

**ACWA POWER  
COMPANY (ACWA  
POWER)**

شركة أكوا باور  
(أكوا باور)

**POLICY & PROCEDURES  
FOR THE SELECTION OF  
BOARD DIRECTORS,  
BOARD COMMITTEE  
MEMBERS & THE  
EXECUTIVE MANAGEMENT**

سياسة وإجراءات اختيار أعضاء  
مجلس الإدارة، وأعضاء اللجان  
التابعة لمجلس الإدارة، وأعضاء  
الإدارة التنفيذية

**April 2021**

**أبريل ٢٠٢١**

## Definitions

## تعريفات

The expressions and words mentioned in this policy shall have the following meanings:

تأخذ العبارات والكلمات الواردة في هذه السياسة المعاني التالية:

**Company:** ACWA Power Company.

الشركة: شركة أكوا باور.

**Applicable Legislation:** Any law, regulation, instruction, rule, order, decree and any other legislative instrument issued in KSA which governs the payment of Remuneration to a company's directors, executive management and other employees, including the Companies Law, Capital Market Law and the Corporate Governance Regulations.

النظام المعمول به: أي أنظمة، ولوائح، وتعليمات، وقواعد، وأوامر، ومراسيم، وأدوات تشريعية أخرى صادرة في المملكة العربية السعودية، تسري على سداد المكافآت لأعضاء مجلس إدارة أي شركة ولأعضاء إدارتها التنفيذية وموظفيها الآخرين، بما في ذلك نظام الشركات، ونظام السوق المالية، ولائحة حوكمة الشركات.

**Board or Board of Directors:** The Board of Directors of ACWA POWER.

المجلس أو مجلس الإدارة: مجلس إدارة شركة أكوا باور.

**Board Committees:** The Company's Audit Committee, and the committees of the Board that are, or will be, established by the Board of Directors of ACWA POWER, established to advise, review, oversee, and approve strategic plans, decisions, and actions in managing the Company.

لجان مجلس الإدارة: لجنة التدقيق والمراجعة بالشركة، واللجان التابعة لمجلس الإدارة التي قام أو سوف يقوم مجلس إدارة أكوا باور بتشكيلها، لتقديم المشورة بشأن الخطط الاستراتيجية والقرارات والإجراءات المتعلقة بإدارة الشركة، ومراجعتها، والإشراف عليها، واعتمادها.

**Board Secretary:** The Secretary of the Board.

أمين سر مجلس الإدارة: أمين سر مجلس الإدارة.

**Capital Market Law:** The Capital Market Law issued by Royal Decree No. (M/30) dated 2/6/1424H (corresponding to 31 July 2003G), and its subsequent amendments.

نظام السوق المالية: نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم (م/٣٠) بتاريخ ١٤٢٤/٦/٢ هـ (الموافق ٣١ يوليو ٢٠٠٣ م)، وتعديلاته.

**Chairman:** Chairman of the Nomination & Remuneration Committee.

رئيس اللجنة: رئيس لجنة الترشيحات والمكافآت.

**CMA:** The Capital Market Authority of KSA.

هيئة السوق المالية: هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية.

**Code or Code of Corporate Governance:** The Corporate Governance Code approved by the Board of ACWA POWER.

النظام أو نظام حوكمة الشركة: نظام حوكمة الشركة المعتمد من مجلس إدارة شركة أكوا باور.

**Committee or NR Committee:** The Nomination & Remuneration Committee of the Board.

اللجنة أو لجنة الترشيحات والمكافآت: لجنة الترشيحات والمكافآت التابعة لمجلس الإدارة.

**Companies Law:** The Companies Law issued under Saudi Royal Decree No. M3 dated 28/1/1437H (corresponding to 10 November 2015G), and its subsequent amendments.

نظام الشركات: نظام الشركات الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/٣ بتاريخ ١٤٣٧/١/٢٨ هـ (الموافق ١٠ نوفمبر ٢٠١٥ م)، وتعديلاته.

**Competitor:** A company that undertakes the same business activities and objectives to the core business of ACWA POWER, as defined in the Company's bylaws under Company Objectives.

الشركة المنافسة: أي شركة تمارس أنشطة أعمال مشابهة لأنشطة الأعمال الأساسية التي تمارسها شركة أكوا باور، وتكون لها ذات الأغراض، وفقاً للتعريف الوارد في النظام الداخلي للشركة تحت عنوان "أغراض الشركة".

**Confidential Information:** The Company's secrets and other material, non-public information related to the Company and its activities which have been obtained, directly or indirectly, through the performance of duties and/or services for the Company.

المعلومات السرية: أسرار الشركة وموادها الأخرى، والمعلومات غير المعروفة لعامة الناس المتعلقة بالشركة، وأنشطتها التي تم الحصول عليها بشكل مباشر أو غير مباشر من خلال أداء واجبات و/أو خدمات للشركة.

**Conflict of Interest:** Has the meaning given to it in the RPTC Policy.

تعارض المصالح: يأخذ المعنى المحدد له في سياسة عمليات الأطراف ذوي العلاقة وتعارض المصالح.

**Corporate Governance Regulation:** The Corporate Governance Regulations issued by the CMA, as amended from time to time.

لائحة حوكمة الشركات: لائحة حوكمة الشركات الصادرة من هيئة السوق المالية، وتعديلاتها من حين إلى آخر.

**Cumulative Voting:** The method of voting to elect Directors, whereby each shareholder will possess voting rights equivalent to the number of shares it holds. The shareholder may exercise its rights towards one nominee or divide them between several nominees without any duplication of votes.

التصويت التراكمي: طريقة التصويت المتبعة لانتخاب أعضاء مجلس الإدارة، حيث يحصل كل مساهم على حقوق تصويت تساوي عدد الأسهم التي يملكها. ويجوز للمساهم ممارسة حقوقه والتصويت لصالح مرشح واحد، أو تقسيم حقوق التصويت العائدة له بين عدة مرشحين، ولكن دون أي تكرار أو ازدواجية في الأصوات.

**Director or Board Member:** Any member of the Board, including Executive Directors, Non-Executive Directors and Independent Directors.

عضو مجلس الإدارة: أي عضو مجلس إدارة، بما في ذلك أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين، وأعضاء مجلس الإدارة غير التنفيذيين، وأعضاء مجلس الإدارة المستقلين.

**Exchange or Tadawul:** The Saudi Stock Exchange.

السوق أو تداول: السوق المالية السعودية.

**Executive Director:** A member of the Board who is also a member of the Executive Management.

عضو مجلس الإدارة التنفيذي: أي عضو في مجلس الإدارة يكون أيضاً عضواً في الإدارة التنفيذية.

**Executive Management:** The Chief Executive Officer (N level) and his/her direct reports (N-1 level) ('Senior Executives'), and any other person responsible for managing and supervising the daily operations of the Company and proposing and executing strategic decisions, who reports to the Board or any member of the Board.

الإدارة التنفيذية: الرئيس التنفيذي (المستوى ن) وممرضوه المباشرين (المستوى ن-١) ("كبار المديرين التنفيذيين")، وأي شخص آخر مسؤول عن إدارة عمليات الشركة اليومية والإشراف عليها واقتراح وتنفيذ القرارات الاستراتيجية، يكون تابعاً مباشرةً لمجلس الإدارة أو أي عضو في مجلس الإدارة.

**General Assembly:** An assembly consisting of the shareholders of the Company which is convened in accordance with the provisions of the Corporate Governance Regulations, Companies Law and the Company's bylaws.

الجمعية العمومية: جمعية تتألف من مساهمي الشركة تتم دعوتها إلى الانعقاد بموجب الشروط المنصوص عليها في لائحة حوكمة الشركات، ونظام الشركات، والنظام الداخلي للشركة.

**Independent Director:** A non-executive member of the Board who enjoys complete independence in his/her position and decisions and none of the independence affecting issues stipulated in Article 20 of the Corporate Governance Regulations apply to him/her.

عضو مجلس الإدارة المستقل: عضو غير تنفيذي في مجلس الإدارة يتمتع بالاستقلالية التامة في منصبه وقراراته، ولا تسري عليه أي من الأمور التي تؤثر على الاستقلالية المنصوص عليها في المادة (٢٠) من لائحة حوكمة الشركات.

**KSA:** The Kingdom of Saudi Arabia.

المملكة: المملكة العربية السعودية.

**MOC:** The Ministry of Commerce of Saudi Arabia.

وزارة التجارة: وزارة التجارة في المملكة العربية السعودية.

**Non-Executive Director:** A member of the Board who is not a member of the Executive Management and who does not participate in its daily activities.

عضو مجلس الإدارة غير التنفيذي: أي عضو في مجلس الإدارة ليس عضوًا في الإدارة التنفيذية، ولا يشارك في أنشطتها اليومية.

**Relatives:** This term includes:

الأقارب: تشمل هذه الكلمة ما يلي:

- Fathers, mothers, grandfathers and grandmothers (and their ancestors);
- Children, grandchildren (and their descendants);
- Siblings and maternal and paternal half-siblings;
- Husbands and wives.

- الآباء والأمهات والأجداد والجَدات (و أسلافهم);
- الأبناء والبنات والأحفاد (وذريتهم);
- الأشقاء والشقيقات والإخوة غير الأشقاء والأخوات غير الشقيقات من جهة الأب أو الأم;
- الأزواج والزوجات.

**Remuneration:** Amounts, salaries, allowances, dividends and/or their equivalent, periodic or annual bonuses linked to performance, long or short-term incentive plans and any other in-kind benefits except the actual and reasonable expenses and fees incurred by the Company on behalf of a Director, member of a Board Committee or the Executive Management in performing his/her duties.

المكافآت: المبالغ، والرواتب، والبدلات، وحصص الأرباح و/أو ما يعادلها، والمكافآت الدورية أو السنوية المرتبطة بالأداء، وبرامج الحوافز طويلة أو قصيرة الأمد، وأي مزايا عينية أخرى، عدا المصاريف والرسوم والأتعاب الفعلية والمعقولة التي تتكبدها الشركة نيابة عن أي عضو في مجلس الإدارة أو عضو في أي لجنة تابعة لمجلس الإدارة أو عضو في الإدارة التنفيذية، نتيجة لقيامه بواجباته.

**RPTC Policy:** The Related Party Transactions and Conflict of Interest Policy, as endorsed by the Board on 27 April 2021 and approved by the General Assembly on 13 June 2021 and/or as amended thereafter from time to time.

سياسة عمليات الأطراف ذوي العلاقة وتعارض المصالح: سياسة عمليات الأطراف ذوي العلاقة وتعارض المصالح التي صادق عليها مجلس الإدارة في ٢٧ أبريل ٢٠٢١، واعتمدها الجمعية العمومية في ١٣ يونيو ٢٠٢١، و/أو أي تعديلات تجري عليها فيما بعد من حين إلى آخر.

**SAR:** Saudi Arabian Riyals.

ر.س.: الريال السعودي.

**Selection Policy:** This Policy and Procedures for The Selection of Board Directors, Board Committee Members and The Executive Management, as approved by the Board on 07

سياسة الاختيار: سياسة وإجراءات اختيار أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء اللجان التابعة لمجلس الإدارة وأعضاء الإدارة التنفيذية هذه التي وافق عليها مجلس الإدارة في ٧

April 2021 and by the General Assembly on 13 Jun 2021.

أبريل ٢٠٢١، واعتمدها الجمعية العمومية في ١٣ يونيو ٢٠٢١.

**Shareholders:** The Company's shareholders.

المساهمون: مساهمو الشركة.

**Stakeholders:** The Company's stakeholders as defined under the CMA Corporate Governance Regulations.

أصحاب المصالح: أصحاب المصالح المعنيون بالشركة وفقاً لتعريفهم الوارد في لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن هيئة السوق المالية.

**Supervisory Authorities:** The regulatory bodies in KSA, including CMA and the MOC.

السلطات الإشرافية: الهيئات الرقابية في المملكة العربية السعودية، شاملةً هيئة السوق المالية ووزارة التجارة.

Unless otherwise defined herein, any terms defined in the Corporate Governance Regulations shall have the same meanings when used in this Selection Policy.

تأخذ أي كلمات أو عبارات ورد تعريفها في لائحة حوكمة الشركات نفس المعاني المحددة لها عند استخدامها في سياسة الاختيار هذه، ما لم يرد تعريف آخر لها في هذه السياسة.

## 1. PREAMBLE

## ١- تمهيد

The Companies Law sets out certain requirements in connection with the appointment of board members. Furthermore, the Corporate Governance Regulations provide for the minimum standards of corporate governance principles that need to be implemented by companies listed on the Saudi Stock Exchange. As per article 64 of the Corporate Governance Regulations, the Company is required to establish a Nomination Committee, which can be merged with the Remuneration Committee as per Article 50. The responsibilities of such a committee shall include proposing the policies and standards for, and advising in relation to, the selection and appointment of Directors and members of the Board Committees and Executive Management. A Nomination & Remuneration Committee has been established by the

ينص نظام الشركات على شروط معينة فيما يتعلق بتعيين أعضاء مجلس الإدارة. كذلك تحدد لائحة حوكمة الشركات الحد الأدنى لمعايير مبادئ حوكمة الشركات التي يجب على الشركات المدرجة في السوق المالية السعودية (تداول) تطبيقها. ووفقاً لما نصت عليه المادة (٦٤) من لائحة حوكمة الشركات، يجب على الشركة تشكيل لجنة ترشيحات يجوز دمجها مع لجنة المكافآت وفقاً لنص المادة (٥٠). ويجب أن تشمل مسؤوليات تلك اللجنة اقتراح السياسات والمعايير الخاصة باختيار وتعيين أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء اللجان التابعة لمجلس الإدارة وأعضاء الإدارة التنفيذية، وتقديم المشورة فيما يتعلق بذلك. وقد قامت الشركة بتشكيل لجنة ترشيحات ومكافآت لضمان القيام بتلك الأعمال وفقاً للشروط المنصوص عليها في نظام الشركات وللائحة حوكمة الشركات.

Company to ensure that such activities are in line with the requirements of the Companies Law and Corporate Governance Regulations.

This Selection Policy has been prepared by the Committee, approved by the Board and ratified by the General Assembly. The purpose of this Selection Policy is to set out the rules and guidelines in relation to specifying the procedures and criteria for selecting and appointing the Directors nominated by the General Assembly, the members of the Board Committees and Executive Management of the Company. Such individuals should possess the appropriate knowledge, skills and experience so as to perform their duties with the highest reasonable standards and contribute to the success of the Company.

None of the provisions of this Selection Policy shall prejudice the right of any shareholder to nominate him/herself or others to the membership of the Board in accordance with the provisions of the Companies Law and Its Implementing Regulations.

أعدت اللجنة سياسة الاختيار هذه، ومن ثم وافق عليها مجلس الإدارة، وأقرتها الجمعية العمومية. والغرض من هذه السياسة هو وضع القواعد والضوابط الإرشادية فيما يتعلق بتحديد الإجراءات والمعايير الخاصة باختيار وتعيين أعضاء مجلس الإدارة الذين ترشحهم الجمعية العمومية، وأعضاء اللجان التابعة لمجلس الإدارة، وأعضاء الإدارة التنفيذية بالشركة. وينبغي أن يكون أولئك الأشخاص حائزين على الدراية والمهارات والخبرات المناسبة لأداء واجباتهم وفقاً لأعلى المعايير المعقولة، والإسهام في نجاح الشركة.

لا يجب أن تتعارض أي من نصوص سياسة الاختيار هذه مع حق أي مساهم في ترشيح نفسه أو آخرين لعضوية مجلس الإدارة وفقاً للشروط المنصوص عليها في نظام الشركات ولائحته التنفيذية.

## 2. CRITERIA FOR SELECTION AND APPOINTMENT OF BOARD MEMBERS

### ٢- معايير اختيار وتعيين أعضاء مجلس الإدارة

#### 2.1 BOARD DIRECTORS

#### ١-٢ مجلس الإدارة

The Board of Directors shall be formed in accordance with the provisions of the Companies Law, the Company's bylaws, and the Corporate Governance Regulations.

يجب تشكيل مجلس الإدارة وفقاً للأحكام الواردة في نظام الشركات، والنظام الداخلي للشركة، ولائحة حوكمة الشركات.



The Board must have relevant leadership capabilities and apply exemplary integrity, objectivity and care; it must be able to oversee, follow up and direct the Company to achieve its strategic objectives and comply with Applicable Legislation.

Directors must be qualified and have the ability to devote and commit sufficient time to diligently perform the tasks entrusted to them. They should have a clear understanding of their duties and responsibilities and be able to exercise sound and objective business judgment on all affairs, works and activities of the Company.

The Directors should collectively have a mix of professional, practical and managerial skills, financial literacy, and distinguished personal qualities relevant to the Company, and required to achieve its longer-term strategic objectives

Individually, Directors must have track records of the highest personal and professional ethics and integrity, have proven competence and achievements, and have the ability to bear responsibility.

يجب أن يكون مجلس الإدارة حائزاً على القدرات القيادية المطلوبة، وأن يكون مثلاً يحتذى به في النزاهة والموضوعية والحرص، كما أن يكون قادراً على الإشراف على الشركة، ومتابعها، وتوجيهها، لتحقيق أهدافها الاستراتيجية والالتزام بالنظام المعمول به.

يجب أن يكون أعضاء مجلس الإدارة مؤهلين وقادرين على الالتزام بتخصيص الوقت الكافي لأداء المهام الموكلة إليهم بحرص وعناية، وينبغي أن يكونوا حاصلين على فهم واضح لواجباتهم ومسؤولياتهم، وأن يكونوا قادرين على اتخاذ القرارات السليمة والموضوعية في جميع شؤون وأعمال وأنشطة الشركة.

وإلى جانب ذلك، ينبغي أن يكون أعضاء مجلس الإدارة مجتمعين حاصلين على مزيج من المهارات المهنية والعملية والإدارية، بالإضافة إلى الدراية المالية والصفات الشخصية المميزة، وذلك حسبما يكون مناسباً للشركة ومطلوباً لتحقيق أهدافها الاستراتيجية للمدى الأطول.

أما على المستوى الفردي، يجب أن يكون لكل من أعضاء مجلس الإدارة سجلاً حافلاً بالالتزام بأعلى معايير الأخلاق والنزاهة على الصعيدين الشخصي والمهني، وأن يكون قد أثبت كفاءته وإنجازاته وقدرته على تحمل المسؤولية.

## 2.2 NOMINATION AND APPLICATION FOR BOARD MEMBERSHIP

At least sixty (60) calendar days prior to the expiry of the term of the Board, the Board shall pass a resolution authorizing the commencement of the nomination

## ٢-٢ الترشيح وتقديم الطلبات لعضوية مجلس الإدارة

يجب على مجلس الإدارة قبل ستين (٦٠) يوماً تقويمياً على الأقل من انتهاء مدته، إصدار قرار بالإيدان ببدء



process and determining any supplemental conditions, qualifications, and criteria for Board memberships.

The Committee should assess and recommend to the Board the names of persons nominated for the membership of the Board provided they meet the minimum qualification criteria. When nominating a Board Director, the Committee shall take into consideration the provisions set forth in the Corporate Governance Regulations and the requirements set by the Supervisory Authorities. The number of nominees shall be higher than the number of vacancies in the Board.

Any person wishing to apply for a Board membership must submit to the Committee, through the Board Secretary, the nomination forms along with the following:

- I. The candidate's CV (as per Annex 8 of the Rules on the offer of Securities and Continuing Obligations issued by the CMA);
- II. Clear copy of the candidate's personal and family ID (National ID, Family ID, Iqama and Passport); and
- III. Include other documentation / information required to be submitted by candidates for Board memberships;
- IV. The Board Secretary, in coordination with the Committee must ensure that the nomination forms are available for candidates, and that all

عملية الترشيح وتحديد أي شروط ومؤهلات ومعايير إضافية لعضوية مجلس الإدارة.

ينبغي على اللجنة إجراء تقييم وإعداد توصية لمجلس الإدارة بأسماء الأشخاص المرشحين لعضوية المجلس، شريطة استيفائهم للحد الأدنى لمعايير التأهيل. وعند ترشيح أي عضو مجلس إدارة، يجب على اللجنة الأخذ في الاعتبار الأحكام المنصوص عليها في لائحة حوكمة الشركات والشروط التي تضعها السلطات الإشرافية. ويجب أن يكون عدد المرشحين أكبر من عدد مقاعد العضوية الشاغرة في مجلس الإدارة.

يجب على أي شخص يرغب في التقدم بطلب لعضوية مجلس الإدارة أن يقدم للجنة، من خلال أمين سر مجلس الإدارة، نماذج الترشيح، بالإضافة إلى ما يلي:

- (١) بيان السيرة الذاتية للمرشح (وفقاً لما هو محدد في الملحق ٨ من قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الصادرة من هيئة السوق المالية)؛
- (٢) صورة واضحة من هوية المرشح الشخصية ودفتر العائلة (الهوية الوطنية، ودفتر العائلة، وتصريح الإقامة، وجواز السفر)؛ و
- (٣) إرفاق الوثائق / المعلومات الأخرى المطلوب من المرشحين لعضوية مجلس الإدارة تقديمها؛
- (٤) يجب على أمين سر مجلس الإدارة، بالتنسيق مع اللجنة، التأكد من توفير نماذج الترشيح للمرشحين ومن تعبئة جميع الطلبات

the applications are completed and fulfilled in line with Applicable Legislation and the Company's internal requirements, taking the following into consideration:

وتقديمها بمقتضى النظام المعمول به ووفقاً لشروط الشركة الداخلية، مع أخذ ما يلي في الاعتبار:

- V. The Company shall announce the membership openings on its website, the Exchange and through any other medium specified by the Authority, and invite persons wishing to be nominated to the membership of the Board. The nomination period is to remain open for at least a month from the date of the announcement;
  - VI. The nomination forms must be completed and personally signed by the candidate. The Board Secretary must make such forms available for candidates through the different available channels;
  - VII. Applications must be submitted to the Company at least 30 calendar days before the expected date of the General Assembly meeting as specified in the Company's announcement;
  - VIII. The Company may consider publishing the information on the candidates on its website upon inviting the General Assembly meeting, including a description of the candidates' experiences, qualifications and previous and current posts. This information should also be available at the Company's head office.
- (٥) يجب على الشركة الإعلان عن مقاعد العضوية الشاغرة على موقعها على الإنترنت، وعلى موقع سوق تداول، ومن خلال أي وسيلة أخرى تحددها هيئة السوق المالية، ودعوة الأشخاص الراغبين في ترشيح أسمائهم لعضوية المجلس. ويجب أن يبقى باب الترشيح مفتوحاً لمدة لا تقل عن شهر واحد من تاريخ الإعلان؛
  - (٦) يجب تعبئة نماذج الترشيح وتوقيعها من المرشح شخصياً. ويجب على أمين سر مجلس الإدارة توفير تلك النماذج للمرشحين من خلال القنوات المختلفة المتاحة؛
  - (٧) يجب تقديم الطلبات للشركة قبل ٣٠ يوماً تقويمياً على الأقل من التاريخ المتوقع لانعقاد اجتماع الجمعية العمومية المحدد في إعلان الشركة؛
  - (٨) يجوز للشركة النظر في نشر المعلومات عن المرشحين على موقعها على الإنترنت عند الدعوة لانعقاد اجتماع الجمعية العمومية، بما في ذلك وصف لخبرات المرشحين، ومؤهلاتهم، والمناصب الحالية والسابقة التي شغلوها. وينبغي أيضاً توفير هذه المعلومات في مكتب الشركة الرئيسي.

## 2.3 MEMBERSHIP CRITERIA

## ٣-٢ معايير العضوية

The Committee must examine the candidate's qualifications and evaluate whether he/she meets the criteria and attributes discussed in section 2.1 above and 2.5 below.

يجب على اللجنة دراسة مؤهلات المرشح، وتقييم ما إذا كان يستوفي المعايير والخصائص المذكورة في القسم ١-٢ أعلاه والقسم ٥-٢ أدناه.

## 2.4 EVALUATION AND SELECTION

## ٤-٢ التقييم والاختيار

The Committee shall receive and swiftly review the CVs of persons nominated for the Board membership.

يجب على اللجنة استلام بيانات السير الذاتية للأشخاص المرشحين لعضوية مجلس الإدارة، ومراجعتها بسرعة.

When evaluating potential candidates, the Committee should take the following requirements into consideration:

عند تقييم المرشحين المحتملين، يتوجب على اللجنة أخذ الشروط التالية في الاعتبار:

I. The total number of Board members should be suitable for the size of the Company and the nature of its activities and should be in line with Applicable Legislation;

(١) ينبغي أن يكون العدد الإجمالي لأعضاء مجلس الإدارة متناسبًا مع حجم الشركة وطبيعة أنشطتها، وأن يكون متوافقًا مع النظام المعمول به؛

II. The majority of the Board should consist of Non-Executive Directors;

(٢) ينبغي أن تكون غالبية أعضاء مجلس الإدارة من غير التنفيذيين؛

III. The number of Independent Directors should not be less than two (2) members or one-third (1/3) of the Board, whichever is higher;

(٣) ينبغي أن لا يقل عدد أعضاء مجلس الإدارة المستقلين عن عضوين اثنين (٢) أو ثلث (٣/١) أعضاء مجلس الإدارة، أي العديدين كان أكبر؛

IV. A Director may not be a member of the boards of directors of more than five (5) listed joint stock companies in KSA at the same time, provided that there should be no Conflict of

(٤) لا يجوز لعضو مجلس الإدارة أن يكون في نفس الوقت عضوًا في مجالس إدارة أكثر من خمس (٥) شركات مساهمة مدرجة في المملكة العربية السعودية، شريطة أن لا يكون هناك

Interest in his membership in any of these companies;

أي تعارض في المصالح ناشئ عن عضويته في أي من تلك الشركات؛

V. A Board member must not have been:

(٥) يجب أن لا يكون عضو مجلس الإدارة:

i. Convicted for a claim relating to fraud or malfeasance;

(١) قد سبقت إدانته في دعوى غش أو إخلال بالقانون؛

ii. In a leading position or a board member at any institution which has been liquidated or declared bankrupt or suffered any reputational damages due to regulatory or supervisory violations; or

(٢) قد شغل منصبًا قياديًا في أي مؤسسة جرت تصفيتها أو تم إعلان إفلاسها أو تعرضت لأي إساءة لسمعتها بسبب مخالفات رقابية أو إشرافية، أو قد كان عضوًا في مجلس إدارتها؛ أو

iii. Dismissed as a director of any institution or his services terminated for cause or disciplined by any regulatory authority.

(٣) قد سبق عزله من منصبه كعضو مجلس إدارة في أي مؤسسة، أو جرى إنهاء خدماته لسبب مشروع، أو اتخذت أي سلطة رقابية إجراءات تأديبية بحقه.

VI. Not be a member of the board and/or committee of a Competitor of the Company.

(٦) يجب أن لا يكون عضوًا في مجلس إدارة شركة منافسة للشركة و/أو في لجنة تابعة لها.

Following the conclusion of its evaluation process, the Committee shall make its recommendations to the Board as to which persons should be nominated.

بعد انتهاء عملية التقييم التي تجريها اللجنة، يجب على اللجنة تقديم توصياتها لمجلس الإدارة بشأن الأشخاص الذين يتوجب ترشيحهم.

## 2.5 CONFLICT OF INTEREST

## ٥-٢ تعارض المصالح

In line with the provisions of the Corporate Governance Regulations, any Board nominee should disclose to the Board and the General Assembly any Conflict of Interest, in accordance with

بمقتضى ما نصت عليه لائحة حوكمة الشركات، يتوجب على أي مرشح لعضوية مجلس الإدارة الإفصاح لمجلس الإدارة والجمعية العمومية عن أي

the procedures prescribed by the CMA.  
This includes, but is not limited to:

تعارض مصالح، وذلك وفقاً للإجراءات التي تضعها  
هيئة السوق المالية. ويشمل، هذا على سبيل المثال لا  
الحصر، ما يلي:

I. Having a direct or indirect interest in the business and/or contracts that are made for the Company, which one wishes to run for its board of directors;

(١) ما إذا كانت له مصلحة مباشرة أو غير مباشرة  
في أي أعمال و/أو عقود مبرمة لحساب  
الشركة التي يرغب في ترشيح نفسه لعضوية  
مجلس إدارتها؛

II. Participating in a business which is a Competitor of the Company.

(٢) ما إذا كان مشاركاً في شركة منافسة للشركة.

## 2.6 APPOINTMENT OF BOARD DIRECTORS

## ٦-٢ تعيين أعضاء مجلس الإدارة

In accordance with the Company's bylaws and Code of Corporate Governance, the Directors are appointed for terms of three (3) Gregorian years.

بموجب النظام الداخلي للشركة ونظام حوكمة  
الشركة، يُعين أعضاء مجلس الإدارة لمدة ثلاث (٣)  
سنوات ميلادية.

Any or all Directors may re-nominate themselves for Board membership for other terms. However, the service of any Board Director shall not exceed any mandatory period prescribed by the Corporate Governance Regulations (if any).

يجوز لأي من أعضاء مجلس الإدارة أو لجميع  
الأعضاء إعادة ترشيح أنفسهم لعضوية مجلس  
الإدارة لمدد أخرى، ولكن يجب أن لا تتجاوز مدة  
خدمة أي من أعضاء مجلس الإدارة أي مدة إلزامية  
محددة في لائحة حوكمة الشركات (إن وجدت).

Directors shall be elected in the General Assembly meeting by Cumulative Voting. Nomination of a Director by a shareholder does not automatically deem such nominee to be the representative of the nominating shareholder.

يجب أن يتم انتخاب أعضاء مجلس الإدارة في اجتماع  
الجمعية العمومية بالتصويت التراكمي. ولا يعني  
ترشيح أي مساهم لأي مرشح لعضوية مجلس الإدارة  
أن ذلك المرشح يعتبر تلقائياً ممثلاً للمساهم الذي  
قام بترشيحه.

The Board Secretary shall notify the CMA of any new Board appointments and share copies of the relevant CVs within five (5) business days from the commencement date of the Board term

يجب على أمين سر مجلس الإدارة إبلاغ هيئة السوق  
المالية بأي تعيينات جديدة في مجلس الإدارة، وأن  
يرسل إلى الهيئة بيانات السير الذاتية للأعضاء الجدد  
خلال خمسة (٥) أيام عمل من تاريخ بدء مدة المجلس

or from the date of their appointment, whichever is earlier.

أو من تاريخ تعيين أعضاء المجلس، أي التاريخين محل أولاً.

## 2.7 BOARD VACANCIES

## ٧-٢ مقاعد عضوية المجلس الشاغرة

In the event of a vacancy of a Board Director's position during the existing Board term for any of the reasons stated below, the Board will fill this position and appoint a temporary member provided that such appointment shall be ratified by the Board, presented at the next General Assembly for approval and that the CMA is notified within five (5) business days from the date of appointment.

في حالة شغور مقعد عضوية في مجلس الإدارة خلال مدة المجلس الحالية لأي سبب من الأسباب المذكورة أدناه، سوف يقوم المجلس بشغل مقعد العضوية الشاغرة هذا وتعيين عضو مؤقت، شريطة أن يصادق مجلس الإدارة على ذلك التعيين، وشريطة عرضه في اجتماع الجمعية العمومية التالي للموافقة عليه، وإبلاغ هيئة السوق المالية به خلال خمسة (٥) أيام عمل من تاريخ التعيين.

Without prejudice to the Applicable Legislation and the Company's bylaws, the office of a Director shall be vacated in the following circumstances:

دون إخلال بالنظام المعمول به وبالنظام الداخلي للشركة، يصبح مقعد عضو مجلس الإدارة شاغراً في الحالات التالية:

- I. At the end of his/her respective term;
- II. Upon his/her resignation or upon being dismissed by the shareholder he/she represent;
- III. If he/she becomes disqualified from holding office under any Applicable Legislation;
- IV. If he/she is removed from office by a General Assembly Resolution passed by a majority of two thirds (in case such removal is not requested by the Board) or of a simple majority (in case the removal is requested by the Board);

- (١) في نهاية مدة عضويته؛
- (٢) عند استقالته أو عزله من جانب المساهم الذي يمثله؛
- (٣) إذا أصبح العضو غير مؤهل لشغل مقعد العضوية بمقتضى أي نظام معمول به؛
- (٤) إذا تم عزله من عضويته بقرار من الجمعية العمومية صادر بغالبية الثلثين (في حالة عدم طلب مجلس الإدارة عزل العضو) أو بالأغلبية البسيطة (في حالة طلب مجلس الإدارة عزل العضو)؛

- V. If he/she is found by specialized medical consultant to be of unsound mind or unfit to carry out his/her roles and responsibilities; (٥) إذا تبين لاستشاري طبي متخصص عدم سلامة قدراته العقلية أو أنه غير لائق للقيام بأدواره ومسؤولياته؛
- VI. If he/she is convicted of an offence involving dishonesty, fraud, moral turpitude or resulted in deception; (٦) إذا تمت إدانته بجريمة مخلة بالأمانة، أو بجريمة احتيال، أو بجريمة مخلة بالشرف، أو بجريمة غش؛
- VII. If he/she becomes bankrupt or makes any arrangement or compounds with his/her creditors; (٧) إذا أصبح مفلساً، أو دخل في ترتيب أو صلح مع دائنيه؛
- VIII. If he/she fails to attend three (3) meetings that were held within one (1) year, without a legitimate and acceptable reason; (٨) في حالة عدم حضوره لثلاثة (٣) اجتماعات خلال سنة واحدة (١) دون سبب مشروع ومقبول؛
- IX. If he/she fails to fulfill his/her obligations in a way that harms the Company (in which case the dismissal of the Director must be approved by the General Assembly). (٩) إذا أخل بواجباته بشكل يؤدي إلى إلحاق الضرر بالشركة (وفي تلك الحالة يجب أن توافق الجمعية العمومية على عزل عضو مجلس الإدارة).

### 3. CRITERIA FOR SELECTION AND APPOINTMENT OF THE EXECUTIVE MANAGEMENT

### ٣- معايير اختيار وتعيين أعضاء الإدارة التنفيذية

#### 3.1 APPOINTMENT AND DISMISSAL OF THE EXECUTIVE MANAGEMENT

#### ١-٣ تعيين وعزل أعضاء الإدارة التنفيذية

In accordance with the recruitment, retention and termination policies, procedures and criteria in place for the Executive Management, the Committee shall recommend to the Board potential candidates for the President & Chief Executive Officer.

وفقاً لسياسات الاستقدام والتعيين والاحتفاظ بالموظفين على رأس العمل وإنهاء خدماتهم، والإجراءات والمعايير المحددة للإدارة التنفيذية، يجب



على اللجنة التوصية لمجلس الإدارة بالمرشحين المحتملين لمنصب الرئيس والرئيس التنفيذي.

The Board shall appoint the Board Secretary and the Company's Chief Executive Officer and regulate, monitor and oversee his/her operations and ensure his/her effectiveness in performing the tasks and duties assigned to him/her.

يجب على مجلس الإدارة تعيين أمين سر مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي للشركة، وتنظيم عملياتهما، ومراقبتها، والإشراف عليهما، والتأكد من كفاءتهما في أداء المهام والواجبات الموكلة إليهما.

As set forth in the Board Charter, the responsibilities and Remuneration of the Board Secretary should be specified by a resolution of the Board.

كما هو منصوص عليه في النظام الداخلي لمجلس الإدارة، يتوجب تحديد مسؤوليات ومكافآت أمين سر مجلس الإدارة بقرار من مجلس الإدارة.

The Chief Executive Officer shall have the authority to appoint and to dismiss his/her direct reports from the Executive Management. The Board Secretary may not be dismissed except pursuant to a resolution of the Board.

يجب أن تكون للرئيس التنفيذي صلاحية تعيين وفصل رؤوسيه المباشرين من أعضاء الإدارة التنفيذية. ولا يجوز عزل أمين سر مجلس الإدارة سوى بقرار من مجلس الإدارة.

### 3.2 APPOINTMENT CRITERIA

### ٢-٣ معايير التعيين

The appointment criteria shall be in line with the Company's business needs, which are to be assessed by the Committee, in alignment with the Board Chairman.

يجب أن تكون معايير التعيين متوافقة مع احتياجات أعمال الشركة، والتي يجب أن تقوم اللجنة بتقييمها بالمشاركة مع رئيس مجلس الإدارة.

The criteria highlighted in clauses 2.1 and 2.5 above shall also be applicable to the selection and appointment of the Executive Management.

يجب أن تسري أيضًا المعايير المنصوص عليها في الفقرة ٢-١ والفقرة ٥-٢ أعلاه على اختيار وتعيين أعضاء الإدارة التنفيذية.

The Committee will periodically review and evaluate the appointment criteria to ensure their relevance.

سوف تتولى اللجنة مراجعة وتقييم معايير التعيين بشكل دوري للتأكد من ملاءمتها.

#### 4. CRITERIA FOR SELECTION AND APPOINTMENT OF BOARD COMMITTEES MEMBERS

#### ٤- معايير اختيار وتعيين أعضاء اللجان التابعة لمجلس الإدارة

##### 4.1 COMPOSITION OF BOARD COMMITTEES

##### ٤-١ تشكيل اللجان التابعة لمجلس الإدارة

The composition of the Board Committees shall be in line with the provisions set forth in the Companies Law, Company's bylaws and the Corporate Governance Regulations. Subject to the nature of the relevant Board Committee, each Board Committee should consist of a sufficient number of Independent and/or Non-Executive Directors.

يجب أن يكون تشكيل اللجان التابعة لمجلس الإدارة متوافقاً مع الأحكام المنصوص عليها في نظام الشركات، والنظام الداخلي للشركة، ولائحة حوكمة الشركات. وبحسب طبيعة كل من اللجان التابعة لمجلس الإدارة، ينبغي أن تتألف كل لجنة تابعة لمجلس الإدارة من عدد كافٍ من أعضاء مجلس الإدارة المستقلين و/أو غير التنفيذيين.

The Board Committees, as per their respective mandates, play a significant role in enabling the Board to effectively discharge its duties and responsibilities. As such, each Board Committee presents specific requirements in terms of its collective skills, expertise and experience. The Committee should collaborate with each Board Committee chairman to identify their specific requirements and to help address any identified and/or potential gaps.

تتولى اللجان التابعة لمجلس الإدارة، وفقاً للمهام المناطة بكل منها، أداء دور هام في تمكين مجلس الإدارة من الاضطلاع بواجباته ومسؤولياته بكفاءة وفعالية. وبالتالي، فإن كل لجنة تابعة لمجلس الإدارة تلي متطلبات محددة من حيث مهاراتها ودرايتها وخبراتها على المستوى الجماعي لأعضاء اللجنة. ويتوجب على اللجنة التعاون مع رئيس كل لجنة تابعة لمجلس الإدارة لتحديد المتطلبات المحددة الخاصة بها ولمساعدتها على التعامل مع أي ثغرات مكتشفة و/أو محتملة.

##### 4.2 MEMBERSHIP CRITERIA

##### ٤-٢ معايير العضوية

The membership requirements and criteria highlighted in clauses 2.1 and 2.5 are applicable for Board Committee memberships. Additionally, each nominated candidate must bring knowledge, competencies, experience and skills pertinent to the specific Board

تسري شروط ومعايير العضوية المنصوص عليها في الفقرة ١-٢ والفقرة ٥-٢ على عضويات اللجان التابعة لمجلس الإدارة. كذلك يجب على كل مرشح يتم ترشيحه أن يكون حاصلاً على الدراية والكفاءات

Committee for which he/she seeks nomination.

والخبرات والمهارات المطلوبة تحديداً للجنة التابعة لمجلس الإدارة التي يسعى لترشيحه لعضويتها.

The Committee will periodically review and evaluate the criteria to ensure their relevance.

سوف تقوم اللجنة بمراجعة وتقييم المعايير بشكل دوري للتأكد من ملائمتها.

## 5. PRINCIPAL RESPONSIBILITIES FOLLOWING APPOINTMENT

### ٥- المسؤوليات الرئيسية بعد التعيين

#### 5.1 FAMILIARIZATION WITH THE COMPANY'S AFFAIRS

#### ١-٥ الإلمام بشؤون الشركة

Newly appointed Directors, members of Board Committees and Executive Management must acquire appropriate knowledge of the Company's affairs. To this end, the Executive Management of the Company shall provide the Board Members, the Non-Executive Directors in particular, and the members of Board Committees with all of the necessary information, details, documents and records, provided that they shall be complete, clear, correct and non-misleading, in due course to enable them to perform their duties and obligations.

يجب على أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء اللجان التابعة لمجلس الإدارة وأعضاء الإدارة التنفيذية المعيّنين جديداً اكتساب المعرفة المطلوبة بشؤون الشركة. ولهذا الغرض، يجب على الإدارة التنفيذية بالشركة تزويد أعضاء مجلس الإدارة، وبشكل خاص أعضاء مجلس الإدارة غير التنفيذيين، وأعضاء اللجان التابعة لمجلس الإدارة، بجميع المعلومات والتفاصيل والوثائق والسجلات الضرورية، شريطة أن تكون كاملة وواضحة وصحيحة وغير مضللة، وذلك في الوقت المناسب لتمكينهم من أداء واجباتهم والتزاماتهم.

## 6. EVALUATION

### ٦- التقييم

The Committee shall annually ensure the independence of Independent Directors and the absence of any Conflict of Interest if a Board Member also acts as a member of the board of directors of another company.

يجب على اللجنة التأكد بشكل سنوي من استقلالية أعضاء مجلس الإدارة المستقلين ومن عدم وجود أي تعارض مصالح إذا كان عضو مجلس الإدارة يشغل أيضاً عضوية مجلس إدارة شركة أخرى.

The Committee shall annually evaluate the independence of the Independent Directors as per the Corporate Governance Regulations which stipulate that an Independent Director shall lose his/her independence status in the following situations:

يجب على اللجنة إجراء تقييم سنوي لاستقلالية أعضاء مجلس الإدارة المستقلين بمقتضى لائحة حوكمة الشركات التي تنص على أنه يجب أن يفقد عضو مجلس الإدارة المستقل صفة استقلاليته في الأوضاع التالية:

- I. If he/she holds five percent (5%) or more of the shares of the Company or any other company within its group or has a Relative who owns such percentage; (١) إذا كان يملك خمسة في المائة (٥٪) أو أكثر من أسهم الشركة أو أي شركة أخرى تابعة لمجموعتها، أو إذا كان له قريب يملك تلك النسبة؛
- II. If he/she is a representative of a legal person that holds five percent (5%) or more of the shares of the Company or any company within its group; (٢) إذا كان ممثلاً لشخص اعتباري يملك خمسة في المائة (٥٪) أو أكثر من أسهم الشركة أو أي شركة تابعة لمجموعتها؛
- III. If he/she is a Relative of any member of the Board, or any member of the board of directors of another company within the Company's group; (٣) إذا كانت تربطه صلة قرابة بأي من أعضاء مجلس إدارة الشركة أو بأي عضو في مجلس إدارة شركة أخرى تابعة لمجموعتها؛
- IV. If he/she is a Relative of any senior executive of the Company, or of any other company within the Company's group; (٤) إذا كانت تربطه صلة قرابة بأي من كبار المديرين التنفيذيين في الشركة أو في أي شركة أخرى تابعة لمجموعتها؛
- V. If he/she is a Board member of any company within the group of the Company; (٥) إذا كان عضواً في مجلس إدارة أي شركة ضمن المجموعة التي تنتمي إليها الشركة؛
- VI. If he/she is an employee or used to be an employee, during the preceding two (2) years, of the Company, of any party dealing with (٦) إذا كان موظفاً حالياً، أو سبق له العمل كموظف، خلال السنتين (٢) السابقتين لدى الشركة أو لدى أي طرف يتعامل مع الشركة

the Company or any company within its group, such as external auditors or main suppliers, or if he/she, during the preceding two (2) years, held a controlling interest in any such parties;

أو لدى أي شركة تابعة لمجموعتها، بما في ذلك على سبيل المثال مراجعو الحسابات المستقلون أو الموردون الرئيسيون، أو إذا كان قد سبق له خلال السنتين (٢) السابقتين أن يمتلك حصة سيطرة في أي من تلك الأطراف؛

VII. If he/she has a direct or indirect interest in the businesses and contracts executed for the Company's account;

(٧) إذا كانت له مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في الأعمال والعقود المبرمة لحساب الشركة؛

VIII. If he/she engages in a business where he/she competes with the Company or conducting businesses in any of the Company's activities;

(٨) إذا كان يمارس أي أعمال ينافس بها الشركة أو أعمال في أي من مجالات نشاط الشركة؛

IX. If he/she served for more than nine (9) years, consecutive or otherwise, as a Director in the Company;

(٩) إذا كان قد سبق له العمل لمدة تزيد عن تسع (٩) سنوات متتالية أو متقطعة كعضو مجلس إدارة في الشركة؛

X. If the Director receives financial consideration from the Company in addition to the Remuneration for his/her membership of the Board or any of its Board Committees exceeding an amount of two-hundred thousand Saudi Riyals (SAR 200,000) or fifty percent (50%) of his/her Remuneration of the last year for the membership of the Board or any of its Board Committees, whichever is less.

(١٠) إذا كان عضو مجلس الإدارة يحصل على عوض مالي من الشركة، بالإضافة إلى المكافأة عن عضويته في مجلس الإدارة أو عضويته في أي من اللجان التابعة لمجلس الإدارة، يتجاوز مبلغ مائتي ألف ريال سعودي (٢٠٠,٠٠٠ ر.س.) أو خمسين في المائة (٥٠٪) من مكافأته عن السنة الأخيرة لعضويته في مجلس الإدارة أو لعضويته في أي من اللجان التابعة لمجلس الإدارة، أيهما كان أقل.

## 7. APPROVAL

## ٧- الموافقة والاعتماد

The Committee should review this Policy annually and make recommendations, if necessary, for appropriate amendments

يتوجب على اللجنة مراجعة هذه السياسة بشكل سنوي وإعداد توصيات، إذا اقتضت الضرورة،

to be approved by the Board and further approved by the General Assembly. The Policy shall only be amended as approved by the Board and subsequently by the General Assembly.

بموافقة مجلس الإدارة على إجراء أي تعديلات مناسبة، ومن ثم اعتمادها من الجمعية العمومية. ولا يجوز تعديل هذه السياسة سوى حسبما يوافق عليه مجلس الإدارة وتعتمده الجمعية العمومية بعد ذلك.

In case of any contradiction between this Policy and the Supervisory Authorities regulations, the latter shall prevail. The Supervisory Authorities regulations are deemed to be complementary to this Policy, in all matters which were not referred hereto.

في حالة وجود أي تعارض بين هذه السياسة وبين لوائح السلطات الإشرافية، يجب العمل بتلك اللوائح. وتعتبر لوائح السلطات الإشرافية مكملة لهذه السياسة، وذلك في جميع المسائل غير المشار إليها في هذه السياسة.

The Arabic version of this Policy shall prevail.

يجب العمل بالنسخة العربية من هذه السياسة.

**This edition of the Selection Policy was approved by the Board on April [07], 2021 and by the General Assembly on [13 Jun 2021].**

اعتمد مجلس الإدارة هذه النسخة من سياسة الاختيار في [٧] أبريل ٢٠٢١، وصادقت عليها الجمعية العمومية في [١٣ يونيو ٢٠٢١].