

Remunerations & Compensations of the Board Members, Committees and Executive Management سياسة مكافآت وتعويضات أعضاء مجلس الإدارة واللجان والإدارة التنفيذية	Issue # رقم الإصدار	Approved Date تاريخ الاعتماد	Approved By الاعتماد	Page # صفحة رقم
	2	28/02/2024 1445/08/18 هـ	General Assembly الجمعية العامة للمساهمين	1

## Remunerations & Compensations of the Board Members, Committees and Executive Management Policy

### سياسة مكافآت وتعويضات أعضاء مجلس الإدارة واللجان والإدارة التنفيذية

Remunerations & Compensations of the Board Members, Committees and Executive Management سياسة مكافآت وتعويضات أعضاء مجلس الإدارة واللجان والإدارة التنفيذية	Issue # رقم الإصدار	Approved Date تاريخ الإعتماد	Approved By الاعتماد	Page # صفحة رقم
	2	28/02/2024 -1445/08/18	General Assembly الجمعية العامة للمساهمين	2

## Contents

## المحتويات

Page No.	Section Title	عنوان القسم	رقم الصفحة
3	Introduction	مقدمة	3
3	Rules & Standards of Remunerations & Compensations	قواعد ومعايير المكافآت والتعويضات	3
5	The Remunerations of the Board Members	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة	5
6	Remunerations of Committees	مكافآت اللجان	6
7	Remunerations of the Executive Management	مكافأة الإدارة التنفيذية	7
8	Revision and Enforcement	المراجعة والنفذ	8

Remunerations & Compensations of the Board Members, Committees and Executive Management سياسة مكافآت وتعويضات أعضاء مجلس الإدارة واللجان والإدارة التنفيذية	Issue # رقم الإصدار	Approved Date تاريخ الاعتماد	Approved By الاعتماد	Page # صفحة رقم
	2	28/02/2024 -1445/08/18	General Assembly الجمعية العامة للمساهمين	3

## First: Introduction

## أولاً: مقدمة

This Remunerations & Compensations of the Board Members, Committees and Executive Management Policy has been prepared to comply with Article 58(1) of the Corporate Governance Regulations Issued by the Board of the Capital Market Authority, and amended by Resolution of the Board of the Capital Market Authority Number 8-5-2023 Dated 25/6/1444H Corresponding to 18/1/2023G, which stipulated that the Remuneration and Nomination Committee shall “preparing a clear policy for the remunerations of the Board members and its committees and the Executive Management, and presenting such policy to the Board in preparation for approval by the General Assembly, provided that such policy follows standards that linked to performance, and disclosing and ensuring the implementation of such policy”.

صدرت هذه السياسة إستناداً للفقرة (1) من المادة (الثامنة والخمسون) من لائحة حوكمة الشركات الصادرة من مجلس هيئة السوق المالية والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم 8-5-2023 وتاريخ 25/6/1444هـ الموافق 2023/1/18م والتي نصت على أن تقوم لجنة المكافآت والترشيحات بـ "إعداد سياسة واضحة لمكافآت أعضاء مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عن المجلس والإدارة التنفيذية، ورفعها إلى مجلس الإدارة للنظر فيها تمهيداً لاعتمادها من الجمعية العامة، على أن يراعى في تلك السياسة اتباع معايير ترتبط بالأداء، والإفصاح عنها، والتحقق من تنفيذها".

This Policy aims at attracting persons with academic, technical, administrative qualifications, retaining and training them to perform their duties professionally and effectively to commensurate with the company's activities and purposes. In addition, it aims at setting clear and specific standards and conditions explaining to shareholders the Company's terms, conditions, and procedures for granting remunerations to the members of the Board of Directors, Committees, and Executive Management.

وتهدف هذه السياسة إلى إستقطاب أفراد يتمتعون بقدر من الكفاءة العلمية والفنية والإدارية والإبقاء عليهم وذلك حتى يتمكنوا من أداء مهامهم ووجباتهم بمهنية وكفاءة بما يتناسب ويتلائم مع أنشطة الشركة وأغراضها، كما تهدف هذه السياسة إلى وضع معايير وشروط واضحة ومحددة توضح للمساهمين في الشركة الشروط والمعايير والإجراءات المتبعة لمنح المكافآت لأعضاء مجلس الإدارة وأعضاء اللجان والإدارة التنفيذية.

## Second: Rules & Standards of Remunerations & Compensations

## ثانياً: قواعد ومعايير المكافآت والتعويضات

Without prejudice to the provisions of the Companies' Law, Capital Market Authority Regulations, and their Executive Regulations, and the Corporate Bylaw, remuneration policy shall take into account the following:

دون إخلال بأحكام نظام الشركات ونظام السوق المالية ولوائحهما التنفيذية ونظام الشركة الأساس، يجب أن يراعى في سياسة المكافآت ما يلي:

- To be consistent with the Company's strategy, objectives, and required skills of the Company management, provided that it shall be fair and commensurate with member's scope

- أن تتسجم مع استراتيجية الشركة وأهدافها وتتناسب مع نشاط الشركة والمهارات اللازمة لإدارة الشركة وأن تكون عادلة ومتناسبة مع إختصاصات العضو والأعمال والمسؤوليات التي يقوم

Remunerations & Compensations of the Board Members, Committees and Executive Management سياسة مكافآت وتعويضات أعضاء مجلس الإدارة واللجان والإدارة التنفيذية	Issue # رقم الإصدار	Approved Date تاريخ الاعتماد	Approved By الاعتماد	Page # صفحة رقم
	2	28/02/2024 -1445/08/18	General Assembly الجمعية العامة للمساهمين	4

of specialty, the duties and responsibilities performed by the Board members, and the objectives designated by the Board to be achieved during the financial year.

- To provide remuneration in order to encourage the members of the Board of Directors and the Executive Management to achieve the success of the Company and its long-term development, by for example making the variable part of the remuneration linked to the long-term performance.
- To determine remuneration based on job level, duties and responsibilities, educational qualifications, practical experiences, skills, and level of performance.
- To be consistent with the magnitude, nature and level of risks faced by the Company.
- To take into consideration other companies' practices in determining remunerations, and avoid the disadvantages of such comparison in leading to unjustifiable increases of remunerations and compensations. The remunerations of the Board of Directors' members may vary based on the members' experiences, duties, and number of sessions attended.
- To attract talented professionals, retain and motivate them without exaggeration.
- Such remuneration shall be reasonably sufficient for attracting, motivating, and retaining qualified and experienced members.
- Such remuneration shall be prepared in coordination with the Nomination and Remuneration Committee for new appointments, and based on the recommendation of the Nomination and Remuneration Committee.

بها ويتحملها أعضاء مجلس الإدارة بالإضافة إلى الأهداف المحددة من قبل مجلس الإدارة المراد تحقيقها خلال السنة المالية.

- أن تقدّم المكافآت بغرض حث أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية على إنجاح الشركة وتمميتها على المدى الطويل وعلى أن يتم ربط الجزء المتغير من المكافآت بالأداء على المدى الطويل.
- أن تحدّد المكافآت بناءً على مستوى الوظيفة، والمهام والمسؤوليات المنوطة بشاغلها، والمؤهلات العلمية، والخبرات العملية، والمهارات، ومستوى الأداء.
- أن تتسجم مع حجم وطبيعة ودرجة المخاطر لدى الشركة .
- الأخذ في الاعتبار ممارسات الشركات الأخرى في تحديد المكافآت، مع تفادي ما قد ينشأ عن ذلك من ارتفاع غير مبرر للمكافآت والتعويضات، كما يجوز أن تكون مكافآت أعضاء مجلس الإدارة متفاوتة وفقاً لخبرات الأعضاء وإختصاصاتهم والمهام الموكلة لهم وعدد الجلسات التي يحضرها .
- أن تستهدف إستقطاب الكفاءات المهنية والمحافظة عليها وتحفيزها، مع عدم المبالغة فيها.
- أن تكون المكافأة كافية بشكل معقول لإستقطاب أعضاء مجلس ذوي كفاءة وخبرة مناسبة وتحفيزهم والإبقاء عليهم.
- أن يتم إعدادها بالتنسيق مع لجنة الترشيحات والمكافآت عند التعيينات الجديدة وأن تكون المكافآت مبنية على توصية لجنة المكافآت والترشيحات.

Remunerations & Compensations of the Board Members, Committees and Executive Management سياسة مكافآت وتعويضات أعضاء مجلس الإدارة واللجان والإدارة التنفيذية	Issue # رقم الإصدار	Approved Date تاريخ الاعتماد	Approved By الاعتماد	Page # صفحة رقم
	2	28/02/2024 -1445/08/18	General Assembly الجمعية العامة للمساهمين	5

- أن يتم الأخذ بعين الاعتبار القطاع الذي تعمل فيه الشركة وحجمها وخبرة أعضاء مجلس الإدارة.
- أن يتم إيقاف صرف المكافأة أو إستردادها إذا تبين أنها تقرر بناءً على معلومات غير دقيقة قدمها عضو في مجلس الإدارة أو الإدارة التنفيذية؛ وذلك لمنع إستغلال الوضع الوظيفي للحصول على مكافآت غير مستحقة .
- في حالة تنظيم منح أسهم في الشركة لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية سواء أكانت إصداراً جديداً أم أسهماً اشترتها الشركة فيتم ذلك تحت إشراف لجنة المكافآت والترشيحات وبما يتوافق مع النظام الأساس للشركة وأنظمة ولوائح هيئة السوق المالية ذات العلاقة.

### Third: The Remunerations of the Board Members

### ثالثاً: مكافآت أعضاء مجلس الإدارة

- 1- The Remuneration and Nomination Committee shall submit a recommendation to the Board of Directors regarding the remuneration of the Board members. The Board of Directors shall propose the amount of the remuneration to the general assembly to determine the amount of the remuneration.
  - 2- The remuneration of the Board of Directors' members consists of a certain amount of money, attendance allowance, in kind, or a percentage of net profit- two of the mentioned benefits may be combined together. The member is entitled to the remuneration from the effective date of membership.
  - 3- The Board report to the Ordinary General assembly shall be comprehensive, including all benefits received by the members during the financial year, remunerations, expense allowances
- 1- ترفع لجنة المكافآت والترشيحات إلى مجلس الإدارة توصية بشأن مكافأة أعضاء مجلس الإدارة، ويرفع مجلس الإدارة اقتراحاً إلى الجمعية العامة في اجتماعها السنوي لتحديد مقدار المكافأة.
  - 2- تتكون مكافأة أعضاء مجلس الإدارة من مبلغاً معيناً أو بدل حضور عن الجلسات أو مزايا عينية أو نسبة معينة من صافي الأرباح ويجوز الجمع بين إثنين من هذه المزايا، ويستحق العضو المكافأة إعتباراً من تاريخ إلحاقه بمجلس الإدارة .
  - 3- يجب أن يشتمل تقرير مجلس الإدارة إلى الجمعية العامة العادية على بيان شامل لكل ما حصل عليه أعضاء مجلس الإدارة خلال السنة المالية من مكافآت وبدل مصروفات وغير ذلك من المزايا، وأن يشتمل كذلك

Remunerations & Compensations of the Board Members, Committees and Executive Management سياسة مكافآت وتعويضات أعضاء مجلس الإدارة واللجان والإدارة التنفيذية	Issue # رقم الإصدار	Approved Date تاريخ الاعتماد	Approved By الاعتماد	Page # صفحة رقم
	2	28/02/2024 1445/08/18 هـ	General Assembly الجمعية العامة للمساهمين	6

etc., the cash received by members, as employees and executives, or as per their exerted efforts including their technical, administrative, and consulting performances. In addition, the report shall include, the number of sessions attended by every member from the last date of the General Assembly meeting, pursuant to the Companies Law, Capital Market Authority Regulations and its Executive regulations.

على بيان ما قبضه أعضاء المجلس بوصفهم عاملين أو إداريين أو ما قبضوه نظير أعمال فنية أو إدارية أو إستشارات وأن يشتمل أيضاً على بيان بعدد جلسات المجلس وعدد الجلسات التي حضرها كل عضو من تاريخ آخر إجتماع للجمعية العامة وذلك وفقاً للتوجيهات الصادرة بموجب نظام الشركات وأنظمة هيئة السوق المالية ولوائحها التنفيذية.

4- The remunerations of the independent members of the Board shall not be a percentage of the achieved Company's incomes, or based, directly or indirectly, on the Company's profitability.

4- يجب ألا تكون مكافأة أعضاء مجلس الإدارة المستقلين نسبة من الأرباح التي تحققها الشركة أو تكون مبنية بشكل مباشر أو غير مباشر على ربحية الشركة.

5- Remunerations may vary as per the member's experience, specialty, duties, independence, and the number of sessions attended along with other considerations.

5- يجوز أن تكون مكافآت أعضاء مجلس الإدارة متفاوتة المقدار بحيث تعكس مدى خبرة العضو وإختصاصاته والمهام المنوطة به وإستقلاله وعدد الجلسات التي حضرها وغيرها من الإعتبارات.

6- The Board of Directors may not vote for the remuneration article of the Board' members during the Shareholders General Assembly.

6- لا يجوز لأعضاء مجلس الإدارة التصويت على بند مكافأة أعضاء مجلس الإدارة في إجتماع الجمعية العامة للمساهمين.

7- A member of the Board may receive a remuneration or salary for any additional executive, technical, administrative, or consulting performances assigned by the Company, in addition to the received remuneration as a member of the Board and its committees as per the Companies Law, the Corporate Bylaw, CMA Regulations and its Executive regulations.

7- يجوز لعضو مجلس الإدارة الحصول على مكافأة أو راتب مقابل أي أعمال أو مناصب تنفيذية أو فنية أو إدارية أو إستشارية - بموجب ترخيص من مهني- إضافية يكلف بها من قبل الشركة وذلك بالإضافة إلى المكافأة التي يحصل عليها بصفته عضو في مجلس الإدارة وفي اللجان المنبثقة من مجلس الإدارة وذلك وفقاً لنظام الشركات ونظام الشركة الأساس وأنظمة هيئة السوق المالية ولوائحها التنفيذية.

8- Remunerations in form of shares may be granted for the Board of Directors members after meeting the bylaws and procedures in this regard.

8- يجوز منح مكافآت لأعضاء مجلس الإدارة واللجان في شكل أسهم وذلك بعد إستيفاء الضوابط والإجراءات النظامية المقررة في هذا الشأن .

Remunerations & Compensations of the Board Members, Committees and Executive Management سياسة مكافآت وتعويضات أعضاء مجلس الإدارة واللجان والإدارة التنفيذية	Issue # رقم الإصدار	Approved Date تاريخ الاعتماد	Approved By الاعتماد	Page # صفحة رقم
	2	28/02/2024 -1445/08/18	General Assembly الجمعية العامة للمساهمين	7

- 9- The Company shall cover the cost of traveling-ticket for members living outside Jeddah city. 9- تتحمل الشركة تكاليف تذاكر السفر لأعضاء المجلس المقيمين خارج مدينة جدة.
- 10- The Company shall cover the cost of five- star hotels stay and tickets, whenever the meeting is convened outside Jeddah city. 10- تتحمل الشركة تكاليف الإقامة في فنادق خمسة نجوم وتذاكر لكافة أعضاء المجلس في حالة عقد الاجتماع خارج مدينة جدة.
- 11- All round-trip tickets for members shall be on the First and Business classes. 11- جميع تذاكر السفر (ذهاب وإياب) لأعضاء المجلس تكون على الدرجة الأولى أو درجة الأعمال.

#### Fourth: Remunerations of Committees

#### رابعاً : مكافآت اللجان

The Policy of each Committee shall include the remunerations pertained to its members.

يجب أن تشمل لائحة عمل كل لجنة من اللجان على المكافآت الخاصة بأعضائها.

#### Fifth: Remunerations of the Executive Management

#### خامساً: مكافأة الإدارة التنفيذية

The remuneration of the Executive Management includes:

تشتمل مكافآت الإدارة التنفيذية على ما يلي:

- 1- Basic monthly salary to be paid at the end of every Gregorian month. 1- راتب شهري أساسي يتم سداه في نهاية كل شهر ميلادي.
- 2- Allowances, including but not limited to, housing allowance or providing residence, transportations allowance or providing a car, telephone allowance, and children education allowance. 2- بدلات تشتمل، على سبيل المثال لا الحصر، على بدل سكن أو توفير سكن، وبدل مواصلات أو توفير سيارة، وبدل هاتف، وبدل تعليم للأطفال.
- 3- Insurance advantages, including but not limited to, medical insurance, and life insurance. 3- مزايا تأمين، بما في ذلك دون حصر، تأمين طبي، تأمين على الحياة.
- 4- Fixed remunerations and compensations as per contracts of labor with senior executives. They may receive annual remunerations based on the performance assessment and the achievement of the annual results of the Company specified by the Board. The assessment of the senior executives is mainly based on their professional performance during the year and their achievement of the company's strategic goals. 4- بالإضافة إلى التعويضات والمكافآت الثابتة حسب عقود العمل المبرمة مع كبار التنفيذيين، يجوز منحهم مكافآت سنوية بناء على تقييم الأداء وتحقيق نتائج الشركة السنوية المحددة من مجلس الإدارة، ويبنى تقييم أداء كبار التنفيذيين بشكل رئيسي على أدائهم المهني خلال العام وتحقيق أهداف الشركة الإستراتيجية.

Remunerations & Compensations of the Board Members, Committees and Executive Management سياسة مكافآت وتعويضات أعضاء مجلس الإدارة واللجان والإدارة التنفيذية	Issue # رقم الإصدار	Approved Date تاريخ الاعتماد	Approved By الاعتماد	Page # صفحة رقم
	2	28/02/2024 -1445/08/18	General Assembly الجمعية العامة للمساهمين	8

- 5- Other advantages, including but not limited to, annual leave, annual airway travel tickets, and end of service remuneration. ومزايا أخرى تشمل على سبيل المثال لا الحصر، إجازة سنوية، وتذاكر سفر سنوية بالطائرة ، ومكافأة نهاية خدمة.

## Sixth: Revision and Enforcement

### سادساً: المراجعة والنفذ

1. Remuneration and Nomination Committee is specialized in the periodical revision of this policy, assessing effectiveness in achieving its purposes. This policy is subject to periodical updating and revision- when needed, by the Remuneration and Nomination Committee. Any suggested amendments shall be presented by the committee to the Board. The Board will analyse and revise these amendments and submit recommendations for the approval of the Shareholders General Assembly. تختص لجنة المكافآت والترشيحات بالمراجعة الدورية لهذه السياسة وتقييم مدى فاعليتها في تحقيق الأغراض المتوخاة منها، وتخضع هذه السياسة للتحديث والمراجعة بصفة دورية - عند الحاجة - من قبل لجنة المكافآت والترشيحات ، ويتم عرض أي تعديلات مقترحة من قبل اللجنة على مجلس الإدارة، الذي يقوم بدراسة ومراجعة التعديلات المقترحة ويوصي بها للجمعية العمومية للمساهمين لإعتمادها.
2. This Policy will be effective and enforceable from the date of its approval by the Company Shareholders General Assembly. يبدأ سريان هذه السياسة والعمل بها اعتباراً من تاريخ اعتمادها من الجمعية العامة للمساهمين في الشركة.
3. Texts or rules, whatsoever, not stated in this Policy, will be subject to the application of the Saudi Companies' Law, the Capital Market Authority and its Executive Regulations and decisions issued by the concerned bodies. كل ما لم يرد بشأنه نص أو حكم في هذه السياسة يطبق عليه نظام الشركات السعودي ولوائحه ونظام هيئة السوق المالية ولوائحه التنفيذية ونظام الشركة الأساس والقرارات والصادرة من الجهات المختصة.
4. This Policy has been drawn in Arabic and English texts. In case of any discrepancy or misinterpretation, the Arabic text shall prevail. حررت هذه السياسة باللغتين العربية والإنجليزية، وفي حالة وجود أي تعارض بينهما يعتمد ما ذكر في الصياغة العربية.
5. This Policy will be published, after an approval by the Shareholders General Assembly, in the company website or via any other means for enabling the shareholders, the public and the stakeholders to review it. يتم نشر هذه السياسة بعد اعتمادها من الجمعية العامة للمساهمين على الموقع الإلكتروني للشركة أو من خلال أي وسيلة أخرى لتمكين المساهمين والجمهور وأصحاب المصالح من الاطلاع عليها.