



Policies, standards and procedures for membership in the Board of Directors

سياسات ومعايير وإجراءات العضوية في مجلس الإدارة

4. Policies, standards and procedures for membership in the Board of Directors

Preamble:

These policies aim to set clear and specific standards and procedures for membership in the Board of Directors of Alujain Holding Corp, in implementation of the provisions of Paragraph 3 of Article Twenty-Two of the Corporate Governance Regulations issued by the Board of the Capital Market Authority by decision No. 8-16-2017 dated 16/8/1438H corresponding to 13/02/2017

4-1 Formation of the Board of Directors

The following should be observed in the formation of the Board of Directors:

- 4-1-1 The number of members of the Board of Directors shall be seven, according to the articles of association of the company.
- 4-1-2 The majority of the members is non-executive members.
- 4-1-3 The number of its independent members shall not be less than three.

4-2 Appointing the Board of Directors

- 4-2-1 The general assembly shall elect members of the board of directors for a period of three years. They may be re-elected unless the company's articles of association stipulate otherwise.
- 4-2-2 It is stipulated that a member of the Board of Directors should not occupy the membership of five joint stock companies listed on the Market simultaneously.
- 4-2-3 The company's management shall notify the Capital Market Authority of the names of the members of the board of directors and their membership qualifications within five working days from the date of the start of the board's session or from the date of their appointment - whichever is earlier - and any changes to their membership within five working days from the date the changes.

4-3 Conditions for membership of the Board of Directors:

- 4-3-1 **Leadership ability:** By having leadership skills that qualify him to grant powers in a way that leads to stimulating performance, applying best practices in the field of effective management, and adhering to professional values and ethics.

٤. سياسات ومعايير وإجراءات العضوية في مجلس الإدارة

تمهيد:

تهدف هذه السياسات إلى وضع معايير وإجراءات واضحة ومحددة للعضوية في مجلس إدارة شركة اللجين وذلك تطبيقاً لأحكام الفقرة (٣) من المادة الثانية والعشرين من لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم (٨-١٦-٢٠١٧) وتاريخ ١٦/٠٨/١٤٣٨ هـ الموافق ١٣/٠٢/٢٠١٧ م.

٤-١ تكوين مجلس الإدارة

يراعى في تكوين مجلس الإدارة ما يلي:

- ٤-١-١ عدد أعضاء مجلس الإدارة سبعة أعضاء وفقاً للنظام الأساسي للشركة.
- ٤-١-٢ أن تكون أغلبيته من الأعضاء غير التنفيذيين.
- ٤-١-٣ ألا يقل عدد أعضائه المستقلين عن ثلاثة أعضاء.

٤-٢ تعيين أعضاء مجلس الإدارة

- ٤-٢-١ تنتخب الجمعية العامة أعضاء مجلس الإدارة لمدة ثلاث سنوات، ويجوز إعادة انتخابهم ما لم ينص نظام الشركة الأساس على غير ذلك.
- ٤-٢-٢ يشترط ألا يشغل عضو مجلس الإدارة عضوية خمس شركات مساهمة مدرجة في السوق في أن واحد.
- ٤-٢-٣ تقوم إدارة الشركة بإشعار هيئة السوق المالية بأسماء أعضاء مجلس الإدارة وصفات عضويتهم خلال خمسة أيام عمل من تاريخ بدء دورة مجلس الإدارة أو من تاريخ تعيينهم -أيهما أقرب- وأي تغييرات تطرأ على عضويتهم خلال خمسة أيام عمل من تاريخ حدوث التغييرات.

٤-٣ شروط عضوية مجلس الإدارة:

- ٤-٣-١ **القدرة على القيادة:** وذلك بأن يتمتع بمهارات قيادية تؤهله لمنح الصلاحيات بما يؤدي إلى تحفيز الأداء وتطبيق أفضل الممارسات في مجال الإدارة الفعالة والتقدير بالقيم والأخلاق المهنية.



4-3-2 **Competence:** By having the academic qualifications, appropriate professional and personal skills, level of training, and scientific expertise related to the current and future activities of the company or in management, economics, accounting, law or governance, as well as a desire to learn and train.

4-3-3 **The ability to direct:** by having the technical, leadership and administrative capabilities, speed in decision-making, and understanding the technical requirements related to the workflow, and to be able to provide strategic direction, planning and a clear future vision.

4-3-4 **Financial Knowledge:** By being able to read and understand financial statements and reports.

4-3-5 **Fitness:** By not having a health obstacle that hinders him from exercising his duties and specializations.

When electing members of the Board of Directors, the General Assembly shall take into account the recommendation of the Nomination and Remuneration Committee and the availability of the personal and professional components necessary to effectively perform their duties in accordance with the provisions of this Article.

4-4 Procedures for membership in the company's board of directors

4-4-1 The Nominations and Remuneration Committee shall coordinate with the executive management of the company to announce the opening of the nomination for membership in the company's board of directors in accordance with the Companies Law and the Corporate Governance Regulations.

4-4-2 The Nomination and Remuneration Committee shall submit its recommendation to the Board of Directors regarding nomination for Board membership in accordance with the above-mentioned policies and criteria.

4-4-3 Any person wishing to nominate himself for membership in the company's board of directors shall declare his wish by a notification to the company's management in accordance with the periods and dates stipulated in the applicable laws, regulations, circulars and decisions. He shall attach to his application a profile of the candidate in terms of his CV and qualifications, and his practical experiences.

4-4-4 The candidate who has previously held the membership of the board of directors of a joint stock company shall indicate the number and date of the boards of the companies where he assumed membership.

4-4-5 The candidate who has previously held the membership of the

٢-٣-٤ **الكفاءة:** وذلك بأن تتوفر لديه المؤهلات العلمية، والمهارات المهنية، والشخصية المناسبة، ومستوى التدريب، والخبرات العلمية ذات الصلة بأنشطة الشركة الحالية والمستقبلية أو بالإدارة أو الاقتصاد أو المحاسبة أو القانون أو الحوكمة، فضلاً عن الرغبة في التعلم والتدريب.

٣-٣-٤ **القدرة على التوجيه:** وذلك بأن تتوفر لديه القدرات الفنية والقيادية والإدارية والسرعة في اتخاذ القرار، واستيعاب المتطلبات الفنية المتعلقة بسير العمل، وأن يكون قادراً على التوجيه الاستراتيجي والتخطيط والرؤية المستقبلية الواضحة.

٤-٣-٤ **المعرفة المالية:** وذلك بأن يكون قادراً على قراءة البيانات والتقارير المالية وفهماها.

٥-٣-٤ **اللياقة الصحية:** وذلك بأن لا يكون لديه مانع صحي يعوقه عن ممارسة مهامه واختصاصاته.

وعلى الجمعية العامة أن تراعي عند انتخاب أعضاء مجلس الإدارة توصية لجنة الترشيحات والمكافآت وتوافر المقومات الشخصية والمهنية اللازمة لأداء مهامهم بشكل فعال وفق ماورد في هذه المادة.

٤-٤ إجراءات العضوية في مجلس إدارة الشركة

١-٤-٤ تتولى لجنة الترشيحات والمكافآت التنسيق مع الإدارة التنفيذية للشركة للإعلان عن فتح باب الترشيح لعضوية مجلس إدارة الشركة وفقاً لنظام الشركات ولائحة حوكمة الشركات.

٢-٤-٤ تقدم لجنة الترشيحات والمكافآت توصيتها لمجلس الإدارة بشأن الترشيح لعضوية المجلس وفقاً للسياسات والمعايير المذكورة أعلاه.

٣-٤-٤ يجب على من يرغب ترشيح نفسه لعضوية مجلس إدارة الشركة إعلان رغبته بموجب إخطار لإدارة الشركة وفق المدد والمواعيد المنصوص عليها في الأنظمة واللوائح والتعميمات والقرارات السارية، ويجب أن يرفق بطلبه تعريفاً بالمرشح من حيث سيرته الذاتية ومؤهلاته، وخبراته العملية.

٤-٤-٤ يجب على المرشح الذي سبق له شغل عضوية مجلس إدارة إحدى الشركات المساهمة بيان عدد وتاريخ مجالس إدارات الشركات التي تولى عضويتها.

٥-٤-٤ يجب على المرشح الذي سبق له شغل عضوية مجلس إدارة الشركة أن يرفق بإخطار الترشيح بياناً من إدارة الشركة عن آخر دورة تولى فيها عضوية المجلس



company's board of directors shall attach to the nomination notification a statement from the company's management about the last session in which he took up the membership of the board, including the following information:

- The number of board meetings that took place during each year of the term.
- The number of meetings he attended in person, and the percentage of his attendance to the total meetings.
- The standing committees in which the member participated, the number of meetings held by each of those committees during each year of the session, the number of meetings he attended, and the percentage of his attendance to the total meetings.
- The membership status must be clarified, i.e., if the member is an executive, a non-executive member, or an independent member.
- The nature of membership must be clarified, that is, if the member is a candidate in his personal capacity or if he is a representative of a legal person.

4-4-6 The Nominations and Remuneration Committee, in coordination with the executive management of the company, shall provide the Capital Market Authority with the CVs of the candidates for membership of the company's board of directors, according to the CV template of the candidate for membership in the Board of Directors of a joint stock company listed on the Saudi Stock Exchange.

4-4-7 The Nominations and Remuneration Committee shall respond to any comments received from the competent authorities on any candidate.

4-4-8 Voting in the General Assembly shall be restricted to those who nominate themselves in accordance with the aforementioned policies, criteria and procedures.

4-5 Candidate's Disclosure of Conflict of Interest:

Whoever wishes to nominate himself for membership in the Board of Directors shall disclose to the Board and the General Assembly any cases of conflict of interest, including:

- Existence of a direct or indirect interest in the business and contracts concluded for the company.
- His participation in a business that would compete with the company, or compete with it in one of the branches of the activity that it is practicing.

متضمناً المعلومات التالية:

(أ) عدد اجتماعات مجلس الإدارة التي تمت خلال كل سنة من سنوات الدورة.
(ب) عدد الاجتماعات التي حضرها العضو أصالة، ونسبة حضوره لمجموع الاجتماعات.

(ت) اللجان الدائمة التي شارك فيها العضو، وعدد الاجتماعات التي عقدتها كل لجنة من تلك اللجان خلال كل سنة من سنوات الدورة، وعدد الاجتماعات التي حضرها، ونسبة حضوره إلى مجموع الاجتماعات.

(ث) يجب توضيح صفة العضوية، أي إذا كان العضو تنفيذياً أو عضواً غير تنفيذي أو عضواً مستقلاً.

(ج) يجب توضيح طبيعة العضوية، أي إذا كان العضو مترشحاً بصفته الشخصية أم أنه ممثل عن شخص اعتباري.

٦-٤-٤ تقوم لجنة الترشيحات والمكافآت بالتنسيق مع الإدارة التنفيذية للشركة بتزويد هيئة السوق المالية بالسيرة الذاتية للمرشحين لعضوية مجلس إدارة الشركة وفقاً لنموذج السيرة الذاتية للمرشح لعضوية مجلس إدارة شركة مساهمة مدرجة في السوق المالية السعودية.

٧-٤-٤ يجب على لجنة الترشيحات والمكافآت الرد على أي ملاحظات ترد من الجهات المختصة حول أي مرشح.

٨-٤-٤ يقتصر التصويت في الجمعية العامة على من رشحوا أنفسهم وفقاً للسياسات والمعايير والإجراءات المتقدمة ذكرها.

٥-٤ إفصاح المرشح عن تعارض المصالح

على من يرغب في ترشيح نفسه لعضوية مجلس الإدارة أن يفصح للمجلس وللجمعية العامة عن أي من حالات تعارض المصالح، وتشمل:

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