

سياسة ومعايير وإجراءات الترشيح لعضوية مجلس الإدارة

Board Nomination Policy, Criteria and Procedures

Policy information

معلومات السياسة

Policy Name	Board Nomination Policy, Criteria and Procedures	سياسة ومعايير وإجراءات الترشيح لعضوية مجلس الإدارة	اسم السياسة
Policy Name	Osool and bakheet investment company	شركة أصول وبخيت الاستثمارية	اسم الشركة
Policy Author	Salman Haider	سلمان حيدر	كاتب السياسة
Policy Version	V1	النسخة الأولى	نسخة السياسة
Policy Status			حالة السياسة
Date Released			تاريخ الإصدار

Policy Review/Approval History

تاريخ مراجعة/موافقة السياسة

Date	name	Division/Title	Sign/التوقيع	القسم/العنوان	الاسم	التاريخ
25-9-2024	Salman Haider	Division Head – Compliance & AML Review		مراجعة من رئيس قسم – الالتزام ومكافحة غسل الأموال	سلمان حيدر	25-9-2024
26-9-2024	Mazin Al Dawood	Chief Executive Officer Approval		موافقة الرئيس التنفيذي	مازن الداود	26-9-2024
	General Assembly	General Assembly Approval		موافقة الجمعية العمومية	الجمعية العمومية	

Distribution of Final Document

توزيع السياسة النهائي

The following people are designated recipients of the final version of this Policy:

الأشخاص التالية أسمائهم هم المستلمون المعينون للنسخة النهائية من هذه السياسة:

name	Division/Title	القسم/العنوان	الاسم
Salman Haider	Division Head – Compliance & AML	رئيس قسم – الالتزام ومكافحة غسل الأموال	سلمان حيدر

1. Purpose of the Policy

This policy aims to define the criteria and procedures for the nomination and appointment of members to the Board of Directors. It is designed to ensure fairness and transparency for all nominees while providing an opportunity for the largest possible number of qualified talents to participate in the Board of Directors.

2. Conditions for nomination to the Board of Directors

The Member of the Board is required to be professionally capable and to possess the required experience, knowledge, skill, and independence, which enable him/her to perform his/her duties efficiently. The General Assembly shall take into consideration, when nominating the Board members, the recommendations of the company's Nomination and Remuneration Committee. The Nominee shall have the following qualifications in particular:

- A. the nominee should be a natural person.
- B. **Ability to lead:** The Nominee should possess leadership skills that enable him/her to delegate authority effectively to enhance performance and implement best practices.
- C. **Competency:** The Nominee shall have the academic qualifications and proper professional and personal skills as well as an appropriate level of training and practical experience

1. أهداف السياسة

تهدف هذه السياسة إلى تحديد المعايير والإجراءات المتبعة في عملية ترشيح وتعيين أعضاء مجلس الإدارة. وذلك من خلال ضمان تحقيق العدالة والشفافية لجميع المرشحين، وتوفير فرصة المشاركة لأكبر عدد ممكن من الكفاءات المؤهلة في مجلس إدارة الشركة.

2. شروط الترشيح لعضوية مجلس الإدارة

يشترط أن يكون عضو مجلس الإدارة من ذوي الكفاية المهنية ممن تتوفر فيهم الخبرة والمعرفة والمهارة والاستقلال اللازم، بما يمكنه من ممارسة مهامه بكفاءة، على أن تراعي الجمعية العامة عند انتخاب أعضاء مجلس الإدارة توصيات لجنة الترشيحات والمكافآت وتوافر المقومات الشخصية والمهنية اللازمة لأداء مهامهم بشكل فعال ويراعى أن يتوافر في المرشح على وجه الخصوص ما يلي:

أ- أن يكون المرشح شخصاً طبيعياً

ب- **القدرة على القيادة:** يجب أن يتمتع بمهارات قيادية تؤهله لممارسة صلاحياته بما يؤدي إلى تحفيز الأداء وتطبيق أفضل الممارسات في مجال الإدارة الفعالة، مع الالتزام بالقيم والأخلاق المهنية، والقدرة على التواصل والتفكير والتخطيط الاستراتيجي.

ت- **الكفاءة:** يجب أن تتوفر في المرشح المؤهلات العلمية، والمهارات المهنية، والشخصية المناسبة، بالإضافة إلى مستوى التدريب والخبرات العملية ذات الصلة
سياسة ومعايير وإجراءات الترشيح لعضوية مجلس الإدارة

related to the current and future businesses of the company and the knowledge of management, and/or economics, and/or accounting, and /or law and/or governance, as well as the desire to learn and receive training.

بأنشطة الشركة. كما يجب أن يمتلك المعرفة في الإدارة أو الاقتصاد أو المحاسبة أو القانون أو الحوكمة وكذلك الرغبة في التعلم وتلقي التدريب.

D. Ability to guide: The Nominee should possess technical, leadership, and administrative competencies, as well as the ability to make prompt decisions and understand technical requirements and developments related to the work flow. More over should be able to provide strategic guidance, engage in long-term planning, and have a clear vision for the future.

ث- القدرة على التوجيه: يجب أن تتوفر في المرشح القدرات الفنية، والقيادية، والإدارية، وسرعة اتخاذ القرار، والقدرة على استيعاب المتطلبات الفنية المتعلقة بسير العمل. كما يجب أن يكون قادرًا على التوجيه الاستراتيجي والتخطيط البعيد المدى، والرؤية المستقبلية الواضحة.

E. Financial knowledge: The Nominee shall have the ability to read and understand financial statements and reports.

ج- المعرفة المالية: يجب أن يكون لدى المرشح القدرة على قراءة وفهم البيانات والتقارير المالية.

F. Health Fitness: There should be no health impediment that prevents The Nominee from performing his/her duties and responsibilities. The general assembly must consider the recommendations of the nominations and Remuneration committee and the availability of the necessary personal and professional qualities for effectively carrying out their tasks

ح- اللياقة الصحية: يجب ألا يكون هناك مانع صحي يمنع الشخص من أداء مهامه واختصاصاته. وعلى الجمعية العامة أن تأخذ في الاعتبار توصيات لجنة الترشيحات والمكافآت وتوافر المقومات الشخصية والمهنية اللازمة لأداء مهامهم بشكل فعال.

G. The member of the Board should not hold membership in more than five

خ- يجب ألا يشغل عضو المجلس عضوية أكثر من خمس شركات مدرجة في السوق المالية في آن واحد.

companies listed on the financial market at the same time.

H. The nominee for Board membership must not have been previously convicted of a crime involving dishonesty or breach of trust, must not be bankrupt or insolvent, and must not be deemed unfit for Board membership in accordance with the applicable laws and regulations in the Kingdom.

I. The independent member must possess complete independence in his position and decisions, and must not be affected by any issues that could impair his independence, as stipulated in the Corporate Governance Regulations issued by the Capital Market Authority.

3. Disclosure of Conflicts of Interest by the Nominee

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 a direct or indirect interest in the businesses and contracts carried out for the company's account.

B. The nominee's desire or participation in an activity that would compete with the company,

د- يجب أن يكون المرشح لعضوية المجلس غير مدان سابقاً بجريمة مخلة بالشرف أو الأمانة، وألا يكون مفلساً أو معسراً أو غير صالح لعضوية المجلس وفقاً للأنظمة والتعليمات السارية في المملكة.

ذ- يجب أن يتمتع العضو المستقل بالاستقلال التام في مركزه وقراراته، وألا تنطبق عليه أي من عوارض الاستقلال المنصوص عليها في لائحة حوكمة الشركات الصادرة من هيئة السوق المالية.

3. إفصاحات المرشح عن تعارض المصالح

على من يرغب في ترشيح نفسه لعضوية مجلس الإدارة أن يفصح للمجلس والجمعية العامة عن أي من حالات تعارض المصالح، والتي تشمل:

أ- وجود مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في الأعمال والعقود التي تتم لحساب الشركة.

ب- رغبته أو اشتراكه في عمل من شأنه منافسة الشركة، أو منافستها في أحد فروع النشاط الذي تمارسه الشركة، مع مراعاة ما ورد في المادة السابعة والعشرين من

or its activities, in accordance with Article 27 of the Companies Law and the relevant provisions in the Corporate Governance Regulations, taking into consideration the following:

1. Notification to the Board: The Board of Directors must be notified of the competing business the member wishes to engage in, and this notification must be documented in the minutes of the Board meeting.
2. No Voting: The interested member must not participate in voting on any decision related to this matter within the Board of Directors, its committees, or the General Assembly meetings.
3. Notification to the General Assembly: The Board of Directors must inform the Ordinary General Assembly, when it convenes, about the competing business being conducted by a Board member or a member of one of its committees. This should be done after the Board has verified the member's competition with the company's activities or in one of its sub activity(s).
4. Obtaining Authorization: Authorization must be obtained from the Ordinary General Assembly of the company, or from the Board of Directors based on a

نظام الشركات والأحكام ذات الصلة في لائحة حوكمة الشركات مع الأخذ بعين الاعتبار ما يلي:

1. إبلاغ مجلس الإدارة: يجب إبلاغ مجلس الإدارة بالأعمال المنافسة التي يرغب العضو في ممارستها، وتوثيق هذا الإبلاغ في محضر اجتماع مجلس الإدارة.
2. عدم التصويت: عدم اشتراك العضو صاحب المصلحة في التصويت على القرار الذي يصدر في هذا الشأن في مجلس الإدارة ولجانه وجمعيات المساهمين
3. إبلاغ الجمعية العامة: يجب على مجلس الإدارة إبلاغ الجمعية العامة العادية عند انعقادها بالأعمال المنافسة التي يمارسها عضو المجلس أو عضو إحدى لجانه، وذلك بعد تحقق مجلس الإدارة من منافسة العضو لأعمال الشركة أو منافسته في أحد فروع النشاط الذي تزاوله.
4. الحصول على ترخيص: يجب الحصول على ترخيص من الجمعية العامة العادية للشركة، أو من مجلس الإدارة بناءً على تفويض من الجمعية العامة العادية، يسمح للعضو بممارسة الأعمال المنافسة.

delegation from the Ordinary General Assembly, to allow the member to engage in competing businesses.

5. The concept of participating in any activity that competes with the company or its activities in any of its branches includes the following:

5.1 Establishment or Ownership:

Establishing a company or sole proprietorship, or owning a significant percentage of shares or interests in another company or entity that engages in a business similar to that of the company or its group.

5.2 Acceptance of Membership or Management:

Accepting a position on the board of directors of a company or entity that competes with the company or its group, or taking up management of a competing sole proprietorship or company, in any form, except for subsidiaries of the company.

5.3 Obtaining a Commercial Agency:

Obtaining a commercial agency or its equivalent, whether explicit or implicit, for another company or entity that competes with the company or its group.

5. يدخل في مفهوم الاشتراك في أي عمل من شأنه منافسة الشركة أو منافستها في أحد فروع النشاط الذي تزاوله ما يلي:

5.1 تأسيس أو ملكية: تأسيس عضو مجلس

الإدارة لشركة أو مؤسسة فردية، أو امتلاكه نسبة مؤثرة من الأسهم أو الحصة في شركة أو منشأة أخرى، تمارس نشاطاً مشابهاً لنشاط الشركة أو مجموعتها.

5.2 قبول عضوية أو إدارة: قبول عضوية

مجلس إدارة لشركة أو منشأة تنافس الشركة أو مجموعتها، أو تولي إدارة مؤسسة فردية منافسة أو شركة منافسة، بأي شكل كان، باستثناء الشركات التابعة للشركة.

5.3 الحصول على وكالة تجارية: حصول

العضو على وكالة تجارية أو ما في حكمها، سواء كانت ظاهرة أو مستترة، لشركة أو منشأة أخرى تنافس الشركة أو مجموعتها.

4. Nomination procedures for membership of the Board of Directors

The company announces on the website of the Saudi Stock Exchange ("Tadawul") and on its official website the opening and timeframe for submitting nominations for the Board of Directors, inviting individuals interested in nominating themselves for the new board term. Those wishing to apply must submit all required documents mentioned in the announcement and comply with the conditions and regulations outlined in the Companies Law and the Corporate Governance Regulations issued by the Capital Market Authority, taking into consideration the following:

- A. Each shareholder has the right to nominate themselves, another shareholder, or others for membership on the company's Board of Directors.
- B. the nominations and Remuneration committee will collect all nomination applications and their accompanying required documents after the nomination period specified in the announcement has ended.
- C. The Nominations and Remuneration committee

4. إجراءات الترشيح لعضوية مجلس الإدارة

تعلن الشركة على موقع شركة السوق المالية السعودية ("تداول") وفي الموقع الإلكتروني للشركة عن فتح باب وموعد الترشيح لعضوية مجلس الإدارة لدعوة الأشخاص الراغبين في الترشيح لعضوية مجلس الإدارة لدورة المجلس الجديدة، وعلى من يرغب بالترشح، تقديم كل ما هو متطلب في الإعلان وما هو مستلزم وفقاً للشروط والضوابط الواردة في نظام الشركات ولوائح حوكمة الشركات الصادرة عن هيئة السوق المالية، مع الأخذ بعين الاعتبار ما يلي:

أ- يحق لكل مساهم ترشيح نفسه أو شخص آخر أو أكثر من المساهمين أو من غيرهم لعضوية إدارة الشركة.

ب- تقوم لجنة الترشيحات والمكافآت بجمع جميع طلبات الترشيح والمستندات المطلوبة المرفقة بعد انتهاء فترة الترشيح المحددة في الإعلان.

ت- تقدم لجنة الترشيحات والمكافآت توصية إلى المجلس بأسماء الأعضاء المستوفين للشروط ومعايير العضوية

(NORCOM) submits its recommendation to the board with the names of the nominees who met the membership conditions and criteria. The number of nominees for the Board of Directors presented to the General Assembly must exceed the number of available seats. If a greater number of nominees do not come forward, the nomination period will be extended as mentioned in the announcement.

بعد مراجعة وفحص الطلبات المقدمة على انه يجب أن يفوق عدد المرشحين لمجلس الإدارة الذين تُطرح أسماءهم أمام الجمعية العامة عدد المقاعد المتوافرة، علماً بأنه حال عدم تقدم عدد أكبر سوف يتم تمديد مدة باب الترشح وفقاً لما يتم ذكره في الإعلان.

D. Information about the nominees will be announced on the Saudi Stock Exchange ("Tadawul") website as well as the company's website. This information will include descriptions of the nominees' experiences, qualifications, skills, current and previous positions, and memberships.

ث- يتم الإعلان عن معلومات المرشحين في الموقع الإلكتروني للسوق المالية السعودية ("تداول") وكذلك الموقع الإلكتروني للشركة، على أن تتضمن تلك المعلومات وصفاً لخبرات المرشحين ومؤهلاتهم ومهاراتهم ووظائفهم وعضويتهم السابقة والحالية.

E. Cumulative voting will be used in the election of the Board of Directors.

ج- يتم استخدام التصويت التراكمي في انتخاب مجلس الإدارة.

F. Voting in the General Assembly shall be confined to the Board nominees whose information has been announced as per paragraph (D).

ح- يقتصر التصويت في الجمعية العامة على المرشحين لعضوية مجلس الإدارة الذين تم الإعلان عن معلوماتهم وفقاً للفقرة (ث).

G. The company must notify the Authority of the names of the Board of Directors members and their positions within five Board Nomination Policy, Criteria and Procedures

خ- تقوم الشركة بعد انتخاب أعضاء مجلس الإدارة بإشعار الهيئة بأسماء أعضاء مجلس الإدارة وصفات عضويتهم خلال سياسة ومعايير وإجراءات الترشح لعضوية مجلس الإدارة

business days from the start date of the Board's term or from the date of their appointment, whichever is earlier. The company must also notify the Authority of any changes to their membership within five business days from the date the changes occur.

خمسة أيام عمل من تاريخ بدء دورة مجلس الإدارة أو من تاريخ تعيينهم، أيهما أقرب، كما يجب إشعار الهيئة بأي تغييرات تطرأ على عضويتهم خلال خمسة أيام عمل من تاريخ حدوث التغييرات.

H. The General Assembly elects the members of the Board of Directors for the term specified in the Company's Law, which is four years. Re-election is permitted.

د- تنتخب الجمعية العامة أعضاء مجلس الإدارة للفترة المنصوص عليها في نظام الشركات، وهي أربع سنوات، ويجوز إعادة انتخابهم.

I. **The vacant position on the board:**

If a position of a board member becomes vacant, the provisions of the company's bylaws shall be applied.

ذ- المركز الشاغر في المجلس:
إذا شغر مركز أحد أعضاء مجلس الإدارة فيعمل بما نص عليه النظام الأساسي للشركة.

5. Publication, Effectiveness, and Amendment

5. النشر والنفاد والتعديل

This policy shall be implemented and adhered to from the date of its approval by the General Assembly of shareholders. The contents of this policy may be amended as needed based on the recommendation of the Nomination & Remuneration committee, provided that any proposed amendment is presented to the General Assembly of shareholders at its

يعمل بما جاء في هذه السياسة والالتزام بها من تاريخ اعتمادها من قبل الجمعية العامة للمساهمين. تُعدّل محتويات هذه السياسة حسب الحاجة بناءً على توصية لجنة الترشيحات والمكافآت، على أن يُعرض أي تعديل مقترح على الجمعية العامة للمساهمين في أقرب اجتماع لها لاعتماده. كما تعتبر هذه السياسة جزءاً لا يتجزأ من البرنامج التعريفي المقدم إلى المجلس الجديد وأعضائه.

next meeting for approval. This policy is also considered an integral part of the orientation program provided to the new Board and its members.

In case of any discrepancies between the Arabic and the English text of this policy, the Arabic text shall prevail.

في حالة وجود أي اختلافات بين النص العربي والنص الإنجليزي في هذه السياسة، فإن النص العربي هو الذي يسود.