدادها، من جميع الجوانب الجوهرية، وفقاً للضوابط المنطبقة.

## القيود على استخدام تقريرنا

لا ينبغي اعتبار تقريرنا مناسباً للاستخدام أو للاعتماد عليه من قبل أي طرف يرغب في الحصول على حقوق ضدنا بخلاف الشركة ووزارة التجارة لأي غرض أو في أي سياق. أي طرف آخر غير الشركة ووزارة التجارة يحصل على حق الحصول على تقريرنا أو على نسخة منه ويختار الاعتماد على تقريرنا (أو أي جزء منه) سيقوم بذلك على مسؤوليته الخاصة. إلى أقصى حد يسمح به القانون، نحن لا نقبل أو نتحمل أي مسؤولية ونرفض تحمل أي التزام عن عملنا تجاه أي طرف آخر غير الشركة ووزارة التجارة، لتقرير التأكيد المحدود المستقل هذا أو عن الاستنتاجات التي توصلنا إليها.

تم إصدار تقريرنا إلى الشركة ووزارة التجارة على أساس عدم نسخه أو الإشارة إليه أو الإفصاح عنه منفرداً أو في مجمله (باستثناء الأغراض الداخلية الخاصة بالشركة) دون موافقتنا الخطية المسبقة.

كي بي إم جي للاستشارات المهنية

  
د. عبدالله حمد الفوزان  
رقم الترخيص ٣٤٨



الرياض في ١١ رمضان ١٤٤٥ هـ  
الموافق: ٢١ مارس ٢٠٢٤ م



## KPMG Professional Services

Roshn Front, Airport Road  
P. O. Box 92876  
Riyadh 11663  
Kingdom of Saudi Arabia  
Commercial Registration No 1010425494

Headquarters in Riyadh

## كي بي ام جي للاستشارات المهنية

واجهة روشن ، طريق المطار  
صندوق بريد ٩٢٨٧٦  
الرياض ١١٦٦٣  
المملكة العربية السعودية  
سجل تجاري رقم ١٠١٠٤٢٥٤٩٤

المركز الرئيسي في الرياض

# Independent Limited Assurance Report to ACWA Power Company on the Chairman's Declaration on the Requirements of Article 71 of the Companies Law

To the Shareholders of ACWA Power Company (A Saudi Joint Stock Company)

We were engaged by the management of ACWA Power Company (the "Company") to report on the Chairman's declaration prepared by the Management in accordance with the requirements of Article 71 of the Companies Law , which comprises the transactions carried out by the Company during the year ended 31 December 2023 in which any of the members of Board of Directors of the Company had direct or indirect personal interest as detailed below ("Subject Matter") and the accompanying management's statement thereon as set out in Appendix 1, in the form of an independent limited assurance conclusion that based on our work performed and evidence obtained, nothing has come to our attention that causes us to believe that the Subject Matter is not properly prepared, in all material respects, based on the applicable criteria ("Applicable Criteria") below.

## Subject Matter

The Subject Matter for our limited assurance engagement is related to the Chairman's declaration enclosed in the attached Appendix 1 (the "Declaration") prepared by the Management in accordance with the requirements of Article 71 of the Companies Law, presented by the Chairman of ACWA Power Company (the "Company"), which comprises the transactions carried out by the Company during the year ended 31 December 2023 in which any of the members of Board of Directors of the Company had direct or indirect personal interest.

## Applicable Criteria

We have used the following as the Applicable Criteria:

1. Article 71 of the Companies Law issued by Ministry of Commerce ("MOC").



# Independent Limited Assurance Report to ACWA Power Company on the Chairman's Declaration on the Requirements of Article 71 of the Companies Law

To the Shareholders of ACWA Power Company (A Saudi Joint Stock Company) (continued)

## ACWA Power Company's Responsibility

The management of the Company is responsible for preparing the Subject Matter information that is free from material misstatement in accordance with the Applicable Criteria and for the information contained therein. The management the Company is also responsible for preparing the Subject Matter information (i.e. Appendix 1).

This responsibility includes: designing, implementing and maintaining internal control relevant to the preparation and presentation of the Subject Matter that information is free from material misstatement, whether due to fraud or error. It also includes selecting the Applicable Criteria and ensuring that the Company complies with the Companies Law; designing, implementing and effectively operating controls to achieve the stated control objectives; selecting and applying policies; making judgments and estimates that are reasonable in the circumstances; and maintaining adequate records in relation to the Subject Matter information.

The management of the Company is also responsible for preventing and detecting fraud and for identifying and ensuring that the Company complies with laws and regulations applicable to its activities. The management of the Company is responsible for ensuring that staff involved with the preparation of the Subject Matter information are properly trained, systems are properly updated and that any changes in reporting encompass all significant business units.

## Our Responsibility

Our responsibility is to examine the Subject Matter information prepared by the Company and to report thereon in the form of an independent limited assurance conclusion based on the evidence obtained. We conducted our engagement in accordance with the International Standard on Assurance Engagements (ISAE) 3000, "Assurance Engagements Other Than Audits or Reviews of Historical Financial Information" endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia and the terms and conditions for this engagement as agreed with the Company's management. That standard requires that we plan and perform our procedures to obtain a meaningful level of assurance about whether the Subject Matter information is properly prepared, in all material respects, as the basis for our limited assurance conclusion.

The firm applies International Standard on Quality Management 1 which requires the firm to design, implement and operate a system of quality management including policies or procedures regarding compliance with ethical requirements, professional standards and applicable legal and regulatory requirements.

We have complied with the independence and other ethical requirements of the International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) that is endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia, which is founded on fundamental principles of integrity, objectivity, professional competence and due care, confidentiality and professional behavior.

The procedures selected depend on our understanding of the Subject Matter and other engagement circumstances, and our consideration of areas where material misstatements are likely to arise.

In obtaining an understanding of the Subject Matter and other engagement circumstances, we have considered the process used to prepare the Subject Matter information in order to design assurance procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purposes of expressing a conclusion as to the effectiveness of the Company's process or internal control over the preparation and presentation of the Subject Matter information.





# Independent Limited Assurance Report to ACWA Power Company on the Chairman's Declaration on the Requirements of Article 71 of the Companies Law

To the Shareholders of ACWA Power Company (A Saudi Joint Stock Company) (continued)

## Our Responsibility (continued)

Our engagement also included: assessing the appropriateness of the Subject Matter, the suitability of the criteria used by the Company in preparing the Subject Matter information in the circumstances of the engagement, evaluating the appropriateness of the procedures used in the preparation of the Subject Matter information and the reasonableness of estimates made by the Company.

The procedures performed in a limited assurance engagement vary in nature and timing from, and are less in extent than for, a reasonable assurance engagement. Consequently, the level of assurance obtained in a limited assurance engagement is substantially lower than the assurance that would have been obtained had a reasonable assurance engagement been performed. We did not perform procedures to identify additional procedures that would have been performed if this were a reasonable assurance engagement.

As part of this engagement, we have not performed any procedures by way of audit, review or verification of the Subject Matter information nor of the underlying records or other sources from which the Subject Matter information was extracted.

## Procedures performed

Our procedures performed are as follows:

- Obtained the declaration that includes the transactions and / or contracts performed in which any of the BOD members of the Company has either direct or indirect interest during the year ended 31 December 2023;
- Reviewed the minutes of meetings of the BoD that indicate notifications to the BoD by certain director(s) of actual or potential conflicts of direct or indirect interest in relation to transactions and/or contracts involving the BoD member;
- Checked that the minutes of meetings of the BOD that the relevant director(s) who notified the BoD of actual or potential conflicts of direct or indirect interest did not vote on the resolution to recommend the related transaction(s) and / or contract(s);
- On a sample basis, obtained the required approvals along with supporting documents in respect of the transactions and / or contracts included in the declaration; and
- Checked the transaction amounts included in the Declaration agree, where applicable, to the transaction amounts disclosed in note 23 to the audited consolidated financial statements of the Company for the year ended 31 December 2023.

## Conclusion

Our conclusion has been formed on the basis of, and is subject to, the matters outlined in this report.

We believe that the evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our conclusion.

Based on the procedures performed and evidence obtained, nothing has come to our attention that causes us to believe that the Subject Matter information is not prepared, in all material respects, in accordance with the Applicable Criteria.



# Independent Limited Assurance Report to ACWA Power Company on the Chairman's Declaration on the Requirements of Article 71 of the Companies Law

To the Shareholders of ACWA Power Company (A Saudi Joint Stock Company) (continued)

## Restriction of Use of Our report

Our report should not be regarded as suitable to be used or relied on by any party wishing to acquire rights against us other than the Company and MOC for any purpose or in any context. Any party other than the Company and MOC who obtains access to our report or a copy thereof and chooses to rely on our report (or any part thereof) will do so at its own risk. To the fullest extent permitted by law, we accept or assume no responsibility and deny any liability to any party other than the Company and MOC for our work, for this independent limited assurance report, or for the conclusions we have reached.

Our report is released to the Company and MOC on the basis that it shall not be copied, referred to or disclosed, in whole (save for the Company's own internal purposes) or in part, without our prior written consent.

## KPMG Professional Services

**Dr. Abdullah Hamad Al Fozan**  
License No: 348

Riyadh on: 11 Ramadan 1445 H  
Corresponding to: 21 March 2024



## A statement of the articles before and after the amendment of the Remuneration Policy of the Board Directors, Board Committees Members & the Executive Management

بيان بالمواد قبل التعديل وبعده لسياسة مكافآت أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء لجان  
مجلس الإدارة وأعضاء الإدارة التنفيذية



التعديلات على النسخة العربية من سياسة مكافآت أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء لجان مجلس الإدارة وأعضاء الإدارة التنفيذية <sup>1</sup>		
القسم	النص الحالي	النص المقترح بعد التعديل
عنوان السياسة	سياسة مكافآت أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء لجان مجلس الإدارة وأعضاء الإدارة التنفيذية	سياسة مكافآت أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء لجان مجلس الإدارة وأعضاء الإدارة التنفيذية
التعريفات	سياسة المكافآت: سياسة مكافآت أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء لجان مجلس الإدارة وأعضاء الإدارة التنفيذية التي وافق عليها مجلس الإدارة في 7 أبريل 2021، واعتمدها الجمعية العمومية في 13 يونيو 2021، و/أو أي تعديلات لاحقة تجري عليها من حين إلى آخر.	سياسة المكافآت: سياسة مكافآت أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء لجان مجلس الإدارة وأعضاء الإدارة التنفيذية التي وافق عليها مجلس الإدارة في 7 أبريل 2021، واعتمدها الجمعية العمومية في 13 يونيو 2021، و/أو أي تعديلات لاحقة تجري عليها من حين إلى آخر.
التعريفات	سياسة عمليات الأطراف ذوي العلاقة وتعارض المصالح: سياسة عمليات الأطراف ذوي العلاقة وتعارض المصالح التي صادق عليها مجلس الإدارة في 27 أبريل 2021، واعتمدها الجمعية العمومية في 13 يونيو 2021، و/أو أي تعديلات تجري عليها فيما بعد من حين إلى آخر.	سياسة عمليات الأطراف ذوي العلاقة وتعارض المصالح: سياسة عمليات الأطراف ذوي العلاقة وتعارض المصالح التي صادق عليها مجلس الإدارة في 27 أبريل 2021، واعتمدها الجمعية العمومية في 13 يونيو 2021، و/أو أي تعديلات لاحقة تجري عليها فيما بعد من حين إلى آخر.
التعريفات	تأخذ أي كلمات أو عبارات ورد تعريفها في لائحة حوكمة الشركات نفس المعاني المحددة لها عند استخدامها في سياسة المكافآت هذه.	تأخذ أي كلمات أو عبارات ورد تعريفها في لائحة حوكمة الشركات نفس المعاني المحددة لها عند استخدامها في سياسة المكافآت هذه مالم يقتض السياق خلاف ذلك.
تمهيد	ينص نظام الشركة على أنه يتوجب أن يحدد النظام الأساسي للشركة طريقة مكافأة وتعويض أعضاء مجلس إدارتها، بحيث يمكن أن تكون المكافأة مبلغاً ثابتاً، أو أتعاب حضور، أو منافع عينية، أو مزيج مما سبق، على أن لا تتجاوز المكافأة مبلغ 500,000 ريال سعودي في السنة.	ينص نظام الشركة على أنه يتوجب أن يحدد النظام الأساسي للشركة طريقة مكافأة وتعويض أعضاء مجلس إدارتها، بحيث يمكن أن تكون المكافأة مبلغاً ثابتاً، أو أتعاب حضور، أو منافع عينية، أو مزيج مما سبق، على أنه يشترط في جميع الأحوال أن لا تتجاوز المكافأة التي يحصل عليها عضو مجلس الإدارة مبلغ 500,000 ريال سعودي في السنة.
	بالإضافة إلى ذلك، نصت لائحة حوكمة الشركات على الحد لمعايير مبادئ حوكمة الشركات التي يجب على الشركات المدرجة في سوق الأسهم السعودية تطبيقها.	بالإضافة إلى ذلك، نصت لائحة حوكمة الشركات على الحد الأدنى لمعايير مبادئ حوكمة الشركات التي يجب على الشركات المدرجة في سوق الأسهم السعودية تطبيقها.

<sup>1</sup> قد يلحظ وجود تعديلات على النسخة العربية فقط دون ورودها ضمن تعديلات النسخة الانجليزية وذلك بسبب تفاوت في الترجمة السابقة للسياسة استدعى موازنة النسختين



<p>وتطبيقها. ووفقاً للمادة ٦٠ من نظام حوكمة الشركات، يجب على الشركة تشكيل لجنة مكافآت يمكن دمجها مع لجنة الترشيحات وفقاً لنص المادة ٥٧ من نظام لائحة حوكمة الشركات، تكون مسؤولة بشكل رئيسي عن إعداد سياسة واضحة للمكافآت تسري على جميع المكافآت واجبة السداد لأعضاء مجلس الإدارة، وأعضاء لجان المجلس والإدارة التنفيذية. وقد شكّلت الشركة لجنة الترشيحات والمكافآت لضمان سداد أي مكافآت وفقاً للأنظمة المعمول بها.</p>	<p>تطبيقها. ووفقاً للمادة ٦٠ من نظام حوكمة الشركات، يجب على الشركة تشكيل لجنة مكافآت يمكن دمجها مع لجنة الترشيحات وفقاً لنص المادة ٥٧، تكون مسؤولة بشكل رئيسي عن إعداد سياسة واضحة للمكافآت تسري على جميع المكافآت واجبة السداد لأعضاء مجلس الإدارة، وأعضاء لجان المجلس والإدارة التنفيذية. وقد شكّلت الشركة لجنة الترشيحات والمكافآت لضمان سداد أي مكافآت وفقاً للأنظمة المعمول بها.</p>	
<p>كقاعدة عامة، يجب أن تكون أي مكافأة واجبة السداد مستحقة من الشركة لأي من أعضاء مجلس الإدارة أو أعضاء لجان مجلس الإدارة أو أي عضو في الإدارة التنفيذية وفقاً للأنظمة المعمول بها.</p> <p>يجب تحديد أي مكافأة واجبة السداد مستحقة لأعضاء مجلس إدارة الشركة و أعضاء لجان مجلس الإدارة و أعضاء الإدارة التنفيذية مشروطة بتحقيق الأهداف التالية:</p>	<p>كقاعدة عامة، يجب أن تكون أي مكافأة واجبة السداد من الشركة لأي من أعضاء مجلس الإدارة أو أعضاء لجان مجلس الإدارة أو أي عضو في الإدارة التنفيذية وفقاً للأنظمة المعمول بها.</p> <p>يجب تحديد أي مكافأة واجبة السداد لأعضاء مجلس إدارة الشركة وأعضاء لجان مجلس الإدارة وأعضاء الإدارة التنفيذية مشروطة بتحقيق الأهداف التالية:</p>	<p>الإطار العام للمكافآت</p>
<p>٦- التأكد من المحافظة على العدالة والإنصاف والتوعية فيما يتعلق بمستوى الوظيفة وواجباتها ومسؤولياتها، والمؤهلات العلمية والمهنية، والخبرة العملية والمهارات ومستوى الأداء؛</p>	<p>٦- التأكد من المحافظة على العدالة والإنصاف والنوعية فيما يتعلق بمستوى الوظيفة وواجباتها ومسؤولياتها، والمؤهلات العلمية والمهنية، والخبرة العملية والمهارات ومستوى الأداء؛</p>	<p>الإطار العام للمكافآت</p>
<p>٢- يجب أن تكون سياسة المكافآت المكافأة موضوعة بناءً على توصية لجنة الترشيحات والمكافآت، وأن يتم اعتمادها من مجلس الإدارة وإقرارها من قبل الجمعية العمومية؛</p>	<p>٢- يجب أن تكون المكافأة موضوعة بناءً على توصية لجنة الترشيحات والمكافآت، وأن يتم اعتمادها من مجلس الإدارة و الجمعية العمومية؛</p>	<p>الإطار العام للمكافآت</p>
<p>١-٢ مكافأة أعضاء مجلس الإدارة والرئيس</p>	<p>١-٢ مكافأة أعضاء مجلس الإدارة والرئيس</p>	<p>مكافأة أعضاء مجلس الإدارة والرئيس</p>
<p>١- يحصل رئيس مجلس الإدارة على مبلغ مقطوع قدره ٧٠٠,٠٠٠ ريال سعودي في السنة.</p>		<p>مكافأة أعضاء مجلس الإدارة والرئيس</p>

<p>٢- بإستثناء رئيس مجلس الإدارة، يحصل كل عضو مجلس إدارة غير تنفيذي وعضو مجلس الإدارة المستقل مجلس إدارة على مبلغ مقطوع قدره 525.000 ريال سعودي في السنة مقابل شغله لمنصب عضو مجلس إدارة ومساهمته في أنشطة مجلس الإدارة. وبناءً على توصية لجنة الترشيحات والمكافآت، تعديل هذا المبلغ شرط الحصول على موافقة الجمعية العمومية على ذلك.</p>	<p>١- يحصل كل عضو مجلس إدارة على مبلغ مقطوع قدره ٣٥٠,٠٠٠ ريال سعودي في السنة مقابل شغله لمنصب عضو مجلس إدارة ومساهمته في أنشطة مجلس الإدارة. ويجوز لمجلس الإدارة الاقتراح، بناءً على توصية لجنة الترشيحات والمكافآت، تعديل هذا المبلغ شرط الحصول على موافقة الجمعية العمومية على ذلك.</p>	<p>مكافأة أعضاء مجلس الإدارة والرئيس</p>
<p>٢- يحصل كل يستحق عضو مجلس إدارة غير تنفيذي وعضو مجلس الإدارة المستقل، بما فهم رئيس مجلس الإدارة على مبلغ ٣,٠٠٠ ريال سعودي كأتعاب حضور عن كل اجتماع لمجلس الإدارة، سواء حضر شخصياً أو عبر أي قناة من بعد. ولا يحق لأعضاء مجلس الإدارة الممثلين بالإنبابة الحصول على أتعاب الحضور هذه.</p>	<p>٢- يحصل كل عضو في مجلس الإدارة أيضاً على مبلغ ٣,٠٠٠ ريال سعودي كأتعاب حضور عن كل اجتماع لمجلس الإدارة، سواء حضر شخصياً أو عبر أي قناة من بعد. ولا يحق لأعضاء مجلس الإدارة الممثلين بالإنبابة الحصول على أتعاب الحضور هذه.</p>	<p>مكافأة أعضاء مجلس الإدارة والرئيس</p>
<p>٣- بإستثناء فيما عدا ما ورد النص عليه في البند ٢-١-٥، يجب أن لا تتجاوز المكافأة واجبة السداد لأي من أعضاء مجلس الإدارة الغير تنفيذيين وأعضاء مجلس الإدارة المستقلين الحد الأقصى البالغ مليون ريال سعودي (١,٠٠٠,٠٠٠) في السنة. الذي ترضه السلطات الإشرافية، وأي تعديل يمكن أن يجري عليه من حين إلى آخر.</p>	<p>٣- فيما عدا ما ورد النص عليه في البند ٢-١-٥، يجب أن لا تتجاوز المكافأة واجبة السداد لأي من أعضاء مجلس الإدارة الحد ٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي في السنة الذي ترضه السلطات الإشرافية، وأي تعديل يمكن أن يجري عليه من حين إلى آخر.</p>	<p>مكافأة أعضاء مجلس الإدارة والرئيس</p>
<p>٥- يجوز لعضو مجلس الإدارة الحصول على مكافأة إضافية عن عضويته في لجنة المراجعة التابعة لمجلس الإدارة، أو عن أي أعمال تنفيذية أو فنية أو إدارية أو استشارية توكلها إليه الشركة بشكل مستقل رهنأ بتوصية لجنة الترشيحات والمكافآت و اعتماد مجلس الإدارة.</p>	<p>٥- يجوز لعضو مجلس الإدارة الحصول على مكافأة إضافية عن عضويته في لجنة المراجعة التابعة لمجلس الإدارة، أو عن أي أعمال تنفيذية أو فنية أو إدارية أو استشارية توكلها إليه الشركة بشكل مستقل.</p>	<p>مكافأة أعضاء مجلس الإدارة والرئيس</p>
<p>دون إخلال بنص المادة (٥٤-ج) من لائحة حوكمة الشركات التي تنص على إصدار الجمعية العمومية بناءً على توصية من مجلس الإدارة، لائحة عمل تحدد مكافآت أعضاء لجنة المراجعة:</p>	<p>دون إخلال بنص المادة (٥٤-ج) من لائحة حوكمة الشركات التي تنص على إصدار الجمعية العمومية بناءً على توصية من مجلس الإدارة، لائحة عمل تحدد مكافآت أعضاء لجنة المراجعة:</p>	<p>مكافأة أعضاء لجان مجلس الإدارة</p>

لائحة عمل تحدد مكافآت أعضاء لجنة المراجعة، لجنة المكافآت ولجنة الترشيحات، على التالي:						
<p>١- يحصل كل عضو في لجنة تابعة لمجلس الإدارة على مبلغ مقطوع سنوي حسبما توصي به لجنة التعويضات والترشيحات والمكافآت ويوافق عليه مجلس الإدارة لكل لجنة يكون عضوًا فيها. وتكون المبالغ المقطوعة المحددة واجبة السداد لأعضاء لجان مجلس الإدارة كما يلي:</p> <p>(أ) لجنة المراجعة: ١٧٥,٠٠٠ ريال سعودي سنويًا  (ب) اللجنة التنفيذية: ١٧٥,٠٠٠ ريال سعودي سنويًا  (ج) لجنة إدارة المخاطر: ١٥٠,٠٠٠ ريال سعودي سنويًا  (د) لجنة الترشيحات والمكافآت: ١٥٠,٠٠٠ ريال سعودي سنويًا.</p> <table border="1" data-bbox="170 919 743 1129"> <tr> <td>رئيس اللجنة التابعة لمجلس الإدارة</td> <td>٣٥٠,٠٠٠ ريال سعودي في السنة</td> </tr> <tr> <td>عضو اللجنة التابعة لمجلس الإدارة</td> <td>٣٠٠,٠٠٠ ريال سعودي في السنة</td> </tr> </table>	رئيس اللجنة التابعة لمجلس الإدارة	٣٥٠,٠٠٠ ريال سعودي في السنة	عضو اللجنة التابعة لمجلس الإدارة	٣٠٠,٠٠٠ ريال سعودي في السنة	<p>١- يحصل كل عضو في لجنة تابعة لمجلس الإدارة على مبلغ مقطوع سنوي حسبما توصي به لجنة التعويضات والمكافآت ويوافق عليه مجلس الإدارة لكل لجنة يكون عضوًا فيها. وتكون المبالغ المقطوعة المحددة واجبة السداد لأعضاء لجان مجلس الإدارة كما يلي:</p> <p>(أ) لجنة المراجعة: ١٧٥,٠٠٠ ريال سعودي سنويًا  (ب) اللجنة التنفيذية: ١٧٥,٠٠٠ ريال سعودي سنويًا  (ج) لجنة إدارة المخاطر: ١٥٠,٠٠٠ ريال سعودي سنويًا  (د) لجنة الترشيحات والمكافآت: ١٥٠,٠٠٠ ريال سعودي سنويًا</p>	مكافأة أعضاء لجان مجلس الإدارة
رئيس اللجنة التابعة لمجلس الإدارة	٣٥٠,٠٠٠ ريال سعودي في السنة					
عضو اللجنة التابعة لمجلس الإدارة	٣٠٠,٠٠٠ ريال سعودي في السنة					
<p>٢- يحصل كل عضو مجلس إدارة غير تنفيذي وعضو مجلس الإدارة المستقل مجلس إدارة يشغل عضوية أي من لجان مجلس الإدارة على مبلغ مقطوع بالإضافة إلى المبالغ التي يحصل عليها من منصبه كعضو في مجلس الإدارة أو عن أي عمل تنفيذي أو فني أو إداري أو استشاري توكله الشركة إليه؛ بما لا يتجاوز الحد الأقصى البالغ مليون ريال سعودي (١,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي)؛</p>	<p>٢- يحصل كل عضو مجلس إدارة يشغل عضوية أي من لجان مجلس الإدارة على مبلغ مقطوع بالإضافة إلى المبالغ التي يحصل عليها من منصبه كعضو في مجلس الإدارة أو عن أي عمل تنفيذي أو فني أو إداري أو استشاري توكله الشركة إليه.</p>	مكافأة أعضاء لجان مجلس الإدارة				
<p>٣- يحصل كل عضو مجلس إدارة غير تنفيذي وعضو مجلس الإدارة المستقل في لجان مجلس الإدارة على مبلغ مقطوع سنوي كأتعاب حضور عن كل اجتماع للجنة التابعة لمجلس الإدارة، سواء كان حضوره شخصيًا أو من خلال أي قناة عن بعد. ويكون نفس المبلغ واجب السداد لأي عضو مجلس إدارة ليس عضوًا في اللجنة التابعة للمجلس يطلب منه المشاركة في اجتماع اللجنة بموجب لائحة حوكمة الشركات.</p>	<p>٣- يحصل كل عضو في لجان مجلس الإدارة على مبلغ ٣,٠٠٠ ريال سعودي كأتعاب حضور عن كل اجتماع للجنة التابعة لمجلس الإدارة، سواء كان حضوره شخصيًا أو من خلال أي قناة عن بعد. ويكون نفس المبلغ واجب السداد لأي عضو مجلس إدارة ليس عضوًا في اللجنة التابعة للمجلس يطلب منه المشاركة في اجتماع اللجنة بموجب لائحة حوكمة الشركات.</p>	مكافأة أعضاء لجان مجلس الإدارة				

	ولا يحق لأعضاء اللجان الممثلين بالإنابة الحصول على أتعاب الحضور هذه.	اجتماع اللجنة بموجب لائحة حوكمة الشركات. ولا يحق لأعضاء اللجان الممثلين بالإنابة الحصول على أتعاب الحضور هذه.
مكافأة الإدارة التنفيذية	٤- تكون برامج المكافآت المتغيرة خاضعة لتوصية/موافقة واعتمادها من مجلس الإدارة.	٤- تكون برامج المكافآت المتغيرة خاضعة لتوصية/موافقة لجنة الترشيحات والمكافآت واعتمادها من مجلس الإدارة.
طريقة دفع المكافآت	١- تسدد المكافآت المستحقة لأعضاء مجلس الإدارة وأعضاء لجان مجلس الإدارة ربع سنوياً مقابل مشاركتهم. ويتم احتساب المكافأة المستحقة لعضو مجلس الإدارة الذي استقال من المجلس بالتناسب، أي بحسب عدد الأيام في ربع السنة الأخيرة التي شغل خلالها عضوية مجلس الإدارة؛ وفي حال تعديل سياسة المكافآت، فيبدأ سريان التغييرات من بداية السنة المالية التي تمت خلالها الموافقة على السياسة المعدلة.	١- تسدد المكافآت المستحقة لأعضاء مجلس الإدارة وأعضاء لجان مجلس الإدارة ربع سنوياً مقابل مشاركتهم. ويتم احتساب المكافأة المستحقة لعضو مجلس الإدارة الذي استقال من المجلس بالتناسب، أي بحسب عدد الأيام في ربع السنة الأخيرة التي شغل خلالها عضوية مجلس الإدارة؛
الموافقة والاعتماد	يتوجب على لجنة الترشيحات والمكافآت مراجعة هذه السياسة بشكل سنوي وإعداد التوصيات، اذا اقتضت الضرورة، بإجراء التعديلات المناسبة، والحصول على موافقة مجلس الإدارة على هذه التعديلات ومن ثم اعتمادها من الجمعية العمومية. وتدخل هذه السياسة موضع النفاذ اعتباراً من تاريخ اعتمادها من الجمعية العمومية.	يتوجب على لجنة الترشيحات والمكافآت مراجعة هذه السياسة بشكل سنوي وإعداد التوصيات، اذا اقتضت الضرورة، بإجراء التعديلات المناسبة، والحصول على موافقة مجلس الإدارة على هذه التعديلات ومن ثم اعتمادها من الجمعية العمومية.
الختام	اعتمد مجلس الإدارة هذا الإصدار من سياسة المكافآت بتاريخ ٠٧ أبريل ٢٠٢١ م، وصادقت عليه الجمعية العمومية في ١٣ يونيو ٢٠٢١.	اعتمد وافق مجلس الإدارة هذا الإصدار من سياسة المكافآت بتاريخ ٠٧ أبريل ٢٠٢١ م 01 أبريل ٢٠٢٤ م، وصادقت واعتمدها عليه الجمعية العمومية في ١٣ يونيو ٢٠٢٤. ٢٩ أبريل ٢٠٢٤.
<b>Amendment on the English version of the REMUNERATION POLICY OF THE BOARD DIRECTORS, BOARD COMMITTEES MEMBERS &amp; THE EXECUTIVE MANAGEMENT Policy<sup>2</sup></b>		
<b>Part</b>	<b>Current Text</b>	<b>Proposed Text After Amendment</b>
<b>Policy Title</b>	REMUNERATION POLICY OF THE BOARD DIRECTORS, BOARD COMMITTEES	REMUNERATION POLICY OF FOR THE BOARD OF DIRECTORS, BOARD

<sup>2</sup> It may be noted that there are amendments to the English version which are not highlighted on the Arabic version, this is due to a discrepancy in the previous translation of the policy that necessitated harmonizing the two versions.



	MEMBERS & THE EXECUTIVE MANAGEMENT	COMMITTEES MEMBERS & THE EXECUTIVE MANAGEMENT
Definitions	Chairman: Chairman of the <b>Nomination &amp; Remuneration Committee.</b>	Chairman: Chairman of the <b>Board of Directors Nomination &amp; Remuneration Committee.</b>
Definitions	<b>Remuneration Policy:</b> This policy for the Remuneration of the Board Directors, Board Committee Members and <b>The</b> Executive Management, as <b>approved</b> by the Board on <b>07 April 2021</b> and by the General Assembly on <b>13 Jun 2021.</b>	<b>Remuneration Policy:</b> This policy for the Remuneration of the Board <b>of</b> Directors, Board Committee Members and <b>the The</b> Executive Management, as <b>approved endorsed</b> by the Board on <b>01 April 2024 07 April 2024</b> and <b>approved</b> by the General Assembly on <b>29 April 2024 13 Jun 2021</b> and/or as amended thereafter from time to time.
Definitions	<b>RPTC Policy:</b> The Related Party Transactions and Conflict of Interest Policy, as endorsed by the Board on <b>27 April 2021</b> and approved by the General Assembly on <b>13 June 2021</b> and/ or as amended thereafter from time to time.	<b>RPTC Policy:</b> The Related Party Transactions and Conflict of Interest Policy, as endorsed by the Board on <b>06 February 2024 27 April 2024</b> and approved by the General Assembly on <b>29 April 2024 13 June 2021</b> and/ or as amended thereafter from time to time.
PREAMBLE	The Companies Law provide that the Company's bylaws should specify the method of remunerating and compensating its Directors, whereby such remuneration can be in the form of a fixed sum, attendance fee, in kind benefits, or any combination of the foregoing, <b>provided that in all cases the aggregate Remuneration received by a Director does not exceed SAR 500,000 per year.</b>	The Companies Law provide that the Company's bylaws should specify the method of remunerating and compensating its Directors, whereby such remuneration can be in the form of a fixed sum, attendance fee, in-kind benefits, or any combination of the foregoing, <del>provided that in all cases the aggregate Remuneration received by a Director does not exceed SAR 500,000 per year.</del>
	Furthermore, the Corporate Governance Regulations set out the minimum	Furthermore, the Corporate Governance Regulations set out the minimum standards of

	<p>standards of corporate governance principles that need to be implemented by companies listed on the Saudi Stock Exchange. As per Article 60 of the Corporate Governance Regulations, the Company is required to establish a remuneration committee which can be merged with the Nomination Committee, as per Article 50, which will mainly be responsible for preparing a clear remuneration policy applicable to all Remuneration payable to the Directors, member of the Board Committee and Executive Management. The Nomination &amp; Remuneration Committee has been established by the Company to ensure that any such Remuneration is paid in line with Applicable Legislation.</p> <p>This Remuneration Policy has been prepared by the Committee, approved by the Board and ratified by the General Assembly. The purpose of this Remuneration Policy is to set out the rules and guidelines in relation to specifying the method of remunerating its Directors, Board Committee members and the Executive Management.</p>	<p>corporate governance principles that need to be implemented by companies listed on the Saudi Stock Exchange. As per Article 60 (57) of the Corporate Governance Regulations, the Company is required to establish a remuneration committee which can be merged with the Nomination Committee, as per Article 50 (47), which will mainly be responsible for preparing a clear remuneration policy applicable to all Remuneration payable to the Directors, members of the Board Committees and Executive Management. The Nomination &amp; Remuneration Committee has been established by the Company to ensure that any such Remuneration is paid in line with Applicable Legislation.</p> <p>This Remuneration Policy has been prepared by the Committee, approved endorsed by the Board and ratified approved by the General Assembly. The purpose of this Remuneration Policy is to set out the rules and guidelines in relation to specifying the method of remunerating its Directors, members of the Board Committees members and the Executive Management.</p>
<p><b>GENERAL REMUNERATION FRAMEWORK</b></p>	<p>As a general rule, any Remuneration payable by the Company to a Director, Board Committee member or member of the Executive Management must be in line with Applicable Legislation.</p>	<p><del>As a general rule</del> As a rule, any Remuneration payable by the Company to a Director, Board Committee member or member of the Executive Management must be in line with Applicable Legislation.</p>

	Any Remuneration payable to the Company's Directors, Board Committees <b>members</b> , and Executive Management shall be determined with the view of achieving the following objectives:	Any Remuneration payable to the Company's Directors, <b>members of the</b> Board Committees <b>members</b> , and Executive Management shall be determined with the view of achieving the following objectives:
<b>GENERAL REMUNERATION FRAMEWORK</b>	II. The Remuneration must be based on the recommendation of the NR Committee for the approval of <b>the Board and</b> the General Assembly;	II. The Remuneration <b>Policy</b> must be based on the recommendation of the NR Committee <b>and Board, for the and the</b> approval of <b>the Board and</b> the General Assembly;
<b>REMUNERATION OF THE BOARD OF DIRECTORS AND THE CHAIRMAN DIRECTORS</b>	٢,١ REMUNERATION OF THE BOARD <b>DIRECTORS</b>	٢,١ REMUNERATION OF THE BOARD <b>OF DIRECTORS AND THE CHAIRMAN DIRECTORS</b>
<b>REMUNERATION OF THE BOARD OF DIRECTORS AND THE CHAIRMAN DIRECTORS</b>		I. The Chairman of the Board shall be paid a lump-sum amount of SAR 700,000 per year.
<b>REMUNERATION OF THE BOARD OF DIRECTORS AND THE CHAIRMAN DIRECTORS</b>	I. Each <b>Board Member</b> shall be paid a lump sum amount of SAR <b>350,000</b> per year in consideration for his/her position as a Director and his/her contribution to the Board's activities. The Board may propose, following a recommendation from the NR Committee, to amend this amount subject to obtaining the General Assembly's approval.	II. Each <b>Non-Executive and Independent</b> Board Member, <b>excluding the Chairman</b> of the <b>board Board</b> , shall be paid a lump-sum amount of SAR <b>350,000 525,000</b> per year in consideration for his/her position as a Director and his/her contribution to the Board's activities. <del>The Board may propose, following a recommendation from the NR Committee, to amend this amount subject to obtaining the General Assembly's approval.</del>

<p>REMUNERATION OF THE BOARD OF DIRECTORS AND THE CHAIRMAN DIRECTORS</p>	<p>II. Each <b>Board Member</b> shall also be paid an amount of <b>SAR 3,000</b> as an attendance fee per Board meeting, whether attended in person or through any remote channel. Directors using their proxy will not be entitled to receive this attendance fee.</p>	<p>II. Each <b>Non-Executive and Independent Board Member including the Chairman of the Board</b>, shall also be paid an amount of SAR <b>5,000</b> <del>3,000</del> as an attendance fee per Board meeting, whether attended in person or through any remote channel. Directors using their proxy will not be entitled to receive this attendance fee.</p>
<p>REMUNERATION OF THE BOARD OF DIRECTORS AND THE CHAIRMAN DIRECTORS</p>	<p>III. <b>Save as</b> mentioned under clause 2.1.V, the aggregate annual Remuneration payable to any <b>Director</b> shall not exceed the capped amount of SAR <b>500,000 per year as set by the Supervisory Authorities, and as may be amended from time to time.</b></p>	<p>III. <del>Save as</del> <b>With the exception</b> mentioned under clause 2.1.V, the aggregate annual Remuneration payable to any <b>Non-Executive and Independent Director, serving on the Board or any Board Committee</b>, shall not exceed the capped amount of <b>one million Saudi Arabian riyals (SAR 1,000,000)</b> <del>500,000 per year as set by the Supervisory Authorities, and as may be amended from time to time.</del></p>
<p>REMUNERATION OF THE BOARD OF DIRECTORS AND THE CHAIRMAN DIRECTORS</p>	<p>V. A Director may receive additional Remuneration for <b>his/her membership in the Board Audit Committee</b>, any executive, technical, administrative or advisory work assigned to him/her independently by the Company.</p>	<p>V. A Director may receive additional Remuneration for <del>his/her membership in the Board Audit Committee</del>, any executive, technical, administrative or advisory work assigned to him/her independently by the Company, <b>subject to the endorsement of the NR Committee and approval of the Board.</b></p>
<p>REMUNERATION OF THE MEMBERS OF THE BOARD COMMITTEES</p>	<p>٢,٢ REMUNERATION OF MEMBERS OF THE BOARD COMMITTEES</p>	<p>٢,٢ REMUNERATION OF <b>THE</b> MEMBERS OF THE BOARD COMMITTEES</p>
<p>REMUNERATION OF THE MEMBERS OF</p>	<p>Without prejudice to Article <b>(54.c.)</b> of the Corporate Governance Regulations which provides for the General Assembly to issue,</p>	<p>Without prejudice to Article <del>(54.c.)</del> <b>(51.E), (57.B) and (61.B)</b> of the Corporate Governance Regulations which provides for</p>



<p><b>THE BOARD COMMITTEES</b></p>	<p>upon a recommendation of the Board, a regulation which determines the remuneration of the Audit Committee, Remuneration Committee <b>members:</b></p> <p>I. Each Board Committee member will be paid an annual lump-sum amount as recommended by the NR Committee <b>and approved by the Board for each Committee he/she is a member of. The specific lump-sum amounts to be paid to the Board Committee members is</b> as follows:</p> <p><b>a. Audit Committee: SAR 175,000 per year</b></p> <p><b>b. Executive Committee: SAR 175,000 per year</b></p> <p><b>c. Risk Management Committee: SAR 150,000 per year</b></p> <p><b>d. Nomination &amp; Remuneration Committee: SAR 150,000 per year</b></p>	<p>the General Assembly to issue, upon a recommendation of the Board, a regulation which determines the remuneration of the Audit Committee, <b>Remuneration Committee and Nomination Committee, respectively members:</b></p> <p>I. Each Board Committee member will be paid an annual lump-sum amount as recommended by the NR Committee <b>and approved by the Board for each Committee he/she is a member of. The specific lump-sum amounts to be paid to the Board Committee members is</b> as follows:</p> <p><b>a. Audit Committee: SAR 175,000 per year</b></p> <p><b>b. Executive Committee: SAR 175,000 per year</b></p> <p><b>c. Risk Management Committee: SAR 150,000 per year</b></p> <p><b>d. Nomination &amp; Remuneration Committee: SAR 150,000 per year</b></p> <table border="1" data-bbox="950 1333 1469 1465"> <tr> <td>Board Committee chairperson</td> <td>SAR 350,000 per year</td> </tr> <tr> <td>Board Committee member</td> <td>SAR 300,000 per year</td> </tr> </table>	Board Committee chairperson	SAR 350,000 per year	Board Committee member	SAR 300,000 per year
Board Committee chairperson	SAR 350,000 per year					
Board Committee member	SAR 300,000 per year					
<p><b>REMUNERATION OF THE MEMBERS OF THE BOARD COMMITTEES</b></p>	<p>II. Each <b>Director</b> who is also a member in any Board Committee shall receive a lump-sum amount in addition to the amounts he/she receives for his/her position as a Board Director or <b>for any executive</b>, technical, administrative or advisory work, assigned to him/her by the Company.</p>	<p>II. Each <b>Non-Executive Director and Independent Director</b> who is also a member in any Board Committee shall receive a lump-sum amount in addition to the amounts he/she receives for his/her position as a Board Director or <del>for any executive</del>, technical, administrative or advisory work, assigned to him/her by the Company <b>which shall not</b></p>				

		exceed a capped amount of one million Saudi Arabian riyals (SAR 1,000,000);
<b>REMUNERATION OF THE MEMBERS OF THE BOARD COMMITTEES</b>	III. Each <b>Board Committees</b> member shall also be paid an amount of <b>SAR 3,000</b> as an attendance fee per Board Committee meeting, whether attended in person or through any remote channel. The same amount is payable to any <b>Director</b> , who is not a Board Committee member, but who has been requested to participate <b>at</b> a Committee meeting, in accordance with the Corporate Governance Regulations. Committee members using their proxy will not be entitled to receive this attendance fee.	III. Each <b>Non-Executive Director and Independent Director</b> of the Board Committees member shall also be paid an amount of <b>SAR 3,000 5,000</b> as an attendance fee per Board Committee meeting, whether attended in person or through any remote channel. The same amount is payable to any <b>Non-Executive Director</b> , who is not a Board Committee member, but who has been requested to participate <b>at in</b> a Committee meeting, <del>in accordance with the Corporate Governance Regulations.</del> Committee members using their proxy will not be entitled to receive this attendance fee.
<b>REMUNERATION OF THE EXECUTIVE MANAGEMENT</b>	IV. Such variable Remuneration plans shall be subject to the <b>recommendation</b> /endorsement of the NR Committee and the approval of the Board.	IV. Such variable Remuneration plans shall be subject to the <b>recommendation</b> /endorsement of the NR Committee and the approval of the Board.
<b>METHOD OF PAYMENT OF REMUNERATION</b>	I. Remuneration payable to Directors and Board Committees members will be paid quarterly against such participation. The Remuneration payable to a Director who has resigned from the Board shall be calculated and made based on a pro rata basis, i.e., on the number of days in the last quarter that such Director served on the Board.	I. Remuneration payable to Directors and Board Committees members will be paid quarterly against such participation. The Remuneration payable to a Director who has resigned from the Board shall be calculated and made based on a pro rata basis, i.e., on the number of days in the last quarter that such Director served on the Board. <b>In the event the Remuneration Policy is amended, changes effectiveness shall run from the beginning of the fiscal year during which the amended policy is approved;</b>

<p style="text-align: center;"><b>APPROVAL</b></p>	<p>The NR Committee should review this <b>policy</b> annually and make recommendations, if necessary, for appropriate amendments to be <b>approved</b> by the Board and further approved by the General Assembly. <b>The policy</b> shall only be amended as approved by the Board and subsequently by the General Assembly.</p>	<p>The NR Committee should review this <b>policy</b> annually and make recommendations, if necessary, for appropriate amendments to be <b>approved</b> endorsed by the Board and <b>further</b> approved by the General Assembly. <del>The This <b>policy</b></del> Policy shall come into effect from the date of the General Assembly approval. <del>only be amended as approved by the Board and subsequently by the General Assembly.</del></p>
<p style="text-align: center;"><b>Conclusion</b></p>	<p>This edition of the Remuneration Policy was approved by the Board on <b>April 07, 2021</b> and by the General Assembly on <b>June 13, 2021</b>.</p>	<p>This edition of the Remuneration Policy was approved by the Board on <b>April 07, 2024</b> [01 April 2024] and by the General Assembly on [29 April 2024] <del>June 13, 2024</del>.</p>

## The current Related Party Transactions and Conflict of Interest Policy

### The new Related Party Transactions and Conflict of Interest Policy

سياسة عمليات الأطراف ذوي العلاقة وتعارض المصالح الحالية

سياسة عمليات الأطراف ذوي العلاقة وتعارض المصالح الجديدة





## The Current Related Party Transactions and Conflict of Interest Policy

### سياسة عمليات الأطراف ذوي العلاقة وتعارض المصالح الحالية

ACWA Power  
(ACWA POWER)

شركة أكوا باور  
(أكوا باور)

Related Party Transactions  
and Conflict of Interest  
Policy

سياسة عمليات الأطراف  
ذات العلاقة وتعارض  
المصالح

<b>Date Issued:</b>	16 August 2021
<b>Supersedes:</b>	The Conflict of Interest and Related Party Transactions Policy dated 09 September 2016G.
<b>Approved By:</b>	The Board of Directors of the Company and the General Assembly.

تاريخ الإصدار:	16 أغسطس 2021
الإحلال محل:	سياسة تعارض المصالح وعمليات الأطراف ذوي العلاقة المؤرخة في 09 سبتمبر 2016م.
الاعتماد:	مجلس إدارة الشركة والجمعية العمومية.

**PART A: INTRODUCTION**

**القسم (أ): مقدمة**

## Article 1: Purpose of the Policy

المادة 1: غرض السياسة

The purpose of this Related Party Transactions and Conflict of Interest Policy (the “Policy”) is to govern (i) dealings between the Company and Related Parties, and (ii) cases involving Conflict of Interest impacting the Company’s Directors, Committees Members and Employees.

الغرض من سياسة عمليات الأطراف ذوي العلاقة وتعارض المصالح هذه (“السياسة”) هو تنظيم (1) التعاملات بين الشركة والأطراف ذات العلاقة و(2) الحالات التي تنطوي على تعارض مصالح والتي من شأنها أن تؤثر على أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء اللجان والموظفين بالشركة.

## Article 2: Definitions

المادة 2: تعريفات

Unless the context provides otherwise, capitalised terms used in this Policy shall have the meanings given to them in the table below:

تأخذ الكلمات والعبارات المستخدمة في هذه السياسة والتي تمت كتابتها بأحرف كبيرة المعاني المحددة لها في الجدول أدناه، ما لم يتم النص على غير ذلك:

“Affiliate”	A person who Controls another person or is Controlled by that other person, or who is under common Control with that person by a third person. In any of the above, Control shall be direct or indirect.	أي شخص يسيطر على شخص آخر، أو تتم السيطرة عليه من جانب ذلك الشخص الآخر، أو خاضع مع ذلك الشخص لسيطرة مشتركة من شخص ثالث. وفي أي من الحالات الواردة أعلاه، يجب أن تكون السيطرة إما مباشرة أو غير مباشرة.	”شركة زميلة”
“Board”	The board of directors of the Company.	مجلس إدارة الشركة.	”مجلس الإدارة” أو ”المجلس”
“Board Secretary”	The secretary of the Board, as appointed from time to time.	أمين سر مجلس الإدارة حسبما يتم تعيينه من حين إلى آخر.	”أمين سر مجلس الإدارة”
“Charter”	The Committee’s Charter, as endorsed by the Board and approved by the General Assembly.	لائحة عمل اللجنة التي صادق عليها مجلس الإدارة واعتمدها الجمعية العمومية.	”لائحة العمل”
“Capital Market Law”	The Capital Market Law, issued pursuant to Royal Decree No. (M/30) dated 02/06/1424H (corresponding to 31/07/2003G), as amended from time to time.	نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم (م/30) وتاريخ 02/06/1424هـ (الموافق في 31/07/2003م)، وتعديلاته من حين إلى آخر.	”نظام السوق المالية”
“CMA”	Capital Market Authority.	هيئة السوق المالية.	”الهيئة”
“Committee”	The Company’s Audit Committee.	لجنة المراجعة بالشركة.	”اللجنة”
“Committee Secretary”	The secretary of the Committee, as appointed from time to time.	أمين سر اللجنة حسبما يتم تعيينه من حين إلى آخر.	”أمين سر اللجنة”
“Committees Members”	Members of the Company’s committees established by the Board in addition to the members of the Committee.	أعضاء لجان الشركة التي يشكلها مجلس الإدارة، بالإضافة إلى أعضاء اللجنة.	”أعضاء اللجان”
“Companies Law”	The Companies Law, issued pursuant to Royal Decree No. (M/3) dated 28/01/1437H (corresponding to 10/11/2015G), as amended from time to time.	نظام الشركات الصادر بالمرسوم الملكي رقم (م/3) وتاريخ 28/01/1437هـ (الموافق في 10/11/2015م)، وتعديلاته من حين إلى آخر.	”نظام الشركات”
“Company”	ACWA Power Company (ACWA POWER).	شركة أكوا باور (أكوا باور).	”الشركة”

<b>“Competing Interest”</b>	Shall have the meaning given to it in Article 18 of this Policy.	تأخذ المعنى المحدد لها في المادة 18 من هذه السياسة.	"المصلحة المنافسة"
<b>“Compliance Department”</b>	The Compliance department of the Company.	قسم الإلتزام بالشركة.	"قسم الإلتزام"
<b>“Conflict of Interest”</b>	In respect of Employees, shall have the meaning given to it in Article 10 of this Policy. In respect of Directors, shall have the meaning given to it in Article 14 of this Policy. In respect of Committees Members, shall have the meaning given to it in Article 25 of this Policy.	فيما يتعلق بالموظفين، يجب أن يأخذ المعنى المحدد له في المادة 10 من هذه السياسة. وفيما يتعلق بأعضاء مجلس الإدارة، يجب أن يأخذ المعنى المحدد له في المادة 14 من هذه السياسة. أما فيما يتعلق بأعضاء اللجان، فيجب أن يأخذ المعنى المحدد له في المادة 25 من هذه السياسة.	"تعارض المصالح"
<b>“Control”</b>	The ability to influence actions or decisions of another person directly, indirectly, individually or collectively with a Relative or an Affiliate through (a) holding 30% or more of the voting rights in the Company; or (b) having the right to appoint 30% or more of the members of the Governing Body.	القدرة على التأثير على إجراءات أو قرارات شخص آخر، إما بشكل مباشر أو غير مباشر، أو منفرداً أو مجتمعاً مع قريب له أو شركة زميلة، وذلك من خلال (أ) امتلاك 30% أو أكثر من حقوق التصويت في الشركة؛ أو (ب) الحصول على الحق في تعيين 30% أو أكثر من أعضاء الهيئة الإدارية.	"السيطرة"
<b>“Corporate Governance Manual”</b>	The Company’s corporate governance manual/code, as approved by the Board.	دليل/مدونة حوكمة الشركة المعمول به في الشركة، حسبما جرى اعتماده من مجلس الإدارة.	"دليل حوكمة الشركة"
<b>“Corporate Governance Regulations” or “CGRs”</b>	The Corporate Governance Regulations issued by the CMA, as amended from time to time.	لائحة حوكمة الشركات الصادرة من هيئة السوق المالية، وتعديلاتها من حين إلى آخر.	"لائحة حوكمة الشركات" أو "اللائحة"
<b>“Director” or “Board member”</b>	Any member of the Board.	أي عضو في مجلس الإدارة.	"عضو مجلس الإدارة"
<b>“Employees”</b>	The employees of the Company, including members of the Executive Management.	موظفو الشركة، بمن فيهم أعضاء الإدارة التنفيذية.	"الموظفون"
<b>“Executive Management” or “Senior Executives”</b>	With respect to the Company, the Chief Executive Officer and any Employee who is under the supervision of, or reports directly to the Chief Executive Officer, the Board, or any Director.  With respect to other entities, any natural person to whom the Governing Body of such entity, or a member of the Governing Body of such entity, has given responsibility, either solely or jointly with others, for management and supervision and either reports to (1) the Governing Body directly; (2) a member of the Governing Body; or (3) the chief executive officer.	فيما يتعلق بالشركة، الرئيس التنفيذي وأي موظف خاضع لإشراف الرئيس التنفيذي أو مجلس الإدارة أو أي من أعضاء مجلس الإدارة، أو تابع مباشرة له.  فيما يتعلق بالكيانات الأخرى، أي شخص طبيعي كلفته الهيئة الإدارية لذلك الكيان أو أي من أعضاء الهيئة الإدارية لذلك الكيان بمسؤولية إدارية وإشرافية، إما منفرداً أو متضامناً مع آخرين، ويتبع إما (1) للهيئة الإدارية مباشرة؛ أو (2) لأي من أعضاء الهيئة الإدارية؛ أو (3) للرئيس التنفيذي.	"الإدارة التنفيذية" أو "كبار المديرين التنفيذيين"

"General Assembly"	The Company's general assembly.	الجمعية العمومية للشركة.	"الجمعية العمومية"
"Governing Body"	The body that takes all strategic decisions on behalf of a person. The board of directors is the governing body of a joint stock company (such as the Company), and the board of managers of a limited liability company.	الهيئة التي تتخذ جميع القرارات الاستراتيجية نيابة عن شخص. ومجلس الإدارة هو الهيئة الإدارية لأي شركة مساهمة (كالشركة على سبيل المثال) ومجلس المديرين لأي شركة ذات مسؤولية محدودة.	"الهيئة الإدارية"
"Group"	The Company and its Affiliates.	الشركة وشركاتها الزميلة.	"المجموعة"
"Juristic Shareholders"	Any shareholder in the Company who is not a natural person.	أي مساهم في الشركة ليس شخصاً طبيعياً.	"المساهمون الاعتباريون"
"KSA"	The Kingdom of Saudi Arabia.	المملكة العربية السعودية.	"المملكة"
"Material Related Party Transactions"	Any transaction between the Company and a Related Party or any arrangement through which the Company and a Related Party invest in any project or asset or provide financing therefor if the value of such transaction or arrangement is equal to or greater than 1% of the gross revenues of the Company according to the latest audited annual financial statements.	أي عملية بين الشركة وطرف ذي علاقة، أو أي ترتيب تستثمر من خلاله الشركة وأي طرف ذي علاقة في أي مشروع أو أصل، أو يقدمان التمويل له، إذا كانت قيمة تلك العملية أو ذلك الترتيب تساوي 1% أو أكثر من إجمالي إيرادات الشركة وفقاً لآخر قوائم مالية سنوية مدققة.	"عمليات الأطراف ذات العلاقة الجوهرية"
"OSCOs"	The Rules on the Offer of Securities and Continuing Obligations, issued by the CMA, as amended from time to time.	قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الصادرة من هيئة السوق المالية، وتعديلاتها من حين إلى آخر.	"قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة"
"Policy"	This Related Party Transactions and Conflict of Interest Policy, as approved by the Board on April 27, 2021 and by the General Assembly on June 13, 2021.	سياسة عمليات الأطراف ذوي العلاقة وتعارض المصالح هذه التي وافق عليها مجلس الإدارة بتاريخ 27 أبريل 2021، واعتمدها الجمعية العمومية بتاريخ 13 يونيو 2021.	"السياسة"
"Regulatory Rules"	The Regulatory Rules and Procedures, issued by the CMA pursuant to the Companies Law relating to listed joint stock companies, as amended from time to time.	القواعد والإجراءات الرقابية الصادرة من هيئة السوق المالية بموجب نظام الشركات فيما يتعلق بالشركات المساهمة المدرجة، وتعديلاتها من حين إلى آخر.	"القواعد الرقابية"
"Related Parties"	Has the meaning given to it in Article 5 of this Policy.	تأخذ المعنى المحدد لها في المادة 5 من هذه السياسة.	"الأطراف ذوو العلاقة"
"Related Party Transaction"	Any dealing, agreement, arrangement or undertaking (whether written or oral) between the Company and a Related Party.	أي تعامل أو اتفاق أو ترتيب أو تعهد (سواء كان مكتوباً أو شفهياً) بين الشركة وبين طرف ذي علاقة.	"عملية طرف ذي علاقة"
"Relatives"	Shall mean any of the following persons: - Father, mother, grandfather and grandmother and their ancestors.	يجب أن تعني أيًا من الأشخاص المذكورين أدناه: - الأب والأم والجد والجدة وأجداد الأجداد؛ - الأبناء والأحفاد وأولاد الأحفاد؛ - الأشقاء والإخوة غير الأشقاء من طرف الأم أو الأب؛ و	"الأقارب"



	- Children and grandchildren and their descendants. - Siblings, maternal and paternal half-siblings; and Husbands and wives.	الزوج والزوجة.	
"Subsidiaries"	Companies controlled by the Company, forming part of the overall Group.	الشركات الخاضعة لسيطرة الشركة، والتي تشكل جزءاً من المجموعة ككل.	"الشركات التابعة"
"Substantial Shareholders"	Any person who owns 5% or more of the share of the Company or voting rights therein.	أي شخص يمتلك 5% أو أكثر من أسهم الشركة أو من حقوق التصويت فيها.	"كبار المساهمين"
"Tadawul" or "Exchange"	The Saudi Stock Exchange (Tadawul).	السوق المالية السعودية (تداول).	"تداول" أو "السوق"

### Article 3: Scope of Application

### المادة 3: نطاق التطبيق

- a. This Policy applies to (i) Directors; (ii) Committees Members; and (iii) Company Employees. (أ) تسري هذه السياسة على (1) أعضاء مجلس الإدارة؛ و(2) أعضاء اللجان؛ و(3) موظفي الشركة.
- b. This Policy shall be made available to all persons referred to in Paragraph (a) of this Article, in a non-editable version. Each of those persons must read this Policy carefully and submit any questions he/she may have to the Committee Secretary. (ب) يجب إتاحة هذه السياسة لجميع الأشخاص المشار إليهم في الفقرة (أ) من هذه المادة في نسخة غير قابلة للتحرير. ويجب على كل من هؤلاء الأشخاص قراءة هذه السياسة بعناية وتقديم أي أسئلة يمكن أن تكون لديهم لأمين سر اللجنة.
- c. In this Policy: (ج) في هذه السياسة:
- (i) Part B (Related Party Transactions) sets out the requirements applicable to dealings with Related Parties. (1) ينص القسم (ب) (عمليات الأطراف ذات العلاقة) على الشروط التي تسري على التعاملات مع الأطراف ذات العلاقة.
- (ii) Part C (Conflicts of Interest of Company Employees) applies to Employees only and clarifies what constitutes a Conflict of Interest, the circumstances in which an Employee is required to report a Conflict of Interest and the applicable requirements in this respect. (2) يسري القسم (ج) (تعارض مصالح موظفي الشركة) على الموظفين فقط، وهو يوضح ما الذي يشكل تعارض مصالح، والظروف التي تقتضي من الموظف الإبلاغ عن تعارض مصالح، والشروط التي تنطبق في هذا الشأن.
- (iii) Part D (Conflicts of Interest of Directors) applies to Directors only and clarifies the cases where a Director has a Conflict of Interest, including an interest in the Company's business/contracts and a Competing Interest. (3) يسري القسم (د) (تعارض مصالح أعضاء مجلس الإدارة) على أعضاء مجلس الإدارة فقط، وهو يوضح الحالات التي تكون فيها مصالح عضو مجلس الإدارة متعارضة، بما في ذلك أي مصلحة في أعمال/عقود الشركة وأي مصلحة منافسة.
- (iv) Part E (Procedures and restrictions applicable to Directors' Conflicts of Interest) apply to Directors only and set out the requirements and procedures that apply to Directors' Conflicts of Interest. (4) يسري القسم (هـ) (الإجراءات والقيود المعمول بها فيما يتعلق بتعارض مصالح أعضاء مجلس الإدارة) على أعضاء مجلس الإدارة فقط، وهو ينص على الشروط والإجراءات التي تنطبق على تعارض مصالح أعضاء مجلس الإدارة.

- (v) Part F (Specific requirements, exceptions, and exclusions) sets out the specific requirements and exclusions applicable to Directors' Conflicts of Interests. (5) ينص القسم (و) (الشروط الخاصة والاستثناءات) على الشروط الخاصة والاستثناءات التي تسري على تعارض مصالح أعضاء مجلس الإدارة.
- (vi) Part G (Conflicts of Interest for Committees Members) applies to Committees Members only and clarifies what constitutes a Conflict of Interest, the circumstances in which a Committee Member is required to report a Conflict of Interest and the applicable requirements in this respect. (6) يسري القسم (ز) (تعارض مصالح أعضاء اللجان) على أعضاء اللجان فقط، وهو يُوضح ما الذي يشكل تعارض مصالح، والظروف التي تقتضي من عضو أي لجنة الإبلاغ عن تعارض مصالح، والشروط التي تنطبق في هذا الشأن.
- (vii) Part H (Violations of the Policy) deals with investigations for breaching this Policy and the applicable penalties. (7) يتطرق القسم (ح) (مخالفات السياسة) إلى التحقيقات بشأن مخالفة هذه السياسة والعقوبات التي تسري فيما يتعلق بذلك.
- d. Compliance with this Policy is mandatory. Any waivers from this Policy shall be approved by the Board and, if required, the General Assembly. (د) الامتثال لهذه السياسة إلزامي. ويجب الحصول على موافقة مجلس الإدارة، وإذا لزم الأمر، موافقة الجمعية العمومية، على أي تنازل عن هذه السياسة.

#### Article 4: Constitution and Role of the Committee

#### المادة 4: تشكيل اللجنة ودورها

- a. The Audit Committee is formed by the General Assembly of the Company and it operates in accordance with its Charter. In addition to its role as prescribed in this Policy, the general duties and responsibilities of the Committee are set out in its Charter. (أ) يتم تشكيل لجنة المراجعة من قبل الجمعية العمومية، وتمارس أعمالها بموجب لائحة عملها. وبالإضافة إلى دورها حسيما هو وارد في هذه السياسة، فقد نصت لائحة عمل اللجنة على واجباتها ومسؤولياتها العامة.
- b. The Committee shall oversee the implementation of this Policy, and will consider, approve, or make recommendations in relation to, dealings with Related Parties as well as cases that involve Conflict of Interest. (ب) يجب على اللجنة الإشراف على تطبيق هذه السياسة، وسوف تقوم بدراسة والنظر في التعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة والحالات التي تنطوي على تعارض مصالح، أو اعتمادها، أو تقديم التوصيات بشأنها.
- c. If it deems necessary, the Committee may refer the relevant transaction/case to the Board and make appropriate recommendations to the Board in respect thereof. (ج) يجوز للجنة، إذا رأت ذلك ضرورياً، إحالة العملية/الحالة ذات العلاقة إلى مجلس الإدارة، وتقديم التوصيات المناسبة لمجلس الإدارة فيما يتعلق بذلك.
- d. The Committee shall review regularly and consider changes to this Policy from time to time (and at least once a year) to ensure that it is at all times in line with applicable laws and regulations and appropriately addresses the operations and interests of the Company. (د) يجب على اللجنة القيام بشكل دوري بمراجعة هذه السياسة والنظر في إجراء تغييرات عليها من حين إلى آخر (على الأقل مرة واحدة في السنة) للتأكد من توافقها في جميع الأوقات مع القوانين والأنظمة واللوائح المعمول بها ومن تطرقها بالشكل الملائم والمطلوب لعمليات ومصالح الشركة.

#### PART B: RELATED PARTY TRANSACTIONS

#### القسم (ب): عمليات الأطراف ذات العلاقة

## Article 5: Related Parties

## المادة 5: الأطراف ذوو العلاقة

For the purposes of this Policy, a “Related Party” means any of the following persons:

لأغراض هذه السياسة، يعني "الطرف ذو العلاقة" أيًا من الأشخاص المذكورين أدناه:

- |  |  |
|--|--|
| a. Substantial Shareholders of the Company.  | (أ) كبار مساهمي الشركة.  |
| b. Board members of the Company or any of its Affiliates and their Relatives.  | (ب) أعضاء مجلس إدارة الشركة أو أي من شركاتها الزميلة، وأقاربهم.  |
| c. Senior Executives of the Company or of any of its Affiliates and their Relatives.   | (ج) كبار المديرين التنفيذيين في الشركة أو في أي من شركاتها الزميلة، وأقاربهم.  |
| d. Board members and Senior Executives of Substantial Shareholders in the Company.   | (د) أعضاء مجلس إدارة الشركة، وكبار مديريها التنفيذيين، وكبار مساهمها.  |
| e. Entities, other than companies, owned by a Board member or a Senior Executive or their Relatives.   | (هـ) الكيانات، عدا الشركات، التي يملكها أي من أعضاء مجلس الإدارة أو أي من كبار المديرين التنفيذيين أو أقاربهم.   |
| f. Companies in which a Board member or a Senior Executive or any of their Relatives is a partner or a shareholder.  | (و) الشركات التي يكون أي من أعضاء مجلس الإدارة أو أي من كبار المديرين التنفيذيين أو أي من أقاربهم شريكًا أو مساهمًا فيها.  |
| g. Companies in which a Board member or a Senior Executive or any of their Relatives is a member of its board of directors or is one of its Senior Executives. | (ز) الشركات التي يكون أي من أعضاء مجلس الإدارة أو أي من كبار المديرين التنفيذيين أو أي من أقاربهم عضوًا في مجالس إدارتها أو واحدًا من كبار المديرين التنفيذيين فيها.                   |
| h. Joint stock companies in which a member of the Board or a Senior Executive or any of their Relatives owns 5% or more.                                       | (ح) الشركات المساهمة التي يملك فيها أي من أعضاء مجلس الإدارة أو أي من كبار المديرين التنفيذيين أو أي من أقاربهم حصة بنسبة 5% أو أكثر.  |
| i. Companies in which a Board member or a Senior Executive or any of their Relatives can influence decisions even if only by giving advice or guidance.        | (ط) الشركات التي يستطيع فيها أي من أعضاء مجلس الإدارة أو أي من كبار المديرين التنفيذيين أو أي من أقاربهم التأثير على القرارات، حتى ولو كان ذلك بتقديم المشورة أو التوجيه والإرشاد فقط. |
| j. Any person whose advice or guidance influences the decisions of the Company, the Board, and its Senior Executives.  | (ي) أي شخص تؤثر المشورة أو التوجيه والإرشاد الذي يقدمهما على قرارات الشركة ومجلس إدارتها وكبار مديريها التنفيذيين.   |
| k. Subsidiaries.   | (ك) الشركات التابعة.   |

Advice or guidance that is provided on a professional basis by a person licensed to provide such advice shall be excluded from the provisions of paragraphs (i) and (j) of this article.

تُستثنى من نصوص الفقرتين (ط) و(ي) من هذه المادة المشورة أو التوجيه والإرشاد المقدمين على أساس مهني من شخص مرخص له بتقديم تلك المشورة.

## Article 6: Requirement to deal on Arm's Length Basis

## المادة 6: شروط التعامل على أساس تجاري ومستقل بحت

- a. Related Party Transactions must be entered into on an arm's length basis (i.e. on no favourable terms compared to those at which the Company would ordinarily and commercially transact with independent third parties). (أ) يجب الدخول في عمليات الأطراف ذوي العلاقة على أساس تجاري ومستقل بحت (أي بشروط لا تكون ملائمة أكثر من تلك الشروط التي تدخل الشركة بموجبها عادةً وعلى أساس تجاري مع أطراف ثالثة مستقلة).
- b. To the extent a Related Party Transaction entered into by the Company directly or indirectly involves a Director, then additional restrictions and procedures apply, as further set out in this Policy under Parts D, E, F and G. (ب) إلى المدى الذي تكون فيه أي عملية طرف ذي علاقة تبرمها الشركة بشكل مباشر أو غير مباشر مشتملة على عضو مجلس إدارة، يجب في تلك الحالة العمل بالقيود والإجراءات الإضافية المنصوص عليها فيما يلي في هذه السياسة في الأقسام (د) و(هـ) و(و) و(ز).

#### Article 7: Announcements of Related Party Transactions

#### المادة 7: الإعلانات عن عمليات الأطراف ذات العلاقة

The Company will have an ongoing obligation to immediately disclose to the CMA and the public any transaction between the Company and a Related Party or any arrangement through which the Company and a Related Party invest in any project or asset or provide financing therefor if the value of such transaction or arrangement is equal to or greater than 1% of the gross revenues of the Company according to the latest audited annual financial statements.

سوف تكون الشركة خاضعة بالتزام مستمر بالإفصاح مباشرة لهيئة السوق المالية والجمهور عن أي عملية تتم بين الشركة وطرف ذي علاقة، أو أي ترتيب تستثمر من خلاله الشركة وأي طرف ذي علاقة في أي مشروع أو أصل، أو يقدمان التمويل له، إذا كانت قيمة تلك العملية أو ذلك الترتيب تساوي 1% أو أكثر من إجمالي إيرادات الشركة وفقاً لآخر قوائم مالية سنوية مدققة.

#### Article 8: Example Scenarios

#### المادة 8: تقديم سيناريوهات كأمثلة

By way of example, the following scenarios constitute Related Party Transactions for the purposes of this Part:

على سبيل المثال، ولأغراض هذا القسم، تشكّل السيناريوهات التالية عمليات أطراف ذات علاقة:

- a. financing a Related Party. (أ) تمويل طرف ذي علاقة.
- b. Buying an asset from, or selling it to, a Related Party. (ب) شراء أصل من طرف ذي علاقة، أو بيعه له.
- c. Leasing an asset from, or to, a Related Party. (ج) استئجار أصل من طرف ذي علاقة، أو تأجيره له.
- d. Entering into a joint venture, or co-investing in any form, with a related party. (د) الدخول في مشروع مشترك مع طرف ذي علاقة، أو المشاركة في استثمار مع طرف ذي علاقة بأي شكل من الأشكال.
- e. Supplying services to, or receiving services from, a Related Party. (هـ) تقديم خدمات لطرف ذي علاقة، أو الحصول على خدمات منه.
- f. Issuing securities or granting an option to a Related Party. (و) إصدار أوراق مالية لطرف ذي علاقة، أو منحه حق خيار.
- g. Guaranteeing an obligation of a Related Party. (ز) ضمان التزام لطرف ذي علاقة.

h. Incurring expenses on behalf of a Related Party.

(ح) تكبد مصاريف نيابة عن طرف ذي علاقة.

#### Article 9: Reporting Related Party Transactions to the Committee

المادة 9: إعداد التقارير للجنة عن عمليات الأطراف ذات العلاقة

a. Before entering into a Related Party Transaction, the Executive Management or any person authorised to enter into such transaction shall ensure that such transaction is presented to the Committee for its assessment and approval.

(أ) قبل الدخول في عملية طرف ذات علاقة، يجب على الإدارة التنفيذية أو أي شخص مصرح له بالدخول في تلك العملية التأكد من عرض تلك العملية على اللجنة لأغراض تقييمها واعتمادها.

b. Where a Related Party Transaction requires a Board approval, the Committee approval and/ or its recommendations should be sought before presenting the transaction to the Board for its approval, and the Committee decision in relation to such transaction shall be presented to the Board. For the avoidance of doubt, a Board approval would be required in any of the following cases:

(ب) إذا كانت أي عملية طرف ذي علاقة تحتاج إلى موافقة مجلس الإدارة، فإنه يتوجب الحصول على موافقة اللجنة و/أو على توصياتها قبل عرض العملية على مجلس الإدارة لأغراض اعتمادها، ويجب أن يتم عرض قرار اللجنة فيما يتعلق بتلك العملية على مجلس الإدارة. ولتفادي الشك، يجب الحصول على موافقة مجلس الإدارة في أي من الحالات التالية:

i. If there is a Conflict of Interest of a Board Member or a Committee Member (including a Competing Interest).

(1) إذا كانت لدى أي من أعضاء مجلس الإدارة أو أي من أعضاء اللجنة مصالح متعارضة (شاملة أي مصلحة منافسة).

ii. If due to the size or nature of a matter, or due to any other reason, the approval of the Board is required based on the Company's authority matrix.

(2) إذا كانت موافقة مجلس الإدارة مطلوبة بناءً على مصفوفة الصلاحيات المعمول بها في الشركة نتيجة لحجم أو طبيعة المسألة أو بالنظر إلى أي سبب آخر.

iii. If the transaction in question is a Material Related Party Transaction.

(3) إذا كانت العملية قيد النظر عملية طرف ذات علاقة جوهرية.

iv. If the Committee refers the matter to the Board pursuant to Article 4(c) of this Policy.

(4) إذا أحالت اللجنة المسألة إلى مجلس الإدارة بموجب المادة 4(ج) من هذه السياسة.

c. In giving its approval, the Committee shall ensure compliance with this Policy and in particular that the terms of the Related Party Transaction are on an arm's length basis (i.e. the terms shall be no more favourable than those the Company would ordinarily and commercially enter into with independent third parties).

(ج) يجب على اللجنة عند إعطاء موافقتها التأكد من الالتزام بهذه السياسة، وتحديداً التأكد من وضع شروط عملية الطرف ذي العلاقة على أساس تجاري ومستقل بحيث (أي أنه يجب أن لا تكون الشروط ملائمة أكثر من تلك الشروط التي تدخل الشركة بموجبها عادةً وعلى أساس تجاري مع أطراف ثالثة مستقلة).

d. In evaluating Related Party Transactions, the Committee shall take into account, among others, the following:

(د) يجب على اللجنة أن تأخذ في الاعتبار عند تقييمها لعمليات الأطراف ذوي العلاقة ما يلي، من بين أشياء أخرى:

i. How the relevant Related Party is connected to the Company.

(1) كيفية ارتباط الطرف ذي العلاقة بالشركة.



- ii. The material facts of the proposed Related Party Transaction, including the proposed aggregate value of such transaction. (2) الوقائع الجوهرية لعملية الطرف ذي العلاقة المقترحة، شاملة القيمة الإجمالية المقترحة لتلك العملية.
- iii. The benefits of the Company from the proposed Related Party Transaction. (3) منافع الشركة من عملية الطرف ذي العلاقة المقترحة.
- iv. The availability of other sources of comparable products or services. (4) توفر مصادر أخرى للمنتجات أو الخدمات المقارنة.
- v. An assessment of whether the proposed Related Party Transaction is entered into on an arm's length basis (i.e. on no more favourable terms than those on which the Company would ordinarily and commercially enter into with independent third parties). (5) أي تقييم لما إذا كان قد تم الدخول في عملية الطرف ذي العلاقة على أساس تجاري ومستقل بحت (بمعنى آخر لا تكون مؤاتية أكثر من تلك الشروط التي تدخل الشركة بموجبها عادةً وعلى أساس تجاري مع أطراف ثالثة مستقلة).
- e. Any contemplated Material Related Party Transactions shall be reported by the Committee to the Board for approval. (هـ) يجب أن تقوم اللجنة بإبلاغ مجلس الإدارة بأي عمليات أطراف ذوي علاقة جوهرية من المتوقع الدخول فيها لأغراض اعتمادها.

## **PART C: CONFLICTS OF INTEREST OF COMPANY EMPLOYEES**

### **القسم (ج): تعارض مصالح موظفي الشركة**

#### **Article 10: Conflict of Interest**

#### **المادة 10: تعارض المصالح**

- a. A Conflict of Interest is a situation where an Employee is involved in, or holds, multiple interests, including financial, personal, professional or otherwise, where there is an actual or potential clash between such interests and the professional duties or responsibilities of such Employee towards the Company and its shareholders, and where serving one interest could potentially be to the detriment of another. (أ) تعارض المصالح هو حالة يكون فيها أي موظف مشاركاً في عدة مصالح أو ممتلكاً لعدة مصالح، شاملةً مصالح مالية أو شخصية أو مهنية أو غير ذلك، تشكل تعارضاً فعلياً أو محتملاً بين تلك المصالح وبين الواجبات أو المسؤوليات المهنية لذلك الموظف تجاه الشركة ومساهميها، ويمكن أن يؤدي تحقيق إحداها إلى الإضرار بالمصالح الأخرى.
- b. A Conflict of Interest can arise in several scenarios, including, by way of example, the following cases applies to an Employee: (ب) يمكن أن ينشأ تعارض المصالح بسيناريوهات متعددة، شاملةً – على سبيل المثال لا الحصر – الحالات التالية التي تسري على الموظف:
- (i) Dealing with the Company or entering into a contract with the Company (other than employment related matters). (1) التعامل مع الشركة، أو الدخول في عقد مع الشركة (عدا المسائل المتعلقة بالعمل لدى الشركة).
- (ii) Selling to, or acquiring an asset from, the Company. (2) بيع أصل للشركة، أو الاستحواذ على أصل منها.
- (iii) Leasing a property to, or from, the Company. (3) تأجير عقار للشركة، أو استئجار عقار منها.
- (iv) Owning a stake in a company that deals with the Company or that enters into an agreement or arrangement with the Company. (4) امتلاك حصة في شركة تتعامل مع الشركة، أو تبرم اتفاقية أو ترتيب مع الشركة، أو تنافس الشركة.

Company or which competes with the Company.

- (v) Being a member of the board of a company that deals with the Company or has entered into an agreement or arrangement with the Company or which competes with the Company (excluding Affiliates of the Company).

(5) شغل عضوية مجلس إدارة في شركة تتعامل مع الشركة، أو كانت قد أبرمت اتفاقية أو ترتيب مع الشركة، أو تنافس الشركة (عدا الشركات الزميلة للشركة).

- c. If any of the above cases apply to a Relative of the Employee, then the Employee should be considered to have a Conflict of Interest for the purposes of this Policy.

(ج) إذا كانت أي من الحالات المذكورة أعلاه تسري على قريب للموظف، فإنه يتوجب في تلك الحالة ولأغراض هذه السياسة اعتبار أن الموظف لديه مصالح معارضة.

#### Article 11: Responsibility to Identify

#### المادة 11: المسؤولية عن التحديد

- a. This Section aims to help identify when a Conflict of Interest arises, but it is always the obligation of the relevant Employee to subjectively consider whether he or she is facing a Conflict of Interest.
- b. In determining whether an Employee is facing a Conflict of Interest, such Employee must always consider whether there are any circumstances that may be perceived to influence his/her judgment with respect to the relevant matter (such that there is a possibility or a presumption that it is not only the interest of the Company that will direct his/her decision on the relevant matter). Regardless of whether or not the Employee is involved in the decision making, if there is any direct or indirect personal interest to derived from a transaction with the Company, it should be deemed a conflict of interest and reported.

(أ) يهدف هذا القسم إلى المساعدة على تحديد متى ينشأ تعارض المصالح، ولكنه يقع دائماً على عاتق الموظف ذي العلاقة واجب النظر بشكل شخصي فيما إذا كان يواجه تعارض مصالح أم لا.

(ب) لأغراض تحديد ما إذا كان الموظف يواجه تعارض مصالح أم لا، يجب على ذلك الموظف النظر دائماً فيما إذا كانت هناك أي ظروف يمكن أن يُعتقد بأنها تؤثر على قراره فيما يتعلق بالمسألة ذات العلاقة (على سبيل المثال، أن هناك احتمال أو افتراض بأن قراره بشأن المسألة ذات العلاقة لن يكون موجهاً بناءً على تحقيق مصلحة الشركة فقط). وبغض النظر عما إذا كان الموظف مشاركاً في عملية صنع القرار أم لا، فإنه في حالة نشوء أي مصلحة شخصية مباشرة أو غير مباشرة عن أي عملية مع الشركة، يتوجب أن تعتبر هذه المصلحة تعارض مصالح، وبالتالي يتوجب الإبلاغ عنها.

#### Article 12: Reporting a Conflict of Interest

#### المادة 12: الإبلاغ عن تعارض مصالح

- a. Employees are required to report any Conflicts of Interest they have to the Company's Compliance Department and comply with the procedures implemented by the Compliance Department pursuant to Article 13 below.
- b. If the Employee is a Senior Executive, he/she must also notify the Committee of the relevant Conflict of Interest promptly upon becoming aware of it.

(أ) يتوجب على الموظفين إبلاغ قسم الإلتزام بالشركة بأي تعارض مصالح لديهم، ويتوجب عليهم الإلتزام بالإجراءات التي يطبقها قسم و الإلتزام بموجب المادة 13 أدناه.

(ب) إذا كان الموظف أحد كبار المديرين التنفيذيين، يجب عليه أيضاً إبلاغ اللجنة بتعارض المصالح ذي العلاقة فوراً عندما يصبح على علم به.

#### Article 13: Procedures Governing Conflicts of Interest of Employees

#### المادة 13: الإجراءات التي تحكم حالات تعارض مصالح الموظفين

- a. This Policy authorizes the Compliance Department to prescribe detailed procedures to deal with Conflicts of Interest of Employees.

(أ) تفوض هذه السياسة قسم الإلتزام بوضع إجراءات تفصيلية للتعامل مع حالات تعارض مصالح الموظفين.

- b. Such procedures shall be endorsed by the Committee and approved by the Board, and shall include the following as a minimum:
- (ب) يجب أن تصادق اللجنة على تلك الإجراءات وأن يعتمدها مجلس الإدارة، ويجب أن تشتمل على ما يلي كحد أدنى:
- (i) Methods for disclosing Conflicts of Interest. (1) طرق الإفصاح عن حالات تعارض المصالح.
- (ii) Further guidance on what constitutes a Conflict of Interest in light of Article 10 of this Policy. (2) المزيد من الإرشادات بشأن ما يشكل تعارض مصالح في ضوء المادة 10 من هذه السياسة.
- (iii) Steps that need to be taken upon identifying a Conflict of Interest. (3) الخطوات الواجب اتخاذها عند تحديد أي تعارض مصالح.
- c. As part of the employee on-boarding process, along with the signing of any relevant documentation, the Human Resource Department and/or People and Culture Function shall ensure that the Employee receives copies of the procedures dealing with Employees' Conflicts of Interest, along with any relevant codes and policies. (ج) يجب على قسم الموارد البشرية و/أو تخصص الموارد البشرية والثقافة، كجزء من إجراءات التحاق الموظف بالعمل لدى الشركة، ومع التوقيع على أي وثائق ذات علاقة، التأكد من استلام الموظف لنسخ من الإجراءات المعنية بتعارض مصالح الموظفين، إلى جانب أي مدونات وسياسات ذات علاقة.

#### **PART D: CONFLICTS OF INTEREST OF DIRECTORS**

#### **القسم (د): تعارض مصالح أعضاء مجلس الإدارة**

##### **Article 14: Conflict of Interest**

##### **المادة 14: تعارض المصالح**

- a. A Conflict of Interest is a situation where a Director holds an interest (whether financial, personal, professional or otherwise) which actually or potentially clashes with the interest of the Company or with the Director's professional duties or responsibilities towards the Company and its shareholders, and where serving one interest could potentially be to the detriment of the other. (أ) تعارض المصالح هو حالة يكون فيها لعضو مجلس الإدارة مصلحة (سواء كانت مالية أو شخصية أو مهنية أو غير ذلك) تشكل تعارضاً فعلياً أو محتملاً مع مصلحة الشركة أو مع الواجبات أو المسؤوليات المهنية لعضو مجلس الإدارة ذلك تجاه الشركة ومساهميها، ويمكن أن يؤدي تحقيق إحداها إلى الإضرار بالمصالح الأخرى.
- b. This section aims to help identify when a Conflict of Interest arises, but it is always the obligation of the relevant Director to subjectively consider whether he or she is facing a Conflict of Interest. (ب) يهدف هذا القسم إلى المساعدة على تحديد متى ينشأ تعارض المصالح، ولكنه يقع دائماً على عاتق عضو مجلس الإدارة ذي العلاقة واجب النظر بشكل شخصي فيما إذا كان يواجه تعارض مصالح أم لا.
- c. In determining whether a Director is facing a Conflict of Interest, such Director must always consider whether there are any circumstances that may be perceived to influence his/her judgment with respect to the relevant matter (such that there is a possibility or a presumption that it is not only the interest of the Company that will direct his/her decision on the relevant matter). (ج) لأغراض تحديد ما إذا كان عضو مجلس الإدارة يواجه تعارض مصالح أم لا، يجب على عضو مجلس الإدارة ذلك النظر دائماً فيما إذا كانت هناك أي ظروف يمكن أن يُعتقد بأنها تؤثر على قراره فيما يتعلق بالمسألة ذات العلاقة (على سبيل المثال، أن هناك احتمال أو افتراض بأن قراره بشأن المسألة ذات العلاقة لن يكون موجهاً بناءً على تحقيق مصلحة الشركة فقط).

- d. The types of Conflict of Interest that Directors may encounter generally fall under Articles 71 and 72 of the Companies Law as further detailed in Article 15 of this Policy. These types of Conflict of Interest include: (i) having a direct interest in the Company's business as further detailed in Article 16 of this Policy; (ii) having indirect interest in the Company's business as further detailed in Article 17 of this Policy; and (iii) having a Competing Interest to that of the Group as further detailed in Article 18 of this Policy.
- (د) تخضع عمومًا أنواع تعارض المصالح التي يمكن أن يواجهها عضو مجلس الإدارة للمادتين (71) و(72) من نظام الشركات، حسبما ورد تفصيله فيما يلي في المادة 15 من هذه السياسة. وتشتمل أنواع تعارض المصالح تلك على ما يلي: (1) امتلاك مصلحة مباشرة في أعمال الشركة، حسبما ورد تفصيله فيما يلي في المادة 16 من هذه السياسة؛ و(2) امتلاك مصلحة غير مباشرة في أعمال الشركة، حسبما ورد تفصيله فيما يلي في المادة 17 من هذه السياسة؛ و(3) امتلاك مصلحة منافسة في أعمال المجموعة، حسبما ورد تفصيله فيما يلي في المادة 18 من هذه السياسة.

#### Article 15: Articles 71 and 72 of the Companies Law

#### المادة 15: المادتان (71) و(72) من نظام الشركات

- a. Article 71 of the Companies Law prohibits any Director from having a **direct or indirect** interest in any business activities, transactions and contracts that are concluded in favour of, or made for the account of, the Company without shareholder General Assembly approval.
- (أ) تحظر المادة (71) من نظام الشركات أي عضو في مجلس الإدارة من أن تكون لديه أي مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في أي أنشطة أعمال وعمليات وعقود تتم لصالح الشركة أو لحسابها، دون الحصول على موافقة الجمعية العمومية للمساهمين.
- b. Article 72 of the Companies Law prohibits a Director from engaging in any act or business that may compete with the Group, or any of its activities, without an approval from the General Assembly.
- (ب) تحظر المادة (72) من نظام الشركات أي عضو في مجلس الإدارة من القيام بأي تصرف أو ممارسة أي عمل من شأنه منافسة المجموعة أو أي من أنشطتها، دون الحصول على موافقة الجمعية العمومية.

**Please refer to Appendix A for an extract of the wording of Articles 71 and 72 of the Companies Law in both the Arabic and English languages (noting that Arabic is the official language).**

فضلاً الرجوع إلى الملحق (أ) لأغراض الحصول على مقتطفات من نصوص المادتين (71) و(72) من نظام الشركات باللغتين العربية والإنجليزية (مع أخذ العلم بأن اللغة العربية هي اللغة الرسمية).

#### Article 16: Direct interest under Article 71

#### المادة 16: المصلحة المباشرة بموجب المادة (71)

- a. A Director would have a direct interest in any business activities, transactions and contracts that are concluded in favour of, or made for the account of, the Company, when such Director is a party to, or participating in, such business activities, transactions or contracts. Examples of such direct interest include the following, although this is not an exhaustive list:
- (أ) تكون لعضو مجلس الإدارة مصلحة مباشرة في أي من أنشطة الأعمال والعمليات والعقود التي تتم لصالح الشركة أو لحسابها، إذا كان عضو مجلس الإدارة ذلك طرفاً أو مشاركاً في أنشطة الأعمال أو العمليات أو العقود تلك. وتشتمل الأمثلة على تلك المصلحة المباشرة على ما يلي، على الرغم من أن هذه ليست قائمة شاملة:
- (i) The Company acquiring an asset from, or selling it to, a Director.
- (1) استحواذ الشركة على أصل من عضو مجلس الإدارة، أو بيعها أصل له.
- (ii) The Director providing a service to the Company.
- (2) تقديم عضو مجلس الإدارة خدمة للشركة.
- (iii) The Company providing a service to the Director.
- (3) تقديم الشركة خدمة لعضو مجلس الإدارة.

(iv) The Director leasing a property to, or from, the Company. (4) تأجير عضو مجلس الإدارة عقار للشركة، أو استئجاره لعقار منها.

(v) The Director entering directly into any arrangement or a contract with the Company. (5) دخول عضو مجلس الإدارة مباشرةً في أي ترتيب أو عقد مع الشركة.

b. As an exception to the above, the Director will not be deemed to have an interest if any such dealing, contract or arrangement (i) is entered into to meet the Director's personal needs, (ii) is on an arm's length basis (i.e. on terms that are similar to terms the Company uses when dealing with third parties), and (iii) falls within the Company's normal course of business. (ب) استثناءً مما ورد النص عليه أعلاه، لن يتم اعتبار أن لدى عضو مجلس الإدارة مصلحة إذا كان ذلك التعامل أو العقد أو الترتيب (1) قد تم الدخول فيه لتلبية احتياجات عضو مجلس الإدارة الشخصية، و(2) قد تم على أساس تجاري ومستقل بحت (أي بشروط مشابهة للشروط التي تستخدمها الشركة عند التعامل مع الغير)، و(3) يقع في إطار سير الأعمال المعتاد بالشركة.

#### Article 17: Indirect Interest under Article 71 and Article 58 of the Regulatory Rules

المادة 17: المصلحة غير المباشرة بموجب المادتين (71) و(58) من القواعد الرقابية

a. Reference to indirect interests implies that the restriction should be interpreted widely. Therefore, a Director has an indirect interest if such Director will, or is likely to, benefit from any business activities, transactions or contracts that are concluded in favour of, or made for the account of, the Company. (أ) تشمل الإشارة إلى المصالح غير المباشرة ضمناً على أنه يتوجب تفسير التقييد على نحو واسع. ولذلك، تكون لعضو مجلس الإدارة مصلحة غير مباشرة إذا كان عضو مجلس الإدارة ذلك سوف يستفيد، أو من المرجح أن يستفيد، من أي أنشطة أعمال أو عمليات أو عقود تتم لصالح الشركة أو لحسابها.

b. By way of example, Article 58 of the Regulatory Rules provides that a Director will be deemed to have an indirect interest where any of the following persons benefits from a transaction or business (whether financially or otherwise) entered into by the Company: (ب) على سبيل المثال، تنص المادة 58 من القواعد الرقابية على أنه سوف يتم اعتبار أن لدى عضو مجلس الإدارة مصلحة غير مباشرة في حالة استفادة أي من الأشخاص المذكورين أدناه من أي عملية أو أعمال (سواءً ماليًا أو غير ذلك) تدخل فيها الشركة:

(i) The Relatives of the Director. (1) أقارب عضو مجلس الإدارة.

(ii) A partnership, limited partnership, or limited liability company where any Director or any of his/her Relatives is a partner in it or among its managers. (2) شراكة أو شركة توصية بسيطة أو شركة ذات مسؤولية محدودة يكون عضو مجلس الإدارة أو أي من أقاربه شريكًا فيها أو أحد مديريها.

(iii) A joint stock company in which a Director or any of his/her Relatives, individually or collectively, owns 5% or more of its total ordinary shares. (3) شركة مساهمة يملك عضو مجلس الإدارة أو أي من أقاربه، منفردًا أو مجتمعين، حصة بنسبة 5% أو أكثر من إجمالي أسهمها العادية.

(iv) An entity - other than a company - which is owned or managed by a Director or any of his/her Relatives. (4) كيان - عدا الشركة - يملكه أو يديره عضو مجلس الإدارة أو أي من أقاربه.

(v) An entity or a company where a Director or any of his/her Relatives is a member of its board of directors/managers or is a Senior (5) كيان أو شركة يكون عضو مجلس الإدارة أو أي من أقاربه عضوًا في مجلس إدارتها/مديريها أو أحد مديريها التنفيذيين، باستثناء



Executive, except for the Company's Affiliates (i.e. the Company can enter into agreements with its Affiliates, even if the Company's Director is a member of the board or management team in such Affiliate, without triggering Article 71 of the Companies Law).

الشركات الزميلة للشركة (أي أنه يمكن للشركة الدخول في اتفاقيات مع شركاتها الزميلة، حتى ولو كان عضو مجلس إدارة الشركة عضوًا في مجلس إدارة تلك الشركة الزميلة أو في فريق إدارتها، دون أن يؤدي ذلك إلى تطبيق نص المادة 71 من نظام الشركات).

(vi) A corporate entity represented by a Board member.

(6) كيان مؤسسي يقوم عضو مجلس الإدارة بتمثيله.

#### Article 18: Competing Interest under Article 72

#### المادة 18: المصلحة المنافسة بموجب المادة (72)

a. A Director shall be considered to have a "Competing Interest" in any of the following scenarios:

(أ) يجب اعتبار أن لدى عضو مجلس الإدارة "مصلحة منافسة" في أي من السيناريوهات التالية:

(i) Competing Interest through ownership. Establishing or owning an influential interest in a company that engages in business activities that are the same as the activities of the Company (or any part thereof) or any of its Subsidiaries.

(1) المصلحة المنافسة من خلال الملكية. امتلاك أو الحصول على مصلحة مؤثرة في شركة تمارس أنشطة أعمال مشابهة لأنشطة الشركة (أو أي جزء منها) أو أي من شركاتها التابعة.

(ii) Competing Interest through being a member of management. Accepting membership in the board of, or managing the affairs of, a company that competes with the activities of the Company or any other Group company. This does not apply to being a member in the management of a Group company.

(2) المصلحة المنافسة نظرًا لكونه عضوًا في الإدارة. قبول شغل عضوية مجلس إدارة في شركة تنافس أنشطة الشركة أو أي شركة أخرى تابعة للمجموعة، أو قبول إدارة شؤونها. وهذا لا يسري على شغل عضوية في فريق إدارة أي شركة تابعة للمجموعة.

(iii) Competing Interest through being an agent or an advisor. Generally acting as a commercial agent (whether expressly or impliedly, based on the nature of the relationship) for, or generally advising, another company the activities of which are the same as the activities of the Company (or any part thereof).

(3) المصلحة المنافسة نظرًا لكونه وكيلًا أو مستشارًا. التصرف عمومًا كوكيل تجاري (سواءً بشكل صريح أو ضمني، بحسب طبيعة العلاقة) لشركة أخرى تمارس أنشطة مشابهة لأنشطة الشركة (أو أي جزء منها)، أو تقديم المشورة لها عمومًا.

b. If the General Assembly authorises a Competing Interest in respect of a Director, such authorisation shall be valid for the duration of the relevant Director's membership in the Board for the entire term during which the authorisation was issued and any consecutive terms thereafter, provided that during the period of the authorisation the relevant Director complies with the following:

(ب) إذا وافقت الجمعية العمومية على مصلحة منافسة فيما يتعلق بعضو مجلس إدارة، يجب أن تكون تلك الموافقة سارية المفعول طيلة مدة شغل عضو مجلس الإدارة لعضوية المجلس، وذلك على مدى كامل الدورة التي صدرت خلالها الموافقة وأي دورات متتالية بعد ذلك، شريطة التزام عضو مجلس الإدارة ذي العلاقة خلال مدة الموافقة بما يلي:

(i) the relevant Director does not participate in or vote for any decisions taken by the Board or the General Assembly in respect of any

(1) عدم مشاركة عضو مجلس الإدارة ذي العلاقة أو التصويت على أي قرارات يتخذها مجلس الإدارة أو الجمعية العمومية بشأن أي مسألة تكون هناك مصلحة منافسة فعلية متعلقة بها:

matter in relation to which there is an actual Competing Interest;

(ii) the Director updates the Company on an annual basis of the status of such Competing Interest and whether there are any changes to the scope or nature thereof;

(iii) the relevant Director shall not misuse or benefit (directly or indirectly) from any of the Company's assets, information or investment opportunities presented to the Company or to him/her in his/her capacity as a member of the Board. This includes investment opportunities which are within the activities of the Company, or which the Company wishes to make use of. Such prohibition shall extend to the Director who resigns to, directly or indirectly, use investment opportunities that the Company wishes to use, which came to his/her knowledge during his/her membership in the Board; and

(iv) any other requirements imposed by applicable laws and regulations and any other instructions issued by the competent authorities, including the CMA.

c. The requirements and criteria set out in this Article 18 shall be published on the Company's website.

(2) إطلاع عضو مجلس الإدارة الشركة بشكل سنوي على آخر المستجدات بشأن وضع المصلحة المنافسة وما إذا كانت هناك أي تغييرات قد حدثت في نطاق هذه المصلحة أو في طبيعتها؛

(3) عدم إساءة استخدام عضو مجلس الإدارة ذي العلاقة لأي من أصول الشركة أو للمعلومات أو الفرص الاستثمارية التي تعرض على الشركة أو عليه بصفته عضوًا في مجلس الإدارة، أو الاستفادة (بشكل مباشر أو غير مباشر) منها. ويشتمل ذلك على الفرص الاستثمارية التي تقع ضمن أنشطة الشركة أو التي ترغب الشركة في الاستفادة منها. ويجب أن يشمل هذا الحظر عضو مجلس الإدارة الذي يستقيل بهدف الاستفادة، أما بشكل مباشر أو غير مباشر، من الفرص الاستثمارية التي ترغب الشركة في الاستفادة منها، والتي أصبح على معرفة بها خلال فترة عضويته في مجلس الإدارة؛ و

(4) أي شروط أخرى تقتضيها القوانين والأنظمة واللوائح المعمول بها وأي تعليمات أخرى صادرة من السلطات المختصة، بمن فيها هيئة السوق المالية.

(ج) يجب نشر الشروط والمعايير المنصوص عليها في هذه المادة 18 على موقع الشركة على الإنترنت.

## **PART E: PROCEDURES AND RESTRICTIONS APPLICABLE TO DIRECTORS' CONFLICTS OF INTEREST**

## **القسم (هـ): الإجراءات والقيود المعمول بها فيما يتعلق بتعارض مصالح أعضاء مجلس الإدارة**

### **Article 19: Disclosure**

### **المادة 19: الإفصاح**

a. If a Director has an actual or a potential Conflict of Interest based on Part D of this Policy (i.e. whether it is an interest in the Company's business activities or a Competing Interest), the relevant Director must, immediately upon becoming aware of the actual or a potential Conflict of Interest, notify the Committee and the Board of such Conflict of Interest in accordance with the provisions of this Part.

(أ) إذا كان لدى عضو مجلس الإدارة تعارض مصالح فعلي أو محتمل بناءً على القسم (د) من هذه السياسة (أي إذا كانت له مصلحة في أنشطة أعمال الشركة أو مصلحة منافسة)، يجب على عضو مجلس الإدارة ذي العلاقة إبلاغ اللجنة ومجلس الإدارة، فور علمه بتعارض المصالح الفعلي أو المحتمل، بتعارض المصالح ذلك وفقاً لنصوص هذا القسم.

b. Notifications must be in the form circulated by the Board Secretary from time to time. Such form shall be prepared by the Compliance Department.

(ب) يجب أن يتم تقديم الإشعارات في نموذج يقوم أمين سر مجلس الإدارة بتعميمه من حين إلى آخر. ويجب أن يقوم قسم الإلتزام بإعداد ذلك النموذج.

- c. The notification must be made irrespective of whether the Director believes that the relevant case actually triggers Article 71 or 72 of the Companies Law. In other words, even if there is a suspicion that one of the scenarios referred to in Part D of this Policy applies has occurred, then the Director must disclose the case.
- (ج) يجب أن يتم تقديم الإشعار، بغض النظر عما إذا كان عضو مجلس الإدارة يعتقد أن الحالة ذات العلاقة تؤدي فعليًا إلى تطبيق المادة 71 أو المادة 72 من نظام الشركات. بعبارة أخرى، يتوجب على عضو مجلس الإدارة الإفصاح عن الحالة، حتى ولو كانت هناك شبهة بأن أحد السيناريوهات المشار إليها في القسم (د) من هذه السياسة قد تحقق.
- d. In his notification, the Director is allowed to enclose his opinion. Along with the notification, or shortly thereafter, the Director may provide any separate legal advice he might have received in respect of the relevant Conflict of Interest.
- (د) يُسمح لعضو مجلس الإدارة بتضمين رأيه في إشعاره. ويجوز لعضو مجلس الإدارة تقديم أي مشورة قانونية منفصلة يمكن أن يكون قد حصل عليها فيما يتعلق بتعارض المصالح ذي العلاقة، إما مع الإشعار أو في غضون مدة قصيرة من تاريخ الإشعار.
- e. Directors must also disclose any actual or potential Conflict of Interest that they have before being admitted as a member of the Board in accordance with the forms that the Company requires nominees for Board membership to complete.
- (هـ) يجب على أعضاء مجلس الإدارة الإفصاح أيضًا عن أي تعارض مصالح فعلي أو محتمل لديهم قبل قبولهم كأعضاء في مجلس الإدارة بموجب النماذج التي تطلب الشركة من المرشحين لعضوية مجلس الإدارة تعبئتها.
- f. Directors must also disclose any actual or potential Conflict of Interest through completing periodic surveys/forms submitted to him/her by the Compliance Department.
- (و) يجب على أعضاء مجلس الإدارة الإفصاح أيضًا عن أي تعارض مصالح فعلي أو محتمل من خلال تعبئة استبيانات / نماذج دورية يحصلون عليها من قسم الإلتزام.

#### Article 20: Assessment of the Case

#### المادة 20: تقييم الحالة

- a. Upon receiving a Conflict of Interest notification from a Director, the Committee shall assess the case in light of the provisions set out in this Policy and applicable laws and regulations taking into account serving the best interest of the Company, its shareholders and its wider stakeholders.
- (أ) عند استلام إشعار تعارض المصالح من عضو مجلس الإدارة، يجب على اللجنة تقييم الحالة في ضوء النصوص الواردة في هذه السياسة والقوانين والأنظمة واللوائح المعمول بها، مع الأخذ في الاعتبار تحقيق أقصى مصلحة للشركة ومساهميها وأصحاب المصالح الآخرين المعنيين بها.
- b. If the Committee deems that the relevant case triggers Articles 71 or 72 of the Companies Law, it shall submit its recommendation in relation to the relevant matter to the Board. Such recommendation can be (i) to authorise the Conflict of Interest; (ii) to reject authorizing the Conflict of Interest; (iii) to authorise the Conflict of Interest subject to the imposition of additional conditions and restrictions as determined by the Committee, or (iv) to defer the matter to the Board for consideration.
- (ب) إذا رأت اللجنة أن الحالة ذات العلاقة تؤدي إلى تطبيق المادة 71 أو المادة 72 من نظام الشركات، يجب عليها تقديم توصياتها فيما يتعلق بالمسألة ذات العلاقة إلى مجلس الإدارة. ويمكن أن تكون تلك التوصية لأغراض (1) الموافقة على تعارض المصالح؛ أو (2) رفض الموافقة على تعارض المصالح؛ أو (3) الموافقة على تعارض المصالح، شريطة فرض شروط وقيود إضافية حسبما تحدده اللجنة، أو (4) إحالة المسألة إلى مجلس الإدارة للنظر فيها.
- c. In making its recommendations / decisions (as the case may be), the Committee should consider the following factors:
- (ج) يتوجب على اللجنة عند إعداد توصياتها/اتخاذ قراراتها (حسب كل حالة) النظر في العوامل التالية:
- (i) the role/influence of the relevant Director in relation to the relevant Conflict of Interest;
- (1) دور/مدى تأثير عضو مجلس الإدارة ذي العلاقة فيما يخص تعارض المصالح ذي العلاقة؛

- (ii) the potential losses the Company may suffer if the Director continues to hold such Conflict of Interest or continues to receive confidential information relating to such Conflict of Interest;
- (iii) the risk of misuse of information; and
- (iv) any reputational impacts if the Director is permitted to continue to have a Conflict of Interest.
- d. If the matter is referred to the Board, the Board should consider the Committee's decision and recommendation and, if required, conduct further assessments of the case. If the Board agrees that the relevant case triggers Articles 71 or 72 of the Companies Law, it shall submit its decision and recommendation to the next General Assembly for final approval (which may or may not be consistent with the recommendation of the Committee). If the matter falls within the Board authority pursuant to Article 24 of this Policy, then the Board may issue its final resolution without referring the matter to the General Assembly.
- e. If the Committee becomes aware that an actual or a potential Conflict of Interest exists and the relevant Director has not made the required notifications, then the Committee may make any enquiries or require further information to assess the case and take the steps that it deems necessary including reporting the matter to the Board to take appropriate actions in light of applicable laws and regulations and this Policy.
- (2) الخسائر المحتملة التي يمكن أن تتكبدها الشركة إذا استمر تعارض مصالح عضو مجلس الإدارة أو إذا واصل عضو مجلس الإدارة استلام معلومات سرية متعلقة بذلك التعارض في المصالح;
- (3) مخاطرة إساءة استخدام المعلومات؛ و
- (4) أي تأثيرات على السمعة إذا تم السماح باستمرار تعارض مصالح عضو مجلس الإدارة.
- (د) إذا تمت إحالة المسألة إلى مجلس الإدارة، يتوجب على مجلس الإدارة دراسة قرار اللجنة وتوصيتها وإجراء عمليات تقييم إضافية للحالة، إذا لزم الأمر. وفي حالة موافقة مجلس الإدارة على أن الحالة ذات العلاقة تؤدي إلى تطبيق المادة 71 أو المادة 72 من نظام الشركات، فيتوجب عليه تقديم قراره وتوصيته في اجتماع الجمعية العمومية التالي لأغراض الاعتماد النهائي (الذي يمكن أن يكون أو لا يكون متوافقاً مع توصية اللجنة). وإذا كانت المسألة تقع ضمن صلاحيات مجلس الإدارة بموجب المادة 24 من هذه السياسة، فيجوز لمجلس الإدارة في تلك الحالة إصدار قراره النهائي دون إحالة المسألة إلى الجمعية العمومية.
- (هـ) إذا أصبحت اللجنة على علم بوجود تعارض مصالح فعلي أو محتمل ولم يقدم عضو مجلس الإدارة ذو العلاقة بتقديم الإشعارات المطلوبة، يجوز للجنة في تلك الحالة طلب الحصول على أي استفسارات أو أي معلومات لأغراض تقييم الحالة واتخاذ الخطوات التي تراها مناسبة، بما في ذلك إعداد تقرير بشأن المسألة لمجلس الإدارة لاتخاذ الإجراءات المناسبة في ضوء القوانين والأنظمة واللوائح المعمول بها وهذه السياسة.

#### Article 21: Abstaining from Voting

#### المادة 21: الامتناع عن التصويت

The relevant Director (at the level of the Board and or the Company's committees) shall not be entitled to participate in the deliberations relating to the authorization of his Conflict of Interest or relating to the underlying matters in which he is conflicted and shall abstain from voting on any decisions relating to those matters, whether at the committee level, Board level or General Assembly level (as the case may be).

لا يحق لعضو مجلس الإدارة ذي العلاقة (على مستوى مجلس الإدارة و/أو لجان الشركة) المشاركة في المداولات المتعلقة بالموافقة على تعارض مصالحه أو بالمسائل ذات العلاقة التي تكون مصالحه متعارضة فيها، ويجب عليه الامتناع عن التصويت على أي قرارات تتعلق بتلك المسائل، سواءً على مستوى اللجنة، أو مستوى مجلس الإدارة، أو مستوى الجمعية العمومية (بحسب كل حال).

#### Article 22: Additional Restrictions

#### المادة 22: القيود الإضافية

In addition to requiring the relevant Director to be recused from the deliberations of the relevant matter

بالإضافة إلى الطلب من عضو مجلس الإدارة ذي العلاقة التنحي عن المشاركة في المداولات المتعلقة بالمسألة ذات العلاقة والامتناع عن التصويت على أي قرار

and to abstain from voting on any decision relating to it, the Committee or Board may recommend to the General Assembly to authorise the Conflict of Interest subject to the imposition of additional conditions and restrictions that are deemed appropriate to preserve the interest of the Company in light of the facts of the relevant case.

متعلق بها، يجوز للجنة أو مجلس الإدارة التوصية للجمعية العمومية بالموافقة على تعارض المصالح، شريطة فرض شروط وقيود إضافية تعتبر مناسبة ومطلوبة للمحافظة على مصلحة الشركة في ضوء وقائع الحالة ذات العلاقة.

#### Article 23: Rejection by the General Assembly

#### المادة 23: الرفض من قبل الجمعية العمومية

If the General Assembly rejects authorizing a Conflict of Interest, then:

إذا رفضت الجمعية العمومية الموافقة على أي تعارض مصالح، فإنه يجب في تلك الحالة القيام بما يلي:

- the Director must rectify his situation and remove the relevant interest in accordance with the Companies Law and its implementing regulations within a period set by the General Assembly; or
- if the Director cannot rectify the situation, he must resign within a period of time prescribed by the Board, otherwise his or her membership in the Board will automatically terminate.

- يجب على عضو مجلس الإدارة تصحيح وضعه وإزالة المصلحة ذات العلاقة وفقاً لنظام الشركات ولانحته التنفيذية، وذلك خلال الفترة التي تحددها الجمعية العمومية؛ أو
- إذا لم يكن عضو مجلس الإدارة قادراً على تصحيح الوضع، يجب عليه الاستقالة خلال الفترة الزمنية التي يحددها مجلس الإدارة، وإلا فإن عضويته في المجلس سوف تنتهي تلقائياً.

#### PART F: SPECIFIC REQUIREMENTS, EXCEPTIONS AND EXCLUSIONS

#### القسم (و): الشروط الخاصة والاستثناءات

#### Article 24: Board Authorization

#### المادة 24: تفويض مجلس الإدارة

- The General Assembly may authorize the Board to approve Conflict of Interest cases that satisfy a set of pre-approved criteria, provided that such authorization shall be subject to the provisions of the Regulatory Rules, including the following conditions:

- يجوز للجمعية العمومية تفويض مجلس الإدارة بالموافقة على حالات تعارض المصالح التي تستوفي مجموعة من المعايير المعتمدة مسبقاً، شريطة أن يكون ذلك التفويض خاضعاً للنصوص الواردة في القواعد الرقابية، شاملةً الشروط التالية:

- the total value of the relevant case being approved by the Board during the same financial year cannot reach or exceed 1% of the Company's total revenues according to the last annual audited financial statements or SAR 10 million (whichever is less);
- the relevant case being approved is part of the Company's ordinary course of business;
- the relevant case being approved must not include any preferential terms to the Director and must be entered into on an arm's length basis (similarly to all other contracts and transactions the Company enters into); and

- لا يجوز أن تصل أو تتجاوز القيمة الإجمالية للحالة ذات العلاقة التي يجري اعتمادها من مجلس الإدارة خلال نفس السنة المالية نسبة 1% من إجمالي إيرادات الشركة وفقاً لآخر قوائم مالية سنوية مدققة، أو ما مجموعه 10 مليون ريال سعودي (أيهما كان أقل)؛
- يجب أن تكون الحالة ذات العلاقة التي يجري اعتمادها جزءاً من سير الأعمال المعتاد بالشركة؛
- يجب أن لا تتضمن الحالة ذات العلاقة التي يجري اعتمادها أي شروط تفضيلية لعضو مجلس الإدارة، ويجب الدخول فيها على أساس تجاري ومستقل بحت (على نحو مشابه لجميع العقود والعمليات الأخرى التي تدخل فيها الشركة)؛ و



(iv) the relevant case being approved must not be part of the business and consultation contracts which a Director carries out for the Company (pursuant to his/her professional license).

(4) يجب أن لا تشكل الحالة ذات العلاقة التي يجري اعتمادها جزءاً من الأعمال والعقود الاستشارية التي يقوم بها عضو مجلس الإدارة ويبرمها لصالح الشركة (بموجب ترخيصه المهني).

(b) The authority granted to the Board may only be effective for a period of one year or until the end of the Board's current term (whichever lapses first). The General Assembly may impose additional conditions and terms to those set out above, and the Board members are prohibited from voting on the authorization granted by the General Assembly.

(ب) لا تكون الصلاحيات الممنوحة لمجلس الإدارة سارية المفعول سوى لفترة سنة واحدة، أو إلى حين انتهاء دورة المجلس الحالية (أيهما ينقضي أولاً). ويجوز للجمعية العمومية فرض شروط وقيود إضافية غير التي ورد النص عليها أعلاه، ويحظر على أعضاء مجلس الإدارة التصويت على التفويض الممنوح من الجمعية العمومية.

## PART G: CONFLICTS OF INTEREST FOR COMMITTEES MEMBERS

## القسم (ز): تعارض مصالح أعضاء اللجان

### Article 25: Conflict of Interest

### المادة 25: تعارض المصالح

Parts D and E of this Policy shall apply *mutatis mutandis* to Committees Members, save that the authority to authorize their Conflict of Interest shall be with the Board instead of the General Assembly.

يجب أن يسري القسمين (د) و(هـ) من هذه السياسة، مع إجراء ما يلزم من التعديلات عليهما، على أعضاء اللجان، باستثناء أنه يجب أن تكون لمجلس الإدارة الصلاحية في الموافقة على تعارض مصالحهم بدلاً من الجمعية العمومية.

## PART H: VIOLATIONS OF THE POLICY

## القسم (ح): مخالفات السياسة

### Article 26: Investigations of Violations

### المادة 26: التحقيقات في المخالفات

a. The Committee shall be responsible for initiating an investigation process against Directors and Committees Members who are suspected to have breached this Policy.

(أ) يجب أن تكون اللجنة مسؤولة عن مباشرة إجراءات التحقيق بحق أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء اللجان المشتبه بإخلالهم بهذه السياسة.

b. The Compliance Department shall be responsible for initiating the investigation process against Employees who are suspected to have breached this Policy and any other rules and procedures implemented by the Compliance Department. If the relevant Employee is a Senior Executive, the Compliance Department shall notify the Committee and the Committee may choose to lead the investigation.

(ب) يجب أن يكون قسم الإلتزام مسؤولاً عن مباشرة إجراءات التحقيق بحق الموظفين المشتبه بإخلالهم بهذه السياسة وأي قواعد وإجراءات أخرى يطبقها قسم والالتزام. وإذا كان الموظف ذو العلاقة أحد كبار المديرين التنفيذيين، يجب على قسم الإلتزام إبلاغ اللجنة بذلك، ويجوز للجنة اختيار توكّي التحقيق.

c. The Committee or the Compliance Department (as the case may be) shall lead the relevant investigation and analyse its findings to determine whether the Policy was breached, and shall also suggest adequate disciplinary actions for any violations of this Policy to the Board.

(ج) يجب على اللجنة أو قسم الإلتزام (بحسب كل حالة) توكّي إجراء التحقيق ذي العلاقة وتحليل نتائجه لتحديد ما إذا كان قد تم الإخلال بالسياسة. كما يجب على اللجنة أو قسم الإلتزام أيضاً اقتراح الإجراءات التأديبية المناسبة لأي مخالفات لهذه السياسة، وتقديمها إلى مجلس الإدارة.

## Article 27: Penalties Applicable to Directors

## المادة 27: العقوبات التي تسري على أعضاء مجلس الإدارة

- a. Violation by a Director of his duty to comply with this Policy, including his specific obligations set out in Articles 71 and 72 of the Companies Law or Chapter 6 of the CGRs could lead to such Director being subject to the following legal penalties:
- (أ) يمكن أن تؤدي مخالفة عضو مجلس الإدارة لواجبه المتمثل في الالتزام بهذه السياسة، بما في ذلك واجباته المحددة المنصوص عليها في المادتين 71 و72 من نظام الشركات أو الفصل السادس من لائحة حوكمة الشركات، إلى تعرض ذلك العضو في مجلس الإدارة للعقوبات القانونية التالية:
- (i) The Director may be liable for the damages resulting from the Conflict of Interest.
- (1) يمكن أن يكون عضو مجلس الإدارة مسؤولاً عن الأضرار التي تنتج عن تعارض المصالح.
- (ii) The Director may be required to resign from the Board.
- (2) يمكن أن يُطلب من عضو مجلس الإدارة الاستقالة من مجلس الإدارة.
- (iii) The Director may be subject to the penalties under the Companies Law, which include imprisonment for up to 5 years and/or payment of a fine of up to SAR 5M. this will depend on the severity of the case.
- (3) يمكن أن يكون عضو مجلس الإدارة عرضة للعقوبات المنصوص عليها في نظام الشركات، والتي تشمل السجن لمدة تصل إلى 5 سنوات و/أو دفع غرامة تصل قيمتها إلى 5 مليون ريال سعودي. وسوف يعتمد ذلك على مدى حدة الحالة.
- b. Pursuant to the Companies Law, if a Director notified the Board of the Conflict of Interest, and the Board failed to seek the approval of the General Assembly, the whole Board may be liable for the damages incurred by the Company as a result of the Conflict of Interest.
- (ب) بمقتضى نظام الشركات، إذا قام عضو مجلس الإدارة بإبلاغ مجلس الإدارة بتعارض المصالح مع فشل المجلس في الحصول على موافقة الجمعية العمومية، يمكن أن يكون المجلس بأكمله مسؤولاً عن الأضرار التي تتكبدها الشركة نتيجة لتعارض المصالح.
- c. A Director's extent of liability will be determined by applicable law.
- (ج) سوف يتم تحديد مدى مسؤولية عضو مجلس الإدارة بموجب القانون المعمول به.

## PART I: REVIEW AND AMENDMENT OF THIS POLICY

## القسم (ي): مراجعة وتعديل هذه السياسة

### Article 28: Amendment of the Policy

### المادة 28: تعديل السياسة

- a. The Committee shall review this Policy from time to time to ascertain its compliance with the applicable laws and any changes in the Company's Bylaws. If any amendments to this Policy are
- (أ) يجب على اللجنة مراجعة هذه السياسة من حين إلى آخر للتأكد من امتثالها للقوانين والأنظمة المعمول بها وأي تغييرات في النظام الأساسي للشركة. أما إذا كانت هناك حاجة إلى إجراء أي تعديلات على هذه

required, the Committee shall propose such amendments to the Board, laying out clear explanation for such amendments.

السياسة، يجب على اللجنة اقتراح تلك التعديلات، وتقديمها إلى مجلس الإدارة، مع تضمين شرح واضح لها.

- b. Any changes to this Policy shall be reviewed and endorsed by the Committee, approved by the Board, and submitted to the General Assembly for ratification.

(ب) يجب على اللجنة مراجعة أي تغييرات تطرأ على هذه السياسة، والمصادقة عليها، ومن ثم اعتمادها من مجلس الإدارة، وتقديمها إلى الجمعية العمومية لإقرارها.

Endorsed by Board & Approved by GA

## Appendix A (Relevant Provisions)

الملحق (أ) – (نصوص ذات علاقة)

### Article 71 of the Companies Law

المادة 71 من نظام الشركات

- 1) Members of the board of directors shall not have any direct or indirect interest in any business or contracts undertaken for the account of the company except with the approval of the ordinary general assembly and in accordance with the conditions set forth by the competent authority. Board members shall notify the board of any direct or indirect interest in any business or contracts undertaken for the account of the company, with said declaration duly documented in the meeting minutes. The relevant director shall not participate in voting on resolutions to be adopted in this respect by the board of directors or shareholder assemblies. Upon its convening, the chairman of the board shall inform the ordinary general assembly of any business and contracts in which a board member has a direct or indirect interest. Such communication shall be supported by a special report from the company's external auditor.

(1) لا يجوز أن يكون لعضو مجلس الإدارة أي مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في الأعمال والعقود التي تتم لحساب الشركة إلا بترخيص من الجمعية العمومية العادية، ووفقاً للضوابط التي تضعها الجهة المختصة، وعلى عضو مجلس الإدارة أن يبلغ المجلس بما له من مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في الأعمال والعقود التي تتم لحساب الشركة، ويثبت هذا التبليغ في محضر الاجتماع. ولا يجوز لهذا العضو الاشتراك في التصويت على القرار الذي يصدر في هذا الشأن في مجلس الإدارة وجمعيات المساهمين. وبلغ رئيس مجلس الإدارة الجمعية العمومية العادية عند انعقادها عن الأعمال والعقود التي يكون لأحد أعضاء المجلس مصلحة مباشرة أو غير مباشرة فيها، ويرافق التبليغ تقرير خاص من مراجع حسابات الشركة الخارجي.
- 2) If the board member fails to declare its interest referred to in paragraph 1 of this article, the company or any interested party may claim before a competent judicial entity voidance of the contract or oblige such member to pay any profit or benefit gained thereto from it.

(2) إذا تخلف عضو المجلس عن الإفصاح عن مصلحته المشار إليها في الفقرة (1) من هذه المادة، جاز للشركة أو لكل ذي مصلحة المطالبة أمام الجهة القضائية المختصة بإبطال العقد أو إلزام العضو بأداء أي ربح أو منفعة تحققت له من ذلك.
- 3) The board member with any business or contractual interest shall be liable for damages caused by any business and contract referred to under (1) above. Other board members shall also be liable if said business or contracts were entered into in violation of the provisions of this article, were proven to be unfair, or involved a conflict of interest and were injurious to shareholders.

(3) تقع المسؤولية عن الأضرار الناتجة من الأعمال والعقود المشار إليها في الفقرة (1) من هذه المادة على العضو صاحب المصلحة من العمل أو العقد، وكذلك على أعضاء مجلس الإدارة، إذا تمت تلك الأعمال أو العقود بالمخالفة لأحكام تلك الفقرة أو إذا ثبت أنها غير عادلة، أو تنطوي على تعارض مصالح وتلحق الضرر بالمساهمين.
- 4) Board members who objected to the decision shall be absolved from liability when said objection is clearly reflected in the meeting minutes. Absence from the meeting during which the decision was taken shall not constitute a reason for such a release from liability unless it is proven that the absent member was unaware of the decision or unable to object to it once such board member becomes aware of such decision.

(4) يعفى أعضاء مجلس الإدارة المعارضون للقرار من المسؤولية متى أثبتوا اعتراضهم صراحة في محضر الاجتماع، ولا يعد الغياب عن حضور الاجتماع الذي يصدر فيه القرار سبباً للإعفاء من المسؤولية إلا إذا ثبت أن العضو الغائب لم يعلم بالقرار أو لم يتمكن من الاعتراض عليه بعد علمه به.

**Article 72 of the Companies Law**

**المادة 72 من نظام الشركات**

A board member may not engage in any business that may compete with the company or compete with any portion of the activities conducted by the company. Otherwise, the company shall have the right to claim for appropriate damages from the member before the competent judicial authority, unless such member was authorized by the ordinary general assembly to do that and in accordance with the regulations set out by the competent authority.

لا يجوز لعضو مجلس الإدارة 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 حاصلاً على ترخيص من الجمعية العامة العادية يسمح له القيام بذلك، وفقاً للضوابط التي تضعها الجهة المختصة.



## The New Related Party Transactions and Conflict of Interest Policy

سياسة عمليات الأطراف ذوي العلاقة وتعارض المصالح الجديدة

# شركة أكوا باور (أكواباور)

## سياسة عمليات الأطراف ذوي العلاقة وتعارض المصالح

### ١. إدارة الوثيقة

سياسة	نوع المستند
سياسة عمليات الأطراف ذوي العلاقة وتعارض المصالح	عنوان المستند
٣,٠ (العربية)	الإصدار
قسم الإلتزام	الوصي على السياسة

### ٢. سجل الموافقة على المستند

وصف التغيرات	تاريخ موافقة الجمعية العمومية	تاريخ موافقة مجلس الإدارة	الإصدار
غير منطبق	غير منطبق	٩ سبتمبر ٢٠١٦	١,٠
ادخال المتطلبات التنظيمية التي تنطبق على الكيانات المدرجة	١ سبتمبر ٢٠٢١	١٧ اغسطس ٢٠٢١	٢,٠
للإلتزام بقانون الشركات الجديد الصادر ولوائحه التنفيذية، بالإضافة إلى تعزيز التطبيق العملي للسياسة	سيتم تحديده لاحقاً	سيتم تحديده لاحقاً	٣,٠

### ٣. المراجعة والتحديث

١. يجب أن تتم مراجعة السياسة من قبل لجنة المراجعة على الأقل لمدة ثلاث (٣) سنوات. ومع ذلك، يجب مراجعة السياسة وتحديثها مبكراً لتلبية أي متطلبات قانونية وتنظيمية جديدة.
٢. يجب أن تكون هذه السياسة جزءاً دائماً من البرنامج التعريفي الذي تقدمه الشركة لأعضاء مجلس الإدارة وأعضاء لجان مجلس الإدارة الجدد عند انتخابهم/تعيينهم. ومن واجب العضو الجديد أن يفهمها ويتعرف عليها.

## القسم (1): مقدمة

### **المادة الأولى (1): غرض السياسة**

الغرض من سياسة عمليات الأطراف ذوي العلاقة وتعارض المصالح هذه ("السياسة") هو تنظيم (1) التعاملات بين الشركة والأطراف ذات العلاقة و(2) الحالات التي تنطوي على تعارض المصالح والتي من شأنها أن تؤثر على أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء اللجان والموظفين بالشركة.

### **المادة الثانية (2): تعريفات**

تأخذ الكلمات والعبارات المستخدمة في هذه السياسة المعاني الموضحة لها في لوائح هيئة السوق المالية ذات العلاقة ، ما لم يتم النص على غير ذلك.

### **المادة الثالثة (3): نطاق التطبيق**

- (أ) تسري هذه السياسة على (1) أعضاء مجلس الإدارة؛ و(2) أعضاء اللجان؛ و(3) موظفي الشركة وفي حال وجود أي استفسارات فيجب تقديمها للإجابة عليها من قبل إدارة الالتزام .
- (ب) الامتثال لهذه السياسة إلزامي. ويجب الحصول على موافقة مجلس الإدارة، وإذا لزم الأمر نظاماً، موافقة الجمعية العامة، على أي استثناء من أحكام هذه السياسة.

### **المادة الرابعة (4): دور لجنة المراجعة " اللجنة"**

يقوم المجلس بالإشراف على تطبيق هذه السياسة أو من خلال أحد لجانها، وتختص لجنة المراجعة "اللجنة" في النظر في التعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة ، وتقديم مريئتها حيال ذلك إلى مجلس الإدارة.

### **القسم (ب): عمليات الأطراف ذات العلاقة**

#### **المادة الخامسة (5): شروط التعامل على أساس تجاري ومستقل بحث عند التعامل مع الأطراف ذات العلاقة**

- (أ) يجب الدخول في عمليات الأطراف ذوي العلاقة على أساس مصلحة الشركة (أي بشروط ملائمة تحقق مصلحة الشركة ومصلحة مساهمها).
- (ب) إلى المدى الذي تكون فيه أي عملية طرف ذي علاقة ترميها الشركة بشكل مباشر أو غير مباشر مشتملة على عضو مجلس إدارة، يجب في تلك الحالة العمل بالقيود والإجراءات الإضافية المنصوص عليها فيما يلي في هذه السياسة في الأقسام (د) و(ه).

#### **المادة السادسة (6): الإعلانات عن عمليات الأطراف ذات العلاقة**

سوف تكون الشركة خاضعة بالالتزام مستمر بالإفصاح مباشرة لهيئة السوق المالية والجمهور عن أي تعاملات تتم بين الشركة وطرف ذي علاقة، إذا كانت قيمة التعاملات تساوي واحد (1/1) أو أكثر من إجمالي إيراداتها وفقاً لآخر قوائم مالية سنوية مدققة أو وفق ماتحدد الأنظمة في حال تغير ذلك .

#### **المادة السابعة (7): أمثلة لتعاملات الأطراف ذي العلاقة**

على سبيل المثال، ولأغراض هذا القسم، تشكل الأمثلة التالية عمليات أطراف ذات علاقة:

- (أ) تمويل طرف ذي علاقة.
- (ب) شراء أو استئجار أصل من طرف ذي علاقة، أو العكس.
- (د) الاستثمار أو الدخول في مشروع مشترك مع طرف ذي علاقة،
- (هـ) تقديم خدمات لطرف ذي علاقة، أو العكس.
- (و) ضمان التزام لطرف ذي علاقة.

#### المادة الثامنة (٨): إعداد التقارير للجنة عن عمليات الأطراف ذات العلاقة

- (أ) يجب على أي شخص مخول له صلاحية إدخال الشركة في عملية طرف ذي علاقة، التأكد من خلو العملية من أي تأثير على مصالح الشركة لحساب الطرف ذي العلاقة وعرض تلك العملية ومبرراتها على اللجنة (إن اقتضى الأمر بموجب السياسة) لأغراض تقييمها ووضع مبرراتها (إن وجدت).
- (ب) يتوجب الحصول على مبررات اللجنة قبل عرض العملية على مجلس الإدارة لأغراض اعتمادها أو رفعها للجمعية العامة (حسبما يقتضي الحال)، ويستثنى من ذلك تعاملات الأطراف ذي العلاقة مع "الشركات التابعة" أو البنوك أو مع الكيانات المملوكة كلياً أو المسيطر عليها (بشكل مباشر أو غير مباشر) من قبل أي جهاز حكومي، حيث تكون الإدارة التنفيذية مفوضة باعتماد تلك التعاملات حسب الإجراءات التي تراها مناسبة بما يحقق مصالح الشركة ورفعها للجمعية العامة في حال اقتضى الأمر ذلك وفقاً للإجراء أعلاه.
- (ج) يجب على اللجنة أن تأخذ في الاعتبار عند رفع مبرراتها لتعاملات الأطراف ذوي العلاقة ما يلي، من بين أشياء أخرى:
- (١) كيفية ارتباط الطرف ذي العلاقة بالشركة. وقيمة التعامل ومنافع الشركة ومدى توفر بدائل مماثلة إضافة إلى التحقق من أن التعامل يراعي مصلحة الشركة
- (د) في حال صدور قرار المجلس أو الجمعية العامة برفض التعامل مع الطرف ذي العلاقة بعد تنفيذ التعامل من قبل الشركة، يتوجب على الشركة النظر في إنهاء التعامل بأقل الأضرار أو تنفيذ أي مبررات أخرى قد يراها المجلس مناسبة. وفي كل الأحوال يجب أن يشمل ذلك الإجراءات المنصوص عليها في اللوائح المتعلقة برفض منح الترخيص.

#### القسم (ج): تعارض مصالح موظفي الشركة

#### المادة التاسعة (٩): تعارض المصالح

- (أ) يمكن أن ينشأ تعارض المصالح بأوجه متعددة، شاملةً – على سبيل المثال لا الحصر – الحالات التالية التي تسري على الموظف أو أحد أقاربه:
- (١) التعامل مع الشركة، أو الدخول في عقد مع الشركة (عدا المسائل المتعلقة بالعمل لدى الشركة).
- (٢) بيع أو تأجير أصل للشركة، أو الاستحواذ على أصل منها أو العكس.
- (٣) امتلاك حصة أو شغل عضوية مجلس إدارة في شركة تتعامل مع الشركة، أو تبرم اتفاقية أو ترتيب مع الشركة، أو تنافس الشركة.

#### المادة العاشرة (١٠): الإجراءات التي تحكم حالات تعارض مصالح الموظفين

- (أ) تفوض هذه السياسة الإدارة التنفيذية بوضع إجراءات تفصيلية للتعامل مع حالات تعارض مصالح الموظفين على أن تشمل تلك الإجراءات على ما يلي كحد أدنى:
- (١) طرق الإفصاح عن حالات تعارض المصالح.
- (٢) المزيد من الإرشادات بشأن ما يشكل تعارض مصالح في ضوء المادة العاشرة (٩) من هذه السياسة.
- (٣) الخطوات الواجب اتخاذها عند تحديد أي تعارض مصالح.
- (ب) تقوم الإدارة التنفيذية، باتخاذ الإجراءات المناسبة للتحقق من إلمام الموظف بالقواعد والإجراءات المعنية بتعارض مصالح الموظفين وتوفير الدورات التدريبية وورش العمل اللازمة لتحقيق ذلك.

#### القسم (د): تعارض مصالح أعضاء مجلس الإدارة

#### المادة الحادية عشر (١١): تعارض المصالح

(أ) يجب على عضو مجلس الإدارة:

- (١) ممارسة مهامه بأمانة ونزاهة، وأن لا يقدم مصلحته الشخصية على مصالح الشركة ومساهمها، وأن لا يستغل منصبه لتحقيق مصالح خاصة .
- (٢) تجنب حالات تعارض المصالح، وإبلاغ المجلس بحالات التعارض التي قد تؤثر في حياده عند النظر في الموضوعات المعروضة على المجلس وعلى مجلس الإدارة عدم إشراك العضو في المداولات، وعدم احتساب صوته في التصويت على هذه الموضوعات في اجتماعات مجلس الإدارة وجمعيات المساهمين.
- (ب) يقع دائماً على عاتق عضو مجلس الإدارة ذي العلاقة واجب النظر بشكل شخصي فيما إذا كان يواجه تعارض مصالح أم لا.
- (ج) تخضع عمومًا أنواع تعارض المصالح التي يمكن أن تواجه عضو مجلس الإدارة وفقاً للمادتين السابعة والعشرون (٢٧) والحادية والسبعون (٧١) من نظام الشركات، والموضحة في المادة الثانية عشر (١٢) من هذه السياسة. وتشمل أنواع تعارض المصالح تلك على ما يلي: (١) امتلاك مصلحة مباشرة في أعمال الشركة، حسبما

ورد تفصيله في المادة الثالثة عشر (١٣) من هذه السياسة؛ و(٢) امتلاك مصلحة غير مباشرة في أعمال الشركة، حسبما ورد تفصيله في المادة الرابعة عشر (١٤) من هذه السياسة؛ و(٣) امتلاك مصلحة منافسة في أعمال المجموعة، حسبما ورد تفصيله في المادة الخامسة عشر (١٥) من هذه السياسة.

#### المادة الثانية عشر (١٢): المادة السابعة والعشرون (٢٧) من نظام الشركات

تحظر المادة السابعة والعشرون (٢٧) من نظام الشركات على أي عضو في مجلس الإدارة الآتي:

(أ) من أن تكون لديه أي مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في أي أنشطة، أو أعمال، وعمليات وعقود تتم لصالح الشركة أو لحسابها، دون الحصول على موافقة الجمعية العامة للمساهمين أو من تفوضه.

ويستثنى من ذلك:

١. الأعمال والعقود التي تتم وفقاً لمنافسة عامة.
  ٢. الأعمال والعقود التي تهدف إلى تلبية الاحتياجات الشخصية إذا تمت بالأوضاع والشروط نفسها التي تتبعها الشركة مع عموم المتعاملين والمتعاقدين وكانت ضمن نشاط الشركة المعتاد.
- أي أعمال أو عقود أخرى تحددها اللوائح بما لا يتعارض مع مصلحة الشركة.
- (ب) الاشتراك في أي تصرف أو ممارسة أي عمل من شأنه منافسة المجموعة أو أي من أنشطتها ودون الحصول على موافقة الجمعية العامة للمساهمين أو من تفوضه.

#### المادة الثالثة عشر (١٣): المصلحة المباشرة بموجب المادة السابعة والعشرون (٢٧) والحادية والسبعون (٧١) من نظام الشركات

(أ) تكون لعضو مجلس الإدارة مصلحة مباشرة في أي من أنشطة الأعمال والتعاملات والعقود التي تتم لصالح الشركة أو لحسابها، إذا كان عضو مجلس الإدارة طرفاً أو مشاركاً في أنشطة الأعمال أو التعاملات أو العقود تلك. وتشتمل الأمثلة على تلك المصلحة المباشرة ما يلي:

(١) استحواذ الشركة على أصل من عضو مجلس الإدارة، أو بيعها أو تأجيرها أصل له أو تقديم خدمة له أو العكس أو الدخول معه في ترتيب أو عقد مباشر.

#### المادة الرابعة عشر (١٤): المصلحة غير المباشرة بموجب المواد السابعة والعشرون (٢٧) والحادية والسبعون (٧١) من نظام الشركات والمادة السادسة والستون (٦٦) من اللائحة التنفيذية.

تكون لعضو مجلس الإدارة مصلحة غير مباشرة إذا كان عضو مجلس الإدارة يستفيد، أو من المرجح أن يستفيد، من أي أنشطة أعمال أو عمليات أو عقود تتم لصالح الشركة أو لحسابها وفق ماتنتص المادة السادسة والستون (٦٦) من اللائحة التنفيذية لنظام الشركات الصادرة عن هيئة السوق المالية وأي تعديلات عليها من حين لآخر.

#### المادة الخامسة عشر (١٥): أعمال المنافسة بموجب المادة السابعة والعشرون (٢٧) من نظام الشركات

(أ) يجب اعتبار أن لدى عضو مجلس الإدارة "مصلحة منافسة" في حال تحقق أي من الحالات الواردة في المادة (٤٥) الخامسة والأربعون من لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن هيئة السوق المالية وأي تعديلات عليها من حين لآخر.

(ب) إذا وافقت الجمعية العامة على مصلحة منافسة فيما يتعلق بعضو مجلس إدارة، يجب أن تكون تلك الموافقة سارية المفعول طيلة مدة شغل عضو مجلس الإدارة لعضوية المجلس، وذلك على مدى كامل الدورة التي صدرت خلالها الموافقة وأي دورات متتالية بعد ذلك، شريطة التزام عضو مجلس الإدارة ذي العلاقة خلال مدة الموافقة بما يلي:

(١) عدم مشاركة عضو مجلس الإدارة ذي العلاقة أو التصويت على أي قرارات يتخذها مجلس الإدارة أو الجمعية العامة بشأن أي مسألة تكون هناك مصلحة منافسة فعلية متعلقة بها.

(٢) إطلاع عضو مجلس إدارة الشركة بشكل سنوي على آخر المستجدات بشأن وضع المصلحة المنافسة وما إذا كانت هناك أي تغييرات قد حدثت في نطاق هذه المصلحة أو في طبيعتها.

(٣) عدم - الاستغلال أو الاستفادة - بشكل مباشر أو غير مباشر - من أي من أصول الشركة أو معلوماتها أو الفرص الاستثمارية المعروضة عليه بصفته عضواً في مجلس الإدارة، أو المعروضة على الشركة، ويشمل ذلك الفرص الاستثمارية التي تدخل ضمن 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 عليم بها أثناء عضويته بمجلس الإدارة.

(٤) أي شروط أخرى تقتضيها الأنظمة واللوائح المعمول بها وأي تعليمات أخرى صادرة من السلطات المختصة، ومن ضمنها هيئة السوق المالية.

(ج) يجب نشر الشروط والمعايير المنصوص عليها في هذه المادة الثامنة عشر (١٨) على موقع الشركة الإلكتروني.

#### **القسم (هـ): الإجراءات والقيود المعمول بها فيما يتعلق بتعارض مصالح أعضاء مجلس الإدارة**

##### **المادة السادسة عشر (١٦): الإفصاح**

(أ) إذا كان لدى عضو مجلس الإدارة تعارض مصالح بما في ذلك المصلحة منافسة، يجب على عضو مجلس الإدارة ذي العلاقة إبلاغ مجلس الإدارة، فور علمه بتعارض المصالح، ويحق للشركة عرض أي تعامل على المجلس قد يمثل تعارض قائم أو محتمل لأحد أعضاء المجلس أو أعضاء لجان المجلس بعد إشعار العضو المعني بذلك وأخذ موافقته حيال كون التعامل يمثل تعارض مصالح بالنسبة له.

(ب) تحت هذه السياسة عضو مجلس الإدارة الإفصاح عن حالات تعارض المصالح، حتى ولو كانت هناك شبهة تعارض.

(ج) يُسمح لعضو مجلس الإدارة بتضمين رأيه في إشعاره، ويجوز لعضو مجلس الإدارة تقديم أي مشورة قانونية منفصلة يمكن أن يكون قد حصل عليها فيما يتعلق بتعارض المصالح ذي العلاقة، إما مع الإشعار أو في غضون مدة قصيرة من تاريخ الإشعار، كما يلتزم أعضاء المجلس بتعبئة استبيانات/ نماذج الإفصاح السنوية التي تعدها إدارة الالتزام.

##### **المادة السابعة عشر (١٧): تقييم الحالة**

يقيم أثر تعارض مصالح أعضاء المجلس من قبل المجلس، مع الأخذ في الاعتبار تحقيق أقصى مصلحة للشركة ورفع الحالة إلى الجمعية العامة لترخيصها إذا ثبت له أنها تؤدي إلى تطبيق المادة السابعة والعشرون (٢٧) أو المادة الحادية والسبعون (٧١) من نظام الشركات مالم تكن الحالة ضمن صلاحيات مجلس الإدارة، حيث يجوز لمجلس الإدارة في تلك الحالة إصدار قراره النهائي دون رفعها للجمعية.

##### **المادة الثامنة عشر (١٨): الامتناع عن التصويت**

لا يحق لعضو مجلس الإدارة ذي العلاقة (على مستوى مجلس الإدارة و/أو لجان الشركة) المشاركة في المداولات المتعلقة بالموافقة على تعارض مصالحه أو بالمسائل ذات العلاقة التي تكون مصالحه متعارضة فيها، ويجب عليه الامتناع عن التصويت على أي قرارات تتعلق بتلك المسائل، سواءً على مستوى اللجنة، أو مستوى مجلس الإدارة، أو مستوى الجمعية العامة (بحسب كل حال).

##### **المادة التاسعة عشر (١٩): رفض منح الترخيص**

إذا رفضت الجمعية العامة منح الترخيص فيتم معالجة تعارض المصالح أو المصلحة المنافسة وفقاً للمادة السابعة والستين (٦٧) من اللائحة التنفيذية لنظام الشركات.

##### **القسم (و): تعارض مصالح أعضاء اللجان**

##### **المادة العشرون (٢٠): تعارض المصالح**

يجب أن يسري القسمين (د) و(هـ) من هذه السياسة بشكل كامل، مع إجراء ما يلزم من التعديلات عليهما، على أعضاء اللجان، باستثناء أنه يكون لمجلس الإدارة صلاحية الموافقة على تعارض مصالحهم التي لا تشمل أعمالاً منافسة بدلاً من الجمعية العامة.

##### **القسم (ز): مخالفات السياسة**

##### **المادة الواحدة والعشرون (٢١): التحقيقات في المخالفات**

(أ) يقوم المجلس أو من يفوضه بتفعيل أو مباشرة أي إجراءات لازمة إذا تبين له أي إخلال بهذه السياسة.

(ب) تكون إدارة الالتزام مسؤولة عن مباشرة إجراءات التحقيق بحق الموظفين المشتبه بإخلالهم بهذه السياسة وأي قواعد وإجراءات أخرى تطبقها إدارة الالتزام. وإذا كان الموظف ذو العلاقة أحد كبار المديرين التنفيذيين، يجب على إدارة الالتزام إبلاغ المجلس أو من يفوضه بذلك.

**القسم (ج):مراجعة وتعديل هذه السياسة ونطاقها**

**المادة الثانية والعشرون (٢٢) :تعديل السياسة**

- (أ) يجب وفق إجراءات الشركة ذي العلاقة مراجعة هذه السياسة من حين إلى آخر للتأكد من امتثالها للقوانين والأنظمة المعمول بها وأي تغييرات في النظام الأساس للشركة. أما إذا كانت هناك حاجة إلى إجراء أي تعديلات على هذه السياسة، يجب اقتراح تلك التعديلات، وتقديمها إلى مجلس الإدارة أو من يفوضه، مع تضمين شرح واضح لها. ويستثنى من ذلك التعديل لغرض مواثمتها مع التغييرات التي تطرأ على الأنظمة واللوائح ذات العلاقة، حيث تُفوض الإدارة التنفيذية بإجراء واعتماد هذه التعديلات مع إشعار المجلس أو من يفوضه بها.
- (ب) تخضع تعديلات أحكام- المادة الخامسة عشر (١٥) على وجه التحديد دون غيرها من الأحكام لإقرار الجمعية العامة قبل اعتمادها والعمل بها.
- (ج) للمجلس صلاحية السعي لتطبيق أحكام هذه السياسة أو جزء منها على أي من الشركات التابعة حسب ما يراه مناسباً ، كما يجوز له إصدار دليل إرشادي لأعضاء المجلس ولجانته لتوضيح أو تفصيل متطلبات هذه السياسة .

## ACWA POWER Company (ACWA POWER)

### Related Party Transactions and Conflict of Interest Policy

#### 1. Document Authorization Control Sheet

Document Type	Policy
Document Title	Related Part Transactions & Conflict of Interest Policy
Version	3.0 (English)
Policy Custodian	Compliance Department

#### 2. Document Approval Record

Version	Board Approval Date	General Assembly Approval Date	Description of Changes
1.0	9 September 2016	N/A	N/A
2.0	17 August 2021	01 September 2021	Incorporate regulatory requirement applicable to listed entities
3.0	TBD	TBD	To comply with the new issued Companies Law and its Implementing Regulations, in addition to enhance policy practicality

#### 3. Review, Update & Maintenance

- A. The policy is to be reviewed by the BAC at a minimum frequency of three (3) years. Nevertheless, the policy is to be reviewed and updated earlier to meet any new legal and regulatory requirements.
- B. This policy shall be a permanent part of the induction program provided by the Company to new Board and Board committee members upon their election/appointment. It is the duty of the new member to understand and familiarize him/herself with it.

## **PART A: INTRODUCTION**

### **Article One (1): Purpose of the Policy**

The purpose of this related party transactions and conflict of interest policy (the “Policy”) is to govern (i) dealings between ACWA POWER “the Company or Company” and related parties, and (ii) cases involving conflict of interest impacting the Company’s directors, committees’ members and employees.

### **Article Two (2): Definitions**

Unless the context provides otherwise, the words and phrases used in this policy shall have the meanings given to them in the relevant Capital Market Authority regulations:

### **Article Three (3): Scope of Application**

- a. This policy applies to (i) directors; (ii) committees’ members; and (iii) Company employees. In case there are any inquiries, they must be submitted to be answered by the compliance department.
- b. Compliance with this policy is mandatory. the approval of the Board of directors of ACWA Power “The Board or Board” and, if required by the law approval of the general assembly must be obtained for any exception to the provisions of this policy.

### **Article Four (4): The Role of The Audit Committee “The Committee”**

The Board or through one of its committees, shall oversee the implementation of this policy, and the audit committee “The Committee” specializes in looking into the transactions with related parties and submit its views thereon to the Board of directors.

## **PART B: RELATED PARTY TRANSACTIONS**

### **Article Five (5): Requirement to deal on Arm’s Length Basis when dealing with Related Party Transactions**

- a. Related party transactions must be entered into on Company interest basis (on appropriate terms to advance its interests and the interest of its shareholders).
- b. To the extent a related party transaction entered into by the Company directly or indirectly involves a director, then additional restrictions and procedures set forth in this policy under Parts D, and E shall be applied.

### **Article Six (6): Announcements of Related Party Transactions**

The Company will have an ongoing obligation to immediately disclose to the CMA and the public any transactions between the Company and a related party therefore if the value of such transactions is equal to or greater than (1%) of the gross revenues according to the latest audited annual financial statements or according to what is specified in the regulations in the event that this changes.

### **Article Seven (7): Examples of Related Party Transactions;**

For example, the following constitute Related Party Transactions for the purposes of this Part:

- a. Financing a related party.
- b. Buying or leasing an asset from, a related party or vice versa.
- d. Investing or entering into a joint venture with a related party.
- e. Supplying services to a related party or vice versa.
- g. Guaranteeing an obligation of a related party.

### **Article Eight (8): Reporting Related Party Transactions to the Committee**

- a. Any person authorised to enter into such transaction shall ensure that such transaction has no impact on the Company’s interests for the benefit of the related party and presenting the transaction to the committee (if required per the Policy) for its assessment and to submit its views (if any).

- b. The committee's views must be obtained before presenting the transaction to the Board of directors for approval or submission to the general assembly (as may be required), with the exception of the related party transactions with subsidiaries, banks, or entities that are wholly owned or controlled (directly or indirectly) by any government bodies, where the executive management is authorized to approve such transactions according to the procedures it deems appropriate to achieve the Company's interest and present them to the general assembly (as may be required) in accordance to above process.
- c. When raising related party transactions recommendations, the committee shall take into account, among others, the following:
  - i. How the relevant related party is connected to the Company and the value of the transaction, the company's benefits, and the availability of similar alternatives, in addition to verifying that the transaction is in the company's interest.
- d. In the event that the Board or the general assembly decides to refuse to deal with the related party after the execution of the transaction by the Company, the Company shall consider terminating the transaction with the least damages or implementing any other views that the Board may deem appropriate. In all cases, this must include the process stipulated in the regulations related to the general assembly's refusal to grant an authorization.

## **PART (C): CONFLICT OF INTEREST OF COMPANY EMPLOYEES**

### **Article Nine (9): Conflict of Interest**

A conflict of interest can arise in several scenarios, including, by way of example but not limited to, the following cases applies to an Employee or any of his or her relatives:

- (i) Dealing with the Company or entering a contract with the Company (other than employment related matters).
- (ii) Selling or leasing to, or acquiring an asset from, the Company or vice versa.
- (iv) Owning a stake or being a member of the Board of a company that deals with the Company or that enters into an agreement or arrangement with the Company, or which competes with the Company.

### **Article Nine (10): Procedures Governing Conflicts of Interest of Employees**

- a. This policy authorizes the executive management to prescribe detailed procedures to deal with conflicts of interest of employees which shall include the following as a minimum:
  - (i) Methods for disclosing conflicts of interest.
  - (ii) Further guidance on what constitutes a conflict of interest in light of article 9 of this policy.
  - (iii) Steps that need to be taken upon identifying a conflict of interest.
- b. The executive management takes appropriate measures to ensure the employee's acknowledgment of the rules and procedures related to the conflict of interest of employees and avail necessary training and workshops to fulfil that.

## **PART (D): CONFLICTS OF INTEREST OF DIRECTORS**

### **Article Eleven (11): Conflict of Interest**

- a. A member of the Board shall:
  - i. Perform his/her duties with honesty and integrity, not prioritize his/her own interest over the interests of the Company and its shareholders, and not use his/her position to achieve personal interests;
  - ii. avoid situations of conflicts of interest and notify the Board of situations of conflict which may affect his/her neutrality when looking into matters presented before the Board. The Board shall not allow such member to be involved in deliberations and shall not count his/her vote when voting on such matters in the Board and the shareholders assemblies meetings.
- b. It is always the obligation of the relevant director to subjectively consider whether he or she is facing a conflict of interest.
- c. The types of conflict of interest that directors may encounter generally fall under articles twenty-seven (27) and seventy-one (71) of the Companies Law as further detailed in article twelve (12) of this policy. These types of conflict of interest include: (i) having a direct interest in the Company's business



as further detailed in article thirteen (13) of this policy; (ii) having indirect interest in the Company's business as further detailed in article fourteen (14) of this policy; and (iii) having a competing interest to that of the group as further detailed in article fifteen (15) of this policy.

#### **Article Twelve (12): Article Twenty-Seven (27) of the Companies Law**

Article twenty-seven (27) of the Companies' Law prohibits any director from;

- a. Having a direct or indirect interest in any business activities, transactions and contracts that are concluded in favour of, or made for the account of the Company without shareholder general assembly approval, or whoever it authorizes.

Except the following:

1. Activities and contracts conducted according to public competition.
2. Activities and contracts aimed at meeting personal needs if they are carried out in the same conditions that the company follows with all contractors and dealers, and that such businesses and contracts must be within the normal course of the Company's activities.
3. Any other activities or contracts specified by the regulations in a manner that does not conflict with the interest of the company.

- b. Participating in any act or practice of any business that would compete with the group or any of its activities without shareholder general assembly approval, or whoever it authorizes.

#### **Article Thirteen (13): Direct interest under Article Twenty-Seven (27) and Seventy-One (71) of the Companies Law**

- a. A director would have a direct interest in any business activities, transactions and contracts that are concluded in favour of, or made for the account of, the Company, when such director is a party to, or participating in, such business activities, transactions or contracts. Examples of such direct interest include the following:

- (i) The Company acquiring an asset from a director, or selling it to, or leasing an asset to a director, providing him a service or vice versa, or entering into an arrangement or a direct contract.

#### **Article Fourteen (14): Indirect Interest under Article Twenty-Seven (27) and Seventy-One (71) of Companies Law and Article Sixty-Six (66) of the Implementing Regulation.**

A director has an indirect interest if such director benefits, or is likely to, benefit from any business activities, transactions or contracts that are concluded in favour of, or made for the account of the Company. In accordance with the provisions of article sixty-six (66) of the Implementing Regulations of the Companies Law issued by the Capital Market Authority and any amendments thereto from time to time.

#### **Article Fifteen (15): Competing concept under Article Twenty-Seven (27) of the Companies Law**

- a. A director shall be considered to have a "competing interest" If any of the cases mentioned in article (45) forty-five of the Corporate Governance Regulations issued by the Capital Market Authority and any amendments thereto from time to time are met.
- b. If the general assembly authorises a competing interest in respect of a director, such authorisation shall be valid for the duration of the relevant director's membership in the Board for the entire term during which the authorisation was issued and any consecutive terms, thereafter, provided that during the period of the authorisation the relevant director complies with the following:
  - (i) The relevant director does not participate in or vote for any decisions taken by the Board or the general assembly in respect of any matter in relation to which there is an actual competing interest;
  - (ii) The Director updates the Company on an annual basis of the status of such Competing Interest and whether there are any changes to the scope or nature thereof;
  - (iii) The relevant director shall not misuse or benefit (directly or indirectly) from any of the Company's assets, information or investment opportunities presented to him/her in his/her capacity as a member of the Board, or presented to the company, this includes investment opportunities which are within the activities of the Company, or which the Company wishes to make use of. Such prohibition shall be applied to the director who resigns to, directly or indirectly, use investment opportunities that the Company wishes to use, which came to his/her knowledge during his/her membership in the Board.



- (iv) Any other requirements imposed by applicable laws and regulations and any other instructions issued by the competent authorities, including the CMA.
- c. The requirements and criteria set out in this article eighteen (18) shall be published on the Company's website.

## **PART E: PROCEDURES AND RESTRICTIONS APPLICABLE TO DIRECTOR'S CONFLICTS OF INTEREST**

### **Article Sixteen (16): Disclosure**

- a. If a director has conflict of interest including Competing Interest, the relevant director must, immediately upon becoming aware of the conflict of interest, notify the Board of directors. The Company has the right to present any transaction to the Board that may deem to represent actual or potential conflict of interest to directors or Board committee member after notifying the concerned member and obtaining his approval regarding the fact that the transaction represents a conflict of interest.
- b. This policy encourages Board member to disclose even suspected conflict of interest.
- c. The director is allowed to enclose his opinion. Along with the notification, And he may provide any separate legal advice he might have received in respect of the relevant conflict of interest. Directors are also obligated to fill out the annual disclosure questionnaires/forms prepared by the compliance department.

### **Article Seventeen (17): Assessment of the Case**

Assessing the impact of conflict of interest of a director is performed by the Board, taking into account serving the best interest of the Company, and submits the case to the general assembly for authorization if it leads to the implement of article twenty-seven (27) or article seventy-one (71) of the Companies Law, unless the case is within the powers of the Board of directors, where the Board of directors may issue its final resolution without submitting it to the assembly.

### **Article Eighteen (18): Abstaining from Voting**

The relevant director (at the level of the Board and or the Company's committees) shall not be entitled to participate in the deliberations relating to the authorization of his conflict of interest or relating to the underlying matters in which he is conflicted and shall abstain from voting on any decisions relating to those matters, whether at the committee level, Board level or general assembly level (as the case may be).

### **Article Nineteen (19): Refusal to Grant the Authorisation**

If the general assembly rejects granting the authorisation, the conflict of interest or competing interest shall be addressed in accordance with article sixty-seven (67) of the Implementing Regulations of the Companies Law.

## **PART F: CONFLICTS OF INTEREST FOR COMMITTEES' MEMBERS**

### **Article Twenty (20): Conflict of Interest**

Parts (D) and (E) of this policy shall fully apply mutatis mutandis, to committees' members, save that the authority to authorize their conflict of interest that does not involves competing interest shall be with the Board instead of the general assembly.

## **PART G: VIOLATIONS OF THE POLICY**

### **Article Twenty One (21): Investigations of Violations**

- a. The Board or whoever it authorizes shall be responsible for Activating or initiating any necessary process if any breach of this policy.
- b. The compliance department shall be responsible for initiating the investigation process against employees who are suspected to have breached this policy and any other rules and procedures implemented by the compliance department. If the relevant Employee is a senior executive, the compliance department shall notify the Board or whom authorized by the Board.

## **PART I: REVIEW AND AMENDMENT OF THIS POLICY AND ITS SCOPE**

### **Article Twenty-Two (22): Amendment of the Policy**

- a. The policy shall be reviewed from time to time in accordance with the relevant company procedures to ascertain its compliance with the applicable laws and any changes in the Company's Bylaws. If any amendments to this policy are required, such amendments shall be proposed to the Board , laying out clear explanation for such amendments, except for the amendment for the purpose of aligning them with the changes that occur in the relevant laws and regulations, the executive management is authorized to conduct and approve these amendments and notify the Board or whoever is authorized by the Board of them.
- b. Amendments to article fifteen (15) is specifically subject to the approval of the general assembly prior to their adoption and implementation.
- c. The Board is authorized to seek applying the provisions of this policy or any part of it, thereof to any of the subsidiaries as it deems appropriate. It may also issue a guideline to the members of the Board and its committees to clarify or detail the requirements of this policy.

## A copy of the articles before and after modification of the Company's Bylaws relating to Remuneration of the Members of the Board and Executive Committees

نسخة من المواد قبل وبعد التعديل من نظام الشركة الأساس والمتعلقة مكافأة أعضاء مجلس الإدارة واللجان التنفيذية



#	المادة	النص الحالي	النص بعد التعديل المقترح
١.	<u>المادة (٧) : رأس المال</u>	حُدِد رأس مال الشركة بمبلغ وقدره سبعة مليارات وثلاثمائة وعشرة ملايين وتسعمائة وسبعة وتسعون ألفاً ومائتان وتسعون (٧,٣١٠,٩٩٧,٢٩٠) ريال سعودي مقسمة سبعمائة وواحد وثلاثون مليوناً وتسعة وتسعون ألفاً وسبعمائة وتسعة وعشرون (٧٣١,٠٩٩,٧٢٩) سهماً متساوية القيمة، تبلغ القيمة الأسمية لكل سهم منها (١٠ ريال) فقط عشرة ريالات سعودية مدفوعة بالكامل وجميعها أسهم نقدية عادية.	حُدِد رأس مال الشركة بمبلغ وقدره سبع مليارات وثلاثمائة وخمسة وعشرون مليوناً وستمائة وتسعة عشر ألفاً ومئتان وثمانون (٧,٣٢٥,٦١٩,٢٨٠) ريال سعودي مقسمة إلى سبعمائة واثنان وثلاثون مليوناً وخمسمائة وواحد وستون ألفاً وتسعمائة وثمانية وعشرون (٧٣٢,٥٦١,٩٢٨) سهماً متساوية القيمة، تبلغ القيمة الأسمية لكل سهم منها (١٠ ريال) فقط عشرة ريالات سعودية مدفوعة بالكامل وجميعها أسهم نقدية عادية.
٢.	<u>المادة (٨) : الاكتتاب والأسهم</u>	اكتتب المساهمون في كامل أسهم رأس مال الشركة البالغ قدره سبعة مليارات وثلاثمائة وعشرة ملايين وتسعمائة وسبعة وتسعون ألفاً ومائتان وتسعون (٧,٣١٠,٩٩٧,٢٩٠) ريال سعودي مقسمة سبعمائة وواحد وثلاثون مليوناً وتسعة وتسعون ألفاً وسبعمائة وتسعة وعشرون (٧٣١,٠٩٩,٧٢٩) سهماً متساوية القيمة، تبلغ القيمة الأسمية لكل سهم منها (١٠ ريال) فقط عشرة ريالات سعودية.	اكتتب المساهمون في كامل أسهم رأس مال الشركة البالغ قدره سبع مليارات وثلاثمائة وخمسة وعشرون مليوناً وستمائة وتسعة عشر ألفاً ومئتان وثمانون (٧,٣٢٥,٦١٩,٢٨٠) ريال سعودي مقسمة إلى سبعمائة واثنان وثلاثون مليوناً وخمسمائة وواحد وستون ألفاً وتسعمائة وثمانية وعشرون (٧٣٢,٥٦١,٩٢٨) سهماً متساوية القيمة، تبلغ القيمة الأسمية لكل سهم منها (١٠ ريال) فقط عشرة ريالات سعودية.
٣.	<u>المادة (٢٢) : مكافأة أعضاء مجلس الإدارة واللجان التنفيذية</u>	١. يدفع لكل عضو من أعضاء المجلس بدل حضور وقدره (٣,٠٠٠) ثلاثة آلاف ريال سعودي عن كل اجتماع يحضره من اجتماعات المجلس و (٣,٠٠٠) ثلاثة آلاف ريال عن كل اجتماع يحضره من اجتماعات اللجان التنفيذية، و مكافأة سنوية يحددها المجلس، على أن لا يزيد ما يصرف لأعضاء مجلس الإدارة بهذه الصفة عن الحد الأقصى بموجب الأنظمة والتعليمات المعمول بها.	١. يدفع لكل عضو من أعضاء المجلس بدل حضور وقدره (٥,٠٠٠) خمس آلاف ريال سعودي عن كل اجتماع يحضره من اجتماعات المجلس و (٥,٠٠٠) خمس آلاف ريال عن كل اجتماع يحضره من اجتماعات اللجان، و مكافأة سنوية يحددها المجلس، على أن لا يزيد ما يصرف لأعضاء مجلس الإدارة بهذه الصفة عن الحد الأقصى بموجب الأنظمة والقرارات والتعليمات وسياسة المكافآت المعمول بها.



#	Article	Current text	Proposed text
1	Article (7): Capital:	The capital of the company shall be SAR (7,310,997,290) seven billion <b>three hundred ten million nine hundred ninety-seven thousand two hundred ninety</b> Saudi Riyals divided into (731,099,729) Seven Hundred <b>thirty-one million ninety-nine thousand seven hundred twenty-nine</b> shares of equal value, the nominal value of each Share being ten (10 Riyals) (Ten Saudi Riyals) fully paid and all of them are cash ordinary shares.	The capital of the company shall be SAR (7,325,619,280) seven billion <b>three hundred twenty-five million six hundred nineteen thousand two hundred eighty</b> Saudi Riyals divided into (732,516,928) Seven Hundred <b>thirty-two million five hundred sixteen thousand nine hundred twenty-eight</b> shares of equal value, the nominal value of each Share being ten (10 Riyals) (Ten Saudi Riyals) fully paid and all of them are cash ordinary shares.
2	Article (8): Subscriptions and Shares:	Shareholders have subscribed to the entire shares of the share capital of the company, which amounts to SAR (7,310,997,290) seven billion <b>three hundred ten million nine hundred ninety-seven thousand two hundred ninety</b> Saudi Riyals divided into (731.099.729) seven hundred <b>thirty-one million ninety-nine thousand seven hundred twenty-nine</b> shares of equal value. The nominal value per share is S.R. 10 (only Ten Saudi Riyals).	Shareholders have subscribed to the entire shares of the share capital of the company, which amounts to SAR (7,325,619,280) seven billion <b>three hundred twenty-five million six hundred nineteen thousand two hundred eighty</b> Saudi Riyals divided into (732,516,928) seven hundred <b>thirty-two million five hundred sixteen thousand nine hundred twenty-eight</b> shares of equal value. The nominal value per share is S.R. 10 (only Ten Saudi Riyals).
3	Article (22): Remuneration of the Members of the Board and Executive Committees:	Each board member will be paid an attendance allowance of S.R. <b>3,000 (three thousand Saudi Riyals)</b> for attending each board meeting, and S.R. <b>3,000 (three thousand Saudi Riyals)</b> for attending each <b>Executive</b> Committee meeting, and an annual remuneration specified thereby by the Board provided that what will be paid to the board members, in this capacity, will not exceed the maximum limit pursuant to applicable laws, decisions, and instructions.	Each board member will be paid an attendance allowance of S.R. <b>5,000 (five thousand Saudi Riyals)</b> for attending each board meeting, and S.R. 5,000 (five thousand Saudi Riyals) for attending each Committee meeting, and an annual remuneration specified thereby by the Board provided that what will be paid to the board members, in this capacity, will not exceed the maximum limit pursuant to applicable laws, decisions, instructions, <b>and the Remuneration Policy.</b>



Je vous remercie Danke obrigado  
Дякую  
Asante **рақмет сізге**  
Teşekkürler **ಶುಕ್ರಿಯಾ**  
謝謝 நன்றி **شكراً**  
rahmat təşəkkürlər mihi koe  
धन्यवाद **Thank you**  
Terima kasih Ngiyabonga Tak