Northern Region Cement Company

Policies, Standards and procedures for Board Membership

شركة اسمنت المنطقة الشمالية

سياسات ومعايير وإجراءات العضوية في مجلس الإدارة

Formation of the Board of Directors and selection of its chairperson and members

4 Formation of the board of directors and selection of its Chairperson and members

4.1 Board Structure and Scale Guidelines

4.1.1. According to the Articles of Association of the Company, the Board shall consist of six (6) members appointed for a term of not more than three years, and one of the Board members shall assume the position of Chairperson.

4.1.2 The Chairperson of the Board shall be chosen through an affirmative vote of the majority of the members of the Board of Directors, which represents at least 51%, unless the Articles of Association of the company stipulates otherwise.

The Board shall also appoint a Vice-Chairperson from among its members and may appoint a Managing Director. The Board shall specify, in its decision of appointing the latter, his powers, tasks, duties and remunerations for the period of his tenure in this position.

In the absence of the Chairperson, the Vice Chairperson will be the head of the Board, and in the event of their absence, the Managing Director shall deputize for them in case he was appointed, or the Board appoints the member who performs his work temporarily.

4.1.3 The General Assembly of Shareholders is responsible for appointing Board members for a period of time in accordance with the Company's internal regulations. However, this period shall not exceed three (3) years, and the same members may be reappointed at the end of the period, as long as it does not conflict with the company's internal regulations.

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

4.1.5 It is not permissible to combine the position of Chairperson of the Board of Directors with any other executive position in the company, and it is also not permissible for one member to combine the position of Chairperson and the position of Managing Director.

4.1.6 The number of independent members of the Board shall not be less than two (2) members.

4.1.7 At the end of the term of membership of the Board, regardless of the means of termination, the company shall promptly notify the Capital Market Authority and Tadawul of the reasons leading to this action.

تأليف مجلس الإدارة و اختيار رئيسه وأعضائه

4 تأليف مجلس الإدارة و اختيار رئيسه وأعضائه

1.4 هيكل مجلس الإدارة وحجم المبادئ التوجيهية

1.1.4 وفقًا للنظام الأساسي للشركة يتألف المجلس من ستة (6) أعضاء يتم تعيينهم لمدة لا تزيد عن ثلاث سنوات، ويتولى أحد أعضاء المجلس منصب الرئيس.

2.1.4 يتم اختيار رئيس المجلس من خلال التصويت الإيجابي لأغلبية أعضاء مجلس الإدارة والتي تمثل 51% على الأقل، ما لم ينص النظام الأساسي للشركة على غير ذلك، كما يعين المجلس من بين أعضائه نائبًا للرئيس ويجوز له أن يُعيّن عضوا منتدبا، ويحدد المجلس في قرار تعيينه للأخير سلطاته وصلاحياته ومهامه ومكافأة مدة توليه هذا المنصب، وفي حالة غياب الرئيس سيكون نائب الرئيس رئيسًا للمجلس وفي حالة غيابهما ينوب عنه العضو المنتدب في حالة تعيينه أو يُعيّن المجلس العضو الذي يقوم بعمله مؤقتًا.

3.1.4 تتولى الجمعية العمومية للمساهمين مسئولية تعيين أعضاء المجلس لفترة من الفترات وفقا للوائح الشركة الداخلية. ومع ذلك يجب ألا تتجاوز هذه الفترة ثلاث (3) سنوات، كما يجوز إعادة تعيين نفس الأعضاء في نهاية الفترة، طالما أنه لا يتعارض مع اللوائح الداخلية للشركة.

4.1.4 يجب أن تكون أغلبية أعضاء مجلس الإدارة من الأعضاء غير التنفيذيين.

5.1.4 لا يجوز الجمع بين منصب رئيس مجلس الإدارة وأي منصب تنفيذي بالشركة، ولا يجوز أن يجمع عضو واحد بين مركز الرئيس ومركز العضو المنتدب.

6.1.4 يجب ألا يقل عدد الأعضاء المستقلين في المجلس عن اثنين (2) أعضاء في المجلس.

7.1.4 في نهاية مدة عضوية المجلس، بغض النظر عن وسائل إنهاء مدة العضوية، يجب على الشركة سرعة إخطار هيئة السوق المالية وتداول بالأسباب المؤدية لهذا الإجراء.

4.2 Appointment of Board members

4.2.1 The Nomination and Remuneration Committee is responsible for identifying individuals who are eligible to become members of the Board, and for recommending candidates for Board membership to the Board.

4.2.2 The Nomination and Remuneration Committee shall carry out an annual review of the required skills, competencies and qualifications of individuals to be nominated for membership as well as of existing members.

4.2.3 The Nomination and Remuneration Committee shall also assist the Board in determining each Board Member's compliance -on an annual basis- with the Company's laws of business- as well as the conduct and independency of each Member as may be required under applicable securities laws and Tadawul Regulations.

It also has to prepare a specific mechanism for evaluating the Board and its members, and adopting it by the Board.

4.3 Qualifications of Board Member

4.3.1 Members shall meet the requirements for independency and expertise to the extent required by applicable laws, regulations and rules.

4.3.2 Board members must have a high degree of integrity focused on enhancing long-term shareholder value.

4.3.3 Board members must be prepared to devote sufficient time to effectively carry out their duties and responsibilities, and they must commit to serving on the Board for another extended period of time. Board members may serve on the Boards of public companies provided that they responsibly perform all of their duties and responsibilities.

4.3.4 The most important skills that members must have: vision, strategic perspective, good administrative judgment, ability to manage and supervise the organization as well as knowledge of law and/or financial affairs, as well as some specific information for the company's business scope (for example: knowledge of the industry sector).

4.3.4 A member of the Board of Directors is required to have the following:

1 - Leadership ability: enjoying the necessary skills.

2- Efficiency and availability of scientific qualifications in his specialization (for example: business administration, engineering, economics, accounting, governance law, etc.), as well as professional skills, experience and continuous training related to the current and future activities of the company.

3- The ability to direct: The availability of the ability to strategic direction and planning for the future, as well as oversight, direction and cooperation with the work team,

2.4 تعيين أعضاء مجلس الإدارة

1.2.4 لجنة الترشيحات والمكافآت هي المسئولة عن تحديد الأفراد المؤهلين ليصبحوا أعضاءً بمجلس الإدارة، والتوصية بالمرشحين لعضوية مجلس الإدارة إلى المجلس.

2.2.4 يجب أن تتولى لجنة الترشيحات والمكافآت تنفيذ مراجعة سنوية للمهارات المطلوبة والكفاءات والمؤهلات الخاصة بالأفراد ليتم ترشيحهم للعضوية وكذلك للأعضاء الحاليين.

3.2.4 يجب على لجنة الترشيحات والمكافآت أيضا مساعدة المجلس في تحديد امتثال كل عضو من أعضاء المجلس - على أساس سنوي- لقوانين الشركة الخاصة بالأعمال والسلوك واستقلالية كل عضو من الأعضاء وفقا لما يقتضيه الأمر بموجب قوانين الأوراق المالية المعمول بها ولوائح تداول. وعليها إعداد آلية محددة لتقييم المجلس وأعضائه واعتمادها من المجلس.

3.4 مؤهلات عضو مجلس الإدارة

1.3.4 يجب على الأعضاء تلبية متطلبات الاستقلالية والخبرة للحد المطلوب بموجب القوانين والأنظمة والقواعد المعمول بها.

2.3.4 يجب أن يتسم أعضاء مجلس الإدارة بدرجة عالية من النزاهة والتي تركز على تعزيز القيمة طويلة الأجل للمساهمين.

3.3.4 يجب على أعضاء مجلس الإدارة الاستعداد لتكريس الوقت الكافي لتنفيذ مهامهم ومسئولياتهم على نحو فعال، كما يجب عليهم الالتزام بالعمل في عضوية المجلس لفترة زمنية ممتدة أخرى، ويجوز لأعضاء المجلس العمل في مجالس إدارات الشركات العامة بشرط الأداء بشكل مسئول لكافة مهامهم ومسئولياتهم.

4.3.4 أهم المهارات التي يجب توافرها في الأعضاء: الرؤية والمنظور الاستراتيجي والحكم الإداري الجيد والقدرة على الإدارة والإشراف على المنظمة وكذلك الإلمام بالقانون و/أو الشئون المالية، فضلا عن بعض المعلومات المحددة لمساحة الأعمال بالشركة (على سبيل المثال: الإلمام بقطاع الصناعة).

4.3.4 ويشترط في عضو مجلس الإدارة تمتعه بما مايلي:

1- القدرة على القيادة : وتمتعه بالمهارات اللازمه لها .

2- الكفاءة وتوافر المؤهلات العلمية في تخصصه (على سبيل المثال : إداره الأعمال، الهندسة، الاقتصاد، المحاسبة، قانون الحوكمة ، . . .) ، وكذا المهارات المهنية ، والخبرات

speed in decision-making, and understanding the technical requirements related to the workflow.	والتدريب المستمر ذات الصلة بأنشطة الشركة الحالية والمستقبلية. 3- القدرة على التوجيه : توافرالقدرة على التوجيه الاستراتيجي والتخطيط للمستقبل، وكذا الرقابة والتوجيه والتعاون مع فريق العمل، والسرعة في اتحاذ القرار، واستيعاب المتطلبات الفنية المتعلقة بسير العمل.
4.4 Standards for composing the Board 4.4.1 One of the important responsibilities of the Board is to evaluate and select candidates to serve as Board members. The Board should seek members with diverse professional backgrounds, who combine a wide range of experience and expertise with integrity of reputation. Board members should have experience in situations characterized with a high degree of responsibility, and to assume leadership in the companies or institutions affiliated to the Company. Board member shall be selected according to the contributions that they can offer to the Board. 4.4.2 The assessment should also include matters of rule, diversity, age and skills, such as understanding the business system of financial and investment firms, international background, etc. - all in the context of assessing the Board's perceived needs in this regard in a timely manner. Individual members must have personal characteristics that include integrity, responsibility, informed judgment, financial knowledge, thoughtful confidence, and performance standards at the highest level. Effective Boards are composed of individuals with expertise in their fields of specialization whose information, background and decisions are beneficiary to the Company, and Board members must also have the ability and desire to learn the company’s business and express their personal views.	**4.4 معايير تأليف المجلس** 1.4.4 من إحدى مسئوليات المجلس الهامة، تقييم واختيار المرشحين للعمل كأعضاء لمجلس الإدارة، ويجب على المجلس السعي للبحث عن أعضاء لديهم خلفيات مهنية متنوعة، ويجمعون بين مجموعة واسعة من التجارب والخبرات مع نزاهة السمعة، كما يجب أن تتوافر لدى أعضاء مجلس الإدارة الخبرة في المواقف التي تتسم بدرجة عالية من المسئولية، وأن يتولوا القيادة في الشركات أو المؤسسات التابعين لها ويتم اختيارهم على أساس المساهمات التي يمكن تقديمها إلى المجلس. 2.4.4 يجب أن يشمل التقييم أيضا مسائل تتعلق بالحكم والتنوع والسن والمهارات، مثل تفهم نظام عمل الشركات المالية والاستثمارية والخلفية الدولية وغيرها - كل ذلك في سياق تقييم احتياجات المجلس المدركة في هذا الشأن وفي الوقت المناسب، ويجب على الأعضاء الفرديين التمتع بالسمات الشخصية والتي تشمل النزاهة والمسئولية والحكم بعد الاطلاع والإلمام بالنواحي المالية والثقة المدروسة ومعايير الأداء على أعلى مستوى، تتألف المجالس الفعالة من أفراد من ذوي الخبرة في مجالات تخصصهم والتي يتم الاستفادة من معلوماتهم وخلفياتهم وقراراتهم في الشركة، ويجب أن يتمتع أعضاء المجلس بالقدرة والرغبة في تعلم أعمال الشركة والتعبير عن وجهات نظرهم الشخصية.
4.5 Independent members of the Board of Directors and independency incompatibilities 4.5.1 At all times, the Board shall consist of the majority Board members independent of the Management and all entities that have a material business relationship with the Company (“Non-Executive member”), and accordingly the Board shall have at least two independent members.	**5.4 أعضاء مجلس الإدارة المستقلين وعوارض الاستقلالية** 1.5.4 في جميع الأوقات يجب أن يتألف المجلس من أغلبية أعضاء مجلس الإدارة المستقلين عن الإدارة وجميع الكيانات التي لها علاقة مادية بالأعمال مع الشركة ("العضو غير التنفيذي")،

4.5.2 The Board members are considered independent of the company's management - as is customary - provided that the non-executive members are independents of any interest or relationship that could (or could be seen to) interfere with the member's ability to work permanently for the company's interest. Furthermore, non-executive members as such do not have a legal role independent of the other members'. 4.5.3 Since independency of opinion is expected in the decision-making of all non-executive members of the company, the above definition should be regularly reviewed so that the non-executive members can satisfy the concept of independency through the company's operations related to conflict of interest and member assessment. 4.5.4 To maintain independency, the member may not accept any advice, advisory services or other compensating fees from the Company (except for member fees), or if he is an *"affiliate person" of the Company or any of its subsidiaries. (*) Any person identified as an officer, employee, or other person who may own 5% or more of the voting stock of the Company or any of its subsidiaries. 4.5.5 An independent director is defined as a non-executive Board member who enjoys complete independency in his position and decisions, and none of the independency incompatibilities apply to him. An independent Board member must be able to carry out his duties, express his opinions and objectively and impartially vote on decisions, in a way that helps the Board of Directors take sound decisions that contribute to achieving the company's interests. 4.5.6 The following are incompatible with the independence required for an independent member of the Board of Directors, for example, but not limited to: 1. That he owns 5% or more of the company's shares, or of the shares of another company in its group, or that he has a kinship relationship with the person who owns this percentage. 2. To be a representative of a legal person who owns 5% or more of the company's shares or of the shares of another company from its group. 3. That he is relative to any of the members of the Board of Directors in the company or in another company of its group. 4. To be relative to any of the senior executives of the company or any other company of its group. 5. To be a member of the Board of Directors in another company from the group of the one nominated for membership in its Board of Directors. 6. He has worked - or was an employee - during the past two years for the company or any party dealing with it or	وبناء عليه يجب أن يكون بالمجلس عضوين على الأقل من الأعضاء المستقلين. 2.5.4 يعد أعضاء مجلس الإدارة أعضاءً مستقلين عن إدارة الشركة- كما جرت العادة- بأن يكون الأعضاء غير التنفيذيين مستقلين عن أي مصلحة أو علاقة يمكن (أو يمكن أن ينظر إليها على) لها أن تتداخل مع قدرة العضو على العمل الدائم لما فيه مصلحة الشركة، وعلاوة على ذلك فإن الأعضاء غير التنفيذيين على هذا النحو لا يكون لهم دور قانوني مستقل عن الأعضاءً الآخرين. 3.5.4 بما أنه يتوقع الاستقلالية في الرأي عند اتخاذ القرار من جميع الأعضاء غير التنفيذيين في الشركة، فيجب مراجعة التعريف المذكور أعلاه بانتظام حتى يمكن للأعضاء غير التنفيذيين تلبية مفهوم الاستقلالية من خلال عمليات الشركة ذات الصلة بتضارب المصالح وتقييم الأعضاء. 4.5.4 للحفاظ على الاستقلالية، قد لا يقبل العضو أي استشارات أو خدمات استشارية أو رسوم تعويضية أخرى من الشركة (باستثناء رسوم الأعضاء)، أو أن يكون *"شخص تابع" للشركة أو أي من شركاتها التابعة. (*) هو أي شخص يعرف كمسئول أو موظف أو أي شخص آخر قد يملك 5 ٪ أو أكثر من التصويت على الأوراق المالية في الشركة أو أي من شركاتها التابعة. 5.5.4 يُعرف العضو المستقل بأنه عضو مجلس إدارة غير تنفيذي يتمتع بالاستقلال التام في مركزه وقراراته، ولا تنطبق عليه أي من عوارض الاستقلال. يجب أن يكون عضو مجلس الإدارة المستقل قادرًا على ممارسة مهامه وإبداء آرائه والتصويت على القرارات بموضوعية وحياد، بما يعين مجلس الإدارة على اتخاذ القرارات السليمة التي تسهم في تحقيق مصالح الشركة. 6.5.4 يتنافى مع الاستقلال اللازم توافره في عضو مجلس الإدارة المستقل على سبيل المثال لا الحصر ما يلي: 1. أن يكون مالكًا لما نسبته 5% أو أكثر من أسهم الشركة أو من أسهم شركة أخرى من مجموعتها أو له صلة قرابة مع من يملك هذه النسبة .

2. أن يكون ممثلاً لشخص ذي صفة اعتبارية يملك ما نسبته 5% أو أكثر من أسهم الشركة أو من أسهم شركة أخرى من مجموعتها. 3. أن تكون له صلة قرابة مع أي من أعضاء مجلس الإدارة في الشركة أو في شركة أخرى من مجموعتها. 4. أن تكون له صلة قرابة مع أي من كبار التنفيذيين في الشركة أو في شركة أخرى من مجموعتها. 5. أن يكون عضو مجلس إدارة في شركة أخرى من مجموعة الشركة المرشح لعضوية مجلس إدارتها. 6. أن يعمل -أو كان يعمل موظفًا- خلال العامين الماضيين لدى الشركة أو أي طرف متعامل معها أو شركة أخرى من مجموعتها، كمراجعي الحسابات وكبار المورّدين، أو أن يكون مالكًا لحصص سيطرة لدى أي من تلك الأطراف خلال العامين الماضيين. 7. أن تكون له مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في الأعمال والعقود التي تتم لحساب الشركة. 8. أن يشترك في عمل من شأنه منافسة الشركة، أو أن يتجر في أحد فروع النشاط الذي تزاوله الشركة. 9. أن يتقاضى مبالغ مالية من الشركة علاوة على مكافأة عضوية مجلس الإدارة أو أي من لجانه، تزيد عن (200.000) ريال أو عن 50% من مكافأته في العام السابق التي تحصل عليها مقابل عضوية مجلس الإدارة أو أي من لجانه أيهما أقل. 10. أن يكون قد أمضى ما يزيد على تسع سنوات في عضوية مجلس إدارة الشركة. 7,5,4 وفى جميع الأحوال لا يجوز الجمع بين عمل مراجع الحسابات والاشتراك في تأسيس الشركة أو عضوية مجلس الإدارة، أو القيام بعمل فني أو إداري في الشركة أو مصلحتها ولو على سبيل الاستشارة، ولا يجوز كذلك أن يكون المراجع شريكاً لأحد مؤسسي الشركة أو لأحد أعضاء مجلس إدارتها أو عاملاً لديه أو قريباً له إلى الدرجة الرابعة بدخول الغاية، ويكون باطلاً كل عمل مخالف لذلك، مع إلزامه برد ما قبضه إلى وزارة المالية. 8.5.4 لا تعد من قبيل المصلحة النافية لاستقلالية عضو مجلس الإدارة التي يجب لها الحصول على ترخيص من الجمعية العامة العادية، الأعمال والعقود التي تتم مع عضو مجلس الإدارة لتلبية	another company of its group, such as auditors and major suppliers, or he has been the owner of controlling stakes at any of those parties during the past two years. 7. To have a direct or indirect interest in the business and contracts made for the company's account. 8. To participate in a business that would compete with the company, or to trade in one of the branches of its activity. 9. He receives sums of money from the company in addition to the remuneration for membership of the Board of Directors or any of its committees, exceeding (200,000) Riyals or more than 50% of the remuneration he acquired the previous year in return for his Board membership or any of its committees, whichever is less. 10. To have spent more than nine years as a member of the company's Board of Directors. 4.5.7 In all cases, it is not permissible to combine the work of an auditor with the participation in the company's founding or Board membership, or to carry out technical or administrative work in the company or its interest, even as a matter of consultation. It is also not permissible for the auditor to be a partner of one of the founders of the company, one of its Board members or work for one, or a relative of one up to the fourth degree. Any action contrary to that shall be void, while obligating, in this case, the auditor to return what he received to the Ministry of Finance. 4.5.8 Businesses and contracts conducted with a member of the Board of Directors to meet his personal needs, in the same conditions and terms that the company follows with all contractors and dealers and if they are among the company's usual activity domain, shall not be considered as an interest that negates the independency of a Board member and which he must obtain a license from the ordinary general assembly to carry out, unless the Nomination Committee decided otherwise. 4.5.9 The Board of Directors shall include in its report the names and number of its independent members, evaluate the extent to which the member's independency has been achieved and ensure that there are no relationships or circumstances that affect or may affect those members.

احتياجاته الشخصية إذا تمت هذه الأعمال والعقود بنفس الأوضاع والشروط التي تتبعها الشركة مع عموم المتعاقدين والمتعاملين وكانت ضمن نشاط الشركة المعتاد، مالم تر لجنة الترشيحات خلاف ذلك.

9.5.4 على مجلس الإدارة أن يورد في تقريره أسماء أعضائه المستقلين وعددهم، وأن يجري تقييمًا لمدى تحقق استقلال العضو والتأكد من عدم وجود علاقات أو ظروف تؤثر أو يمكن أن تؤثر فيه.

6.4 المدة الزمنية للعضوية

1.6.4 وفقا لنظام الشركات، يجب على الجمعية العمومية العادية تعيين أعضاء مجلس إدارة لمدة محددة في اللائحة الداخلية للشركة، والتي لا تتجاوز ثلاث سنوات.

2.6.4 بناء على ذلك يجب أن يتم انتخاب أعضاء مجلس الإدارة لمدة ثلاث سنوات قابلة للتجديد، ويجوز إعادة انتخاب العضو المنتخب من قبل في المجلس عند انتهاء فترة العضوية، كما يجب عدم وضع حدود على عدد الفترات المحددة للعضوية أو سن إلزامي للتقاعد. تحدد مدة عضوية مجلس الإدارة وفقا لتقديرها بناء على توصيات لجنة الترشيح والمكافآت بالمجلس.

7.4 شغر عضوية مجلس الإدارة

1.7.4 إذا شغر مركز أحد أعضاء المجلس؛ جاز للمجلس أن يعين مؤقتاً عضوًا في المركز الشاغر، على أن يكون ممن تتوافر فيهم الخبرة والكفاية، على أن تبلّغ بذلك وزارة التجارة والصناعة وهيئة السوق المالية خلال (5) خمسة أيام عمل من تاريخ التعين، ويعرض هذا التعيين على الجمعية العامة العادية في أول اجتماع لها ويكمل هذا العضو الجديد مدة سلفه.

2.7.4 إذا لم تتوافر الشروط اللازمة لانعقاد مجلس الإدارة بسبب نقص عدد أعضائه عن الحد الأدنى المنصوص عليه في نظام الشركات أو هذا النظام وجب على بقية الأعضاء دعوة الجمعية العامة العادية للانعقاد خلال (60) ستين يوماً لانتخاب العدد اللازم من الأعضاء.

8.4 اعتزال عضو المجلس واستقالته

4.6 Term of Membership

4.6.1 According to the Companies Regime, the Ordinary General Assembly must appoint members of the Board of Directors for a term specified in the company's internal regulations, which does not exceed three years.

2.6.4 Accordingly, members of the Board of Directors must be elected for a period of three years, subject to renewal, and the previously elected member of the Board may be re-elected at the end of the term of membership. No limits should be placed on the number of periods specified for membership or a mandatory age for retirement. The term of membership of the Board of Directors is determined, at its discretion, based on the recommendations of the Board Nomination and Remuneration Committee.

4.7 Vacancy of Board Membership

4.7.1 If the position of a Board member becomes vacant; The Board may temporarily appoint a member in the vacant position, given that he has experience and competence, and provided that the Ministry of Commerce and Industry and the Capital Market Authority are notified of this within (5) five working days from the date of appointment.

This appointment is presented to the Ordinary General Assembly at its first meeting and this new member shall then complete the term of his predecessor.

4.7.2 If the necessary conditions for the meeting of the Board of Directors are not met due to the lack of the minimum stipulated number of members in the Companies Regime or this bylaw, the rest of the members must call the Ordinary General Assembly to convene within (60) sixty days to elect the necessary number of members.

4.8 Resignation of a Board Member

4.8.1 The member's resignation from the Board of Directors shall be effective from the time of the Board's notification of the matter, or any other time as agreed upon.

4.8.2 Board members must resign in the event of any significant changes in their personal responsibilities,

including a change in their principal responsibilities that effectively affect the Board or any of its committees. Board members are expected to resign at the time of retirement or resignation from the company.
4.8.3 A member of the Board of Directors may resign from Board membership at an appropriate time, otherwise he will be liable by the company for the damages resulting from the resignation.

4.9 Termination of Board membership
4.9.1 According to the company's Articles of Association, the membership of the Board ends with the expiry of its term or the expiry of the member's term of office according to any regulations or instructions.
4.9.2 The termination of the membership of the Board of Directors shall take place and take effect in the following cases:
a. If it is proven to the Board of Directors that the member has breached his duties in a way that harms the interests of the company, provided that the Ordinary General Assembly also approves the termination.
b. Failure of any member to attend three consecutive meetings without an accepted excuse by the Board of Directors.
c. If the member declares bankruptcy or insolvency, reaches a settlement with its creditors, or stops paying his debts.
d. If he suffers from a mental illness, or any disease that hinders him from performing his duties.
e. If it is proven that the member has violated honesty and morals, or has been convicted of fraud and deception.

4.10 Limitations on Board Membership
4.10.1 Each person serving as a member of the Board of Directors must devote the necessary time and attention to fulfilling his obligations as a member. Major obligations include proper attendance at the Board meeting and adequate review of the preparatory materials. Board members are also expected to attend the shareholders' general assembly meetings.
4.10.2 A member of the Board of Directors shall not be, at the same time, a member of the Board of Directors of more than (5) five joint-stock companies listed in the Market.
4.10.3 The members of the Board of Directors are not allowed to divulge, except in the meetings of the General

1.8.4 يجب أن يتم تفعيل استقالة العضو من مجلس الإدارة اعتبارا من الوقت الذي يتم إبلاغها إلى المجلس، أو أي وقت آخر يتفق عليه.
2.8.4 يجب على أعضاء مجلس الإدارة تقديم استقالتهم في حال وجود أي تغييرات كبيرة في مسئولياتهم الشخصية، بما في ذلك التغيير في مسئولياتهم الرئيسية التي تؤثر بشكل فعال على المجلس أو أي من لجانه، ومن المتوقع أن يقدم أعضاء مجلس الإدارة استقالتهم في وقت التقاعد أو الاستقالة من الشركة.
3.8.4 لعضو مجلس الإدارة أن يعتزل من عضوية المجلس بشرط أن يكون ذلك في وقت مناسب وإلا كان مسؤولًا من قبل الشركة عما يترتب على الاعتزال من أضرار.

9.4 إنهاء العضوية بالمجلس
1.9.4 حسب النظام الأساسي للشركة، تنتهي عضوية المجلس بانتهاء مدته أو بانتهاء صلاحية العضو لها وفقا لأي نظام أو تعليمات.
2.9.4 كما أن إنهاء عضوية مجلس الإدارة تتم وتكون نافذة المفعول في الحالات التالية:
أ. إذا ثبت لمجلس الإدارة أن العضو قد أخل بواجباته بطريقة تضر بمصالح الشركة، شريطة أن يرتبط بموافقة الجمعية العامة العادية.
ب. عدم حضور أي عضو ثلاثة اجتماعات متتالية دون عذر يقبله مجلس الإدارة.
ت. إذا أعلن العضو الإفلاس أو الإعسار أو توصل إلى تسوية مع دائنيه أو توقف عن دفع ديونه.
ث. إذا أصيب بمرض عقلي ، أو أي مرض يعيقه عن أداء مهامه .
ج. إذا ثبت أن العضو قد ارتكب عملا فيه تعدٍ على الصدق والأخلاق، أو أدين بأعمال احتيال وغش.

10.4 الحدود المفروضة على العضوية في المجلس
1.10.4 يجب على كل شخص يعمل كعضو في مجلس الإدارة تكريس الوقت والاهتمام اللازم لتحقيق التزاماته كعضو، وتشمل الالتزامات الرئيسية الحضور المناسب في اجتماع المجلس واستعراض المواد التحضيرية بشكل كافٍ. ومن المتوقع أيضا

Assembly, what they have learned of the company's secrets by virtue of their membership in the Board. Such information may not be used to achieve an interest for them, one for their relatives or others; otherwise, they must be dismissed and demanded compensation.

4.10.4 A member of the Board of Directors may not participate in any business that would compete with the company, or compete with the company in one of its activity branches, otherwise the company may claim him before the competent judicial authority for appropriate compensation, unless he obtained a license from the ordinary general assembly allowing him to do so in accordance with the controls set by competent authority.

4.10.5 A member of the Board of Directors may not have any direct or indirect interest in the business and contracts that are made for the company's account without a license from the Ordinary General Assembly, and in accordance with the controls set by competent authority. Such member may not participate in voting on the resolution issued in this matter in the Board of Directors and the shareholders' assemblies.

4.10.6 The member of the Board of Directors shall inform the Board of his direct or indirect interest in the business and contracts that are made for the company's account. This notification shall be recorded in the minutes of the meeting. In the event of his failure to report, the company or any interested party may claim, before the competent judicial authority, to void the contract or compel the member to pay any profit or benefit.

4.10.7 The Chairperson of the Board of Directors informs the Ordinary General Assembly, when it convenes, of the business and contracts in which a member of the Board has a direct or indirect interest. This notification shall be accompanied by a special report from the company's external auditor.

4.10.8 Responsibility for damages resulting from the above-mentioned business and contracts shall fall on the member responsible of the said business or contract, as well as on the members of the Board of Directors if such business or contracts were carried out in violation of the provisions of the competent paragraph or if they are proven to be unfair or contain a conflict of interest and harm the shareholders.

4.10.9 The members of the Board of Directors who oppose the decision, related to the above mentioned matter, are exempted from liability if they prove their objection in the minutes of the meeting. Absence from attending the meeting in which the decision was issued is not a reason for exemption from liability unless it is proven that the absent member was not aware of the decision or was unable to object to it after he was notified of it.

حضور أعضاء مجلس الإدارة لاجتماعات الجمعية العمومية للمساهمين.

2.10.4 يجب أن لا يشغل عضو مجلس الإدارة المجلس عضوية مجلس إدارة أكثر من (5) خمس شركات مساهمة مدرجة بالسوق في وقت واحد.

3.10.4 لا يجوز لأعضاء مجلس الإدارة أن يفشوا في غير اجتماعات الجمعية العامة ما اطلعوا عليه من أسرار الشركة بحكم عضويتهم في المجلس، ولا يجوز استغلال تلك المعلومات في تحقيق مصلحة لهم أو لأحد أقاربهم أو للغير؛ وإلا وجب عزلهم ومطالبتهم بالتعويض.

4.10.4 لا يجوز لعضو مجلس الإدارة أن يشترك في أي عمل من شأنه منافسة الشركة، أو أن ينافس الشركة في أحد فروع النشاط الذي تزاولها وإلا كان للشركة أن تطالبه أمام الجهة القضائية المختصة بالتعويض المناسب، مالم يكن حاصلاً على ترخيص من الجمعية العامة العادية يسمح له القيام بذلك ووفقًا للضوابط التي تضعها الجهة المختصة.

5.10.4 لا يجوز أن يكون لعضو مجلس الإدارة أي مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في الأعمال والعقود التي تتم لحساب الشركة إلا بترخيص من الجمعية العامة العادية، ووفقاً للضوابط التي تضعها الجهة المختصة، ولا يجوز لهذا العضو الاشتراك في التصويت على القرار الذي يصدر في هذا الشأن في مجلس الإدارة وجمعيات المساهمين.

6.10.4 على 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 . وفى حاله تخلفه عن الإبلاغ جاز للشركة أو لكل ذي مصلحة المطالبة أمام الجهة القضائية المختصة بإبطال العقد أو إلزام العضو بأداء أي ربح أو منفعة.

7.10.4 يُبلِّغ رئيس مجلس الإدارة الجمعية العامة 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.

1.10.4 تقع المسئولية عن الأضرار الناتجة من الأعمال والعقود المشار إليها عاليه على العضو صاحب المصلحة 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 وتُلحِق الضرر بالمساهمين. 9.10.4 ويُعفَى أعضاء مجلس الإدارة المعارضون للقرار من المسئولية متى أثبتوا اعتراضهم صراحة في محضر الاجتماع، ولا يعد الغياب عن حضور الاجتماع الذي صدر فيه القرار سببًا للإعفاء من المسئولية إلا إذا ثبت أن العضو الغائب لم يعلم بالقرار أو لم يتمكن من الاعتراض عليه بعد علمه به.	