تعلن شركة سال السعودية للخدمات اللوجستية عن فتح باب الترشح لعضوية مجلس الإدارة للدورة القادمة

SAL Saudi Logistics Services Co. Announces the Opening of the Nomination Period for the Board of Directors' Membership for the Next Term

Introduction	SAL Saudi Logistics Services ("SAL" or "the Company") announces the opening of nomination for the Company's Board of Directors' membership for the next four-year term to select nine members, provided that they include at least three independent members in accordance with the definition of the Independent Director stipulated in the Corporate Governance Regulations issued by the Capital Market Authority. The nomination for membership on the Board of Directors for the next term will be in accordance with the provisions outlined in the Companies Law, the Corporate Governance Regulations issued by the Capital Market Authority, and the Company's Board Membership Policy(attached), which have been approved by the General Assembly. The selection of the nominated members for the new term will take place at the General Assembly Meeting, which will be announced later after obtaining the necessary regulatory approvals from the competent authorities.	يسر شركة سال السعودية للخدمات اللوجستية ("سال" أو "الشركة") أن تعلن عن فتح باب الترشح لعضوية مجلس إدارة الشركة لدورة المجلس القادمة، وذلك لمدة أربع سنوات ميلادية، علما بأنه سيتم اختيار تسعة أعضاء يكون من بينهم على الأقل ثلاثة أعضاء مستقلين وفقا لتعريف العضو المستقل المنصوص عليه في لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن هيئة السوق المالية. وسيكون الترشح لعضوية مجلس الإدارة للدورة القادمة وفقا للأحكام الواردة في نظام الشركات، ولائحة حوكمة الشركات الصادرة عن هيئة السوق المالية، بالإضافة إلى سياسات عضوية مجلس الإدارة للشركة (مرفق) والمعتمدة من الجمعية العامة. وسيتم انتخاب الأعضاء المرشحين للدورة الجديدة في اجتماع الجمعية العامة والذي سيعلن عن موعده لاحقًا - بمشيئة الله تعالى - وذلك بعد الحصول على الموافقات التنظيمية اللازمة من الجهات ذات العلاقة.	مقدمة
Type of Assembly	New Session	دورة جديدة	نوع دورة المجلس
Term Start Date	30-03-2026	30-03-2026	تاريخ بداية الدورة
Term End Date	29-03-2030	29-03-2030	تاريخ نهاية الدورة
Number of members	9	9	عدد الاعضاء
Nomination Start Date	2025-12-28 Corresponding to 1447-07-08	28-12-2025 الموافق 1447-07-08	تاريخ فتح باب الترشح
Nomination End Date	2026-02-26 Corresponding to 1447-09-09	26-02-2026 الموافق 1447-09-09	تاريخ انتهاء باب الترشح
Applications Submission Method	Nomination applications will be received from shareholders wishing to nominate themselves or another person or more for the Board of Directors membership, who meet the conditions and qualifications for membership, after completing all the required attachments and forms electronically, as referred to in the Company's Board Membership	سيتم استلام طلبات الترشح من المساهمين الراغبين بترشيح أنفسهم أو شخص آخر أو أكثر لعضوية مجلس الإدارة، ممن تتوافر فيهم شروط ومؤهلات العضوية وذلك بعد إكمال جميع المرفقات والنماذج إلكترونيا والمشار إليها في سياسة عضوية مجلس الإدارة للشركة وتقديمها باللغتين العربية والإنجليزية (مرفق).	طريقة استلام طلبات الترشيح

SAL.

	Policy, and these forms must be submitted in both Arabic and English (attached). Nomination applications, including all attachments and the aforementioned forms, shall be sent to the email address below: Boardapp@sal.sa We are pleased to receive your inquiries or comments by contacting our Investor Relations Department through: Email: Investor.Relations@sal.sa Tel: +966 12 696 4168	على أن ترسل طلبات الترشح وجميع مرفقاتها والنماذج المشار إليها إلى البريد الإلكتروني أدناه: Boardapp@sal.sa كما يسعدنا استقبال استفساراتكم أو ملاحظاتكم من خلال التواصل مع إدارة علاقات المستثمرين عبر وسائل التواصل التالية: البريد الإلكتروني: Investor.Relations@sal.sa الهاتف المباشر: +966 12 696 4168	
Policy and criteria of nomination	First: Nomination Conditions: The nomination will be in accordance with the provisions governing membership of the Board of Directors stipulated in the Companies Law, the Corporate Governance Regulations issued by the Capital Market Authority, the Company's Articles of Association, and the Company's Board Membership Policy approved by the General Assembly (attached). Second: Nomination requirements: To ensure the acceptance of the nomination application, all the Company's requirements and standards for nomination must be fulfilled, and all required attachments and forms must be completed electronically, as referred to in the Company's Board Membership Policy. These forms must be submitted in both Arabic and English, as follows: 1. Provide a letter indicating the Nominee's interest in being a Board member (attached). The letter should include the CV, qualifications, and experience in the Company's activities according to relevant forms and requirements as well as the Independency Form. 2. Submit a signed copy of form No. (1) Curriculum vitae in Arabic and English (attached). 3. Submit a signed copy of form No. (3) issued by the Capital Markets Authority for Board membership candidacy (attached). 4. A clear and valid copy of the personal photo and national ID card, family card- if applicable-, passport for non-Saudis, and any other	أولا: شروط الترشح: سيكون الترشح وفقا للأحكام المنظمة لعضوية مجلس الإدارة والنصوص عليها في نظام الشركات، ولائحة حوكمة الشركات الصادرة عن هيئة السوق المالية، بالإضافة إلى نظام الشركة الأساس وسياسة عضوية مجلس الإدارة للشركة والمعتمدة من الجمعية العامة (مرفق). ثانيا: متطلبات الترشح: يشترط لقبول طلب الترشح استيفاء جميع شروط ومعايير الترشح المعتمدة من الشركة وإكمال جميع المرفقات والنماذج إلكترونيا والمشار إليها في سياسة عضوية مجلس الإدارة للشركة وتقديمها باللغتين العربية والإنجليزية، كما يلي: 1. تقديم خطاب يفيد برغبته في الترشح (مرفق) على أن يدعم الخطاب بالسيرة الذاتية، والمؤهلات، والخبرات في مجال أعمال الشركة وفق النماذج والمتطلبات النظامية ذات العلاقة ونموذج الاستقلالية. 2. تقديم نموذج رقم (1) السيرة الذاتية باللغة العربية والانجليزية (مرفق). 3. تقديم نسخة موقعة من نموذج رقم (3) الصادر عن هيئة السوق المالية للترشح لعضوية مجلس الإدارة (مرفق). 4. يرفق مع طلب الترشح صورة شخصية واضحة ونسخة سارية المفعول من بطاقة الهوية الوطنية، بطاقة العائلة – ان وجدت-، جواز السفر لغير السعوديين، وأي وثائق اخرى ذات صلة تطلبها الشركة لاستيفاء متطلبات الجهات النظامية.	سياسة و معايير الترشح

	relevant documents required by the Company to meet the requirements of the regulatory authorities. 5. Review relevant rules and regulations, including the Company's Board Membership Policy, and the Nominee is responsible for ensuring compliance with it.	5. يجب الاطلاع على الأنظمة واللوائح ذات العلاقة ومنها سياسة عضوية مجلس الإدارة والتأكد من استيفائها.	
Attachment of the CMA approved resume for the nominees for board memberships in the joint-stock companies listed on the Saudi Exchange	Attached (CMA Resume Form)	مرفق (نموذج السيرة الذاتية CMA)	نموذج السيرة الذاتية المعتمد من قبل الهيئة لمرشحي عضويات مجالس إدارات الشركات المساهمة المدرجة في تداول السعودية
Attached Documents	Attached 1) Nomination of Directors' Membership Application Form 2) Independency Form 3) Form No. 1 – Resume 4) Form No. 3 – CMA Resume 5) Board Membership policy	مرفق 1) نموذج طلب الترشح. 2) نموذج استقلالية العضو المرشح. 3) نموذج رقم (1) للسيرة الذاتية 4) نموذج رقم (3) للسيرة الذاتية الخاص بهيئة السوق المالية. 5) سياسة عضوية مجلس الإدارة	الملفات الملحقة

هيئة السوق المالية
Capital Market Authority

CV Template

Form Filling Instructions

1. This form shall be filled out by the nominated/appointed member of the Board of Directors of a joint stock company listed on the Saudi Stock Exchange (the "Company").
2. In the event that the member is appointed by the Company's board of directors - based on paragraph (4) of Article 69 of the Companies Law - the member shall be obliged to send this form to the Company immediately upon his appointment.
3. The Company shall attach this form after filling out the data contained therein in the electronic system determined by the Capital Market Authority at least (3) business days before the General Assembly.

1. The Company Information	
Name of the Company	
Sector of the Company	

2. Membership Status and Method of Appointment			
Membership Status (Mark with ✓)	☐ Executive Member	☐ Non-Executive Member	☐ Independent Member
Membership Nature (Mark with ✓)	☐ Nominated as a shareholder	☐ Appointed by a shareholder who has the right to appoint under the Company's bylaws: Name of shareholder:	Nominated by a shareholder, by the name of:
Term of Membership:	Start date of (Board term/membership if appointment is made after the start of the Board term): / /		End date of the board term: / /

3. Personal Information			
Full name:		Identification Number:	
Nationality: ☐ Saudi ☐ Other, mention	Date of Birth:	National Address:	
Current Employer:	Job Title:	Gender:	☐ Male ☐ Female
		E-mail:	
		Mobile:	
Are you a shareholder in the Company:	☐ Yes ☐ No		

4. Academic Qualifications				
#	Degree	Major	Date of the Degree	Name and Country of Awarding Entity
1				
2				
3				
4				

5. Work Experience	
Term	Areas of Experience

6. Current membership in the committees or board of directors/managers of other joint stock companies (listed or unlisted) or any other company, regardless of its legal form						
#	Name of the company	Main activity	Membership status on the boards of directors of companies (Executive, Non-Executive, Independent) or not applicable	Method of appointment (nominated as a shareholder, appointed by a shareholder with the right of appointment under the company's bylaws, nominated by a shareholder)	Name of the committee of which it is a member	Legal Form of the Company
1						
2						
3						
4						

7. Survey Questions:

a. Do you or any of your relatives own five percent or more of the shares of the Company or any company within its group? ☐ Yes ☐ No
If Yes, provide full details:

#	Name of the company	Ownership percentage
1		
2		
3		

b. Have you been a senior executive of the Company or any of its group companies during the past two years? ☐ Yes ☐ No
If Yes, provide full details:

#	Name of the company	Executive position
1		
2		
3		

c. Are you related to any member of the board of directors or senior executives of the Company or any of its group companies? ☐ Yes ☐ No
If Yes, provide full details:

#	Full name of the relative member and their position	Name of the company
1		
2		
3		

d. Are you a member of the board of directors or board of managers of any company within the Company's group? ☐ Yes ☐ No
If Yes, provide full details:

#	Name of the company and details
1	
2	
3	

e. Have you been an employee of the Company or any of its group companies, or a holder of a controlling stake in the Company or a party dealing with the Company or any of its group companies such as auditors or major suppliers, during the past two years? ☐ Yes ☐ No
If Yes, provide full details:

#	Name of the company	Name of the party associated with the company	Job type	Ownership percentage
1				
2				
3				

f. Do you receive sums of money from the Company, in addition to the remuneration for board or committee memberships, in excess of (SAR 200,000) or 50% of the previous year's remuneration for the board or committee membership, whichever is less? ☐ Yes

	☐ No
g. Do you have any direct or indirect interest in the business and the contracts that are executed for the Company's account? If Yes, provide full details:	☐ Yes ☐ No

#	Nature of the business and contracts	Start date of the business and contracts and their duration	Value of the business and contracts
1			
2			
3			

h. Are you or any of your relatives a member of a board of directors, board of managers, or a senior executive of a company/establishment that has business or contracts with the Company? If Yes, provide full details:	☐ Yes ☐ No

#	Name of the company	Nature of the business and contracts	Duration of the business and contracts	Value of the business and contracts
1				
2				
3				

i. Do you own, manage, or co-own or co-manage an establishment that has business or contracts with the Company? If Yes, provide full details:	☐ Yes ☐ No

#	Name of the establishment	Nature of the business and contracts	Duration of the business and contracts	Value of the business and contracts
1				
2				
3				

j. Do you participate in any business that would compete with the Company or any company within its group, or competes with a segment of the activities of the Company or any company within its group? If Yes, provide full details:	☐ Yes ☐ No

#	Name of the company	Nature of the competing business or activity
1		
2		
3		

k. Are you a member of the board of directors, board of managers, or a senior executive of a company/establishment where such company/establishment, or any company within its group, participates in any business that would compete with the Company or any company within its group, or participates in business that competes with a segment of the activities of the Company or any company within its group? If Yes, provide full details:	☐ Yes ☐ No

#	Name of the Company/Establishment	Nature of the competing business or activity

l.	Do you own or co-own an establishment where such establishment or any company within its group participates in any business that would compete with the Company or any company within its group, or participates in business that competes with a segment of the activities of the Company or any company within its group? If Yes, provide full details:	☐ Yes ☐ No

#	Name of the Establishment	Nature of the competing business or activity
1		
2		
3		

m.	Are there any liability claims against you filed by the Company, any company within its group, or any other joint stock company? If Yes, full details must be stated:	☐ Yes ☐ No

#	Details
1	
2	
3	

n.	Are there any lawsuits, complaints, or disputes – in any form – filed by you against the Company, any company within its group, or any other joint stock company? If Yes, full details must be stated:	☐ Yes ☐ No

#	Details
1	
2	
3	

o.	Are there any unenforced judgments issued against you to which the Company or any company within its group or any other joint stock company is a party? If Yes, full details must be stated:	☐ Yes ☐ No

#	Details
1	
2	
3	

p.	Are you aware of any lawsuits, investigation, or any official proceedings against you? If Yes, full details must be stated:	☐ Yes ☐ No

#	Details
1	
2	
3	

q.	Have you ever been declared bankrupt, at any time, whether inside or outside the Kingdom?? If Yes, full details must be stated:	☐ Yes ☐ No

#	Details
1	
2	
3	

r.	Has there ever been a compulsory liquidation or the appointment of a manager or receiver, over any company or establishment, regardless of its legal form, during the period that you were on its board of directors? If Yes, full details must be stated:	☐ Yes ☐ No

#	Details
1	
2	
3	

s.	Have you ever been prevented from working in any joint stock company based on a decision from a judicial authority? If Yes, full details must be stated, including the date and duration of the ban:	☐ Yes ☐ No

#	Details

1	
2	
3	

t. Have you ever been removed from the membership of (board of directors/board of managers/committee) of any company or establishment, regardless of its legal form? If Yes, full details must be stated:		☐ Yes ☐ No

#	Details
1	
2	
3	

u. Have you or any company or establishment, whatever its legal form, in which you held a position of membership on the board of directors or board of managers, ever been convicted for committing any act or practice involving fraud, breach of trust, money laundering, or the like? If Yes, full details must be stated:	☐ Yes ☐ No

#	Details
1	
2	
3	

v. Has any judicial authority in any country, organization, or an institutional entity ever ruled that you are ineligible to hold any position as a member of the board of directors of a company, or to act to manage, or manage the affairs of, any company? If Yes, full details must be stated:	☐ Yes ☐ No

#	Details
1	
2	
3	

Declaration and undertaking:

☐ I declare that the information contained in this form (including all attachments) is complete, true and accurate, and I undertake to provide any other information and data requested by the Capital Market Authority within the period specified in the application, and I accept full legal responsibility in case any of the information or documents submitted to the Capital Market Authority are not true or inaccurate.

☐ I acknowledge that the Capital Market Authority's communication and correspondence to the addresses and contact methods mentioned in this form shall be considered valid notices to me and shall have full legal effect, and I undertake to notify the Capital Market Authority in writing of any changes to these details and take full responsibility for any failure to do so.

Acceptance of the nominated/appointed member	
Name	
Signature	
Date	

Application For Nomination to the Membership of the Board of Directors of SAL

Dear Esteemed Chairman of the Nomination and Remuneration Committee
SAL Saudi Logistics Services ("SAL")

Subject: Application for Board Membership

In reference to the announcement published by SAL Saudi Logistics Services ("SAL" or "the Company") on the Saudi Stock Exchange ("Tadawul") regarding the opening of nominations for board membership of the Company for its next Second term, which will start on March 30, 2026, and end on March 29, 2030.

I declare my intention to apply for Board membership of the Company and pledge to perform my duties with care and loyalty, and to comply with all laws, regulations, controls, policies, and procedures issued by the supervisory authorities applicable in the Kingdom of Saudi Arabia. I also confirm my complete devotion, time, and effort necessary to contribute to directing the policies and works of the Company as required, and to commit to allocating sufficient time to attend Board meetings and committees in which I am a participating member, in a way that achieves the goals and interests of the Company.

I also hereby confirm the following:

1. The information, data, and signature on the documents attached to my application and its appendices are accurate and not misleading.
2. I also acknowledge that I have never been convicted of an act that violates honor or trust, and that I fulfill the membership criteria contained in the Company's Board Membership Policy, and if it is proven otherwise, my candidacy or membership in the Board and the committees emanating from it that I hold my membership will be dropped, and the Company may ask me for appropriate compensation.
3. All required documents and forms referred to in the announcement are attached to this form.
4. I am aware that the nomination application will be subject to review and verification of all information and documents submitted, in accordance with the rules, regulations, and the approved policies and conditions published in the announcement. My application will be accepted or excluded based on this review.

In accordance with paragraph No. 3 of the declarations stated above, I hereby confirm that all documents, forms, and any additional requirements have been duly completed and submitted in the format specified by the Company, as outlined in the nomination requirements table below. I further acknowledge that if any of these are found to be incomplete or inaccurate, my nomination application shall be eliminated. Consequently, I hereby acknowledge the following:

	Nomination Requirements Arabic English	Arabic	English
1	Completion of the Nomination for Board of Directors' Membership Application Form in both Arabic and English, and electronic signing thereof.	☐	☐
2	Completion of the Independency Form in both Arabic and English, and electronic signing thereof.	☐	☐
3	Completion of Form No. 1 - Resume in both Arabic and English, and electronic signing thereof.	☐	☐
4	Completion of Form No. 3 – CMA Resume in both Arabic and English, and electronic signing thereof.	☐	☐

5	Submission of the nominee's personal photo and national ID card, family card- if applicable-, passport for non-Saudis	☐	☐

And on that was signed,

Nominee's Full Name:	
ID Number / Passport No.	
Contact Number	
Email	
Applying Date	
Signature	

SAL.

Independency Form

Nominee’s Independence-Affecting Issues

In reference to the Corporate Governance Regulations issued by the Board of the Capital Market Authority, kindly fill out the Form to endorse the membership status (independent - non-independent) according to the definition of the Independent Director below. Please fill in the Form accurately and when any of the independence-affecting issues occur you may inform the Board Secretariat of the SAL Saudi Logistics Services Co.

	Independence-Affecting Issues	Applicable	Not Applicable
1	If he/she holds five percent or more of the shares of the Company or any other company within its group; or is a relative of who owns such percentage.	☐	☐
2	If he/she is a relative of any member of the Board of the Company, or any other company within the Company’s group.	☐	☐
3	If he/she is a relative of any Senior Executive of the Company, or of any other company within the Company’s group.	☐	☐
4	If he/she is a Board member of any company within the group of the Company for which he/she is nominated to be a Board member.	☐	☐
5	If he/she is an employee or used to be an employee, during the preceding two years, of the Company or a company within its group, or if he/she held a controlling interest in the Company or any party dealing with the Company or any company within its group, such as external auditors or main suppliers during the preceding two years.	☐	☐
6	If he/she has a direct or indirect interest in the businesses and contracts executed for the Company’s account.	☐	☐
7	If the member of the Board receives financial consideration from the Company in addition to the remuneration for his/her membership of the Board or any of its committees exceeding an amount of SAR (200,000) or 50% of his/her remuneration of the last year for the membership of the Board or any of its committees, whichever is less.	☐	☐
8	If he/she engages in a business where he/she competes with the Company, or conducting businesses in any of the Company's activities.	☐	☐
9	If he/she served for more than nine years, consecutive or inconsecutive, as a Board member of the Company.	☐	☐
10	If the member being under any financial obligation towards the Company or any members of its Board of senior Management that might limit the exercise of independence in judgment and decision making.	☐	☐

I Acknowledge:

☐ I’m independent as defined below, and if any of the Terms of Independence are missed, I will inform the Board Secretariat of the SAL Saudi Logistics Services Co. via their email Boardapp@sal.sa

☐ I’m not independent because one of the above Independence-Affecting Issues applies on me as a nominee (Paragraph No.).

Nominee’s Full Name:	Signature:	Date:

SAL.

Independency Form

Definitions

Independent Director:	A non-executive member of the Board who enjoys complete independence in his/her position and decisions and none of the independence affecting issues stipulated above apply to him/her.
Relatives:	• Fathers, mothers, grandfathers, and grandmothers (and their ancestors). • Children and grandchildren and their descendants. • Siblings, maternal and paternal half-siblings. • Husbands and wives.
The Company:	SAL Saudi Logistics Services Co.
Controlling Interest:	The ability to influence actions or decisions of another person directly, indirectly, individually or collectively with a relative or an affiliate through: 1. Owning 30% or more of the voting rights in a company. 2. Having the right to appoint 30% or more of the administrative team members.
Affiliate:	A person who controls another person or is controlled by that other person, or who is under common control with that person by a third person. In any of the preceding, control could be direct or indirect.
The Group:	When referring to a person, means the person and his affiliates.
Person:	Any natural or legal person that is recognized as such under the laws of the Kingdom.
Indirect Interest in the Businesses and Contracts:	An interest shall be considered indirect if the business and contract executed for the Company's account may result in financial or non-financial benefits to, but not limited to, the following categories: 1. The relatives of the Board member. 2. A partnership, limited partnership or limited liability company where any Board member or any of his/her relatives is a partner in it or among its managers. 3. A joint stock company or simplified joint-stock company in which a Board member or any of his/her relatives, individually or collectively, own (5%) or more of its total ordinary shares. 4. An entity - other than companies - in which a Board member or any of his/her relatives has ownership, or is managing it. 5. An entity or a company where a Board member or any of his/her relatives is a member of its Board of Directors or a senior executive, except for the Company's affiliates. Unless the Nomination and Remuneration Committee considers otherwise, the businesses and contracts with the board member to meet his/her personal needs shall not be deemed as an interest that affect the independence of the board member which require an authorization from the Ordinary General Assembly, provided that such businesses and contracts are carried out in the same conditions and settings followed by the Company with all contractors and dealers, and that such businesses and contracts must be within the normal course of the Company's activities.

Form No. (1) Resume

a) Personal information of the Nominated Member			
Full Name			
Nationality		Date of Birth	

b) Academic Qualifications of the Nominated Member				
#	Qualification	Specialization	Date of obtaining the qualifications	The issuer of the qualification
1				
2				
3				
4				
5				

c) Experiences of the Nominated Member	
Period	Experience

d) Current membership in the board of directors of other joint stock companies (listed or non-listed) or any other company, regardless of its legal form or the committees deriving from it:

#	Company name	Main activity	Membership type (executive, non-executive, independent)	Nature of the membership (in personal capacity, representative of legal person)	Membership of the committees	Legal form of the company
1						
2						
3						
4						

Board Membership Policy

سياسة عضوية مجلس الادارة

Document Code:

POL-SAL-BDM

Version 2.0

الإصدار الثاني

April 2023

أبريل ٢٠٢٣

Approvals

الموافقات

	Name	Position	Signature
Recommended by	Rayan M Qutub	Nomination and Remuneration Committee	Rayan Qutub (Apr 10, 2023 22:42 GMT+3)

This document was approved by the General Assembly on 15/01/1445 corresponding to 02/08/2023

Version Control

Documentation Request No. / Version. No.	Issue Date	Affected Section No.	Affected Page(s) No.	Affected Version No.	Description of Changes
POL-SAL-BDM /V.01	02/06/2021	-	-	-	Initial Release
POL-SAL-BDM /V.02	06/04/2023	3	7	POL-SAL-BDM /V.01	Removed the phrase "and not more than eleven" from point A in section 3
POL-SAL-BDM /V.02	06/04/2023	4	8-11	POL-SAL-BDM /V.01	Removed the phrase " not more than eleven (11)" from the first paragraph in section 4
POL-SAL-BDM /V.02	06/04/2023	4	8-11	POL-SAL-BDM /V.01	Updated the duration of the Board of Directors" shall not exceed 4 years, rather than 3", in the 3rd point of section4
POL-SAL-BDM /V.02	06/04/2023	4	8-11	POL-SAL-BDM /V.01	Added a new information of "In all cases, board members must be natural persons" in the 4th point of section 4
POL-SAL-BDM /V.02	06/04/2023	5	11-12	POL-SAL-BDM /V.01	Removed the phrase "If he/she is a representative of a legal person that holds five percent or more …" from point C , in section 5

الإصدارات

عدد الإصدار	تاريخ الإصدار	رقم القسم المتأثر	رقم الصفحة المتأثرة	رقم النسخة المتأثرة	طبيعة المراجعة/ التغيير الحاصل
POL-SAL-BDM /V.01	٢٠٢١/٠٦/٠٢	-	-	-	الإصدار الأولي
POL-SAL-BDM /V.02	٢٠٢٣/٠٤/٠٦	٣	٧	POL-SAL-BDM /V.01	تم حذف عبارة "ولا يزيد عن أحد عشر" من البند (أ) في القسم ٣.
POL-SAL-BDM /V.02	٢٠٢٣/٠٤/٠٦	٤	٨ – ١١	POL-SAL-BDM /V.01	تم حذف عبارة "لا يزيد عن أحد عشر (١١)" من الفقرة الأولى في القسم ٤.
POL-SAL-BDM /V.02	٢٠٢٣/٠٤/٠٦	٤	٨ - ١١	POL-SAL-BDM /V.01	تم تحديث مدة عضوية مجلس الإدارة لتصبح "لا تتجاوز ٤ سنوات، بدلاً من ٣ سنوات" في البند الثالث من القسم ٤.
POL-SAL-BDM /V.02	٢٠٢٣/٠٤/٠٦	٤	٨ - ١١	POL-SAL-BDM /V.01	تمت إضافة معلومة جديدة مفادها " في جميع الأحوال يجب أن يكون أعضاء المجلس أشخاصًا من ذوي الصفة الطبيعية." في البند الرابع من القسم ٤.
POL-SAL-BDM /V.02	٢٠٢٣/٠٤/٠٦	٥	١١ - ١٢	POL-SAL-BDM /V.01	تم حذف عبارة "إذا كان/كانت ممثلاً لشخص اعتباري يمتلك ٥٪ أو أكثر..." من البند (ج) في القسم ٥.

Table of Contents

الفهرس

1. General Principals:

Board:

The Board is to protect and maximize the interests of the shareholders in the long term. For this purpose, the Board bears the full responsibility of corporate governance, including setting up the strategy of the Company, setting up the goals of the executive management and overseeing the implementation to achieve such goals.

The Board has overall responsibility for the operations and the financial soundness of the Company and ensures that the interests of shareholders, creditors, employees, and other stakeholders are met. The Board ensures that the Company is managed prudently and within the framework of applicable laws and regulations and the Company's own policies.

The Board sets the Company's strategic goals, as well as oversees the Senior Management of the Company. The day-to-day operation of the Company is the responsibility of Senior Management, but the Board as a whole ensures and certifies that the Company's internal control systems are effective and that the Company's activities comply with the strategy, policies and procedures approved by the Board and as required by law or regulation. As a critical part of these internal controls, the Board ensures that all dimensions of the Company's risk are managed properly.

Remunerations:

Amounts, allowances, dividends and the like, periodic or annual bonuses linked to performance, long or short term incentive plans and any other in-kind benefits except the actual reasonable expenses and fees incurred by the company to enable the Board member to perform his duties.

Note: Unless defined herein, terms used in this Policy shall have the meanings given to them in the CMA's Corporate Governance Regulations.

١. المبادئ العامة:

مجلس الإدارة:

يُعنى مجلس الإدارة بحماية مصالح المساهمين وتعظيمها على المدى الطويل. ولتحقيق هذا الهدف، يتحمل المجلس المسؤولية الكاملة عن حوكمة الشركة، بما في ذلك وضع استراتيجية الشركة، وتحديد أهداف الإدارة التنفيذية، والإشراف على تنفيذها.

يتحمل مجلس الإدارة المسؤولية العامة عن عمليات الشركة وسلامتها المالية، ويضمن تلبية مصالح المساهمين والدائنين والموظفين وأصحاب المصلحة الآخرين. كما يضمن المجلس إدارة الشركة بحكمة وفي إطار القوانين واللوائح المعمول بها وسياسات الشركة.

يضع مجلس الإدارة الأهداف الاستراتيجية للشركة، ويشرف على الإدارة العليا. تتولى الإدارة العليا مسؤولية إدارة العمليات اليومية، بينما يضمن المجلس ككل فعالية أنظمة الرقابة الداخلية للشركة، ويؤكد امتثال أنشطتها للاستراتيجية والسياسات والإجراءات التي أقرها المجلس، وبما يتوافق مع القوانين واللوائح. كجزء أساسي من هذه الضوابط الداخلية، يضمن مجلس الإدارة إدارة جميع أبعاد مخاطر الشركة بشكل صحيح.

المكافآت:

المبالغ، البدلات، الأرباح وما شابهها، المكافآت الدورية أو السنوية المرتبطة بالأداء، خطط الحوافز طويلة أو قصيرة الأجل وأي مزايا عينية أخرى باستثناء المصروفات والرسوم الفعلية والمعقولة التي تتكبدها الشركة لتمكين عضو المجلس من أداء مهامه.

ملاحظة: ما لم يتم تعريفه هنا، يكون للمصطلحات المستخدمة في هذه السياسة المعاني الواردة لها في لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن هيئة السوق المالية.

2. Relationship between Executive Management and the Board:

The relationship between Executive Management and the Board is important and must be supported by a clear separation of responsibilities. Executive Management undertakes to Implement the policies, rules and decisions issued and adopted by the Board:

- Take responsibility of business decisions and execution of strategies.
- Work within its delegated authorities.
- Possess an appropriate level of skill and resources.
- Recommend a strategic direction and translate the strategic plan into action programs.
- Manage the Company's human, material, and financial resources to achieve the Company's objectives.
- Provide information to the Board.
- Act as a channel of communication between the Board and the Company.
- The Board of Directors shall continue to supervise the Executive Management in control at all times.

For more insight on the Duties and Responsibilities of the Chairman of Board, Deputy Chairman, Board Members, and Independent Directors, please refer to the company's Corporate Governance Manual and the Board Charter.

٢. العلاقة بين الإدارة التنفيذية ومجلس الإدارة:

تُعد العلاقة بين الإدارة التنفيذية ومجلس الإدارة مهمة ويجب دعمها من خلال فصل واضح للمسؤوليات. تتعهد الإدارة التنفيذية بتنفيذ السياسات والقواعد والقرارات الصادرة والمعتمدة من قبل مجلس الإدارة:

- تحمل مسؤولية قرارات الأعمال وتنفيذ الاستراتيجيات
- العمل ضمن الصلاحيات المفوضة لها.
- امتلاك مستوى مناسب من المهارة والموارد.
- التوصية بالاتجاه الاستراتيجي وترجمة الخطة الاستراتيجية إلى برامج عمل.
- إدارة الموارد البشرية والمادية والمالية للشركة لتحقيق أهداف الشركة.
- تقديم المعلومات لمجلس الإدارة.
- العمل كقناة اتصال بين مجلس الإدارة والشركة.
- يستمر مجلس الإدارة في الإشراف على الإدارة التنفيذية في جميع الأوقات.

للحصول على مزيد من المعلومات حول واجبات ومسؤوليات رئيس مجلس الإدارة ونائب الرئيس وأعضاء مجلس الإدارة والأعضاء المستقلين، يرجى الرجوع إلى دليل حوكمة الشركات وميثاق مجلس الإدارة.

3. Board Member Appointments:

a. The Company's bylaws shall specify the number of the Board members, provided that such number shall not be less than three.

b. The General Assembly shall elect the Board members for the term stated in the Company's bylaws, provided that such term shall not exceed three years. Board members may be re-elected, unless otherwise provided for in the Company's bylaws.

٣. تعيين أعضاء مجلس الإدارة:

أ. يجب أن تحدد لوائح الشركة الداخلية عدد أعضاء مجلس الإدارة، على ألا يقل هذا العدد عن ثلاثة.

ب. تنتخب الجمعية العامة أعضاء مجلس الإدارة للمدة المنصوص عليها في لوائح الشركة الداخلية، على ألا تتجاوز هذه المدة ثلاث سنوات. ويجوز إعادة انتخاب أعضاء مجلس الإدارة، ما لم ينص خلاف ذلك في لوائح الشركة الداخلية.

c. A Board member shall not be a member of the Boards of Directors of more than five listed joint stock companies at the same time.

ج. لا يجوز لعضو مجلس الإدارة أن يكون عضواً في مجالس إدارة أكثر من خمس شركات مساهمة مدرجة في نفس الوقت.

d. The Company shall notify the Authority of the names of the Board members and description of their memberships within five business days from the commencement date of the Board term 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.

د. يجب على الشركة إشعار الهيئة بأسماء أعضاء مجلس الإدارة ووصف عضويتهم خلال خمسة أيام عمل من تاريخ بدء دورة مجلس الإدارة أو من تاريخ تعيينهم، أيهما أقصر، وكذلك أي تغييرات قد تؤثر على عضويتهم خلال خمسة أيام عمل من حدوث تلك التغييرات.

Independent Directors, please refer to the company's Corporate Governance Manual Chapter 3 "Board of Directors" and the Board Charter.

الأعضاء المستقلون، يرجى الرجوع إلى دليل حوكمة الشركات الفصل الثالث "مجلس الإدارة" وميثاق المجلس.

4. Composition and Organization of the Board:

٤. تكوين وتنظيم مجلس الإدارة:

The number of its members shall be suitable for the size and nature of the Company's activities. The bylaws of the Company shall specify the number of the Board of Directors members, provided that such number shall not be less than three (3).

يجب أن يكون عدد أعضائه مناسبًا لحجم وطبيعة أنشطة الشركة. ويجب أن تحدد اللوائح الداخلية للشركة عدد أعضاء مجلس الإدارة، على ألا يقل هذا العدد عن ثلاثة (٣).

SAL's Board shall comprise of 9 members. In accordance with the Corporate Governance Regulations the Directors shall be appointed through cumulative voting. The following standards and policies shall be adhered to when appointing the Board members:

- The majority of Board members shall be non-executive.
- The Board shall consist of at least 3 independent Directors.
- The General Assembly shall appoint the members of the Board of Directors for the duration provided for in the bylaws of the Company, provided that such duration shall not exceed four (4) years. The members of the Board may be reappointed unless otherwise provided for in the Company's bylaws.

يتكون مجلس إدارة شركة سال من ٩ أعضاء. ووفقًا للوائح حوكمة الشركات، يتم تعيين الأعضاء من خلال التصويت التراكمي. ويجب الالتزام بالمعايير والسياسات التالية عند تعيين أعضاء المجلس:

- يجب أن يكون غالبية أعضاء المجلس غير تنفيذيين.
- يجب أن يتكون المجلس مما لا يقل عن ٣ أعضاء مستقلين.
- تقوم الجمعية العامة بتعيين أعضاء مجلس الإدارة للمدة المنصوص عليها في اللوائح الداخلية للشركة، على ألا تتجاوز هذه المدة أربع (٤) سنوات. ويجوز إعادة تعيين أعضاء المجلس ما لم ينص نظام الشركة على خلاف ذلك.

- A Board member shall not be a member of the Boards of Directors of more than 5 joint stock listed companies at the same time and in all cases, board members must be natural persons.
- The Chairman of the Board must be non-executive and is prohibited from holding any executive position within the Company such as the CEO, GM, or Managing Director.
- The Company shall notify 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 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 Company's bylaws shall specify the manner by which membership of the Board may be terminated. At all times, the General Assembly may dismiss all or any of the members of the Board of Directors, even if the Company's by-laws provides for otherwise, without prejudice to the dismissed member's right for compensation if the dismissal was on unacceptable reason or at inappropriate time. The General Assembly may also, as per a recommendation of the Board, terminate the membership of the member who missed three consecutive meetings without a legitimate excuse.
- Upon the termination of the membership of a Board member by any termination method, the Company shall promptly notify the Authority and the Exchange and shall specify reasons for such termination.
- If a member of the Board resigns and has comments on the performance of the Company, he / she shall submit a written statement explaining such comments to the chairman of the Board and such statement shall be presented to the Board members.
- An Independent Director shall be able to perform his/her duties, express his/her opinions and vote on decisions objectively with no bias in order to help the Board make

- لا يجوز لعضو المجلس أن يكون عضوًا في مجالس إدارة أكثر من ٥ شركات مساهمة مدرجة في نفس الوقت، وفي جميع الأحوال يجب أن يكون أعضاء المجلس أشخاصًا من ذوي الصفة الطبيعية.
- يجب أن يكون رئيس المجلس غير تنفيذي ويُحظر عليه شغل أي منصب تنفيذي داخل الشركة مثل الرئيس التنفيذي أو المدير العام أو المدير الإداري.
- يجب على الشركة إشعار هيئة السوق المالية بأسماء أعضاء مجلس الإدارة ووصف عضوياتهم خلال خمسة أيام عمل من تاريخ بدء دورة المجلس أو من تاريخ تعيينهم، أيهما أقصر، وكذلك أي تغييرات قد تؤثر على عضويتهم خلال خمسة أيام عمل من حدوث تلك التغييرات.
- يجب أن تحدد اللوائح الداخلية للشركة طريقة إنهاء عضوية مجلس الإدارة. ويجوز للجمعية العامة في جميع الأوقات عزل جميع أو أي من أعضاء مجلس الإدارة، حتى وإن نصت اللوائح الداخلية للشركة على خلاف ذلك، وذلك دون الإخلال بحق العضو المعزول في الحصول على تعويض إذا كان العزل لأسباب غير مقبولة أو في توقيت غير مناسب. كما يجوز للجمعية العامة، بناءً على توصية من المجلس، إنهاء عضوية العضو الذي تغيب عن ثلاثة اجتماعات متتالية دون عذر مشروع.
- عند إنهاء عضوية أي عضو في مجلس الإدارة بأي طريقة من طرق الإنهاء، يجب على الشركة إخطار الهيئة والسوق المالية فوراً وتحديد أسباب ذلك الإنهاء.
- إذا استقال أحد أعضاء مجلس الإدارة وكان لديه ملاحظات على أداء الشركة، فعليه/عليها تقديم بيان مكتوب يوضح تلك الملاحظات إلى رئيس مجلس الإدارة ويجب عرض ذلك البيان على أعضاء المجلس.
- يجب أن يكون العضو المستقل قادرًا على أداء مهامه، والتعبير عن آرائه، والتصويت على القرارات بموضوعية تامة ودون

correct decisions that contribute to achieving the interests of the Company.

- The Board shall annually evaluate the extent of the member's independence and ensure that there are no relationships or circumstances that affect or may affect his/her independence.
- The Board member must not be convicted of a crime involving moral turpitude, fraud, or dishonesty,

Without prejudice to the Applicable Legislation and the Company's bylaws, the office of a Board member shall be vacated in the following circumstances:

a. At the end of his/her respective term;
b. Upon his/her resignation;
c. If he/she becomes disqualified from holding office under any Applicable Legislation;
d. If he/she is removed from office by a General Assembly Resolution;
e. If he/she is found by specialized medical consultant to be of unsound mind or unfit to carry out his/her roles and responsibilities;
f. If he/she is convicted of an offence involving dishonesty, fraud, moral turpitude or resulted in deception;
g. If he/she becomes bankrupt or makes any arrangement or settlement with his/her creditors;
h. If he/she fails to attend three (3) meetings that were held within one (1) year, without a legitimate and acceptable reason;
i. If he/she fails to fulfill his/her obligations in a way that harms the Company (in which case the dismissal of the Director must be approved by the General Assembly).

- If a Board seat becomes vacant, the Board may appoint a temporary Director, provided that such an appointment be approved by the next Ordinary General Meeting and that the CMA is notified within 5 business days.

أي تحيز، وذلك لمساعدة مجلس الإدارة على اتخاذ القرارات الصائبة التي تُسهم في تحقيق مصالح الشركة.

- يُجري مجلس الإدارة تقييمًا سنويًا لمدى استقلالية العضو، ويضمن عدم وجود أي علاقات أو ظروف تؤثر أو قد تؤثر على استقلاليته.
- يجب ألا يكون عضو مجلس الإدارة قد أُدين بجريمة تنطوي على انحطاط أخلاقي، أو احتيال، أو تزوير.

مع عدم الإخلال بالتشريعات السارية والنظام الأساسي للشركة، يُعتبر منصب عضو مجلس الإدارة شاغرًا في الحالات التالية:

أ. عند انتهاء عضويته/عضويتها؛
ب. عند استقالته/استقالتها؛
ج. إذا أصبح غير مؤهل لتولي المنصب بموجب أي تشريع سارٍ؛
د. إذا تم عزله/عزلها من منصبه/منصبها بقرار من الجمعية العامة؛
ه. إذا تبين من قبل استشاري طبي متخصص أنه غير سليم العقل أو غير لائق لأداء مهامه ومسؤولياته؛
و. إذا أدين بجريمة تنطوي على عدم الأمانة أو الاحتيال أو الفساد الأخلاقي أو نتج عنها خداع؛
ز. إذا أعلن إفلاسه/إفلاسها أو أبرم أي تسوية مع دائنيه/دائنيها؛
ح. إذا تغيب عن ثلاثة (٣) اجتماعات عُقدت خلال سنة واحدة (١) دون عذر مشروع ومقبول؛
ط. إذا أخفق في أداء التزاماته بطريقة تضر بالشركة (وفي هذه الحالة، يجب أن توافق الجمعية العامة على عزل العضو).

- إذا أصبح أحد مقاعد المجلس شاغراً، يجوز للمجلس تعيين العضو مؤقتاً، بشرط أن تتم الموافقة على هذا التعيين من قبل

الجمعية العامة العادية التالية وأن يتم إخطار هيئة السوق المالية خلال خمسة أيام عمل.

- In the event the number of Directors falls below the required quorum for a Board meeting, an Ordinary General Meeting shall be convened as soon as possible to appoint the required number of Directors.

- في حال انخفض عدد أعضاء المجلس عن النصاب المطلوب لعقد اجتماع المجلس، يجب دعوة الجمعية العامة العادية بأسرع وقت ممكن لتعيين العدد المطلوب من الأعضاء.

5. Issues Affecting Independence:

a. An Independent Director shall be able to perform his/her duties, express his/her opinions and vote on decisions objectively with no bias in order to help the Board make correct decisions that contribute to achieving the interests of the Company.

b. The Board shall annually evaluate the extent of the member's independence and ensure that there are no relationships or circumstances that affect or may affect his/her independence.

c. By way of example, the following negate the independence requirement for an Independent Director:

1. if he/she holds five percent or more of the shares of the Company or any other company within its group; or is a relative of who owns such percentage.
2. if he/she is a relative of any member of the Board of the Company, or any other company within the Company's group;
3. if he/she is a relative of any Senior Executive of the Company, or of any other company within the Company's group;
4. if he/she is a Board member of any company within the group of the Company for which he/she is nominated to be a Board member.
5. if he/she is an employee or used to be an employee, during the preceding two years, of the Company, or any party dealing with the Company or any company within its group, such as external auditors or main suppliers; or if he/she, during the

٥. المسائل التي تؤثر على الاستقلالية:

أ. يجب أن يكون العضو المستقل قادراً على أداء مهامه، والتعبير عن آرائه، والتصويت على القرارات بشكل موضوعي ودون تحيز، وذلك لمساعدة المجلس على اتخاذ القرارات الصحيحة التي تسهم في تحقيق مصالح الشركة.

ب. يجب على المجلس تقييم مدى استقلالية العضو سنوياً والتأكد من عدم وجود علاقات أو ظروف تؤثر أو قد تؤثر على استقلاليته.

ج. على سبيل المثال، فإن الحالات التالية تلغي شرط الاستقلالية للعضو المستقل:

١. إذا كان يمتلك خمسة بالمائة أو أكثر من أسهم الشركة أو أي شركة أخرى ضمن مجموعتها؛ أو كان قريباً لمن يمتلك هذه النسبة.

٢. إذا كان قريباً لأي عضو في مجلس إدارة الشركة، أو أي شركة أخرى ضمن مجموعة الشركة؛

٣. إذا كان قريباً لأي من كبار التنفيذيين في الشركة، أو في أي شركة أخرى ضمن مجموعة الشركة؛

٤. إذا كان هو/هي عضواً في مجلس إدارة أي شركة ضمن مجموعة الشركة التي تم ترشيحه/ترشيحها ليكون عضواً في مجلس إدارتها.

٥. إذا كان هو/هي موظفاً أو كان موظفاً خلال السنتين السابقتين في الشركة أو أي طرف يتعامل مع الشركة أو أي شركة ضمن مجموعتها، مثل المدققين الخارجيين أو الموردين الرئيسيين؛ أو إذا كان هو/هي، خلال السنتين

preceding two years, held a controlling interest in any such parties;

السابقتين، يمتلك مصلحة مسيطرة في أي من هذه الأطراف؛

6. if he/she has a direct or indirect interest in the businesses and contracts executed for the Company's account;

٦. إذا كان له/لها مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في الأعمال والعقود المنفذة لحساب الشركة؛

7. if the member of the Board receives financial consideration from the Company in addition to the remuneration for his/her membership of the Board or any of its committees exceeding an amount of (SAR 200,000) or 50% of his/her remuneration of the last year for the membership of the board or any of its committees, whichever is less.

٧. إذا كان عضو مجلس الإدارة يتلقى مقابلاً مالياً من الشركة بالإضافة إلى مكافأة عضويته في المجلس أو أي من لجانه يتجاوز مبلغ (٢٠٠,٠٠٠ ريال سعودي) أو ٥٠٪ من مكافأته/مكافأتها عن السنة الأخيرة لعضوية المجلس أو أي من لجانه، أيهما أقل.

8. if he/she engages in a business where he competes with the Company, or conducting businesses in any of the company's activities.

٨. إذا كان هو/هي يمارس نشاطاً يتنافس مع الشركة، أو يقوم بأعمال في أي من أنشطة الشركة.

9. if he/she served for more than nine years, consecutive or inconsecutive, as a Board member of the Company.

٩. إذا خدم أكثر من تسع سنوات، متتالية أو غير متتالية، كعضو في مجلس إدارة الشركة.

d. Unless the Nominations Committee considers otherwise, the businesses and contracts with the board member to meet his/her personal needs shall not be deemed as an interest that affect the independence of the board member which require an authorization from the ordinary general assembly, provided that such businesses and contracts are carried out in the same conditions and settings followed by the company with all contractors and dealers, and that such businesses and contracts must be within the normal course of the Company's activities.

د. ما لم يرَ لجنة الترشيحات خلاف ذلك، لا تُعتبر الأعمال والعقود مع عضو مجلس الإدارة لتلبية احتياجاته/احتياجاتها الشخصية مصلحة تؤثر على استقلالية عضو مجلس الإدارة والتي تتطلب تفويضاً من الجمعية العامة العادية، شريطة أن تتم هذه الأعمال والعقود في نفس الظروف والإعدادات التي تتبعها الشركة مع جميع المتعاقدين والمتعاملين، وأن تكون هذه الأعمال والعقود ضمن النشاط الاعتيادي للشركة.

6. Selection of Board Members:

Subject to the provisions of this Policy, the Nomination and Remuneration Committee shall review the names of all candidates for Board membership and submit recommendations to the Board of Directors for the purpose of nominating members thereto.

٦. اختيار أعضاء مجلس الإدارة:

مع مراعاة أحكام هذه السياسة، تقوم لجنة الترشيحات والمكافآت بمراجعة أسماء جميع المرشحين لعضوية مجلس الإدارة وتقديم التوصيات إلى مجلس الإدارة لغرض ترشيح الأعضاء .

It shall then submit its recommendations to the General Assembly for a vote and the appointment of Board members in accordance with the instructions issued by the competent authorities. Any Company shareholder who meets membership requirements may nominate himself.

ثم تقوم اللجنة برفع توصياتها إلى الجمعية العامة للتصويت وتعيين أعضاء مجلس الإدارة وفقاً للتعليمات الصادرة عن الجهات المختصة. ويجوز لأي مساهم في الشركة يستوفي متطلبات العضوية أن يرشح نفسه.

7. Qualification and Expertise of Board Membership:

Members of the Board shall be financially literate and shall fulfil at least one of the following conditions:

- Possessing a university degree;
- Having experience in managing the affairs of companies as board members;
- Having held executive positions in companies;
- Possessing relevant industry knowledge; and
- Being of good character and having strong business ethics (for example a person convicted of dishonesty cannot serve on the Board).

٧. مؤهلات وخبرات عضوية مجلس الإدارة:

يجب أن يكون أعضاء مجلس الإدارة على دراية مالية وأن يستوفوا على الأقل أحد الشروط التالية:

- الحصول على شهادة جامعية؛
- امتلاك خبرة في إدارة شؤون الشركات كأعضاء مجلس إدارة؛
- شغل مناصب تنفيذية في الشركات؛
- امتلاك معرفة ذات صلة بنشاط الشركة؛
- التحلي بحسن السيرة والسلوك والالتزام بأخلاقيات العمل (على سبيل المثال، لا يجوز لمن أدين بالتزوير أن يكون عضوًا في مجلس الإدارة).

8. Notification of Change of Interest:

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, or competing interests (in each case in accordance with the Conflict of Interest Policy), including:

a. 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.

b. engaging in business that may compete with the Company or any of its activities.

٨. الإشعار بتضارب المصالح:

يتعين على الشخص الراغب في ترشيح نفسه لعضوية مجلس الإدارة أن يفصح للمجلس أو الجمعية العامة عن أي حالات تضارب مصالح أو مصالح متنافسة (وفقًا لسياسة تضارب المصالح في كل حالة)، بما في ذلك:

أ. امتلاك مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في العقود والمعاملات التجارية المبرمة لصالح الشركة والتي يرغب في الترشح لعضوية مجلس إدارتها

ب. بممارسة أعمال تجارية قد تنافس الشركة أو أيًا من أنشطتها.

9. Requirements for Board Membership:

Subject to any other requirements/criteria set by the CMA from time to time, the following are the qualities to be evaluated by the Board of Directors when reviewing the names of candidates for appointment as members:

٩. متطلبات عضوية مجلس الإدارة:

مع مراعاة أي متطلبات/معايير أخرى تضعها هيئة السوق المالية من وقت لآخر، فإن الصفات التالية هي التي يجب على مجلس الإدارة تقييمها عند مراجعة أسماء المرشحين للتعيين كأعضاء:

A. Personal Qualities:

Integrity and Accountability: Demonstrates high ethical standards, integrity, and strength of character in their personal and professional dealings and a willingness to act on and be accountable for his decisions.

Informed Judgment: Demonstrates intelligence, wisdom, and thoughtfulness in decision-making. In addition to a willingness to thoroughly discuss issues, ask questions, voice concerns and vote against disagreed with matters.

Financial Literacy: Demonstrates an ability to read and understand balance sheets, income and cash flow statements and understands financial ratios and other indices for evaluating Company performance. willingness to thoroughly discuss issues, ask questions, voice concerns and vote against disagreed with matters.

Confidence: Assertive, responsible, and supportive in dealing with others. Respects others demonstrates openness to others' opinions and the willingness to listen.

High standards: With a history of achievements that reflect a high level of standards the member and his colleagues.

أ. الصفات الشخصية:

النزاهة والمسؤولية: يُظهر معايير أخلاقية عالية، ونزاهة، وقوة شخصية في تعاملاته الشخصية والمهنية، واستعدادًا لاتخاذ القرارات وتحمل المسؤولية عنها.

الحكم المستنير: يُظهر الذكاء والحكمة والتروي في اتخاذ القرار. بالإضافة إلى الاستعداد لمناقشة القضايا بشكل شامل، وطرح الأسئلة، وإبداء المخاوف، والتصويت ضد الأمور التي لا يتفق معها.

الإلمام المالي: يُظهر القدرة على قراءة وفهم الميزانيات العمومية، وقوائم الدخل والتدفقات النقدية، ويفهم النسب المالية وغيرها من المؤشرات لتقييم أداء الشركة. واستعدادًا لمناقشة القضايا بشكل شامل، وطرح الأسئلة، وإبداء المخاوف، والتصويت ضد الأمور التي لا يتفق معها.

الثقة بالنفس: حازم، ومسؤول، وداعم في التعامل مع الآخرين. يحترم الآخرين ويُظهر انفتاحًا على آراء الآخرين واستعدادًا للاستماع.

المعايير العالية: لديه سجل من الإنجازات التي تعكس مستوى عالٍ من المعايير لدى العضو وزملائه.

B. Core Competencies:	**ب. الكفاءات الأساسية:**
Accounting and Finance: Experience in financial accounting and corporate finance especially in debt and equity markets. Familiarity with internal financial controls.	**المحاسبة والمالية:** خبرة في المحاسبة المالية والتمويل المؤسسي، وخاصة في أسواق الدين وحقوق الملكية. الإلمام بالضوابط المالية الداخلية.
Risk Management: Experience in assessing and controlling risks in the areas in which the Company conducts its business.	**إدارة المخاطر:** خبرة في تقييم المخاطر والسيطرة عليها في المجالات التي تمارس فيها الشركة أعمالها.
Practical Experience: History of making good business decisions and sufficient evidence exists that he will perform his duties as a Board member in good faith and in a manner that is in the best interest of the Company.	**الخبرة العملية:** سجل في اتخاذ قرارات تجارية جيدة ووجود أدلة كافية على أنه سيؤدي واجباته كعضو في مجلس الإدارة بحسن نية وبطريقة تصب في مصلحة الشركة.
Management: Experience in corporate management. Understands management trends in general and in the areas in which the Company conducts its business. perform his duties as a Board member in good faith and in a manner that is in the best interest of the Company.	**الإدارة:** خبرة في الإدارة المؤسسية. يفهم الاتجاهات الإدارية بشكل عام وفي المجالات التي تمارس فيها الشركة أعمالها. يؤدي واجباته كعضو في مجلس الإدارة بحسن نية وبطريقة تصب في مصلحة الشركة .
Crisis Management: Ability and availability to perform during periods of both short-term and prolonged crisis.	**إدارة الأزمات:** القدرة والتوفر على الأداء خلال فترات الأزمات القصيرة والطويلة الأمد.
Industry / Technology: Unique experience and skills in the area in which the Company conducts its business, including manufacturing, technology, and industry related trends.	**الصناعة / التكنولوجيا:** خبرة ومهارات فريدة في المجال الذي تمارس فيه الشركة أعمالها، بما في ذلك التصنيع والتكنولوجيا والاتجاهات المتعلقة بنشاط الشركة.
International Markets: Experience in global markets, international issues, and foreign business practices.	**الأسواق الدولية:** خبرة في الأسواق العالمية، والقضايا الدولية، والممارسات التجارية الأجنبية.
Leadership: Understanding the intricacies of leadership and possessing the necessary skills, supported by a history of being highly motivated.	**القيادة:** فهم تعقيدات القيادة وامتلاك المهارات اللازمة، مدعومة بسجل من الدوافع العالية.
Strategy and Vision: Demonstrates the skills and capacity to provide strategic insight and direction by encouraging innovations, conceptualizing key trends, evaluating strategic	**الاستراتيجية والرؤية:** يُظهر المهارات والقدرة على تقديم رؤية وتوجيه استراتيجي من خلال تشجيع الابتكارات، وتصوّر

decisions, and proposing initiatives that achieve Company objectives.

الاتجاهات الرئيسية، وتقييم القرارات الاستراتيجية، واقتراح مبادرات تحقق أهداف الشركة.

C. Commitment to the Company:

Time and Effort: Willingness to commit the time and energy necessary to satisfy the requirements of the Board and the Board Committees. The Board member is expected to attend and participate in all Board meetings and Board Committee meetings in which he is a member. He should be willing to rigorously prepare prior to each meeting and actively participate therein; in addition to advising and counseling management when needed.

ج. الالتزام تجاه الشركة:

الوقت والجهد: الاستعداد لتكريس الوقت والطاقة اللازمة لتلبية متطلبات مجلس الإدارة ولجان المجلس. من المتوقع أن يحضر عضو المجلس ويشارك في جميع اجتماعات المجلس واجتماعات لجان المجلس التي هو عضو فيها. يجب أن يكون مستعدًا للتحضير بشكل دقيق قبل كل اجتماع والمشاركة الفعالة فيه؛ بالإضافة إلى تقديم المشورة والإرشاد للإدارة عند الحاجة.

Awareness and Ongoing Education: Possess, or is willing to develop, a broad knowledge of both critical issues affecting the Company (including industry, technology and market-specific information), and familiarity with the Board member's roles and responsibilities (including the general legal principles that guide Board members).

الإدراك والتعليم المستمر: يمتلك، أو لديه الاستعداد لتطوير، معرفة واسعة بالقضايا الجوهرية التي تؤثر على الشركة (بما في ذلك المعلومات المتعلقة بالصناعة والتكنولوجيا والسوق)، والإلمام بأدوار ومسؤوليات عضو المجلس (بما في ذلك المبادئ القانونية العامة التي توجه أعضاء المجلس).

Other Commitments: In light of other existing commitments, the ability to perform adequately as a Board member, including preparation for and attendance at Board meetings, as well as assume all responsibilities in relation to the Company's business.

الالتزامات الأخرى: في ضوء الالتزامات الحالية الأخرى، القدرة على الأداء بشكل مناسب كعضو مجلس إدارة، بما في ذلك التحضير للاجتماعات وحضورها، بالإضافة إلى تحمل جميع المسؤوليات المتعلقة بأعمال الشركة.

D. Staff Support:

Balancing the Board: Contributes the talent, skills, and experience that the Board needs as a team in support of current resources, and providing the talent needed for future needs.

د. دعم الموظفين:

موازنة المجلس: يساهم بالموهبة والمهارات والخبرة التي يحتاجها المجلس كفريق لدعم الموارد الحالية، وتوفير المواهب اللازمة للاحتياجات المستقبلية.

Diversity: Contributing to the Board in a way that may enhance perspective and experience through background diversity, qualifications, and professional experience. Candidate recruitment should not depend solely on these factors.

التنوع: المساهمة في المجلس بطريقة قد تعزز المنظور والخبرة من خلال تنوع الخلفيات والمؤهلات والخبرة المهنية. يجب ألا يعتمد استقطاب المرشحين فقط على هذه العوامل.

Independence: Provides an unbiased and objective point of view. Shall not be and has not been an employee of the Company; has no immediate family members that are or have been employees of the Company; has not received significant compensation from the Company in the recent past; and does not have immediate family members who have received significant compensation from the Company in the recent past.

الاستقلالية: يقدم وجهة نظر غير متحيزة وموضوعية. يجب ألا يكون ولم يكن موظفًا في الشركة؛ ولا يوجد لديه أفراد من العائلة المباشرة يعملون أو عملوا موظفين في الشركة؛ ولم يتلقَ تعويضًا كبيرًا من الشركة في الماضي القريب؛ ولا يوجد لديه أفراد من العائلة المباشرة تلقوا تعويضًا كبيرًا من الشركة في الماضي القريب.

10. Adoption and Changes to the Policy:

The policy should be approved in the General Assembly. This Policy shall be reviewed by the Board of Directors as least once on an annual basis. Any changes to the Policy must be recommended by the Nomination and Remuneration Committee and approved by Board of Directors and the General Assembly.

١٠. اعتماد السياسة وتعديلاتها:

يجب اعتماد السياسة في الجمعية العامة. يجب أن تتم مراجعة هذه السياسة من قبل مجلس الإدارة مرة واحدة على الأقل سنويًا. يجب أن توصى أي تغييرات على السياسة من قبل لجنة الترشيحات والمكافآت وأن تعتمد من قبل مجلس الإدارة والجمعية العامة.