



جبل عمر
Jabal Omar



شركة جبل عمر للتطوير

سياسات ومعايير وإجراءات العضوية في مجلس الإدارة

Policies, standards and procedures for membership in the Board

V.4

الإصدار رقم ٤





Contents

Introduction

Formation of the Board

Nomination Rights of Shareholders

Policies for membership in the Board

The standers for membership in the Board

The Nomination Procedures

Dealing with Issues Affecting Independence

Publication and Enforcement

المحتويات

المادة الأولى: تمهيد

المادة الثانية: تشكيل مجلس الإدارة

المادة الثالثة: حق المساهم في الترشح

المادة الرابعة: سياسات العضوية في مجلس الإدارة

المادة الخامسة: معايير العضوية في مجلس الإدارة

المادة السادسة: إجراءات الترشح لعضوية مجلس الإدارة

المادة السابعة: التعامل مع عوارض الاستقلال للمرشحين

المادة الثامنة: النشر والنفاد



Article 1: Introduction

Based on paragraph 3 of Article 21 of the Corporate Governance Regulations, issued by the Board of Capital Market Authority, this document has been prepared to set out the policies, standards and procedures for membership in the Board of Directors of Jabal Omar Development Company.

Article 2: Formation of the Board of Directors

- 1) The General Assembly shall elect Board members of the Company for a period stipulated in the company's bylaws. Board members may be re-elected, unless otherwise specified in the Company's bylaws.
- 2) The company's bylaws determine the number of board members, the Board members must be natural persons.
- 3) The majority of the Board members shall be of Non-Executive Directors.
- 4) The number of Independent Directors shall not be less than two members or one-third of the Board members, whichever is greater.

Article 3: Nomination Rights of Shareholders

Any shareholder is entitled to nominate him/herself or others to the membership of the Board in accordance with the provisions of the Companies Law and Its Implementing Regulations.

المادة الأولى: تمهيد

استناداً إلى الفقرة ٣ من المادة ٢١ من لائحة حوكمة الشركات الصادرة من هيئة السوق المالية، تم إعداد هذا المستند لتوضيح سياسات ومعايير وإجراءات العضوية في مجلس إدارة شركة جبل عمر للتطوير.

المادة الثانية: تشكيل مجلس الإدارة

- ١) تنتخب الجمعية العامة أعضاء مجلس لإدارة الشركة للمدة المنصوص عليها في نظام الشركة الأساس.
- ٢) يحدد النظام الأساس للشركة عدد أعضاء مجلس الإدارة ويشترط أن يكون الأعضاء من ذوي الصفة الطبيعية
- ٣) يجب أن يكون أغلبية أعضاء المجلس من الأعضاء غير التنفيذيين.
- ٤) يجب ألا يقل عدد الأعضاء المستقلين عن عضوين، أو ثلث عدد أعضاء المجلس أيهم أكثر.

المادة الثالثة: حق المساهم في الترشح

يحق لكل مساهم في الشركة ترشيح نفسه أو غيره لعضوية مجلس الإدارة وفقاً لأحكام نظام الشركات ولوائحه التنفيذية.

Article 4: Policies for membership in the Board

The Nominee for the membership of the Board must fulfill the following:

- 1) The Nominee must be of a good conduct and reputation.
- 2) The Nominee must not have been convicted of a crime involving moral turpitude or dishonesty, including, but not limited to, money laundering, corruption crimes, tax evasion, trading in the financial market based on inside information, fraud and manipulation in the financial market, conducting securities business without a license.
- 3) The nominee must not have declared bankruptcy within the ten years preceding the submission of the nomination application.
- 4) The Nominee shall not be a member of the Boards of Directors of more than five listed joint stock companies at the same time.
- 5) Fully Comply with the provisions and requirements set by the Capital Market Authority.

Article 5: The standers for membership in the Board

The Nominee for membership of the Board of Directors must fulfill the following standards:

- 1) He/She has academic qualifications, professional skills and practical experiences related to the current and future activities of the company, this includes, but is not limited to areas such as engineering, real estate development, project management, management and operation of hotels and commercial centers, strategy and planning, business administration and economics, finance, accounting, law, governance and risk management.

المادة الرابعة: سياسات العضوية في مجلس الإدارة

يشترط أن يستوفي المرشح لعضوية مجلس الإدارة مايلي:

- ١) أن يكون المرشح حسن السيرة والسمعة.
- ٢) ألا يكون قد سبق أن صدر ضده أحكام قضائية في إحدى الجرائم المخلة بالشرف أو النزاهة أو الأمانة ومنها على سبيل المثال لا الحصر غسل الأموال، جرائم الفساد، التهرب الضريبي، التداول في السوق المالية بناء على معلومات داخلية، الاحتيال والتلاعب في السوق المالية، ممارسة أعمال الأوراق المالية بدون ترخيص.
- ٣) ألا يكون المرشح قد سبق وأن أعلن إفلاسه خلال العشر سنوات السابقة لتقديم طلب الترشح.
- ٤) ألا يشغل المرشح عضوية مجلس إدارة أكثر من خمس شركات مساهمة مدرجة في السوق المالية السعودية في آن واحد.
- ٥) الالتزام بما تقرره الهيئة من متطلبات.

المادة الخامسة: معايير العضوية في مجلس الإدارة

يشترط أن تتوافر في المرشح لعضوية مجلس الإدارة المعايير التالية:

- ١) أن تتوافر فيه المؤهلات العلمية، المهارات المهنية والخبرات العملية ذات الصلة بأنشطة الشركة الحالية والمستقبلية، ومن ذلك على سبيل المثال لا الحصر المجالات ذات العلاقة مثل الهندسة والتطوير العقاري، إدارة المشاريع، إدارة وتشغيل الفنادق والمراكز التجارية، الاستراتيجية والتخطيط، الإدارة والاقتصاد، المالية، المحاسبة، القانون، شؤون الحوكمة وإدارة المخاطر.

- 2) He/She has the technical, leadership, and administrative competencies as well as the ability to take prompt decisions, and understand technical requirements and developments related to the job. He/she shall also be able to provide strategic guidance and long-term planning and have a clear future vision
- 3) He/she shall enjoy leadership skills which enable him/her to delegate powers in order to enhance performance and apply best practices in effective management and compliance with professional ethics and values.
- 4) He/she shall have the ability to read and understand financial statements and reports
- 5) He/She shall allocate sufficient time to fulfill his/her responsibilities
- 6) He/She shall not suffer from any health issue that may hinder him/her from performing his/her duties and responsibilities.
- (٢) أن تتوافر فيه القدرات الفنية، والقيادية المناسبة، مثل السرعة في اتخاذ القرار، استيعاب المتطلبات الفنية المتعلقة بسير العمل، وأن يكون قادراً على التوجيه والتخطيط الاستراتيجي.
- (٣) أن تتوفر فيه القدرة على القيادة وذلك بأن يتمتع بمهارات قيادية تؤهله لمنح الصلاحيات بما يؤدي إلى تحفيز الأداء وتطبيق أفضل الممارسات في مجال الإدارة الفعالة والتقييد بالقيم والأخلاق المهنية
- (٤) أن يكون قادراً على قراءة البيانات والتقارير المالية وفهمهما.
- (٥) أن يلتزم العضو بتخصيص وقت كافي للقيام بمسؤولياته في الشركة.
- (٦) أن لا يكون لديه مانع صحي يعوق عن ممارسة مهامه واختصاصاته

Article 6: The Nomination Procedures

- 1) The Company shall publish the nomination announcement on the websites of the Company and Tadawul and through any other means specified by the Capital Market Authority; to invite persons wishing to be nominated to the membership of the Board, provided that the nomination period shall remain open for at least a month from the date of the announcement.

المادة السادسة: إجراءات الترشح لعضوية مجلس الإدارة

- (١) يتم نشر إعلان الترشح في الموقع الإلكتروني للشركة والموقع الإلكتروني للسوق (تداول) وفي أي وسيلة أخرى تحددها الهيئة؛ وذلك لدعوة الأشخاص الراغبين في الترشح لعضوية مجلس الإدارة، على أن يظل باب الترشح مفتوحاً مدة شهر على الأقل من تاريخ الإعلان.

- 2) The nominee during the period stipulated in the above paragraph submit the following requirements:
- A) a written request signed to the Nominations and Remuneration Committee according to the form that will be attached to the candidacy announcement.,
- B) CV by Arabic and English includes his experiences, qualifications, skills, jobs, past and current memberships.
- C) a copy of the national identity card, family card and passport for non-Saudis.
- 3) The Nominee must fill out the forms specified by the Capital Market Authority, which can be obtained through the Authority's website.
- 4) The Nominations and Remuneration Committee studies all nomination and submit its recommendation to the Board of Directors in accordance with what is stipulated in this policy.
- 5) The board approves the nominees for membership of the board of directors and coordinates with the executive management to announce the nominees' information on Tadawul, when publishing the invitation to convene the general assembly meeting. A copy of the same shall be provided in the company's headquarters and its website.
- 6) Voting in the General Assembly Meeting shall be confined to the nominees whose information has been announced.
- (٢) أن يتقدم المرشح خلال المدة المنصوص عليها في الفقرة أعلاه بالمتطلبات التالية:
- أ) طلب كتابي موقع إلى لجنة الترشيحات والمكافآت وفقاً للنموذج الذي سيرفق في إعلان الترشح.
- ب) السيرة الذاتية باللغة العربية والإنجليزية تتضمن خبراته ومؤهلاته ومهاراته ووظائفه وعضوياته السابقة والحالية.
- ج) نسخة من بطاقة الهوية الوطنية وبطاقة العائلة وجواز السفر لغير السعوديين.
- (٣) على المرشح تعبئة النماذج التي تحددها هيئة السوق المالية والتي يمكن الحصول عليها من خلال الموقع الإلكتروني للهيئة.
- (٤) تقوم لجنة الترشيحات والمكافآت بدراسة جميع طلبات الترشح والتوصية لمجلس الإدارة بالمرشحين وفقاً لما نصت عليه هذه السياسة.
- (٥) يقوم المجلس باعتماد المرشحين لعضوية مجلس الإدارة والتنسيق مع الإدارة التنفيذية للإعلان عنهم في الموقع الإلكتروني للسوق (تداول) عند نشر أو توجيه الدعوة لانعقاد الجمعية العامة، ويتم توفير نسخة من هذه المعلومات في مركز الشركة الرئيس وموقعها الإلكتروني.
- (٦) يقتصر التصويت في الجمعية العامة على المرشحين لعضوية مجلس الإدارة الذين تم الإعلان عن معلوماتهم.

- 7) Cumulative voting shall be the method of voting for electing Board member, in which each shareholder a voting capacity equivalent to the number of shares he/she owns, and by which the shareholder is entitled to either exercise all of his/her votes towards one nominee or to divide his/her votes towards several nominees without any duplication of such votes it is not allowed to use the voting right of a single share more than once.

(٧) يتم استخدام التصويت التراكمي في انتخاب مجلس الإدارة، بحيث يحق للمساهم التصويت بجميع أسهمه لانتخاب مرشح واحد أو تقسيمها بين عدد من المرشحين.

Article 7: Dealing with Issues Affecting Nominees Independence

- 1) The nominee must determine whether he/she meets any of Issues Affecting Independence mentioned in the corporate governance regulations issued by the Capital Market Authority. If one of them applies, the nominee will be classified as a non-executive member.
- 2) The Nomination and Remuneration Committee may evaluates the nominees' independence and classifies the those who are not independent as non-executive members.
- 3) The nominee will be informed of his classification in case the committee's classification differs from what was mentioned in the nomination form.
- 4) The classification of the nominees shall be mentioned upon the invitation to the General Assembly.
- 5) Elections results shall be announced after the General Assemble Meeting. In case of the absence of minimum number of independents, the new board shall meet and decide on how to rectify the negation of independence issues.

المادة السابعة: التعامل مع عوارض الاستقلال للمرشحين

- ١) يجب على المرشح تحديد ما إذا كان ينطبق عليه أي من عوارض الاستقلال المذكورة في لائحة حوكمة الشركات الصادرة من هيئة السوق المالية، وفي حال وجود أحد عوارض الاستقلال يصنف المرشح كعضو غير تنفيذي.
- ٢) يجوز للجنة الترشيحات والمكافآت تقييم عوارض الاستقلال لدى المرشحين وتصنيف الأعضاء الذين تتوفر لديهم عوارض الاستقلال كأعضاء غير تنفيذيين
- ٣) يتم ابلاغ العضو المرشح بتصنيفه في حال اختلاف تصنيف اللجنة عن ما ذكر في نموذج الترشيح.
- ٤) يتم الإعلان عن تصنيف المرشحين عند الدعوة للجمعية العمومية.
- ٥) يتم عقد الانتخابات وإعلان النتائج، وفي حال عدم توفر الحد الأدنى من المستقلين يدعى المجلس الجديد للاجتماع ويقرر كيفية معالجة عوارض الاستقلال.

Article 8: publication and enforcement

These policies, standards and procedures shall be put into effect after approved by the General Assembly.

المادة الثامنة: النشر والنفاد

توضع هذه السياسات والمعايير والإجراءات موضع التنفيذ بعد إقرار الجمعية العامة لها