

Policies, Standards and Measures of Board of Directors Membership سياسات ومعايير وإجراءات العضوية في مجلس الإدارة	Issue # رقم الإصدار	Approved Date تاريخ الاعتماد	Approved By الاعتماد	Page # صفحة رقم
	2	02/07/2018 هـ ١٤٣٩/١٠/١٨	General Assembly الجمعية العامة للمساهمين	1

Policies, Standards and Measures of Board of Directors Membership

سياسات ومعايير وإجراءات العضوية في مجلس الإدارة

Policies, Standards and Measures of Board of Directors Membership سياسات ومعايير وإجراءات العضوية في مجلس الإدارة	Issue # رقم الإصدار	Approved Date تاريخ الاعتماد	Approved By الاعتماد	Page # صفحة رقم
	2	02/07/2018 ١٤٣٩/١٠/١٨ هـ	General Assembly الجمعية العامة للمساهمين	2

Contents

المحتويات

Page No.	Section Title	عنوان القسم	رقم الصفحة
3	Objective	الهدف	٣
3	Policies and Standards for the Board Membership	سياسات ومعايير العضوية في مجلس الإدارة	٣
5	End of Membership	إنهاء العضوية	٥
6	Nomination Measures for the Board of Directors Membership	إجراءات الترشح لعضوية مجلس الإدارة	٦
9	Revision and Enforcement	المراجعة والنفذ	٩

Policies, Standards and Measures of Board of Directors Membership سياسات ومعايير وإجراءات العضوية في مجلس الإدارة	Issue # رقم الإصدار	Approved Date تاريخ الاعتماد	Approved By الاعتماد	Page # صفحة رقم
	2	02/07/2018 ١٤٣٩/١٠/١٨ هـ	General Assembly الجمعية العامة للمساهمين	3

First: Objective

أولاً : الهدف

Pursuant to Companies Law, its Executive Regulation, Corporate Governance Regulation issued by Capital Market Authority and the Company's bylaw, this Policy has been prepared and it shall not be amended, only on the basis of a recommendation from the Shareholders' General Assembly, for an approval, unless the regulations and instructions issued by the competent authorities includes otherwise.

وفقاً لنظام الشركات ولائحته التنفيذية ولائحة حوكمة الشركات الصادرة عن هيئة السوق المالية ونظام الشركة الأساس تم إعداد هذه السياسة ولا يتم تعديلها إلا بناء على توصية من الجمعية العامة للمساهمين لإعتمادها ، ما لم تتضمن الأنظمة والتعليمات الصادرة من الجهات المختصة غير ذلك.

This Policy aims at specifying the required standards, conditions for the membership of the Company's Board of Directors, provided that the members shall be competent and have the required experience, knowledge, skill and independence, to perform their duties.

وتهدف هذه السياسة إلى تحديد المعايير والشروط والإجراءات اللازمة لعضوية مجلس إدارة الشركة وأن يكون الأعضاء من ذوي الكفاءة المهنية وممن تتوفر فيهم الخبرة والمعرفة والمهارة والإستقلال اللازم بما يمكنهم من ممارسة مهامهم بكفاءة وإقتدار.

Every shareholder in the Company has the right to nominate himself, another person or more, for the membership of the Board, within the scope of his ownership percentage of capital, after meeting the membership's conditions, in accordance with the provisions of this Policy.

ويحق لكل مساهم في الشركة ترشيح نفسه أو شخص آخر أو أكثر لعضوية مجلس الإدارة، وذلك في حدود نسبة ملكيته في رأس المال عند توافر شروط العضوية وفقاً لأحكام هذه اللائحة .

Second: Policies and Standards for the Board Membership

ثانياً : سياسات ومعايير العضوية في مجلس الإدارة

In addition to any rules, procedures or conditions issued by the competent authorities in relevant with the formation of the Board of Directors and its membership standards, a Board member shall have the following:

بالإضافة لأي ضوابط أو إجراءات أو شروط صادرة من الجهات المختصة في تكوين مجلس الإدارة ومعايير العضوية فيه يشترط في عضو المجلس ما يلي:

- Competence:** He shall have the academic qualifications and proper professional and personal skills, as well as appropriate level of training and practical experiences related to the current and future businesses of the Company, and the knowledge of management, economics, accounting, law or governance, as well as the desire to learn and receive training.

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

Policies, Standards and Measures of Board of Directors Membership سياسات ومعايير وإجراءات العضوية في مجلس الإدارة	Issue # رقم الإصدار	Approved Date تاريخ الاعتماد	Approved By الاعتماد	Page # صفحة رقم
	2	02/07/2018 ١٤٣٩/١٠/١٨ هـ	General Assembly الجمعية العامة للمساهمين	4

2. He shall not work for any external auditors of the Company or has any kinship with that auditor or with any of affiliate or subsidiary companies. ٢- أن لا يعمل لدى أي مراجع حسابات للشركة أو يكون لديه أي علاقة قرابة مع ذلك المراجع أو أي من الشركات الشقيقة أو التابعة.
3. He shall have experience and knowledge of the Company's activities, purposes, works and the risks faced by the Company. ٣- أن يكون لديه خبرة ودراية بمجال أعمال وأنشطة وأغراض الشركة وأعمالها والمخاطر التي تواجهها.
4. Aware of Arabic and English languages. ٤- الإلمام باللغة العربية والإنجليزية.
5. **Ability to lead:** He shall have leadership skills which enable him to delegate powers in order to enhance performance, apply best practices in the effective management and compliance with professional ethic and values. ٥- **القدرة على القيادة :** وذلك بأن يتمتع بمهارات قيادية تؤهله لمنح الصلاحيات بما يؤدي إلى تحفيز الأداء وتطبيق أفضل الممارسات في مجال الإدارة الفعالة والتقيد بالقيم والأخلاق المهنية، وأن يلتزم بقواعد السلوك المهني التي تتوافق مع المعايير المهنية والأخلاقية.
6. **Ability to guide:** He shall have the technical, leadership and administrative competencies, as well as the ability to take prompt decision, and understand technical requirements related to business continuity. He shall also be able to provide strategic guides and long-term planning with clear future vision. ٦- **القدرة على التوجيه :** وذلك بأن تتوفر فيه القدرات الفنية والقيادية والإدارية، والسرعة في إتخاذ القرار، وإستيعاب المتطلبات الفنية المتعلقة بسير العمل، وأن يكون قادراً على التوجيه الإستراتيجي والتخطيط والرؤية المستقبلية الواضحة.
7. **Financial Knowledge:** He has to be able to read and understand financial statements and reports. ٧- **المعرفة المالية :** وذلك بأن يكون قادراً على قراءة البيانات والتقارير المالية وفهماها.
8. **Health Fitness:** The member should have no health restriction that impedes him to practice his assignments and specialties. ٨- **اللياقة الصحية :** وذلك بأن لا يكون لدى العضو مانع صحي يعوقه عن ممارسة مهامه وإختصاصاته.
9. Have good fame and should have not been convicted in any cases that breach honour and moral, unless he has been rehabilitated or has been convicted in a matter violating the laws and regulations in the Kingdom of Saudi Arabia or in any other state. ٩- أن يتمتع بالسمعة الطيبة وألا يكون قد أدين في أي قضايا تمس الشرف والأخلاق ما لم يكن قد رد إليه إعتباره أو أدين في أمر مخالف للأنظمة واللوائح في المملكة العربية السعودية أو في أي بلد آخر.

Policies, Standards and Measures of Board of Directors Membership سياسات ومعايير وإجراءات العضوية في مجلس الإدارة	Issue # رقم الإصدار	Approved Date تاريخ الاعتماد	Approved By الاعتماد	Page # صفحة رقم
	2	02/07/2018 ١٤٣٩/١٠/١٨ هـ	General Assembly الجمعية العامة للمساهمين	5

10. He should not be insolvent or bankrupt or unfit for the board membership, according to any applicable law or instructions in the Kingdom of Saudi Arabia. ١٠- ألا يكون معسراً أو مفلساً أو أصبح غير صالح لعضوية المجلس وفقاً لأي نظام أو تعليمات سارية في المملكة العربية السعودية .
11. He wishes to accept membership and is strictly ready to comply with his duties as a board member. ١١- أن يكون لديه الرغبة في قبول العضوية وعلى إستعداد تام للإلتزام بواجباته كعضو في المجلس.
12. His nomination should not violate the relevant laws and regulations. ١٢- ألا يكون ترشيحه مخالفاً للأنظمة واللوائح والتعليمات ذات العلاقة.
13. The board member should not be a board member for more than five joint stock companies listed the capital market, at the same time. ١٣- ألا يشغل عضو المجلس عضوية مجلس أكثر من خمس شركات مساهمة مدرجة في السوق المالية في آن واحد.
14. He should be fully legally competent. ١٤- أن يكون كامل الأهلية المعتمدة شرعاً.
15. He should not be a government employee. ١٥- أن لا يكون موظف حكومي.
16. He should represent all shareholders and comply with conducting what achieves the company interest in general and not what achieves the interest of the group which he represents or that which voted for his assignment in the board of directors. ١٦- أن يمثل جميع المساهمين ويلتزم بالقيام بما يحقق مصلحة الشركة عموماً وليس ما يحقق مصالح المجموعة التي يمثلها أو التي صوتت على تعيينه في مجلس الإدارة.
17. The independent member should be completely independent in his status, decisions and not applicable to any of independence contingencies stated in corporate governance regulation. ١٧- يجب أن يتمتع العضو المستقل بالإستقلال التام في مركزه وقراراته، ولا تنطبق عليه أي من عوارض الإستقلال المنصوص عليها في لائحة حوكمة الشركات.

Third: End of Membership

ثالثاً : إنتهاء العضوية

The membership of the board of directors' member ends at the end of his membership duration or upon the end of the member power/authority, according to any law or instructions applicable in the Kingdom or by his resignation or his death or his conviction of any crime breaches honour and honesty or by his bankrupt or insolvency or lacking competence. However, the ordinary general

تنتهي عضوية عضو مجلس الإدارة بإنتهاء مدة عضويته أو بإنتهاء صلاحية العضو لها وفقاً لأي نظام أو تعليمات سارية في المملكة أو بإستقالته أو وفاته أو إدانته في أي جريمة مخلة بالشرف والأمانة، أو بإفلاسه أو إعساره أو فقدانه أهليته، ومع ذلك يجوز للجمعية العامة العادية في كل وقت عزل جميع

Policies, Standards and Measures of Board of Directors Membership سياسات ومعايير وإجراءات العضوية في مجلس الإدارة	Issue # رقم الإصدار	Approved Date تاريخ الاعتماد	Approved By الاعتماد	Page # صفحة رقم
	2	02/07/2018 ١٤٣٩/١٠/١٨ هـ	General Assembly الجمعية العامة للمساهمين	6

assembly has the right, at any time, to seclude all board of directors' members or some of them, without prejudice to the secluded member right towards the company for claiming the compensation, if the seclusion takes place for an unacceptable reason or at an unsuitable time. The board of directors' member can resign, provided that this takes place in a suitable time, otherwise he will be responsible before the company for the losses resulting from resignation. In case of interest conflicts, the member has the option to get a permit from the general assembly, to be renewed each year or forward his resignation.

أعضاء مجلس الإدارة أو بعضهم وذلك دون إخلال بحق العضو المعزول تجاه الشركة بالمطالبة بالتعويض إذا وقع العزل لسبب غير مقبول أو في وقت غير مناسب ولعضو مجلس الإدارة أن يعتزل بشرط أن يكون ذلك في وقت مناسب وإلا كان مسؤولاً قبل الشركة عما يترتب على الإعتزال من أضرار، وفي حالة تعارض المصالح فيكون للعضو الخيار في الحصول على ترخيص من الجمعية العامة يجدد كل سنة أو تقديم إستقالته.

Four: Nomination Measures for the Board of Directors Membership

رابعاً : إجراءات الترشح لعضوية مجلس الإدارة

A. The Company announces the opening of nomination for the board membership in Saudi Exchange Market "Tadawul" and the company website, for inviting those who wish to nominate for the board of directors' membership, to apply and the nomination will be opened for one month, at least, from the date of announcement, according to corporate law, corporate governance regulation and instructions of Capital Market Authority or any following amendments.

أ - تقوم الشركة بالإعلان عن فتح باب الترشح لعضوية المجلس في السوق المالية السعودية (تداول) وموقع الشركة الإلكتروني وذلك لدعوة الراغبين في الترشح لعضوية مجلس الإدارة لتقديم طلباتهم ويظل باب الترشح مفتوحاً مدة شهر على الأقل من تاريخ الإعلان ، وذلك وفقاً لنظام الشركات ولائحة حوكمة الشركات وتعليمات هيئة السوق المالية أو أية تعديلات لاحقة لهما.

B. The person who wishes to nominate for the board of directors' membership and has the above-referred to standards, should follow the following procedures:

ب- على من يرغب في الترشح لعضوية مجلس الإدارة، وتتوافر فيه المعايير المشار إليها أعلاه، إتباع الإجراءات التالية:

1. The nominee applies his nomination application to the Remuneration and Nomination Committee, during the duration specified in the announcement in relevant with opening the nomination for the board of directors' membership, provided that all documents specified in the referred- to announcement are to be

١. أن يقوم المرشح بتقديم طلب ترشحه خلال المدة المحددة في الإعلان عن فتح باب الترشح لعضوية مجلس الإدارة للجنة المكافآت والترشيحات على أن يرفق بطلب الترشح جميع الوثائق المحددة في الإعلان المشار إليه، ومنها سيرة المرشح الذاتية مؤهلاته وخبراته العملية، كما يجب عليه تعبئة النموذج أو النماذج التي تحددها هيئة السوق المالية والتي يمكن للمرشح الحصول عليها من

Policies, Standards and Measures of Board of Directors Membership سياسات ومعايير وإجراءات العضوية في مجلس الإدارة	Issue # رقم الإصدار	Approved Date تاريخ الاعتماد	Approved By الاعتماد	Page # صفحة رقم
	2	02/07/2018 ١٤٣٩/١٠/١٨ هـ	General Assembly الجمعية العامة للمساهمين	7

attached to the nomination application. Some of these are the nominee C.V, his qualifications and work experiences. He should also fill the form or forms specified by Capital Market Authority, which should be got from the Authority Website, apply it, along with his nomination application together with a clear copy of national I.D or passport for non-Saudis, the nominee contact nos., for individuals and the commercial register for companies and establishments.

2. If the nominee had previously occupied the membership of the company board of directors, he should attach, with the nomination notification, a statement from the company management about the last session/duration in which he undertakes the board membership, including the following information:

- The number of the board of directors' meetings which had been held during each year of the period years, no. of meetings which the member had attended, on his behalf as well as his attendance percentage for total meetings.
- Names of permanent committees which the member had participated in, no. of meetings held by each committee of those committees during every year of the duration years , no. of meetings he had attended as well as his attendance percentage to the total meetings.

خلال الموقع الإلكتروني للهيئة وتقديمها مع طلب ترشحه مع صورة واضحة من بطاقة الأحوال أو جواز السفر لغير السعوديين وأرقام الإتصال الخاصة بالمرشح بالنسبة للأفراد والسجل التجاري للشركات والمؤسسات.

٢. إذا كان المرشح سبق له شغل عضوية مجلس إدارة الشركة يجب عليه أن يرفق بإخطار الترشيح بيان من إدارة الشركة عن آخر دورة تولى فيها عضوية المجلس متضمنا المعلومات التالية:

- عدد إجتماعات مجلس الإدارة التي تمت خلال كل سنة من سنوات الدورة وعدد الإجتماعات التي حضرها العضو أصالة، ونسبة حضوره لمجموع الإجتماعات.
- أسماء اللجان الدائمة التي شارك فيها العضو وعدد الإجتماعات التي عقدتها كل لجنة من تلك اللجان خلال كل سنة من سنوات الدورة وعدد الإجتماعات التي حضرها ونسبة حضوره إلى مجموع الإجتماعات.

Policies, Standards and Measures of Board of Directors Membership سياسات ومعايير وإجراءات العضوية في مجلس الإدارة	Issue # رقم الإصدار	Approved Date تاريخ الاعتماد	Approved By الاعتماد	Page # صفحة رقم
	2	02/07/2018 ١٤٣٩/١٠/١٨ هـ	General Assembly الجمعية العامة للمساهمين	8

- Summary of financial results which the company had achieved, during each year of the period years. - ملخص النتائج المالية التي حققتها الشركة خلال كل سنة من سنوات الدورة.

3. The nominee should show, upon nomination, the membership status i.e., whether the member is executive, non-executive or independent, and the nominee should show the nature of his membership i.e., whether he is nominated personally or representing a legal personality. ٣. يجب على المرشح توضيح صفة العضوية عند الترشح، أي ما إذا كان العضو تنفيذي أو عضو غير تنفيذي أو عضو مستقل، كما يجب على المرشح توضيح طبيعة عضويته أي ما إذا كان العضو مترشحاً بصفته الشخصية أو ممثلاً لشخصية اعتبارية.

4. The nominee should submit a list of the joint stock companies whose board of directors membership had been previously occupied by him, in addition to a list of companies or establishments whose management or ownership he shares and which practices works similar to the company ones. ٤. يجب على المرشح تقديم بيان بالشركات المساهمة التي سبق له شغل عضوية مجالس إدارتها. وكذلك بيان بالشركات أو المؤسسات التي يشترك في إدارتها أو ملكيتها وتمارس أعمالاً شبيهة بأعمال الشركة.

C. Remuneration and Nomination Committee revises the nomination applications submitted, according to the previous controls and specifies a list of nominee names for voting for their nomination, by the general assembly, and Capital Market Authority is to be provided with the C.Vs of the persons nominated to the board membership in addition to the forms of Capital Market Authority which the person nominated to the membership should fill, sign and attach to the nomination applications, according to the followed instructions and regulations. ج- تقوم لجنة المكافآت والترشيحات بمراجعة طلبات الترشيحات المقدمة وفقاً للضوابط السابقة وتحديد قائمة بأسماء المرشحين للتصويت على إنتخابهم بواسطة الجمعية العامة ويتم تزويد هيئة السوق المالية بالسيرة الذاتية للمرشحين لعضوية المجلس ونماذج هيئة السوق المالية التي يجب على المرشح للعضوية تعبئتها وتوقيعها وإرفاقها مع طلبات الترشيح وذلك حسب التعليمات والأنظمة المتبعة.

D. The Company publishes in (Tadawul) and the Company's Website information about the nominees to the board of directors' membership, upon publishing the invitation of holding the general assembly, provided that this information includes a description of the nominees experiences, qualifications, skills, jobs in addition to their previous and current memberships. The Company will make available a copy of this information in its main office. د- تنشر الشركة في السوق المالية السعودية (تداول) وموقع الشركة الإلكتروني معلومات عن المرشحين لعضوية مجلس الإدارة عند نشر الدعوة لإنعقاد الجمعية العامة على أن تتضمن تلك المعلومات وصفاً لخبرات المرشحين ومؤهلاتهم ومهاراتهم ووظائفهم وعضوياتهم السابقة والحالية، وستوفر الشركة نسخة من هذه المعلومات في مركزها الرئيسي.

Policies, Standards and Measures of Board of Directors Membership سياسات ومعايير وإجراءات العضوية في مجلس الإدارة	Issue # رقم الإصدار	Approved Date تاريخ الاعتماد	Approved By الاعتماد	Page # صفحة رقم
	2	02/07/2018 ١٤٣٩/١٠/١٨ هـ	General Assembly الجمعية العامة للمساهمين	9

E. Any nomination applications sent to the Remuneration and Nomination Committee, after the end of the duration specified in the announcement of opening the nomination, will be secluded. The committee should also comply with any remarks from the concerned bodies about any nominee and execute them.

F. Voting in the general assembly will be confined to those who nominated themselves, according to the policies, standards and measures mentioned above. The accumulative voting method will be used in electing the board of membership members.

G. The Company should notify the Authority of the board of directors' member names and their membership statuses within five (5) working days of the date of commencement of the board of directors' period or from the date of assigning them, whichever near, as well as any changes in their membership, within five working days of the date of changes.

Fifth: Revision and Enforcement

1. The board of directors will undertake revising this regulation, according to the need and recommendation of any amendments of the shareholder general assembly, for approval in the nearest general assembly meeting.
2. The effectiveness and enforcement of this regulation start effective its approval from the company shareholder general assembly.
3. Texts or rules, whatsoever, not stated in this charter, will be subject to the application of the Saudi corporate law, its regulations, Capital Market Authority law and its executive regulations, company basic law and decisions issued by the concerned bodies.
4. This regulation will be published, after approval by the shareholders general assembly, in the company website or via any other means for enabling the shareholders, the public and the stakeholders to review it.

هـ- سيتم إستبعاد أي طلبات ترشيح ترسل للجنة المكافآت والترشيحات بعد إنتهاء المدة المحددة في الإعلان عن فتح باب الترشح ، كما يجب على اللجنة الإلتزام بأي ملاحظات ترد من الجهات المختصة حول أي مرشح وتنفيذها.

د- يقتصر التصويت في الجمعية العامة على من رشحوا أنفسهم وفقاً للسياسات والمعايير والإجراءات المتقدم ذكرها. ويتم إستخدام طريقة التصويت التراكمي في إنتخاب أعضاء مجلس الإدارة.

و- على الشركة إشعار الهيئة 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.

خامساً: المراجعة والنفذ

١. يتولى مجلس الإدارة مراجعة هذه اللائحة حسب الحاجة والتوصية بأي تعديلات للجمعية العامة للمساهمين لإعتمادها في أقرب إجتماع جمعية عامة.
٢. يبدأ سريان هذه اللائحة والعمل بها إعتباراً من تاريخ إعتمادها من الجمعية العامة للمساهمين في الشركة .
٣. كل ما لم يرد بشأنه نص أو حكم في هذه اللائحة يطبق عليه نظام الشركات السعودي ولوائحه ونظام هيئة السوق المالية ولوائحه التنفيذية ونظام الشركة الأساس والقرارات والصادرة من الجهات المختصة.
٤. يتم نشر هذه اللائحة بعد إعتمادها من الجمعية العامة للمساهمين على الموقع الإلكتروني للشركة أو من خلال أي وسيلة أخرى لتمكين المساهمين والجمهور وأصحاب المصالح من الاطلاع عليها.