

The Saudi British Bank "SABB"

البنك السعودي البريطاني "ساب"

**Policies and Criteria For
Selection of Board Directors**

**السياسات والمعايير الإجرائية
للعضوية في مجلس الإدارة**

January 2020

يناير 2020

Contents

المحتويات

Preamble	2	تمهيد
Part 1: Definitions	3	القسم الأول: التعريفات
Part 2: General Policy	6	القسم الثاني: السياسة العامة
2.1 Policy Objectives.....	6	1.2 الغرض من السياسة
	7	2.2
Part 3: Criteria For Selection and Appointment of Board Directors	8	القسم الثالث: المعايير الإجرائية في اختيار وتعيين أعضاء مجلس الإدارة
3.1 Board of Directors	8	1.3 مجلس إدارة البنك
3.2 Nomination for the Board Directorship	8	2.3 الترشيح للعضوية
3.3 Qualification of Directors	10	3.3 مؤهلات عضو مجلس الإدارة
3.4 Evaluation and Selection	11	4.3 التقييم والاختيار
3.5	11	5.3
3.6 Requirements relating to formation of Board and Committees	12	6.3 المتطلبات المتعلقة بتشكيل المجلس ولجانه
3.7 Requirements specific to membership of the Board	15	7.3 المتطلبات الخاصة للعضوية بمجلس الإدارة
3.8 SAMA Approval and Notice to Supervisory Bodies	17	8.3 موافقة مؤسسة النقد العربي السعودي وإبلاغ الجهات الإشرافية
3.9 Appointment of Directors	17	9.3 تعيين أعضاء المجلس
3.10 Acquainting Directors with Bank's affairs.	18	10.3 تعريف أعضاء مجلس الإدارة بشؤون البنك
3.11 Selection and Appointment of Executive Directors	19	11.3 إختيار وتعيين أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين
.....	20
.....	20
Part 4: Principal Responsibilities of Directors	22	القسم الرابع: الواجبات الرئيسية المناطة بأعضاء مجلس الإدارة
4.1 Commitment to devote time	22	1.4 الإلتزام بتكريس الوقت
4.2 Conflict of Interests	23	2.4 تعارض المصالح
4.3 Privacy, Confidentiality of Information and Code of Conduct Principle.....	24	3.4 الخصوصية وسرية المعلومات ونظام السلوك وأخلاقيات العمل
4.4 Confirmation of Independency	24	4.4 تأكيد جوانب الاستقلالية
4.5	24	5.4
Part 5: Substitution Policy	26	القسم الخامس: سياسة الإحلال
5.1 Substitution Policy	26	1.5 سياسة الإحلال
.....	27

Part 1: Definitions

Definitions:

The expressions and words mentioned in this policy shall, unless the context requires otherwise, have the following meanings:

The Bank: The Saudi British bank and subsidiaries.

Executive Member: A member of the Board of Directors who is also a member of the executive management of the bank and participates in the daily affairs of the bank and earns a monthly salary in return thereof

Non- Executive Member: A member of the Board who provides opinions and technical advice and is not involved in any way in the management of the bank and not receiving a monthly or annual salary.

Independent Member: A member of the Board who enjoys complete independence from the bank and management. Independence means the ability to judge things after taking into account all relevant information without undue influence from management or from other external entities However a member consider an independent member if it does not negate the independence requirement for an independent director by the regulation.

Relatives: As per the Supervisory Authorities.

Powers and Responsibilities of the Board of Directors: the powers and responsibilities provided for in the circular issued by SAMA to banks operating in the Kingdom setting forth the general responsibilities a board director has to fulfill.

Corporate Governance: the Rules issued by CMA setting forth the aspects of governance of companies listed in TADAWUL. It included definition of shareholders rights, disclosure requirements, formation of Boards of Directors, Board Committees and conflict of interests.

Principles of Corporate Governance for banks operating in the Kingdom: This is the principles of Governance issued by SAMA setting forth the requirements Banks have to observe including the rights of shareholders, formation and liabilities of

التعريفات

يقصد بالكلمات والعبارات الواردة في هذه السياسة المعاني الموضحة لها ما لم يقض سياق النص على خلاف ذلك :

البنك: البنك السعودي البريطاني والشركات التابعة له.

عضو مجلس الإدارة التنفيذي: هو عضو مجلس إدارة البنك الذي يكون عضواً في الإدارة التنفيذية للبنك ويشارك في الإدارة اليومية لأعمال البنك المختلفة، ويتقاضى في مقابل ذلك راتباً شهرياً ومزايا.

عضو مجلس الإدارة غير التنفيذي: هو عضو مجلس إدارة البنك الذي يقدم الرأي والمشورة الفنية ولا يشارك بأي شكل من الأشكال في إدارة البنك ومتابعة أعماله اليومية ولا يتقاضى راتباً شهرياً من البنك.

عضو مجلس الإدارة المستقل: هو عضو مجلس إدارة البنك الذي يتمتع باستقلالية كاملة عن الإدارة والبنك، وتعني الاستقلالية توافر القدرة للحكم على الأمور بعد الأخذ في الاعتبار جميع المعلومات ذات العلاقة دون أي تأثير من إدارة البنك أو أي جهة خارجية أخرى. ويكون العضو عضو مستقل إذا لم يتعارض مع عوارض الإستقلال المحددة من الجهات الإشرافية.

الأقارب: حسب تعريفه في الجهات الإشرافية.

صلاحيات ومسئوليات أعضاء مجلس الإدارة: وهي الصلاحيات التي جرى النص عليها في التعميم الصادر للبنوك العاملة في المملكة عن مؤسسة النقد العربي السعودي والتي تناولت تحديد المسؤوليات العامة التي يجب على عضو مجلس الإدارة في البنك الوفاء بها.

لائحة حوكمة الشركات: هي اللائحة التي أصدرها مجلس هيئة السوق المالية وتناولت أطر مبادئ حوكمة الشركات المدرجة في السوق المالية السعودية وإشتملت على تحديد جوانب حقوق المساهمين، متطلبات الإفصاح، تكوين مجالس الإدارة ومسئولياته، لجان المجالس وجوانب معالجة تعارض المصالح.

المبادئ الرئيسية للحوكمة في البنوك العاملة بالمملكة: وهي مبادئ الحوكمة الرشيدة التي أصدرتها مؤسسة النقد العربي السعودي وتحديثاتها وتضمنت متطلبات أوجب على البنوك التمشي بها وتشمل تحديد جوانب حقوق المساهمين العامة،

the Board, Board Committees and Disclosure requirements.

Requirements For Appointment in Senior Positions in Banks Operating in Saudi Arabia:

These were the subject of SAMA circular setting forth the requirements and terms to be met when selecting and appointing Board directors and senior executives in the Banks operating in the Kingdom upon concluding their fit and proper assessment.

Banking Control Law: the Law issued under Royal decree to regulate the banking business and establishment and operation of banks in the Kingdom of Saudi Arabia.

Companies Act: The Act issued under Royal Decree for regulating the requirements regarding the establishment and operation of companies in the Kingdom of Saudi Arabia.

Regulating Rules For the Banking Control Law Rules: the organizational rules issued under the Resolution of the Minister of Finance which aims to clarify the provisions of certain rules of The Banking Control Law.

Supervisory Authorities: The Regulatory Authorities including Saudi Arabian Monetary Authority (SAMA), Capital Market Authority (CMA), Tadawul and Ministry of Commerce and investment (MOCI)

Bank Governance Document: the documents which sets forth the Bank's policy in complying with the requirements of Governance as approved by the Board of the bank as amended from time to time to match the Supervisory Authorities guidelines.

Succession Policy: Succession is a planning process for filling a position which may potentially be vacant; it aims to ensure continuity of performance efficacy through the continuity of leadership.

The Succession process, in terms of Board membership relates to filling a potentially vacant position by an earmarked replacement who is prepared to undertake such role and who meets the personal characters, leadership skills and preparedness required.

Policies and Criteria For Board Membership

Preamble:

The principles of governance require that each company must ensure that its Board members are adequately qualified to assume the duties and

تشكيل المجلس ومسئوليته، لجان المجلس، ومتطلبات الإفصاح.

متطلبات التعيين في المناصب القيادية في البنوك العاملة في المملكة العربية السعودية: وهي المتطلبات التي إشتمل عليها التعميم الصادر عن مؤسسة النقد العربي السعودي والذي تضمن المتطلبات والمسوغات اللازمة عند إختيار وتعيين أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين في البنوك العاملة في المملكة بعد إستكمال تقييم ملاءمتهم.

نظام مراقبة البنوك: وهو النظام الصادر بموجب المرسوم الملكي بهدف تنظيم ممارسة الأعمال المصرفية وتأسيس وعمل البنوك في المملكة العربية السعودية.

نظام الشركات: وهو النظام الصادر بموجب المرسوم الملكي وتعديلاته بهدف تنظيم المتطلبات المتعلقة بتأسيس وعمل الشركات في المملكة العربية السعودية.

قواعد تنظيم أحكام نظام مراقبة البنوك: وهي القواعد التنظيمية الصادرة بموجب قرار وزير المالية والتي قصد منها تبيان أحكام بعض مواد نصوص نظام مراقبة البنوك.

الجهات الإشرافية: ويقصد بها الجهات التنظيمية وتشمل مؤسسة النقد العربي السعودي، هيئة السوق المالية، تداول، ووزارة التجارة والاستثمار.

وثيقة حوكمة البنك : وهي الوثيقة التي تتضمن سياسة البنك السعودي البريطاني في التمشي مع متطلبات الحوكمة الرشيدة والتي جرى إقرارها من قبل مجلس إدارة البنك ويجري تعديلها وتحديثها من حين لآخر لتتوافق مع التوجيهات الإشرافية.

سياسة الإحلال: يقصد بالإحلال عملية التخطيط لشغل موقع محتمل فراغه، وهو وسيلة لضمان استمرار فعالية الأداء من خلال استمرارية القيادة.

وتتعلق عملية إحلال عضوية مجلس الإدارة بالتخطيط لشغل موقع محتمل من خلال إستبدال العضو بعد تحديد الشخص المحتمل والمستعد لأخذ هذا الدور والذي يتميز بتوافر السمات الشخصية، والمهارات القيادية، والاستعداد.

السياسات والمعايير الإجرائية للعضوية في مجلس الإدارة

تمهيد

تقتضي مبادئ الحوكمة الرشيدة أن تسعى كل شركة بأن يكون أعضاء مجلس الإدارة فيها مؤهلين للقيام بالأعمال والمسئوليات الموكلة لهم، وأن يكون لدى أعضاء المجلس

responsibilities entrusted to them. They must have the necessary capabilities to enable them give the right judgments when taking decisions.

The Bank, being a Saudi company licensed to conduct banking business and a TADAWUL listed company, abides in content and form with the rules and regulations issued by the supervisory authorities as set in the rules and regulations regulating the business of listed companies in general and the banking business in the Kingdom in particular.

The supervisor authority provided for a number of general requirements that should be fulfilled when nominating and selecting Board members. The Corporate Governance Rules also provided for the rules for enforcement of banking control law as well as the appointment requirements issued by SAMA and which all banks operating in the Kingdom of Saudi Arabia must meet taking into consideration that the people nominated for the Board membership must hold the appropriate technical, operational and administrative skills and financial experience to enable them to meet all or part of the tasks and responsibilities entrusted to them

The supervisory guidelines issued to the Banks operating in the Kingdom by the Supervisory authorities provided for the enactment of a policy to set the criteria for Board membership, selection and appointment.

In line with such Supervisory rules, this policy and procedures were prepared and approved by SABB NRC and the bank Board, and will be enforced upon approved by the SABB AGM to be used a general manual for the Nomination & Remuneration Committee and the bank Board in setting the criteria for selection of members nominated for the bank Board directorship from executives members and non-executives members and the members of Board committees.

Objectives:

This Policy is intended to be as implementing rules and guidelines for setting the general and special criteria for selection and appointment of nominated bank Board members, whether executives members

القدرة والمهارات اللازمة بما يمكنهم من الحكم السليم عند إصدار القرارات.

وبحكم أن البنك هو شركة سعودية مرخصة لممارسة الأعمال المصرفية، وشركة مدرجة في السوق المالية السعودية، فالبنك في ذلك ملتزم بالوفاء بالإشترطات والمتطلبات الصادرة عن الجهات الإشرافية التي تضمنتها النظم واللوائح والقواعد المنظمة لعمل الشركات المدرجة عموماً وللعمل المصرفي في المملكة على وجه الخصوص.

تضمنت نظم الجهات الإشرافية عدداً من المتطلبات العامة الواجب الوفاء بها حين ترشيح وإختيار وتعيين أعضاء مجالس إدارات البنوك، كما إشتهمت مبادئ الحوكمة، وقواعد تطبيق أحكام نظام مراقبة البنوك، وكذلك متطلبات التعيين في المناصب القيادية الصادرة عن مؤسسة النقد العربي السعودي على المسوغات التي أوجب على كل بنك يعمل في المملكة العربية السعودية الوفاء بها، وبما يضمن مراعاة إمتلاك المرشحين للعضوية في مجالس إدارات البنوك للمهارات الفنية والعملية والإدارية والخبرات المالية الملائمة التي تمكنهم من الإيفاء بما أوكل لهم من مهام ومسئوليات.

وحيث نصت المتطلبات الإشرافية الصادرة عن الجهات الإشرافية على عمل سياسة عامة تحدد معايير ومسوغات العضوية والإختيار والتعيين لأعضاء مجلس إدارة البنك.

وإنسجاماً مع هذه القواعد الإشرافية، فلقد روعي إعداد هذه السياسة والمعايير الإجرائية التي جرى إقرارها من قبل لجنة الترشيحات والمكافآت ومجلس إدارة البنك، للعمل بها بعد إقرارها من قبل الجمعية العامة للبنك السعودي البريطاني لتكون دليلاً عاماً للجنة الترشيحات والمكافآت ومجلس إدارة البنك يحدد معايير إختيار الأعضاء المرشحين لعضوية مجلس إدارة البنك من الأعضاء التنفيذيين والأعضاء غير التنفيذيين وأعضاء اللجان المنبثقة عنه من مجلس الإدارة.

الغرض من السياسة

إن الغرض من إعداد هذه السياسة هو أن تكون بمثابة قواعد إجرائية ودليل يحدد المعايير العامة والخاصة لإختيار وتعيين المرشحين لعضوية مجلس إدارة البنك من الأعضاء التنفيذيين والأعضاء غير التنفيذيين ممن ينبغي أن يكون لهم معرفة

or non-executives members, who should have appropriate knowledge, skills and experience so as to contribute to the efficiency of Board duties and provide the appropriate leadership contributing to bank success

As a general principle, Board members should be qualified to perform the tasks entrusted to them. They should have a clear understanding of their required role and be able to exercise sound and objective judgment on all affairs, works and activities of the bank.

To achieve integration factors in the formation of the bank Board Directors and its efficiency in performing its missions, the Board members should "collectively" have a mix of professional, practical and managerial skills, financial experience, and distinguished personal qualities.

As a major requirement, a Board member should be of high reputation and competence, integrity and ability to bear responsibility. The board directors must have impressive leadership and exemplary qualities; they must be able to oversee, follow up and direct the bank to achieve its strategic goals.

Part 3: Criteria For Selection and Appointment of Board Members

3.1 Board Of Directors Appointment

As per the Bank's bylaws, the bank shall be managed by (11) directors, eight (8) of whom shall be appointed by the Ordinary General Meeting for three year terms by way of election pursuant to the accumulative voting method (the "Elected Directors"), and three (3) of whom shall be appointed by the shareholders HSBC Holdings B.V. (the "Appointed Directors"), after having obtained confirmation of no objection from SAMA before any appointment. All Directors may be reappointed for new terms.

As HSBC Holding B.V. holds at least 29% of the Bank shares it shall have the right to appoint the three (3) appointed Directors only, and to replace all or any of them and it shall not be entitled to nominate, elect and/or appoint any other directors. Such appointment or replacement shall be made by the Board of Directors if HSBC Holding B.V. and

مناسبة ومهارات وخبرات، وبما يساهم في فعالية أعمال المجلس، وتوفير القيادة الملائمة التي تساهم في نجاح البنك وأعماله.

وكمبدأ عام فإنه يجب مراعاة أن يكون أعضاء مجلس إدارة البنك مؤهلين للقيام بالأعمال الموكلة اليهم، وأن يكون لديهم فهم واضح للدور المطلوب منهم، وأن يكون لديهم القدرة على ممارسة الحكم السليم وبموضوعية في جميع شئون البنك وأعماله وأنشطته.

ولتحقيق عناصر التكامل في بناء وتشكيل مجلس إدارة البنك وفعاليتته في أداء مهامه، فإنه ينبغي أن يكون لأعضاء المجلس مجتمعين المهارات المهنية والإدارية والعملية والخبرات المالية الملائمة والصفات الشخصية المتميزة.

وكمطلب رئيسي فإنه يجب أن يراعى أن يكون كل عضو من أعضاء مجلس إدارة البنك من الأشخاص ذوي السمعة المتميزة، والكفاءة العالية والقدرة على تحمل المسؤولية، وأن يتسم الأعضاء بصفات القيادة المؤثرة والقدوة، وأن يكون الأعضاء في ذلك قادرين على الإشراف والمتابعة وتوجيه شئون البنك لتحقيق أهدافه الإستراتيجية.

القسم الثالث: المعايير الإجرائية في اختيار وتعيين أعضاء مجلس الإدارة

1.3 تعيين مجلس إدارة البنك

وفق ما ينص عليه نظام البنك الأساسي فيتولى إدارة البنك مجلس إدارة مؤلف من (11) عضواً، بحيث تعين الجمعية العامة العادية (8) من الأعضاء وفقاً لأسلوب التصويت التراكمي ("الأعضاء المنتخبين") لمدة ثلاث سنوات، ويتم تعيين 3 من الأعضاء من قبل المساهم شركة هونج كونج وشنغهاي المصرفية (بي في) ("الأعضاء المعينين")، وذلك بعد الحصول على عدم ممانعة مؤسسة النقد العربي السعودي قبل أي تعيين. ويجوز إعادة تعيين جميع أعضاء المجلس لمدد أخرى.

وطالما بقيت شركة هونج كونج وشنغهاي المصرفية القابضة (بي في) مالكة لنسبة 29% على الأقل من الأسهم يحق لها أن تعين 3 من الأعضاء وأن تبدلهم جميعاً أو أي منهم دون أن يكون لها الحق في المشاركة في إنتخاب الأعضاء الآخرين. ويتم هذا التعيين أو التبدل بقرار يصدره مجلس إدارة شركة

communicated by a letter addressed to the Bank Board.

هونج كونج وشنغهاي المصرفية القابضة (بي في)، ويتولى إبلاغه بكتاب يوجه إلى مجلس الإدارة البنك.

In the event of vacancy of a Board member's position during the existing Board term for any of the termination reasons stated below, the Board of Directors may, on the basis of a recommendation by the Nomination and Remuneration Committee, fill this position subject to the regulatory requirements provided that such appointment shall be presented to the next General Meeting for approval.

وإذا شغل مركز أحد أعضاء المجلس أثناء دورة المجلس لأي سبب من أسباب إنقضاء العضوية الموضحة أدناه، جاز لمجلس الإدارة بتوصية من لجنة الترشيحات والمكافآت شغل هذا المركز بعد إستيفاء المتطلبات الإشرافية، على أن يعرض هذا التعيين على الجمعية العامة التالية لإقراره.

The Board Committees are formed in line with the provisions of the Bank's bylaws and the bank Governance Document. These Committees include Executive Committee, Audit Committee, Nomination and Remuneration Committee and the Board Risk Committee.

وتتشكل اللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة وفق ما تضمنه نظام البنك الأساسي ووثيقة حوكمة البنك وتشمل اللجنة التنفيذية، لجنة المراجعة، لجنة الترشيحات والمكافآت ولجنة المخاطر.

These committees are formed from Board and Non-Board members, and the Supervisory requirements issued by the Supervisory Authorities and the subject committees ToRs are to be observed upon formation of these committees.

هذه اللجان تتشكل من أعضاء من مجلس الإدارة ومن أعضاء من خارج المجلس، وتراعى في تكوينها وفي نطاق أعمالها المتطلبات الإشرافية التي أحتوتها هذه السياسة وكذلك التوجيهات الصادرة عن الجهات الإشرافية وقواعد ولوائح عمل تلك اللجان.

3.2 Nomination for Board membership:

2.3 الترشح للعضوية

The Committee is assigned to assess and recommend to the Board of Directors the names of persons nominated for the membership of the Board and committees.

تختص لجنة الترشيحات والمكافآت بمهمة تقييم والتوصية لمجلس الإدارة بأسماء المرشحين لشغل العضوية بمجلس الإدارة ولجان المجلس المختلفة.

The announcement of the commencement of the nomination period to the membership of the Board shall be published on Tadawul and the bank's website and through any other medium specified by the Capital Market Authority (CMA), for nomination period shall remain open as per the regulatory directives.

ويتم نشر إعلان فتح باب الترشح لعضوية مجلس الإدارة على موقع تداول وكذلك على موقع البنك الإلكتروني وأي وسيلة أخرى تحددها هيئة السوق المال، على أن يظل باب الترشح مفتوحاً وفقاً للتعليمات الإشرافية.

Each shareholder have the right to nominate himself or others to the membership of the Board.

ولكل مساهم الحق في ترشيح نفسه أو شخص آخر أو أكثر لعضوية مجلس الإدارة.

Any person wishing to run for the Board membership must provide Nomination and Remuneration Committee through the Bank's Company Secretary the nomination forms endorsed by the following authorities:

ويراعي كل شخص يرغب الترشح لعضوية مجلس إدارة البنك أن يوافي لجنة الترشيحات والمكافآت من خلال الأمانة العامة لمجلس إدارة البنك بنماذج الترشح المعتمدة من كل من :-

1. The Bank form: The enclosed nomination form is to be filled and signed.

2. SAMA: whereas the “Fit & Proper” form is to be filled and signed by the nominee.

3. Capital Market Authority: the enclosed form which is designed for the CV of candidates nominated for the membership of the Boards of Listed Joint-Stock companies is to be filled and signed.

The above supervisory authorities must be provided within the stipulated timeframe with the necessary documents duly completed and signed in accordance with the respective instructions.

In light of the regulatory directives, the board, after being elected, should select a Chairman and Vice Chairman from among its Non-Executive directors, and SAMA approval is to be sought for these appointments.

SAMA no objection is also to be sought before appointing the members and the chairmen of the board's sub committees.

The Company Secretary, in liaison with the Nomination and Remuneration Committee must ensure the availability of the subject forms, and that all the applications are completed and fulfilled in line with the regulatory requirements, taking the following into consideration:

- The nomination forms must be completed and signed by the candidate personally, and the Company Secretary must make such forms available for candidates through the different available channels.
- A clear copy of candidate's personal and family ID (National ID, Family ID, Iqama, and Passport) must be attached to the nomination form.
- Candidate must attach a copy of his CV showing experience and skills in the Banking business (if any) to be handed to the Bank in good time before the AGM as set in the bank's announcements.

1. نموذج البنك : بحيث يتم تعبئه والتوقيع على نموذج الترشيح.

2. مؤسسة النقد العربي السعودي : بحيث يتم تعبئه والتوقيع على نموذج الملاءمة.

3. هيئة السوق المالية : بحيث يتم تعبئه والتوقيع على النموذج المخصص للسيرة الذاتية للمرشح لعضوية مجلس إدارة شركة مساهمة مدرجة في السوق المالية السعودية

وتوافق هذه الجهات الإشرافية بالمستندات اللازمة بعد إستيفائها والتوقيع عليها خلال الفترة المحددة ووفق ما تقضي بذلك التعليمات الإشرافية.

وفق ما تقضي به التوجيهات الإشرافية، فإن على مجلس الإدارة، بعد إنتخابه، إختيار رئيس ونائب له من بين الأعضاء غير التنفيذيين، وعلى البنك الحصول على موافقة مؤسسة النقد العربي السعودي عليهما.

كما ينبغي على البنك الحصول على عدم ممانعة مؤسسة النقد العربي السعودي عند تشكيل اللجان المنبثقة عن المجلس وتسمية رؤسائها.

وعلى الأمانة العامة لمجلس الإدارة بإشراف من لجنة الترشيحات والمكافآت التأكد من توفير النماذج أعلاه لمن يرغب في الترشح خلال فترة الترشح عبر الوسائط المتاحة ومن ضمان إستكمال وشمول طلبات الترشح للمسوغات النظامية، مع مراعاة المتطلبات التالية :-

- استيفاء وتوقيع إستثمارات الترشح من قبل المرشح للعضوية شخصياً، ويجب على الأمانة العامة لمجلس الإدارة توفير هذه النماذج وإتاحتها للمرشحين عبر الوسائل والوسائط المختلفة.
- أن يرفق المرشح طلب الترشيح نسخة واضحة من الهوية الشخصية والعائلية الخاصة به (بطاقة الهوية الوطنية، بطاقة العائلة، بطاقة الإقامة، جواز السفر).
- أن يرفق المرشح بياناً بسيرته الذاتية والمؤهلات والخبرات في مجال أعمال وأنشطة البنوك (إن وجدت)، بحيث تسلّم إلى البنك قبل وقت كاف من إجتماع الجمعية العامة للبنك وفق ما يحدده البنك في إعلاناته.

- Candidate must provide a list of Joint-Stock companies of which he occupied Board membership and respective dates.

If the candidate had occupied Bank Board membership, he then has to provide a statement of the bankmanagement of the last Board, including the following information:

- Number of Board meetings held during his membership term.
- Number of meetings he attended in his personal capacity and percentage of attendance of all meetings.
- The permanent committees in which he participated and the number of meetings each of such committees had held and the percentage of attendance.
- Summary of the financial results achieved by the Bank in each year of his Board membership.

The required Qualifications for Board of Directors:

As a general rule, each candidate to Board membership should be of a high level of knowledge, experience and skill, in addition to continuous desire to learn and develop.

The Nomination and Remuneration Committee must examine the Candidate's qualifications and to evaluate his capabilities in leadership and independent judgment in addition to knowledge in the financial and accounting affairs in order to judge his ability to fulfill the duties of his position, if selected. In addition, The bank should consult with and inform SAMA and obtain its written non-objection before the nomination, the appointment, and removal of any board member or any employee from the senior management. The following are the criteria which the candidate must meet:

1.Ability of lead : A Member should have charismatic leadership and have the ability to delegate powers, to motivate staff and encourage them to apply the best practices in effective management and adhere to values and professional ethics.

- في حال سبق للمرشح شغل عضوية مجلس إدارة إحدى الشركات المساهمة، فعليه إرفاق بيان يتضمن تفاصيل أسماء الشركات المساهمة التي كان عضواً بمجالس إدارتها، وتواريخ شغله العضوية.

- في حال سبق للمرشح أن كان عضواً في مجلس إدارة البنك السعودي البريطاني ، فعليه تقديم بيان من إدارة البنك لأخر دورة شغلها وأن يتضمن ذلك :

- عدد إجتماعات مجلس الإدارة التي عقدت خلال سنوات عضويته.
- عدد الإجتماعات التي حضرها العضو أصالة، ونسبة حضوره لجميع الإجتماعات.
- اللجان الدائمة التي شارك فيها العضو وعدد الإجتماعات التي عقدتها كل لجنة، ونسبة حضوره لتلك الإجتماعات.
- ملخصاً للنتائج المالية التي حققها البنك خلال كل سنة من سنوات عضويته.

المؤهلات الواجب توافرها في عضو مجلس الإدارة:

كمبدأ رئيسي وعام فإنه ينبغي أن يكون كل مرشح لمنصب العضوية في مجلس إدارة البنك على مستوى كاف من التعليم والمهارة والخبرة والمعرفة، والرغبة المستمرة في التعلم.

ويجب أن تنتظر لجنة الترشيحات والمكافآت في مؤهلات المرشح وعلى تقييم جوانب قدرته في القيادة وممارسة الحكم المستقل إلى جانب المعرفة بالجوانب المحاسبية والمالية للوقوف على إستعداداته للإيفاء بمهام واجباته في حال إختياره، وبالإضافة إلى ذلك، يجب على البنك أن يتشاور ويبلغ مؤسسة النقد العربي السعودي والحصول على عدم ممانعتها قبل ترشيح، تعيين، وإنهاء عضوية أي عضو مجلس إدارة أو أي من موظفي الإدارة العليا. والتالي إستعراض لما ينبغي إستشرافه في العضو المرشح :-

1) القدرة على القيادة: حيث يراعى أن يتمتع المرشح بشخصية قيادية قادرة على منح الصلاحيات وتحفيز العاملين وتشجيعهم على تطبيق أفضل الممارسات للإدارة الفاعلة.

2. Independence: The candidate must have the necessary independence to perform the tasks and duties of the proposed Senior Position and shall not have employment interests or obligations, or any other situations which might give rise to conflict of interests or which could, in any way, impair the candidate's ability to independently perform the duties of the proposed position.

3. Competence: 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 Company and the knowledge of management, economics, accounting, law or governance,

4. Ability to guide : the ability to provide strategic guidance, long-term planning and clear future vision.

5. Financial Knowledge: the ability to read and understand financial statements and reports as well as ratios used to measure performance.

6. Physical fitness: the member should be in good health and be able to carry out his duties.

7. Honesty, integrity and good reputation and fairness: The candidate must have personal qualities, such as honesty; integrity; good reputation and fairness, and must not have been convicted of any crime impinging on honor or integrity, unless rehabilitated.

3.4 Evaluation and Selection for Board of Directors and Committee members:

The Nomination and Remuneration Committee shall receive and review the CVs of persons nominated for the Board membership and disclose to investors such CVs within the General Meeting's invitation on Tadawul and SABB website, so as to enable shareholders to judge the efficiency and adequacy of candidates for the Board memberships.

The Nomination and Remuneration Committee shall receive and review the CVs of persons nominated for the Board membership and disclose to investors such CVs within the General Meeting's invitation on Tadawul and SABB website, so as to enable

(2) الإستقلالية: أن يتمتع بالاستقلالية اللازمة لأداء المهام والواجبات المنوطة بالمنصب القيادي المقترح وألا يكون لديه مصالح أو التزامات وظيفية أو ظروف أخرى قد تؤدي إلى تعارض المصالح أو تؤثر بأي شكل على قدرته على أداء الواجبات المنوطة بالمنصب المقترح باستقلالية.

(3) الكفاءة: وذلك بأن يتوافر فيه المؤهلات العلمية، والمهارات المهنية، والشخصية المناسبة ومستوى التدريب، والخبرات العملية ذات الصلة بأنشطة الشركة الحالية والمستقبلية أو بالإدارة أو الإقتصاد أو المحاسبة أو القانون أو الحوكمة.

(4) القدرة على التوجيه: ويتعلق ذلك بقدرة المرشح على التوجيه الإستراتيجي والتخطيط بعيد المدى، والرؤية المستقبلية الواضحة.

(5) المعرفة المالية: وتشمل القدرة على قراءة البيانات والنتقارير المالية وفهماها، وتقدير النسب المتعلقة بقياس مستويات الأداء.

(6) اللياقة الصحية: ويتمثل في كون المرشح لائقاً صحياً وقادراً على ممارسة مهامه ومسئوليته.

(7) الامانة والنزاهة والسمعة الحسنة والعدالة: أن يكون لدى الشخص صفات الامانة والنزاهة والسمعة الحسنة والعدالة، وأن لا يكون قد أدين بأي جريمة مخلة بالشرف والامانة مالم يكن قد رد اليه اعتباره.

4.3 التقييم والاختيار أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء اللجان:

ينبغي على لجنة الترشيحات والمكافآت أن تقوم بتلقي ودراسة السير الذاتية للمرشحين لعضوية المجلس، وأن تفصح للمستثمرين عن هذه السير الذاتية ضمن الدعوة للجمعية العامة على موقع تداول وموقع البنك الإلكتروني، وبما يمكن المستثمرين من المساهمين من الحكم على كفاءة وكفاية المرشحين لعضوية المجلس.

ومن ضمن مسؤوليات اللجنة عند دراسة طلبات الترشيح المقدمة أن تقوم بمقابلة المرشحين وتقييم مؤهلاتهم ومهاراتهم، وأن تضع اللجنة في ذلك سجلاً يحوي معلومات المرشحين من واقع مؤهلاتهم ومهاراتهم.

shareholders to judge the efficiency and adequacy of candidates for the Board memberships.

The Committee shall submit its recommendations on the persons nominated for the Board membership after concluding their fit & proper assessment who will appoint them after having obtained the appropriate approvals.

Nomination Condition

The Nomination and Remuneration Committee, upon viewing nomination documents and interviewing candidates, must observe the general requirements in respect of each candidate in line with the Banking Control Law requirements, including:

1. Not to accept the nomination of any candidate who had been convicted for a dishonesty or breach of faith crime, or if he declares himself or any entity he owns or participates in whether in or out of the Kingdom.
2. Not to accept the nomination of any candidate who had conducted a leading position or the Board membership of any banking institution which has been liquidated or declared bankrupt or suffered any reputational damages due to regulatory or supervisory violations.
3. Not to accept the nomination of any candidate who had been dismissed from the directorship of any financial or banking institution or his services terminated for regulatory or organizational reasons.
4. Not to accept the nomination of any candidate who occupies at the same time the directorship of another licensed Bank in the Kingdom.
5. Not to accept the nomination of any candidate who is a director with a maximum of five listed companies provided that there should be no conflict of interests in his membership in any of these companies.

3.6 Requirements relating to formation of Board and Committees:

The Nomination and Remuneration Committee, upon evaluating the structure of the Board and its Committees, must observe the appropriate supervisory requirements as stipulated in the

وتقوم اللجنة برفع توصياتها لمجلس الإدارة عن الأشخاص المرشحين للعضوية، بعد إكمال عملية تقييم الملاءمة، والذي يقوم بتعيينهم بعد الحصول على الموافقات اللازمة.

شروط الترشح:

يجب ان تراعي لجنة الترشيحات والمكافآت حين نظرها مستندات الترشح ومقابلة المرشحين الإلتزام بالمتطلبات العامة التي تتعلق بكل مرشح إنسجاماً مع متطلبات نظام مراقبة البنوك ومن ذلك :-

1. عدم قبول ترشيح أي شخص سبق الحكم بإدانته بحكم قضائي أو جريمة مخلة بالشرف والأمانة أو أشهر إفلاسه أو إفلاس اي منشأة يمتلكها أو يشارك فيها داخل أو خارج المملكة.
2. عدم قبول ترشيح أي شخص كان يشغل وظيفة قيادية أو عضوية في مجلس إدارة أي مؤسسة مصرفية جرى تصفيته، أو أشهر إفلاسها، أو لحقها اي إضرار بالسمعة نتيجة مخالفات نظامية أو تنظيمية.
3. عدم قبول اي ترشيح من اي شخص عزل أو فصل من عضوية أي مؤسسة مالية أو مصرفية أو أنهيت خدماته لأسباب تنظيمية أو ذات طابع نظامي.
4. عدم قبول ترشيح اي شخص يشغل في ذات الوقت عضوية مجلس إدارة بنك مرخص في المملكة.
5. عدم قبول ترشيح أي مرشح هو عضو في ذات الوقت في مجالس إدارة خمس شركات مدرجة في السوق المالية السعودية، شريطة مراعاة تجنب تضارب المصالح.

6.3 المتطلبات المتعلقة بتشكيل المجلس ولجانه

ينبغي عند قيام لجنة الترشيحات والمكافآت بتقييم هيكلية المجلس ولجانه وتكوينهما أن تراعى المتطلبات الإشرافية اللازمة والتي جرى النص عليها في لائحة حوكمة الشركات

Corporate Governance issued by CMA and the Principles of Corporate Governance For Banks operating in the Kingdom of Saudi Arabia issued by SAMA.

3.8 SAMA approval and notification to supervisory authorities:

A candidate running for the Board membership should have obtained SAMA no-objection before recommending his nomination to the General Meeting of the bank or being appointed.

The office of a director of the bank's Board of Directors shall be vacated :-

1. At the end of its term.
2. Upon resignation of the Director.
3. If the Director becomes disqualified from holding office under any law in force in the Kingdom of Saudi Arabia
4. If he is removed from his office by a Resolution passed by the General Meeting by a majority of two thirds in case such removal is not requested by the Board and of a simple majority in case the removal is requested by the Board.
5. If he is found to be of unsound mind or unhealthy.
6. If the Director convicted of an offence involving dishonesty, fraud, moral turpitude or resulted in deception.
7. If he becomes bankrupt or makes any arrangement or compounds with his creditors.
8. If he is a Director of another bank's Board of director in the Kingdom.

3.11 Selection and appointment of The Managing Director

In line with to the bank's bylaws, the Board of Directors shall appoint a managing director from amongst the directors selected and appointed by HSBC Holdings B.V.

الصادرة عن هيئة السوق المالية والمبايعة الرئيسة للحوكمة في البنوك السعودية الصادرة عن مؤسسة النقد العربي السعودي.

8.3 موافقة مؤسسة النقد العربي السعودي وإبلاغ الجهات الإشرافية

يجب أن يحظى المرشح لعضوية مجلس إدارة البنك على عدم ممانعة مؤسسة النقد العربي السعودي على إختياره قبل طرح ترشيحه على الجمعية العامة للبنك أو تعيينه.

تنتهي عضوية عضو مجلس إدارة البنك حين :-

1. انتهاء مدتها النظامية.
2. باستقالة العضو.
3. إذا أصبح العضو غير صالح للعضوية وفقاً لأحكام أي نظام نافذ في المملكة العربية السعودية.
4. في حال عزل العضو بقرار من الجمعية العامة يصدر بأغلبية الثلثين، إذا لم يكن العزل بطلب من مجلس الإدارة، وبالأغلبية البسيطة إذا كان العزل بناء على طلب من مجلس الإدارة.
5. إذا أصبحت قوى العضو العقلية أو صحته غير سليمة.
6. إذا حكم بإدانة العضو في جريمة مخلة بالأمانة أو تمس بالشرف، أو ترتب عليها غش واحتيال.
7. إذا حكم بإفلاس العضو أو أجرى ترتيبات أو صلح مع دائنيه.
8. في حال أصبح العضو، عضواً في مجلس إدارة بنك آخر في المملكة.

11.3 اختيار وتعيين العضو المنتدب:

وفق ما ينص عليه نظام البنك الأساسي فإن مجلس إدارة البنك يقوم بتعيين عضواً منتدباً للبنك من بين أعضاء مجلس الإدارة الذين يتم إختيارهم وتعيينهم من قبل شركة هونج كونج وشنغهاي المصرفية القابضة (بي في).

The Managing Director shall act as an executive director and executive officer to carry out the duties entrusted to him under the Bank's bylaws.

Section Four: Principal Roles and Responsibilities of the Board of Directors

In line with the Bank's bylaws, the directors shall assume the necessary powers, responsibilities and authorities for management of the Bank. The exercising of Directors duties and responsibilities is subject to integrity, honesty, credibility, loyalty and prioritization of the Bank's and its shareholders' interests as well as the keenness to comply in content and form with all regulations governing banking business.

The Board of Director shall oversee the business of the bank, including approving and overseeing the implementation of the bank's strategic objectives, and approving risk strategy, corporate governance rules and principles of professional conduct.

The Board of Directors is also responsible for supervision of senior management and supervision of risk.

Members of the Board of Directors shall carry out the tasks and responsibilities entrusted to them by ensuring that adequate policies and procedures for supervision and control of the bank's performance are in place. In addition, the following responsibilities are to be observed:

4.1 Time Devotion

The business of the Board of Directors and its committees require a member to devote sufficient time for fulfillment of duties and responsibilities assigned to him, including attendance of Board and committees meetings and the Bank's General Meeting.

4.2 Abide by Conflict of Interest Policy

As a general rule and as stipulated by the Conflict of Interest Policy approved by SABB Board of Directors each director is expected to exercise his role with full honesty and integrity by always giving priority to the Bank's interests over his personal interests and avoiding any conflict of interests in favor of personal objectives.

ويكون العضو المنتدب للبنك في ذلك عضواً تنفيذياً ومسئولاً تنفيذياً ليمارس المهام الموكلة له في حدود ونطاق ما تضمنه النظام الأساسي للبنك.

القسم الرابع: الواجبات الرئيسية المناطة بأعضاء مجلس الإدارة

وفق ما نص عليه وتضمنه نظام البنك الأساسي، فإن أعضاء مجلس إدارة البنك يتولون الصلاحيات والمسؤوليات والسلطات اللازمة لإدارة البنك، ويحكم ممارستهم لمهامهم ومسئولياتهم واجبات الأمانة والموثوقية والولاء وتغليب مصلحة البنك ومساهميته، والحرص على التماشي التام والإلتزام نصاً وروحاً بكافة النظم المنظمة للعمل المصرفي.

يقوم مجلس الإدارة بالإشراف على أعمال البنك، بما في ذلك الموافقة والإشراف على تنفيذ الأهداف الاستراتيجية للبنك، واعتماد استراتيجية تطبيقها، وسياسة تقبل المخاطر، جوانب الحوكمة ومبادئ السلوك المهني.

كما أن مجلس الإدارة مسئول أيضاً عن الإشراف على أعمال الإدارة العليا للبنك والإشراف على جوانب المخاطر.

ينبغي على أعضاء مجلس الإدارة القيام بالمهام والمسؤوليات الموكلة إليهم من خلال ضمان وجود سياسات وإجراءات فعالة، وبما يمكن من تحقيق إشراف ورقابة على أداء البنك بما يفي بالغرض. وبالإضافة إلى ذلك، فإن من مسؤوليات أعضاء المجلس التي يتعين مراعاتها ما يلي:

1.4 الإلتزام بتكريس الوقت

تقتضي أعمال مجلس إدارة البنك ولجانه أن يكرس عضو مجلس الإدارة الوقت الكافي للإيفاء بالواجبات والمسؤوليات المناطة به ويشمل ذلك حضور وعدم التحلف لإجتماعات المجلس واللجان وأعمالهما وكذلك إجتماع الجمعية العامة للبنك.

2.4 تعارض المصالح

كقاعدة عامة ووفق ما تقتضي به "سياسة تعارض المصالح" التي اقرها مجلس إدارة ساب، فإنه يتوقع من كل عضو من أعضاء مجلس الإدارة ممارسة دورة بكل أمانه ونزاهة، من خلال الحرص دوماً على تفضيل مصلحة البنك على مصالحه الشخصية، ومن عدم إستغلال موجودات البنك، ومن تجنب أي تعارض أو تضارب محتمل للمصالح لتحقيق أهداف شخصية.

4.3 Abide by SABB Policies of Privacy, Confidentiality of Information:

All directors of the Board and committee members understand that, all information acquired or seen within the course of exercising their duties and responsibilities is of confidential and private nature and that it is the sole property of the Bank. The directors shall avoid disclosing any information about the Bank, its customers or activities to any party for achieving personal interests without prior approval from the Chairman.

يدرك جميع أعضاء المجلس ولجانه أن جميع المعلومات المكتسبة أو التي يطلعون عليها أثناء ممارستهم لأعمالهم ومسئولياتهم ذات طابع سري وخاص وأنها مملوكة للبنك وحده، ويجب على الأعضاء تجنب أي تصرف بإفشاء أي معلومة عن البنك أو عملاءه أو أنشطته لأي طرف أو لتحقيق مكاسب شخصية، دون موافقة مسبقة من رئيس المجلس.

4.4 Principle of Code of Conduct:

The Board and senior management shall comply with the professional conduct and ethical values at the Bank.

Each director shall confirm in writing on an annual basis to the Board and Nomination and Remuneration Committee that, he would comply with the liabilities and requirements of the Code of Conduct for Directors and Committees member's principle.

4.4 مبادئ السوك وأخلاقيات العمل

يلتزم أعضاء مجلس إدارة البنك ومنسوبيها بقواعد السلوك المهني والقيم الأخلاقية في الشركة.

ينبغي على كل عضو من أعضاء مجلس إدارة البنك التأكيد خطياً وبصفة سنوية للمجلس وأعضاء اللجان ولجنة الترشيحات والمكافآت على إلتزامه بمحددات ونطاق مبادئ السلوك وأخلاقيات العمل.

4.5 Confirmation of Independency

An independent director is the person classified as independent member in line with independency criteria contained on the supervisory authority. An independent director and the committee members shall not have material relationship with the Bank (whether directly or as shareholder, partner or an employee of an establishment having substantial relationships with the bank).

As stipulated in The Bank Governance document the directors classified as independent members in the board of directors shall confirm in writing annually to the Board and the Nomination and Remuneration committee, their independency.

5.4 تأكيد جوانب الاستقلالية

عضو مجلس الإدارة المستقل هو الشخص المصنف أنه عضو مستقل وفق ما تقضي بذلك محددات الإستقلالية التي تضمنتها الجهات الإشرافية، وبأنه لا يوجد لدى العضو علاقة مادية مع البنك (إما مباشرة أو كمساهم وشريك أو موظف في مؤسسة لديها علاقات جوهرية مع البنك).

ووفق ما تنص عليه وثيقة حوكمة البنك فإن على الأعضاء المصنفين كأعضاء مستقلين في مجلس إدارة البنك التأكيد خطياً وبصفة سنوية للمجلس ولجنة الترشيحات والمكافآت على إستقلاليتهم.

Section Five: Succession Policy

5.1 Succession Policy

The Board's Nomination and Remuneration Committee is liable to review the components of succession policy which is aimed to ensure smooth transfer of Board directors and that membership is filled in harmonious rotation in line with the

القسم الخامس: سياسة الإحلال

1.5 سياسة الإحلال

تختص لجنة الترشيحات والمكافآت المنبثقة عن مجلس الإدارة بالنظر في مكونات سياسة الإحلال والتي يراد منها أن تهدف لضمان سلاسة التحول فيما بين أعضاء المجلس وضمان أن يتم شغل العضوية في تناوب متناغم بحيث تراعى متطلبات توافر المهارات اللازمة لشغل المراكز في المجلس ولجانه.

availability of necessary skills as required to fill the positions in the Board and committees.

The succession policy adopted by the Bank for Board membership covers also membership for Board sub-committees (Nomination & Remuneration Committee, Audit Committee, Executive committee and Property Committee).

Whereas the Nomination and Remuneration Committee is liable for evaluation of the Board and Committees structure, review of the strength & weakness factors therein and reporting to the Board of any related suggestions, it is therefore important to consider the following requirements which are considered essential for the succession policy adopted by the Bank :

- Formation of the Board and development of conceptions of minimum and maximum limit of the number of members of the Board and committees.
- The board Committees required and effectiveness of their members in participating in their business and meetings
- Formation requirements in the light of the number of executive, non-executive and independent members.
- Requirements of the need for certain skills

Whereas the Nomination and Remuneration Committee is responsible of evaluating the status of the Board and the extent of its need for injecting new personalities and certain skills. It is therefore important for the success of the succession policy to develop a plan that includes the directors, their term of service and expiry of the present term. This also applies to the Board committees in the light of the necessary skills to be filled.

Also one of the basic elements for the success of succession process which should be considered is to discuss with the Directors their personal plan on regular and explicit basis and their intentions of which commitment reconfirmation by them on annual basis may be taken into consideration.

وتشمل سياسة الإحلال التي ينفذها البنك لعضوية مجلس الإدارة، وأيضا عضوية اللجان المنبثقة عن المجلس (لجنة الترشيحات والمكافآت، لجنة المراجعة، اللجنة التنفيذية، ولجنة الممتلكات).

وحيث أن لجنة الترشيحات تختص بتقييم هيكل المجلس ولجانه، ومراجعة جوانب القوة والضعف فيه، والرفع للمجلس بأي مقترحات تتعلق بذلك، فإن من الأهمية النظر في جوانب المتطلبات التالية والتي تعتبر جوهر سياسة الإحلال التي ينفذها البنك :-

- تشكيل المجلس ووضع تصورات للحد الأدنى والحد الأقصى لعدد أعضاء المجلس ولجانه
- لجان المجلس المطلوبة وفعالية أعضائها في المشاركة في أعمالها واجتماعاتها
- متطلبات التشكيل من واقع عدد الأعضاء التنفيذيين وغير التنفيذيين والمستقلين،
- متطلبات الحاجة للمهارات المحددة

وحيث تختص لجنة الترشيحات والمكافآت بتقييم وضع المجلس ومدى حاجته لضخ شخصيات ومهارات محددة، فإن من الأهمية لنجاح سياسة الإحلال أن يصار إلى تطوير مخطط يشمل أعضاء مجلس الإدارة، ومدة خدمتهم، انتهاء فترة عضويتهم الحالية، وكذلك هو الحال بلجان المجلس، من واقع المهارات اللازم شغلها.

كما أن من أساسيات نجاح عملية الإحلال التي يجب أن تراعى هو أن يتم مناقشة أعضاء المجلس عن خططهم الشخصية وبشكل منتظم وصريح ونواياهم، والتي قد يؤخذ في الاعتبار أن يتم إعادة تأكيد التزامهم بشأنها وبصفة سنوية.

Activation of succession policy adopted by the Bank consists of the following elements:

- Identification of members of whom a replacement needs to be assigned through:
 - Determine the powers of the current member, his role and participation in the Board's committees business.
 - Determine the skills and duties to be filled in the light of need and availability.
 - Determine personal characteristics, skills and ability of judgment required by the Board.
 - Determine required and available leadership capabilities.
- Identification of persons nominated to be directors from highly qualified persons who can participate in the succession process. The following should be observed:
 - Determine the gap between the highly qualified persons who are capable of performing the work at present and the duties they have to assume.
 - Establish a development plan for each highly qualified member to prepare him for the potential position.
- Implement the development activities with each highly qualified member.
- Interview and evaluate potential members for the position.
- Evaluation of successions efforts and make changes according to a specific program for attracting and appointment of nominees.

تشتمل عملية تفعيل سياسة الإحلال التي ينفجها البنك على العناصر التالية :

- تحديد الأعضاء الذين سوف يتم تحديد خلف لهم، من خلال :
- تحديد اختصاصات العضو الحالي والدور الذي يقوم به ومشاركته في أعمال لجان المجلس
- تحديد الخبرات والواجبات المطلوب شغلها من واقع الحاجة والتوافر
- تحديد السمات الشخصية، والمهارات، والقدرة على الحكم التي يحتاجها المجلس
- تحديد المهارات القيادية المطلوبة والمتوافرة
- تحديد الأشخاص المرشحين ليكونوا أعضاء من ذوي الإمكانيات العالية الذين يمكن أن يشاركوا في الإحلال، ويراعى :
- تحديد الفجوة فيما بين الأشخاص ذوي الإمكانيات العالية القادرون على القيام في الوقت الحاضر وما يجب عليهم القيام به
- إنشاء خطة تطوير لكل عضو ذا إمكانيات عالية لإعداده للمنصب المحتمل
- تنفيذ الأنشطة التطويرية مع كل عضو ذا إمكانيات عالية
- مقابلة وتقييم الأعضاء المحتملين للمنصب
- تقييم جهود الإحلال والعمل على إجراء التغييرات وفق برنامج محدد يهدف لإستقطاب المرشح وإحلاله.