



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

Document Status	Approved
Document Version	5.0
Approval Date	March 24, 2024
Last Revision Date	March 24, 2024
Next Revision Date	March 24, 2027

This section should only be filled by Governance department

Document Control

Policy Owner	
Name	Thamer A. Alhumud
Position	Chief Governance & legal Officer
Group/Department	Governance and Legal Group

Written by	
Name	Fadi Abdulaziz
Position	Governance Executive Manager
Group/Department	Governance and Legal Group

Stakeholders		
Name	Position	Department

Primary Language
Arabic

Translation Verifier	
Name	Department
Mohammed S. Abdelmawla	MD & CEO Office

Version Control

Ver.	Date	Description	Done By
1.0	March 4, 2013	Approved by EGM	General Assembly
2.0	May 8, 2017	Approved by Board of Directors	BoD
2.0	October 22, 2017	Ratified by General Assembly	General Assembly
3.0	June 7, 2022	Approved version # 3.0	Omar M. Al Mudarra
3.1	March 14, 2023	Updated	Fadi Abdulaziz
3.2	March 15, 2023	Approved by Governance dept.	Nasser Aldohan
3.3	May 16, 2023	Updated with no changes	Nasser Aldohan
3.4	May 16, 2023	Approved by Governance dept.	Governance dept.
4.0	June 1, 2023	Approved version # 4.0	Thamer A. Alhumud
4.1	October 4, 2023	Updated by Governance	Fadi Abdulaziz
4.2	October 5, 2023	Approved by Governance	Nasser Aldohan
5.0	February 13, 2024	Approved By Board of Directors	BoD
5.0	March 24, 2024	Approved By General Assembly	GA

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

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.	عضو مجلس الإدارة الذي لا يكون متفرغاً لإدارة المصرف ولا يشارك في الأعمال اليومية لها.	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 الحوكمة 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 the holder of voting shares 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	أسلوب تصويت لاختيار أعضاء مجلس الإدارة يمنح حامل الأسهم التي لها حقوق تصويت قدرة تصويتية بعدد تلك الأسهم؛ بحيث يتيح له التصويت بها لمرشح واحد أو تقسيمها بين من يختارهم من المرشحين دون تكرار لهذه الأصوات.	التصويت التراكمي

nominees without any duplication of such votes.

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 have a wide experience in governance as follows:</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 و15 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>المراجعة والحوكمة: يتعين أن يكون عضو أو عضوان من أعضاء مجلس الإدارة من أصحاب المهارة والخبرة الواسعة في مجال المراجعة كما يفضل بأن يكون من أصحاب الخبرة الواسعة في مجال الحوكمة وفق التوصيف التالي:</p>

<ul style="list-style-type: none"> 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. <p>Board of Directors may appoint external, permanent and non-voting experts to participate in its meetings to complement and reinforce its collective skill-set.</p> <p>Financial Knowledge: A Board member shall have the ability to read and understand financial statements and reports and the ratios used to assess performance.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>A Board member must not:</p> <ul style="list-style-type: none"> 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. Have demonstrated an unwillingness to comply with any Saudi regulatory requirement or to uphold any professional and ethical standards. 	<ul style="list-style-type: none"> 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 <p>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.</p> <p>المعرفة المالية وذلك بأن يكون قادراً على قراءة وفهم البيانات والتقارير المالية والنسب المستخدمة لقياس الأداء.</p> <p>معياري 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.</p> <p>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.</p> <p>يلزم ألا يكون عضو مجلس الإدارة:</p> <ul style="list-style-type: none"> 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 واعترف بالمسؤولية عن أية أنشطة احتيالية أو تلاعب بموجب أي نظام من أنظمة المملكة العربية السعودية. 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. 		
Page Number	7	Version Number	5.0

<ul style="list-style-type: none"> • 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. • 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. 	<ul style="list-style-type: none"> • 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. • حاصلًا 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 التوجيه الاستراتيجي 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. • قد سبق له الدخول في إجراءات تسوية أو ترتيبات مماثلة مع دائنيه. • قد سبق له تقديم طلب إشهار إفلاس. 		
Page Number	8	Version Number	5.0

<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"> • A member may not become a member of the board of directors of a similar financial institution operating inside the Kingdom. 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:</p> <p>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 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 أن يشغل عضو المجلس عضوية مجلس إدارة مؤسسة مالية مماثلة تعمل داخل المملكة 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:</p> <p>وذلك بأن لا يكون لديه مانع صحي يعوقه عن ممارسة مهامه واختصاصاته.</p>
---	---

Article (3): Board Membership Nomination Rules	المادة الثالثة: قواعد الترشيح لعضوية المجلس
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	-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

Page Number	9	Version Number	5.0
-------------	---	----------------	-----

<p>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 passport and national ID for Saudis, and a copy of the passport and resident ID for non-Saudis ,personal photo, other contact details and social medial details. 8. Copies of official academic certificates. 9. 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. 10. 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. 11. Filling Independency Form issued by Alrajhi Bank and attaching it with nomination request. 12. Any additional documents that may be required by supervisory authorities. <p>2- 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>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 من جواز السفر والهوية الوطنية للسعوديين وصورة من جواز السفر وهوية مقيم لغير السعوديين وصورة شخصية ووسائل الاتصال الخاصة بالمرشح وتفاصيل وسائل التواصل الاجتماعي. 8. نسخ من الشهادات الأكاديمية الرسمية. 9. تعبئة نموذج الملاءمة الصادر من البنك المركزي السعودي وإرفاقها مع طلب الترشيح ويمكن الحصول على النموذج من خلال موقع المؤسسة الإلكتروني www.sama.gov.sa. 10. 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. 11. تعبئة نموذج الاستقلالية الصادر من مصرف الراجحي وإرفاقه مع طلب الترشيح. 12. أي مستندات إضافية أخرى قد تطلب من قبل الجهات الإشرافية. <p>2- تجتمع اللجنة لدراسة الترشيحات المقدمة إليها، ومقابلة من ترى من المرشحين، ثم تصدر توصياتها إلى مجلس الإدارة.</p> <p>3- يقرر مجلس الإدارة ما يراه بشأن هذه التوصيات ثم ترسل الترشيحات إلى البنك المركزي السعودي</p>		
Page Number	10	Version Number	5.0

<p>3- 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>4- 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>5- Nominees for BoD membership shall meet the conditions provided for in this Policy.</p> <p>6- 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 Corporate Governance Regulations issued by CMA or Governance Regulations issued by SAMA.</p> <p>7- 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>8- 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>9- 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>للحصول على عدم ممانعتها قبل ثلاثين يوماً على الأقل من موعد انعقاد الجمعية العامة.</p> <p>4- يقتصر التصويت في الجمعية العامة على أعضاء المجلس وعلى من رشحوا أنفسهم لعضوية المجلس وفقاً للضوابط السابقة.</p> <p>5- يشترط فيمن يرشح لعضوية المجلس أن تنطبق عليه الشروط المنصوص عليها في هذه السياسة.</p> <p>6- 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 الحوكمة الصادرة من هيئة السوق المالية أو تعريف العضو المستقل في المبادئ الرئيسية للحوكمة الصادرة البنك المركزي السعودي.</p> <p>7- 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>8- 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>9- يجب استخدام التصويت التراكمي في انتخاب مجلس الإدارة، بحيث لا يجوز استخدام حق التصويت للسهم أكثر من مرة واحدة.</p>
--	--

Article (4): Board Membership Term	المادة الرابعة: مدة العضوية
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.	يعين المساهمون في الجمعية العامة العادية أعضاء مجلس الإدارة لمدة ثلاث سنوات، ويجوز دائماً إعادة تعيين من انتهت عضويته من الأعضاء.

Article (5): Board Membership's Position Vacancy	المادة الخامسة: 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. The appointment shall be communicated to the Capital Market Authority and Saudi Central Bank within five working days from appointment date and Commercial register within fifteen days from 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، و للمجلس 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 هيئة السوق المالية و البنك المركزي السعودي خلال خمسة أيام عمل من تاريخ التعيين، ويبلغ بذلك السجل التجاري خلال خمسة عشر يوماً 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 (6): Termination of A Board Membership	المادة السادسة: انتهاء العضوية
Membership of the Board of Directors shall be terminated upon end of the membership term or the Board member validity in accordance with any law or instructions applicable in the Kingdom. The General Assembly may also, upon a recommendation of the Board, terminate the membership of the Board member who did not attend three consecutive or five non-consecutive Board meetings during the course of his/her membership without a legitimate excuse accepted by the Board.	تنتهي عضوية المجلس بانتهاء مدته أو بانتهاء صلاحية العضو لها وفقاً لأي نظام أو تعليمات سارية في المملكة، ويجوز للجمعية العامة (بناء على توصية من مجلس الإدارة) إنهاء عضوية من تغيّب عن الأعضاء عن حضور (ثلاثة) اجتماعات متتالية أو (خمسة) اجتماعات متفرقة خلال مدة عضويته دون عذر مشروع يقبله مجلس الإدارة.

Page Number	12	Version Number	5.0
-------------	----	----------------	-----

A.

Article (7): Dismissed Board Member's Rights	المادة السابعة: حقوق العضو المعزول
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.	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 عُزل في التعويض إذا وقع العزل لسبب غير مقبول أو في وقت غير مناسب.

Article (8): Contractual terms and conditions agreement	المادة الثامنة: 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 responsibilities issued by SAMA and acknowledgment of its contents. 3- Review of Key Principles of Corporate Governance in Financial Institutions under the Control and Supervision of the Saudi Central Bank issued by SAMA and Corporate Governance Regulations issued by CMA and acknowledgment of its content. 	<p>يجب أن يقوم كافة الأعضاء عند تعيينهم بالمجلس بالإطلاع 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 وتأكيد 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 والتزامه 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 الإدارة الصادرة عن البنك المركزي السعودي والتزامه بما ورد بها 3- اطلاعه على وثيقة المبادئ الرئيسية للحوكمة في في المؤسسات المالية الخاضعة لرقابة وإشراف البنك المركزي السعودي الصادرة عن البنك المركزي السعودي ولائحة حوكمة الشركات الصادرة عن هيئة السوق المالية والتزامه بما ورد بها 4- اطلاعه على نظام الشركات الصادر عن وزارة التجارة والتزامه بما ورد به 5- اطلاعه على دليل الحوكمة الخاص بالمصرف والمتضمن إطار الحوكمة المعتمد والمهام والمسؤوليات المتعلقة بعمل المجلس ولجانه 6- اطلاعه على سياسة ترشيح وعضوية مجلس الإدارة الخاصة بمصرف الراجحي وسياسة مكافآت أعضاء 		
Page Number	13	Version Number	5.0

<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>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- اطلع على سياسة تعارض المصالح وسياسة التعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وسياسة الإفصاح وسياسة الإحلال لمجلس الإدارة الخاصة بالمصرف والتزامه بما يتعلق بدور المجلس واعضائه فيها.</p> <p>8- اطلع 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 تغيير فيها وخاصة ما يتعلق منها بتحديد صفة العضوية والاستقلالية وتحديد الأطراف ذات العلاقة وتعارض المصالح وتحديد الأشخاص المعرفين سياسياً وأي افصاحات أخرى تفرض بموجب الأنظمة والقوانين والأحكام النافذة في المملكة العربية السعودية ومتطلبات وزارة التجارة البنك المركزي السعودي وهيئة السوق المالية</p>
--	--

<p>Article (9): Impediments of Granting Guarantees, Facilities, Sponsorships and Incurring Liabilities</p>	<p>المادة التاسعة: موانع منح الضمانات والتسهيلات والكفالات وتحمل الالتزامات</p>
<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</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>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>ب. للمنشآت غير المتخذة شكل شركات مساهمة متى كان أحد أعضاء مجلس إدارة المصرف شريكا 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 (10): Voting on Clearance Decisions	المادة العاشرة: 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 (11): Board Members' CV	المادة الحادية 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 (12): Remunerations and Sessions' Attendance Allowance	المادة الثانية 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 (13): Effective Date of The Policy	المادة الثالثة 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 (14): References	المادة الرابعة عشرة: المراجع
<ol style="list-style-type: none"> 1. Banking Control Law issued by SAMA (Saudi Central Bank) pursuant to Royal Decree No. M/5 22.2.1386H and its updates. 2. ARB's article of association and its updates. 3. Requirements for Appointments to Senior Positions in Financial Institutions Supervised by SAMA (Second Edition - September-April 2021) and its updates. 4. Key Principles of Governance in Financial Institutions under the Control and Supervision of the Saudi Central Bank (3rd Edition – Dhul Qidah 1442H/ June 2021) and its updates. 5. CMA's Corporate Governance regulations issued by CMA. Board decision No. (8-16-2017) dated 16/5/1438H corresponding to 13/2/2017, amended by resolution of the Board of the CMA number 8-5-2023 dated 25/6/1444H corresponding to 18/1/2023G and its updates. 6. Saudi Corporate Law issued in 1443H /2022 and its updates. 7. Implementing Regulation of the Companies Law for Listed Joint Stock Companies issued by the Board of the CMA pursuant to resolution number 8-127-2016 dated 16/1/1438H corresponding to 17/10/2016G and its updates. 	<ol style="list-style-type: none"> 1. نظام مراقبة البنوك الصادر عن البنك المركزي السعودي بموجب المرسوم الملكي رقم م/5 هـ ٢٢/٢/١٣٨٦ وتعديلاته. 2. النظام الأساس لمصرف الراجحي وتعديلاته. 3. متطلبات التعيين في المناصب القيادية في المؤسسات المالية الخاضعة لإشراف البنك المركزي السعودي - (الإصدار الثاني - سبتمبر ابريل 2021) وتعديلاته . 4. المبادئ الرئيسية للحكومة في المؤسسات المالية الخاضعة لرقابة وإشراف البنك المركزي السعودي - (الإصدار الثالث - ذو القعدة 1442 هـ / يونيو 2021 م) وتعديلاته . 5. لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم (8-16-2017) وتاريخ 16/5/1438 هـ الموافق 13/2/2017 م، المعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم (8-5-2023) وتاريخ 25/6/1444 هـ الموافق 18/1/2023 م وتعديلاته. 6. نظام الشركات الصادر في 1443 هـ / 2022 م وتعديلاته. 7. اللائحة التنفيذية لنظام الشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة بموجب القرار رقم (8-127-2016) وتاريخ 16/1/1438 هـ الموافق 17/10/2016 م وتعديلاته.