



العربية للأنابيب
ARABIAN PIPES

الشركة العربية للأنابيب شركة سعودية مساهمة

Corporate Governance

Part 4: The Board of Directors

نظام الحوكمة

الباب الرابع : مجلس الادارة

Article 18: Composition of the Board of Directors

- The majority of the Board members shall be of Non-Executive Directors.
- The number of Independent Directors shall not be less than two members or one-third of the Board members, whichever is greater
- As per The Company's bylaws article (18) shall specify the manner by which membership of the Board may be terminated For one of the following reasons:
 - The expiry date.
 - By Any law or valid instructions in the Kingdom of Saudi Arabia
- If a member's position becomes vacant during the year, the Board appoints a member to the vacant position, presented to the first ordinary general assembly for approval and the appointed member completes the term of his predecessor. If the number of members of the board of directors falls below the quorum necessary for the validity of its meetings, which is half of the members, the ordinary general assembly should be called as soon as possible to appoint the necessary number of members.
- Upon the termination of the membership of a Board member by any termination method, the Company shall promptly notify the Authority and the Exchange and shall specify the reasons for such termination

المادة الثامنة عشرة : تكوين مجلس الإدارة

- يجب أن تكون أغلبية أعضاء مجلس الإدارة من الأعضاء غير التنفيذيين.
- يجب ألا يقل عدد أعضاء مجلس الإدارة المستقلين عن عضوين أو ثلث أعضاء المجلس أيهما أكثر.
- تنتهي العضوية في مجلس الإدارة طبقا للمادة (١٨) من النظام الأساسي للشركة العربية للأنابيب بأحد الأسباب التالية:
 - انتهاء مدتها.
 - وفقا لأي نظام أو تعليمات سارية في المملكة العربية السعودية.
- إذا شغل مركز أحد الأعضاء أثناء السنة يعين المجلس عضوا في المركز الشاغر على أن يعرض هذا التعيين على أول جمعية عامة عادية لإقراره ويكمل العضو المعين مدة سلفه وإذا هبط عدد أعضاء مجلس الإدارة عن النصاب اللازم لصحة اجتماعاته وهو نصف الأعضاء وجب دعوة الجمعية العامة العادية في أقرب وقت ممكن لتعيين العدد اللازم من الأعضاء.
- عند انتهاء عضوية أحد أعضاء مجلس الإدارة بأي من طرق انتهاء العضوية يجب على الشركة أن تخطر هيئة السوق المالية فوراً مع بيان الأسباب التي دعت إلى ذلك.



العربية للأنابيب
ARABIAN PIPES

الشركة العربية للأنابيب شركة سعودية مساهمة

-A Board member shall not be a member of the Boards of Directors of more than five listed joint stock companies at the same time

-It is not permissible for a legal person who is entitled according to the company's bylaw to appoint his representatives to the board of directors, to vote on choosing the other members of the board of directors.

-It is prohibited to combine the Chairman of the Board of Directors with any executive position in the company such as the Managing Director, the CEO or the General Manager

-At all times, the Ordinary General Assembly may dismiss all or any of the Board members, even if the Company's bylaws provides for otherwise,

-لا يجوز أن يشغل العضو عضوية مجلس إدارة أكثر من خمس شركات مساهمة في آن واحد.

-لا يجوز للشخص ذي الصفة الاعتبارية الذي يحق له بحسب نظام الشركة تعيين ممثلين له في مجلس الإدارة التصويت على اختيار الأعضاء الآخرين في مجلس الإدارة.

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

-يجوز للجمعية العامة في كل وقت عزل جميع أعضاء مجلس الإدارة أو بعضهم ، ولو نص نظام الشركة على غير ذلك.