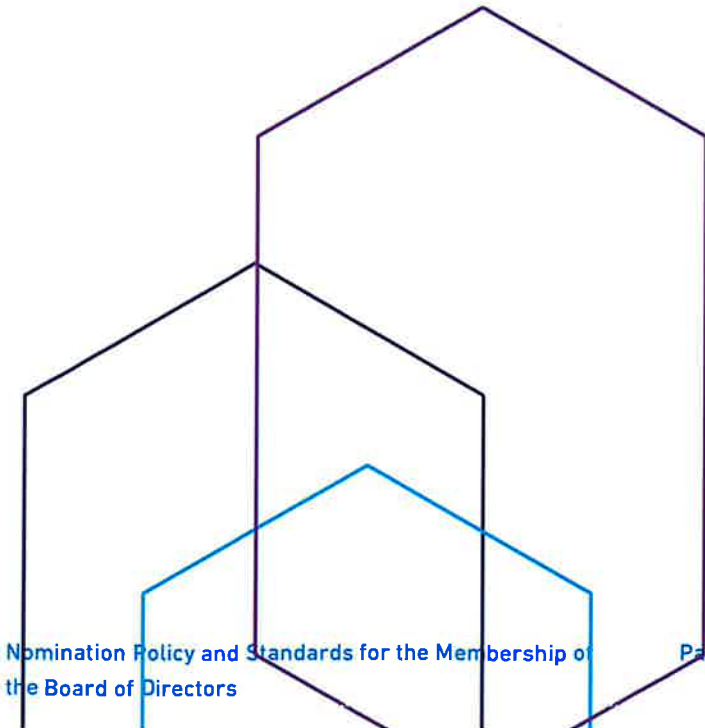


Nomination Policy and Standards for the Membership of the Board of Directors

سياسة ومعايير الترشيح لعضوية مجلس الإدارة

Approved by the Extraordinary General Assembly at its meeting on 30/11/2023

المعتمدة من قبل الجمعية العامة غير العادية
في اجتماعها بتاريخ ٢٠٢٣/١١/٣٠م



المحتويات Table of Content

| | | |
|---|---|--|
| First: Policy Objective | 3 | أولاً: هدف السياسة |
| Second: Policy Application Scope | 3 | ثانياً: نطاق تطبيق السياسة |
| Third: Policy Application Responsibility | 3 | ثالثاً: مسؤول تطبيق السياسة |
| Fourth: Requirements Related to Board of Directors Nomination | 3 | رابعاً: المتطلبات المتعلقة بالترشح لعضوية مجلس الإدارة |
| Fifth: Criteria for Selecting Board of Directors Members | 5 | خامساً: شروط اختيار أعضاء مجلس الإدارة |
| Sixth: General Provisions for Board of Directors Membership | 6 | سادساً: أحكام عامة لعضوية مجلس الإدارة |
| Seventh: Closing Provisions | 7 | سابعاً: أحكام ختامية |



First: Policy Objective

This Policy aims to establish clear criteria and procedures for membership in Board, in accordance with the standards and controls stipulated in the Companies Law, the regulations of the relevant authority, corporate governance regulations, and other related laws and regulations. The terms and phrases used in this policy shall have the meanings ascribed in the Capital Market Authority ("CMA") regulations unless the context requires otherwise.

أولاً: هدف السياسة

تهدف سياسة ومعايير الترشح لعضوية مجلس الإدارة إلى تحديد معايير وإجراءات واضحة للترشح لعضوية مجلس الإدارة، وذلك وفقاً للمعايير والضوابط الواردة في نظام الشركات ولوائح الجهة المختصة ولائحة حوكمة الشركات، والأنظمة واللوائح الأخرى ذات العلاقة. يقصد بالكلمات والعبارات الواردة في هذه اللائحة المعاني الموضحة لها في لوائح هيئة السوق المالية (الهيئة) ذات العلاقة ما لم يقتض السياق خلاف ذلك.

Second: Policy Application Scope

This policy applies to the Board of Directors and candidates from among the members, in a manner that does not conflict with the Companies Law, regulations of the relevant authority, corporate governance regulations, the company's Articles of Association, and other relevant laws, regulations, and rules governing the company's operations.

ثانياً: نطاق تطبيق السياسة

تنطبق هذه السياسة على جميع أعضاء مجلس الإدارة، والمرشحين من الأعضاء، بما لا يتعارض مع نظام الشركات ولوائح الجهة المختصة ولائحة حوكمة الشركات، ونظام الشركة الأساس والأنظمة والقواعد ذات العلاقة لأعمال الشركة.

Third: Policy Application Responsibility

The Nominations and Remuneration Committee, emanating from the Board of Directors, is responsible for managing and monitoring the implementation of this policy.

ثالثاً: مسؤول تطبيق السياسة

تكون لجنة الترشيحات والمكافآت المنبثقة عن مجلس الإدارة هي الجهة المسؤولة عن إدارة ومراقبة تطبيق هذه السياسة.

Fourth: Requirements Related to Board of Directors Nomination

1. The Company shall publish the nomination announcement on its websites, the Exchange's (Tadawul) website and through any other

رابعاً: المتطلبات المتعلقة بالترشح لعضوية مجلس الإدارة

1. تنشر الشركة إعلان في موقعها الإلكتروني وفي موقع السوق المالية السعودية (تداول) وفي أي وسيلة أخرى تحددها الجهة المختصة، وذلك لدعوة الأشخاص الراغبين



medium specified by CMA; to invite persons wishing to be nominated to the membership of the Board, provided that the nomination period shall remain open for at least a month from the date of the announcement.

2. Ensure that among the candidates, there is a sufficient number of independent candidates.
3. Submit a letter to the Company's management indicating the candidate's desire to run during the one-month nomination period, along with the candidate's resume, qualifications, and experience in the Company's business, in accordance with the relevant regulatory forms and requirements.
4. Provide a statement containing the names of Joint stock companies in which the candidate serves on the boards of directors and committees.
5. Submit a statement about the companies or entities in which the candidate participates in their management or ownership and engages in activities similar to the company's business.
6. Disclose to the Board of Directors and the General Assembly any conflicts of interest and independence impairments (in accordance with the procedures established by CMA), which include:
 - a. Any direct or indirect interest in the businesses and contracts executed for the Company's account.

في الترشيح لعضوية مجلس الإدارة، على أن يظل باب الترشيح مفتوحاً لمدة شهر على الأقل من تاريخ الإعلان.

٢. مراعاة أن يكون من بين المرشحين عدد كافٍ من المستقلين.

٣. تقديم خطاب لإدارة الشركة يفيد برغبة المرشح في الترشيح خلال فترة الإعلان المحددة بشهر من فتح باب الترشيح، على أن يكون الخطاب مشفوعاً بسيرته الذاتية، ومؤهلاته، وخبرته في مجال أعمال الشركة وفق النماذج والمتطلبات النظامية ذات العلاقة.

٤. تقديم بيان يتضمن أسماء الشركات المساهمة التي يشارك في عضوية مجالس إدارتها واللجان.

٥. تقديم بيان بالشركات أو المؤسسات التي يشترك في إدارتها أو ملكيتها وتمارس أعمالاً شبيهة بأعمال الشركة.

٦. الإفصاح لمجلس الإدارة والجمعية العامة عن أي حالات تعارض المصالح وعوارض الاستقلال (وفق الإجراءات المقررة من الهيئة) وتشمل:

- أ. وجود أي مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في الأعمال والعقود التي تتم لحساب الشركة.
- ب. اشتراكه في عمل من شأنه منافسة الشركة، أو منافستها في أحد فروع النشاط الذي تزاوله.
- ج. تقديم بيان بحدود وتاريخ مجالس إدارات الشركات التي تولى عضويتها إذا كان قد سبق له شغل



- b. Take part in any activities that may lead to competition with the Company, or competition in any of its activities.
- c. Provide a statement of the number and dates of board memberships if the candidate has previously served on the board of directors of a joint-stock company. If the candidate has previously served on the board of the company in previous terms, he/she must provide a statement of the terms in which they served and the Company shall complete the necessary documentation.

عضوية مجلس إدارة إحدى الشركات المساهمة، أما إذا كان قد سبق له شغل عضوية مجلس إدارة الشركة في دورات سابقة، فيجب عليه أن يرفق بياناً بالدورات التي شارك فيها، وتقوم الشركة بإكمال اللازم.

Fifth: Criteria for Selecting Board of Directors Members

خامساً: شروط اختيار أعضاء مجلس الإدارة

1. Board members shall be professionally capable and have the required experience, knowledge, skill and independence, along with the academic qualifications not less than a bachelor's degree, which enable him/her to perform his/her duties efficiently, effectively contribute in the Company management, enhance its prosperity, and safeguard its interests.
2. A Board member shall not be a member of the Boards of Directors of more than the number allowed by the regulations on listed joint stock companies at the same time.
3. A Board member shall be in good health, and shall not suffer from any health issue that may hinder him/her from performing his/her duties and responsibilities.

١. أن يكون عضو مجلس الإدارة من ذوي الكفاية المهنية ممن تتوافر لديهم الخبرة والمعرفة والمهارة والاستقلال اللازم والحد المناسب من المؤهلات العلمية على أن لا تقل عن درجة البكالوريوس، بما يمكنه من ممارسة مهامه بكفاءة واقتدار والمساهمة بفاعلية في إدارة الشركة وازدهارها وحماية مكتسباتها.

٢. ألا يشغل عضو مجلس الإدارة عضوية مجلس إدارة شركات مساهمة مدرجة في السوق المالية تزيد على العدد المصرح به نظاماً.

٣. أن يتمتع بصحة جيدة وألا يكون لديه مانع صحي يعوقه عن ممارسة مهامه واختصاصاته.



4. A Board member should not be an employee of a competing company or involved in any activity that competes with the Company.
5. A Board member should not have been previously dismissed or removed from the board of directors of a joint-stock company or from the management of any entity due to negligence, mismanagement, or irregular attendance at board meetings or its committees.
6. A Board member should not have been convicted of cases involving dishonor or dishonesty.
7. Independent Board members must maintain full independence in their position and decisions, and should not be subject to any independence impairments as stipulated in the governance regulations issued by CMA.

٤. ألا يكون عضو مجلس الإدارة موظفاً في شركة منافسة، أو مشارك في أي عمل من شأنه منافسة الشركة.

٥. ألا يكون قد سبق عزله، أو إقالته من مجلس إدارة شركة مساهمة أو من إدارة أي منشأه بسبب الإهمال، أو سوء الإدارة، أو عدم الانتظام في حضور اجتماعات مجلس الإدارة أو لجانه.

٦. ألا يكون قد سبق وحكم عليه بقضايا مخلة بالشرف أو الأمانة.

٧. يجب أن يتمتع العضو المستقل بالاستقلال التام في مركزه وقراراته، ولا تنطبق عليه أي من عوارض الاستقلال المنصوص عليها في لائحة الحوكمة الصادرة عن الهيئة.

Sixth: General Provisions for Board of Directors Membership

1. Upon calling for the General Assembly, the Company shall provide the shareholders with information about nominees for the membership of the Board, at least (21) days prior to the meeting. This information shall include the candidates' experiences, qualifications, and skills.
2. Any shareholder has the right to nominate themselves or others, whether individuals or multiple shareholders, to the membership of the Board.
3. The Company's article of association shall specify the number of the Board members,

سادساً: أحكام عامة لعضوية مجلس الإدارة

١. تتيح الشركة للمساهمين معلومات عن المرشحين لعضوية مجلس الإدارة عند الدعوة لانعقاد الجمعية وذلك قبل (٢١) يوم من انعقادها، على أن تتضمن تلك المعلومات وصفاً لخبرات المرشحين ومؤهلاتهم ومهاراتهم.

٢. يحق لكل مساهم ترشيح نفسه أو شخص آخر أو أكثر من المساهمين أو غيرهم لعضوية مجلس الإدارة.

٣. يحدد نظام الشركة الأساس عدد أعضاء مجلس الإدارة، على ألا يقل عن ثلاثة أعضاء.



provided that such number shall not be less than three.

4. The number of Independent Directors shall not be less than two members or one-third of the Board members, whichever is greater.
5. The majority of the Board members shall be of Non-Executive Directors
6. Without prejudice to the provisions of the Company's article of association, the Board appoints, from its members, a chairman and a vice chairman, and may appoint from its members a managing director or a chief executive officer, and it is prohibited to hold, at the same time, the position of chairman of the Board and any other executive position in the Company.
7. The General Assembly shall determine the Board members for the term stated in the Company's articles of association, provided that such term shall not exceed four years. Board members may be re-elected, unless otherwise provided for in the Company's articles of association.

٤. لا يقل عدد أعضاء المجلس المستقلين عن عضوين أو عن ثلث أعضاء المجلس، أيهما أكثر.

٥. تكون غالبية أعضاء مجلس الإدارة من الأعضاء غير التنفيذيين.

٦. مع مراعاة أحكام نظام الشركة الأساس، يعين مجلس الإدارة من بين أعضائه رئيساً ونائباً للرئيس، ويجوز أن يعين عضواً منتدباً أو رئيساً تنفيذياً، على ألا يتم الجمع بين منصب رئيس مجلس الإدارة وأي منصب تنفيذي بالشركة.

٧. تعين الجمعية العامة أعضاء مجلس الإدارة للمدة المنصوص عليها في نظام الشركة الأساس بشرط ألا تتجاوز المدة أربعة سنوات، ويجوز إعادة انتخابهم ما لم ينص نظام الشركة الأساس على خلاف ذلك.

Seventh: Closing Provisions

سابعاً: أحكام ختامية

1. This policy shall take effect and enforced from the date of approval by the General Assembly.
2. This policy shall be subject to periodic review by the Board of Directors, upon the recommendation of the Nominations and Remuneration Committee, to ensure its

١. يُعمل بما جاء في هذه السياسة ويتم الالتزام بها اعتباراً من تاريخ اعتمادها من قبل الجمعية العامة.

٢. تخضع هذه السياسة للمراجعة الدورية من قبل مجلس الإدارة وبتوصية لجنة الترشيحات والمكافآت للتأكد من ملائمتها لاحتياجات الشركة وتوافقها مع التغيرات



suitability for the company's needs and its alignment with changes in related regulations, and to recommend any proposed amendments to be approved by the General Assembly.

3. This policy may be published on the Company's website to enable stakeholders to access it.
4. Any matters not covered in this policy shall be governed by the relevant laws and regulations issued by regulatory authorities.
5. This Charter have been prepared in the Arabic language and have been translated into the English language in case there is a difference between the Arabic text and the English text, the Arabic language prevails.

في الأنظمة ذات العلاقة، والتوصية للجمعية العامة بخصوص أي تعديلات مقترحة لاعتمادها.

٣. يجوز نشر هذه السياسة على موقع الشركة الإلكتروني وذلك لغرض تمكين أصحاب المصلحة من الاطلاع عليها.

٤. كل ما لم يرد بشأنه نص في هذه السياسة يطبق بشأنه الأنظمة واللوائح ذات الصلة الصادرة من الجهات التنظيمية

٥. أعدت هذه اللائحة باللغة العربية وتم ترجمتها للغة الانجليزية، في حال وجود اختلاف بين النص العربي والنص الإنجليزي فإن اللغة العربية تسود.

