



Head Office
T: 00962 6 5831188
F: 00962 6 5826146
www.vitajordan.com

Company Governance Manual & Policy

دليل وسياسة حوكمة الشركة



The first section: Introduction

Based on the company's belief in the importance of corporate governance to strengthen the initial security and safety of the sector and to create a positive impact on the integrity of the company and to provide sound foundations to support its strategic growth plans, the Board of Directors decided to adopt this guide (Corporate Governance Guide) to represent the fundamentals to be adopted in the company's management, Managing the relationships between all stakeholders in the company, including shareholders, clients, the board of directors, executive management, employees and the various supervisory bodies.

This guide was developed in light of the instructions of the Central Bank of Jordan regarding the institutional governance of microfinance companies that were issued on 6/12/2020, And other relevant laws, in line with international best practices regarding corporate governance.

This guide is based on the following four guiding principles:

- Fair treatment of all related parties (such as: shareholders, customers, creditors, employees, and supervisory bodies).
- Transparency and disclosure, whereby all financial, organizational and administrative information that enables shareholders to evaluate the company's performance is disclosed.
- Accountability in the relationships between the company's executive management and the board of directors, and between the board of directors and shareholders, and between the board of directors and other related parties.
- Responsibility in terms of clear separation of responsibilities and delegation of powers through the policies and procedures adopted in the company.

This guide was approved by the Board of Directors and is updated in light of the internal and external developments and to reflect the latest developments in this regard. The Board of Directors will also ensure the implementation of all provisions of this guide.

The company indicates the existence of this guide in its annual report and publishes it through its website. Also, disclosure is made in the annual report about the extent of the company's commitment to implementing all the articles of the guide.

We in the company believe that the creative application of the fundamentals of institutional governance also includes:

- Organizing the relationships between all the concerned parties in the company.
- Ensuring the application of an organizational structure that ensures efficiency, accountability, responsibility and internal control.
- Building an institutional culture that believes in the goals of the institution and reinforces the foundations of responsibility, efficiency and effectiveness.
- Developing sound and efficient foundations for developing and activating the role of internal control, auditing, risk management and compliance.

The second section: the institutional governance structure

The company is managed in the light of the directives of the Board of Directors, which in turn delegates the powers of management of the company to the employees and administrators of the company under the management and supervision of the General Manager. This guide defines the structure and responsibilities of the Board of Directors and its relationship with the executive management, employees and shareholders.

The third section: the composition of the board of directors

- The current number of members of the board of directors is 6, and the number of members of the board should not be less than five at any time.
- The board appoints a chairperson from among its members and a vice-president, and it also appoints a secretary, whether one of its members or others.
- The Nomination and Remuneration Committee nominates the members of the Board taking into consideration the capabilities and qualifications of the persons nominated and their previous performance as members of the Board of Directors.
- The term of validity of the Board is four years from the date of its appointment, and the membership of the member expires upon his death, resignation, replacement or dismissal.
- The positions of the Board Chairman (Chairman) and General Manager shall be separated.
- The composition of the board shall take into account the diversity of practical experience and specialized skills, provided that all members of the board are non-executive members.
- It is taken into account that the number of independent members is not less than two members or (20%) of the board, whichever is higher, and if there is a fracture in the result of calculating the aforementioned percentage, the result is rounded to the next correct number.
- The Chairman of the Board shall not be part of the senior executive management
- The president of the board or any of its members must not be unilaterally authorized to part or all of the powers of the board.

And in order for a member to be considered independent, the following are required as a minimum:

القسم الأول: المقدمة

إنطلاقاً من إيمان الشركة بأهمية الحوكمة المؤسسية لتدعيم مبنئ الأمان والسلامة للقطاع وما لذلك من أثر إيجابي على سلامة الشركة وعلى توفير الأسس السليمة التي تدعم خططنا الإستراتيجية في النمو، فقد قرر مجلس الإدارة اعتماد هذا الدليل (دليل الحوكمة المؤسسية) ليمثل الأسس التي ستعتمد في إدارة الشركة وإدارة العلاقات بين جميع الأطراف المعنية بالشركة من مساهمين، عملاء، مجلس إدارة، إدارة تنفيذية، موظفين والجهات الرقابية المختلفة.

لقد تم تطوير هذا الدليل في ضوء تعليمات البنك المركزي الأردني بخصوص الحوكمة المؤسسية لشركات التمويل الأصغر التي تم إصدارها بتاريخ 6/12/2020، والقوانين الأخرى ذات العلاقة وتماسياً مع أفضل الممارسات الدولية بخصوص الحوكمة المؤسسية.

يرتكز هذا الدليل على المبادئ الإرشادية الأربعة التالية:

- العدالة في معاملة كافة الجهات ذات العلاقة (مثل: المساهمين، العملاء، الدائنين، الموظفين، الجهات الرقابية).
 - الشفافية والإفصاح، بحيث يتم الإفصاح عن كافة المعلومات المالية والتنظيمية والإدارية التي تمكن المساهمين من تقييم أداء الشركة.
 - المساءلة في العلاقات بين الإدارة التنفيذية للشركة ومجلس الإدارة، وبين مجلس الإدارة والمساهمين، وبين مجلس الإدارة والجهات الأخرى ذات العلاقة.
 - المسؤولية، من حيث الفصل الواضح للمسؤوليات وتفويض الصلاحيات من خلال السياسات والإجراءات المعمدة في الشركة.
- تم اعتماد هذا الدليل من قبل مجلس الإدارة ويتم تحديثه في ضوء المستجدات الداخلية والخارجية وبما يعكس آخر التطورات في هذا الخصوص. كما وسيقوم مجلس الإدارة بضمان تطبيق كل ما جاء في هذا الدليل. تقوم الشركة بالإشارة إلى وجود هذا الدليل ضمن تقريرها السنوي وتنتشره من خلال موقعها الإلكتروني، كما يتم الإفصاح ضمن التقرير السنوي عن مدى التزام الشركة بتطبيق كافة بنود الدليل.

إننا في الشركة نؤمن أن التطبيق الخلاق لأسس الحوكمة المؤسسية يشمل أيضاً:

- تنظيم العلاقات بين كافة الأطراف المعنية في الشركة.
- ضمان تطبيق هيكل تنظيمي يضمن الكفاءة والمحاسبة والمسؤولية والرقابة الداخلية.
- بناء ثقافة مؤسسية تؤمن بأهداف المؤسسة وتعزز أسس المسؤولية والكفاءة والفاعلية.
- تطوير الأسس السليمة والكفوة لتطوير وتفعيل دور الرقابة الداخلية والتدقيق وإدارة المخاطر والإمتثال.

القسم الثاني: هيكل التحكم المؤسسي

تتم إدارة الشركة في ضوء توجيهات مجلس الإدارة الذي يقوم بدوره بتفويض صلاحيات إدارة الشركة لموظفي وإداريي الشركة تحت إدارة وإشراف المدير العام ويحدد هذا الدليل تركيبة ومسؤوليات مجلس الإدارة وعلاقته بالإدارة التنفيذية والموظفين والمساهمين.

القسم الثالث: تشكيلة مجلس الإدارة

- يبلغ عدد أعضاء مجلس الإدارة الحالي 6 أعضاء، و يجب ان لا يقل عدد اعضاء المجلس عن خمسة أعضاء.
- يعين المجلس رئيساً له من بين أعضائه و نائباً للرئيس، كما و يعين أميناً للسر سواء كان من أعضائه أو الغير.
- تقوم لجنة الترشيحات والمكافآت بتسمية أعضاء المجلس مع الأخذ بالإعتبار قدرات ومؤهلات الأشخاص المرشحين وأدائهم السابق كأعضاء مجلس ادارة.
- تكون مدة صلاحية المجلس أربع سنوات من تاريخ تعيينه و تنتهي عضوية العضو عند وفاته أو استقالته أو استبداله أو عزله.
- يتم الفصل بين منصب رئيس المجلس (الرئيس) والمدير العام.
- يراعى في تشكيلة المجلس التنوع في الخبرة العملية والمهارات المتخصصة، على أن يكون جميع أعضاء المجلس من الأعضاء غير التنفيذيين.
- يراعى أن لا يقل عدد الأعضاء المستقلين عن عضوين أو (20%) من المجلس أيهما أعلى وفي حال وجود كسر في ناتج احتساب النسبة المشار إليها يقرب الناتج إلى الرقم الصحيح التالي.
- يجب ان يكون رئيس المجلس من غير اعضاء الاداره التنفيذيه العليا
- يجب ان لا يكون رئيس المجلس او اي من اعضائه مفوضاً بشكل منفرد بجزء من او كامل صلاحيات المجلس.

ويشترط في العضو كي يعتبر مستقلاً كحد أدنى مايلي:

- 1) ان لا يكون قد عمل موظفاً لدى الشركة خلال السنوات الثلاث السابقة لتاريخ التعيين / الانتخاب

- 1) He must not have worked for the company during the three years preceding the date of appointment / election
- 2) That he is not related to any of the other board members or to any of the members of the higher executive management in the company, his kinship up to the second degree.
- 3) That he is not a shareholder / partner in the company at a rate of more than (5%).
- 4) That he has not held the position of an executive member of the board or a member of the board of the group that owns the company or its subsidiaries or an employee therein during the three years preceding his appointment / election.
- 5) That he has not held the membership of the board for more than eight consecutive years.
- 6) That he is not a partner or employee of the company's external certified accountant at present or during the three years preceding the date of his appointment / election as a member of the Board, and that he is not linked to the partner responsible for the audit process by being related to his first degree kinship.

Section Four: The Qualifications Required for Members of the Board of Directors and Their Responsibilities

In addition to the conditions specified under the Companies Law regarding the specifications and qualifications of members of the board of directors, the following conditions must be met by the members of the board of directors to ensure the efficiency of the board's performance.

First: Personal characteristics

1. Independency in judging matters and taking sound decisions.
2. Integrity and objectivity.
3. Credibility and honesty.
4. Transparency.
5. Avoid conflicts of interest or exploitation of the position and the information available to him as per his membership in the Board of Directors.
6. The leadership figure.

Second: Technical qualifications and experiences

1. The ability to understand and evaluate the financial performance of the company by reviewing the various financial reports and data.
2. He must possess academic certificates and / or practical experiences in the fields of accounting, finance, or banking.
3. Familiarity with the laws, legislations and instructions that the company must abide by.
4. Full knowledge of the instructions of the Central Bank of Jordan and any relevant supervisory authorities, and continuous knowledge of any amendments or additions related to them.
5. Knowledge and follow-up of emerging issues in the sector.
6. The ability to deal with and manage crises in the short and long term.
7. The ability to have strategic planning and a clear future vision.

Third: Duties and Responsibilities

1. Commitment to attend Board meetings, adequately prepare in advance, and perform all duties and responsibilities required by virtue of Board membership.
2. The company may hold Board meetings through electronic means, provided that the Chairman of the Board (or the Vice Chairman in case of absence) and the Board Secretary ratify the minutes of the meetings, confirm that the meeting was duly convened in a lawful manner, and ensure proper documentation in accordance with applicable requirements. The company may also hold Board meetings through a combination of physical attendance and electronic means, provided that this is clearly stated in the meeting invitation. Members of committees may also attend Board meetings through electronic means, subject to the same conditions, namely that the Chairman (or Vice Chairman in case of absence) and the Board Secretary ratify the meeting minutes, confirm the legal validity of the meeting, and ensure proper documentation in accordance with applicable requirements. The company may also conduct meetings through a combination of physical and electronic attendance, provided that this is specified in the meeting invitation.
3. Commitment to membership in the required board committees and to attend their meetings.
4. Attending the general assembly meetings.
5. Seek to obtain all the necessary information to ensure that all the decisions taken are in the interest of the company.
6. Obtaining objective advice from outside parties if the need arises.
7. He takes precedence over the interest of the company in all dealings with any other company in which he has a personal interest in it, and he does not take the opportunity of the company's business for his own benefit.
8. Disclose, in writing and on a regular basis, any personal interest in any dealings or contract with the company for him, his spouse or his relative to the second degree, or the companies in which they share an influential interest, so he must not share this with him. Consequently, not to vote on any decisions that may

- 2) ان لا تربطه بأي من اعضاء المجلس الاخرين او بأي من اعضاء الادارة التنفيذية العليا في الشركة صلة قرابه حتى الدرجة الثانية.
- 3) ان لا يكون مساهماً/شريكاً في الشركة بنسبة تزيد عن (5%).
- 4) ان لا يكون قد شغل منصب عضو تنفيذي في المجلس او عضو في مجلس المجموعة المالكة للشركة او شركاتها التابعة او موظفاً فيها خلال السنوات الثلاث السابقة لتعيينه/ انتخابه.
- 5) ان لا يكون قد شغل عضوية المجلس فيها لأكثر من ثمان سنوات متوالية.
- 6) ان لا يكون شريكاً او موظفاً لدى المحاسب القانوني الخارجي للشركة حالياً او خلال السنوات الثلاث السابقة لتاريخ تعيينه / انتخابه عضواً في المجلس والا تربطه بالشريك المسؤول عن عملية التدقيق صلة قرابه من الدرجة الأولى .

القسم الرابع: المؤهلات الواجب توفرها بأعضاء مجلس الإدارة ومسؤولياتهم

بالإضافة للشروط المحددة بموجب قانون الشركات بما يخص مواصفات ومؤهلات أعضاء مجلس الإدارة، يجب توفر الشروط التالية في أعضاء مجلس الإدارة لضمان كفاءة المجلس في أداء أعماله.

أولاً : الصفات الشخصية

1. الإستقلالية في الحكم على الأمور وإتخاذ القرارات السليمة.
2. النزاهة والموضوعية.
3. المصداقية والأمانة.
4. الشفافية.
5. تجنب تضارب المصالح أو إستغلال المنصب والمعلومات المتاحة له بموجب عضويته في مجلس الإدارة.
6. الشخصية القيادية.

ثانياً : المؤهلات والخبرات الفنية

1. القدرة على فهم وتقييم الأداء المالي للشركة من خلال الإطلاع على التقارير والبيانات المالية المختلفة.
2. يجب أن يمتلك شهادات عملية و/أو خبرات عملية في مجالات المحاسبة، التمويل، أو البنوك.
3. الدراية بالقوانين والتشريعات والتعليمات التي يجب أن تنفذ بها الشركة.
4. المعرفة التامة بتعليمات البنك المركزي الأردني وأي جهات رقابية معنية، والإطلاع المستمر على أي تعديلات أو إضافات بخصوصها.
5. الإطلاع على ومتابعة المواضيع المستجدة في القطاع.
6. القدرة على التعامل مع الأزمات وإدارتها على المدى القصير والطويل.
7. القدرة على التخطيط الإستراتيجي والرؤية المستقبلية الواضحة.

ثالثاً : الواجبات والمسؤوليات

1. الإلتزام بحضور اجتماعات المجلس والتحضير المسبق لها وأداء كافة الواجبات المطلوبة بموجب عضوية مجلس الإدارة،
2. يجوز للشركة عقد اجتماعات المجلس من خلال الوسائل الإلكترونية شريطة أن يصادق رئيس المجلس أو نائبه في حال غيابه وأمين سر المجلس على محاضر الاجتماعات وعلى انعقاد الاجتماع بشكل قانوني وتوثيق ذلك حسب الأصول و للشركة عقد اجتماعات المجلس من خلال الحضور الوجاهي والوسائل الإلكترونية معاً شريطة أن تنص الدعوة للاجتماع على ذلك" ويجوز لاعضاء اللجان حضور اجتماعات المجلس من خلال الوسائل الإلكترونية شريطة أن يصادق رئيس المجلس أو نائبه في حال غيابه وأمين سر المجلس على محاضر الاجتماعات وعلى انعقاد الاجتماع بشكل قانوني وتوثيق ذلك حسب الأصول و للشركة عقد اجتماعات المجلس من خلال الحضور الوجاهي والوسائل الإلكترونية معاً شريطة أن تنص الدعوة للاجتماع على ذلك"
3. الإلتزام بعضوية لجان المجلس المطلوبة وبحضور اجتماعاتها.
4. حضور اجتماعات الهيئة العامة.
5. السعي للحصول على كافة المعلومات الضرورية للتأكد من أن جميع القرارات المتخذة هي في صالح الشركة.
6. الحصول على المشورة الموضوعية من أطراف خارجية إذا إقتضت الحاجة.
7. تغليب مصلحة الشركة في كل المعاملات التي تنتم مع أي شركة أخرى له مصلحة شخصية فيها وعدم أخذ فرصة العمل التجاري الخاصة بالشركة لمصلحته الخاصة وأن يتجنب تعارض المصالح والإفصاح للمجلس بشكل تفصيلي عن أي تعارض في المصالح في حالة وجوده.
8. الإفصاح خطياً وبشكل منظم عن أي مصلحة شخصية في أي تعامل أو تعاقد مع الشركة له أو لزوج أو قريب له حتى الدرجة الثانية أو الشركات التي لهم فيها مصلحة مؤثرة، ويجب أن لا يشترك العضو في أي إجتماع يتم فيه بحث ذلك التعامل أو التعاقد، وبالتالي عدم التصويت على أي قرارات قد تتطوي على تضارب في المصالح وأن يدون هذا الإفصاح في محضر إجتماع المجلس.

<p>involve a conflict of interest and this disclosure should be recorded in the minutes of the Board meeting.</p> <p>9. Not to disclose the confidential information of the company or to use it for his own benefit or the interest of others.</p> <p>10. An evaluation of the degree of influence of the activities of other members of the board of directors on their independence as board members in the company.</p> <p>11. The failure of any of the board members to influence the decisions of the executive management except through the deliberations that take place in the meetings of the council or its committees.</p> <p>12. Devoting sufficient time and effort to the company, as each member must allocate sufficient time to carry out his duties as a member of the Board of Directors.</p> <p>Section Five: Responsibilities of the Board of Directors The general framework</p> <p>1. The board shall supervise the higher executive management, follow up on its performance, and ensure the soundness and adequacy of the company's financial conditions, and it must adopt appropriate policies and procedures to supervise and control the performance of the company.</p> <p>2. The board shall define the corporate values of the company, draw clear lines of responsibility and accountability for all the company's activities, and establish a high culture of ethical standards, integrity and professional behavior for the company's managerial behavior.</p> <p>3. The board shall bear all responsibilities related to the company's management, safety, efficiency and profitability of the various operations, as well as to make sure to meet the requirements of the Central Bank as well as other regulatory bodies and regulatory requirements relating to his work and taking into account the interests of shareholders, creditors and employees.</p> <p>4. To carry out this responsibility efficiently and to achieve the strategic objectives of the company, the Board shall grant the General Manager and the Executive Management the necessary powers.</p> <p>5. The Board of Directors shall ensure that the company's management are prudently and within the framework of the laws and regulations in force and internal policies of the company and that effective controls are available continuously on the company's activities, including the company assigned to third party activities, so it is the board responsible for oversight of the executive management of the company.</p> <p>6. The board shall establish the principle of the commitment of each member of the board towards the company.</p> <p>7. The board must ensure that no member of the board of directors, executive management, or company employees will gain any self-benefit at the expense of the company's interest.</p> <p>The duties and responsibilities of the board and its meetings The board should perform the following duties and responsibilities as a minimum:</p> <p>1) Determining the strategic objectives of the company and directing the senior executive management to prepare a strategy to achieve these goals and develop work plans that are in line with them, and to be approved by the Board.</p> <p>2) Supervising the senior executive management, following up on its performance, ensuring that all policies and regulations of the company are applied, and ensuring that it is aware of the main risks facing the company and that it works to control and monitor them.</p> <p>3) Ensure the integrity and solvency of the company's financial conditions, and adopt appropriate policies to supervise and control the company's performance and ensure that necessary corrective measures are taken at appropriate times.</p> <p>4) The approval of the final financial statements of the company audited by the external certified accountant and the recommendation to the General Assembly for approval.</p> <p>5) Adopting the credit policy, the policy of handling customer complaints, and any other policies that the Board deems necessary or required by relevant legislation.</p> <p>6) Ensure that adequate internal control and control systems are available, including risk systems, and periodically and continuously ensure the effectiveness of these systems, and that the internal auditor and the external auditor review these systems at least once annually.</p> <p>7) Take the necessary measures to ensure that the company is in compliance with all its activities and activities with all relevant legislation and all the requirements of the Central Bank and the competent authorities.</p> <p>8) Adopting a clear, transparent and objective policy that identifies and defines a mechanism and method for testing and appointing members of the higher executive management, including determining their remuneration, whether in the form of fees, salaries, allowances, bonuses or any other benefits, and approving a Succession Plan for members of the company's higher executive management And review this plan once a year at least.</p> <p>9) Approving the organizational structure of the company showing the administrative hierarchy, including the committees emanating from the board, and the approval of job descriptions for senior executive management positions.</p> <p>10) Adopting a general policy and clear procedures to identify cases of conflict of interest and the necessary measures to avoid their occurrence, and to</p>	<p>9. عدم الإفصاح عن المعلومات السرية الخاصة بالشركة أو إستخدامها لمصلحته الخاصة أو لمصلحة غيره.</p> <p>10. تقييم درجة تأثير أنشطة أعضاء مجلس الإدارة الأخرى على إستقلاليتهم كأعضاء مجلس إدارة في الشركة.</p> <p>11. عدم قيام أي من أعضاء المجلس بالتأثير على قرارات الإدارة التنفيذية إلا من خلال المداولات التي تتم في اجتماعات المجلس أو اللجان المنبثقة عنه.</p> <p>12. تكريس الوقت والجهد الكافيين للشركة ، إذ أنه وجب على كل عضو تخصيص الوقت الكافي للإضطلاع بمهامه كعضو مجلس إدارة.</p> <p>القسم الخامس: مسؤوليات مجلس الإدارة الإطار العام</p> <p>1. على المجلس الإشراف على الإدارة التنفيذية العليا ومتابعة أداؤها والتأكد من سلامة الأوضاع المالية للشركة ومن ملاءته وعليه إعتماد سياسات واجراءات مناسبة للإشراف والرقابة على أداء الشركة.</p> <p>2. على المجلس تحديد القيم المؤسسية للشركة ورسم خطوط واضحة للمسؤولية والمساءلة لكافة أنشطة الشركة وترسيخ ثقافة عالية للمعايير الأخلاقية والنزاهة والسلوك المهني لإداري الشركة.</p> <p>3. يتحمل المجلس كافة المسؤوليات المتعلقة بإدارة الشركة وسلامة وكفاءة وربحية عملياته المختلفة، بالإضافة الى التأكد من تلبية متطلبات البنك المركزي وكذلك متطلبات الجهات الرقابية والتنظيمية الأخرى المتعلقة بعمله ومراعاة مصالح المساهمين ، والدائنين، والموظفين.</p> <p>4. للقيام بهذه المسؤولية بكفاءة ولتحقيق الأهداف الاستراتيجية للشركة يقوم المجلس بمنح المدير العام والإدارة التنفيذية الصلاحيات اللازمة.</p> <p>5. على مجلس الإدارة أن يتأكد من أن إدارة الشركة تتم بشكل حصيف وضمن إطار القوانين والتعليمات النافذة والسياسات الداخلية للشركة وأن الرقابة الفعالة متوفرة باستمرار على أنشطة الشركة بما في ذلك أنشطة الشركة المسندة لجهات خارجية، لذلك تقع على المجلس مسؤولية الرقابة على الإدارة التنفيذية للشركة.</p> <p>6. على المجلس ترسيخ مبدأ الإلتزام كل عضو من أعضاء المجلس تجاه الشركة.</p> <p>7. على المجلس التأكد من عدم تحقيق أي عضو من مجلس الإدارة أو من الإدارة التنفيذية أو موظفي الشركة لأي منفعة ذاتية على حساب مصلحة الشركة.</p> <p>مهام ومسؤوليات المجلس واجتماعاته على المجلس القيام بالمهام والمسؤوليات التالية كحد أدنى:</p> <p>1) تحديد الأهداف الاستراتيجية للشركة وتوجيه الإدارة التنفيذية العليا لإعداد استراتيجيات لتحقيق هذه الأهداف ووضع خطط العمل التي تتماشى معها، وبحيث يتم اعتمادها من المجلس.</p> <p>2) الإشراف على الإدارة التنفيذية العليا ومتابعة أداؤها والتأكد من تطبيقها لكافة السياسات والأنظمة الخاصة بالشركة، والتأكد من اطلاعها على المخاطر الرئيسية التي تواجه الشركة ومن قيامها بالعمل على ضبطها ومراقبتها.</p> <p>3) التأكد من سلامة الأوضاع المالية للشركة وملاءتها، واعتماد سياسات مناسبة للإشراف والرقابة على أداء الشركة وضمان اتخاذ إجراءات تصحيحية ضرورية في الأوقات المناسبة.</p> <p>4) اعتماد البيانات المالية الختامية للشركة المدققة من المحاسب القانوني الخارجي والتوصية لهيئته العامة باعتمادها .</p> <p>5) اعتماد السياسه الإلتزاميه وسياسية التعامل مع شكاوى العملاء وأي سياسات أخرى يراها المجلس ضرورية أو تتطلبها التشريعات ذات العلاقة.</p> <p>6) التأكد من توفر أنظمة ضبط ورقابة داخلية كافية بما في ذلك أنظمة المخاطر والتأكد بشكل دوري ومستمر من فاعلية هذه الأنظمة، ومن قيام المدقق الداخلي والمحاسب القانوني الخارجي بمراجعة هذه الأنظمة مرة واحدة سنوياً على الأقل.</p> <p>7) اتخاذ الإجراءات اللازمة لضمان امتثال الشركة في كافة أعمالها وأنشطتها لجميع التشريعات ذات العلاقة وكافة متطلبات البنك المركزي والجهات المختصة.</p> <p>8) اعتماد سياسة واضحة وشفافة وموضوعية تبين وتحدد آلية وطريقة اختبار وتعيين أعضاء الإدارة التنفيذية العليا بما في ذلك تحديد مكافآتهم سواء كانت على شكل تعاب أو رواتب أو بدلات أو علاوات أو أي مزايا أخرى ، وإقرار خطة إحلال (Succession Plan) لأعضاء الإدارة التنفيذية العليا للشركة ومراجعة هذه الخطة مرة واحدة في السنة على الأقل.</p> <p>9) اعتماد الهيكل التنظيمي للشركة يبين التسلسل الإداري بما في ذلك اللجان المنبثقة عن المجلس واعتماد الأوصاف الوظيفية لوظائف الإدارة التنفيذية العليا.</p> <p>10) اعتماد سياسة عامة واجراءات واضحة لتحديد حالات تعارض المصالح والتدابير اللازمة لتلافي حدوثها، والإفصاح بشكل مكتوب عن أي حالة قد تتضمن تعارض في المصالح ، بما في</p>
-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

disclose in writing any situation that may include a conflict of interest, including reviewing transactions with related parties and assessing their risks.

- 11) Determine the company's need to contract with experts and consultants based on the recommendation of the senior executive management, and determine their fees and the terms of contracting with them.
- 12) Approving a code of conduct for Board members and company employees at all levels and job titles, so that this code includes clear principles, policies and controls for work behavior and professional ethics. It is the responsibility of the company to take all necessary to verify that all administrators in the company are aware of it.
- 13) Setting performance evaluation criteria for the higher executive management in accordance with the company's goals and its strategic plan.
- 14) Hold regular meetings with the higher executive management and discuss the reports submitted by them.
- 15) Take adequate steps to ensure the accuracy of the information sent to the Central Bank.

The Board Meetings

-The board meets periodically and whenever the need arises, provided that the number of these meetings is not less than six meetings during the year and that no more than two months pass without a meeting.

-The company may hold Board meetings electronically, with one condition that if the Chairman of the Board or his deputy or Secretary of the Board are absent they should approve the minutes of the meetings and that the meeting is held legally and all subjects are documented in accordance with the rules.

-The company may hold Board meetings through both electronically or face-to-face attendance. Provided that the invitation to the meeting stipulates this

In the field of risk management and control requirements

1. The Board shall adopt a strategy for risk management and monitoring their implementation to include the acceptable level of risk and ensure not to expose the company's high risk and that the board will be familiar with the environment and operational work of the company high by risk, and to make sure there are tools and infrastructure for risk management in the company is able to identify, measure, control and monitor All types of risks that the company is exposed to.
2. Ensuring that the company, in all its activities, complies with all legislative laws issued by the governmental and supervisory authorities, and that all employees of the company at all administrative levels are in compliance.
3. Ensure, through the various Board committees, of the accuracy of the information provided to the supervisory authorities.
4. Ensure that all risks of the company are managed properly.
5. Ensuring the regular rotation of the external auditor between the audit offices every eight years, as a maximum, from the date of the election.
6. Ensure that the company makes its disclosure in accordance with International Financial Reporting Standards, IFRS + IAS and the Central Bank of Jordan's instructions in force.
7. Ensure that all amendments to IFRS are fully implemented.
8. Ensure that the company is aware of changes in international financial reporting practices and the scope of transparency required of financial institutions.

In the field of appointments and replacements

1. The Board of Directors, based on the recommendation of the competent committee, shall appoint a General Manager who possesses integrity, technical competence, and banking experience. The Board shall also have the authority to accept his resignation or terminate his services. (Prior no-objection from the Central Bank must be obtained when nominating any member of the Board, the Board of Directors, the General Manager of the company, the Regional Manager, the Head of Internal Audit, or the Head of Compliance)
2. The Board shall approve the appointment of the Executive Directors and ensure that they have the required expertise.
3. The Board shall approve plans for the replacement of the executive directors of the company, so that they include the qualifications and requirements that must be met by the occupants of these positions.
4. The external auditor shall not serve for more than eight consecutive years, and the audit partner must be rotated every four years.

In the field of self-evaluation and evaluation of the general manager's performance:

ذلك مراجعة المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة وتقييم مخاطرها.

- (11) تحديد حاجة الشركة للتعاقد مع خبراء واستشاريين بناء على توصية الإدارة التنفيذية العليا وتحديد أتعابهم وشروط التعاقد معهم.
- (12) اعتماد ميثاق أخلاقيات العمل لأعضاء المجلس وللعاملين في الشركة بكافة مستوياتهم ومسمياتهم الوظيفية بحيث يشمل هذا الميثاق على مبادئ وسياسات وضوابط واضحة لسلوكيات العمل وأخلاقيات التعامل المهني ويقع على عاتق الشركة اتخاذ جميع مايلزم للتحقق من اطلاع كافة الإداريين في الشركة عليه.
- (13) وضع معايير تقييم أداء للإدارة التنفيذية العليا وفقاً لأهداف الشركة وخططها الاستراتيجية.
- (14) عقد اجتماعات منتظمة مع الإدارة التنفيذية العليا ومناقشة التقارير المقدمة منها.
- (15) اتخاذ الخطوات الكفيلة لضمان دقة المعلومات التي يتم إرسالها للبنك المركزي.

اجتماعات المجلس

-يجتمع المجلس بشكل دوري وكلما دعت الحاجة لذلك، وعلى أن لا يقل عدد هذه الاجتماعات عن ستة اجتماعات خلال السنة ولا أن يقضى أكثر من شهرين دون عقد اجتماع.

يجوز للشركة عقد اجتماعات المجلس من خلال الوسائل الإلكترونية شريطة أن يصادق رئيس المجلس أو نائبه في حال غيابه وأمين سر المجلس على محاضر الاجتماعات وعلى انعقاد الاجتماع بشكل قانوني وتوثيق ذلك حسب الأصول

-للشركة عقد اجتماعات المجلس من خلال الحضور الشخصي والوسائل الإلكترونية معاً شريطة أن تنص الدعوة للاجتماع على ذلك

في مجال إدارة المخاطر والمتطلبات الرقابية

1. يقوم المجلس باعتماد إستراتيجية لإدارة المخاطر ومراقبة تنفيذها بحيث تتضمن مستوى المخاطر المقبولة وضمان عدم تعريض الشركة لمخاطر مرتفعة وأن يكون المجلس ملماً ببيئة العمل التشغيلية للشركة والمخاطر المرتفعة بها، وأن يتأكد من وجود أدوات وبنية تحتية لإدارة المخاطر في الشركة قادرة على تحديد وقياس وضبط ومراقبة كافة أنواع المخاطر التي تتعرض لها الشركة.
2. ضمان إمتثال الشركة في كافة أنشطتها لكافة القوانين التشريعية الصادرة عن السلطات الحكومية والرقابية والتأكد من قيام جميع موظفي الشركة على كافة المستويات الإدارية بالإمتثال لها.
3. التأكد من خلال لجان المجلس المختلفة من دقة المعلومات التي تزويد السلطات الرقابية بها.
4. التأكد من أن جميع مخاطر الشركة تتم إدارتها بشكل سليم.
5. عدم تعيين نفس المحاسب القانوني الخارجي لأكثر من ثماني سنوات متتالية مع تغيير المدقق الشريك كل أربع سنوات
6. التأكد من أن الشركة تقوم بالإفصاح وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية ومعايير المحاسبة الدولية IFRS+IAS وتعليمات البنك المركزي الأردني السارية.
7. التأكد من التقيد بالتطبيق الكامل لكافة التعديلات التي تطرأ على المعايير الدولية للتقارير المالية IFRS.
8. التأكد من أن الشركة على دراية بالتغييرات التي تطرأ على الممارسات الدولية للإبلاغ المالي ونطاق الشفافية المطلوب من المؤسسات المالية.

في مجال التعيينات والإحلال

1. يقوم مجلس الإدارة وبناءً على توصية اللجنة المختصة بتعيين مدير عام يتمتع بالنزاهة والكفاءة الفنية والخبرة المصرفية بالإضافة إلى قبول إستقالته أو إنهاء خدماته! (يجب الحصول على عدم ممانعة البنك المركزي المسبقة عند ترشيح أي من أعضاء المجلس والهيئة ومدير عام الشركة أو المدير الإقليمي ومدير التدقيق ومدير مراقبة الامتثال).
2. يقوم المجلس بالموافقة على تعيين المدراء التنفيذيين والتأكد من توفر الخبرات المطلوبة لديهم.
3. يقوم المجلس بإقرار خطط إحلال للمدراء التنفيذيين للشركة وبحيث تتضمن المؤهلات والمتطلبات الواجب توفرها لشاغلي هذه الوظائف.
4. التأكد من إستقلالية وموضوعية التدقيق الداخلي وإعطاء الموظفين فيه مكانة مناسبة في السلم الوظيفي للشركة وضمان أن يكونوا مؤهلين للقيام بواجباتهم.

1. The Board - through the Nomination and Remuneration Committee - should evaluate the performance of the Board at least once a year.

Prior non-objection from the Central Bank must be obtained when nominating any member of the Board, members of the management body, the company's General Manager, Regional Manager, Head of Internal Audit, or Head of Compliance.

2. The Nomination and Remuneration Committee reviews and evaluates the performance of each member of the Board of Directors on an annual basis.

3. The performance of the general manager is evaluated by the board annually.

4. The Board shall adopt a policy for monitoring and reviewing the performance of executive management by setting key performance indicators (KPIs) to define measure and monitor performance and progress towards achieving corporate goals.

In the planning field, code of business ethics, conflicts of interest:

1. The board defines the company's strategic objectives, and directs the executive management to prepare a strategy to achieve these goals, approve this strategy and adopt action plans in line with this strategy.

2. The executive management sets the necessary business plans to implement the company's strategy through a planning process that includes the contributions of all departments. Estimated budgets are also prepared as part of the planning process.

3. reports are submitted to the Board of Directors stating the necessary achievements and reviews of plans, budgets and corrective actions taken, where necessary, as management uses these evaluations.

4. The board must make sure that the company enjoys high integrity in the exercise of their work, and this is done through the availability of policies and charter business ethics include the definition of conflict of interest and transactions carried out by the company's employees for their personal benefit based on insider information about the company obtained / see as a result of powers These policies and the Code of Business Ethics are circulated to all the Company's employees and members of the Board of Directors, and approved by the Board.

5. The board should take measures to create a clear separation between the authorities of the executive management, with the aim of promoting sound institutional governance.

In the field of control and oversight systems:

1. The Board of Directors shall approve the policies, procedures, instructions and bylaws of the company, which include defining the powers, tasks and means of communication between all administrative levels that ensure the Company's control on administrative & financial activities.

2. The Board shall ensure the availability of policies, plans and work procedures with the company, covering all its activities and in line with the relevant legislation, that they have been circulated at all administrative levels, and that they are reviewed regularly.

3. The board shall ensure that there are procedures that guarantee continuous review of these policies and procedures to ensure that they include any amendments or changes to the laws, instructions and economic conditions of the company and any economic conditions.

4. The Board shall approve the Company's internal control and control systems, and review them annually, and ensure that the internal and external auditors review the structure of these systems.

5. The Board shall take the appropriate measures to address the weaknesses in the internal control and control systems or any other points raised by the external auditor.

6. The board shall ensure the independence of the external auditor, beginning and continuity.

7. The board should ensure that there are adequate and reliable MIS systems that cover all of the company's activities.

8. The Board verifies the commitment of the company's management and employees to the approved policies and procedures through the various reports submitted to it.

9. Taking the necessary measures to enhance the effectiveness of internal auditing by giving the necessary importance to the audit process and entrenching that in the company and by following up the correction of the audit notes.

Section Six:

Responsibilities of the Chairman of the Board of Directors:

1. Establishing a constructive relationship between each of the board and the executive management of the company.

2. The creation of a culture - during the Council's meetings - that helps constructive criticism about issues around which there are divergent views among members, as well as encourages discussions and voting on those issues.

3. Ensure that adequate information reaches each member of the board in a timely manner.

4. Provide each member with a sufficient summary of the company's business upon appointment or upon request.

5. Provide each member of the board when elected, with the texts of the relevant laws, the company's work and instructions of the Central Bank of the relevant

في مجال التقييم الذاتي وتقييم أداء المدير العام

1. على المجلس - من خلال لجنة الترشيحات والمكافآت - تقييم أداء المجلس ككل مرة واحدة على الأقل سنوياً.
2. تقوم لجنة الترشيحات والمكافآت بمراجعة وتقييم أداء كل عضو من أعضاء مجلس الإدارة بشكل سنوي.
3. يتم تقييم أداء المدير العام من قبل المجلس سنوياً.
4. على المجلس اعتماد سياسة لمراقبة ومراجعة أداء الإدارة التنفيذية عن طريق وضع مؤشرات أداء رئيسية (KPIs) لتحديد وقياس ورصد الأداء والتقدم نحو تحقيق الأهداف المؤسسية.

في مجال التخطيط، ميثاق أخلاقيات العمل، تعارض المصالح:

1. يقوم المجلس بتحديد أهداف الشركة الاستراتيجية، كما يقوم بتوجيه الإدارة التنفيذية لإعداد إستراتيجية لتحقيق هذه الأهداف واعتماد هذه الإستراتيجية واعتماد خطط عمل تتماشى مع هذه الإستراتيجية.
2. تقوم الإدارة التنفيذية بوضع خطط العمل اللازمة لتنفيذ إستراتيجية الشركة من خلال عملية تخطيط تشمل مساهمة جميع الدوائر، كما يتم إعداد الموازنات التقديرية كجزء من عملية التخطيط قصير الأجل وقياس الأداء.
3. يتم رفع تقارير لمجلس الإدارة تبيين الإنجازات والمراجعات اللازمة للخطط والموازنات التقديرية والإجراءات التصويبية المتخذة حينها لزم، حيث تستخدم هذه المراجعات كأساس لتقييم أداء الإدارة التنفيذية.
4. على المجلس أن يتأكد من أن الشركة تتمتع بنزاهة عالية في ممارسة أعمالها، ويتم ذلك من خلال توفير سياسات وميثاق أخلاقيات العمل تتضمن تعريف لتعارض المصالح والصفقات التي يقوم بها موظفو الشركة لمصلحتهم الشخصية بناءاً على معلومات داخلية عن الشركة تم الحصول / الإطلاع عليها نتيجة الصلاحيات المعطاة لهم، ويتم تعميم هذه السياسات وميثاق أخلاقيات العمل على كافة موظفي الشركة وأعضاء مجلس الإدارة والحصول على موافقة المجلس عليها.
5. على المجلس إتخاذ الإجراءات الكفيلة بإيجاد فصل واضح بين سلطات الإدارة التنفيذية بهدف تعزيز الحوكمة المؤسسية السليمة.

في مجال أنظمة الضبط والرقابة:

1. يقوم مجلس الإدارة بإعتماد السياسات والإجراءات والتعليمات والأنظمة الداخلية للشركة والتي تتضمن تحديد الصلاحيات والمهام ووسائل الإتصال بين كافة المستويات الإدارية والتي تكفل تحقيق الرقابة الإدارية والمالية على أعمال الشركة.
2. يقوم المجلس بالتأكد من توفر سياسات وخطط وإجراءات عمل لدى الشركة شاملة لكافة أنشطتها وبما يتماشى مع التشريعات ذات العلاقة وأنه قد تم تعميمها على كافة المستويات الإدارية وأنه يتم مراجعتها بانتظام.
3. يقوم المجلس بالتأكد من وجود إجراءات تضمن المراجعة المستمرة لهذه السياسات والإجراءات للتأكد من شمولها لأي تعديلات أو تغييرات طرأت على القوانين والتعليمات والظروف الاقتصادية وأي أمور أخرى تتعلق بالشركة.
4. يقوم المجلس بإعتماد أنظمة الضبط والرقابة الداخلية للشركة ومراجعتها سنوياً والتأكد من قيام المدقق الداخلي والمدقق الخارجي بمراجعة هيكل هذه الأنظمة مرة واحدة على الأقل سنوياً.
5. يقوم المجلس بإتخاذ الإجراءات المناسبة لمعالجة نقاط الضعف في أنظمة الضبط والرقابة الداخلية أو أي نقاط أخرى أظهرها المدقق الخارجي.
6. على المجلس ضمان إستقلالية مدقق الحسابات الخارجي بدايةً واستمراراً.
7. على المجلس ضمان وجود نظم معلومات إدارية MIS كافية وموثوق بها تغطي كافة أنشطة الشركة.
8. يتحقق المجلس من إتزام إدارة وموظفي الشركة بالسياسات والإجراءات المعتمدة من خلال التقارير المختلفة التي يتم رفعها له.
9. إتخاذ الإجراءات اللازمة لتعزيز فعالية التدقيق الداخلي من خلال إعطاء الأهمية اللازمة لعملية التدقيق وترسيخ ذلك في الشركة ومن خلال متابعة تصويب ملاحظات التدقيق.

القسم السادس:

مسؤوليات رئيس مجلس الإدارة:

1. إقامة علاقة بناءة بين كل من المجلس والإدارة التنفيذية للشركة.

work of the board, including corporate governance and instructions booklet that explains the rights of the member and the responsibilities and duties. And the functions and duties of the Secretary of the Board.

6. Discussing with any new member to the company about the duties and responsibilities of the board, especially with regard to the legal and organizational requirements to clarify the duties, powers and other matters related to membership, the membership period, the dates of the meetings, and the duties of the committees, the value of the remuneration if any, and the possibility of obtaining independent specialized technical advice when necessary.
7. To meet the needs of the members of the Board in terms of developing their experiences and continuous learning,
8. Ensure that there is a charter that organizes and defines the Boards's work.
9. Discussing strategic and important issues in the Board meetings extensively.
10. Ensure that the company has high standards of institutional control.
11. Calling for board meetings and board committee meetings to ensure compliance with the instructions of this guide and the efficiency of the committees 'work.

Section Seven: Organizing the Board's business:

1. The Board meets at least six times during the year.
2. In order to ensure the comprehensiveness of the topics presented in the board's meetings, the executive management takes the initiative to put the topics it deems important on the agenda of each meeting.
3. The senior executive management shall, at least one week before the date of the board's meeting, provide the members of the board with the items of the meeting's schedule and the complete and accurate information on all the topics included in the schedule.
4. Board members should be constantly informed of developments within the company. The company shall provide the members with an appropriate summary of its activities and the main developments in the sector periodically and when needed or requested.
5. Members of the council and its committees have the power to communicate directly with the executive management and the council secretary whenever needed.
6. The members of the Board and its committees - if necessary - shall have the power to seek outside sources to assist them in carrying out the tasks entrusted to them in the fullest way and in coordination with the Board.
7. The Board and its committees meetings will be recorded in official records in an accurate and complete manner , and should include the work done by the board and the decisions taken by it and by its committees include .the records are considered legal proof of the actions undertaken by the board or its committees and the codification of the events that took place during the meetings to prevent and avoid any confusion, and here lies the importance of accuracy when writing these records with accurate recording of any operations vote took place during the meetings and record any reservations raised by any member with the need to attach any documents or any referenced document during the meetings, and so that the company maintains all these records in an appropriate manner.

Section Eight: Secretary of the Board

1. The decision to appoint or remove a secretary to the board is made by the board unanimously.
2. When appointing a board secretary, it should be taken into consideration that he should be selected from one of the board members or one of the company's employees known for their accuracy and high commitment to work.
3. The board shall define the job and duties of the board secretary in a formal and written form in line with the level of responsibilities referred to in this guide.
4. The responsibilities of the board secretary include at least the following:
 - ✓ Provide each member of the Board of Directors, upon his election, with a letter explaining the rights, responsibilities, and duties of the member.
 - ✓ Ensuring that Board members follow the procedures set by the board, and that information is transferred between board members, its committees, and the executive management.
 - ✓ Attending all board meetings and recording all deliberations, suggestions, objections, reservations, and how to vote on draft board decisions.
 - ✓ Ensure that Board members sign the minutes of meetings and decisions.
 - ✓ Follow up the implementation of the decisions taken by the Board of Directors and follow up discussing any issues that were postponed in a previous meeting.
 - ✓ Determining the dates of the board's meetings in coordination with the president of the board and writing the minutes of the meetings according to the above-mentioned specifications.
 - ✓ Preparing a schedule for the Board of Directors meeting and providing the members with all information and documents related to the meeting in sufficient time before the date of the meeting.
 - ✓ Keeping records and documents of board meetings.
 - ✓ Take the necessary measures to ensure that the draft decisions to be issued by the board are in compliance with the legislation.

2. خلق ثقافة - خلال اجتماعات المجلس- تساعد على النقد البناء حول القضايا التي يوجد حولها تباين في وجهات النظر بين الأعضاء، كما تشجع على النقاشات والتصويت على تلك القضايا.
3. التأكد من وصول المعلومات الكافية إلى كل من أعضاء المجلس وفي الوقت المناسب.
4. تزويد كل عضو بملخص كاف عن أعمال الشركة عند التعيين أو عند الطلب.
5. تزويد كل عضو من أعضاء المجلس عند انتخابه بنصوص القوانين ذات العلاقة بعمل الشركة وتعليمات البنك المركزي ذات العلاقة بعمل المجلس بما فيها تعليمات الحاكمة المؤسسية ويكتيب بوضوح حقوق العضو ومسؤولياته وواجباته ومهام وواجبات أمين سر المجلس.
6. التداول مع أي عضو جديد حول مهام ومسؤوليات المجلس وخاصة ما يتعلق بالمتطلبات القانونية والتنظيمية لتوضيح المهام والصلاحيات والأمور الأخرى الخاصة بالعضوية ومنها فترة العضوية ومواعيد الاجتماعات ومهام اللجان وقيمة المكافآت إن وجدت وإمكانية الحصول على المشورة الفنية المتخصصة المستقلة عند الضرورة.
7. تلبية احتياجات أعضاء المجلس فيما يتعلق بتطوير خبراتهم وتعلمهم المستمر
8. التأكد من وجود ميثاق ينظم ويحدد عمل المجلس.
9. مناقشة القضايا الاستراتيجية والهامة في اجتماعات المجلس بشكل مستفيض.
10. التأكد من توفر معايير عالية من التحكم المؤسسي لدى الشركة.
11. الدعوة لاجتماعات مجلس الإدارة ولإجتماعات لجان المجلس بما يضمن الالتزام بتعليمات هذا الدليل وكفاءة عمل اللجان.

القسم السابع: تنظيم أعمال المجلس

1. يجتمع المجلس ستة مرات على الأقل خلال العام.
2. بهدف ضمان شمولية المواضيع المعروضة في اجتماعات المجلس، تبادر الإدارة التنفيذية إلى طرح المواضيع التي تراها مهمة على جدول أعمال كل إجتماع.
3. على الإدارة التنفيذية العليا وقبل أسبوع على الأقل من موعد إجتماع مجلس الإدارة تزويد أعضاء المجلس ببنود جدول الإجتماع وبالمعلومات الوافية والدقيقة للمواضيع المدرجة على جدول الإجتماع لتمكينهم من إتخاذ القرارات المناسبة وعلى رئيس المجلس التحقق من ذلك.
4. على أعضاء المجلس أن يكونوا على إطلاع دائم بالتطورات داخل كل الشركة. وعلى الشركة تزويد الأعضاء بملخص مناسب عن أعمالها والتطورات الأساسية في القطاع بشكل دوري وعند الحاجة أو الطلب.
5. لأعضاء المجلس ولجانته صلاحية الإتصال المباشر بالإدارة التنفيذية وأمين سر المجلس كلما إحتاج الأمر.
6. يكون لأعضاء المجلس ولجانته - إذا إقتضت الحاجة- صلاحية الإستعانة بمصادر خارجية لمساعدتهم في القيام بالمهام الموكلة إليهم على أكمل وجه وذلك بالتنسيق مع رئيس المجلس.
7. يتم تدوين اجتماعات مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عنه في محاضر رسمية بصورة دقيقة وكاملة تتضمن الأعمال التي قام بها المجلس والقرارات المتخذة من قبله ومن قبل اللجان المنبثقة عنه وهذه المحاضر تعتبر الإثبات القانوني للإجراءات التي قام بها المجلس أو لجانته وتدوين للأحداث التي جرت خلال الاجتماعات منعاً لحدوث أي إلتباس ومن هنا تكمن أهمية مراعاة الدقة عند كتابة هذه المحاضر مع تسجيل دقيق لأي عمليات تصويت تمت خلال الاجتماعات وتدوين أي تحفظات أثرت من قبل أي عضو مع ضرورة إرفاق أي مستندات أو الإشارة إلى أي وثائق تم الرجوع إليها خلال الاجتماعات، ويجوز تحتفظ الشركة بجميع هذه المحاضر بشكل مناسب.

القسم الثامن: أمين سر المجلس

1. يتم إتخاذ قرار تعيين أمين سر للمجلس أو تحجيه من قبل المجلس بالإجماع.
2. يراعى عند تعيين أمين سر المجلس إختياره من أحد أعضاء المجلس أو أحد موظفي الشركة المعروفين بالدقة والإلتزام عالي بالعمل.
3. على المجلس أن يحدد وظيفة ومهام أمين سر المجلس بشكل رسمي وكتابي وبما يتماشى ومستوى المسؤوليات المشار إليها في هذا الدليل.
4. تشمل مسؤوليات أمين سر المجلس ما يلي على الأقل:
 - ✓ تزويد كل عضو من أعضاء مجلس الإدارة عند إنتخابه بكتاب يوضح حقوق العضو ومسؤولياته، وواجباته.
 - ✓ التأكد من إتباع أعضاء المجلس للإجراءات المقررة من المجلس، ومن نقل المعلومات بين أعضاء المجلس ولجانته والإدارة التنفيذية.
 - ✓ حضور جميع إجتماعات المجلس وتدوين كافة المداولات والإقتراحات والإعتراضات والتحفظات وكيفية التصويت على مشروعات قرارات المجلس.
 - ✓ التأكد من توقيع أعضاء مجلس الإدارة على محاضر الإجتماعات والقرارات.

<ul style="list-style-type: none"> ✓ Preparing for the general assembly meetings and cooperating with the committees emanating from the council. ✓ Providing the central bank with the suitability declarations to be signed by the board members. ✓ Facilitate board members' access to all necessary information. 	<ul style="list-style-type: none"> ✓ متابعة تنفيذ القرارات المتخذة من مجلس الإدارة ومتابعة بحث أي مواضيع تم إرجاء طرحها في اجتماع سابق. ✓ تحديد مواعيد اجتماعات المجلس وذلك بالتنسيق مع رئيس المجلس وكتابة محاضر الاجتماعات حسب المواصفات المحددة أعلاه. ✓ إعداد جدول اجتماع مجلس الإدارة وتزويد الأعضاء بكافة المعلومات والوثائق المتعلقة بالإجتماع قبل موعد الإجتماع بوقت كافي. ✓ حفظ سجلات ووثائق اجتماعات مجلس الإدارة. ✓ إتخاذ الإجراءات اللازمة للتأكد من أن مشاريع القرارات المنوي إصدارها عن المجلس تتوافق مع التشريعات. ✓ التحضير لإجتماعات الهيئة العامة والتعاون مع اللجان المنبثقة عن المجلس. ✓ تزويد البنك المركزي بإقرارات الملازمة التي يتم توقيعها من قبل أعضاء المجلس. ✓ تسهيل حصول أعضاء المجلس على كافة المعلومات اللازمة.
<p>Section Nine: Accommodations The members of the board of directors and the senior executive management must have the greatest degree of credibility, integrity, efficiency, necessary experiences, and the ability to devote and devote time to the work of the company. It is the responsibility of the Board and the Nomination and Remuneration Committee to verify this.</p>	<p>القسم التاسع: الملازمة يجب أن يتمتع أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية العليا بأكبر قدر من المصداقية والنزاهة والكفاءة والخبرات اللازمة والقدرة على الالتزام وتكريس الوقت لعمل الشركة ويقع على عاتق المجلس ولجنة الترشيح والمكافآت مسؤولية التأكد من ذلك.</p>
<p>Board member suitability 1. The board adopt effective policy to ensure the suitability of its members, that this policy includes minimum standards and requirements and conditions to be provided in the member candidate appointed, and that the review of this policy whenever the need arises, and put in place adequate procedures and systems to ensure that all members meet the criteria of suitability and continue to enjoy them.</p> <p>2. The person holding the chairmanship or membership of the company's board of directors must meet the following conditions:</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ That he is at least 25 years old. ✓ He must be of good conduct and reputation. ✓ He should not be a member of the board of directors of any other microfinance company within the Kingdom, general manager, regional manager, or employee of it unless the other company is affiliated with that company. ✓ He should not be a lawyer, legal advisor, or auditor of the company's accounts. ✓ Then he must have a first university degree as a minimum, whether in economics, finance, accounting, business administration, or any of the similar specializations. ✓ He shall not be an employee of the government or any public official institution unless he is a representative thereof. 	<p>ملاءمة أعضاء المجلس</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. على المجلس اعتماد سياسة فعالة لضمان ملاءمة أعضائه، على أن تتضمن هذه السياسة الحد الأدنى من المعايير والمتطلبات والشروط الواجب توفرها في العضو المرشح والمعين، وعلى أن يتم مراجعة هذه السياسة كلما دعت الحاجة لذلك، ووضع إجراءات وأنظمة كافية للتأكد من إستيفاء جميع الأعضاء لمعايير الملاءمة وإستمرار تمتعهم بها. 2. يجب أن تتوافر في من يشغل رئاسة أو عضوية مجلس إدارة الشركة الشروط التالية:
<p>3. The chairman of the board shall ensure that the central bank is informed of any material information that may adversely affect the suitability of any of its members.</p> <p>4. The majority of the members of the Board must have experience in the field of microfinance, banks, financial leasing, or any field related to virtual and financing activities for a period of not less than three years.</p> <p>5. Whoever holds the chairmanship or membership of the Board must sign the declaration contained in Appendix No. (1) Of Instructions for Institutional Governance for Microfinance Companies No. (10/2020) and keep it with the company and send a copy of it to the Central Bank accompanied by the CV of the member.</p> <p>6. All independent members must sign the declaration contained in Appendix No. (2) Of Instructions for Institutional Governance for Microfinance Companies No. (10/2020), and it shall be kept with the company and a copy of it shall be sent to the Central Bank.</p>	<ul style="list-style-type: none"> ✓ أن لا يقل عمره عن 25 سنة. ✓ أن يكون حسن السيرة و السمعة. ✓ أن لا يكون عضواً في مجلس إدارة أي شركة تمويل أصغر أخرى داخل المملكة أو مديراً عاماً لها أو مديراً إقليمياً أو موظفاً فيه ما لم تكن الشركة الأخرى تابعة لتلك الشركة. ✓ أن لا يكون محامياً أو مستشاراً قانونياً أو مدقق حسابات للشركة. ✓ أن يكون حاصلاً على الدرجة الجامعية الأولى كحد أدنى سواء في الاقتصاد أو المالية أو المحاسبة أو إدارة الأعمال أو أي من التخصصات المشابهة، ويجوز للجنة الترشيح والمكافآت النظر في إضافة تخصصات أخرى إن اقرنت بخبرة لها علاقة بأعمال التمويل. ✓ أن لا يكون موظفاً في الحكومة أو أي مؤسسة رسمية عامة ما لم يكن ممثلاً عنها.
<p>Appropriateness of the members of senior executive management 1. The board adopt standards to ensure the suitability of the members of the Senior executive management in the company, that the minimum standards and requirements and conditions to be provided by the member of the executive senior management, and the Board has to ensure and review these standards from time to time, and establish procedures and systems sufficient to ensure completion of all the members of the executive management The highest standards of suitability and continued enjoyment of them.</p> <p>2. The board shall appoint a general manager who has integrity, technical competence, and financial experience, and has no objection to the Central Bank prior to his appointment.</p> <p>3. Obtaining the approval of the Board when appointing or accepting the resignation or termination of services of any of the members of the senior executive management in the company.</p> <p>4. The board must approve a succession plan for members of the company's higher executive management, and the board should review this plan at least once a year.</p> <p>5. The Board shall inform the Central Bank of any material information that may adversely affect the suitability of any of its senior executive management members.</p> <p>6. The person appointed to the top executive management of the company must meet the following conditions:</p>	<ol style="list-style-type: none"> 3. على رئيس المجلس التأكد من إعلام البنك المركزي عن أي معلومات جوهرية يمكن أن تؤثر سلباً على ملاءمة أي من أعضائه. 4. أن يكون لدى غالبية أعضاء المجلس خبرة في مجال التمويل الأصغر أو البنوك أو التاجير التمويلي أو أي مجال له علاقة بالأنشطة الإقراضية والتمويلية لمدة لا تقل عن ثلاث سنوات. 5. على كل من يشغل رئاسة أو عضوية المجلس توقيع الإقرار الوارد في الملحق رقم (1) من تعليمات الحاكمية المؤسسية لشركات التمويل الأصغر رقم (2020/10)، ويحفظ لدى الشركة وترسل نسخة منه إلى البنك المركزي مرفقاً به السيرة الذاتية للعضو. 6. وعلى جميع الأعضاء المستقلين توقيع الإقرار الوارد في الملحق رقم (2) من تعليمات الحاكمية المؤسسية لشركات التمويل الأصغر رقم (2020/10) ويحفظ لدى الشركة وترسل نسخة منه إلى البنك المركزي .
<ul style="list-style-type: none"> ✓ He should not be a member of the board of directors of any other company that practices microfinance activities within the Kingdom, unless the other company is affiliated with that company. ✓ To be dedicated to managing the company's business ✓ He must be of good conduct and reputation 	<p>ملاءمة أعضاء الإدارة التنفيذية العليا</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. على المجلس اعتماد معايير لضمان ملاءمة أعضاء الإدارة التنفيذية العليا في الشركة، على أن تضمن الحد الأدنى من المعايير والمتطلبات والشروط الواجب توفرها في عضو الإدارة التنفيذية العليا، وعلى المجلس مراجعتها من وقت لآخر، ووضع إجراءات وأنظمة كافية للتأكد من إستيفاء جميع أعضاء الإدارة التنفيذية العليا لمعايير الملاءمة وإستمرار تمتعهم بها . 2. على المجلس تعيين مدير عام يتمتع بالنزاهة والكفاءة الفنية والخبرة المالية والحصول على عدم ممانعة البنك المركزي المسبقة على تعيينه. 3. الحصول على موافقة المجلس عند تعيين أو قبول إستقالة أو إنهاء خدمات أي من أعضاء الإدارة التنفيذية العليا في الشركة.

<ul style="list-style-type: none"> ✓ He must have a first university degree as a minimum in economics, finance, accounting, business administration, or any of the similar specializations that are related to the work of the company. ✓ To have experience in the field of microfinance, banking, financial leasing, or work related to lending and financing activities of not less than five years for the position of general manager, and three years for most members of the senior executive management. <p>7. The prior non-objection of the Central Bank must be obtained upon nominating any of the Board members, the general manager of the company or the regional director, Internal audit manager, and the Compliance manager to get his curriculum vitae accompanied by documents and scientific certificates, experience certificates and certificates of good conduct and other enhanced documents and the required declaration as required by the Central Bank. All shall be provided with a copy of the declaration, accompanied by a CV to the Central bank.</p> <p>8. Whoever holds a position in the senior executive management must sign the declaration contained in Appendix No. (3) Of the Instructions for Institutional Governance for Microfinance Companies No. (10/2020) attached to it documents, academic certificates, experience certificates, certificates of good conduct and other necessary supporting documents It is kept with the company and a copy of it is sent to the central bank, accompanied by a CV.</p>	<p>4. على المجلس إقرار خطة إحلال (succession plan) لأعضاء الإدارة التنفيذية العليا للشركة، وعلى المجلس مراجعة هذه الخطة مرة في السنة على الأقل.</p> <p>5. على المجلس إعلام البنك المركزي عن أي معلومات جوهرية يمكن أن تؤثر سلباً على ملاءمة أي من أعضاء إدارته التنفيذية العليا.</p> <p>6. يجب أن يتوفر في من يعين في الإدارة التنفيذية العليا للشركة الشروط التالية:</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ أن لا يكون عضواً في مجلس إدارة أي شركة أخرى تمارس نشاط التمويل الأصغر داخل المملكة ما لم تكن الشركة الأخرى تابعة لتلك الشركة. ✓ أن يكون متفهماً لإدارة أعمال الشركة ✓ أن يكون حسن السيرة و السمعة ✓ أن يكون حاصل على الدرجة الجامعية الأولى كحد أدنى في الإقتصاد أو المالية أو المحاسبة أو إدارة الأعمال أو أي من التخصصات المشابهة التي لها علاقة بعمل الشركة ✓ أن يكون لديه خبرة في مجال أعمال التمويل الأصغر أو البنوك أو التأجير التمويلي أو أعمال ذات صلة بالأنشطة الإقراضية و التمويلية لا تقل عن خمس سنوات وذلك لمنصب المدير العام ، و ثلاث سنوات لغالبية أعضاء الإدارة التنفيذية العليا .
<p>Section ten: performance evaluation</p> <p>1. The Board must create a system for evaluating their work and that of their members. This system shall include, as a minimum, the following:</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Establishing specific objectives and defining the council's role in achieving these goals in a measurable manner. ✓ Identify key performance indicators (KPIs) that can be extracted from the strategic plans and objectives and use them to measure the performance of the board. ✓ The periodicity of the Board of Directors' meetings with senior executive management. ✓ The member's role in board meetings, as well as comparing his performance with that of other members. Feedback should be obtained from the concerned member in order to improve the evaluation process. <p>2. The Board shall annually evaluate the General Manager's performance in accordance with the Company's evaluation system prepared by the Nomination and Remuneration Committee, including the development of key performance indicators, and in a manner that includes the performance criteria of the company.</p> <p>3. The board shall adopt a system to measure the performance of the company's executives.</p>	<p>7. يجب الحصول على عدم معانعة البنك المركزي المسبقة عند ترشيح أي من أعضاء المجلس ومدير عام الشركة أو المدير الإقليمي ومدير التدقيق ومدير مراقبة الامتثال ، و أن تحصل من المرشح للتعين على سيرته الذاتية مرفقاً بها الوثائق والشهادات العلمية وشهادات الخبرة وشهادات حسن السيرة والسلوك وغيرها من الوثائق المعززة اللازمة، وتوقيع الإقرار المطلوب وتزويد البنك المركزي بنسخة عن الإقرار مرفقاً بها السيرة الذاتية.</p> <p>8. على كل من يشغل منصب في الإدارة التنفيذية العليا توقيع الإقرار الوارد في الملحق رقم (3) من من تعليمات الحاكمية المؤسسية لشركات التمويل الأصغر رقم (2020/10) مرفقاً به الوثائق والشهادات العلمية وشهادات الخبرة وشهادات حسن السيرة والسلوك وغيرها من الوثائق المعززة اللازمة ويحفظ لدى الشركة وترسل منه نسخة الى البنك المركزي مرفقاً به السيرة الذاتية .</p>
<p>Section eleven: Financial Rewards</p> <p>1. The Board shall establish procedures for determining the remuneration of its members if any, depending on the evaluation system it approved.</p> <p>2. The Nomination and Remuneration Committee in the company shall establish a policy of granting financial rewards to the executives that is objective and transparent, and that it be approved by the Board.</p> <p>3. The policy of granting financial rewards must meet the following elements at a minimum:</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ It should be designed to maintain executives with the necessary competencies, skills and experiences, to attract them, to motivate them, and to improve their performance. ✓ Take into account risks, liquidity position and profits and their timing. ✓ It expresses the company's goals, values, and strategy. 	<p>القسم العاشر: تقييم الاداء</p> <p>1. على المجلس إستحداث نظام لتقييم أعماله وأعمال أعضائه، وعلى أن يتضمن هذا النظام كحد أدنى ما يلي:</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ وضع أهداف محددة وتحديد دور المجلس في تحقيق هذه الأهداف بشكل يمكن قياسه. ✓ تحديد مؤشرات الأداء الرئيسية (KPIs) التي يمكن إستخلاصها من الخطط والأهداف الإستراتيجية وإستخدامها لقياس أداء المجلس. ✓ دورية اجتماعات مجلس الإدارة مع الإدارة التنفيذية العليا. ✓ دور العضو في اجتماعات مجلس الإدارة، وكذلك مقارنة أدائه بأداء الأعضاء الأخرين ويجب الحصول على التغذية الراجعة من العضو المعني وذلك بهدف تحسين عملية التقييم.
<p>Section 12: Conflict of Interest</p> <p>2. Executives should avoid conflicts of interest.</p> <p>3. The Board shall ensure that the Senior Executive Management implements the approved policies and procedures to avoid conflicts of interest.</p> <p>4. The board shall adopt policies and a code of conduct and circulate them to all executives, so that they include, as a minimum, the following:</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Not to exploit any of the inside information for their personal benefit. ✓ Rules and procedures regulating the operations with the concerned parties. ✓ Situations that may give rise to a conflict of interest. <p>5. The board must ensure that the executive management enjoys high integrity in conducting its business and avoids conflicts of interest.</p>	<p>2. على المجلس تقييم أداء المدير العام سنوياً وفق نظام تقييم معد من قبل لجنة الترشيح والمكافآت بما في ذلك وضع مؤشرات الأداء الرئيسية، وبحيث تتضمن معايير تقييم أداء المدير العام كل من الأداء المالي والإداري للشركة، ومدى إنجازه لخطط وإستراتيجيات الشركة .</p> <p>3. على المجلس اعتماد نظام لقياس أداء إداريي الشركة .</p>
<p>Section thirteen: Shareholders / Partners' Rights</p> <p>The company shall provide the shareholders / partners with all relevant information before the meeting of the general assembly in sufficient time so that each shareholder / partner can make sound decisions based on facts and correct and accurate information.</p>	<p>القسم الحادي عشر: المكافآت المالية</p> <p>1. على المجلس وضع إجراءات لتحديد مكافآت أعضائه إن وجدت، وذلك اعتماداً على نظام التقييم الذي أقره.</p> <p>2. على لجنة الترشيح والمكافآت في الشركة وضع سياسة منح مكافآت مالية للإداريين تتصف بالموضوعية والنشفافية، وأن يتم اعتمادها من قبل المجلس.</p> <p>3. يجب أن يتوفر في سياسة منح المكافآت المالية العناصر التالية كحد أدنى:</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ أن تكون معدة للحفاظ على الإداريين ذوي الكفاءات والمهارات والخبرات اللازمة وإستقطابهم وتحفيزهم والإرتقاء بأدائهم. ✓ أن تأخذ بالاعتبار المخاطر ووضع السيولة والأرباح وتوقيتها. ✓ أن تعبر عن أهداف الشركة وقيمتها وإستراتيجيتها.
<p>القسم الثاني عشر: تعارض المصالح</p> <p>2. على الإداريين تجنب تعارض المصالح.</p>	<p>2. على الإداريين تجنب تعارض المصالح.</p>

Section fourteen: General provisions

1. The principle of transparency is adopted when appointing members of the board committees. The names of the members in these committees and a summary of their duties and responsibilities are disclosed in the annual report.
2. The company shall provide the Central Bank with information related to board members and members of its senior executive management in a semi-annual form, as well as upon any modification.

Section fifteen: The internal control and control environment
First: the organizational structure

1. The organizational structure of the company is developed and reviewed periodically by the executive management and the Board of Directors to ensure that this structure guarantees the following:

- ✓ That this structure is in line with business requirements and the company's strategic plans.
- ✓ To ensure the existence of efficient communication lines.
- ✓ To ensure the required level of internal control and the separation of tasks that represent audit tools.

2. The board shall approve an organizational structure for the company that clarifies the administrative hierarchy, including the board committees and executive management.

3. The board must ensure that the organizational structure clearly reflects the lines of responsibility and authority, and that it includes at least the following oversight levels:

- ✓ Board of Directors.
- ✓ Separate risk, compliance and audit departments not engaging in day-to-day operational business.

4. The board shall adopt clear limits for responsibility, accountability, and commitment to and adhere to them at all administrative levels in the company.

5. The Board to ensure that the senior executive management are performing their responsibilities related to the management of the daily operations of the company and they contribute to the application of corporate governance which, they delegated powers to the staff, and they establish an administrative effective structure to enhance accountability and they carry out tasks in various fields and activities of the business in a manner consistent with the policies and procedures approved by the Board.

6. The board should adopt appropriate controls that enable it to hold senior executive management accountable.

7. It is not permissible to combine the positions of Chairman of the Board and General Manager.

8. The General Manager shall, in addition to what is mentioned in the legislation, work on the following:

- ✓ Developing the strategic direction of the company.
- ✓ Implement company strategies and policies.
- ✓ Implementing Board decisions.
- ✓ Provide instructions for implementing short and long-term action plans.
- ✓ Communicating the vision and message of the company's strategy to employees.
- ✓ Inform the Board of all important aspects of the company's operations.
- ✓ Managing the day-to-day operations of the company.
- ✓ Procedures manual for each department of the company shall be approved, which ensures that responsibilities are clearly defined to avoid repetition in performing the different tasks and guarantees a high level of accountability and accountability.

9. A job description is prepared for all the jobs in the company to ensure the principles of accountability and responsibility and to ensure that there are objective foundations for performance measurement.

Second: Control and internal control systems

1. The structure of the internal control and control systems is reviewed by the internal and external auditors at least once a year.

2. The company puts in place procedures that enable employees to report, in a confidential manner, in a timely manner, about the existence of concerns about possible violations, and in a manner that allows the investigation to be carried out independently.

Third: Activating the role of the departments concerned with managing the company's risks and internal control over its business.

These departments include:

The Internal Audit Department

1. To ensure the efficiency and effectiveness of the internal audit work it is linked to the board / Audit Committee directly and is not charged with any business executive to ensure full independence, where the internal audit reports raise the management to the Chairman and members of the Audit Committee.
2. The Board to ensure and enhance the independence of internal auditors and give them an appropriate position in the career ladder company, and ensure that

3. على المجلس التأكد من أن الإدارة التنفيذية العليا تنفذ السياسات والإجراءات المعتمدة لتجنب تعارض المصالح.

4. على المجلس اعتماد سياسات وميثاق للسلوك المهني وتعميمها على جميع الإداريين وبحث تضمن بحد أدنى الآتي:

- ✓ عدم استغلال أي من الإداريين معلومات داخلية لمصلحتهم الشخصية.
- ✓ قواعد وإجراءات تنظم العمليات مع ذوي العلاقة.
- ✓ الحالات التي قد ينشأ عنها تعارض مصالح.

5. على المجلس التأكد من أن الإدارة التنفيذية تتمتع بنزاهة عالية في ممارسة أعمالها وتتجنب تعارض المصالح.

القسم الثالث عشر: حقوق المساهمين/الشركاء

1. على الشركة تزويد المساهمين / الشركاء بكافة المعلومات ذات الصلة قبل موعد اجتماع الهيئة العامة بوقت كاف كي يتمكن كل مساهم / شريك من اتخاذ قرارات سليمة مبنية على حقائق ومعلومات صحيحة ودقيقة .

القسم الرابع عشر: أحكام عامة

1. يعتمد مبدأ الشفافية عند تعيين أعضاء لجان المجلس، ويتم الإفصاح عن أسماء الأعضاء في هذه اللجان وملخص عن مهامها ومسؤولياتها ضمن التقرير السنوي.

2. على الشركة تزويد البنك المركزي بالمعلومات المتعلقة بأعضاء المجلس وأعضاء إدارته التنفيذية العليا بشكل نصف سنوي وكذلك عند حدوث أي تعديل.

القسم الخامس عشر: بيئة الضبط والرقابة الداخلية
أولاً : الهيكل التنظيمي

1. يتم تطوير الهيكل التنظيمي للشركة ومراجعتها بشكل دوري من قبل الإدارة التنفيذية ومجلس الإدارة للتأكد من أن هذا الهيكل يضمن ما يلي:

- ✓ أن يتماشى هذا الهيكل مع متطلبات العمل وخطط الشركة الاستراتيجية.

- ✓ أن يضمن وجود خطوط اتصال كفؤة.
- ✓ أن يضمن المستوى المطلوب من الرقابة الداخلية والفصل بين المهام التي تمثل أدوات رقابية.

2. على المجلس اعتماد هيكل تنظيمي للشركة يبين التسلسل الإداري بما في ذلك لجان المجلس والإدارة التنفيذية.

3. على المجلس أن يتأكد من أن الهيكل التنظيمي يعكس بوضوح خطوط المسؤولية والسلطة على أن يشمل على الأقل المستويات الرقابية التالية:

- ✓ مجلس الإدارة.
- ✓ إدارات منفصلة للمخاطر والإمتثال والتدقيق لا تمارس أعمال تنفيذية يومية.

4. على المجلس اعتماد حدود واضحة للمسؤولية والمساءلة والإلتزام والإلزام بها في جميع المستويات الإدارية في الشركة.

5. على المجلس التأكد من أن الإدارة التنفيذية العليا تقوم بمسؤولياتها المتعلقة بإدارة العمليات اليومية للشركة وأنها تساهم في تطبيق الحوكمة المؤسسية فيه، وأنها تفوض الصلاحيات للموظفين، وأنها تنشئ بنية إدارية فعالة من شأنها تعزيز المساءلة وأنها تنفذ المهام في المجالات والأنشطة المختلفة للأعمال بشكل يتفق مع السياسات والإجراءات التي إعتدها المجلس.

6. على المجلس اعتماد ضوابط رقابية مناسبة تمكنه من مساءلة الإدارة التنفيذية العليا.

7. لا يجوز الجمع بين منصبي رئيس المجلس والمدير العام.

8. على المدير العام إضافة إلى ما هو وارد في التشريعات أن يعمل على مايلي:

- ✓ تطوير التوجه الإستراتيجي للشركة.
- ✓ تنفيذ إستراتيجيات وسياسات الشركة.
- ✓ تنفيذ قرارات مجلس الإدارة.
- ✓ توفير الإرشادات لتنفيذ خطط العمل قصيرة وطويلة الأجل.
- ✓ توصيل رؤية ورسالة استراتيجية الشركة إلى الموظفين.
- ✓ إعلام المجلس بجميع الجوانب الهامة لعمليات الشركة.
- ✓ إدارة العمليات اليومية للشركة.
- ✓ يتم اعتماد دليل إجراءات خاص بكل دائرة من دوائر الشركة الأمر الذي يضمن تحديد المسؤوليات بشكل واضح لتجنب التكرار في أداء المهام المختلفة ويضمن مستوى عالي من المحاسبة والمسؤولية.

9. يتم إعداد وصف وظيفي لكافة الوظائف في الشركة لضمان مبدئي المحاسبة والمسؤولية ولضمان وجود أسس موضوعية لقياس الأداء.

they are qualified to carry out their duties, including the right and access to all records and information and communication by any employee within the company so that they can from the tasks assigned to perform them and prepare their reports without external interference.

3. The Board shall take the necessary measures to enhance the effectiveness of the internal audit, by giving the necessary importance to the audit process and entrenching that in the company and following up the correction of the comments.

4. The internal audit department develops a strategy for it. It also defines an audit plan for the audit committee to approve in addition to proposing an audit structure and scope.

5. The audit committee shall verify the availability of adequate resources and a sufficient number of qualified human cadres to manage and train the internal audit.

6. The audit department shall have the right to obtain any information and communicate with any employee within the company, and it is also given all the powers that enable it to perform the tasks assigned to it as required.

7. The company shall document the duties, powers, and responsibilities of the Audit Department within the audit charter approved by the Board.

8. The audit department is responsible for informing the audit committee of any potential conflict of interest.

9. The Internal Audit Department exercises its functions and prepares its reports without any external interference. It has the right to discuss its reports with the departments that have been audited.

10. The primary responsibility of the internal audit department - which should be based on risk - includes reviewing the following, as a minimum:

- ✓ Compliance with internal company policies, international standards and procedures, and relevant laws and instructions.
- ✓ Verify the availability of adequate internal control and control systems for the activities of the company and its subsidiaries and adhere to them.
- ✓ Financial and administrative matters are audited, so that it is assured that the main information on financial and administrative matters is accurate, reliable and timely.
- ✓ Adherence review to the Institutional Governance Manual.

Risk management

1. Risk management shall be staffed with qualified human cadres and provide them with the necessary training to continuously develop their performance.

2. The board shall ensure the independence of the risk management department in the company by submitting its reports to the risk management committee and granting the department the necessary powers to enable it to obtain information from the other departments of the company.

3. The responsibilities of risk management in the company include the following as a minimum, so that its responsibilities and powers are fully defined through the risk management charter that is approved by the board of directors:

- ✓ Recommending to the Board of Directors the acceptable level of Risk Appetite.
- ✓ Submit recommendations to the Risk Management Committee about the company's exposures to risks and record cases of exceptions from the risk management policy.
- ✓ Monitor company departments' compliance with the specified levels of required risk.
- ✓ Reviewing the company's Risk Management Framework before approval by the Board.
- ✓ Implementing the risk management strategy in addition to developing policies and work procedures to manage all types of risks.
- ✓ Developing various risk management policies.
- ✓ Studying and analyzing all risks faced by the company, including credit risk, market risk, liquidity risk and operations risk.
- ✓ Develop methodologies to identify, measure, monitor and control each type of risk.
- ✓ Recommending to the Risk Management Committee risk limits, approvals, reporting, and recording exceptions to the risk management policy.
- ✓ Providing the Board and the Senior Executive Management with information on measuring risks and the actual Risk Profile system for all the company's activities by comparison with the Risk Appetite and follow-up to address negative deviations. And that the board reviews the qualitative and quantitative risk statistics in the company on a regular basis at each meeting of the board.
- ✓ The Board should verify that the violations of acceptable levels of risk have been addressed, including the accountability of the concerned senior executive management with regard to these violations.
- ✓ The Board, before approving any expansion of the company's activities, shall take into consideration the risks involved and the capabilities and qualifications of the risk management employees.

ثانياً : أنظمة الضبط والرقابة الداخلية

1. تتم مراجعة هيكل أنظمة الضبط والرقابة الداخلية من قبل المدقق الداخلي والمدقق الخارجي، مرة واحدة على الأقل سنوياً.
2. تقوم الشركة بوضع إجراءات تمكن الموظفين من الإبلاغ وبشكل سري في حينه عن وجود مخاوف بخصوص احتمالية حدوث مخالفات، وبشكل يسمح بأن يتم التحقيق باستقلالية في هذه المخاوف ومتابعتها ويتم مراقبة تنفيذ هذه الإجراءات من قبل لجنة التدقيق.

ثالثاً : تفعيل دور الدوائر المعنية بإدارة مخاطر الشركة والرقابة الداخلية على أعماله وتشمل هذه الدوائر ما يلي:

إدارة التدقيق الداخلي

1. لضمان كفاءة وفعالية أعمال التدقيق الداخلي يتم ربط هذه الدائرة بمجلس الإدارة/ لجنة التدقيق بشكل مباشر ولا يتم تكليفها بأي أعمال تنفيذية لضمان استقلالها الكامل حيث تقوم إدارة التدقيق الداخلي برفع تقاريرها إلى رئيس وعضاء لجنة التدقيق.
2. على المجلس ضمان وتعزيز إستقلالية المنفذين الداخليين وإعطائهم مكانة مناسبة في السلم الوظيفي للشركة، وضمان أن يكونوا مؤهلين للقيام بواجباتهم بما في ذلك حق وصولهم إلى جميع السجلات والمعلومات والإتصال بأي موظف داخل الشركة بحيث يمكنهم من أداء المهام الموكلة إليهم وإعداد تقاريرهم دون تدخل خارجي.
3. على المجلس إتخاذ الإجراءات اللازمة لتعزيز فعالية التدقيق الداخلي وذلك من خلال إعطاء الأهمية اللازمة لعملية التدقيق وترسيخ ذلك في الشركة ومتابعة تصويب ملاحظات التدقيق.
4. تقوم دائرة التدقيق الداخلي بتطوير إستراتيجية لها كما تقوم بتحديد خطة للتدقيق لتقوم لجنة التدقيق بإعدادها بالإضافة إلى اقتراح هيكل ونطاق التدقيق الداخلي.

5. على لجنة التدقيق التحقق من توفر الموارد الكافية والعدد الكافي من الكوادر البشرية المؤهلين لإدارة التدقيق الداخلي وتدريبهم.
6. يكون لإدارة التدقيق حق الحصول على أي معلومة والإتصال بأي موظف داخل الشركة، كما تعطى كافة الصلاحيات التي تمكنها من أداء المهام الموكلة إليها وعلى النحو المطلوب.
7. على الشركة توثيق مهام، وصلاحيات، ومسؤوليات إدارة التدقيق ضمن ميثاق التدقيق المعتمد من المجلس.
8. تكون إدارة التدقيق مسؤولة عن إعلام لجنة التدقيق عن أي احتمالية لوجود تعارض في المصالح.
9. تمارس إدارة التدقيق الداخلي مهامها وتعد تقاريرها دون أي تدخل خارجي ويحق لها مناقشة تقاريرها مع الدوائر التي تم تدقيقها.
10. تتضمن المسؤولية الأساسية لإدارة التدقيق الداخلي - والتي يجب أن تقوم على أساس المخاطر - مراجعة ما يلي كحد أدنى:

- ✓ الإمتثال لسياسات الشركة الداخلية والمعايير والإجراءات الدولية والقوانين والتعليمات ذات العلاقة.
- ✓ التحقق من توفر أنظمة ضبط ورقابة داخلية كافية لأنشطة الشركة وشركائه التابعة والالتزام بها.
- ✓ تدقيق الأمور المالية والإدارية، بحيث يتم التأكد من أن المعلومات الرئيسية حول الأمور المالية والإدارية تتوفر فيها الدقة والاعتمادية والتوقيت المناسب.
- ✓ مراجعة الإلتزام بدليل الحاكمية المؤسسية.

إدارة المخاطر

1. يتم رصد إدارة المخاطر بالكوادر البشرية المؤهلة وتوفير التدريب اللازم لها لتطوير أدائها بشكل مستمر.
2. على المجلس ضمان إستقلالية دائرة إدارة المخاطر في الشركة من خلال رفع تقاريرها إلى لجنة إدارة المخاطر ومنح الدائرة الصلاحيات اللازمة لتمكينها من الحصول على المعلومات من دوائر الشركة الأخرى والتعاون مع اللجان الأخرى للقيام بمهامها
3. تتضمن مسؤوليات إدارة المخاطر في الشركة ما يلي كحد أدنى وبحيث يتم تحديد مسؤولياتها وصلاحياتها بشكل كامل من خلال ميثاق إدارة المخاطر الذي يتم إعداده من خلال مجلس الإدارة و لجنة المخاطر:
- ✓ التوصية لمجلس الإدارة بمستوى المخاطر المقبول Risk Appetite.
- ✓ تقديم التوصيات للجنة إدارة المخاطر عن تعرضات الشركة للمخاطر وتسجيل حالات الإستثناءات من سياسة إدارة المخاطر.
- ✓ مراقبة إلتزام دوائر الشركة بالمستويات المحددة للمخاطر المطلوبة.
- ✓ مراجعة إطار إدارة المخاطر Risk Management Framework في الشركة قبل إعداده من المجلس.
- ✓ تنفيذ إستراتيجية إدارة المخاطر بالإضافة إلى تطوير سياسات وإجراءات عمل لإدارة كافة أنواع المخاطر.
- ✓ تطوير سياسات إدارة المخاطر المختلفة.

<p>✓ The Board must approve a document of acceptable risks to the company.</p>	<p>✓ دراسة وتحليل جميع المخاطر التي تواجهها الشركة بما فيها مخاطر الائتمان، مخاطر السوق، مخاطر السيولة ومخاطر العمليات.</p>
<p>Compliance Department:</p>	<p>✓ تطوير منهجيات لتحديد وقياس ومراقبة وضبط كل نوع من أنواع المخاطر.</p>
<p>1. The Board shall ensure the independence of the Compliance Department and not assign it to any executive work and ensure that it continues to be staffed with adequate, trained, and adequately remunerated staff.</p>	<p>✓ التوصية للجنة إدارة المخاطر بسقوف للمخاطر، والموافقات، ورفع التقارير، وتسجيل حالات الاستثناءات عن سياسة إدارة المخاطر.</p>
<p>2. Compliance department's duties, powers and responsibilities are documented and circulated within the company after approval by the Board.</p>	<p>✓ تزويد المجلس والإدارة التنفيذية العليا بمعلومات عن قياس المخاطر ومنظومة المخاطر (Risk Profile)</p>
<p>3. The Compliance Department shall develop an effective methodology to ensure that the company is in compliance with all applicable laws and legislations and any relevant instructions and manuals.</p>	<p>✓ الفعالية لكافة أنشطة الشركة بالمقارنة مع وثيقة المخاطر المقبولة Risk Appetite ومتابعة معالجة الانحرافات السلبية. و على أن يقوم المجلس بمراجعة إحصائيات المخاطر في الشركة النوعية والكمية وبشكل منتظم في كل اجتماع للمجلس.</p>
<p>4. The Compliance Department is responsible for developing procedures and policies for combating money laundering, and it takes the necessary measures to uncover any suspicious transactions to report to the relevant supervisory authorities.</p>	<p>✓ على المجلس التحقق من معالجة التجاوزات على مستويات المخاطر المقبولة بما في ذلك مسألة الإدارة التنفيذية العليا المعنية بشأن هذه التجاوزات.</p>
<p>5. The Board approves and monitors the compliance policy, so that this policy is reviewed periodically and its implementation is verified and its preparation and development within the company is within the competence of the company's management.</p>	<p>✓ على المجلس وقبل الموافقة على أي توسع في أنشطة الشركة الأخذ بالاعتبار المخاطر المترتبة على ذلك وقدرات ومؤهلات موظفي إدارة المخاطر.</p>
<p>6. The Compliance Department shall submit its reports on the results of its actions and its monitoring of compliance to the Board, with a copy sent to the executive management, in accordance with the Central bank instructions in that regards.</p>	<p>✓ على المجلس اعتماد وثيقة للمخاطر المقبولة للشركة.</p>
<p>Fourth: Activating the role of the external auditor</p>	<p>إدارة الإمتثال</p>
<p>1. The Board shall ensure a regular rotation of the external auditor between the audit firms and their subsidiary, affiliated or related companies in any form every eight years maximum. With a change of partner auditor every four years.</p>	<p>1. على المجلس ضمان إستقلالية إدارة الإمتثال وعدم تكليفها بأي أعمال تنفيذية و ضمان إستمرار رفدها بكوادر كافية ومدربة وتكافأ بشكل كاف.</p>
<p>2. The external auditor shall provide the audit committee with a copy of his report.</p>	<p>2. يتم توثيق مهام، صلاحيات ومسؤوليات إدارة الإمتثال وتعميمها داخل الشركة بعد اعتمادها من قبل المجلس.</p>
<p>3. The external auditor meets with the audit committee without the presence of the executive management at least once a year.</p>	<p>3. تقوم إدارة الإمتثال بإعداد منهجية فعالة لضمان إمتثال الشركة بجميع القوانين والتشريعات النافذة وأي إرشادات وأدلة ذات علاقة.</p>
<p>Fifth: Policies and Procedures</p>	<p>4. تتحمل دائرة الإمتثال مسؤولية تطوير إجراءات وسياسات مكافحة غسل الأموال وتقوم بإتخاذ الإجراءات اللازمة للكشف عن أي عمليات مشبوهة للإبلاغ عنها للجهات الرقابية المعنية.</p>
<p>1. To ensure the safety of the company's operations, policies and procedures are developed to cover all activities.</p>	<p>5. يعتمد المجلس ويراقب سياسة الإمتثال بحيث يتم مراجعة هذه السياسة بشكل دوري والتحقق من تطبيقها ويكون إعدادها وتطويرها في الشركة من صلاحيات إدارة الإمتثال.</p>
<p>2. These policies and procedures are circulated at all administrative levels in the company.</p>	<p>6. ترفع إدارة الإمتثال تقاريرها حول نتائج أعمالها ومراقبتها للإمتثال إلى المجلس مع إرسال نسخة إلى الإدارة التنفيذية، وبما يتماشى وتعليمات البنك المركزي الصادرة بهذا الخصوص.</p>
<p>3. All policies and procedures are reviewed regularly to ensure that they include any amendments or changes to the laws, instructions, economic conditions, and any other matters related to the company, in addition to the issuance of any policy when needed.</p>	<p>رابعاً : تفعيل دور المدقق الخارجي</p>
<p>Sixth: Disclosure and Transparency</p>	<p>1. على المجلس ضمان تدوير منتظم للمدقق الخارجي بين مكاتب التدقيق وشركائها التابعة أو الحليفة أو المرتبطة بها بأي شكل من الأشكال كل ثماني سنوات كحد أقصى، مع تغيير المدقق الشريك كل أربع سنوات.</p>
<p>a . The board should adopt guidelines for disclosure and transparency, which should aim to enhance effective communication with all professional bodies and encourage the active participation of shareholders / partners and all relevant persons and entities.</p>	<p>2. يقوم المدقق الخارجي بتزويد لجنة التدقيق بنسخة من تقريره.</p>
<p>B . The Board must ensure the accuracy, correctness, and adequacy of the information disclosed, and that the disclosure process takes place in a timely manner and in a manner that ensures the arrival of all information, especially those that may have an impact on the decisions of the supervisory authorities, shareholders / partners and stakeholders.</p>	<p>3. يجتمع المدقق الخارجي مع لجنة التدقيق بدون حضور الإدارة التنفيذية مرة واحدة على الأقل سنويا.</p>
<p>C. The annual report of the company must include, as a minimum, the following:</p>	<p>خامساً : السياسات والإجراءات</p>
<p>1. Board report regarding the financial position of the company during the previous financial year.</p>	<p>1. لضمان سلامة عمليات الشركة يتم تطوير سياسات وإجراءات تغطي كافة الأنشطة.</p>
<p>2. A detailed report on the company's business during the previous fiscal year, including the total loan / financing portfolio, other financial and non-financial services, customer numbers, repayment rates, growth and profits.</p>	<p>2. يتم تعميم هذه السياسات والإجراءات على كافة المستويات الإدارية في الشركة.</p>
<p>3. A summary of the company's organizational structure.</p>	<p>3. تتم مراجعة كافة السياسات والإجراءات بانتظام للتأكد من شمولها لأي تعديلات أو تغييرات طرأت على القوانين والتعليمات والظروف الاقتصادية وأي أمور أخرى تتعلق بالشركة، بالإضافة الى إصدار أي سياسات جديدة تطرأ الحاجة لها.</p>
<p>4. Information about each member of the board, his qualifications and experiences, the number of shares / shares he owns in the company, whether he is independent or not, his membership in committees, the date of his appointment, any memberships he occupies in the boards of directors of other companies, the remuneration he received from the company for the previous financial year, and for any relationships and transactions It is made between the member and the company or those related to any of them or with the shareholders / partners who own (5%) or more of the company's capital.</p>	<p>سادساً : الإفصاح و الشفافية</p>
<p>5. Disclosure of the facilities granted to any of the senior executive management and to any of the shareholders / partners who own (5%) or more of the company's capital.</p>	<p>أ . على المجلس اعتماد توجيهه للإفصاح والشفافية والتي ينبغي أن تهدف الى تعزيز التواصل الفعال مع كافة الجهات المهنية وتشجيع المشاركة الفعالة من قبل المساهمين / الشركاء وكافة الأشخاص والجهات ذات العلاقة.</p>
<p>6. Information about each member of the senior executive management, their qualifications, experiences, and the date of their appointment.</p>	<p>ب . على المجلس التأكد من دقة وصحة وكفاية المعلومات المفصح عنها وان تتم عملية الإفصاح بالوقت المناسب وبشكل يضمن وصول كافة المعلومات خاصة تلك التي قد يكون لها تأثير على قرارات الجهات الرقابية والمساهمين / الشركاء واصحاب المصالح.</p>
<p>7. The ownership structure, including the disclosure of the shareholders / partners who own the company's shares / stakes.</p>	<p>ج . يجب ان يتضمن التقرير السنوي للشركة وكحد ادنى مالي:</p>

8. A summary of the duties and responsibilities of the board committees and any powers that the board has delegated to those committees.
9. The number of times the Board, its committees met, and the number of times each member attended these meetings.
10. A summary of the internal control and oversight systems and any fundamental weaknesses therein, in addition to disclosures by the Board that confirm their effectiveness and in accordance with the instructions in force.
11. Details of any penalties imposed on the company by any legal authority or regulatory authority and about any risks that may have a material impact on the company.
12. A text stating that the Board is responsible for the accuracy and adequacy of the company's financial statements and the information contained in that report

Section sixteen: Board committees:

From the board of directors emanates the following committees or any other committees that the board deems necessary to form to direct, follow up and control work in the company and submit periodic reports and recommendations regarding it to the board of directors:

1. The Audit Committee.
2. Risk Committee.
3. Nomination and Remuneration Committee.

Note that it is prohibited for any member of the Board to chair more than one of the main committees (the audit committee / the risk committee / the committee of nominations and remuneration), It is also prohibited for a member to be the chairman of more than two of all the committees emanating from the Board.

a. The Board shall form specialized committees from among its members in the fields that require specific expertise, and the Board shall define their powers and monitor their performance.

b. Each committee must have a work charter approved by the Board that defines its composition, objectives, duties and mechanism of work.

c. The committee works under the supervision of the Board and submits its reports and recommendations on the results of the exercise of its duties to the Board.

The following is an explanation of the duties, powers, and memberships of each of these committees:

Audit Committee

The goal:

Assisting the Board of Directors in performing its duties with regard to supervision and control over the preparation of financial reports, the environment of internal control and control systems, the auditing process and the extent of compliance with the legislation.

The committee's charter is approved by the board of directors and is considered an integral part of the company's corporate governance manual, and it defines its powers and responsibilities and supervisory responsibilities that are required of it to exercise it.

Formation:

- ✓ The committee is formed by a decision of the board of directors; it is not permissible to merge the work of any other committee with the work of this committee.
- ✓ This committee shall consist of at least three members of the Board with appropriate practical experience in the field of the company's business, provided that the number of members of the committee shall not be less than (3) members headed by an independent member.
- ✓ All members must have scientific qualifications and have appropriate practical experience in accounting, finance, or any of the specializations or similar fields related to the company's business.

The meetings

- ✓ The Committee shall meet at the invitation of its president once every three months at least or whenever the need arises or on the company's board decision or at the request of other members, as well as the Committee shall meet at the request of the external auditor or head of the Internal Audit Department if it deems the Committee this is necessary.
- ✓ The head of the internal audit department attends the committee's meetings.
- ✓ A Committee meeting shall be deemed **legally valid** if attended by at least **two members**, and attendance shall be in person. In the event that physical attendance is not possible,
- ✓ The Company may hold Board meetings through **electronic means**, provided that the Chairman of the Board (or the Vice Chairman in case of absence) and the Board Secretary ratify the meeting

1. تقرير المجلس بشأن الوضع المالي للشركة خلال السنة المالية السابقة.
2. تقرير تفصيلي عن أعمال الشركة خلال السنة المالية السابقة بما في ذلك إجمالي محفظة القروض / التمويلات والخدمات المالية الأخرى وغير المالية واعداد العملاء ومعدلات السداد والنمو والإرباح.
3. ملخص عن الهيكل التنظيمي للشركة.
4. معلومات عن كل عضو من أعضاء المجلس ومؤهلاته وخبراته وعدد الاسهم / الحصص التي يملكها في الشركة وفيما إذا كان مستقلاً أم لا وعضويته في اللجان وتاريخ تعيينه وأي عضويات يشغلها في مجالس ادارات شركات أخرى والمكافآت التي حصل عليها من الشركة عن السنة المالية السابقة وعن أي علاقات وتعاملات تمت ما بين العضو والشركة أو ذوي الصلة بأي منهم أو مع المساهمين / الشركاء الذين يمتلكون (5%) أو أكثر من رأسمال الشركة.
5. الإفصاح عن التسهيلات الممنوحة لأي من الإدارة التنفيذية العليا ولأي من المساهمين / الشركاء الذين يمتلكون (5%) أو أكثر من رأسمال الشركة .
6. معلومات عن كل عضو من أعضاء الإدارة التنفيذية العليا ومؤهلاتهم وخبراتهم وتاريخ تعيينهم.
7. هيكل الملكية بما في ذلك الإفصاح عن المساهمين / الشركاء المالكين لأسهم / حصص الشركة.
8. ملخصاً لمهام ومسؤوليات لجان المجلس وأي صلاحيات قام المجلس بتفويضها لتلك اللجان.
9. عدد مرات اجتماع المجلس ولجانه وعدد مرات حضور كل عضو في هذه الاجتماعات.
10. موجز عن أنظمة الضبط والرقابة الداخلية وأية نقاط ضعف جوهرية فيها بالإضافة الى إفصاح من المجلس بما يؤكد فعاليتها وبما يتفق والتعليمات النافذة
11. تفاصيل عن أي عقوبات مفروضة على الشركة من قبل أي سلطة قانونية أو جهة رقابية وعن أي مخاطر قد يكون لها أثر جوهري على الشركة.
12. نصاً يفيد أن المجلس مسؤول عن دقة وكفاية البيانات المالية للشركة والمعلومات الواردة في ذلك التقرير .

القسم السادس عشر: لجان المجلس

ينبثق عن مجلس الإدارة اللجان التالية أو أي لجان أخرى يرى المجلس ضرورة تشكيلها لتوجيه ومتابعة ومراقبة العمل في الشركة ورفع التقارير الدورية والتوصيات بشأنه إلى مجلس الإدارة:

1. لجنة التدقيق.
2. لجنة المخاطر.
3. لجنة الترشيح والمكافآت.

علماً بأنه يحظر على أي عضو في المجلس أن يكون رئيساً لأكثر من لجنة من اللجان الأساسية (لجنة التدقيق/لجنة المخاطر/ لجنة الترشيحات والمكافآت) كما يحظر على العضو أيضاً أن يكون رئيساً لأكثر من لجتين من كافة اللجان المنبثقة عن المجلس.

أ. على المجلس تشكيل لجان متخصصة من بين أعضائه في المجالات التي تتطلب خبرة معينة ويحدد المجلس صلاحياتها ويراقب أداءها.

ب. يجب أن يكون لدى كل لجنة ميثاق عمل معتمد من المجلس يحدد تشكيلها وأهدافها ومهامها وآلية عملها.

ج. تعمل اللجنة تحت إشراف المجلس وترفع إليه تقاريرها وتوصياتها بنتائج ممارستها لمهامها.

والتالي توضيح لمهام وصلاحيات وعضويات كل من هذه اللجان:

لجنة التدقيق

الهدف:

مساعدة مجلس الإدارة في أداء مهامه فيما يتعلق بالإشراف والمراقبة على إعداد التقارير المالية، بنية أنظمة الضبط والرقابة الداخلية، عملية التدقيق ومدى الالتزام بالتشريعات التي تحكم عمل الشركة، وتفعيل دور المنقق الخارجي. ويتم اعتماد ميثاق اللجنة من قبل مجلس الإدارة ويعتبر جزءاً لا يتجزأ من دليل الحكومية المؤسسية للشركة، ويحدد صلاحياتها ومسؤولياتها الإشرافية المطلوب منها ممارستها وتنفيذها في الشركة

التشكيل:

- ✓ تشكل اللجنة بقرار من مجلس الإدارة ولا يجوز دمج أعمال أي لجنة أخرى مع أعمال هذه اللجنة.
- ✓ تتشكل هذه اللجنة من ثلاثة أعضاء على الأقل من أعضاء المجلس من ذوي الخبرة العملية المناسبة في مجال أعمال الشركة، على أن لا يقل عدد أعضاء اللجنة عن (3) أعضاء يرأسها عضو مستقل.

<p>minutes, confirm that the meeting was duly and lawfully convened, and ensure proper documentation in accordance with applicable requirements.</p>	<p>✓ يجب أن يكون جميع الأعضاء حاصلين على مؤهلات علمية ويتمتعون بخبرة عملية مناسبة في مجال المحاسبة أو المالية أو أي من التخصصات أو المجالات المشابهة ذات العلاقة بأعمال الشركة.</p>
<p>✓ The Company may also hold Board meetings through a combination of physical attendance and electronic means, provided that this is clearly stated in the meeting invitation.</p> <p>Members of committees may attend Board meetings through electronic means, subject to the same conditions, namely that the Chairman (or Vice Chairman in case of absence) and the Board Secretary ratify the meeting minutes, confirm the legal validity of the meeting, and ensure proper documentation in accordance with applicable requirements.</p> <p>The Company may also conduct meetings through a combination of physical and electronic attendance, provided that this is specified in the meeting invitation.</p>	<p>✓ اجتماع اللجنة بدعوة من رئيسها مرة كل ثلاثة أشهر على الأقل أو كلما دعت الحاجة إلى ذلك أو بناء على قرار مجلس إدارة الشركة أو بناء على طلب من أعضائها الآخرين، وكذلك تجتمع اللجنة بناءً على طلب من المدقق الخارجي أو رئيس إدارة التدقيق الداخلي إذا ارتأت اللجنة ضرورة لذلك.</p> <p>✓ يحضر رئيس إدارة التدقيق الداخلي اجتماعات اللجنة.</p> <p>✗ يكون إجتماع اللجنة قانونياً بحضور عضوين على الأقل ، ويكون الحضور شخصياً وفي حال تعذر الحضور الشخصي</p>
<p>Powers</p> <p>The committee works under the supervision of the board of directors and submits to it its reports and recommendations on the results of the exercise of its duties and takes the recommendations / decisions of the committee by the majority of attendees and in the event of an equal vote, the side that voted for the committee president will prevail.</p>	<p>✓ يجوز للشركة عقد اجتماعات المجلس من خلال الوسائل الإلكترونية شريطة أن يصادق رئيس المجلس أو نائبه في حال غيابه وأمين سر المجلس على محاضر الاجتماعات وعلى انعقاد الاجتماع بشكل قانوني وتوثيق ذلك حسب الأصول" و لشركة عقد اجتماعات المجلس من خلال الحضور الجاهي والوسائل الإلكترونية معاً شريطة أن تنص الدعوة للاجتماع على ذلك"</p>
<p>✓ The audit committee may request any information from the executive management and invite any administrative in the company to attend its meetings in coordination with the chairman of the board of directors or the general manager, as well as when seeking external resources.</p> <p>✓ Study any issue presented to it by the Board of Directors, or any issue that the committee deems necessary to discuss and express an opinion on it.</p>	<p>✓ ويجوز لأعضاء اللجان حضور اجتماعات المجلس من خلال الوسائل الإلكترونية شريطة أن يصادق رئيس المجلس أو نائبه في حال غيابه وأمين سر المجلس على محاضر الاجتماعات وعلى انعقاد الاجتماع بشكل قانوني وتوثيق ذلك حسب الأصول و للشركة عقد اجتماعات المجلس من خلال الحضور الجاهي والوسائل الإلكترونية معاً شريطة أن تنص الدعوة للاجتماع على ذلك"</p>
<p>Duties and Responsibilities:</p> <p>The responsibility of the audit committee does not eliminate the responsibilities of the board or the executive management with regard to overseeing the adequacy of the internal control and oversight systems, It also does not affect the ability of the board of directors to communicate directly with the executive management, internal audit, or external audit.</p> <p>The following is an outline of the committee's responsibilities:</p>	<p>✓ تعمل اللجنة تحت إشراف مجلس الإدارة وترفع إليه تقاريرها وتوصياتها بنتائج ممارستها لمهامها وتتخذ توصيات / قرارات اللجنة بأغلبية الحضور وفي حال تساوي الأصوات يرجح الجانب الذي صوت معه رئيس اللجنة.</p>
<p>✓ Review the scope, results, and comprehensiveness of the company's internal and external audit.</p> <p>✓ Review the accounting issues that have a material impact on the company's financial statements.</p> <p>✓ Review the adequacy and effectiveness of the control and internal control systems in the company.</p> <p>✓ Approving the annual internal audit plan, reviewing the notes contained in the internal audit reports, and following up on the measures taken in their regard.</p> <p>✓ Obtaining any information from the higher executive management, and it has the right to summon any person to attend any of its meetings to discuss a specific issue with him.</p> <p>✓ Supervising the internal audit department and reviewing its work results periodically and ensuring that the executive management implements the recommendations of the internal audit department, and ensuring that the independence of internal auditors is strengthened and given the appropriate position on the company's career ladder.</p> <p>✓ Meeting with the internal auditor, the external auditor, and the director of compliance control of the company at least once during the year without the presence of any of the members of the higher executive management.</p> <p>✓ Recommendation regarding the appointment, acceptance of resignation and termination of the services of the Director of the Internal Audit Department.</p> <p>✓ Review the notes contained in the reports of the Central Bank and the reports of the external certified accountant, and follow up on the measures taken in their regard.</p> <p>✓ Submit its recommendations to the board regarding the appointment of the external certified accountant, termination of his work and his fees, and all matters related to that, so that the external certified accountant has the qualifications and experiences that enable him to perform his duty according to the principles and to be of good conduct and reputation.</p> <p>✓ Reviewing the financial statements of the company before submitting it to the Board, and in particular verifying the implementation of the Central Bank's orders regarding the provision for expected credit losses or any other allocations, in accordance with the instructions in force.</p> <p>✓ Review and monitor the procedures that enable the employees of the company to confidentially report any errors in the financial reports and any other violations, and to ensure that the necessary</p>	<p>✓ مراجعة نطاق و نتائج و مدى شمولية و كفاية التدقيق الداخلي و الخارجي للشركة.</p> <p>✓ مراجعة القضايا المحاسبية ذات الأثر الجوهري على البيانات المالية للشركة.</p> <p>✓ مراجعة مدى كفاية أنظمة الضبط و الرقابة الداخلية و فاعليتها في الشركة.</p> <p>✓ اعتماد خطة التدقيق الداخلي السنوية، و مراجعة الملاحظات الواردة في تقارير التدقيق الداخلي و متابعة الإجراءات المتخذة بشأنها.</p> <p>✓ الحصول على أي معلومات من الإدارة التنفيذية العليا و لها الحق في استدعاء أي شخص لحضور أي من اجتماعاتها للمناقشة معه في مسألة معينة.</p> <p>✓ الاشراف على دائرة التدقيق الداخلي و مراجعة نتائج أعمالها بشكل دوري و ضمان قيام الإدارة التنفيذية بتنفيذ توصيات دائرة التدقيق الداخلي ، و ضمان</p>

<p>arrangements and procedures are in place to conduct the investigation independently and to ensure that the results of the investigation are followed up and dealt with objectively and independently.</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Adopting an internal audit charter, so that the charter strengthens the internal audit function, defines its powers and its relationships with other jobs, and provides management support for internal auditing in accessing all aspects of the company's business. ✓ It is not permissible to merge the work of this committee with any other committee. ✓ It is not permissible for any member of the audit committee to be a member of any committee emanating from the board with executive powers. 	<p>تعزيز استقلالية المدققين الداخليين و إعطائهم المكانة المناسبة على السلم الوظيفي للشركة.</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ الاجتماع مع المدقق الداخلي والمحاسب القانوني الخارجي ومدير مراقبة الامتثال للشركة مرة واحدة على الأقل خلال السنة بدون حضور أي من أعضاء الإدارة التنفيذية العليا. ✓ التوصية بخصوص تعيين و قبول استقالة و إنهاء خدمات مدير دائرة التدقيق الداخلي. ✓ مراجعة الملاحظات الواردة في تقارير البنك المركزي و تقارير المحاسب القانوني الخارجي و متابعة الاجراءات المتخذة بشأنها. ✓ تقديم توصياتها للمجلس بخصوص تعيين المحاسب القانوني الخارجي و إنهاء عمله و تعاقبه و كافة الامور المتعلقة بذلك بحيث يتمتع المحاسب القانوني الخارجي بالمؤهلات و الخبرات التي تمكنه من أداء و احيه وفق الاصول و أن يكون حسن السيرة و السمعة. ✓ مراجعة البيانات المالية للشركة قبل عرضها على المجلس و بصفة خاصة التحقق من تطبيق أوامر البنك المركزي بشأن مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة أو أي مخصصات أخرى و وفقاً للتعليمات النافذة. ✓ مراجعة و مراقبة الاجراءات التي تمكن العاملين في الشركة من الإبلاغ بشكل سري عن أي اخطاء في التقارير المالية و أي مخالفات أخرى و التأكد من وجود الترتيبات و الاجراءات اللازمة لاجراء التحقيق بشكل مستقل و التأكد من متابعة نتائج التحقيق و معالجتها بموضوعية و استقلالية. ✓ اعتماد ميثاق للتدقيق الداخلي بحيث يعزز الميثاق من وظيفة التدقيق الداخلي و يحدد صلاحياتها و علاقتها بالوظائف الأخرى و يوفر دعم الإدارة للتدقيق الداخلي في الوصول لكافة جوانب أعمال الشركة . ✓ لا يجوز دمج أعمال هذه اللجنة مع أي لجنة أخرى. ✓ لا يجوز أن يكون أي عضو من أعضاء لجنة التدقيق عضواً في أي لجنة منبثقة عن المجلس لها صلاحيات تنفيذية .
<p>Risk Management Committee</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ The Risk Management Committee's charter is approved by the Board of Directors, and this charter is an integral part of the company's corporate governance manual. ✓ This charter is reviewed annually by the committee in cooperation with the risk management in the company, and any proposed amendments are submitted to the Board of Directors for approval. 	<p>✓ تقديم توصياتها للمجلس بخصوص تعيين المحاسب القانوني الخارجي و إنهاء عمله و تعاقبه و كافة الامور المتعلقة بذلك بحيث يتمتع المحاسب القانوني الخارجي بالمؤهلات و الخبرات التي تمكنه من أداء و احيه وفق الاصول و أن يكون حسن السيرة و السمعة.</p>
<p>Committee membership</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ The Committee shall be composed of at least three members from among the members of the Board of Directors, provided that at least one member is independent. The Committee may also include, in addition, certain members of senior executive management who are not members of the Board. ✓ Committee members shall have adequate knowledge and understanding of the fundamentals of risk management. ✓ They must have full knowledge of the instructions of the Central Bank of Jordan and the supervisory authorities. ✓ Members must have educational qualifications and / or practical experience in the field of financial management and banking. 	<p>✓ مراجعة و مراقبة الاجراءات التي تمكن العاملين في الشركة من الإبلاغ بشكل سري عن أي اخطاء في التقارير المالية و أي مخالفات أخرى و التأكد من وجود الترتيبات و الاجراءات اللازمة لاجراء التحقيق بشكل مستقل و التأكد من متابعة نتائج التحقيق و معالجتها بموضوعية و استقلالية.</p>
<p>Presiding over the committee The chairperson of the committee shall be a member of the board of directors with appropriate experience.</p>	<p>✓ لا يجوز دمج أعمال هذه اللجنة مع أي لجنة أخرى.</p>
<p>The quorum The committee's meeting is legal, with the attendance of at least two members of the board of directors.</p>	<p>✓ لا يجوز أن يكون أي عضو من أعضاء لجنة التدقيق عضواً في أي لجنة منبثقة عن المجلس لها صلاحيات تنفيذية .</p>
<p>The vote The committee's decisions are made unanimously, and the head of risk management is not entitled to vote.</p>	<p>لجنة إدارة المخاطر</p>
<p>Committee meetings</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ The committee works under the supervision of the Board of Directors and submits to it its reports and recommendations on the results of the exercise of its duties. ✓ The Risk Management Committee meets at the invitation of its Chairman three times a year at least or whenever the need arises, or based on a decision of the Board of Directors of the company or upon a request from one of its members. 	<p>✓ يتم اعتماد ميثاق لجنة إدارة المخاطر من قبل مجلس الإدارة و يعتبر هذا الميثاق جزء لا يتجزأ من دليل الحوكمة المؤسسي للشركة.</p> <p>✓ يتم مراجعة هذا الميثاق بشكل سنوي من قبل اللجنة بالتعاون مع إدارة المخاطر في الشركة و يتم رفع أي تعديلات مقترحة عليه لمجلس الإدارة لإعتماده.</p>
<p>Duties and responsibilities of the committee:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Reviewing and approving the risk management framework, which includes risk management governance, Risk Appetite, and Risk Profile, in addition to the risk management strategy and the general reporting framework. 2. Approving the annual risk management plan. 3. Adopting risk management policies, which include credit, operational and market risk management policies, liquidity risk policy, interest rate risk, investment policy, commission, and investment policy. 4. Following up and evaluating the various types of risks that the company may be exposed to. 5. Creating appropriate conditions that ensure identification of the risks that have a substantial impact, and any activities carried out by the company that may expose it to risks greater than the level of acceptable risks, and to file reports. 6. Verifying that there is no discrepancy between the actual risks taken by the company and the level of acceptable risks approved by the Board. 7. Reviewing the notes contained in the reports of the central bank and the reports of the external auditor regarding risk management in the company and following up on the measures taken in this regard. 8. Study any issue raised by the company's board of directors, or any issue that the committee deems necessary to discuss and express an opinion on it. 9. Adopting an internal evaluation methodology for capital adequacy, taking into account the company's strategic plan and capital plan, and reviewing the methodology periodically as well as ensuring that the company maintains its assets. 	<p>عضوية اللجنة</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ تتألف اللجنة من ثلاثة أعضاء على الأقل من أعضاء مجلس الإدارة على أن يكون أحدهم على الأقل مستقلاً يمكن أن يضم في عضويتها بالإضافة إلى ذلك بعض أعضاء الإدارة التنفيذية العليا من غير أعضاء المجلس ✓ يجب أن تتوفر في أعضاء اللجنة المعرفة و الفهم الكافيين لأسس إدارة المخاطر. ✓ يجب أن تتوفر لديهم معرفة تامة بتعليمات البنك المركزي الأردني والسلطات الرقابية. ✓ يجب أن يكون الأعضاء حاصلين على مؤهلات علمية و/أو خبرات عملية في مجال الإدارة المالية و المصارف.
<p>Duties and responsibilities of the committee:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Reviewing and approving the risk management framework, which includes risk management governance, Risk Appetite, and Risk Profile, in addition to the risk management strategy and the general reporting framework. 2. Approving the annual risk management plan. 3. Adopting risk management policies, which include credit, operational and market risk management policies, liquidity risk policy, interest rate risk, investment policy, commission, and investment policy. 4. Following up and evaluating the various types of risks that the company may be exposed to. 5. Creating appropriate conditions that ensure identification of the risks that have a substantial impact, and any activities carried out by the company that may expose it to risks greater than the level of acceptable risks, and to file reports. 6. Verifying that there is no discrepancy between the actual risks taken by the company and the level of acceptable risks approved by the Board. 7. Reviewing the notes contained in the reports of the central bank and the reports of the external auditor regarding risk management in the company and following up on the measures taken in this regard. 8. Study any issue raised by the company's board of directors, or any issue that the committee deems necessary to discuss and express an opinion on it. 9. Adopting an internal evaluation methodology for capital adequacy, taking into account the company's strategic plan and capital plan, and reviewing the methodology periodically as well as ensuring that the company maintains its assets. 	<p>رئاسة اللجنة يكون رئيس اللجنة أحد أعضاء مجلس الإدارة امن ذوي الخبرة المناسبة.</p>
<p>The quorum The committee's meeting is legal, with the attendance of at least two members of the board of directors.</p>	<p>النصاب يكون إجتماع اللجنة قانونياً بحضور عضوين من مجلس الإدارة على الأقل.</p>
<p>The vote The committee's decisions are made unanimously, and the head of risk management is not entitled to vote.</p>	<p>التصويت تتخذ قرارات اللجنة بالإجماع، ولا يحق لرئيس إدارة المخاطر التصويت.</p>
<p>Committee meetings</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ The committee works under the supervision of the Board of Directors and submits to it its reports and recommendations on the results of the exercise of its duties. ✓ The Risk Management Committee meets at the invitation of its Chairman three times a year at least or whenever the need arises, or based on a decision of the Board of Directors of the company or upon a request from one of its members. 	<p>اجتماعات اللجنة</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ تعمل اللجنة تحت إشراف مجلس الإدارة و ترفع إليه تقاريرها و توصياتها بنتائج ممارستها لمهامها. ✓ تجتمع لجنة إدارة المخاطر بدعوة من رئيسها ثلاث مرات سنوياً على الأقل أو كلما دعت الحاجة إلى ذلك أو بناءً على قرار مجلس إدارة الشركة أو بناءً على طلب من أحد أعضائها.

10. Adopting a policy for stress tests, discussing test results periodically and adopting measures to be taken based on these results.
11. The committee must submit periodic reports to the Board of Directors indicating the extent to which the existing risks are consistent with the policies and acceptable levels of risks to enable the Board of Directors to take appropriate decisions and follow up on their treatment

Nomination and Remuneration Committee

Composition of the committee

This committee shall consist of at least three members, provided that one member is independent.

Presiding over the committee

The committee elects a chairperson from among its members, provided that he is independent.

The quorum

The committee's meeting is legal, with the attendance of at least two of its members.

The vote

The Nomination and Remuneration Committee takes its decisions and recommendations by the absolute majority of the members.

Committee meetings

The committee meets at the invitation of its chairman, or whenever the need arises, or based on a decision of the company's board of directors, or at the request of one of its members, so that the number of its meetings is not less than two meetings per year.

The Nomination and Remuneration Committee submits its decisions and recommendations to the Board of Directors and a report on its business to the company's regular annual general assembly.

Responsibilities of the Committee

Ensuring the composition of the Board of Directors according to the instructions and applicable laws.

1. Identifying the members qualified to join the Board, taking into consideration the candidates' capabilities and qualifications. In case of a member being re-elected, his/ her attendance and efficient participation in the Board meetings must be considered.

2. Recommending to the Board qualified candidates to join the senior executive management.

3. Determining whether the member fulfills the independent member requirements, taking into consideration the minimum conditions, and reviewing such on annual basis.

4. Following defined and approved basis in assessing the performance of the Board and its committees, the Sharia Board and the General Manager once a year, based on objective assessment standard.

5. Providing Board members upon request with the required information and summaries on such important matters in the company, and making sure to keep them up-date of latest topics related to microfinance.

6. Ensuring the availability of remuneration policy for the administrators in the company, reviewing it periodically, and ensuring its implementation.

7. Recommending determining the salaries, rewards, and other privileges of the general manager and other senior executive management.

مهام ومسؤوليات اللجنة

1. مراجعة واعتماد اطار ادارة المخاطر، والتي تتضمن حاكمية ادارة المخاطر، وRisk Appetite، وRisk Profile، بالإضافة الى استراتيجيات ادارة المخاطر والاطار العام لاعداد التقارير.
2. اعتماد الخطة السنوية لادارة المخاطر.
3. اعتماد سياسات ادارة المخاطر، والتي تتضمن سياسات ادارة مخاطر الائتمان والتشغيل والسوق وسياسة مخاطر السيولة ومخاطر أسعار الفائدة، إضافة الى السياسة الاستثمارية وخطة استمرارية العمل، وخطة الطوارئ، وعلى ان يتم مراجعتها بشكل سنوي من قبل اللجنة.
4. متابعة وتقييم مختلف انواع المخاطر التي قد تتعرض لها الشركة
5. تهيئة الظروف المناسبة التي تضمن التعرف على المخاطر ذات الأثر الجوهري، وأي أنشطة تقوم بها الشركة يمكن ان تعرضه لمخاطر اكبر من مستوى المخاطر المقبولة، ورفع تقارير بذلك الى المجلس ومتابعة معالجتها.
6. التحقق من عدم وجود تفاوت بين المخاطر الفعلية التي تأخذها الشركة ومستوى المخاطر المقبولة التي وافق عليها المجلس.
7. مراجعة الملاحظات الواردة في تقارير البنك المركزي وتقارير المدقق الخارجي بشأن إدارة المخاطر في الشركة ومتابعة الإجراءات المتخذة بشأنها.
8. دراسة أي مسألة تعرض عليها من قبل مجلس إدارة الشركة أو أي مسألة ترى اللجنة ضرورة بحثها وإبداء الرأي بشأنها.
9. اعتماد منهجية التقييم الداخلي لكفاية رأس المال، والاختذ بعين الاعتبار خطة الشركة الاستراتيجية وخطة رأس المال، ومراجعة المنهجية بصورة دورية والتأكد من احتفاظ الشركة برأس مال كافي لمقابلة جميع المخاطر التي يواجهها.
10. اعتماد سياسة اختبارات الاوضاع الضاغطة، ومناقشة نتائج الاختبارات بشكل دوري واعتماد الاجراءات الواجب اتخاذها بناء على هذه النتائج.
11. يجب أن تقدم اللجنة تقارير دورية إلى مجلس الإدارة تبين مدى توافق المخاطر القائمة مع السياسات والمستويات المقبولة من المخاطر لتمكين مجلس الإدارة من اتخاذ القرارات المناسبة ومتابعة معالجتها

لجنة الترشيحات والمكافآت

تشكيل اللجنة

تتشكل هذه اللجنة على الأقل من ثلاثة أعضاء و على أن يكون من بينهم عضوا مستقلا.

رئاسة اللجنة

تنتخب اللجنة رئيسا لها من بين أعضائها شريطة أن يكون مستقلا.

النصاب

يكون إجتماع اللجنة قانونياً بحضور عضوين من أعضائها على الأقل

التصويت

تأخذ لجنة الترشيح والمكافآت قراراتها وتوصياتها بالأكثرية المطلقة للأعضاء وإذا تساوت الأصوات يرجح الجانب الذي صوت معه رئيس اللجنة.

اجتماعات اللجنة

تجتمع اللجنة بدعوة من رئيسها أو كلما دعت الحاجة الى ذلك أو بناء على قرار مجلس إدارة الشركة أو بناء على طلب من أحد اعضائها بحيث لا يقل عدد اجتماعاتها عن إجتماعين في السنة وتدون محاضر هذه الاجتماعات بشكل أصولي.

تقدم لجنة الترشيح والمكافآت قراراتها وتوصياتها الى مجلس الإدارة وتقريراً حول أعمالها الى إجتماع الهيئة العامة العادي السنوي للشركة.

مهام اللجنة

ضمان تشكيل لجنة مجلس الإدارة حسب التعليمات والقوانين السارية .

General Provisions

- The Board may form other committees with the powers and duties it deems necessary for the company's business.

-It is prohibited to any member of the Board to be the chair of more than one of the committees mentioned in these instructions, and to be a chair of more than two committees of all committees emanating from the Board.

-Members of committees may attend meetings through any electronic means, provided that the Committee Chairman, or whoever deputizes for him/her in case of absence, ratifies the meeting minutes and the convening of the meeting as lawful, and documents this in accordance with the proper procedures.

It is also permissible to attend these meetings through both physical attendance and electronic means together, provided that the invitation to the meeting stipulates this.

1. تحديد الأشخاص المؤهلين للانضمام إلى عضوية المجلس مع الأخذ بالاعتبار قدرات ومؤهلات الأشخاص المرشحين، كما يؤخذ بالاعتبار في حالة إعادة ترشيح العضو عدد مرات حضوره وفاعلية مشاركته في اجتماعات المجلس.
2. الترشيح إلى المجلس الأشخاص المؤهلين للانضمام إلى الإدارة التنفيذية العليا.
3. تحديد فيما إذا كان العضو يحقق صفة العضو المستقل أخذاً بعين الاعتبار الحد الأدنى للشروط ومراجعة ذلك بشكل سنوي.
4. اتباع أسس محددة ومعتمدة في تقييم أداء المجلس واللجان المنبثقة عنه والهيئة والمدير العام مرة سنوياً، بحيث يكون معيار تقييم الأداء موضوعياً.
5. توفير معلومات وملخصات حول خلفية بعض المواضيع المهمة عن الشركة لأعضاء المجلس عند الطلب، والتأكد من اطلاعهم المستمر حول أحدث المواضيع ذات العلاقة بالتمويل الأصغر.
6. التأكد من وجود سياسة منح مكافآت إداري الشركة ومراجعتها بصورة دورية والتأكد من تطبيقها.
7. التوصية بتحديد رواتب المدير العام وباقي الإدارة التنفيذية العليا ومكافأتهم وامتيازاتهم الأخرى.

أحكام عامة

- للمجلس تشكيل لجان أخرى بالصلاحيات والمهام التي يراها ضرورية لأعمال الشركة.

- يحظر على أي عضو في المجلس أن يكون رئيساً لأكثر من لجنة من اللجان المذكورة في هذه التعليمات كما يحظر عليه أن يكون رئيساً لأكثر من لجتين من كافة اللجان المنبثقة عن المجلس.

-يجوز لأعضاء اللجان حضور الاجتماعات من خلال أي من الوسائل الإلكترونية على أن يصادق رئيس اللجنة أو من ينوب عنه في حال غيابه على محاضر الاجتماعات و على انعقاد الاجتماع بشكل قانوني وتوثيق ذلك حسب الأصول، كما يجوز حضور هذه الاجتماعات من خلال الحضور الوجيه والوسائل الإلكترونية معاً شريطة أن تنص الدعوة للاجتماع على ذلك.