



Policy Title	عنوان السياسة
Board of Directors Nomination and Membership Policy	سياسة الترشيح والعضوية لمجلس الإدارة

Table of content	الفهرس		
INTRODUCTION	3	3	مقدمة
ARTICLE (1): DEFINITIONS	3	3	المادة الأولى: التعريفات
ARTICLE (2): BOARD MEMBERSHIP CONDITIONS	4	4	المادة الثانية: اشتراطات العضوية
ARTICLE (3): BOARD MEMBERSHIP NOMINATION RULES	8	8	المادة الثالثة: قواعد الترشيح لعضوية المجلس
ARTICLE (4): RULES OF SELECTING LEGAL PERSONS	10	10	المادة الرابعة: ضوابط اختيار الأشخاص المعنوية
ARTICLE (5): BOARD MEMBERSHIP TERM	11	11	المادة الخامسة: مدة العضوية
ARTICLE (6): BOARD MEMBERSHIP'S POSITION	11	11	المادة السادسة: شغور العضوية
VACANCY	11	11	المادة السابعة: انتهاء العضوية
ARTICLE (7): TERMINATION OF A BOARD MEMBERSHIP	11	12	المادة الثامنة: حقوق العضو المعزول
ARTICLE (8): DISMISSED BOARD MEMBER'S RIGHTS	12	12	المادة التاسعة: الالتزامات والشروط التعاقدية
ARTICLE (9): CONTRACTUAL TERMS AND CONDITIONS AGREEMENT	12	14	المادة العاشرة: موانع منح الضمانات والتسهيلات والكفالات وتحمل الالتزامات
ARTICLE (10): IMPEDIMENTS OF GRANTING GUARANTEES, FACILITIES , SPONSORSHIPS AND INCURRING LIABILITIES	14	14	المادة الحادية عشرة: التصويت على القرارات المتعلقة بإبراء الذمة
ARTICLE (11): VOTING ON CLEARANCE DECISIONS	14	14	المادة الثانية عشرة: السيرة الذاتية للأعضاء
ARTICLE (12): BOARD MEMBERS' CV	14	14	المادة الثالثة عشرة: المكافآت وبدل حضور الجلسات
ARTICLE (13): REMUNERATIONS AND SESSIONS' ATTENDANCE ALLOWANCE	14	14	المادة الرابعة عشرة: تاريخ إقرار هذه السياسة
ARTICLE (14): EFFECTIVE DATE OF THE POLICY	14	15	المادة الخامسة عشرة: المراجع
ARTICLE (15): REFERENCES	15		

Introduction	مقدمة
The policy aims at specifying conditions and rules of ARB members nomination including terms, conditions and obligations of nomination and membership.	تهدف السياسة لبيان اشتراطات وقواعد الترشيح والعضوية لمجلس إدارة مصرف الراجحي وما تتضمنه من شروط وأحكام والتزامات خاصة بالترشيح والعضوية.

Article (1): Definitions		المادة الأولى: التعريفات	
Bank	AlRajhi Bank	مصرف الراجحي.	المصرف
Board or Board of Directors (BoD)	AlRajhi Bank's Board of Directors	مجلس إدارة المصرف.	المجلس أو مجلس الإدارة
SAMA	Saudi Central Bank	البنك المركزي السعودي	ساما
CMA	The Capital Market Authority	هيئة السوق المالية.	الهيئة
Tadawul	Saudi Stock Exchange Market	السوق المالية السعودية	تداول
Non-Executive Member	A member of Board who is not a full-time member of the management team of the Bank, does not participate in its daily activities and has no monthly or annual salary	عضو مجلس الإدارة الذي لا يكون متفرغاً لإدارة المصرف ولا يشارك في الأعمال اليومية لها ولا يتقاضى راتباً شهرياً أو سنوياً.	عضو غير تنفيذي
Executive Director	A member of the Board who is a full time member of the executive management team of the Company and participates in its daily activities.	عضو مجلس الإدارة الذي يكون متفرغاً في الإدارة التنفيذية للشركة ويشارك في الأعمال اليومية.	عضو تنفيذي
Independent Members	Members of Board who have complete independence as defined in Corporate Governance Regulations issued by the Capital Market Authority and Governance Regulations issued by SAMA or any upcoming updates.	أعضاء مجلس الإدارة الذين يتمتعون بالاستقلالية التامة حسبما عرفته لائحة حوكمة الشركات الصادرة من هيئة السوق المالية والمبادئ الرئيسية للحوكمة الصادرة عن البنك المركزي السعودي وأي تحديثات لاحقه لهما.	الأعضاء المستقلون
Shareholders Assembly	An assembly consisting of the shareholders in the Bank formed in accordance with the provisions of the Companies Law and the Bank's Articles of Association.	جمعية تشكّل من مساهمي المصرف بموجب أحكام نظام الشركات ونظام المصرف الأساس.	جمعية المساهمين
Committee	Nominations and Compensations Committee.	لجنة الترشيحات والمكافآت.	اللجنة
Cumulative voting	a method of voting for electing Board members that gives 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.	أسلوب تصويت لاختيار أعضاء مجلس الإدارة يمنح كل مساهم قدرة تصويتية بعدد الأسهم التي يملكها؛ بحيث يحق له التصويت بها لمرشح واحد أو تقسيمها بين من يختارهم من المرشحين دون تكرار لهذه الأصوات.	التصويت التراكمي

Article (2): Board Membership Conditions	المادة الثانية: اشتراطات العضوية
<p>Collective Skill-Set Requirements Board of Directors must be composed of members who collectively have the adequate skills, expertise and experience to ensure proper oversight and management of Bank at all times. The required collective skills at Alrajhi Bank Board shall be as follows:</p> <p>Banking Skills and Experience: Three or four Board members must have strong banking skills and experience as follows:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Banking experience of over (15) years domestically or internationally, and; • Assumed previously a bank board member, or bank CEO, or bank senior level executive. • At least one member shall have strong risk management expertise in banking. • At least one Board member is preferred to have strong IT expertise in banking. <p>Commercial Skills and Experience: Three or four Board members must have strong commercial skills and experience as follows:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Extensive commercial experience and network within the Saudi Arabian market. • Collective experience shall cover key Saudi economic sectors (i.e. oil and gas, construction, real estate, wholesale trade, and retail trade). <p>Regulatory Skills and Experience: Its preferred that one or two Board members have strong banking operations and regulatory skills and experience as follows:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 10-15 Years of banking regulatory experience. • Previously experienced SAMA regulatory senior or senior banking executive with deep regulatory focus. <p>Audit and Governance Skills and Experience: One or two Board members must have strong Audit skills and experience and its preferred to</p>	<p>مجموعة المهارات اللازم توفرها في مجموع أعضاء مجلس الإدارة</p> <p>يتعين أن يتشكل مجلس الإدارة من أعضاء يمتلكون مجتمعين المهارات والخبرات والمعارف المناسبة بما يضمن إدارة أعمال المصرف والإشراف عليها على نحو فعال طوال الوقت. وفيما يلي بيان بالمهارات والخبرات التي يلزم توفرها في مجلس إدارة مصرف الراجحي:</p> <p>الخبرة البنكية: يتعين أن يكون ثلاثة أو أربعة من أعضاء مجلس الإدارة من أصحاب المهارات والخبرات الواسعة في مجال المصارف وفق التوصيف التالي:</p> <ul style="list-style-type: none"> • أن يمتلك العضو خبرة تزيد عن (15) عاماً على المستوى المحلي أو الدولي. • أن يكون قد سبق له العمل كعضو مجلس إدارة أو رئيس تنفيذي أو تنفيذي من المستوى الأول. • أن يمتلك عضواً واحداً على الأقل من أعضاء مجلس الإدارة خبرة واسعة في مجال إدارة المخاطر. • يفضل أن يمتلك عضواً واحداً على الأقل من أعضاء مجلس الإدارة خبرة واسعة في مجال تقنية المعلومات في قطاع المصارف. <p>الخبرة التجارية: يتعين أن يكون ثلاثة أو أربعة من أعضاء مجلس الإدارة من أصحاب المهارة والخبرة الواسعة في المجال التجاري وفق التوصيف التالي:</p> <ul style="list-style-type: none"> • أن يمتلك العضو خبرة تجارية واسعة وأن تكون له شبكة علاقات قوية في السوق السعودي. • أن تغطي الخبرة الجماعية لمختلف الأعضاء جميع قطاعات الاقتصاد السعودي الأساسية (أي النفط والغاز والبناء والعقارات والبيع بالجملة والبيع بالتجزئة). <p>الخبرة في مجال الأنظمة والتعليمات: يفضل أن يكون عضو أو عضوان من أعضاء مجلس الإدارة من أصحاب المهارة والخبرة الواسعة في مجال الأنظمة والعمليات المصرفية وفق التوصيف التالي:</p> <ul style="list-style-type: none"> • أن يمتلك العضو خبرة تتراوح ما بين (10) و (15) سنة في مجال تنظيم القطاع المصرفي. • أن يكون قد سبق له العمل في إدارة رقابية تابعة للبنك المركزي السعودي أو كمسؤول تنفيذي في أحد البنوك له علاقة وثيقة بالأنظمة والتشريعات المصرفية. <p>الخبرة والمهارة في مجال المراجعة والحوكمة: يتعين أن يكون عضو أو عضوان من أعضاء مجلس الإدارة من أصحاب المهارة والخبرة الواسعة في مجال المراجعة كما</p>
Page Number	4

have a wide experience in governance as follows:

- Over (15) years of audit or governance related experience.
- Previously partner at one of the biggest accounting firms, or executive with senior governance role.
- Strong reputation within domestic and/or international market.

Board of Directors may appoint external, permanent and non-voting experts to participate in its meetings to complement and reinforce its collective skill-set.

Financial Knowledge:

A Board member shall have the ability to read and understand financial statements and reports.

Fit and Proper Criteria:

All Board members must fulfill the regulator guidelines for fit and proper criteria. Alrajhi Bank has reflected these guidelines in specific criteria of that shall be in effect and met throughout the term of the Board membership.

Honesty, Integrity and Good Reputation: The Board shall diligently consider the following assessment criteria, that are not inclusive, to assess Board membership nominees in terms of honesty, integrity and reputation.

A Board member must not:

- Be or have been prohibited from operating in any jurisdiction by any KSA regulatory authority.
- Be or have been censured, disciplined or suspended from membership in any Saudi regulator.
- Be or have been convicted of any offence by a Saudi court.
- Have accepted liability for fraud or manipulation under any law in any Saudi jurisdiction.
- Have contravened or abetted another person in breach of any Saudi laws or regulations, business rules, or codes of conduct.

يفضل بأن يكون من أصحاب الخبرة الواسعة في مجال الحوكمة وفق التوصيف التالي:

- أن يمتلك خبرة تزيد عن (15) عاماً في المجالات المتعلقة بالمراجعة أو الحوكمة.
- أن يكون قد سبق له العمل كشريك في واحدة من كبريات شركات المحاسبة أو كمسؤول تنفيذي معني بالحوكمة.
- أن يمتلك سمعة طيبة في السوق المحلي و/ أو الدولي.

ويجوز لمجلس الإدارة أن يختار تعيين خبراء خارجيين دائمين للمشاركة في الاجتماعات دون أن يكون لهم حق التصويت وذلك بغرض تكميل وتعزيز المهارات الجماعية للمجلس.

المعرفة المالية:

وذلك بأن يكون قادراً على قراءة وفهم البيانات والتقارير المالية.

معيار الجاهزية والملاءمة:

يتعين أن يستوفي جميع أعضاء مجلس الإدارة متطلبات الجاهزية والملاءمة التي تحددها الجهات التنظيمية. وقد ترجم مصرف الراجحي هذه المبادئ الإرشادية إلى معايير محددة وواضحة، ويلزم توافر هذه المتطلبات في عضو مجلس الإدارة طوال مدة عضويته.

الأمانة والنزاهة والسمعة الحسنة: تتعلق المعايير التالية بتقييم أمانة ونزاهة وسمعة أعضاء مجلس الإدارة ولكنها بطبيعة الحال ليست قائمة شاملة لكل المعايير وإنما تدل بمضمونها على غيرها من المعايير. ويتعين على مجلس الإدارة بذل العناية في تقييمه للأفراد المرشحين للعضوية؛ مراعاةً لهذه المعايير وغيرها من معايير الأمانة والنزاهة والسمعة الطيبة.

يلزم ألا يكون عضو مجلس الإدارة:

- قد سبق حظره من العمل بموجب قرار من أي من الجهات التنظيمية في المملكة العربية السعودية.
- قد سبق حظر أو تعليق عضويته أو صدر بحقه إجراءات تأديبية من أية جهة تنظيمية داخل المملكة العربية السعودية.
- قد سبق إدانته بأية جريمة من محكمة سعودية.
- قد سبق واعتراف بالمسؤولية عن أية أنشطة احتيالية أو تلاعب بموجب أي نظام من أنظمة المملكة العربية السعودية.

<ul style="list-style-type: none"> • Have demonstrated an unwillingness to comply with any Saudi regulatory requirement or to uphold any professional and ethical standards. • Have been untruthful or provided false or misleading information to Saudi regulators. <p>Competence & Capability: The Board shall diligently consider the following assessment criteria, that are not inclusive, to assess Board membership nominees in terms of competence and capability.</p> <p>A Board member must meet the following requirements:</p> <ul style="list-style-type: none"> • A satisfactory past performance or expertise. • No factor that could impair his ability to discharge his duties. • A satisfactory educational qualification or experience. • Leadership skills which enable him to delegate powers in order to enhance performance and apply best practices in effective management and compliance with professional ethics and values. • 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. • Technical, leadership, and administrative competencies as well as the ability to take prompt decisions, and understand technical requirements and developments related to the job. The Board member shall also be able to provide strategic guidance and long-term planning and have a clear future vision. <p>Financial Soundness: The Board shall diligently consider the following assessment criteria, that are not inclusive, to assess Board membership nominees. The assessment criteria includes, but not limited to, the following:</p> <p>A Board member must:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Have never been unable to fulfill any of his financial obligations. 	<ul style="list-style-type: none"> • قد انتهك أو حرض غيره على انتهاك أي من أنظمة المملكة أو مدونات قواعد السلوك المهني. • قد عبر عن عدم استعداده للالتزام بأي من المتطلبات التنظيمية في المملكة أو المعايير المهنية أو الأخلاقية. • قد قدم معلومات غير صحيحة أو مضللة إلى الجهات التنظيمية السعودية. <p>الكفاءات والقدرات: تتعلق المعايير التالية بتقييم كفاءات وقدرات أعضاء مجلس الإدارة ولكنها ليست قائمة شاملة لكل المعايير مما يتعين معه على مجلس الإدارة بذل العناية في تقييمه للأفراد المرشحين للعضوية لمراعاة هذه المعايير وغيرها.</p> <p>يلزم أن يكون عضو مجلس الإدارة:</p> <ul style="list-style-type: none"> • معروفاً عنه الأداء أو الخبرة المرضية والمقبولة. • قادراً على أداء المهام الموكلة إليه دون وجود أي عوائق تضعف قدرته تلك. • حاصلاً على المؤهلات العلمية أو الخبرة العملية المطلوبة. • يتمتع بمهارات قيادية تؤهله لمنح الصلاحيات بما يؤدي إلى تحفيز الأداء وتطبيق أفضل الممارسات في مجال الإدارة الفعالة والتقييد بالقيم والأخلاق المهنية. • تتوافر فيه المهارات المهنية، والشخصية المناسبة، ومستوى التدريب، والخبرات العملية ذات الصلة بأنشطة المصرف الحالية والمستقبلية أو بالإدارة أو الاقتصاد أو المحاسبة أو القانون أو الحوكمة، فضلاً عن الرغبة في التعلم والتدريب. • تتوافر فيه القدرات الفنية، والقيادية، والإدارية، والسرعة في اتخاذ القرار، واستيعاب المتطلبات الفنية المتعلقة بسير العمل، وأن يكون قادراً على توجيه الاستراتيجية والتخطيط والرؤية المستقبلية الواضحة. <p>الملاءة المالية: تتعلق المعايير التالية بتقييم الملاءة المالية لأعضاء مجلس الإدارة ولكنها ليست قائمة شاملة لكل المعايير مما يتعين معه على مجلس الإدارة بذل العناية في تقييمه للأفراد المرشحين للعضوية وفقاً لهذه المعايير وغيرها.</p> <p>يلزم ألا يكون عضو مجلس الإدارة:</p> <ul style="list-style-type: none"> • قد سبق له التعثر في أداء أي من الالتزامات المالية المترتبة عليه.
Page Number	6

<ul style="list-style-type: none"> • Have not entered into a compromise or scheme of arrangement with his creditors. • Have not been involved in a bankruptcy petition. • Have not subject to unsatisfied judgment debt. <p>Independence: means the ability to act independently of external influence. The Board shall diligently consider the following assessment criteria, that are not inclusive, to assess Board membership nominees.</p> <p>A Board member must:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Have the necessary independence from management or external influence to perform the responsibilities and duties. • Not have business interests, financial interests, employment obligations, or any other situations which might give direct or indirect rise to conflict of interest or which could in any way impair the person's independence and ability to perform the duties. <p>Membership in Boards of Directors</p> <ul style="list-style-type: none"> • None of Bank's Board members shall be a member in the Board of any other bank licensed in KSA. A Board member may be in the Board of up to (5) listed companies in KSA provided that these memberships shall not create a Conflict of Interest with Alrajhi Bank which may lead to impairment of ability to fulfill the Board membership duties in Alrajhi Bank. • The Board members, who are members in the Board of other listed companies, must inform Alrajhi Bank Board Chairman about their membership and their membership status must be stated in the Bank's annual report. <p>Physical Fitness: A Board member shall not suffer from any health issue that may hinder him from performing his duties and responsibilities.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • قد سبق له الدخول في إجراءات تسوية أو ترتيبات مماثلة مع دائنيه. • قد سبق له تقديم طلب إشهار إفلاس. • قد صدر في حقه حكم بدين دون تسويته. <p>الاستقلالية: ويقصد بها في هذا السياق: قدرة عضو مجلس الإدارة على التصرف والقيام بالمهام الموكلة إليه على نحو مستقل بعيداً عن أية مؤثرات خارجية. تتعلق المعايير التالية بتقييم استقلالية أعضاء مجلس الإدارة ولكنها ليست قائمة شاملة لكل المعايير مما يتعين معه على مجلس الإدارة بذل العناية في تقييمه للأفراد المرشحين للعضوية وفقاً لهذه المعايير وغيرها.</p> <p>يلزم عضو مجلس الإدارة:</p> <ul style="list-style-type: none"> • أن يمتلك الاستقلالية اللازمة عن أي مؤثرات سواء كانت من الإدارة أو مؤثرات خارجية قد تؤثر على أدائه للمهام والمسؤولية المنوطة به. • ألا تكون له أي مصالح تجارية أو مالية أو التزامات عمالية أو أي أمور أخرى يحتمل أن تؤدي إلى تعارض في المصالح أو أن تمس بأي شكل من الأشكال استقلاليته أو تعيق قدرته على أداء المهام المنوطة به. <p>العضوية في مجالس الإدارة:</p> <ul style="list-style-type: none"> • لا يجوز لعضو مجلس إدارة المصرف أن يكون عضواً في مجلس إدارة أي مصرف آخر في المملكة العربية السعودية بينما يجوز أن يكون عضواً في مجالس إدارة (5) شركات بحد أقصى من الشركات المساهمة المدرجة في المملكة العربية السعودية شريطة ألا يؤدي ذلك إلى تعارض مع مصالح مصرف الراجحي ويكن من شأنه أن يعيق عضو مجلس الإدارة عن أداء المهام الموكلة إليه بصفته عضو مجلس إدارة المصرف. • ينبغي على عضو مجلس الإدارة الذي يكون عضواً في مجالس إدارة شركات مدرجة أخرى إخطار رئيس مجلس إدارة مصرف الراجحي بهذه العضوية على أن يتم ذكر هذا الأمر في التقرير السنوي لمصرف الراجحي. <p>اللياقة الصحية: وذلك بأن لا يكون لديه مانع صحي يعوقه عن ممارسة مهامه واختصاصاته.</p>
Page Number	7

Article (3): Board Membership Nomination Rules	المادة الثالثة: قواعد الترشيح لعضوية المجلس
<p>1- The Board membership nomination period shall be open for at least one month after announcing nomination for BoD membership on the Bank's website or CMA. Any official desiring nomination for BoD membership shall serve notice to the Nominations and Remunerations Committee within the period specified in the announcement. The notice shall be accompanied by the following:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. A written request signed by the nominee stating the explicit wish to nominate for the Board membership. 2. The nominee's profile containing personal resume, qualifications and bank's activities, if any. 3. A list of join-stock companies in which the nominee is a board member. 4. A brief on the names of the companies or corporations, in which the nominee has either a management or ownership role, directly or indirectly, that conduct Bank's similar business. 5. A disclosure of any kinship or relationship with any of Bank's senior shareholders or external auditors. 6. A description of all contracts and transactions concluded with the Bank, in which the nominee may have any direct or indirect interest. 7. A copy of the nominee's official identification and other contact details. 8. Filling the Fit and Proper Form issued by SAMA and attaching it with nomination request. The Fit and Proper form is available on SAMA website: www.sama.gov.sa. 9. Filling the Disclosure Form (#3) issued by CMA and attaching it with the nomination request. The Disclosure Form is available on CMA website: www.cma.org.sa. 10. Filling Independency Form issued by Alrajhi Bank and attaching it with nomination request. The Independency Form is available on Alrajhi Bank website - Investors Relations - www.alrajhibank.com.sa. 	<p>1- يجب فتح باب تقديم طلبات الترشيح لعضوية مجلس الإدارة لمدة شهر على الأقل منذ الإعلان عن ذلك، وذلك عبر الموقع الإلكتروني للمصرف وهيئة السوق المالية ويبيدي من يرغب ترشيح نفسه لعضوية المجلس عن رغبته في ذلك بموجب إخطار للجنة الترشيحات والمكافآت خلال المدة التي يحددها الإعلان ويرفق مع هذا الإخطار ما يأتي:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. طلب كتابي موقع من المرشح يعلن فيه صراحة عن رغبته بالترشح لعضوية المجلس. 2. تعريفاً بالمرشح يحوي سيرته الذاتية ومؤهلاته وخبرته في مجال أعمال المصرف وأنشطة البنوك إن وجدت. 3. بيان بالشركات المساهمة التي لا يزال عضواً في مجالس إدارتها. 4. ملخص بأسماء الشركات أو المؤسسات التي يشترك في إدارتها أو ملكيتها بشكل مباشر أو غير مباشر وتمارس أعمال شبيهة بأعمال المصرف. 5. توضيحاً لأي علاقة قرابة أو غيرها تربطه بأحد كبار ملاك أسهم المصرف، أو بأحد مراجعيه الخارجيين. 6. بيان بالعقود والصفقات القائمة مع المصرف أو أي مصالح له فيها بشكل مباشر أو غير مباشر. 7. إرفاق صورة للهوية وسجل العائلة ووسائل الاتصال الخاصة بالمرشح. 8. تعبئة نموذج الملاءمة الصادر من البنك المركزي السعودي وإرفاقها مع طلب الترشيح ويمكن الحصول على النموذج من خلال موقع البنك المركزي السعودي الإلكتروني: www.sama.gov.sa. 9. تعبئة نموذج الإفصاح رقم (3) الصادر من هيئة السوق المالية وإرفاقه مع طلب الترشيح، ويمكن الحصول على النموذج من خلال موقع الهيئة الإلكتروني: www.cma.org.sa. 10. تعبئة نموذج الاستقلالية الصادر من مصرف الراجحي وإرفاقه مع طلب الترشيح، ويمكن الحصول على النموذج من خلال موقع المصرف الإلكتروني صفحة علاقات المستثمرين www.alrajhibank.com.sa. 11. أي مستندات إضافية أخرى قد تطلب من قبل الجهات الإشرافية.

<p>11. Any additional documents that may be required by supervisory authorities.</p> <p>2- The nominee, who has previously acted as a board member in a joint stock company or a bank, shall submit a statement of the number and dates of his positions as a board member of the other companies, including the following data:</p> <p>1. The number and date of board meetings held every year in the course of membership years, the number of meetings attended by the nominee in person, and attendance rate pro rate to the total number of the meetings held.</p> <p>2. The permanent committee in which the nominee has participated, the number and date of meetings held by each committee during the years of service, the number of meetings attended by the nominee in person, and attendance rate pro rate to the total number of meetings held.</p> <p>3. A brief on the financial results achieved by the other company during the period in which the nominee was acting as a board member therein.</p> <p>3- The Committee shall convene to study the received nominations, conduct interviews with the nominees judged to be appropriate and issue recommendations to the BoD in this regard.</p> <p>4- The BoD shall, at its discretion, decide upon the said recommendations. Recommendations shall then be sent to SAMA to obtain its "no objection" at least thirty days prior to the convocation date of the Annual General Assembly.</p> <p>5- Voting at the general assembly shall be limited to the BoD members and the persons who nominated themselves for BoD membership, according to the aforementioned rules.</p> <p>6- Nominees for BoD membership shall meet the conditions provided for in this Policy.</p> <p>7- In the course of nomination, the Committee shall consider increasing the number of independent BoD members. In all cases, non-independent members shall not be nominated if this would result in decreasing the number of independent members to the minimum, in accordance with definition of dependent member in</p>	<p>2- يتعين على المرشح الذي سبق له شغل عضوية مجلس إدارة إحدى الشركات المساهمة أو البنوك تقديم بيان بعدد وتاريخ عضويته بمجالس إدارات الشركات التي تولي عضويتها متضمنا المعلومات الآتية:</p> <p>1. عدد وتاريخ اجتماعات مجلس الإدارة التي تمت خلال كل سنة من سنوات عضويته وعدد الاجتماعات التي حضرها العضو أصالة ونسبة حضوره لمجموع الاجتماعات.</p> <p>2. اللجان الدائمة التي شارك فيها العضو وعدد وتاريخ الاجتماعات التي عقدتها كل لجنة من تلك اللجان خلال سنوات عضويته فيها، وعدد الاجتماعات التي حضرها أصالة ونسبة حضوره لمجموعة الاجتماعات.</p> <p>3. ملخص بالنتائج المالية التي حققتها الشركة أثناء توليه عضوية مجلس إدارتها.</p> <p>3- تجتمع اللجنة لدراسة الترشيحات المقدمة إليها، ومقابلة من ترى من المرشحين، ثم تصدر توصياتها إلى مجلس الإدارة.</p> <p>4- يقرر مجلس الإدارة ما يراه بشأن هذه التوصيات ثم ترسل الترشيحات إلى البنك المركزي السعودي للحصول على عدم ممانعتها قبل ثلاثين يوماً على الأقل من موعد انعقاد الجمعية العامة.</p> <p>5- يقتصر التصويت في الجمعية العامة على أعضاء المجلس وعلى من رشحوا أنفسهم لعضوية المجلس وفقاً للضوابط السابقة.</p> <p>6- يشترط فيمن يرشح لعضوية المجلس أن تنطبق عليه الشروط المنصوص عليها في هذه السياسة.</p> <p>7- تراعي اللجنة عند الترشيح زيادة عدد الأعضاء المستقلين في المجلس، وفي جميع الأحوال لا يجوز ترشيح عضو غير مستقل إذا كان سيترتب على ذلك انخفاض عدد الأعضاء المستقلين عن الحد الأدنى الذي تنص عليه الأنظمة واللوائح وفقاً لتعريف العضو المستقل في لائحة حوكمة الشركات الصادرة من هيئة السوق المالية أو تعريف العضو المستقل في المبادئ الرئيسية للحوكمة الصادرة البنك المركزي السعودي.</p> <p>8- تتأكد اللجنة من اتباع المصرف لمتطلبات التعيين في الوظائف القيادية الصادرة من البنك المركزي السعودي عند ترشيح وتعيين أو عزل أي عضو في مجلس الإدارة أو في لجان المجلس أو استقالته أو انتهاء عضويته.</p>
--	--

<p>Corporate Governance Regulations issued by CMA or Governance Regulations issued by SAMA.</p> <p>8- The Committee ensures that the bank follows the requirements for appointment to leadership positions issued by SAMA when nominating, appointing or dismissing any member of the BoD or on the BoD committees, resignation or expires of membership.</p> <p>9- The Bank shall publish BoD membership nominees' information on TADAWUL website upon inviting the General Assembly for meeting. The nominees' information shall include description of their experiences, qualifications, skills, previous and current positions and membership. The Bank shall publish a copy of such information on its website and head office.</p> <p>10- The cumulative voting shall be used in electing BoD members where the voter is not entitled to vote more than once for any nominee.</p>	<p>9- يعلن المصرف في الموقع الإلكتروني للسوق (تداول) معلومات عن المرشحين لعضوية مجلس الإدارة عند نشر أو توجيه الدعوة لانعقاد الجمعية العامة، على أن تتضمن تلك المعلومات وصفاً لخبرات المرشحين ومؤهلاتهم ومهاراتهم ووظائفهم وعضوياتهم السابقة والحالية، وعلى المصرف توفير نسخة من هذه المعلومات في مركزه الرئيس وموقعه الإلكتروني.</p> <p>10- يجب استخدام التصويت التراكمي في انتخاب مجلس الإدارة، بحيث لا يجوز استخدام حق التصويت للسهم أكثر من مرة واحدة.</p>
--	--

Article (4): Rules of Selecting Legal Persons	المادة الرابعة: ضوابط اختيار الأشخاص المعنوية
<p>In the course of selecting legal persons to act as Board members, the following rules shall apply. The legal person shall be represented in Board by a natural person to be selected on a permanent basis, provided that such individual meets Board membership conditions. With the exception of public institutions, the legal person shall not be acting as a board member in more than five listed joint stock companies at the same time. The Committee shall obtain a declaration from the legal person to this effect. The legal person shall notify Bank of the name of its representative or his/her replacement if the representative intends to resign or will be discharged or replaced, provided that such notification shall be given on the same day of discharge or resignation. Appointment of a replacement shall be governed by the procedures provided for herein.</p>	<p>يراعى في اختيار الأشخاص المعنوية لأعضاء مجلس إدارة المصرف الضوابط الآتية:</p> <ul style="list-style-type: none"> • أن يكون تمثيل الشخص المعنوي عضواً في مجلس إدارة المصرف بشخص طبيعي يتم اختياره بصفة دائمة؛ على أن تتوافر فيه الشروط الواجب توافرها في عضو مجلس إدارة المصرف. • باستثناء المؤسسات العامة، لا يجوز أن يكون الشخص المعنوي عضواً في أكثر من خمسة مجالس من مجالس إدارات الشركات المساهمة المدرجة في وقت واحد، وتحصل اللجنة من الشخصية المعنوية على إقرار بذلك. • يتولى الشخص المعنوي إخطار المصرف باسم من يمثله في مجلس الإدارة وباسم من يحل محله في حال عزله أو استقالته أو استبداله في نفس يوم العزل أو الاستقالة، وتخضع إجراءات تعيين البديل للإجراءات المنصوص عليها في هذه اللائحة.

Article (5): Board Membership Term	المادة الخامسة: مدة العضوية
<p>The shareholders, in the Ordinary General Assembly, shall appoint Board of Directors' members for three years and may re-appoint the Board members whose membership term has expired.</p>	<p>يعين المساهمون في الجمعية العامة العادية أعضاء مجلس الإدارة لمدة ثلاث سنوات، ويجوز دائماً إعادة تعيين من انتهت عضويته من الأعضاء.</p>
Article (6): Board Membership's Position Vacancy	المادة السادسة: شغور العضوية
<ul style="list-style-type: none"> If a Board member's position becomes vacant, SAMA must be notified according to the regulatory requirements and the Board may nominate a Board member for the vacant position, after being approved by SAMA, providing that the nominee shall have the required experience and competency. Ministry of Commerce, CMA and SAMA shall be notified within five working days after Board member appointment date. The Board member appointment decision shall be presented to the Ordinary General Assembly at its first meeting following to the appointment and the new Board member shall complete the membership term of the former Board member. If the Board members are less than the minimum number stipulated in Bank's Articles of Association, the Ordinary General Assembly must be called, by the Board members, to meet within sixty days to elect the required number of Board members. 	<ul style="list-style-type: none"> إذا شغر مركز أحد الأعضاء، فيجب إشعار البنك المركزي السعودي بذلك حسب المتطلبات النظامية، وللمجلس أن يرشح عضواً في المركز الشاغر على أن يكون ممن تتوافر فيهم الخبرة والكفاية يتم تعيينه بعد الحصول على عدم ممانعة البنك المركزي السعودي، ويجب أن تبلغ بذلك وزارة التجارة وهيئة السوق المالية والبنك المركزي السعودي خلال خمسة أيام عمل من تاريخ التعيين، وأن يعرض التعيين على الجمعية العامة العادية في أول اجتماع لها، ويكمل العضو الجديد مدة سلفه. إذا لم تتوافر الشروط اللازمة لانعقاد مجلس الإدارة بسبب نقص عدد أعضائه عن الحد الأدنى المنصوص عليه في نظام المصرف الأساس، وجب على بقية الأعضاء دعوة الجمعية العامة العادية للانعقاد خلال ستين يوماً لانتخاب العدد اللازم من الأعضاء.
Article (7): Termination of A Board Membership	المادة السابعة: انتهاء العضوية
<p>A Board membership may be terminated in the following cases:</p> <ol style="list-style-type: none"> Expiry of a Board membership term. A Board member's resignation or death. A Board member is considered unqualified for the membership pursuant to the provisions of any law applicable in Kingdom of Saudi Arabia. Dismissal of a Board member under a decision of the General Assembly issued by two-thirds majority of members, unless the dismissal decision issued under a request from Board of Directors; or a Board member is dismissed by simple majority, if the 	<p>تنتهي عضوية المجلس:</p> <ol style="list-style-type: none"> بانهاء مدته. باستقالة العضو أو وفاته. إذا أصبح غير صالح للعضوية وفقاً لأحكام أي نظام نافذ في المملكة العربية السعودية. بعزله بقرار من الجمعية العامة يصدر بأغلبية الثلثين إذا لم يكن العزل بطلب من مجلس الإدارة، وبالأغلبية البسيطة إذا كان العزل بناء على طلب مجلس الإدارة. إذا أصبحت قواه العقلية غير سليمة.

<p>dismissal decision issued under a request from the Board of Directors.</p> <p>5. If a Board member's mental health is unfit.</p> <p>6. If a Board member is convicted of fraud, fidelity, or honor crime.</p> <p>7. If a Board member declares himself bankrupt, or makes arrangements or compromises with his creditors.</p> <p>8. In the event that a Board member fails to participate in three consecutive meetings of the Board without a valid and legitimate excuse.</p> <p>9. If a Board member breaches Article (10) provided for herein.</p>	<p>6. إذا حكم بإدانته في جريمة غش أو مخلة بالأمانة أو ماسة بالشرف.</p> <p>7. إذا حكم بإفلاسه أو أجرى ترتيبات أو صلحاً مع دائنيه.</p> <p>8. في حال عدم مشاركة العضو في ثلاثة اجتماعات في السنة دون عذر يستدعي ذلك.</p> <p>9. بمخالفة حكم المادة العاشرة من هذه السياسة.</p>
---	--

Article (8): Dismissed Board Member's Rights	المادة الثامنة: حقوق العضو المعزول
<p>At all times, the Ordinary General Assembly may dismiss all or any of Board members, even if Bank's Articles of Association provides for otherwise, without prejudice to the dismissed Board member's right for compensation, if the dismissal is unjustified or made at inappropriate time.</p>	<p>يجوز للجمعية العامة العادية في كل وقت عزل جميع أعضاء المجلس أو بعضهم ولو نص نظام المصرف الأساس على خلاف ذلك دون إخلال بحق من عُرِل في التعويض إذا وقع العزل لسبب غير مقبول أو في وقت غير مناسب.</p>

Article (9): Contractual terms and conditions agreement	المادة التاسعة: الالتزامات والشروط التعاقدية
<p>All BoD members, upon appointment, shall review Board members induction program including signing Bank's contractual terms and conditions agreement that specifies the role of a Board member, defines the Bank's contractual terms and conditions, and ensures that the Board members have reviewed all required information to perform their tasks and achieve both parties' interests.</p> <p>Alrajhi Bank's policies, documents and manuals related to BoD constitute an integral part of the said contractual terms and conditions. Once the contractual terms and conditions agreement is signed by the Board member, the Board member acknowledge the following:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1- Review of ARB's article of association and acknowledgment of its content. 2- Review of SAMA's Bank Control law, SAMA's requirements for appointments of senior positions in financial institutions and SAMA's memo for Board members roles and 	<p>يجب أن يقوم كافة الأعضاء عند تعيينهم بالمجلس بالاطلاع على البرنامج التعريفي للأعضاء والذي يشتمل على توقيع وثيقة الأحكام والشروط التعاقدية الخاصة بالمصرف والتي تهدف إلى إيضاح دور عضو مجلس الإدارة وتحديد الأحكام والشروط التعاقدية التي تربطه بالمصرف وتأكد اطلاعه على كافة الوثائق والمعلومات اللازمة لأداء عمله بما يحقق مصالح الطرفين.</p> <p>تكون السياسات والوثائق والأدلة الخاصة بالمصرف والمتعلقة بالمجلس وأعماله وما يتصل بها، جزءاً من هذه الأحكام والشروط التعاقدية وتوقعه عليها، يقر عضو مجلس الإدارة بما يلي:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1- اطلاعه على النظام الأساس للمصرف والالتزام بما ورد فيه. 2- اطلاعه على نظام مراقبة البنوك ودليل متطلبات التعيين في المناصب القيادية في المؤسسات المالية الخاضعة لإشراف البنك المركزي السعودي، والمذكرة الإيضاحية لصلاحيات ومسؤوليات أعضاء مجلس

<p>responsibilities issued by SAMA and acknowledgment of its contents.</p> <p>3- Review of Principles of Corporate Governance for banks operating in Saudi Arabia issued by SAMA and Corporate Governance Manual issued by CMA and acknowledgment of its content.</p> <p>4- Review of Saudi Companies Law issued by Ministry of Commerce and acknowledgment of its content.</p> <p>5- Review of Bank's Governance Manual that includes approved governance framework and tasks and responsibilities of Board and Board Committees.</p> <p>6- Reviewing and compliance with Bank's BoD Nomination and Membership Policy and Bank's Remunerations and Compensations of Board, Board Committees, and Audit and Compliance Committee Policy that defines Board members remunerations and compensation against their membership and participation in BoD and Board committees, approved by General Assembly.</p> <p>7- Reviewing Bank's Conflict of Interest Policy, Bank's Related Party Policy, Bank's Disclosure Policy, Bank's Board Replacement Policy and compliance with BoD and BoD members' roles set out in the said policy.</p> <p>8- Reviewing and compliance with the Reference Guide for BoD members and senior executives' obligations related to shares holding and prohibition of transactions period.</p> <p>9- Compliance with filling all forms of disclosure and information required by the Bank including membership classification, independency, relation parties' details, conflict of interest, political persons, and other disclosures required by applicable laws in Kingdom of Saudi Arabia, Ministry of Commerce, SAMA, and CAMA. All the required forms and information shall be delivered on time.</p>	<p>الإدارة الصادرة عن البنك المركزي السعودي والتزامه بما ورد بها.</p> <p>3- اطلاعه على وثيقة المبادئ الرئيسية للحكومة في البنوك العاملة بالمملكة العربية السعودية الصادرة عن البنك المركزي السعودي ولائحة حوكمة الشركات الصادرة عن هيئة السوق المالية والتزامه بما ورد بها</p> <p>4- اطلاعه على نظام الشركات الصادر عن وزارة التجارة والتزامه بما ورد به.</p> <p>5- اطلاعه على دليل الحوكمة الخاص بالمصرف والمتضمن إطار الحوكمة المعتمد والمهام والمسؤوليات المتعلقة بعمل المجلس ولجانه.</p> <p>6- اطلاعه على سياسة ترشيح وعضوية مجلس الإدارة الخاصة بمصرف الراجحي وسياسة مكافآت أعضاء مجلس الإدارة واللجان التابعة له ولجنة المراجعة والالتزام والتي تحدد المكافآت والتعويضات التي سيتلقاها عضو المجلس نظير عضويته ومشاركته في أعمال المجلس ولجانه والمعتمدة من الجمعية العامة والتزامه بما ورد فيها.</p> <p>7- اطلاعه على سياسة تعارض المصالح وسياسة التعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وسياسة الإفصاح وسياسة الإحلال لمجلس الإدارة الخاصة بالمصرف والتزامه بما يتعلق بدور المجلس وأعضاءه فيها.</p> <p>8- اطلاعه على الدليل الاسترشادي للالتزامات أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين المتعلقة بملكية الأسهم وفترة حظر التعاملات والتزامه بما ورد فيها.</p> <p>9- التزامه بتعبئة كافة نماذج الإفصاح وطلب المعلومات الواردة من المصرف وتسليمها ضمن الأوقات المحددة لذلك وإشعار المصرف فوراً عند حدوث أي تغير فيها وخاصة ما يتعلق منها بتحديد صفة العضوية والاستقلالية وتحديد الأطراف ذات العلاقة وتعارض المصالح وتحديد الأشخاص المعرفين سياسياً وأي إفصاحات أخرى تفرض بموجب الأنظمة والقوانين والأحكام النافذة في المملكة العربية السعودية ومتطلبات وزارة التجارة والبنك المركزي السعودي وهيئة السوق المالية.</p>
---	--

Article (10): Impediments of Granting Guarantees, Facilities, Sponsorships and Incurring Liabilities	المادة العاشرة: موانع منح الضمانات والتسهيلات والكفالات وتحمل الالتزامات
<p>Alrajhi Bank shall not grant a non-secured loan, credit facilities, issue a guarantee, or incur any other financial liability in respect of:</p> <p>A. A member of its Board of Directors.</p> <p>B. Firms not taking the form of joint-stock companies in which any of its Directors or Auditors is a partner or is a manager or has a direct financial interest.</p> <p>C. Persons or firms not taking the form of joint stock companies in cases where any of the Bank's directors is a guarantor.</p> <p>Any member, who breaches this Article, shall be considered having resigned his position.</p>	<p>يحظر على المصرف أن يعطي بلا ضمان قرضاً أو أن يمنح تسهيلات ائتمانية أو أن يقدم كفالة أو ضماناً أو أن يتحمل أي التزام مالي آخر:</p> <p>أ. لعضو مجلس الإدارة.</p> <p>ب. للمنشآت غير المتخذة شكل شركات مساهمة متى كان أحد أعضاء مجلس إدارة المصرف شريكاً فيها أو مديراً لها أو له فيها مصلحة مالية مباشرة.</p> <p>ج. للأشخاص أو المنشآت غير المتخذة شكل شركات مساهمة متى كان أحد أعضاء مجلس إدارة المصرف كفيلاً لها.</p> <p>وكل عضو مجلس إدارة يخالف حكم هذه المادة يعتبر مستقياً من وظيفته.</p>
Article (11): Voting on Clearance Decisions	المادة الحادية عشرة: التصويت على القرارات المتعلقة بإبراء الذمة
<p>The Board members may not participate in voting on the General Assembly decisions with respect to discharging them of management liability.</p>	<p>لا يجوز لأعضاء مجلس الإدارة الاشتراك في التصويت على قرارات الجمعية التي تتعلق بإبراء ذمتهم من المسؤولية عن إدارتهم.</p>
Article (12): Board Members' CV	المادة الثانية عشرة: السيرة الذاتية للأعضاء
<p>AlRajhi Bank must disclose the curriculum vitae of its Board members to enable the shareholders to assess their competency and ability to perform their tasks efficiently.</p>	<p>يفصح المصرف عن السيرة الذاتية لجميع أعضاء المجلس ليتمكن المساهمون من الحكم على كفاءتهم وقدرتهم على القيام بمهام عملهم على نحو فعال.</p>
Article (13): Remunerations and Sessions' Attendance Allowance	المادة الثالثة عشرة: المكافآت وبدل حضور الجلسات
<p>The Board members are entitled to receive remunerations and attendance allowance in accordance with Remunerations and Compensations Policy of the Board, Board Committees and Audit and Compliance Committee members.</p>	<p>تكون مكافآت وبدل حضور أعضاء مجلس الإدارة وفقاً لسياسة مكافآت وتعويضات أعضاء مجلس الإدارة واللجان المنبثقة منه ولجنة المراجعة والالتزام.</p>
Article (14): Effective Date of The Policy	المادة الرابعة عشرة: تاريخ إقرار هذه السياسة
<p>This policy is effective immediately from its date of approval by the General Assembly and the Board of Directors is entitled to modify it thereafter.</p>	<p>تسري هذه السياسة من تاريخ إقرارها من الجمعية العامة، ولمجلس الإدارة صلاحية تعديلها بعد ذلك.</p>

Article (15): References	المادة الخامسة عشرة: المراجع
1. Banking Control Law.	1. نظام مراقبة البنوك.
2. ARB's article of association.	2. النظام الأساس للمصرف.
3. Requirements for Appointments to Senior Positions in Financial Institutions Supervised by the Saudi Central Bank (SAMA) – Second version – September 2019.	3. متطلبات التعيين في المناصب القيادية في المؤسسات المالية الخاضعة لإشراف البنك المركزي السعودي - الإصدار الثاني - سبتمبر 2019.
4. Principles of Corporate Governance for banks operating in Saudi Arabia issued by SAMA.	4. المبادئ الرئيسية للحوكمة في البنوك العاملة بالمملكة العربية السعودية الصادرة عن البنك المركزي السعودي.
5. Corporate Governance Manual issued by CMA.	5. لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن هيئة السوق المالية.
6. Companies Law.	6. نظام الشركات.