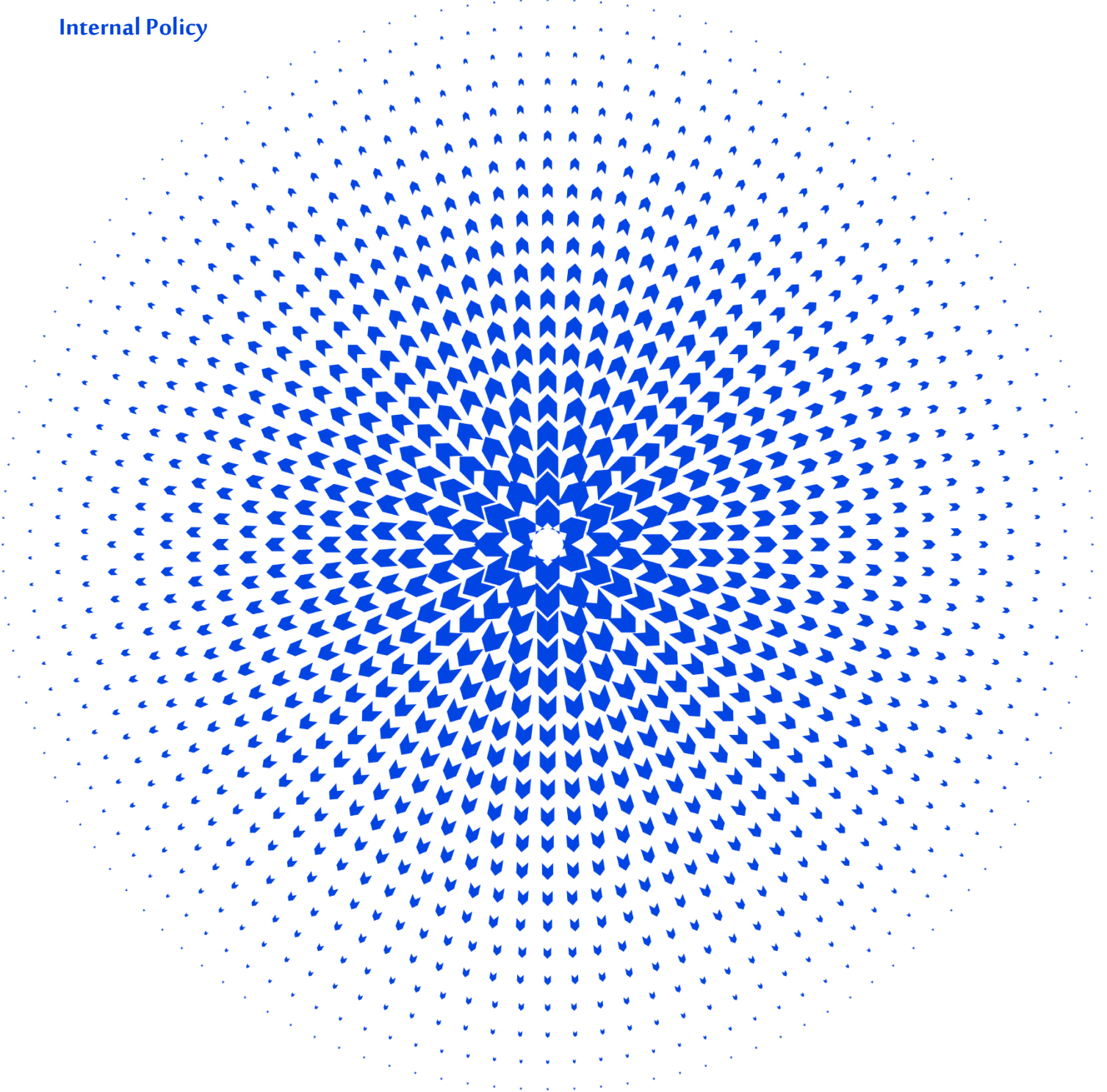


سياسة مكافآت أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء اللجان
والإدارة التنفيذية

Remuneration Policy for Board of Directors and
Committees Members and Executive Management

سياسة داخلية

Internal Policy



Internal Policy

سياسة داخلية

Remuneration Policy for Board of
Directors and Committees
Members and Executive
Managementسياسة مكافآت أعضاء مجلس
الإدارة و أعضاء اللجان والإدارة
التنفيذية

Valid from 13/12/2023
Version 0.3
Issuing Unit Board of Directors secretariat

تاريخ النفاذ ٢٠٢٣/١٢/١٣ م
رقم النسخة 3.0
الإدارة المصدرة أمانة سر مجلس الإدارة

Policy Statement

مبدأ السياسة

Setting an organizational framework for Board of Directors and
Committees Members and Executive Management
remunerations.

وضع إطار تنظيمي لمكافآت أعضاء مجلس الإدارة و أعضاء اللجان
والإدارة التنفيذية.

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

٢ ٠ ٢ ٣ / ١ ٢ / ١ ٣
1 3 1 2 2 0 2 3

This Charter has been ratified Pursuant to the Saudi Tadawul Group Holding Company's Extra Ordinary General Assembly Resolution (13/12/2023)



CONTENTS

قائمة المحتويات

1.Purpose	٢	١. الغرض
2.Scope of Application	٢	٢. نطاق التطبيق
3.Definitions	٢	٣. التعريفات
4.Roles and Responsibilities	4	٤. المسؤوليات و الصلاحيات
5.General Provisions	٤	٥. أحكام عامة
6.Board of Directors and Committees Members Remunerations	5	٦. مكافآت أعضاء مجلس الإدارة واللجان
7. Executive Management Remunerations	6	٧. مكافآت الإدارة التنفيذية
8.Compensation and Other Benefits	6	٨. التعويضات و المزايا الأخرى
9. Grant shares in the Holding Company	7	٩. منح أسهم في الشركة القابضة
10. The Situations Where Remunerations Should Be Suspended or Reclaimed	7	١٠. حالات إيقاف صرف المكافآت أو استردادها
11. Disclose	8	١١. الإفصاح
12. Effectivity	8	١٢. النفاذ

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 سـرمجلس الإدارة.

1. Purpose

Remuneration Policy for Board of Directors and Committees Members and Executive Management (the "Policy") aims to set and define the mechanisms necessary to control and regulate the remunerations of the members of the Holding Company's Board of Directors, Committees, and the Executive Management. Based on Article Seventy-Six (76) from the Companies Law and the implementing Regulations issued by the Capital Market Authority and the Holding Company's Bylaw.

2. Scope of Application

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

3. Definitions

3.1 Without prejudice to sub-article (3.2) of this article, the words and terms mentioned in this Charter will have the meanings assigned to them in the Board Charter.

3.2 For the purposes of implementing the provisions of this Charter, the words and terms mentioned below will have the meanings assigned next to them, unless the context requires otherwise:

The Holding Company	Saudi Tadawul Group Holding Company.
The Board	The Board of Directors of The Holding Company.
Board Members	The Members of The Holding Company's Board of Directors who are elected

١. الغرض

تهدف سياسة مكافآت أعضاء مجلس الإدارة و أعضاء اللجان والإدارة التنفيذية ("السياسة") إلى وضع وتحديد الآليات اللازمة لضبط وتنظيم المكافآت التي يحصل عليها أعضاء مجلس إدارة الشركة القابضة وأعضاء اللجان والإدارة التنفيذية وأعدت هذه السياسة استناداً لأحكام المادة السادسة والسبعون (٧٦) من نظام الشركات واللوائح التنفيذية الصادرة عن هيئة السوق المالية تنفيذاً لأحكام نظام الشركات والنظام الأساس للشركة القابضة.

٢. نطاق التطبيق

تُطبق هذه السياسة على أعضاء مجلس إدارة شركة مجموعة تداول السعودية وأعضاء اللجان والإدارة التنفيذية.

٣. التعريفات

١,٣ مع عدم الإخلال بالفقرة الفرعية (٢,٣) من هذه المادة، يُقصد بالكلمات والعبارات الواردة في هذه القواعد المعاني الموضحة لها في لائحة عمل المجلس.

٢,٣ لأغراض تطبيق هذه القواعد، يُقصد بالكلمات والعبارات الواردة أدناه المعاني الموضحة أمام كل منها ما لم يقض سياق النص بغير ذلك.

الشركة القابضة	شركة مجموعة تداول السعودية القابضة.
المجلس	مجلس إدارة الشركة القابضة.
أعضاء المجلس	أعضاء المجلس الذين يتم انتخابهم وفقاً لقرار الجمعية العامة.



	according to the resolution of the General Assembly.		
Executive Management	Chief of divisions in the Holding Company and report directly to the GCEO.	مديرو الإدارات العامة في الشركة القابضة ويرجعون إدارياً وبشكل مباشر للرئيس التنفيذي.	الإدارة التنفيذية
Audit Committee	The Holding Company's Audit committee.	لجنة المراجعة في الشركة القابضة.	لجنة المراجعة
Committees	The Audit Committee, the Nomination and Remuneration Committee, the Governance, Risk and Compliance Committee, the Investment Committee and any other committee formed by the Board and determined to be included within the scope of this Policy.	لجنة المراجعة، ولجنة الترشيحات والمكافآت، ولجنة الحوكمة والمخاطر والالتزام، ولجنة الاستثمار وأي لجنة أخرى يشكلها المجلس ويقرر شمولها في نطاق هذه السياسة.	اللجان
Committees Members	Committee members appointed by a resolution of Board of Directors	أعضاء اللجان الذين يتم تعيينهم وفقاً لقرار المجلس .	أعضاء اللجان
The Department	The Holding Company's Board Secretariat department.	إدارة أمانة سر المجلس.	الإدارة
General Assembly	The Saudi Tadawul Group Holding Company General Assembly.	الجمعية العامة لمساهمي شركة مجموعة تداول السعودية القابضة.	الجمعية العامة

4. Roles and Responsibilities

٤. المسؤوليات والصلاحيات

- The Nomination and Remuneration Committee reviews this Policy and submits it to the Board for approval before its ratification by the General Assembly.
 - The General Assembly approves this policy and approves any amendments thereto.
 - The Department has the following responsibilities:
 - Review this policy and propose any amendments to it and submit it to the Nomination and Remuneration Committee annually, or in the event of need.
- أ. تراجع لجنة الترشيحات والمكافآت هذه السياسة وترفعها إلى المجلس للموافقة عليها قبل إقرارها من الجمعية العامة.
 - ب. تُقر الجمعية العامة هذه السياسة وتوافق على أي تعديلات تطرأ عليها.
 - ج. تتولى الإدارة المسؤوليات الآتية:
 ١. مراجعة هذه السياسة واقتراح أي تعديلات عليها ورفعها إلى لجنة الترشيحات والمكافآت بشكل سنوي أو في حال دعت الحاجة.



2. Preparing the necessary procedures for the implementation of this policy.

- d. The duties and responsibilities set forth in this policy shall be performed by the Nomination and Remuneration Committee in respect of Subsidiaries, without prejudice to the policies and procedures of the Subsidiaries, in the event of a resolution issued by the Board of Directors of Subsidiaries to delegates the Nomination and Remuneration Committee.

5. General Provisions

- a. The Board members of the Holding Company may not vote on the item regarding the remuneration at the General Assembly meeting.
- b. The Holding Company Board Member's and committee's remuneration shall be a certain in accordance with article (6) of this policy.
- c. The remunerations mentioned in this policy shall be paid in Saudi riyals only.
- d. The annual remuneration of the Board shall be disbursed after approving it in the annual General Assembly meeting.
- e. The dates of entitlement and dispersion of the remunerations are as follows:
1. For the Board members as of the date of their appointment or election.
 2. For the Committee members as of the date of their appointment.
- f. The remuneration of the Committees Members shall be disbursed after the end of the fiscal year.

٢. إعداد الإجراءات اللازمة لتطبيق هذه السياسة.

- د. تتولى لجنة الترشيحات والمكافآت القيام بالمهام والمسؤوليات الواردة في هذه السياسة فيما يتعلق بالشركات التابعة، وبما لا يتعارض مع السياسات والإجراءات المتبعة لدى الشركات التابعة وذلك في حال صدور قرار من مجالس إدارات الشركات التابعة بتفويض لجنة الترشيحات والمكافآت.

٥. أحكام عامة

- أ. لا يجوز لأعضاء المجلس التصويت على بند مكافأة أعضاء المجلس في اجتماع الجمعية العامة.
- ب. تكون مكافأة عضو المجلس وعضو أي من اللجان مبلغاً معيناً، وفق ما هو محدد في البندين (٦) من هذه السياسة.
- ج. تدفع المكافآت المذكورة في هذه السياسة بالريال السعودي فقط.
- د. تصرف المكافأة السنوية للمجلس بعد إقرارها في اجتماع الجمعية العامة السنوي.
- هـ. يكون استحقاق المكافآت وفق الآتي:
١. لأعضاء المجلس ابتداءً من تاريخ انتخابهم أو تعيينهم.
 ٢. لأعضاء اللجان ابتداءً من تاريخ تعيينهم.
- و. تصرف مكافآت أعضاء اللجان بعد انتهاء السنة المالية.

6. Board of Directors and Committees Members

Remunerations

- Each Board member is entitled to an annual compensation of SAR (400,000).
- The Chairperson of the Board is entitled to an annual compensation with an amount of SAR (800,000).
- Each Chairperson of the board committees are entitled to an annual compensation of SAR (250,000).
- Each Board member is entitled to an annual compensation of SAR (200,000) for his membership in one or more committee.
- A member of the Board of Directors may obtain an additional remuneration for any executive, technical, administrative or advisory work that the Holding Company independently entrusts to him, provided that the member obtains the necessary approval to carry out such work.

٦. مكافآت أعضاء مجلس الإدارة واللجان

- يستحق كل عضو من أعضاء المجلس مكافأة سنوية قدرها (٤٠٠) ألف ريال سعودي.
- يستحق رئيس المجلس مكافأة سنوية قدرها (٨٠٠) ألف ريال سعودي.
- يستحق كل من رؤساء اللجان التابعة للمجلس مكافأة سنوية قدرها (٢٥٠) ألف ريال سعودي.
- يستحق كل عضو من أعضاء المجلس مكافأة سنوية قدرها (٢٠٠) ألف ريال سعودي نظير عضويته في أي لجنة يكون عضواً فيها.
- يجوز لعضو مجلس الإدارة الحصول على مكافأة إضافية مقابل أي عمل أو منصب تنفيذي أو فني أو إداري أو استشاري تقوم الشركة القابضة بتكليفه به بشكل مستقل بشرط حصول العضو على الترخيص اللازم للقيام بهذه الأعمال.

7. Executives Management Remunerations

The Holding Company grants the Executive Management specific financial benefits based on its policies adopted in this regard.

٧. مكافآت أعضاء الإدارة التنفيذية

تمنح الشركة القابضة الإدارة التنفيذية مزايا مالية محددة بناءً على سياساتها المعتمدة في هذا الشأن.

8. Compensation and other Benefits

- Members of the Board and members of Committees residing outside the city of Riyadh deserve the following compensation and benefits when attending Board and committee meetings, as determined by the Board:
 - Travel costs to and from Riyadh.
 - Hotel accommodation.
 - Transportation.

٨. التعويضات والمزايا الأخرى

- يستحق أعضاء المجلس وأعضاء اللجان المقيمين خارج مدينة الرياض التعويضات والمزايا التالية عند حضور اجتماعات المجلس واللجان، حسب ما يحدده المجلس:
 ١. تكاليف السفر من وإلى مدينة الرياض.
 ٢. الإقامة الفندقية.
 ٣. المواصلات.

- b. All Board members and committees members are entitled to hotel accommodations, travel tickets, and transportation in the event of a meeting outside the city of Riyadh.

ب. يستحق كل أعضاء المجلس وأعضاء اللجان إقامة فندقية وتذاكر سفر ومواصلات في حال عقد اجتماع خارج مدينة الرياض.

9. Grant shares in the Holding Company

٩. منح أسهم في الشركة القابضة

In the event that it is decided to grant shares in the Holding Company to the Board members and the Executive Management, the granting of those shares must be in accordance with the policy set by the Nominations and Remunerations Committee that regulates the mechanism of entitlement of those shares and their quantity, whether they are a new issue or shares purchased by the Holding Company.

في حال تقرر منح أسهم في الشركة القابضة لأعضاء المجلس والإدارة التنفيذية فيجب أن يكون منح تلك الأسهم وفقاً لسياسة تضعها لجنة الترشيحات والمكافآت توضح آلية استحقاق تلك الأسهم وكميتها سواء أكانت إصداراً جديداً أم أسهماً اشترتها الشركة القابضة.

10. Suspending or reclaiming of the Remunerations

١٠. إيقاف صرف المكافآت أو استردادها

10.1 The Remunerations shall be suspended if it is found that it was decided on the basis of inaccurate information provided by the board member, in order to prevent the misuse of position for undue rewards, and the Holding Company shall take the necessary procedures to reclaim the remunerations obtained on the basis of that information.

١٠,١ توقف المكافأة إذا تبين أن أنها قد تقرر بناءً على معلومات غير دقيقة قدمها عضو مجلس الإدارة، وذلك لمنع استغلال الوضع الوظيفي للحصول على مكافآت غير مستحقة، وتتخذ الشركة القابضة الإجراءات اللازمة لاسترداد ما تم الحصول عليه من مكافآت بناءً على تلك المعلومات.

10.2 If the General Assembly decides to terminate the membership of any Board member who fails to attend three consecutive Board meetings or five non-consecutive Board meetings during his membership without a legitimate excuse accepted by the Board, then such Board member shall not be entitled to any Remuneration for the period starting from the last Board meeting he/she attended, and he/she shall pay back any Remuneration he/she received for that period.

١٠,٢ إذا قررت الجمعية العامة إنهاء عضوية من تغيب عن أعضاء مجلس الإدارة، بسبب عدم حضوره ثلاثة اجتماعات متتالية أو خمسة اجتماعات متفرقة للمجلس خلال مدة عضويته دون عذر مشروع يقبله المجلس، فلا يستحق هذا العضو أي مكافآت عن الفترة التي تلي آخر اجتماع حضره، ويجب عليه إعادة جميع المكافآت التي صُرِفَتْ له عن تلك الفترة.

11. Disclose

The annual report of the Board must include details of the remunerations obtained by Board and committees members and the Executive Management as required by the Corporate Governance Regulations issued by the Capital Market Authority.

12. Effectivity

This Policy is effective from the date of its issuance by the General Assembly of the Holding Company.

١١. الإفصاح

يجب أن يشتمل تقرير المجلس السنوي على تفاصيل المكافآت التي حصل عليها أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء اللجان والإدارة التنفيذية وفقاً لما هو مطلوب بموجب لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن هيئة السوق المالية.

١٢. التنفيذ

تكون هذه السياسة نافذة من تاريخ إقرارها في الجمعية العامة للشركة القابضة.

