



البنك السعودي للاستثمار
The Saudi Investment Bank

Board Membership Selection Criteria Policy

السياسات والمعايير والإجراءات المحددة لعضوية مجلس الإدارة



Extra Ordinary General Assembly | April 2021
الجمعية العامة غير العادية | أبريل 2021

Version Control		
Version	Date	Summary
1	21 April 2021	
2	/ /	
3	/ /	

Document Owner: Corporate Governance

Custodian: Corporate Governance

1	Introduction.....	3	3	المقدمة	1.
1.1	The purpose of the regulation	3	3	الغرض من اللائحة	1.1.
1.2	Bank's documentations used with the regulation	3	3	وثائق البنك المستخدمة مع اللائحة	1.2.
1.3	Reference regulatory documents.....	3	3	الوثائق التنظيمية المرجعية	1.3.
1.4	Ownership and Modifications.....	3	3	الملكية والتعديلات	1.4.
2	Content of the Regulation.....	4	4	محتوى اللائحة	2.
2.1	Definition.....	4	4	تعريف.....	2.1.
2.2	Conditions for membership in the Board of Directors	5	5	شروط العضوية في مجلس الإدارة	2.2.
2.3	The Required Documents	6	6	المستندات المطلوبة	2.3.
2.4	Skills and Qualifications	7	7	المهارات والمؤهلات	2.4.
2.5	Required Criteria.....	7	7	المعايير المطلوبة.....	2.5.
2.6	Selection of Board Members.....	11	11	اختيار أعضاء مجلس الإدارة.....	2.6.
2.7	Duration and Terms of the Membership	14	14	مدة وشروط العضوية.....	2.7.
2.8	The termination of membership in the Board of Directors and removal of the Board of Directors members	14	14	انتهاء العضوية في مجلس الإدارة وعزل أعضاء مجلس الإدارة... ..	2.8.

<p>1 Introduction</p> <p>1.1 The purpose of the regulation</p> <p>The purpose of this regulation is to provide the criteria and procedures for selecting the membership of the Saudi Investment Bank's Board of Directors.</p> <p>1.2 Bank's documentations used with the regulation</p> <ul style="list-style-type: none"> • Governance Guide in The Saudi Investment Bank • Bylaw of the Bank <p>1.3 Reference regulatory documents</p> <ul style="list-style-type: none"> • The basic principles of governance in banks operating in the Kingdom of Saudi Arabia - issued by the Saudi Central Bank (SAMA) • Corporate Governance Regulations issued by the Capital Market Authority (CMA) • Bank Governance Guide issued by Basel (III) • Banking Control System • Fit and Proper form issued by the Saudi Central Bank • Form number (3) issued by CMA <p>1.4 Ownership and Modifications</p>	<p>1. المقدمة</p> <p>1.1. الغرض من اللائحة</p> <p>الغرض الذي صيغت من أجله هذه اللائحة هو توفير المعايير والإجراءات في اختيار عضوية مجلس إدارة البنك السعودي للاستثمار.</p> <p>1.2. وثائق البنك المستخدمة مع اللائحة</p> <ul style="list-style-type: none"> • دليل الحوكمة في البنك السعودي للاستثمار • النظام الأساسي للبنك <p>1.3. الوثائق التنظيمية المرجعية</p> <ul style="list-style-type: none"> • المبادئ الرئيسة للحوكمة في البنوك العاملة بالمملكة العربية السعودية - الصادرة عن البنك المركزي السعودي • لائحة حوكمة الشركات الصادر عن هيئة السوق المالية • دليل حوكمة البنوك الصادر عن بازل (3) • نظام مراقبة البنوك • نموذج الملاءمة الصادر عن البنك المركزي السعودي • نموذج رقم (3) الصادر عن هيئة السوق المالية <p>1.4. الملكية والتعديلات</p> <p>تعود ملكية هذه السياسة إلى إدارة الحوكمة وهي المسؤولة عن تحديثها بالتنسيق مع مدير عام الموارد البشرية ولجنة الترشيحات والمكافآت.</p>
---	---

<p>This policy is owned by the Governance Department which is responsible for updating it in coordination with the HRD-GM and the Nomination and Remuneration Committee.</p>	
<p>2 Content of the Regulation</p> <p>2.1 Definition</p> <p>The Saudi Investment Bank is committed to the highest standards of nomination for membership of the Board of Directors in accordance with the controls and procedures issued by the supervisory and regulatory authorities. Accordingly, the bank adopts this regulation through:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Board of Directors 2. Nomination and Remuneration Committee 3. General Assembly <p>It is not allowed to amend these regulations except by a decision of the board of directors based on what it decides, and with the approval of the General Assembly, unless another law or regulation or a decision from the Capital Market Authority, the Saudi Central Bank, or a government entity stipulates that it is mandatory to amend or add provisions to it.</p>	<p>2. محتوى اللائحة</p> <p>2.1. تعريف</p> <p>يلتزم البنك السعودي للاستثمار بأعلى معايير الترشيح لعضوية مجلس الإدارة وفقاً للضوابط والإجراءات الصادرة من قبل الجهات الإشرافية والرقابية والتنظيمية، وعليه فإن البنك يتبنى هذه اللائحة من خلال:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. مجلس الإدارة 2. لجنة الترشيحات والمكافآت 3. الجمعية العامة <p>لا يجوز تعديل هذه اللائحة إلا بقرار من مجلس الإدارة حسب ما يقرره، وبموافقة الجمعية العامة ما لم ينص نظام أو لائحة أخرى أو قرار من هيئة السوق المالية أو البنك المركزي السعودي أو جهة حكومية على إلزامية تعديل أو إضافة أحكام لها.</p>

2.2 Conditions for membership in the Board of Directors

- 2.2.1 A member of the bank's board of directors must have the allegiance, knowledge in banking matters, the necessary experience to perform his/her duties and the ability to read and understand financial data and reports, as well as the ratios used to measure performance, in addition to other qualifications such as leadership, independence, competence and concern
- 2.2.2 To be in a good health and not having a health issue that hinders the candidate from exercising his/her responsibilities
- 2.2.3 It is not allowed for a person to be a member of the board of directors for more than one bank, and a member of the board of directors is entitled to participate in the membership of the boards of directors of companies other than banks, with a maximum of five listed companies, provided that there is no conflict of interest for his/her membership in any of these companies, and any member of the board of directors is considered resigned when a judgment has been issued declaring him/her bankrupt, or he/she has been convicted of a dishonorable crime
- 2.2.4 It is not allowed to be nominated for a membership in the Board of Directors whoever held the same position in a company that has been liquidated or removed from the same position in

2.2. شروط العضوية في مجلس الإدارة

- 2.2.1. يجب أن تتوفر في عضو مجلس إدارة البنك الأمانة، والمعرفة في الأمور البنكية، والخبرة اللازمة لتأدية مهامه والقدرة على قراءة البيانات والتقارير المالية وفهمها، وكذلك النسب المستخدمة لقياس الأداء، بالإضافة إلى مؤهلات أخرى مثل القيادة والاستقلالية والكفاءة والاهتمام
- 2.2.2. التمتع بصحة جيدة وعدم وجود مانع صحي يعيق المرشح عن ممارسة مسؤولياته
- 2.2.3. يحظر أن يكون الشخص عضواً في مجلس إدارة أكثر من بنك، وبحق لعضو مجلس الإدارة المشاركة في عضوية مجالس إدارة شركات أخرى غير البنوك ويحد أقصى خمس شركات مدرجة، شريطة عدم وجود تعارض في المصالح لعضويته في أي من هذه الشركات، وبعد مستقيلاً أي عضو مجلس إدارة صدر حكم بإشهار إفلاسه أو حكم عليه في جريمة مخلة بالشرف
- 2.2.4. لا يجوز أن يترشح لعضوية مجلس الإدارة كل من شغل نفس المنصب في شركة صفت أو تم عزله من نفس المنصب في شركة أخرى إلا بموافقة كتابية مسبقة من البنك المركزي السعودي

<p>another company without a prior written approval from the Saudi Central Bank</p>	
<p>2.3 The Required Documents</p> <p>2.3.1 The candidate for membership of the Board of Directors must submit the following documents:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Completing the fit and proper criteria questionnaire issued by SAMA. • Fill out Form (3) - Candidate CV Form - issued by CMA • A statement of the companies or institutions that he/she participates in managing, owning or representing • Attach his/her CV, qualifications and expertise • Attach a clear copy of the national ID card for individuals with the nomination application <p>2.3.2 The candidate who previously held a membership of the bank's board of directors must submit a statement of the following:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Number of board meetings that took place during each year, number of meetings attended, and percentage of meetings attendance • The standing committees he/she participated in and the number of meetings held by each of those committees during each year. • A summary of the financial results achieved by the bank during each year 	<p>2.3.3 المستندات المطلوبة</p> <p>2.3.1 يجب أن يقدم المرشح للعضوية في مجلس الإدارة المستندات التالية:</p> <ul style="list-style-type: none"> • تعبئة استبيان معايير الملاءمة الصادرة عن البنك المركزي السعودي • تعبئة النموذج (3) - نموذج السيرة الذاتية للمرشح - الصادر عن هيئة السوق المالية • بيان بالشركات أو المؤسسات التي يشارك في إدارتها أو ملكيتها أو يمثلها • إرفاق سيرته الذاتية ومؤهلاته وخبراته • يرفق مع طلب الترشيح صورة واضحة من بطاقة الهوية الوطنية للأفراد <p>2.3.2 يتعين على المرشح الذي سبق له شغل عضوية مجلس إدارة البنك تقديم بيان بالتالي:</p> <ul style="list-style-type: none"> • عدد اجتماعات مجلس الإدارة التي تمت خلال كل من سنوات الدورة وعدد الاجتماعات التي حضرها أصالة ونسبة حضوره للاجتماعات • اللجان الدائمة التي شارك فيها وعدد الاجتماعات التي عقدتها كل لجنة من تلك اللجان خلال كل سنة من سنوات الدورة • ملخص النتائج المالية التي حققها البنك خلال كل سنة من سنوات الدورة • للبنك المركزي السعودي، حسب ما يراه ضروريا لحماية المستثمرين، إلزام البنك بالتقيد بما تراه من قواعد منظمة لإدارته سواء فيما يتعلق بمؤهلات أعضاء مجلس الإدارة، أو أهلية أي منهم أو مسؤولياته أو صلاحياته أو إجراءات اتخاذ القرارات

<ul style="list-style-type: none"> The Saudi Central Bank, as it deems necessary to protect investors, has the right to oblige the bank to adhere to the rules it deems appropriate for its management, whether with regard to the qualifications of the board of directors members, or the eligibility, responsibilities, powers, or decision-making procedures of any of them 	
<p>2.4 Skills and Qualifications</p> <p>A member of the board must have the following:</p> <ul style="list-style-type: none"> An appropriate limit of qualifications, skills, knowledge and experience, to contribute to protecting the bank's earnings and growth That the qualifications, skills and experiences are distributed in a balanced manner among the members, in order to achieve effectiveness. Also, to provide sufficient experience for the Board. It is not necessary for each member to have all the required skills. That the members have characteristics such as leadership, strategic direction, competence, good management perception, good reputation, ability to manage and supervise, knowledge of the legal and financial aspects, and knowledge of the bank's business and activities in particular. 	<p>2.4. المهارات والمؤهلات</p> <p>يشترط في عضو المجلس ما يلي:</p> <ul style="list-style-type: none"> حد مناسب من المؤهلات والمهارات والمعرفة والخبرة، ليساهم في حماية مكتسبات البنك ونموه أن تكون المؤهلات والمهارات والخبرات موزعة على نحو متوازن بين الأعضاء، لتحقيق الفاعلية، وتوفير الخبرة الكافية للمجلس وليس من الضروري أن تتوفر في كل عضو من الأعضاء كافة المهارات المطلوبة. أن تتوفر لدى الأعضاء مواصفات مثل القيادة، التوجيه الاستراتيجي، الكفاءة، التصور الإداري الجيد، السمعة الجيدة، القدرة على الإدارة والإشراف، والإحاطة بالجوانب القانونية والمالية، والمعرفة بأعمال البنك ونشاطاته بصفة خاصة
<p>2.5 Required Criteria</p> <p>2.5.1 Compliance</p>	<p>2.5 المعايير المطلوبة</p> <p>2.5.1 الالتزام</p>

- The member should allocate sufficient time to carry out his/her duties and carry out his/her responsibilities, including preparing for the Board's meetings and the permanent and temporary committees, and to ensure their attendance.
- The member should be constantly informed of everything that happens in the bank and to be aware of all developments, and to stay in constant contact with the executive management and any other reliable source (such as external auditors)

2.5.2 Honesty

The member's relationship with the bank must be a sincere professional relationship that achieves the interest of the bank and not what is in the interests of the group that he/she represents or that voted for his/her appointment by declaring any relevant information before executing any deal or contract with the bank or with one of the subsidiary companies.

2.5.3 Loyalty

- Inform the Board (without delay) of any potential conflict of interest process and not voting for any decision that may affect in any way the interests of the bank, its depositors and shareholders.
- Maintaining the confidentiality of information and avoiding using it for personal interests
- Not to use the bank's assets for personal interests

2.5.4 Independence

- أن يخصص العضو الوقت الكافي للقيام بمهامه والاضطلاع بمسؤولياته، بما في ذلك التحضير لاجتماعات المجلس واللجان الدائمة والمؤقتة، والحرص على حضورها
 - أن يكون العضو على اطلاع مستمر على كل ما يحدث في البنك وأن يكون على دراية بكل التطورات، وأن يبقى على اتصال مستمر بالإدارة التنفيذية وأي جهة أخرى ذات مصدر موثوق (كمراجعي الحسابات الخارجيين)
- 2.5.2. الصدق

يجب أن تكون علاقة العضو بالبنك علاقة مهنية صادقة تحقق مصلحة البنك وليس ما يحقق مصالح المجموعة التي يمثلها أو التي صوتت على تعيينه وذلك بالتصريح عن أي معلومات ذات علاقة قبل تنفيذ أي صفقة أو عقد مع البنك أو مع إحدى الشركات التابعة

2.5.3. الولاء

- إبلاغ المجلس (دون تأخير) عن أي عملية تضارب محتمل في المصالح وعدم التصويت على أي قرار قد يؤثر بأي شكل من الأشكال على مصالح البنك ومودعيه ومساهمي
 - الحفاظ على سرية المعلومات، وتجنب الاستفادة منها لتحقيق مكاسب شخصية
 - عدم استغلال موجودات البنك لتحقيق مكاسب شخصية
- 2.5.4. الاستقلال

يجب ألا يقل عدد أعضاء مجلس الإدارة المستقلين عن عضوين، أو ثلث أعضاء المجلس أيهما أكثر ويهدف مبدأ الاستقلال عامة إلى مساعدة الأعضاء على اتخاذ قراراتهم، دون وجود تضارب مصالح اقتصادية، أو شخصية، إذا لم يراع توفر ما جاء في قواعد الاستقلالية حتى لو لم تتأثر بها قراراتهم عملياً. ولا تتحقق الاستقلالية لعضو مجلس الإدارة في الحالات التالية:

The number of independent members of the board of directors shall not be fewer than two members, or one-third of the Board members, whichever is greater.

The principle of independence generally aims to assist members in making their decisions, without a conflict of economic or personal interests, if the provisions of the independence rules are not observed, even if their decisions are not affected by them in practice. Independence of a board of directors member is not obtained in the following cases:

- Carrying out executive duties in the bank, currently or during the last two years, or in another of its subsidiaries.
- Owning 5% or more in the bank or in one of the bank's subsidiaries, or having a kinship relationship with someone who owns this percentage.
- Having a relationship of kinship with any member of the board of directors or any member of the boards of other companies affiliated with the bank.
- Having a relationship of kinship with any of the bank's executive directors or with any of the executive managers in other companies affiliated with the bank.
- If the member has a credit relationship with the bank (credit cards, credit facility, guarantees, etc.) under his/her name or under one of his/her first degree relatives name, more than SAR300,000.

- قيامه بمهام تنفيذية في البنك حالياً أو خلال السنتين الأخيرتين، أو في شركة أخرى من شركاته التابعة.
 - امتلاكه نسبة 5% أو أكثر في البنك أو في إحدى الشركات التابعة للبنك، أو له صلة قرابة مع من يملك هذه النسبة.
 - وجود صلة قرابة له بأي عضو من أعضاء مجلس الإدارة أو أي عضو من أعضاء مجالس الشركات الأخرى التابعة للبنك.
 - وجود صلة قرابة له بأي من المديرين التنفيذيين في البنك أو مع أي من المديرين التنفيذيين في الشركات الأخرى التابعة للبنك.
 - إذا كان العضو لديه علاقة ائتمانية مع البنك (بطاقات ائتمانية، تسهيل ائتماني، ضمانات إلخ) باسمه أو باسم أحد أقاربه من الدرجة الأولى تزيد عن 300,000 ريال سعودي.
 - إذا كان شريكاً أو موظفاً لدى أحد المراجعين الخارجيين أو إحدى شركاته التابعة خلال السنتين الماضيتين.
 - في حال كان العضو ممثلاً لشخص ذي صفة اعتبارية بنسبة 5% أو أكثر من أسهم البنك أو إحدى الشركات التابعة للبنك.
 - أن يتقاضى مبالغ مالية من البنك علاوة على مكافآت عضوية مجلس الإدارة أو أي من لجانه تزيد عن (200,000) ريال أو (50%) من مكافآته في العام السابق التي تحصل عليها مقابل عضوية مجلس الإدارة أو أي من لجانه أيهما أقل.
 - ط. يكون قد أمضى ما يزيد على 9 سنوات متصلة أو منفصلة في عضوية مجلس إدارة البنك.
 - ي. أن يشترك في عمل من شأنه منافسة البنك.
 - ك. أن تكون له مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في الأعمال والعقود التي تتم لحساب البنك*.
 - ل. أن يكون عضو مجلس إدارة في شركة تابعة للبنك.
- * لا تُعد من قبيل المصلحة النافية لاستقلالية عضو مجلس الإدارة التي يتوجب الحصول على ترخيص من الجمعية العامة العادية، الأعمال

- F. If he/she was a partner or an employee of one of the external auditors or one of its subsidiaries during the past two years.
- G. In case that the member is a representative of a juristic person with 5% or more of the bank's shares or one of the bank's subsidiaries.
- H. To collect amounts from the bank in addition to the remuneration of the board of directors membership or any of its committees exceeding SAR (200,000) or (50%) of his/her remuneration in the previous year that it received in return for the board of directors membership or any of its committees, whichever is less.
- I. He/she has spent more than 9 continuous or separate years as a member of the bank's board of directors.
- J. To participate in a business that would compete with the bank.
- K. To have a direct or indirect interest in the business and contracts that are made for the bank *.
- L. To be a member of the board of directors of a bank affiliated company.

* It is not considered an interest precluding the independence of a board of directors member, for which a license must be obtained from the ordinary general assembly, the work and contracts that are carried out with the member of the board of directors to meet his personal needs if these works and contracts are carried out in the same conditions and

والعقود التي تتم مع عضو مجلس الإدارة لتلبية احتياجاته الشخصية إذا تمت هذه الأعمال والعقود بنفس الأوضاع والشروط التي يتبعها البنك مع عموم المتعاقدين والمتعاملين وكانت ضمن نشاط البنك المعتاد، مالم تر لجنة الترشيحات خلاف ذلك.

* يجب على البنك إخطار البنك المركزي السعودي خلال (5) أيام عمل في حال اتفتت استقلالية أي عضو لأي سبب من الأسباب
* بالإضافة الى جميع ما ورد أعلاه، يجب أن لا تتعارض استقلالية أي عضو مع مبادئ أو متطلبات استقلالية بالأنظمة السائدة سواء في نظام الشركات أو أي مبادئ حوكمة أخرى يتم تشريعها مستقبلاً من قبل البنك المركزي السعودي أو وزارة التجارة أو هيئة السوق المالية

- يعرف أقارب الدرجة الأولى: الأب، الأم، الزوج، الزوجة، الأبناء.
- يعرف الأقارب أو صلة القرابة:

- الآباء، والأمهات، والأجداد، والجندات وإن علوا.
- الأولاد، وأولادهم وإن نزلوا.
- الإخوة والأخوات الأشقاء، أو لأب، أو لأم.
- الأزواج والزوجات.

<p>conditions that the bank follows with all the contractors and dealers and were within the activity The usual bank, unless the Nomination Committee considers otherwise.</p> <p>* The bank must notify the Saudi Central Bank within (5) business days in case that any member ceases to be independent for any reason.</p> <p>In addition to all of the above, the independence of any member must not conflict with the principles or requirements of independence of the prevailing regulations, whether in the corporate system or any other principles of governance that are legislated by the Saudi Central Bank, the Ministry of Commerce, or the Capital Market Authority.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Identifies first-degree relatives: father, mother, husband, wife, and children. • Identifies relatives or kinship: <ul style="list-style-type: none"> – Fathers, mothers, grandfathers, grandmothers and their ancestors. – Children, and their children, even if they descend. – Brothers and sisters, brothers, or father or mother. – Husbands and wives. 	
<p>2.6 Selection of Board Members</p> <p>2.6.1 Candidacy</p>	<p>2.6 اختيار أعضاء مجلس الإدارة</p> <p>2.6.1 الترشيح</p> <p>2.6.1.1 تقرر لجنة الترشيحات والمكافآت فتح باب الترشيح لانتخاب مجلس إدارة جديد</p>

- 2.6.1.1 The Nominations and Remuneration Committee decides to allow a candidacy for the election of a new Board of Directors
- 2.6.1.2 The Nominations and Remuneration Committee announces the decision to allow for candidacy
- 2.6.1.3 The Nomination and Remuneration Committee supervises the process of receiving candidacy applications for the Board of Directors membership
- 2.6.1.4 The Nomination and Remuneration Committee reviews and studies nomination applications for the Board of Directors membership
- 2.6.1.5 The Nomination and Remuneration Committee determines the independent members
- 2.6.1.6 The Nominations and Remuneration Committee sends candidacy applications to CMA, SAMA and Ministry of Commerce, provided that the candidate has previously obtained a non-objection from SAMA to his/her candidacy
- 2.6.1.7 The Nominations and Remuneration Committee submits the names of the members nominated for the Board of Directors membership after obtaining official approvals to the General Assembly for the purpose of electing them.
- 2.6.1.8 The committee has the right to meet the nominated members and study their qualifications
- 2.6.1.9 SAMA has the right to request an interview with the candidate to fill the Board of Directors membership.

- 2.6.1.2 تقوم لجنة الترشيحات بالإعلان عن قرار فتح باب الترشيح
- 2.6.1.3 تشرف لجنة الترشيحات والمكافآت على عملية استلام طلبات الترشيح لعضوية مجلس الإدارة
- 2.6.1.4 تستعرض وتدرس لجنة الترشيحات والمكافآت طلبات الترشيح لعضوية مجلس الإدارة
- 2.6.1.5 تحدد لجنة الترشيحات والمكافآت الأعضاء المستقلين
- 2.6.1.6 ترسل لجنة الترشيحات والمكافآت طلبات الترشيح الى هيئة السوق المالية والى البنك المركزي السعودي والى وزارة التجارة، على أن يكون المرشح قد حصل مسبقا على عدم ممانعة البنك المركزي السعودي على ترشيحه
- 2.6.1.7 ترفع لجنة الترشيحات والمكافآت أسماء الأعضاء المرشحين لعضوية مجلس الإدارة بعد الحصول على الموافقات الرسمية الى الجمعية العامة لغرض انتخابهم
- 2.6.1.8 للجنة الحق بمقابلة الأعضاء المرشحين ودراسة مؤهلاتهم
- 2.6.1.9 للبنك المركزي السعودي الحق بطلب مقابلة المرشح لشغل عضوية مجلس الإدارة

2.6.2. الانتخاب

- 2.6.2.1 تختار الجمعية العامة أعضاء مجلس الإدارة من بين المرشحين، على أن يكون قد توفرت معلومات كافية عن المرشحين في وقت مبكر قبل اجتماع الجمعية

2.6.2 Election

2.6.2.1 The General Assembly selects the Board of Directors members among the candidates, provided that sufficient information about the candidates is available early before the meeting of the Assembly.

2.6.2.2 It must be taken into account, when electing, that the number of independent board of directors members is not fewer than two or one-third of the board of directors members, whichever is greater.

2.6.3 Reporting

2.6.3.1 The Nomination and Remuneration Committee informs the elected members, and provides them officially with their competencies, duties, and remuneration size, and of all internal regulations in force in the bank

2.6.3.2 The Nomination and Remuneration Committee ensures that the new Board members obtain the necessary orientation programs for the bank's business, especially the financial, legal and administrative aspects.

2.6.3.3 The bank must notify CMA of the board of directors members names and their membership qualities within (5) business days from the date of the Board cycle start or from the date of

2.6.2.2 يجب أن يراعى عند الانتخاب أن لا يقل عدد أعضاء مجلس الإدارة المستقلين عن عضوين أو ثلث أعضاء مجلس الإدارة، أيهما الأكثر

2.6.3. التليغ

2.6.3.1 تقوم لجنة الترشيحات والمكافآت بتليغ الأعضاء المنتخبين، وتزويدهم رسمياً باختصاصاتهم وواجباتهم وحجم مكافآتهم، وبكافة اللوائح الداخلية المعمول بها في البنك

2.6.3.2 تقوم لجنة الترشيحات والمكافآت بالتأكد بأن يحصل أعضاء المجلس الجدد على البرامج التعريفية اللازمة عن عمل البنك وبخاصة الجوانب المالية والقانونية والإدارية

2.6.3.3 على البنك إخطار هيئة السوق المالية بأسماء أعضاء مجلس الإدارة وصفات عضويتهم خلال (5) أيام عمل من تاريخ بدء دورة مجلس الإدارة أو من تاريخ تعيينهم - أيهما أقرب - وأي تغيرات تطرأ على عضويتهم خلال (5) أيام عمل من تاريخ حدوث التغيرات

<p>their appointment - whichever is earlier - and any changes to their membership within (5) business days from the date the changes occurred.</p>	
<p>2.7 Duration and Terms of the Membership</p> <p>2.7.1 The Board of Directors members are appointed by the General Assembly of shareholders for a period not exceeding three years. All members of the Board, including the Chairman, are entitled to re-nominate themselves.</p> <p>2.7.2 The majority of the board of directors' members must be non-executive members, and the chairman and his deputy must be non-executives.</p> <p>2.7.3 It is not allowed for the Chairman of the Board of Directors or his deputy to combine his/her position with any executive position in the bank (such as the position of Managing Member, CEO, General Manager, or any other executive position in the bank).</p>	<p>2.7 مدة وشروط العضوية</p> <p>2.7.1 يتم تعيين أعضاء مجلس الإدارة من قبل الجمعية العامة للمساهمين لمدة لا تزيد عن ثلاث سنوات وبحق لجميع أعضاء المجلس بمن فيهم رئيس المجلس إعادة ترشيح أنفسهم.</p> <p>2.7.2 يجب أن تكون أغلبية أعضاء مجلس الإدارة من الأعضاء غير التنفيذيين، ويجب أن يكون رئيس المجلس ونائبه من غير التنفيذيين.</p> <p>2.7.3 يحظر على رئيس مجلس الإدارة أو نائب رئيس المجلس الجمع بين منصبه وأي منصب تنفيذي في البنك (مثل منصب العضو المنتدب، أو الرئيس التنفيذي، أو المدير العام، أو أي منصب آخر تنفيذي في البنك).</p>
<p>2.8 The termination of membership in the Board of Directors and removal of the Board of Directors members</p> <p>2.8.1 The membership of a Board of Directors member ends in the following cases:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Membership term expires 	<p>2.8 انتهاء العضوية في مجلس الإدارة وعزل أعضاء مجلس الإدارة</p> <p>2.8.1 تنتهي عضوية عضو مجلس الإدارة في الحالات التالية:</p> <ul style="list-style-type: none"> • انتهاء مدة العضوية • استقالة العضو، وإذا كانت لديه ملاحظات على أداء البنك، فعليه تقديم بيان إلى رئيس مجلس الإدارة، ويجب عرض هذا البيان على أعضاء مجلس الإدارة • وجود مانع صحي يعيق العضو عن ممارسة مسؤولياته

- The resignation of the member, and if he/she has comments on the bank's performance, he/she must submit a statement to the board of directors' chairman, and this statement must be presented to the board of directors' members
- If there is a health issue that impedes the member from exercising his/her responsibilities
- Death
- If it is proven to the Board of Directors that the member has violated his/her duties in a way that harms the interest of the bank, provided that this is accompanied by the approval of the General Assembly
- If his/her membership is terminated in accordance with any applicable system or instructions in the Kingdom of Saudi Arabia
- The General Assembly may, upon the recommendation of the Board of Directors, terminate the membership of those who are absent from attending more than three consecutive sessions per year without an excuse accepted by the Board of Directors.
- If being judged to declare his/her bankruptcy or insolvency, or he/she submitted a request for settlement with its creditors
- If it is proven that he/she committed a breach of trust or morals, or was convicted of forgery.

2.8.2 In all cases, the General Assembly may remove all or some of the board of directors' members at any time, even if the bylaw

- الوفاة
- إذا ثبت لمجلس الإدارة أن العضو قد أخل بواجباته بطريقة تضر بمصلحة البنك بشرط أن يقترن ذلك بموافقة الجمعية العامة
- إذا انتهت عضويته وفقا لأي نظام أو تعليمات سارية في المملكة العربية السعودية
- يجوز للجمعية العامة بناء على توصية من مجلس الإدارة إنهاء عضوية من يتغيب عن حضور أكثر من ثلاث جلسات متتالية في السنة بدون عذر يقبله مجلس الإدارة
- إذا حكم بشهر إفلاسه أو إعساره أو قدم طلبا للتسوية مع دائنيه
- إذا ثبت ارتكابه عملا مخلًا بالأمانة والأخلاق أو أدين بالتزوير
- 2.8.2. في مطلق الأحوال، يجوز للجمعية العامة في كل وقت عزل جميع أعضاء مجلس الإدارة أو بعضهم ولو نص النظام الأساسي على خلاف ذلك دون إخلال بحق من عزل بالتعويض إذا وقع العزل لسبب غير مقبول أو في وقت غير مناسب.
- 2.8.3. عند انتهاء عضوية أحد أعضاء مجلس الإدارة بأي طريقة من طرق انتهاء العضوية يجب على البنك أن يخطر البنك المركزي السعودي وهيئة السوق المالية وشركة السوق المالية السعودية (تداول) فورا مع بيان الأسباب التي دعت الى ذلك فضلا عن ضرورة التشاور مع البنك المركزي السعودي والحصول كتابيا على عدم ممانعتها قبل فصل أو عزل عضو مجلس إدارة.
- 2.8.4. عند شغور مركز أحد الأعضاء، للمجلس أن يعين عضوا مؤقتا في المركز الشاغر، على أن يعرض هذا التعيين على الجمعية العامة في أول اجتماع لها ويكمل العضو الجديد مدة سلفه بعد الحصول على الموافقات الرسمية من الجهات الرقابية والإشرافية ذات العلاقة.

stipulates otherwise, without prejudice to the right of the removed person if the removal occurred for an unacceptable reason or at an inappropriate time.

2.8.3 Upon termination of membership of a board of directors' member by any method of membership termination, the bank must notify SAMA, CMA and the Saudi Stock Exchange Company (Tadawul) immediately, indicating the reasons for this, as well as the need to consult with SAMA and obtaining in writing its non-objection before the termination or removal of a board member.

2.8.4 When the position of a member becomes vacant, the Board may appoint a temporary member in the vacant position, provided that this appointment is presented to the General Assembly at its first meeting and the new member completes the term of his predecessor after obtaining official approvals from the relevant supervisory and regulatory authorities.

2.8.5 If the number of board members is fewer than five (the required quorum for the validity of board meetings), the General Assembly must be called as soon as possible to appoint the necessary number of members.

2.8.5. إذا نقص عدد أعضاء مجلس الإدارة عن خمسة أعضاء (النصاب اللازم لصحة اجتماعات مجلس الإدارة) وجب دعوة الجمعية العامة في أقرب وقت لتعيين العدد اللازم من الأعضاء.