



Governance Manual

Approved by BRCC / Board of Directors on:

Publication Type: Final

Version: 4

Security Class: Internal

Last Modified date:

Note on Security Class:

Security Class 1: Public (freely accessible to public).

Security Class 2: Internal (accessible to Boubyan Bank Employees as a whole).

Security Class 3: Confidential (accessibility limited to specific Department/Division, etc.).

Security Class 4: Highly Restricted (accessibility limited to Senior Management/Board Members, etc.).

Classification: Internal

1. WARNING

This document is the property of Boubyan Bank Group and shall be used internally by the staff to whom it has been assigned and in accordance with its assigned security classification. This policy shall not be copied or transmitted in any form or mode unless written approval is sought and obtained from the Policy Sponsor.

2. Policy Sponsor

The policy sponsor has sole responsibility for the contents and implementation.

Group	Functional Title	Signature
Compliance	Head of Corporate Governance & CMA Compliance Division (Mr. Idris Mohammad)	

3. Quality Assurance

Risk Management Division (Dr. Bader Saad Al-Hashel)	Compliance & Governance Group (Ms. Mona Al Duaij)	Shariah Supervisory (Mr. Mohammed Al-Barrak)
20.04.2023	17.04.2023	03.04.2023

4. REVIEW

This Version = V4	Approved by:	Signature	Date
Review & Recommendation	Management Executive Committee		Date

5. APPROVAL BY BRCC / BOARD

Authority	Approved by:	Signature	Date of Approval
Approval	BRCC / Board		Date

Classification: Internal

6. TABLE OF CONTENTS

1. WARNING	2
2. Policy Sponsor	2
3. Quality Assurance	2
4. REVIEW	2
5. APPROVAL BY BRCC / BOARD	2
6. TABLE OF CONTENTS	3
7. PREAMBLE	4
7.1 Glossary	4
7.2 Purpose & Preamble	5
7.3 Laws & Regulations	5
7.4 Governance	6
8. Governance Manual	7
8.1 Introduction	7
8.2 Role of Board	9
8.3 Corporate Values, Conflict of Interests, and Group Structure	10
8.4 Executive Management	12
8.5 Risk Management and Internal Controls:	12
8.6 Remuneration Policies and Schemes:	13
8.7 Disclosure and Transparency:	13
8.8 Complex Corporate Structure	13
8.9 Protection of Shareholders' Rights:	13
8.10 Protection of Stakeholders' Rights:	13
8.11 The Fatwa and Sharia Supervisory Board:	13
8.12 Implementation	13
9. Governance Manual – Arabic	14
الحوكمة	22
10. SIGN OFF	27
11. APPENDICES	28
11.1 Appendix 1 – Governance appendix on Boubyan's web page:	28
11.2 Appendix 2 – Corporate Governance	32
11.3 Appendix 3 – History of this Document	33

Classification: Internal

7. PREAMBLE

7.1 Glossary

Basel	Basel Committee on Banking Supervision of the Bank for International Settlements
BEC	Board Executive Committee
BOD	Board of Directors
BRCC	Board Risk Management and Compliance Committee
BSU	Branches Support Unit
CBK	Central Bank of Kuwait
CGC	CMA Compliance & Governance Division
CMA	Capital Markets Authority
COU	Corporate Operations Unit
FCG	Financial Control Group
Group	Refer to Boubyan Bank its subsidiaries and associates
IAG	Internal Audit Group
IFRS	International Financial Reporting Standards Foundation
IFSB	Islamic Financial Services Board
ISO	International Organization for Standardization
KRI	Key Risk Indicator
MEC	Management Executive Committee
MIC	Management Investment Committee
PPU	Policies & Procedures Unit
RMG	Risk Management Group
SDU	Systems Development Unit
SLA	Service Level Agreement

Classification: Internal

7.2 Purpose & Preamble

In line with the key pillars for adopting and implementing a corporate governance structure as per highest professional standards and practices, Boubyan Bank (the “Bank”) has prepared and issued this Manual to reflect the Bank’s responsibility and commitment towards the best practices, stakeholders’ rights and corporate social responsibility.

This Manual has been prepared to serve as a guide for all stakeholders, including the Board of Directors, the Executive Management, and the Bank’s employees with regard to the adoption of sound governance principles. Accordingly, these concerned parties are responsible for adhering to this Manual or any subsequent amendments or updates, which may be introduced thereto.

This Manual has been prepared in line with the instructions of the Central Bank of Kuwait (“CBK”) regarding the Principles and Requirements of Governance, which are the main reference of this Manual as the Bank is fully committed to implement these instructions. Furthermore, the Bank’s Corporate Governance Manual (the “CG Manual”) is structured based on the nine pillars of governance provided under the CBK’s instructions.

The Manual aims to ensure a proper Corporate Governance system through adopting the following concepts:

- Discipline
- Transparency
- Independence and Objectivity
- Accountability
- Responsibility
- Social Responsibility

The Manual refers to a set of appendices as supporting documents and integral parts. However, any amendments to the supporting appendices may be independently processed from this Manual. Accordingly, any subsequent amendments to the appendices are effectively and automatically updated as a part of this Manual.

7.3 Laws & Regulations

All Boubyan Bank Group’s policies are subject to the laws of the State of Kuwait in conformity with the Sharia principles and the regulatory requirements of the CBK, CMA and Boubyan Bank Sharia Board. Any activities outside the State of Kuwait are also bound by the laws and regulations of those countries.

Boubyan Bank group also takes note of the policies and requirements of, amongst others, the:

1. Islamic Financial Services Board (IFSB),
2. Basel Committee on Banking Supervision of the Bank for International Settlements (Basel).
3. International Financial Reporting Standards (IFRS)

Classification: Internal

4. International Organization for Standardization.

7.4 Governance

At all times, the activities within and by Boubyan Bank group are governed by:

1. The highest standards of ethical behavior, which are firmly embedded in all our policies and business processes. This requires that the interests of our stakeholders are dealt with in a fair and transparent manner.
2. A proper internal control environment that requires both proper separation of functions and joint controls, so that, generally, one person cannot complete a financial transaction.

Classification: Internal

8. Governance Manual

8.1 Introduction

- Boubyan is committed to adopting and implementing a sound governance system based on the highest professional procedures and in line with the instructions of the Central Bank of Kuwait (“CBK”) regarding corporate governance. This aims to add value for shareholders and to emphasize dealing in line with the Islamic Sharia and the ethical, legal and transparency principles.
- Corporate Governance covers the organization of the relationship among the Executive Management, the Board of Directors, the shareholders, and other stakeholders.
- The Corporate Governance Framework provides a structure, which aims to achieve the goals of the Bank and monitor its performance. This framework is represented in the following:



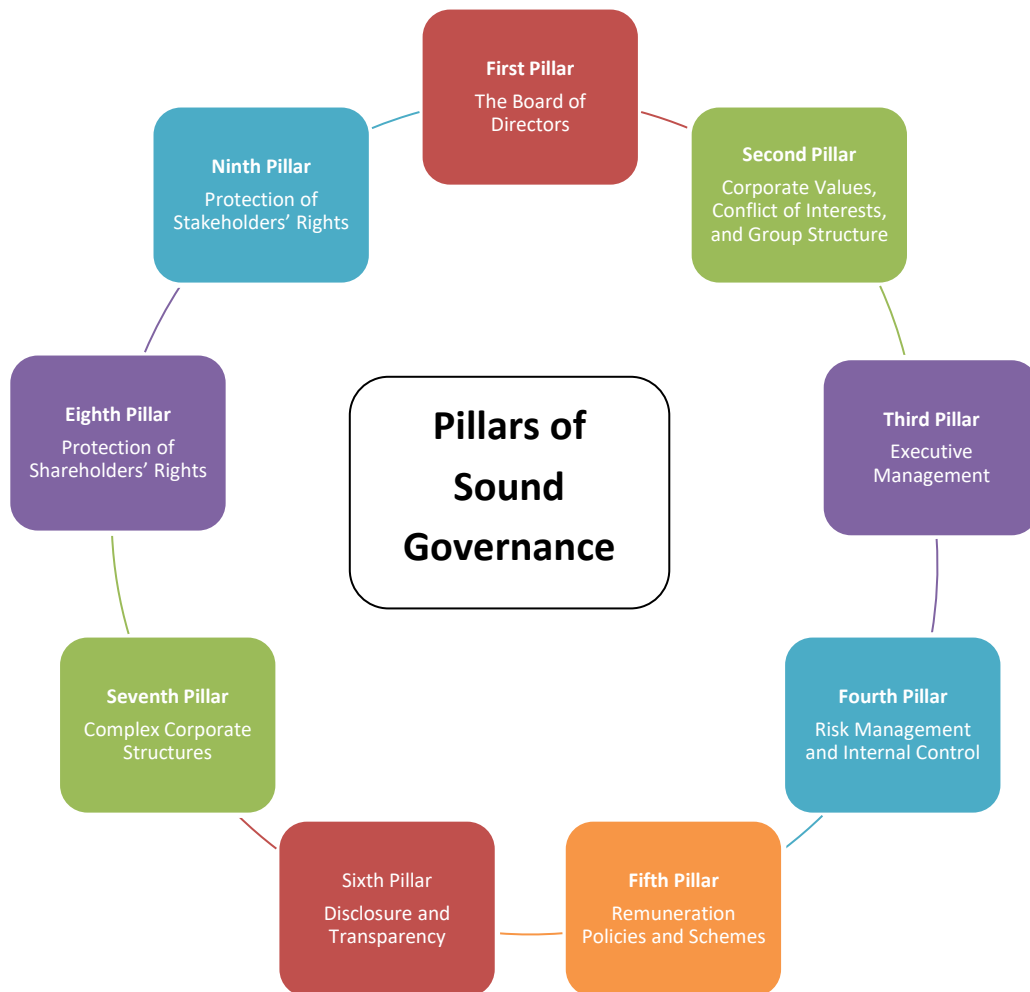
- The Corporate Governance system protects the rights of all of the Bank’s stakeholders including shareholders, depositors, borrowers, employees, regulatory authorities and the society as a whole.
- Corporate Governance has become one of the priorities of the economic reform in most of the countries following the Financial Crisis of **2008**, where the weak governance was considered as one of the main reasons for the crisis due to the following signs:
 - Weakness of the Board’s supervisory role.
 - Management’s remuneration system based on short-term goals.
 - Weak correlation between risks’ evaluation, incentives and internal controls.
- Corporate Governance is a key indicator of proper management, which provides shareholders, depositors and regulators the needed confidence and trust in the Board of Directors and its Executive Management’s ability to manage risks.
- Proper governance is very important for banks owing to the risks and consequences that may arise from improper procedures in banks’ activities since banks have an active role in the

Classification: Internal

economic cycle and significant impact on the society. Hence, establishing proper governance procedures and complying with the same by the banking industry has a significant impact on financial and monetary stability of countries.

Classification: Internal

- The corporate governance instructions of the CBK, which were issued on 20th June 2012 and updated on 10th September 2019 are based on the following nine pillars:



- The Corporate Governance Manual is reviewed by the Board Governance Committee once every three years or as deemed necessary in order to continue adopting the highest standards and professional practices and to verify compliance with the same. In case of any recommended amendments or updates to this Manual, the same will be presented to the Board of Directors for review and approval.

8.2 Role of Board

- The Board assumes the full responsibility of the Bank activities that includes setting the Bank's strategic goals, risk strategy, corporate governance standards in addition to the responsibility for implementing these goals and standards, as well as, overseeing the proper implementation thereof and supervising the Executive Management. This means that the

Classification: Internal

role of the Board is not only limited to the concept of profitability and paying sufficient attention to the impact of risks on depositors' interests and the financial stability.

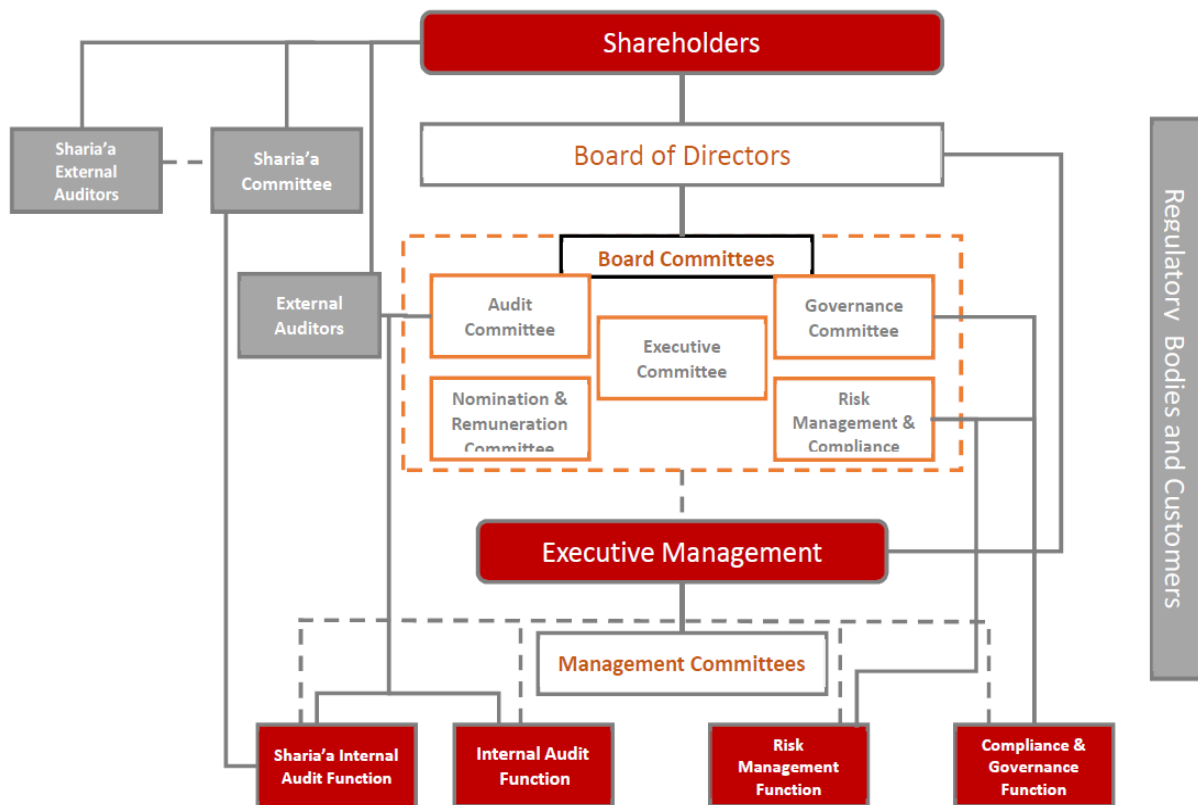
- The bank periodically prepares a 5-year strategy, which is approved by the Board.
- The Board approves the risk strategy, which includes the Bank's risk appetite.
- The Board has a charter covering the following:
 - Board's roles and responsibilities and the qualifications of its members.
 - Board's formation.
 - Role of the Chairman and the Vice-Chairman
 - Duties of the Board Secretary
 - Organization of the Board's works.

8.3 Corporate Values, Conflict of Interests, and Group Structure

- The Board determines the proper governance practices for its works, and ensures the availability of all the means to comply with such practices, along with regularly reviewing the same for improvement.
- The Board approves the "Code of Conduct & Ethics" for the Board of Directors and the Executive Management, and the "Conflict of Interest Policy" for the Board and the Executive Management.
- The Bank has an appropriate mechanism in place for dealing with customers' complaints in line with the instructions of the Central Bank of Kuwait.
- The Board approves the "Related Party Dealings' Policy", which is in line with the International Financial Reporting Standards and the requirements of any supervisory or regulatory bodies.
- In line with the banking secrecy principle, the Board approves the "Bank Secrecy and Confidentiality Policy".

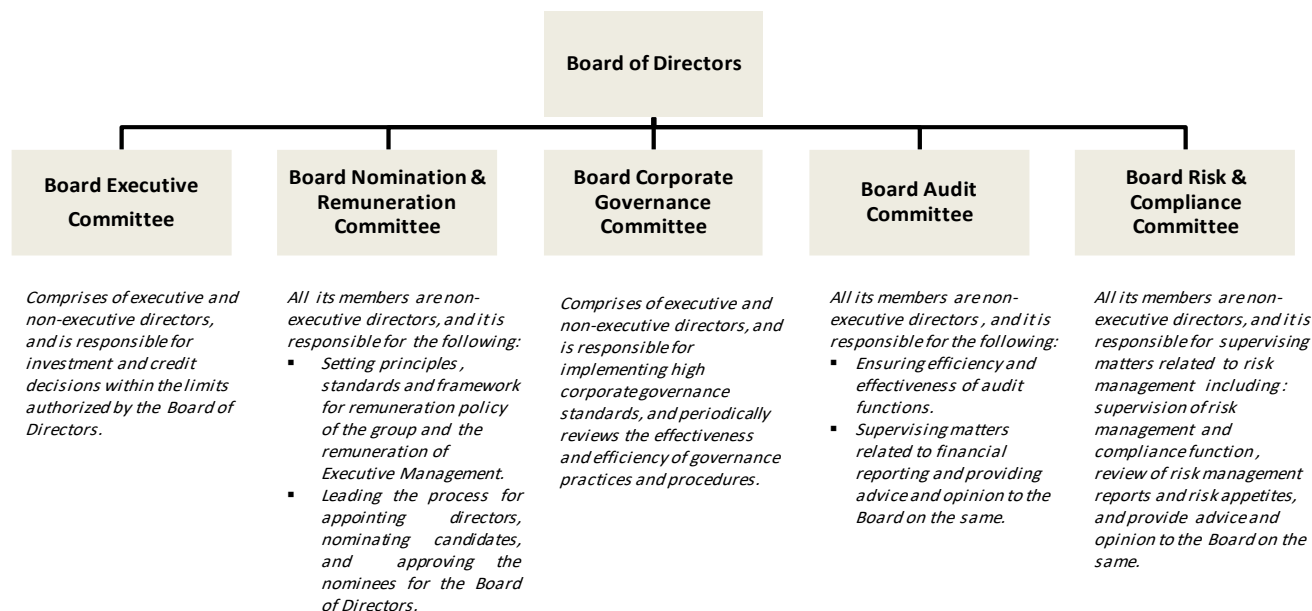
Classification: Internal

- The Board approved the below Corporate Governance Structure:



- The Board formed the main Board committees, comprising of executive, non-executive and independents members as per the Corporate Governance requirements. The chairperson of each committee is required to submit a quarterly report to the Board on the activities of the respective committee. These committees have charters approved by the Board. Below is a summary of the duties of the key Board committees:

Classification: Internal



8.4 Executive Management

- The Executive (Top) Management ensures that the Bank's activities are aligned with the Bank's overall strategy, risk appetite, and the policies approved by the Board.
- The Bank formed various committees at the level of Executive Management such as the Management Executive Committee and other committees, and the scope of work and members of these committees were determined.
- The Bank has a Succession Plan in place covering the support and development of the skills of employees who enjoy leadership abilities and qualifications.

8.5 Risk Management and Internal Controls:

- The Board ensures the adequacy and efficiency of the Internal Control and Risk Management Systems at the Bank, along with ensuring the independency of these functions.
- The Board has approved procedures that enable employees to contact the Chairman to communicate their fears about any potential violation ("Whistleblowing").
- The Risk Management, Compliance, and Internal Audit functions have appropriate independency, and the Board ensures that all the necessary resources for these control functions are provided to undertake their roles effectively.
- The Bank sets the criteria and policies related to the appointment of external auditors in addition to their roles.
- The Bank has adopted standards and policies related to information security and cybersecurity risks, and Board of Directors confirms the importance of the executive management preparing follow-up reports on risks that related.

Classification: Internal

8.6 Remuneration Policies and Schemes:

- The Bank has remuneration systems and policies in place based on the performance measurement, and they are conforming to risk-taking prudence and are linked to long-term goals and performance.

8.7 Disclosure and Transparency:

- The Bank is committed to transparency towards all stakeholders including: shareholder, depositors, investors, and others.
- The Board approves the Disclosure and Transparency Policy, which covers governance requirements.
- The Bank adopts a Corporate Social Responsibility Policy as part of the Corporate Communication Policy.

8.8 Complex Corporate Structure

- The Bank has a clear and non-complex structure under its group of subsidiaries.
- The Bank has a clear policy concerning the management of the group's companies and its structure.

8.9 Protection of Shareholders' Rights:

- The Bank approves policies as per governance requirements to protect the shareholders' rights, including minority shareholders. The policies cover the entitlement to hold the Board accountable and to correct any breach of shareholders' rights.

8.10 Protection of Stakeholders' Rights:

- The Bank approves policies concerning the protection of stakeholders' rights in a manner that secures their rights as per governance requirements.

8.11 The Fatwa and Sharia Supervisory Board:

- The Bank is committed to work in compliance with the Noble Islamic Sharia Principles in all its transactions.
- The Bank is subject to Sharia supervision by the Fatwa and Sharia Supervisory Board, which has an approved charter and scope of work.
- The Bank has an independent Sharia Internal Audit function.

8.12 Implementation

This Governance Manual is effective from the date of approval by BRCC/Board of Directors shown at paragraph 5.

Classification: Internal

9. Governance Manual – Arabic

دليل الحوكمة

تمهيد

تماشياً مع الركائز الأساسية لاعتماد و تطبيق نظام حوكمة ذات هيكل يتمتع بأعلى المعايير و الإجراءات المهنية، قام بنك بوبيان ("البنك") بإعداد و إصدار هذا الدليل ليعكس مسؤوليات و مدى التزام البنك تجاه أفضل الإجراءات و حقوق الأطراف ذات المصالح و المسؤولية الاجتماعية.

تم إعداد هذا الدليل للاسترشاد به من قبل جميع الأطراف المعنية، سواء مجلس الإدارة و الإدارة التنفيذية و موظفي البنك فيما يتعلق باتباع مبادئ الحوكمة السليمة. وعليه، فالأطراف المعنية مسؤولة باتباع هذا الدليل و أية تعديلات لاحقة أو تحديثات قد تطرأ عليه.

كما تم إعداد هذا الدليل وفق تعليمات بنك الكويت المركزي بشأن مبادئ و متطلبات الحوكمة و التي تعتبر المصدر الرئيسي لهذا الدليل، حيث يلتزم البنك بتطبيق تلك التعليمات بشكل تام. كما يعتمد دليل الحوكمة للبنك في هيكله على المحاور التسع للحوكمة ضمن تعليمات بنك الكويت المركزي.

يهدف هذا الدليل لتدعيم إطار عمل الحوكمة الرشيدة من خلال تبني المفاهيم التالية:

- الانتماء – Discipline
- الشفافية – Transparency
- الاستقلالية و الموضوعية – Independence and Objectivity
- المحاسبة – Accountability
- المسؤولية – Responsibility
- المسؤولية الاجتماعية – Social Responsibility

ويشير هذا الدليل لمجموعة ملحقات مؤيدة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من محتوى هذا الدليل، إلا إن أي تعديلات على الملحقات المؤيدة قد يتم وفق آلية مستقلة عن هذا الدليل. وبالتالي، أية تعديلات لاحقة على الملحقات تعتبر نافذة التحديث تلقائياً ضمن هذا الدليل.

تم مراجعة هذا الدليل من قبل لجنة الحوكمة المنبثقة عن مجلس إدارة بنك بوبيان في اجتماعها المنعقد بتاريخ 2019/12/24.

Classification: Internal

دليل حوكمة الشركات

الفهرس

الصفحة	الموضوع	إشارة
4	المقدمة	أ
5	دور مجلس الإدارة	ب
6	القيم السلوكية و تعارض المصالح و هيكل المجموعة	ج
7	الإدارة التنفيذية	د
7	إدارة المخاطر و ضوابط الرقابة الداخلية	هـ
8	نظم و سياسة منح المكافآت	و
8	الإفصاح و الشفافية	ز
8	البنوك ذات الهياكل المعقدة	ح
8	حماية حقوق المساهمين	ط
8	حماية حقوق الأطراف ذات المصالح	ي
8	هيئة الفتوى و الرقابة الشرعية	ك
9	الملحقات	ل

Classification: Internal

أ. المقدمة:

□ يلتزم بنك بوبيان باعتماد و تطبيق نظام حوكمة سليمة يقوم على أعلى الإجراءات المهنية و وفق تعليمات بنك الكويت المركزي بشأن الحوكمة لخلق قيمة مضافة للمساهمين و تأكيد التعامل وفق أحكام الشريعة الإسلامية و المبادئ الأخلاقية و القانونية و الشفافية.

□ تشمل الحوكمة تنظيم العلاقات بين الإدارة التنفيذية و مجلس الإدارة و المساهمين و الأطراف الأخرى ذات المصالح.

□ يوفر إطار عمل الحوكمة هيكل يهدف لدعم تحقيق أهداف البنك و متابعة الأداء. ويتمثل هذا الإطار بما يلي:

الإدارة وإجراءات
الرقابة

الهيكل التنظيمي و
أسلوب الإدارة

هيكل مجلس الإدارة و
مسئوليته

إجراءات الحوكمة في
مجال الرقابة

□ يهدف إطار عمل الحوكمة إلى حماية حقوق جميع الأطراف ذات المصالح مع البنك و التي تشمل المساهمين و المودعين و الدائنين و الموظفين و الجهات الرقابية و المجتمع ككل.

□ أصبحت الحوكمة من أولويات الإصلاح الاقتصادي لمعظم الدول بعد الأزمة الاقتصادية لسنة 2008 حيث اعتبر ضعف الحوكمة من احد ابرز المسببات لازمة نتيجة للعوارض التالية:

- ضعف الدور الإشرافي لمجلس الإدارة
- نظام المكافآت للإدارة القائم على أهداف قصيرة المدى
- ضعف المقابلة بين تقييم المخاطر، الحوافز، و الرقابة الداخلية.

□ الحوكمة مؤشر أساسي للإدارة السليمة، حيث تمنح المساهمين و المودعين و الجهات الرقابية الثقة و الاطمئنان بمجلس الإدارة و الإدارة التنفيذية من حيث قدرتهم على إدارة المخاطر.

□ للحوكمة الرشيدة أهمية بارزة للبنوك نتيجة المخاطر و التبعات التي قد تنتج عن الإجراءات غير السليمة في أنشطة البنوك، فضلاً لما للبنوك من دور فاعل في عجلة الاقتصاد و اثر بالغ على المجتمع. و بالتالي، فإن وجود و الالتزام بإجراءات الحوكمة السليمة من قبل القطاع المصرفي له اثر هام على الاستقرار المالي و النقدي للدول.

Classification: Internal

تقوم تعليمات الحوكمة الصادرة عن بنك الكويت في 20 يونيو 2012 و المحدثه في 10 سبتمبر 2019 على تسعة محاور كما يلي:



يتم مراجعة دليل الحوكمة من قبل لجنة الحوكمة المنبثقة عن مجلس الإدارة كل ثلاث سنوات و كلما دعت الحاجة بهدف الاستمرار في اعتماد أعلى المعايير و الإجراءات المهنية و التحقق من مدى الالتزام بها. و في حال التوصية بتعديل أو تحديث هذا الدليل، سيتم عرض الأمر على مجلس الإدارة للمراجعة و الموافقة.

ب. دور مجلس الإدارة :

يتحمل مجلس الإدارة المسؤولية الكاملة عن أنشطة البنك، بما في ذلك وضع الأهداف الإستراتيجية للبنك و إستراتيجية المخاطر و معايير الحوكمة و كذلك مسؤولية تطبيق هذه الأهداف و المعايير و الإشراف على سلامة تطبيقها، بالإضافة إلى مسؤولية الإشراف على الإدارة التنفيذية. و بالتالي، لا ينحصر دور مجلس الإدارة فقط ضمن مفهوم الربحية و الحرص على الاهتمام الكافي لآثار المخاطر على مصالح المودعين و الاستقرار المالي.

يعد البنك خطة إستراتيجية معتمدة من مجلس الإدارة بشكل دوري لتغطي مدة خمس سنوات.

يعتمد المجلس استراتيجية للمخاطر تحدد فيها نزعة المخاطر.

لدى المجلس لائحة داخلية تغطي ما يلي:

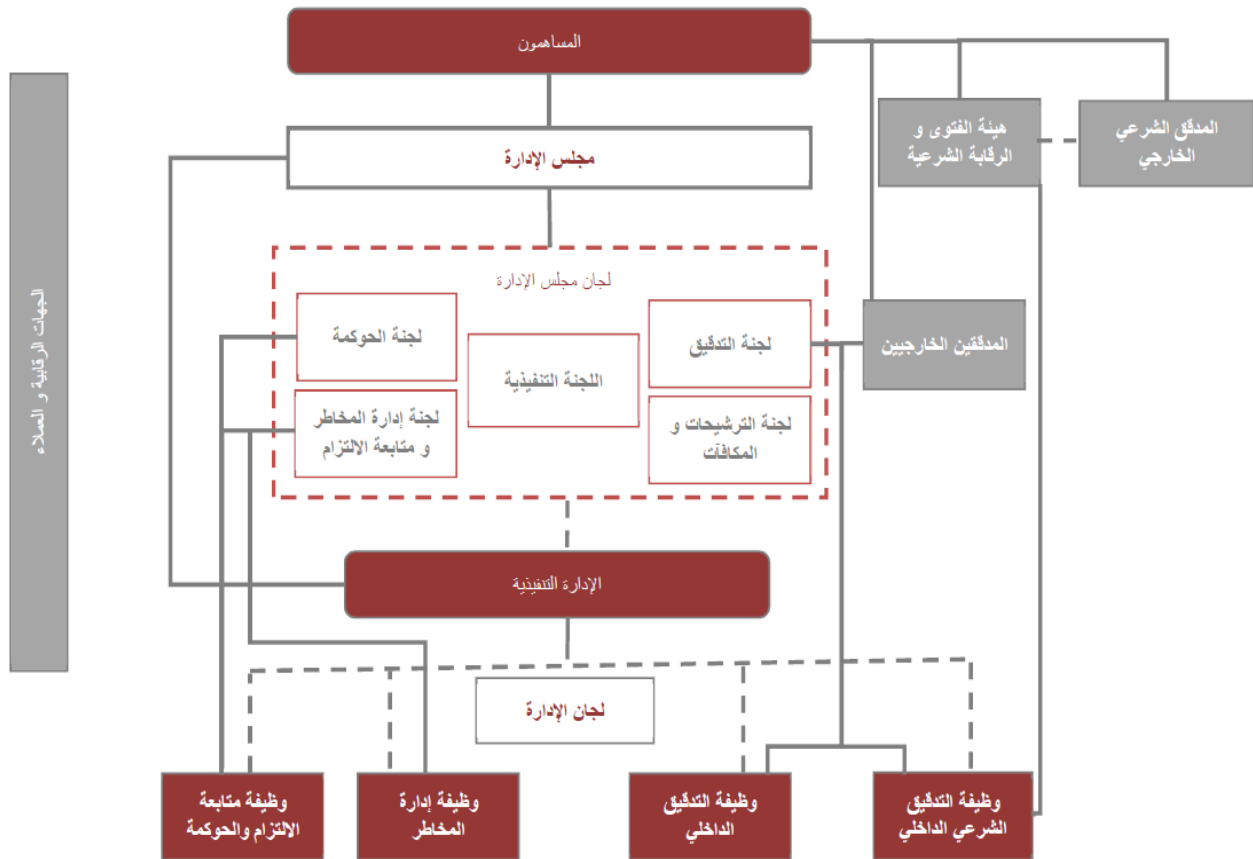
- مهام و مسؤولية مجلس الإدارة و مؤهلات أعضاؤه
- تكوين المجلس
- دور رئيس المجلس و نائبه
- مهام أمين سر المجلس
- تنظيم أعمال المجلس

يحدد مجلس الإدارة حدود صلاحيات التعاملات المالية و يقوم بمراجعتها و اعتمادها.

Classification: Internal

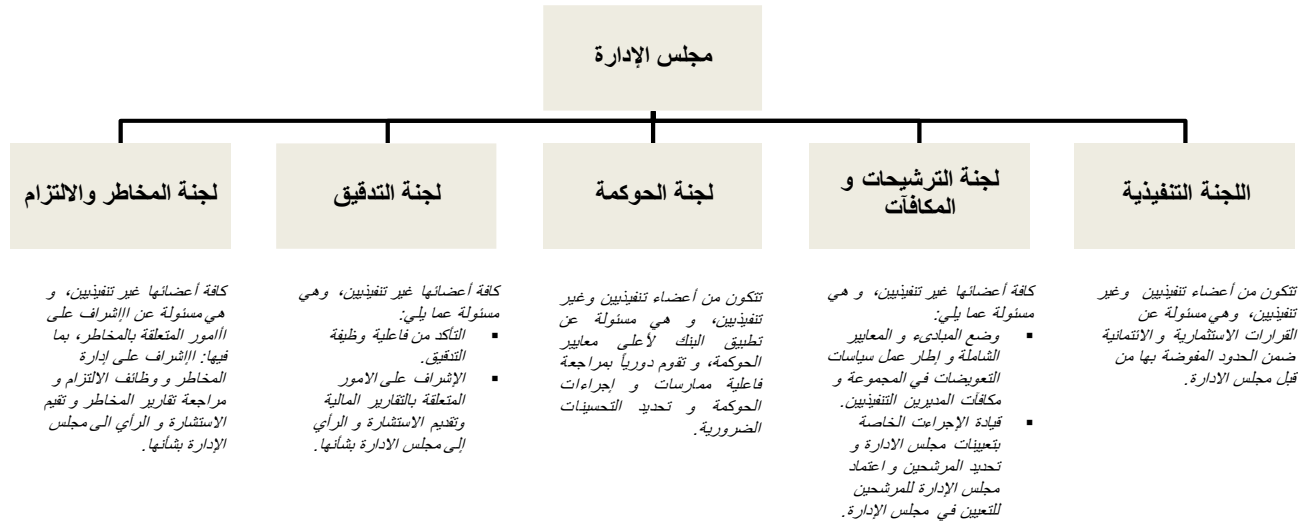
ج. القيم السلوكية و تعارض المصالح و هيكل المجموعة :

- ☐ يقوم مجلس الإدارة بتحديد الممارسات السليمة للحوكمة لما يقوم به من أعمال، كما يضمن وجود الوسائل التي تؤكد إتباع تلك الممارسات مع مراجعتها بانتظام بهدف تحسينها.
- ☐ اعتمد المجلس "قواعد القيم السلوكية و الأخلاقية لأعضاء مجلس الإدارة و الإدارة التنفيذية فضلاً عن "سياسة تعارض المصالح لأعضاء مجلس الإدارة و الإدارة التنفيذية".
- ☐ وضع البنك آلية مناسبة للتعامل مع شكاوى العملاء وفق تعليمات بنك الكويت المركزي بهذا الشأن.
- ☐ اعتمد المجلس سياسة بشأن التعاملات مع الأطراف ذات الصلة تتماشى مع معايير الإفصاح الدولية و متطلبات أي من الجهات الرقابية أو التنظيمية.
- ☐ تماشياً مع مبدأ السرية المصرفية، اعتمد المجلس سياسات بشأن المحافظة على سرية العمل المصرفي.
- ☐ اعتمد المجلس هيكل الحوكمة التالي:



Classification: Internal

- قام مجلس الإدارة بتشكيل اللجان الرئيسية المنبثقة عن مجلس الإدارة والتي تتكون من أعضاء تنفيذيين ، أعضاء غير تنفيذيين وأعضاء مستقلين ووفقاً لمتطلبات الحوكمة. حيث يتعين على رئيس كل لجنة رفع تقارير ربع سنوية إلى مجلس الإدارة حول أداء أنشطة اللجنة التي يرأسها، ولدى هذه اللجان ميثاق/نطاق عمل معتمد من مجلس الإدارة. فيما يلي ملخص مهام اللجان الرئيسية المنبثقة عن مجلس الإدارة:



د. الإدارة التنفيذية :

- تقوم الإدارة التنفيذية (العليا) بالتأكد من أن أنشطة البنك تتفق مع الإستراتيجية العامة للبنك، ونزعة المخاطر، السياسات المعتمدة من مجلس الإدارة.
- قام البنك بتشكيل عدة لجان على مستوى الإدارة التنفيذية، منها لجنة الإدارة التنفيذية و عدة لجان أخرى و تم تحديد نطاق عمل هذه اللجان و أعضائها .
- لدى البنك خطة إحلال للموظفين - Succession Plan - تشمل دعم و تنمية مهارات الموظفين الذين يتمتعون بقدرات و مؤهلات قيادية.

ه. إدارة المخاطر و ضوابط الرقابة الداخلية :

- يقوم مجلس الإدارة بالتأكد من كفاية و فاعلية نظم الرقابة الداخلية و إدارة المخاطر في البنك، و توفير عنصر الاستقلالية لهذه الوظائف.
- اعتمد مجلس الإدارة إجراءات تمكن الموظفين من الاتصال برئيس مجلس الإدارة لنقل ما لديهم من مخاوف بخصوص احتمالية حدوث مخالفات (Whistle-blowing).
- تتمتع وظائف إدارة المخاطر و الالتزام و التدقيق الداخلي بمستوى مناسب من الاستقلالية، ويتأكد المجلس من توفير الموارد اللازمة لتلك الوظائف الرقابية للقيام بدورها بصورة فاعلة.

Classification: Internal

- ☐ اعتمد البنك معايير و سياسات متعلقة بتعيين مدققي الحسابات الخارجيين و مهامهم.
- ☐ اعتمد البنك معايير و سياسات متعلقة بمخاطر أمن المعلومات والأمن السيبراني ويتم التأكد من قبل مجلس الإدارة على أهمية قيام الإدارة التنفيذية بإعداد تقارير متابعة لمخاطر المتعلقة بها.

Classification: Internal

و. نظم و سياسة منح المكافآت :

- لدى البنك نظم و سياسات لمنح المكافآت تقوم على أساس قياس الأداء ومتسقة مع الحصافة في اخذ المخاطر و مرتبطة مع الأهداف و الأداء على المدى الطويل.

ز. الإفصاح و الشفافية :

- يلتزم البنك بالشفافية تجاه جميع الأطراف ذات المصالح و منها: المساهمين و المودعين و الجهات الرقابية و الموظفين و المستثمرين و غيرهم.
- اعتمد المجلس سياسة الإفصاح و الشفافية تغطي متطلبات الحوكمة.
- لدى البنك سياسة معتمدة من قبل مجلس الإدارة بشأن المسؤولية الاجتماعية – Corporate Social Responsibility و ذلك ضمن سياسة إدارة العلاقة العامة Corporate Communication Policy.

ح. البنوك ذات الهياكل المعقدة :

- يتمتع البنك بهيكل واضح و غير معقد ضمن مجموعة الشركات التابعة.
- لدى البنك سياسة واضحة بشأن إدارة شركات المجموعة و هيكلها .

ط. حماية حقوق المساهمين:

- قام البنك باعتماد سياسات وفق متطلبات الحوكمة بشأن حماية حقوق المساهمين بما فيهم صغار المساهمين و تضمن السياسات حق مساهلة المجلس و تصويب أي تجاوزات لحقوقهم .

ي. حماية حقوق الأطراف ذات المصالح :

- قام البنك باعتماد سياسات بشأن حماية الأطراف ذات المصالح وفق متطلبات الحوكمة، بما في ذلك ضمان حقوقهم.

ك. هيئة الفتوى و الرقابة الشرعية :

- يلتزم البنك بالعمل وفق أحكام الشريعة الإسلامية السمحاء في جميع تعاملاته.
- يخضع البنك للرقابة الشرعية من قبل هيئة الفتوى والرقابة الشرعية والتي لها ميثاق و نطاق عمل معتمد.
- لدى البنك وظيفة مستقلة للتدقيق الشرعي الداخلي.

Classification: Internal

ل. الملحقات :

ملحق (1)

ملحق الحوكمة الذي يتم الإعلان عن في صفحة بوبيان الالكترونية:

الحوكمة

تماشياً مع الركائز الأساسية لاعتماد و تطبيق نظام حوكمة ذات هيكل يتمتع بأعلى المعايير و الإجراءات المهنية، قام بنك بوبيان ("البنك") بإعداد و إصدار دليل للحوكمة يعكس مسؤوليات و مدى التزام البنك تجاه أفضل الإجراءات، حقوق المساهمين و الأطراف أصحاب المصالح، و المسؤولية الاجتماعية.

تم إعداد دليل الحوكمة للاسترشاد به من قبل جميع الأطراف المعنية، سواء مجلس الإدارة، الإدارة التنفيذية، و موظفي البنك فيما يتعلق باتباع مبادئ الحوكمة السليمة.

وجاء هذا الدليل وفق تعليمات بنك الكويت المركزي بشأن مبادئ و متطلبات الحوكمة، و يعتمد في هيكله على المحاور التسع للحوكمة ضمن تعليمات بنك الكويت المركزي:



: هدف دليل الحوكمة إلى تدعيم نظام الحوكمة الرشيدة من خلال تسويق المفاهيم التالية

- الالتزام
- الشفافية
- الاستقلالية و الموضوعية
- المحاسبة
- المسؤولية
- المسؤولية الاجتماعية

Classification: Internal

يتم مراجعة دليل الحوكمة من قبل لجنة الحوكمة المنبثقة عن مجلس الإدارة على أساس دوري و كلما دعت الحاجة بهدف الاستمرار في اعتماد أعلى المعايير و الإجراءات المهنية و التحقق من مدى الالتزام بها. و في حال التوصية بتعديل أو تحديث الدليل، سيتم عرض الأمر على مجلس الإدارة للمراجعة و الموافقة.

ويشير دليل الحوكمة إلى مجموعة ملحقات مؤيدة تعتبر جزءاً لا يتجزأ منه، و التي تتضمن على سبيل الذكر لا الحصر ما يلي:

- اللانحة الداخلية لمجلس الإدارة
- اللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة
- هيكل المجموعة
- ميثاق القواعد السلوكية
- سياسة تعارض المصالح
- سياسة سرية المعلومات
- الشفافية و الإفصاح
- حماية حقوق المساهمين
- حماية حقوق الأطراف أصحاب المصالح

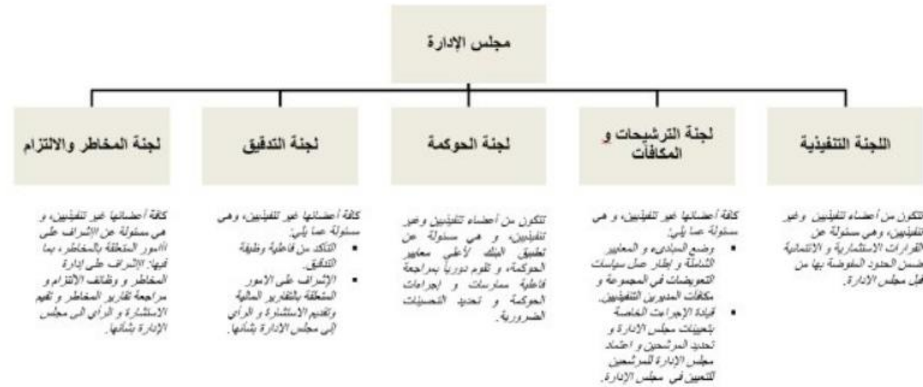
اللانحة الداخلية لمجلس الإدارة

عتمد بنك بويان لانحة داخلية لمجلس الإدارة تتماشى مع قانون الشركات في دولة الكويت و عقد التأسيس و النظام الأساسي للبنك، و تغطي اللانحة الأنشطة و الأمور المتعلقة بالمجلس وفق الملخص التالي:

- مهام و مسؤوليات مجلس الإدارة ضمن الاختصاصات العامة، التشغيلية، المالية و الرقابية، و الإدارية
- اجتماعات المجلس – الدعوة للاجتماع، الحضور، محاضر الاجتماعات، و القرارات
- دور كل من رئيس مجلس الإدارة، نائب رئيس مجلس الإدارة، و أمين سر مجلس الإدارة

اللجان المنبثقة عن المجلس

قام مجلس الإدارة بتشكيل اللجان الرئيسية المنبثقة عن مجلس الإدارة والتي تتكون من أعضاء تنفيذيين، أعضاء غير تنفيذيين وأعضاء مستقلين، ووفقاً لمتطلبات الحوكمة. ويتعين على رئيس كل لجنة رفع تقارير ربع سنوية إلى مجلس الإدارة حول أداء أنشطة اللجنة التي يرأسها. فيما يلي ملخص مهام اللجان الرئيسية المنبثقة عن مجلس الإدارة:



هيكل المجموعة

Classification: Internal

مجلس الإدارة مسئول ليس فقط عن أنشطة البنك ككيان بحد ذاته و إنما عن الإدارة العامة للمجموعة و التي تشمل الشركات و/أو البنوك التابعة له، و بالأخص من ناحية إدارة المخاطر. و عليه، يشرف مجلس الإدارة على مجمل الأداء لشركات المجموعة تماشياً مع الإستراتيجية و نزعة المخاطر، مع احترام الاستقلالية و مسؤوليات الحوكمة المرتبطة بكل كيان على حدة.

يدير بنك بوبيان هيكل المجموعة ضمن الأنشطة الرئيسية التالية:

- إدارة هيكل المجموعة القائم
- الاستحواذ أو تأسيس شركات ضمن المجموعة
- التخلص من شركات ضمن المجموعة

ميثاق القواعد السلوكية

تماشياً مع توجهات بنك بوبيان لإرساء أعلى درجات القيم السلوكية و الأخلاقية على مختلف المستويات و حيث أن هذه القيم تستمد جوهرها و زخمها ودعمها من أعلى الهرم المؤسسي، تم اعتماد قواعد القيم السلوكية التي يتعين على جميع أعضاء مجلس الإدارة و الإدارة التنفيذية و الموظفين التقيد و الالتزام بها.

يشمل ميثاق القواعد السلوكية مجموعة معايير ضمن التصنيف التالي:

- الالتزام بالقواعد و الضوابط و القوانين: بما في ذلك القوانين، مبادئ الشريعة الإسلامية، تعليمات بنك الكويت المركزي و هيئة أسواق المال، و سياسات البنك.
- المعايير المهنية: لتشمل بذل العناية الكافية و الاستقلالية و الحفاظ على سرية المعلومات.
- المعايير الشخصية: و تغطي القيم الأخلاقية، التداول الشخصي في أسهم البنك، تعارض المصالح، التدريب، و التعامل مع الهدايا.
- معايير عامة: بما في ذلك الأحاديث العامة، الاتصال بوسائل الإعلام، و مكافحة غسيل الأموال، و مبدأ "اعرف عميلك."

سياسة تعارض المصالح

لدى بنك بوبيان إرشادات واضحة لكل من أعضاء مجلس الإدارة و الإدارة و الموظفين لتجنب أية حالات محتملة لوجود تعارض للمصالح حيث قد ينحاز الشخص المعني في مناقشة و اتخاذ القرارات لمصلحة مباشرة أو غير مباشرة. يلتزم جميع الأطراف المعنية بالإرشادات المتعلقة بتعارض المصالح و التي تشمل الإفصاح عن تلك الحالات و الامتناع عن مناقشة و التصويت على مسألة قد تنطوي على تعارض مصالح.

سياسة سرية المعلومات

يتعامل بنك بوبيان مع المعلومات السرية و الخاصة كأحد أهم الأصول و التي تشمل أسماء و لوائح العملاء و التقنيات الخاصة بالاستثمار و الخطط الإستراتيجية و معلومات الموظفين و معلومات العملاء و المعلومات المالية.

و عليه، يتبع البنك المبادئ المطلوبة و الإرشادات العامة للحفاظ على سرية المعلومات لديه و للتأكد من الالتزام بتعليمات و متطلبات الجهات الرقابية بما فيها بنك الكويت المركزي و هيئة أسواق المال بشأن الحفاظ على سرية المعلومات.

الشفافية و الإفصاح

لدى بنك بوبيان سياسة رئيسية للإفصاح تغطي الإفصاحات الدورية و الطارئة و تهدف إلى تدعيم مبدأ الشفافية و تصويب إعداد متطلبات و إرشادات الإفصاح لتمكين مختلف الأطراف المعنية بما فيهم مجلس الإدارة، المساهمين، المستثمرين و الجهات الرقابية من الحصول على المعلومات المتعلقة بالبنك.

Classification: Internal

حماية حقوق المساهمين

يعتمد بنك بوبيان سياسة لحماية حقوق المساهمين تقوم على مبادئ الشفافية والمساواة، و يحترم البنك حقوق المساهمين بما فيها الالتزام بكافة القوانين و الضوابط و التعليمات التي يخضع لها بشأن حماية حقوقهم. كما يتعامل البنك بمبدأ المساواة بين جميع المساهمين، بما في ذلك صغار المساهمين و المساهمين الأجانب، دون أي تمييز في الحقوق.

حماية حقوق الأطراف ذات المصالح

يتبنى بنك بوبيان سياسة لحماية حقوق الأطراف أصحاب المصالح تقوم على مبادئ الاحترام و التقدير.

و يلتزم البنك بكافة القوانين و الضوابط و التعليمات التي يخضع لها بشأن حماية حقوق الأطراف أصحاب المصالح، بما في ذلك القانون رقم 32 لسنة 1968 في شأن النقد و بنك الكويت المركزي و تنظيم المهنة المصرفية.

وقد قام البنك بتحديد الأطراف الرئيسية أصحاب المصالح ضمن ما يلي:

- المساهمون
- العملاء
- الجهات الرقابية
- الموظفون
- المجتمع

Classification: Internal

ملحق (2)

تعتبر المستندات المشار إليها أدناه متممة لدليل الحوكمة.

إشارة	الملحق
1	اللائحة الداخلية لمجلس الإدارة
2	الخطة الإستراتيجية
3	سياسة المخاطر
4	حدود صلاحيات التعاملات المالية
5	قواعد القيم السلوكية و الأخلاقية لأعضاء مجلس الإدارة و الإدارة التنفيذية و الموظفين
6	سياسة تعارض المصالح لأعضاء مجلس الإدارة و الإدارة التنفيذية
7	آلية التعامل مع شكاوى العملاء
8	سياسة التعاملات مع الأطراف ذات الصلة
9	سياسة المحافظة على سرية العمل المصرفي
10	Information Security Policy سياسة حماية المعلومات –
11	ميثاق/نطاق عمل اللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة
12	ميثاق/نطاق عمل اللجان المنبثقة عن الإدارة التنفيذية
13	Succession Plan خطة إحلال الموظفين –
14	Whistle-blowing إجراءات اتصال الموظفين برئيس مجلس الإدارة
15	Internal Audit Charter ميثاق عمل إدارة التدقيق الداخلي –
16	معايير و سياسات تعيين مدققي الحسابات الخارجيين و مهامهم
17	نظم و سياسة منح المكافآت
18	سياسة الإفصاح و الشفافية
19	Corporate Social Responsibility سياسة المسؤولية الاجتماعية للبنك –
20	سياسة إدارة شركات المجموعة و هيكلها
21	سياسة حماية حقوق المساهمين
22	سياسة حماية حقوق الأطراف ذات المصالح
23	ميثاق/نطاق عمل هيئة الفتوى و الرقابة الشرعية

Classification: Internal

10. SIGN OFF

This Version: V4	Approved by:	Signature / Approval	Date
V4 Review	Idris Mohammad SM – Compliance Governance & Assurance Department	Through Email	29.03.2023
V4 Review	Aseel Mohamed Dawleh AM – Compliance	Through Confluence	17.04.2023
V4 Review	Yousef Habeeb Haider M - AMLD	Through Confluence	05.04.2023
V4 Review	Bassam Assad M – ORMD	Through Confluence	30.03.2023

Classification: Internal

11. APPENDICES

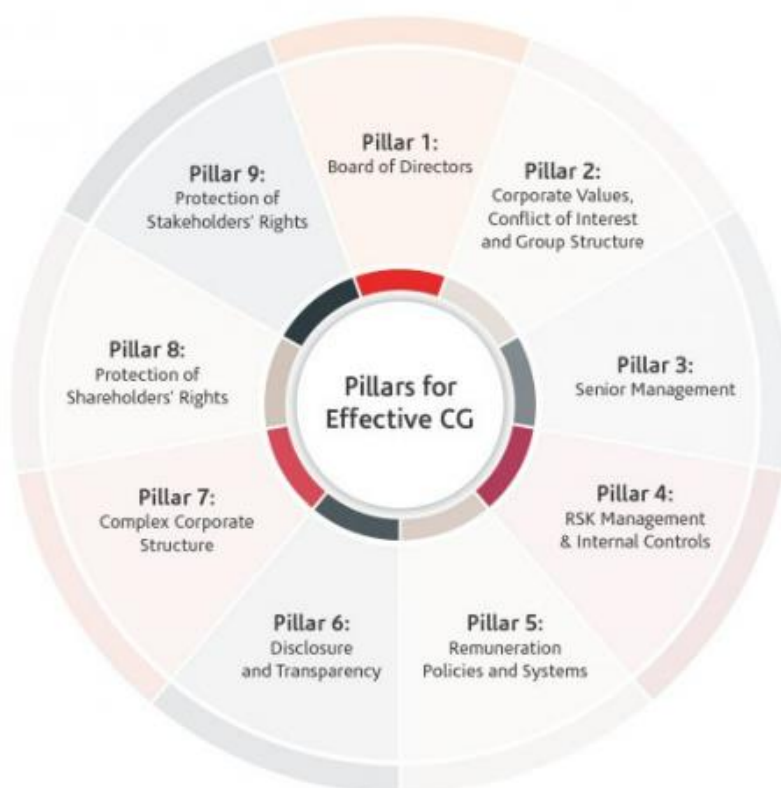
11.1 Appendix 1 – Governance appendix on Boubyan's web page:

Corporate Governance

Driven by the fundamental belief of adopting and implementing a well developed and structured Corporate Governance system with high standards and professional practices, Boubyan Bank has a Corporate Governance Manual (the “Manual”) that reflects the responsibility and commitment of the Bank toward best industry practices, shareholders’ and stakeholders’ rights, and social responsibilities.

The Manual is designed as a reference and guidance to assist all areas of concerns, namely the Board, Management, and Staff at the Bank to carry out their duties effectively and efficiently, and in accordance with the Bank’s fundamental belief on proper Corporate Governance.

Further, it is prepared in accordance with the Principles of Corporate Governance set by the Central Bank of Kuwait (the “CBK”), and based on the nine pillars as follows:



The Manual aims to ensure a proper Corporate Governance system through promoting following aspects:

- Discipline

Classification: Internal

- Transparency
- Independence and objectivity
- Accountability
- Responsibility
- Social Responsibility

The Board Committee reviews the Corporate Governance Manual on a periodic basis or when required to ensure that the Bank continues to adopt high standards and professional practices. In case of any recommended amendments or updates, the same will be presented to the Board of Directors for review and approval.

The Manual refers to a set of appendices as supporting documents and integral parts, which includes, but it is not limited to:

- Board Charter
- Board Committees
- Group Structure
- Code of Conduct
- Conflict of Interest Policy
- Confidentiality and Bank Secrecy Policy
- Transparency & Disclosure
- Shareholders' Rights
- Stakeholders' Rights

Board Charter

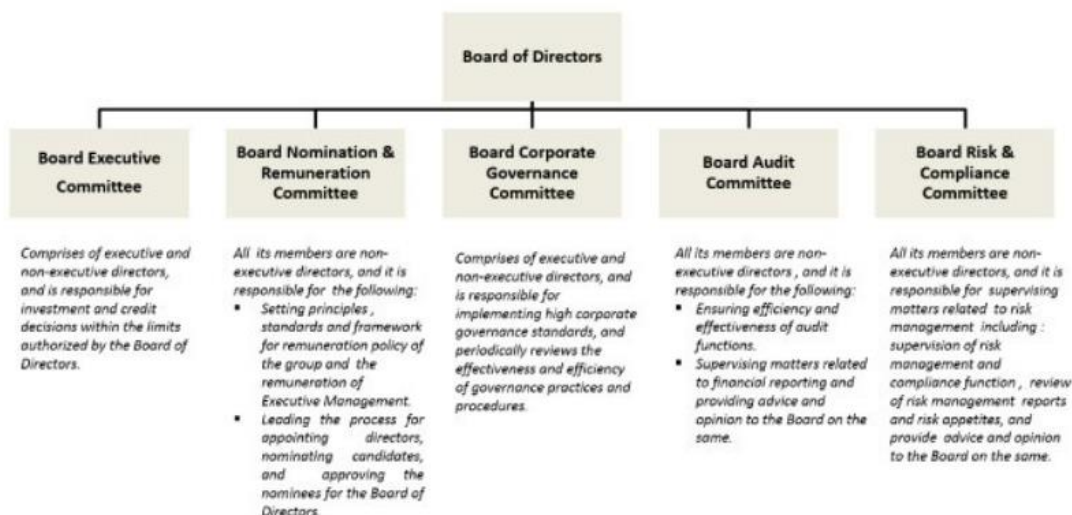
Boubyan Bank adopts a "Board Charter" in line with the Companies' Laws in Kuwait, and the Article of Association and By-Laws of the Bank. The Board Charter addresses aspects and activities related to the Board as summarized below:

- Duties and responsibilities of the Board of Directors on general, operational, financial and control, and administrative aspects.
- Board meetings - invitation, attendance, minutes of meetings and resolutions.
- Roles of the Chairman, Vice-Chairman, Board Director, and Secretary of the Board.

Board Committees

The Board established all the key Board Committees consisting of Executive, Non-executive and independents Directors and in line with the Corporate Governance requirements. The Chairperson of each Board Committee reports on a quarterly basis to the Board on the activities of the respective Board Committee. The Key Board Committees are summarized as follows:

Classification: Internal



Group Structure

The Board of Directors is responsible not only for the activities of the Bank, as a standalone entity, but also for the overall management of the Group, especially the significant risks. Hence, the Bank oversees the overall performance of the Group entities in line with its strategy and risk appetite, while respecting the independency of legal and governance responsibilities applicable to each respective Group entity.

Boubyan Bank manages its Group Structure under the following main activities:

- Managing Current Group Structure
- Acquisition / Incorporation of Group Entity
- Disposal of Group Entity

Code of Conduct

In line with our objective of having high ethical and behavioral values, and based on the beliefs that the values are tones set at top, we adopt a “Code of Conduct” applicable to the Board, Management and employees, who should all ensure adherence to the same.

The “Code of Conduct” addresses various standards, which are categorized as follows:

- Compliance with Laws, Rules and Regulations: including laws, Islamic Sharia’a, Central Bank of Kuwait instructions, Capital Markets Authority regulations, and Banks’ policies and values.
- Professional Standards: addressing various matters such as exercise of due care, objectivity, and confidentiality.
- Personal Standards: covering ethical values, personal trading in Boubyan stocks, conflict of interest, training, and gift handling.
- General Standards: including public statements, announcements in newspaper or other media, and Anti-Money Laundering and Know You Customer practices.

Classification: Internal

Conflict of Interest Policy

Boubyan Bank established clear guidelines for its Board, Management and employees on potential incidences of conflict of interest, where a concerned party might be influenced with a biased discussion and decision, driven by direct or indirect benefits. All concerned parties at the Bank should adhere to the guidelines related to conflict of interest, including disclosure of such potential incidences and withholding any participation in the respective discussions and/or decisions.

Confidentiality and Bank Secrecy Policy

Boubyan Bank treats confidential and proprietary information as one of its most valuable assets, which includes but is not limited to names and lists of customers, proprietary investment techniques, strategic plans, source codes, employee information, customer information and financial information.

Accordingly, the Bank set the required principles and general guidelines in order to maintain confidentiality of the Bank's information and to ensure compliance with all applicable regulations issued by the Central Bank of Kuwait and Capital Markets Authority in respect of confidentiality and banking secrecy.

Transparency & Disclosure

Boubyan Bank set a master disclosure policy addressing periodic disclosures as well as timely disclosures, and aiming to promote transparency and discipline by developing a set of disclosure guidelines and requirements which will allow all concerned parties, including Board, shareholders, market participants, and regulatory bodies to assess relevant information about the Bank.

Shareholders' Rights

Boubyan Bank adopts a policy for Shareholders' Protection Rights based on the principles of transparency and equal treatment; the Bank respects the rights of the shareholders, including compliance with all applicable laws, regulations, and instructions pertaining to protection of shareholders' rights. We treat all shareholders, including minority and foreign shareholders, on equal basis, and without any discrepancy in respective rights.

Stakeholders' Rights

Boubyan Bank adopts a policy for Stakeholders' Protection Rights based on the principles of respect and appreciation.

The Bank complies with all applicable laws, regulations, and instructions pertaining to protection of shareholders' rights, including Law # 32 for year 1968 regarding Cash, Central Bank of Kuwait and Organization of the Banking Profession.

The Banks identified the following main stakeholders' groups:

- Shareholders
- Clients
- Regulatory bodies
- Employees
- Community

Classification: Internal

11.2 Appendix 2 – Corporate Governance

The below documents represent an integral part of the Corporate Governance Manual.

Ref:	Appendix
1	Board Charter
2	Strategic Plan
3	Risk Strategy
4	Authority Matrices
5	Code of Conduct & Ethics for the Board of Directors, Executive Management and Employees
6	Conflict of Interest Policy for the Board and the Executive Management
7	Customers' Complaints Policy
8	Related Party Transactions Policy
9	Bank Secrecy and Confidentiality Policy
10	Information Security Policy
11	Board Committees Charters/Scope of Work
12	Management Committees Charters/Scope of Work
13	Succession Plan
14	Whistleblowing Policy
15	Internal Audit Charter
16	External Auditors Policy
17	Remuneration Policies and Schemes
18	Disclosure and Transparency Policy
19	Corporate Communication Policy
20	Group Structure Policy
21	Shareholders Rights' Protection Policy
22	Stakeholders Rights' Protection Policy
23	The Fatwa and Sharia Supervisory Board's Charter/Scope of Work

Classification: Internal

11.3 Appendix 3 – History of this Document

Key involvement	Writer/Reviewer	Date of Publication:
Version 2	Approved by Board on 08 th November 2016	
Version 3	Approved by Board on 05 th January 2020	
V4 Sent for revisit	Srambikkal Siraj Procedures & Standards	11/01/2023 3:24 PM
V4 Comments (to add Arabic version)	Idris Mohammad Disclosure & CMA Compliance	16/02/2023 2:16 PM
V4 Updated & sent for review	Srambikkal Siraj Procedures & Standards	21/02/2023 11:28 AM
V4 Comments	Idris Mohammad Disclosure & CMA Compliance	21/03/2023 2:05 PM
V4 Updated & sent for review	Srambikkal Siraj Procedures & Standards	26/03/2023 02:23 PM
V4 Reviewed	Idris Mohammad Disclosure & CMA Compliance	29/03/2023 10:42 AM
V4 Sent for Regulatory Review	Ali Al Sayegh Procedures & Standards	29/03/2023 1:30 PM
V4 Reviewed	Bassam Assad Operational Risk	30/03/2023
V4 Reviewed	Dr. Mohammad Al-Barrak Sharia Supervisory	04/05/2023
V4 Reviewed	Yousef Habeeb Haider AML/D	04/05/2023
V4 Reviewed	Aseel Mohamed Dawleh Compliance	17/04/2023
V4 Sent for Quality Assurance Sign Off	Ali Al Sayegh Procedures & Standards	17/04/2023 11:15 AM
V4 Reviewed	Mona Al-Duaij Compliance	17/04/2023 1:17 PM
V4 Reviewed	Dr. Bader Saad Al-Hashel Risk Management	20/04/2023 10:50 AM
V4 Sent for MEC & BRCC Approval	Ali Al Sayegh Procedures & Standards	20/04/2023 10:57 AM