

## Nomination Policy of Board Election

## سياسة ترشيح وانتخاب أعضاء مجلس الإدارة

### **1. objective:**

### **1. مقدمة:**

This policy will serve to guide the Nomination Committee and the Board on nomination of Board members.

تعمل هذه الساسية في توجيه لجنة الترشيحات ومجلس الإدارة على ترشيح أعضاء المجلس.

This policy is subject to the Corporate Governance Regulations issued by the Qatar Financial Markets Authority (QFMA) by the Board of Directors Decision No. (5) for the year 2016, which was prepared in accordance with the Article of Association of Gulf Warehousing Company and the regulations in force in Qatar, especially the Commercial Companies Law No. (11) for the year 2015, and by extension all its updates.

تخضع هذه الساسية لتعليمات حوكمة الشركات الصادر عن هيئة قطر للأسواق المالية بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم (5) لعام 2016، وتم إعدادها وفقاً للنظام الأساسي لشركة الخليج للمخازن والأنظمة المعمول بها في دولة قطر وخاصة قانون الشركات التجارية رقم (11) لسنة 2015، وجميع التحديثات التي قد تطرأ عليه.

This policy sets out nomination procedures for candidates for election to the Board of Directors of GWC. If there is any conflict between these procedures and regulations of the Authority, the Authority's instructions in this respect shall be taken into consideration.

تحدد هذه الساسية إجراءات الترشيح للمرشحين لانتخاب أعضاء مجلس إدارة شركة الخليج للمخازن. إذا كان هناك أي تعارض بين هذه الإجراءات وقواعد وقوانين الهيئة فإنه يتم الأخذ في الاعتبار تعليمات الهيئة في هذا الشأن.

### **2. POLICIES:**

### **2. السياسات:**

#### **1. Eligibility: To be eligible for election, nominees must:**

#### **1. الأهلية: ولكي يكون المرشحون مؤهلين للانتخاب، يجب عليهم:**

1. Meet specific experience and qualification requirements as set out by the Board of Directors.
2. Not be under twenty-one years old with full capacity.
3. Not have been sentenced to criminal penalty, or a crime against honor or integrity, or any of the crimes stipulated in Article (40) of Law No. (8) Of 2012 concerning the Qatar Financial Markets Authority, and articles (334) and (335) of law No. (11) Of 2015 Promulgating Commercial Companies Law, or be prevented from practicing any work in the entities

- (1) أن يتمتع بالخبرة والمؤهلات والمهارات القيادية العالية المتعلقة بعضوية مجلس الإدارة.
- (2) ألا يقل عمره عن واحد وعشرين عاماً، وأن يكون متمتعاً بالأهلية الكاملة.
- (3) ألا يكون قد سبق الحكم عليه بعقوبة جنائية، أو في جريمة مخلة بالشرف أو الأمانة، أو في جريمة من الجرائم المشار إليها في المادة (40) من القانون رقم [8] لسنة 2012 بشأن هيئة قطر للأسواق المالية، والمادتين (334) و(335) من القانون رقم [11] لسنة 2015 بإصدار قانون الشركات التجارية، أو أن يكون ممنوعاً من مزاولة أي عمل في الجهات الخاضعة لرقابة الهيئة بموجب المادة (35) فقرة 12 من القانون



subject to the Authority's jurisdiction under Article (35 paragraph 12) of law No. (8) Of 2012 referred to, or have been bankrupted, unless been rehabilitated.

4. Be a shareholder owning, when elected, or within thirty days from its election date, 20,000 shares. Such shares shall be deposited to the Depository within sixty days from starting date of membership with prohibition from trading, mortgage or seize until the end of membership period, approved on the last budget of financial Year of doing business.
5. don't combine the prohibited positions and between the Board Membership according to the CG Code provisions especially Article (7)
6. The candidate for Board membership shall provide written acknowledgment stating not undertaking any legally prohibited job position to combine it with the Board membership.

رقم [8] لسنة 2012 المشار إليه، أو أن يكون قد قضي بإفلاسه، مالم يكن قد رد إليه اعتباره.

(4) أن يكون مساهماً، ومالكاً عند انتخابه أو خلال ثلاثين يوماً من تاريخ انتخابه لعدد من أسهم الشركة يحدده النظام الأساسي؛ ويجب إيداعها خلال ستين يوماً من تاريخ بدء العضوية لدى جهة الإيداع مع عدم قابليتها للتداول أو الرهن أو الحجز إلى أن تنتهي مدة العضوية ويصدق على ميزانية آخر سنة مالية قام فيها العضو بأعماله، وأن تخصص لضمان حقوق الشركة والمساهمين والدائنين والغير عن المسؤولية التي تقع على أعضاء المجلس، وإذا لم يقدم العضو الضمان على الوجه المذكور بطلت عضويته، ويعفى العضو المستقل من ذلك الشرط.

(5) أن لا يجمع بين المناصب التي يحظر عليه قانونا الجمع بينها وبين عضوية مجلس الإدارة في شركة الخليج للمخازن وفقاً للمادة رقم (7) من نظام الحوكمة.

(6) أن يقدم تعهداً وإقراراً كتابياً يفيد بعدم توليه أي وظيفة محظورة قانوناً تتعارض مع توليه عضوية مجلس الإدارة.

## II. Election Coordination:

GWC Nominating Committee shall coordinate the nomination process by reviewing candidates for nomination and declaring the list of candidates for election.

## II. تنسيق الانتخابات:

تقوم لجنة الترشيحات في شركة الخليج للمخازن بتنظيم وبتنسيق عملية الترشيح من خلال مراجعة طلبات المرشحين للترشيح وإعلان قائمة المرشحين النهائية

## 3. PROCEDURES:

## 3. الإجراءات:

- 1) The Nominating Committee shall publish a call for nominees prior to the next annual meeting of the Company.
- 2) the Committee shall ensure that candidates meet the **Director Qualifications**.
- 3) the nomination period will be not less than 15 days, after closing of the nominating period; the Nominating Committee will review candidates for eligibility and update the list of candidates on a regular basis.
- 4) In reviewing the nominees, the Nominating Committee will ensure that:

- 1) تقوم لجنة الترشيح بنشر دعوة للمرشحين قبل اجتماع الجمعية السنوي القادم في الشركة.
- 2) على لجنة الترشيحات ضمان أن كافة المرشحين الذين تقدموا بطلب الترشيح مؤهلين فعلياً لعضوية مجلس الإدارة.
- 3) يفتح باب الترشيحات لعضوية المجلس لمدة لا تقل عن 15 يوماً، لاتقبل أي طلبات جديدة بعد يوم الإغلاق. بعد إغلاق فترة الترشيح؛ ستقوم لجنة الترشيح بمراجعة طلبات المرشحين للتأكد من ملاءمتهم وتحديث قائمة المرشحين على أساس منتظم.



- (a) The candidates fulfill the criteria for nomination
- (b) The candidates understand the election process
- (c) The candidates understand their responsibilities as Directors; and
- (d) The candidates are willing and able to serve their term if elected.

**Current Directors whose term is expiring may stand for re-election in the same manner as other candidates.**

- 5) The candidate for Board membership shall provide written acknowledgment stating not undertaking any legally prohibited job position to combine it with the Board membership according to the article (7) of CG code.
- 6) the Company shall commit to send a list of names and data of Board membership candidates attached with each candidate's curriculum vitae and original copies of candidacy requirements **to the Authority at least two weeks before the date specified for Board election.**
- 7) Members interested in submitting their names for the vacant positions should fill out the Nomination Papers and send it to the Board Secretary who in turn will submit the nomination papers to the Nominations Committee
- 8) The Company shall comply with disclosure requirements relating to Board members' candidates and shall inform in sufficient time the shareholders all the information of all candidates and their knowledge and practical experiences as in their Curriculum Vitae before the date determined for convening the General Assembly. The General Assembly shall elect the Board members **by secret ballot in accordance with the Cumulative Voting method.**

**4) عند مراجعة طلبات المرشحين، تتأكد لجنة الترشيح من أنه:**

- a. يستوفي المرشحين معايير الترشيح
- b. بأن المرشحون على دراية كاملة بالعملية الانتخابية
- c. أن يفهم المرشحون مسؤولياتهم كأعضاء مجلس إدارة؛ و
- d. بأن المرشحين مستعدين وقادرين على أداء مهامهم في حال تم انتخابهم.

ويجوز إعادة انتخاب المديرين الحاليين الذين تنتهي مدة عضويتهم بنفس الطريقة التي يتبعها المرشحون الآخرون.

**5) على المرشح لعضوية مجلس الإدارة تقديم إقرار كتابي ينص على عدم توليه أي وظيفة محظورة قانونيا لدمجها مع عضوية مجلس الإدارة وفقا للمادة 7 من قانون الحوكمة.**

**6) تلتزم الشركة بإرسال قائمة بأسماء وبيانات المرشحين لعضوية مجلس الإدارة المرفقة بالسيرة الذاتية لكل مرشح وصورة طبق الأصل من متطلبات الترشيح إلى الهيئة قبل أسبوعين على الأقل من الموعد المحدد لانتخاب المجلس.**

**7) على الأعضاء الراغبين في تقديم أسماءهم لشغل الوظائف الشاغرة ملء أوراق الترشيح وإرسالها إلى أمين سر المجلس الذي يقوم بدوره بتقديم أوراق الترشيح إلى لجنة الترشيحات.**

**8) تلتزم الشركة بمتطلبات الإفصاح المتعلقة بمرشحي أعضاء مجلس الإدارة، وتقوم بإبلاغ المساهمين في جميع الأوقات بمعلومات جميع المرشحين ومعارفهم وخبراتهم العملية كما هو منصوص عليه في السيرة الذاتية قبل الموعد المحدد لعقد الجمعية العامة. تنتخب الجمعية العامة أعضاء المجلس بالاقتراع السري وفقا لطريقة التصويت التراكمي.**



#### 4. The Board Composition:

#### 4. تشكيل المجلس:

The Board will be composed of (9) Directors; elected by the General Assembly Meeting every three years.

يتكون مجلس الإدارة من (9) أعضاء، تنتخبهم الجمعية العامة كل ثلاث سنوات.

The Board shall be composed pursuant to the Law and the Company's Articles of Association. At least one-third of the Board Members shall be Independent Board Members, the majority of the Board members shall be Non-Executive Board Members; and a seat or more of seats may be allocated to represent the Minority and another to represent the Company employees.

يتم تشكيل المجلس وفقا للقانون والنظام الأساسي للشركة. ويكون ثلث أعضاء المجلس على الأقل من الأعضاء المستقلين، وتكون أغلبيةهم الأعضاء غير التنفيذيين.

In all cases, the Board composition shall ensure that one member or more do not dominate issuing the Board decisions.

ويجوز تخصيص مقعد أو أكثر من المقاعد لتمثيل الأقلية والأخرى لتمثيل موظفي الشركة.

وفي جميع الأحوال يضمن تشكيل الإدارة عدم تحكم عضو أو أكثر بقرارات مجلس الإدارة.

#### 5. General Requirements:

#### 5. متطلبات عامة:

##### 1) Independence:

##### 1- الاستقلالية:

The candidate must satisfy the independence requirements of the QFMA Corporate Governance Code Especially Article (6) which states "At least one-third of the Board Members shall be Independent Board Members, and have no conflicts of interest with the Company or its major shareholders. In addition, the candidate should be independent in character and judgement and be able to represent and act in the best interest of all shareholders of the Company.

يجب أن يتمتع المرشح لعضوية المجلس بصفة الإستقلالية بما يتفق مع متطلبات الهيئة وخاصة المادة رقم (6) من قانون الحوكمة والتي تنص على أنه "يجب أن يكون ثلث أعضاء المجلس على الأقل من المستقلين، وليس لديهم أي تضارب في المصالح مع الشركة أو كبار المساهمين في الشركة". وبالإضافة إلى ذلك، ينبغي أن يكون المرشح مستقلا في طابعه وحكمه وأن يكون قادرا على التمثيل والتصرف وقادرا على أن يتخذ قرارا بما يحقق مصلحة جميع المساهمين في الشركة.

##### 2) Availability:

##### 2- التوفر:

Each Board member must have sufficient time available for the proper performance of his or her duties. Directors should be sufficiently free of other commitments to be able to devote the time needed to prepare for meetings and participate in induction, training, appraisal and other Board associated activities. Members must be able to commit in attending all required board meetings per year.

يجب أن يكون لكل عضو من أعضاء المجلس الوقت الكافي المتاح لأداء واجباته بطريقة مناسبة. وينبغي أن يكون العضو متفرغ بما فيه الكفاية من الالتزامات الأخرى ليكرس الوقت اللازم للتحضير للاجتماعات والمشاركة في الحث والتدريب والتقييم وغيرها من الأنشطة المرتبطة في المجلس. يجب أن يكون الأعضاء قادرين على الالتزام بحضور جميع اجتماعات المجلس المطلوبة سنويا.



### 3) Motivation:

The candidate should have a strong interest and motivation in joining GWC Board of Directors and should be able to be a true ambassador for the GWC's business and values.

### 3- الحافز:

يجب أن يكون لدى المرشح دافع قوي في الانضمام إلى مجلس إدارة شركة الخليج للمخازن وأن يكون قادراً على أن يكون سفيراً حقيقياً لأعمال الشركة وقيمها.

### 6. Interview and Evaluation of Candidates:

### 6. مقابلة وتقييم المرشحين:

the Nomination committee may contact each individual that has been nominated for more information and to; confirm whether the individual is willing to stand for election; and request the candidate to provide the required information for evaluation.

Then The Nomination Committee Will Submit the list of Board membership candidates to the Board, including **its recommendations** in this regard, and sending a copy to the Authority.

An individual interested in standing for election as a Director must provide a written statement setting out that he or she:

- will comply with eligibility requirements set out in the bylaws.
- is "at arms-length" from all other Directors (not related by blood, marriage or connected by business relationships).
- is not aware of any conflicts of interest with the Company;
- is willing and able to comply with the requirements for Directors set out in the Articles, Bylaws and policies of GWC;

يجوز للجنة الترشيحات التواصل مع كل فرد تم ترشيحه للحصول على مزيد من المعلومات، ولضمان ما إذا كان الفرد مستعداً للترشح للانتخابات؛ وطلب من المرشح تقديم المعلومات المطلوبة للتقييم.

ثم تقوم لجنة الترشيحات بتقديم قائمة المرشحين لعضوية المجلس إلى مجلس الإدارة، بما في ذلك توصياتها في هذا الصدد، وإرسال نسخة إلى الهيئة.

يجب على الشخص المهتم بالترشح أن يقدم بياناً خطياً يوضح فيه أنه:

- سوف يلتزم متطلبات الأهلية المنصوص عليها في اللوائح.
- أنه "على نطاق واسع" مع جميع الأعضاء الآخرين (لا تربطه صلة قرابة أو زواج أو مرتبط بعلاقات تجارية).
- ليس على علم بأي تضارب في المصالح مع الشركة.
- على استعداد وقادر على الامتثال لمتطلبات المديرين المنصوص عليها في المواد، اللوائح والسياسات العامة لشركة الخليج للمخازن.

### 7. Acclamation:

### 7. بالتزكية:

- Where the number of candidates does not exceed the number of vacant positions, the continuing candidates will be elected by acclamation at the annual general meeting.
- An acclamation vote will be conducted at the annual general meeting, with the candidates voted on as a slate and with a single vote of the Members present at the meeting.

- إذا لم يتجاوز عدد المرشحين عدد المقاعد الشاغرة، ينتخب المرشحين الحاليين بالتزكية في اجتماع الجمعية العامة السنوي.
- يجري التصويت في الاجتماع السنوي، على المرشحين كقائمة واحدة وبتصويت واحد من الأعضاء الحاضرين في الاجتماع.
- إذا تمت الموافقة على التصويت بأغلبية بسيطة



3. If the acclamation is approved by a simple majority of votes cast, then all Directors on the slate are elected for the terms determined in accordance with the Bylaws.
4. In the event an acclamation vote is not approved by a majority of votes cast, the Board Chair or the chair of the nominations committee will consult with Members present to determine the obstacles to acclamation and, in consultation with all nominees, may adjust the list proposed for approval.

من الأصوات المدلى بها، يتم انتخاب جميع أعضاء مجلس الإدارة على لائحة الشروط المحددة وفقاً للوائح.

4. في حالة عدم الموافقة على التصويت بالتركية بأغلبية الأصوات المدلى بها، فإن رئيس مجلس الإدارة أو رئيس لجنة الترشيحات سوف يتشاور مع الأعضاء الحاضرين لتحديد العقبات التي تعترض سبيل التصويت، وبالتشاور مع جميع المرشحين، يمكن تعديل القائمة المقترحة للموافقة عليها.

## 8. Election Process:

## 8. عملية الانتخاب:

Where there are more candidates than available positions, the Bylaws require an election by secret ballot with cumulative basis, conducted at the annual general meeting. All Members in good standing present at the meeting may cast a vote in this election.

عندما يكون عدد المرشحين أكثر من المقاعد الشاغرة المتاحة، فإن اللوائح الداخلية تتطلب إجراء انتخابات بالاقتراع السري، بأسلوب تراكمي، يجري خلال اجتماع الجمعية العامة. ويجوز لجميع الأعضاء الحاضرين في الاجتماع بشكل عادل أن يدلوا بأصواتهم في هذه الانتخابات.

## 9. Responsibilities:

## 9. المسؤوليات:

The Nomination Committee Responsibilities are included in the Nomination charter.

تم تضمين مسؤوليات لجنة الترشيحات في ميثاق اللجنة

## 10. Amendments to This Policy:

## 10. تعديل هذه السياسة:

Any amendments to this Nomination Policy must be approved by the Committee and ratified by the Board.

أي تعديل سيتم تطبيقه أو إضافته على هذه السياسة يتطلب موافقة اللجنة على تلك التعديلات وأن يصادق عليها المجلس فيما بعد.

Abdulla Fahad J J Al Thani - Chairman .....

Ranjeev Menon - GCEO

.....