

<p>No. 2021-2</p> <p>Release Date: 22/12/2021 G</p> <p>Adoption Date: 30/05/2022 G</p> <p>Issuer: Board of Directors</p> <p>Adopted By: The General Assembly</p> <p>Subject: Remuneration policy for members of the Board of Directors, its committees, and the executive management</p>	 <p>الكثيري القابضة AL KATHIRI HOLDING COMPANY</p>	<p>رقم: 2021-2</p> <p>تاريخ الإصدار: 2021/12/22م</p> <p>تاريخ الاعتماد: 2022/05/30م</p> <p>جهة الإصدار: مجلس الإدارة</p> <p>الاعتماد: الجمعية العامة</p> <p>الموضوع: سياسة مكافآت أعضاء مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عنه والإدارة التنفيذية</p>
--	--	--

<p><u>Remuneration policy for members of the Board of Directors, its committees, and the executive management</u></p>	<p><u>سياسة مكافآت أعضاء مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عنه والإدارة التنفيذية</u></p>
<p><u>General provisions</u></p> <p>1- Board members may not vote on the board members' remuneration item at the general assembly meeting.</p> <p>2 - This policy is effective from the date of approval by the General Assembly, and it will not be amended except with the approval of the Assembly on those amendments.</p> <p>3 - This policy is considered complementary to the company's Bylaws, the corporate governance system, and the governance regulation.</p> <p>4 - All that is not stipulated in this policy in respect of which the relevant laws and regulations issued by the competent authorities shall be applied.</p> <p>5 - This policy cancels and replaces all company procedures, decisions, and internal regulations that contradict it.</p>	<p><u>أحكام عامة</u></p> <p>1 - لا يجوز لأعضاء مجلس الإدارة التصويت على بند مكافأة أعضاء مجلس الإدارة في اجتماع الجمعية العامة.</p> <p>2 - تعد هذه السياسة نافذة من تاريخ موافقة الجمعية العامة عليها، ولا يتم تعديلها إلا بموافقة الجمعية على تلك التعديلات.</p> <p>3 - تعد هذه السياسة مكملة للنظام الأساسي للشركة، ونظام حوكمة الشركة، ولانحة الحوكمة.</p> <p>4 - كل ما لم يرد بشأنه نص في هذه السياسة يطبق بشأنه الأنظمة واللوائح ذات الصلة الصادرة من الجهات المختصة.</p> <p>5 - تلغى هذه السياسة وتحل محل كل ما يتعارض معها من إجراءات وقرارات ولوائح داخلية للشركة.</p>
<p><u>Article (1): Definitions</u></p> <p>The following terms and expressions shall have the meanings assigned thereto unless the context of the text provides otherwise:</p> <p>The Authority: The Capital Market Authority.</p> <p>Policies - Policy: The policy of remuneration for members of the Board of Directors, its committees, and the executive management.</p> <p>Governance Regulations: CMA's Corporate Governance Regulation.</p> <p>Corporate Governance: Al Kathiri Holding Company's governance Regulations.</p> <p>Company: Al Kathiri Holding Company.</p> <p>General Assembly: The General Assembly of the Shareholders of Al Kathiri Holding Company.</p> <p>Board of Directors or Board or BOD: The Board of Directors of Al Kathiri Holding Company.</p> <p>Executive Management / Senior Executives: It includes the CEO of the company and the rest of the members of the executive management in the company.</p> <p>The invitees: Any person who is invited to attend the meeting of the committee who is not its member.</p> <p>Remunerations: amounts, allowances, profits and the like, periodic or annual bonuses related to performance, short or long-term incentive plans, and any other in-kind benefits, with the exception of reasonable actual expenses and expenses incurred by the company on behalf of a member of the board of directors for the purpose of performing his work.</p>	<p><u>المادة (1): التعريفات</u></p> <p>يقصد بالكلمات والعبارات التالية المعاني الموضحة أمامها ما لم يقض سياق النص خلاف ذلك:</p> <p>الهيئة: هيئة السوق المالية.</p> <p>السياسة: سياسة مكافآت أعضاء مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عنه والإدارة التنفيذية.</p> <p>لانحة الحوكمة: لانحة حوكمة الشركات الصادرة عن هيئة السوق المالية.</p> <p>نظام حوكمة الشركات: نظام حوكمة شركة الكثيري القابضة.</p> <p>الشركة: شركة الكثيري القابضة.</p> <p>الجمعية العامة: الجمعية العامة لمساهمي شركة الكثيري القابضة</p> <p>مجلس الإدارة أو المجلس: مجلس إدارة شركة الكثيري القابضة.</p> <p>الإدارة التنفيذية / كبار التنفيذيين: تشمل الرئيس التنفيذي للشركة، وباقي أعضاء الإدارة التنفيذية في الشركة.</p> <p>المدعوون: أي شخص يتم دعوته لحضور اجتماع اللجنة من غير أعضائها.</p> <p>المكافآت: المبالغ والبدلات والأرباح وما في حكمها، والمكافآت الدورية أو السنوية المرتبطة بالأداء، والخطط التحفيزية قصيرة أو طويلة الأجل، وأي مزايا عينية أخرى، باستثناء النفقات والمصاريف الفعلية المعقولة التي تتحملها الشركة عن عضو مجلس الإدارة لغرض تأدية عمله.</p>

Article (2): Policy Objectives

Clarify the criteria for remuneration for members of the Board of Directors, the committees emanating from it, and the executive management, in accordance with the relevant regulations and instructions.

المادة (2): أهداف السياسة

توضيح معايير مكافآت أعضاء مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عنه والإدارة التنفيذية، بما يتوافق مع الأنظمة والتعليمات ذات العلاقة.

Article (3): Rewards Criteria

Formed without prejudice to the statutory requirements, the company's bylaws and the requirements of the government regulation, the remuneration of the members of the Board of Directors, the committees emanating from it, and the executive management are subject to the following standards:

- 1 - Its consistency with the company's strategy and objectives.
- 2 - To provide remuneration for the purpose of urging members of the Board of Directors and executive management to make the company succeed and grow in the long term.
- 3 - That remuneration is determined based on the level of the position, the tasks, and responsibilities assigned to the occupant, academic qualifications, work experience, skills, and level of performance.
- 4 - Its consistency with the size, nature, and degree of risks of the company.
- 5 - Taking into consideration the practices of other companies in determining remuneration, while avoiding the unjustified increase in rewards and compensation that may result from that.
- 6 - To aim at attracting, maintaining, and motivating professional competencies, without exaggerating them.
- 7 - To prepare in coordination with the Nomination, Remuneration, and Human Resources Committee upon new appointments.
- 8 - Organizing the award of shares in the company to members of the Board of Directors and the Executive Management, whether it is a new issue or shares purchased by the company.
- 9 - That the remuneration is fair and proportional to the member's competencies, business, and responsibilities that he carries out and bears by the members of the board of directors to be achieved during the fiscal year.
- 10 - That the remuneration is based on the recommendation of the Nomination, Remuneration, and Human Resources Committee.
- 11 - That the remuneration is commensurate with the activity of the company and the skill required to manage it.
- 12 - Taking into consideration the sector in which the company operates, its size, and the experience of the members of the Board of Directors.
- 13 - That the remuneration is reasonably sufficient to attract, motivate and retain competent and experienced board members.
- 14 - A member of the Board of Directors may obtain remuneration in return for his membership in the audit committee formed by the General Assembly, or for any executive, technical, administrative, or advisory work or positions - under a professional license - additional assigned to him in the company, in addition to the remuneration that can be To obtain it in his capacity as a member of the Board of Directors and in the committees formed by the Board of Directors in accordance with the Companies Law and Bylaws.
- 15 - The remuneration of the members of the Board of Directors may be of varying magnitude to reflect the member's experience, competencies, tasks entrusted to him and his independence, the number of sessions he attends, and other considerations.

المادة (3): معايير المكافآت

تشكل دون الإخلال بالمتطلبات النظامية والنظام الأساسي للشركة ومتطلبات لائحة الحوكمة، تخضع مكافآت أعضاء مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عنه والإدارة التنفيذية للمعايير التالية:

- 1 - انسجامها مع إستراتيجية الشركة وأهدافها.
- 2 - أن تقدم المكافآت بغرض حث أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية على إنتاج الشركة وتنميتها على المدى الطويل.
- 3 - أن تحدد المكافآت بناء على مستوى الوظيفة، والمهام والمسؤوليات المنوطة بشاغلها، والمؤهلات العلمية والخبرات العملية، والمهارات ومستوى الأداء.
- 4 - انسجامها مع حجم وطبيعة ودرجة المخاطر لدى الشركة.
- 5 - الأخذ في الاعتبار ممارسات الشركات الأخرى في تحديد المكافآت، مع تفادي ما قد ينشأ عن ذلك من ارتفاع غير مبرر للمكافآت والتعويضات.
- 6 - أن تستهدف استقطاب الكفاءات المهنية والمحافظة عليها وتحفيزها، مع عدم المبالغة فيها.
- 7 - أن تعد بالتنسيق مع لجنة الترشيحات والمكافآت والموارد البشرية عند التعيينات الجديدة.
- 8 - تنظيم منح أسهم في الشركة لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية سواء أكانت إصدارا جديدا أم أسهما اشترتها الشركة.
- 9 - أن تكون المكافآت عادلة ومتناسبة مع اختصاصات العضو والأعمال والمسؤوليات التي يقوم بها ويتحملها أعضاء مجلس الإدارة المراد تحقيقها خلال السنة المالية.
- 10 - أن تكون المكافآت مبنية على توصية لجنة الترشيحات والمكافآت والموارد البشرية.
- 11 - أن تكون المكافآت متناسبة مع نشاط الشركة والمهارة اللازمة لإدارتها.
- 12 - الأخذ بعين الاعتبار القطاع الذي تعمل فيه الشركة وحجمها وخبرة أعضاء مجلس الإدارة.
- 13 - أن تكون المكافأة كافية بشكل معقول لاستقطاب أعضاء مجلس ذوي كفاءة وخبرة مناسبة وتحفيزهم والإبقاء عليهم.
- 14 - يجوز لعضو مجلس الإدارة الحصول على مكافأة مقابل عضويته في لجنة المراجعة المشكلة من قبل الجمعية العامة، أو مقابل أي أعمال أو مناصب تنفيذية أو فنية أو إدارية أو استشارية - بموجب ترخيص مهني - إضافية يكلف بها في الشركة، وذلك بالإضافة إلى المكافأة التي يمكن أن يحصل عليها بصفته عضوا في مجلس الإدارة وفي اللجان المشكلة من قبل مجلس الإدارة وفقا لنظام الشركات والنظام الأساسي.
- 15 - يجوز أن تكون مكافآت أعضاء مجلس الإدارة متفاوتة المقدار بحيث تعكس مدى خبرة العضو واختصاصاته والمهام المنوطة به واستقلاله وعدد الجلسات التي يحضرها وغيرها من الاعتبارات.

16 - If the audit committee or body found that the remuneration paid to any of the members of the Board of Directors, any member of the committees, or the Executive Management was based on incorrect or misleading information that was included in the annual report of the Board of Directors, then they must be returned to the company, and the company has the right to ask him to refund them.

16 - إذا تبين للجنة المراجعة أو الهيئة أن المكافآت التي صرفت لأي من أعضاء مجلس الإدارة أو أي من أعضاء اللجان أو الإدارة التنفيذية مبنية على معلومات غير صحيحة أو مضللة، فيجب إعادتها للشركة، ويحق للشركة مطالبة العضو بردها.

Article (4): Remuneration for members of the Board of Directors and the emanating committees

- 1- The remuneration of a member of the Board of Directors and all the benefits that he obtains, if any, in accordance with the official decisions and instructions issued in this regard, and within the limits of what is stipulated in the Companies Law and its Bylaws.
- 2- The remuneration of a member of the board of directors may be a certain amount, an attendance allowance for sessions, benefits in kind, or a certain percentage of the net profits, and it is permissible to combine two or more of these benefits.
- 3- If the remuneration is a specific percentage of the company's profits, then this percentage may not exceed (10%) of the net profits after deducting the reserves decided by the general assembly in the implementation of the provisions of the companies' law and the company's articles of association, and after distributing a profit of no less than 5% of the company's paid-up capital, provided that the entitlement to this bonus is proportional to the number of sessions attended by the member, and every estimate that is contrary to that is null.
- 4- In all cases, the remuneration and financial or in-kind benefits and rewards that a member of the Board of Directors gets shall not exceed an amount of five hundred thousand riyals annually, according to the controls set by the competent authority.
- 5- The remuneration of the independent members of the board of directors should not be a percentage of the profits achieved by the company or be based directly or indirectly on the profitability of the company.
- 6- The remuneration of the members of the Board of Directors and the committees emanating from it are detailed as follows:

المادة (4): مكافأة أعضاء مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عنه

- 1- تكون مكافأة عضو مجلس الإدارة وجميع المزايا التي يحصل عليها - إن وجدت؛ وذلك بما يتوافق مع القرارات والتعليمات الرسمية الصادرة في هذا الشأن، وفي حدود ما نص عليه نظام الشركات ولو ائتمنه.
- 2- يجوز أن تكون مكافأة عضو مجلس الإدارة مبلغاً معيناً أو بدل حضور عن الجلسات أو مزايا عينية أو نسبة معينة من صافي الأرباح ويجوز الجمع بين اثنين أو أكثر من هذه المزايا.
- 3- إذا كانت المكافأة نسبة معينة من أرباح الشركة، فلا يجوز أن تزيد هذه النسبة على (10%) من صافي الأرباح وذلك بعد خصم الاحتياطات التي قررتها الجمعية العامة تطبيقاً لأحكام نظام الشركات ونظام الشركة الأساسي، وبعد توزيع ربح على المساهمين لا يقل عن (5%) من رأس مال الشركة المدفوع، على أن يكون استحقاق هذه المكافأة متناسباً مع عدد الجلسات التي حضرها العضو وكل تقدير يخالف ذلك يكون باطلاً.
- 4- في جميع الأحوال، لا يتجاوز ما يحصل عليه عضو مجلس الإدارة من مكافآت ومزايا مالية أو عينية مبلغ خمسمائة ألف ريال سنوياً، وفق الضوابط التي تضعها الجهة المختصة.
- 5- يجب ألا تكون مكافأة أعضاء مجلس الإدارة المستقلين نسبة من الأرباح التي تحققها الشركة أو أن تكون مبنية بشكل مباشر أو غير مباشر على ربحية الشركة.
- 6- يتم تفصيل مكافآت أعضاء مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عنه كما يلي: -

Table of remunerations and benefits for members of the Board of Directors and its committees

Reward type	Recommended
Allowance for attending Board sessions	A member of the board of directors and the secretary of the board or his representative shall be paid an attendance allowance of (2,000) riyals for each session of the Board.
Allowance for attending the sessions of the committees emanating from the council	A committee member and the committee secretary or his representative shall be paid an attendance allowance of (2,000) riyals for each committee session.

جدول مكافآت ومزايا أعضاء مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عنه

الموصى بها	نوع المكافأة
يصرف لعضو مجلس الإدارة وأمين المجلس أو من ينوب عنه، بدل حضور مقداره (2,000) ريال عن كل جلسة من جلسات المجلس.	بدل حضور جلسات المجلس
يصرف لعضو اللجنة وأمين اللجنة أو من ينوب عنه، بدل حضور مقداره (2,000) ريال عن كل جلسة من جلسات اللجنة.	بدل حضور جلسات اللجان المنبثقة عن المجلس

Annual remuneration for a member of the Board of Directors	An annual remuneration is paid to a member of the Board of Directors in the amount of (40,000) only forty thousand Saudi riyals, a fixed annual remuneration of only (25,000) only twenty-five thousand Saudi riyals is paid to the Secretary of the Board of Directors. The disbursement is related to the number of sessions attended by a member of the Board of Directors from the total meetings Convened by the board of directors during the relevant fiscal year, and the annual remuneration is divided among the representatives in the event of appointing a new Board of Directors, and according to the date of appointment.	تصرف مكافأة سنوية لعضو مجلس الإدارة مقدارها (40,000) فقط أربعون ألف ريال سعودي لا غير، وتصرف مكافأة سنوية ثابتة مقدارها (25,000) فقط خمسة وعشرون ألف ريال لا غير، لأمين سر مجلس الإدارة، يرتبط صرفها بعدد الجلسات التي حضرها عضو مجلس الإدارة من مجموع الجلسات التي عقدها مجلس الإدارة خلال السنة المالية المعنية، وتقسم المكافأة السنوية بين الممثلين في حالة تعيين أعضاء مجلس إدارة جديد، وذلك بحسب تاريخ التعيين.	مكافأة سنوية لعضو مجلس الإدارة
Annual remuneration for Audit Committee membership.	An annual remuneration of (25,000) twenty-five thousand riyals is paid to a member of the Audit Committee, and the annual reward is divided between the two members in the event of appointing a replacement member, according to the number of sessions attended by each of them.	تصرف مكافأة سنوية لعضو لجنة المراجعة قدرها (25,000) خمسة وعشرون ألف ريال، وتقسم المكافأة السنوية بين العضوين في حالة تعيين عضو بديل، وذلك بحسب عدد الجلسات التي حضرها كل منهما.	مكافأة سنوية لعضوية لجنة المراجعة.
Annual remuneration for membership of committees emanating from the Board of Directors.	An annual remuneration of (25,000) twenty-five thousand riyals is paid to the member of the emanating committees. The annual remuneration is divided between the two members in the event of a replacement member being appointed, according to the number of sessions attended by each of them.	تصرف مكافأة سنوية لعضو اللجنة المنبثقة قدرها (25,000) خمسة وعشرون ألف ريال، وتقسم المكافأة السنوية بين العضوين في حالة تعيين عضو بديل، وذلك بحسب عدد الجلسات التي حضرها كل منهما.	مكافأة سنوية لعضوية اللجان المنبثقة من مجلس الإدارة.
Dates for the payment of annual remuneration for members of the Board of Directors and its committees	Annual remuneration for members of the Board and its committees are paid to the members on an annual basis.	تصرف المكافآت السنوية لعضوية المجلس ولجانته على الأعضاء بشكل سنوي.	مواعيد صرف المكافآت السنوية لعضوية مجلس الإدارة ولجانته.
The date of application of the compensation and benefits policy for members of the Board of Directors and its committees	Compensation and benefits policy for members of the Board and its committees shall be applied with effect from the bonuses of the fiscal year 2021.	تطبق سياسة التعويضات والمزايا لأعضاء المجلس ولجانته اعتباراً من مكافآت العام المالي 2021م	موعد تطبيق سياسة التعويضات والمزايا للأعضاء مجلس الإدارة ولجانته.

Article (5): Remuneration for the Executive Management

The company grants its senior executives - in accordance with the procedures and standards approved by the Board of Directors - specific financial benefits based on the salary scale and its approved policy in this regard, including in this regard, and the remuneration of the executive management includes the following:

01. basic salary.
02. Medical insurance for him.

المادة (5): مكافآت الإدارة التنفيذية

تمنح الشركة كبار التنفيذيين فيها - وفقاً للإجراءات والمعايير التي يعتمدها مجلس الإدارة - مزايا مالية محددة بناء على سلم الرواتب وسياستها المعتمدة في هذا الشأن وتشمل في هذا الشأن وتشمل مكافآت الإدارة التنفيذية على ما يلي:

01. راتب أساسي.
02. تأمين طبي له.

<p>03. Transportation allowance.</p> <p>04. Housing allowance.</p> <p>05. Annual bonus.</p> <p>06. A long-term incentive bonus, if any.</p> <p>Any bonuses or other allowances approved by the company's Board of Directors.</p>	<p>03. -بدل نقل.</p> <p>04. -بدل سكن.</p> <p>05. -مكافأة سنوية.</p> <p>06. -مكافأة تحفيزية طويلة الأجل إن وجدت.</p> <p>أي مكافآت أو بدلات أخرى يتم اعتمادها من مجلس إدارة الشركة.</p>
<p>Article (6): Disclosure</p> <p>01. The report of the board of directors to any ordinary general assembly must include a comprehensive statement of all remuneration, expense allowance, and other benefits that board members received during the fiscal year, and it should also include a statement of what board members received as employees or administrators or what they received. In exchange for technical, administrative, or consulting works, it should also include a statement of the number of council sessions and the number attended by each member from the date of the last general assembly meeting.</p> <p>02. Without prejudice to what is stated in Paragraph (1) of this Article, the company shall lose the remuneration of the members of the Board of Directors and the executive management in accordance with the statutory requirements specified in the Governance Regulations.</p>	<p>المادة (6): الإفصاح</p> <p>01. يجب أن يشمل 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 على بيان ما قبضه أعضاء المجلس بوصفهم عاملين أو إداريين أو ما قبضوه نظير أعمال فنية أو إدارية أو استشارات، وأن يشتمل أيضا على بيان بعدد جلسات المجلس وعدد التي حضرها كل عضو من تاريخ آخر اجتماع للجمعية العامة.</p> <p>02. دون الإخلال بما ورد في فقرة (1) من هذه المادة، تفصح الشركة عن مكافآت أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية فيما وفقا للمتطلبات النظامية المحددة في لائحة الحوكمة.</p>
<p>Article (7): Payment of remuneration</p> <p>Rewards are paid in Saudi riyals or its equivalent in any other currency and payment is made through a direct entry into the bank accounts specified by the concerned person.</p>	<p>المادة (7): دفع المكافآت</p> <p>تدفع المكافآت بالريال السعودي أو ما يعادله بأي عملة أخرى ويتم الدفع من خلال قيد مباشر في الحسابات البنكية المحددة من جانب الشخص المعني.</p>