



بنك الكويت الصناعي (ش.م.ك.)

سياسة حماية حقوق المساهمين وأصحاب المصالح

2024

Approved By Board of Directors
Meeting No.: 04/2024
Dated : 07/08/2024

Classification: **CONFIDENTIAL**

جدول المحتويات

3	I. ضوابط المستند
4	1. المقدمة
4	1.1 الغرض والنطاق
4	1.2 التعريفات
5	2. مسؤوليات حماية حقوق المساهمين وأصحاب المصالح
5	2.1 الأدوار والمسؤوليات
6	2.2 الإفصاحات
7	3. حقوق المساهمين
7	3.1 حماية حقوق المساهمين
8	4. حقوق أصحاب المصالح
8	4.1 حماية حقوق أصحاب المصالح

I. ضوابط المستند

ملاحظات	التاريخ	الإصدار
		2.0
	التاريخ	معتمد من قبل
		المسؤول
		لجنة الحوكمة
		أمين الحفظ
		الالتزام و الحوكمة

Approved By Board of Directors
Meeting No.: 04/2024
Dated : 07/08/2024

Classification: **CONFIDENTIAL**

1. المقدمة

1.1 الغرض والنطاق

- 1.1.1 يلتزم بنك الكويت الصناعي بالقواعد واللوائح بما في ذلك تعليمات حوكمة الشركات الصادرة عن بنك الكويت المركزي، والنظام الأساسي للبنك، وعقد التأسيس، والسياسات الداخلية، بما في ذلك الضوابط والأسس لحماية حقوق أصحاب المصلحة، بما فيهم العملاء والمقرضين والبنانين، المستثمرين، وشركاء الأعمال والمساهمين، إلخ.
- 1.1.2 تهدف هذه السياسة إلى حماية أصحاب المصالح في البنوك وضمان المعاملة المناسبة والعادلة.
- 1.1.3 تهدف هذه السياسة إلى ضمان التزام بنك الكويت الصناعي بما يلي:
- التأكيد على أهمية احترام حقوق أصحاب المصالح وفقاً للقوانين واللوائح والأنظمة المعمول بها.
 - حماية حقوق المساهمين بما في ذلك مساهمي الأقلية وأصحاب المصلحة المختلفين في البنك.
 - توفير معلومات دقيقة وفي الوقت المناسب عن البنك (على سبيل المثال، المعلومات المالية والمساهمين الرئيسيين).
 - تشجيع المشاركة الفعالة للمساهمين في اجتماعات الجمعية العامة مع احترام حقوقهم بما يتماشى مع النظام الأساسي للبنك واللوائح، والقوانين السائدة.
 - ضمان الإفصاح في الوقت المناسب للمساهمين، والجهات الرقابية، وعامة الجمهور وفقاً لمتطلبات الجهات الرقابية المختلفة والقوانين المعمول بها.
 - وضع الضوابط والسياسات والعمليات المطلوبة للتنفيذ الفعال لهذه السياسة وحماية حقوق أصحاب المصلحة والمساهمين.

1.2 التعريفات

- 1.2.1 **المساهم:** مالك سهم واحد أو أكثر في البنك. يجب أن يكون اسم المساهم مسجلاً لدى البنك، ويمكن أن يحمل شهادة أسهم تم التنازل عنها له/لها.
- 1.2.2 **أصحاب المصلحة:** أي شخص أو كيان له علاقة بالبنك هو صاحب المصلحة. يشمل أصحاب المصلحة عملاء البنك، والمساهمين، والدائنين، والموردين، والموظفين، والمجتمع، والأطراف الأخرى ذات الصلة.

2. مسؤوليات حماية حقوق المساهمين وأصحاب المصالح

2.1 الأدوار والمسؤوليات

2.1.1 يدرك بنك الكويت الصناعي أن حقوق المساهمين تشكل جزءاً أساسياً من ثقافة الحوكمة في البنك. تكون أهداف وإنجازات البنك ثمرة الجهود من مختلف أصحاب المصلحة في البنك.

2.1.2 مجلس الإدارة

- يكون مجلس الإدارة مسؤولاً أمام مساهمي وأصحاب مصلحة البنك.
- يتعين على مجلس الإدارة التأكيد على المعاملة المنصفة والعادلة لجميع المساهمين، بما في ذلك المساهمين الأقلية، ومنحهم الفرصة لاستجواب مجلس الإدارة وتصحيح أية انتهاكات تمنعهم من ممارسة حقوقهم.
- يجب على مجلس الإدارة التشديد على أهمية اللوائح والسياسات والعمليات الخاصة بالبنك، وعلى أهمية احترام حقوق أصحاب المصالح وفقاً للقوانين واللوائح والتعليمات ذات الصلة من الجهات الرقابية، والموافقة على حقوقهم لتصحيح أية انتهاكات لحقوقهم بما يتماشى مع القوانين ذات الصلة.
- يتعين على مجلس الإدارة الاشراف على أنشطة الرئيس التنفيذي والإدارة التنفيذية، والتأكد من قيامهم بممارسة الأنشطة اليومية بسبل أخلاقية تحمي المصالح طويلة الأجل للمساهمين وأصحاب المصلحة.
- يكون مجلس الإدارة مسؤول عن حماية مصالح المساهمين وأصحاب المصلحة من خلال ضمان التزام البنك بالسياسات والإجراءات واللوائح المعمول بها والمتعلقة بحقوقهم.
- يجب على مجلس الإدارة ضمان إدارة وضبط المخاطر المحتملة التي قد تؤثر على البنك بشكل سليم وبالأخص فيما يخص المساهمين وأصحاب المصلحة.
- يجب على مجلس الإدارة ضمان أن دوره لا يقتصر على أداء البنك بحسب، بل يأخذ في الاعتبار المخاطر المحتملة على مصالح المودعين.
- يكون مجلس الإدارة مسؤولاً عن إشراك المساهمين بطريقة فعالة في اجتماعات الجمعية العامة. وتشمل المسؤوليات الأخرى، على سبيل المثال لا الحصر، ما يلي:
 - إخطار المساهمين بتاريخ وقت اجتماعات الجمعية العامة وجدول أعمالها قبل الاجتماع بوقت كافٍ وتزويدهم بقواعد وإجراءات التصويت. كما يتم الإعلان عن مكان وتوقيت الاجتماع وفقاً للقوانين واللوائح السائدة.
 - الإفصاح عن هيكل رأس المال أو أية ترتيبات قد تؤدي إلى سيطرة بعض المساهمين على البنك.
 - تمكين المساهمين من قراءة ومراجعة محاضر اجتماعات الجمعية العامة.
 - إعداد بيان الغرامات المالية وغير المالية المفروضة على البنك خلال السنة المالية وفقاً للمادة (85) من القانون رقم 32 لسنة 1968. ويتلو هذا البيان رئيس مجلس الإدارة في اجتماع الجمعية العامة.
- يضمن مجلس الإدارة وجود نظام إفصاح فعال وتقارير سنوية تتعلق بالإفصاحات المالية والمتعلقة بالحوكمة والمخاطر ذات الصلة، مطبقة داخل البنك لتمكين المساهمين وأصحاب المصالح من مراقبة أداء البنك وإدارته، وممارسة حقوقهم.
- من مهام الالتزام والحوكمة المحافظة على هذه السياسات بما في ذلك، تحديثها الدوري (على الأقل كل سنتين) بما يتماشى مع أي تغييرات في اللوائح والمعايير الدولية، وتخضع لموافقة مجلس الإدارة

2.1.3 رئيس مجلس الإدارة

- يعمل رئيس مجلس الإدارة كمتحدث رسمي باسم مجلس الإدارة وممثل مجلس الإدارة للمساهمين وأصحاب المصالح.
- يترأس رئيس مجلس الإدارة جميع اجتماعات المساهمين ويضمن أن المساهمين وأصحاب المصالح على دراية كافية بأداء البنك وتزويدهم بالمعلومات ذات الصلة في الوقت المناسب.
- يتعين على رئيس مجلس الإدارة التأكد من وجود معايير سليمة للحوكمة في البنك وذلك لحماية حقوق المساهمين وأصحاب المصالح.
- يتعين على رئيس مجلس الإدارة التأكد من تنظيم اجتماعات الجمعية العامة العادية وغير العادية بكفاءة وفعالية بمساعدة أمين سر مجلس الإدارة.
- يتعين على رئيس مجلس الإدارة التأكد من أن إدارة البنك على دراية بأية تحفظات لدى مجلس الإدارة أو أصحاب المصلحة الآخرين.

2.1.4 الرئيس التنفيذي

- يتعين على الرئيس التنفيذي تعزيز ثقافة الأداء المؤسسي العالي في البنك وتعزيز الممارسات الأخلاقية، وتشجيع النزاهة/المساءلة الفردية، والمسؤولية الاجتماعية.
- يجب على الرئيس التنفيذي التأكد من أن جميع عمليات وأنشطة البنك تتم وفقاً للقوانين واللوائح المعمول بها، والنظام الأساسي للبنك، والسياسات والإجراءات المعتمدة من قبل مجلس الإدارة.
- يتعين على الرئيس التنفيذي ضمان حماية أصول البنك وتحقيق المنفعة القصوى منها بما يخدم مصالح المساهمين.
- يجب على الرئيس التنفيذي وضع آلية لرفع تقارير إدارية شفافة وشاملة لمجلس الإدارة تتعلق بجميع أنشطة ونتائج أداء البنك.

2.1.5 مراقب الحسابات

- يكون مراقب الحسابات مسؤولاً عن ضمان دقة وجودة التقارير المالية للبنك والتي يتم تقديمها للمساهمين وأصحاب المصلحة الآخرين.

2.1.6 الالتزام ومكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب

- يتعين على وظائف الالتزام ومكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب وضع آليات لضمان الالتزام بالقوانين واللوائح المحلية المختلفة، بما في ذلك اللوائح والإرشادات السائدة لبنك الكويت المركزي، والتعليمات المتعلقة بمكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب، بالإضافة إلى القانون رقم (106) لسنة 2013.

2.1.7 التدقيق الداخلي

- تكون وظيفة التدقيق الداخلي مسؤولة عن توفير التأكيد بشأن كفاءة وفعالية وموثوقية الضوابط الداخلية بالإضافة إلى ضمان وجود بيئة رقابة مناسبة داخل البنك وفقاً لنطاق التدقيق الداخلي والتفويض المنصوص عليه في ميثاق عمل التدقيق الداخلي.

2.2 الإفصاحات

2.2.1 يلتزم البنك بجميع المتطلبات الرقابية المتعلقة بالإفصاحات بما يتماشى مع سياسة الإفصاح الخاصة بالبنك.

3. حقوق المساهمين

3.1 حماية حقوق المساهمين

- 3.1.1 يلتزم البنك بخلق قيمة مستدامة للمساهمين ويهدف إلى توفير عوائد مالية غزيرة والعمل بما يخدم مصالح مساهميه على أفضل وجه.
- 3.1.2 يجب أن تعكس سياسات وإجراءات وممارسات البنك، أحكام القوانين واللوائح التنظيمية التي تصدرها الجهات الرقابية، على سبيل المثال الضوابط والتدابير لحماية والمساواة بين حقوق المساهمين.

3.1.3 حقوق المساهمين

- المراجعة والمشاركة في القرارات المتعلقة بتعديل النظام الأساسي وعقد تأسيس البنك بالإضافة الى القرارات المتعلقة بالمعاملات غير العادية التي قد تؤثر على خطط أو أنشطة البنك، على سبيل المثال عمليات الاندماج أو بيع الأصول أو إنشاء الشركات التابعة.
- المساهمة في عملية اتخاذ القرار بشأن أي تغييرات مهمة محتملة تتم داخل البنك.
- استلام محاضر اجتماعات الجمعية العامة.
- يجوز لحملة الأسهم الذين يمثلون 15% من رأس المال أن يطلبوا اجتماع جمعية عامة غير عادية.
- انتخاب وتعيين أعضاء مجلس الإدارة.
- تلقي معلومات دقيقة وشاملة وفي الوقت المناسب للمساعدة في تقييم أداء البنك.
- مساءلة مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية ومتابعة الإجراءات القانونية للمسؤولية في حالة فشلهم في أداء المهام الموكلة إليهم.
- تخضع الأسهم التي يصدرها البنك لنظام الإيداع المركزي للأوراق المالية لدى شركة المقاصة.
- يجب أن يكون للبنك سجل خاص يحتفظ به لدى المقاصة، ويثبت في السجل أسماء وجنسيات ومحل إقامة المساهمين وعدد الأسهم المملوكة ونوع وقيمة كل سهم.
- يعطي كل سهم لمالكه نصيباً مساوياً لنصيب آخر، دون تمييز في ملكية أصول البنك وفي توزيعات الأرباح. يجب أن تكون حقوق الملكية من نفس الفئة متساوية في الحقوق أو الامتيازات المتعلقة بنوع من الأسهم لا يجوز تعديلها إلا بقرار من الجمعية العامة غير العادية وبموافقة ثلثي حاملي الأسهم.
- استلام الأرباح التي اقترحها مجلس الإدارة والتي تحددها الجمعية العامة واستلام أسهم المنحة المراد توزيعها.
- المشاركة في إدارة البنك من خلال العضوية في مجلس الإدارة وحضور اجتماعات الجمعية العامة والمشاركة في مداولاته، وفقاً لأحكام قانون الشركات والنظام الأساسي للبنك، ويعتبر أي اتفاق بخلاف ذلك لاغياً وباطلاً.
- الحصول على نصيب من موجودات البنك عند التصفية بعد الوفاء بديونه.
- الحصول على البيانات المالية للبنك عن كل فترة محاسبية وتقرير مجلس الإدارة وتقرير المدقق قبل سبعة أيام على الأقل من اجتماع الجمعية العامة.
- التصرف في الأسهم المملوكة لهم والأولوية في الاكتتاب في أي أسهم جديدة وفقاً لأحكام قانون الشركات والنظام الأساسي للبنك.

4. حقوق أصحاب المصالح

4.1 حماية حقوق أصحاب المصالح

- 4.1.1 يلتزم البنك بضمان حماية حقوق أصحاب المصالح من خلال ممارساته.
- 4.1.2 يضع البنك آلية لضمان الحصول على المنفعة القصوى من مساهمات أصحاب المصالح ويشجع أصحاب المصالح على المشاركة في أنشطته.
- 4.1.3 يضع البنك الآليات المناسبة التي من شأنها أن تسمح لأصحاب المصلحة بإبلاغ مجلس إدارة البنك بأي ممارسات غير سليمة يعرضهم لها البنك، مع توفير الحماية الكافية لهم.

4.1.4 حقوق الموظفين

- يلتزم البنك بمعاملة موظفيه بإنصاف وتوفير فرص عمل متساوية لجميع الموظفين، بما في ذلك التعيينات والتعويضات والتطوير المهني والتقدم الوظيفي.
- يجب على البنك جذب الكفاءات وتطويرها والاحتفاظ بها من خلال توفير بيئة عمل عادلة وإشراكهم في عملية صنع القرار البارزة.
- يؤمن مجلس الإدارة بتوفير ظروف عمل آمنة وصحية، واحترام حقوق الإنسان، واحترام حقوق الموظفين.
- يلتزم البنك بقانون العمل الكويتي، ويتأكد من أن سياسات الموارد البشرية معدة بشكل كاف لتعكس أفضل الممارسات بما يتماشى مع قوانين دولة الكويت.

4.1.5 حقوق الموردين ومقدمي الخدمات

- يلتزم البنك بالتعامل مع الموردين بطريقة مباشرة وصادقة، ويسعى لبناء علاقات جيدة مع الموردين ومقدمي الخدمات والحفاظ عليها، كما يضمن حماية سرية المعلومات المتعلقة بهم. لهذا الغرض، يقوم البنك بوضع سياسة المشتريات ومجموعة قواعد سلوك الموردين.
- يضمن البنك أن العقود الموقعة مع الموردين تضمن المصلحة الفضلى لكلا الطرفين.
- يلتزم البنك بوضع آلية للمورد للإبلاغ عن الاحتيال أو سوء استخدام موارد البنك أو ممتلكاته.
- يلتزم البنك بتسوية الشكاوى أو النزاعات التي قد تنشأ بين البنك ومورديه بطريقة عادلة بما يحقق المصلحة الفضلى لكلا الطرفين.

4.1.6 حقوق العملاء

- يجب على البنك ضمان حماية حقوق عملائه من خلال الحفاظ على الاتصالات المفتوحة معهم، مع مراعاة تحفظاتهم وأخذها بعين الاعتبار.
- يجب على البنك وضع سياسات ملائمة لشكاوى العملاء من أجل حماية مصالحهم.
- يجب منح جميع أصحاب المصلحة فرصة لتقديم ملاحظاتهم حول خبراتهم مع البنك.
- تتم معالجة جميع الشكاوى والنزاعات على وجه السرعة وضمن المبادئ التوجيهية للشفافية والإنصاف والاحترام والمساءلة.
- يحترم البنك قيم وثقافة كل صاحب مصلحة. عندما يحدث خلاف مع أصحاب المصلحة، يجب على موظفي البنك إظهار الاحترام لتتنوع وجهات النظر المقدمة ومحاولة حل المشكلات في أسرع وقت ممكن.
- يجب أن يكون لدى البنك وحدة شكاوى عملاء تكون مسنولة عن تلقي شكاوى العملاء والعمل بموجبها من أجل ضمان إرضاء العملاء وحماية حقوقهم.
- لن يتم إعطاء أي تفضيلات لأي طرف ذي علاقة يتعامل مع البنك، حيث يتم التعامل معه بنفس الطريقة التي يتم التعامل بها مع أي صاحب مصلحة آخر.

- يطلب من البنك وأصحاب المصلحة الحفاظ على سرية المعلومات ويتم إبرام الاتفاقيات بين الأطراف في هذا الصدد.

4.1.7 مصالح المجتمع

- يلتزم البنك بالإسهام في نوعية الحياة عموماً حيثما يعمل وباستخدام الموارد بطريقة مسؤولة للحفاظ على البيئة. ويطمح مجلس الإدارة بأن تعتمد المجتمعات المحلية على مساعدة البنك في الأنشطة المدنية والخيرية وغيرها من الأنشطة المجتمعية من خلال الاضطلاع بمسؤولياته الاجتماعية.
- علاوة على ذلك، من أجل تطوير علاقات ناجحة مع أصحاب المصلحة، يتعين على البنك اتباع المبادئ التالية:
 - يحق للمتضررين من أعمال البنك أن يطلعوا على أنشطة البنك، وأن يتواصلوا مع البنك بشأن القضايا والفرص التي تؤثر عليهم.
 - يجب تزويد أصحاب المصالح بمعلومات دقيقة وفي الوقت المناسب عن أعمال البنك ويجب على البنك أن يأخذ في الاعتبار احتياجات وتحفظات أصحاب المصالح عند اتخاذ القرارات.
 - يجب إعطاء جميع أصحاب المصالح فرصة لتقديم ملاحظاتهم حول قرارات العمل وخبراتهم مع البنك.
 - يحترم البنك قيم وثقافة كل صاحب مصلحة. عندما يحدث خلاف مع أصحاب المصالح، يجب على موظفي البنك دائماً إظهار الاحترام لتنوع وجهات النظر المقدمة ومحاولة حل المشكلات في أسرع وقت ممكن.
 - لن يتم إعطاء أي تفضيلات لأي طرف ذي علاقة يتعامل مع البنك، والذي سيتم التعامل معه بنفس الطريقة التي يتم التعامل بها مع أي صاحب مصلحة آخر.
 - يلتزم البنك بالترويج للعقود والصفقات بمختلف أنواعها من خلال العطاءات أو أوامر الشراء المختلفة والإفصاح عنها بالكامل في السجلات الخاصة به.
 - يلتزم البنك بالحفاظ على علاقات عمل إيجابية مع أصحاب المصلحة وتلبية متطلباتهم في الوقت المناسب وبطريقة فعالة.
 - يقوم البنك بتطوير برامج تواصل لتحسين مشاركة أصحاب المصالح في أنشطة البنك.
 - يجب أن يتاح لجميع أصحاب المصالح الفرصة لإبلاغ رئيس مجلس الإدارة بأي ممارسات غير مشروعة تتماشى مع سياسة الإبلاغ المعتمدة.
 - سيتم معالجة جميع الشكاوى والنزاعات على وجه السرعة وضمن المبادئ التوجيهية للشفافية والإنصاف والاحترام والمساءلة.
 - يجب على البنك ضمان الإفصاح الكافي للجمهور من خلال تقريره السنوي والصحف المحلية والموقع الإلكتروني الرسمي للبنك بما يتماشى مع المتطلبات الرقابية.
 - يحافظ البنك على التعامل العادل مع أصحاب المصالح ويعززه، ولا يتم الدخول في العقود أو المشاريع إلا بعد الحصول على عروض أسعار تنافسية من مختلف الأطراف. يجب أن يتبع البنك السياسات المتعلقة بإبرام العقود في جميع الأحوال.
 - يلتزم البنك وأصحاب المصالح بالحفاظ على سرية المعلومات ويتم إبرام اتفاق بين الطرفين في هذا الصدد.



The Industrial Bank of Kuwait K.S.C. (IBK)
Protection of Shareholders and Stakeholders Rights Policy
2024

Classification: **CONFIDENTIAL**

Approved By Board of Directors
Meeting No.: **04/2024**
Dated : **07/08/2024**



Table of Content

I. Document Control	2
II. Key Definitions.....	3
1. Introduction.....	4
2. Responsibilities for the Protection of Shareholders and Stakeholders Rights	5
3. Shareholders Rights.....	9
4. Stakeholders Rights.....	11



I. Document Control

Version History	Date	Notes
-----------------	------	-------

2.0

Approved by

Controller

Board Governance Committee

Custodian

Compliance and Governance Unit

Classification:

CONFIDENTIAL

Approved By Board of Directors
Meeting No.: 04/2024
Dated : 07/08/2024



II. Key Definitions

No.	Term	Definition
1.	AoA	Articles of Association
2.	AGM	Annual General Meeting
3.	BAC	Board Audit Committee
4.	BoD	Board of Directors
5.	CBK	Central Bank of Kuwait
6.	CEO	Chief Executive Officer
7.	EGM	Extraordinary General Meeting
8.	IBK or the Bank	Industrial Bank of Kuwait

1. Introduction

1.1 Purpose & Scope

- 1.1.1 IBK is committed to the rules and regulations including Corporate Governance instructions issued by the CBK, as well as the banks' Articles and Memorandum of Association and internal policies, include the controls and basis for protecting stakeholders' rights, particularly, clients, borrowers, vendors, investors, business partners, shareholders, etc.
- 1.1.2 This policy aims to safeguard the Banks' stakeholders and ensure adequate and equitable treatment.
- 1.1.3 The purpose of this policy is to ensure that IBK is committed to:
- Stressing on the importance of respecting stakeholders' rights as per the applicable laws, bylaws and regulations
 - Protecting shareholders rights including minority shareholders and the Bank's various stakeholders
 - Providing timely and accurate information of the Bank (i.e. financial information and major shareholders)
 - Encouraging effective participation of shareholders at General Assembly meetings while respecting their rights in line with the Bank's AoA, By-Laws and the prevailing laws
 - Ensuring timely disclosure to the shareholders, regulatory bodies and the general public as per the requirements of the various regulatory authorities and the applicable laws
 - Setting in place the required controls, policies and processes to effectively implement this Policy and the protection of stakeholders and shareholders rights

2. Responsibilities for the Protection of Shareholders and Stakeholders Rights

1.2 Definitions

- 1.4.1 **Shareholder:** The owner of one or more shares in the Bank. A shareholder should have his/her name registered with the Bank, and may hold a share certificate which has been assigned over to him/her.
- 1.4.2 **Stakeholder:** Any person or entity that has a relation with the Bank is its stakeholder. Stakeholders of the Bank include the Bank's customers, shareholders, creditors, suppliers, employees, the society and the environment, and other related parties.

2.1 Roles and Responsibilities

- 2.1.1 IBK realizes that stakeholders' rights constitute an essential part of the Bank's corporate governance culture. The Bank's goals and achievements are the result of the efforts of the IBKs various stakeholders.
- 2.1.2 The Compliance and Governance Function shall maintain this Policy and ensure that it is updated periodically (at least every 2 years), in line with any changes in regulations and international standards subject to the approval of the BOD.

2.1.3 Board of Directors

- The BoD are accountable to the shareholders and stakeholders of the Bank
- The BoD must emphasize on the equitable and fair treatment of all shareholders, including minority, and give them the opportunity to question the BoD and rectify any violations preventing them for exercising their rights
- The BoD shall stress on the Bank's bylaws, policies and processes to emphasize on the importance of respecting stakeholders' rights as per relevant laws, bylaws and instructions from regulators, and approve their rights to rectify any violations of their rights in line with the relevant laws
- The BoD shall oversee whether the CEO and executive management exercise competent and ethical activities of the Bank on a day-to-day basis and assure that the long-term interests of shareholders and the stakeholders are provided
- The BoD is responsible for protecting the interests of the shareholders and stakeholders by ensuring that the Bank's is adhering to the applicable policies, procedures and regulations pertaining to their rights
- The BoD shall ensure proper management and control of potential risks that may affect the Bank, particularly its shareholders and the stakeholders



- The BoD shall assure that their role is not restricted only to the Banks performance, but shall take into account the potential risks on the interests of depositors
- The BoD is responsible for engaging shareholders to actively participate at AGMs. Other responsibilities include, but is not limited to:
 - Notifying shareholders of the AGMs date and time and agenda at a sufficient time before the meeting and providing them with voting rules and procedures. Furthermore, the location and timing of the meeting shall be announced for the public as per prevailing laws and regulations
 - Disclosing the capital structure or any arrangements which might result in certain shareholders controlling the Bank
 - Enabling the shareholders to read and review the minutes of meetings of the AGMs
 - Preparing a statement of financial and non-financial penalties imposed on the Bank during the financial year according to Article (85) of Law No. 32 of 1968. Such statement will be read by the Board Chairman at the AGM
- The BoD ensures that there is an effective and efficient disclosure system and annual reporting, pertaining to financial, governance and risk related disclosures, in place within the Bank to enable the shareholders and stakeholders to monitor the performance of the Bank and its management and exercise their rights

2.1.4 Chairman

- The Chairman of the BoD shall act as the primary spokesperson for the BoD and as a representative of the BoD to shareholders and stakeholders
- The Chairman presides over all shareholders' meetings and ensures that shareholders and stakeholders are sufficiently informed on the performance of the Bank and provided with the relevant information in a timely manner
- The Chairman shall ensure that the Bank has sound corporate governance standards in place in order to protect shareholders' and the stakeholders' rights
- The Chairman shall ensure that AGM are efficiently and effectively organized with the assistance of the BoD Secretary
- The Chairman shall ensure that the Bank's management is aware of any concerns of either the BoD or other stakeholders

2.1.5 Chief Executive Officer (CEO)

- The CEO shall foster a high performing corporate culture within the Bank that promotes ethical practices, encourages individual integrity/accountability, and social responsibility
- The CEO shall ensure that all operations and activities of the Bank are conducted in accordance with the applicable laws, regulations, the Bank's AoA, and in accordance with the policies and procedures approved by the BoD
- The CEO shall ensure that the Bank's assets are adequately safeguarded and optimized in the best interests of the shareholders
- The CEO shall establish a transparent and comprehensive management reporting mechanism to the BoD on all activities and performance results of the Bank

2.1.6 External Auditor

- The external auditor is responsible for assuring the accuracy and quality of financial reports of the Bank which are provided to the shareholders and other stakeholders



2.1.7 Compliance and Anti Money Laundering

- The Compliance and Anti Money Laundering functions shall establish mechanisms to ensure compliance with various local laws and regulations, including prevailing CBK regulations and guidelines, as well as instructions pertaining to AML and CFT, in addition to Law No. (106) of 2013



2.1.8 Internal Audit

- The Internal Audit function is responsible for providing assurance over the adequacy, effectiveness, and reliability of functions controls along with ensuring appropriate control environment is established within the Bank as per the Internal Audit scope and mandate set in the Internal Audit Charter

2.2 Disclosures

- 2.2.1 The Bank shall abide by all the regulatory requirements pertaining to disclosures in line within the Bank's Disclosure Policy.



3. Shareholders Rights

3.1 Protection of Shareholders Rights

3.1.1 The Bank is committed to creating sustainable shareholder value and aims to provide prolific financial returns and act in the best interests of its shareholders.

3.1.2 The Bank's policies, procedures, and practices must reflect the provisions of the laws, bylaws and regulations issued by regulatory entities, such as; controls and measures of protecting shareholders rights, and equality.

3.1.3 Shareholders Rights

- Reviewing and participating in the decisions related to amending the Bank's Article and Memorandum of Association, as well as the decisions related to non-ordinary transactions which might affect the Bank's plans or activities, such as; mergers, sale of a substantial portion of its assets, or establishing subsidiaries.
- Contributing in the decision-making process of any potential significant changes made within the Bank.
- Receiving minutes of meetings of the AGM.
- Shareholders representing fifteen percent of the issued share capital of the Bank or the Ministry, may request for an Extraordinary General Meeting.
- Electing and appointing members of BoD.
- Receiving accurate, timely, and comprehensive information to assist in evaluating the performance of the Bank.
- Hold the Board of Directors and executive management accountable and pursue legal action for responsibility in case if they fail to perform the assigned tasks.
- Securities issued by the Bank shall be subject to the Central Depository System of Securities with the Clearing Agency.
- Receipt of depositing securities with the Clearing Agency shall be considered as a title to the securities and each owner shall deliver a receipt with the number of securities he owns.
- The Bank shall have a special register to be kept with a Clearing Agency, and the names, nationalities and domicile of the shareholders shall be recorded in the Register, the number of shares owned, the type and value paid for each share. The Bank or the Clearing Agency shall be required to provide data from this Register.
- Each share entitles its owner to a share equal to that of another, without discrimination in the ownership of the assets of the bank and in the dividends. Equity of the same class shall be equal in rights, privileges or restrictions, rights, privileges or restrictions relating to a type of shares may be amended only by a resolution of the Extraordinary General Assembly and with the approval of two thirds of the holders of the type of shares to which it relates after the amendment.
- Receive the dividends proposed by the BoD and determined by the AGM and receive the bonus shares to be distributed.
- Participate in the management of the bank through membership in the BoD and attend AGM's and participate in its deliberations, in accordance with the provisions of the Companies Law and the bank's articles of association. Any agreement to the contrary shall be null and void.

The Industrial Bank of Kuwait K.S.C.

Protection of Shareholders and Stakeholders Rights Policy



- Obtaining a share of the bank's assets upon liquidation after meeting its debts.
- Obtain at least seven days prior to the AGM, the bank's financial statements for the past accounting period, the report of the BoD and the report of the auditor.
- Disposal of shares owned by them and priority in subscribing to any new shares in accordance with the provisions of the Companies Law and the Bank's AoA.

Classification: **CONFIDENTIAL**

Approved By Board of Directors
Meeting No.: **04/2024**
Dated : **07/08/2024**

4. Stakeholders Rights

4.1 Protection of Stakeholders Rights

- 4.1.1 The Bank is committed to ensuring delivery of the appropriate stakeholder rights and interests and aims to provide protection for its stakeholders in the best practice.
- 4.1.2 The Bank shall set a mechanism to ensure maximum benefit is received from stakeholders' contributions and encourages stakeholders to participate in monitoring its activities.
- 4.1.3 The Bank shall set appropriate mechanisms that would allow stakeholders to report to the Bank's Board of Directors on any improper practices which the Bank exposes them to, while providing them with adequate protection.

4.1.4 Employee Rights

- The Bank is committed to treating its employees fairly and providing equal employment opportunities for all employees in its employment practices, including recruiting, compensation, professional development and career progression.
- The Bank shall attract, develop and retain competent people by providing fair working environment and involving them in prominent decision-making process.
- The BoD believes in providing safe and healthy working conditions, respecting human rights, and respecting employee rights.
- The Bank shall abide by the Kuwait Labor Law, and ensure that the Human Resources policies are adequately prepared to reflect best practices in line with the Laws of the State of Kuwait.

4.1.5 Suppliers and Service Providers Rights

- The Bank is committed to dealing with suppliers in a straightforward and honest manner, and seeks to build and maintain good relations with suppliers & service providers and shall ensure the confidentiality of information related to them is protected. For that purpose, IBK is to devise procurement policies and a supplier code of conduct.
- IBK shall ensure that contracts signed with suppliers ensure the best interest of both parties.
- IBK is committed to establish mechanism for supplier to report suspected fraud, waste or misuse of the bank resources or property.
- IBK is committed for settling complaints or disputes which could arise between the Bank and its suppliers in a fair manner for the best interest of both parties.

4.1.6 Customers Rights

- The Bank shall ensure the protection of the rights of its customers by maintaining open communications with them, while taking point on their concerns, and acting upon them.
- The Bank shall develop adequate customer complaints and protection policies on order to safeguard the best interests of the customers.
- All the stakeholders shall be given an opportunity to provide feedback on the business decisions and on their experiences with the bank.



- All complaints and disputes will be addressed promptly and within the guiding principles of transparency, fairness, respect and accountability.
- The Bank respects the values and culture of each stakeholder. When disagreement with stakeholders occurs and cannot be resolved, the Bank employees shall always demonstrate respect for the diversity of views presented and try to resolve issues as quickly as possible.
- The Bank shall have a customer complaints unit to be in charge of receiving customers complaints, and acting upon them in order to ensure the satisfaction of the banks customers and protecting their rights accordingly.
- No preferences shall be given to any related party dealing with the Bank, who shall be dealt in the same way as any other stakeholder.
- The Bank and the stakeholders are required to maintain confidentiality of information and an agreement shall be entered between the parties in this regard.

4.1.7 Community Interests

- The Bank is committed to contributing to the overall quality of life wherever it operates and to use resources responsibly to preserve the environment. The BoD wants communities to count on the bank's help in civil, charitable and other community activities by fulfilling its social responsibilities.
- Furthermore, in order to develop successful stakeholder relations, the Bank shall follow the following principles:
 - Those affected by the Bank's business have a right to be informed about the bank's activities, participate in a transparent stakeholder engagement process and be involved in issues and opportunities that affect them.
 - Stakeholders shall be provided with timely and accurate information about the Bank's business and the Bank shall take into account the needs and concerns of stakeholders when making decisions on the bank's behalf.
 - All the stakeholders shall be given an opportunity to provide feedback on the business decisions and on their experiences with the bank.
 - The Bank respects the values and culture of each stakeholder. When disagreement with stakeholders occurs and cannot be resolved, the Bank employees shall always demonstrate respect for the diversity of views presented and try to resolve issues as quickly as possible.
 - No preferences shall be given to any related party dealing with the Bank, who shall be dealt in the same way as any other stakeholder.
 - The Bank commits to promote contracts and deals of various types, through bids or various purchase orders and to fully disclose it in its related registers.
 - The Bank shall be committed to maintaining positive working relationships with its stakeholders and to meet their requirements in a timely and effective manner.
 - The Bank shall develop collaborative and two-way communication programs to improve the involvement of the stakeholders in the activities of the Bank.
 - All stakeholders shall have an opportunity to inform the Chairman of any inappropriate practices in line with the whistleblower policy.
 - All complaints and disputes will be addressed promptly and within the guiding principles of transparency, fairness, respect and accountability.

Approved By Board of Directors
Meeting No.: 04/2024
Dated : 07/08/2024

The Industrial Bank of Kuwait K.S.C.

Protection of Shareholders and Stakeholders Rights Policy



- The Bank shall ensure adequate disclosures in line with regulatory requirements and other disclosures to the public through its annual report, local newspapers and the Bank's official website.
- The Bank shall maintain and promote fair dealing with its stakeholders and contracts or projects shall be entered only after obtaining competitive quotes from various parties. The policies with respect to entering into contracts shall be followed by the Bank in all cases.
- The Bank and the stakeholders are required to maintain confidentiality of information and an agreement shall be entered between the parties in this regard.

Classification: **CONFIDENTIAL**

Approved By Board of Directors
Meeting No.: 04/2024
Dated : 07/08/2024