

سياسة ومعايير وإجراءات الترشيح لعضوية مجلس الإدارة

Board Nomination Policy, Criteria and Procedures

يناير 2024

Table of Contents

المحتويات

- | | |
|--|--|
| 1 . Purpose of the Policy | 1. أهداف السياسة |
| 2 . Conditions for nomination to the Board of Directors | 2. شروط الترشيح لعضوية مجلس الإدارة |
| 3 . Disclosure of Conflicts of Interest by the Nominee | 3. افصاحات المرشح عن تعارض المصالح |
| 4 . Nomination procedures for membership of the Board of Directors | 4. إجراءات الترشيح لعضوية مجلس الإدارة |
| 5 . Review, Update & Maintenance | 5. النشر والنفذ والتعديل |

1. Purpose of the Policy

This policy aims to define the criteria and procedures used for the nomination and appointment of members of the Board of Directors and the board committees. This is to ensure fairness and transparency for all candidates and to ensure that the largest possible number of qualified Saudi talents are given the chance to participate in the bank's board of directors and its committees.

2. Conditions for nomination to the Board of Directors

The Member of the Board is required to be professionally capable and has the required experience, knowledge, skill and independence, which enable him/her to perform his/her duties efficiently. Provided that the General Assembly takes into consideration when nominating the Board members, the recommendations of the Bank's Nomination and Remuneration Committee, He/she shall have the following qualifications in particular:

- 1) The candidate for membership of the Board must not have been previously convicted of a crime against honor and honesty, and he should not be insolvent or

1. أهداف السياسة

تهدف هذه السياسة إلى تحديد المعايير والإجراءات المتبعة في ترشيح وتعيين أعضاء مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عنه. وذلك لضمان العدالة والشفافية لجميع المرشحين وضمان إتاحة الفرصة لأكبر عدد ممكن من الكفاءات السعودية المؤهلة للمشاركة في مجلس إدارة البنك واللجان المنبثقة عنه.

2. شروط الترشيح لعضوية مجلس الإدارة

يشترط أن يكون عضو مجلس الإدارة من ذوي الكفاية المهنية ممن تتوافر فيهم الخبرة والمعرفة والمهارة والاستقلال اللازم، بما يمكنه من ممارسة مهامه بكفاءة واقتدار، على أن تراعي الجمعية العامة عند انتخاب أعضاء مجلس الإدارة توصيات لجنة الترشيحات والمكافآت بالبنك وتتوافق المقومات الشخصية والمهنية اللازمة لأداء مهامهم بشكل فعال، ويراعى أن يتوافر في العضو على وجه الخصوص ما يلي:

- 1) ألا يكون المرشح لعضوية المجلس قد سبق إدانته بجريمة مخلة بالشرف والأمانة، وألا يكون معسراً أو مفلساً أو غير صالح لعضوية المجلس وفقاً لأي نظام أو تعليمات سارية في المملكة.

bankrupt or unfit for membership of the Board in accordance with any regulations or instructions in effect in the Kingdom.

2) The member of the Board should not occupy the membership of more than five companies listed in the financial market at the same time, provided that none of those companies should have any bank licensed in the Kingdom of Saudi Arabia.

3) That the member of the board of directors represents all the shareholders, and that he abides by what is in the interest of the bank in general and not what fulfills the interests of the group he represents or who voted for his appointment in the board of directors.

4) The independent member must enjoy complete independence in his position and decisions, and none of the independence effecting issues stipulated in the Corporate Governance Regulations issued by the Capital Market Authority, the and the Key Principles of Governance in Financial Institutions issued by Saudi Central Bank

5) Ability to lead: He/she shall enjoy leadership skills which enable him/her to delegate powers in order to enhance performance and apply best practices in

(2) ألا يشغل عضو المجلس عضوية أكثر من خمس شركات مدرجة في السوق المالية في آن واحد، على ألا يكون من بين تلك الشركات أي بنك مرخص في المملكة العربية السعودية.

(3) أن يمثل عضو مجلس الإدارة جميع المساهمين، وأن يلتزم بما يحقق مصلحة البنك عموماً وليس ما يحقق مصالح المجموعة التي يمثلها أو التي صوتت على تعيينه في مجلس الإدارة.

(4) يجب أن يتمتع العضو المستقل بالاستقلال التام في مركزه وقراراته، ولا تنطبق عليه أي من عوارض الاستقلال المنصوص عليها في لائحة حوكمة الشركات الصادرة من هيئة السوق المالية، والمبادئ الرئيسية للحوكمة الصادرة عن البنك المركزي السعودي.

(5) 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 والقدرة على التواصل الفعال والتفكير والتخطيط الاستراتيجي.

effective management and compliance with professional ethics and values.

- 6) Competency: He/she shall have the academic qualifications and proper professional and personal skills as well as an appropriate level of training and practical experience related to the current and future businesses of the Bank and the knowledge of management, economics, accounting, law or governance, as well as the desire to learn and receive training.
- 6) المؤهلات، والمهارات، والخبرات: وذلك بأن تتوافر فيه المؤهلات العلمية والمهارات المهنية، والشخصية المناسبة، ومستوى التدريب، والخبرات العملية ذات الصلة بأنشطة البنك والمعرفة بالإدارة أو الاقتصاد أو المحاسبة أو القانون أو الحوكمة، فضلاً عن الرغبة في التعلم والتدريب.
- 7) Ability to guide: He/she shall have 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.
- 7) القدرة على التوجيه: وذلك بأن تتوافر فيه القدرات الفنية، والقيادية، والإدارية، والسرعة في اتخاذ القرار، واستيعاب المتطلبات الفنية المتعلقة بسير العمل، وأن يكون قادراً على التوجيه الاستراتيجي والتخطيط البعيد المدى والرؤية المستقبلية الواضحة.
- 8) Financial knowledge: He/she shall have the ability to read and understand financial statements and reports.
- 8) المعرفة المالية: وذلك بأن يكون قادراً على قراءة البيانات والتقارير المالية وفهمها.
- 9) Physical fitness: He/she shall not suffer from any health issue that may hinder him/her from performing his/her duties and responsibilities.
- 9) اللياقة الصحية: وذلك ألا يكون لديه مانع صحي يعوقه عن ممارسة مهامه واختصاصاته.

10) Each member of the Board shall comply with the principles of truthfulness, honesty, loyalty, and care of the interests of the Bank and its shareholders, and priorities their interests over his/her personal interests. This shall include, in particular, the following:

A. Truthfulness: is achieved when the relationship between the Board member and the Bank is an honest professional relationship, and he/she discloses to the Bank any significant information before entering into any transaction or contract with the Bank or any of its affiliates.

B. Loyalty: is achieved when the Board member avoids transactions that may entail conflicts of interest and ensures fairness of dealing, in compliance with the provisions relating to conflicts of interest in these Regulations.

C. Care: is achieved by performing the duties and responsibilities stipulated in the bank's policies and other relevant regulations.

11) That the candidate be a natural person who is not less than (35) years old.

12) The diversity in academic qualification and work experience should be taken into consideration, and priority should be given

10) أن يلتزم المرشح لعضوية المجلس بمبادئ الصدق والأمانة والولاء والعناية والاهتمام بمصالح البنك والمساهمين وتقديمها على مصلحته الشخصية:

أ- ويكون الصدق بأن تكون علاقة عضو مجلس الإدارة بالبنك علاقة مهنية صادقة، والإفصاح للبنك عن أي معلومات مؤثرة قبل تنفيذ أي صفقة أو عقد مع البنك، أو إحدى شركاته التابعة.

ب- بينما يتحقق الولاء في تجنب التعاملات التي تنطوي على تعارض في المصالح مع التحقق من عدالة التعامل ومراعات الأحكام الخاصة بالتعامل مع الأطراف ذات العلاقة المنصوص عليها في اللوائح التنظيمية الصادرة من الجهات الرقابية.

ج- أما العناية والاهتمام فتكون بأداء الواجبات والمسؤوليات الواردة في سياسات البنك وفي الأنظمة الأخرى ذات العلاقة.

11) أن يكون المرشح شخصاً طبيعياً لا يقل عمره عن (35) عاماً.

12) ينبغي مراعاة التنوع في التأهيل العلمي والخبرة العملية، ومنح الأولوية في الترشح للاحتياجات

to running for the required needs of those with appropriate skills for membership in the Board of Directors.

المطلوبة من أصحاب المهارات المناسبة لعضوية مجلس الإدارة.

13) The candidate's commitment, if elected to the Board of Directors' membership, to provide the required disclosures in accordance with the Conflict of Interests Policy of the Board members and members of the committees emanating from the Board.

13) التزام المرشح في حال انتخابه لعضوية مجلس الإدارة بتقديم الإفصاحات المطلوبة وفقاً لسياسة تضارب مصالح أعضاء المجلس وأعضاء اللجان المنبثقة عن المجلس.

3. Disclosure of Conflicts of Interest by the Nominee

3. إفصاحات المرشح عن تعارض المصالح

A person who desires to nominate himself/herself for the membership of the Board shall disclose to the Board or the General Assembly any cases of conflicts of interest, including:

على من يرغب في ترشيح نفسه لعضوية مجلس الإدارة أن يفصح للمجلس والجمعية العامة عن أي من حالات تعارض المصالح وتشمل:

- 1) having direct or indirect interest in the contracts and businesses entered into for the benefit of the Bank in which he/she desires to be nominated to the Board.
- 2) engaging in business that may compete with the Bank or any of its activities.

1) وجود مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في الأعمال والعقود التي تتم لحساب البنك.

2) اشتراكه في عمل من شأنه منافسة البنك، أو منافسته في أحد فروع النشاط الذي يزاوله البنك.

4. Nomination procedures for membership of the Board of Directors

The Nomination and Remunerations Committee ("The Committee") of the Bank on the website of the Saudi Capital Market Company ("Tadawul") and on the bank's website announces the opening of the nomination for membership to the Board of Directors for a period of one month from the date of the announcement, in order to invite people who wish to run for membership in the Board The administration, for those who meet the conditions for membership (academic qualification of the candidate, number of years of experience and other requirements required) for the new Board cycle in accordance with the terms and controls mentioned in the Companies Law, SAMA instructions, and the corporate governance regulations issued by the Capital Market Authority, with a taking into account the following:

- 1) The announcement specifies the start and end dates of the nomination period.
- 2) The candidate submits a letter from the candidate expressing his/her desire for nomination to the bank's shareholders 'affairs department, which includes an introduction to the candidate, his

4. إجراءات الترشيح لعضوية مجلس الإدارة

تعلن لجنة الترشيحات والمكافآت ("اللجنة") في البنك في موقع شركة السوق المالية السعودية ("تداول") وفي موقع البنك الإلكتروني عن فتح باب الترشيح لعضوية مجلس الإدارة لمدة شهر من تاريخ الإعلان، وذلك لدعوة الأشخاص الراغبين في الترشيح لعضوية مجلس الإدارة، لمن تتوافر فيهم شروط العضوية (المؤهل الأكاديمي للمرشح، عدد سنوات الخبرة وغير ذلك من الشروط المطلوبة) لدورة المجلس الجديدة، وفقا للشروط والضوابط الواردة في نظام الشركات وتعليمات البنك المركزي السعودي ولائحة حوكمة الشركات الصادرة عن هيئة السوق المالية، مع الأخذ بالاعتبار ما يلي:

- 1) يحدد في الإعلان تاريخ بداية ونهاية فترة الترشيح.
- 2) يقدم المرشح طلب كتابي بالرغبة في الترشيح لقسم شؤون المساهمين بالبنك يشمل تعريف بالمرشح وسيرته الذاتية ومؤهلاته وخبرته في مجال أعمال البنك.

curriculum vitae, his qualifications and experience in the bank's business.

3) A candidate who has previously been a member of a joint stock company shall attach a statement of the number and dates of the companies' boards of directors to which he/she assumed membership, specifying the following:

a) The date of the appointment of the candidate in those boards or committees, and the date of the membership's end.

b) The number of board meetings that were held during each year of the board cycle in which the candidate was a member, the actual number of meetings that the candidate attended in that session, and the ratio of his attendance to the total of meetings.

c) The number of meetings of the permanent committees in which the candidate participated, the number of meetings held by each of these committees during each year of the session in which the candidate was a member, the actual number of meetings he attended in that session, and the ratio of his attendance to the total of meetings.

3) بيان يحدد مجالس إدارات الشركات المساهمة واللجان التي تولى المرشح عضويتها، على أن يُوضح فيه ما يلي:

أ- تاريخ تعيين المرشح في تلك المجالس أو اللجان، وتاريخ انتهاء عضويته.

ب- عدد اجتماعات مجلس الإدارة التي تم عقدها خلال كل سنة من دورة المجلس التي كان المرشح عضواً فيه، والعدد الفعلي للاجتماعات التي حضرها المرشح أصالة في تلك الدورة، ونسبة حضوره إلى مجموع الاجتماعات.

ج- عدد اجتماعات اللجان الدائمة التي شارك فيها المرشح، وعدد الاجتماعات التي عقدتها كل لجنة من تلك اللجان خلال كل سنة من سنوات الدورة التي كان المرشح عضواً فيها، والعدد الفعلي للاجتماعات التي حضرها في تلك الدورة، ونسبة حضوره إلى مجموع الاجتماعات.

- 4) If the candidate has previously served on the membership of the Bank Board of Directors or membership of one of the board committees, a statement from the General Secretariat of the Board of Directors on the details mentioned in paragraph (3) above must be attached to the application.
- 4) إذا سبق للمرشح أن شغل عضوية مجلس إدارة البنك أو عضوية أحد اللجان المنبثقة عنه، فيجب أن يرفق مع طلب الترشح بياناً من الأمانة العامة لمجلس الإدارة عن التفاصيل الواردة في الفقرة (3) أعلاه.
- 5) The shareholder can recommend the nomination of a member of the board through a written notification to the Shareholders Affairs Department during the nomination period, in which he specifies the following:
- 5) يستطيع المساهم التوصية بترشيح عضو في المجلس عن طريق إخطار كتابي لقسم شؤون المساهمين خلال فترة الترشح يحدد فيه ما يلي:
- a) The name and address of the shareholder who wishes to nominate the member, and the name and address of the person nominated for membership in the Board of Directors.
- أ- اسم وعنوان المساهم الذي يرغب في ترشيح العضو واسم وعنوان الشخص المرشح لعضوية مجلس الإدارة.
- b) Acknowledgment by the nominating shareholder that he is a shareholder in the Bank and has the right to vote in the General Assembly's meetings and intends to attend personally or to delegate others at the meeting to nominate the person mentioned in the notification.
- ب- إقرار من المساهم المرشح بأنه مساهم بالشركة وله حق التصويت في اجتماعات الجمعية وينوي الحضور شخصياً أو أن يوكل غيره في الاجتماع لترشيح الشخص المذكور في الإخطار.
- c) Approval of the candidate to work as a member of the bank's board of directors if he is elected.
- ج- موافقة المرشح في العمل كعضو في مجلس إدارة الشركة إذا تم انتخابه.

- 6) A statement of the companies or institutions that the candidate participates in the management or ownership of and that carry out an activity similar to that of the bank.
- 6) بيان بالشركات أو المؤسسات التي يشترك المرشح في إدارتها أو ملكيتها وتمارس نشاط مماثل لنشاط البنك.
- 7) Fill out the relevant forms issued by the Saudi Central Bank and the Capital Market Authority.
- 7) ملء النماذج ذات العلاقة الصادرة عن البنك المركزي السعودي وهيئة السوق المالية.
- 8) Attach a clear copy of the national identity, family record, the passport, and contact numbers of the candidate and include at least the candidate's residence address, mobile phone number, fixed phone number, and email address.
- 8) إرفاق نسخة واضحة من الهوية الوطنية وسجل الأسرة وجواز السفر، وأرقام الاتصال الخاصة بالمرشح وتشتمل على الأقل عنوان سكن المرشح، رقم الهاتف المتنقل (الجوال)، ورقم هاتف ثابت، وعنوان البريد الإلكتروني.
- 9) The shareholders affairs Department of the bank collects all the nomination applications submitted with their attachments of the necessary documents and then sends them after nomination period ends to the bank's Nomination and Remuneration Committee.
- 9) يجمع قسم شؤون المساهمين بالبنك كافة طلبات الترشيح المقدمة مع مرفقاتها من الوثائق اللازمة ثم يرسلها بعد انتهاء فترة الترشح إلى لجنة الترشيحات والمكافآت بالبنك.
- 10) The committee reviews and examines submitted applications and their attachments of the necessary documents of the candidates in accordance with this Policy and recommends to the Board of Directors the members who meet the criteria for membership.
- 10) تقوم اللجنة بمراجعة وفحص الطلبات المقدمة ومرفقاتها من الوثائق اللازمة للمرشحين وفقا لهذه السياسة والتوصية لمجلس الإدارة بالأعضاء المستوفين لشروط ومعايير العضوية.

11) In the event that the candidate does not meet the necessary requirements as stated in this policy and the nomination opening announcement, including the inability to provide the required information within the required time frame, the Committee has the right to reject the nomination application and save the application.

11) في حال عدم استيفاء المرشح للمتطلبات اللازمة كما وردت في هذه السياسة وإعلان فتح باب الترشح، بما في ذلك عدم القدرة على توفير المعلومات المطلوبة ضمن الإطار الزمني المطلوب، يحق للجنة رفض طلب الترشيح وحفظ الطلب.

12) The Committee submits its recommendations of the candidates to the Board after ensuring that the candidates who were recommended were not previously convicted of a crime against honor and honesty.

12) تقدم اللجنة توصياتها بالمرشحين إلى المجلس بعد التأكد من أن المرشحين الذين تم التوصية بهم لم يسبق إدانتهم بجريمة مخلة بالشرف والأمانة.

13) In the event that the candidate meets the necessary requirements as mentioned above, the bank's shareholders' affairs department, after obtaining the no objection from the Saudi Central Bank and other regulatory bodies, will announce on the website of Tadawul the information of the candidates for membership of the Board of Directors at least 21 days before the date of the General Assembly, Provided that this information includes a description of the candidates' experiences, qualifications, skills, jobs, past and current memberships, and the Bank provides a copy of this information at its Head Office and Website.

13) في حال استيفاء المرشح للمتطلبات اللازمة كما وردت أعلاه سيقوم شؤون المساهمين في البنك، بعد الحصول على عدم ممانعة البنك المركزي السعودي والجهات التنظيمية الأخرى، بالإعلان في الموقع الإلكتروني لتداول عن معلومات المرشحين لعضوية مجلس الإدارة قبل موعد الجمعية العامة بواحد وعشرين يوماً على الأقل، على أن تتضمن تلك المعلومات وصفاً لخبرات المرشحين ومؤهلاتهم ومهاراتهم ووظائفهم وعضوياتهم السابقة والحالية، ويوفر البنك نسخة من هذه المعلومات في مركزه الرئيس وموقعه الإلكتروني.

14) Cumulative voting shall be used in electing the Board, in which it is not allowed to use the voting right of a single share more than once.

14) يجب استخدام التصويت التراكمي في انتخاب مجلس الإدارة، بحيث لا يجوز استخدام حق التصويت للسهم أكثر من مرة واحدة.

15) Voting in the General Assembly is limited to the candidates whose the Board of Directors approved their candidacy for membership of the Board after they fulfill the requirements for nomination as stated in this Policy.

15) يقتصر التصويت في الجمعية العامة على المرشحين الذين اعتمد مجلس الإدارة ترشيحهم لعضوية المجلس بعد استيفاءهم للمتطلبات اللازمة للترشيح كما وردت في هذه السياسة.

16) The Bank's Shareholders Affairs Department, after the election of the members of the board of directors for the new cycle, notifies the Saudi Central Bank and the Capital Market Authority and the Ministry of Commerce with the names of the board members elected within five working days from the date of their election, and any changes in their membership within five working days from the date the change occurred.

16) يقوم قسم شؤون المساهمين في البنك، بعد انتخاب أعضاء مجلس الإدارة للدورة الجديدة، بإشعار كلاً من البنك المركزي السعودي وهيئة السوق المالية ووزارة التجارة بأسماء أعضاء مجلس الإدارة المنتخبين خلال خمسة أيام عمل من تاريخ انتخابهم، وأي تغييرات تطرأ على عضويتهم خلال خمسة أيام عمل من تاريخ حدوث التغيير.

5. Review, Update & Maintenance

5. النشر والنفذ والتعديل:

This policy goes into effect as of the date of its approval by the shareholders' general assembly. The policy is reviewed as needed, and recommended by the Board. Proposed amendments to the Policy are presented to the general assembly of the bank's shareholders at the first meeting following its approval, and this policy shall be a permanent part of the

يعمل بما جاء في هذه السياسة ويتم الالتزام به من قبل البنك اعتباراً من تاريخ اعتمادها من قبل الجمعية العامة للمساهمين، وتعدل محتويات هذه السياسة حسب الحاجة وذلك بناء على توصية مجلس الإدارة، على أن يعرض أي تعديل مقترح عليها على الجمعية العامة للمساهمين في أقرب اجتماع لها لاعتماده، كما تعتبر هذه السياسة جزءاً لا يتجزأ من البرنامج التعريفي المقدم إلى المجلس الجديد وأعضاء

induction program provided to the new Board and Board Committee members upon their appointment. It is the duty of the new member to understand and familiarize himself with it.

In case of any discrepancies between the Arabic and the English text of this policy, the Arabic text shall prevail.

مجلس الإدارة عند تعيينهم، ومن واجب العضو الجديد أن يكون على دراية ومعرفة تامة بهذه السياسة.

في حالة وجود أي اختلافات بين النص العربي والنص الانجليزي في هذه السياسة، فإن النص العربي هو الذي يسود.