

1. Background and Context

Al Alamiya For Cooperative Insurance Company is a listed joint stock Company in the Kingdom of Saudi Arabia and is licensed to carry on Insurance Business by the Saudi Central Bank (SAMA). The Company is bound by the regulation in KSA and the principal ones that are applicable with respect to all matters concerning the Board of Directors are the regulations issued by the Saudi Central Bank (SAMA), the Capital Markets Authority (CMA) and the Ministry of Commerce and Investment (MOCI), and Council of Cooperative Health Insurance (CCHI).

The purpose of this procedure document is to outline the procedures that are to be followed with respect to the selection, nomination and appointment of members to the Board of Directors of the Company and ensure alignment and compliance with the regulatory requirements as well as corporate governance best practices as applicable in KSA.

The Company has a 'Board of Directors Membership Policy Statement' and this procedure document must be read in conjunction with the Board of Directors Membership Policy Statement.

2. Board Composition and types of membership

The Board of Al Alamiya shall comprise of nine Directors. At least two or one third (whichever is greater) of the Board shall be independent (the "Independent Directors"), whose appointment shall be made on the recommendation of the Board. The Board shall be made up of majority non-executive Directors.

RSA (ME) shall nominate four directors for so long as it owns 40% or more of the voting shares of the Company. Riyadh Bank shall nominate two directors, for so long as it owns 15% or more of the voting shares of the Company.

The Company shall notify the CMA of the names of the Board Members and description of their memberships within five business days from the commencement date of the Board term

1. الخلفية والسياق

تعتبر شركة العالمية للتأمين التعاوني شركة مساهمة مسجلة في المملكة العربية السعودية ومرخص لها القيام بأعمال التأمين من قبل البنك المركزي السعودي. كما أن الشركة ملزمة بموجب أنظمة المملكة العربية السعودية وتلك الرئيسية التي تسري على كافة المسائل ذات الصلة بأعضاء مجلس الإدارة والأنظمة الصادرة من قبل البنك المركزي السعودي، هيئة السوق المالية ووزارة التجارة والاستثمار ومجلس الضمان الصحي التعاوني.

إن الغرض من هذه الإجراءات هو تبين التعليمات التي يجب إتباعها في اختيار، ترشيح وتعيين أعضاء مجلس إدارة الشركة وضمان التوافق مع والالتزام بالمتطلبات النظامية والرقابية وفضل الممارسات لحوكمة الشركات، كما هو معمول به بالمملكة العربية السعودية. لدى الشركة "بيان سياسة عضوية مجلس الإدارة" ويتعين قراءة هذا المستند الإجرائي مع بيان سياسة عضوية مجلس الإدارة.

2. تشكيل المجلس وأنواع العضوية

إن مجلس إدارة العالمية يضم تسعة (9) أعضاء. على الأقل عضوين أو ثلث الأعضاء (أيهما كان أكثر) من مجلس الإدارة مستقلين (الأعضاء المستقلين)، ويتم تعيينهم بموجب توصية مجلس الإدارة. يتشكل المجلس بغالبية أعضاء غير تنفيذيين.

تقوم شركة رويال أند صن ألابانس (الشرق الأوسط) بتعيين عضوين طالما أنها تمتلك 40% أو أكثر من أسهم بحق تصويت في الشركة. ويعين بنك الرياض عضوين، طالما أنه يمتلك 15% أو أكثر من أسهم بحق تصويت في الشركة.

يجب أن تقوم الشركة بإخطار هيئة السوق المالية بأسماء أعضاء مجلس الإدارة ووصف عضويتهم خلال (5) أيام عمل من تاريخ بداية فترة ولاية المجلس أو من تاريخ تعيينهم أيهما أقرب، وكذلك إخطارها بأي تغييرات قد تؤثر على عضويتهم خلال (5) أيام عمل من تاريخ حدوث مثل هذه التغييرات.

or from the date of their appointment, whichever is shorter, as well as any changes that may affect their membership within five business days from the occurrence of such changes.

The majority of the Board shall be made up of non-Executive Directors.

Independent Director

An Independent Director is a member of the Board of Directors who enjoys complete independence, as set out under Article 6 (Definitions) of the SAMA Corporate Governance Regulations for Insurance Companies. By way of example, the following shall constitute an infringement of such independence:

- A. Owning the equivalent of 5% of the Company's shares or those of any subsidiaries.
- B. Representing a shareholder with legal personality who possesses the equivalent of 5% of the Company's shares or those of any subsidiaries.
- C. Being a member of the board in a Related Company or one of its subsidiaries or having been one during the past two years.
- D. Being a member of the board of the Company for more than nine years.
- E. Holding a senior management position on the Company or in a Related Company or having held one in the past two years.
- F. Being an employee with the Company with a Related Company or a company that provides services to the Company (e.g. Auditors, consulting firms etc.) or having worked with any of the above during the past two years.
- G. being a Related Person of a member of the Board or Senior Management of the Company or a Related Company.
- H. having a direct or indirect interest in the businesses and contracts executed for the Company's account.
- I. Being under any financial obligation towards the Company or any members of the board of Senior Management.
- J. Engaging in a business that competes with the Company, or conducting businesses in any of the Company's activities.

العضو المستقل

العضو المستقل هو العضو بمجلس الإدارة الذي يتمتع باستقلالية تامة، كما هو مبين في المادة 6 (التعريفات) من لائحة حوكمة شركات التأمين لدى البنك المركزي السعودي. على سبيل المثال، تشكل الأمور التالية انتهاكاً للاستقلالية:

- أ. أن يمتلك ما يساوي 5% من أسهم الشركة أو شركاتها التابعة؛
- ب. أن يمثل شخصاً معنوياً يمتلك ما يساوي 5% من أسهم الشركة أو شركاتها التابعة؛
- ج. أن يكون عضو مجلس إدارة في أي شركة مرتبطة أو في أي من شركاتها التابعة أو كان قد شغل ذلك المنصب خلال العام المنصرم؛
- د. أن يكون قد شغل منصب عضو في مجلس إدارة الشركة لأكثر من تسعة أعوام؛
- هـ. أن يشغل منصباً في الإدارة العليا للشركة أو في أي شركة مرتبطة أو كان قد شغل ذلك المنصب خلال العام المنصرم؛
- و. أن يكون موظفاً لدى الشركة أو أي شركة مرتبطة أو أي شركة تقدم الخدمات للشركة (مثل المراجعين وشركات الاستشارات وغيرها) أو أن يكون قد عمل لدى ما سبق خلال العام المنصرم؛
- ز. أن يكون العضو المستقل طرفاً مرتبطاً لأحد أعضاء المجلس أو الإدارة العليا للشركة أو أي شركة مرتبطة؛
- ح. أن يملك مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في الأعمال والعقود التي تنفذها الشركة.
- ط. أن يكون تحت أي التزام مالي تجاه الشركة أو تجاه أي من أعضاء مجلس الإدارة أو الإدارة العليا.
- ي. الدخول في عمل منافس للشركة أو القيام بأعمال في أي من أنشطة الشركة.
- ك. تلقى أي تقدير مالي من الشركة بخلاف ما يحصل عليه كعضو في مجلس الإدارة أو أي من اللجان.

K. Receiving financial consideration from the Company other than for being a Member of the Board or Committees.

Independent Directors shall express their opinions in respect of the Company's strategic issues, policies, and performance and appointing members of the Senior Management. Independent Directors shall ensure that the interest of the Company and its shareholders are taken into account and given priority in case of any conflicts of interest.

Non-Executive Director

A Non-Executive Director is a member of the Board of Directors who provides opinions and technical advice and is not involved in any way in the management of the Company and does not receive a monthly or an annual salary.

Executive Director

An Executive Director is a member of the Board who is also a member of the executive management of the Company and participates in the daily affairs of the Company and earns a monthly salary in return thereof.

3. Term of Board

The term of the Board shall be for a maximum of three years. Where any vacancy arises mid-term, the term of office of a new member appointed to fulfil the vacancy will at a maximum be up to the expiry of the current term of the Board.

The term of a Board Member shall terminate due to any of the following circumstances:

- Expiration of the current term of the Board
- The resignation or death of the Member.
- Breach of duty by a member or by acting in a manner detrimental to the interest of the company
- Conviction of crime, fraud, breach of trust or honor.
- Becoming unfit for membership in accordance with the provisions of any in-force regulation in Saudi Arabia.
- Being absent from 3 consecutive meetings without an acceptable excuse by the Board.
- Being replaced by the corporate entity being represented.

الأعضاء المستقلون يجب أن يعبروا عن آرائهم بخصوص المسائل الإستراتيجية الخاصة بالشركة والسياسات والأداء وتعيين أعضاء الإدارة العليا. يضمن الأعضاء المستقلون أن يأخذوا في الإعتبار مصلحة الشركة والمساهمين وإعطاء الأولوية لهم في حالة حدوث أى تضارب في المصالح.

العضو غير التنفيذي

العضو غير التنفيذي بمجلس الإدارة هو العضو الذي يقدم الآراء والمشورة الفنية ولا يتدخل بأي شكل من الأشكال في إدارة الشركة ولا يتقاضى راتباً شهرياً أو سنوياً منها.

العضو التنفيذي

هو عضو بمجلس الإدارة وهو عضو أيضاً في فريق الإدارة التنفيذية للشركة ويشترك في إدارة شؤونها اليومية ويتقاضى راتباً شهرياً أو سنوياً مقابل ذلك.

3. مدة مجلس الإدارة

تكون مدة مجلس الإدارة أقصاها ثلاثة سنوات. عندما يكون هنالك منصب شاغر بمجلس الإدارة في منتصف فترة المجلس، فإن فترة عضوية العضو الجديد الذي تم تعيينه في المنصب الشاغر تكون أقصاها حتى انتهاء الفترة الحالية لمجلس الإدارة.

تنتهي فترة عضوية عضو مجلس الإدارة لأي من الظروف التالية:-

- انتهاء الفترة الحالية لمجلس الإدارة.
- استقالة أو وفاة العضو.
- خرق الواجبات من قبل العضو أو تصرفه بطريقة تضر ضرراً فادحاً بمصالح الشركة.
- ارتكاب جريمة، احتيال، أو خيانة الأمانة أو جريمة مخلة بالشرف.
- إن كان غير مناسب للعضوية بموجب أحكام أي نظام ساري بالمملكة العربية السعودية.
- غياب العضو من ثلاثة اجتماعات متتالية للمجلس من دون عذر مقبول لمجلس الإدارة.
- إذا تم استبدال العضو من قبل الجهة التي يمثلها.

- Upon request of the shareholders at a General Assembly meeting.
- Upon the General Assembly's rejection to renew its authorization of a Board Member's conflict of interest or competing interest, unless the Board Member ends the conflict of interest or competing interest prior to the date set by the General Assembly.

The Company shall disclose the termination or resignation of a Board Member and the reasons thereof to the CMA and announce the same on Tadawul. A resigning Board Member who has comments on the Company's performance shall submit those comments to the Chairman to be provided to the Board.

When a vacancy arises on the Board of Directors, the Board has the responsibility to appoint temporary member in the vacant position. The Board will be supported by the Nomination & Remuneration Committee in this regard. The appointment shall be presented to the next Ordinary General Assembly following the appointment of the new member. If the number of members on the Board of Directors drops below the minimum required as set out in the company By-Laws, the Ordinary General Assembly shall take place as soon as possible to elect the minimum required number of members.

4. Board Member Nomination Process

Appointment for new Board Term

The following procedure shall be followed when appointing Board members for a new three-year term upon completion of a full Board term.

- Announcement for opening of nominations for Board membership to be made not less than 45 days before the proposed date of the General Assembly Meeting by posting on Tadawul and the Company's website.
- Receiving / collating the following documents from all prospective candidates including those being nominated by the Corporate Shareholders of the Company – RSA Insurance (Middle East) BSC (c) and Riyad Bank.
 - Statement of resume and copies of qualifications from interested candidates including copy of the national identity for Saudi or passport for non-Saudi.

- بمجرد رفض الجمعية العامة لتجديد تصريحها لعضو مجلس الإدارة المشترك في تضارب للمصالح أو مصلحة منافسة للشركة ما لم يتم هذا العضو بإنهاء هذا التضارب في المصلحة أو المصلحة المنافسة قبل التاريخ المحدد بواسطة الجمعية العامة.
- عند وجود منصب شاغر في مجلس الإدارة، تكون مسئولية مجلس الإدارة بتعيين عضو مؤقت في المنصب الشاغر. تساند لجنة الترشيحات والمكافآت مجلس الإدارة في ذلك. يتم عرض التعيين لاجتماع الجمعية العامة التالي بعد تعيين العضو الجديد. إذا كان عدد أعضاء مجلس الإدارة أقل من الحد الأدنى المطلوب كما هو مبين في النظام الأساسي للشركة، فإنه يتم عقد اجتماع للجمعية العامة بأسرع ما يمكن لانتخاب الحد الأدنى من أعضاء مجلس الإدارة.

4. إجراءات تعيين أعضاء مجلس الإدارة

التعيين للفترة الجديدة لمجلس الإدارة

يتم إتباع الإجراء التالي عند تعيين أعضاء مجلس الإدارة لفترة ثلاثة سنوات جديدة للمجلس عند اكتمال فترة المجلس.

- إعلان عن فتح باب الترشيحات لعضوية مجلس الإدارة وذلك قبل ليس أقل من 45 يوم من التاريخ المقترح لانعقاد الجمعية العامة من خلال النشر على مواقع تداول والموقع الإلكتروني للشركة.
- استلام / تجميع المستندات التالية من كافة المترشحين المتوقعين، بما يشمل أولئك الذين تم تعيينهم من قبل مساهمي شركة رويال أند صن ألابانيس للتأمين (الشرق الأوسط) البحرينية المساهمة (المغلقة) وبنك الرياض:
 - بيان السيرة الذاتية ونسخ من مؤهلات المترشحين بما يشمل نسخ من البطاقات الشخصية للمواطنين السعوديين ونسخ من جوازات السفر لغير السعوديين.
 - تعبئة نموذج استبيان معايير الملائمة الصادر من البنك المركزي السعودي .

- Completed Fit & Proper form issued by the SAMA
 - Completed form (3) issued by the Capital Market Authority pertaining to the curriculum vitae of the candidates for membership of the Board of Directors.
 - For candidates who have already been members of the Board of Directors or one of its committees, statement indicating the number of meetings attended and participation in the Board and committees.
- The above documents must then be sent to the Board Secretary, who will present them to the Nomination and Remuneration Committee.
- The Committee shall consider within a week of the closing date the submitted applications and assess if they meet the conditions of nomination.
- In the event that the Committee decides to reject any applications it must communicate to the concerned candidate its decision and reasons for rejection.
- The Fit & Proper forms and curriculum vitae of candidates who meet the requirements of the Nomination & Remuneration Committee should be submitted to SAMA to obtain its no objection.
- After obtaining the SAMA's no objection, form (3) should be to be sent to the Capital Market Authority.
- The Curriculum Vitae of candidates should then be posted on the Company's website
- Upon calling for the General Assembly, the Company shall announce on Tadawul information about the candidates for the membership of the Board which shall include the candidates' Curriculum Vitae, including their experience, qualifications, skills and previous and current jobs and memberships. The Company shall make available a copy of the information in the Company's head office and on its website.
- تعبئة النموذج رقم (3) الصادر من هيئة السوق المالية والمتعلق بالسيرة الذاتية للمترشح لعضوية مجلس الإدارة.
 - للمترشحين الذين هم أعضاء بمجلس الإدارة أو إحدى لجان المجلس، يتم تقديم بيان يبين عدد الاجتماعات التي شارك فيها المترشح في مجلس الإدارة واللجان التابعة له.
- ⚡ يجب إرسال المستندات أعلاه إلى أمين سر مجلس الإدارة، والذي يقوم بتقديمها إلى لجنة الترشيحات والمكافآت.
- ⚡ تقوم اللجنة بدراسة والنظر في الطلبات خلال أسبوع من تاريخ إغلاق تقديم الطلبات وتقيم ما إذا كانت الطلبات تفي بشروط الترشيح.
- ⚡ في حالة قررت اللجنة رفض أي طلبات، يجب إبلاغ المترشحين المعنيين بقرارها وأسباب الرفض.
- ⚡ يجب تقديم نموذج استبيان معايير الملائمة التي تفي بمتطلبات لجنة الترشيحات والمكافآت، إلى البنك المركزي السعودي للحصول على عدم ممانعتها.
- ⚡ بعد الحصول على عدم ممانعة البنك المركزي السعودي ، يجب النموذج رقم (3) إلى هيئة السوق المالية.
- ⚡ يجب تحميل السير الذاتية للمترشحين من بعد ذلك في موقع الشركة.
- ⚡ بمجرد الدعوة إلى الجمعية العامة فإن الشركة يجب عليها أن تعلن على موقع تداول المعلومات عن المرشحين لعضوية مجلس الإدارة والتي يجب أن تشمل السير الذاتية للمرشحين بما في ذلك خبرتهم ومؤهلاتهم ومهاراتهم والوظائف السابقة والحالية التي شغلوها. يجب أن تتيح الشركة نسخة من هذه المعلومات في المركز الرئيسي للشركة وعلى موقعها الإلكتروني.
- ⚡ يجب عقد اجتماع للجمعية العامة بالطريقة المتعارف عليها لانتخاب أعضاء مجلس الإدارة للفترة الجديدة للمجلس. ويتعين تطبيق الطريقة التراكمية للتصويت عند تعيين أعضاء مجلس الإدارة.
- ⚡ بعد الجمعية العامة، يجب إرسال إعلانات القرارات إلى موقع "تداول" وإبلاغ البنك المركزي السعودي وهيئة السوق المالية.

- A General Assembly meeting should be convened in the usual manner to elect the Board members for the new term. The cumulative method of voting shall be applied in appointing the board members.
- Following the General Assembly decisions, announcements must be made on Tadawul and communications be sent to SAMA and the CMA

A Board candidate shall disclose to the Board or the General Assembly any conflicts of interest, including:

- 1) 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; and
- 2) engaging in business that may compete with the Company or any of its activities.

The Company must notify SAMA when a nomination proposal for board membership has been rejected and must specify the reason for rejection.

The number of Board candidates presented to the General Assembly for voting shall exceed the number of available seats in order - to provide the General Assembly the opportunity to select among several candidates. The Board can engage the services of an independent specialized external party to identify additional candidates for Board membership when the number of Board candidates is insufficient.

Appointments to fulfil vacancies that arise mid term

If the position of a board member becomes vacant, the board can, after obtaining SAMA's prior written approval, temporarily appoint a new member to the vacant position for the remainder of his/her predecessor's term, provided that such appointment is presented for approval at the next General Assembly meeting.

The following procedures shall be followed when appointing members to fulfil vacancies that arise mid term:

For members in their personal capacity

- The Nomination and Remuneration Committee shall recommend to the Board of Directors to choose a candidate stating clear reasons for the recommendation.

يجب على المرشح لمجلس الإدارة أن يفصح للمجلس أو للجمعية العامة عن أى تضارب للمصالح بما في ذلك:

- (1) امتلاك مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في العقود والأعمال التى تدخل في منفعة الشركة التى يرغب هو في أن يكون مرشحاً لمجلس إدارتها.
- (2) الدخول في عمل قد ينافس الشركة أو أى من أنشطتها.

يتعين على الشركة إخطار البنك المركزي السعودي عند رفض مقترح ترشيح لعضوية مجلس الإدارة ويتعين بيان سبب الرفض.

يتعين أن يزيد عدد المرشحين لعضوية المجلس والذين يتم تقديمهم إلى الجمعية العامة على عدد المقاعد الشاغرة في المجلس وذلك بغية منح الفرصة للجمعية العامة للاختيار من بين عدة مرشحين. يمكن لمجلس الإدارة أن يعين جهة خارجية متخصصة لتحديد المرشحين الإضافيين لعضوية مجلس الإدارة في حال كان عدد المرشحين لعضوية المجلس غير كافٍ.

التعيينات لشغل الشواغر التي تنشأ في منتصف فترة المجلس

في حال أصبح منصب أحد أعضاء مجلس الإدارة شاغراً، عندئذ يمكن للمجلس، بعد الحصول على موافقة كتابية مسبقة من البنك المركزي السعودي، تعيين عضو جديد بشكل مؤقت في المنصب الشاغر لفترة مساوية للفترة المتبقية من عضوية سلفه شريطة عرض ذلك التعيين لاعتماده في اجتماع الجمعية العامة التالية.

يتم إتباع الإجراءات التالية عند تعيين أعضاء لملء الشواغر التي تنشأ في منتصف فترة مجلس الإدارة:

للأعضاء بصفتهم الشخصية:

- توصي لجنة الترشيحات والمكافآت لمجلس الإدارة باختيار مترشح مبنية بوضوح أسباب التوصية.
- يجب تقديم نموذج استبيان معايير الملائمة التي تفي بمتطلبات لجنة الترشيحات والمكافآت و بمتطلبات المجلس، إلى البنك المركزي السعودي للحصول على عدم ممانعتها.
- بعد الحصول على عدم ممانعة البنك المركزي السعودي، يجب النموذج رقم (3) إلى هيئة السوق المالية.
- يقوم مجلس الإدارة بتعيين العضو في الوظيفة الشاغرة لإكمال فترة العضو السابق له.
- عرض هذا التعيين للجمعية العامة في أول اجتماع لها بعد التعيين.

- The Fit & Proper forms and curriculum vitae of candidates who meet the requirements of the Nomination & Remuneration Committee and the Board should be submitted to SAMA to obtain its no objection.
- After obtaining the SAMA's no objection, form (3) should be to be sent to the CMA.
- The Board of Directors will appoint the member in the vacant position to, complete his predecessor's term
- Present this appointment to the General Assembly at the first meeting following the appointment.
 - For the representatives of corporate entities:
 - Request for the Corporate Entity (i.e. RSA Middle East or Riyad Bank as the case may be) to nominate another representative of the corporate entity on the Board of Directors.
 - The Nomination & Remuneration Committee must consider within a week of the corporate entity's nomination date, to assess if the nominated person meets the conditions of nomination.
 - In the event that the Committee decides to reject any applications it must communicate to the concerned candidate its decision and reasons for rejection.
 - The Fit & Proper forms and curriculum vitae of candidates who meet the requirements of the Nomination & Remuneration Committee should be submitted to SAMA to obtain its no objection.
 - After obtaining the SAMA's no objection, form (3) should be to be sent to the Capital Market
 - Nomination and Remuneration Committee shall recommend to the Board of Directors to choose a candidate stating clear reasons for the recommendation
 - The Board of Directors appoints the member in the vacant position to, complete his predecessor's term
 - Present this appointment to the General Assembly at the first meeting following the appointment

فيما يتعلق بممثلي المساهمين الرئيسيين:

- طلب من المساهم (على سبيل المثال شركة رويال أند صن اللابنس الشرق الأوسط – أو بنك الرياض) لتعيين ممثل آخر للشركة في مجلس الإدارة.
- تقوم لجنة الترشيحات والمكافآت بدراسة والنظر في الطلبات خلال أسبوع من تاريخ ترشيح المساهم لممثلها وتقييم ما إذا كان الشخص يفي بشروط التعيين.
- في حالة قررت اللجنة رفض أي طلبات يجب عليها إبلاغ المترشحين المعنيين بقرارها وأسباب الرفض.
- يجب تقديم نموذج استبيان معايير الملائمة التي تفي بمتطلبات لجنة الترشيحات والمكافآت، إلى البنك المركزي السعودي للحصول على عدم ممانعتها.
- بعد الحصول على عدم ممانعة البنك المركزي السعودي ، يجب النموذج رقم (3) إلى هيئة السوق المالية.
- توصي لجنة الترشيحات والمكافآت لمجلس الإدارة باختيار مترشح مبنية بوضوح أسباب التوصية.
- يقوم مجلس الإدارة بتعيين العضو في الوظيفة الشاغرة لإكمال فترة العضو السابق له.
- عرض هذا التعيين للجمعية العامة في أول اجتماع لها بعد التعيين.

5. Board members selection criteria

In making its recommendations the Nomination and Remuneration Committee shall ensure the Board collectively has the appropriate diversity with respect to qualifications, knowledge, experience, and skills in the various areas of the Company's business and operations.

- 1) Not be a board member of another local insurance and/or reinsurance Company or occupying any leadership or board committee position in such Companies.
- 2) Not have been convicted of an offence prejudicial to honor, integrity or contrary to the laws and regulations in the Kingdom or any other country, unless proofing innocent.
- 3) Not have previously received a court ruling or decision settling in civil proceedings linked to investment, business or finance or misconduct or embezzling funds in Saudi Arabia or any other country.
- 4) Board Members must hold the minimum qualifications or expertise required for membership, as determined by the Nomination and Remuneration Committee and SAMA's instructions concerning the requirements of appointment to Boards of Directors.
- 5) Board Members shall be eligible to do the work assigned, and must have a clear understanding of the role required with the ability to exercise good governance in an objective and independent manner in all company matters, and have a high degree of reputation, efficiency and responsibility.
- 6) Not be a Board Member of more than five joint stock companies, and not be a Board Member of any company operating in the insurance sector.
- 7) Within 30 days of the approval by the General Assembly appointment, own not less than ten thousand riyals equivalent of the company's shares.

5. معايير اختيار أعضاء مجلس الإدارة

يتعين على لجنة الترشيحات والمكافآت، عند تقديمها لتوصياتها، أن تحرص على أن المجلس في مجموعه يتمتع بالتنوع المناسب بشأن المؤهلات والمعرفة والخبرة والمهارات في مختلف مجالات أعمال الشركة وعملياتها التشغيلية.

- (1) لا يجوز لعضو مجلس إدارة الشركة أن يكون عضو في مجلس إدارة شركة تأمين و/أو إعادة تأمين محلية أخرى أو أن يشغل منصباً قيادياً أو أن يكون عضواً في لجان مجلس إدارة تلك الشركات.
- (2) ألا يكون العضو قد حكم عليه في قضية مخلة بالشرف، النزاهة أو مخالفة للقوانين والأنظمة المعمول بها في المملكة، أو أي دولة أخرى، ما لم تثبت براءته.
- (3) ألا يكون قد سبق أن صدر ضده حكم محكمة أو قرار بإجراءات مدنية تتعلق بالاستثمار، الأعمال أو التمويل أو سوء السلوك أو اختلاس المال في المملكة العربية السعودية أو أي دولة أخرى.
- (4) أن يكون حاصلاً على المؤهلات أو الخبرة المطلوبة للعضوية، كما تحددها لجنة الترشيحات والمكافآت وتعليمات البنك المركزي السعودي فيما يتعلق بمتطلبات التعيين لأعضاء مجلس الإدارة.
- (5) أن يكون مؤهلاً للقيام بالعمل الموكل إليه ويجب أن يكون لديه فهم واضح للدور المطلوب للعمل والقدرة على ممارسة التنظيم والرقابة الجيدة بطريقة بناءة ومستقلة في كافة شئون الشركة، وأن تكون لديه درجة عالية من السمعة والفعالية والمسئولية.
- (6) ألا يكون عضو مجلس إدارة في أكثر من خمسة (5) شركات مساهمة، وألا يكون عضواً في مجلس إدارة شركة تعمل في مجال التأمين.
- (7) خلال ثلاثين (30) يوماً من موافقة الجمعية العامة على التعيين، يملك ما لا يقل عما يعادل عشرة (10) ألف ريال سعودي من أسهم الشركة.