

Policy on  
Environment, Social &  
Governance Practices

سياسة ممارسات الحوكمة  
البيئية والاجتماعية  
والمؤسسية

## Table of Contents

Definitions

Introduction

Scope

Progress

ESG Philosophy

ESG Governance

Key Focus Areas

Corporate Social Responsibility

Reporting

جدول المحتويات

التعريفات

المقدمة

نطاق السياسة

التقدم المحرز

فلسفة الحوكمة البيئية والاجتماعية والمؤسسية

الحوكمة البيئية والاجتماعية والمؤسسية

مجالات التركيز الرئيسية

المسؤولية الاجتماعية للبنك

التقارير

## Definitions

Capitalized terms in this Policy, unless otherwise defined else, shall have the following meanings:

**Bank/Ahlibank** means Ahlibank QPSC.

**Policy** means this Policy unless otherwise expressly mentioned.

**ESG Practices** means Environment, Social & Governance Practices.

## Introduction

In recent years, the policy makers worldwide have ramped up their efforts to create regulatory framework for improving sustainability in the financial system and the banking sector particularly. In this regard, the legislative framework is currently being enriched by policy makers and regulators, especially in Qatar, that are carefully pursuing the objective of more sustainable economic system, where financial institutions may act as catalysts.

ESG Practices have taken an important stage as the stakeholders look to businesses to play a wider role in tackling social and economic challenges. Accordingly, companies, in general, have sought to respond, recover and enhance their resilience to evolving environment, by which companies are gaining from reputational benefits that are reflected in their financial success.

As one of the prominent Banks in Qatar, the Ahlibank aims to emphasis the ESG Practices through working on the three different factors of the ESG Practices (environmental, social and governance factors) by providing a critical assessment of the legislative framework proposed about ESG Practices.

In this regard, Ahlibank's leadership found that the priorities of the corporate leaders are changing to the sustainability and implementation of ESG Practices in their corporations. Accordingly, the Bank has taken the first step toward taking up a strategic response to ESG Practices, changing its operations, operations, products and services as well.

The Bank's plans into ESG Practices are aligned with the Qatar national Vision 2030 which depends on four pillars (namely: human, social, economic and environmental development), in addition to the guidance of Qatar national Environment and Climate Change Strategy which laid down solid sustainability best practices.

## Scope

## التعريفات

يكون للمصطلحات التالية التي ترد في هذه السياسة المعاني المذكورة قرين كل مصطلح مالم يتم النص على خلاف ذلك.

البنك/ البنك الأهلي يعني البنك الأهلي (ش.م.ع.ق).

السياسة تعني السياسة الماثلة ما لم يرد نص خلاف ذلك صراحةً.

ممارسات الحوكمة البيئية والاجتماعية والمؤسسية تعني ممارسات الحوكمة البيئية والاجتماعية والمؤسسية.

## المقدمة

كرس متخذوا القرار في جميع أنحاء العالم جهودهم في السنوات الأخيرة لتدشين إطار تنظيمي بغية تحسين الاستدامة في النظام المالي والقطاع المصرفي على وجه التحديد. وفي هذا الشأن، يحظى الإطار التشريعي حاليًا بدعم متخذني القرار والمشرعين، لا سيما في دولة قطر، الذين يسعون بعناية لتحقيق نظام اقتصادي أكثر استدامةً يمكن فيه للمؤسسات المالية أن تؤدي دورها باعتبارها عوامل محفزة.

احتلت ممارسات الحوكمة البيئية والاجتماعية والمؤسسية مكانةً مهمة مؤخرًا إذ تتطلع الأطراف المعنية إلى أن تضطلع الأعمال بدور أكبر لتذليل التحديات الاجتماعية والاقتصادية. ولذلك، سعت الشركات بوجه عام للاستجابة والتعافي وتعزيز مرونتها نحو بيئة متطورة تُمكن الشركات من الاستفادة من مزايا السمعة التي يعكسها نجاحها المالي.

ويهدف البنك الأهلي، بصفته أحد البنوك الرائدة في دولة قطر، إلى التأكيد على تطبيق ممارسات الحوكمة البيئية والاجتماعية والمؤسسية من خلال العمل على العوامل الثلاثة المختلفة لتلك الممارسات (وهي العوامل البيئية والاجتماعية والمؤسسية)، وذلك بإجراء تقييم دقيق للإطار التشريعي المقترح بشأن ممارسات الحوكمة البيئية والاجتماعية والمؤسسية.

وفي هذا الصدد، خلصت إدارة البنك الأهلي إلى أن أولويات قادة الشركات أخذت في التغيير نحو استدامة وتنفيذ ممارسات الحوكمة البيئية والاجتماعية والمؤسسية في الشركات. وعليه، يبادر البنك بتبني الاستجابة الاستراتيجية لممارسات الحوكمة البيئية والاجتماعية والمؤسسية، مع تغيير عملياته بالإضافة إلى أعماله ومنتجاته وخدماته.

وتتفق خطط البنك فيما يتعلق بتطبيق ممارسات الحوكمة البيئية والاجتماعية والمؤسسية مع رؤية قطر الوطنية 2030 التي تعتمد على أربعة ركائز (هي: التنمية الإنسانية، والتنمية الاجتماعية، والتنمية الاقتصادية، والتنمية البيئية). بالإضافة إلى إرشادات استراتيجية قطر الوطنية للبيئة والتغير المناخي التي أرست أفضل ممارسات الاستدامة الراسخة.

## نطاق السياسة

This Policy intended to provide a broad framework for the Bank's approach to integrating ESG factors into its activities and strategies apply guidance note is applicable to all the employees of the Bank. In addition, this policy aims to define the Bank's approach to apply and follow ESG Practices and provide guidance to all of the stakeholders to follow the same, in order to support the Bank's activities and the community. The Bank's approach to integrating ESG Practices are driven by the following:

- The aim to introduce a roadmap for following ESG Practices which consolidate the Bank's commitment to sustainable development;
- The Bank's commitment to generate value to the shareholders, employees, customers, society and all the other stakeholders;
- Providing sustainable finance focusing on environment, social and governance factors which encapsulate all of the strategies, projects and initiatives; and
- The Bank's commitment to comply with the pillars of Qatar National Vision 2030 and the United Nations Sustainable Development Goals.

### Progress

Ahlibank has complied with the existing regulations issued for the purpose for the past four years. The maturity achieved through this compliance is sought to be leveraged in enhancing the sustainability initiatives to achieve pro-active compliance in issuing an integrated annual report inclusive of the Environmental, Sustainability and Governance aspects. In addition, the bank has reached a percentage of 100% for the second year consecutively in the Qatar Stock Exchange Sustainability and ESG Dashboard<sup>1</sup>. A global consultant has been retained by the bank to assist in developing the ESG reporting strategy and an integrated report to be issued in the future.

### ESG Philosophy

As a principal, the main pillars of ESG Practices are environment, social and governance.

To adopt sustainable business practices that ensure the long-term success of the organization and have a positive impact on the environment and society. The

تنطبق السياسة الماثلة على جميع موظفي البنك، وتهدف هذه السياسة إلى توفير إطار واسع النطاق لتعزيز نهج البنك الرامي إلى دمج عوامل الحوكمة البيئية والاجتماعية والمؤسسية في أنشطته واستراتيجياته، وتطبيق الإرشادات ذات الصلة. علاوةً على ذلك، تهدف هذه السياسة إلى تعريف النهج الذي يتبعه البنك لتطبيق ممارسات الحوكمة البيئية والاجتماعية والمؤسسية والالتزام بها، وتقديم الإرشادات لجميع الأطراف المعنية من أجل اتباع تلك الممارسات، وذلك بهدف دعم أنشطة البنك والمجتمع. ويستند نهج البنك نحو دمج ممارسات الحوكمة البيئية والاجتماعية والمؤسسية إلى ما يلي:

- السعي لإعداد خارطة طريق من أجل الالتزام بممارسات الحوكمة البيئية والاجتماعية والمؤسسية التي تعزز من التزام البنك بتحقيق التنمية المستدامة؛
- التزام البنك بتقديم القيمة للأطراف المعنية، والموظفين، والعملاء، والمجتمع وجميع الأطراف المعنية الأخرى؛
- تقديم خدمات التمويل المستدام الذي يركز على العوامل البيئية والاجتماعية والمؤسسية التي تشتمل على جميع الاستراتيجيات والمشروعات والمبادرات؛ و
- التزام البنك بالامتثال لركائز رؤية قطر الوطنية 2030 وأهداف التنمية المستدامة للأمم المتحدة (SDGs).

### التقدم المحرز

امتثل البنك الأهلي للوائح المعمول بها حالياً الصادرة لهذا الغرض على مدار السنوات الأربعة الماضية. ويسعى البنك لتوظيف ثمار هذا الامتثال في تعزيز مبادرات الاستدامة بهدف تحقيق الامتثال الفعال عند إصدار التقارير السنوية التي تشتمل على جوانب البيئة والاستدامة والحوكمة. إضافةً إلى ما سبق، حقق البنك العلامة الكاملة (بواقع 100%) للسنة الثانية على التوالي في منصة بورصة قطر للاستدامة ESG<sup>1</sup>. واستعان البنك بأحد الاستشاريين العالميين للمساعدة في وضع استراتيجية إعداد تقارير الحوكمة البيئية والاجتماعية والمؤسسية، وسوف يصدر التقرير المتكامل قريباً.

### فلسفة الحوكمة البيئية والاجتماعية والمؤسسية

كمبدأ عام، الركائز الأساسية لممارسات الحوكمة البيئية والاجتماعية والمؤسسية هي الركيزة البيئية، والركيزة الاجتماعية، والركيزة المؤسسية. وذلك تبني ممارسات الأعمال المستدامة التي تضمن نجاح المؤسسة على المدى الطويل وتؤثر بالبيئة والمجتمع تأثيراً إيجابياً. ويسعى البنك لتعزيز

<sup>1</sup> Website (<https://qse.arabsustainability.com/>)

<sup>1</sup> الموقع الإلكتروني (<https://qse.arabsustainability.com/>)

Bank seeks to promote long-term sustainable growth in the economy through business initiatives and responsible corporate citizenship. Alignment of our business activities with United Nations Sustainable Development Goals will be endeavored.

النمو المستدام على المدى الطويل في الاقتصاد من خلال مبادرات الأعمال ومواطنة الشركات المسؤولة. وسوف يعمل البنك على توفيق الأنشطة التجارية التي ينفذها مع أهداف التنمية المستدامة للأمم المتحدة (SDGs).



## Environmet

• Environement is by far the most widely targeted and easily understood pillar. It covers climate change and risk, water and energy efficiency, waste management, greenhouse gas emissions and the environmental management system. Corporations are able to measure environmental effeciencies such as water usage, energy consumption, as well as implement solutions like environmentally friendly products and practices to help reduce their ecological footprint.



## الركيزة البيئية

• البيئة هي الركيزة الأساسية التي تسهدها السياسة المائلة على نطاق واسع والأكثر سهولة من حيث الفهم. وتشتمل هذه الركيزة على قضايا تغير المناخ والمخاطر، والمياه وكفاءة الطاقة، وإدارة النفايات، وانبعثات الغازات الدفينة، ونظام الإدارة البيئي. وتستطيع الشركات قياس جوانب الكفاءة البيئية مثل استخدام المياه واستهلاك الطاقة، بالإضافة إلى تنفيذ الحلول مثل المنتجات الصديقة للبيئة وكذلك الممارسات من أجل الإسهام في تقليل البصمة البيئية.



## Social

• The Social pillar is often viewed as a tricky one to measure. it deals with people, opinions, and constantly shifting lanscape and is therefore naturally difficult to specifically measure the same way a company might be able to measure renewable energy usage. In other words, the Social pillar refers to the acceptance by employees, stakeholders, investors, and customers of a company's business practices and operating procedures.



## الركيزة الاجتماعية

• عادةً ما تبدو الركيزة الاجتماعية صعبةً من ناحية القياس. وتتناول هذه الركيزة الأشخاص والآراء والمشهد المتغير باستمرار؛ ولذلك، من الطبيعي أن يكون قياس هذه الركيزة على وجه التحديد صعبًا باستخدام نفس الطريقة التي قد تتمكن الشركات من استخدامها لقياس استخدام الطاقة المتجددة. بعبارة أخرى، تشير الركيزة الاجتماعية إلى مدى قبول الموظفين والأطراف المعنية والمستثمرين والعملاء لممارسات الأعمال والإجراءات التشغيلية التي تنفذها الشركة.



## Governance

• The Governance pillar refers to how a company operate internally, its corporate behaviour. There are no official rules or clear guidelines about how a corporation should include ESG Practices in its investment selection criteria, indeed many continue to ignore ESG entirely. It's up to the individual asset owners to choose which methodology best fits their values.



## الركيزة المؤسسية

• تشير الركيزة المؤسسية إلى كيفية تشغيل الشركة على المستوى الداخلي وسلوكها المؤسسي. ولا توجد قواعد رسمية أو إرشادات واضحة بشأن الكيفية التي ينبغي للشركة استخدامها لإدراج ممارسات الحوكمة البيئية والاجتماعية والمؤسسية في معايير اختيار استثماراتها، كما تتجاهل شركات كثيرة الحوكمة البيئية والاجتماعية والمؤسسية تمامًا. ويختار مالكو الأصول الفردية، وفق تقديرهم وحدهم، المنهجية الأكثر ملاءمة لقيمهم.

### ESG Governance

The Bank's Management would be responsible for developing and implementing ESG initiatives of the Bank. The Board of Directors would review the various aspects of the ESG, external reporting and stakeholder feedback on a periodic basis.

Identification and implementation of ESG related initiatives shall be undertaken by the Steering Committee comprising representatives of various functions within the Bank, which shall be chaired by the DCEO - FOT.

A climate risk management framework<sup>2</sup> has been created and established to provide direction and structure through the components of Governance, Risk Identification, Risk Appetite, Data, Internal Reporting, Controls, Scenario Analysis and Stress Testing / ICAAP Integration, and External Disclosures<sup>3</sup>.

### Key Focus Areas

The areas of focus for the bank would be:

### الحوكمة البيئية والاجتماعية والمؤسسية

تتحمل إدارة البنك مسؤولية إعداد وتنفيذ مبادرات الحوكمة البيئية والاجتماعية والمؤسسية للبنك، ويراجع مجلس الإدارة بشكل دوري الجوانب المتنوعة للحوكمة البيئية والاجتماعية والمؤسسية، والتقارير الخارجية، وملاحظات الأطراف المعنية.

ويضطلع بتحديد وتنفيذ المبادرات ذات الصلة بالحوكمة البيئية والاجتماعية والمؤسسية اللجنة التوجيهية التي تتألف من ممثلين من مختلف الإدارات في البنك ويتأسسها نائب الرئيس التنفيذي للشؤون المالية والعمليات والتكنولوجيا.

تم إنشاء إطار عمل لإدارة مخاطر المناخ لتوفير التوجيه والهيكل من خلال مكونات الحوكمة، وتحديد المخاطر، وتقبل المخاطر، والبيانات، والتقارير الداخلية، والضوابط، وتحليل السيناريو واختبار الإجهاد / تكامل ICAAP، والإفصاحات الخارجية.

### مجالات التركيز الرئيسية

تشتمل مجالات التركيز الرئيسية للبنك على ما يلي:

<sup>2</sup> The policy update is deferred based on following: The framework which Ahli Bank create is not limited to the above listed components and should be tailored to align to the Enterprise Risk management Framework.

<sup>3</sup> The policy update is deferred based on following: Upon approval of the ESG Strategy and Roadmap including climate risk management initiative to create a climate risk management framework.

**Sustainable financing** – Creating a positive impact on the society through its support to entities in their ESG initiatives subject to risk approvals within the bank. As part of the process, the bank would endeavor to incorporate ESG related aspects such as impact on climate change as part of the credit evaluation process.

**Sustainable operations** – Conducting its business sustainably and efficiently, reducing the impact on the environment. As measurable metric would be established in areas of focus such as digitalization, carbon footprint, energy & water conservation, waste management, etc.

**Employee training** – Select key employees would be trained in the key areas to ensure diversity in the workplace through efforts to recruit, train and retain the most talented personnel in these aspects.

**Stakeholder engagement** – A transparent reporting process would be established to provide appropriate information to all stakeholders while inviting inputs to enhance the practices and disclosures on ESG. A focus on material aspects identified by the stakeholders would be incorporated on an ongoing basis. The suppliers with a markedly higher ESG compliance would be preferred over other suppliers as part of enhancing ESG compliance among the society.

## Corporate Social Responsibility

Ahlibank works with various regulatory, health and social service organisations to enhance the well being of the society of which it is a part to enhance the positive contribution. Focus areas include education, health and information security awareness.

## Reporting

Ahlibank seeks to enhance the transparency by reporting on the sustainability practices and has engaged a consultant to assist in the development of an integrated report that incorporates the financial and ESG reporting. The emphasis on complying with the requirement of Integrated reporting to be issued by IFAC would drive the requirements. Data quality would be enhanced and continuously improved to meet the targets set by the Board.

### Roles and Responsibilities of ESG Committee

**التمويل المستدام** – خلق أثر إيجابي على المجتمع من خلال دعم المؤسسات في تنفيذ مبادرات الحوكمة البيئية والاجتماعية والمؤسسية الخاصة بها، وذلك رهناً بموافقات البنك بشأن المخاطر. وفي إطار هذه العملية، يسعى البنك لإدراج الجوانب المتعلقة بالحوكمة البيئية والاجتماعية والمؤسسية، مثل الأثر على تغير المناخ، كجزء من عملية تقييم الائتمان.

**العمليات المستدامة** – مباشرة الأعمال بصورة مستدامة وفعالة، مع تقليل الأثر على البيئة. ويمكن إعداد وسائل قياس قابلة للقياس في مجالات التركيز، مثل الرقمنة، وبصمة الكربون، وحفظ الطاقة والمياه، وإدارة النفايات. وغير ذلك.

**تدريب الموظفين** – اختيار الموظفين الرئيسيين للحصول على التدريب في المجالات الأساسية لضمان التنوع في مكان العمل، وذلك من خلال بذل الجهود الرامية إلى التوظيف والتدريب والاحتفاظ بالموظفين الأكثر مهارةً في تلك الجوانب.

**إشراك الأطراف المعنية** – وضع عملية إبلاغ تتسم بالشفافية من أجل تقديم المعلومات المناسبة لجميع الأطراف المعنية، مع التشجيع على إبداء الآراء لتعزيز الممارسات والإفصاحات بشأن الحوكمة البيئية والاجتماعية والمؤسسية. وكذا التركيز على الجوانب المادية التي يحددها الأطراف المعنية على أساس مستمر. وتُعطى الأولوية للموردين الذين يحوزون قدرة أكبر على الالتزام بالحوكمة البيئية والاجتماعية والمؤسسية دون غيرهم، وذلك كجزء من عملية تعزيز الالتزام بالحوكمة البيئية والاجتماعية والمؤسسية بين مختلف مكونات المجتمع.

### المسؤولية الاجتماعية للبنك

يعمل البنك الأهلي مع العديد من الهيئات المعنية بالشؤون التنظيمية، والصحة، والخدمات الاجتماعية من أجل تعزيز رفاهية المجتمع الذي يشمل تعزيز المساهمة الإيجابية. وتشتمل مجالات التركيز على التعليم، والصحة، والوعي بأمان المعلومات.

### التقارير

يسعى البنك الأهلي لتعزيز الشفافية من خلال إعداد التقارير بشأن ممارسات الاستدامة، وكلف أحد الاستشاريين للمساعدة في إعداد تقرير متكامل يشتمل على التقارير المالية وكذا تقارير الحوكمة البيئية والاجتماعية والمؤسسية. وسوف تستند المتطلبات إلى تأكيد الامتثال لمتطلبات التقارير المتكاملة المقرر أن يصدرها اتحاد المحاسبين الدولي (IFAC). وسوف تخضع جودة البيانات للدعم والتحسين المستمر من أجل تحقيق الأهداف التي يحددها مجلس الإدارة.

أدوار ومسؤوليات لجنة الحوكمة البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات

The roles and responsibilities of ESG committee are as follows<sup>4</sup>:

- Leading the execution of the bank's ESG strategy, policy, and sustainable finance methods.
- Accepting and executing the timeline for ESG initiatives outlined in the ESG strategy.
- Keeping track of and reporting the progress of the approved ESG plan to the Executive Committee.
- Working with various business segments as needed to meet the goals of the ESG mandate.
- Sanctioning revisions to the ESG Policy as needed.
- Keeping an eye on ESG regulations and market trends, on a best-effort basis, and taking necessary follow-up actions.
- Allocating, supervising, and tracking the progress of the following Climate Risk-related tasks:
- Managing climate risk across the entire organization
- Measuring, tracking, and reporting significant climate-related risks and exposures
- Incorporating climate risk into the risk management framework, including conducting climate-risk stress tests
- Considering climate-risk factors in lending decisions, as applicable.
- Promoting awareness of climate risk throughout the organization
- Keeping track of market developments and regulatory pronouncements related to climate risk, as well as their potential impact.

أدوار ومسؤوليات الحوكمة البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات هي كما يلي:

- قيادة تنفيذ استراتيجية البنك البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات وسياسته وأساليب التمويل المستدام.
- قبول وتنفيذ الجدول الزمني لمبادرات الحوكمة البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات المحددة في استراتيجية الحوكمة البيئية والاجتماعية والمؤسسية.
- متابعة التقدم المحرز في خطة الحوكمة البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات المعتمدة والإبلاغ عنها إلى اللجنة التنفيذية.
- العمل مع مختلف قطاعات الأعمال حسب الحاجة لتحقيق أهداف الحوكمة البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات.
- مراقبة لوائح الحوكمة البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات واتجاهات السوق على أساس أفضل الجهود، واتخاذ إجراءات المتابعة اللازمة.
- تخصيص المهام التالية المتعلقة بمخاطر المناخ والإشراف عليها وتتبعها.
- إدارة مخاطر المناخ عبر المنظمة بأكملها
- قياس وتتبع والإبلاغ عن المخاطر والتعرض الكبير المرتبط بالمناخ
- إدماج مخاطر المناخ في إطار إدارة المخاطر، بما في ذلك إجراء اختبارات الإجهاد الناجم عن مخاطر المناخ
- مراعاة عوامل مخاطر المناخ في قرارات الإقراض، حسب الاقتضاء.
- تعزيز الوعي بمخاطر المناخ في جميع أنحاء المنظمة
- تتبع تطورات السوق والبيانات التنظيمية المتعلقة بمخاطر المناخ، فضلا عن تأثيرها المحتمل.

<sup>4</sup> The policy update is deferred based on following: Board establishes a bank wide ESG management committee and appoint a full time ESG/sustainability officer and Bank approves the formulated ESG strategy.