

شركة أنابيب الشرق المتكاملة للصناعة

East Pipes Integrated Company for Industry

سياسة معايير وإجراءات العضوية في مجلس الإدارة

Board Membership Standards and Procedures Policy

April 2022

Board Membership Standards and Procedures Policy

1. Introduction

1.1 This policy has been updated by the Board of Directors of East Pipes Integrated Company for Industry (hereinafter referred to as the “Company”) in order to establish a “company governance framework” in accordance with the “Corporate Governance Regulations” issued by the Saudi Capital Market Authority According to Resolution No. (8-16-2017) dated 16/05/1438 AH corresponding to 13/02/2017 AD, Amended by Resolution of the Board of the Capital Market Authority Number 8-5-2023 Dated 25/6/1444H Corresponding to 18/1/2023 G .

1.2 This policy provides a framework for the nomination of Board members, and contains relevant sections of the Board's Bylaws and the Nominations and Remunerations Committee Regulations (hereinafter referred to as the “Nominations and Remunerations Committee”).

1.3 The terms and words contained in this policy shall have the same meanings as stated in the Corporate Governance Regulations issued by the Capital Market Authority, and its amendments.

2. Purpose

The purpose of this policy is to set specific and clear policies, standards and procedures for the membership of the Board of Directors and put them into practice after being approved by the General Assembly, in accordance with the provisions of Paragraph (3) of Article 21 of the Corporate Governance Regulations issued by the Board of the Capital Market

3. Policies, standards and procedures for membership in the Board of Directors

3.1 Public Policies

3.1.1 The Board of Directors shall consist of eight members, in accordance with Article (15) of the Company's Articles of Association, who shall be appointed by the “Ordinary General Assembly”

سياسة معايير وإجراءات العضوية في مجلس الإدارة

1- مقدمة

1.1 تم تحديث هذه السياسة من قبل مجلس إدارة شركة أنابيب الشرق المتكاملة للصناعة (ويُشار إليها هنا فيما بعد باسم "الشركة") وذلك لوضع "إطار عمل لحوكمة الشركة" طبقاً لـ "لائحة حوكمة الشركات" التي أصدرتها هيئة السوق المالية السعودية بموجب القرار رقم (8-16-2017) وتاريخ 16/05/1437 هـ الموافق 13/02/2017 م، المعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم 8 - 5 - 2023 وتاريخ 25 / 6 / 1444 هـ الموافق 18/01/2023م.

1.2 تقدم هذه السياسة إطار عمل لترشيح أعضاء المجلس، وهي تحتوي على أقسام ذات صلة من لائحة عمل مجلس الإدارة ولائحة لجنة الترشيحات والمكافآت (يشار إليها فيما بعد بـ "لجنة الترشيحات والمكافآت").

1.3 يكون للمصطلحات والكلمات الواردة في هذه السياسة نفس المعاني الواردة في لائحة حوكمة الشركات الصادرة من هيئة السوق المالية وتعديلاتها.

2- الغرض

الغرض من هذه السياسة هو وضع سياسات ومعايير وإجراءات محددة وواضحة لعضوية مجلس الإدارة ووضعها موضع التنفيذ بعد ان يتم اعتمادها من الجمعية العامة وذلك طبقاً لأحكام الفقرة (3) من المادة الحادية والعشرين من لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية

3- سياسات ومعايير وإجراءات العضوية في مجلس الإدارة

1.3 السياسات العامة

1.1.3 يجب أن يتألف مجلس الإدارة من ثمانية أعضاء وذلك طبقاً للمادة (15) من النظام الأساسي للشركة يتم تعيينهم من قبل "الجمعية العامة العادية" للمساهمين لمدة لا تزيد عن أربعة سنوات، واستثناء من

of the shareholders for a period not exceeding four years. As an exception, the shareholders have appointed the first Board of Directors by conversion General Assembly for a term of five years.

3.1.2 According to paragraph (b) of Article (17) of the Corporate Governance Regulations, members of the Board of Directors may be reappointed unless the company's articles of association provide otherwise.

1. 3.1.3 Board membership terminates for the reasons stated in Article (16) of the company's articles of association. If the position of a member of the board of directors becomes vacant, according to Article (17) of the company's articles of association, the board has the right to appoint a temporary member in the vacant position according to the order in obtaining votes in the assembly that elected the board, provided that he is among those who have experience and competence, and informed Capital Market Authority and Tadawul of the names of the Board members and description of their memberships within five business days and Commercial Register within Fifteen days, from the date of appointment, or the appointment is presented to the Ordinary General Assembly in its first meeting, and the new member completes the term of his predecessor. If the necessary conditions for the holding of the board of directors are not met due to the lack of the number of its members below the minimum stipulated in the Companies Law or this bylaw, the rest of the members must invite the ordinary general assembly to hold within sixty days to elect the necessary number of members.

ذلك تم تعيين أول مجلس إدارة من قبل الجمعية التحويلية لمدة خمس سنوات.

2.1.3 حسب الفقرة (ب) من المادة (17) من لائحة حوكمة الشركات، يجوز إعادة تعيين أعضاء مجلس الإدارة ما لم ينص النظام الأساسي للشركة على خلاف ذلك.

3.1.3 تنتهي عضوية المجلس للأسباب الواردة في المادة (16) من النظام الأساسي للشركة. وإذا شغل مركز أحد أعضاء مجلس الإدارة، فإنه وفقاً للمادة (17) من النظام الأساسي للشركة، كان للمجلس تعيين عضوا مؤقتا في المركز الشاغر بحسب الترتيب في الحصول على الاصوات في الجمعية التي انتخبت المجلس على ان يكون ممن تتوافر فيهم الخبرة والكفاية ويجب ان تبلغ بذلك هيئة السوق المالية وتداول بأسماء وصفات العضوية خلال خمسة أيام من تاريخ التعيين والسجل التجاري خلال خمسة عشر يوماً ويعرض التعيين على الجمعية العامة العادية في اول اجتماع لها ويكمل العضو الجديد مدة سلفه. وإذا لم تتوافر الشروط اللازمة لانعقاد مجلس الإدارة بسبب نقص عدد أعضائه عن الحد الأدنى المنصوص عليه في نظام الشركات أو هذا النظام وجب على بقية الأعضاء دعوة الجمعية العامة العادية للانعقاد خلال ستين يوماً لانتخاب العدد اللازم من الأعضاء.

3.1.4 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 of the Board Or five separate meetings during the term of his membership without a legitimate excuse approved by Board.

3.1.5 A board member may resign pursuant to a written notice submitted to the chairman of the board of directors. If the chairman of the board resigns, the notice shall be submitted to the board members and the board's secretary. In both cases, the resignation shall take effect from the date specified in the notice.

3.1.6 The Nomination and Remuneration Committee mainly undertakes the process of nomination and initial evaluation of candidates for membership of the Board of Directors in accordance with the statutory requirements and what is stated in this policy. In addition, the Nominations and Remunerations Committee performs the following tasks:

- Annual review of the required needs of appropriate skills for membership of the Board of Directors and preparation of a description of the capabilities and qualifications required for membership of the Board of Directors, including determining the time that the member must allocate for the tasks of the Board of Directors.
- Regularly reviewing the structure, number and compensation of the members of the Board of Directors, as well as the skills, knowledge and experience required of them.
- Ensure on an annual basis the independence of the independent members, and the absence of any conflict of interest if the member is a member of the board of directors of another company.

4.1.3 كذلك يجوز للجمعية العامة - بناءً على توصية من مجلس الإدارة - إنهاء عضوية من يتغيب من أعضائه عن حضور ثلاث اجتماعات متتالية للمجلس أو خمس اجتماعات متفرقة خلال مدة عضويته دون عذر مشروع يقبله مجلس الإدارة.

5.1.3 يجوز لعضو مجلس الإدارة أن يعتزل من عضوية المجلس بإبلاغ مكتوب إلى رئيس المجلس، وإذا اعتزل رئيس المجلس وجب أن يوجه الإبلاغ إلى باقي أعضاء المجلس وأمين سر المجلس، ويعد الاعتزال نافذاً في الحاليتين من التاريخ المحدد في الإبلاغ.

6.1.3 تضطلع لجنة الترشيحات والمكافآت أساساً بعملية الترشيح والتقييم الأولي للمرشحين لعضوية مجلس الإدارة طبقاً للمتطلبات النظامية ولما ورد في هذه السياسة. إضافة إلى ذلك تقوم لجنة الترشيحات والمكافآت بالمهام التالية:-

- المراجعة السنوية للاحتياجات المطلوبة من المهارات المناسبة لعضوية مجلس الإدارة وإعداد وصف للقدرات والمؤهلات المطلوبة لعضوية مجلس الإدارة، بما في ذلك تحديد الوقت الذي يلزم أن يخصصه العضو لأعمال مجلس الإدارة.
- القيام بشكل منتظم بمراجعة هيكل وعدد وتعويضات أعضاء مجلس الإدارة، وكذلك المهارات والمعرفة والخبرات اللازم توافرها فيهم.
- التأكد بشكل سنوي من استقلالية الأعضاء المستقلين، وعدم وجود أي تعارض مصالح إذا كان العضو يشغل عضوية مجلس إدارة شركة أخرى.

3.1.7 The Board, through the Nomination and Remuneration Committee, attracts members with diverse professional backgrounds and extensive experience, with integrity and good reputation.

3.1.8 The candidate of board member shall not be a board member of more than five listed Saudi joint stock companies at the same time.

3.1.9 For the purpose of the nomination process and the formation of the Board of Directors, the Nomination and Remuneration Committee shall take into consideration the formation of independent and non-executive members of the Board of Directors as follows: -

- The independent members of the Board shall not be less than two members or one third of the Board members, whichever is more, according to Paragraph (3) of Article (16) of the Corporate Governance Regulations.
- The majority of the members of the board of directors should be "non-executive members", in accordance with paragraph (2) of Article (16) of the Corporate Governance Regulations.

1.1 3.2 General Criteria for Selecting Board Members

3.2.1 The following criteria shall be taken into consideration when nominating members of the Board of Directors: -

- **Leadership ability:** by having leadership skills that qualify him to grant powers, which leads to motivating performance and applying best practices in the field of effective management and adherence to professional values and ethics.
- **Efficiency:** by having practical qualifications, appropriate professional and personal skills, level of training and practical experience related to the company's current and future activities, management, economics, accounting, law, governance or finance, as well as the desire to learn and train.

7.1.3 يقوم المجلس من خلال لجنة الترشيحات والمكافآت باستقطاب أعضاء ذوي خلفيات مهنية متنوعة وخبرات واسعة مع توافر عنصر النزاهة والسمعة الحسنة.

8.1.3 ألا يكون عضو مجلس إدارة المرشح عضو مجلس في أكثر من خمس شركات سعودية مساهمة مدرجة في نفس الوقت.

9.1.3 يجب على لجنة الترشيحات والمكافآت لغرض عملية الترشيح وتشكيل مجلس الإدارة، الأخذ بعين الاعتبار تشكيل أعضاء مجلس إدارة مستقلين وغير تنفيذيين على النحو التالي: -

- يجب ألا يقل الأعضاء المستقلين في المجلس عن عضوين أو ثلث أعضاء المجلس أيهما أكثر وذلك حسب الفقرة (3) من المادة (16) من لائحة حوكمة الشركات.
- أن تكون أغلبية أعضاء مجلس الإدارة من "أعضاء غير تنفيذيين" وذلك طبقاً للفقرة (2) من المادة (16) من لائحة حوكمة الشركات.

1.1 3.2 المعايير العامة لاختيار أعضاء المجلس

1.3.2 يؤخذ في الاعتبار المعايير التالية وذلك عند ترشيح أعضاء مجلس الإدارة: -

- القدرة على القيادة: وذلك بأن يتمتع بمهارات قيادية تؤهله لمنح الصلاحيات بما يؤدي إلى تحفيز الأداء وتطبيق أفضل الممارسات في مجال الإدارة الفعالة والتقيد بالقيم والأخلاق المهنية.
- الكفاءة: وذلك بأن تتوفر لديه المؤهلات العملية، والمهارات المهنية، والشخصية المناسبة، ومستوى التدريب والخبرات العملية ذات الصلة بأنشطة الشركة الحالية والمستقبلية أو بالإدارة أو الاقتصاد أو المحاسبة أو القانون أو الحوكمة أو المالية فضلاً عن الرغبة في التعلم والتدريب.

- **The ability to direct:** by having technical, leadership and administrative capabilities, speed in decision-making, understanding the technical requirements related to workflow, and being able to strategically direct, plan and have a clear future vision.
- **Health fitness:** he should not have a health impediment that hinders him from exercising his duties and competencies.
- **Financial knowledge:** by being able to read and understand financial statements and reports.
- **To ensure the efficiency and ability of the candidates for the membership of the Board,** the company has the right to set a test for the candidates or to conduct a personal interview if necessary.
- **Denial of nomination:** Candidates who have conflict of interests such as existing cases, or who have previously been dismissed or dismissed due to negligence, breach of trust, neglect of the company's rights, or the approval of the General Assembly to file liability cases against them are not allowed to be nominated unless they are rehabilitated. That the board member has not been declared bankrupt or financially insolvent unless this situation is no longer valid in accordance with the provisions of the law. Likewise, a member nominated to enter the board must not have been subject to special rulings regarding his inability to pay his debts and obligations to his creditors.

The General Assembly, when electing the members of the Board of Directors, shall take into account the recommendation of the Nominations and Remunerations Committee and the availability of the personal and professional elements necessary to effectively perform their duties in accordance with what is stated in this article.

- **القدرة على التوجيه:** وذلك بأن تتوفر لديه القدرات الفنية والقيادية والإدارية والسرعة في اتخاذ القرار، واستيعاب المتطلبات الفنية المتعلقة بسير العمل، وأن يكون قادراً على التوجيه الاستراتيجي والتخطيط والرؤية المستقبلية الواضحة.
- **اللياقة الصحية:** وذلك بأن لا يكون لديه مانع صحي يعوقه عن ممارسة مهامه واختصاصاته.
- **المعرفة المالية:** وذلك بأن يكون قادراً على قراءة البيانات والتقارير المالية وفهمها.
- **للتأكد من كفاءة وقدرة المترشحين لعضوية المجلس،** للشركة الحق في وضع اختبار للمرشحين أو إجراء مقابلة شخصية إذا لزم الأمر.
- **المنع من الترشيح:** يمنع من الترشح المرشحون الذين لديهم تعارض مصالح كالقضايا القائمة، أو الذين سبق فصلهم أو عزلهم بسبب الإهمال أو خيانة الأمانة أو التفريط بحقوق للشركة أو وافقة الجمعية العامة على إقامة دعاوى مسئولية عليهم مالم يرد اعتبارهم. ألا يكون عضو المجلس قد أشهر إفلاسه أو إعساره المالي مالم ينتفي هذا الوضع طبقاً لأحكام النظام. وعلى نحو مماثل يتعين على العضو المرشح لدخول المجلس ألا يكون قد صدرت ضده أحكام خاصة بعدم قدرته على سداد ديونه والتزاماته إلى دائنيه.

وعلى الجمعية العامة أن تراعي عند انتخاب أعضاء مجلس الإدارة توصية لجنة الترشيحات والمكافآت وتوافر المقومات الشخصية والمهنية اللازمة لأداء مهامهم بشكل فعال وفق ما ورد في هذه المادة، ويتحمل مجلس الإدارة الحقوقية والمادية في حال عدم قبول مرشح تنطبق عليه هذه المادة.

4. Procedures

4.1 The Nominations and Remunerations Committee shall request the current Board of Directors to announce on the company's website and the stock market's website about the opening of the nomination for Board membership within an appropriate time before the end date of the current Board session, provided that this announcement includes the details of the information required of the candidate to be provided and that it is published in accordance with the Corporate Governance Regulations and Saudi companies' law. In accordance with Article Sixty-five of the Corporate Governance Regulations issued by the Capital Market Authority, the company must publish the candidacy announcement on the company's website and the stock market's website and in any other means determined by the Authority, provided that the nomination door for candidacy remains open for at least one month from the date of the announcement.

4.2 The Nomination and Remuneration Committee may use the services of a third-party consultant to search for or complete the investigation of the expertise required of the candidates.

4.3 A nomination submitted by the management team and members of the current Board of Directors may be accepted.

4.4 In addition to the general criteria that must be met for nomination to the Board, candidates must submit the following information to the Nomination and Remuneration Committee, to be eligible for candidacy: -

4.4.1 A detailed curriculum vitae that includes academic qualifications and details of practical experiences, including experiences in boards of directors and committees emanating from them.

4.4.2 A copy of the identification card for Saudis, and for Non-Saudi either the Passport or the Iqama based on the situation.

4- الإجراءات

4.1 يجب على لجنة الترشيحات والمكافآت أن تطلب من المجلس الحالي الإعلان في موقع الشركة الإلكتروني وموقع تداول الإلكتروني عن فتح باب الترشيح لعضوية المجلس خلال وقت زمني ملائم قبل تاريخ انتهاء دورة المجلس الحالي على أن يشمل هذا الإعلان تفاصيل المعلومات المطلوب من المرشح تقديمها وعلى أن يتم نشرها طبقاً لللائحة حوكمة الشركات ونظام الشركات. وفقاً للمادة الخامسة والستين من لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن هيئة السوق المالية، على الشركة نشر إعلان الترشيح في الموقع الإلكتروني للشركة والموقع الإلكتروني للسوق وفي أي وسيلة أخرى تحددها الهيئة، على أن يبقى باب الترشيح مفتوحاً لمدة شهر على الأقل من تاريخ الإعلان.

4.2 يجوز للجنة الترشيحات والمكافآت الاستعانة بخدمات طرف ثالث من المستشارين بحثاً عن أو لاستكمال التقصي عن الخبرات المطلوب توافرها لدى المرشحين.

4.3 يجوز قبول الترشيح المقدم من خلال فريق الإدارة وأعضاء مجلس الإدارة الحالي.

4.4 بالإضافة إلى المعايير العامة الواجب توافرها للترشيح للمجلس فإنه يجب على المرشحين تقديم المعلومات التالية إلى لجنة الترشيحات والمكافآت، ليكونوا مؤهلين للترشيح: -

4.4.1 1 سيرة ذاتية مفصلة تشتمل على المؤهلات العلمية وتفاصيل الخبرات العملية بما فيها الخبرات في مجالس الإدارة واللجان المنبثقة عنها.

4.4.2 نسخة من بطاقة الهوية الوطنية للسعوديين، والاقامة أو جواز السفر حسب ما يقتضيه الحال لغير السعودي.

4.4.3 Completing Form No. (3) "CV form for the candidate for membership in the Board of Directors of a joint stock company listed on the Saudi Stock Exchange (Tadawul)" and other required forms from the Capital Market Authority or Tadawul by the candidates.

4.4.4 Submit declaration /confirmation of the following: -

a. A signed declaration of his consent to serve as a board member.

b. Seeing and working on what was stated in the company's conflict of interest policy, the professional code of conduct, the board of directors' work regulations, the board member's competition criteria for the company's business, and other governance regulations that should be reviewed.

4.4.5 Provide a detail of the names of companies inside or outside the Kingdom for which the candidate is a member of its current and previous boards of directors or of its managers.

4.4.6 Provide a detail of the joint stock companies in which the candidate held membership of their boards of directors in the Kingdom of Saudi Arabia, specifying the period he spent in each of them.

4.4.7 Provide a detail of the companies, organizations or businesses that the candidate participates in managing or owning in the Kingdom of Saudi Arabia (or in the places where the company conducts its activity) and that engage in similar (competitive) activities to the company's.

4.4.8 Provide details of matters that may represent a conflict of interest, such as having an interest (whether direct or indirect) in the business and contracts made for the account of the company.

4.4.9 The candidate who previously held the membership of the company's board of directors must provide the following information: -

4.4.3 استكمال نموذج رقم (3) "نموذج السيرة الذاتية للمرشح لعضوية مجلس إدارة شركة مساهمة مدرجة في السوق المالية السعودية (تداول)" والنماذج المطلوبة الأخرى من هيئة السوق المالية أو تداول من قبل المرشحين.

4.4.4 تقديم إقرار/تأكيد بالتالي: -

أ. إقرار موقع يفيد موافقته على العمل كعضو مجلس.

ب. الاطلاع والعمل على ما جاء في سياسة الشركة لتعارض المصالح، ولائحة قواعد السلوك المهنية، ولائحة عمل مجلس الإدارة ولائحة معايير منافسة عضو مجلس الإدارة لأعمال الشركة ولوائح الحوكمة الأخرى الواجب الاطلاع عليها.

4.4.5 تقديم تفصيل بأسماء الشركات داخل المملكة أو خارجها التي يكون للمرشح عضواً في مجالس إدارتها الحالية والسابقة أو من مديريها.

4.4.6 تقديم تفصيل بالشركات المساهمة التي شغل فيها المرشح عضوية مجالس إدارتها في المملكة العربية السعودية مع تحديد المدة التي قضائها في كل منها.

4.4.7 تقديم تفصيل بالشركات أو المؤسسات أو الأعمال التي يشارك المرشح في إدارتها أو ملكيتها في المملكة العربية السعودية (أو في الأماكن التي تمارس فيها الشركة نشاطها) والتي تزاوُل أنشطة مماثلة (منافسة) لنشاط الشركة.

4.4.8 تقديم تفصيل بالأمر التي قد تمثل تعارض للمصالح، مثل ان يكون له مصلحة (سواء كانت مباشرة أو غير مباشرة) في الأعمال والعقود التي تتم لحساب الشركة.

4.4.9 يجب على المرشح الذي شغل سابقاً عضوية مجلس إدارة الشركة تقديم المعلومات التالية: -

a. The number of board meetings held during each year of the session, the number of meetings attended by the member, and the percentage of his attendance of the total board meetings.

b. The committees he participated in during each year of the session, the number of meetings held by each committee, the number of meetings he attended, and the ratio of his attendance to the total meetings.

4.5 The member must submit the details of the nomination application for membership of the company within the specified time as announced by the company.

4.6 The Nomination and Remuneration Committee shall prepare a list of the candidates who responded to the announcement by submitting the application details in full.

4.7 The Nomination and Remuneration Committee shall conduct an objective review of the CVs of all candidates and prepare a list of those who meet the requirements and criteria for membership as detailed in this policy.

4.8 The list of candidates and their evaluation process shall be appropriately documented in the minutes of the Nomination and Remuneration Committee meeting.

4.9 The Nomination and Remuneration Committee shall prepare a final list of candidates who meet the nomination process for the Board of Directors and submit their complete CVs to the Board for review.

4.10 The Nomination and Remuneration Committee shall present the list of candidates who meet the requirements for membership at the meeting of the Board held to discuss the nomination process along with its recommendations in this regard.

4.11 The Board shall discuss and review the nominees by the Board Nominations and Remuneration Committee to ensure that all requirements mentioned in this policy are fulfilled.

أ. عدد اجتماعات المجلس التي عقدت خلال كل سنة من سنوات الدورة وعدد الاجتماعات التي حضرها العضو اصالة ونسبة حضوره لمجموع اجتماعات المجلس.

ب. اللجان التي شارك فيها خلال كل سنة من سنوات الدورة وعدد الاجتماعات التي عقدتها كل لجنة وعدد الاجتماعات التي حضرها ونسبة حضوره إلى مجموع الاجتماعات.

4.5 يجب على العضو تقديم تفاصيل طلب الترشيح لعضوية الشركة خلال الوقت المحدد حسب ما هو معلن من قبل الشركة.

4.6 يجب على لجنة الترشيحات والمكافآت إعداد قائمة بالمرشحين الذين استجابوا للإعلان من خلال تقديم تفاصيل الطلب بشكل كامل.

4.7 يجب على لجنة الترشيحات والمكافآت إجراء مراجعة موضوعية على السيرة الذاتية لكافة المرشحين وإعداد قائمة بالمستوفين لمتطلبات ومعايير العضوية حسب ما هو مفصل في هذه السياسة.

4.8 يجب توثيق قائمة المرشحين وعملية تقييمهم بالشكل المناسب في محاضر اجتماع لجنة الترشيحات والمكافآت.

4.9 يجب على لجنة الترشيحات والمكافآت إعداد قائمة نهائية بالمرشحين المستوفين لعملية الترشيح لمجلس الإدارة وتقديم سيرتهم الذاتية كاملة إلى المجلس لمراجعتها.

4.10 يجب على لجنة الترشيحات والمكافآت تقديم قائمة المرشحين المستوفين لشروط العضوية في اجتماع المجلس المنعقد لبحث عملية الترشيح جنباً إلى جنب مع توصياته في هذا الشأن.

4.11 يجب على المجلس مناقشة ومراجعة المرشحين من قبل لجنة الترشيحات والمكافآت لعضوية المجلس لضمان التأكد من استيفاء كافة المتطلبات المذكورة في هذه السياسة.

4.12 The Board's reviews and deliberations regarding the nomination of new members shall be documented in the minutes of the meeting.

4.13 According to Article Eight, Paragraph (A) of the Corporate Governance Regulations, the company announces on the stock market's website information about the candidates for membership of the Board of Directors when publishing or sending the invitation to hold the General Assembly. This information should include a description of the candidates' experiences, qualifications, skills, jobs and previous and current memberships. The company shall provide a copy of this information on its head office and its website.

4.14 Voting in the General Assembly is limited to the candidates for membership of the Board of Directors whose information announced by company.

4.15 The company should inform the stock market of the results of the general assembly.

4.16 The company shall notify the Capital Market Authority of the names of the members of the Board of Directors and their membership descriptions within five working days from the date of the start of the term of the Board of Directors or from the date of their appointment - whichever is sooner - and any changes that occur to their membership within five working days from the date of the changes taking place.

5. Enforcement and publication

The policy (and any subsequent amendments to it) shall be effective from the date of approval by the General Assembly, and the company shall publish it in accordance with any legal requirements imposed by the competent authorities.

12.4 يجب توثيق مراجعات ومداولات المجلس بشأن ترشيح الأعضاء الجدد في محضر الاجتماع.

13.4 حسب المادة الثامنة فقرة (أ) من لائحة حوكمة الشركات، تعلن الشركة في الموقع الإلكتروني للسوق معلومات عن المرشحين لعضوية مجلس الإدارة عند نشر أو توجيه الدعوة لانعقاد الجمعية العامة. على ان تتضمن تلك المعلومات وصفا لخبرات المرشحين ومؤهلاتهم ومهاراتهم ووظائفهم وعضوياتهم السابقة والحالية. وعلى الشركة توفير نسخة من هذه المعلومات في مركزها الرئيس وموقعها الإلكتروني.

14.4 يقتصر التصويت في الجمعية العامة على المرشحين لعضوية مجلس الإدارة الذين اعلنت الشركة عن معلوماتهم.

4.15 تقوم الشركة بإعلام السوق بنتائج الجمعية العامة.

4.16 على الشركة إشعار الهيئة بأسماء أعضاء مجلس الإدارة وصفات عضويتهم خلال خمسة أيام عمل من تاريخ بدء دورة مجلس الإدارة أو من تاريخ تعيينهم - أمهما أقرب - وأي تغييرات تطرأ على عضويتهم خلال خمسة أيام عمل من تاريخ حدوث التغييرات.

5- النفاذ والنشر

تكون السياسة نافذة (وأي تعديلات لاحقة عليها) من تاريخ موافقة الجمعية العامة عليها، وتقوم الشركة بنشرها وفقاً لأي متطلبات نظامية تفرضها الجهات المختصة.

6. Appendix - Declaration of the nominated member

I, hereby certify / Civil
Registry No.

I have applied for candidacy for membership of the company's board of directors and have seen the policy of standards and procedures for membership in the board of directors and the company's bylaw and policies, and I abide by my observance of all the regulations and instructions issued by the company's management and legislative and supervisory bodies, and I am also committed to abide by the company's regulations, policies and instructions and to preserve the public interest as required by the principles of honesty as well as preserving the company's assets and properties in accordance with the resolutions presented in the Board.

This is my acknowledgment of what it says.

The person who stated include:

Name:

Signature:

Date: / /

6- ملحق – إقرار العضو المرشح

أقر أنا / سجل مدني رقم

.....

بأنني تقدمت للترشح لعضوية مجلس إدارة الشركة وقد اطلعت على سياسة معايير وإجراءات العضوية في مجلس الإدارة ولوائح وسياسات الشركة وألتزم بمراعاتي لكافة الأنظمة والتعليمات الصادرة من إدارة الشركة والجهات التشريعية والرقابية، كما ألتزم بأن أتقيد بلوائح وسياسات الشركة وتعليماتها وأن أحافظ على المصلحة العامة بما تقتضيه مبادئ الأمانة والمحافظة على أصول وممتلكات الشركة بموجب القرارات المطروحة في المجلس.

وهذا اقرار مني بما جاء فيه.

المقر بما فيه:

الاسم:

التوقيع:

التاريخ: / /