



مجموعة فتيحي القابضة
FITAIHI HOLDING GROUP

Charter of Standards, and Procedures for the Membership of the Board of Directors

December 2017

Annex (2)

لائحة سياسة ومعايير وإجراءات عضوية مجلس الإدارة

ديسمبر ٢٠١٧م

ملحق (٢)

I: Basic Qualifications and Skills of the Board Member (For Guidance)

A Board Member is required to be professionally capable and has the required experience, knowledge, skill and independence, which enable him/ her to perform his/ her duties efficiently. He/ she shall have the following qualifications in particular:

- 1) **Leadership Capacity:** He/ she shall enjoy leadership skills which enable him/ her to grant powers in order to enhance performance, apply best practices in the field of effective management and comply with professional ethics and values.
- 2) **Efficiency:** He/ she shall have the academic qualifications, proper professional and personal skills, an appropriate level of training and practical experience related to the current and future businesses of the Company, management, economics, accounting, law or governance, as well as the desire to learn and be trained.
- 3) **Mentoring Capacity:** He/ she shall have the technical, leadership, and administrative competencies, prompt decision-making, and understanding the technical requirements and developments related to the work progress. He/ she shall also be able to provide strategic mentoring and clear future planning and vision.

أولاً: مؤهلات ومهارات أساسية لدى عضو مجلس الإدارة (استرشادية)

يشترط أن يكون عضو مجلس الإدارة من ذوي الكفاية المهنية ممن تتوفر فيهم الخبرة والمعرفة والمهارة والاستقلال اللازم، والرغبة في التعلم المستمر، بما يمكنه من ممارسة مهامه بكفاءة واقتدار، ويراعى أن يتوافر فيه على وجه الخصوص المؤهلات والمهارات التالية:

(١) **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.

(٢) **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.

(٣) **القدرة على التوجيه:** وذلك بأن تتوفر فيه القدرات الفنية، والقيادية، والإدارية والسرعة على اتخاذ القرار، واستيعاب المتطلبات الفنية والمستجدات المتعلقة بسير العمل، وأن يكون قادراً على التوجيه الاستراتيجي والتخطيط والرؤية المستقبلية الواضحة.



مجموعة فتيحي القابضة
FITAIHI HOLDING GROUP

- 4) **Financial Literacy:** He/ she shall have the ability to read and understand financial statements and reports.
- 5) **Physical Fitness:** He/ she shall not suffer from any health issue that may hinder him/ her from performing his/ her duties and responsibilities. When electing Board Members, the General Assembly shall take into account the recommendations of the nomination Committee and the availability of the personal and professional capabilities required to perform the assigned duties effectively pursuant to this Article.

٤) **المعرفة المالية:** وذلك بأن يكون قادراً على قراءة البيانات والتقارير المالية وفهماها.

٥) **اللياقة الصحية:** وذلك بالألا يكون لديه مانع صحي يعوقه عن ممارسة مهامه واختصاصاته. وعلى الجمعية العامة أن تراعي عند انتخاب أعضاء مجلس الإدارة توصيات لجنة الترشيحات والمكافآت وتوافر المقومات الشخصية والمهنية اللازمة لأداء مهامهم بشكل فعال وفق ما ورد في هذه المادة.

II: Criteria for Board Membership Nominees

- 1) The nominee shall not be less than thirty (Gregorian) years old at the time of application, unless the nominee is a representative of a Company or an investing entity according to the requirements of the regulations, and the Company position.
- 2) It is not permissible for any Board Member to combine the membership of more than five joint stock companies at the same time.
- 3) An interview with the Nomination and Remuneration Committee members shall be accepted upon the Committee's request.
- 4) It is necessary to the members -collectively- to have the qualifications, competences and experiences required for the Board to perform the assigned duties, and to be distributed in a balanced manner among the members, in order to achieve effectiveness and provide sufficient experience for the Board. It is not necessary to have all required skills in each member.
- 5) The Board Member shall have the ability to manage, to supervise and to understand the legal and financial aspects and in particular being aware of the Company business and activities. Each Board Member shall provide an adequate time to follow up the Company's affairs and tasks assigned by the Board. The Board shall seek to select candidates, who fulfill the membership standards, or other type of candidates.

ثانياً: معايير الترشح لعضوية مجلس الإدارة

- ١) لا يقل سن المرشح عن ثلاثين عاماً (ميلادياً) وقت التقدم للترشح، ويمكن استثناء هذا الشرط في حال كان المرشح ممثلاً عن شركة أو جهة مستثمرة، وطبقاً لمتطلبات الأنظمة، وظروف الشركة.
- ٢) لا يجوز لأي من أعضاء مجلس الإدارة الجمع بين عضوية أكثر من خمس شركات مساهمة في آن واحد.
- ٣) قبول إجراء مقابلة شخصية مع أعضاء لجنة الترشيحات والمكافآت إذا طُلب من المرشح ذلك.
- ٤) من الضروري أن تتوفر في الأعضاء -مجتمعين- المؤهلات والمهارات والخبرات اللازمة لقيام المجلس بواجباته، وأن تكون موزعة على نحو متوازن بين الأعضاء، لتحقيق الفاعلية، وتوفير الخبرة الكافية للمجلس. وليس من الضروري أن تتوفر في كل عضو من الأعضاء كافة المهارات المطلوبة.
- ٥) يجب أن يتوفر لدى العضو القدرة على الإدارة والإشراف، والإحاطة بالجوانب القانونية والمالية، ومعرفة بأعمال الشركة ونشاطاتها بصفة خاصة. كما أن على كل عضو أن يوفر الوقت الكافي لمتابعة أمور الشركة والموضوعات المسندة إليه من مجلس الإدارة. ويعمل المجلس على إيجاد مرشحين تتوفر فيهم معايير العضوية، إضافة إلى من يترشح بطرق أخرى.



مجموعة فتيحي القابضة
FITAIHI HOLDING GROUP

III: Nomination Conditions/Requirements:

The candidate must fulfill all the conditions of nomination for the Board of Directors membership in accordance with the relevant laws and regulations, the Charter of Standards and Procedures for the Membership of the Board of Directors, and as follows:

- 1- Each shareholder shall have the right to nominate himself/herself or other person(s) for membership to the Board of Directors, to the extent of his shareholding in the capital.
- 2- Anyone who is interested in being nominated to the Company Board shall declare his/her wish by notifying the Company Management in accordance with the mentioned dates, the Charter of Standards and Procedures for the Membership of the Board of Directors, applicable rules and regulations. This notice shall include an introduction of the nominee with respect to his/her curriculum vitae, his/her qualifications and his/her work experience, such documents shall be submitted in Arabic language. In addition, the nominee must provide the Company with the all supporting documents such as (National ID, Family ID, Passport for non-Saudis nominees for the Board membership, and any other relevant documents requested by the Company to meet the legal requirements).
- 3- A person who desires to nominate himself/herself for the membership of the Board shall disclose to the Board or the General Assembly any cases of conflicts of interest, including:
 - a. Having direct or indirect interest in the contracts and businesses entered into for the benefit of the Company in which he/she desires to be nominated to the Board.

ثالثاً: شروط الترشيح:

يجب على المرشح استيفاء كافة شروط الترشيح لعضوية مجلس الإدارة الواردة في الأنظمة واللوائح ذات العلاقة ولائحة سياسات ومعايير وإجراءات عضوية مجلس الإدارة، وكما يلي:

- ١- يحق لكل مساهم ترشيح نفسه أو شخص آخر أو أكثر لعضوية مجلس الإدارة، وذلك في حدود نسبة ملكيته في رأس المال.
 - ٢- على من يرغب في ترشيح نفسه لعضوية مجلس إدارة الشركة الإفصاح عن رغبته في الترشيح وذلك بموجب طلب يقدم لإدارة الشركة وفقاً للفترة والمواعيد المنصوص عليها وحسب سياسة المعايير والإجراءات المحددة للعضوية في مجلس الإدارة والأنظمة واللوائح المعمول بها، ويجب أن يشمل هذا الإخطار تعريفاً بالمرشح باللغة العربية من حيث سيرته الذاتية ومؤهلاته، وخبراته العملية، إلى جانب تزويد الشركة بكافة الوثائق المدعمة ومن ضمنها: (بطاقة الهوية الوطنية، بطاقة العائلة، جواز السفر لغير السعوديين المترشحين لعضوية المجلس، وأية وثائق أخرى ذات علاقة تطلبها الشركة لاستيفاء المتطلبات النظامية).
 - ٣- يجب على المرشح لعضوية المجلس أن يفصح للمجلس وللجمعية العامة عن أي من حالات تعارض المصالح التي تشمل:
- أ- وجود مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في الأعمال والعقود التي تتم لحساب الشركة التي يرغب في الترشيح لمجلس إدارتها.



مجموعة فتيحي القابضة
FITAIHI HOLDING GROUP

<p>b. Engaging in a business that may compete with the Company or any of its activities.</p> <p>4- Nominees for Board membership shall complete the form(s) specified by the Capital Market Authority, which can be found on their website.</p> <p>a. Submit a signed copy of form No. (1) Curriculum vitae after filling it out electronically in both Arabic and English.</p> <p>b. Submit a signed copy of form No. (3) issued by the Capital Markets Authority for Board membership candidacy in the Board of Directors of a joint stock company listed on the Saudi Stock Exchange (Tadawul) after filling it out electronically in Arabic.</p> <p>5- Any nominee who is a previous board member of a joint-stock company shall state the names and dates of the boards in which he/she was a member.</p> <p>6- Any nominee who has served as a Board member in the Company shall enclose with the nomination notice a statement from the Company Management on the last session in which he/she was a Board Member including the following:</p> <p>a. The number of Board meetings held during each year of the session.</p> <p>b. The number of meetings attended by the member, and the percentage of his attendance of the total meetings.</p> <p>c. The committees in which the member participated, the number of meetings held by each of these committees during each year of the session, the number of meetings attended and the attendance percentage of the total number of meetings.</p>	<p>ب- اشتراكه في عمل من شأنه منافسة الشركة، أو منافستها في أحد فروع النشاط الذي تزاوله.</p> <p>٤- على المتقدمين لعضوية المجلس تعبئة النماذج التي تحددها هيئة السوق المالية والتي يمكن الحصول عليها من خلال الموقع الإلكتروني للهيئة.</p> <p>أ- تقديم نسخة موقعة من نموذج رقم (١) الخاص بالسيرة الذاتية بعد تعبئتها إلكترونياً للمرشح باللغتين العربية والانجليزية.</p> <p>ب- تقديم نسخة موقعة من نموذج الإفصاح رقم (٣) الصادر عن هيئة السوق المالية للترشح لعضوية مجلس إدارة شركة مساهمة مدرجة في السوق المالية السعودية (تداول) بعد تعبئتها إلكترونياً باللغة العربية.</p> <p>٥- على المرشح الذي سبق له شغل عضوية مجلس إدارة إحدى الشركات المساهمة أن يرفق بياناً بعدد وتواريخ مجالس إدارات الشركات التي تولى عضويتها.</p> <p>٦- 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:</p> <p>أ- عدد اجتماعات المجلس التي تمت خلال كل سنة من سنوات الدورة.</p> <p>ب- عدد الاجتماعات التي حضرها العضو أصالة، ونسبة حضوره لمجموع الاجتماعات.</p> <p>ج- 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.</p>
--	--



مجموعة فتيحي القابضة
FITAIHI HOLDING GROUP

- 7- Membership type shall be clarified upon nomination, i.e. if the nominee is an executive member or a non-executive member or an independent member.
- 8- The membership nature shall be clarified, i.e. if the member is a nominee for himself/herself or he/she represents a legal person.

- ٧- يجب توضيح صفة العضوية عند الترشح، أي ما إذا كان العضو تنفيذي أو عضو غير تنفيذي أو عضو مستقل.
- ٨- يجب توضيح طبيعة العضوية، أي ما إذا كان العضو مترشحاً بصفته الشخصية أم أنه ممثل عن شخصية اعتبارية.

The Nomination and Remunerations Committee will review the nomination requests submitted to it. Noting that incomplete applications will not be considered, and voting in the General Assembly shall be limited to the Board nominees who nominated themselves in accordance with the Policies, Standards and procedures for Board Membership, and the provisions contained herein.

تتولى لجنة الترشيحات والمكافآت دراسة طلبات المرشحين الواردة إليها، ولن يتم النظر في الطلبات غير المكتملة، كما سيقصر التصويت في الجمعية العامة على من رشحوا أنفسهم لعضوية المجلس وفقاً لسياسات ومعايير وإجراءات عضوية مجلس الإدارة والأحكام الواردة.

IV: Board Membership Nomination Procedures

- 1) The Company shall announce the opening of candidacy for Board membership on its website and in any other means specified by the Authority.
- 2) The stakeholder shall submit a candidature during the announced the candidacy time-limit which is not less than (30 days) as of the announcement date on Tadawul website. The Committee of Nomination and Remuneration may extend the candidature time-limit.
- 3) The nominee shall submit a signed application for his desire to run for the new term of Board membership, including and enclosing the following data and documents in both Arabic and English (especially the CV):

A- The candidate's full name, a copy of ID card and commercial registry in case of companies, in addition to his CV, academic qualifications, relevant experience in the field of the Company's business and contact numbers, along with a recent personal photo.

رابعاً: إجراءات الترشح لعضوية مجلس الإدارة

- ١) تقوم الشركة أيضاً بالإعلان عن فتح باب الترشح لعضوية مجلس الإدارة في الموقع الإلكتروني الخاص بها وفي أي وسيلة أخرى تحددها الهيئة.
- ٢) يقدم المساهم طلب الترشح خلال مهلة الترشح المعلن عنها والتي لن تقل عن (٣٠ يوماً) - من تاريخ الإعلان على موقع تداول. ويجوز للجنة الترشيحات والمكافآت مد مهلة تقديم طلبات الترشح.
- ٣) يقدم المرشح طلباً موقفاً لرغبته في الترشح لعضوية المجلس في دورته الجديدة مشتملاً ومرفقاً به البيانات والمستندات التالية باللغة العربية (وترجمتها بالإنجليزية إن أمكن خاصة السيرة الذاتية):
أ) اسم المرشح بالكامل، مع صورة من إثبات الهوية والسجل التجاري بالنسبة للشركات، بالإضافة إلى سيرته الذاتية ومؤهلاته العلمية وخبراته في مجال أعمال الشركة وأرقام الاتصال به، مع صورة شخصية حديثة.



مجموعة فتيحي القابضة
FITAIHI HOLDING GROUP

- B- Filling the Capital Market Authority application form No. (3) C.V. form of a nominee for the Board membership of a joint stock Company listed on the Saudi Capital Market, which can be extracted from the Capital Market Authority website.
- C- A statement of the joint-stock companies in which he/ she still a Board member, a statement of his membership in the Committees drawn from those companies specifying his/her membership nature.
- D- A statement on the Companies' Board memberships, which he has previously assumed, membership terms, number of Board meetings convened over the Board Session, number of meetings attended, and his attendance rate out of the total meetings. A statement on the permanent Committees in which the member participated and number of meetings held by each of those Committees during each year of the session.
- E- A statement on companies or institutions that he participates in management or ownership, exercising business similar to the Company's business.
- F- The nominee shall submit a good conduct acknowledgment proving that he/ she has not previously been convicted of a crime involving breach of morality or trust.
- G- The nominee shall submit any additional documents or acknowledgments as required by the Nomination & Remunerations Committee or/and the statutory relative regulations.

- ب) تعبئة نموذج هيئة السوق المالية رقم (٣) نموذج السيرة الذاتية للمرشح لعضوية مجلس إدارة شركة مساهمة مدرجة في السوق المالية السعودية والذي يمكن الحصول عليه من موقع هيئة السوق المالية.
- ج) بيان بالشركات المساهمة التي لا يزال يتولى عضوية مجالس إدارتها، وبيان بعضويته في اللجان المنبثقة منها وطبيعة عضويته.
- د) بيان بمجالس إدارات الشركات التي سبق أن تولى عضويتها، وفتراتها، وعدد اجتماعات مجلس الإدارة التي تمت خلال كل من سنوات الدورة وعدد الاجتماعات التي حضرها العضو ونسبة حضوره لمجموع الاجتماعات. وكذلك بيان باللجان الدائمة التي شارك فيها العضو وعدد الاجتماعات التي عقدتها كل لجنة من تلك اللجان خلال كل سنة من سنوات الدورة.
- هـ) بيان بالشركات أو المؤسسات التي يشترك في إدارتها أو ملكيتها وتمارس أعمالاً مماثلة لأعمال الشركة.
- و) إقرار من المرشح بحسن السيرة والسلوك وألا يكون قد سبق له أن أدين بجريمة مخلة بالشرف أو الأمانة.
- ي) تقديم أية إقرارات أو مستندات أو نماذج أخرى تتطلبها لجنة الترشيحات والمكافآت بالشركة أو اللوائح النظامية ذات العلاقة.

- 4) The Nomination and Remuneration Committee shall take into consideration, when evaluating candidates, the diversity of academic qualification and practical experience, and shall prioritize those skilled and fulfilling the requirements of the Board membership, provided however that the number of the independent members shall not be less than 2 members or less than 1/3 of the members of the Board. (In the event that the calculation of one-third results in a decimal fraction, such as the number of members of the Board is seven, the number of independent members must be at least

- ٤) ستراعي لجنة الترشيحات والمكافآت عند المفاضلة بين المرشحين التنوع في التأهيل العلمي والخبرة العملية، ومنح الأولوية في الترشيح للاحتياجات المطلوبة من أصحاب المهارات المناسبة لعضوية مجلس الإدارة على ألا يقل عدد الأعضاء المستقلين عن ثلث أعضاء المجلس (مع إمكانية عقد مقابلات مع المرشحين) على ألا يقل عدد أعضائه المستقلين عن عضوين أو عن ثلث أعضاء المجلس (وفي حال نتج عن احتساب الثلث وجود كسر عشري مثل أن



مجموعة فتيحي القابضة
FITAIHI HOLDING GROUP

three). Interviews with the candidates might be required.	يكون عدد أعضاء المجلس سبعة، ويجب أن يكون عدد الأعضاء المستقلين ثلاثة أعضاء على الأقل).
5) The Nomination and Remuneration Committee shall take into consideration that the number of candidates for Board membership whose names are presented to the General Assembly shall exceed the number of seats available so that the General Assembly shall have the opportunity to select from several candidates. (For Guidance)	5) يجب أن تراعي لجنة الترشيحات والمكافآت أن يفوق عدد المرشحين لعضوية مجلس الإدارة الذين تطرح أسماؤهم أمام الجمعية العامة عدد المقاعد المتوافرة بحيث يكون لدى الجمعية العامة فرصة الاختيار من بين المرشحين. (استرشادي)
6) Voting in the General Assembly shall be limited to the Board candidates running for candidacy in accordance with the aforementioned policies, standards and procedures and according to the cumulative voting procedures.	6) سوف يقتصر التصويت في الجمعية العامة على من رشحوا أنفسهم وفقاً للسياسات والمعايير والإجراءات السالف ذكرها ووفقاً لإجراءات التصويت التراكمي.
7) A legal person who is entitled, according to the Company's Articles of Association, to appoint representatives to the Board of Directors, will not vote on the selection of others in the Board of Directors.	7) لا يجوز للشخص ذي الصفة الاعتبارية، الذي يحق له بحسب نظام الشركة تعيين ممثلين له في مجلس الإدارة التصويت على اختيار الآخرين في مجلس الإدارة.
8) The General Assembly shall select the Board members from among the candidates. Sufficient information about the candidates shall be provided, as early as possible, before the General Assembly meeting so that the shareholders may review such information before the Assembly date. Moreover, a comprehensive summary of the nominee C.V. shall be prepared to be distributed to the attending shareholders during the Assembly meeting (usually it is included in the printed report of the Board).	8) تختار الجمعية العامة للمساهمين أعضاء المجلس من بين المرشحين، ويراعى توفير معلومات كافية عن المرشحين في وقت مبكر - قدر الإمكان - قبل اجتماع الجمعية حتى يقوم المساهمون بالاطلاع عليها قبل موعد الجمعية. كما يتم عمل خلاصة وافية للسيرة الذاتية الخاصة بالمرشحين ليتم توزيعها على المساهمين الحاضرين أثناء انعقاد الجمعية (في الغالب تكون ضمن تقرير المجلس المطبوع).
9) The resumes of the candidates shall be attached to the announcement of the invitation to the General Assembly, which will elect the Board of Directors in its new session, on the Tadawul website, and shall also be published on the Company's website.	9) تتشر السيرة الذاتية للمرشحين ضمن إعلان الدعوة للجمعية العامة التي ستقوم بانتخاب مجلس الإدارة في دورته الجديدة كما تتشر أيضاً على موقع الشركة الإلكتروني.
10) The Nomination and Remuneration Committee or the Board may exclude or rule out any of the candidatures for the Board membership if they do not meet any of the standards, conditions, or procedures mentioned above.	10) يمكن للجنة الترشيحات والمكافآت أو مجلس الإدارة استثناء أو استبعاد أي من طلبات الترشح لعضوية مجلس الإدارة إذا لم تستوف أي من المعايير أو الشروط أو الإجراءات الواردة أعلاه.
11) The selected candidates shall be notified of their formal acceptance as Board Members; a date shall be set for to meet with Senior Executives of the Company and the former Board to learn about the Company's activities and important affairs that should be known - especially financial and administrative aspects - and inform them about their obligations in accordance with the rules of	11) يتم إخطار المرشحين المختارين بفوزهم رسمياً بعضوية مجلس إدارة الشركة ويتم تحديد موعد لهم للاجتماع مع كبار التنفيذيين بالشركة ومع أعضاء المجلس السابق والجديد للتعرف على أنشطة الشركة والموضوعات الهامة التي تجب معرفتها - خاصة النواحي المالية والإدارية-



مجموعة فتيحي القابضة
FITAIHI HOLDING GROUP

the Capital Market Authority and the Articles of Association, systems and regulations of the Company.

- 12) If a nominee winning a Board seat, apologized after the Assembly voting and before the beginning of the new Board session, the Board shall appoint a Board member fulfilling the competencies and standards required for the vacant seat. The Ministry of Commerce and the Capital Market Authority shall be informed within the statutory period ((5) working days) from the date of this appointment.
- 13) The Nomination and Remuneration Committee shall take into consideration when nominating new members of the Board the terms and conditions stated in the Corporate Governance Regulations and the requirements decided by the Authority.
- 14) If the number of candidates for membership in the Board is equal or less than the number of members of BOARD to be elected, then in this case all candidates can be elected by acclamation.
- 15) The independent candidates win their seats on the Board of Directors by acclamation (whatever the number of votes they obtained in the General Assembly), if their number is equal to the required minimum number of independent members (one third of the number of elected Board members).
- 16) Documents shall be delivered by any of the following means:
 - A. E-Mail sh@fitaihi.com.sa (The e-mail size shall not exceed 5 MB)
 - B. To be delivered to the Department of CG & Investor Relation at the Group Headquarters located in the adjacent building of Fitaihi Holding Group, Al-Madinah Road, Jeddah.

وتعريفهم بالتزاماتهم طبقاً لقواعد هيئة السوق المالية والنظم الأساسي، ونظم ولوائح الشركة.

- (١٢) إذا اعتذر أحد المرشحين الفائزين بمقعد في مجلس الإدارة عقب تصويت الجمعية وقبل بداية الدورة الجديدة لمجلس الإدارة، يقوم مجلس الإدارة بتعيين عضو مجلس إدارة تتوفر فيه الصفات والمعايير المطلوبة للعضوية في المقعد الشاغر. ويجب أن تبلغ بذلك وزارة التجارة وهيئة السوق المالية، خلال المدة النظامية من تاريخ هذا التعيين.
- (١٣) على لجنة الترشيحات والمكافآت عند ترشيح أعضاء مجلس الإدارة الجدد مراعاة ما ورد في لائحة حوكمة الشركات من شروط وأحكام وما تقرره الهيئة من متطلبات.
- (١٤) إذا كان عدد المرشحين لعضوية المجلس مساوياً أو أقل من عدد أعضاء مجلس الإدارة المطلوب انتخابه، فإنه يمكن أن يتم في هذه الحالة انتخاب جميع المرشحين بالتركية.
- (١٥) يفوز المرشحون المستقلون بمقاعدهم في مجلس الإدارة بالتركية (أياً كان عدد الأصوات التي حصلوا عليها في الجمعية العامة)، إذا كان عددهم يساوي الحد الأدنى المطلوب لعدد الأعضاء المستقلين (ثلث عدد أعضاء مجلس الإدارة المنتخب).
- (١٦) يتم تسليم أو إرسال الأوراق بأي من الوسائل الآتية:
أ- الإيميل sh@fitaihi.com.sa (لا يزيد حجم الإيميل الواحد عن ٥ ميغابايت)
ب- تسليم باليد إلى إدارة الحوكمة وعلاقات المستثمرين بالمقر الرئيسي للمجموعة.

Cumulative Voting

- 1) The cumulative voting method is followed when the General Assembly selects the members of the Board of Directors from among the candidates, and this method is a direct secret vote by the shareholders (or their representatives) when

التصويت التراكمي

- (١) يتم اتباع أسلوب التصويت التراكمي عند اختيار الجمعية العامة لأعضاء مجلس الإدارة من بين المرشحين، وهذا الأسلوب عبارة عن تصويت سري مباشر يقوم به المساهم (أو



مجموعة فتيحي القابضة
FITAIHI HOLDING GROUP

- selecting the members of the new Board of Directors, and through it, each shareholder is granted voting power according to the number of shares owned, so that he/she has the right to give it to one candidate or divide it among the candidates he/she chooses, without any repetition of these votes, and so that the total number of votes he/she gives is equal to the number of shares he/she owns.
- 2) The shareholders must not exceed the set number of the Board members to be elected, otherwise the voting cards that violate this condition will be excluded so that the shareholder's vote becomes void for all candidates as if it had not been.
- 3) The number of votes granted by the shareholder (or his/her representatives) may not exceed the total number of shares owned. If it exceeds this limit, the excess votes shall be reduced in proportion to the candidates for whom he/she voted. If the total number of votes used by the shareholder is less than the total number of shares he/she owns, the remaining votes will not be used to increase the votes of the candidates for whom he/she voted.
- 4) After the votes are counted, the votes obtained by the candidates will be counted in descending order, and the top candidates in the ranking list are considered to have already been elected.
- 5) **It should be borne in mind that at least one-third of the members of the Board are independents. (Even if they receive fewer votes than the non-independent candidates. In this case, the non-winning independent member(s) in the elections shall replace the (non-independent/executive) member/s at the end of the order).**
- 6) If the number of candidates for membership in the Board is equal or less than the number of members of BOARD to be elected, then in this case all candidates can be elected by acclamation without resorting to the voting.
- من يمثله) عند اختيار أعضاء مجلس الإدارة، ومن خلاله يُمنح كل مساهم قدرة تصويتية بعدد الأسهم التي يملكها، بحيث يحق له التصويت بها لمرشح واحد أو تقسيمها بين من يختارهم من المرشحين، دون وجود أي تكرار لهذه الأصوات، وبحيث يكون ما أعطاه من أصوات مساوياً لعدد الأسهم التي يملكها.
- ٢) لا يجب أن يتجاوز المساهم عدد من يرشحهم عدد أعضاء مجلس الإدارة المزمع انتخابهم، وإلا تستبعد بطاقات التصويت التي تخل بهذا الشرط بحيث يصبح تصويت المساهم ملغياً لجميع المرشحين وكأنه لم يكن.
- ٣) لا يجوز أن يزيد عدد الأصوات التي يمنحها المساهم (أو من ينوب عنه) عدد الأسهم التي يملكها، فإذا ما تجاوزت هذا الحد فإنه يتم تخفيض الأصوات الزائدة بالنسبة والتناسب بين المرشحين الذين صوت لصالحهم. أما إذا كان عدد الأصوات التي استخدمها المساهم أقل من عدد الأسهم التي يملكها، فإنه لن يتم استخدام الأصوات المتبقية لزيادة الأصوات الخاصة بالمرشحين الذين قام بالتصويت لهم.
- ٤) بعد فرز الأصوات، يتم عمل ترتيب تنازلي للأصوات التي حصل عليها المرشحون، ويعتبر المرشحون المتصدرون في قائمة الترتيب قد تم انتخابهم بالفعل.
- ٥) **ينبغي أن يوضع في الاعتبار أن يكون ثلث أعضاء المجلس على الأقل من المستقلين. (حتى وإن حصلوا على أصوات أقل من المرشحين غير المستقلين، وفي هذه الحالة يحل العضو/الأعضاء المستقلين غير الفائز/الفائزين في الانتخابات محل العضو (غير المستقل/التنفيذي) في نهاية الترتيب).**
- ٦) إذا كان عدد المرشحين لعضوية المجلس مساوياً أو أقل من عدد أعضاء مجلس الإدارة المطلوب انتخابه، فإنه يمكن أن يتم في هذه الحالة انتخاب جميع المرشحين بالتزكية دون اللجوء إلى عملية التصويت.



مجموعة فتيحي القابضة
FITAIHI HOLDING GROUP

- 7) The independent candidates win their seats on the Board of Directors by acclamation (whatever the number of votes they obtained in the General Assembly), if their number is equal to the required minimum number of independent members (one third of the number of elected Board members).

٧) يفوز المرشحون المستقلون بمقاعدهم في مجلس الإدارة بالتزكية (أياً كان عدد الأصوات التي حصلوا عليها في الجمعية العامة)، إذا كان عددهم يساوي الحد الأدنى المطلوب لعدد الأعضاء المستقلين (ثلث عدد أعضاء مجلس الإدارة المنتخب).

V: Termination of a Board Membership

- A)- The membership of a Board member shall be terminated in the following cases:
- 1) By the end of the term;
 - 2) Its membership expires based on any law or instructions applicable in KSA;
 - 3) Death (God forbid) or resignation;
 - 4) If the General Assembly decided to exclude a member from the membership for any reason;
 - 5) In case of a disease (God forbid), the member shall be suspended from work;
 - 6) In case of a breach of trust or misconduct.

However, the General Assembly may at all times dismiss all or some of the members of BOARD, without prejudice to the right of the dismissed member to claim for compensation against the Company if the dismissal occurred for an unjustifiable reason or at an inappropriate time. A Board member may resign provided that this shall be at an appropriate time, otherwise, he/she shall be liable for any damages arising from his resignation.

The assembly may - based on a recommendation from the Board- terminate the membership of those who are absent for three consecutive Board meetings without a legitimate and acceptable excuse.

- B) Upon the termination of a Board Member for any reason of terminating the membership, the Company shall immediately notify the Authority and Capital Market, stating the relevant reasons.
- C) If a Board member resigns, and he has observations on the performance of the Company, he shall submit a written statement to the Chairman, and

خامساً: انتهاء عضوية مجلس الإدارة

أ) تنتهي عضوية عضو مجلس الإدارة في الحالات التالية:

- ١- بانتهاء مدته،
- ٢- انتهاء صلاحية العضو لها وفقاً لأي نظام أو تعليمات سارية في المملكة،
- ٣- الوفاة (لا قدر الله) أو الاستقالة،
- ٤- إذا قررت الجمعية العمومية إعفاء العضو من العضوية لأي سبب من الأسباب،
- ٥- في حال الإصابة بمرض (لا سمح الله) يقعد العضو عن العمل،
- ٦- في حال ثبوت القيام بما يخل بالشرف والأمانة.

ومع ذلك يجوز للجمعية العامة في كل وقت عزل جميع أعضاء مجلس الإدارة أو بعضهم، وذلك دون إخلال بحق العضو المعزول تجاه الشركة 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 قَبْل الشركة عما يترتب على الاعتزال من أضرار.

كما يجوز للجمعية -وبناءً على توصية من مجلس الإدارة- إنهاء عضوية من يتغيب عن حضور ثلاث اجتماعات متتالية للمجلس دون عذر مشروع ومقبول.

ب) عند انتهاء عضوية عضو في مجلس الإدارة بإحدى طرق انتهاء العضوية، فعلى الشركة أن تشعر الهيئة والسوق فوراً مع بيان الأسباب التي دعت إلى ذلك.



مجموعة فتيحي القابضة
FITAIHI HOLDING GROUP

this statement shall be presented to all the Board Members.

- D) If a position of a Board member is vacant, the Board may appoint - temporarily - a member for the vacant seat, provided that he/she has the required experience and competency. The Ministry and the Capital Market Authority shall be informed within (5) working days effective from the date of appointment; such appointment shall be referred to the Ordinary General Assembly at its first meeting for approval. Consequently, the new member shall complete the term of his predecessor.

ج) إذا استقال عضو مجلس الإدارة، وكانت لديه ملاحظات على أداء الشركة، فعليه تقديم بيان مكتوب إلى رئيس مجلس الإدارة، ويجب عرض هذا البيان على أعضاء المجلس.
د) إذا شغر مركز أحد أعضاء مجلس الإدارة كان للمجلس أن يعين - مؤقتاً - عضواً في المجلس الشاغر، على أن تتوافر فيه الخبرة والكفاية، ويجب أن تبلغ بذلك الوزارة وهيئة السوق المالية، خلال (٥) أيام عمل من تاريخ التعيين، وأن يعرض التعيين على الجمعية العامة العادية في أول اجتماع لها لإقراره، وبكامل العضو الجديد مدة سلفه.

VI: Obstacles to Independence

- A) An Independent Member shall be able to perform his/her duties, express his/her opinions and vote on decisions objectively with no bias in order to help the Board make correct decisions that contribute to achieving the interests of the Company.
- B) The Board shall annually evaluate the extent of the member's independence and ensure that there are no relationships or circumstances that affect or may affect his/her independence.
- C) By way of example, the following matters negate the independence requirement for an Independent Board member:
- 1) If he/she holds five percent or more of the shares of the Company or any other Company within its group; or is a relative of who owns such percentage.
 - 2) If he/she is a representative of a legal person that holds five percent or more of the shares of the Company or any Company within its group.
 - 3) If he/she is a relative of any member of the Board of the Company, or any other Company within the Company's group.
 - 4) If he/she is a relative of any Senior Executive of the Company, or of any other Company within the Company's group.
 - 5) If he/she is a Board member of any Company within the group of the Company for which he/she is nominated to be a Board member.

سادساً: عوارض الاستقلال

- أ) يجب أن يكون عضو مجلس الإدارة المستقل قادراً على ممارسة مهامه وإبداء آرائه والتصويت على القرارات بموضوعية وحياد، بما يعين مجلس الإدارة على اتخاذ القرارات السليمة التي تسهم في تحقيق مصالح الشركة.
- ب) على مجلس الإدارة أن يجري تقييماً سنوياً لمدى تحقق استقلال العضو والتأكد من عدم وجود علاقات أو ظروف تؤثر أو يمكن أن تؤثر فيه.
- ج) يتنافى مع الاستقلال اللازم توافره في عضو مجلس الإدارة المستقل على سبيل المثال لا الحصر ما يلي:
- ١) أن يكون مالكاً لما نسبته خمسة في المئة أو أكثر من أسهم الشركة أو أي شركة من مجموعتها، أو له صلة قرابة مع من يملك هذه النسبة.
 - ٢) أن يكون ممثلاً لشخص ذي صفة اعتبارية يملك ما نسبته خمسة في المئة أو أكثر من أسهم الشركة أو من أسهم شركة من مجموعتها.
 - ٣) أن تكون له صلة قرابة مع أي من أعضاء مجلس الإدارة في الشركة أو في أي شركة من مجموعتها.
 - ٤) أن تكون له صلة قرابة مع أي من كبار التنفيذيين في الشركة أو في أي شركة من مجموعتها.
 - ٥) أن يكون عضو مجلس إدارة في أي شركة ضمن مجموعة الشركة المرشح لعضوية مجلس إدارتها.



مجموعة فتيحي القابضة
FITAIHI HOLDING GROUP

<p>6) If he/she is an employee or used to be an employee, during the preceding two years, of the Company, of any party dealing with the Company or any Company within its group, such as external auditors or main suppliers; or if he/she, during the preceding two years, held a controlling interest in any such parties.</p> <p>7) If he/she has a direct or indirect interest in the businesses and contracts executed for the Company's account.</p> <p>8) If the member of the Board receives financial consideration from the Company in addition to the remuneration for his/her membership of the Board or any of its Committees.</p> <p>9) If he/she engages in a business where he competes with the Company, or conducting businesses in any of the Company's activities.</p> <p>10) To have spent more than 9 continuous or separate years in the Company's Board.</p>	<p>٦) أن يعمل أو كان يعمل موظفاً خلال العامين الماضيين لدى الشركة أو أي طرف متعامل معها أو شركة أخرى من مجموعتها، كمراجعي الحسابات وكبار الموردين، أو أن يكون مالكاً لحصص سيطرة لدى أي من تلك الأطراف خلال العامين الماضيين.</p> <p>٧) أن تكون له مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في الأعمال والعقود التي تتم لحساب الشركة.</p> <p>٨) أن يتقاضى مبالغاً مالية من الشركة، علاوة على مكافأة عضوية مجلس الإدارة أو أي من لجانها.</p> <p>٩) أن يشترك في عمل من شأنه منافسة الشركة، أو أن يتجر في أحد فروع النشاط الذي تزاوله الشركة.</p> <p>١٠) أن يكون قد أمضى ما يزيد على تسع سنوات متصلة أو منفصلة في عضوية مجلس إدارة الشركة.</p>
<p>VII: Update & Amendment</p> <p>1- These Rules & Regulations are automatically and obligatory amended and updated upon issuance and entry into force of new mandatory amendments and regulations issued by the Capital Market Authority (CMA), the Saudi Stock Exchange Company (Tadawul), the Ministry of Commerce, other relevant regulators, in case of amending the Articles of Association of the Company, and the internal rules.</p> <p>2- In the event that the Board of Directors approves an amendment to these Rules & Regulations, based on a request or proposal submitted by one of the Board's Committees or the Executive Management, (other than the mandatory amendments), the proposed amendments shall be presented to the Shareholders' Assembly for approval.</p>	<p>سابعاً: التحديث والتعديل</p> <p>١- يتم تعديل وتحديث هذه اللائحة -تلقائياً ووجوبياً- عند صدور وسريان تعديلات أو لوائح جديدة إلزامية من هيئة السوق المالية، وشركة السوق المالية السعودية (تداول)، ووزارة التجارة، والجهات المنظمة الأخرى ذات العلاقة، وكذلك عند التعديل في النظام الأساس للشركة واللوائح الداخلية.</p> <p>٢- في حال موافقة مجلس الإدارة على إجراء تعديل اللائحة بناءً على طلب أو اقتراح مقدم من إحدى لجان المجلس أو من الإدارة التنفيذية (غير التعديلات الإلزامية)، يتم عرض التعديلات المقترحة على جمعية المساهمين لإقرارها.</p>