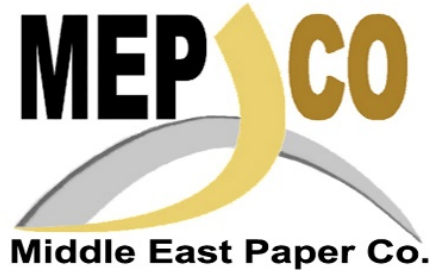


Middle East Paper Company



شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق



شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق (مبكو)

سياسات ومعايير العضوية في مجلس الإدارة
Policies, Standards for the
Membership of the Board of Directors

Article One: Shareholder's right to nominate:

Each shareholder has the right to nominate himself or one or more other persons for membership in the Board of Directors, within the limits of his ownership percentage in the capital. And whenever the membership requirements are met based on the applicable rules and regulations.

Article Two: Standards for membership in the Board of Directors

A member of the Board is required to be professionally capable and has the required experience, knowledge, skill, independence, and willingness to continuously learn, which enables them to perform their duties efficiently and effectively. The nominee must be at least 25 years old and have the following qualifications in particular:

- 1) **Ability to lead:** shall have the leadership skills which enables them to delegate powers to enhance performance and apply best practices in effective management and compliance with professional ethics and values.
- 2) **Competency:** shall have the academic qualifications, professional and personal skills, and an appropriate level of training and practical experience related to the current and future businesses of the company as well as, management, economics, accounting, law or governance, and the desire to learn and train.
- 3) **Ability to guide:** shall have the technical, leadership, administrative competencies, be able to take prompt decisions, understand technical requirements, and developments related to the job, as well as providing strategic guidance, long-term planning, and have a clear future vision.
- 4) **Financial knowledge:** shall have the ability to read and understand financial statements and reports.
- 5) **Physical fitness:** shall not suffer from any health issues that may hinder performing their duties and responsibilities.
- 6) The candidate for membership of the Board of Directors must not have been convicted for a crime against integrity, honesty, been convicted of a felony in the financial market,

المادة الأولى: حق المساهم في الترشح

يحق لكل مساهم في الشركة ترشيح نفسه أو شخص آخر أو أكثر لعضوية مجلس الإدارة، وذلك في حدود- نسبة ملكيته في رأس المال ومتى ما توافرت شروط العضوية وفقاً لأحكام نظام الشركات ولوائحه التنفيذية.

المادة الثانية: شروط ومعايير العضوية في مجلس الإدارة

عند قيام الشخص بترشيح نفسه لعضوية مجلس إدارة الشركة، يشترط أن يكون من ذوي الكفاية المهنية ممن تتوافر فيهم الخبرة والمعرفة والمهارة والاستقلال اللازم، والرغبة في التعلم المستمر، بما يمكنه من ممارسة مهامه بكفاءة واقتدار، والا يقل عمره عن (25) عاماً عند الترشح ويراعى أن يتوافر فيه على وجه الخصوص ما يلي:-

- 1) القدرة على القيادة:- وذلك بأن يتمتع بمهارات قيادية تؤهله لمنح الصلاحيات بما يؤدي إلى تحفيز الأداء وتطبيق أفضل الممارسات في مجال الإدارة الفعالة والتقييد بالقيم والأخلاق المهنية..
- 2) الكفاءة:- وذلك بأن تتوافر فيه المؤهلات العلمية، والمهارات المهنية والشخصية المناسبة ومستوى التدريب والخبرات العملية ذات الصلة بأنشطة الشركة الحالية والمستقبلية وبالإدارة والاقتصاد والمحاسبة، فضلاً عن الرغبة في التعلم والتدريب.
- 3) القدرة على التوجيه:- وذلك بأن تتوافر فيه القدرات الفنية، والقيادية، والإدارية والسرعة على اتخاذ القرار، واستيعاب المتطلبات الفنية المتعلقة بسير العمل، وأن يكون قادراً على التوجيه الاستراتيجي والتخطيط والرؤية المستقبلية الواضحة.
- 4) المعرفة المالية:- وذلك بأن يكون قادراً على قراءة البيانات والتقارير المالية وفهمها.
- 5) اللياقة الصحية:- وذلك بأن لا يكون لديه مانع صحي يعوقه عن ممارسة مهامه واختصاصاته.
- 6) ألا يكون قد سبق الحكم عليه في جريمة مخلة بالشرف أو الأمانة أو تمت إدانته لقيامه بسلوك مخالف في الأسواق المالية أو الأعمال التجارية أو حكم بإفلاسه أو أجرى ترتيبات أو صلحاً مع

commercial business, declared bankrupt, made certain arrangements with his creditors, or unfit for being a candidate according to any current rules or instructions in the Kingdom.

- 7) Shall not be a senior executive, board member, or partner in a company that has been declared bankrupt or liquidated based on a court order.
- 8) The independent member shall not have any issues affecting independence.
- 9) The candidate should not be a member of the board of directors of five listed joint-stock companies at the same time.
- 10) The candidate should not be a government employee, unless nominated as a representative of the entity.
- 11) Legal persons shall specify the names of their candidates.

دائنيه، أو غير صالح لعضوية المجلس وفقاً لأي نظام أو تعليمات سارية في المملكة.

- (7) ألا يكون من كبار التنفيذيين أو أعضاء مجلس الإدارة أو الشركاء في شركة أشهرت إفلاسها أو صفيت بناء على أمر قضائي.
- (8) في حالة الترشح كعضو المستقل، يجب ألا تتوافر في العضو المرشح أي من الحالات التي تنافي الاستقلالية.
- (9) ألا يكون المرشح عضو في أكثر من خمس شركات مساهمة مدرجة في السوق المالية السعودية في آن واحد.
- (10) ألا يكون المرشح موظفاً بالحكومة مالم يكن ممثلاً للجهة التي رشحته للعضوية.
- (11) على الأشخاص الاعتباريين تحديد أسماء مرشحهم لعضوية المجلس.

Article 3: The required documents.

Each candidate to the Board membership shall submit a nomination application to the company at the specified period along with the following:

- 1) Application for candidacy addressed to the NRC.
- 2) Fill out the required forms by the Capital Market Authority. For example, Form No. (3), prepared by Capital Market Authority (relating to the CVs of the candidates for membership of the Board of Directors of the listed company on the Saudi Stock Exchange), which can be accessed through the following link:
<https://cma.org.sa/RulesRegulations/FormsSite/Pages/default.aspx>
- 3) Statement of all the listed joint stock companies of which the candidate was or is a board member and the committees of the board he was assigned to.
- 4) A nominee who previously served as a member of the Board of Directors of the company must submit a statement from the company's

المادة الثالثة: المستندات المطلوبة للترشح

على كل مرشح لعضوية مجلس الإدارة أن يتقدم بطلب ترشيحه للشركة خلال فترة الترشح المعلنة مرفقا به ما يلي:

- (1) طلب الترشح لعضوية المجلس موجهاً إلى لجنة المكافآت والترشيحات.
- (2) تعبئة النماذج التي تحددها هيئة السوق المالية مثل نموذج رقم (3) و نموذج السيرة الذاتية للمرشح لعضوية مجلس إدارة شركة مساهمة مدرجة والذي أُعد لهذا الغرض والذي يمكن الحصول عليه من موقع هيئة السوق المالية.
<https://cma.org.sa/RulesRegulations/FormsSite/Pages/default.aspx>
- (3) بيان بعدد وتواريخ مجالس إدارات الشركات المساهمة واللجان التي تولى عضويتها والتي لا يزال يتولى عضويتها،

secretary of the board for the last term served stating the following:

a-The number of Board meetings that took place during each year of the term, the number of meetings attended by the member and the percentage of his attendance to the total meetings.

b- The permanent committees in which the member participated, the number of meetings held by each of those committees during the session, the number of meetings attended and the percentage of the members attendance to the total meetings.

c-Summary of the financial results achieved by the company during each year of the session.

5)Membership type shall be clarified; whether the candidate is running as an executive member or a non-executive member or as an independent member.

6)The nature of membership shall be clarified; whether the candidate is nominating himself or if he is nominating himself as a representative for a legal person;

7)Attaching a clear and valid copy of the candidates national identity card, family card for individuals or the commercial registration for companies and institutions as well as the contact number of the candidate and any other information required by the rules and regulations.

4) إذا سبق للمرشح أن شغل عضوية مجلس إدارة

الشركة، يرفق مع طلب الترشح بياناً من أمانة سر مجلس إدارة الشركة عن آخر دورة تولى فيها عضوية المجلس متضمناً المعلومات التالية:

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

ب. 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.

ج. ملخص النتائج المالية التي حققتها الشركة خلال كل سنة من سنوات الدورة.

5) يجب توضيح صفة العضوية، أي ما إذا كان العضو تنفيذي أو عضو غير تنفيذي أو عضو مستقل.

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

7) إرفاق صورة واضحة وسارية المفعول من الهوية وسجل الأسرة للأفراد أو السجل التجاري للشركات والمؤسسات مع طلب الترشح وأرقام الاتصال الخاصة بالمرشح وأي متطلبات أخرى تنص عليها الأنظمة واللوائح.

Article Four: Procedures for candidacy for membership of the Board of Directors

- 1- The Remuneration and Nomination Committee shall coordinate with the governance department to monitor the election of the members of the new Board.
- 2- The company announces the opening for nomination at least 60 days before the end of the Board's term.
- 3- The nomination shall be open for at least 30 days from the date of the announcement, to give the candidates the opportunity to nominate.

المادة الرابعة: إجراءات الترشح لعضوية المجلس

- 1) تتولى لجنة المكافآت والترشيحات بالتنسيق مع إدارة الحوكمة الإشراف على الإعداد لإنتخاب أعضاء مجلس الإدارة.
- 2) تعلن الشركة عن فتح باب الترشح لعضوية مجلس الإدارة قبل ميعاد انتهاء دورة المجلس الحالي بـ 60 يوماً على الأقل.
- 3) يستمر فتح باب الترشح لمدة 30 يوماً على الأقل من تاريخ الإعلان وذلك لإتاحة الفرصة للمرشحين للعضوية.

- 4- The nomination will be extended for extra 30 days if the required numbers of candidates are not available to be presented to the general assembly of the company.
 - 5- The candidate must submit the application for candidacy according to the capital market authority based on the standards and regulations in the announcement.
 - 6- The NRC must take into account the diversity of scientific qualifications and practical experience in the selection of the candidates and give priority in the nomination to the required needs of those with the appropriate skills for membership of the Board of Directors, and the number of independent members shall not be less than two members or one third of the members of the Board, whichever is more.
- 4) إذا لم يتوافر العدد المطلوب نظاماً من المرشحين لعضوية المجلس خلال 30 يوماً يتم تمديد فتح باب الترشيح حتى يكتمل العدد المطلوب للعرض على الجمعية العامة للشركة.
- 5) يتقدم المرشحين بطلباتهم على النموذج المخصص لذلك من هيئة السوق المالية - ووفقاً للشروط والمعايير الواردة في إعلان الشركة.
- 6) يجب على لجنة المكافآت والترشيحات أن تراعي عند المفاضلة بين المرشحين التنوع في التأهيل العلمي والخبرة العملية، ومنح الأولوية في الترشيح للاحتياجات المطلوبة من أصحاب المهارات المناسبة لعضوية مجلس الإدارة وألا يقل عدد الأعضاء المستقلين عن عضوين أو ثلث أعضاء المجلس أيهما أكثر.

Article Five: Procedures for electing the membership of the Board of Directors

المادة الخامسة: إجراءات انتخاب أعضاء المجلس

- 1- The company Bylaw determines the numbers of board directors, provided that it is not less than 3 and not more than 11.
 - 2- The general assembly elects the members of the board for the period stipulated in the company's bylaw, provided that it does not exceed three years, and they may be re-elected unless the company's bylaw states otherwise.
 - 3- The number of candidates must exceed the available numbers, to give the general assembly the opportunity to select amongst them and it must consider enough independent members.
 - 4- The cumulative voting method shall be used in the board nomination where it is not permissible to vote more than once.
- 1) يحدد نظام الشركة الأساس عدد أعضاء مجلس الإدارة، على ألا يقل عن ثلاثة ولا يزيد على أحد عشر.
- 2) تنتخب الجمعية العامة أعضاء مجلس الإدارة للمدة المنصوص عليها في نظام الشركة الأساس بشرط ألا تتجاوز ثلاث سنوات، ويجوز إعادة انتخابهم ما لم ينص نظام الشركة الأساس على غير ذلك.
- 3) يجب أن يفوق عدد المرشحين لمجلس الإدارة الذين تُطرح أسماؤهم أمام الجمعية العامة عدد المقاعد المتوافرة بحيث يكون لدى الجمعية العامة فرصة الاختيار من بين المرشحين كذلك يراعى في المتقدمين توافر العدد الكافي من الأعضاء المستقلين.
- 4) يتم اتباع أسلوب التصويت التراكمي في انتخاب أعضاء مجلس الإدارة حيث لا يجوز استخدام حق التصويت للسهم أكثر من مرة واحدة.

- 5- The legal person who has the right to appoint representatives may not be allowed to vote for their appointment. (5) لا يجوز للشخص المعنوي الذي يحق له - بحسب نظام الشركة الأساس تعيين ممثلين عنه في مجلس الإدارة - التصويت على اختيار أعضاء آخرين في المجلس.
- 6- Voting in the general assembly is limited to the candidates who are announced by the company. (6) يقتصر التصويت في الجمعية العامة على المرشحين لعضوية مجلس الإدارة الذين أعلنت الشركة عن معلوماتهم.
- 7- The company shall notify the designated authority of the names of the board, their memberships descriptions, and any changes to their memberships within the period specified by the laws according to the approved forms. (7) على الشركة إشعار الجهة المختصة بأسماء أعضاء مجلس الإدارة وصفات عضويتهم وأي تغييرات تطرأ على عضويتهم خلال المدة المحددة نظاماً وفقاً للنماذج المعتمدة.
- 8- The board of directors elects a chairman and a vice-chairman from its non-executive members, and committees are formed and the company announces that according to the form and the statutory procedures. (8) ينتخب مجلس الإدارة رئيساً ونائباً للرئيس من بين أعضائه غير التنفيذيين وتشكل اللجان وتعلن الشركة عن ذلك وفقاً للنموذج والإجراءات النظامية.

Article Six: Review and Enforcement:

المادة الحادية عشرة: المراجعة والنفذ

- 1- This policy is subject to annual review as a part of the company corporate governance review or upon issuance of any regulations. (1) تخضع اللائحة للمراجعة السنوية وذلك كجزء من مراجعة فاعلية حوكمة الشركة أو عند صدور تعليمات أو لوائح جديدة تتعلق باللائحة من الجهات المختصة.
- 2- The amendment of this policy must be approved the GA based on the board recommendation. The policy becomes effective once approved by the GA, unless the rules and regulations state otherwise. (2) يتم اعتماد تعديل اللائحة بموجب قرار الجمعية العامة بالموافقة على التعديل بناء على توصية من مجلس الإدارة، وتكون اللائحة نافذة بمجرد اعتمادها من أول جمعية عامة للشركة تنعقد بعد التعديل، ما لم تتضمن الأنظمة واللوائح والتعليمات الصادرة من الجهات المختصة غير ذلك.
- 3- This policy replaces any other policy or regulations that contradict it in the company. (3) تلغي هذه اللائحة وتحل محل كل ما يتعارض معها من إجراءات أو قرارات أو لوائح داخلية للشركة.
- 4- This policy is a complementary to the governance manual and company bylaw. (4) تعتبر هذه اللائحة مكملة للائحة حوكمة الشركة والنظام الأساسي للشركة.
- 5- This policy shall be published after approval through the certified channels. (5) تنشر اللائحة بعد اعتمادها على وسائل النشر المعتمدة في الشركة والمطلوبة نظاماً.
- 6- If there is any item not covered by this policy, the Saudi company laws, CMA regulations (6) كل ما لم يرد بشأنه نص في هذه اللائحة يطبق بشأنه نظام الشركات السعودي ولوائحه ونظام هيئة السوق المالية ولوائحه

and policies, the company bylaw and all related rules and regulations shall apply published by the authorities.

ونظام الشركة الأساس والقرارات الصادرة من الجهات المختصة فيما يتعلق باللائحة.