

Conflict of interest and related parties transactions policy

Valid from 02/08/2021

Version 1.0

سياسة تعارض المصالح والتعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة

م ٢٠٢١/٠٨/٠٢

تاريخ النفاذ

١.٠

رقم النسخة



CONTENTS

قائمة المحتويات

1. Purpose and Objectives	٢	١. الغرض والهداف
2. Definitions	٢	٢. التعريفات
3. Scope	٤	٣. نطاق التطبيق
4. General Provisions	٤	٤. أحكام عامة
5. Disclosure of Conflict of Interest	٥	٥. الإفصاح عن تعارض المصالح
6. Disclosure of Conflicts of Interest by the Nominee to the Board Membership	٥	٦. إفصاح المرشح لعضوية المجلس عن تعارض المصالح
7. Obligations of the Board Members	٥	٧. التزامات أعضاء المجلس
8. Rules of Competing with the Company	٦	٨. ضوابط منافسة الشركة
9. Concept of the Competing Businesses	٧	٩. مفهوم أعمال المنافسة
10. Rejection to Grant Authorization	٧	١٠. رفض منح الترخيص
11. Accepting Gifts	٧	١١. قبول الهدايا
12. Publication and Entry Into Force	٨	١٢. النفاذ والنشر

Important Note

ملاحظة مهمة

This Charter is for internal use only any questions concerning the application or interpretation of the requirements set forth by this policy should be directed to the Board of Directors Secretariat.

هذه القواعد للاستخدام الداخلي فقط وتوجه أي أسئلة بشأن تطبيق أو تفسير هذه السياسة إلى أمانة سر مجلس الإدارة.

أقرت هذه السياسة بموجب قرار مجلس إدارة شركة مجموعة تداول السعودية القابضة بالتمرير رقم (٢٤ - ٢٠٢١) وتاريخ

٢ / ٠ / ٢٠٢١ م



1. Purpose and Objectives:

Set the relevant provisions to treat actual and potential situations of conflict of interest based on Corporate Governance Regulations and company bylaws to achieve highest rates of integrity and transparency and to reserve the company's rights and interest.

2. Definitions:

For the purposes of implementing the provisions of this Charter, the words and terms mentioned below will have the meanings assigned next to them, unless the context requires otherwise:

Company:	Saudi Tadawul Group Holding Company.
Policy:	Conflict of interest and related parties transactions policy.
Corporate Governance Regulations :	The Corporate Governance Regulations issued by the CMA Board.
Board:	The Company's Board of Directors.
Conflict of Interest:	Any actual or potential, direct or indirect conflict between the interest of the holding Company or subsidiaries and any self or commercial or financial or other interest to any of their employees or Board members or committee members that may affect their neutrality upon making a decision or expressing an opinion regarding their duties, or affect their duties related to the holding Company or subsidiaries.
General Assembly:	The Saudi Tadawul Group Holding Company General Assembly.
Substantial Shareholders:	Any person who owns (5%) or more of the shares of the Company or voting rights therein.
Related Parties :	a) Substantial Shareholders of the company.

1. الغرض والأهداف:

وضع الأحكام المعنية بالتعامل مع حالات تعارض المصالح الفعلية أو المحتملة، المباشرة أو غير المباشرة، وذلك استناداً لأحكام لائحة حوكمة الشركات والنظام الأساس للشركة؛ وذلك لتحقيق أعلى معدلات الشفافية والنزاهة وحفظاً لحقوق الشركة ومصالحها.

2. التعريفات:

لغرض تطبيق أحكام هذه القواعد، يُقصد بالكلمات والعبارات الواردة أدناه المعاني الموضحة إزاء كل منها ما لم يقض سياق النص بغير ذلك:

الشركة:	شركة مجموعة تداول السعودية القابضة.
السياسة:	سياسة تعارض المصالح والتعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة.
لائحة حوكمة الشركات:	لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية.
المجلس:	مجلس إدارة الشركة.
تعارض المصالح:	أي تعارض فعلي أو محتمل، مباشر أو غير مباشر، بين مصالح الشركة القابضة أو الشركات التابعة وأي مصلحة شخصية أو تجارية أو مالية أو غيرها لأي من منسوبيهم أو أعضاء المجلس أو أعضاء اللجان والذي قد يؤثر على حيادهم عند اتخاذ قرار أو إبداء رأي بشأن الأعمال المنوطة بهم أو يؤثر على أعمالهم المتعلقة بالشركة القابضة أو الشركات التابعة.
الجمعية العامة:	الجمعية العامة لشركة مجموعة تداول السعودية القابضة.
كبار المساهمين:	كل من يملك ما نسبته (5%) أو أكثر من أسهم الشركة أو حقوق التصويت فيها.
الأطراف ذوي العلاقة:	أ. كبار المساهمين في الشركة. ب. أعضاء المجلس في الشركة أو أي من شركاتها التابعة وأقاربهم.



- b) Board members of the Company or any of its affiliates and their relatives.
- c) Senior Executives of the Company or any of its affiliates and their relatives.
- d) Board members and Senior Executives of Substantial Shareholders of the company.
- e) Entities, other than companies, owned by a Board member or any Senior Executive or their relatives.
- f) Companies in which a Board member or a Senior Executive or any of their relatives is a partner.
- 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.
- h) Joint stock companies in which a member of the Board or a Senior Executive or any of their relatives owns (5%) or more, subject to the provisions of paragraph (D) of this definition.
- i) Companies in which a Board member or a Senior Executive or any of their relatives has influence on their decisions even if only by giving advice or guidance.
- j) Any person whose advice or guidance influence the decisions of the Company, the Board and the Senior Executives.
- k) Holding companies or affiliates.
- ج. الإدارة التنفيذية في الشركة أو أي من شركاتها التابعة وأقاربهم.
- د. أعضاء المجلس والإدارة التنفيذية لدى كبار المساهمين في الشركة.
- هـ. المنشآت - من غير الشركات - المملوكة لعضو المجلس أو أحد أعضاء الإدارة التنفيذية أو أقاربهم.
- و. الشركات التي يكون أي من أعضاء المجلس أو أحد أعضاء الإدارة التنفيذية أو أقاربهم شريكاً فيها.
- ز. الشركات التي يكون أي من أعضاء المجلس أو أحد أعضاء الإدارة التنفيذية أو أقاربهم عضواً في مجلس إدارتها أو من أعضاء الإدارة التنفيذية فيها.
- ح. شركات المساهمة التي يملك فيها أي من أعضاء المجلس أو أحد أعضاء الإدارة التنفيذية أو أقاربهم ما نسبته (5%) أو أكثر، مع مراعاة ما ورد في الفقرة (د) من هذا التعريف.
- ط. الشركات التي يكون لأي من أعضاء مجلس الإدارة أو أحد أعضاء الإدارة التنفيذية أو أقاربهم تأثير في قراراتها ولو بإسداء النصيح أو التوجيه.
- ي. أي شخص يكون لنصائحه وتوجيهاته تأثير في قرارات الشركة وأعضاء المجلس وكبار تنفيذيها.
- ك. الشركات القابضة أو 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 definition.

ويستثنى من الفقرتين (ط) و(ي) من هذا التعريف النصائح والتوجيهات التي تقدم بشكل مهني من شخص مصرح له.

Indirect Interest: The business and contract executed for the company's account may result in financial or non-financial benefits to, but not limited to, the following categories:

1. The relatives of the board member.
2. A partnership, limited partnership or limited liability company where any board member or any of his/her relatives is a partner in it or among its managers.
3. A joint stock company in which a board member or any of his/her relatives, individually or collectively, own (5%) or more of its total ordinary shares.
4. An entity - other than companies - in which a board member or any of his/her relatives has ownership, or is managing it.
5. An entity or a company where a board member or any of his/her relatives is a member of its Board of Directors or a senior executive, except for the Company's affiliates.
6. A legal person represented by a board member.

المصلحة غير المباشرة: الأعمال والعقود التي تتم لحساب الشركة يمكن أن تحقق فوائد مالية أو غير مالية للفئات التالية - على سبيل المثال لا الحصر:

1. لأقارب عضو مجلس الإدارة
2. لشركة تضامن أو توصية بسيطة أو مسؤولية محدودة يكون أي من أعضاء مجلس الإدارة أو أقاربه شريكاً فيها أو من مديريها .
3. لشركة مساهمة يملك فيها عضو مجلس الإدارة أو أي من أقاربه متفرقين أو مجتمعين ما نسبته ٥ % أو أكثر من إجمالي أسهمها العادية.
4. لمنشأة - من غير الشركات - يمتلك فيها عضو مجلس الإدارة أو أي من أقاربه أو يديرونها.
5. لمنشأة أو شركة يكون العضو أو أي من أقاربه عضواً في مجلس إدارتها أو من كبار تنفيذيها فيما عدا تابعي الشركة.
6. لشخصية اعتبارية يمثلها عضو مجلس الإدارة.

3. Scope:

This policy provisions applies on the following:

1. Members of the Board;
2. Members of the Board committees;
3. Executive management; and
4. Employees of the Company.

4. General Provisions:

All parties governed by this Policy shall:

1. Ensure the care of the holding Company and its subsidiaries interests at all times and priorities the Company's interest over his/her own interest.
2. Abstain from voting or taking part in decision making when there is conflicts of interest.
3. Review the code of conduct and comply with its provisions, and any amendments to it.

3. نطاق التطبيق:

تسري أحكام هذه السياسة على:

1. أعضاء المجلس.
2. أعضاء اللجان المنبثقة عن المجلس.
3. الإدارة التنفيذية.
4. موظفي الشركة.

4. أحكام عامة:

يلتزم كل من تسري عليه أحكام هذه السياسة بما يلي:

1. التأكد من رعاية مصالح الشركة القابضة والشركات التابعة والحرص عليها في جميع الأوقات وتقديم مصالح الشركة القابضة أو الشركات التابعة على مصالحهم الشخصية.
2. الامتناع عن التصويت أو المشاركة في اتخاذ القرار عند وجود تعارض في المصالح.



4. Protect the confidentiality of the information related to the Company or its subsidiaries and its activities, and not disclose any of such information to any person.

5. Disclosure of Conflict of Interest:

1. All parties governed by this Policy shall constantly disclose situations that may lead to conflicts of interest or upon the occurrence of such conflicts, and any direct or indirect transaction with the related parties.
2. The Board shall notify the Authority and the public of the Company's contracts or transaction with a Related Party if it equals to or exceeds 1% of the Company's total revenues according to the last annual audited financial statements.

6. Disclosure of Conflicts of Interest by the Nominee to the Board Membership:

A person who desires to nominate himself/herself for the membership of the Board shall disclose to the Board or the General Assembly any cases of conflicts of interest, including:

1. Having direct or indirect interest in the contracts and businesses entered into for the benefit of the Company in which he/she desires to be nominated to the Board.
2. Engaging in business that may compete with the Company or any of its activities.

7. Meetings of the Committee:

a. A member of the Board shall:

1. Perform his/her duties with honesty and integrity, and prioritize the interests of the Company over his/her own interest, and not use his/her position to achieve personal interests;
2. 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

3. الاطلاع على قواعد السلوك المهني والتقييد بأحكامها. وأي تعديلات تطرأ عليها.

4. الحفاظ على سرية المعلومات ذات الصلة بالشركة أو الشركات التابعة وأنشطتها وعدم إفشائها إلى أي شخص.

5. الإفصاح عن تعارض المصالح:

1. يلتزم كل من تسري عليه أحكام هذه السياسة الإفصاح الدائم عن الحالات التي قد تؤدي إلى تعارض في المصالح أو عند وقوع هذا التعارض، وعن أي تعامل مع الأطراف ذات العلاقة بشكل مباشر أو غير مباشر.
2. يقوم المجلس بإبلاغ الهيئة والجمهور عن تعاقدات الشركة أو تعاملها مع طرف ذي علاقة إذا كان هذا التعاقد أو التعامل مساوياً أو يزيد على 1% من إجمالي إيرادات الشركة وفقاً لآخر قوائم مالية سنوية مراجعة.

6. إفصاح المرشح لعضوية المجلس عن تعارض المصالح:

على من يرغب في ترشيح نفسه لعضوية المجلس أن يفصح للمجلس وللجمعية العامة عن أي من حالات تعارض المصالح - وفق الإجراءات المقررة من الهيئة- وتشمل:

1. وجود مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في الأعمال والعقود التي تتم لحساب الشركة.
2. اشتراكه في عمل من شأنه منافسة الشركة، أو منافستها في أحد فروع النشاط الذي تزاوله.

7. التزامات أعضاء المجلس:

أ. يجب على عضو المجلس:

1. ممارسة مهامه بأمانة ونزاهة، وتقديم مصالح الشركة على مصالحه الشخصية، وعدم استغلال مناصبه لتحقيق مصالح شخصية.
2. تجنب حالات تعارض المصالح، وإبلاغ المجلس بحالات التعارض التي قد تؤثر في حياده عند النظر في الموضوعات



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. Each Board member is prohibited from:

1. Voting on a decision taken by the Board or the General Assembly with respect to transactions and contracts that are executed for the Company's account, if he/she has a direct or indirect interest therein;
2. Misusing or benefitting, directly or indirectly, from any of the Company's assets, information or investment opportunities presented to the Company or to him 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 Board member 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.

8. Rules of Competing with the Company:

Without prejudice to the Companies Law and Corporate Governance Regulations provisions, if a member of the Board desires to engage in a business that may compete with the Company or any of its activities, the following shall be taken into account:

1. Notifying the Board of the competing businesses he/she desires to engage in and recording such notification in the minutes of the Board meeting.
2. The conflicted member shall abstain from voting on the related decision in the Board meeting and General Assemblies.
3. The chairman of the Board informing the Ordinary General Assembly, once convened, of the competing businesses that the member of the Board is engaged in, after the Board assesses the board member's competition with the company's business or if he/she is in competition with one of the branch activities that it conducts in accordance with the standards issued by the Ordinary General Assembly upon a proposal

المعروضة على المجلس، وعلى مجلس الإدارة عدم إشراك هذا العضو في المداولات، وعدم احتساب صوته في التصويت على هذه الموضوعات في اجتماعات المجلس والجمعية العامة.

ب. يُحظر على عضو المجلس:

1. التصويت على قرار المجلس أو الجمعية العامة في الأعمال والعقود التي تتم لحساب الشركة إذا كانت له مصلحة مباشرة أو غير مباشرة فيها.
2. الاستغلال أو الاستفادة - بشكل مباشر أو غير مباشر- من أي من أصول الشركة أو معلوماتها أو الفرص الاستثمارية المعروضة عليه بصفته عضواً في المجلس، أو المعروضة على الشركة، ويشمل ذلك الفرص الاستثمارية التي تدخل ضمن أنشطة الشركة، أو التي ترغب الشركة في الاستفادة منها، ويسري هذا الحظر على عضو المجلس الذي يستقيل لأجل استغلال الفرص الاستثمارية - بطريق مباشر أو غير مباشر - التي ترغب الشركة في الاستفادة منها والتي عَلم بها أثناء عضويته بالمجلس.

8. ضوابط منافسة الشركة:

- مع مراعاة الأحكام الواردة في نظام الشركات ولائحة حوكمة الشركات، إذا رغب عضو المجلس في الاشتراك في عمل من شأنه منافسة الشركة، أو منافستها في أحد فروع النشاط الذي تزاوله، فيجب مراعاة ما يلي:
1. إبلاغ المجلس بالأعمال المنافسة التي يرغب في ممارستها، وإثبات هذا الإبلاغ في محضر اجتماع المجلس.
 2. عدم اشتراك العضو صاحب المصلحة في التصويت على القرار الذي يصدر في هذا الشأن في المجلس وجمعيات المساهمين.
 3. قيام رئيس المجلس بإبلاغ الجمعية العامة العادية عند انعقادها بالأعمال المنافسة التي يزاولها عضو المجلس، وذلك بعد تحقق المجلس من منافسة عضو المجلس لأعمال الشركة أو منافستها في أحد فروع النشاط الذي تزاوله وفق معايير تصدرها الجمعية العامة للشركة -بناء على اقتراح المجلس - وتنشر في الموقع الإلكتروني للشركة على أن يتم التحقق من هذه الأعمال بشكل سنوي.



from the Board and published on the company's website, provided that such businesses are assessed on annual basis.

4. Obtaining an authorization of the Ordinary General Assembly of the Company for the member to engage in the competing business.

9. Concept of the Competing Businesses:

The following shall be deemed a participation in any business that may compete with the Company or any of its activities:

1. The Board members' establishing a company or a sole proprietorship or the ownership of a controlling percentage of shares or stakes in a Company or any other entity engages in business activities that are similar to the activities of the Company or its group.
2. Accepting membership in the Board of a company, an entity that competing with the Company or its group, or managing the affairs of a competing sole proprietorship or any competing company of any form, except the company's affiliates.
3. The Board member's acting as an overt or covert commercial agent for another company or entity competing with the Company or its group.

10. Rejection to Grant Authorization:

If the General Assembly rejects granting the authorization pursuant to the Companies Law and Article (8) of this Policy, the member of the Board shall resign within a period specified by the General Assembly; otherwise, his/her membership in the Board shall be deemed terminated, unless he/she decides to withdraw from competing the company or regularize his/her situation in accordance with the Companies Law and its Implementing Regulations prior to the end of the period set by the General Assembly.

11. Accepting Gifts:

No member of the Board or a member of the Executives management may accept gifts from any person who has entered into commercial transactions with the Company if such acceptance of gifts may lead to a conflicts of interest.

4. الحصول على ترخيص مسبق من الجمعية العامة العادية للشركة يسمح للعضو بممارسة الأعمال المنافسة.

9. مفهوم أعمال المنافسة:

- يدخل في مفهوم الاشتراك في أي عمل من شأنه منافسة الشركة أو منافستها في أحد فروع النشاط الذي تزاوله ما يلي:
1. تأسيس عضو المجلس لشركة أو مؤسسة فردية أو تملكه نسبة مؤثرة لأسهم أو حصص في شركة أو منشأة أخرى، تزاول نشاطاً من نوع نشاط الشركة أو الشركات التابعة.
 2. قبول عضوية مجلس إدارة شركة أو منشأة منافسة للشركة أو الشركات التابعة، أو تولي إدارة مؤسسة فردية منافسة أو شركة منافسة أيأ كان شكلها فيما عدا تابعي الشركة.
 3. حصول العضو على وكالة تجارية أو ما في حكمها، ظاهرة كانت أو مستترة، لشركة أو منشأة أخرى منافسة للشركة أو الشركات التابعة.

10. رفض منح الترخيص:

إذا رفضت الجمعية العامة منح الترخيص بموجب نظام الشركات ولائحة حوكمة الشركات والمادة الثامنة من هذه السياسة، فعلى عضو المجلس تقديم استقالته خلال مهلة تحددها الجمعية العامة، وإلا عُدت عضويته في المجلس منتهية، وذلك ما لم يقرر العدول عن منافسة الشركة أو توفيق أوضاعه طبقاً لنظام الشركات ولوائحه التنفيذية قبل انقضاء المهلة المحددة من قبل الجمعية العامة.

11. قبول الهدايا:

لا يجوز لأي من أعضاء المجلس وأعضاء الإدارة التنفيذية قبول الهدايا من أي شخص له تعاملات تجارية مع الشركة، إذا كان من شأن تلك الهدايا أن تؤدي إلى تعارض في المصالح.



12. Publication and entry into force:

This Policy (and any future amendments to it) shall enter into effect from the date of the Board approval resolution, and the Company shall publish it to the shareholders and the public through its website.

12. النفاذ والنشر:

تكون السياسة نافذة (وأي تعديلات لاحقة عليها) من تاريخ إقرارها من المجلس، وتقوم الشركة بنشرها للمساهمين والجمهور من خلال موقعها الإلكتروني.

