

سياسات ومعايير عضوية مجلس الإدارة

## Board of Directors' Membership Policies and Standards

## Internal Policy

## سياسة داخلية

Board of Directors Membership  
Policies and Standards

## سياسات ومعايير عضوية مجلس الإدارة

Valid from	13/12/2023	٢٠٢٣/١٢/١٣	تاريخ النفاذ
Version	0.2	2.0	رقم النسخة
Issuing Unit	Board of Directors secretariat	أمانة سر مجلس الإدارة	الإدارة المصدرة

## Policy Statement

## مبدأ السياسة

Setting an organizational framework for the members of the Board of Directors. In order to fulfil the relevant statutory requirements and instructions.

تحديد المعايير والإجراءات المنظمة لعضوية مجلس الإدارة، لتحقيق الالتزام بالمتطلبات والتعليمات النظامية ذات العلاقة.

أقرت هذه السياسة بموجب قرار الجمعية العامة غير العادية لشركة مجموعة تداول السعودية القابضة بتاريخ ٢٠٢٣/١٢/١٣ م

٢ / ٠ / ٢ / ٣ / ١ / ٢ / ١ / ٣  
1 3 \ 1 2 \ 2 0 2 3

This Policy has been ratified Pursuant to the Saudi Tadawul Group Holding Company's Extraordinary General Assembly Meeting Dated (13-12-2023)



## CONTENTS

## قائمة المحتويات

1.Purpose	3	١. الغرض
2.Scope of application	3	٢. نطاق التطبيق
3.Definitions	3	٣. التعريفات
4.Board membership nomination procedures	4	٤. آليات وإجراءات الترشيح لعضوية المجلس
5.Requirements and nominations forms	4	٥. متطلبات ونماذج الترشيح
6.Procedures for the shareholder to nominate others to the Board	5	٦. إجراءات ترشيح المساهم لغيره لعضوية المجلس
7. Procedures for screening and selecting candidates	6	٧. إجراءات فحص وفرز واختيار المرشحين
8. Board membership	6	٨. شروط العضوية
9.Final Provisions	7	٩. أحكام ختامية
10.Effectivity and Revision	7	١٠. النفاذ والمراجعة

## Important Note

## ملاحظة مهمة

*This policy is for internal use only any questions concerning the application or interpretation of the requirements set forth by this policy should be directed to the Board of Directors Secretariat.*

هذه السياسة للاستخدام الداخلي فقط وتوجه أي أسئلة بشأن تطبيق أو تفسير هذه السياسة إلى أمانة سر مجلس الإدارة.



## ١. الغرض

## 1. Purpose

The Membership policy (this "Policy") aims to set and define the mechanisms necessary to control and regulate the rules and conditions of Nomination and appointment to the Holding Company's Board of Directors. Based on the provisions of corporate governance regulations.

تهدف سياسات ومعايير عضوية مجلس الإدارة (هذه "السياسة") إلى وضع وتحديد الآليات اللازمة لضبط وتنظيم قواعد وضوابط الترشيح والتعيين في مجلس الإدارة والمؤهلات والشروط الواجب توفرها في العضو بما يضمن استدامة وفعالية أعمال المجلس، وأعدت هذه السياسة استناداً لأحكام لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن هيئة السوق المالية.

## ٢. نطاق التطبيق

## 2. Scope of Application

This policy is applicable to all nominees and members of the Board of Directors of the Saudi Tadawul Group Holding Company.

تُطبق هذه السياسة على مرشحي وأعضاء مجلس إدارة شركة مجموعة تداول السعودية القابضة.

## ٣. التعريفات

## 3. Definitions

For the purposes of implementing this policy, the words mentioned therein have the meanings indicated to them as follows, unless the context requires otherwise.

لأغراض تطبيق هذه السياسة، يكون للكلمات الواردة فيما المعاني الموضحة لها كما يلي، ما لم يقتض سياق النص غير ذلك:

<b>Holding Company:</b>	The Saudi Tadawul Group Holding Company.	الشركة القابضة:	شركة مجموعة تداول السعودية القابضة.
<b>The Board:</b>	The Board of Directors of Saudi Tadawul Group Holding Company.	المجلس:	مجلس إدارة شركة مجموعة تداول السعودية القابضة.
<b>Board Members:</b>	The natural or legal members of The Holding Company's Board of Directors who are elected according to the resolution of the General Assembly.	أعضاء المجلس:	أعضاء المجلس من ذوي الصفة الطبيعية الذين يتم انتخابهم وفقاً لقرار الجمعية العامة.
<b>The Department:</b>	The Holding Company's Board Secretariat department.	الإدارة:	أمانة سر مجلس إدارة الشركة القابضة.
<b>General Assembly:</b>	The Saudi Tadawul Group Holding Company General Assembly.	الجمعية العامة:	الجمعية العامة لمساهمي الشركة القابضة.
<b>Committees</b>	The Committees emanating from the Board of Directors and any other Committee formed by a resolution of the Board.	اللجان	لجان المجلس المنبثقة منه وأي لجنة أخرى تشكل بقرار من المجلس.
<b>The Market</b>	The Saudi Exchange.	السوق:	شركة تداول السعودية



#### 4. Mechanisms and procedures of nomination to the board membership

##### 1. Announcement on the Opening of Nomination:

A. Under the supervision of the Nominations and Remuneration Committee, the Holding Company announces on the Market website and on the Holding Company's website the opening of nominations for the new board term, for those who meet the requirements of membership such as: professional qualification, years of practical experience, efficiency, ability to guide, financial knowledge and other conditions in accordance with the provisions, rules and requirements stipulated in the companies law, and the Corporate Governance Regulations issued by the Capital Market Authority.

B. The date of the beginning and end of the nomination period shall be specified in the announcement, which shall not be less than a month.

##### 5. Nomination requirements and forms

Those who find the ability to nominate and meet the conditions in the announcement, and the controls and provisions referred to in it, and wish to nominate, must:

- Submit to the Holding Company a written letter stating his desire to apply for membership, which must include -as minimum- his/her self-identification, resume, academic qualifications and practical experience in the Holding Company's business.
- Filling out form No. (3) which assigned for the resume form of the Board member nominated for the Board of Directors of a joint stock Holding Company listed on the Saudi Stock Exchange, which can be obtained on the CMA website.
- Disclose to the Board and the General Assembly of any conflict of interest cases in accordance with the procedures established by CMA.
- Fill out any forms, declarations and disclosures approved by the Holding Company.

#### ٤. آليات وإجراءات الترشح لعضوية المجلس

##### ١- الإعلان عن فتح باب الترشح:

- يُشرف لجنة الترشيحات والمكافآت تعلن الشركة القابضة في الموقع الإلكتروني للسوق وعلى الموقع الإلكتروني للشركة القابضة عن فتح باب الترشح لعضوية المجلس لدورة المجلس الجديدة، لمن تتوافر فيهم شروط العضوية مثل: المؤهل العلمي، سنوات الخبرة العملية، الكفاءة، القدرة على التوجيه، المعرفة المالية وغيره من الشروط وفق الأحكام والضوابط والمتطلبات الواردة في نظام الشركات ولاتحة حوكمة الشركات الصادرة عن هيئة السوق المالية.
- يحدد في الإعلان تاريخ بداية ونهاية فترة الترشح على ألا تقل عن شهر.

##### ٥. متطلبات ونماذج الترشح

- على من يجد لديه القدرة على الترشح وتتوافر فيه الشروط الواردة في الإعلان والضوابط والأحكام المشار إليها فيه، ويرغب بالترشح أن يقوم بعمل ما يلي:
- أن يقدم إلى الشركة القابضة خطاب كتابي يذكر فيه رغبته في الترشح للعضوية، على أن يتضمن كحد أدنى تعريف بنفسه وسيرته الذاتية ومؤهلاته العلمية وخبرته العملية في مجال أعمال الشركة القابضة.
  - تعبئة نموذج رقم (٣) الخاص بنموذج السيرة الذاتية لعضو مجلس الإدارة المرشح لعضوية مجلس إدارة شركة مساهمة مدرجة في السوق المالية السعودية، والذي يمكن الحصول عليه في موقع هيئة السوق المالية.
  - الإفصاح للمجلس والجمعية العامة عن أي حالات تعارض المصالح وفق الإجراءات المقررة من الهيئة.
  - تعبئة أي نماذج وإقرارات وإفصاحات تقرها الشركة القابضة.



- E. The nominee shall submit a statement specifying his/her membership on the boards of directors of other companies and the committees he/she has taken over and continues to hold.
- F. Provide all information mentioned on the valid national identity card, the nominee's contact numbers, residence address, mobile phone number and email address.
- G. Statement of companies in which the nominee participates in their departments or ownership in the same business field of the Holding Company or has contracts or common interests with the Holding Company.
- H. Acknowledge that he/she is fully prepared to carry out his/her duties and responsibilities, and devote sufficient time to attend the Board meetings and the committees of which he/she is a member in, and that he will perform those tasks in the interests of the Holding Company.
- I. Acknowledge that he/she meets the membership standards set out in this policy and the announcement, and if proven otherwise, his nomination will be dropped.

#### 6. Procedures for the shareholder to nominate others to the Board

If any shareholder wishes to nominate others to the Board, a letter will be sent to the Department during the nomination period specifying and attaching the following:

- A. The shareholder's name, name and address of the nominee who the shareholder wishes to nominate to the Board.
- B. Recognition from the nominated shareholder that he/she is a shareholder of the Holding Company, and has the right to vote in general assembly meetings, and that he/she will attend meetings in person or will assign someone to attend the meeting on behalf of him/her, in order to nominate the person to be nominated mentioned in the letter.
- C. Provide the Holding Company with the requirements and forms mentioned in clause (5) of this policy signed by the nominee.

- هـ- أن يقدم المرشح بياناً يحدد فيه عضوياته في مجالس الشركات الأخرى واللجان التي تولاهما والتي لا يزال يتولاها.
- و- أن يقدم جميع البيانات المدونة في بطاقة الهوية الوطنية سارية المفعول وأرقام الاتصال الخاصة بالمرشح وعنوان سكن المرشح ورقم الهاتف المتنقل وعنوان البريد الإلكتروني.
- ز- بيان بالشركات التي يشترك المرشح في إدارتها أو ملكيتها في نفس مجال عمل الشركة القابضة أو لها عقود أو مصالح مشتركة مع الشركة القابضة.
- ح- الإقرار بأنه على أتم الاستعداد للقيام بواجباته ومسؤولياته، وتخصيص الوقت الكافي لحضور اجتماعات المجلس واللجان التي يكون عضواً فيها، وأنه سوف يؤدي تلك المهام بما يحقق مصالح الشركة القابضة.
- ط- الإقرار بأنه مستوفي لمعايير العضوية الواردة في هذه السياسة والإعلان، وإذا ثبت خلاف ذلك فسيتم إسقاط ترشيحه.

#### 6. إجراءات ترشيح المساهم لغيره لعضوية المجلس

- في حال رغب أي من المساهمين في ترشيح غيره لعضوية المجلس فيتم ذلك بإرسال خطاب إلى الإدارة خلال فترة الترشح يحدد ويرفق فيه ما يلي:
- أ. اسم المساهم، واسم وعنوان المرشح الذي يرغب المساهم في ترشيحه لعضوية المجلس.
- ب. إقرار من المساهم المرشح بأنه مساهم بالشركة القابضة وله حق التصويت في اجتماعات الجمعية العامة وأنه سيحضر الاجتماع بشخصه أو سيوكل غيره بحضور الاجتماع، للتصويت للشخص المراد ترشيحه المذكور في الخطاب.
- ج. تزويد الإدارة بالمتطلبات والنماذج الواردة في البند (5) من هذه السياسة موقعه من قبل المرشح.



## 7. Examining, screening and selection of nominees

- The Department collects all applications submitted with its annexes from the necessary documents and send it to the Nominations and Remunerations Committee.
- The Nominations and Remunerations Committee reviews, examines, sorts and compares nomination applications and their attachments with nomination requirements, thereby identifying nominees who meet the requirements and standards, and submits its recommendations to the Board.
- After meeting the statutory requirements, the Department operates by announcing on the Saudi exchange website the information of the Board nominees, at least (21) days before the General Assembly.

## 7. إجراءات فحص وفرز واختيار المرشحين

- تعمل الإدارة على جمع كافة طلبات الترشح المقدمة مع مرفقاتها من الوثائق اللازمة ويتم إرسالها إلى لجنة الترشيحات والمكافآت.
- تعمل لجنة الترشيحات والمكافآت على مراجعة وفحص وفرز طلبات الترشح ومرفقاتها ومقارنتها بمتطلبات الترشح، ومن ثم تحدد اللجنة المرشحين المستوفين للشروط والمعايير، وترفع توصياتها إلى المجلس.
- تعمل الإدارة بعد استيفاء المتطلبات النظامية، بالإعلان في الموقع الإلكتروني للسوق عن معلومات المرشحين لعضوية المجلس قبل موعد انعقاد الجمعية العامة بـ (واحد وعشرين) يومًا على الأقل.

## 8. Membership requirements

- 8.1 The nominated member shall have sufficient knowledge of the Holding Company's activities and business sector.
- 8.2 The nominated member shall have an academic qualification appropriate to the sector in which the Holding Company conducts its business, including, but not limited to: listed companies, financial companies.
- 8.3 The nominated member shall have no convictions related to committing any action involving moral dishonesty or contravention of laws and regulations.

## 8. شروط العضوية

- 8,1 أن يكون لدى المرشح إلمام كافٍ بأنشطة الشركة القابضة وقطاع أعمالها.
- 8,2 أن يكون لدى المرشح تأهيل أكاديمي ملائم للقطاع الذي تمارس الشركة القابضة فيه أعمالها، من ذلك -على سبيل المثال لا الحصر-: الشركات المدرجة، الشركات المالية.
- 8,3 ألا يكون صدر بحق المرشح حكم بارتكاب أي عمل مجل بالشرف أو الأمانة أو مخالف للأنظمة واللوائح.



## 9. Final provisions

- The Holding Company shall take into account equality and justice when applying the Board membership requirements stipulated in Article (8) of this policy.
- The Holding Company shall submit the names of nominated members to the CMA Board to obtain its approval for their nomination prior to election of the Shareholders' Ordinary General Assembly.
- The Holding Company shall notify the CMA of the names and classifications of its members within five (5) days of the start of the Board's session or from the date of their appointment - whichever is sooner - and any amendments to their membership within five (5) working days of the date of the amendments.

## 10. Effectivity and Revision

This Policy is effective from the date of its issuance by the General Assembly of the Holding Company. The Board, with the support of the Nominations and Remunerations Committee, periodically reviews this policy in consonance with changes in the Holding Company's business and strategic objectives and relevant regulations, and submit its recommendation to the General Assembly.

## 9. أحكام ختامية

- تراعي الشركة القابضة معايير المساواة والعدالة عند تطبيق شروط عضوية مجلس الإدارة الواردة في المادة الثامنة من هذه السياسة.
- تعرض الشركة القابضة أسماء المرشحين لشغل عضوية مجلس إدارتها على مجلس هيئة السوق المالية لأخذ موافقته على ترشيحهم قبل انتخاب الجمعية العامة للمساهمين.
- تقوم الشركة القابضة إشعار هيئة السوق المالية بأسماء أعضاء المجلس وصفات عضويتهم خلال خمسة (5) أيام من تاريخ بدء دورة المجلس أو من تاريخ تعيينهم - أهم أقرب - وأي تغييرات تطرأ على عضويتهم خلال خمسة (5) أيام عمل من تاريخ حدوث التغييرات.

## 10. النفاذ والمراجعة

تكون هذه السياسة نافذة من تاريخ إقرارها في الجمعية العامة للشركة القابضة ويقوم المجلس وبمساندة لجنة الترشيحات والمكافآت بمراجعة هذه السياسة بشكل دوري للتأكد من ملاءمتها للتغيرات التي تطرأ على طبيعة أعمال الشركة القابضة وأهدافها الاستراتيجية، والتشريعات ذات العلاقة، والتوصية للجمعية العامة بشأنها.

