



## Corporate Governance Charter

Standards and procedures for Board membership

United Electronics Company (eXtra)

Listed Joint Stock Company

## لائحة الحوكمة

معايير وإجراءات العضوية في مجلس الإدارة

الشركة المتحدة للإلكترونيات (اكسترا)

شركة مساهمة عامة

### Composition of the Board of Directors

The Company shall be managed by a Board of Directors composed of nine (9) members, who shall be appointed by the General Assembly of Shareholders to serve for a maximum of three years.

The Board of Directors shall be composed as follows:

1. The majority of members shall be non-executive directors.
2. The number of independent members shall be more than two or more than one third of the total number of members of the Board, whichever is higher.
3. No member of the Board of Directors shall simultaneously serve on more than five listed joint stock companies.
4. The Board of Directors shall include individuals with sufficient qualifications and experience to enable them to carry out their duties diligently.

CMA shall be notified of the names of the Members of the Board of Directors and the nature of their membership within five working days from the start date of the Board Term or from the date of their appointment, whichever is first, and any changes to the membership of the Board within five working days of the date of change.

### Election of Board Members

The Company must announce its intent to seek candidates for the Board of Directors on its website, the Market's website, and by other means stipulated by the Authority to invite those wishing to stand for membership on the Board. Nominations must remain open for at least one month from the announcement date.

Applications for nomination must meet the following conditions:

1. The candidate must submit the application Form including his CV, qualifications, and experience in the Company's business, in addition to a clear copy of his national ID and contact numbers.
2. A candidate who has previously served on the board of directors of a joint stock company must indicate for which companies he served on the board and the dates for each. In addition, he must state the names of companies or institutions he jointly managed which work in the same field as the Company.
3. If the candidate was previously a member of the Board of Directors of the United Electronics Company (eXtra), he must include a statement from the Company's Board of Directors detailing the last term during which he was a member, including the following:
  - The number of Board meetings held during each year of the term, the number of meetings attended by the candidate in person, and his attendance percentage.
  - Standing committees in which, the candidate participated, the number of meetings held during each year of the term by each committee, the number of meetings he attended, and his attendance percentage.
  - A summary of the financial results achieved by the Company during each year of the term.
4. The candidate must complete and submit Form no. 3 issued by the Capital Market Authority, which can be obtained through their website ([www.cma.org.sa](http://www.cma.org.sa)).

The Company places the candidates' information on the Market's website upon publishing or postponing the general assembly's convening. This information should include a description of the candidates' experience, qualifications, skills, jobs, and previous and current board memberships. The Company must make a copy of this information available at its headquarters and on its website. Voting in the general assembly shall be restricted to candidates who have been declared.

All shareholders have the right to nominate themselves or others to the membership of the Board of Directors in accordance with the provisions of the Companies Law and its implementing regulations.

During the election, cumulative voting must be used to prevent an attendee from using one share to vote more than once.

The candidate shall disclose to the Board and the general assembly any cases of conflict of interest (in accordance with the procedures prescribed by the regulator), including:

- A direct or indirect interest in the Company's business and contracts
- Participation in a business that would compete with the Company or one of its branches of activity.

### تكوين مجلس الإدارة

يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة مؤلف من تسعة (9) أعضاء، تعينهم الجمعية العامة بشرط ألا تتجاوز ثلاث سنوات.

مع الأخذ بعين الاعتبار ما يلي:

1. إن غالبية أعضاء مجلس الإدارة من الأعضاء غير التنفيذيين.
2. إن عدد أعضاء مجلس الإدارة المستقلين لا يقل عن عضوين، أو ثلث أعضاء المجلس، أيهما أكثر.
3. لا يشغل أي من أعضاء مجلس الإدارة عضوية أكثر من خمس شركات مساهمة مدرجة في السوق في نفس الوقت.
4. يتكون أعضاء مجلس الإدارة من أشخاص يتمتعون بالمؤهلات والخبرة الكافية والتي تمكنهم من القيام بواجباتهم على أكمل وجه.

يتم إشعار الهيئة بأسماء أعضاء مجلس الإدارة وصفات عضويتهم خلال خمسة أيام عمل من تاريخ بدء دورة مجلس الإدارة أو من تاريخ تعينهم - أيهما أقرب - وأي تغييرات تطرأ على عضويتهم خلال خمسة أيام عمل من تاريخ حدوث التغييرات.

### انتخاب أعضاء مجلس الإدارة

على الشركة نشر إعلان الترشح في الموقع الإلكتروني للشركة والموقع الإلكتروني للسوق في أي وسيلة أخرى تحددها الهيئة وذلك لدعوة الأشخاص الراغبين في الترشح لعضوية مجلس الإدارة، على أن يظل باب الترشح مفتوحاً مدة شهر على الأقل من تاريخ الإعلان.

على أن يكون طلب الترشح مستوفياً للشروط التالية:

1. تقديم إخطار من المرشح لإدارة الشركة يشمل تعريفاً بالمرشح من حيث سيرته الذاتية ومؤهلاته وخبرته في مجال أعمال الشركة مع ملاحظة أن يرفق مع طلب الترشح صورة واضحة من بطاقة الأحوال للأفراد وأرقام الاتصال الخاصة بالمرشح.
2. يتعين على المرشح الذي سبق أن شغل عضوية مجلس إدارة إحدى الشركات المساهمة بيان عدد وتاريخ مجالس إدارات الشركات التي تولى أو لا يزال يتولى عضويتها مع بيان بالشركات أو المؤسسات التي يشترك في إدارتها أو ملكيتها وتمارس أعمالاً شبيهة بأعمال الشركة.
3. إذا كان المرشح قد سبق له عضوية مجلس إدارة الشركة المتحدة للإلكترونيات (اكسترا) فيجب عليه أن يرفق بإخطار الترشح بياناً من إدارة الشركة عن آخر دورة تولى فيها عضوية المجلس متضمناً المعلومات الآتية:
  - عدد اجتماعات مجلس الإدارة التي تمت خلال كل سنة من سنوات الدورة، وعدد الاجتماعات التي حضرها العضو وأصالة ونسبة حضوره لمجموع الاجتماعات.
  - اللجان الدائمة التي شارك فيها العضو وعدد الاجتماعات التي عقدها كل لجنة من تلك اللجان كل سنة من سنوات الدورة وعدد الاجتماعات التي حضرها ونسبة حضوره لمجموع الاجتماعات ملخص النتائج المالية التي حققتها الشركة خلال كل سنة من سنوات الدورة.
4. تعبئة نموذج الإفصاح رقم 3 الصادر من هيئة السوق المالية والذي يمكن الحصول عليه من خلال موقع هيئة السوق المالية الإلكتروني: ([WWW.CMA.ORG.SA](http://WWW.CMA.ORG.SA)).

تعلن الشركة في الموقع الإلكتروني للسوق معلومات عن المرشحين لعضوية مجلس الإدارة عند نشر أو تأجيل الدعوة لانتقاد الجمعية العامة، على أن تتضمن تلك المعلومات وصفاً لخبرات المرشحين ومؤهلاتهم ومهاراتهم ووظائفهم وعضويتهم السابقة والحالية، وعلى الشركة توفير نسخة من هذه المعلومات في مركزها الرئيس وموقعها الإلكتروني. ويقتصر التصويت في الجمعية العامة على المرشحين المعلن عنهم فقط.

يحق لكل مساهم في الشركة ترشيح نفسه أو غيره لعضوية مجلس الإدارة وفقاً لأحكام نظام الشركات ولوائحه التنفيذية.

يجب استخدام التصويت التراكمي في انتخاب مجلس الإدارة، حيث لا يجوز استخدام حق التصويت للمساهم أكثر من مرة واحدة.

يفصح المرشح للمجلس وللجمعية العامة عن أي من حالات تعارض المصالح (وقف الإجراءات المقررة من الهيئة)، وتشمل:

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

### Selection Criteria for Members of the Board

The Nomination and Remuneration Committee is responsible for assessing the criteria required for membership on the Board of Directors. When electing members of the Board, the general assembly shall take into account the recommendations of the Nomination and Remuneration Committee and whether a candidate possesses the personal and professional qualities necessary to perform the tasks of a Board member effectively.

### qualifications and experiences

Previous experience on other boards of director, preferably in joint stock companies listed on the Saudi Stock Exchange.

A minimum of ten (10) years' experience in one of the financial, economic, investment and administrative fields, and preferably in areas related to the nature of the Company's activity

Sufficient time to perform the work of a Board member and to diligently attend Board meetings as well as all other meetings.

Have the following characteristics:

- Ability to lead
- Efficiency
- Ability to guide
- Financial knowledge
- Physical fitness

An understanding of the nature of the work of large organizations such as the Company.

The ability and willingness to spend time and effort being an active member of the Board of Directors.

If the list of candidates submitted to the Company is incomplete, members of the Board have the right to add candidates by submitting nomination applications to the Secretary of the Board by email, by registered mail to the address of the Company's headquarters, or by delivery directly to the Secretary of the Board and obtaining a receipt.

The Board then reviews the submitted nominees through the Nomination and Remuneration Committee and determines the candidates to be included in the list.

### Termination of Board Membership

Membership expires at the end of its term, or upon the member's resignation or death. A Board member's membership is also terminated if he is convicted of a crime that violates honor and honesty, if he has declared bankruptcy or reconciled with his creditors, or if he becomes unqualified for Board membership as per the rules and regulations of the Kingdom, If a position on the Board becomes vacant during the year, the Board may appoint someone with experience and capability whom it deems fit to fill the vacant position. This appointment shall be provisional pending approval from the next meeting of the Ordinary General Assembly of Shareholders. The new member shall complete the term of his predecessor, in case of the number of members of the Board of Directors fall below the quorum necessary for the validity of its meetings, the Ordinary General Assembly shall be invited as soon as possible to appoint the necessary number of members.

Even if the bylaws of the Company stipulate otherwise, the Ordinary General Assembly may at any time dismiss all or some of the members of the Board, without prejudice to the right of individual Board members to hold the Company accountable if the dismissal occurs for an unacceptable reason or at an inappropriate time.

### معايير اختيار أعضاء مجلس الإدارة

وصف القدرات والمؤهلات المطلوبة لعضوية مجلس الإدارة بما في ذلك تحديد الوقت الذي يلزم أن يخصصه العضو لأعمال المجلس:

على الجمعية العامة أن تراعي عند انتخاب أعضاء مجلس الإدارة توصيات لجنة الترشيحات والمكافآت وتوافر المقومات الشخصية والمهنية اللازمة لأداء مهامهم بشكل فعال، حيث تعتبر لجنة الترشيحات والمكافآت مسئولة عن الموازنة بين المعايير المطلوبة للإنضمام إلى عضوية مجلس الإدارة حيث يتم إختيار المرشحين لعضوية المجلس بناءً على المعايير الآتية:-

### المهارات والخبرات

العمل في مجالس إدارة شركات من قبل ويفضل أن تكون شركات مساهمة ويفضل أن تكون مدرجة بالسوق المالية السعودية.

خبرة لا تقل عن 10 أعوام في إحدى المجالات المالية والإقتصادية والإستثمارية والإدارية ويفضل من لديه خبرة في مجالات تتعلق بطبيعة نشاط الشركة.

الوقت الذي يلزم أن يخصصه العضو لأعمال المجلس: يجب أن يبذل العضو العناية الكاملة لحضور إجتماعات مجلس الإدارة وكذلك حضور أي إجتماعات أخرى.

صفات عامة:

- القدرة على القيادة.
- الكفاءة.
- القدرة على التوجيه.
- المعرفة المالية.
- اللياقة الصحية.

القدرة على إستيعاب طبيعة أعمال المنظمات الكبيرة كالشركة.

القدرة والرغبة في بذل الوقت والجهد لكي يكون عضواً فعالاً ونشطاً في مجلس الإدارة.

وفي حالة عدم اكتمال قائمة المرشحين المقدمة إلى الشركة، فإنه من حق مجلس الإدارة إضافة مرشحين من خلال تقديم مستندات الترشيح لعضوية مجلس الإدارة من خلال البريد الإلكتروني لسكرتير مجلس الإدارة أو البريد المسجل لعنوان المقر الرئيسي للشركة وموجه لسكرتير مجلس الإدارة أو تسليمها مباشرة لسكرتير مجلس الإدارة والحصول على مستند إستلام.

ويعد ذلك يقوم مجلس الإدارة من خلال لجنة الترشيحات والمكافآت بمراجعة الترشيحات المقدمة ويحدد المرشحين الذين سوف تتضمنهم القائمة.

### إنهاء عضوية مجلس الإدارة

تنتهي عضوية المجلس بانتهاء مدته أو باستقالة العضو أو وفاته أو إذا أدين بجريمة مخلة بالشرف والأمانة، أو إذا حكم بإفلاسه، أو أجرى ترتيبات أو صلح مع دائنيه، أو أصبح غير صالح لعضوية المجلس وفقاً لأي نظام أو تعليمات سارية في المملكة، وإذا شغل مركز أحد أعضاء المجلس أثناء السنة جاز لمجلس الإدارة أن يعين ممن يراه عضواً جديداً في المركز الشاغر ممن تتوافر فيه الخبرة والكفاية، وذلك بشكل مؤقت لحين إقراره في أول إجتماع للجمعية العامة العادية ويكمل العضو الجديد مدة سلفه، وإذا هبط عدد أعضاء مجلس الإدارة عن النصاب اللازم لصحة إجتماعاته وجبت دعوة الجمعية العامة العادية في أقرب وقت ممكن لتعيين العدد اللازم من الأعضاء.

ويجوز للجمعية العامة العادية في كل وقت عزل جميع أو بعض أعضاء مجلس الإدارة، ولو نص النظام الأساسي للشركة على خلاف ذلك دون إخلال بحق العضو المعزول في مساءلة الشركة إذا وقع العزل لسبب غير مقبول أو في وقت غير مناسب.

The general assembly may also, upon the recommendation of the Board of Directors, terminate the membership of any Board member who is absent from three consecutive meetings of the Board without legitimate reason.

If a member of the Board resigns and has feedback on the Company's performance, he shall submit a written statement to the Chairman of the Board.

Upon the termination of the membership of a Board member, CMA and the Market shall be notified immediately with the reasons therefor.

كذلك يجوز للجمعية العامة بناءً على توصية من مجلس الإدارة إنهاء عضوية من يتغيب من أعضائه عن حضور ثلاثة اجتماعات متتالية للمجلس دون عذر مشروع.

إذا استقال عضو مجلس الإدارة، وكانت لديه ملحوظات على أداء الشركة، فعليه تقديم بيان مكتوب بها إلى رئيس مجلس الإدارة، ويجب عرض هذا البيان على أعضاء مجلس الإدارة.

عند انتهاء عضوية عضو في مجلس الإدارة بإحدى طرق انتهاء العضوية، يتم إشعار الهيئة والسوق فوراً مع بيان الأسباب التي دعت إلى ذلك.