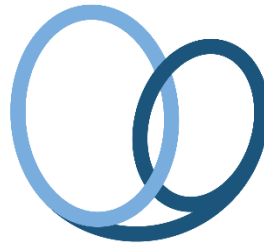


سياسة وإجراءات تعيين
أعضاء مجلس الإدارة

Board of Directors Membership Appointment Policy & Procedures

Corporate Governance
(CGD-D05)
Internal



Walaa ولاء

ولاء للتأمين التعاوني
Walaa Cooperative Insurance

Table of Contents

1.0 Document Information	2
1.1 Document Details.....	2
1.2 Approvals.....	2
1.3 Disclosure	2
1.4 Document Copyright and Accessibility.....	2
1.5 Version History.....	2
2.0 Introduction	4
3.0 Board Membership Criteria	4
4.0 Membership Classification.....	5
5.0 Nomination Procedures of Board Membership.....	7
6.0 Mechanism of Nomination	9
7.0 Term of Membership.....	10
8.0 Termination of Membership	10
9.0 Membership Vacancy	11
10.0 Miscellaneous	11

Doc. No.: CGD-D05	Board of Directors Membership Appointment Policy & Procedures	
Ver. No.: 1.2		
Ver. Date: 2024.11.26		

1.0 Document Information

1.1 Document Details

Document Number	CGD-D05
Document Name	Board of Directors Membership Appointment Policy & Procedures
Document Owner	Board Secretary
Document Reviewer	Nomination and Remuneration Committee
Document Approver	Board of Directors and General Assembly Approved by General Assembly on Nov. 26, 2024
Document Classification	Internal
Version Number	1.2
Version Date	2024.11.26

1.2 Approvals

This document is approved by the above-mentioned Document Approver. The evidence of approval is retained by the Document Owner.

1.3 Disclosure

This document is subject to regulators' updates, such as circulars or regulations, which shall be considered as a part of this document.

1.4 Document Copyright and Accessibility

The copyright of this document is the property of Walaa Cooperative Insurance Co. This document is published on the condition that it may not be duplicated, distributed or disclosed to any third party in any form without the prior written authorization of the copyright owner, or unless if it is classified as a Public document.

The concerned Walaa staff shall have access to electronically displayed "Read Only" versions of this document under the concerned department's folder, which is on Walaa's file servers placed under the DMS (Document Management System) folder ([\\Walaafs\DMS](#)).

1.5 Version History

The version history table below provides a record of all revisions made to this document throughout its life cycle. Updates are tracked by the version number, the date of revisions, a brief description of the changes and reason, as well as the job titles of the reviser and the approver.

Doc. No.: CGD-D05	Board of Directors Membership Appointment Policy & Procedures	
Ver. No.: 1.2		
Ver. Date: 2024.11.26		

Ver. #	Ver. Date	Change Description/ Reason	Created / Revised by	Approved by
1.0		Initial version	Compliance Manager	BOD Chairman
1.1	2018.05.29	Minor changes	Compliance Manager	BOD Chairman
1.2	2024.11.26	Minor revisions including changes of SAMA to Insurance Authority (IA)	Board Secretary	BODs & GA

2.0 Introduction

These policies aim at developing clear and specific criteria and procedures for membership of **Walaa Cooperative Insurance Company** Board of Directors. This policy shall be based on laws, regulations and instructions issued by Insurance Authority (IA), Ministry of Commerce (MC), the Capital Market Authority (CMA) and the Company's Articles of Association.

تهدف هذه السياسات إلى وضع معايير وإجراءات واضحة ومحددة للعضوية في مجلس إدارة شركة ولاء للتأمين التعاوني وتستند هذه السياسة على الأنظمة و اللوائح و التعليمات الصادرة عن هيئة التأمين و وزارة التجارة و هيئة السوق المالية و إلى النظام الأساس للشركة.

2.0 مقدمة

3.0 Board Membership Criteria

A candidate nominated for Board Membership shall meet the following conditions and criteria, whether nominated in his personal capacity or as a representative of a legal person to assess his eligibility for the position:

يجب توفر عدد من الشروط والمعايير التالية في المرشح لعضوية مجلس الإدارة سواء تم الترشيح بصفه شخصية أو ممثلاً عن شخص اعتباري وذلك لتقييم ملاءمته للمنصب:

- Honesty, integrity & good reputation.
- Ability to lead.
- Proper qualifications.
- Ability to guide and take decisions.
- Financial knowledge; ability to understand financial statements.
- Physical fitness.

- الأمانة والنزاهة والسمعة الحسنة.
- القدرة على القيادة.
- الكفاءة وذلك بتوفر المؤهلات العلمية والعملية المناسبة.
- القدرة على التوجيه واتخاذ القرار.
- المعرفة المالية وذلك بأن يكون قادراً على فهم التقارير والقوائم المالية.
- اللياقة الصحية.

As follow:

- ♦ The Candidate shall be committed to the principles of sincerity, honesty, loyalty, care and attention with respect of the interests of the Company and its shareholders and shall prioritize them over his personal interest.
- ♦ The Board Member shall represent all the shareholders, and shall pay attention to the overall interest of the company, not only the interest of the group he represents or voted for his appointment as a Board Member.
- ♦ The Candidate shall not be previously convicted of an offense against honour, honesty, money laundry or terrorist financing or declared bankrupt, made arrangements or composition with his creditors or violated the companies' law or public order against him or any company in which he was a board member at the time of the violation or disqualified from Board Membership, pursuant to any law or regulations applicable in the KSA.

وذلك حسب الآتي:

- ♦ أن يلتزم المرشح لعضوية المجلس بمبادئ الصدق والأمانة والولاء والعناية والاهتمام بمصالح الشركة والمساهمين وتقديمها على مصلحته الشخصية.
- ♦ أن يمثل عضو مجلس الإدارة جميع المساهمين، وأن يلتزم بما يحقق مصلحة الشركة عموماً وليس ما يحقق مصالح المجموعة التي يمثلها أو التي صوتت على تعيينه في مجلس الإدارة.
- ♦ ألا يكون المرشح قد سبق إدانته بجريمة مخلة بالشرف والأمانة أو غسل الأموال وتمويل الإرهاب، أو حكم بإفلاسه أو أجرى ترتيبات أو صلحاً مع دائنيه أو قد ثبتت مخالفته لنظام الشركات أو النظام العام، ضده أو ضد أي شركة شغل فيها منصب عضو مجلس الإدارة وقت ارتكاب المخالفة، أو غير صالح لعضوية المجلس وفقاً لأي نظام أو تعليمات سارية في المملكة.

- ◆ The Candidate shall not be a Board Member of more than five (5) joint stock companies at the same time. (5) ألا يكون المرشح عضواً في مجالس إدارات أكثر من خمس شركات مساهمة في وقت واحد.
- ◆ Ability to lead: This means that he has leadership skills that qualify him to delegate tasks in a way that stimulates performance, applies best practices in effective management, adheres to professional values and ethics, and communicates effectively, thinks, and plans strategically." القدرة على القيادة: وذلك بأن يتمتع بمهارات قيادية تؤهله لمنح الصلاحيات بما يؤدي إلى تحفيز الأداء وتطبيق أفضل الممارسات في مجال الإدارة الفعالة والتقييد بالقيم والأخلاق المهنية والقدرة على التواصل الفاعل والتفكير والتخطيط الاستراتيجي.
- ◆ The candidate must have the academic qualifications, professional skills, training, and practical experiences related to the company's activities, along with knowledge of management, economics, accounting, law, or governance, and a willingness to learn and train." المؤهلات، والمهارات، والخبرات: وذلك بأن تتوفر فيه المؤهلات العلمية، والمهارات المهنية، والشخصية المناسبة، ومستوى التدريب، والخبرات العملية ذات الصلة بأنشطة الشركة الحالية والمستقبلية والمعرفة بالإدارة، أو الاقتصاد، أو المحاسبة أو القانون، أو الحوكمة، فضلاً عن الرغبة في التعلم والتدريب.
- ◆ The ability to direct: This involves technical, leadership, and administrative capabilities, quick decision-making, understanding technical workflow requirements, and providing strategic long-term planning and vision. القدرة على التوجيه: وذلك بأن تتوفر فيه القدرات الفنية، والقيادية، والإدارية، والسرعة في اتخاذ القرار، واستيعاب المتطلبات الفنية المتعلقة بسير العمل، وأن يكون قادراً على التوجيه الاستراتيجي والتخطيط البعيد المدى والرؤية المستقبلية الواضحة.
- ◆ Financial knowledge: by being able to read and understand financial statements and reports. المعرفة المالية: وذلك بأن يكون قادر على قراءة البيانات والتقارير المالية وفهماها.
- ◆ Health fitness: The Candidate must be free from health issues that hinder them from fulfilling their duties. Each board member must uphold duties of care and loyalty. اللياقة الصحية: وذلك بالألا يكون لديه مانع صحي يعوقه عن ممارسة مهامه واختصاصاته. أن يلتزم كل عضو من أعضاء مجلس الإدارة بواجبات العناية والولاء.

The General Assembly must consider the Nominations and Remuneration Committee's recommendations and the candidates' personal and professional capabilities to perform actively.

وعلى الجمعية العامة أن تراعي عند انتخاب أعضاء مجلس الإدارة توصيات لجنة الترشيحات والمكافآت وتوافر المقومات الشخصية والمهنية اللازمة لأداء مهامهم بشكل فعال.

4.0 Membership Classification

4.0 تصنيف العضوية

'Executive Member' means a Board Member appointed as an executive manager of the Company on full time basis, participates in the daily affairs and receives a monthly salary for the same.

'العضو التنفيذي' عضو مجلس الإدارة الذي يكون متفرغاً في الإدارة التنفيذية للشركة ويشارك في الأعمال اليومية ويتقاضى راتباً شهرياً مقابل ذلك.

'Non-Executive Member' means a Board Member who is not a full-time manager of the Company and does not participate in its daily affairs or

'العضو غير التنفيذي' عضو مجلس الإدارة الذي لا يكون متفرغاً لإدارة الشركة ولا يشارك في الأعمال اليومية ولا في إدارة الشركة

Doc. No.: CGD-D05	Board of Directors Membership Appointment Policy & Procedures	
Ver. No.: 1.2		
Ver. Date: 2024.11.26		

management. He, however, provides technical opinion and advice and does not receive a monthly or annual salary for the same.

'Independent Member' means a non-executive Board Member who is fully independent in terms of his status and decisions. Independence means the ability to judge matters impartially and objectively, taking into account all relevant information without any influence from the management or from third parties. A Board Member shall not be considered independent, if for example without limitation, such member:

- ◆ Is a senior shareholder in the Company or in an associated company or a representative of a senior shareholder or acts for his benefit.
- ◆ Is a Board Member in an associated company or any of its subsidiaries or another company of the Company's group and held a similar position within the last two years.
- ◆ Is a member of the Company's Board of Directors for more than nine (9) consecutive or non-consecutive years.
- ◆ Holds a position in the senior management of the Company or in the management of an associated company, or now holds or held within the last two years a position at a senior shareholder.
- ◆ Is or was an employee of the Company, an associated company or a company providing services to the Company (e.g. auditor, consulting offices, etc.) or of person holding controlling shares of any of such parties within the last two years.
- ◆ Holds five (5) percent or more of the shares of the Company or of the shares of another company of its group or has a kinship with a person holding this percentage.
- ◆ Is a legal representative holding five (5) percent or more of the shares of the Company or of the shares of another company of its group.
- ◆ Is related to or has a kinship with a Board Member or a senior executive of the Company or an associated company.

إنما يقدم الرأي والمشورة الفنية، و لا يتقاضى راتباً شهرياً أو سنوياً لذلك.

'العضو المستقل' عضو مجلس إدارة غير تنفيذي يتمتع باستقلال تام في مركزه وقراراته، وتعني الاستقلالية توافر القدرة للحكم على الأمور بحياد وموضوعية بعد الأخذ في الاعتبار جميع المعلومات ذات العلاقة دون أي تأثير من الإدارة أو من جهات خارجية، ولا تتحقق الاستقلالية لعضو مجلس الإدارة في الحالات الآتية على سبيل المثال لا الحصر:

- ◆ أن يكون من كبار المساهمين في الشركة أو في شركة ذات علاقة بها، أو يكون ممثلاً لأحد كبار المساهمين أو يعمل لصالحه.
- ◆ أن يكون عضواً في مجلس إدارة ذات علاقة أو أي شركة تابعة لها أو شركة أخرى من مجموعة الشركة ويكون قد شغل مثل هذا المنصب خلال السنتين الأخيرتين.
- ◆ أن يكون عضواً في مجلس إدارة الشركة لأكثر من تسع سنوات متصلة أو منفصلة.
- ◆ أن يشغل منصباً في الإدارة العليا للشركة أو في إدارة شركة ذات علاقة أو لدى أحد كبار المساهمين أو يكون قد شغل منصباً فيها خلال السنتين الأخيرتين.
- ◆ أن يكون موظفاً لدى الشركة أو لدى شركة ذات علاقة أو لدى شركة تقدم خدمات للشركة (مثل مراقب الحسابات، المكاتب الاستشارية، الخ) أو يكون قد سبق له العمل لدى أحد هذه الأطراف أو مالكاً لحصص السيطرة لدى أي من تلك الأطراف خلال السنتين الأخيرتين.
- ◆ أن يكون مالكاً لما نسبته خمسة في المائة أو أكثر من أسهم الشركة أو من أسهم شركة أخرى من مجموعتها أو له صلة قرابة مع من يملك هذه النسبة.
- ◆ أن يكون ممثلاً ذي صفة اعتبارية يملك ما نسبته خمسة في المائة أو أكثر من أسهم الشركة أو من أسهم شركة أخرى من مجموعتها.
- ◆ أن يكون من ذوي الصلة أو له صلة قرابة بأحد أعضاء مجلس الإدارة أو كبار التنفيذيين في الشركة أو في شركة ذات علاقة.

- ◆ أن يكون لديه علاقة تعاقدية أو تجارية مع الشركة (سواء بشكل مباشر أو من خلال جهة يكون من كبار المساهمين فيها أو عضواً في مجلس إدارتها أو مديراً فيها) ترتب عليها دفع أو تلقي مبلغ مالي من الشركة يساوي ما قيمته (250) ألف ريال سعودي (بخلاف المبالغ المتعلقة بعقود التأمين والمكافآت التي يستحقها العضو لقاء عضويته في مجلس الإدارة) خلال السنتين الأخيرتين.
- ◆ أن يكون لديه التزام مالي تجاه الشركة أو أي من أعضاء مجلس إدارتها أو إدارتها العليا بشكل يمكن أن يؤثر على قدرته على الحكم واتخاذ القرارات باستقلالية تامة.
- ◆ أن يشترك في عمل من شأنه منافسة الشركة، أو أن يتجر في أحد فروع النشاط الذي تزاوله الشركة.

5.0 Nomination Procedures of Board Membership

5.0 إجراءات الترشح لعضوية مجلس الإدارة

- a) The Company shall publish the nomination announcement on its website, "Tadawul" website and any other means set by the CMA to invite persons wishing to be nominated for the Board Membership.

(أ) على الشركة نشر إعلان الترشح في الموقع الإلكتروني للشركة وموقع "تداول" الإلكتروني وفي أي وسيلة أخرى تحددها هيئة السوق المالية، وذلك لدعوة الأشخاص الراغبين في الترشح لعضوية مجلس الإدارة.
- b) The nomination shall remain open for at least one month from the date of the announcement, in order to give sufficient time to apply for nomination for the Board Membership.

(ب) يظل باب الترشح مفتوحاً مدة شهر على الأقل من تاريخ الإعلان، وذلك لإعطاء وقت كاف لتقديم طلبات الترشح لعضوية مجلس الإدارة.
- c) **Nomination and Remuneration Committee** shall examine the applications for nomination for Board Membership and register all relevant notes and recommendations.

(ج) قيام لجنة الترشيحات و المكافآت بدراسة طلبات الترشح لعضوية مجلس الإدارة وتوثيق جميع الملاحظات والتوصيات ذات العلاقة.
- d) To obtain a written an non-objection certificate from IA before the election of any Board Member who meets IA's requirements as stated in the regulations of requirements for appointment in senior positions in Insurance and reinsurance companies, as follows:

(د) الحصول على عدم ممانعة هيئة التأمين كتابة قبل انتخاب أي من أعضاء المجلس، على مراعاة ملاءمته لمتطلبات هيئة التأمين وفق ما ورد في لائحة متطلبات التعيين في المناصب القيادية في شركات التأمين وإعادة التأمين، وهي كالتالي:

 - ◆ على الشركة تقديم طلبات الحصول على عدم ممانعة هيئة التأمين مرفقاً بها؛ نموذج الملائمة الموقع من قبل المرشح والمصدق من قبل الشركة، وجميع المستندات المطلوبة في نموذج الملائمة، ونتائج تقييم الملائمة الذي قامت به الشركة.

results of the eligibility assessment made by the Company.

- ◆ The Company shall obtain IA's written non-objection certificate prior to the date of the General Assembly Meeting announcement during which the election of Board Member(s) will take place.
 - ◆ After Board members are elected, the Board shall nominate a non-executive Board member as chairman and another non-executive Board member as vice chairman, and the Company shall obtain IA's prior written non-objection on those appointments. The Company shall also obtain IA's prior written non-objection certificate on the appointments of Board committees and the chairmen of the committees.
 - ◆ After receiving IA's written non-objection certificate on the appointment to Senior Position, the Company shall periodically, and at least annually, assess the eligibility and propriety of its Board Members and members of Senior Management on an ongoing basis.
- هـ) تعلن الشركة في الموقع الإلكتروني للسوق معلومات عن المرشحين لعضوية مجلس الإدارة عند نشر أو توجيه الدعوة لانعقاد الجمعية العامة، على أن تتضمن تلك المعلومات وصفاً لخبرات المرشحين ومؤهلاتهم ومهاراتهم ووظائفهم وعضوياتهم السابقة والحالية، وعلى الشركة توفير نسخة من هذه المعلومات في مركزها الرئيس وموقعها الإلكتروني قبل التصويت على اختيارهم.
- و) يجب أن يفوق عدد المرشحين لمجلس الإدارة الذين تطرح أسماؤهم أمام الجمعية العامة عدد المقاعد المتوفرة بحيث يكون لدى الجمعية العامة فرصة الاختيار من بين المرشحين، ويقتصر التصويت في الجمعية العامة على المرشحين لعضوية مجلس الإدارة الذين أعلنت الشركة عن معلوماتهم وفق الفقرة (هـ) من هذه المادة.
- ز) اعتماد أسلوب التصويت التراكمي عند التصويت في الجمعية العامة على تعيين أعضاء مجلس الإدارة

h) The Company shall notify IA when any application for nomination for a Board Member is rejected, stating the reasons for rejection.

ح) على الشركة إبلاغ هيئة التأمين عند رفض أي من طلبات الترشح لعضوية المجلس مع تحديد أسباب الرفض.

6.0 Mechanism of Nomination

6.0 آلية الترشح

Upon the opening of the nominations for Board membership, the following procedures are followed:

عند فتح باب الترشح لعضوية مجلس الإدارة يتم اتباع الاجراءات التالية:

- ◆ A Candidate shall submit a CV and a copy of his academic qualifications. ◆ على المرشح تقديم بيان بسيرته الذاتية ونسخة من مؤهلاته الدراسية.
- ◆ A copy of the national ID card and passport for Saudis, or a passport for non-Saudis. ◆ نسخة من الهوية الوطنية وجواز السفر للسعوديين، أو جواز السفر لغير السعوديين.
- ◆ Fill in IA's Eligibility Criteria Questionnaire or its replacement if it is changed. ◆ تعبئة إستبيان معايير الملائمة الصادر عن هيئة التأمين و ما يحل محله في حالة تغييره.
- ◆ Fill in Form (3) of the CV of Candidates for Board Membership issued by CMA and Tadawul Form (3) or its replacement if it is changed. ◆ تعبئة نموذج (3) الخاص بالسيرة الذاتية للمرشح لعضوية مجلس الإدارة الصادر من هيئة السوق المالية ونموذج (3) الخاص بتداول أو ما يحل محله في حالة تغييره.
- ◆ For Candidates who have already been members of Board of Directors or one of its committees, they shall provide a statement indicating the number of meetings he attended and the committees of which he had been a member. ◆ بالنسبة للمرشحين الذين سبق لهم عضوية مجلس الإدارة أو أحد لجانته تقديم بيان يوضح فيه عدد الاجتماعات التي حضرها واللجان التي شارك في عضويتها.
- ◆ These documents shall be sent to the Board Secretary who shall present them to the Nominations and Remuneration Committee. ◆ ترسل هذه المستندات إلى سكرتير مجلس الإدارة، والذي يقوم بعرضها على لجنة الترشيحات والمكافآت.
- ◆ The Committee shall, within one week from the date of closing the nomination, consider the submitted applications for nominations and whether they meet the previous conditions for nomination. ◆ تنتظر اللجنة خلال أسبوع من تاريخ إغلاق باب الترشح في طلبات الترشح المقدمة ومدى استيفائها لشروط الترشح السابقة.
- ◆ The Committee shall send a notice to all Candidates indicating its decision. In the event that a Candidate is rejected, he shall be informed of the reasons. ◆ ترسل اللجنة إخطاراً إلى جميع المترشحين يوضح القرار الذي توصلت إليه، وفي حالة رفض أي مرشح يجب أن يخطر بالأسباب.
- ◆ The Eligibility Criteria Questionnaire and the CVs for Candidates who met these conditions shall be sent to IA for its non-objection certificate. ◆ يتم إرسال إستبيان معايير الملائمة والسيرة الذاتية الخاصة بالمرشحين الذين انطبقت عليهم هذه الشروط إلى هيئة التأمين للحصول على عدم الممانعة.
- ◆ After obtaining IA 's non-objection certificate, Form 3 shall be sent to CMA. ◆ بعد الحصول على عدم ممانعة هيئة التأمين، يتم إرسال نموذج (3) إلى هيئة السوق المالية.

- ◆ The Candidates' CVs shall be posted on Tadawul, and the General Assembly Meeting members shall be invited to review the CVs. ◆ يتم نشر السيرة الذاتية للمرشحين على موقع تداول ودعوة أعضاء الجمعية العامة للاطلاع على سيرهم الذاتية.
- ◆ Tadawul Form (3) shall be sent to Tadawul after the election of board members is completed. ◆ يتم إرسال نموذج (3) إلى تداول بعد الإنتهاء من إنتخاب أعضاء مجلس الإدارة.

7.0 Term of Membership

The shareholders of the General Assembly Meeting shall appoint the Board Members for a period of three years and the members whose membership term expires may be reappointed.

7.0 مدة العضوية

يعين المساهمون في الجمعية العامة أعضاء مجلس الإدارة لمدة ثلاث سنوات، ويجوز إعادة تعيين من انتهت عضويته من الأعضاء.

8.0 Termination of Membership

The Board membership shall come to an end upon the expiry of the Board term, or in the event that the Board Member resigns, dies, is proven to the Board of Directors that he is in breach of his duties in a manner detrimental to the Company's interest, his membership is terminated in accordance with the bylaws, any KSA applicable regulations or laws, is declared bankrupt or insolvent, applies for a composition with his creditors or stops the payment of his debts, becomes insane, becomes mentally ill or proven to have committed an act against honesty or morals or is convicted of forgery.

8.0 انتهاء العضوية

تنتهي عضوية مجلس الإدارة بانتهاء دورة المجلس أو في حال الإستقالة أو الوفاة أو إذا ثبت لمجلس الإدارة أن العضو قد أخل بواجباته بطريقة تضر بمصلحة الشركة، أو بانتهاء عضويته وفقاً للنظام الأساس للشركة ولأي نظام أو تعليمات سارية في المملكة العربية السعودية، أو إذا حكم بشهر إفلاسه أو إعساره أو قدم طلباً للتسوية مع دائنيه أو توقفه عن دفع ديونه أو أصبح فاقد الشعور أو أصيب بمرض عقلي أو إذا ثبت ارتكابه بعملاً مخالفاً بالأمانة والأخلاق أو أدين بالتزوير.

Or if the Board member is absent from 3 consecutive or five non-consecutive Board meetings during the course of his/her membership without a legitimate excuse accepted by the Board, he may, upon the Board recommendation, be removed by the General Assembly Meeting. However, the AGM may, at all times, remove all or some of the Board members. The Company shall notify IA in writing upon the acceptance of the resignation of any of the Board members or leaving serving in that office whatever the reason within five (5) working days from the date of leaving his position. Also, shall notify immediately the Capital Market Authority and Saudi Exchange (Tadawul) Upon the end of the membership of a Board member by any way and shall specify the reasons thereof.

أو في حال تغيبه عن 3 اجتماعات متتالية أو خمسة متفرقة خلال مدة عضويته دون عذر مشروع يقبله المجلس يجوز للجمعية العامة عزله بناءً على توصية مجلس الإدارة. ومع ذلك يجوز للجمعية العامة العادية في كل وقت عزل جميع أعضاء مجلس الإدارة أو بعضهم.

على الشركة إشعار هيئة التأمين كتابياً عند قبول استقالة أي من شاعلي عضوية المجلس أو تركه للعمل في ذلك المنصب لأي سبب كان خلال (5) أيام عمل من تاريخ ترك العمل. كما يجب إشعار هيئة السوق المالية والسوق السعودية (تداول) فوراً عند انتهاء عضوية عضو في مجلس الإدارة بإحدى طرق انتهاء العضوية مع بيان الأسباب التي دعت إلى ذلك.

9.0 Membership Vacancy

In the event that the position of a Board Member becomes vacant, the Board may, based on NRC recommendation and after obtaining the approval of IA, appoint, on a temporary basis, without considering the most voted persons in the General Assembly Meeting during which the board of directors were elected, a member having proper experience in such vacancy. The Ministry of Commerce and CMA shall be so informed within (15) days from the date of appointment. This appointment shall be presented to the AGM, at the first meeting. The new member shall complete his predecessor's term.

The AGM may be called to be convened by a resolution by the competent authority in the event that the number of the Board members becomes less than the minimum number for the validity of the AGM.

9.0 شغور العضوية

في حال شغور منصب عضو في مجلس الإدارة، كان للمجلس بناءً على توصية لجنة الترشيحات والمكافآت أن يعين مؤقتاً عضواً في المنصب الشاغر ممن يتوافر فيهم الخبرة الكافية وذلك بعد الحصول على موافقة هيئة التأمين ودون النظر للترتيب في الحصول على الأصوات في الجمعية العامة التي تم انتخاب مجلس الإدارة من خلالها، ويجب أن تبلغ وزارة التجارة بذلك و هيئة السوق المالية خلال (15) خمسة عشر يوماً من تاريخ التعيين وأن يعرض هذا التعيين على الجمعية العامة العادية في أول اجتماع لها، و يكمل العضو الجديد مدة سلفه فقط.

ويجوز بقرار من الجهة المختصة دعوة الجمعية العامة العادية للإنعقاد في حال نقص عدد أعضاء مجلس الإدارة عن الحد الأدنى لصحة انعقاده.

10.0 Miscellaneous

- ◆ Each shareholder shall have the right to nominate himself or one or more persons for Board membership within the limits of the shares held by the shareholder in the capital.
- ◆ **Disclosure and Verification of Information:** the Company and the Candidates for senior positions shall fully and clearly take the liability for disclosure to IA and CMA of all information related to the persons eligibility requirements.
- ◆ The Board of Directors and the Nomination and Remuneration Committee are responsible for ensuring that Candidates are eligible for Board membership and senior management.
- ◆ The Company shall verify the validity and accuracy of the information provided by the Candidates from independent sources as permitted by the applicable regulations, maintaining the confidentiality of the information obtained by the Company and the results of its eligibility assessments.
- ◆ The Board member may have a direct or indirect interest in the business and contracts made to the benefit of the Company's only by a permission by the AGM to be annually

10.0 أحكام عامة

- ◆ يحق لكل مساهم ترشيح نفسه أو شخص آخر أو أكثر لعضوية مجلس الإدارة، وذلك في حدود نسبة ملكيته في رأس المال.
- ◆ **الإفصاح والتحري عن صحة المعلومات:** تقع على عاتق الشركة والمرشحين للمناصب المسئولية الرئيسية عن الإفصاح لهيئة التأمين وهيئة السوق المالية بشكل كامل وصریح عن جميع المعلومات ذات العلاقة بمتطلبات ملاءمة الأشخاص.
- ◆ كما تقع على عاتق مجلس الإدارة ولجنة الترشيحات والمكافآت مسؤولية التأكد من ملاءمة الأشخاص المرشحين لعضوية المجلس والإدارة العليا.
- ◆ بذلك على الشركة التحقق من صحة ودقة المعلومات المقدمة من المرشحين من مصادر مستقلة متى ما سمحت لها الأنظمة المرعية، مع ضرورة المحافظة على سرية المعلومات التي تحصل عليها الشركة ونتائج عمليات تقييم الملاءمة التي تقوم بها.
- ◆ لا يجوز أن يكون لعضو مجلس الإدارة أية مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في الأعمال والعقود التي تتم لحساب الشركة إلا بترخيص من الجمعية العامة العادية يجدد كل سنة ويستثنى من

Doc. No.: CGD-D05	Board of Directors Membership Appointment Policy & Procedures	
Ver. No.: 1.2		
Ver. Date: 2024.11.26		

renewed, except the business awarded through public tenders and the Board member has been the best tenderer.

ذلك الأعمال التي تتم بطريق المناقصات العامة إذا كان عضو مجلس الإدارة صاحب العرض الأفضل.

- ♦ The businesses and contracts that are executed for personal needs shall not be deemed as a direct or indirect interest that require an authorisation 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.
 - ♦ The General Assembly has the right to delegate the authorisation powers to the Board of Directors to authorize businesses and contracts that are executed for the company's account in which a board member has direct or indirect interest or competing businesses, mentioned in paragraph (1) of Article (27) of the Companies Law for one year from the date of approval of the General Assembly or until the end of the session of the authorized Board of Directors, whichever is earlier, in accordance with the conditions mentioned in the Implementing Regulation of the Companies Law for Listed Joint Stock Companies.
 - ♦ The Board Members may not participate in voting on the General Assembly Meeting's resolutions on releasing them from responsibility for their management.
 - ♦ The Board Members remuneration and attendance allowance shall be in accordance with the Company's Remuneration Policy and IA requirements prepared by the Nomination and Remuneration Committee and submitted to the Board of Directors and approved by the General Assembly Meeting.
- ♦ لا تُعدّ من قبيل المصلحة المباشرة وغير المباشرة التي يجب الحصول على ترخيص الجمعية العامة العادية فيها الأعمال والعقود التي تتم لتلبية الاحتياجات الشخصية إذا تمت بنفس الأوضاع والشروط التي تتبعها الشركة مع عموم المتعاقدين والمتعاملين وكانت هذه الأعمال والعقود ضمن نشاط الشركة المعتاد.
 - ♦ لجمعية المساهمين الحق بتفويض مجلس الإدارة بصلاحياتها بالترخيص بالأعمال والعقود التي تتم لحساب الشركة ويكون عضو مجلس الإدارة مصلحة مباشرة أو غير مباشرة فيها أو الترخيص في ممارسة الأعمال المنافسة الوارد في الفقرة (1) من المادة السابعة والعشرين من نظام الشركات، وذلك لمدة عام من تاريخ موافقة الجمعية العامة أو حتى نهاية دورة مجلس الإدارة المفوض أيهما أسبق، وفقاً للشروط الواردة في اللائحة التنفيذية لنظام الشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة.
 - ♦ لا يجوز لأعضاء مجلس الإدارة الإشتراك في التصويت على قرارات الجمعية التي تتعلق بإبراء ذمتهم من المسؤولية عن إدارتهم.
 - ♦ تكون مكافآت وبدل حضور أعضاء مجلس الإدارة وفقاً لسياسة المكافآت الخاصة بالشركة ووفقاً لمتطلبات هيئة التأمين والتي يتم إعدادها من قبل لجنة الترشيحات والمكافآت ورفعها لمجلس الإدارة ومن ثم اعتمادها من قبل الجمعية العامة.
