



## شركة نسيج العالمية التجارية

### **Naseej International Trading Co.**

سياسة معايير وإجراءات عضوية مجلس الإدارة

**Policies and Procedures for Membership of the Board of Directors**

|   |   |
|---|---|
| <b>Naseej International Trading Co.</b>                             | <b>شركة نسيج العالمية التجارية</b>          |
| Policies and Procedures for<br>Membership of the Board of Directors | سياسة معايير وإجراءات عضوية مجلس<br>الإدارة |
| Date:1444/09/ 13 corresponding to 03/05/2023                        | التاريخ : 1444/09/13 هـ الموافق 2023/05/03م |

### Article 1: Introduction:

The objective of these policies is to define clear and specific policies and procedures for membership in the Board of Directors of Al-Sorayai International Trading Co. This is in application of the provisions of the Corporate Governance Regulations in the Kingdom of Saudi Arabia issued by the Board of the Capital Market Authority and its amendments, which stipulate: (Prepare clear and specific policies, standards and procedures for membership in the Board of Directors - in a manner that does not conflict with the mandatory provisions of this regulation - and put them into effect after the approval of the General Assembly she has).

These policies, standards and procedures for membership in the company's Board of Directors, are based on the Companies Law as well as the directives issued by the Ministry of Commerce and Investment, the Capital Market Authority, and the company's Articles of Association.

### المادة الأولى : مقدمة :

تهدف هذه السياسات إلى وضع معايير وإجراءات واضحة ومحددة للعضوية في مجلس إدارة شركة نسيج العالمية التجارية ، وذلك تطبيقاً لأحكام لائحة حوكمة الشركات في المملكة العربية السعودية الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية وتعديلاتها التي تنص على: (إعداد سياسات ومعايير وإجراءات واضحة ومحددة للعضوية في مجلس الإدارة – بما لا يتعارض مع الأحكام الإلزامية في هذه اللائحة – ووضعها موضع التنفيذ بعد إقرار الجمعية العامة لها) .

وتستند هذه السياسات والمعايير والإجراءات الخاصة بالعضوية في مجلس إدارة الشركة إلى نظام الشركات والتعاميم الصادرة عن وزارة التجارة وعن هيئة السوق المالية وإلى النظام الأساس للشركة

### Article 2: Definitions:

- **Company:** Naseej International Trading Company
- **Members of the Board of Directors:** The Board of Directors of the company elected by the General Assembly.
- **Independent member:** A non-executive board member who enjoys complete independence in his position and decisions, and none of the symptoms of independence stipulated in the regulations issued by the Capital Market Authority and related authorities apply to him.
- **Executive Member:** A member of the Board of Directors who is dedicated to the executive management of the company and participates in its daily business.
- **Non-Executive Member:** A member of the Board of Directors who is not dedicated to managing the company and does not participate in its daily business.
- **General Assembly:** The General Assembly of Shareholders of Naseej International Trading Company.

### المادة الثانية : التعريفات:

- **الشركة:** شركة نسيج العالمية التجارية
- **أعضاء مجلس الإدارة:** مجلس إدارة الشركة المنتخبون من الجمعية العامة.
- **العضو المستقل:** عضو مجلس إدارة غير تنفيذي يتمتع بالاستقلال التام في مركزه وقراراته، ولا تنطبق عليه أي من عوارض الإستقلال المنصوص عليها في الأنظمة الصادرة من هيئة السوق المالية والجهات ذات الصلة.
- **العضو التنفيذي:** عضو مجلس الإدارة الذي يكون متفرغاً في الإدارة التنفيذية للشركة ويشارك في الأعمال اليومية لها .
- **العضو غير التنفيذي:** عضو مجلس الإدارة الذي لا يكون متفرغاً لإدارة الشركة ولا يشارك في الأعمال اليومية لها.
- **الجمعية العامة:** الجمعية العامة للمساهمين لشركة نسيج العالمية التجارية

**Article 3: Policies and Procedures for Membership in the Board of Directors:**

- 1-The company's articles of association determine the number of board members, provided that it is commensurate with the size of the company and the nature of its activity, provided that it is not less than three members.
- 2- Each shareholder has the right to nominate himself or one or more other persons for membership of the Board of Directors in accordance with the provisions of the Companies Law and its implementing regulations.
- 3- The candidate must be a natural person of no less than twenty-five (25) years of age.
- 4- That the candidate has not been previously convicted of a crime involving moral turpitude or dishonesty, and that a decision has not been issued by the Capital Market Authority against him, or that he has been declared bankrupt or unfit for membership of the Board in accordance with any system or instructions in force in the Kingdom.
- 5- Those who have previously occupied the board of directors of a joint-stock company are preferred, provided that the nominee is not a member of the boards of directors of more than five (5) joint-stock companies at one time.
- 6- It is required that the candidate be professionally competent with the experience, knowledge, skill, and necessary independence, and it is taken into account that he has, in particular, the ability to lead, compete in academic qualifications, professional skills, level of training, practical experience, ability to direct, and financial knowledge such as reading and understanding financial statements and reports and fitness. Health
- 7- The majority of the members of the Board must be made up of non-executive members.
- 8- In the case of an independent member, the independent member must not have any cases that contradict independence in accordance with the provisions of the Corporate Governance Regulations, provided that the number of independent members is not less than two members or less than one-third of the members of the Board, whichever is greater.
- 9- That the member of the Board of Directors represents all shareholders, and that he adheres to what achieves the interest of the **company in general and not** what achieves the interests of the group that he represents or that votes on his appointment to the Board of Directors.

**المادة الثالثة : سياسات ومعايير العضوية في مجلس الإدارة:**

- 1- يحدد نظام الشركة الأساس عدد أعضاء مجلس الإدارة على أن يتناسب مع حجم الشركة وطبيعة نشاطها على أن لا يقل عن ثلاثة أعضاء.
- 2- يحق لكل مساهم ترشيح نفسه أو شخص آخر أو أكثر لعضوية مجلس الإدارة وفقاً لأحكام نظام الشركات ولوائحه التنفيذية.
- 3- أن يكون المرشح شخصاً طبيعياً لا يقل عمره عن خمسة وعشرون (25) عاماً.
- 4- أن لا يكون المرشح قد سبق إدانته بجريمة مخلة بالشرف والأمانة، وأن لا يكون قد صدر بحقه قرار من هيئة السوق المالية، أو حكم بإفلاسه أو غير صالح لعضوية المجلس وفقاً لأي نظام أو تعليمات سارية في المملكة .
- 5- يفضل من سبق له شغل عضوية مجلس إدارة إحدى الشركات المساهمة، على أن لا يكون المرشح عضواً في مجالس إدارات أكثر من خمس (5) شركات مساهمة في وقت واحد .
- 6- يشترط أن يكون المرشح من ذوي الكفاية المهنية ممن تتوفر فيهم الخبرة والمعرفة والمهارة والاستقلال اللازم، ويراعى أن تتوفر فيه على وجه الخصوص القدرة على القيادة والكفاءة في المؤهلات العلمية والمهارات المهنية ومستوى التدريب والخبرات العملية والقدرة على التوجيه والمعرفة المالية كقراءة البيانات والتقارير المالية وفهماها واللياقة الصحية.
- 7- يجب أن تكون أغلبية أعضاء لمجلس من الأعضاء غير التنفيذيين
- 8- في حالة العضو المستقل، يجب أن لا تتوفر في العضو المستقل أي من الحالات التي تنافي الاستقلالية طبقاً لأحكام لائحة حوكمة الشركات، على أن لا يقل عدد الأعضاء المستقلين عن عضوين أو عن ثلث أعضاء المجلس، أيهما أكثر.
- 9- أن يمثل عضو مجلس الإدارة جميع المساهمين، وأن يلتزم بما يحقق مصلحة الشركة عموماً وليس ما يحقق مصالح المجموعة التي يمثلها أو التي تصوت على تعيينه في مجلس الإدارة.

**Article 4: Obligations of the candidate for membership of the Board of Directors:**

- 1-The commitment to serve the company with all honesty and sincerity and to be fully prepared by actively participating in all board meetings.
- 2-The candidate who was a past board member at one of the joint-stock companies and its committees, must submit a report stating the number and dates for the posts held as a member of the Board of Directors in such companies and committees he was a member at, or currently hold in companies of similar work to that of the company.
- 3-The candidate who previously held the membership of the Board of Directors of Al-Sorayai Manufacturing and Industrial Group must attach to the nomination template a statement from the company's management about the last term in which he assumed the membership of the Board, including the following information:
  - The number of board meetings that took place during each year of the term.
  - The number of meetings attended by the member originally, and the attendance rate of the total meetings.
  - Statutory committees in which the member participated, the number of meetings held by each committee during each year of the term, the number of meetings the member attended, and the ratio of his attendance to the total meetings.
  - Summary of the financial results achieved by the company during each year of the term.
- 4-The nature of the membership must be clarified, whether the member is a candidate in his personal capacity or a representative of a legal person, and the membership description (executive - non-executive - independent)
- 5-Whoever wishes to nominate himself for membership for the Board must disclose to the Board and the General Assembly any cases of conflict of interest - in accordance with the procedures prescribed by the Capital Market Authority, including:
  - The presence of a direct or indirect interest in the business and contracts that are made for the company's account which he wants to nominate himself to its Board of Directors.
  - The participation in a business that would compete with the company, or with in one of the company's branches of activity that its practicing.
- 6-The candidate must submit an Arabic translation of any documents written in a foreign language.
- 7-Present an Eligibility Acknowledgment that include a declaration of no filed judicial cases, and that he was not

**المادة الرابعة : الالتزامات على المرشح لعضوية مجلس الإدارة:**

- 1-أن يكون لديه التزام بخدمة الشركة بكل أمانة وصدق وأن يستعد استعداداً كاملاً بالمشاركة الفعالة في جميع اجتماعات المجلس.
- 2-يجب على المرشح الذي سبق له شغل عضوية مجلس إدارة إحدى الشركات المساهمة واللجان، تقديم بيان بعدد وتاريخ مجالس إدارات الشركات واللجان التي تولى عضويتها وتفصيل تلك العضويات، وبياناً بالشركات أو المؤسسات التي يشترك في إدارتها أو ملكيتها وتمارس أعمالاً شبيهة بأعمال الشركة.
- 3-يجب على المرشح الذي سبق وأن شغل عضوية مجلس إدارة شركة نسيج العالمية التجارية أن يرفق مع إخطار الترشيح بياناً من إدارة الشركة عن آخر دورة تولى فيها عضوية المجلس متضمناً المعلومات التالية :
  - عدد اجتماعات مجلس الإدارة التي تمت خلال كل سنة من سنوات الدورة.
  - عدد الاجتماعات التي حضرها العضو أصالة، ونسبة حضوره لمجموع الاجتماعات .
  - اللجان الدائمة التي شارك فيها العضو وعدد الاجتماعات التي عقدت كل لجنة من تلك اللجان خلال كل سنة من سنوات الدورة وعدد الاجتماعات التي حضرها، ونسبة حضوره إلى مجموع الاجتماعات .
  - ملخص النتائج المالية التي حققتها الشركة خلال كل سنة من سنوات الدورة .
- 4-يجب توضيح طبيعة العضوية، وما إذا كان العضو مرشحاً بصفته الشخصية أم ممثلاً عن شخص اعتباري، وصفة العضوية (تنفيذي – غير تنفيذي- مستقل).
- 5-يجب على من يرغب في ترشيح نفسه لعضوية مجلس الإدارة أن يفصح للمجلس وللجمعية العامة عن أي حالات تعارض مصالح – وفقاً للإجراءات المقررة من هيئة السوق المالية وتشمل :-
  - وجود مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في الأعمال والعقود التي تتم لحساب الشركة التي يرغب في الترشيح لمجلس إدارتها.
  - إشتراكه في عمل من شأنه منافسة الشركة، أو منافستها في أحد فروع النشاط الذي تزاوله.
- 6-يتعين على المرشح تقديم ترجمة عربية لأية وثائق أو مستندات مكتوبة بلغة أجنبية.
- 7-تقديم إقرار بأهلية المرشح، وعدم وجود سوابق قضائية عليه، وعدم إدانته بمخالفات إدارية نتيجة سلوكيات احتيالية أو

convicted of any administrative misdemeanors due to fraudulent or deceptive behavior, and that he had not been dismissed from a company board because of negligence, mismanagement or irregular attendance at board meetings or committees.

8- Full compliance with the articles of the company's articles of association, the rules and regulations of the Capital Market Authority, and the rules and regulations issued by the Ministry of Commerce.

9- Attach a clear and valid copy of the national ID card, family card (for married couples), passport (for non-Saudis) or business registration for companies and institutions, as well as candidate contact numbers, and attach two personal photographs of the candidate.

خداع، ولم يسبق عزل المرشح، أو إقالته من مجلس إدارة شركة بسبب الإهمال، أو سوء الإدارة، أو عدم الانتظام في حضور اجتماعات المجلس أو لجانه.

8- الالتزام التام بمواد نظام الشركة الأساس وأنظمة ولوائح هيئة السوق المالية والأنظمة والتعليمات الصادرة عن وزارة التجارة .

9- إرفاق صورة واضحة وسارية المفعول من بطاقة الهوية الوطنية وبطاقة العائلة (للمتزوجين) وجواز السفر (لغير السعوديين) أو السجل التجاري بالنسبة للشركات والمؤسسات بالإضافة إلى أرقام الاتصال الخاصة بالمرشح وإرفاق صورتين شخصيتين للمرشح.

#### Article 5: Nomination procedures for a new session of the Board:

1-The company shall announce the opening of the nomination door for membership of the Board of Directors of the company in accordance with the relevant rules and regulations, provided that the opening of the nomination door is announced at least sixty (60) days prior to the date of the end of the Board term.

2-The nomination announcement is published on the company's website and the financial market's website, and in any other way specified by the Capital Market Authority, in order to invite persons wishing to run for membership of the Board of Directors, provided that the nomination door remains open for at least one month from the date of the announcement, and the company may extend a period Nomination before its expiry with announcing that period.

3-The Remuneration and Nominations Committee receives the candidates' desire for nomination, their CVs, the resume form issued by the Capital Market Authority, identification papers, and copies of certificates that will be received from candidates who wish to join the membership of the Board, whether new or current, provided that the application for candidacy is in accordance with the controls contained in the relevant rules and regulations.

4-Remuneration and Nomination committee shall verify the documents and ensure that they meet the conditions.

5-The Remuneration and Nomination committee submits its recommendation to the Board of Directors on nomination for Board membership in accordance with the above-mentioned policies and procedures.

6-The Nominations and Remunerations Committee, in coordination with the executive management of the company, provides the Capital Market Authority with notifications of nomination and the CVs of the candidates according to the CV form of the candidate for the membership of the Board of Directors of joint-stock companies listed in the Saudi Stock Exchange.

#### المادة الخامسة : إجراءات الترشيح لدورة جديدة لمجلس الإدارة:

1- على للشركة الإعلان عن فتح باب الترشيح لعضوية مجلس إدارة الشركة وفقاً لأنظمة واللوائح ذات العلاقة ، على أن يتم الإعلان عن فتح باب الترشيح قبل ستين (60) يوماً على الأقل من تاريخ نهاية دورة المجلس.

2- يتم نشر إعلان الترشيح في الموقع الإلكتروني للشركة والموقع الإلكتروني للسوق المالية، وفي أي وسيلة أخرى تحدها هيئة السوق المالية، وذلك لدعوة الأشخاص الراغبين في الترشيح لعضوية مجلس الإدارة على أن يظل باب الترشيح مفتوحاً لمدة شهر على الأقل من تاريخ الإعلان، ويجوز للشركة مد فترة الترشيح قبل انتهائها مع الإعلان عن تلك المدة.

3- تقوم لجنة المكافآت والترشيحات باستقبال رغبة المرشحين للترشيح، والسير الذاتية، ونموذج السيرة الذاتية الصادر من قبل هيئة السوق المالية، والأوراق الثبوتية، وصور الشهادات التي سترد من المرشحين الذين يرغبون بالانضمام لعضوية المجلس، سواء الجدد أو الحاليين، على أن يكون طلب الترشيح متوافقاً مع الضوابط الواردة في الأنظمة واللوائح ذات العلاقة.

4- تقوم لجنة المكافآت والترشيحات بمطابقة الأوراق والتأكد من صحتها واستيفائها للشروط.

5- تقدم لجنة المكافآت والترشيحات توصيتها لمجلس الإدارة بشأن الترشيح لعضوية المجلس وفقاً للسياسات والمعايير سالفه الذكر.

6- تقوم لجنة الترشيحات والمكافآت بالتنسيق مع الإدارة التنفيذية للشركة بتزويد هيئة السوق المالية بإخطارات الترشيح والسيرة الذاتية للمرشحين وفقاً لنموذج السيرة الذاتية للمرشح لعضوية مجلس إدارة الشركات المساهمة المدرجة في السوق المالية السعودية.

|  |   |
|--|---|
| <p>7-The Remuneration and Nomination Committee shall comply with any notes from the competent authorities regarding the nomination.</p> <p>8-Selecting board members shall be through the cumulative voting.</p> <p>9-Voting in the General Assembly shall be to those who have successfully nominated themselves in accordance with the above-mentioned policies, standards and procedures.</p> <p>10-The number of Board of Directors candidates whose names are presented to the General Assembly must exceed the number of available seats so that the General Assembly has the opportunity to choose from among the candidates.</p>   | <p>7- يجب على لجنة المكافآت والترشيحات تنفيذ أي ملاحظات ترد من الجهات المختصة حول الترشيح.</p> <p>8- يتم التصويت على اختيار أعضاء مجلس الإدارة من خلال التصويت التراكمي.</p> <p>9- يقتصر التصويت في الجمعية العامة على من رشحوا أنفسهم وفقاً للسياسات والمعايير والإجراءات المتقدمة ذكرها.</p> <p>10- 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.</p>  |
| <p><b>Article 6: End of Membership:</b></p> <p>The membership with the Board ends in the following cases:</p> <p>1- Membership of the Board of Directors ends at the end of its term.</p> <p>2- Termination of the membership of the member in accordance with any system or instructions in force in the Kingdom.</p> <p>3- Due to death or resignation.</p> <p>4- The Ordinary General Assembly may, at any time, dismiss all or some of the members of the Board, taking into account any controls set by the Authority. The General Assembly may also, based on a recommendation from the Board of Directors, terminate the membership of any of its members who fail to attend three consecutive meetings or five separate meetings of the Board during its term. Membership without a legitimate excuse accepted by the Board.</p> <p>5- Resignation of a Board member before the end of his term on the Board or in the event of his loss of eligibility to serve as a Board member, or his inability to carry out his work, or his inability to allocate the time or effort required to perform his duties on the Board.</p> | <p><b>المادة السادسة : انتهاء العضوية :</b></p> <p>تنتهي العضوية بالمجلس في الحالات التالية:</p> <p>1- تنتهي عضوية مجلس الإدارة بانتهاء مدته.</p> <p>2-انتهاء عضوية العضو وفقاً لأي نظام أو تعليمات سارية بالمملكة.</p> <p>3-بسبب الوفاة أو الاستقالة.</p> <p>4-يجوز للجمعية العامة العادية في كل وقت عزل جميع أعضاء المجلس أو بعضهم وذلك مع مراعاة أى ضوابط تضعها الهيئة، كذلك يجوز للجمعية العامة بناءً على توصية من مجلس الإدارة إنهاء عضوية من يتغيب من أعضائه عن حضور ثلاثة إجتماعات متتالية أو خمسة إجتماعات متفرقة للمجلس خلال مدته عضويته دون عذر مشروع يقبله المجلس.</p> <p>5- إستقالة عضو مجلس الإدارة قبل نهاية مدته في المجلس أو في حالة فقدانه لأهليته للعمل كعضو مجلس إدارة، أو عجز عن ممارسة أعماله، أو عدم قدرته على تخصيص الوقت أو الجهد اللازمين لأداء مهامه في المجلس.</p> |
| <p><b>Article 7: The vacancy of one of the positions of the members of the Board of Directors:</b></p> <p>1- If the position of one of the members of the Council becomes vacant, the Council may appoint a temporary member in the vacant position, after being interviewed by the Nominations and Remunerations Committee, provided that he is one of those with sufficient experience, provided that this appointment is presented to the Ordinary General Assembly at its first meeting, and completes The new member is the term of its predecessor.</p> <p>2- If the number of members of the Board of Directors falls short of the minimum stipulated in the system or in the company's basic system and necessary for the validity of the meeting of the Board of Directors, the rest of the members must invite the shareholders to a meeting of the Ordinary General Assembly to convene within the period stipulated in the relevant regulations to elect the necessary number of members.</p>  | <p><b>المادة السابعة : شغور أحد مراكز أعضاء مجلس الإدارة:</b></p> <p>1- إذا شغر مركز أحد أعضاء المجلس كان للمجلس أن يعين عضواً مؤقتاً في المركز الشاغر، بعد أن يتم مقابله من قبل لجنة الترشيحات والمكافآت على أن يكون ممن تتوفر فيهم الخبرة والكفاية، على أن يعرض هذا التعيين على الجمعية العامة العادية في أول إجتماع لها، ويكمل العضو الجديد مدة سلفه.</p> <p>2- إذا نقص عدد أعضاء مجلس الإدارة عن الحد الأدنى المنصوص عليه في النظام أو في نظام الشركة الأساس واللازم لصحة انعقاد مجلس الإدارة وجب على باقي الأعضاء دعوة المساهمين الى إجتماع الجمعية العامة العادية للانعقاد خلال المدة المنصوص عليها في اللوائح ذات العلاقة لانتخاب العدد اللازم من الأعضاء.</p>   |

**Article 8: Sources of Board Membership Policies:**

- 1- Companies Law issued by the Ministry of Commerce and its implementing regulations.
- 2- Regulations and regulations of the Capital Market Authority.
- 3- The Articles of Association of Naseej International Trading Company.

**Effective Date:**

1. These policies are considered effective after being approved by the Board of Directors, presented to the General Assembly and approved.
2. This bylaw is an integral part of the corporate governance of Naseej International Trading Company.

**المادة الثامنة : مصادر سياسات عضوية مجلس الإدارة:**

1. نظام الشركات الصادر من وزارة التجارة ولوائحه التنفيذية.
2. لوائح وأنظمة هيئة السوق المالية .
3. النظام الأساس لشركة نسيج العالمية التجارية.

**النفاز:**

1. تعتبر هذه السياسات نافذة بعد مصادقة مجلس الإدارة عليها وعرضها على الجمعية العامة وأخذ الموافقة عليها.
2. تعتبر هذه اللائحة جزء لا يتجزأ من لائحة حوكمة شركة نسيج العالمية التجارية .