

سياسات ومعايير وإجراءات العضوية

في مجلس إدارة شركة الشرق الأوسط للصناعات الدوائية

**Policies, Standards and
Procedures for Membership**
in the Board of Directors of the Middle
East Pharmaceutical Industries Company



I: Introduction:

أولاً: مقدمة:

“Policies, standards and procedures for membership in the Board of Directors of the Middle East Pharmaceutical Industries Company” have been developed with the aim of complying with the corporate governance regulations issued by the Board of the Capital Market Authority pursuant to Resolution No. (2017-16-8) dated 1438/5/16 H, corresponding to 2017/2/13 G, based on the Companies Law issued by Royal Decree No. M/3, dated 1437/1/28 H, as amended by the Capital Market Authority Council’s Resolution No. 2023-8-5, dated 1444/6/25 H, corresponding to 2023/1/18 G, based on the Companies Law issued by Royal Decree No. M/132 dated 1443/12/1 H, which stipulates that the Board of Directors (Board) shall “prepare clear and specific policies, standards and procedures for membership in the Board- in a manner that does not conflict with the mandatory provisions in the Corporate Governance Regulations - and putting them into effect after the General Assembly approves the same.” This policy was approved by the decision of the General Assembly of the company’s shareholders at its meeting held on 1445/2/28 H, corresponding to 2023/9/13 G, at two o’clock pm.

تم إعداد “سياسات ومعايير وإجراءات العضوية في مجلس إدارة شركة الشرق الأوسط للصناعات الدوائية” بهدف التوافق مع لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم (8-16-2017) وتاريخ 1438/5/16 هـ الموافق 2017/2/13 م بناء على نظام الشركات الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/3 وتاريخ 1437/1/28 هـ المعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم 8-5-2023 م وتاريخ 1444/6/25 هـ الموافق 2023/1/18 م، بناء على نظام الشركات الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/132 وتاريخ 1443/12/1 هـ، والتي نصت على أن يقوم مجلس الإدارة (المجلس) بـ “إعداد سياسات ومعايير وإجراءات واضحة ومحددة للعضوية في المجلس - بما لا يتعارض مع الأحكام الإلزامية في لائحة حوكمة الشركات - ووضعها موضع التنفيذ بعد إقرار الجمعية العامة لها.” وتم اعتماد هذه السياسة بموجب قرار الجمعية العامة لمساهمي الشركة في اجتماعها المنعقد بتاريخ 1445/2/28 هـ الموافق 2023/9/13 م في تمام الساعة الثانية ظهراً.

II: Policies and standards for membership in the company’s Board of Directors:

ثانياً: سياسات ومعايير العضوية في مجلس إدارة الشركة:

It is required that a member of the Board of Directors be a professionally competent person having the necessary experience, knowledge, skill and independence, enabling him to carry out his duties efficiently and competently, provided that the General Assembly, when electing members of the Board of Directors, takes into account the recommendations of the company’s Remuneration and Nominations Committee and the availability of the personal and professional capabilities necessary to perform their duties properly. The member, in particular, must have the following:

يُشترط أن يكون عضو مجلس الإدارة من ذوي الكفاية المهنية ممن تتوافر فيهم الخبرة والمعرفة والمهارة والاستقلال اللازم، بما يمكنه من ممارسة مهامه بكفاءة واقتدار، على أن تراعي الجمعية العامة عند انتخاب أعضاء مجلس الإدارة توصيات لجنة المكافآت والترشيحات بالشركة وتوافر المقومات الشخصية والمهنية اللازمة لأداء مهامهم بشكل فعّال، ويراعى أن يتوافر في العضو على وجه الخصوص ما يلي:

1.
The candidate for board membership must not have been previously convicted of a crime prejudicial to honor or dishonesty, or has become unfit for board membership in accordance with any law or instructions in force in the Kingdom.

2.
The board member must not be a member of more than five joint stock companies listed on the capital market at the same time.

3.
The member of the Board of Directors must represent all shareholders, and must be committed to what achieves the interest of the company in general and not what achieves the interests of the group that he represents or that voted to appoint him to the Board of Directors.

4.
The number of independent members shall not be less than two or one-third of the board members, whichever is greater.

5.
The independent member must enjoy complete independence in his position and decisions. None of the objections of independence stipulated in the corporate governance regulations issued by the Authority should apply to him.

6.
Ability to lead: This means that he must have leadership skills that qualify him to grant powers that lead to stimulating performance, applying best practices in the field of effective management, and adhering to professional values and ethics.

7.
Competence: This is by having the appropriate academic qualifications, professional and personal skills, level of training, practical experiences related to the company's current and future activities, knowledge of management, economics, accounting, law, or governance, as well as the desire for learning and training.

8.
The ability to direct: This means that he must have technical, leadership, and administrative capabilities, speed in decision-making, and understanding of the technical requirements related to the workflow, and be capable of strategic direction, long-term planning, and a clear future vision.

1.
ألا يكون المرشح لعضوية المجلس قد سبق إدانته بجريمة مخلة بالشرف والأمانة، أو أصبح غير صالح لعضوية المجلس وفقاً لأي نظام أو تعليمات سارية في المملكة.

2.
ألا يشغل عضو المجلس عضوية أكثر من خمس شركات مساهمة مدرجة في السوق المالية في آن واحد.

3.
أن يمثل عضو مجلس الإدارة جميع المساهمين، وأن يلتزم بما يحقق مصلحة الشركة عموماً وليس ما يحقق مصالح المجموعة التي يمثلها أو التي صوتت على تعيينه في مجلس الإدارة.

4.
ألا يقل عدد الأعضاء المستقلين عن عضوين أو ثلث أعضاء المجلس، أيهما أكثر.

5.
يجب أن يتمتع العضو المستقل بالاستقلال التام في مركزه وقراراته، ولا تنطبق عليه أي من عوارض الاستقلال المنصوص عليها في لائحة حوكمة الشركات الصادرة من الهيئة.

6.
القدرة على القيادة: وذلك بأن يتمتع بمهارات قيادية تؤهله لمنح الصلاحيات بما يؤدي إلى تحفيز الأداء وتطبيق أفضل الممارسات في مجال الإدارة الفعالة والتقيّد بالقيم والأخلاق المهنية.

7.
الكفاءة: وذلك بأن تتوافر فيه المؤهلات العلمية، والمهارات المهنية، والشخصية المناسبة، ومستوى التدريب، والخبرات العملية ذات الصلة بأنشطة الشركة الحالية والمستقبلية والمعرفة بالإدارة، أو الاقتصاد، أو المحاسبة، أو القانون، أو الحوكمة، فضلاً عن الرغبة في التعلم والتدريب.

8.
القدرة على التوجيه: وذلك بأن تتوافر فيه القدرات الفنية، والقيادية، والإدارية، والسرعة في اتخاذ القرار، واستيعاب المتطلبات الفنية المتعلقة بسير العمل، وأن يكون قادراً على التوجيه الاستراتيجي والتخطيط بعيد المدى والرؤية المستقبلية الواضحة.

9.
Financial knowledge: being able to read and understand financial statements and reports.

10.
Fitness : This means that he does not have a health problem that prevents him from exercising his duties and specializations.

11.
The candidate for Board membership must adhere to the principles of honesty, trustworthiness, loyalty, care, and concern for the interests of the company and shareholders and put them ahead of his personal interests.

1. Honesty means that the board member's relationship with the company is an honest, professional relationship, and he discloses to the company any influential information before executing any deal or contract with the company or one of its subsidiaries.

2. While loyalty is achieved by avoiding transactions that involve a conflict of interest while ensuring the fairness of the dealing and taking into account the provisions regarding conflicts of interest contained in the Governance Regulations,

3. As for care and attention, it is to perform the duties and responsibilities stipulated in the companies' law, the capital market law, the company's bylaws, and other relevant laws.

12.
The candidate must be a natural person who is not less than twenty-five (25) years old, whether applying in his personal capacity or representing a legal person.

13.
Diversity in academic qualifications and practical experience should be taken into account, and priority should be given in nomination to the needs required of those with the appropriate skills for membership in the Board of Directors.

14.
A member of the Board of Directors must resign before the end of his term on the Board of Directors, in the event that he loses his eligibility to act as a member of the Board of Directors, or is unable to perform his duties, or is unable to allocate the time or effort necessary to perform his duties on the Board, as well as in the event of a conflict of interest. The member shall have the option of obtaining a license from the General Assembly, which will be renewed every year, or submitting his resignation.

9.
المعرفة المالية: وذلك بأن يكون قادراً على قراءة البيانات والتقارير المالية وفهمهما.

10.
اللياقة الصحية: وذلك بألا يكون لديه مانع صحي يعوقه عن ممارسة مهامه واختصاصاته.

11.
أن يلتزم المرشح لعضوية المجلس بمبادئ الصدق والأمانة والولاء والعناية والاهتمام بمصالح الشركة والمساهمين وتقديمها على مصلحته الشخصية،

1. ويكون الصدق بأن تكون علاقة عضو المجلس بالشركة علاقة مهنية صادقة، والإفصاح للشركة عن أي معلومات مؤثرة قبل تنفيذ أي صفقة أو عقد مع الشركة أو إحدى شركاتها التابعة،

2. بينما يتحقق الولاء في تجنب التعاملات التي تنطوي على تعارض في المصالح مع التحقق من عدالة التعامل ومراعات الأحكام الخاصة بتعارض المصالح الواردة في لائحة الحوكمة،

3. أما العناية والاهتمام فتكون بأداء الواجبات والمسؤوليات الواردة في نظام الشركات ونظام السوق المالية والنظام الأساس للشركة والأنظمة الأخرى ذات العلاقة.

12.
أن يكون المرشح شخصاً طبيعياً لا يقل عمره عن خمس وعشرون (٢٥) عاماً سواء متقدماً بصفته الشخصية أو ممثلاً لشخصية اعتبارية.

13.
ينبغي مراعاة التنوع في التأهيل العلمي والخبرة العملية، ومنح الأولوية في الترشيح للاحتياجات المطلوبة من أصحاب المهارات المناسبة لعضوية مجلس الإدارة.

14.
يجب على عضو مجلس الإدارة أن يستقيل قبل نهاية مدته في مجلس الإدارة، في حال فقدانه لأهليته للعمل كعضو مجلس إدارة، أو عجزه عن ممارسة أعماله، أو عدم قدرته على تخصيص الوقت أو الجهد اللازمين لأداء مهماته في المجلس، أما في حال تعارض المصالح فيكون العضو بالخيار في الحصول على ترخيص من الجمعية العامة يحدد كل سنة أو تقديم استقالته.

III: Eligibility and procedures for nomination for membership in the Board of Directors:

ثالثاً: أحقية وإجراءات الترشح لعضوية مجلس الإدارة:

1. Every shareholder shall have 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.
2. The Remuneration and Nominations Committee shall coordinate with the company's executive management to announce the opening of nominations for membership in the company's Board of Directors at least sixty (60) days before the end of the Board's session and in light of the requirements of the laws and regulations.
3. The nomination announcement will be published on the website of the Capital Market (Tadawul), as well as on the company's website, and in any other means determined by the Authority, in order to invite people wishing to run for membership in the Board of Directors, provided that the nomination door remains open for at least one month from the date of the announcement.
4. The Remuneration and Nominations Committee shall submit its recommendations to the Board of Directors regarding candidacy for Board membership in accordance with the criteria set forth in this policy.
5. Any person who wishes to nominate himself for membership in the company's Board of Directors must disclose his desire to run in accordance with a notification submitted to the company's management in accordance with the period and dates stipulated in accordance with this policy and the rules and regulations in force. This notification must include an introduction of the candidate in Arabic in terms of his CV and qualifications, practical experience, in addition to providing the company with all identification documents such as (national ID card, family card, passport for non-Saudis running for board membership, and any other relevant documents required by the company to meet regulatory requirements).

1. يحق لكل مساهم ترشيح نفسه أو شخص آخر أو أكثر لعضوية مجلس الإدارة، وذلك في حدود نسبة ملكيته في رأس المال.
2. تتولى لجنة المكافآت والترشيحات التنسيق مع الإدارة التنفيذية للشركة للإعلان عن فتح باب الترشح لعضوية مجلس إدارة الشركة قبل انتهاء دورة المجلس بستين (60) يوماً على الأقل وفي ضوء المتطلبات التي تقتضيها الأنظمة والقوانين.
3. يتم نشر إعلان الترشح على الموقع الإلكتروني للسوق المالية (تداول) وكذلك على الموقع الإلكتروني للشركة، وفي أي وسيلة أخرى تحددها الهيئة، وذلك لدعوة الأشخاص الراغبين في الترشح لعضوية مجلس الإدارة، على أن يظل باب الترشح مفتوحاً لمدة شهر على الأقل من تاريخ الاعلان.
4. تقدم لجنة المكافآت والترشيحات توصياتها لمجلس الإدارة بشأن الترشح لعضوية المجلس وفقاً للمعايير الموضحة في هذه السياسة.
5. يجب على من يرغب ترشيح نفسه لعضوية مجلس إدارة الشركة الافصاح عن رغبته في الترشح وذلك بموجب إخطار يقدم لإدارة الشركة وفقاً للمدة والمواعيد المنصوص عليها حسب هذه السياسة والأنظمة واللوائح المعمول بها، ويجب أن يشمل هذا الإخطار تعريفاً بالمرشح باللغة العربية من حيث سيرته الذاتية ومؤهلاته، وخبراته العملية، بجانب تزويد الشركة بكافة الوثائق الثبوتية مثل (بطاقة الهوية الوطنية، بطاقة العائلة، جواز السفر لغير السعوديين المترشحين لعضوية المجلس وأي وثائق أخرى ذات علاقة تطلبها الشركة لاستيفاء المتطلبات النظامية).

6. The candidate for Board membership must disclose to the board and the General Assembly any cases of conflict of interest, which include:

- 1.** Having a direct or indirect interest in the business and contracts conducted on behalf of the company for which he wishes to run for the board of directors.
- 2.** His participation in work that would compete with the company, or compete with it in one of the branches of activity it practices.

7. Applicants for board membership must fill out the form or forms specified by the Capital Market Authority, which can be obtained through the Authority's website.

8. A candidate who previously served as a member of the board of directors of a joint-stock company must attach a statement of the number and dates of the boards of directors of the companies of which he served.

9. The candidate who previously served as a member of the company's Board of Directors must attach with the nomination notification a statement from the company's management for the last session in which he held membership in the Board, including the following information:

- 1.** The number of board meetings that took place during each year of the session.
- 2.** The number of meetings that the member attended in person, and the percentage of his attendance to the total number of meetings.
- 3.** The permanent 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 number of meetings.

10. The membership status must be clarified upon nomination, i.e. whether the member is an executive member, a non-executive member, or an independent member.

11. The nature of membership must be clarified, i.e. whether the member is running in his personal capacity or whether he is a representative of a legal entity.

6. يجب على المرشح لعضوية المجلس أن يفصح للمجلس وللجمعية العامة عن أي من حالات تعارض المصالح التي تشمل:

- 1.** وجود مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في الأعمال والعقود التي تتم لحساب الشركة التي يرغب في الترشح لمجلس إدارتها.
- 2.** اشتراكه في عمل من شأنه منافسة الشركة، أو منافستها في أحد فروع النشاط الذي تزاوله.

7. على المتقدمين لعضوية المجلس تعبئة النموذج أو النماذج التي تحددها هيئة السوق المالية والتي يمكن الحصول عليها من خلال الموقع الإلكتروني للهيئة.

8. يجب على المرشح الذي سبق له شغل عضوية مجلس إدارة إحدى الشركات المساهمة أن يرفق بياناً بعدد وتواريخ مجالس إدارات الشركات التي تولى عضويتها.

9. 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 متضمناً المعلومات التالية:

- 1.** عدد اجتماعات المجلس التي تمت خلال كل سنة من سنوات الدورة.
- 2.** عدد الاجتماعات التي حضرها العضو أصالة، ونسبة حضوره لمجموع الاجتماعات.
- 3.** 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.

10. يجب توضيح صفة العضوية عند الترشيح، أي ما إذا كان العضو تنفيذي أو عضو غير تنفيذي أو عضو مستقل.

11. يجب توضيح طبيعة العضوية، أي ما إذا كان العضو مترشحاً بصفته الشخصية أم أنه ممثل عن شخصية اعتبارية.

12. The Remuneration and Nominations Committee coordinates with the executive management to complete the regulatory requirements and provide the competent regulatory authorities with all required documents.

13. Voting on the election of members of the Board of Directors is done through the cumulative voting method.

14. Voting in the General Assembly is limited to those who nominated themselves in accordance with the aforementioned policies, standards and procedures.

.12

تقوم لجنة المكافآت والترشيحات بالتنسيق مع الإدارة التنفيذية لأنهاء المتطلبات النظامية وتزويد الجهات النظامية المختصة بكافة الوثائق المطلوبة.

.13

يتم التصويت على اختيار أعضاء مجلس الإدارة من خلال أسلوب التصويت التراكمي.

.14

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

IV: Mechanism for choosing the Chairman of the Board of Directors and Vice-Chairman:

The shareholders of the Middle East Pharmaceutical Industries Company elect the members of the Board of Directors at the General Assembly meeting of shareholders in accordance with the law and standards included in this policy. The Board then selects a Chairman and Vice-Chairman from among its non-executive members, and the Board shall have the right to remove them from their positions or re-elect them at any time.

رابعاً: آلية اختيار رئيس مجلس الإدارة ونائب الرئيس:

يقوم مساهمو شركة الشرق الأوسط للصناعات الدوائية بانتخاب أعضاء مجلس الإدارة في اجتماع الجمعية العامة للمساهمين حسب النظام والمعايير المضمنة في هذه السياسة، ثم يقوم المجلس باختيار رئيساً له ونائباً للرئيس وذلك من بين أعضائه غير التنفيذيين، ويكون للمجلس الحق في عزلهما من مناصبيهما أو إعادة اختيارهما في أي وقت.

V: Expiration of the membership of a Board member and the vacancy of a position:

خامساً: انتهاء عضوية عضو المجلس وشغور أحد المراكز:

1. Board membership shall expire at the expiration of its term, resignation, or expiration of the member's power in accordance with any law or instructions in effect in the Kingdom. The General Assembly may (based on the recommendation of the Board of Directors) terminate the membership of any member who is absent from attending (three) consecutive meetings or (five) various meetings during the term of his membership without a legitimate excuse acceptable to the Board of Directors. However, the Ordinary General Assembly may, at any time, dismiss all or some of the members of the Board of Directors. In this case, the Ordinary General Assembly must elect a new Board of Directors or someone to replace the dismissed member, as the case may be, in accordance with the provisions of the companies' law.

2. If the position of a member of the Board of Directors becomes vacant due to the death or retirement of any of its members, and this vacancy does not result in a violation of the conditions necessary for the validity of the Board's meeting due to the number of its members being less than the minimum; The board may appoint a temporary member in the vacant position who has experience and competence, provided that the Commercial Registry and the Capital Market Authority are notified within fifteen days from the date of appointment, and presents the appointment to the Ordinary General Assembly at its first meeting, and the appointed member shall complete the term of his predecessor.

1. تنتهي عضوية المجلس بانتهاء مدته أو باستقالته أو بانتهاء صلاحية العضو لها وفقاً لأي نظام أو تعليمات سارية في المملكة، ويجوز للجمعية العامة (بناء على توصية من مجلس الإدارة) إنهاء عضوية من تغيب من الأعضاء عن حضور (ثلاثة) اجتماعات متتالية أو (خمسة) اجتماعات متفرقة خلال مدة عضويته دون عذر مشروع يقبله مجلس الإدارة، ومع ذلك يجوز للجمعية العامة العادية في كل وقت عزل جميع أعضاء مجلس الإدارة أو بعضهم وعلى الجمعية العامة العادية في هذه الحالة انتخاب مجلس إدارة جديدة أو من يحل محل العضو المعزول بحسب الأحوال وذلك وفقاً لأحكام نظام الشركات. (تم ذكرها بطريقة أخرى)

2. إذا شغل مركز أحد أعضاء مجلس الإدارة لوفاة أي من أعضائه أو اعتزاله، ولم ينتج عن هذا الشغور إخلال بالشروط اللازمة لصحة انعقاد المجلس بسبب نقص عدد أعضائه عن الحد الأدنى؛ كان للمجلس أن يعين عضواً مؤقتاً في المركز الشاغر ممن تتوافر فيه الخبرة والكفاية، على أن يبلغ السجل التجاري، وهيئة السوق المالية خلال خمسة عشر يوماً من تاريخ التعيين، وأن يعرض التعيين على الجمعية العامة العادية في أول اجتماع لها، ويكمل العضو المعين مدة سلفه.

VI: Final provisions (publication, enforcement and amendment):

سادساً: أحكام ختامية (النشر والنفذ والتعديل):

This policy shall be implemented and adhered to by the company as of the date of its approval by the Shareholders' General Assembly. This policy shall be published on the company's website to enable shareholders, the public and stakeholders to review it. The contents of this policy shall be amended - as needed - based on the recommendation of the Board of Directors, provided that any proposed amendment to it shall be presented to the Shareholders' General Assembly at its earliest meeting for approval.

This policy has been approved by the decision of the Company Shareholders' General Assembly at its meeting held on 1445/2/28 H, corresponding to 2023/9/13 G, at two o'clock pm.

يعمل بما جاء في هذه السياسة ويتم الالتزام به من قبل الشركة اعتباراً من تاريخ اعتمادها من قبل الجمعية العامة للمساهمين وتنشر هذه السياسة على موقع الشركة الإلكتروني لتمكين المساهمين والجمهور وأصحاب المصالح من الاطلاع عليها. وتُعدّل محتويات هذه السياسة - حسب الحاجة - وذلك بناء على توصية من مجلس الإدارة، على أن يعرض أي تعديل مقترح عليها على الجمعية العامة للمساهمين في أقرب اجتماع لها لاعتماده. وتم اعتماد هذه السياسة بموجب قرار الجمعية العامة لمساهمي الشركة في اجتماعها المنعقد بتاريخ 1445/2/28 هـ الموافق 2023/9/13 م في تمام الساعة الثانية ظهراً.