

Arabian Centres Company (Cenomi Centers)

شركة المراكز العربية (سينومي سنترز)

سياسة وإجراءات العضوية في مجلس الإدارة Board Membership Policy and Procedures

Introduction

This Board membership policy, which includes the criteria (**requirements**) to be satisfied by candidates to board membership, is in line with the Board of Directors role as the body in charge of laying down a system of corporate governance, and providing the proper environment for its implementation, as well as following it up and monitoring it continuously.

مقدمة

تتضح أهمية سياسة وإجراءات العضوية في مجلس الإدارة مع ما تتضمنه من بيان للمعايير (**الشروط**) الواجب توافرها لدى مرشحي العضوية لمجلس إدارة الشركة، باعتبار أن مجلس الإدارة هو المنوط به وضع نظام للحكومة وتوفير البيئة الملائمة لتطبيقه ومن ثم متابعة ورقابة التطبيق.

General Policy

The general policy for membership on the Company's Board of Directors revolves around selecting, between candidates applying for Board membership, by comparing between them pursuant to the provisions of the Companies' Law, the Company's bylaws, as well as the Corporate Governance Regulations and the registration and listing rules issued by the CMA's Board.

Each shareholder shall have the right to apply in his personal capacity, or to nominate any other person or persons for Board membership, within the limits of his shareholding percentage.

السياسة العامة

السياسة العامة للعضوية في مجلس إدارة الشركة هي الاختيار بين المرشحين المتقدمين لعضوية المجلس عن طريق المفاضلة بينهم وفقا لما ينص عليه نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة، ولائحة حوكمة الشركات وقواعد التسجيل والإدراج الصادرتين عن مجلس هيئة السوق المالية.

ويحق لكل مساهم ترشيح نفسه أو شخص آخر أو أكثر لعضوية مجلس الإدارة، وذلك في حدود نسبة ملكيته في رأس المال.

Board Membership Criteria (Requirements)

Board membership criteria shall be specified in accordance with the provisions of the Companies' Law, the Company's bylaws, as well as the Corporate Governance Regulations and the registration and listing rules issued by the CMA's Board, and any amendments thereto, pursuant to the following:

1. Possess educational qualifications enabling him to perform his duties at the Board.
2. Possess sufficient experience in the business field of the Company or in similar fields.
3. Be familiar with the Companies' Law, rules, regulations and circulars related to the Company's activities.
4. Be capable of reading and analyzing general balance sheets and knowledgeable in accounting and financial affairs.
5. Have the incentive and sufficient time to contribute in guiding the Company's business and policies.
6. Is independent in his thinking, and courageous in presenting opinions that affect strategic and commercial issues related to the Company's activities.
7. Be educated, knowledgeable and keen to continue learning.
8. Be committed to serving the Company as a member of the Board of Directors for at least one full term as of the time of his election thereto.
9. Be well-mannered, honest and credible.
10. Not convicted of a crime that violates honor and fiduciary duty.

معايير (شروط) العضوية في مجلس الإدارة

تحدد معايير العضوية في مجلس إدارة الشركة وفقاً لما ينص عليه نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة، ولوائح حوكمة الشركات وقواعد التسجيل والإدراج الصادرتين عن مجلس هيئة السوق المالية وأي تعديلات تطرأ عليها. وفقاً لما يلي:

1. أن يكون حاصلًا على مؤهل علمي يسمح له بأداء مسؤولياته في المجلس.
2. أن يكون ممن له الخبرة الكافية في مجال عمل الشركة أو مجالات مشابهة.
3. أن يكون من ذوي المعرفة بنظام الشركات والقواعد واللوائح والتعاميم ذات الصلة بنشاط الشركة.
4. أن تكون لديه القدرة على قراءة وتحليل الميزانيات العمومية والمعرفة بالحسابات والمالية.
5. أن يكون لديه الحافز والوقت الكافي للمساهمة في توجيه أعمال وسياسات الشركة.
6. أن يكون ممن يتمتع بالاستقلالية في الفكر والشجاعة في تقديم آرائه الخاصة في الأمور الاستراتيجية والتجارية في مجال نشاط الشركة.
7. أن يكون من ذوي العلم والمعرفة والمداومة على التعلم.
8. أن يكون لديه التزام بخدمة الشركة كعضو مجلس إدارة لدورة كاملة على الأقل منذ بداية انتخابه.
9. أن يتمتع بالأخلاق والاستقامة والأمانة والمصداقية.
10. أن لا يكون قد تم إدانته بجريمة مخلة بالشرف والأمانة.

11. No decision has been passed against him by the Capital Market Authority.

12. Have no conflict of interests with the Company.

13 Have no direct or indirect interest in the activities and contracts made on behalf of the Company - Except with the permission of the partners or the General Assembly or the shareholders, or whoever they authorize. Article (27) of the Companies Law

14. Participate in activities that may compete with those of the Company or engage in commerce related to that of the Company - Except with the permission of the partners or the General Assembly or the shareholders, or whoever they authorize. Article (27) of the Companies Law.

15. Not be a member of the Board of Directors in more than five (5) joint stock listed companies. as set forth under the Companies' Law and the CMA's regulations.

16. Complying with all terms and conditions related to membership in the board of directors of joint stock companies as stated in the Companies Law and CMA's laws.

17. It is impermissible (except with the prior written consent of the competent authorities) for any person to apply for membership in the Board of Directors, if such person held said position at a company that was liquidated or was dismissed from another company.

18. Agree to be interviewed by the Company's Nomination and Remuneration Committee.

11. أن لا يكون قد صدر ضده قرارا من هيئة السوق المالية.

12. أن لا يكون له أي تضارب في المصالح مع الشركة.

13. أن لا يكون له أي مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في الأعمال والعقود التي تتم لحساب الشركة، إلا بترخيص من الشركاء أو الجمعية العامة أو المساهمين أو من يفوضونه. مادة (27) من نظام الشركات.

14. أن لا يكون مشتركاً بأي عمل من شأنه منافسة الشركة أو أن ينافس الشركة في أي من فروع النشاط الذي تزاوله، إلا بترخيص من الشركاء أو الجمعية العامة أو المساهمين أو من يفوضونه مادة (27) من نظام الشركات.

15. أن لا يكون عضو مجلس إدارة في أكثر من خمسة شركات مساهمة مدرجة وفقاً لأحكام قانون الشركات وأنظمة هيئة السوق المالية.

16. الالتزام بكافة المواد والبنود الخاصة بالعضوية في مجلس إدارة الشركات المساهمة الواردة بنظام الشركات ولوائح هيئة السوق المالية.

17. لا يجوز (إلا بموافقة كتابية مسبقة من الجهات ذات الاختصاص) أن يرشح لعضوية مجلس الإدارة كل من شغل نفس المركز في شركة صفيت أو تم عزله في شركة أخرى.

18. الموافقة على إجراء المقابلة الشخصية مع لجنة الترشيحات والمكافآت بالشركة.

Board Membership Procedures

- Consent by the Board of Directors to start accepting applications for nomination to the Board, approving the term for filing the applications and the agenda of the Ordinary General Assembly for voting on the appointment of Board members, whenever the rules or surrounding conditions so require.
- Bringing the issue before the Ministry of Commerce and Investment to approve the agenda of the ordinary General Assembly and the form of announcement calling Company shareholders to apply for Board membership for the term (to be specified), or to complete the remaining period of the current term (to be specified).
- Announcing the call for Company shareholders to apply as candidates or to nominate another person or more as candidates for membership on the Board for the term (to be specified), or to complete the remaining period of the current term (to be specified).
- Company shareholders desirous of personally applying or nominating another person or persons, for membership on the Company's Board of Directors, shall:

1- File an application with (inform) the Company's Management of his desire to apply for Board membership, and his willingness to undertake the responsibilities associated with said membership.

2- Complete Form No. (3), issued by the Capital Market Authority, as per CMA Circular number 4/2359, issued on 12/04/1431H, both of which can be

إجراءات العضوية في مجلس الإدارة

- موافقة مجلس الإدارة على فتح باب الترشيح لعضوية المجلس، واعتماد فترة تقديم طلبات الترشيح وجدول أعمال الجمعية العمومية العادية للتصويت على تعيين أعضاء مجلس الإدارة متى اقتضت القواعد أو ظروف الحال لذلك.

- العرض على وزارة التجارة والاستثمار للموافقة على كل من: جدول أعمال الجمعية العمومية العادية، وصيغة الإعلان عن دعوة مساهمي الشركة للترشيح لأعضاء مجلس الإدارة لدورته (تحدد) أو لاستكمال المدة المتبقية من الدورة الحالية (تحدد).

- الإعلان عن دعوة مساهمي الشركة للترشيح أو لترشيح شخص آخر أو أكثر لعضوية مجلس الإدارة لدورته (تحدد) أو لاستكمال المدة المتبقية من الدورة الحالية (تحدد).

- على الأخوة مساهمي الشركة الراغبين في الترشيح أو ترشيح شخص آخر أو أكثر لعضوية مجلس إدارة الشركة القيام بما يلي:

1- التقدم بطلب (إخطار) لإدارة الشركة برغبة المساهم في ترشيح نفسه واستعداده للقيام بالمسؤوليات المنوطة بعضوية المجلس.

2- تعبئة نموذج رقم (٣) الصادر من هيئة السوق المالية حسب تعميم الهيئة رقم 4/2359 الصادر بتاريخ 12/04/1431هـ،

obtained from the websites of the Ministry and the CMA

•Candidates must submit their applications to the company in one of the following ways:

- 1- Attendance at the company's headquarters (at the attention of the Nomination and Remuneration Committee) at the following address: Arabian Centers Company Head Office, Building No. 8838 - King Saud University, Riyadh 12373-4925, Prince Turki bin Abdulaziz Al Awwal Road, Kingdom of Saudi Arabia.
- 2- By express mail: P.O. Box 341904 Riyadh Attention of the Nomination and Remuneration Committee.
- 3- By email: nrc.centers@cenomi.com

- Attach copies of his qualifications and experience in the Company's business sector.
- Submit a separate record of the important and major works and achievements made by the candidate in the course of his membership on other Boards of Directors or in senior executive and administrative positions occupied during the previous ten years, and the current profession.
- Attach a statement of the companies' Boards of Directors where he was a member, and the terms thereof, in addition to a certified letter from each company stating the term of his membership, the number

والممكن الحصول عليهما من موقع الوزارة والهيئة.

- على المرشحين تقديم طلباتهم للشركة بإحدى الطرق التالية:

1- الحضور لمقر الشركة (عناية لجنة الترشيحات والمكافآت) بالعنوان التالي: شركة المراكز العربية المقر الرئيسي، مبنى رقم 8838-جامعة الملك سعود، الرياض 12373-4925، طريق الأمير تركي بن عبدالعزيز الأول، المملكة العربية السعودية.

2- بالبريد السريع ص.ب 341904 الرياض عناية لجنة الترشيحات والمكافآت.

3- بالبريد الإلكتروني: nrc.centers@cenomi.com

- إرفاق صور من مؤهلاته وخبراته في مجال أعمال الشركة.
- تقديم سجلاً منفصلاً بالأعمال والانجازات الهامة والكبيرة التي حققها المرشح في عضوياته في مجالس الإدارات التي شغلها أو في الوظائف التنفيذية والإدارية العليا التي تقلدها خلال عشر سنوات سابقة، والعمل الحالي.

- إرفاق بيان بمجالس إدارات الشركات التي تولى عضويتها وفتراتها وخطاب موثق من كل شركة يشتمل على فترة العضوية وعدد جلسات كل دورة ونسبة حضور العضو لتلك الجلسات

of sessions in each term, the percentage of the times he attended Board meetings, and the Board subcommittees in which he was a member and his attendance record therein, as well as a summary of the annual financial results achieved by such companies during his Board tenure.

- Attach a statement of the joint stock companies where he is still a member of the Board of Directors.
- Attach a statement of the companies where he participated in the management or ownership thereof, and that conducted activities similar to those of the Company.
- For natural persons, attach a copy of the National Identity Card/Family Register; Iqama or Residence Card and Passports, for companies and establishments, the Commercial Register, in addition to the candidate's contact numbers and personal photograph.
- The candidate shall submit a certified Arabic translation of any instruments or documents written in a foreign language.
- Applications shall be reviewed by the Company's Nomination and Remuneration Committee.
- Arrange interviews with preliminarily approved candidates.
- Submit a report to the Board of Directors that includes the Nomination and Remuneration Committee's recommendations for candidates qualified to be members stating the number of applicants, those who are initially selected for personal interviews and the reasons

واللجان المنبثقة من المجلس المشترك فيها العضو ونسبة حضوره بها، وملخص النتائج المالية التي حققتها الشركات التي تولى عضوية مجالس إدارتها خلال كل سنة من سنوات الدورة.

- إرفاق بيان بالشركات المساهمة التي لا يزال يتولى عضويتها.
- إرفاق بيان بالشركات التي يشترك في إدارتها أو ملكيتها وتمارس أعمال شبيهة بأعمال الشركة.
- إرفاق صورة بطاقة الهوية الوطنية / العائلية أو هوية مقيم وجوازات السفر للأفراد والسجل التجاري للشركات والمؤسسات وأرقام الاتصال الخاصة بالمرشح وصورة شخصية له.
- يتعين على المرشح أن يقدم ترجمة عربية معتمدة لأية وثائق أو مستندات مكتوبة بلغة أجنبية.
- دراسة الطلبات من قبل لجنة الترشيحات والمكافآت الخاصة بالشركة.
- ترتيب المقابلات الشخصية لمن يقع عليهم الاختيار المبدئي.
- عرض تقرير لمجلس الإدارة يتضمن توصية لجنة الترشيحات والمكافآت بالمرشحين المؤهلين للعضوية، وموضحا به عدد المتقدمين للعضوية، ومن وقع عليهم الاختيار المبدئي للمقابلات الشخصية، ومبررات التوصية بالأعضاء المؤهلين لشغل العضوية.

for recommending the qualified candidates for Board membership.

- Call for a meeting of the Ordinary General Assembly for voting on the appointment of Board members in accordance with the recommendations of the Board of Directors and the Nomination and Remuneration Committee, after obtaining the consent of competent authorities.
- The Board membership application forms of listed companies shall be sent to CMA, after completing the procedures referred to above.

- الدعوة لجمعية عمومية عادية للتصويت على تعيين أعضاء مجلس الإدارة الشاغرين وفقا لتوصيات مجلس الإدارة ولجنة الترشيحات والمكافآت، وذلك بعد الحصول على موافقة الجهات المختصة على ذلك.
- يتم إرسال النموذج الخاص بعضوية مجالس إدارة الشركات المدرجة لهيئة السوق المالية بعد استكمال الإجراءات المشار إليها أعلاه.