



BOARD MEMBERSHIP POLICY

سياسة عضوية مجلس الإدارة

SAUDI BASIC INDUSTRIES CORPORATION
(SABIC)

الشركة السعودية للصناعات الأساسية
(سابك)

Approved By	General Assembly	الجمعية العامة	صادق عليها
Date	29 April 2024	٢٩ أبريل ٢٠٢٤م	التاريخ
Version	2	٢	الإصدار

Contents / المحتويات

1. PURPOSE.....	2
١. الغرض	2
2. APPLICATION	2
٢. التطبيق	2
3. KEY PRINCIPLES	2
٣. المبادئ الرئيسية	2
4. POLICY GOVERNANCE	5
٤. حوكمة السياسة	5

1. Purpose

١. الغرض

1.1. The purpose of the Saudi Basic Industries Corporation ('SABIC' or the 'Company') Board Membership Policy (the 'Policy') is to ensure that the Board of Directors (the 'Board') of SABIC is comprised of an appropriate mix of Board Members with relevant knowledge, independence, expertise, industry experience and diversity and that its Members are selected in an open and transparent manner. Collectively, the Board shall generate effective challenge, discussion and objective decision-making in alignment with the Company's purpose and long-term strategy in order to discharge its governance role and responsibilities effectively. The Policy has been developed to align with the Capital Market Authority ('CMA') Corporate Governance Regulations and best practice.

١.١. الغرض من سياسة عضوية مجلس الإدارة ("السياسة") الخاصة بالشركة السعودية للصناعات الأساسية ("سابك" أو "الشركة") هو ضمان أن يكون لمجلس إدارة الشركة ("المجلس") المزيج المناسب من الأعضاء الذين يتمتعون بالمعرفة والدراية والخبرات المناسبة، إلى جانب ضمان تمتع المجلس بالاستقلالية وتنوع أعضائه؛ وضمان اتباع أسلوب صريح وشفاف لاختيار الأعضاء. علاوة على ذلك، يتعين على أعضاء المجلس القيام مجتمعين بتداول ومناقشة وتفنيد المسائل المطروحة، واتخاذ قرارات موضوعية بشأنها، وذلك بما يتوافق مع غرض الشركة واستراتيجيتها طويلة المدى، وبما يمكن المجلس من الاضطلاع بدوره ومسؤوليته في حوكمة وإدارة شؤون الشركة بفعالية. وقد أُعدت هذه السياسة وفقاً لأحكام لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن هيئة السوق المالية، وأفضل الممارسات المُتبعة.

2. Application

٢. التطبيق

2.1. The Policy applies to candidates of SABIC's Board and Board Members at SABIC who shall take responsibility for apprising themselves of the content of this Policy. Further, they shall familiarize themselves with any supporting documents approved by Executive Management. Any breach of the Policy shall be treated as an offence that may be subject to investigation or disciplinary action.

٢.١. تسري هذه السياسة على مرشحي عضوية مجلس إدارة (سابك)، وعلى أعضاء المجلس الذين تقع على عاتقهم مسؤولية الاطلاع على محتوى هذه السياسة. علاوة على ذلك، يتعين عليهم الاطلاع على جميع الوثائق الداعمة المعتمدة من الإدارة التنفيذية. إن أي إخلال بهذه السياسة يُعد مخالفة قد تستوجب التحقيق أو إيقاع إجراءات تأديبية.

3. Key Principles

٣. المبادئ الرئيسية

The key principles in respect of this Policy are as follows:

تتمثل المبادئ الرئيسية المتعلقة بهذه السياسة فيما يلي:

3.1. The Board shall be of sufficient size, in accordance with the Company's By-Laws, to ensure that changes to the composition of the Board and its Committees can be managed without undue disruption.

٣.١. أن يكون للمجلس العدد الكافي من الأعضاء، وفق ما يحدده نظام الشركة الأساسي، لضمان القدرة على التعامل مع أي تغييرات قد تطرأ على تشكيلة المجلس ولجانه دون حدوث انقطاع لا داعٍ له في أعمال المجلس أو اللجان.

- ٣,٢. أن يكون تشكيل المجلس في غالبية من الأعضاء "غير التنفيذيين"، وألا يقل عدد أعضائه "المستقلين" عن عضوين أو ثلث أعضاء المجلس، أيهما أكثر؛ وذلك على النحو المحدد في اللوائح التنظيمية الصادرة عن هيئة السوق المالية.
- ٣,٣. أن يتألف المجلس من أعضاء يتمتعون بمهارات ومعارف وتخصصات وخبرات مناسبة، بالإضافة إلى تشكيلهم لوجهات نظر وروئ متنوعة.
- ٣,٤. يتولى المجلس مسؤولية مراجعة منظومة المهارات والمعارف ومدى الاستقلالية والتنوع لدى أعضائه والمجلس ككل ولجان المجلس، بصفة سنوية، وذلك لتحديد ما إذا كانت لا تزال ملائمة لتحقيق غرض (سابق) وأهدافها.
- ٣,٥. في جميع الأوقات، يتعين على المجلس العمل بشكل جماعي لتأدية مختلف الأنشطة المترابطة والمتداخلة في سبيل ممارسة صلاحياته وأداء مسؤولياته.
- ٣,٦. يتوقع أن يكون لدى عضو مجلس الإدارة المؤهلات الأكاديمية والمهنية المناسبة، والمهارات الشخصية، والمستوى الملائم من التدريب والخبرات العملية في مجالات أعمال الشركة الحالية منها والمستقبلية؛ هذا علاوة على تمتعه بالمعرفة في مجال الإدارة، والاقتصاد، والشؤون المالية، والقانون أو الحوكمة، مع رغبته في التعلم وتلقي التدريب.
- ٣,٧. أن يتمتع أعضاء المجلس بالقدرة على القيادة والتوجيه، وأن يتمتعوا باللياقة البدنية، بالإضافة إلى التمسك بالمبادئ كالصدق والولاء والمسؤولية.
- ٣,٨. أن يتمتع أعضاء المجلس بمعرفة جيدة بأنشطة الشركة وأعمالها وبالمخاطر التي تواجهها.
- ٣,٩. لا يجوز لعضو مجلس الإدارة أن يكون في الوقت ذاته عضوًا في أكثر من خمس (٥) مجالس إدارة لشركات مساهمة مُدرجة في السوق.
- 3.2. The Board shall consist of a majority of Non-Executive Board Members, with at least two members or one- third of the Board Members being independent, whichever is greater, as defined by the CMA Regulations.
- 3.3. The Board shall be composed of the Board Members with relevant skills, knowledge, expertise, industry experience and diversity of perspectives.
- 3.4. The Board shall review the skills, knowledge, independence and diversity of its Board Members and the Board as a whole on an annual basis and determine whether it remains appropriate to achieve SABIC's purpose and strategy.
- 3.5. At all times, the Board shall act collectively, performing many interrelated activities in order to exercise its authority and fulfil its accountability.
- 3.6. A Board Member shall be expected to have academic and professional qualifications, personal skills, an appropriate level of training and practical experience related to the current and future businesses of the Company, knowledge of management, economics, accounting, law or governance, as well as the desire to learn and receive training.
- 3.7. The Board Members shall have the ability to lead and guide and have physical fitness. They shall demonstrate principles such as truthfulness, loyalty and care.
- 3.8. The Board Members shall have good knowledge of the Company's activities and business as well as the risks it faces.
- 3.9. A Board Member shall not simultaneously serve on the board of more than five (5) listed joint stock companies.

- 3.10. Each shareholder has the right to nominate him/herself or others to the membership of the Board in accordance with the provisions of the Companies Law, Corporate Governance Regulation and their implementing regulations. ٣,١٠. يحق لكل مساهم من مساهمي الشركة ترشيح نفسه أو غيره لعضوية مجلس الإدارة وفقاً لأحكام نظام الشركات ولائحة حوكمة الشركات ولوائحهما التنفيذية.
- 3.11. The Ordinary General Assembly shall elect the Board Members for the term prescribed in the Company's By-Laws or the Board term. The Board Members may stand for re-election, if they continue to meet the criteria outlined in this Policy. An Independent Board Member cannot stand for reappointment as an Independent Board Member if they have served as a Board Member for the Company for more than nine (9) years, consecutively or inconsecutively. ٣,١١. تنتخب الجمعية العامة العادية أعضاء مجلس الإدارة للمدة المنصوص عليها في نظام الشركة الأساسي أو لمدة دورة المجلس. ويجوز لأعضاء المجلس إعادة ترشحهم في حال استمرارهم في استيفاء المعايير الواردة في هذه السياسة. لا يجوز لعضو المجلس "المستقل" إعادة الترشح مرة أخرى لتعيينه كعضو مستقل في حال عمله كعضو في مجلس إدارة الشركة لمدة تتجاوز التسع (٩) سنوات، سواء كانت متتالية أو متفرقة.
- 3.12. Appointment and reappointment of the Board Members shall be subject to a formal, rigorous, and transparent process. It shall be informed by the Board skills assessment and take into account succession planning and diversity. ٣,١٢. تخضع عملية تعيين وإعادة تعيين أعضاء المجلس لإجراءات رسمية مُحكمة وشفافة، تسترشد بمخرجات تقييم مهارات المجلس، وتأخذ في الحسبان خطط التعاقب الوظيفي وتنوع تشكيلة المجلس.
- 3.13. The Board Members shall not have been sentenced for an act of dishonesty, misfeasance, or any offence of a disciplinary or criminal nature, whether involving moral turpitude or otherwise, in accordance with civil laws and regulations in the Kingdom of Saudi Arabia or any other country. ٣,١٣. لا يجوز أن يكون أعضاء المجلس من الأشخاص المحكوم عليهم بارتكاب جرائم خيانة الأمانة أو سوء التصرف أو أي مخالفة أخرى ذات طبيعة انضباطية أو جنائية، سواء انطوت أم لم تنطوي على إخلال بالشرف، وذلك وفقاً لأنظمة ولوائح المعاملات المدنية المعمول بها في المملكة العربية السعودية أو أي دولة أخرى.
- 3.14. The Board membership may be terminated either upon submission of resignation or as a result of certain events outlined in the Company By-Laws. ٣,١٤. يجوز إنهاء عضوية عضو المجلس في حالة تقدمه باستقالته أو كنتيجةً لحدثٍ معين من بين الأحداث التي يُحددها النظام الأساس للشركة.
- 3.15. The Ordinary General Assembly may dismiss all or any of the Board Members, without prejudice to the dismissed Member's right for compensation if the dismissal was on an unacceptable reason or at an inappropriate time. ٣,١٥. يجوز للجمعية العامة العادية عزل أحد أو جميع أعضاء المجلس، وذلك دون الإخلال بحق العضو المعزول في المطالبة بالتعويض في حال عزله لسبب غير مقبول، أو في وقت غير مناسب.

4. Policy Governance

٤. حوكمة السياسة

4.1. This Policy shall be reviewed regularly by the Board or if changes in business circumstances require it, following a recommendation from the Remuneration and Nomination Committee, before being recommended to the General Assembly for approval. The Policy Owner is responsible for ensuring that it is communicated and implemented effectively. Further, they are responsible for monitoring compliance with the Policy.

٤.١. يقوم المجلس بمراجعة هذه السياسة بانتظام، أو إذا اقتضى أي تغيير في ظروف العمل مراجعتها، ويكون ذلك بناءً على توصية صادرة من لجنة المكافآت والترشيحات، ومن ثم التوصية للجمعية العامة بالموافقة على السياسة بعد مراجعتها. على المسؤول عن السياسة ضمان تعميمها وتطبيقها بفعالية، كما عليه تولي مسؤولية مراقبة الامتثال لهذه السياسة.