

## سياسة عضوية مجلس الإدارة

### Board of Directors Membership Policy

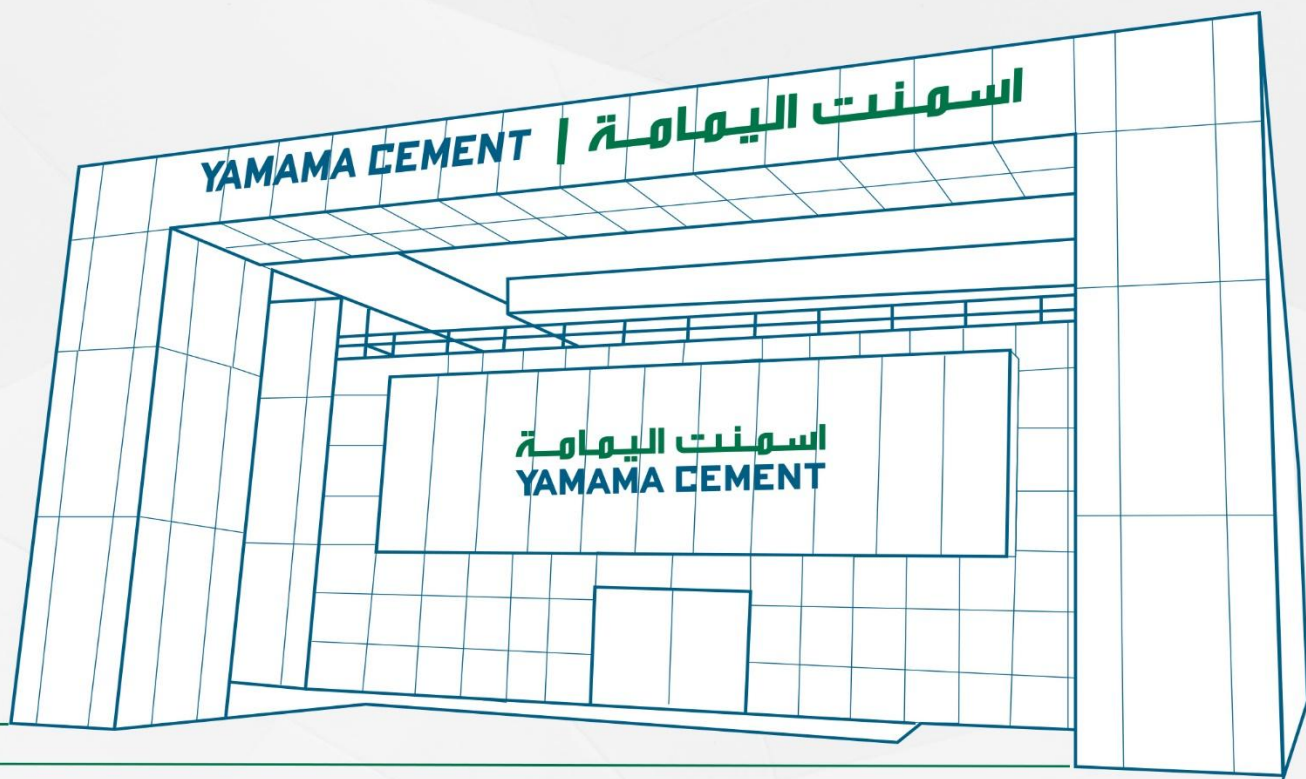


Table of content	الصفحة	جدول المحتويات
Preamble	3	مقدمة
Article (1): Definitions	3	المادة الأولى: التعريفات
Article (2): Objectives of the Policy	4	المادة الثانية: هدف السياسة
Article (3): Composition of the Board of Directors	4	المادة الثالثة: تكوين مجلس الإدارة
Article (4): The shareholder's right to run for membership in the Board of Directors	4	المادة الرابعة: حق المساهم في الترشح لعضوية مجلس الإدارة
Article (5): Standards and Conditions for Membership in the Board of Directors	5	المادة الخامسة: معايير وشروط العضوية في مجلس الإدارة
Article (6): Symptoms of Independence	6	المادة السادسة: عوارض الاستقلال
Article (7): Nomination Procedures for Membership in the Board of Directors	7	المادة السابعة: إجراءات الترشيح لعضوية مجلس الإدارة
Article (8): Publication of the Nomination Announcement for Membership in the Board of Directors	9	المادة الثامنة: نشر إعلان الترشح لعضوية مجلس الإدارة
Article (9): Election of Nominated Members of the Board of Directors	9	المادة التاسعة: انتخاب أعضاء مجلس الإدارة المرشحين
Article (10): Appointment of the Chairman and His Deputy	10	المادة العاشرة: تعيين رئيس المجلس ونائبه
Article (11): Controls for appointing committee members from outside the Board of Directors	10	المادة الحادية عشرة: الضوابط الخاصة بتعيين عضو اللجان من خارج مجلس الإدارة
Article (12): Termination of Council Membership and Vacancy of one of the Positions	11	المادة الثانية عشرة: انتهاء عضوية عضو المجلس وشغور أحد المراكز
Article (13): General Provisions	12	المادة الثالثة عشرة: أحكام عامة

## Preamble:

The Board of Directors membership policy was prepared by the Board of Directors of Yamama Cement Company with the aim of complying with the corporate governance regulations issued by the Council of the Capital Market Authority, which stipulates that the Board of Directors shall prepare a clear and specific policy, standards and procedures for membership in the Council - in a way that does not conflict with the mandatory provisions in the regulations of corporate governance - and putting it into effect after its approval by the General Assembly.

## Article (1): Definitions

The following words and phrases shall have the meanings respectively ascribed thereto, unless the context indicates otherwise

**Authority:** Capital Market Authority

**Ministry:** Ministry of Commerce.

**Policy:** Policy, standards and procedures for membership in the Board of Directors.

**Governance Regulations:** Corporate Governance Regulations issued by the Board of the Capital Market Authority.

**Company Governance Regulations:** Yamama Cement Company Governance Regulations approved by the Board of Directors.

**Company:** Yamama Cement Company.

**General Assembly:** An assembly formed by the company's shareholders in accordance with the provisions of the Companies Law and the Articles of Association.

**Board of Directors or Council:** Board of Directors of Yamama Cement Company.

**Executive Member:** A member of the Board of Directors who is full-time in the executive management of the company and participates in its daily work.

**Non-Executive Member:** A member of the Board of Directors who is not dedicated to managing the company and does not participate in its daily operations.

**Independent Member:** A non-executive member of the Board of Directors who enjoys complete independence in his position and

## مقدمة

تم اعداد سياسة عضوية مجلس الإدارة من قبل مجلس إدارة شركة اسمنت اليمامة بهدف التوافق مع لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية والتي تنص على أن يقوم مجلس الإدارة بإعداد سياسة ومعايير وإجراءات واضحة ومحددة للعضوية في المجلس، بما لا يتعارض مع الأحكام الإلزامية في لائحة حوكمة الشركات، ووضعها موضع التنفيذ بعد إقرار الجمعية العامة لها.

## المادة الأولى: التعريفات

يقصد بالكلمات والعبارات التالية المعاني الموضحة أمامها ما لم يقض سياق النص خلاف ذلك:

**الهيئة:** هيئة السوق المالية.

**الوزارة:** وزارة التجارة .

**السياسة:** سياسة ومعايير واجراءات العضوية في مجلس الإدارة.

**لائحة الحوكمة:** لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية.

**لائحة حوكمة الشركة:** لائحة حوكمة "شركة اسمنت اليمامة" المعتمدة من مجلس الإدارة.

**الشركة:** شركة اسمنت اليمامة.

**الجمعية العامة:** جمعية تشكل من مساهمي الشركة بموجب أحكام نظام الشركات ونظام الشركة الأساس.

**مجلس الإدارة أو المجلس:** مجلس إدارة شركة اسمنت اليمامة.

**العضو التنفيذي:** عضو مجلس الإدارة الذي يكون متفرغاً في الإدارة التنفيذية للشركة ويشارك في الأعمال اليومية لها.

**العضو غير التنفيذي:** عضو مجلس الإدارة الذي لا يكون متفرغاً لإدارة الشركة ولا يشارك في الأعمال اليومية لها.

**العضو المستقل:** عضو مجلس الإدارة غير التنفيذي الذي يتمتع بالاستقلالية التامة في مركزه وقراراته، ولا تنطبق عليه أي من عوارض الاستقلال المنصوص عليها في لائحة حوكمة الشركات.

**كبار التنفيذيين:** الرئيس التنفيذي للشركة ونواب الرئيس (الإدارة التنفيذية).

decisions and does not meet any of the symptoms of independence stipulated in the Corporate Governance Regulations.

**Senior Executives:** the company's CEO and vice presidents of executive management).

**Cumulative Voting:** a voting method for selecting board members that gives each shareholder voting power by the number of shares he owns; so he has the right to vote for one candidate or divide it among the candidates he chooses without repeating these votes.

#### **Article (2): Objectives of the Policy**

The policy aims to clarify the controls for the composition of the Board of Directors, the criteria and conditions for membership, and the nomination mechanism and procedures for selecting members of the Board of Directors. It also aims to establish an effective legal framework for the election of candidates for Board membership in accordance with the controls and standards stipulated in the Corporate Governance Regulations issued by the Capital Market Authority.

#### **Article (3): Composition of the Board of Directors**

1. The company is managed by a board of directors consisting of the number of members determined by the company's articles of association and elected by the general assembly of shareholders for a period not exceeding four years.
2. The majority of the Board of Directors shall be non-executive members.
3. The number of independent members shall not be less than two members or one-third of the council members, whichever is more.

#### **Article (4): The shareholder's right to run for membership in the Board of Directors**

Every shareholder in the company has the right to nominate himself, or one or more other shareholders or others, for membership in the Board of Directors in accordance with the provisions of the Companies Law, its executive regulations, the governance regulations, and the Articles of Association.

**التصويت التراكمي:** أسلوب تصويت لاختيار أعضاء مجلس الإدارة يمنح كل مساهم قدرة تصويتية بعدد الأسهم التي يملكها؛ بحيث يحق له التصويت بها لمرشح واحد أو تقسيمها بين من يختارهم من المرشحين دون تكرار لهذه الأصوات.

#### **المادة الثانية: هدف السياسة**

تهدف السياسة إلى توضيح ضوابط تكوين مجلس الإدارة ومعايير وشروط العضوية وآلية واجراءات الترشح لاختيار أعضاء مجلس الادارة، كما تهدف إلى وضع اطار قانوني فعال من أجل انتخاب المرشحين لعضوية المجلس وفق الضوابط والمعايير المنصوص عليها في لائحة حوكمة الشركات الصادر عن هيئة السوق المالية.

#### **المادة الثالثة: تكوين مجلس الإدارة**

1. يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة مؤلف من عدد الأعضاء الذي يحددهم النظام الأساس للشركة، ويتم انتخابهم من الجمعية العامة للمساهمين لمدة لا تزيد على أربع سنوات.
2. يجب أن تكون أغلبية أعضاء مجلس الإدارة من الأعضاء غير التنفيذيين.
3. يجب أن لا يقل عدد الأعضاء المستقلين عن عضوين أو ثلث أعضاء المجلس أيهما أكثر.

#### **المادة الرابعة: حق المساهم في الترشح لعضوية مجلس الإدارة**

يحق لكل مساهم في الشركة ترشيح نفسه، أو شخص آخر، أو أكثر من المساهمين أو من غيرهم لعضوية مجلس الإدارة وفقاً لأحكام نظام الشركات ولوائحه التنفيذية ولائحة الحوكمة والنظام الأساس للشركة.

## Article (5): Standards and Conditions for Membership in the Board of Directors

1. Ability to Lead: This means that he has leadership skills that qualify him to grant powers in a way that leads to stimulating performance and better application in the field of effective management, adherence to professional values and ethics, and the ability to communicate effectively, think and plan strategically.
2. Competence: He shall have academic qualifications, professional and personal leadership skills, an appropriate level of education (preferably a university degree), practical experiences related to the company's current and future activities, and knowledge of management, marketing, engineering, economics, accounting, law, or corporate governance, risk management, strategy, or key industries in which the company operates and has a constant desire to learn and train.
3. Ability to Steer: This means that he has the technical, leadership, and administrative capabilities and speed in decision-making, and he has the ability for strategic direction, long-term planning, and understanding the technical requirements related to the workflow, and he shall be capable of strategic direction, planning, and a clear future vision.
4. Financial Knowledge: by being able to read and understand financial statements and reports.
5. Health Fitness: This means that he does not have a health problem that prevents him from exercising his duties and specializations.
6. Good Conduct: Continuous adherence to policies of professional conduct and work ethics and to the provisions of relevant laws and regulations.
7. Good Reputation: The candidate for Council membership shall not have previously been convicted of a crime against honor or trust, and shall not be insolvent, bankrupt, or unfit for Council membership in accordance with any law in the Kingdom of Saudi Arabia.
8. The board member shall not hold membership in more than five joint stock companies listed on the financial market at the same time.

## المادة الخامسة: معايير وشروط العضوية في مجلس الإدارة

1. القدرة على القيادة: وذلك بأن يتمتع بمهارات قيادية تؤهله لمنح الصلاحيات بما يؤدي إلى تحفيز الأداء وتطبيق أفضل في مجال الإدارة الفعالة والتقييد بالقيم والأخلاق المهنية والقدرة على التواصل الفاعل والتفكير والتخطيط الاستراتيجي.
2. الكفاءة: يجب أن تتوفر فيه المؤهلات العلمية، والمهارات المهنية، والشخصية القيادية، ومستوى تعليم مناسب (يفضل الحصول على الشهادة الجامعية)، والخبرات العملية ذات الصلة بأنشطة الشركة الحالية والمستقبلية والمعرفة بالإدارة، أو التسويق، أو الهندسة، أو الاقتصاد، أو المحاسبة، أو القانون، أو حوكمة الشركات، أو إدارة المخاطر، أو الاستراتيجية، أو الصناعات الرئيسية التي تعمل بها الشركة ولديه الرغبة المستمرة في التعلم والتدريب.
3. القدرة على التوجيه: وذلك بأن تتوفر فيه القدرات الفنية، والقيادية، والإدارية، والسرعة في اتخاذ القرار، ولديه القدرة على التوجيه الاستراتيجي والتخطيط البعيد المدى واستيعاب المتطلبات الفنية المتعلقة بسير العمل، وأن يكون قادراً على التوجيه الاستراتيجي والتخطيط والرؤية المستقبلية الواضحة.
4. المعرفة المالية: وذلك بأن يكون قادراً على قراءة البيانات والتقارير المالية وفهمها.
5. اللياقة الصحية: وذلك بأن لا يكون لديه مانع صحي يعوقه عن ممارسة مهامه واختصاصاته.
6. السلوك الحسن: الالتزام المستمر بسياسات السلوك، وأخلاقيات العمل وبأحكام الأنظمة واللوائح ذات الصلة.
7. السمعة الحسنة: أن لا يكون المرشح لعضوية المجلس ممن سبق أن أدين بجريمة مخلة بالشرف والأمانة، وأن لا يكون معسراً أو مفلساً أو غير صالح لعضوية المجلس وفقاً لأي نظام في المملكة العربية السعودية.
8. أن لا يشغل عضو المجلس عضوية أكثر من خمس شركات مساهمة مدرجة في السوق المالية في آن واحد.

9. The member of the Board of Directors shall represent all shareholders, and shall be committed to what is in the interest of the company in general and not what is in the interests of the group that he represents or that voted to appoint him to the Board of Directors.
10. The candidate for board membership shall adhere to the principles of honesty, trustworthiness, loyalty, care, and concern for the interests of the company and shareholders and prioritize them over his personal interests. The board member's relationship with the company shall be an honest professional relationship, and he shall disclose to the company any influential information before executing any deal or contract with the company or one of its subsidiaries, and avoid transactions that involve a conflict of interest, ensuring fair dealing, taking into account the provisions on conflicts of interest contained in the Governance Regulations, and performing the duties and responsibilities contained in the Companies Law, the Financial Market Law, the Articles of Association, and other relevant regulations.
11. Diversity in academic qualifications and practical experience shall be taken into account, and priority shall be given in nomination to the needs required of those with appropriate skills for membership in the Board of Directors.
12. A member of the Board of Directors shall resign before the end of his term on the Board of Directors in the event that he loses his eligibility to work as a member of the Board of Directors, is unable to perform his work, or is unable to allocate the time or effort necessary to perform his duties on the Board. However, in the event of a conflict of interest, the member has the option to obtain a license from the General Assembly, which shall be renewed every year or to submit his resignation.
13. If the candidate is employed by a government entity, the company has the right to request a written approval from their employer confirming no objection.

#### Article (6): Symptoms of Independence

The independent member of the Board of Directors shall be able to exercise his duties, express his opinions, and vote on decisions objectively and impartially, in a way that helps the Board of

9. 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.
10. أن يلتزم المرشح لعضوية المجلس بمبادئ الصدق والأمانة والولاء والعناية والاهتمام بمصالح الشركة والمساهمين وتقديمها على مصالحته الشخصية، وتكون علاقة عضو المجلس بالشركة علاقة مهنية صادقة، والإفصاح للشركة عن أي معلومات مؤثرة قبل تنفيذ أي صفقة أو عقد مع الشركة أو إحدى شركاتها التابعة، وتجنب التعاملات التي تنطوي على تعارض في المصالح مع التحقق من عدالة التعامل ومراعات الأحكام الخاصة بتعارض المصالح الواردة في لائحة الحوكمة، وأداء الواجبات والمسؤوليات الواردة في نظام الشركات ونظام السوق المالية والنظام الأساس للشركة والأنظمة الأخرى ذات العلاقة.
11. ينبغي مراعاة التنوع في التأهيل العلمي والخبرة العملية، ومنح الأولوية في الترشيح للاحتياجات المطلوبة من أصحاب المهارات المناسبة لعضوية مجلس الإدارة.
12. يجب على عضو مجلس الإدارة أن يستقيل قبل نهاية مدته في مجلس الإدارة في حال فقدانه لأهليته للعمل كعضو مجلس إدارة، أو عجزه عن ممارسة أعماله، أو عدم قدرته على تخصيص الوقت أو الجهد اللازمين لأداء مهماته في المجلس، أما في حال تعارض المصالح فيكون العضو بالخيار في الحصول على ترخيص من الجمعية العامة يحدد كل سنة أو تقديم استقالته.
13. في حال كان المرشح تابع لجهة حكومية فمن حق الشركة طلب موافقة خطية من جهة عمله تفيد بعدم الممانعة.

#### المادة السادسة: عوارض الاستقلال

يجب أن يكون عضو مجلس الإدارة المستقل قادراً على ممارسة مهامه وإبداء آرائه والتصويت على القرارات بموضوعية وحياد بما يعين مجلس الإدارة على اتخاذ القرارات السليمة والتي تساهم في تحقيق مصلحة الشركة، ويجب أن يتمتع العضو المستقل بالاستقلال التام في مركزه

Directors to make sound decisions that contribute to achieving the interest of the company. The independent member shall enjoy complete independence in his position and decisions, and none of the following symptoms apply to him. The independence stipulated in the governance regulations issued by the Capital Market Authority, and the Board of Directors shall ensure the extent to which the member's independence is achieved and that there are no relationships or circumstances that affects or could affect him.

#### **Article (7): Nomination Procedures for Membership in the Board of Directors**

1. The Remuneration and Nominations Committee, in coordination with the Board Secretariat and the company's executive management, undertakes the task of announcing the opening of nominations for membership in the company's Board of Directors in accordance with the Companies Law, the Corporate Governance Regulations, and the requirements decided by the Authority.
2. The Remuneration and Nominations Committee recommends candidates to the Board of Directors in accordance with this policy and the standards set by the General Assembly.
3. The Remuneration and Nominations Committee, in coordination with the company's executive management, provides the Capital Market Authority with the CVs of the candidates for membership in the company's board of directors according to the CV model for a candidate for membership in the board of directors of a joint-stock company listed on the Saudi Stock Exchange (Tadawul).
4. Whoever wishes to nominate himself for membership in the company's board of directors shall declare his desire to be nominated in a signed letter submitted to the company's management in accordance with the period and dates stipulated in accordance with this policy and the rules and regulations in force. This letter shall include an introduction in Arabic and English in terms of his CV and qualifications and his practical

وقراراته، ولا تنطبق عليه أي من عوارض الاستقلال المنصوص عليها في لائحة الحوكمة الصادرة عن هيئة سوق المال، وعلى مجلس الإدارة التأكد من مدى تحقق استقلال العضو وعدم وجود علاقات أو ظروف تؤثر أو يمكن تؤثر فيه.

#### **المادة السابعة: إجراءات الترشيح لعضوية مجلس الإدارة**

1. تتولى لجنة المكافآت والترشيحات بالتنسيق مع أمانة سر المجلس والإدارة التنفيذية للشركة مهمة الإعلان عن فتح باب الترشيح لعضوية مجلس إدارة الشركة وفقاً لنظام الشركات ولائحة حوكمة الشركات وما تقرره الهيئة من متطلبات.
2. توصي لجنة المكافآت والترشيحات مجلس الإدارة بالمرشحين لعضوية المجلس وفقاً لهذه السياسة والمعايير المقررة من الجمعية العامة.
3. تقوم لجنة المكافآت والترشيحات بالتنسيق مع الإدارة التنفيذية للشركة بتزويد هيئة السوق المالية بالسير الذاتية للمرشحين لعضوية مجلس إدارة الشركة وفقاً لنموذج السيرة الذاتية للمرشح لعضوية مجلس إدارة شركة مساهمة مدرجة في السوق المالية السعودية (تداول).
4. يجب على من يرغب ترشيح نفسه لعضوية مجلس إدارة الشركة الإفصاح عن رغبته في الترشيح وذلك بموجب خطاب موقع يقدم لإدارة الشركة وفقاً للمدة والمواعيد المنصوص عليها حسب هذه السياسة والأنظمة واللوائح المعمول بها، ويجب أن يشمل هذا الخطاب تعريفاً باللغة العربية والإنجليزية من حيث سيرته الذاتية ومؤهلاته، وخبراته

- experience, in addition to providing the company with all supporting documents such as (national ID card, family card, passport for non-Saudis running for council membership, and any other relevant documents required by the company to meet regulatory requirements).
5. Submit a signed copy of the form issued by the Capital Market Authority to nominate for membership in the Board of Directors.
  6. The candidate shall disclose any cases of conflict of interest in accordance with the Capital Market Authority's procedures and approved forms and in accordance with the company's conflict of interest policy, which he shall review and sign.
  7. Applicants for Board membership shall fill out the form or forms specified by the Capital Market Authority, which can be obtained through the Authority's website.
  8. A candidate who has previously served as a member of the board of directors of a joint-stock company shall attach a statement and date of the number of boards of directors of the companies of which he served.
  9. The candidate who previously served as a member of the Board of Directors in the company's management shall attach to the nomination notification a statement from the company's management about the last session in which he held a membership in the Board, including the following information:
    - A. The number of BOD meetings that took place during each year of the session.
    - B. The number of meetings that the member attended in person and the percentage of his attendance to the total number of meetings.
    - C. The permanent committees in which the member participated, the number of meetings held by each of those committees during each year of the session, the number of meetings he attended and the percentage of his attendance to the total number of meetings.

- العملية، بجانب تزويد الشركة بكافة الوثائق الثبوتية مثل (بطاقة الهوية الوطنية، بطاقة العائلة، جواز السفر لغير السعوديين المترشحين لعضوية المجلس وأي وثائق أخرى ذات علاقة تطلبها الشركة لاستيفاء المتطلبات النظامية).
5. تقديم نسخة موقعة من النموذج الصادر عن هيئة سوق المال للمرشح لعضوية مجلس الإدارة.
  6. يجب على المرشح أن يفصح عن أي حالات تعارض المصالح وفقاً لإجراءات هيئة سوق المال ونماذجها المعتمدة ووفقاً لسياسة تعارض المصالح الخاصة بالشركة والتي ينبغي عليه الاطلاع والتوقيع عليها.
  7. على المتقدمين لعضوية المجلس تعبئة النموذج أو النماذج التي تحددها هيئة السوق المالية والتي يمكن الحصول عليها من خلال الموقع الإلكتروني للهيئة.
  8. يجب على المرشح الذي سبق له شغل عضوية مجلس إدارة إحدى الشركات المساهمة أن يرفق ببيان وتاريخ بعدد مجالس إدارات الشركات التي تولى عضويتها.
  9. يجب على المرشح الذي سبق له شغل عضوية مجلس إدارة في إدارة الشركة أن يرفق بإخطار الترشيح بياناً من إدارة الشركة عن آخر دورة تولى فيها عضوية المجلس متضمناً المعلومات التالية:
    - أ. عدد اجتماعات المجلس التي تمت خلال كل سنة من سنوات الدورة.
    - ب. عدد الاجتماعات التي حضرها العضو أصالة، ونسبة حضوره لمجموع الاجتماعات.
    - ت. اللجان الدائمة التي شارك فيها العضو، وعدد الاجتماعات التي عقدتها كل لجنة من تلك اللجان



10. The Remuneration and Nominations Committee coordinates with the executive management to complete the regulatory requirements and provide the competent regulatory authorities with all required documents.
11. Voting on the selection of members of the Board of Directors is done through the cumulative voting method.
12. The candidate fulfills the conditions and criteria for Board of Directors membership contained in the work regulations of the Remuneration and Nominations Committee approved by the General Assembly.
13. The membership status shall be clarified, i.e. whether the member is an executive member, a non-executive member, or an independent member.

#### **Article (8): Publication of the Nomination Announcement for Membership in the Board of Directors**

The company shall publish the nomination announcement on the website of the Financial Market (Tadawul), on the company's website, and in any other means determined by the Authority, sufficiently before the end of the Board session, in coordination between the Remuneration and Nominations Committee and the Secretary of the Board, in order to invite persons wishing to run for membership in the Board of Directors, provided that Nominations remain open for at least one month from the date of the announcement.

#### **Article (9): Election of Nominated Members of the Board of Directors**

1. The company shall announce on the website of the Financial Market (Tadawul) the information of the candidates for membership of the Board of Directors when publishing or directing the invitation to convene the General Assembly, provided that this information includes a description of the candidates' experiences, qualifications, skills, jobs, and previous and current memberships, and the company shall provide a copy of this information at the company's head office.

- خلال كل سنة من سنوات الدورة، وعدد الاجتماعات التي حضرها، ونسبة حضوره إلى مجموع الاجتماعات.
10. تقوم لجنة المكافآت والترشيحات بالتنسيق مع الإدارة التنفيذية لإنهاء المتطلبات النظامية وتزويد الجهات النظامية المختصة بكافة الوثائق المطلوبة.
11. يتم التصويت على اختيار أعضاء مجلس الإدارة من خلال أسلوب التصويت التراكمي.
12. استيفاء المرشح لشروط ومعايير عضوية مجلس الإدارة الواردة في لائحة عمل لجنة المكافآت والترشيحات المعتمدة من الجمعية العامة.
13. يجب توضيح صفة العضوية، أي ما إذا كان العضو تنفيذي أو عضو غير تنفيذي أو عضو مستقل.

**المادة الثامنة: نشر إعلان الترشح لعضوية مجلس الإدارة**  
على الشركة نشر إعلان الترشح على الموقع الإلكتروني للسوق المالية (تداول) وفي الموقع الإلكتروني للشركة وفي أي وسيلة أخرى تحددها الهيئة، قبل إنتهاء دورة المجلس بمدة كافية بالتنسيق بين لجنة المكافآت والترشيحات وأمين سر المجلس وذلك لدعوة الأشخاص الراغبين في الترشح لعضوية مجلس الإدارة، على أن يبقى باب الترشح مفتوحاً لمدة شهر على الأقل من تاريخ الإعلان.

- المادة التاسعة: انتخاب أعضاء مجلس الإدارة المرشحين**  
1. تعلن الشركة في الموقع الإلكتروني للسوق المالية (تداول) معلومات 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 المركز الرئيسي للشركة.

2. Voting in the General Assembly is limited to candidates for Board of Directors membership whose information the company announced in accordance with the above paragraph.
3. The Capital Market Authority shall be notified of the names of those elected to the position of Board Member and their membership descriptions within five working days from the date of the start of the Board of Directors session or from the date of their appointment, whichever is earlier, or any changes that occur to their membership within five working days from the date of the changes occurring.
4. Yamama Cement shareholders elect members of the Board of Directors at the General Assembly meeting of shareholders according to the system and standards included in this policy.

#### **Article (10): Appointment of the Chairman and His Deputy**

The Board selects a Chairman and Vice-Chairman from among its members. The position of Chairman of the Board of Directors may not be combined with any executive position in the company, and the Board has the right to remove them from their positions or re-select them at any time.

#### **Article (11): Controls for appointing committee members from outside the Board of Directors.**

1. The Remuneration and Nominations Committee receives applications from candidates for committee membership from outside the Board of Directors.
2. The candidate shall have the necessary experience and competence in the tasks of the committee whose membership he is nominated for.
3. The candidate shall have worked in other joint stock companies.
4. The Board of Directors has the authority to terminate the membership of any member outside the Board at any time.

2. يقتصر التصويت في الجمعية العامة على المرشحين لعضوية مجلس الإدارة الذين أعلنت الشركة عن معلوماتهم وفق الفقرة أعلاه.
3. يتم اشعار هيئة السوق المالية بأسماء المنتخبين لمنصب عضو مجلس إدارة وصفات عضويتهم خلال 5 أيام عمل من تاريخ بدء دورة مجلس الإدارة أو من تاريخ تعيينهم أيهما أقرب، أو أي تغييرات تطرأ على عضويتهم خلال 5 أيام عمل من تاريخ حدوث التغييرات.
4. ينتخب مساهمو اسمنت اليمامة أعضاء مجلس الإدارة في اجتماع الجمعية العامة للمساهمين حسب النظام والمعايير المضمنة في هذه السياسة.

#### **المادة العاشرة: تعيين رئيس المجلس ونائبه**

يقوم المجلس باختيار رئيسا له ونائب للرئيس وذلك من بين أعضائه، ولا يجوز الجمع بين منصب رئيس مجلس الإدارة وأي منصب تنفيذي بالشركة، ويكون للمجلس الحق في عزلهم من مناصبهم أو إعادة اختيارهم في أي وقت.

#### **المادة الحادية عشرة: الضوابط الخاصة بتعيين عضو اللجان من خارج مجلس الإدارة**

1. تتلقى لجنة المكافآت والترشيحات طلبات المرشحين لعضوية اللجان من خارج مجلس الإدارة.
2. ضرورة أن يتوفر في المرشح الخبرة والكفاءة اللازمة بمهام اللجنة المرشح لعضويتها.
3. أن يكون المرشح قد عمل في شركات مساهمة أخرى.
4. لمجلس الإدارة صلاحية إنهاء العضوية لأي عضو من خارج المجلس في أي وقت.

## Article (12): Termination of Council Membership and Vacancy of one of the Positions

1. Council membership ends at the end of the term assigned to him from the date of his election by the General Assembly. Members whose term has expired may be re-elected.
2. The Ordinary General Assembly may, at any time, dismiss all or some of the members of the Board of Directors, even if the company's bylaws stipulate otherwise, without prejudice to the right of the dismissed member towards the company to demand compensation if the dismissal occurs for an unacceptable reason or at an inappropriate time. A member of the Board of Directors may retire, provided that this is at an appropriate time. Otherwise, he will be liable to the company for any damages resulting from his retirement.
3. If the position of one of the members of the Board of Directors is satisfied, the Board may appoint - temporarily - a member of the vacant position, provided that he is one of those who possess experience and competence, and the competent authorities shall be notified of this within five working days from the date of appointment, and the appointment shall be presented to the Ordinary General Assembly in its first meeting, and the new member completes the term of his predecessor.
4. If the necessary conditions are not met for the Board of Directors to convene due to the number of its members being less than the minimum stipulated in the Companies Law, the remaining members must invite the Ordinary General Assembly to convene within sixty days, to elect the necessary number of members.
5. The General Assembly may - based on the recommendation of the Board - terminate the membership of any member who fails to attend three consecutive meetings or five separate meetings during the term of his membership without a legitimate excuse accepted by the Board of Directors.
6. If a member of the Board of Directors resigns, and he has observations on the company's performance, he shall submit a written statement thereof to the Chairman of the Board of Directors, and this statement shall be presented to the members of the Board of Directors.

## المادة الثانية عشرة: انتهاء عضوية المجلس وشغور أحد المراكز

1. تنتهي عضوية المجلس بانتهاء المدة المقررة له من تاريخ انتخابه من قبل الجمعية العامة ويجوز إعادة انتخاب الأعضاء الذين انتهت مدة عضويتهم.
2. يجوز للجمعية العامة العادية في كل وقت عزل جميع أعضاء مجلس الإدارة أو بعضهم ولو نص نظام الشركة الأساس على غير ذلك، وذلك دون إخلال بحق العضو المعزول تجاه الشركة بالمطالبة بالتعويض إذا وقع العزل لسبب غير مقبول أو في وقت غير مناسب. ولعضو مجلس الإدارة أن يعتزل، بشرط أن يكون ذلك في وقت مناسب؛ وإلا كان مسؤولاً قبل الشركة عما يترتب على الاعتزال من أضرار.
3. إذا شغل مركز أحد أعضاء مجلس الإدارة، كان للمجلس أن يعين - مؤقتاً - عضواً في المركز الشاغر على أن يكون ممن تتوافر فيهم الخبرة والكفاية، ويجب أن تبلغ بذلك الجهات المختصة خلال 5 أيام عمل من تاريخ التعيين، وأن يعرض التعيين على الجمعية العامة العادية في أول اجتماع لها، ويكمل العضو الجديد مدة سلفه.
4. إذا لم تتوافر الشروط اللازمة لانعقاد مجلس الإدارة بسبب نقص عدد أعضائه عن الحد الأدنى المنصوص عليه في نظام الشركات، وجب على بقية الأعضاء دعوة الجمعية العامة العادية للانعقاد خلال 60 يوماً، لانتخاب العدد اللازم من الأعضاء.
5. يجوز للجمعية العامة - بناء على توصية من المجلس - إنهاء عضوية من تغيب عن الأعضاء عن حضور 3 اجتماعات متتالية أو 5 اجتماعات متفرقة خلال مدة عضويته دون عذر مشروع يقبله مجلس الإدارة.
6. إذا استقال عضو مجلس الإدارة، وكانت لديه ملحوظات على أداء الشركة، فعليه تقديم بيان مكتوب بها إلى رئيس مجلس الإدارة، ويجب عرض هذا البيان على أعضاء مجلس الإدارة.
7. يجوز للجمعية العامة عزل أحد أعضاء مجلس الإدارة في حال ثبت به عارض من عوارض الأهلية.
8. نفاذ قرار استقالة عضو مجلس الإدارة من تاريخ إخطار رئيس مجلس الإدارة أو في أي وقت لاحق يتم الاتفاق عليه.

7. The General Assembly may remove a member of the Board of Directors if he or she is found to be incapacitated.
8. The decision to resign a member of the Board of Directors will become effective from the date of notifying the Chairman of the Board of Directors or at any later time agreed upon.
9. If it is proven that the Board member failed to fulfill his duties to the detriment of the company's interests, or provided misleading or incorrect information upon nomination, then the Board may remove him and appoint another member to replace him, provided that the appointment is subject to the approval of the General Assembly at its earliest meeting.
10. When a member's membership in the Board of Directors expires through one of the membership termination methods, the company shall notify the Authority and the Market immediately, stating the reasons for this.

#### Article (13): General Provisions

1. This policy is effective from the date of its approval by the General Assembly of Shareholders.
2. This policy is reviewed periodically - when needed - by the Remuneration and Nominations Committee, and any amendments proposed by the committee are presented to the Board of Directors, which studies and reviews the proposed amendments and recommends them to the General Assembly of Shareholders for approval.
3. Everything that is not stated in this policy will be subject to the relevant rules and regulations issued by the competent authorities.

9. إذا ثبت اخلال عضو المجلس بواجباته بما يضر مصالح الشركة، أو قدم معلومات مضللة أو غير صحيحة عند الترشح فيجوز حينها للمجلس عزله، وتعيين عضو آخر بديلاً عنه على أن يقترن التعيين بموافقة الجمعية العامة في أقرب انعقاد لها.
10. عند انتهاء عضوية عضو في مجلس الإدارة بإحدى طرق انتهاء العضوية، على الشركة أن تشعر الهيئة والسوق فوراً مع بيان الأسباب التي دعت الى ذلك.

#### المادة الثالثة عشرة: أحكام عامة

1. تعد هذه السياسة نافذة من تاريخ اعتمادها من قبل الجمعية العامة للمساهمين .
2. يتم مراجعة هذه السياسة 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 العامة للمساهمين لاعتمادها.
3. كل ما لم يرد بشأنه نص في هذه السياسة يطبق بشأنه الأنظمة واللوائح ذات الصلة الصادرة من الجهات المختصة.