



البنك السعودي للاستثمار
The Saudi Investment Bank

جدول أعمال

الجمعية العامة الغير عادية،

30 أبريل 2024

**Agenda of
The Extraordinary General Assembly,**
April 30, 2024

The Saudi Investment Bank invites its Shareholders to attend the Extraordinary General Assembly meeting which include the increase of the Bank 's capital (First Meeting) By Means of Modern Technology

يعلن البنك السعودي للاستثمار عن دعوة مساهميه لحضور اجتماع الجمعية العامة الغير العادية المتضمنة زيادة رأس مال البنك عن طريق وسائل التقنية الحديثة (الاجتماع الأول)

Element List	Explanation	توضيح	البند
Introduction	The Board of Directors of the Saudi Investment Bank is pleased to invite its shareholders to participate and vote in the Extraordinary General Assembly meeting which include the increase of the Bank 's capital (First Meeting) scheduled to be held at 8:00 PM on Tuesday 30/04/2024 corresponding to 21/10/1445, by means of modern technology.	يسر مجلس إدارة البنك السعودي للاستثمار أن يدعو السادة المساهمين للمشاركة والتصويت في اجتماع الجمعية العامة الغير عادية المتضمنة زيادة رأس مال البنك (الاجتماع الأول) والمقرر انعقادها بمشيئة الله تعالى في تمام الساعة 8:00 مساء يوم الثلاثاء 1445/10/21 هـ الموافق 2024/04/30م، عن طريق وسائل التقنية الحديثة.	مقدمة
City and Location of the General Assembly's Meeting	Headquarters of the Bank, King Saud Road, Riyadh (by means of modern technology)	مبنى الإدارة العامة للبنك الواقع في طريق الملك سعود – الرياض (عبر وسائل التقنية الحديثة).	مدينة و مكان انعقاد الجمعية العامة
URL for the Meeting Location	www.tadawulaty.com.sa	www.tadawulaty.com.sa	رابط بمقر الاجتماع
Date of the General Assembly's Meeting	30-04-2024 Corresponding to 21-10-1445	1445/10/21 هـ الموافق 2024/04/30م.	تاريخ انعقاد الجمعية العامة
Time of the General Assembly's Meeting	20:00	20:00	وقت انعقاد الجمعية العامة
Attendance Eligibility	Shareholders Registered in the Bank's Shareholders' Registry in the Depository Centre at the End of the Trading Session Preceding the General Assembly's Meeting as per Laws and Regulations.	المساهمين المقيدين في سجل مساهمي البنك لدى مركز الايداع بنهاية جلسة التداول التي تسبق اجتماع الجمعية العامة وبحسب الانظمة واللوائح.	حق الحضور
Quorum for Convening the General Assembly's Meeting	According to Article (32) of the Bank's bylaws, a meeting of the Extraordinary General Assembly shall be valid only if attended by Shareholders representing at least 50% of the Bank's capital. If such quorum is not attained at the first meeting, a second meeting will be held within one hour of the first meeting. The second meeting shall be valid only if attended by a number of	وفقاً للمادة (32) من النظام الأساسي للبنك، فإن النصاب القانوني لعقد اجتماع الجمعية العامة الغير عادية للبنك هو 50% من رأس المال على الأقل. وفي حال عدم اكتمال النصاب اللازم لعقد الاجتماع سيتم عقد الاجتماع الثاني بعد ساعة واحدة من انتهاء المدة المحددة للاجتماع الأول، ويكون الاجتماع الثاني صحيحاً إذا حضره عدد من المساهمين يمثل ربع 25% رأس المال على الأقل.	النصاب اللازم لانعقاد الجمعية

Shareholders representing at least one-quarter 25% of the Bank's capital.

General Assembly Meeting Agenda	1.	2.	3.	4.	5.	6.
	1. View and discuss the Board of Directors' report for the fiscal year ending on 31 December 2023.	2. Vote on the external Auditors report for the fiscal year ending on 31 December 2023 After discussing it.	3. View and discuss the financial statements for the fiscal year ending on 31 December 2023.	4. Vote on releasing the members of the Board of Directors from their liabilities for the fiscal year ending on 31 December 2023.	5. Vote on the appointment of the Bank's external Auditors, among the candidates, based on Audit Committee recommendation, to examine, review and audit the (first, second, third) quarter and annual financial statements of the fiscal year 2024, along with determining their fees.	6. Vote on the Board of Directors recommendation to increase the Bank's capital through granting bonus shares as follows:
	الاطلاع على تقرير مجلس الإدارة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023م ومناقشته.	التصويت على تقرير مراجعي حسابات البنك عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023م بعد مناقشته.	الاطلاع على القوائم المالية الموحدة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023م ومناقشتها.	التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023م.	التصويت على تعيين مراجعي حسابات البنك من بين المرشحين بناءً على توصية لجنة المراجعة، وذلك لفحص ومراجعة وتدقيق القوائم المالية للربع الأول والثاني والثالث والقوائم السنوية للعام المالي 2024م وتحديد أتعابهم.	التصويت على توصية مجلس الإدارة بزيادة رأس مال البنك عن طريق منح أسهم مجانية وفقاً لما يلي:
						<ul style="list-style-type: none"> المبلغ الإجمالي للزيادة 2,500 مليون ريال سعودي. رأس المال قبل الزيادة 10,000 مليون ريال سعودي، وسيصبح رأس المال بعد الزيادة 12,500 مليون ريال سعودي، بنسبة قدرها 25%. عدد الاسهم قبل الزيادة 1000 مليون سهم، وسيصبح عدد الاسهم بعد الزيادة 1,250 مليون سهم. معدل الزيادة ستكون بمنح سهم واحد لكل أربعة أسهم. تهدف الزيادة إلى تدعيم القاعدة الرأسمالية للبنك مما يساهم في زيادة معدلات النمو والتوسع في أعمال البنك خلال الأعوام القادمة.

- This increase aims to support the Bank capital base, which will increase growth percentages and meet future increases in bank activities.
 - The method of the increase will be by capitalizing SAR 2,500 MM from the statutory reserve.
 - In the case of fractions, it will be grouped into a single portfolio for all shareholders, sold at the market price, and then distributed to the shareholders entitled to the grant, each according to their share, within 30 days of the date of the determination of the shares due to each shareholder.
 - If the item is approved, the shareholders registered in the Bank's shareholders' register with the Securities Depository Center Company (Edaa) by the end of the second trading day following the date of the Extraordinary General Assembly meeting will be eligible for the bonus shares. The cash dividend announced will not accrue to the bonus shares.
 - Amending Article (7) of the Bank's bylaws relating to capital (attached).
7. Vote to amend the Board Membership Selection Criteria Policy (attached).
 8. Vote to amend the Nomination and Remuneration Committee Charter(attached).
 9. Vote to amend the Audit Committee Charter(attached).
- ستتم الزيادة عن طريق رسملة 2,500 مليون ريال سعودي من الاحتياطي النظامي.
 - في حالة وجود كسور أسهم، سيتم تجميعها في محفظة واحدة لجميع حملة الأسهم، وتباع بسعر السوق، ثم توزع قيمتها على حملة الأسهم المستحقين للمنحة كل حسب حصته، خلال مدة لا تتجاوز 30 يوماً من تاريخ تحديد الأسهم المستحقة لكل مساهم.
 - في حال الموافقة على البند، سيكون تاريخ أحقية أسهم المنحة لمساهمي الشركة المالكين للأسهم يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية المقيدون في سجل مساهمي الشركة لدى شركة مركز إيداع الأوراق المالية (مركز الإيداع) في نهاية ثاني يوم تداول يلي تاريخ الاستحقاق. الأرباح النقدية المعلن عنها لن تشمل أسهم المنحة.
 - تعديل المادة (7) من النظام الأساسي للبنك والمتعلقة برأس المال (مرفق).
7. التصويت على تعديل السياسات والمعايير والإجراءات المحددة لعضوية مجلس الإدارة (مرفق).
 8. التصويت على تعديل لائحة عمل لجنة الترشيحات والمكافآت (مرفق).
 9. التصويت على تعديل لائحة لجنة المراجعة (مرفق).

10. Vote to amend the Remuneration Policy for Board, Board Committees and Executive Management(attached).

10. التصويت على تعديل سياسة المكافآت الخاصة بأعضاء مجلس الإدارة، واللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية (مرفق).
11. Vote on paying an amount of SAR 14,135,000 as remuneration to the Board members for the fiscal year ending on 31 December 2023.

11. التصويت على صرف مبلغ قدره 14,135,000 ريال سعودي كمكافأة لأعضاء مجلس الادارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023م.
12. Vote on the business and contracts concluded between the Bank and AlTawauniya for Insurance Company in which the member of the Board of Directors Mr. Abdulaziz AlKhamis has an indirect interest being a Board member of the Company's Board of Directors. This transaction is for providing Medical Insurance services to the Bank's employees for the year 2023/2024, with a total amount of (SAR 40,724,640), which was made through competition and without preferential terms or benefits.

12. التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين البنك وشركة التعاونية للتأمين والتي لعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ عبدالعزيز الخميس مصلحة غير مباشرة كونه عضو مجلس إدارة لدى الشركة وهي عبارة عن عقد تأمين طبي لموظفي البنك السعودي للاستثمار للعام 2023\2024م بإجمالي مبلغ وقدره (40,724,640) ريال سعودي، وقد تم هذا التعاقد عن طريق المنافسة دون وجود شروط تفضيلية.
13. Vote on the business and contracts concluded between the Bank and AlTawauniya for Insurance Company in which the member of the Board of Directors Mr. Abdulaziz AlKhamis has an indirect interest being a Board member of the Company's Board of Directors. This transaction is for providing Cyber Risk Insurance services to the Bank for the year 2023/2024, with a total amount of (SAR 3,457,091.25), which was made through competition and without preferential terms or benefits.

13. التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين البنك وشركة التعاونية للتأمين والتي لعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ عبدالعزيز الخميس مصلحة غير مباشرة كونه عضو مجلس إدارة لدى الشركة وهي عبارة عن عقد خدمات تأمين المخاطر السيبرانية للبنك السعودي للاستثمار للعام 2023\2024م بإجمالي مبلغ وقدره (3,457,091.25) ريال سعودي، وقد تم هذا التعاقد عن طريق المنافسة دون وجود شروط تفضيلية.
14. Vote on the business and contracts concluded between the Bank and AlTawauniya for Insurance Company in which the member of the Board of Directors Mr. Abdulaziz AlKhamis has an indirect interest being a Board member of the Company's Board of Directors. This transaction is for providing Cyber Risk Insurance services to the Bank for the year 2023/2024, with a total amount of (SAR 3,457,091.25), which was made through competition and without preferential terms or benefits.

14. التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين البنك وشركة التعاونية للتأمين والتي لعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ عبدالعزيز الخميس مصلحة غير مباشرة كونه عضو مجلس

Directors Mr. Abdulaziz AlKhamis has an indirect interest being a Board member of the Company's Board of Directors. This transaction is for providing Marine Cargo Insurance services to the Bank for the year 2023/2024, with No Financial Impact on SAIB, which was made through competition and without preferential terms or benefits.

15. Vote on the business and contracts concluded between the Bank and MedGulf Insurance Company in which the member of the Board of Directors Mr. Abdulrahman AlRawaf has an indirect interest being a Board member of the Company's Board of Directors. This transaction is for providing Bankers Blanket Bond Insurance services to the Bank for the year 2023/2024, with a total amount of (SAR 4,374,421.50), which was made through competition and without preferential terms or benefits.
16. Vote on the business and contracts concluded between the Bank and MedGulf Insurance Company in which the member of the Board of Directors Mr. Abdulrahman AlRawaf has an indirect interest being a Board member of the Company's Board of Directors. This transaction is for providing General Insurance services to the Bank for the year 2023/2024, with a total amount of (SAR 591,322.53), which was made through competition and without preferential terms or benefits.

إدارة لدى الشركة وهي عبارة عن تقديم خدمات تأمين البضائع البحري للبنك السعودي للاستثمار للعام 2023\2024 بدون أثر مالي على البنك، وقد تم هذا التعاقد عن طريق المنافسة دون وجود شروط تفضيلية.

15. التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين البنك وشركة المتوسط والخليج للتأمين وإعادة التأمين التعاوني (ميدغلف) والتي لعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ عبدالرحمن الرواف مصلحة غير مباشرة كونه عضو مجلس إدارة لدى الشركة وهي عبارة عن عقد خدمات تأمين التأمين الشامل للبنك السعودي للاستثمار للعام 2023\2024م بإجمالي مبلغ وقدره (4,374,421.50) ريال سعودي، وقد تم هذا التعاقد عن طريق المنافسة دون وجود شروط تفضيلية.

16. التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين البنك وشركة المتوسط والخليج للتأمين وإعادة التأمين التعاوني (ميدغلف) والتي لعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ عبدالرحمن الرواف مصلحة غير مباشرة كونه عضو مجلس إدارة لدى الشركة وهي عبارة عن عقد خدمات التأمين العامة للبنك السعودي للاستثمار للعام 2023\2024م بإجمالي مبلغ وقدره (591,322.53) ريال سعودي، وقد تم هذا التعاقد عن طريق المنافسة دون وجود شروط تفضيلية.

17. Vote on Delegating the Board of Directors to distribute interim dividends on a semi-annual or quarterly basis for the fiscal year 2024.
18. Vote on Delegating the Extraordinary General Assembly authorization powers stipulated in Paragraph (1) of Article (27) of the Companies Law to the Board of Directors, for one year from the Extraordinary General Assembly approval date, or until the end of the session of the delegated Board of Directors, whichever is earlier, in accordance with the implementation rules of Companies Law for listed Joint Stock Companies.
19. Vote on Delegating the Extraordinary General Assembly authorization powers stipulated in Paragraph (2) of Article (27) of the Companies Law to the Board of Directors, for one year from the Extraordinary General Assembly approval date, or until the end of the session of the delegated Board of Directors, whichever is earlier, in accordance with the implementation rules of Companies Law for listed Joint Stock Companies and based on Standards of Competing businesses with the Saudi Investment Bank approved by the Extraordinary General Assembly on February 2022.

17. التصويت على تفويض مجلس الإدارة بتوزيع أرباح مرحلية على مساهمي البنك بشكل نصف سنوي أو ربع سنوي عن العام المالي 2024م.

18. التصويت على تفويض مجلس الإدارة بصلاحيات الجمعية العامة بالترخيص الوارد في الفقرة (1) من المادة السابعة والعشرون من نظام الشركات، وذلك لمدة عام من تاريخ موافقة الجمعية العامة الغير عادية أو حتى نهاية دورة مجلس الادارة المفوض أيهما أسبق، وذلك وفقاً للائحة التنفيذية لنظام الشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة.

19. التصويت على تفويض مجلس الإدارة بصلاحيات الجمعية العامة بالترخيص الوارد في الفقرة (2) من المادة السابعة والعشرون من نظام الشركات، وذلك لمدة عام من تاريخ موافقة الجمعية العامة الغير عادية أو حتى نهاية دورة مجلس الادارة المفوض أيهما أسبق، وذلك وفقاً للائحة التنفيذية لنظام الشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة وبناءً على لائحة الأعمال المنافسة في البنك السعودي للاستثمار الموافق عليها من الجمعية العامة غير العادية في فبراير 2022.

E-Vote

Shareholders registered in Tadawulaty system will be able to vote remotely on the Extraordinary General Assembly agenda items starting at 1:00 am on Saturday, 27/04/2024 corresponding to 18/10/1445, and will end once the Assembly Meeting is ended. Tadawulaty registration and voting on the Extraordinary General Assembly agenda items is free

سيكون بإمكان المساهمين المسجلين في خدمات تداولتي التصويت إلكترونياً عن بعد على بنود الجمعية العامة الغير عادية ابتداءً من الساعة 1:00 صباحاً يوم السبت 18/10/1445هـ (الموافق 27/04/2024م) وحتى نهاية وقت انعقاد الجمعية. ونشير إلى أن التسجيل في خدمات تداولتي والتصويت من خلالها على بنود الجمعية العامة الغير عادية مجاني ومتاح لجميع المساهمين. وبإمكان المساهمين استخدام الرابط التالي للتسجيل في

التصويت الإلكتروني

Eligibility for Attendance Registration and Voting	<p>of charge and available to all shareholders, via the Tadawulaty website www.tadawulaty.com.sa</p> <p>Eligibility for Registering the Attendance of the General Assembly's Meeting Ends upon the Convenience of the General Assembly's Meeting Eligibility for Voting on the Meeting Agenda items for shareholders who attend Ends upon the Counting Committee Concludes Counting the Votes, also the attending shareholders have the right to discuss the agenda and raise questions.</p>	<p>خدمات تداولات والتصويت من خلال www.tadawulaty.com.sa</p>	احقية تسجيل الحضور والتصويت
Method of Communication	<p>For any inquiries, please contact the Shareholders Affairs Department Tel 0118743000 during official hours, and you can address any inquiries to the Shareholders affairs on the email: shareholders@saib.com.sa</p>	<p>للاستفسار يرجى التواصل مع إدارة شؤون المساهمين عبر الهاتف رقم 0118743000 خلال ساعات الدوام الرسمية للبنك، أو عن طريق البريد الإلكتروني الخاص بإدارة علاقات المستثمرين: shareholders@saib.com.sa</p>	طريقة التواصل
Additional information	<p>Please be advised that the General Assembly Meeting will broadcast live through the link available on Tadawulaty.</p> <p>Questions and inquires during the General Assembly Meeting, will be available through immediate text messages (via application) or contacting Shareholders Affairs via Tel 0118743000 or email: shareholders@saib.com.sa</p>	<p>سيكون هناك بث مباشر للجمعية وذلك عن طريق الرابط المتاح في نظام تداولاتي.</p> <p>وسيتم استقبال أسئلة واستفسارات المساهمين الكرام أثناء انعقاد الجمعية عن طريق التواصل بالمحادثات الكتابية المباشرة (عبر التطبيق) أو إدارة علاقات المساهمين عن طريق الهاتف 0118743000 أو البريد الإلكتروني: shareholders@saib.com.sa</p>	معلومات اضافية

تقرير لجنة المراجعة

Audit Committee Report



البنك السعودي للاستثمار
The Saudi Investment Bank

تقرير لجنة المراجعة للجمعية العمومية للسنة المالية المنتهية في 2023/12/31م

المركز الرئيسي: الرياض

هاتف +966 11 874 3000
ص.ب. 3533 الرياض 11481
المملكة العربية السعودية
saib.com.sa



التقرير السنوي للجنة المراجعة عن العام المنتهي في 2023/12/31م

نبذة عن تشكيل لجنة المراجعة المنبثقة من مجلس الإدارة:

تتألف لجنة المراجعة في البنك السعودي للاستثمار من خمسة أعضاء، منهم اثنان غير تنفيذيان من مجلس الإدارة وثلاثة أعضاء من خارج المجلس.

• أعضاء لجنة المراجعة:

رئيس اللجنة / عضو مجلس إدارة مستقل	➤ خالد بن سالم الرويس
عضو مجلس إدارة مستقل	➤ محمد بن خميس بامقا
عضو من خارج مجلس الإدارة	➤ فايز بن سيد بلال
عضو من خارج مجلس الإدارة	➤ ألمع بن سعيد آل مطير
عضو من خارج مجلس الإدارة	➤ بدر بن عبد الله المزروع

مهام ومسؤوليات لجنة المراجعة الرئيسية:

- التأكد من فاعلية ودقة الأنظمة المحاسبية والبيانات المالية.
- التوصية للجمعية العامة للمساهمين بتعيين مراجعي الحسابات والموافقة على أتعابهم، والإشراف على مهامهم.
- تسوية أية خلافات بين الإدارة ومراجعي الحسابات بشأن التقارير المالية.
- الموافقة المسبقة على خدمات المراجعة مع مراجعي الحسابات.
- توكيل محام مستقل، وتعيين المحاسبين، أو غيرهم، لتقديم المشورة للجنة، والمساعدة في المراجعة، والاستعانة بهم في التحقيق.
- مراجعة السياسات المحاسبية المتبعة، وتقديم المشورة والتوصيات لمجلس الإدارة بشأنها.
- ضمان التواصل الفعال والتنسيق مع لجنة المخاطر لتسهيل تبادل المعلومات، والتغطية الفعالة لجميع المخاطر المحتملة، والمخاطر الناشئة، وإجراء أي تعديلات لازمة لتطوير حوكمة المخاطر في البنك.
- توفير قنوات التواصل ما بين المراجعين الداخليين والمراجعين الخارجيين ومجلس الإدارة.
- التوصية على تعيين رئيس المراجعة الداخلية والتوصية لمجلس الإدارة ولجنة الترشيحات وتحديد المكافآت المالية لرئيس المراجعة الداخلية.
- ممارسة الإشراف على الرقابة والتحريات الخاصة عند الضرورة.

مسؤوليات إعداد القوائم المالية:

- مراجعة القضايا والتقارير المحاسبية الهامة، ومراجعة العمليات التقديرية، والمستجدات التنظيمية والمحاسبية، ومعرفة وتقييم أثرها على البيانات المالية.
- مراجعة القوائم المالية الربع سنوية والسنوية، والنظر فيما إذا كانت عادلة، بما يتفق مع المعلومات المتاحة لأعضاء اللجنة، وتوافقها مع المبادئ المحاسبية الصحيحة المتعارف عليها وكذلك مراجعة نتائج المراجعة الخارجية مع الإدارة والمراجعين الخارجيين قبل عرضها جميعاً على مجلس الإدارة وإبداء الآراء واقتراح التوصيات بشأنها.
- التواصل مع الإدارة والمراجعين الخارجيين لمعرفة أية صعوبات قد يواجهونها أثناء عملية المراجعة ومراجعة كافة المراسلات المكتوبة التي تمت ما بين المراجعين الخارجيين والإدارة، كخطاب ملاحظات المراجعين الخارجيين الموجة للإدارة (Management Letter) أو بيان الفروقات التي لم يتم تسويتها.



مسؤوليات الالتزام:

- الاطلاع على البرنامج السنوي للالتزام في البنك.
- الموافقة على التقرير السنوي للالتزام الصادر عن البنك إلى البنك المركزي السعودي.
- استعراض النتائج التي تم التوصل إليها والمدرجة في تقرير تقييم الالتزام بالصيغة التي قدمتها لجنة الالتزام المنبثقة عن الإدارة، وتقديم التوصيات.
- التأكد من إيصال مدونة أخلاقيات العمل لموظفي البنك ومراقبة الالتزام بتلك القواعد.
- مراجعة سياسة الإبلاغ عن المخالفات والحالات التي تم التعامل معها.
- تقييم برامج الالتزام في البنك ومدى استيفائها للمتطلبات القانونية وفعاليتها بطريقة منتظمة، وإبلاغ مجلس الإدارة عن أي قصور، والإجراءات التصحيحية الواجب اتخاذها.
- مراجعة نتائج تقارير الالتزام الربعية الصادرة من الشركات التابعة، ورفع التوصيات اللازمة بشأنها إلى المجلس.

مسؤوليات مراقبة نظم تقنية المعلومات:

- مراجعة الضوابط الرقابية المناسبة للحصول على البيانات المالية الموثوقة من نظام البنك الآلي، مع الأخذ بعين الاعتبار النقاط التالية التي سيتم استعراضها مع الإدارة والمراجعين الداخليين والخارجيين:
 1. طبيعة وفاعلية الضوابط الرقابية والأمنية التي يمارسها البنك على نظم تقنية المعلومات، والكشف عن نقاط ضعفها.
 2. التوصيات الرئيسية المرفوعة من المراجعين الداخليين والخارجيين فيما يتعلق بنظم وضوابط تقنية المعلومات، وآلية استجابة الإدارة العليا، بما في ذلك وضع جدول زمني للعمل على تطبيق التوصيات الرامية إلى تحديد نقاط الضعف والمخاطر العالية في نظم التحكم، والإشراف على الأنشطة الرئيسية.
- التأكد من فعالية البنك في تطبيق الضوابط الرقابية والأمنية، ومعالجة نقاط الضعف المتعلقة بنظم تقنية المعلومات.
- مراجعة النتائج أو التوصيات الرئيسية الواردة من المراجع الداخلي والخارجي فيما يتعلق بنظم وضوابط تقنية المعلومات.

فاعلية أنظمة الرقابة الداخلية:

إن الإدارة مسؤولة عن إنشاء نظام فعال للرقابة الداخلية والمحافظة عليه على مستوى البنك، بحيث يتضمن نظام الرقابة الداخلية السياسات والإجراءات والعمليات التي صممت تحت إشراف مجلس الإدارة لتحقيق الأهداف الاستراتيجية للبنك. يشمل نطاق التحقق من صحة نظام الرقابة الداخلية للبنك تقييم مدى كفاءة وفعالية النظام لجميع مكونات المنشأة، حيث يتم الإبلاغ عن جميع النتائج المهمة والمادية المتعلقة بالضوابط الداخلية إلى لجنة المراجعة بالبنك، حيث تتابع اللجنة مدى كفاءة وفاعلية نظام الرقابة الداخلية لضمان التقليل من المخاطر المحددة لحماية مصالح البنك.

كما يتم بذل الجهود بشكل متسق ومتكامل في جميع وحدات وإدارات البنك لتحسين بيئة الرقابة على المستوى العام من خلال المراجعة المستمرة وتسهيل الإجراءات لمنع وتصحيح أي قصور قد تطرأ على الرقابة، حيث أوكلت إلى كل وحدة من وحدات البنك وتحت إشراف الإدارة التنفيذية العليا مسؤولية تصحيح أوجه القصور في الرقابة التي حددها المراجعون الداخليون والخارجيون، وعدد من وحدات الرقابة الأخرى على مستوى البنك.

إضافةً إلى ذلك تبنت إدارة البنك الإطار المتكامل للضوابط الداخلية على النحو الموصى به من قبل البنك المركزي السعودي من خلال المبادئ التوجيهية للضوابط الداخلية الصادرة في عام 2013 م، كما تم تصميم النظام الرقابي الداخلي للبنك بشكل يضمن إبلاغ مجلس الإدارة على كيفية إدارة المخاطر من أجل تحقيق الأهداف الاستراتيجية للبنك. فبالرغم من ذلك إلا أن أنظمة الرقابة الداخلية مهما بلغت احترافية تصميمها لن تقوم بمنع أو كشف جميع أوجه القصور في الرقابة، كما أن التقييمات الحالية لمدى فاعلية الأنظمة لفترات مستقبلية تخضع لقيود قد تصبح معها ضوابط الرقابة غير ملائمة نتيجة للتغيرات في متطلبات الالتزام بالسياسات والإجراءات.

واستناداً إلى نتائج الاختبارات والتقييمات المستمرة لنظام الرقابة الداخلية التي تمت خلال العام تعتبر الإدارة أن نظام الرقابة الداخلية الحالي ملائم ومناسب ويتم تنفيذه ومراقبته على نحو فعال. ولتعزيز الرقابة تقوم الإدارة بعمل تقييم مستمر لنظام الرقابة الداخلي للبنك.



رأي لجنة المراجعة:

إن الإدارة التنفيذية للبنك مسؤولة عن التأكد من وجود نظام فعال للرقابة الداخلية، والذي يتضمن ضرورة العمل بالسياسات والإجراءات التي وضعتها الإدارة التنفيذية لضمان تحقيق أهدافها الاستراتيجية وحماية موجوداتها. واستنادا إلى التقارير الدورية التي عرضت على لجنة المراجعة خلال العام المالي المنتهي بتاريخ 31 ديسمبر 2023م من قبل إدارة المراجعة الداخلية، وإدارة الالتزام، والمراجعين الخارجيين، وتقارير الإدارة التنفيذية وإدارة مخاطر العمليات، فإنه لم يتبين للجنة المراجعة وجود أي ثغرات جوهرية في النظام الرقابي للبنك بما قد يؤثر سلبا وبشكل جوهري على سلامة وعدالة القوائم المالية أو سلامة وفاعلية كفاءة النظم والضوابط والإجراءات المالية والتشغيلية مع الأخذ بالاعتبار أن أي نظام رقابة داخلية مهما بلغت جودة وسلامة تصميمه وفاعلية تطبيقه، لا يمكن أن يوفر تأكيدا مطلقا.

خالد بن سالم الرويس
رئيس لجنة المراجعة



البنك السعودي للاستثمار
The Saudi Investment Bank

**Audit Committee Report to the General Assembly
For the Fiscal Year Ending on December 31, 2023**

Head Office: Riyadh

Tel: +966 11 874 3000
PO Box. 3533 Riyadh 11481
Kingdom of Saudi Arabia
Saib.com.sa



Audit Committee Annual Report for the Year Ending December 31, 2023

Audit Committee Formation in a Glance:

The Saudi Investment Bank audit committee is composed of five members, including two non-executive members of the Board of Directors and three members from outside the board.

Audit Committee Members:

- Khalid bin Salem AlRowais, Chairman of the Committee / Independent Board Member
- Muhammad bin Khamis Bamaga, Independent Board Member
- Fayez bin Sayed Bilal, Non-Executive Director
- Almaa bin Saeed AlMutair, Non-Executive Director
- Bader bin Abdullah AlMazroa, Non-Executive Director

Main Audit Committee Duties and Responsibilities:

- Ensuring the effectiveness and accuracy of accounting systems and financial data.
- Recommending auditors appointment to the shareholders' general assembly, approve their fees, and supervise their tasks.
- Settling any disagreements between management and auditors regarding financial reports.
- Pre-approval of audit services with the auditors.
- Assigning independent lawyer, appointing accountants, or others, to advise the committee, assist in the audit, and in investigation.
- Reviewing accounting policies and providing advice and recommendations to the board of directors.
- Ensuring effective communications and coordination with the Risk Committee to facilitate information exchange, effective coverage of all potential risks, emerging risks, and to make any necessary adjustments to develop risk governance in the Bank.
- Providing communications channels between internal auditors, external auditors, and the board of directors.



- Recommending the appointment of the Head of Internal Audit, the Board of Directors, the Committee Nomination, and determining the financial remuneration for the Head of Internal Audit.
- Supervising the monitoring process and initiating specific investigations when necessary.

Financial Statement Preparation Responsibilities:

- Reviewing important accounting issues and reports, reviewing discretionary processes, organisational and accounting developments, highlighting and evaluating its impact on the financial statements.
- Reviewing the quarterly and annual financial statements, in line with the information available to the members of the committee. Evaluating its compatibility with the accepted accounting principles, as well as assessing the results of the external audit with management and external auditors before presenting them to the Board of Directors and expressing opinions and proposing recommendations accordingly.
- Communicating with the management and the external auditors to find out any difficulties they may encounter during the audit process. In addition, reviewing all written correspondence that took place between the external auditors and management, such as the management letter with the remarks or the statement of unreconciled differences.

Compliance Responsibilities:

- Responsible for overseeing the annual compliance program in the bank.
- Approving the annual commitment report, issued by the bank to the Saudi Central Bank.
- Review the findings included in the Compliance Assessment Report as presented by the Management Compliance Committee and make recommendations.
- Ensure code of ethics is communicated to the bank's employees and monitor compliance with those rules.
- Reviewing the policy for reporting violations and the cases that have been dealt with.
- Regularly evaluate the bank's compliance programs and its compliance with legal requirements and its effectiveness. To notify the Board of



Directors of any shortcomings, and corrective measures to be implemented.

- Reviewing the results of the quarterly compliance reports issued by the subsidiaries and submitting the necessary recommendations to the Board.

IT Systems Monitoring Responsibilities:

- Reviewing the appropriateness of controls to obtain reliable financial data from the bank's automated system, considering the following points that will be reviewed with management and internal and external auditors. Nature and effectiveness of the security controls that the Bank exercises on the information technology systems, and the detection of any weakness. The main recommendations submitted by internal and external auditors regarding information technology systems. The response mechanism of senior management, including setting a timetable for working on implementing recommendations aimed at identifying weaknesses and high risks in control systems, and supervising major activities.
- Ensuring the bank's effectiveness in applying security and control, and addressing weaknesses related to information technology systems.
- Reviewing the main findings received from the internal and external auditors regarding information technology

Internal Control Systems Effectiveness:

The management is responsible for establishing and maintaining an effective system of internal control across the Bank. The internal control system includes the policies, procedures and processes designed under the supervision of the Board of Directors to achieve the Bank's strategic objectives.

The scope of checking the validity of the bank's internal control system includes, assessing the efficiency and effectiveness of all components of the facility. All important and material results related to internal controls are reported to the bank's audit committee, where it monitors the efficiency and effectiveness of the internal control system to ensure that the identified risks are minimised to protect the Bank's interests.



Efforts are also being made in an integrated manner across all units and departments of the bank to improve the control environment by consistently reviewing and facilitating the procedures to prevent and correct any shortcomings. The controls system has been entrusted to each unit of the bank under the supervision of the senior executive management, The responsibility of correcting any deficiencies to be identified by the internal and external auditors, and other control units across the bank.

In addition, the Bank's management has adopted the integrated framework of internal controls issued in 2013 by the Central Bank of Saudi Arabia. The Bank's internal control system has been designed to ensure that the Board of Directors are informed on managing risks and achieving the Bank's strategic objectives. However, no matter how professionally the internal control systems are designed, it may not prevent or reveal all control deficiencies. Also, the current assessments of the effectiveness of the systems for future are subject to restrictions, it may become obsolete, because of changing requirements for compliance with policies and procedures.

Based on the results of continuous tests and evaluations of the internal control system that were carried out during the year. The management considers the current system of internal control to be appropriate, and effectively implemented and monitored. To enhance oversight, management undertakes a continuous evaluation of the Bank's internal control system.



Audit Committee Opinion:

The Bank's Executive Management is responsible for ensuring that internal control measures are in place, which entails compliance with all policies, procedures and processes set by the Executive Management – under the supervision of the Bank's Board of Directors – to ensure the realization of its strategic objectives and protection of its assets. Based on the periodic reports presented by the Internal Audit department, Compliance department, External auditors, Executive Management reports and Operations Risk Management to the Audit Committee during the fiscal year to 31 December 2023, the Audit Committee did not find any significant gaps in the control system of the Bank that may significantly affect the soundness and correctness of the financial statements, or the soundness and efficiency of the financial and operational systems, controls, and procedures, taking into account that any internal control system, regardless of its effective and sound design, cannot give absolute confirmations.

Khalid bin Salem AlRowais
Board Audit Committee Chairman

مرفقات بنود جدول الأعمال

Attachments to agenda items



البنك السعودي للاستثمار
The Saudi Investment Bank

البند الثاني:

تقرير مراجعي حسابات البنك

عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023م

The second item:

The external auditors report

for the fiscal year ending on 31 December 2023

تقرير مراجعي الحسابات المستقلين إلى مساهمي البنك السعودي للاستثمار (شركة مساهمة سعودية)

الرأي

لقد قمنا بمراجعة القوائم المالية الموحدة للبنك السعودي للاستثمار ("البنك") والشركات التابعة له (يشار إليهم مجتمعين بـ "المجموعة")، والتي تشمل قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ وقائمة الدخل الموحدة وقائمة الدخل الشامل الموحدة وقائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة وقائمة التدفقات النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات حول القوائم المالية الموحدة، بما في ذلك المعلومات عن السياسات المحاسبية الهامة.

وفي رأينا، إن القوائم المالية الموحدة المرفقة تظهر بعدل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، وأدائها المالي الموحد وتدفعاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين (ويشار إليها جميعاً بـ "المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية").

أساس الرأي

تمت مراجعتنا وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم مسؤوليات مراجعي الحسابات حول مراجعة القوائم المالية الموحدة في تقريرنا. إننا مستقلون عن المجموعة وفقاً للميثاق الدولي لسلوك وأداب المهنة للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية) المعتمد في المملكة العربية السعودية ("الميثاق") ذي الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية الموحدة. كما أننا التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لذلك الميثاق. باعتقادنا أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملامنة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

الأمر الرئيسية للمراجعة

الأمر الرئيسية للمراجعة هي تلك الأمور التي كانت لها، بحسب حكمنا المهني، الأهمية البالغة عند مراجعتنا للقوائم المالية الموحدة للسنة الحالية. وقد تم تناول هذه الأمور في سياق مراجعتنا للقوائم المالية الموحدة ككل، وعند تكوين رأينا فيها، ونحن لا نقدم رأياً منفصلاً في هذه الأمور. وفيما يلي وصفا لكل أمر من الأمور الرئيسية للمراجعة وكيفية معالجته خلال مراجعتنا:

تقرير مراجعي الحسابات المستقلين
إلى مساهمي البنك السعودي للاستثمار (شركة مساهمة سعودية) (تتمة)

كيفية معالجة الأمر أثناء مراجعتنا	أمر المراجعة الرئيسي
<p>قمنا بالحصول على إجراءات الإدارة وفهم المستجدات حول تقييم مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة مقابل القروض والسلف وفقاً لما يتطلبه المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ "الأدوات المالية"، وسياسة المجموعة بشأن مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة ومنهجية عمل نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة بما في ذلك أي تغييرات رئيسية حصلت خلال السنة.</p> <p>قمنا بمقارنة السياسة المتبعة من قبل المجموعة في تحديد مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة ومنهجية الخسائر الائتمانية المتوقعة مع متطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩.</p> <p>فيما يتعلق بعينة من العملاء، قمنا بتقييم:</p> <ul style="list-style-type: none"> • إجراءات عمل نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة، والمتضمنة الحوكمة حول النماذج، والتحقق من صحتها خلال السنة، بما في ذلك الموافقة على الاقتراضات الرئيسية والتعديلات اللاحقة على النموذج؛ • تصنيف القروض والسلف إلى المراحل ١ و ٢ و ٣ والتحديد الملائم للزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان وتحديد حالات التعثر أو التعرضات للانخفاض في القيمة بشكل فردي. • التصنيفات الداخلية المحددة من قبل الإدارة بناءً على نموذج التصنيف الداخلي الخاص بالمجموعة، وأخذنا في الاعتبار درجات التصنيف المحددة في ضوء ظروف السوق الخارجية ومعلومات القطاع المتوفرة، كما وقمنا أيضاً بتقييم فيما إذا كانت هذه التصنيفات متوافقة مع التصنيفات المستخدمة كمدخلات في نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة؛ • احتساب الإدارة للخسائر الائتمانية المتوقعة، و • تقييم الإدارة للتدفقات النقدية القابلة للاسترداد، بما في ذلك تأثير الضمانات ومصادر السداد الأخرى، إن وجدت. 	<p>خسائر الائتمان المتوقعة في للقروض والسلف</p> <p>كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، بلغ إجمالي القروض والسلف الخاصة بالمجموعة ٨٢,٦٧٥ مليون ريال سعودي (٢٠٢٢: ٧٠,٦٨٨ مليون ريال سعودي)، والتي جُنِبَ مخصص خسائر ائتمانية متوقعة مقابلها بمبلغ ١,٩٢٤ مليون ريال سعودي (٢٠٢٢: ١,٨٠٥ مليون ريال سعودي).</p> <p>إن تحديد الخسائر الائتمانية المتوقعة يتطلب من الإدارة عمل تقديرات هامة للتقديرات وتطبيق أحكام جوهرية. إن هذا يؤثر جوهرياً على القوائم المالية الموحدة للمجموعة. تشمل النواحي الرئيسية للأحكام ما يلي:</p> <p>١. تصنيف القروض والسلف ضمن المراحل ١ أو ٢ أو ٣ استناداً إلى تحديد:</p> <p>أ) التعرضات التي تشمل على زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ نشأتها، و</p> <p>ب) تعرضات الانخفاض في القيمة بشكل فردي / التعثر.</p> <p>وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي ٩، تقوم المجموعة بقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة استناداً إلى خسائر الائتمان المتوقعة التي تنشأ خلال الاثني عشر شهراً القادمة ("الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً")، ما لم تكن هناك زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ النشأة أو تعثر، وفي هذه الحالة، يتم تحديد المخصص على أساس خسائر الائتمان المتوقعة التي تنشأ على مدى عمر القروض والسلف ("الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر").</p> <p>قامت المجموعة بتطبيق أحكام إضافية لتحديد وتقدير احتمالية تعرض المقترضين لزيادة جوهرية في مخاطر الائتمان بسبب التوقعات الاقتصادية الحالية.</p>

تقرير مراجعي الحسابات المستقلين
إلى مساهمي البنك السعودي للاستثمار (شركة مساهمة سعودية) (تتمة)

أمر المراجعة الرئيسي	كيفية معالجة الأمر أثناء مراجعتنا
٢. الافتراضات المستخدمة في نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة لتحديد احتمالية التعثر والخسارة عند التعثر والتعرض عند التعثر، التي تتضمن ولكن لا تنحصر في ، تقييم الوضع المالي للمقرضين والتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة وتطوير ودمج الافتراضات ذات النظرة المستقبلية وعوامل الاقتصاد الكلي وما يرتبط بها من سيناريوهات وتوقعات الترجيحات المحتملة.	قمنا بتقييم مدى مناسبة المعايير الخاصة بالمجموعة بهدف تحديد الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان وتحديد تعرضات "التعثر" أو "الانخفاض في القيمة بشكل فردي" وتصنيفها إلى مراحل. علاوة على ذلك، بالنسبة لعينة من التعرضات، قمنا بتقييم مدى مناسبة تصنيف المراحل لمحفظه قروض المجموعة.
٣. الحاجة إلى تطبيق نموذج مخصصات إضافية لما لاحقة باستخدام خبير أحكام ائتمانية لتعكس جميع عوامل المخاطر ذات الصلة والتي من الممكن لم يتم رصدها في نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة.	قمنا بتقييم عملية الحوكمة المطبقة والعوامل النوعية التي أخذتها المجموعة بالاعتبار عند تطبيق أي مخصصات إضافية أو إجراء أي تسويات على نتائج نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة بسبب القيود على البيانات أو النموذج أو غير ذلك .
لقد اعتبرنا هذا أمر مراجعة رئيسي نظراً لأن تطبيق هذه الأحكام والتقديرية يؤدي إلى استمرار عدم التأكد من التقديرات بشكل أكبر وما يرتبط بها من مخاطر المراجعة حول تحديد مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣.	قمنا بتقييم مدى معقولية الافتراضات المتعلقة التي تستخدمها المجموعة في نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة، بما في ذلك الافتراضات ذات النظرة المستقبلية، مع الأخذ بالاعتبار عدم التأكد والتقلب في السيناريوهات الاقتصادية.
يرجى الرجوع للإيضاح رقم ٣ (ج) (٧) في ملخص السياسات المحاسبية الهامة المتعلقة بانخفاض قيمة الموجودات المالية، والإيضاح ٢ (د) (١) الذي يتضمن الإفصاح عن الأحكام والتقديرية والافتراضات المحاسبية الهامة المتعلقة بخسائر الانخفاض في قيمة الموجودات المالية، والآلية المتبعة من قبل المجموعة في تقدير الانخفاض في القيمة، والإيضاح ٧ والإيضاح ٢٩ الذي يتضمن الإفصاح عن الانخفاض في قيمة القروض والسلف وتفاصيل عن تحليل جودة الائتمان والافتراضات والعوامل الرئيسية التي تم أخذها بالاعتبار عند تحديد الخسائر الائتمانية المتوقعة.	قمنا باختبار مدى اكتمال ودقة البيانات التي تدعم احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣.
	قمنا بإشراك المتخصصين لدينا، عند الاقتضاء، من أجل مساعدتنا في مراجعة عمليات حساب النماذج وتقييم المدخلات المترابطة وتقدير مدى معقولية الافتراضات المستخدمة في نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة خاصة فيما يتعلق بمتغيرات الاقتصاد الكلي وسيناريوهات الاقتصاد الكلي المتوقعة والاحتمالات المرجحة والافتراضات المستخدمة في المخصصات الإضافية لما بعد النموذج.
	قمنا بتقييم مدى كفاية الإفصاحات ذات الصلة الواردة في القوائم المالية الموحدة وفقاً لمتطلبات المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية.

تقرير مراجعي الحسابات المستقلين
 إلى مساهمي البنك السعودي للاستثمار (شركة مساهمة سعودية) (تتمة)

كيفية معالجة الأمر أثناء مراجعتنا	أمر المراجعة الرئيسي
<p>قمنا بتحديد ما إذا كانت إجراءات الرقابة حول تقييم المشتقات قد تم تصميمها وتطبيقها بشكل ملائم. قمنا بأخذ عينة من الأدوات المالية المشتقة و:</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ الاستعانة بخبرائنا لمساعدتنا في إجراء تقييم مستقل لعينة من المشتقات ومقارنة النتائج مع تقييم الإدارة. ■ قمنا بتقييم مدى دقة تفاصيل المشتقات وذلك بمقارنة الشروط والأحكام مع الاتفاقيات ذات الصلة وتأكيدات المعاملة. ■ قمنا بتقييم مدى ملائمة المدخلات الرئيسية لنموذج تقييم المشتقات. ■ قمنا بتقييم مدى فعالية تحوط المخاطر الذي قامت به المجموعة وملائمة محاسبة التحوط ذات الصلة. ■ قمنا بتقييم مدى كفاية الإفصاحات في القوائم المالية الموحدة فيما يخص هذا الأمر مع متطلبات المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية. 	<p>تقييم الأدوات المالية المشتقة</p> <p>كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، بلغت القيمة العادلة الإيجابية والسلبية للمشتقات التي تحتفظ بها المجموعة، باستثناء خيار البيع للشركة الزميلة المشار إليه أدناه، ٥٧٢ مليون ريال سعودي و ٢٥ مليون ريال سعودي، على التوالي (٢٠٢٢: ٦١٤ مليون ريال سعودي و ٤٧ مليون ريال سعودي، على التوالي).</p> <p>أبرمت المجموعة عقود مشتقات مختلفة، بما في ذلك مقايضات أسعار العملات والعملات وعقود الصرف الأجنبي الأجلة وعقود السلع وعقود العملات المستقبلية والخيارات وخيارات العملات والسلع. إن المقايضات والعقود الأجلة وعقود خيارات المشتقات، هي عقود خارج الأسواق النظامية وغير متداولة في أسواق نشطة وبالتالي فإن تقييم هذه العقود يعتبر موضوعي لأنه يأخذ بعين الاعتبار عدد من الافتراضات التي تتضمن ممارسة الإدارة للأحكام ومعايرة النموذج بما في ذلك التعديلات على مخاطر الائتمان الخاصة بالطرف الآخر.</p> <p>إن غالبية هذه المشتقات مقنتاه لأغراض المتاجرة، لكن بعض مقايضات أسعار العملات مصنفة كتحوطات القيمة العادلة في القوائم المالية الموحدة.</p> <p>إن إجراء تقييم غير ملائم للمشتقات يمكن أن يكون له أثر جوهري على القوائم المالية الموحدة، وتأثير على محاسبة التحوط في حال عدم فعالية التحوط.</p> <p>لقد اعتبرنا هذا أمر مراجعة رئيسي، نظراً لوجود صعوبات وموضوعية في تحديد التقييم بشكل عام، وفي حالات محددة، بسبب استخدام تقنيات نماذج معقدة.</p> <p>يرجى الرجوع إلى الإيضاح ٣ (و) حول القوائم المالية الموحدة الخاص بالسياسة المحاسبية المتعلقة بتقييم المشتقات، والإيضاح ١١ والذي يوضح مراكز المشتقات ومنهجية التقييم المستخدمة من قبل المجموعة.</p>

تقرير مراجعي الحسابات المستقلين
إلى مساهمي البنك السعودي للاستثمار (شركة مساهمة سعودية) (تتمة)

أمر المراجعة الرئيسي	كيفية معالجة الأمر أثناء مراجعتنا
<p>تقييم خيار البيع لشركة زميلة</p> <p>تتضمن مشتقات المجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ خيار للبيع بقيمة عادلة موجبة بمبلغ ١١٣ مليون ريال سعودي (٢٠٢٢: ٩٩ مليون ريال سعودي).</p> <p>إن خيار البيع مدرج ضمن الاتفاقية ("الاتفاقية") مع المساهم الآخر في شركة زميلة ويمنح المجموعة الخيار لبيع حصتها في الشركة الزميلة إلى المساهم الآخر استناداً إلى سعر بيع محدد وفقاً للاتفاقية.</p> <p>ووفقاً للسياسة المحاسبية للمجموعة، يتم فصل خيار البيع عن الاتفاقية ويقاس بقيمته العادلة.</p> <p>تستخدم المجموعة نموذج تسعير القيمة العادلة لخيار البيع الذي يتطلب مدخلات معينة لا يمكن ملاحظتها في الأسواق الحالية. وتشتمل هذه المدخلات على النتائج التاريخية للشركة الزميلة ومدخلات أخرى تتطلب أحكام الإدارة بما في ذلك التقديرات حول النتائج المستقبلية للشركة الزميلة والآثار السلبية على النتائج التشغيلية المستقبلية للشركة الزميلة التي قد تنتج من ممارسة الخيار وتقدير القيمة العادلة للاستثمار ذي الصلة.</p> <p>لقد اعتبرنا هذا أمر مراجعة رئيسي نظراً لأن تقييم خيار البيع هذا، كما هو مذكور أعلاه، يتطلب من الإدارة ممارسة أحكام هامة وعمل تقديرات هامة في تحديد القيمة العادلة لخيار البيع.</p> <p>يرجى الرجوع إلى الإيضاحات التالية حول القوائم المالية الموحدة: ملخص السياسات المحاسبية الهامة الإيضاح رقم ٣ (و) والذي يوضح السياسة المحاسبية حول الأدوات المالية المشتقة ومحاسبة التحوط، والإيضاح رقم ٢ (د) (٢) الذي يوضح الأحكام والتقديرات الهامة لقياس القيمة العادلة، والإيضاح رقم ١١ والذي يوضح مراكز خيار البيع، والإيضاح رقم ٣٠ والذي يوضح القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية.</p>	<p>قمنا بتحديد ما إذا كانت إجراءات الرقابة حول تقييم خيار الرد الخاص بالشركة الزميلة قد تم تصميمه وتطبيقه بشكل ملائم.</p> <p>قمنا بفحص الاتفاقية للحصول على فهم بشأن الأحكام الأساسية لخيار الرد.</p> <p>أخذنا بالاعتبار تقييم خيار البيع المنفذ من قبل الإدارة وقمنا بتقييم المنهجية والافتراضات الهامة المستخدمة من قبل الإدارة.</p> <p>كما قمنا بمشاركة خبرائنا لتقدير مدى معقولية تقييم خيار البيع للشركة الزميلة المحدد من قبل الإدارة.</p> <p>قمنا بتقييم مدى كفاية الإفصاحات ذات الصلة الواردة في القوائم المالية الموحدة، فيما يخص هذا الأمر مع متطلبات المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية.</p>

المعلومات الأخرى

إن الإدارة مسؤولة عن المعلومات الأخرى الواردة في التقرير السنوي للمجموعة. تتألف المعلومات الأخرى من المعلومات المدرجة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة ٢٠٢٣، بخلاف القوائم المالية الموحدة وتقرير مراجعي الحسابات عنها. من المتوقع أن يكون التقرير السنوي متاحاً لنا بعد تاريخ تقرير مراجعي الحسابات هذا.

ولا يغطي رأينا في القوائم المالية الموحدة المعلومات الأخرى، ونحن لا ولن نبدي أي شكل من أشكال الاستنتاج التأكيدي بشأنها.

وفيما يتصل بمراجعتنا للقوائم المالية الموحدة، فإن مسؤوليتنا تتمثل في قراءة المعلومات الأخرى الموضحة أعلاه، عند توفرها، والنظر عند القيام بذلك فيما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متسقة بشكلٍ جوهري مع القوائم المالية الموحدة أو مع المعرفة التي حصلنا عليها أثناء المراجعة، أو ما إذا كانت المعلومات الأخرى تبدو مُحَرَّفَةً بشكلٍ جوهري.

وعندما نقرأ التقرير السنوي للمجموعة، إذا تبين لنا وجود تحريف جوهري، نكون مطالبين بالإبلاغ عن الأمر للمكلفين بالحوكمة.

تقرير مراجعي الحسابات المستقلين إلى مساهمي البنك السعودي للاستثمار (شركة مساهمة سعودية) (تتمة)

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة حول القوائم المالية الموحدة

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد القوائم المالية الموحدة وعرضها بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، ومتطلبات نظام الشركات المعمول به ونظام مراقبة البنوك في المملكة العربية السعودية والنظام الأساسي للبنك، وهي المسؤولة عن الرقابة الداخلية التي ترى أنها ضرورية لتمكينها من إعداد قوائم مالية موحدة خالية من التحريف الجوهرية، سواء بسبب غش أو خطأ.

وعند إعداد القوائم المالية الموحدة، فإن الإدارة هي المسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية و الإفصاح بحسب مقتضى الحال، عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية، وتطبيق مبدأ الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى الإدارة لتصفية المجموعة أو إيقاف عملياتها، أو ليس هناك خيار واقعي ملائم بخلاف ذلك.

إن المكلفين بالحوكمة، أي لجنة المراجعة، هم المسؤولون عن الإشراف على آلية التقرير المالي في المجموعة.

مسؤوليات مراجعي الحسابات حول مراجعة القوائم المالية الموحدة

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية الموحدة ككل خالية من تحريفٍ جوهري ناتج عن غش أو خطأ، وإصدار تقرير مراجعي الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن تحريف جوهري موجود. يمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد جوهريّة، بمفردها أو في مجموعها، إذا كان بشكل معقول يمكن توقع أنها ستؤثر على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية الموحدة.

وكجزء من المراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني خلال المراجعة. كما نقوم بـ:

- تحديد وتقييم مخاطر وجود التحريفات الجوهريّة في القوائم المالية الموحدة، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات المراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية وملائمة لكي تكون أساساً لإبداء رأينا. يعد خطر عدم اكتشاف أي تحريف جوهري ناتج عن الغش أعلى من الخطر الناتج عن الخطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز لإجراءات الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة ملائمة وفقاً للظروف، وليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية أنظمة الرقابة الداخلية بالمجموعة.
- تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
- استنتاج مدى ملائمة تطبيق الإدارة لمبدأ الاستمرارية في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة المجموعة على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا ما تبين لنا وجود عدم تأكد جوهري، يتعين علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية الموحدة، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، عندها يتم تعديل رأينا. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير مراجعي الحسابات. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف المجموعة الاستمرار في أعمالها كمنشأة مستمرة.
- تقويم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية الموحدة، بما في ذلك الإفصاحات، وفيما إذا كانت القوائم المالية الموحدة تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.
- الحصول على ما يكفي من أدلة مراجعة ملائمة فيما يتعلق بالمعلومات المالية للمنشآت أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة، لإبداء رأي حول القوائم المالية الموحدة. ونحن مسؤولون عن التوجيه والإشراف ومراجعة حسابات المجموعة. ونظل المسؤولين الوحيديين عن رأينا في المراجعة.

تقرير مراجعي الحسابات المستقلين إلى مساهمي البنك السعودي للاستثمار (شركة مساهمة سعودية) (تتمة)

مسؤوليات مراجعي الحسابات حول مراجعة القوائم المالية الموحدة (تتمة)

نقوم بإبلاغ المكلفين بالحوكمة - من بين أمور أخرى - بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج الهامة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال مراجعتنا.

كما أننا نقوم بتزويد المكلفين بالحوكمة ببيان يفيد بأننا التزمنا بالمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة المتعلقة بالاستقلالية، ونبلغهم بجميع العلاقات والأمور الأخرى، التي قد يعتقد تأثيرها بشكل معقول على استقلالنا، وعند الاقتضاء، ونبلغهم بالتصرفات المتخذة للقضاء على التهديدات أو التدابير الوقائية المطبقة.

ومن الأمور التي تم إبلاغها للمكلفين بالحوكمة، فإننا نحدد تلك الأمور التي كانت لها الأهمية البالغة عند مراجعة القوائم المالية الموحدة للفترة الحالية، وبناءً على ذلك تعد هي الأمور الرئيسية للمراجعة. ونوضح هذه الأمور في تقريرنا ما لم يمنع نظام أو لائحة الإفصاح العلني عن الأمر، أو عندما - في ظروف نادرة للغاية - نرى أن الأمر لا ينبغي الإبلاغ عنه في تقريرنا بسبب أن التبعات السلبية للإبلاغ عنها تفوق بشكل معقول المصلحة العامة من ذلك الإبلاغ.


التقرير عن المتطلبات النظامية والتنظيمية الأخرى

بناءً على المعلومات التي حصلنا عليها، لم يلفت انتباهنا ما يدعونا إلى الاعتقاد بأن البنك لم يلتزم، من جميع النواحي الجوهرية، بمتطلبات نظام الشركات المعمول به ونظام مراقبة البنوك في المملكة العربية السعودية والنظام الأساسي للبنك فيما يتعلق بإعداد وعرض القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣.

ديلويت أند توش وشركاهم
محاسبون ومراجعون قانونيون

إرنست ويونغ للخدمات المهنية




وليد بن محمد سعيدي
محاسب قانوني
رقم الترخيص (٣٧٨)



راشد سعود بن رشود
محاسب قانوني
رقم الترخيص (٣٦٦)

١ شعبان ١٤٤٥ هـ
(١١ فبراير ٢٠٢٤)



**Ernst & Young Professional Services
(Professional LLC)**
**Paid-up capital (SR 5,500,000 – Five million
five hundred thousand Saudi Riyal)**
Head Office
Al Faisaliah Office Tower, 14th Floor
King Fahad Road
P.O. Box 2732
Riyadh 11461
Kingdom of Saudi Arabia

C.R. No. 1010383821
Tel: +966 11 215 9898
+966 11 273 4740
Fax: +966 11 273 4730

ey.ksa@sa.ey.com
ey.com



**Deloitte and Touche & Co.
Chartered Accountants**
Al Waha Building 3225 Prince Turki
bin Abdullah Al Saud Street,
Sulaymaniyah
P.O. Box: 213, Riyadh 11411
Riyadh, Kingdom of Saudi Arabia
CR 1010600030
www.deloitte.com

Independent Auditors’ Report To the Shareholders of The Saudi Investment Bank (A Saudi Joint Stock Company)

Opinion

We have audited the consolidated financial statements of The Saudi Investment Bank (the “Bank”) and its subsidiaries (collectively referred to as the “Group”), which comprise the consolidated statement of financial position as at December 31, 2023, and the consolidated statement of income, consolidated statement of comprehensive income, consolidated statement of changes in equity and consolidated statement of cash flows for the year then ended, and notes to the consolidated financial statements, including material accounting policy information.

In our opinion, the accompanying consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of the Group as of December 31, 2023, and its consolidated financial performance and its consolidated cash flows for the year then ended, in accordance with International Financial Reporting Standards (“IFRSs”) that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia and other standards and pronouncements that are endorsed by the Saudi Organization for Chartered and Professional Accountants (“SOCPA”) (collectively referred to as “IFRSs that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia”).

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (“ISAs”) that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia. Our responsibilities under those standards are further described in the Auditors’ Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements section of our report. We are independent of the Group in accordance with the International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) that is endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia (the “Code”), that is relevant to our audit of the consolidated financial statements, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with that Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Key Audit Matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of the most significance in our audit of the consolidated financial statements of the current year. These matters were addressed in the context of our audit of the consolidated financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters. For each matter below, a description of how our audit addressed the matter is provided in that context:

Independent Auditors’ Report
To the Shareholders of The Saudi Investment Bank (A Saudi Joint Stock Company)
(continued)

Key audit matter	How our audit addressed the key audit matter
<p><i>Expected credit losses over loans and advances</i></p> <p>As of December 31, 2023, the gross loans and advances of the Group were Saudi Riyals (SAR) 82,675 million (2022: SAR 70,688 million) against which an allowance for expected credit losses (“ECL”) of SAR 1,924 million (2022: SAR 1,805 million) was maintained.</p> <p>The determination of the allowance for expected credit losses requires management to make significant estimates and apply significant judgements. This has a material impact on the consolidated financial statements of the Group. The key areas of judgment include:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Categorisation of loans and advances in Stage 1, 2 and 3 based on the identification of: <ol style="list-style-type: none"> (a) exposures with a significant increase in credit risk (“SICR”) since their origination; and (b) individually impaired / default exposures. <p>In accordance with the requirements of IFRS 9, the Group measures ECL based on the credit losses expected to arise over the next twelve months (‘12 month ECL’), unless there has been a significant increase in credit risk since origination or default, in which case, the allowance is based on the ECL expected to arise over the life of the loans and advances (‘Lifetime ECL’).</p> <p>The Group has applied additional judgments to identify and estimate the likelihood of borrowers experiencing SICR due to the current economic outlook.</p>	<p>We obtained and updated our understanding of management’s process for the assessment of allowance for ECL against loans and advances as required by IFRS 9 Financial Instruments (“IFRS 9”), the Group’s allowance for ECL policy and the ECL modelling methodology including any key changes made during the year.</p> <p>We compared the Group’s allowance for ECL policy and ECL methodology to the requirements of IFRS 9.</p> <p>For a sample of customers, we assessed:</p> <ul style="list-style-type: none"> • the ECL modelling process, including governance over the models, its validation during the year, including approval of key assumptions and post model adjustments; • the classification of loans and advances into Stages 1,2 and 3, timely identification of SICR and determination of default or individually impaired exposures; • the internal ratings determined by management based on the Group’s internal rating model and considered these assigned ratings in light of external market conditions and available industry information, and also assessed that these were consistent with the ratings used as inputs in the ECL model; • management’s computation of ECL; and • management’s assessment of recoverable cash flows, including the impact of collateral, and other sources of repayment, if any. <p>We assessed the appropriateness of the Group’s criteria for determination of SICR and identification of “default” or “individually impaired” exposures and their classification into stages. Furthermore, for a sample of exposures, we assessed the appropriateness of the staging classification of the Group’s loan portfolio.</p>

Independent Auditors’ Report
To the Shareholders of The Saudi Investment Bank (A Saudi Joint Stock Company)
(continued)

Key audit matter	How our audit addressed the key audit matter
<p>2. Assumptions used in the ECL model for determining probability of default (“PD”), loss given default (“LGD”) and exposure at default (“EAD”), including but not limited to, assessment of the financial condition of the borrowers, expected future cash flows, developing and incorporating forward looking assumptions, macroeconomic factors and the associated scenarios and expected probability weightages.</p> <p>3. The need to apply post model overlays using expert credit judgement to reflect all relevant risk factors, that might not have been captured by the ECL model.</p> <p>We considered this as a key audit matter as the application of these judgments and estimates, continues to result in greater estimation uncertainty and associated audit risk around the determination of the allowance for ECL as of December 31, 2023.</p> <p><i>Refer to the summary of significant accounting policies note 3(c)(vii) relating to impairment of financial assets, note 2(d)(i) which contains the disclosure of critical accounting judgments, estimates and assumptions relating to impairment losses on financial assets and the impairment assessment methodology used by the Group, note 7 and note 29 which contains the disclosure of impairment against loans and advances, details of credit quality analysis and key assumptions and factors considered in the determination of ECL.</i></p>	<p>We assessed the governance process implemented and the qualitative factors considered by the Group when applying any overlays or making any adjustment to the output from the ECL model, due to data or model limitations or otherwise.</p> <p>We assessed the reasonableness of the underlying assumptions used by the Group in the ECL model, including forward looking assumptions, keeping in view the uncertainty and volatility in economic scenarios.</p> <p>We tested the completeness and accuracy of data supporting the ECL calculation as at 31 December 2023.</p> <p>Where required, we involved our specialists to assist us in reviewing model calculations, evaluating interrelated inputs and assessing reasonableness of assumptions used in the ECL model, particularly around macroeconomic variables, forecasted macroeconomic scenarios and probability weights and assumptions used in post model overlays.</p> <p>We assessed the adequacy of related disclosures in the consolidated financial statements against the requirements of IFRSs that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia.</p>

Independent Auditors' Report
To the Shareholders of The Saudi Investment Bank (A Saudi Joint Stock Company)
(continued)

Key audit matter	How our audit addressed the key audit matter
<p><i>Valuation of derivative financial instruments</i></p> <p>As of December 31, 2023, the positive and negative fair value of derivatives held by the Group, excluding the associated company put option referred to below, amounted to SAR 572 million and SAR 25 million, respectively (2022: SAR 614 million and SAR 47 million, respectively).</p> <p>The Group has entered into various derivative transactions, including commission rate and cross currency swaps, forward foreign exchange and commodity contracts, commission rate futures and options and currency and commodity options. Swaps, forwards and options derivative contracts are over the counter (OTC) derivatives that are not traded in active markets and hence the valuation of these contracts is subjective as it takes into account a number of assumptions which often involves the exercise of judgement by management and model calibrations, including adjustments to the counterparty's own credit risk.</p> <p>The majority of these derivatives are held for trading. Certain commission rate swaps are categorized as fair value hedges in the consolidated financial statements.</p> <p>An inappropriate valuation of derivatives could have a material impact on the consolidated financial statements and a hedge accounting impact in the case of hedge ineffectiveness.</p> <p>We considered this as a key audit matter as there is complexity and subjectivity involved in determining the valuation in general and, in certain cases, due to the use of complex modelling techniques.</p> <p><i>Refer to note 3 (f) of the consolidated financial statements for the accounting policy relating to the valuation of derivatives and note 11 which explains the derivative positions and valuation methodology used by the Group.</i></p>	<p>We determined if the controls over the valuation of derivatives had been appropriately designed and implemented. We selected a sample of derivative financial instruments and:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Involved our specialists to assist us in performing an independent valuation of the derivatives sample and compared the result with management's valuation; • Assessed the accuracy of the particulars of derivatives by comparing the terms and conditions with relevant agreements and deal confirmations; • Assessed the key inputs to the derivative valuation models; • Assessed the hedge effectiveness assessment performed by the Group and the appropriateness of related hedge accounting; and • We assessed the adequacy of disclosures in the consolidated financial statements relating to this matter against the requirements of IFRSs that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia.

Independent Auditors' Report
To the Shareholders of The Saudi Investment Bank (A Saudi Joint Stock Company)
(continued)

Key audit matter	How our audit addressed the key audit matter
<p><i>Valuation of associate company put option</i></p> <p>The Group's derivatives as of December 31, 2023, includes a put option with a positive fair value of SAR 113 million (2022: SAR 99 million).</p> <p>This put option is embedded within the agreement ("the Agreement") with the other shareholder in an associated company and gives the Group an option to sell its share in the associated company to the other shareholder based on a strike price determined in accordance with the Agreement.</p> <p>In accordance with the Group's accounting policy, this put option is segregated from the Agreement and is measured at its fair value.</p> <p>The Group uses an option pricing model to fair value the put option, which requires certain inputs which are not observable in the current market. These inputs include historical results of the associate company and other inputs which require management's judgment, including estimations about the future results of the associated company, the detrimental effects on the operating results of the associated company which may arise from an exercise of the option, and an estimate of the fair value of the underlying investment.</p> <p>This is considered as a key audit matter as the valuation of this put option, as mentioned above, requires management to apply significant judgments and make significant estimates.</p> <p><i>Refer to the following notes to the consolidated financial statements: summary of significant accounting policies note 3(f) which explains the accounting policy for derivative financial instruments and hedge accounting, note 2(d)(ii) which explains critical judgments and estimates for fair value measurement, note 11 which explains the put option positions and note 30 which explains the fair values of financial assets and liabilities.</i></p>	<p>We determined if the controls over the valuation of the associate company put option had been appropriately designed and implemented.</p> <p>We inspected the Agreement to obtain an understanding of the principal terms of the put option.</p> <p>We considered the put option valuation performed by management and assessed the methodology and key assumptions used by management.</p> <p>We involved our valuation experts to assess the valuation of the associated company put option determined by management.</p> <p>We assessed the adequacy of disclosures in the consolidated financial statements relating to this matter against the requirements of IFRSs that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia.</p>

**Independent Auditors' Report
To the Shareholders of The Saudi Investment Bank (A Saudi Joint Stock Company)
(continued)**

Other Information

Management is responsible for the other information in the Group's annual report. The other information consists of the information included in the Group's 2023 annual report, other than the consolidated financial statements and our auditors' report thereon. The annual report is expected to be made available to us after the date of this auditors' report.

Our opinion on the consolidated financial statements does not cover the other information and we will not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the consolidated financial statements, our responsibility is to read the other information identified above, when it becomes available and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the consolidated financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

When we read the Group's annual report, if we conclude that there is a material misstatement therein, we are required to communicate the matter to those charged with governance.

Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Consolidated Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the consolidated financial statements in accordance with IFRSs that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia, the applicable requirements of the Regulations for Companies, the Banking Control Law in the Kingdom of Saudi Arabia and the Bank's Bylaws, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of consolidated financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the consolidated financial statements, management is responsible for assessing the Group's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Group or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance, i.e. the Audit Committee, are responsible for overseeing the Group's financial reporting process.

Auditors' Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the consolidated financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditors' report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with International Standards on Auditing, that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia, will always detect a material misstatement when it exists.

**Independent Auditors' Report
To the Shareholders of The Saudi Investment Bank (A Saudi Joint Stock Company)
(continued)**

Auditors' Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements (Continued)

Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these consolidated financial statements. As part of an audit in accordance with International Standards on Auditing, that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the consolidated financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Group's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management .
- Conclude on the appropriateness of the management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Group's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditors' report to the related disclosures in the consolidated financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditors' report. However, future events or conditions may cause the Group to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the consolidated financial statements, including the disclosures, and whether the consolidated financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.
- Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business activities within the Group to express an opinion on the consolidated financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the Group audit. We remain solely responsible for our audit opinion.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

Independent Auditors' Report
To the Shareholders of The Saudi Investment Bank (A Saudi Joint Stock Company)
(continued)

Auditors' Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements (Continued)



We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, actions taken to eliminate threats or safeguards applied.

From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of the most significance in the audit of the consolidated financial statements for the current period and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditors' report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

Report on Other Legal and Regulatory Requirements

Based on the information that has been made available to us, nothing has come to our attention that causes us to believe that the Bank was not in compliance, in all material respects, with the applicable requirements of the Regulations for Companies, the Banking Control Law in the Kingdom of Saudi Arabia and the Bank's Bylaws in so far as they affect the preparation and presentation of the consolidated financial statements for the year ended December 31, 2023.



Ernst & Young Professional Services



Rashid S. Roshod
Certified Public Accountant
License No. 366

R7
EY
سجل تجاري ١٠١٠٢٨٢٨٤١
CR: 1010383821
شركة إرنست ويونغ للخدمات المهنية
(مفعية ذات مسؤولية محدودة)
Ernst & Young Professional Services
(Professional LLC)

Deloitte and Touche & Co.
Chartered Accountants



Waleed bin Moh'd Sobahi
Certified Public Accountant
License No. 378

مملكة العربية السعودية
الرياض
1010600030
CR: 1010600030
Deloitte and Touche & Co.
Chartered Accountants

1 Sha'ban 1445 H
11 February 2024

البند السابع:

السياسات والمعايير والإجراءات المحددة لعضوية مجلس الإدارة المعدلة

The seventh item:

The revamped Board Membership Selection Criteria Policy



البنك السعودي للاستثمار
The Saudi Investment Bank

BOD Membership Selection Criteria Policy

سياسة معايير اختيار عضوية مجلس الإدارة

General Assembly |
الجمعية العامة |

BOD Membership Selection Criteria Policy

سياسة معايير اختيار عضوية مجلس الإدارة

Version Control

Version	Date
1	19 March 2024
2	/ / / /

Document Owner:

Corporate Governance Division

Custodian:

Business Processes and Procedures Department

Abbreviations	3	٣	الإختصارات
Definitions	4	٤	التعريفات
1 Introduction	5	٥	المقدمة ١
1.1 Policy Definition	5	٥	1.1 تعريف السياسة
1.2 Purpose of this Policy	5	٥	1.2 الغرض من السياسة
1.3 Bank's Documents Used in Tandem (Any amendments made thereto from time to time)	5	٥	1.3 وثائق البنك المستخدمة مع السياسة (وما يطرأ عليها من تعديلات من وقت لآخر)
1.4 Regulatory Reference Documents (Any amendments made thereto from time to time)	5	٥	1.4 الوثائق التنظيمية المرجعية (وما يطرأ عليها من تعديلات من وقت لآخر)
1.5 Ownership and Updates	6	٦	1.5 الملكية والتحديثات
2 Appointment of the bank's board of directors:	6	٦	٢ تعيين مجلس إدارة البنك:
3 Conditions for Appointment of the Board of Directors'	7	٧	٣ شروط الترشيح لعضوية مجلس الإدارة
3.1 Membership Criteria	7	٧	٣,١ معايير العضوية
3.2 Skills and Qualifications	9	٩	٣,٢ المهارات والمؤهلات
3.3 Required Documentation	11	١١	3.3 الوثائق المطلوبة
4 Selection and Appointment of BOD Members	14	١٤	٤ اختيار وتعيين أعضاء مجلس الإدارة
4.1 Publishing the Nomination Announcement	14	١٤	4.1 نشر إعلان فتح باب الترشيح
4.2 Candidacy	14	١٤	4.2 إجراءات الترشيح
4.3 Election	15	١٥	٤,٣ إجراءات الانتخاب
4.4 Reporting Requirements	16	١٦	٤,٤ متطلبات الإبلاغ
5 Duration and Terms of Membership	17	١٧	٥ مدة العضوية وشروطها
6 Responsibilities of a Board Member	18	١٨	٦ مسؤوليات عضو مجلس الإدارة
6.1 Honesty (Truthfulness):	18	١٨	6.1 الأمانة (الصدق)
6.2 Loyalty:	18	١٨	6.2 الولاء:
6.3 Care:	18	١٨	6.3 الاهتمام:
6.4 Compliance:	18	١٨	٦,٤ الالتزام:
6.5 Independence Requirements	19	١٩	٦,٥ متطلبات الاستقلال
7 Termination of Membership / Removal of BOD members	23	٢٣	٧ انتهاء العضوية في مجلس الإدارة / عزل أعضاء مجلس الإدارة
8 Membership vacancy	25	٢٥	٨ شغور العضوية
9 Language Dominance in Discrepancies	26	٢٦	٩ السيادة اللغوية في حالات التعارض

BOD Membership Selection Criteria Policy

سياسة معايير اختيار عضوية مجلس الإدارة

Abbreviations

الإختصارات

Term	Full Form
BOD	Board of Directors
CEO	Chief Executive Officer
CMA	Capital Market Authority
CV	Curriculum Vitae
ID	Identification
KSA	The Kingdom of Saudi Arabia
NRC	Nomination and Remuneration Committee
SAMA	The Saudi Central Bank
SAR	Saudi Riyal

الصيغة الكاملة	المصطلح

BOD Membership Selection Criteria Policy

سياسة معايير اختيار عضوية مجلس الإدارة

Definitions

Term	Definition
The Bank	The Saudi Investment Bank
CEO	The Chief Executive Officer of the Saudi Investment Bank
Executive Management	The CEO and employees that report to him or her directly
The Regulatory and Supervisory Authorities	Including the Saudi Central Bank (SAMA), Capital Market Authority (CMA), Tadawul and Ministry of Commerce
Executive Director	A member of the Board who is a full-time member of the executive management team of the Bank and participates in its daily activities.
Non-Executive Director	A member of the Board who is not a full-time member of the Bank's management team and does not participate in its daily activities.
Independent Director	A non-executive member of the Board who maintains complete independence in his or her position and decisions, and none of the independence impairments mentioned in the regulatory authorities apply to him or her, including any amendments made thereto from time to time.
Cumulative Voting	A voting method for electing Board of Directors members that grants the shareholder with voting rights, the voting capacity proportional to the number of shares he/she holds. This approach allows the shareholder to either concentrates all its votes on one single nominee or to distribute their votes among several nominees with no duplication of votes.

التعريفات

المصطلح	التعريف
البنك	البنك السعودي للاستثمار
الرئيس التنفيذي	الرئيس التنفيذي للبنك السعودي للاستثمار
الإدارة التنفيذية	الرئيس التنفيذي والموظفين ذو المرجعية الإدارية المباشرة للرئيس التنفيذي
الجهات التنظيمية والإشرافية	تشمل البنك المركزي السعودي وهيئة السوق المالية وتداول ووزارة التجارة
العضو التنفيذي	عضو مجلس الإدارة الذي يكون متفرغاً في الإدارة التنفيذية للبنك ويشارك في الأعمال اليومية لها.
العضو غير التنفيذي	عضو مجلس الإدارة الذي لا يكون متفرغاً لإدارة البنك ولا يشارك في الأعمال اليومية لها.
العضو المستقل	عضو مجلس إدارة غير تنفيذي يتمتع بالاستقلال التام في مركزه وقراراته، ولا تنطبق عليه أي من عوارض الاستقلال المنصوص عليها في اللوائح والأنظمة الصادرة عن الجهات الرقابية وما يطرأ عليها من تعديلات من وقت لآخر
التصويت التراكمي	اسلوب تصويت لانتخاب اعضاء مجلس الإدارة يمنح حامل الأسهم التي لها حقوق التصويت، القدرة تصويتية بعدد تلك الأسهم، بحيث يتيح له التصويت بها لمرشح واحد أو تقسيمها بين من يختارهم من المرشحين دون أي تكرار لهذه الأصوات.

1 Introduction	المقدمة ١
<p>1.1 Policy Definition</p> <p>The Saudi Investment Bank is committed to the highest standards of compliance with the controls and procedures issued by the regulatory and supervisory authorities pertaining to the nomination, selection, and appointment of the Board of Directors. Accordingly, the Bank adopts this Policy through:</p> <ul style="list-style-type: none"> Nomination and Remuneration Committee The Board of Directors General Assembly 	<p>١,١ تعريف السياسة</p> <p>يلتزم البنك السعودي للاستثمار بأعلى معايير ترشيح واختيار وتعيين أعضاء مجلس الإدارة وفقاً للضوابط والإجراءات الصادرة عن الجهات التنظيمية والإشرافية، وعليه فإن البنك يتبنى هذه السياسة من خلال:</p> <ul style="list-style-type: none"> لجنة الترشيحات والمكافآت مجلس الإدارة الجمعية العامة
<p>1.2 Purpose of this Policy</p> <p>The purpose of this policy is to define the criteria and procedures for the selection and appointment of Saudi Investment Bank's BOD.</p>	<p>١,٢ الغرض من السياسة</p> <p>تهدف هذه السياسة إلى تحديد المعايير والإجراءات لاختيار عضوية مجلس إدارة البنك السعودي للاستثمار.</p>
<p>1.3 Bank's Documents Used in Tandem (Any amendments made thereto from time to time)</p> <ul style="list-style-type: none"> Corporate Governance Manual Nomination and Remuneration Committee Charter By-laws Nomination form Independency form Standards of Competing with The Saudi Investment Bank 	<p>١,٣ وثائق البنك المستخدمة مع السياسة (وما يطرأ عليها من تعديلات من وقت لآخر)</p> <ul style="list-style-type: none"> دليل حوكمة الشركات لائحة عمل لجنة الترشيحات والمكافآت النظام الأساس نموذج الترشيح نموذج الاستقلالية معايير الأعمال المنافسة في البنك السعودي للاستثمار
<p>1.4 Regulatory Reference Documents (Any amendments made thereto from time to time)</p> <ul style="list-style-type: none"> Key Principles of Governance in Financial Institutions under the Control and Supervision of the Saudi Central Bank. Requirements for Appointments to Senior Positions in Financial Institutions Supervised by SAMA. 	<p>١,٤ الوثائق التنظيمية المرجعية (وما يطرأ عليها من تعديلات من وقت لآخر)</p> <ul style="list-style-type: none"> المبادئ الرئيسية للحوكمة في المؤسسات المالية الخاضعة لرقابة البنك المركزي السعودي وإشرافه. متطلبات التعيين في المناصب القيادية في المؤسسات المالية الخاضعة لإشراف البنك المركزي السعودي. لائحة حوكمة الشركات الصادر عن هيئة السوق المالية

<ul style="list-style-type: none">• Corporate Governance Regulations issued by the CMA.• Bank Governance Guide issued by Basel Committee (III).• Banking Control Law issued by SAMA.• Code of Conduct and Work Ethics in Financial Institutions issued by SAMA.• Relevant forms issued by the regulatory and supervisory authorities.• Implementation Rules for Banking Control Law issued by SAMA.	<ul style="list-style-type: none">• دليل حوكمة البنوك الصادرة عن لجنة بازل (٣).• نظام مراقبة البنوك الصادر عن البنك المركزي السعودي.• مبادئ السلوك وأخلاقيات العمل في المؤسسات المالية الصادرة عن البنك المركزي السعودي.• النماذج ذات العلاقة الصادرة من الجهات الإشرافية والتنظيمية.• اللائحة التنفيذية لنظام مراقبة البنوك الصادر عن البنك المركزي السعودي.
<p>1.5 Ownership and Updates</p> <p>The ownership of this document shall reside with the Corporate Governance Group. Any changes to this document shall be initiated by the Corporate Governance Group in coordination with the Chief Human Resources Officer and the NRC and approved by the General Assembly .</p> <p>The Bank is not authorized to amend this policy except by a decision of the BOD based on what it decides, and with the approval of the General Assembly, unless another law, regulation or a decision from the CMA, SAMA, or any government entity stipulates that it is mandatory to amend or add provisions to this Policy.</p>	<p>١,٥ الملكية والتحديثات</p> <p>تعود ملكية هذه السياسة إلى مجموعة الحوكمة، حيث تتولى إجراء أي تعديلات تطراً عليها بالتنسيق مع رئيس الموارد البشرية ولجنة الترشيحات والمكافآت، وتتولى الجمعية العامة اعتماد هذه التعديلات.</p> <p>لا يجوز تعديل هذه السياسة إلا بقرار صادر من مجلس الإدارة وبموافقة الجمعية العامة، مالم ينص نظام أو لائحة أخرى، أو قرار صادر عن هيئة السوق المالية أو البنك المركزي السعودي أو أي جهة حكومية أخرى على إلزامية تعديل أو إضافة أي أحكام لهذه السياسة.</p>

According to the Bank's bylaws, the Bank shall be managed by a Board comprised of nine (9) natural Directors elected by the General Assembly by cumulative voting after obtaining SAMA's no-objection letter. All members of the BOD, including the Chairman, are entitled to re-nominate themselves in accordance with the laws and regulations issued by the regulatory and supervisory authorities .

The majority of the BOD members must be non-executive members, and the chairman and his or her deputy must be non-executives, including two independent members or a third of the Board members, whichever is greater. The Chairman of the BOD or his or her deputy shall not be permitted to combine his or her position with any executive position in the Bank (such as the position of Managing Member, CEO, General Manager, or any other executive position in the Bank).

وفقاً لما ينص عليه للنظام الأساسي للبنك، يُدار البنك بواسطة مجلس إدارة يتألف من تسعة (9) أعضاء طبيعيين يتم انتخابهم من قبل الجمعية العامة من خلال التصويت التراكمي بعد الحصول على خطاب عدم ممانعة البنك المركزي السعودي. يحق لجميع أعضاء مجلس الإدارة، بما في ذلك الرئيس، إعادة ترشيح أنفسهم وفقاً للقوانين واللوائح الصادرة عن الجهات التنظيمية و الإشرافية المختصة.

يجب أن يتكون غالبية أعضاء مجلس الإدارة من الأعضاء غير تنفيذيين، ويجب أن يكون الرئيس ونائبه من الغير التنفيذيين، بما في ذلك عضوان مستقلان أو ثلث أعضاء المجلس، أيهما أكثر. لا يُسمح لرئيس مجلس الإدارة أو نائبه بجمع منصبه مع أي منصب تنفيذي في البنك (مثل منصب العضو المنتدب، الرئيس التنفيذي، المدير العام، أو أي منصب تنفيذي آخر في البنك)

3 Conditions for Appointment of the Board of Directors'	٣ شروط الترشيح لعضوية مجلس الإدارة
<p>The bank is committed to the rules and regulations issued by the government of the Kingdom of Saudi Arabia. In order to achieve the principle of fairness and equality between candidates, no one can be nominated for membership in the bank's board of directors unless the candidate is verified that he or she has not violated any of the rules and regulations of regulatory and supervisory authorities. It is also necessary to verify skills, qualifications, and specific standards, which are mentioned, for example and not limited to, as follows:</p>	<p>نظراً لإلتزام البنك بالأنظمة واللوائح الصادرة من حكومة المملكة العربية السعودية، ولتحقيق مبدأ العدل والمساواة بين المرشحين، فإنه لا يمكن أن يترشح أحد لعضوية مجلس إدارة البنك إلا بعد التحقق بأن المرشح لم يخالف أيّاً من أنظمة ولوائح الجهات التنظيمية والإشرافية المختصة، كما يجب التحقق من توافر مهارات مؤهلات ومعايير محددة، نذكرها كما يلي على سبيل المثال لا الحصر:</p>
<p>3.1 Membership Criteria</p>	<p>٣,١ معايير العضوية</p>
<p>3.1.1 A member of the Bank's BOD must have the integrity, knowledge in banking matters, the necessary experience to</p>	<p>٣,١,١ يجب أن تتوفر الأمانة في عضو مجلس الإدارة والمعرفة بالشؤون المصرفية، والخبرة اللازمة لتأدية المهام المنوط بها، والقدرة على قراءة البيانات</p>

<p>perform his or her duties and the ability to read and understand financial data and reports, as well as the ratios used to measure performance, in addition he or she must have other qualifications such as leadership, independence, competence and concern.</p>	<p>والتقارير المالية وفهمها، وكذلك النسب المستخدمة لقياس الأداء، إضافة إلى مؤهلات أخرى، مثل القيادة والاستقلالية والكفاءة والاهتمام.</p>
<p>3.1.2 They must be in a good health and not be having any health issues that hinders them from exercising their responsibilities.</p>	<p>٣,١,٢ يجب أن يتمتع عضو مجلس إدارة البنك بصحة جيدة والسلامة من أي مشكلة صحية تعيقه عن ممارسة مسؤولياته.</p>
<p>3.1.3 A member of the BOD shall not be permitted to hold membership of the Board in a bank or work for another bank. However, members of the BOD are entitled to participate in the membership of Boards of companies other than banks, with a maximum of five listed joint stock companies at the same time, provided that there is no conflict of interest caused by their membership in any of these companies. A member of the BOD shall be deemed as resigned when a judgment has been issued declaring them bankrupt, or they have been convicted of a dishonorable or dishonesty crime unless rehabilitated.</p>	<p>٣,١,٣ يحظر أن يكون المرشح عضوًا في مجلس إدارة بنك أو موظفًا لدى بنك آخر. ويحق لعضو مجلس الإدارة المشاركة في عضوية مجالس إدارة شركات أخرى، عدا البنوك، بحد أقصى خمس (٥) شركات مساهمة مدرجة في أن واحد، شريطة عدم وجود تعارض بين عضوية مجالس إدارة أي من هذه الشركات وعضوية البنك. ويعتبر عضو مجلس إدارة البنك مستقيلًا إذا حكم بشهر إفلاسه أو حكم عليه في جريمة مخلة بالشرف أو الأمانة ما لم يرد إليه اعتباره.</p>
<p>3.1.4 A member of the BOD should not have held a membership of the Board or an executive position of a company that has been liquidated or been removed or terminated from the Board or Executive position of any other company. In such an instance, appointment of such a member may not be undertaken without a prior written approval from SAMA</p>	<p>٣,١,٤ لا يجوز أن يترشح لمجلس إدارة البنك أي عضو في مجلس إدارة أو منصب تنفيذي في شركة قد تم تصفيتها، أو أي عضو قد تم عزله أو إنهاء خدماته من عضوية مجلس إدارة أو منصب تنفيذي لشركة ما، إلا بموافقة خطية مسبقة من البنك المركزي السعودي.</p>
<p>3.1.5 The candidate must meet the suitability criteria during candidacy and during the term of his or her membership, at least with the following:</p> <ul style="list-style-type: none"> Honesty, integrity, good reputation, and fairness: The candidate must have personal qualities such as honesty; 	<p>٣,١,٥ على المرشح استيفاء معايير الملاءمة أثناء الترشح وخلال مدة عضويته، بحد أدنى ما يلي:</p> <ul style="list-style-type: none"> • الأمانة والنزاهة والسمعة الحسنة والعدالة: أن يكون لدى المرشح صفات الأمانة والنزاهة والسمعة الحسنة، وألا يكون قد أُدين بأي جريمة مخلة بالشرف والأمانة ما لم يكن قد رد إليه اعتباره.

<p>integrity; good reputation and fairness and must not have been convicted of any crime impinging on honor or integrity, unless rehabilitated.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Financial capability efficiency: The candidate must have the efficiency and experience needed to manage his/her financial obligations and affairs prudently and properly, this does not mean the limited financial possibilities of the candidate. • Neutrality and Independency: The candidate must have the necessary neutrality and independency to perform the tasks and duties of the proposed Senior Position and shall not have employment interests or obligations, or any other situations which might give rise to conflict of interests or which could, in any way, impair the candidate's ability to independently perform the duties of the proposed position 	<ul style="list-style-type: none"> • الكفاءة المالية: أن يكون لدى المرشح القدرة والتجارب السابقة في إدارة التزاماته وشؤونه المالية بحصافة وبشكل مناسب، على ان ذلك لا يعني محدودية المرشح المالية. • الحياد والاستقلالية: أن يتمتع المرشح بالاستقلالية بالحياد اللازم لأداء المهام والواجبات المنوطة به والأ يكون لديه مصالح أو التزامات وظيفية أو اي ظروف أخرى تؤدي إلى تعارض في المصالح أو تؤثر بأي حال من الأحوال على قدرته على أداء واجباته.
<p>3.2 Skills and Qualifications</p>	<p>المهارات والمؤهلات ٣,٢</p>
<p>3.2.1 A member of the board must possess the following attributes:</p> <ul style="list-style-type: none"> • An appropriate limit of qualifications, skills, knowledge, and experience, to contribute to protecting the Bank's earnings and growth. • The members shall have characteristics such as Leadership, strategic direction, competence, good management perception, good reputation, ability to manage and supervise, knowledge of the legal and financial aspects, financial institutions, and knowledge of the Bank's business and activities in particular, accounting, auditing, management, governance, cybersecurity, and information technology. It is not necessary for each member to have all the required skills. 	<p>٣,٢,١ يجب أن يتوافر في عضو مجلس الإدارة ما يلي:</p> <ul style="list-style-type: none"> • أن يكون على مستوى مناسب من المؤهلات والمهارات والمعرفة والخبرة في القطاع؛ للمساهمة في الحفاظ على أرباح البنك وتعزيز نموها. • أن يتوفر لديه مهارات، مثل القيادة والتوجيه الاستراتيجي والكفاءة وحسن الإدارة، كما يتمتع بالسمعة الحسنة والقدرة على الإدارة والإشراف والإحاطة بالجوانب القانونية والمالية والمؤسسات المالية والمعرفة بأعمال البنك وأنشطته بصفة خاصة والاقتصادية، المحاسبية، المراجعة، الإدارة، الحوكمة، الأمن السيبراني وتقنية المعلومات وليس من الضروري أن تتوفر في كل عضو من الأعضاء كافة المهارات المطلوبة.

3.2.2 A member shall have professional competence and shall possess various practical and administrative skills and experiences, as well as appropriate personal qualities, especially honesty and integrity, for example but not limited to:

- **Leadership:** A member should have leadership skills and the ability to delegate powers, to provide effective oversight over the affairs of the Bank and to adhere to corporate values and professional ethics
- **Independence:** The ability of the member to be neutral and objective in decision making and without undue influence from management or from other external entities.
- **Competence:** It is reflected by the level of education, training, skills, and desire to continue learning, as well as diversified experience in different areas in the bank position jurisdictions, such as banking, insurance, business, economics, and accounting, as well as knowledge of management, law, or governance.
- **Guidance:** Having technical and administrative capabilities, making decisions promptly, understanding technical requirements related to workflow, strategic direction ability, long-term planning, and a clear future vision.
- **Financial Knowledge:** The ability to read and understand financial statements and reports as well as ratios used to measure performance.
- **Physical Fitness:** He or she shall not suffer from any health issue that may hinder him or her from performing his or her duties and responsibilities.

٣,٢,٢ يُشترط في عضو مجلس الإدارة التمتع بالكفاءة المهنية والمهارات والخبرات العملية والإدارية في مختلف المجالات، فضلاً عن الصفات الشخصية الملائمة، ولا سيما الصدق والنزاهة، على أن تتضمن الصفات -على سبيل المثال لا الحصر- ما يلي:

- **القيادة:** أن يتمتع بمهارات قيادية، وأن يكون لديه القدرة على تفويض الصلاحيات والرقابة الفعالة على الشؤون البنكية والتمسك بالقيم والأخلاق المهنية.
- **الاستقلالية:** أن يكون محايداً وموضوعياً في اتخاذ القرارات دون أي تأثير من الإدارة التنفيذية أو من جهات خارجية أخرى.
- **الكفاءة:** ينعكس ذلك في مستوى التعليم والتدريب والمهارات والرغبة في مواصلة التعلم، فضلاً عن الخبرات المتنوعة في مختلف مجالات البنك، مثل الأعمال البنكية والتأمين والأعمال التجارية والاقتصادية والمحاسبية، والمعرفة في مجال إدارة الأعمال أو القانون أو الحوكمة.
- **التوجيه:** أن يتمتع بالإمكانات التقنية والإدارية، والقدرة على اتخاذ القرارات على وجه السرعة، وفهم المتطلبات التقنية المتعلقة بالأعمال والقدرة على التوجيه الاستراتيجي والتخطيط بعيد المدى والرؤية المستقبلية الواضحة.
- **المعرفة المالية:** أن يتمتع بالقدرة على قراءة البيانات والتقارير المالية وفهمها، وكذلك النسب المستخدمة لقياس الأداء.
- **اللياقة الصحية:** ألا يكون لديه مانع صحي يعيقه عن ممارسة مهامه واختصاصاته.

<p>3.2.3 The General Assembly shall take into account, when electing members to the Board, the recommendations of the nomination and remuneration committee and the availability of the personal and professional capabilities required to perform their duties effectively.</p>	<p>٣,٢,٣ على الجمعية العامة أن تراعي عند انتخاب أعضاء مجلس الإدارة توصيات لجنة الترشيحات والمكافآت وتوافر المقومات الشخصية والمهنية اللازمة لأداء مهامهم بشكل فعال.</p>
<p>3.3 Required Documentation A candidate who meets the above conditions, for membership of the BOD must submit the following documents:</p>	<p>٣,٣ الوثائق المطلوبة يلتزم المرشح لعضوية مجلس الإدارة الذي تنطبق عليه الشروط أعلاه بتقديم المستندات التالية:</p>
<p>3.3.1 Filled 'Fit and proper criteria' questionnaire issued by SAMA, the form can be obtained through the SAMA website (WWW.SAMA.GOV.SA).</p>	<p>٣,٣,١ استبيان "نموذج الملائمة" الصادر عن البنك المركزي السعودي بعد استكماله، ويمكن الحصول على النموذج من خلال الموقع الإلكتروني للبنك المركزي السعودي (WWW.SAMA.GOV.SA).</p>
<p>3.3.2 Filled 'Form (3) - Candidate CV Form' - issued by CMA. The form can be obtained through the CMA website (WWW.CMA.ORG.SA).</p>	<p>٣,٣,٢ نموذج (٣) - نموذج السيرة الذاتية للمرشح الصادر عن هيئة السوق المالية بعد استكماله، ويمكن الحصول على النموذج من خلال الموقع الإلكتروني لهيئة السوق المالية (WWW.CMA.ORG.SA).</p>
<p>3.3.3 A statement of the companies or institutions that he or she participates in managing, owning, or representing.</p>	<p>٣,٣,٣ بيان بالشركات أو المؤسسات التي يشارك في إدارتها، أو يمتلك حصصاً فيها، أو يقوم بتمثيلها</p>
<p>3.3.4 CV, detailing the qualifications and expertise.</p>	<p>٣,٣,٤ السيرة الذاتية، موضحاً فيها المؤهلات والخبرات.</p>
<p>3.3.5 A clear copy of the national ID card for individuals with the nomination application, passport copy, the family registry, mobile phone number, and email address</p>	<p>٣,٣,٥ صورة واضحة من بطاقة الهوية الوطنية للأفراد وجواز السفر، وسجل الأسرة، ورقم الهاتف المتنقل (الجوال)، وعنوان البريد الإلكتروني، وإرفاقها بطلب الترشيح.</p>
<p>3.3.6 Filled independency form as approved by the Bank in lines with SAMA and CMA.</p>	<p>٣,٣,٦ ملاء نموذج الاستقلالية المعتمد من قبل البنك وفقاً لأنظمة البنك المركزي وهيئة السوق المالية وارفاقه،</p>
<p>3.3.7 Fill out the nomination form for membership in the Board of Directors approved by the bank in accordance with the regulations of SAMA and CMA and attach it.).</p>	<p>٣,٣,٧ ملاء استمارة الترشيح لعضوية مجلس الإدارة المعتمد من قبل البنك وفقاً لأنظمة البنك المركزي وهيئة السوق المالية وارفاقها،</p>
<p>3.3.8 A person who desires to nominate themselves for the membership of the BOD must disclose any cases of conflict</p>	<p>٣,٣,٨ يجب على من يرغب بترشيح نفسه لعضوية مجلس الإدارة أن يفصح عن حالات تعارض المصالح</p>

<p>of interest and objections to independence in accordance with laws and regulations issued by the regulatory and supervisory authorities.</p>	<p>وعوارض الاستقلال وفقاً لما هو منصوص عليه في الأنظمة واللوائح الصادرة من الجهات التنظيمية والإشرافية المختصة.</p>
<p>3.3.9 If the candidate has previously served as a member of the bank's board of directors, he must attach a statement approved by the bank's management for the last session in which he served as a member of the board of directors, including the following information:</p> <ul style="list-style-type: none"> The number of Board of Directors meetings that took place during each year of the session. The number of meetings that the member personally attended, and the percentage of his\her attendance to the total number of meetings. The committees in which the member participated, the number of meetings held by each of those committees during each year of the session, the number of meetings he or she attended, and the percentage of his\her attendance to the total number of meetings. The membership status must be defined, i.e., whether the member is an executive, a non-executive, or an independent member. 	<p>٣,٣,٩ في حال سبق وأن شغل المرشح عضوية مجلس إدارة البنك يجب عليه إرفاق بيان معتمد من قبل إدارة البنك عن آخر دورة تولى فيها عضوية مجلس الإدارة متضمناً المعلومات التالية:</p> <ul style="list-style-type: none"> عدد اجتماعات مجلس الإدارة التي تمت خلال كل سنة من سنوات الدورة وعدد الاجتماعات التي حضرها العضو أصالة، ونسبة حضوره لمجموع الاجتماعات. اللجان التي شارك فيها العضو، وعدد الاجتماعات التي عقدتها كل لجنة من تلك اللجان خلال كل سنة من سنوات الدورة، وعدد الاجتماعات التي حضرها، ونسبة حضوره إلى مجموع الاجتماعات. يجب توضيح صفة العضوية، أي ما إذا كان العضو تنفيذي أو عضو غير تنفيذي أو عضو مستقل.
<p>3.3.10 Attach a statement that includes the joint stock companies in which the candidate owns 5% or more of their capital.</p>	<p>٣,٣,١٠ إرفاق بياناً يتضمن الشركات المساهمة التي يمتلك فيها المرشح ٥% أو أكثر من رأس مالها .</p>
<p>3.3.11 Attach a statement containing the listed joint stock companies on whose boards of directors he\she is still a member</p>	<p>٣,٣,١١ إرفاق بياناً يتضمن الشركات المساهمة المدرجة التي لا يزال عضواً في مجالس إدارتها.</p>
<p>3.3.12 Attach a statement containing the names of all establishments in which he participates in management or ownership, directly or indirectly, and which carry out businesses competitive with the bank's business.</p>	<p>٣,٣,١٢ إرفاق بياناً يتضمن أسماء جميع المنشآت التي يشترك في إدارتها أو ملكيتها بشكل مباشر أو غير مباشر وتمارس أعمال منافسة لأعمال البنك.</p>

<p>3.3.13 Attach a statement that includes the names of all establishments in which he/her participates in management or ownership, directly or indirectly, and which have existing contracts or deals with the bank.</p>	<p>٣,٣,١٣ إرفاق بياناً يتضمن أسماء جميع المنشآت التي يشترك في إدارتها أو ملكيتها بشكل مباشر أو غير مباشر ولها عقود أو صفقات قائمة مع البنك.</p>
<p>3.3.14 Attach any additional forms, requirements or documents determined by the bank and/or determined by the competent supervisory and regulatory authorities.</p>	<p>٣,٣,١٤ إرفاق اي نماذج أو متطلبات أو وثائق إضافية يحددها البنك و/أو تحددها الجهات الإشرافية والتنظيمية المختصة.</p>
<p>SAMA, as it deems necessary to protect investors, shall have the right to oblige the Bank to adhere to the rules it deems appropriate for its management, whether with regard to the qualifications of the BOD members, or their eligibility, responsibilities, powers, or decision-making procedures.</p>	<p>للبنك المركزي السعودي، حسب ما يراه ضرورياً لحماية المستثمرين، إلزام البنك بالتقيد بما يراه مناسباً من قواعد مُنظمة لإدارته وتسيير أعماله، ويشمل ذلك القواعد المتعلقة بمؤهلات أعضاء مجلس الإدارة، أو أهلية أي منهم للمنصب، أو مسؤولياتهم، أو صلاحياتهم، أو آليات اتخاذ القرارات.</p>

4 Selection and Appointment of BOD Members	٤ اختيار وتعيين أعضاء مجلس الإدارة
<p>4.1 Publishing the Nomination Announcement</p> <p>The Bank shall publish the nomination announcement on the websites of the Bank and the Tadawul and through any other medium specified by regulatory and supervisory authorities in order to invite persons wishing to be nominated to the membership of the Board, provided that the nomination period shall remain open for at least 30 days from the date of the announcement. The announcement must include the start and end dates of the nomination period, under no circumstances may the announcement or postponement of the General Assembly meeting be considered as the beginning of a new/ extension period of during which nomination applications will be submitted.</p> <p>The nomination announcement shall include the nominees' experience, qualifications, skills and their previous and current jobs and memberships.</p>	<p>٤,١ نشر إعلان فتح باب الترشيح</p> <p>يقوم البنك بنشر إعلان فتح باب الترشيح لعضوية مجلس الإدارة على المواقع الإلكترونية الخاصة به ومنصة شركة السوق المالية السعودية (تداول)، بالإضافة إلى أي قنوات أخرى تقررها الجهات التنظيمية والإشرافية؛ وذلك بهدف دعوة الأشخاص الراغبين في الترشيح لعضوية مجلس الإدارة، على أن يظل باب الترشيح مفتوحاً لفترة لا تقل عن ٣٠ يوماً، ابتداءً من تاريخ نشر الإعلان. على أن يتضمن الإعلان تاريخ بداية ونهاية فترة الترشيح، ولا يجوز بأي حال من الأحوال اعتبار الإعلان عن اجتماع الجمعية العامة أو تأجيله بداية لفترة زمنية جديدة أو تمديد لفترة زمنية يتم من خلالها تقديم طلبات الترشيح. يجب أن يشتمل إعلان فتح باب الترشيح على بيان يُفصل الخبرات والمؤهلات والمهارات الواجب توافرها في المرشحين، بالإضافة إلى وظائفهم وعضوياتهم السابقة والحالية.</p>
<p>4.2 Candidacy</p> <p>The NRC shall assume the following responsibilities in relation to candidature:</p>	<p>٤,٢ إجراءات الترشيح</p> <p>تتولى لجنة الترشيحات والمكافآت والمسؤوليات التالية فيما يتعلق بالترشيح لعضوية مجلس الإدارة:</p>
<p>4.2.1 Announce the decision to allow for candidacy.</p>	<p>٤,٢,١ الإعلان عن قرار فتح باب الترشيح.</p>
<p>4.2.2 Examine and evaluate the applications and identify the qualified candidates for BOD membership.</p>	<p>٤,٢,٢ النظر في الطلبات المقدمة وتقييمها، وتحديد المرشحين الذين تتوفر فيهم الشروط المؤهلة لعضوية مجلس الإدارة.</p>
<p>4.2.3 Supervise the process of receiving applications for the BOD membership.</p>	<p>٤,٢,٣ الإشراف على عملية استلام طلبات الترشيح لعضوية مجلس الإدارة.</p>
<p>4.2.4 Review and study the applications for the BOD membership and ensure confidentiality is maintained. And takes into account that the number of independent candidates meets the mandatory number of members required</p>	<p>٤,٢,٤ استعراض ودراسة طلبات الترشيح لعضوية مجلس الإدارة، مع ضمان الحفاظ التام على سرية هذه المعلومات. مع الأخذ بعين الاعتبار أن عدد المرشحين المستقلين يلبي العدد الإلزامي المطلوب في مجلس إدارة البنك بما يتوافق مع الأنظمة واللوائح الصادرة من الجهات التنظيمية والإشرافية المختصة، على أن</p>

<p>in the bank's Board of Directors in accordance with the laws and regulations issued by the regulatory and supervisory authorities. provided that the number of candidates whose names are put at the General Assembly meeting exceeds the number of available seats</p>	<p>يكون عدد المرشحين الذي تُطرح اسماؤهم في اجتماع الجمعية العامة يفوق عدد المقاعد المتوفرة.</p>
<p>4.2.5 Determine the independent members.</p>	<p>٤,٢,٥ تحديد الأعضاء المستقلين.</p>
<p>4.2.6 Send candidacy applications to SAMA, to obtain a non-objection from SAMA for candidacy.</p>	<p>٤,٢,٦ توجيه طلبات الترشيح إلى البنك المركزي السعودي للحصول على عدم الممانعة على الترشيح.</p>
<p>4.2.7 Submit the names of the members nominated for the BOD membership after obtaining approvals from the General Assembly for the purpose of electing them</p>	<p>٤,٢,٧ رفع قائمة بأسماء الأعضاء المرشحين لعضوية مجلس الإدارة إلى الجمعية العامة بهدف التصويت على انتخابهم، وذلك بعد الحصول على الموافقات اللازمة.</p>
<p>4.2.8 The committee has the right to meet the nominated members and study their qualifications and SAMA shall have the right to request an interview with the candidate wishing to be nominated to the membership of the BOD.</p>	<p>٤,٢,٨ يحق للجنة مقابلة المرشحين ودراسة مؤهلاتهم ويحق كذلك للبنك المركزي السعودي طلب إجراء مقابلة مع أي مرشح يرغب في الترشيح لعضوية مجلس الإدارة</p>
<p>4.2.9 Nomination and election requirements mentioned in this policy, or the nomination announcement must be submitted within the announced time frame; otherwise, the nomination and remuneration committee has the right to reject the nomination application and save the application.</p>	<p>٤,٢,٩ يجب على المرشح تقديم جميع مستندات الترشيح والمذكورة في هذه السياسة و الإعلان عن الترشيح في الإطار الزمني المعلن عنه؛ وإلا يحق للجنة الترشيحات والمكافآت رفض طلب الترشيح وحفظ الطلب.</p>
<p>4.3 Election</p>	<p>٤,٣ إجراءات الانتخاب</p>
<p>4.3.1 Voting in the General Assembly shall be confined to the Board nominees whose information have been announced.</p>	<p>٤,٣,١ يقتصر التصويت في الجمعية العامة على المرشحين لعضوية مجلس الإدارة الذين أعلنت البنك عن معلوماتهم</p>
<p>4.3.2 The number of nominees to the BOD whose names are presented to the General Assembly shall be more than the number of available seats to give a chance to the General Assembly to select the Board members among those nominees.</p>	<p>٤,٣,٢ يجب أن يتجاوز عدد المرشحين لعضوية مجلس الإدارة، الذين تُعرض أسماؤهم على الجمعية العامة، عدد المقاعد المتاحة؛ وذلك لإتاحة المجال للجمعية العامة لاختيار أعضاء مجلس الإدارة من بين هؤلاء المرشحين.</p>

<p>4.3.3 The General Assembly shall select the BOD members among the candidates, provided that sufficient information about the candidates is available early before the meeting of the Assembly. It must be taken into account, when electing, that the number of independent members is not less than two or one-third of the number of BOD members, whichever is greater. If the voting results do not enable the bank to appoint the minimum number of independent members to the Board according to regulatory requirements. Independent members will be replaced by non-independent members based on the number of votes they will get</p>	<p>٤,٣,٣ تختار الجمعية العامة أعضاء مجلس الإدارة من بين المرشحين، على أن تتوفر معلومات كافية عن المرشحين قبل موعد انعقاد الجمعية بوقت كاف. ويجب أن يُراعى عند الانتخاب ألا يقل عدد الأعضاء المستقلين عن عضوين أو ثلث أعضاء مجلس الإدارة، أيهما أكثر. وفي حال كانت نتائج التصويت لا تُمكن البنك من تعيين الحد الأدنى من الأعضاء المستقلين في المجلس حسب المتطلبات التنظيمية، فسيتم إحلال أعضاء مستقلين مكان الأعضاء غير المستقلين حسب عدد الأصوات التي سيحصلون عليها.</p>
<p>4.4 Reporting Requirements</p>	<p>٤,٤ متطلبات الإبلاغ</p>
<p>4.4.1 Upon calling for the General Assembly, the Bank shall announce on the Exchange website (Tadawul) information about the nominees for the membership of the Board which shall include the nominees' experience, qualifications, skills and their previous and current jobs and membership. The Bank provides a copy of the mentioned information available in the Bank's head office and its website.</p>	<p>٤,٤,١ يعلن البنك على الموقع الإلكتروني للسوق (تداول) معلومات عن المرشحين لعضوية مجلس الإدارة عند نشر أو توجيه الدعوة لانعقاد الجمعية العامة، على أن تتضمن تلك المعلومات وصفاً لخبرات المرشحين ومؤهلاتهم ومهاراتهم ووظائفهم وعضوياتهم السابقة والحالية، ويوفر البنك نسخة من هذه المعلومات في مركزه الرئيسي وموقعه الإلكتروني.</p>
<p>4.4.2 After closing the nomination period the Nomination and Remuneration Committee in coordination with the Executive Management of the Bank, will send a letter to SAMA for the purpose of notifying them of the imminent end of the current Board session period, in addition to the recommendations of the Nominations and Remuneration Committee regarding accepting or rejecting the candidates, This shall take place within a period of no less than 30 business days from the date of the General Assembly during which a member of the Board of Directors will be elected.</p>	<p>٤,٤,٢ بعد اغلاق باب الترشيح تقوم لجنة الترشيحات والمكافآت بالتنسيق مع الإدارة التنفيذية في البنك بإرسال خطاب إلى البنك المركزي السعودي بغرض إخطارهم بقرب نهاية فترة دورة المجلس الحالية، بالإضافة إلى توصيات لجنة الترشيحات والمكافآت بشأن قبول المرشحين أو رفضهم وذلك خلال مدة لا تقل عن ٣٠ يوم عمل من تاريخ انعقاد الجمعية العامة التي سينتخب خلالها عضو مجلس الإدارة.</p>

BOD Membership Selection Criteria Policy

سياسة معايير اختيار عضوية مجلس الإدارة

<p>4.4.3 The bank must provide the Capital Market Authority with the information of the nominated members 3 days before the date of the General Assembly.</p>	<p>٤,٤,٣ يجب على البنك تزويد هيئة السوق المالية بمعلومات الأعضاء المرشحين قبل ٣ ايام عمل على الأقل من تاريخ انعقاد الجمعية العامة.</p>
<p>4.4.4 The NRC shall inform the elected members, and provides them officially with their competencies, duties, and remuneration size, and all internal regulations in force in the Bank.</p>	<p>٤,٤,٤ تقوم لجنة الترشيحات والمكافآت بتبليغ الأعضاء المنتخبين رسمياً باختصاصاتهم وواجباتهم وحجم مكافآتهم، إلى جانب تزويدهم بكافة اللوائح الداخلية المعمول بها في البنك</p>
<p>4.4.5 The NRC shall ensure that the new BOD members obtain the necessary orientation programs with regards to the Bank's business, especially the financial, legal, and administrative aspects.</p>	<p>٤,٤,٥ تقوم لجنة الترشيحات والمكافآت بالتأكد من حصول الأعضاء الجدد في مجلس الإدارة على البرامج التعريفية الضرورية عن أعمال البنك، وخاصةً الجوانب المالية والقانونية والإدارية.</p>
<p>4.4.6 The Bank must notify SAMA and CMA the names of the BOD members and their membership classification within five (5) business days from the date of the Board cycle commencement from the date of their appointment - whichever is earlier - and any changes to their membership within five (5) business days from the date the changes occurred.</p>	<p>٤,٤,٦ يلتزم البنك بإخطار البنك المركزي السعودي وهيئة السوق المالية بأسماء أعضاء مجلس الإدارة وتوصيف عضويتهم خلال خمسة (٥) أيام عمل من تاريخ بداية دورة مجلس الإدارة أو من تاريخ تعيينهم، أيهما أقرب، وكذلك إخطارها بأي تغييرات تطرأ على عضويتهم خلال خمسة (٥) أيام عمل من تاريخ حدوث هذه التغييرات.</p>
<p>4.4.7 The Compliance Department shall provide SAMA with bi-annual reports (at the end of both June and December) including data of BOD Members and data on vacant BOD Member Positions.</p>	<p>٤,٤,٧ تقوم إدارة الإلتزام برفع تقارير دورية كل ستة (٦) أشهر (في نهاية شهري يونيو وديسمبر) إلى البنك المركزي السعودي تتضمن بيانات عن أعضاء مجلس الإدارة والشواغر في عضوية المجلس.</p>
<p>5 Duration and Terms of Membership</p>	<p>٥ مدة العضوية وشروطها</p>
<p>The BOD members shall be appointed by the General Assembly for a period not exceeding three (3) years. All members of the BOD, including the Chairman, are entitled to re-nominate themselves.</p>	<p>يتم تعيين أعضاء مجلس الإدارة من قبل الجمعية العامة لمدة لا تزيد عن ثلاث (٣) سنوات، ويحق لجميع الأعضاء، بمن فيهم رئيس مجلس الإدارة، إعادة ترشيح أنفسهم.</p>

6 Responsibilities of a Board Member	مسؤوليات عضو مجلس الإدارة ٦
<p>6.1 Honesty (Truthfulness):</p> <p>The member's relationship with the Bank must be a sincere professional relationship that achieves the interest of the Bank and not what is in the interests of the group that he or she represents or that voted for his or her appointment by declaring any relevant information before executing any deal or contract with the Bank or with one of the subsidiary companies.</p>	<p>٦,١ الأمانة (الصدق)</p> <p>يجب أن تكون علاقة العضو بالبنك علاقة مهنية صادقة، تهدف إلى تحقيق المصلحة العليا للبنك، وليس مصالح الجماعة التي يمثلها العضو أو التي صوتت لتعيينه، وذلك من خلال الإفصاح عن أي معلومات ذات صلة قبل إبرام أي تعاقدات أو صفقات مع البنك أو مع إحدى الشركات التابعة له.</p>
<p>6.2 Loyalty:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Inform the BOD (without delay) of any potential conflict of interest and not vote on any decision that may affect in any way the interests of the Bank, its depositors, and shareholders. • Maintain the confidentiality of information and avoid using it for personal interests. • Avoid using the Bank's assets for personal interests. 	<p>٦,٢ الولاء:</p> <ul style="list-style-type: none"> • يلتزم العضو بإبلاغ المجلس (فوراً) عن أي تضارب محتمل في المصالح والامتناع عن التصويت على أي قرار قد يؤثر، بأي شكل من الأشكال، على مصالح البنك أو مصالح مودعيه ومساهمييه. • يلتزم العضو بالحفاظ على سرية المعلومات والابتعاد كلياً عن استغلالها لتحقيق مكاسب شخصية. • يلتزم العضو بعدم استغلال موجودات البنك لتحقيق مكاسب شخصية.
<p>6.3 Care:</p> <ul style="list-style-type: none"> • He or she shall perform his duties and responsibilities effectively and shall be keen to provide all the information that would ensure that the decisions made are in the interest of the Bank. • Attend Board meetings regularly, and not be absent without a justifiable excuse. • Ensure that significant and major topics are included in the Board meeting agenda. • Develop his or her knowledge of the Bank activities and other related areas 	<p>٦,٣ الاهتمام:</p> <ul style="list-style-type: none"> • يلتزم العضو بأداء الواجبات والمسؤوليات الموكلة إليه بكل كفاءة واقتدار، مع الحرص على تقديم كافة المعلومات الضرورية التي من شأنها ضمان اتخاذ قرارات تلي مصلحة البنك. • يلتزم العضو بحضور اجتماعات المجلس بصورة منتظمة، وعدم التغيب بدون عذر مقبول. • يلتزم العضو بضمان إدراج المواضيع الهامة والرئيسية في جدول أعمال اجتماعات المجلس. • يلتزم العضو بالعمل على تنمية وتطوير معرفته بأعمال البنك والمجالات ذات الصلة.
<p>6.4 Compliance:</p>	<p>٦,٤ الالتزام:</p>

<p>6.4.1 The member should allocate sufficient time to carry out his or her duties and carry out his or her responsibilities, including attending and preparing for the Board's meetings and the permanent and temporary committees, and to ensure their attendance.</p>	<p>٦,٤,١ يلتزم العضو بتخصيص الوقت الكافي لأداء واجباته ومسؤولياته، بما في ذلك حضور اجتماعات مجلس الإدارة واللجان الدائمة والمؤقتة والتحضير لها.</p>
<p>6.4.2 The member should be constantly informed of everything that happens in the Bank and to be aware of all developments, and to stay in constant contact with the executive management and any other reliable source (such as external auditors).</p>	<p>٦,٤,٢ يلتزم العضو بالاطلاع المستمر على كل ما يحدث داخل البنك وأن يكون على دراية بكافة التطورات والمستجدات، مع الحفاظ على تواصل مستمر مع الإدارة التنفيذية وأي مصدر موثوق آخر (كمراجعي الحسابات الخارجيين).</p>
<p>The qualifications, skills and experiences should be distributed in a balanced manner among the members, in order to achieve effectiveness and to provide sufficient experience and expertise for the Board. It shall not be necessary for each member to possess all of the required skills.</p>	<p>يجب أن تكون المؤهلات والمهارات والخبرات موزعة على نحو متوازن بين الأعضاء؛ وذلك بهدف تحقيق الفعالية وتوفير الخبرات الكافية للمجلس، ولا يُشترط أن تتوفر كافة المهارات المطلوبة في كل عضو.</p>
<p>Their CVs shall be publicly available in order to enable stakeholders to assess their efficiency and ability to carry out their tasks effectively.</p>	<p>يجب أن تكون السير الذاتية للأعضاء متاحة بشكل علني؛ لتمكين أصحاب المصلحة من تقييم كفاءتهم وقدرتهم على أداء مهامهم بفعالية.</p>
<p>6.5 Independence Requirements</p>	<p>٦,٥ متطلبات الاستقلال</p>
<p>6.5.1 The number of independent members of the BOD shall not be fewer than two members, or one-third of the Board members, whichever is greater.</p>	<p>٦,٥,١ يجب ألا يقل عدد الأعضاء المستقلين في مجلس الإدارة عن عضوين أو ثلث عدد الأعضاء، أيهما أكثر.</p>
<p>6.5.2 If the Board member is appointed based on his/her independence, it must be verified periodically that there is independence during his/her term of membership.</p>	<p>٦,٥,٢ في حال تم تعيين العضو بناء على استقلاليته فلا بد من التحقق بشكل دوري من عدم توافر أي من عوارض الاستقلال خلال مدة عضويته.</p>
<p>6.5.3 The principle of independence generally aims to assist members in making their decisions, without a conflict of economic or personal interests, if the provisions of the independency rules are not observed,</p>	<p>٦,٥,٣ يهدف مبدأ الاستقلال بشكل عام إلى تعزيز قدرة الأعضاء على اتخاذ قراراتهم بمعزل عن أي تأثيرات قد تنشأ عن تضارب المصالح الشخصية أو الاقتصادية، مما يستلزم الالتزام الصارم بقواعد</p>

BOD Membership Selection Criteria Policy

سياسة معايير اختيار عضوية مجلس الإدارة

even if their decisions are not affected by them in practice	الاستقلال؛ لضمان نزاهة القرارات، حتى وإن لم تظهر نتائج تلك التأثيرات على القرارات عملياً.
6.5.4 Independence of a board member is not attained if any of the following instances hold true and any amendments made from time to time:	٦,٥,٤ لا تتحقق استقلالية عضو مجلس الإدارة إذا توافرت أي من عوارض الاستقلال الآتية وما يطرأ عليها من تغيير من وقت لآخر:
6.5.4.1 Owning 5% or more in the Bank or in a company within the Bank's group or having a kinship** relationship with someone who owns this percentages	٦,٥,٤,١ أن يكون مالكاً لنسبة (٥%) أو أكثر من أسهم البنك أو من أسهم شركة أخرى ضمن مجموعة البنك، أو له صلة قرابة** مع من يملك هذه النسبة.
6.5.4.2 Having a relationship of kinship** with any member of the BOD or any member of the boards of other companies within the Bank's group.	٦,٥,٤,٢ أن تكون له صلة قرابة** مع أي من أعضاء مجلس إدارة البنك أو شركة أخرى ضمن مجموعة البنك
6.5.4.3 Having a relationship of kinship** with any of the bank's executive directors or with any of the executive managers in other companies within the Bank's group.	٦,٥,٤,٣ أن تكون له صلة قرابة** مع أي من المدراء التنفيذيين في البنك أو في شركة أخرى ضمن مجموعة البنك.
6.5.4.4 If the member has a credit relationship, in their name or in the name of any of their relatives*, with the Bank that exceeds the amount stipulated in the main principles of governance in financial institutions issued by SAMA.	٦,٥,٤,٤ أن يكون لديه علاقة ائتمانية باسمه أو باسم أحد أقاربه* مع البنك تزيد عن المبلغ المنصوص عليه في المبادئ الرئيسية للحوكمة في المؤسسات المالية الصادرة عن البنك المركزي السعودي .
6.5.4.5 If the member works or used to work, within the preceding two years, for the Bank, for any party dealing therewith, or for any company within its group, such as external auditors and main suppliers; or if they, within the preceding two years, held controlling interests in any such parties.	٦,٥,٤,٥ أن يكون موظفًا حاليًا لدى البنك، أو موظفًا سابقًا خلال العامين الماضيين لدى البنك أو أي طرف متعامل معه أو شركة أخرى ضمن مجموعة البنك، كمراسم الحسابات والموردين الرئيسيين، أو إذا كان لديه أي مصالح مهيمنة في أي من تلك الجهات خلال العامين الماضيين.
6.5.4.6 In case that the member is a representative of a juristic person with 5% or more of the Bank's shares or one of the other companies within the Bank's group.	٦,٥,٤,٦ أن يكون ممثلًا لشخص ذي صفة اعتبارية يملك ما نسبته (٥%) أو أكثر من أسهم البنك أو من أسهم إحدى الشركات الأخرى ضمن مجموعته.
6.5.4.7 Receives amounts from the Bank in addition to the remuneration of the BOD's membership or any of its committees exceeding SAR (200,000) or (50%) of his or her remuneration in the previous year that it received in return for the BOD's	٦,٥,٤,٧ أن يتقاضى مبالغ مالية من البنك، علاوةً على مكافأة عضوية مجلس الإدارة أو أي من لجانه، تزيد عن (٢٠٠,٠٠٠) ريال سعودي أو عن (٥٠%) من مكافأته خلال العام السابق التي تحصل عليها مقابل هذه العضوية، أيهما أقل.

BOD Membership Selection Criteria Policy

سياسة معايير اختيار عضوية مجلس الإدارة

membership or any of its committees, whichever is less.	
6.5.4.8 If the member has spent more than 9 continuous or separate years as a member of the Bank's BOD	٦,٥,٤,٨ أن يكون قد أمضى ما يزيد على (٩) سنوات متصلة أو منفصلة في عضوية مجلس إدارة البنك
6.5.4.9 To participate in a business that would compete with the Bank. or if he conducts business in any of the activities practiced by the Bank. According to the Standards of Competing with The Saudi Investment Bank	٦,٥,٤,٩ أن يشترك في عمل تجاري من شأنه منافسة البنك في نشاطه الرئيس، أو أن يتجر في أحد فروع النشاط الذي يزاوله البنك حسب معايير الأعمال المنافسة للبنك السعودي للاستثمار
6.5.4.10 To have a direct or indirect interest in the business and contracts that are made for the Bank***.	٦,٥,٤,١٠ أن تكون له مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في الأعمال والعقود التي تتم لحساب البنك***.
6.5.4.11 To be a member of the BOD of other companies within the Bank's group.	٦,٥,٤,١١ أن يكون عضوًا في مجلس إدارة شركة أخرى ضمن مجموعة البنك.
6.5.5 The bank must notify SAMA within five (5) business days in case that any member ceases to be independent for any reason.	٦,٥,٥ خمسة (٥) أيام عمل في حالة انتهاء شرط الاستقلال لأي من أعضائه لأي سبب كان
6.5.6 In addition to all of the above, the independence of any member must not conflict with the principles or requirements of independence of the prevailing regulations, whether in the corporate system or any other principles of governance that are legislated by SAMA, the Ministry of Commerce, or the CMA.	٦,٥,٦ إضافة إلى جميع ما ورد أعلاه، يجب ألا يتعارض استقلال أي عضو مع مبادئ أو متطلبات الاستقلال المنصوص عليها في الأنظمة المعمول بها، سواء كان ذلك ضمن نظام الشركات أو غيرها من مبادئ الحوكمة الأخرى التي يضعها البنك المركزي السعودي أو وزارة التجارة أو هيئة السوق المالية.
Identifies relatives as: father, mother, grandfather, grandmother, husband, wife, children and grandchildren.	(تشير هذه العلامة إلى الأقارب كالتالي: الأب والأم الجد والجددة والزوج والزوجة والأبناء والأحفاد.

<p>**Identifies relatives or kinship as:</p> <ul style="list-style-type: none">• Fathers, mothers, grandfathers, grandmothers, and their ancestors.• Children, and grandchildren, even if they descend.• Siblings or maternal or paternal half sibilings.• Husbands and wives.	<p>(**) تشير هذه العلامة إلى صلات القرابة التالية:</p> <ul style="list-style-type: none">• الآباء، والأمهات، والأجداد، والجداات وإن علوا.• الأبناء، وأبناء الأبناء، وإن نزلوا.• الإخوة والأخوات الأشقاء، أو الإخوة والأخوات من الأب أو الأم.• الأزواج والزوجات
<p>***It is not considered an interest precluding the independence of a BOD member, for which a license must be obtained from the ordinary general assembly, the work and contracts that are carried out with the member of the BOD to meet his personal needs if these works and contracts are carried out in the same conditions and conditions that the Bank follows with all the contractors and dealers and were within the Bank's usual activity, unless the NRC Committee considers otherwise.</p>	<p>(***) الأعمال والعقود التي تتم مع عضو مجلس الإدارة لتلبية احتياجاته الشخصية لا تعد من قبيل المصلحة النافية للاستقلال التي يجب لها أخذ موافقة الجمعية العامة، شريطة أن تتم هذه الأعمال العقود بنفس الأوضاع والشروط التي يتبعها البنك مع عموم المتعاقدين والمتعاملين، وأن يكون محل التعاقد ضمن نشاط الشركة المعتاد، وألا تمنع لجنة الترشيحات والمكافآت.</p>

7 Termination of Membership / Removal of BOD members	٧ انتهاء العضوية في مجلس الإدارة / عزل أعضاء مجلس الإدارة
<p>The membership of a BOD member shall end in the following instances:</p> <ul style="list-style-type: none"> • End of tenure. • Resignation of the member. If he or she has comments on the Bank's performance, he or she must submit a statement to the BOD's chairman, and this statement must be presented to the BOD members and a copy thereof shall be furnished to SAMA. • A health issue that impedes the member from exercising his or her responsibilities. • Death. • If it is proven to the BOD that the member has violated his or her duties in a way that harms the interest of the Bank, provided that this is accompanied by the approval of the General Assembly. • If his or her membership is terminated in accordance with any applicable system or instructions in KSA. • The General Assembly may, upon the recommendation of the BOD, terminate the membership of those who are absent from attending more than three consecutive sessions or five inconsecutive sessions during his or her term without an excuse accepted by the BOD. • If being judged to declare his or her bankruptcy or insolvency, or he or she submitted a request for settlement with its creditors. • If it is proven that he or she committed a breach of trust or morals or was convicted of forgery. 	<p>تنتهي عضوية عضو مجلس الإدارة في الحالات التالية:</p> <ul style="list-style-type: none"> • انقضاء مدة العضوية. • استقالة العضو، وإذا كانت لديه ملاحظات على أداء البنك، فعليه تقديم بيان بها إلى رئيس مجلس الإدارة الذي يلتزم بعرض هذا البيان على أعضاء المجلس، إضافة إلى رفع نسخة منه إلى البنك المركزي السعودي. • وجود مشكلة صحية تعيق العضو عن ممارسة مسؤولياته. • وفاة العضو. • إذا ثبت للمجلس أن العضو قد أخل بواجباته بطريقة تضر بمصالح البنك، شريطة أن يصاحب قرار العزل موافقة الجمعية العامة. • إذا تم إنهاء عضويته وفقاً لأحكام أي نظام أو تعليمات معمول بها في المملكة العربية السعودية. • يجوز للجمعية العامة، بناءً على توصية من مجلس الإدارة، إنهاء عضوية من يتغيب عن حضور أكثر من ثلاث اجتماعات متتالية أو خمسة متفرقة خلال مدة عضويته بدون عذر يقبله مجلس الإدارة. • إذا صدر حكم ضد العضو بإشهار إفلاسه أو إعساره، أو إذا قدم طلباً للتسوية مع دائنيه. • إذا ثبت ارتكابه عملاً مخالفاً بالأمانة أو الأخلاق، أو إذا تمت إدانته بتهمة التزوير.

<p>In all cases, the General Assembly may remove all or some of the BOD members at any time, even if the bylaw stipulates otherwise, without prejudice to the right of the removed person if the removal occurred for an unacceptable reason or at an inappropriate time.</p>	<p>وفي مُطلق الأحوال، يجوز للجمعية العامة العادية في كل وقت عزل جميع أعضاء مجلس الإدارة أو بعضهم ولو نص نظام الشركة الأساس على غير ذلك، وذلك دون إخلال بحق العضو المعزول بالمطالبة بالتعويض إذا وقع العزل لسبب غير مقبول أو في وقت غير مناسب.</p>
<p>Upon termination of membership of a BOD member by any method of membership termination, the Bank must notify SAMA, CMA, and the Tadawul within (5) business days, indicating the reasons for this, and obtaining in writing its non-objection by SAMA before the termination or removal of a board member.</p>	<p>عند انتهاء عضوية أحد أعضاء مجلس الإدارة بأي من طرق انتهاء العضوية، يلتزم البنك بإخطار البنك المركزي السعودي وهيئة السوق المالية وشركة السوق المالية السعودية (تداول) خلال خمسة (5) أيام عمل مع بيان الأسباب التي دعت إلى ذلك، والحصول كتابياً على خطاب عدم ممانعة البنك المركزي السعودي قبل إنهاء خدمات عضو مجلس الإدارة أو عزله.</p>
<p>Before the end of its term, the Board shall call the Ordinary General Assembly to convene to elect a Board for a new term. If the election cannot be held and the current term of the Board has expired, its members shall continue to perform their duties until the Board is elected for a new term, provided they shall not continue to perform their duties for a period exceeding the period set out in the Implementing Regulations of the Companies Law from the lapse of the Board's previous term. In the foregoing circumstance, and within the period prior specified, the Board must take the necessary steps to nominate a Board to serve as its replacement.</p>	<p>على مجلس الإدارة قبل انتهاء مدة دورته أن يدعو الجمعية العامة العادية إلى الانعقاد لانتخاب المجلس لدورة جديدة. وإذا تعذر إجراء الانتخاب وانتهت مدة دورة المجلس الحالي، يستمر أعضاؤه في أداء مهماتهم إلى حين انتخاب المجلس لدورة جديدة، على ألا تتجاوز مدة استمرار أعضاء المجلس المنتهية دورته المدة المحددة باللوائح من تاريخ انتهاء دورة المجلس. فيما سبق من حالة، يجب على مجلس الإدارة اتخاذ ما يلزم لانتخاب مجلس إدارة يحل محله قبل انقضاء مدة الاستمرار السابق ذكرها.</p>
<p>If the Chairman and Directors resign, they must call the Ordinary General Assembly to convene to elect a new Board, and their resignation shall not take effect until the new Board is elected, provided the Board shall not continue to perform its duties for more than (one hundred and twenty) days from the date of the said resignation. In the foregoing circumstance, and within the period prior specified, the Board must take the necessary steps to nominate a Board to serve as its replacement.</p>	<p>إذا استقال رئيس وأعضاء مجلس الإدارة، وجب عليهم دعوة الجمعية العامة العادية إلى الانعقاد لانتخاب مجلس إدارة جديد، ولا تسري الاستقالة إلى حين انتخاب المجلس الجديد، على ألا تتجاوز مدة استمرار المجلس المستقيل المدة المحددة باللوائح من تاريخ الاستقالة. فيما سبق من حالة، يجب على مجلس الإدارة اتخاذ ما يلزم لانتخاب مجلس إدارة يحل محله قبل انقضاء مدة الاستمرار السابق ذكرها.</p>

<p>A member of the Board may resign from the membership of the Board by virtue of a written notification addressed to the Chairman. If the Chairman resigns, the notification must be directed to the remaining members of the Board and the Secretary of the Board. Resignation is effective - in both cases - from the date specified in the notification.</p>	<p>يجوز لعضو مجلس الإدارة أن يستقيل من عضوية المجلس بموجب إبلاغ مكتوب يوجهه إلى رئيس المجلس، وإذا استقال رئيس المجلس وجب أن يوجه الإبلاغ إلى باقي أعضاء المجلس وأمين سر المجلس، وتعد الاستقالة نافذة -في الحالتين- من التاريخ المحدد في الإبلاغ.</p>
--	--

8 Membership vacancy	٨ شغور العضوية
<p>When the position of a member becomes vacant, the Board may appoint a temporary member in the vacant position, provided that this appointment is presented to the General Assembly at its first meeting after the position becomes vacant and the new member completes the term of his predecessor after obtaining official approvals from the relevant regulatory and supervisory authorities.</p>	<p>في حال شغور مقعد أحد الأعضاء، يجوز للمجلس تعيين عضو مؤقت في المقعد الشاغر، شريطة أن يُعرض هذا التعيين على الجمعية العامة في أول اجتماع لها بعد شغور المقعد وأن يستكمل العضو الجديد مدة سلفه بعد الحصول على الموافقات الرسمية من الجهات التنظيمية والإشرافية ذات العلاقة.</p>

<p>If the position of a member of the Board becomes vacant due to the death or resignation of any of its members, and this vacancy does not result in a breach of the conditions necessary for the validity of the meeting of the Board due to the number of its members being less than the minimum, the Board may appoint (temporarily) in the vacant position a person who has sufficient experience, provided that the Commercial Register is notified within fifteen (15) days, SAMA and the Capital Market Authority within (5) business days from the date of appointment and provided SAMA all regulatory appointment disclosure requirements are submitted to the relevant regulatory and supervisory authorities. As well as SAMA's written no-objection request. The appointment must be presented to the Ordinary General Assembly at its first meeting, and the</p>	<p>إذا شغر مركز أحد أعضاء المجلس لوفاة أي من أعضائه أو اعتزاله ولم ينتج عن هذا الشغور إخلال بالشروط اللازمة لصحة انعقاد المجلس بسبب نقص عدد أعضائه عن الحد الأدنى، فللمجلس أن يعين (مؤقتاً) في المركز الشاغر من تتوافر فيه الخبرة والكفاية، على أن يبلغ بذلك السجل التجاري والهيئة خلال (خمسة عشر) يوماً وكذلك البنك المركزي خلال (خمسة) أيام عمل من تاريخ التعيين وأن يوافق البنك المركزي والجهات التنظيمية والرقابية بمتطلبات التعيين والإفصاح اللازمة، إضافة إلى طلب عدم ممانعة البنك المركزي السعودي وأن يعرض التعيين على الجمعية العامة العادية في أول اجتماع لها، ويكمل العضو المعين مدة سلفه.</p>
--	--

BOD Membership Selection Criteria Policy

سياسة معايير اختيار عضوية مجلس الإدارة

appointed member must complete the term of his/her predecessor.	
If the number of Board members is fewer than five (the required quorum for the validity of Board meetings), the General Assembly to convene within sixty (60) days to elect the necessary number of members.	في حال انخفاض عدد أعضاء مجلس الإدارة عن خمسة (5) أعضاء (النصاب القانوني المطلوب لصحة انعقاد اجتماعات المجلس)، يجب دعوة الجمعية العامة للإنعقاد خلال ستين (60) يوماً لانتخاب العدد اللازم من الأعضاء.

9 Language Dominance in Discrepancies	9 السيادة اللغوية في حالات التعارض
In case of any discrepancies between the Arabic and the English text of this policy, the Arabic text shall prevail.	في حالة وجود أي اختلافات بين النص العربي والنص الإنجليزي في هذه السياسة، فإن النص العربي هو الذي يسود.



البنك السعودي للاستثمار
The Saudi Investment Bank

البند الثامن:

لائحة عمل لجنة الترشيحات والمكافآت المعدلة

The eighth item:

The revamped Nomination and Remuneration
Committee Charter



البنك السعودي للاستثمار
The Saudi Investment Bank

Nomination and Remuneration Committee Charter

لائحة لجنة الترشيحات و المكافآت

General Assembly |

الجمعية العامة

Nomination and Remuneration Committee Charter

لائحة لجنة الترشيحات والمكافآت

Version Control

Version	Date
1	1 April 2021
2	/ / / /

Document Owner:

Nomination & Remuneration Committee

Custodian:

Human Resources Department

Abbreviations	3	٣	الإختصارات
Definitions	4	٤	التعريفات
1 Introduction	5	٥	المقدمة ١
1.1 Committee Definition	5	٥	١,١ تعريف اللجنة
1.2 Purpose of the Charter	5	٥	١,٢ الغرض من اللائحة
1.3 Bank's documents used in tandem	6	٦	١,٣ وثائق البنك المستخدمة مع اللائحة
1.4 Regulatory reference documents (Any amendments made thereto from time to time)	6	٦	١,٤ الوثائق التنظيمية المرجعية (بما في ذلك أية تعديلات تُجرى عليها من وقت لآخر)
1.5 Ownership and Updates	7	٧	١,٥ الملكية والتحديثات
2 Composition	7	٧	التشكيل ٢
2.1 Membership	7	٧	٢,١ العضوية
2.2 Qualifications	8	٨	٢,٢ المؤهلات
2.3 Term of the Committee	8	٨	٢,٣ مدة اللجنة
2.4 Appointment of the Chairman or Vice Chairman	9	٩	٢,٤ تعيين رئيس اللجنة أو نائب رئيس اللجنة
2.5 Appointment of the Secretary of the Committee	10	١٠	٢,٥ تعيين أمين اللجنة
2.6 Compensation of the Committee Members	11	١١	٢,٦ تعويضات أعضاء اللجنة
2.7 Confidentiality of Information	11	١١	٢,٧ سرية المعلومات
3 Roles & Responsibilities of the Committee	11	١١	مسؤوليات اللجنة ٣
3.2 Responsibilities towards Nomination and Assessment	12	١٢	٣,٢ المسؤوليات المتعلقة بالترشيح والتقييم
3.3 Responsibilities towards Remuneration	13	١٣	٣,٣ المسؤوليات تجاه نظام المكافآت
3.4 Responsibilities towards Bank's Reporting	16	١٦	٣,٤ المسؤوليات تجاه مراجعة التقارير
4 Committee Meetings	17	١٧	اجتماعات اللجنة ٤
4.1 Frequency of Meetings	17	١٧	٤,١ دورية الاجتماعات
4.2 Quorum	17	١٧	٤,٢ النصاب القانوني
4.3 Attendance Guidelines	17	١٧	٤,٣ إرشادات الحضور
4.4 Invitees	17	١٧	٤,٤ المدعوون
4.5 Agendas	17	١٧	٤,٥ محاضر الاجتماعات
4.6 Voting Guidelines	18	١٨	٤,٦ إرشادات التصويت
5 Reporting Guidelines	19	١٩	أحكام إعداد ورفع التقارير ٥

Abbreviations

الإختصارات

Term	Full Form	الصيغة الكاملة	المصطلح
BOD	Board of Directors		
CEO	Chief Executive Officer		
CMA	Capital Market Authority		
FSB	Financial Stability Board		
NRC	Nomination and Remuneration Committee		
SAMA	The Saudi Central Bank		

Definitions

التعريفات

Term	Definition
The Bank	The Saudi Investment Bank
The Committee	The Nomination and Remuneration Committee
Independent Director	A non-executive member of the Board who has complete independence in his or her position and decisions and none of the independence affecting issues by the regulatory and supervisory authorities, and any amendments made thereto from time to time
CEO	The Chief Executive Officer of the Saudi Investment Bank
Executive Management	The CEO and employees that report to him directly
Senior Management/ Senior Manager	The functions, roles and responsibilities entrusted to those positions who take, propose, and implement strategic decisions and manage the Bank's processes including senior positions requiring SAMA no objection.
The Regulatory and Supervisory Authorities	Including the Saudi Central Bank (SAMA), Capital Market Authority (CMA), Tadawul and Ministry of Commerce

المصطلح	التعريف
البنك	البنك السعودي للاستثمار
اللجنة	لجنة الترشيحات والمكافآت
العضو المستقل	عضو مجلس إدارة غير تنفيذي يتمتع بالاستقلالية التامة في مركزه وقراراته، ولا تنطبق عليه أي من عوارض الاستقلال المنصوص عليها في اللوائح والأنظمة الصادرة عن الجهات الرقابية وما يطرأ عليها من تعديلات من وقت لآخر
الرئيس التنفيذي	الرئيس التنفيذي للبنك السعودي للاستثمار
الإدارة التنفيذية	الرئيس التنفيذي والموظفين ذو المرجعية الإدارية المباشرة للرئيس التنفيذي
الإدارة العليا/مدير	المسؤولون عن اقتراح وتنفيذ القرارات الاستراتيجية وإدارة عمليات البنك، بما في ذلك المناصب الرفيعة المستوى التي تتطلب موافقة البنك المركزي السعودي.
الجهات التنظيمية والإشرافية	تشمل البنك المركزي السعودي، هيئة السوق المالية، تداول، وزارة التجارة

1	Introduction	المقدمة	١
1.1	Committee Definition	تعريف اللجنة	١,١
	The Nomination and Remuneration Committee (NRC) operates as a vital component of the Bank's Board Committees, dedicated to formulating comprehensive policies concerning board nominations and remuneration matters, at the level of the Board of Directors (BOD), its committees, and the Bank's Senior Management. Operating within designated authority parameters, the committee undertakes the responsibility of recommending or approving policy decisions. Moreover, it conducts periodic reviews of these policies to ensure their efficacy, aligning with the Bank's long-term objectives and strategic imperatives, and facilitating the acquisition of required talent.	تتولى لجنة الترشيحات والمكافآت المنبثقة عن مجلس إدارة البنك مسؤولية وضع السياسات المتعلقة بالترشيحات والمكافآت على مستوى مجلس الإدارة ولجانه الفرعية والإدارة العليا. وتُعنى اللجنة بالتوصية أو اعتماد القرارات ذات الصلة وفقاً لصلاحياتها المخولة. كما تقوم اللجنة بمراجعة هذه السياسات بشكل دوري لضمان فعاليتها في تحقيق أهداف واستراتيجيات البنك على المدى الطويل وضمان استقطاب الكفاءات المطلوبة.	
1.2	Purpose of the Charter	الغرض من اللائحة	١,٢
	The purpose of this charter is to provide appropriate guidance to the Board Nomination and Remuneration Committee to effectively operate and execute its oversight responsibilities, which include:	يتمثل الغرض من هذه اللائحة في توفير التوجيه الملائم لدعم لجنة الترشيحات والمكافآت المنبثقة عن مجلس إدارة البنك السعودي للاستثمار في تنفيذ مهامها بالكفاءة والفعالية المطلوبة. وتتولى اللجنة المهام التالية:	
1.2.1	Recommend to the Board the nomination of candidates for roles including Board Members, External Audit Committee Members, and the CEO.	التوصية لمجلس الإدارة بأسماء المرشحين لعضوية مجلس الإدارة وأعضاء لجنة المراجعة الخارجيين والرئيس التنفيذي.	١,٢,١
1.2.2	Approve the appointment of Executive Management and the identification of their remunerations.	اعتماد قرار تعيين الإدارة التنفيذية وتحديد مكافآتهم.	١,٢,٢
1.2.3	Review and supervise the implementation of succession planning for critical roles, ongoing development, and training of the bank's Board members, the CEO, and the Executive Management.	المراجعة والإشراف على تنفيذ خطط التعاقب الوظيفي للوظائف الحساسة، وتعزيز التطوير المستمر، وتدريب أعضاء مجلس إدارة البنك، بالإضافة إلى المدير التنفيذي وفريق الإدارة التنفيذية.	١,٢,٣
1.2.4	Review the Bank's organizational structure at tier one - the direct reference for the CEO - and recommend it to the Board of Directors.	مراجعة الهيكل التنظيمي للبنك من المستوى الأول - المرجعية المباشرة للرئيس التنفيذي- والتوصية به لمجلس الإدارة	١,٢,٤
1.2.5	Oversee the overall design and implementation of the Bank's remuneration system on behalf of the Board of Directors.	الإشراف على الهيكلة العامة وتنفيذ نظام المكافآت بالبنك نيابة عن مجلس الإدارة.	١,٢,٥

<p>1.2.6 Oversee the human capital structure including:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Performance management. • Remuneration management • Talent retention and acquisition. • Talent management and development. • Legal and regulatory requirements relevant to HR practices. 	<p>١,٢,٦ إدارة رأس المال البشري، بما يتضمن المسؤوليات التالية:</p> <ul style="list-style-type: none"> • إدارة الأداء الوظيفي • إدارة المكافآت • استراتيجية استبقاء المواهب واستقطابها • إدارة وتطوير المواهب • مراجعة المتطلبات القانونية والتشريعية ذات العلاقة بممارسات الموارد البشرية.
<p>1.2.7 Supervising the annual evaluation of the Board of Directors members and its committees and approving specialized companies to conduct that evaluation as an external party in accordance with regulatory requirements.</p>	<p>١,٢,٧ الإشراف على التقييم السنوي لأعضاء مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عنها واعتماد الشركات المتخصصة لإجراء ذلك التقييم كطرف خارجي وفقاً للمتطلبات النظامية.</p>
<p>1.3 Bank's documents used in tandem (Any amendments made thereto from time to time)</p>	<p>١,٣ وثائق البنك المستخدمة مع اللائحة (وما يطرأ عليها من تعديلات من وقت لآخر)</p>
<ul style="list-style-type: none"> • By-laws of the bank • Corporate Governance Manual • Corporate Governance Committee Charter • Risk Management Policy • Board and its Committees evaluation Policy • Executive Management Alternate Plan • Investment Policy Guidelines for Business partners policy • Human Resources Policy • BOD Membership Selection Criteria Policy • Remuneration Policy for Board, Board Committees and Senior Management • Code of Conduct Policy • Conflict of Interest Policy • Delegation of Authority Policy 	<ul style="list-style-type: none"> • النظام الأساس • دليل حوكمة الشركات • لائحة لجنة حوكمة الشركات • سياسة إدارة المخاطر • سياسة تقييم أداء المجلس واللجان المنبثقة عنها • الخطة البديلة للإدارة التنفيذية • سياسة استثمار الشركات التابعة والشقيقة • سياسة الموارد البشرية • سياسة معايير اختيار عضوية مجلس الإدارة • سياسات المكافآت الخاصة بأعضاء مجلس الإدارة، واللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة والإدارة العليا. • سياسة مدونه قواعد السلوك المهني • سياسة تعارض المصالح • سياسة تفويض الصلاحيات
<p>1.4 Regulatory reference documents (Any amendments made thereto from time to time)</p>	<p>١,٤ الوثائق التنظيمية المرجعية (بما في ذلك أية تعديلات تُجرى عليها من وقت لآخر)</p>
<ul style="list-style-type: none"> • Requirements for appointment to Senior Position in Financial Institutions supervised by SAMA 	<ul style="list-style-type: none"> • متطلبات التعيين في المناصب القيادية في المؤسسات المالية الخاضعة لإشراف البنك المركزي السعودي • المبادئ الرئيسية للحوكمة في المؤسسات الصادرة عن البنك المركزي السعودي

<ul style="list-style-type: none"> Key Principles of Governance in Financial Institutions under the Control and Supervision of the Saudi Central Bank CMA's guidelines on Corporate Governance Basel's guidelines on Corporate Governance. Bank's Remuneration Rules issued by SAMA Financial Stability Board (FSB) Principles Relevant forms issued by the regulatory and supervisory authorities. 	<ul style="list-style-type: none"> لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن هيئة السوق المالية إرشادات حوكمة الشركات الصادرة عن بازل قواعد البنك المركزي السعودي المتعلقة بالمكافآت مبادئ مجلس الاستقرار المالي النماذج ذات الصلة الصادرة عن الجهات التنظيمية والإشرافية
<p>1.5 Ownership and Updates</p>	<p>الملكية والتحديثات ١,٥</p>
<p>1.5.1 The ownership of this document shall reside with the NRC. Modifications to this document shall be undertaken in collaboration with the Chief Human Resources Officer and the Corporate Governance Department, recommended by the BOD, and approved by the General Assembly.</p>	<p>١,٥,١ تعود ملكية هذه الوثيقة إلى لجنة الترشيحات والمكافآت، ويجب تحديد التعديلات المقترحة على هذه الوثيقة بالتنسيق مع رئيس الموارد البشرية وإدارة الحوكمة، بناءً على موافقة مجلس الإدارة والجمعية العامة.</p>
<p>2 Composition</p>	<p>٢ التشكيل</p>
<p>2.1 Membership</p>	<p>٢,١ العضوية</p>
<p>2.1.1 The formation of the Committee shall be approved by the BOD.</p>	<p>٢,١,١ يتم اعتماد تشكيل أعضاء لجنة الترشيحات والمكافآت من قبل مجلس الإدارة.</p>
<p>2.1.2 Upon the recommendation of the BOD, the General Assembly shall approve the Committee's Charter outlining its responsibilities, members appointment procedures, tenure, and remuneration.</p>	<p>٢,١,٢ تصدر الجمعية العامة - بناءً على توصية مجلس الإدارة - لائحة عمل لجنة الترشيحات والمكافآت على أن تشمل هذه اللائحة ضوابط وإجراءات عمل اللجنة ومسؤولياتها وقواعد اختيار أعضائها ومدة عضويتهم ومكافآتهم.</p>
<p>2.1.3 The committee shall consist of a minimum of three (3) and a maximum of five (5) members, comprising no less than three non-executive members and a minimum of two independent BOD members, in accordance with the independence criteria established by the regulatory and supervisory authorities</p>	<p>٢,١,٣ تتألف لجنة الترشيحات والمكافآت من ثلاثة أعضاء كحد أدنى وخمسة أعضاء كحد أقصى على أن يكون ثلاثة منهم أعضاء غير تنفيذيين وعضوين مستقلين على الأقل، وذلك وفقاً لمعايير الاستقلال المعتمدة من قبل الجهات التنظيمية والإشرافية.</p>
<p>2.1.4 All members of the NRC should be non-executive, with a preference that all members are independent members of the Board of Directors.</p>	<p>٢,١,٤ يجب أن يكون جميع أعضاء لجنة الترشيحات والمكافآت غير تنفيذيين.</p>

<p>2.1.5 Committee members must adhere to pertinent local legal and regulatory requirements applicable to BOD members, as stipulated in section 1.4. This includes adherence to mandates issued by the regulatory and supervisory authorities, and those listed in the Corporate Governance Manual.</p>	<p>٢,١,٥ يجب على أعضاء اللجنة الالتزام بالمتطلبات القانونية والتنظيمية المحلية المطبقة على أعضاء مجلس الإدارة كما هو منصوص عليها في البند ١,٤ ويشمل ذلك الالتزام بالمتطلبات الصادرة عن الجهات التنظيمية والإشرافية، بالإضافة إلى تلك الموجودة في دليل الحوكمة الخاص بالبنك السعودي للاستثمار.</p>
<p>2.1.6 Appointment of members of the Committee is subject to SAMA's non-objection. The Bank shall notify the relevant regulatory and supervisory authorities with the names of the Committee members and the types of their memberships within five (5) business days from their appointment and shall also notify about any changes thereto within five (5) business days from the date of such changes.</p>	<p>٢,١,٦ تخضع عملية تعيين أعضاء اللجنة لشروط الحصول على خطاب عدم الممانعة من البنك المركزي السعودي. ويتعين على البنك إبلاغ الجهات التنظيمية والإشرافية ذات الصلة بأسماء أعضاء اللجنة وأنواع عضويتهم خلال فترة لا تتجاوز خمسة (٥) أيام عمل من تاريخ تعيينهم، كما يجب إخطارها بأية تغييرات تطرأ عليها خلال خمسة (٥) أيام عمل من تاريخ تنفيذ هذه التغييرات.</p>
<p>2.1.7 This Charter shall be shared with newly appointed members of the BOD and its respective committees upon their appointment.</p>	<p>٢,١,٧ يجب مشاركة هذه اللائحة مع الأعضاء المعيّنين حديثاً في مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عنها عند تعيينهم.</p>
<p>2.2 Qualifications</p>	<p>٢,٢ المؤهلات</p>
<p>2.2.1 Committee members shall possess comprehensive expertise in the matters addressed by the Committee, supported by relevant professional backgrounds and qualifications. Additionally, they must demonstrate a thorough understanding of the roles and responsibilities inherent to the BOD, its committees, and Executive Management. Committee members shall also allocate sufficient time and dedication to fulfill their duties effectively as members of this Committee.</p>	<p>٢,٢,١ يجب أن يمتلك أعضاء اللجنة خبرة شاملة في مجالات عمل اللجنة، مدعمة بالمؤهلات العلمية والمهنية ذات الصلة، بالإضافة إلى فهم واضح للأدوار والمسؤوليات المرتبطة بكل من مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عنها والإدارة التنفيذية. ويجب عليهم تخصيص الزمن والجهد اللازمين لأداء واجباتهم بكفاءة وفعالية في إطار عضويتهم في اللجنة.</p>
<p>2.2.2 Committee members are expected to possess extensive experience and deep knowledge in the field of local and international banking, as well as a comprehensive understanding of the business and \ or the banking sector.</p>	<p>٢,٢,٢ يجب أن يمتلك أعضاء اللجنة خبرة واسعة ومعرفه متعمقة في مجال الأعمال المصرفية المحلية والدولية و/أو القطاع المصرفي.</p>
<p>2.3 Term of the Committee</p>	<p>٢,٣ مدة اللجنة</p>
<p>2.3.1 The Committee's term is three (3) years, or until the end of the term of the present BOD, whichever comes first.</p>	<p>٢,٣,١ تمتد مدة عضوية اللجنة لثلاث (٣) سنوات، أو حتى نهاية دورة المجلس الحالي، أيهما أسبق.</p>

<p>2.3.2 The term of the Committee member elected should also be linked to his membership term in the BOD.</p>	<p>٢,٣,٢ يجب أن تكون مدة عضوية اللجنة بالنسبة للعضو المنتخب مرتبطة بمدة عضويته في مجلس الإدارة.</p>
<p>2.3.3 The Committee may be reappointed after the election of the new BOD at the beginning of each BODs term.</p>	<p>٢,٣,٣ يجوز إعادة تعيين اللجنة بعد انتخاب مجلس إدارة جديد في بداية كل فترة من فترات المجلس.</p>
<p>2.3.4 In the event of resignation or removal of a member and a new member is appointed, the new member shall complete the remaining term of the previous member's term.</p>	<p>٢,٣,٤ في حال استقالة أو عزل عضو وتم تعيين عضو جديد، فإن العضو الجديد يكمل المدة المتبقية من دورة العضو السابق.</p>
<p>2.4 Appointment of the Chairman or Vice Chairman</p>	<p>٢,٤ تعيين رئيس اللجنة أو نائب رئيس اللجنة</p>
<p>2.4.1 With majority voting, BOD shall appoint a member as the Chairman for the Committee subject to the following criteria:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Must be an Independent BOD Member • Must not be the Chairman of the BOD • SAMA's non-objection must be obtained. 	<p>٢,٤,١ يقوم أعضاء مجلس الإدارة بتعيين عضو كرئيس للجنة بناءً على نظام تصويت الأغلبية، مع مراعاة المعايير التالية:</p> <ul style="list-style-type: none"> • يجب أن يكون عضو مستقل في مجلس الإدارة • يجب ألا يكون رئيس مجلس الإدارة • يجب الحصول على خطاب عدم الممانعة من البنك المركزي السعودي
<p>2.4.2 If the Committee's Chairman is absent, the Committee's meeting will be chaired by another committee member (as Vice Chairman) based on the nomination of the committee's members.</p>	<p>٢,٤,٢ في حال غياب رئيس اللجنة، يرأس اجتماعات اللجنة من ينوب عنه بترشيح من أعضاء اللجنة.</p>
<p>2.4.3 Roles & Responsibilities of the Chairman include:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Oversee the planning and preparations for the Committee meetings, including approving the agenda of the meetings. • Ensure that appropriate information from management is presented to the Committee during meetings to enable committee members to exercise their accountabilities based on sufficient information. • Ensure that all items requiring the Committee's approval and recommendations to the BOD are appropriately tabled. • Oversee reporting and verbal presentations to the BOD from the Committee. • Oversee the annual assessment of the Committee's performance. 	<p>٢,٤,٣ أدوار ومسؤوليات رئيس اللجنة:</p> <ul style="list-style-type: none"> • الإشراف على تخطيط وتحضيرات اجتماعات اللجنة، بما في ذلك الموافقة على جدول أعمال الاجتماعات. • ضمان توفير المعلومات اللازمة من الإدارة إلى اللجنة خلال الاجتماعات، بهدف تمكين أعضاء اللجنة من أداء مهامهم بفعالية بناءً على معرفة كافية وموثوقة. • التأكد من عرض جميع البنود التي تتطلب موافقة اللجنة وتوصياتها لمجلس الإدارة بشكل مناسب. • الإشراف على العروض التقديمية والتقارير المقدمة لمجلس الإدارة. • الإشراف على التقييم السنوي لأداء اللجنة. • التأكد من أن اللجنة لديها إمكانية الوصول المباشر إلى أعضاء الإدارة التنفيذية حسب الحاجة. • حضور اجتماعات الجمعية العامة والإجابة على أي أسئلة يطرحها المساهمون.

<ul style="list-style-type: none"> Ensure that the Committee has direct access to members of Executive Management as may be required. Attend the General Assembly Meetings and answer any questions raised by the shareholders. 	
<p>2.5 Appointment of the Secretary of the Committee</p>	<p>٢,٥ تعيين أمين اللجنة</p>
<p>2.5.1 The Secretary of the Committee will be appointed by the Committee and approved by the Chairman of the Committee.</p>	<p>٢,٥,١ تتولى اللجنة مسؤولية تعيين أمين اللجنة ويتم اعتماد القرار من قبل رئيس اللجنة.</p>
<p>2.5.2 Roles & Responsibilities of the Secretary include:</p> <ul style="list-style-type: none"> Act as a primary point of contact and source of information and advice for Committee members on relevant activities, to support the decision-making process. Stay fully aware of the Committee's activities, and ensuring the Committee members take decisions after being provided with the necessary briefings and information or documents. Maintain the Committee's Charter and guide the Committee to carry out its activities in compliance with the Charter. Prepare communication letters, in coordination with the Committee's Chairman as the need arises, and address the same to Committee members, BOD and relevant parties. This includes handling the required communications to schedule Committee meetings. Prepare the Committee's reporting packs that should be circulated to all Committee members with the meeting agenda at least five (5) business days prior to the meeting date. Attend Committee meetings for the objective of preparing the minutes of meeting and circulating the said minutes within a period not exceeding five (5) business days to all Committee members for approval. 	<p>٢,٥,٢ أدوار ومسؤوليات أمين اللجنة:</p> <ul style="list-style-type: none"> يقوم بالعمل كنقطة اتصال أساسية ومصدر للمعلومات والمشورة لأعضاء اللجنة بخصوص الأنشطة ذات الصلة، بهدف دعم عملية اتخاذ القرارات. البقاء على اطلاع كامل على أنشطة اللجنة، والتأكد من اتخاذ أعضاء اللجنة للقرارات بعد تزويدهم بالمعلومات والوثائق اللازمة. حفظ لائحة اللجنة وتوجيه اللجنة لممارسة أنشطتها وفقا للائحة. إعداد خطابات التواصل، بالتنسيق مع رئيس اللجنة عند الحاجة، وتوجيهها إلى أعضاء اللجنة ومجلس الإدارة والأطراف ذات الصلة، بما في ذلك إجراء الترتيبات اللازمة لتحديد مواعيد اجتماعات اللجنة. إعداد المستندات اللازمة لتقارير اللجنة التي ينبغي تعميمها على جميع أعضاء اللجنة مع جدول أعمال الاجتماع قبل خمسة (٥) أيام عمل على الأقل من تاريخ الاجتماع. حضور اجتماعات اللجنة بهدف إعداد محاضر الاجتماع وتوزيعها على جميع أعضاء اللجنة للموافقة عليها خلال فترة لا تتجاوز خمسة (٥) أيام عمل. توثيق ومتابعة المسائل والقرارات التي تتطلب اتخاذ إجراءات بشأنها كما تم الإبلاغ عنها وتسجيلها في اجتماعات اللجنة اللاحقة. التنسيق مع الأطراف التي تدعوها اللجنة إلى اجتماعات اللجنة. بما في ذلك الإدارة التنفيذية والمراجعين الخارجيين، والاستشاريين، والمستشارين القانونيين أو أي أطراف أخرى.

<ul style="list-style-type: none"> Document and follow up on issues requiring action as reported and recorded in subsequent Committee meetings. Coordinate with the parties that the Committee invites to the Committee meetings. This includes Executive Management, External Auditors, consultants, legal advisors, or any other parties. Circulate Committee decisions to the concerned parties. Ensure that meetings are properly documented, and the minutes are retained for a minimum of ten (10) years with relevant materials. 	<ul style="list-style-type: none"> تعميم قرارات اللجنة على الأطراف المعنية. توثيق الاجتماعات بشكل دقيق، والاحتفاظ بالمحاضر لمدة لا تقل عن عشر (١٠) سنوات مع المواد ذات الصلة.
<p>2.6 Compensation of the Committee Members</p>	<p>٢,٦ تعويضات أعضاء اللجنة</p>
<p>2.6.1 The Committee members shall be entitled to receive compensation in accordance with the Remuneration Policy for Board, Board Committees, and Senior Management, approved by the General Assembly, Board of Directors decisions and applicable regulatory requirements, if any.</p>	<p>٢,٦,١ يحق لأعضاء اللجنة الحصول على تعويض وفقاً لسياسة المكافآت الخاصة بأعضاء مجلس الإدارة، واللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة والإدارة العليا والتي تم اعتمادها من قبل الجمعية العامة، وقرارات مجلس الإدارة والمتطلبات التنظيمية السارية، ان وجدت.</p>
<p>2.7 Confidentiality of Information</p>	<p>٢,٧ سرية المعلومات</p>
<p>2.7.1 In fulfilling their duties, members of the Committee shall maintain the confidentiality of their activities and shall employ their professional discretion in executing tasks in alignment with what they perceive to be the optimal interest of the Bank.</p>	<p>٢,٧,١ يلتزم أعضاء اللجنة، في إطار تنفيذ مسؤولياتهم، بالحفاظ على سرية أنشطتهم واتخاذ قرارات تُعزز من مصلحة البنك.</p>
<p>2.7.2 Committee members shall maintain the confidentiality of the Bank trade secrets gained through performing their duties and shall not publicize confidential information.</p>	<p>٢,٧,٢ يجب على أعضاء اللجنة الحفاظ على الأسرار التجارية للبنك أثناء أداء المهام والمسؤوليات المناطة بهم وعدم نشر أي معلومات سرية.</p>
<p>3 Roles & Responsibilities of the Committee</p>	<p>٣ مسؤوليات اللجنة</p>
<p>3.1 It is the responsibility of the committee to perform any other duties as may be prescribed by regulatory and supervisory authorities or the BOD from time to time, in addition to the following:</p>	<p>٣,١ يقع على عاتق اللجنة القيام بأي مهام أخرى تحددها الجهات التنظيمية والإشرافية أو مجلس الإدارة من وقت لآخر، بالإضافة إلى ما يلي:</p>

<p>3.2 Responsibilities towards Nomination and Assessment:</p>	<p>المسؤوليات المتعلقة بالترشيح والتقييم: ٣,٢</p>
<p>3.2.1 Review the structure and composition of the BOD and recommend changes.</p>	<p>٣,٢,١ مراجعة هيكل وتشكيل مجلس الإدارة، وتقديم التوصيات بشأن إجراء التغييرات اللازمة.</p>
<p>3.2.2 Coordinate with Bank's Human Resources Department to carry out an annual review of the capabilities of BOD members to confirm the availability of the required suitable skills as per the requirements of the regulatory and supervisory authorities and the Bank including, the availability of the time that a BOD member reserves his responsibilities.</p>	<p>٣,٢,٢ التنسيق مع إدارة الموارد البشرية في البنك لإجراء مراجعة سنوية لقدرات أعضاء المجلس، بهدف التأكد من توافر المهارات المطلوبة وفقاً لمتطلبات الجهات التنظيمية والإشرافية والبنك، بما في ذلك تخصيص الوقت الملائم الذي يحدده كل عضو من أجل أداء واجباته.</p>
<p>3.2.3 Prepare a description of the capabilities and qualifications required for membership of the BOD, its Committees and Executive Management positions.</p>	<p>٣,٢,٣ إعداد وصف دقيق يحدد القدرات والمؤهلات المطلوبة لعضوية مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عنها والإدارة التنفيذية.</p>
<p>3.2.4 Maintain a permanent record containing information on the qualifications and skills of the BOD, in order to keep track of the additional skills that are required for the BOD to fulfil their duties.</p>	<p>٣,٢,٤ الاحتفاظ بسجل دائم يحتوي على معلومات حول مؤهلات ومهارات أعضاء مجلس الإدارة، وذلك لمتابعة المهارات الإضافية المطلوبة لتمكين المجلس من القيام بمهامه.</p>
<p>3.2.5 Ensure the implementation of comprehensive training programs tailored to the needs of the BOD and its Committees, aimed at enhancing their understanding of the Bank's rules and the regulatory guidelines governing its operations based on the annual evaluation of the Board and its Committees and recommendations in that regard.</p>	<p>٣,٢,٥ ضمان تنفيذ البرامج التدريبية المطلوبة لجميع أعضاء مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عنها بهدف تعزيز معرفتهم بممارسات البنك والقواعد والتشريعات التنظيمية المعمول بها بناءً على تقييم الأداء السنوي للمجلس واللجان التابعة والتوصيات في ذلك الشأن.</p>
<p>3.2.6 Ensure the independence of the BOD members and its committees, as per the guidelines issued by SAMA and the CMA for independent Board members.</p>	<p>٣,٢,٦ التأكد من استقلالية أعضاء المجلس ولجانه ، وفقاً للإرشادات الصادرة عن البنك المركزي السعودي وهيئة السوق المالية بالنسبة إلى أعضاء المجلس المستقلين.</p>
<p>3.2.7 Confirm that there are no conflicts of interest, for all members of the BOD, with particular attention to those who are BOD members of other public and private companies.</p>	<p>٣,٢,٧ التحقق من عدم وجود تعارض في المصالح، بالنسبة لجميع أعضاء المجلس، مع التركيز على الأفراد الذين يشغلون مناصب أعضاء في مجالس الإدارة للشركات العامة والخاصة الأخرى.</p>
<p>3.2.8 Conduct an assessment of the Board, including its members, as well as the Board Committees and their respective members, alongside a thorough review of the evaluation policies and</p>	<p>٣,٢,٨ إجراء المراجعة المنتظمة لأداء مجلس الإدارة، بما في ذلك أعضائه، وللجان مجلس الإدارة وأعضائها، إلى جانب مراجعة شاملة لسياسات وإجراءات التقييم لضمان تنفيذها بشكل سليم.</p>

procedures to ensure their proper implementation.	
3.2.9 Perform appropriate accountability measures in the event that a BOD member or committee member fails to fulfill their duties, and subsequently advise the BOD on necessary actions to be taken in this regard.	٣,٢,٩ اتخاذ إجراءات المساءلة المناسبة في حال فشل أحد أعضاء المجلس أو لجنة من لجانته في إنجاز الواجبات المسندة إليه، ثم تقديم المشورة إلى مجلس الإدارة بشأن الإجراءات الواجب اتخاذها في هذا الصدد.
3.2.10 Schedule meetings with senior members of the Bank, including the CEO, Executive Management, and any individuals who have submitted resignation notices, as deemed necessary by the committee.	٣,٢,١٠ عقد الاجتماعات مع كبار أعضاء البنك، بما في ذلك الرئيس التنفيذي، والإدارة التنفيذية، وأي أفراد قدموا إخطارات الاستقالة، حسب ما تراه اللجنة ضروريًا.
3.2.11 Supervise the execution of succession policies for BOD its committees' members, and the Executive Management.	٣,٢,١١ الإشراف على تنفيذ سياسات التعاقب الوظيفي لأعضاء مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عنها والإدارة التنفيذية.
3.2.12 Approve and supervise the execution of the alternate plan for the Executive Management in case of their unavailability for any reason.	٣,٢,١٢ اعتماد ومتابعة نهج تنفيذ الخطة البديلة لفريق الإدارة التنفيذية، وذلك في حال عدم تواجدهم لأي سبب.
3.2.13 Ensure the effectiveness and implementation of the performance management.	٣,٢,١٣ التأكد من التطبيق الفعال لإدارة الأداء الوظيفي.
3.2.14 Identify the CEO's key performance indicators annually, evaluate its performance and submit a recommendation to the Chairman of the BOD to approve it.	٣,٢,١٤ تحديد مؤشرات أداء الرئيس التنفيذي بشكل سنوي وتقييم أداءه ورفع التوصية إلى رئيس مجلس الإدارة لاعتماد التقييم.
3.2.15 Co-ordinate with the Human Resources Department in terms of the activities related to training and succession planning.	٣,٢,١٥ التنسيق مع إدارة الموارد البشرية حول الأنشطة المتعلقة بالتدريب والتخطيط للتعاقب الوظيفي.
3.2.16. Suggest clear policies and criteria for the appointment of BOD and its committees.	٣,٢,١٦ اقتراح سياسات ومعايير واضحة للعضوية في مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عنها.
3.2.17. Develop a job description for the Executive and Non-Executive members of the BOD in addition to the independent members and Executive Management.	٣,٢,١٧ وضع الوصف الوظيفي لأعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين وغير التنفيذيين بالإضافة إلى الأعضاء المستقلين وأعضاء فريق الإدارة التنفيذية.
3.3 Responsibilities towards Remuneration	٣,٣ المسؤوليات تجاه نظام المكافآت
3.3.1 Oversee the design and operation of the Bank's remuneration system on behalf of the BOD.	٣,٣,١ الإشراف على تصميم وتنفيذ نظام المكافآت في البنك نيابة عن مجلس الإدارة.
3.3.2 Ensure that the Bank has clear policies for the compensation and remuneration of all members of the BOD, its committees, and	٣,٣,٢ التأكد من وجود سياسات واضحة تحدد أجور ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء اللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة وجميع العاملين في البنك مع الأخذ بعين

<p>all bank's employees in considerations of the Bank's risk acceptance framework. The proposed policies shall be subject to the guidelines in the Bank's Articles of Association, and those issued by other legal and regulatory requirements set by regulatory and supervisory authorities.</p>	<p>الاعتبار إطار تحمل المخاطر. ويجب أن تتوافق السياسات المقترحة مع التوجيهات المنصوص عليها في النظام الأساس للبنك، ومستوفية للمتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى بما في ذلك متطلبات الجهات التنظيمية والإشرافية.</p>
<p>3.3.3 Work closely with the Board Risk Committee and/or the Chief Risk Officer with regards to the compensation and incentives that have been recommended to ensure alignment with the Bank's risk profile, and with the guidance issued by regulatory authorities.</p>	<p>٣,٣,٣ التعاون بشكل وثيق مع لجنة إدارة المخاطر المنبثقة عن المجلس و/أو رئيس مجموعة المخاطر فيما يتعلق بالتعويضات والحوافز المقدمة في التوصيات لضمان توافقها مع درجة المخاطر في البنك، ومع التوجيهات الصادرة عن الجهات التنظيمية.</p>
<p>3.3.4 Overseeing and holding Senior Management accountable for implementing the remuneration tools to mitigate the risks of misconduct or any risks associated with poor risk management.</p>	<p>٣,٣,٤ الإشراف والتأكد من قيام الإدارة التنفيذية بتطبيق نظام المكافآت للحد من مخاطر سوء السلوك وأي مخاطر متعلقة بسوء إدارة المخاطر.</p>
<p>3.3.5 Work closely with the bank's Senior Management, including reviewing and ensuring the assessment and recommendations for remunerations when granted, in case of serious or recurrent misconduct and requesting analysis to identify the root causes of such occurrences, as necessary, to prevent their recurrence.</p>	<p>٣,٣,٥ العمل بشكل وثيق مع الإدارة العليا بالبنك بما يشمل مراجعة والتأكد من التقييم وتوصيات المكافآت عند منحها في حال حدوث مخالفات سلوكية جسيمة او متكررة، والمطالبة بإجراء تحليل للكشف عن أسباب حدوثها، إذا لزم الأمر، للحد من حدوثها مجدداً.</p>
<p>3.3.6 Ensure that the compensation payment practices are assessed for potential future revenues, considering the uncertainty regarding their timing and likelihood.</p>	<p>٣,٣,٦ التأكد من تقييم الممارسات التي من خلالها يتم دفع التعويضات للإيرادات المستقبلية المحتملة التي لا يزال توقيتها واحتمالها غير مؤكد.</p>
<p>3.3.7 Review and monitor the remuneration for highest paid staff to verify compliance with the Bank's Remuneration Policy.</p>	<p>٣,٣,٧ مراجعة ومتابعة المكافآت المقدمة للموظفين الأعلى أجرًا لضمان الالتزام بسياسة المكافآت في البنك.</p>
<p>3.3.8 Ensure that the remuneration system is designed to determine the wages of employees in control functions independently from those who works for supervised work areas.</p>	<p>٣,٣,٨ التأكد من تصميم نظام المكافآت بحيث يتم تحديد أجور العاملين في الوظائف الرقابية بشكل مستقل عن جهة العمل التي يتم الإشراف عليها.</p>

<p>3.3.9 Ensure, in the design of the remuneration system, that no Senior Management is actively involved in recommending and deciding their own remuneration.</p>	<p>٣,٣,٩ في إطار مرحلة تصميم نظام المكافآت، التأكد من عدم مشاركة أي عضو من الإدارة العليا في البنك في تقديم التوصيات الخاصة بأجورهم أو البت فيها.</p>
<p>3.3.10 Ensure the disclosure of the financial remuneration systems which is paid by the Bank through its incorporation of the annual report issued by the Board is in line with the regulations issued by regulatory and supervisory authorities.</p>	<p>٣,٣,١٠ التأكد من الإفصاح عن تفاصيل نظام المكافآت المالية التي يدفعها البنك، من خلال إدراجها في التقرير السنوي الصادر عن مجلس الإدارة بما يتوافق مع متطلبات الجهات التنظيمية والإشرافية.</p>
<p>3.3.11 Ensure that the board has disclosed the compensation paid to the following:</p> <ul style="list-style-type: none"> • The Chairman and members of the BOD • The Top Five executives who have received the highest compensation and remuneration from the Bank. With considerations to include the CEO and the Chief Finance Officer if they are not within the top five. 	<p>٣,٣,١١ التأكد من قيام المجلس بالإفصاح عن تفاصيل المكافآت المدفوعة للجهات التالية:</p> <ul style="list-style-type: none"> • رئيس وأعضاء مجلس الإدارة • التنفيذيون الخمسة الذين حصلوا على أعلى المكافآت والأجور من البنك، مع مراعاة إدراج الرئيس التنفيذي ورئيس المجموعة المالية في حال لم يكونا مدرجين ضمن قائمة التنفيذيين الخمسة المشار إليهم أعلاه.
<p>3.3.12 Ensure the disclosure of total remuneration including break-up of fixed and variable remuneration, and remuneration adjustments.</p>	<p>٣,٣,١٢ ضمان الإفصاح عن إجمالي المكافآت، بما في ذلك تفاصيل الأجور الثابتة والمتغيرة وتعديلات الأجور.</p>
<p>3.3.13 Ensure the Disclosure of the remuneration details which is obtained by the twelve highest paid Bank's Executives to SAMA, on semiannual basis.</p>	<p>٣,٣,١٣ التأكد من الإفصاح للبنك المركزي السعودي عن تفاصيل المكافآت التي يحصل عليها أفراد الفريق التنفيذي الاثنا عشر الأعلى أجرًا في البنك، وذلك على فترات نصف سنوية.</p>
<p>3.3.14 Recommend the level of rewards and remunerations levels that will be paid to the members of BOD, board committees, and external members.</p>	<p>٣,٣,١٤ تقديم توصيات لمجلس الإدارة بمستوى المكافآت والأجور التي ستدفع لأعضاء المجلس واللجان المنبثقة عنها ولأعضاء اللجان من خارج المجلس .</p>
<p>3.3.15 Approve the compensations and the remuneration to be paid to the Senior Management on behalf of the BOD.</p>	<p>٣,٣,١٥ الموافقة على المكافآت والتعويضات والأجور التي ستدفع لأفراد الإدارة العليا نيابة عن مجلس الإدارة.</p>
<p>3.3.16 Recommending to the Board of Directors on the Long-Term Incentive program.</p>	<p>٣,٣,١٦ التوصية لمجلس الإدارة بشأن برنامج الحوافز طويلة المدى.</p>
<p>3.3.17 Consider the payment of additional remunerations to any of the members of the BOD in exchange for their additional efforts, provided the committee makes</p>	<p>٣,٣,١٧ النظر في دفع مكافآت إضافية إلى أي من أعضاء مجلس الإدارة لقاء جهودهم الإضافية، على أن تقدم اللجنة توصياتها إلى المجلس لاعتماد هذه المكافآت، كما يجب ألا تتجاوز هذه المكافآت الحد تلك</p>

<p>recommendations to the BOD for approval of such remunerations, taking into account that these remunerations must not exceed those stipulated in the Remuneration Policy for the Board, Board Committees and Senior Management.</p>	<p>المنصوص عليه في سياسة المكافآت والخاصة بأعضاء مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عنها والإدارة العليا.</p>
<p>3.3.18 Determine the bonus pool based on the Bank's risk adjusted profile, the performance of the bank, and the performance of each of its departments. The pool must be recommended to the BOD for review and approval.</p>	<p>٣,٣,١٨ تحديد ميزانية مكافأة الأداء بناء على درجة المخاطر المعدلة في البنك وأداء البنك ككل وأداء كل إدارة من إدارته، ورفع التوصية بهذه الميزانية للمجلس لمراجعتها والموافقة عليها.</p>
<p>3.3.19 Ensure the completion of an independent annual review of the remuneration system (internally through internal audit or externally through a certified auditing office) and present the review report to SAMA.</p>	<p>٣,٣,١٩ التأكد من إجراء مراجعة سنوية مستقلة لنظام المكافآت (سواء داخلياً، من خلال المراجعة الداخلية، أو خارجياً، من خلال مكتب مراجعة معتمد)، ورفع تقرير المراجعة للبنك المركزي السعودي.</p>
<p>3.3.20 Review, at least on a half-yearly basis, or upon a request from the BOD, the Bank's Compensation and Remuneration policies, and ensure their alignment with the Bank's short- and long-term Risk Appetite Framework (RAF) and make suitable recommendations to the BOD regarding modifications and updates, if any.</p>	<p>٣,٣,٢٠ إجراء مراجعة لسياسات المكافآت والتعويضات في البنك، سواء بصفة نصف سنوية أو بناءً على طلب من مجلس الإدارة، والتأكد من توافق هذه السياسات مع إطار قدرة البنك على تحمل المخاطر على المدى القصير والطويل، ورفع توصيات مناسبة إلى المجلس لاعتماد أي تعديلات أو تحديثات جديدة، إن وجدت.</p>
<p>3.4 Responsibilities towards Bank's Reporting</p>	<p>٣,٤ المسؤوليات تجاه مراجعة التقارير</p>
<p>3.4.1 Review and provide feedback on reports submitted to the committee including:</p> <ul style="list-style-type: none"> Report on compliance with the SAMA rules on compensation (Semi-annual). Presentation on Saudization, Female ratio and regrettable staff turnover ratio and the of HR practices (Semi-annual) Review of remuneration report presented by the by the External or Internal Auditor (Annual). 	<p>٣,٤,١ المراجعة وتقديم الملاحظات حول التقارير المقدمة إلى اللجنة، بما في ذلك:</p> <ul style="list-style-type: none"> تقرير عن الالتزام بقواعد البنك المركزي السعودي المتعلقة بالأجور (بشكل نصف سنوي). تقرير حول نسبة السعودة، ونسبة السيدات، ونسبة استقالة الموظفين الأكفاء، وممارسات الموارد البشرية (بشكل نصف سنوي). مراجعة تقرير المكافآت المقدم من قبل جهة المراجعة الخارجية أو الداخلية (بشكل سنوي).
<p>3.4.2 Review and provide feedback to the Human Resources Department regarding the following documents:</p> <ul style="list-style-type: none"> Human Resources Policy Remuneration Policy for Board, Board Committees and Senior Management Board and its Committees evaluation Policy. 	<p>٣,٤,٢ المراجعة وتقديم الملاحظات لإدارة الموارد البشرية حول الوثائق التالية:</p> <ul style="list-style-type: none"> سياسة الموارد البشرية سياسة مكافآت المجلس وأعضاء اللجان المنبثقة من المجلس والإدارة العليا. سياسة تقييم مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عنها.

4	Committee Meetings	اجتماعات اللجنة	٤
4.1	Frequency of Meetings	دورية الاجتماعات	٤,١
4.1.1	The Committee shall meet at least twice a year or when deemed necessary.	٤,١,١ تجتمع لجنة الترشيحات والمكافآت مرتين على الأقل في السنة، ويكون لها صلاحية عقد اجتماعات إضافية عند الحاجة.	٤,١,١
4.2	Quorum	النصاب القانوني	٤,٢
4.2.1	The majority of the committee members must be present to have a quorum for a meeting to be held.	٤,٢,١ يكتمل النصاب القانوني لعقد أي اجتماع بحضور أغلبية أعضاء اللجنة.	٤,٢,١
4.3	Attendance Guidelines	إرشادات الحضور	٤,٣
4.3.1	No committee member may be deputized by another member to act on his or her behalf either in the presence or to vote in the committee meetings.	٤,٣,١ لا يجوز لأي عضو في اللجنة أن يكلف عضواً آخر ينوب عنه في الحضور والتصويت في اجتماعات اللجنة.	٤,٣,١
4.3.2	A member may join the meeting using appropriate technological means, ensuring clear audio and communication with all other members present. Attendance of a member via technological means shall be deemed equivalent to physical presence for establishing quorum and voting rights, provided that minutes are signed.	٤,٣,٢ يجوز لأي عضو الانضمام إلى الاجتماع عبر الوسائل التقنية الحديثة المناسبة، بشرط ضمان وضوح الصوت وقابلية التواصل مع جميع الأعضاء الآخرين الحاضرين. ويعتبر حضور العضو بالوسائل التقنية معادلاً لحضوره الشخصي لأغراض اكتمال النصاب وحق التصويت، على أن يتم توقيع محضر الاجتماع.	٤,٣,٢
4.3.3	Committee members are entitled to inform the committee Chairman if they are unable to attend a committee meeting, providing acceptable reasons or justifications for their absence.	٤,٣,٣ يحق لأعضاء اللجنة الاعتذار عن عدم حضور اجتماع اللجنة من رئيس اللجنة مع تقديم أسباب أو مبررات مقبولة لعدم حضور.	٤,٣,٣
4.4	Invitees	المدعوون	٤,٤
4.4.1	The Committee shall have the right to invite any staff of the Bank to attend the Committee meeting(s), as deemed necessary, subject to the approval of its Chairman.	٤,٤,١ يحق للجنة دعوة أي موظف في البنك لحضور اجتماع(ات) اللجنة، حسب الضرورة، وذلك عن طريق الرئيس التنفيذي، وبموافقة رئيس اللجنة.	٤,٤,١
4.5	Agendas	جدول أعمال الاجتماعات	٤,٥

<p>4.5.1 The Secretary of the Committee shall be responsible for drafting the meetings' agendas. These agendas should be approved by the Committee's Chairman. The Committee's Chairman can consult with the Committee members on the meeting's agenda whenever deemed necessary.</p>	<p>٤,٥,١ يتولى أمين اللجنة مسؤولية صياغة جدول أعمال الاجتماعات. ويجب أن يوافق رئيس اللجنة على هذه الأجنده. ويستطيع رئيس اللجنة التشاور مع أعضاء اللجنة بشأن جدول أعمال الاجتماع كلما دعت الحاجة إلى ذلك.</p>
<p>4.5.2 An agenda, together with relevant materials relating to each meeting, shall be sent to members of the Committee five (5) business days prior to each meeting.</p>	<p>٤,٥,٢ يتم ارسال جدول أعمال الاجتماعات، إلى جانب المواد ذات الصلة بكل اجتماع، إلى أعضاء اللجنة قبل خمسة (٥) أيام عمل من كل اجتماع.</p>
<p>4.6 Voting Guidelines</p>	<p>٤,٦ تعليمات التصويت</p>
<p>4.6.1 The Committee shall make decisions in person or through circulation by a majority vote of members</p>	<p>٤,٦,١ تتخذ اللجنة قراراتها بأغلبية أصوات الأعضاء المشاركين في الاجتماع.</p>
<p>4.6.2 In case of a tie, the Chairman of the meeting will have a casting vote.</p>	<p>٤,٦,٢ وفي حالة تعادل الأصوات يكون لرئيس الاجتماع الصوت المرجح.</p>
<p>4.6.3 The dissenting members should register their disagreement mentioning the reasons for their dissent.</p>	<p>٤,٦,٣ وعلى الأعضاء المعارضين تسجيل معارضتهم مع ذكر الأسباب.</p>
<p>4.6.4 The committee may take decisions via circulation through modern technology. These decisions are taken by majority votes and in case of a tie the chairman will have a casting vote. The secretary of the committee shall document the decisions and present them at the next meeting for formal ratification by the committee.</p>	<p>٤,٦,٤ يجوز للجنة إصدار قراراتها بالتصويت عليها من الأعضاء بالتمرير عبر وسائل التقنية الحديثة. وتصدر تلك القرارات بموافقة أغلبية أصوات أعضائه وفي حال التساوي يرجح الجانب الذي معه الرئيس. على أمين اللجنة تقديم تلك القرارات خلال اجتماع اللجنة التالي للمصادقة عليها.</p>
<p>4.7 Minutes of the Meeting</p>	<p>٤,٧ محضر الاجتماع</p>
<p>4.7.1 The minutes of meetings of the Audit Committee shall be distributed to the BOD and those who have the right to request any clarifications regarding any of the committee's topics.</p>	<p>٤,٧,١ يتم توزيع محاضر اجتماعات لجنة المراجعة على مجلس الإدارة ومن لهم الحق في طلب أي إيضاحات بخصوص أي موضوع من مواضيع اللجنة.</p>
<p>4.7.2 Record committee meetings, draft minutes and archive it, with considering submitting it to the members to express their opinions thereon before signing it by the committee's secretary.</p>	<p>٤,٧,٢ توثيق اجتماعات اللجنة وصياغة محاضرها وحفظها مع مراعاة عرضها على الأعضاء لإبداء الرأي فيها قبل التوقيع عليها من أمين اللجنة.</p>
<p>4.7.3 A copy of the minutes of meetings should be signed by the chairman and all committee members present at the meeting, whether</p>	<p>٤,٧,٣ ويجب أن تكون نسخة من محضر الاجتماع موقعة من الرئيس وجميع أعضاء اللجنة الحاضرين في الاجتماع، سواء كان الحضور فعلي أو من خلال وسائل التقنية الحديثة.</p>

<p>attendance is physical or through modern technology.</p>	
<p>5 Reporting Guidelines</p> <p>The Committee shall report to the BOD on matters designated to its purview and ensuring that the minutes of its meetings are accessible to the BOD. The Chairman of the committee shall brief the BOD on any significant matters arising.</p> <p>The Committee may coordinate with other Board and Management Committees, if appropriate, on any area as required to support the effectiveness and efficiency of the functioning of these Committees.</p>	<p>٥ أحكام إعداد ورفع التقارير</p> <p>تلتزم اللجنة برفع تقاريرها إلى مجلس الإدارة، وتتيح للمجلس الاطلاع على محاضر اجتماعاتها، وعلى رئيس اللجنة أن يعرض على المجلس أي أمور هامة. يجوز للجنة التنسيق مع لجان مجلس الإدارة واللجان الإدارية الأخرى، إذا كان ذلك مناسباً، في أي مجال كما هو مطلوب لدعم فعالية وكفاءة عمل هذه اللجان.</p>
<p>6 Language Dominance in Discrepancies</p> <p>In case of any discrepancies between the Arabic and the English text of this charter, the Arabic text shall prevail</p>	<p>٦ السيادة اللغوية في حالات التعارض</p> <p>في حالة وجود أي اختلافات بين النص العربي والنص الإنجليزي في هذه اللائحة، فإن النص العربي هو الذي يسود.</p>



البنك السعودي للاستثمار
The Saudi Investment Bank

البند التاسع:

لائحة لجنة المراجعة المعدلة

The ninth item:

The revamped Audit Committee Charter



البنك السعودي للاستثمار
The Saudi Investment Bank

Audit Committee Charter

لائحة لجنة المراجعة

General Assembly |
الجمعية العامة |

Audit Committee Charter

لائحة لجنة المراجعة

Version Control

Version	Date
1	19 March 2024
2	/ / / /

Document Owner:

Board Audit Committee

Custodian:

Business Processes and Procedures Department

Abbreviations	3	٣	الإختصارات
Definitions	4	٤	التعريفات
1 Introduction	5	٥	المقدمة ١
1.1 Committee Definition	5	٥	١,١ تعريف اللجنة
1.2 Purpose of the Charter	5	٥	1.2 الغرض من اللائحة
1.3 Bank's documents used in tandem	5	٥	1.3 وثائق البنك المستخدمة مع اللائحة
1.4 Regulatory Reference Documents (Including any amendments made thereto periodically)	6	٦	1.4 الوثائق التنظيمية المرجعية (بما في ذلك أية تعديلات تُجرى عليها بشكل دوري)
1.5 Ownership and Updates	7	٧	١,٥ الملكية والتحديثات
2 Composition	7	٧	٢ التشكيل
2.1 Membership	7	٧	٢,١ العضوية
2.2 Qualifications	10	١٠	٢,٢ المؤهلات
2.3 Term of the Committee	11	١١	٢,٣ المدة الزمنية للجنة
2.4 Appointment of the Chairman / Vice Chairman	12	١٢	٢,٤ تعيين رئيس اللجنة / نائب رئيس اللجنة
2.5 Secretary of the Committee	13	١٣	٢,٥ أمين سرّ اللجنة
2.6 Conflict of Interests	14	١٤	٢,٦ تضارب المصالح
2.7 Confidentiality of Information	14	١٤	٢,٧ سرّيّة المعلومات
3 Roles & Responsibilities of the Audit Committee	15	١٥	٣ أدوار ومسؤوليات لجنة المراجعة
3.1 General Responsibilities:	15	١٥	٣,١ مسؤوليات عامة:
3.2 Responsibilities towards Financial Reporting	17	١٧	٣,٢ المسؤوليات اتجاه التقارير المالية
3.3 Responsibilities towards Internal Control	18	١٨	٣,٣ المسؤوليات تجاه الرقابة الداخلية
3.4 Responsibilities towards Internal Audit	19	١٩	٣,٤ المسؤوليات تجاه المراجعة الداخلية
3.5 Responsibilities towards External Audit	22	٢٢	٣,٥ المسؤوليات تجاه المراجعة الخارجية
3.6 Responsibilities towards Compliance	24	٢٤	٣,٦ مسؤوليات الالتزام
3.7 Responsibilities towards IT Systems Control	27	٢٧	٣,٧ مسؤوليات مراقبة نظم تقنية المعلومات
		٢٨	٤ اجتماعات اللجنة
4 Meetings of the Committee	28	٢٨	٤,١ دورية الاجتماعات
4.1 Frequency of Meetings	28	٢٨	٤,٢ النصاب القانوني
4.2 Quorum	28	٢٨	٤,٣ تعليمات الحضور:
4.3 Attendance Guidelines:	28	٢٩	٤,٤ المدعوون
4.4 Invitees	29	٢٩	٤,٥ محاضر الاجتماعات
4.5 Agendas	29	٢٩	٤,٦ تعليمات التصويت
4.6 Voting Guidelines	29	٣٠	٤,٧ محضر الاجتماع
4.7 Minutes of the Meeting	30	٣٠	٥ إرشادات إعداد التقارير
5 Reporting Guidelines	30	٣٠	٦ السيادة اللغوية في حالات التعارض
6 Language Dominance in Discrepancies	31	٣١	

Abbreviations

الإختصارات

Term	Full Form	الصيغة الكاملة	المصطلح
AML	Anti-Money Laundering		
BOD	Board of Directors		
CEO	Chief Executive Officer		
CIA	Chief Internal Auditor		
CMA	Capital Market Authority		
CTF	Countering the Financing of Terrorism		
IIA	Institute of Internal Auditors		
IT	Information Technology		
ML	Money Laundering		
SAIFU	Saudi Arabia Financial Investigation Unit		
SAMA	The Saudi Central Bank		
TF	Terrorist Financing		
USA	United States of America		

Definitions

التعريفات

Term	Definition
The Bank	The Saudi Investment Bank (SAIB)
The Committee	The Audit Committee
Independent Director	A non-executive member of the Board who has complete independence in his/her position and decisions and none of the independence affecting issues by the regulatory and supervisory authorities, and any amendments made thereto from time to time
CEO	The Chief Executive Officer of the Saudi Investment Bank
Executive Management	The CEO and employees that report to him/her directly
The Regulatory and Supervisory Authorities	Including the Saudi Central Bank (SAMA), Capital Market Authority (CMA), Tadawul and Ministry of Commerce

المصطلح	التعريف
البنك	البنك السعودي للاستثمار
اللجنة	لجنة المراجعة
العضو المستقل	عضو مجلس إدارة غير تنفيذي يتمتع بالاستقلالية التامة في مركزه وقراراته، ولا تنطبق عليه أي من عوارض الاستقلال المنصوص عليها في اللوائح والأنظمة الصادرة عن الجهات الرقابية وما يطرأ عليها من تعديلات من وقت لآخر
الرئيس التنفيذي	الرئيس التنفيذي للبنك السعودي للاستثمار
الإدارة التنفيذية	الرئيس التنفيذي والموظفين ذو المرجعية الإدارية المباشرة للرئيس التنفيذي
الجهات التنظيمية والإشرافية	تشمل البنك المركزي السعودي، هيئة السوق المالية، تداول، وزارة التجارة

1	Introduction	المقدمة	١
1.1	Committee Definition	تعريف اللجنة	١,١
1.1.1	The primary objective of the Board's Audit Committee is to support the BOD in effectively fulfilling its oversight duties concerning financial reporting, internal control systems (including IT controls), internal and external auditing processes, and the safeguarding of the interests of shareholders, investors, depositors, regulators, and other stakeholders.	١,١,١ يتمثل الهدف الرئيسي للجنة المراجعة المنبثقة عن المجلس في دعم مجلس الإدارة في أداء واجباته الرقابية بفعالية فيما يتعلق بإعداد التقارير المالية، وأنظمة الرقابة الداخلية (بما في ذلك ضوابط تقنية المعلومات)، وعمليات المراجعة الداخلية والخارجية، وحماية مصالح المساهمين والمستثمرين والمودعين والجهات التنظيمية وغيرهم من ذوي العلاقة.	١,١,١
1.1.2	The Committee shall also assist the BOD by incorporating insights from the Management Compliance Committee regarding pertinent laws, regulations, and the code of conduct.	١,١,٢ تقوم اللجنة بمساعدة مجلس الإدارة من خلال تزويده بالمعلومات الواردة من لجنة الالتزام التابعة إلى البنك بشأن القوانين والأنظمة واللوائح وأخلاقيات العمل ذات العلاقة.	١,١,٢
1.1.3	As a committee reporting to the BOD, the audit committee shall have full access to all employees, committees, records, systems, legal consultants, internal and external auditors.	١,١,٣ بصفتها لجنة منبثقة عن مجلس الإدارة، تتمتع لجنة المراجعة بالصلاحيات الكاملة للتواصل مع الموظفين، واللجان، والسجلات، والأنظمة، والمستشارين القانونيين، والمراجعين الداخليين والخارجيين.	١,١,٣
1.2	Purpose of the Charter The purpose of this charter is to provide proper guidance to effectively formulate, operate and manage The Saudi Investment Bank's Board Audit Committee, facilitating the fulfilment of its responsibilities with efficacy and efficiency.	الغرض من اللائحة ١,٢ يتمثل الغرض من هذه اللائحة في توفير التوجيه الملائم لتشكيل وأداء مهام لجنة المراجعة المنبثقة عن مجلس إدارة البنك السعودي للاستثمار لتنفيذ مهامها بالكفاءة والفعالية المطلوبة.	١,٢
1.3	Bank's documents used in tandem <ul style="list-style-type: none"> Corporate Governance Manual. Internal Audit Policy. Corporate Governance Committee Charter. The Compliance Committee Charter. The Board Risk Committee Charter. Code of Conduct Policy for Board and its Committees' Members. Conflict of Interest Policy. 	وثائق البنك المستخدمة مع اللائحة ١,٣ <ul style="list-style-type: none"> دليل الحوكمة. سياسة المراجعة الداخلية. لائحة لجنة الحوكمة. لائحة لجنة الالتزام. لائحة لجنة المخاطر. سياسة مدونة قواعد السلوك لأعضاء مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عنها. سياسة تعارض المصالح. سياسة تقييم مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عنها. سياسة المكافآت الخاصة بأعضاء مجلس الإدارة، واللجان المنبثقة عن المجلس والإدارة العليا. 	١,٣

<ul style="list-style-type: none"> • Board and Committees Evaluation Policy. • Remuneration Policy for Board, Board Committees & Senior Management. • Related Party Identification and Disclosure of Transactions Policy. • Standards of Competing rules. • Risk Management Policy. • Accounting & Disclosure Policy. • Compliance, AML & CTF Policies. • Annual and cyclical financial reports. • Internal audit reports. 	<ul style="list-style-type: none"> • سياسة تحديد الأطراف ذات العلاقة والإفصاح عن المعاملات. • معايير الأعمال المنافسة. • سياسة إدارة المخاطر. • سياسة الإفصاح المالي. • سياسة الالتزام ومكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب. • التقارير المالية المرحلية والسنوية. • تقارير المراجعة الداخلية.
<p>1.4 Regulatory Reference Documents (Including any amendments made thereto periodically)</p> <ul style="list-style-type: none"> • SAMA's fit and proper form. • Relevant forms issued by the regulatory and supervisory authorities. • Key Principles of Governance in Financial Institutions under the Control and Supervision of the Saudi Central Bank • Corporate Governance Regulations, issued by CMA. • Corporate Governance Principles for Banks, issued by the Basel Committee on Banking Supervision. • International Professional Practices Framework for Internal Auditing by IIA Inc. • Compliance Principles for Banks Working in Saudi Arabia, issued by SAMA. • SAMA Guidelines on Internal Controls • Principles of Internal Auditing for Local Banks Operating in the 	<p>١,٤ الوثائق التنظيمية المرجعية (بما في ذلك أية تعديلات تُجرى عليها بشكل دوري)</p> <ul style="list-style-type: none"> • نموذج الملاءمة الصادر عن البنك المركزي السعودي (ساما). • النماذج ذات العلاقة الصادرة عن الجهات الإشرافية والتنظيمية. • المبادئ الرئيسية للحوكمة في المؤسسات المالية الخاضعة لرقابة وإشراف البنك المركزي السعودي • لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن هيئة السوق المالية. • مبادئ الحوكمة المؤسسية للبنوك، الصادرة عن لجنة بازل للرقابة المصرفية • المعايير العالمية للممارسة المهنية للمراجعة الداخلية (IIA) (المعايير). • مبادئ الالتزام بالأنظمة للبنوك العاملة في المملكة العربية السعودية الصادر عن البنك المركزي السعودي (ساما). • إرشادات الضوابط الداخلية الصادرة عن البنك المركزي السعودي (ساما). • مبادئ المراجعة الداخلية للبنوك المحلية العاملة في المملكة العربية السعودية الصادرة عن البنك المركزي السعودي (ساما) • دليل مكافحة الاحتيال المالي. • دليل الاستشارات التنظيمية للجنة المراجعة.

<p>Kingdom of Saudi Arabia, issued by SAMA.</p> <ul style="list-style-type: none"> Counter-Fraud Framework Saudi Central Bank. Revision Committee Organizational Consultation Guide, issued by SAMA. Code of Conduct and Work Ethics in Financial Institutions, issued by SAMA. Whistle Blowing Policy for Financial Institutions, issued by SAMA. Banking Control Law, issued by SAMA. 	<ul style="list-style-type: none"> مبادئ السلوك وأخلاقيات العمل في المؤسسات المالية الصادرة عن البنك المركزي السعودي (ساما) سياسة الإبلاغ عن المخالفات لدى المؤسسات المالية الصادرة عن البنك المركزي السعودي (ساما) نظام مراقبة البنوك الصادر عن البنك المركزي السعودي (ساما)
<p>1.5 Ownership and Updates</p>	<p>الملكية والتحديثات ١,٥</p>
<p>1.5.1 The ownership of this document shall reside with the Audit Committee. Any changes to this document shall be initiated in coordination with the Chief Internal Auditor and the Corporate Governance Department and approved by the BOD and General Assembly. In case of acceptance, relevant changes should be made to the "Document Review and Approval" table located at the start of this document and shall be circulated to all stakeholders by the reviewer.</p>	<p>١,٥,١ يجب أن تعود ملكية هذه اللائحة إلى لجنة المراجعة، ويجب تحديد التعديلات المقترحة على هذه اللائحة بالتنسيق مع رئيس المراجعة الداخلية وإدارة الحوكمة والحصول على موافقة مجلس الإدارة والجمعية العامة عليها. وفي حال الموافقة على التعديلات المقترحة، يقوم المراجع بتحديث جدول "مراجعة واعتماد الوثيقة" الموجود في بداية هذه اللائحة وتعميمه على جميع أصحاب المصلحة.</p>
<p>2 Composition</p>	<p>٢ التشكيل</p>
<p>2.1 Membership</p>	<p>٢,١ العضوية</p>
<p>2.1.1 The Committee is appointed as per the rules and regulations.</p>	<p>٢,١,١ يتم تعيين اللجنة وفقاً للأنظمة واللوائح.</p>
<p>2.1.2 Upon the recommendation of the BOD, the General Assembly shall approve the Audit Committee Charter, outlining its responsibilities, member appointment procedures, tenure, and remuneration.</p>	<p>٢,١,٢ بناءً على توصية مجلس الإدارة، تعتمد الجمعية العامة لائحة لجنة المراجعة الذي يتضمن مسؤوليات عملها وإجراءات تعيين أعضائها ومدة عضويتهم ومكافاتهم.</p>
<p>2.1.3 The committee shall comprise a minimum of three (3) and a maximum of five (5) members, all of whom must be</p>	<p>٢,١,٣ يجب أن تتألف اللجنة من ثلاثة (٣) أعضاء كحد أدنى وخمسة (٥) أعضاء كحد أقصى، على أن يكون جميع الأعضاء مستقلين. يجب أن يترأسها عضو مستقل من</p>

<p>independent. An independent Board member shall preside as chair. The number of members external to the Board must surpass those internal to it. Furthermore, it is stipulated that the Chairman of the BOD may not assume the chairmanship of the Audit Committee</p>	<p>مجلس الإدارة. يجب أن يتجاوز عدد الأعضاء من خارج المجلس عدد الأعضاء الداخليين فيه. ويشترط ألا يتولى رئيس مجلس الإدارة رئاسة لجنة المراجعة.</p>
<p>2.1.4 The members shall not include individuals employed by the Bank, its customers, agents, or advisors.</p>	<p>٢,١,٤ يجب ألا يكون أحد الأعضاء من موظفي البنك أو عملائه أو وكلائه أو مستشاريه.</p>
<p>2.1.5 Committee members are required to refrain from utilizing any financing facilities (such as credit cards, credit facilities/financing, guarantees, etc.) provided by the Bank, either in their personal capacity or on behalf of any relatives (as defined by regulatory and supervisory authorities).</p>	<p>٢,١,٥ لا يجوز لأعضاء اللجنة الاستفادة من أي تسهيلات تمويلية (بطاقة ائتمان، تسهيلات/تمويل ائتماني، ضمانات، إلخ) صادرة من البنك باسمهم أو باسم أي من أقاربهم (حسب تعريفات الجهات الرقابية والتنظيمية).</p>
<p>2.1.6 The Chairman and Members of the Board Audit Committee shall be appointed for a period of three years, renewable for a maximum of two additional terms.</p>	<p>٢,١,٦ يتم تعيين رئيس وأعضاء لجنة المراجعة التابعة لمجلس الإدارة لمدة ثلاث سنوات قابلة للتجديد لفترتين إضافيتين كحد أقصى.</p>
<p>2.1.7 The Chairman of the Committee is required to have no familial ties with other members of the Board, nor should they maintain any financial or business affiliations with either members of the Board or the Executive Management team.</p>	<p>٢,١,٧ يجب ألا يكون رئيس اللجنة ذا صلة قرابة بأعضاء مجلس الإدارة الآخرين أو أن يكون له أي علاقة مالية أو تجارية مع أي من أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية.</p>
<p>2.1.8 The Committee's Chairman Tenure is linked to his membership tenure in the BOD.</p>	<p>٢,١,٨ ترتبط فترة رئاسة اللجنة بمدة عضوية رئيس اللجنة في مجلس الإدارة.</p>
<p>2.1.9 The committee shall have the competence to monitor the Bank's work, verify the integrity and impartiality of its reports and financial statements, and ensure the adequacy of internal control systems therein.</p>	<p>٢,١,٩ تختص اللجنة بمراقبة عمل البنك، والتحقق من نزاهة وموضوعية تقاريره وبياناته المالية، والتأكد من كفاية أنظمة الرقابة الداخلية فيها.</p>
<p>2.1.10 The Board Nomination and Remuneration Committee shall</p>	<p>٢,١,١٠ يجب على لجنة الترشيحات والمكافآت المنبثقة عن مجلس الإدارة أن تقدم توصيات لمجلس الإدارة بشأن</p>

<p>recommend to the BOD a list of nominees for the appointment of the Audit Committee members, accompanied with their remuneration package, in accordance with the Remuneration Policy for the Board, Board Committees and Senior Management and regulatory requirements, if any, to ensure the Bank attracts the desired expertise. For the appointment of all audit committee members including the Chairman, a no objection from SAMA should be obtained.</p>	<p>قائمة المرشحين لتعيين أعضاء لجنة المراجعة، مع إرفاقها بحزم المكافآت الخاصة بهم، وفقاً لسياسات المكافآت المخصصة للمجلس ولجانه والإدارة العليا، مع مراعاة المتطلبات التنظيمية، إن وجدت، وذلك لضمان استقطاب البنك للخبرات المطلوبة. يجب الحصول على خطاب عدم ممانعة من البنك المركزي السعودي (ساما) لتعيين جميع أعضاء لجنة المراجعة بما في ذلك رئيس اللجنة.</p>
<p>2.1.11 SAMA shall be notified in writing upon accepting the resignation or departure from the membership of any member of the Board and its committees, or the independent member's loss of independence, within five working days.</p>	<p>٢,١,١١ يجب إخطار البنك المركزي السعودي (ساما) كتابياً خلال خمسة أيام عمل عند قبول استقالة أو عزل أي عضو من أعضاء مجلس الإدارة ولجانه، أو انتهاء استقلالية العضو.</p>
<p>2.1.12 In case of dismissal or resignation of any of its members, a replacement shall be appointed from the list provided by the Nomination and Remuneration Committee and in line with sections 2.1 and 2.3 of this charter. The appointment shall be subject to SAMA's no objection, it must be presented at the first meeting of the General Assembly for ratification.</p>	<p>٢,١,١٢ في حالة عزل أو استقالة أي من أعضائها، يجب تعيين بديل من القائمة المقدمة من لجنة الترشيحات والمكافآت وبما يتماشى مع القسمين ٢,١ و ٢,٣ من هذه اللائحة. ويخضع التعيين لعدم ممانعة البنك المركزي السعودي (ساما) و يجب تقديمه في أول اجتماع للجمعية العامة للمصادقة عليه.</p>
<p>2.1.13 A member's membership will end in the circumstances including, but not limited to the following:</p>	<p>٢,١,١٣ تنتهي عضوية العضو في الحالات التالية، على سبيل المثال لا الحصر :</p>
<p>2.1.13.1 The term of the committee has expired, or the term of the BOD has ended, whichever comes first.</p>	<p>٢,١,١٣,١ انتهاء مدة اللجنة، أو انتهاء مدة مجلس الإدارة، أيهما يأتي أولاً.</p>
<p>2.1.13.2 The lack of independence.</p>	<p>٢,١,١٣,٢ عدم الاستقلالية.</p>
<p>2.1.13.3 Resignation or dismissal of the member by the Board.</p>	<p>٢,١,١٣,٣ استقالة أو إقالة العضو من قبل مجلس الإدارة.</p>
<p>2.1.13.4 If the member becomes ineligible according to the</p>	<p>٢,١,١٣,٤ إذا أصبح العضو غير مؤهل وفقاً للأنظمة المعمول بها في المملكة العربية السعودية.</p>

<p>regulations in force in the Kingdom of Saudi Arabia</p>	
<p>2.1.13.5 If he or she becomes an employee or member of the board of directors or committee of another bank</p>	<p>٢,١,١٣,٥ إذا أصبح موظفاً أو عضواً في مجلس إدارة أو لجنة في بنك آخر.</p>
<p>2.1.13.6 If He or She becomes a member of audit, committees for more than five joint stock listed companies in the Saudi Stock Exchange at the same time.</p>	<p>٢,١,١٣,٦ إذا أصبح عضواً في لجان المراجعة لأكثر من خمس شركات مساهمة مدرجة في السوق المالية السعودية (تداول) في آن واحد.</p>
<p>2.1.13.7 If a conviction has been passed against him or her for a crime involving breach of trust, dishonesty, fraud, or misconduct.</p>	<p>٢,١,١٣,٧ إذا صدر ضده حكم بالإدانة في جريمة تنطوي على خيانة الأمانة أو عدم الأمانة أو الاحتيال أو سوء السلوك.</p>
<p>2.1.13.8 If He or She is absent from attending three consecutive meetings or five separate meetings during his membership period without a legitimate excuse accepted by the committee chair or the chairman of the BOD, as the case may be.</p>	<p>٢,١,١٣,٨ إذا تغيب عن حضور ثلاثة اجتماعات متتالية أو خمسة اجتماعات منفصلة خلال فترة عضويته دون عذر مشروع يقبله رئيس اللجنة أو رئيس مجلس الإدارة حسب الحالة.</p>
<p>2.1.13.9 If He or She becomes bankrupt or enters an arrangement or conciliation contract with creditors.</p>	<p>٢,١,١٣,٩ إذا أفلس أو أجرى ترتيباً أو عقد تسوية مع دائنيه.</p>
<p>2.2 Qualifications</p>	<p>المؤهلات ٢,٢</p>
<p>2.2.1 Committee members collectively shall be knowledgeable of the matters presented to the Committee, have relevant work experience, and appropriate qualifications and have a thorough understanding of the roles and responsibilities of the Directors and Executive Management. The Committee shall be able to devote adequate time to their duties as members of this Committee.</p>	<p>٢,٢,١ يجب أن يمتلك أعضاء اللجنة المعرفة والخبرة الكافية بالموضوعات المطروحة على اللجنة، ولديهم خبرة عمل مرتبطة ومؤهلات مناسبة وفهماً عميقاً لأدوار ومسؤوليات مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية. كما يجب أن يكونوا قادرين على تخصيص وقت كافٍ لمهامهم كأعضاء في هذه اللجنة.</p>

<p>2.2.2 7.1</p>	<p>٢,٢,٢ يجب أن يكون لدى أعضاء اللجنة مؤهلات أكاديمية وخبرة مهنية في مجالات مراجعة الحسابات وإدارة المخاطر، ومعرفة وثيقة بمعايير المحاسبة والمراجعة، والقدرة على قراءة وفهم التقارير المالية واللوائح والتعليمات ذات الصلة الصادرة عن الجهات المختصة.</p>
<p>2.2.3 The committee shall have the competence to monitor the Bank's work, verify the integrity and impartiality of its reports and financial statements, and ensure the availability of internal control systems therein.</p>	<p>٢,٢,٣ يجب أن تكون لدى اللجنة الكفاءة اللازمة لمراقبة أعمال البنك، والتحقق من نزاهة وموضوعية تقاريره وبياناته المالية، والتأكد من توافر أنظمة الرقابة الداخلية فيه.</p>
<p>2.2.4 One member at least should be an expert in audit, financial and reporting affairs.</p>	<p>٢,٢,٤ يجب أن يكون هناك عضو واحد على الأقل خبيراً في مجالات المراجعة والشؤون المالية والتقارير.</p>
<p>2.2.5 A candidate who works, or was working during the past two years, in the executive or financial management of the Bank, or with the Bank's auditor, may not be a member of the Committee.</p>	<p>٢,٢,٥ لا يجوز تعيين المرشح عضواً في اللجنة في حال قد تم توظيفه في الإدارة التنفيذية أو المالية للبنك، أو عمل مع مراجع حسابات البنك خلال العامين الماضيين.</p>
<p>2.2.6 A member of the audit committee should not be a member of audit committees for more than five joint stock companies listed in the Saudi Stock Exchange at the same time.</p>	<p>٢,٢,٦ يجب ألا يكون عضو لجنة المراجعة عضواً في لجان المراجعة لأكثر من خمس شركات مساهمة مدرجة في سوق الأسهم السعودية في آن واحد .</p>
<p>2.2.7 Appointment of members of the Audit Committee is subject to SAMA's non-objection.</p>	<p>٢,٢,٧ تخضع عملية تعيين أعضاء لجنة المراجعة لعدم ممانعة البنك المركزي السعودي (ساما) .</p>
<p>2.3 Term of the Committee</p>	<p>٢,٣ المدة الزمنية للجنة</p>
<p>2.3.1 The Committee's term is three (3) years, or until the end of the term of the present Board, whichever comes first.</p>	<p>٢,٣,١ تبلغ مدة عمل اللجنة ٣ ثلاث سنوات، أو حتى نهاية دورة المجلس الحالي، أيهما أقرب.</p>
<p>2.3.2 The term of the Committee member elected should be linked to his membership term in the BOD.</p>	<p>٢,٣,٢ يجب أيضاً أن تكون مدة عضوية لجنة المراجعة بالنسبة للعضو المنتخب مرتبطة بمدة عضويته في مجلس الإدارة.</p>
<p>2.3.3 An existing member may be reappointed following the election of a new BOD at the beginning of each board's term with a maximum of two additional terms.</p>	<p>٢,٣,٣ يجوز إعادة تعيين عضو قائم بعد انتخاب مجلس إدارة جديد في بداية كل دورة للمجلس بحد أقصى دورتين إضافيتين.</p>

<p>2.4 Appointment of the Chairman / Vice Chairman</p>	<p>٢,٤ تعيين رئيس اللجنة / نائب رئيس اللجنة</p>
<p>2.4.1 With majority voting, Board members shall appoint an independent member as the Chairman for the Committee subject to the following criteria:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Must be an Independent Board Member to be nominated by the Board. • Must not be the Chairman of the BOD. • SAMA's non-objection must be obtained. • Should not have a relationship with the executive management of the Bank that could affect his independence. 	<p>٢,٤,١ يقوم أعضاء مجلس الإدارة بتعيين عضو مستقل كرئيس للجنة وفقاً للمعايير التالية:</p> <ul style="list-style-type: none"> • يجب أن يكون عضواً مستقلاً في مجلس الإدارة ليتم ترشيحه من قبل المجلس. • يجب ألا يكون رئيس مجلس الإدارة. • يجب الحصول على عدم ممانعة البنك المركزي السعودي (ساما). • يجب ألا تكون له علاقة مع الإدارة التنفيذية للبنك قد تؤثر على استقلاليتها.
<p>2.4.2 If the Committee's Chairman is absent, the Committee's meeting will be chaired by another committee member based on the nomination of the committee.</p>	<p>٢,٤,٢ في حال غياب رئيس اللجنة، يتم اختيار عضو آخر من اللجنة لرئاسة الاجتماع بناءً على ترشيح أعضاء اللجنة.</p>
<p>2.4.3 Roles & Responsibilities of the Chairman include:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Oversee the planning and preparations for the Committee meetings, including approving the agenda of the meetings. • Ensure that appropriate information from executive management is presented to the Committee during the meeting to enable the Committee to exercise their accountabilities based on sufficient information. • Ensure that all items requiring the Committee's approval and recommendations to the Board are appropriately tabled. • Oversee the preparation and delivery of reports and presentations to the BOD. 	<p>٢,٤,٣ مهام ومسؤوليات رئيس اللجنة:</p> <ul style="list-style-type: none"> • الإشراف على ترتيب وتحضيرات اجتماعات اللجنة، بما في ذلك الموافقة على جدول أعمال الاجتماعات. • ضمان تقديم الإدارة التنفيذية للمعلومات اللازمة إلى اللجنة خلال الاجتماع، بهدف تمكين اللجنة من أداء مسؤولياتها بناءً على معرفة كافية وموثوقة. • التأكد من عرض جميع البنود التي تتطلب موافقة اللجنة وتوصياتها لمجلس الإدارة بشكل مناسب. • الإشراف على العروض التقديمية والتقارير المقدمة لمجلس الإدارة. • الإشراف على التقييم السنوي لأداء اللجنة. • حضور اجتماعات الجمعية العامة والإجابة على أي أسئلة يطرحها المساهمون.

<ul style="list-style-type: none"> Oversee the annual assessment of the Committee's performance; and Attend the General Assembly Meetings and answer any questions raised by the shareholders. 	
<p>2.5 Secretary of the Committee</p>	<p>٢,٥ أمين سرّ اللجنة</p>
<p>2.5.1 The Secretary of the Committee will be appointed the Committee and approved by the Chairman of the Committee.</p>	<p>٢,٥,١ تتولى اللجنة مسؤولية تعيين أمين اللجنة ويتم اعتماد القرار من قبل رئيس اللجنة.</p>
<p>2.5.2 Roles & Responsibilities of the Secretary include:</p> <ul style="list-style-type: none"> Act as a primary point of contact and source of information and advice for Committee members on relevant activities, to support the decision-making process. Stay fully aware of the Committee's activities, and ensuring the Committee members take decisions after being provided with the necessary briefings and information / documents. Maintain the Committee's Charter and guide the Committee to carry out its activities in compliance with the Charter. Prepare communication letters, in coordination with the Committee's Chairman as the need arise, and address the same to Committee members, BOD and relevant parties this includes handling the required communications to schedule / call for Committee meetings. Prepare the Committee's reporting packs that should be circulated to all Committee members with the meeting agenda at least five (5) business days prior to the meeting date. Attend Committee meetings for the objective of preparing the minutes of 	<p>٢,٥,٢ تشمل أدوار ومسؤوليات أمين اللجنة ما يلي:</p> <ul style="list-style-type: none"> يقوم بالعمل كنقطة اتصال أساسية ومصدر للمعلومات والمشورة لأعضاء اللجنة بخصوص الأنشطة ذات الصلة، بهدف دعم عملية اتخاذ القرارات. البقاء على اطلاع كامل على أنشطة اللجنة، والتأكد من اتخاذ أعضاء اللجنة للقرارات بعد تزويدهم بالمعلومات / المستندات اللازمة. الحفاظ على لائحة اللجنة وتوجيه اللجنة لممارسة أنشطتها وفقاً للائحة إعداد خطابات التواصل، بالتنسيق مع رئيس اللجنة عند الحاجة، وتوجيهها إلى أعضاء اللجنة ومجلس الإدارة والأطراف ذات الصلة، بما في ذلك التعامل مع الاتصالات اللازمة لتحديد مواعيد / دعوة لاجتماعات اللجنة إعداد حُزم تقارير اللجنة التي ينبغي تعميمها على جميع أعضاء اللجنة مع جدول أعمال الاجتماع قبل خمسة (٥) أيام عمل على الأقل من تاريخ الاجتماع. حضور اجتماعات اللجنة بهدف إعداد محاضر الاجتماع وتوزيعها على جميع أعضاء اللجنة للموافقة عليها خلال فترة لا تتجاوز خمسة أيام عمل. توثيق ومتابعة المسائل والقرارات التي تتطلب اتخاذ إجراءات بشأنها كما تم الإبلاغ عنها وتسجيلها في اجتماعات اللجنة اللاحقة. التنسيق مع الأطراف التي تدعوها اللجنة إلى اجتماعات اللجنة. بما في ذلك الإدارة التنفيذية والمراجعين الخارجيين،

<p>meeting and circulating the said minutes within a period not exceeding five (5) business days to all Committee members for approval.</p> <ul style="list-style-type: none"> Document and follow up on issues and the Committee's resolutions requiring action as reported and recorded in subsequent Committee meetings. Arrange with the parties that the Committee invites to the Committee meetings. This includes Executive Management, External Auditors, consultants, legal advisors, or any other party. Circulate Committee decisions to the concerned parties. Managing the Committee members' affairs and ensuring their compliance with the rules and regulations. 	<p>والمستشارين، والمستشارين القانونيين أو أي طرف آخر.</p> <ul style="list-style-type: none"> توزيع قرارات اللجنة على الأطراف المعنية. إدارة شؤون أعضاء اللجنة وضمان تقديم بالقواعد والتنظيمات.
<p>2.6 Conflict of Interests</p>	<p>٢,٦ تضارب المصالح</p>
<p>2.6.1 All committee members are expected to maintain confidentiality on all issues, in compliance with the regulatory and supervisory authorities.</p>	<p>٢,٦,١ يتوقع من جميع أعضاء اللجنة الحفاظ على سرية جميع القضايا، وذلك وفقاً للهيئات التنظيمية والرقابية.</p>
<p>2.6.2 Every audit committee member should confirm his / her independence on an annual basis.</p>	<p>٢,٦,٢ يجب على كل عضو في لجنة المراجعة تأكيد استقلاليته/ا بشكل سنوي.</p>
<p>2.7 Confidentiality of Information</p>	<p>٢,٧ سرية المعلومات</p>
<p>2.7.1 In discharging their responsibilities, Committee members shall maintain the confidentiality of their activities, and shall exercise their business judgment to act in a manner that they believe is in the best interest of the Bank.</p>	<p>٢,٧,١ يُلزم أعضاء اللجنة، في إطار مسؤولياتهم، بالحفاظ على سرية أنشطتهم واتخاذ قرارات تُعزز من مصلحة البنك.</p>
<p>2.7.2 Committee members shall maintain the confidentiality of the Bank trade secrets gained through performing their duties and shall not publicize confidential information.</p>	<p>٢,٧,٢ يجب على أعضاء اللجنة الحفاظ على الأسرار التجارية للبنك أثناء أداء المهام والمسؤوليات المناطة بهم وعدم نشر أي معلومات سرية.</p>

3 Roles & Responsibilities of the Audit Committee	٣ أدوار ومسؤوليات لجنة المراجعة
3.1 General Responsibilities:	٣,١ مسؤوليات عامة:
3.1.1 Monitor the Bank's activities and ensure the integrity and effectiveness of the reports, financial statements, and internal control systems.	٣,١,١ مراقبة أنشطة البنك والتأكد من نزاهة وفعالية التقارير، والبيانات المالية، ونظم الرقابة الداخلية.
3.1.2 Ensure quality and accuracy of accounting systems and financial statements.	٣,١,٢ ضمان جودة ودقة أنظمة المحاسبة والبيانات المالية.
3.1.3 Recommend to the BOD to nominate the External Auditors to the General Assembly to appoint the External Auditors and their remunerations as well as supervising the External Auditors duties.	٣,١,٣ التوصية لمجلس الإدارة باقتراح ترشيح مراقبي الحسابات الخارجيين للجمعية العمومية لتعيينهم وتحديد أتعابهم، بالإضافة إلى الإشراف على مهام مراقبي الحسابات الخارجيين.
3.1.4 Resolve any disputes between executive management and the external auditor regarding financial reporting.	٣,١,٤ حل أي خلافات تنشأ بين الإدارة التنفيذية والمراجعين الخارجيين بخصوص إعداد التقارير المالية.
3.1.5 Ratify all auditing and non-audit services with the external auditors.	٣,١,٥ التصديق على جميع خدمات المراجعة والخدمات غير المرتبطة بالمراجعة مع مراقبي الحسابات الخارجيين.
3.1.6 Assign independent counsel, hire accountants, or others to advise the committee or assist in the conduct of auditing and investigation.	٣,١,٦ تكليف مستشار مستقل أو تعيين محاسبين أو غيرهم لتقديم المشورة للجنة أو المساعدة في إجراء عمليات المراجعة والتحقق.
3.1.7 Ensure effective communication and coordination with the Board Risk Committee to facilitate the exchange of information and effective coverage of all potential risks and emerging risks and perform any needed adjustments to enhance the risk governance framework of the Bank.	٣,١,٧ ضمان التواصل والتنسيق الفعال مع لجنة المخاطر المنبثقة عن مجلس الإدارة لتسهيل تبادل المعلومات وتغطية جميع المخاطر المحتملة والمخاطر الناشئة بشكل فعال و القيام بأي تعديلات ضرورية لتعزيز إطار حوكمة المخاطر في البنك.
3.1.8 Provide a platform for open communication between Internal Audit, the External Auditors, and the BOD	٣,١,٨ توفير منصة للتواصل المفتوح بين المراجعين الداخليين والمراجعين الخارجيين ومجلس الإدارة.
3.1.9 Recommend the appointment / termination of the service of the Chief	٣,١,٩ تقديم توصية إلى مجلس الإدارة أو من ينوب عنه بشأن تعيين/إنهاء خدمة رئيس المراجعة الداخلية.

<p>Internal Auditor to the BOD or its delegates.</p>	
<p>3.1.10 Exercise oversight over special controls and investigations as and when necessary.</p>	<p>٣,١,١٠ ممارسة الإشراف على الضوابط والتحقيقات الخاصة عند الضرورة.</p>
<p>3.1.11 Review regulatory authorities' reports, follow up on any international developments such as recommendation from the Basel Committee, International Organization of Securities and Exchange Commissions, etc. which may impact the financial reporting or any other relevant banking aspects.</p>	<p>٣,١,١١ مراجعة تقارير الجهات التنظيمية، ومتابعة أية تطورات دولية مثل توصيات بازل والمنظمة الدولية لهيئات الأوراق المالية وما إلى ذلك التي قد تؤثر على التقارير المالية أو أي جوانب مصرفية أخرى ذات صلة.</p>
<p>3.1.12 Since the Committee is authorized by the Board to obtain outside legal or other independent professional advice, the Committee can acquire experienced outsiders to attend confidential meetings with any of the above parties or other employees and officers. However, when the Committee Invites Bank officers or employees, they should be invited through the CEO who can also attend the meeting. The Committee, however, has the right to decide to conduct such meetings without the presence of the Chief Executive Officer.</p>	<p>٣,١,١٢ بما أن اللجنة مخولة من قبل مجلس الإدارة بالحصول على استشارة قانونية خارجية أو استشارة مهنية مستقلة، فيمكن للجنة الاستعانة بخبراء خارجيين لحضور اجتماعات سرية مع أي من الأطراف المذكورة أعلاه أو مع أي موظفين أو مسؤولين آخرين وفي حال دعوة موظفين أو مسؤولين في البنك، يجب توجيه الدعوة لهم من خلال الرئيس التنفيذي الذي يمكنه أيضاً حضور الاجتماع. ويحق للجنة أن تقرر إجراء اجتماعات كهذه دون حضور الرئيس التنفيذي.</p>
<p>3.1.13 The audit committee must maintain an annual assessment of the quality and performance of its workings.</p>	<p>٣,١,١٣ يجب على لجنة المراجعة إجراء تقييم سنوي يعنى بجودة وأداء عملها.</p>
<p>3.1.14 The Audit Committee must assess possible materiality of a loss in the event of a breakdown of a control system and relate it to the cost of maintaining the control systems in coordination with the Business Continuity Management in the Bank.</p>	<p>٣,١,١٤ على لجنة المراجعة تقييم مدى أهمية احتمالية الخسائر التي قد تتجم عن انهيار نظام تحكم ما، وربطها بتكلفة الحفاظ على أنظمة التحكم، وذلك بالتنسيق مع إدارة استمرارية الأعمال في البنك.</p>
<p>3.1.15 Review and evaluate the Bank's policies regarding transactions with related parties, obtain a list of such transactions, review whether these have been approved by the General Assembly, and</p>	<p>٣,١,١٥ مراجعة وتقييم سياسات البنك فيما يتعلق بالتعاملات مع الأطراف ذات العلاقة، والحصول على قائمة بهذه التعاملات، ومراجعة ما إذا تمت الموافقة عليها من قبل</p>

<p>ensure their integrity and their disclosure in the Bank's annual financial statements.</p>	<p>الجمعية العامة، والتأكد من سلامتها والإفصاح عنها في البيانات المالية السنوية للبنك.</p>
<p>3.1.16 Any other responsibility that may be assigned by the BOD or prescribed by regulatory authorities from time to time.</p>	<p>٣,١,١٦ أي مسؤولية أخرى قد يكلف بها مجلس الإدارة أو تحددها الجهات الإشرافية التنظيمية من وقت لآخر.</p>
<p>3.2 Responsibilities towards Financial Reporting</p>	<p>٣,٢ المسؤوليات اتجاه التقارير المالية</p>
<p>3.2.1 Review significant accounting and reporting issues, including complex or unusual transactions and highly judgmental areas, and recent accounting and regulatory pronouncements, and understand their impact on the financial statements.</p>	<p>٣,٢,١ مراجعة القضايا والتقارير المحاسبية الهامة، بما في ذلك العمليات المعقدة وغير العادية، ومراجعة العمليات التقديرية، والمستجدات التنظيمية والمحاسبية، ومعرفة وتقييم أثرها على البيانات المالية.</p>
<p>3.2.2 Review and examine the quarterly and annual financial statements, and ensure their integrity, fairness, and transparency before submitting them with its opinion and recommendations to the Board.</p>	<p>٣,٢,٢ مراجعة وتدقيق البيانات المالية الفصلية والسنوية، والتأكد من سلامتها وإنصافها وشفافيتها قبل تقديمها إلى مجلس الإدارة مع الرأي والتوصيات.</p>
<p>3.2.3 Review and examine external, Internal audit and Chief Financial Officer findings with the management and related parties.</p>	<p>٣,٢,٣ مراجعة ومناقشة مخرجات المراجعة الداخلية والخارجية ومدير الإدارة المالية التنفيذي مع الإدارة والأطراف ذات العلاقة</p>
<p>3.2.4 Provide its technical opinion – at the request of the Board – on whether the Board report and the financial statements of the Bank are fair, balanced, and understandable, and contain information that allows shareholders and investors to assess the financial position of the Bank, its performance, business model, and strategy.</p>	<p>٣,٢,٤ تقديم الرأي الفني للجنة - بناءً على طلب مجلس الإدارة - حول ما إذا كان تقرير مجلس الإدارة والبيانات المالية للبنك منصفاً ومتوازناً ومفهوماً، ويحتوي على كل المعلومات التي تمكن المساهمين والمستثمرين من تقييم الوضع المالي للبنك، وأدائه ونموذج أعماله واستراتيجيته.</p>
<p>3.2.5 Examine any important or unfamiliar issues contained in the financial reports.</p>	<p>٣,٢,٥ دراسة أية قضايا مهمة أو غير مألوفة ترد في التقارير المالية.</p>
<p>3.2.6 Examine the accounting estimates pertaining to significant issues contained in the financial reports.</p>	<p>٣,٢,٦ التحقق من التقديرات المحاسبية المتعلقة بالمسائل الجوهرية الواردة في التقارير المالية.</p>

<p>3.2.7 Examine the accounting policies applied by the Bank and provide its opinion and recommendation to the Board.</p>	<p>٣,٢,٧ مراجعة السياسات المحاسبية التي يطبقها البنك وتقديم التوصيات إلى مجلس الإدارة.</p>
<p>3.2.8 Communicate with the executive management and the external auditors to resolve any difficulties encountered during the audit process.</p>	<p>٣,٢,٨ التواصل مع الإدارة التنفيذية والمراجعين الخارجيين لحل أي صعوبات تواجهها أثناء عملية المراجعة.</p>
<p>3.2.9 Review the following:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Contracts and other agreements, including proposed or planned mergers, and acquisition or selling of assets, ensuring these are shown in the financial statements. • All transactions with related parties that are required to be disclosed, ensuring that there is an established framework for these approvals, appropriate reasons for these transactions, and reflecting these approvals in the financial statements. • Review with the executive management and internal and external auditors on any changes in the internal control procedures of the financial reports, that impacted, or may have significant impact on the Bank. • The list of all current lawsuits provided by the Bank's Legal Department. • Examine carefully any issues raised by the Chief Financial Officer, Chief Compliance Officer, or the Bank's auditors. 	<p>٣,٢,٩ استعراض ما يلي:</p> <ul style="list-style-type: none"> • العقود والاتفاقيات الأخرى، بما في ذلك عمليات الدمج والاستحواذ أو بيع الأصول المقترحة أو المخطط لها، والتأكد من عرضها في البيانات المالية. • جميع العمليات المطلوب الإفصاح عنها مع الأطراف ذات العلاقة، والتأكد من وجود الإطار المعتمد للموافقة على هذه العمليات، والأسباب الموجبة لها، والتحقق من إدراج هذه الموافقات في التقرير السنوي. • المناقشة مع الإدارة التنفيذية والمراجعين الداخليين والخارجيين حول أي تغييرات في إجراءات الرقابة الداخلية الخاصة بالتقارير المالية التي أثرت أو قد يكون لها تأثير كبير على البنك. • قائمة بجميع الدعاوى القضائية الحالية التي تقدمها إدارة الشؤون القانونية في البنك. • دراسة أي مسائل مرفوعة من رئيس المجموعة المالية و رئيس مجموعة الالتزام أو مدققو البنك.
<p>3.3 Responsibilities towards Internal Control</p>	<p>٣,٣ المسؤولية تجاه الرقابة الداخلية</p>
<p>3.3.1 Understand the scope of internal and external auditors' review of internal control over Bank processes, and obtain reports on significant findings and recommendations, together with executive management's responses,</p>	<p>٣,٣,١ فهم معرفة نطاق المراجعة من قبل المراجعين الداخليين والخارجيين، ومعرفة ضوابط الرقابة الداخلية على جميع أعمال البنك، والحصول على تقارير عن النتائج والتوصيات الهامة، بالإضافة إلى</p>

	and ensure follow-ups on the implementation of corrective action plan.	ردود الإدارة التنفيذية على ذلك والتأكد من متابعة تطبيق الخطط التصحيحية.
3.3.2	Conduct periodical evaluation of Internal Controls in accordance with the regulatory and supervisory authorities and report the effectiveness of the Internal Control System to the BOD.	٣,٣,٢ إجراء تقييم دوري لضوابط الرقابة الداخلية وفقاً للسلطات التنظيمية و الرقابية، وتقديم تقرير حول فعالية نظام الرقابة الداخلية إلى مجلس الإدارة.
3.3.3	Set the objectives of the Sharia Internal Audit Function after consulting with the Sharia Committee. Where the objectives should be consistent with the applicable Internal Audit standards.	٣,٣,٣ تحديد مستهدفات مهمة المراجعة الشرعية الداخلية بالتشاور مع اللجنة الشرعية، ويجب أن تتوافق هذه المستهدفات مع معايير المراجعة الداخلية المعمول بها.
3.3.4	Review the results and the observations of the Internal Sharia Audit.	٣,٣,٤ مراجعة نتائج وملاحظات المراجعة الشرعية الداخلية
3.3.5	Review fraud cases together with the mitigating actions taken to enhance relevant controls.	٣,٣,٥ مراجعة حالات الاحتيال مع الإجراءات المتخذة لتحسين وتعزيز الضوابط ذات الصلة.
3.4	Responsibilities towards Internal Audit	٣,٤ المسؤوليات تجاه المراجعة الداخلية
3.4.1	Collaborate with Executive Management and the Chief Internal Auditor (CIA) to thoroughly review, monitor, and supervise the internal audit department's policies, activities, staffing (ensuring adequate skills and qualifications), and organizational structure. Recommend these findings, along with any proposed changes to the organizational structure identified during periodic reviews, to the BOD for consideration.	٣,٤,١ التعاون مع الإدارة التنفيذية ورئيس المراجعة الداخلية بهدف مراجعة ومتابعة السياسات والأنشطة المتبعة في إدارة المراجعة الداخلية بما يشمل الهيكل التنظيمي وعمليات التوظيف (وذلك لضمان توفر المهارات والمؤهلات الكافية). وذلك بالإضافة إلى تقديم التوصيات المستندة إلى هذه النتائج، وأي تعديلات مقترحة على الهيكل التنظيمي، التي يتم تحديدها خلال المراجعات الدورية، للنظر فيها من قبل مجلس الإدارة.
3.4.2	Review the effectiveness and independence of the internal audit department, including compliance with International Professional Practices Framework for Internal Auditing by IIA Inc. (USA) and Saudi Central Bank (SAMA) guidelines.	٣,٤,٢ مراجعة مدى فعالية واستقلال إدارة المراجعة الداخلية، بما في ذلك الالتزام بالإطار الدولي للممارسات المهنية للمراجعة الداخلية وفق المعايير العالمية للممارسة المهنية للمراجعة الداخلية (IIA) (الولايات المتحدة الأمريكية) وتعليمات البنك المركزي (ساما).
3.4.3	Endorse and evaluate, at least once per year, the key performance indicator of the CIA and recommend to the BOD or its	٣,٤,٣ القيام - مرة واحدة على الأقل في السنة - بتقييم واعتماد مؤشرات أداء القياس لرئيس المراجعة الداخلية والتوصية إلى مجلس الإدارة او من يتم تفويضه من قبل مجلس الإدارة بتعويضاته السنوية.

	delegate the CIA's annual compensations.	
3.4.4	Meet, on a regular basis and separately, with the CIA, to discuss any matters that the Committee or Internal Audit believes should be discussed confidentially.	٣,٤,٤ الاجتماع بصورة منتظمة وبشكل منفصل، مع رئيس المراجعة الداخلية، لمناقشة أي أمور تعتقد اللجنة أو المراجع الداخلي أنه يجب مناقشتها سراً.
3.4.5	Review and approve the audit plan prepared by the CIA based on the results of the annual risk assessment, including the scope of the plan, the annual budget allocated to it, and all major changes to the plan.	٣,٤,٥ دراسة واعتماد خطة المراجعة التي أعدها رئيس إدارة المراجعة الداخلية المبنية على نتائج تقييم المخاطر السنوي، ويشمل ذلك نطاق الخطة والميزانية المخصصة لها السنوية، وجميع التغييرات الرئيسية للخطة.
3.4.6	Approve Internal Audit's strategy prepared by the CIA and monitor its performance along with the performance of the annual audit plan, in line with the overall Bank's strategy and objectives.	٣,٤,٦ اعتماد استراتيجية إدارة المراجعة الداخلية المعدة من رئيسها ومراقبة أدائها جنباً إلى جنب مع أداء خطة المراجعة السنوية، وبما يتوافق مع الاستراتيجية والأهداف العامة للبنك، وبعد التنسيق في شأنها مع الجهة المختصة في البنك.
3.4.7	Review and monitor the performance, activities, and achievement of the internal audit department to ensure that it is able to perform its responsibilities independently and objectively.	٣,٤,٧ مراجعة ومراقبة الأداء والأنشطة لإدارة المراجعة الداخلية للتأكد من قدرتها على أداء مسؤولياتها باستقلالية وموضوعية.
3.4.8	Obtain the necessary clarification from management on the size and value of losses resulting from a failure in the internal audit system.	٣,٤,٨ الحصول على التوضيحات اللازمة من الإدارة حول حجم وقيمة الخسائر الناتجة عن أي فشل في نظام الرقابة الداخلي.
3.4.9	Review and examine the Bank's internal and financial control system and risk management system.	٣,٤,٩ مراجعة وفحص نظام الرقابة الداخلية والمالية ونظام إدارة المخاطر في البنك.
3.4.10	Evaluate the effectiveness and efficiency of internal controls, policies, and procedures, reporting mechanism and extent of compliance with them, and provide recommendations for improvement thereof.	٣,٤,١٠ تقييم فعالية وكفاءة الضوابط والسياسات والإجراءات الداخلية والية رفع التقارير ومدى الالتزام بها وتقديم التوصيات لتحسينها.
3.4.11	Obtain declaration of independence from the CIA at least once a year.	٣,٤,١١ الحصول على إفصاح الاستقلالية من رئيس المراجعة الداخلية مرة في السنة على الأقل.

<p>3.4.12 Review and endorse the Internal Audit policy and charter every year for their onward submission and approval from the BOD.</p>	<p>٣,٤,١٢ مراجعة واعتماد سياسة المراجعة الداخلية وميثاق إدارة المراجعة الداخلية مرة كل سنة لتقديمها والموافقة عليها من مجلس الإدارة.</p>
<p>3.4.13 Review and discuss internal audit reports and ensure that the Executive Management takes necessary corrective actions for the findings contained therein, in timely and appropriate manner to address control weaknesses and issues of compliance with policies, regulations, instructions, other violations, and deficiencies identified, reported, and recommended by the Audit Group.</p>	<p>٣,٤,١٣ دراسة ومناقشة تقارير المراجعة الداخلية والتأكد من ان الإدارة التنفيذية تقوم باتخاذ الإجراءات التصحيحية للملاحظات الواردة فيها في التوقيت وبالشكل المناسبين لمعالجة نقاط الضعف في الرقابة ومسائل الالتزام بالسياسات والأنظمة والتعليمات وغيرها من المخالفات والملاحظات وجوانب القصور التي تحدها إدارة المراجعة وتبلغ عنها وتوصي بشأنها.</p>
<p>3.4.14 Facilitate an independent external evaluation - in accordance with the approved policy - to verify the quality of the unit's work at least once every five years.</p>	<p>٣,٤,١٤ تسهيل إجراء التقييم الخارجي المستقل المطلوب - وفقا لسياسة المراجعة المعتمدة - للتحقق من جودة أعمال ادارة المراجعة الداخلية مرة واحدة كل خمس سنوات على الأقل.</p>
<p>3.4.15 Review the work done by internal auditors in sensitive areas, including but not limited to conflicts of interest, compliance with corporate code of conduct, etc.</p>	<p>٣,٤,١٥ مراجعة الأعمال التي قام بها المراجعون الداخليون في المسائل الحساسة على سبيل المثال لا الحصر، تعارض المصالح والالتزام بقواعد السلوك المهني والأخلاقي للبنك.</p>
<p>3.4.16 Obtain and review following periodic reports from the internal audit without any intervention from the executive management:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Quarterly report containing the assessment of the Bank's internal control system, the status of audit findings & management action plans, and the justification for the failure or delayed actions from the management to address the audit findings. • A comprehensive annual report including the status of audit activities against the approved plan and 	<p>٣,٤,١٦ يجب أن تقوم ادارة المراجعة بإعداد ومراجعة تقاريرها الدورية دون أي تنقيح من الإدارة التنفيذية:</p> <ul style="list-style-type: none"> • تقرير ربع سنوي: يتضمن تقييم نظام الرقابة الداخلية للوحدات التي جرى مراجعتها، وحالة النتائج والتوصيات والخطط التصحيحية، وتوضيح حالة النتائج التي لم تعالجها الإدارة التنفيذية، وحالات الإخفاق في الاستجابة لتلك النتائج والتوصيات، وأسباب الإخفاق. • تقرير سنوي عام (شامل): يتضمن تقييماً لنظام المراقبة الداخلية للبنك وأنشطة المراجعة الداخلية المنفذة خلال السنة بالمقارنة مع الخطة السنوية المعتمدة، وبيان أسباب أي قصور أو انحراف عن الخطة إن وجد.

<p>justification for deviation from the approved plan.</p> <ul style="list-style-type: none"> Annual report from the Quality Assurance Unit of Internal Audit evaluating all internal audit activities and the reports. 	<ul style="list-style-type: none"> تقرير سنوي: من وحدة ضمان الجودة بالمراجعة الداخلية يقيم فيه جميع أنشطة المراجعة الداخلي والتقارير
<p>3.5 Responsibilities towards External Audit</p>	<p>المسؤوليات تجاه المراجعة الخارجية ٣,٥</p>
<p>3.5.1 Review the assigned external auditors' proposed audit scope/plan and techniques to review the accounts and ensure that the competency of the human and financial resources is available, and the coordination of external audit efforts with internal audit.</p>	<p>٣,٥,١ دراسة نطاق وخطة المراجعة والأساليب التي يتبناها مراجعو الحسابات الخارجيين المعيّنين لمراجعة الحسابات، والتأكد من كفاءة الموارد البشرية والمالية المتوفرة لديهم وتنسيق جهود المراجعة الخارجية مع المراجعة الداخلية.</p>
<p>3.5.2 Report the committee's recommendations on external audit services and their compensations to the BOD and to the General Assembly for approval.</p>	<p>٣,٥,٢ رفع توصيات اللجنة بخصوص الخدمات المقدمة من المراجع الخارجي وتعويضاته إلى مجلس الإدارة والجمعية العامة للموافقة عليها.</p>
<p>3.5.3 In the case of a dismissal of or resignation by one of the external auditors, review the reasons that triggered this action, and adopt suitable solutions while maintaining confidentiality. The committee's decision to maintain the external auditor or not requires approval from the BOD and SAMA must be notified of such decisions.</p>	<p>٣,٥,٣ في حالة إقالة أو استقالة أحد المراجعين الخارجيين، يجب استعراض الأسباب التي أدت إلى ذلك، واعتماد الحلول المناسبة مع المحافظة على السرية. ويراعى في حال قرار اللجنة بالاحتفاظ بمراجعي الحسابات الخارجيين من عدمه الحصول على الموافقة من قبل مجلس الإدارة، ويجب إخطار البنك المركزي السعودي (ساما) بذلك القرار.</p>
<p>3.5.4 Review the annual audit plan before starting the audit process and provide an opinion on the auditor's plan of activities for the Bank to ensure no technical or administrative jobs are included beyond the scope of audit work.</p>	<p>٣,٥,٤ مراجعة خطة المراجعة السنوية قبل البدء في عملية المراجعة وإبداء الرأي على خطة المراجعين حول أنشطة البنك لضمان عدم تضمين أي وظيفة تقنية أو إدارية خارج نطاق أعمال المراجعة.</p>
<p>3.5.5 Monitor the relationship between external auditors and executive management, in addition to supervising the cooperation and coordination between them.</p>	<p>٣,٥,٥ مراقبة العلاقة بين المراجعين الخارجيين والإدارة التنفيذية، بالإضافة إلى الإشراف على التعاون والتنسيق بينهما.</p>

<p>3.5.6 Ensure external auditors are working in a positive environment, and independently from the management, to enable them to express their feedback and ideas in a clear, transparent, and professional manner.</p>	<p>٣,٥,٦ التأكد من عمل المراجعين الخارجيين في بيئة إيجابية، وبشكل مستقل عن الإدارة، لتمكينهم من التعبير عن آرائهم وأفكارهم بطريقة واضحة وشفافة ومهنية.</p>
<p>3.5.7 Obtain confirmation from external auditors on an annual basis that they are working independently and verify their independence, objectivity and fairness, and the effectiveness of audit activity as per regulations and professional standards. Audit committee should also get such affirmations involving auditor's independence from senior management and general counsel of the Bank.</p>	<p>٣,٥,٧ الحصول على تأكيد من المراجعين الخارجيين على أساس سنوي بأنهم يعملون بشكل مستقل والتأكد من مدى كل من الاستقلالية والموضوعية والإنصاف ومدى كفاءة المراجع وفقاً للوائح والمعايير المهنية، ويجب أن تحصل لجنة المراجعة على مثل هذه التأكيدات لاستقلالية المراجعين من الإدارة العليا والمستشار القانوني للبنك.</p>
<p>3.5.8 Recommend substituting or rotating external auditors regularly as per SAMA's guidelines.</p>	<p>٣,٥,٨ التوصية للمجلس بترشيح مراجعي الحسابات وعزلهم وتحديد أتعابهم وتقييم أدائهم وباستبدال أو تناوب المراجعين الخارجيين بانتظام حسب تعليمات البنك المركزي السعودي (ساما).</p>
<p>3.5.9 Ensure the key signing partner of external auditors is substituted at least every three years to achieve proper independence.</p>	<p>٣,٥,٩ ضمان استبدال توقيع الشريك الرئيسي للمراجعين الخارجيين كل ثلاث سنوات على الأقل لتحقيق الاستقلالية المناسبة.</p>
<p>3.5.10 Approve the external auditors' report.</p>	<p>٣,٥,١٠ دراسة تقرير مراجعي الحسابات الخارجيين وملاحظاتهم على القوائم المالية ومتابعة ما اتخذ بشأنها والموافقة عليه.</p>
<p>3.5.11 Review and discuss the management letter and review the closure of identified weaknesses which have been reported throughout the year.</p>	<p>٣,٥,١١ مراجعة ومناقشة خطاب الإدارة ومراجعة إغلاق نقاط الضعف التي تم تحديدها خلال العام.</p>
<p>3.5.12 Review the performance of the external auditors and recommend the appointment or discharge any or all the external auditors.</p>	<p>٣,٥,١٢ مراجعة أداء المراجعين الخارجيين، والتوصية بتعيين أو عزل أي أو كل مراجعي الحسابات.</p>
<p>3.5.13 Meet regularly, and separately, with the external auditors to discuss any matters that auditors believe should be discussed confidentially and answer their concerns.</p>	<p>٣,٥,١٣ الاجتماع بانتظام، وعلى انفراد في حال الحاجة، مع المراجعين الخارجيين لمناقشة أي أمور يرى المراجعون أنه يجب مناقشتها سراً، والإجابة على استفساراتهم إجابة عن استفسارات مراجعي الحسابات.</p>

<p>3.5.14 The audit committee should review and approve where appropriate the following reports of the independent auditors:</p> <ul style="list-style-type: none"> • A written summary submitted in advance of each annual audit outlining the scope of such audits and the audit plan. • The results of the annual audits including all criticism and suggestions. • Reports on any limited or special reviews of financial statements or any other reviews commissioned by management. • All special project reports commissioned by the BOD 	<p>٣,٥,١٤ يجب على لجنة المراجعة أن تراجع وتعتمد حيثما كان ذلك ملائمًا تقارير المراجعين المستقلين التالية:</p> <ul style="list-style-type: none"> • موجز يقدم قبل كل عملية مراجعة سنوية يوضح نطاق وخطة العمل لعملية المراجعة. • نتائج أعمال المراجعة السنوية وتشمل النقد والاقتراحات. • تقارير عن أي أعمال مراجعة خاصة أو محدودة للبيانات المالية أو أي مراجعات أخرى أوكلتها لهم الإدارة. • كافة تقارير الأعمال الخاصة التي أوكلها لهم مجلس الإدارة.
<p>3.6 Responsibilities towards Compliance</p>	<p>٣,٦ مسؤوليات الالتزام</p>
<p>3.6.1 Review and ensure the overall annual compliance within the Bank, namely with the Anti-Money Laundering and Counter-Terrorism Financing program; to be finally approved by the BOD.</p>	<p>٣,٦,١ مراجعة وضمن الالتزام السنوي للبنك بما يشمل الالتزام ببرنامج مكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب، وتقديم تقارير الالتزام ذات الصلة لاعتمادها من قبل مجلس الإدارة.</p>
<p>3.6.2 Review and endorse the Bank's compliance annual report to SAMA for submission to and approval by the BOD.</p>	<p>٣,٦,٢ مراجعة واعتماد تقرير الالتزام السنوي للبنك المقدم إلى البنك المركزي السعودي لرفعه إلى مجلس الإدارة والموافقة عليه.</p>
<p>3.6.3 The Management Compliance Committee shall assess the effectiveness of the system deployed for monitoring compliance with the laws and regulations, as well as to validate the management's adherence in this regard. The Committee shall also follow up on any instances of noncompliance and take the necessary measures, including disciplinary action when required.</p>	<p>٣,٦,٣ تُعنى لجنة الالتزام الإدارية بتقييم مدى فعالية النظام المطبق لرصد الالتزام بالقوانين واللوائح، بالإضافة إلى التحقق من امتثال الإدارة لهذا النظام. وعلى اللجنة أيضًا أن تقوم بمتابعة جميع حالات عدم الالتزام واتخاذ الإجراءات اللازمة بما يشمل الإجراءات التأديبية حيثما توجب ذلك.</p>
<p>3.6.4 The findings of the Compliance Assessment Report, which was submitted by the Management Compliance Committee, shall be reviewed, and</p>	<p>٣,٦,٤ مراجعة النتائج الواردة في تقرير تقييم الالتزام والمقدم من قبل لجنة الالتزام الإدارية، بالإضافة إلى تقديم هذه النتائج إلى مجلس الإدارة مع تضمين أي مسائل تستدعي اتخاذ الإجراءات اللازمة، إلى جانب</p>

<p>reported to the BOD; to include any issues where action is deemed necessary. In addition, recommendations must be provided as required. Furthermore, the Audit Committee shall review the results produced and included in the Annual Compliance Report under the SAMA template, presented by the Management Compliance Committee, as well as to assess the effectiveness of the compliance program, and non-compliance risk management processes and procedures in the Bank.</p>	<p>تقديم التوصيات ذات الصلة. وعلى لجنة المراجعة أن تقوم بمراجعة النتائج الواردة في تقرير الالتزام السنوي ضمن نموذج البنك المركزي والمقدم من قبل لجنة الالتزام الإدارية. هذا بالإضافة إلى تقييم فعالية برنامج الالتزام والعمليات والإجراءات الخاصة بالمخاطر المترتبة على حالات عدم الالتزام.</p>
<p>3.6.5 Review the final Inspection Reports conducted by SAMA and ensure that the Bank has taken the necessary measures with regard thereto.</p>	<p>٣,٦,٥ مراجعة التقارير النهائية الخاصة بعمليات التفتيش والفحص التي أجراها البنك المركزي السعودي، بالإضافة إلى ضمان اتخاذ البنك للتدابير اللازمة فيما يتعلق بها.</p>
<p>3.6.6 Review the process for communicating the code of conduct to the Bank personnel, and for monitoring compliance therewith.</p>	<p>٣,٦,٦ مراجعة إجراءات تعميم قواعد السلوك إلى موظفي البنك، ومراقبة التزام به</p>
<p>3.6.7 Obtain regular updates from the management regarding compliance matters.</p>	<p>٣,٦,٧ الحصول على التحديثات الدورية من الإدارة فيما يتعلق بالمسائل الخاصة بالالتزام.</p>
<p>3.6.8 Review the anti-money laundering activities as a significant risk area, ensure adherence to the said activities, and make sure that they comply with the stipulated laws and regulations.</p>	<p>٣,٦,٨ مراجعة أنشطة مكافحة غسل الأموال بصفتها أحد مجالات المخاطر الهامة، إلى جانب ضمان الامتثال لهذه الأنشطة وكونها تلتزم بالقوانين واللوائح السارية.</p>
<p>3.6.9 In coordination with the Management Compliance Committee, the Audit Committee shall confirm the presence of an ongoing training plan for all Board members alongside all Bank employees.</p>	<p>٣,٦,٩ التنسيق مع لجنة الالتزام الإدارية بشأن تنفيذ خطة تدريب مستمر لجميع أعضاء مجلس الإدارة ومنسوبي البنك ككل.</p>
<p>3.6.10 Check the Bank's compliance with the relevant regulations, policies, and instructions and take the necessary measures that would improve the Bank's level of regulatory compliance.</p>	<p>٣,٦,١٠ التحقق من التزام البنك باللوائح والسياسات والتعليمات ذات الصلة واتخاذ التدابير اللازمة التي تعزز مستوى الامتثال التنظيمي للبنك.</p>

<p>3.6.11 Review and endorse the whistleblowing policy; to be submitted to the BOD for approval.</p>	<p>٣,٦,١١ مراجعة واعتماد سياسة الإبلاغ عن المخالفات لتقديمها إلى مجلس الإدارة واعتمادها.</p>
<p>3.6.12 Receive and review quarterly reports from the Whistleblowing Unit regarding the cases received and the actions taken against each of those cases and raise these reports to the BOD.</p>	<p>٣,٦,١٢ استلام ومراجعة التقارير الربع سنوية من وحدة الإبلاغ عن المخالفات بشأن الحالات الواردة والإجراءات المتخذة ضد كل من تلك الحالات ورفع هذه التقارير إلى مجلس الإدارة.</p>
<p>3.6.13 Review and endorse the Compliance policy for submission to and approval by the BOD.</p>	<p>٣,٦,١٣ مراجعة واعتماد سياسة الالتزام وتقديمها إلى مجلس الإدارة لاعتمادها.</p>
<p>3.6.14 Review and endorse the AML/CTF policy for submission to and approval by the BOD.</p>	<p>٣,٦,١٤ مراجعة واعتماد سياسة مكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب وتقديمها مجلس الإدارة لاعتمادها.</p>
<p>3.6.15 Recommend the remuneration of the Chief Compliance Officer.</p>	<p>٣,٦,١٥ تقديم التوصيات حول مكافأة رئيس مجموعة الالتزام.</p>
<p>3.6.16 Receive and review reports on any material compliance failures, shortcomings, or violations.</p>	<p>٣,٦,١٦ استلام ومراجعة التقارير الواردة حول أي أوجه قصور أو انتهاكات متعلقة بشؤون الالتزام.</p>
<p>3.6.17 Review periodic reports from AML unit before submission to the BOD covering the following:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Results of ML/TF monitoring activities carried out by the Bank. • The level of exposure to ML/TF risks based on major activities or customer categories. • General indicators and patterns of suspicious transactions as well as general trends and indicators of requests received from the SAFIU and the competent authorities. • Details of significant incidents, occurring internally or externally, and how they are handled in addition to their impact or potential effect on the Bank. 	<p>٣,٦,١٧ مراجعة التقارير الدورية الواردة من وحدة مكافحة غسل الأموال قبل عرضها على المجلس، والتي بدورها تشمل ما يلي:</p> <ul style="list-style-type: none"> • نتائج أنشطة مراقبة غسل الأموال وتمويل الإرهاب التي قام بها البنك. • مستوى التعرض لمخاطر غسل الأموال وتمويل الإرهاب بناءً على الأنشطة الرئيسية أو فئات العملاء. • المؤشرات والأنماط العامة للعمليات المشبوهة وكذلك الاتجاهات العامة والمؤشرات للطلبات الواردة من الوحدة والجهات المختصة. • تفاصيل الأحداث الهامة التي تحدث داخلياً أو خارجياً وكيفية التعامل معها بالإضافة إلى تأثيرها المحتمل على البنك. • التطورات المحلية والدولية في قوانين وأنظمة وتعليمات ومتطلبات مكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب وتأثيرها على البنك.

<ul style="list-style-type: none"> Domestic and international developments in the AML/CTF laws, regulations, instructions, and requirements as well as their impact on the Bank. The level of effectiveness of preventive measures in mitigating the effects of risks. 	<ul style="list-style-type: none"> مستوى فعالية التدابير الوقائية في التخفيف من آثار المخاطر.
<p>3.6.18 Report to the BOD any issues that it deems necessary to take action on and provide recommendations as to the procedures to be taken in connection therewith.</p>	<p>٣,٦,١٨ إبلاغ مجلس الإدارة بالمسائل الملحة التي تتطلب اتخاذ الإجراءات اللازمة، مع توجيه توصيات بالإجراءات الضرورية للتعامل معها بشكل فعال.</p>
<p>3.7 Responsibilities towards IT Systems Control</p>	<p>٣,٧ مسؤوليات مراقبة نظم تقنية المعلومات</p>
<p>3.7.1 Oversee the proper controls to obtain trusted financial data from the Banking system, while taking into consideration the following points which will be reviewed with the executive management, and external and internal auditors:</p> <ul style="list-style-type: none"> The nature and effectiveness of the Bank's IT systems controls and security, and their vulnerabilities. Results or key recommendations from external and internal auditors with regards to IT systems and controls, and the executive management response mechanism, including timeframe to act upon these recommendations to fix vulnerabilities and high risks in control systems, and supervise the main activities. Request from executive management to keep the committee updated on advanced technologies in financial statement processing, ensuring the necessary controls are in place to guarantee sound and trusted financial statements, and coordinate with internal and external auditors to 	<p>٣,٧,١ الإشراف على الضوابط الرقابية المناسبة للحصول على البيانات المالية الموثوقة من نظام البنك الآلي، مع الأخذ بعين الاعتبار النقاط التالية التي سيتم استعراضها مع الإدارة التنفيذية والمراجعين الداخليين والخارجيين:</p> <ul style="list-style-type: none"> طبيعة وفعالية الضوابط الرقابية والأمنية التي يمارسها البنك على نظم تقنية المعلومات، والكشف عن نقاط ضعفها. النتائج أو التوصيات الرئيسية المرفوعة من المراجعين الداخليين والخارجيين فيما يتعلق بنظم وضوابط تقنية المعلومات، وآلية استجابة الإدارة التنفيذية، بما في ذلك وضع جدول زمني للعمل على تطبيق التوصيات التي تهدف إلى تحديد نقاط الضعف والمخاطر العالية في نظم التحكم، والإشراف على الأنشطة الرئيسية. الطلب من الإدارة التنفيذية موافاة اللجنة بأخر المستجدات من التقنيات المتقدمة في معالجة البيانات المالية، والتأكد من تطبيق الضوابط الرقابية اللازمة لضمان إصدار البيانات المالية بطريقة صحيحة وموثوق بها، والتنسيق مع المراجعين الداخليين والخارجيين للتأكد من التغطية الكاملة للمخاطر التي تؤثر على الضوابط الرقابية على نظم تقنية المعلومات.

	ensure full coverage of risks affecting IT systems controls.	
3.7.2	Confirm the effectiveness of the Bank's IT systems control, security to treat the relevant vulnerabilities.	٣,٧,٢ التأكد من فعالية البنك في تطبيق الضوابط الرقابية والأمنية، ومعالجة نقاط الضعف المتعلقة بنظم تقنية المعلومات.
3.7.3	Review results or key recommendations from external and internal auditors with regards to IT systems and controls.	٣,٧,٣ مراجعة النتائج أو التوصيات الرئيسية الواردة من المراجع الداخلي والخارجي فيما يتعلق بنظم وضوابط تقنية المعلومات.

4	Meetings of the Committee	٤ اجتماعات اللجنة
4.1	Frequency of Meetings	٤,١ دورية الاجتماعات
4.1.1	The Board Audit Committee will meet at least four times a year, with authority to convene additional meetings, as required. Additional meetings may be scheduled at the discretion of the Committee or its Chairman, provided that a notice of at least 5 business days is given, unless a shorter time period is agreed upon by the consent of all Committee members.	٤,١,١ تجتمع لجنة المراجعة التابعة لمجلس الإدارة أربع مرات على الأقل في السنة، ولها سلطة عقد اجتماعات إضافية عند الحاجة. ويمكن تحديد موعد الاجتماعات الإضافية وفقاً لتقدير اللجنة أو رئيسها، بشرط إعطاء إخطار لا يقل عن ٥ أيام عمل، ما لم يتم الاتفاق على فترة زمنية أقصر بموافقة جميع أعضاء اللجنة.
4.1.2	The Committee shall convene periodically with the external auditor and CIA.	٤,١,٢ تعقد اللجنة اجتماعات دورية مع المراجع الخارجي والمراجع الداخلي.
4.1.3	The CIA, the external auditor, BOD Chairman or any member of the Committee may call for a meeting with the Audit Committee at any time as may be necessary.	٤,١,٣ يمكن للمراجع الداخلي، أو المراجع الخارجي، أو رئيس مجلس الإدارة، أو أي عضو في اللجنة، الدعوة إلى اجتماع مع لجنة المراجعة في أي وقت حسب الضرورة.
4.2	Quorum	٤,٢ النصاب القانوني
4.2.1	The majority of the committee members must be present to have a quorum for a meeting to be held.	٤,٢,١ يجب حضور غالبية أعضاء اللجنة ليكون هناك نصاب لعقد الاجتماع.
4.3	Attendance Guidelines:	٤,٣ تعليمات الحضور:
4.3.1	No Audit committee member may be deputized by another member to act on his/her behalf either in the presence and to vote in the committee meetings.	٤,٣,١ لا يجوز لأي عضو في لجنة المراجعة أن ينوب عنه عضو آخر للتصرف نيابة عنه سواء بالحضور أو بالتصويت في اجتماعات اللجنة.

<p>4.3.2 A member may join the meeting using appropriate technological resources, ensuring clear audio and communication with all other members present. Attendance of a member via technological means shall be deemed equivalent to physical presence for establishing quorum and voting rights, provided that minutes are signed by members physically present at the meeting.</p>	<p>٤,٣,٢ يجوز لأي عضو الانضمام إلى الاجتماع عبر الوسائل التقنية المناسبة، بشرط ضمان وضوح الصوت وقابلية التواصل مع جميع الأعضاء الآخرين الحاضرين. ويعتبر حضور العضو بالوسائل التقنية معادلاً لحضوره الشخصي لأغراض اكتمال النصاب وحق التصويت، على أن يتم توقيع محضر الاجتماع من قبل الأعضاء الموجودين حضورياً.</p>
<p>4.3.3 Committee members may request a leave of absence from the Chairman of the Committee and provide justifiable reasons/causes for not attending a committee meeting.</p>	<p>٤,٣,٣ يحق لأعضاء اللجنة الاعتذار عن حضور اجتماع اللجنة من رئيس اللجنة مع تقديم أسباب أو مبررات مقبولة لعدم حضور الاجتماع.</p>
<p>4.4 Invitees</p>	<p>٤,٤ المدعوون</p>
<p>4.4.1 The Committee shall have the right to invite any staff of the Bank to attend the Committee meeting(s), as deemed necessary, through the Chief Executive Officer, subject to the approval of the Committee's Chairman.</p>	<p>٤,٤,١ يحق للجنة دعوة أي موظف في البنك لحضور اجتماع(ات) اللجنة، حسب الضرورة، وذلك عن طريق الرئيس التنفيذي، وبموافقة رئيس اللجنة.</p>
<p>4.5 Agendas</p>	<p>٤,٥ جدول أعمال الاجتماعات</p>
<p>4.5.1 The Secretary of the Committee shall be responsible for drafting the meetings' agendas. These agendas should be approved by the Committee's Chairman. The Committee's Chairman can consult with the Committee members on the meeting's agenda whenever deemed necessary.</p>	<p>٤,٥,١ يتولى أمين سر اللجنة مسؤولية صياغة جدول أعمال الاجتماعات. ويجب أن يوافق رئيس اللجنة على هذه الجداول. ويستطيع رئيس اللجنة التشاور مع أعضاء اللجنة بشأن جدول أعمال الاجتماع كلما دعت الحاجة إلى ذلك.</p>
<p>4.5.2 An agenda, together with relevant materials relating to each meeting, shall be sent by the secretary to members of the Committee five (5) business days prior to each meeting.</p>	<p>٤,٥,٢ يرسل أمين سر اللجنة جدول أعمال الاجتماع، إلى جانب المواد ذات الصلة بكل اجتماع، إلى أعضاء اللجنة قبل ٥ أيام عمل من كل اجتماع.</p>
<p>4.6 Voting Guidelines</p>	<p>٤,٦ تعليمات التصويت</p>
<p>4.6.1 The Committee shall make decisions by a majority vote of members participating in the meeting.</p>	<p>٤,٦,١ تتخذ اللجنة قراراتها بأغلبية أصوات الأعضاء المشاركين في الاجتماع.</p>

<p>4.6.2 In case of a tie, the Chairman of the meeting will have a casting vote.</p>	<p>٤,٦,٢ وفي حالة تعادل الأصوات يكون لرئيس الاجتماع الصوت المرجح.</p>
<p>4.6.3 The dissenting members should register their disagreement mentioning the reasons for their dissent.</p>	<p>٤,٦,٣ وعلى الأعضاء المعارضين تسجيل معارضتهم مع ذكر الأسباب.</p>
<p>4.6.4 The committee may take decisions via circulation through modern technology means. These decisions are taken by majority votes and in case of a tie the chairman will have a casting vote. The secretary of the committee shall document the decisions and present them at the next meeting for formal ratification by the committee.</p>	<p>٤,٦,٤ يجوز للجنة إصدار قراراتها بالتصويت عليها من الأعضاء بالتمرير عبر وسائل التقنية الحديثة. وتصدر تلك القرارات بموافقة أغلبية أصوات أعضائه وفي حال التساوي يرجح الجانب الذي معه الرئيس. على أمين اللجنة تقديم تلك القرارات خلال اجتماع اللجنة التالي للمصادقة عليها.</p>
<p>4.7 Minutes of the Meeting</p>	<p>٤,٧ محضر الاجتماع</p>
<p>4.7.1 The minutes of meetings of the Audit Committee shall be distributed to the BOD and those who have the right to request any clarifications regarding any of the committee's topics.</p>	<p>٤,٧,١ يتم توزيع محاضر اجتماعات لجنة المراجعة على مجلس الإدارة ومن لهم الحق في طلب أي إيضاحات بخصوص أي موضوع من مواضيع اللجنة.</p>
<p>4.7.2 Record committee meetings, draft minutes and archive it, with considering submitting it to the members to express their opinions thereon before signing it by the committee's secretary.</p>	<p>٤,٧,٢ توثق اجتماعات اللجنة وتصاغ محاضرها وتحفظ مع مراعاة عرضها على الأعضاء لإبداء الرأي فيها قبل التوقيع عليها من أمين اللجنة.</p>
<p>4.7.3 A copy of the minutes of meetings should be signed by the chairman and all committee members present at the meeting, whether attendance is physical or through modern technology.</p>	<p>٤,٧,٣ ويجب أن تكون نسخة من محضر الاجتماع موقعة من الرئيس وجميع أعضاء اللجنة الحاضرين في الاجتماع، سواء كان الحضور فعلياً أو من خلال وسائل التقنية الحديثة.</p>

The Board Audit Committee shall report to the BOD no later than the next Board meeting on any specific matters assigned to the Committee and make available its minutes of meetings to the BOD. The Chairman of the committee shall brief the BOD on any significant matters arising later.

The Committee may coordinate with other Board and Management Committees, if appropriate, on any area as required to support the effectiveness and efficiency of the functioning of these Committees.

يجب على لجنة المراجعة المنبثقة عن مجلس الإدارة تقديم تقرير إلى مجلس الإدارة في موعد أقصاه الاجتماع العادي التالي لمجلس الإدارة بشأن أي مسائل محددة يتم تكليفها بها وإتاحة محاضر اجتماعاتها لمجلس الإدارة، ويقوم رئيس اللجنة بإحاطة مجلس الإدارة بأية مسائل هامة قد تطرأ لاحقاً.

يجوز للجنة التنسيق مع لجان مجلس الإدارة واللجان الإدارية الأخرى، إذا كان ذلك مناسباً، في أي مجال كما هو مطلوب لدعم فعالية وكفاءة عمل هذه اللجان.

6 Language Dominance in Discrepancies

In case of any discrepancies between the Arabic and the English text of this charter, the Arabic text shall prevail

٦ السيادة اللغوية في حالات التعارض

في حالة وجود أي اختلافات بين النص العربي والنص الإنجليزي في هذه اللائحة، فإن النص العربي هو الذي يسود.



البنك السعودي للاستثمار
The Saudi Investment Bank

البند العاشر:

سياسة المكافآت الخاصة بأعضاء مجلس الإدارة، واللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية المعدلة

The tenth item:

The revamped Remuneration Policy for Board, Board Committees and Executive Management



البنك السعودي للاستثمار
The Saudi Investment Bank

Remuneration Policy for Board, Board Committees & Senior Management

سياسة المكافآت الخاصة بأعضاء مجلس الإدارة،
واللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة والإدارة العليا

General Assembly | |

الجمعية العامة |

Remuneration Policy for Board, Board Committees & Senior Management

سياسة المكافآت الخاصة بأعضاء مجلس الإدارة، واللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة والإدارة العليا

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

Document Owner:	Human Resources Group
Custodian:	Human Resources Group

Remuneration Policy for Board, Board Committees & Senior Management

سياسة المكافآت الخاصة بأعضاء مجلس الإدارة، واللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة والإدارة العليا

Abbreviations	3	٣	الإختصارات
Definitions	4	٤	التعريفات
1 Introduction	5	٥	المقدمة ١
2 Remuneration Principles	6	٦	مبادئ منح المكافآت ٢
3 Board of Directors	9	٩	مجلس الإدارة ٣
4 Nomination and Remuneration Committee	10	١٠	لجنة الترشيحات والمكافآت ٤
5 Board Members' & Board Committees Remuneration	11	١١	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء اللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة ٥
6 Audit and Nomination and Remuneration Board Committees' Chairmen and Members Remuneration	12	١٢	مكافآت رئيس وأعضاء لجنتي المراجعة والترشيحات والمكافآت المنبثقة عن مجلس الإدارة ٦
7 Senior Management Remuneration	13	١٣	مكافآت الإدارة العليا ٧
8 Disclosure of Remuneration	15	١٥	الإفصاح عن المكافآت ٨
9 Language Dominance in Discrepancies	15	١٥	السيادة اللغوية في حالات التعارض ٩

Remuneration Policy for Board, Board Committees & Senior Management

سياسة المكافآت الخاصة بأعضاء مجلس الإدارة، واللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة والإدارة العليا

Abbreviations

الإختصارات

Term	Full Form	الصيغة الكاملة	المصطلح
SAIB	The Saudi Investment Bank		
BOD	Board of Directors		
CEO	Chief Executive Officer		
CMA	Capital Market Authority		
SAMA	The Saudi Central Bank		
MOC	Ministry of Commerce		
NRC	Nomination and Remuneration Committee		
GA	General Assembly		

Remuneration Policy for Board, Board Committees & Senior Management

سياسة المكافآت الخاصة بأعضاء مجلس الإدارة، واللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة والإدارة العليا

Definitions

التعريفات

Term	Definition	التعريف	المصطلح
The Bank	The Saudi Investment Bank.	البنك السعودي للاستثمار.	البنك
Independent Director	A non-executive member of the Board who has complete independence in his/her position and decisions and none of the independence affecting issues by the regulatory and supervisory authorities, and any amendments made thereto from time to time.	عضو مجلس إدارة غير تنفيذي يتمتع بالاستقلالية التامة في مركزه وقراراته، ولا تنطبق عليه أي من عوارض الاستقلال المنصوص عليها في اللوائح والأنظمة الصادرة عن الجهات الرقابية وما يطرأ عليها من تعديلات من وقت لآخر.	العضو المستقل
Non-Board members	External Members that are appointed on Board Committees.	الأعضاء الخارجيون المعينون في اللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة.	الأعضاء الخارجيون
CEO	The Chief Executive Officer of the Saudi Investment Bank.	الرئيس التنفيذي للبنك السعودي للاستثمار.	الرئيس التنفيذي
Senior Management/ Senior Manager	The functions, roles and responsibilities entrusted to those positions who take, propose, and implement strategic decisions and manage the Bank's processes including senior positions requiring SAMA no objection.	المسؤولون عن اقتراح وتنفيذ القرارات الاستراتيجية وإدارة عمليات البنك، بما في ذلك المناصب الرفيعة المستوى التي تتطلب موافقة البنك المركزي السعودي.	الإدارة العليا/مدير
Executive Management/ Senior Executive	The CEO and employees that report to him directly.	الرئيس التنفيذي والموظفين ذو المرجعية الإدارية المباشرة للرئيس التنفيذي.	الإدارة التنفيذية/ تنفيذي
Members	Board of Directors, Board Committee Members and Senior Management.	أعضاء مجلس الإدارة، أعضاء اللجان المنبثقة عن المجلس، والإدارة العليا.	الأعضاء
Remuneration system	Internal remuneration policies and procedures including structure, roles and controls of remuneration and the actual implementation and application thereof.	السياسات والإجراءات الداخلية، بما في ذلك الهيكل، والأدوار، ووسائل الرقابة المتعلقة بالمكافآت، وتنفيذها الفعلي.	نظام المكافآت
The Regulatory and Supervisory Authorities	Including the Saudi Central Bank (SAMA), Capital Market Authority (CMA), Tadawul and Ministry of Commerce.	تشمل البنك المركزي السعودي، هيئة السوق المالية، تداول، وزارة التجارة.	الجهات التنظيمية والإشرافية

1 Introduction	المقدمة ١
<p>1.1 Definition of Remuneration</p> <p>Includes fixed and variable remuneration and any amounts, allowances, compensation, profits, shares and their equivalent, periodic and annual performance-related bonuses, short- and long-term incentives, in addition to any other in-kind benefits and remuneration for technical, managerial, and consultative work.</p>	<p>١,١ تعريف المكافآت</p> <p>تشمل المكافآت الثابتة والمتغيرة والمبالغ والبدلات والتعويضات والأرباح والأسهم وما في حكمها والمكافآت الدورية أو السنوية المرتبطة بالأداء والحوافز قصيرة أو طويلة الأجل وأي مزايا عينية أخرى بالإضافة الى مكافآت الأعمال الفنية والاستشارية والإدارية .</p>
<p>1.2 Purpose of this Policy</p> <p>This Policy regarding Remuneration and Compensation for Board, Board Committees and Senior Management should be recommended by the Bank's BOD to the general assembly for approval in order to set forth the procedures under which certain remuneration and compensation should be reviewed, approved, or ratified and disclosed in the Bank's Board of Directors' report.</p> <p>It is SAIB's objective to ensure that Board, Board Committees and Senior Management's compensations are in line with the prevailing market practices, applicable laws & regulations, and aligned with the interests of shareholders and SAIB's long-term strategic objectives.</p>	<p>١,٢ الغرض من السياسة</p> <p>يتولى مجلس إدارة البنك مسؤولية تقديم التوصيات المتعلقة بسياسة المكافآت والتعويضات الخاصة بأعضاء المجلس واللجان المنبثقة عنه والإدارة العليا، ويتم رفع هذه التوصيات إلى الجمعية العامة للموافقة، وذلك بهدف تحديد إجراءات مراجعة المكافآت والتعويضات واعتمادها والمصادقة عليها والإفصاح عنها في تقرير مجلس إدارة البنك.</p> <p>يهدف البنك السعودي للاستثمار إلى ضمان تماشي مكافآت وتعويضات أعضاء مجلس الإدارة ولجانه والإدارة العليا مع كل من الممارسات السائدة في السوق والأنظمة واللوائح السارية بالإضافة الى مصالح المساهمين والأهداف الاستراتيجية طويلة الأجل للبنك.</p>
<p>1.3 Regulatory Reference Documents (Any amendments made thereto from time to time)</p> <p>The fundamental aspect of this Policy is ensuring compliance with the relevant laws and regulations in relation to remuneration & compensation as well as applicable laws and regulations inclusive of the following:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Key Principles of Corporate Governance in Financial Institutions under the Control and Supervision of the Saudi Central Bank. • Banks Remuneration Rules issued by SAMA. • Corporate Governance Regulations issued by CMA. 	<p>١,٣ الوثائق التنظيمية المرجعية (وما يطرأ عليها من تعديلات من وقت لآخر)</p> <p>تتمثل أحد الجوانب الأساسية لهذه السياسة في ضمان الامتثال للأنظمة واللوائح ذات الصلة بالمكافآت والتعويضات وغيرها من الأنظمة واللوائح السارية والتي تشمل ما يلي:</p> <ul style="list-style-type: none"> • المبادئ الرئيسية للحوكمة في المؤسسات المالية الخاضعة لرقابة وإشراف البنك المركزي السعودي • قواعد مكافآت البنوك الصادر عن البنك المركزي السعودي. • لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن هيئة السوق المالية. • اللائحة التنفيذية لنظام الشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة.

Remuneration Policy for Board, Board Committees & Senior Management

سياسة المكافآت الخاصة بأعضاء مجلس الإدارة، واللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة والإدارة العليا

<ul style="list-style-type: none"> Implementing Regulation of the Companies Law for Listed Joint Stock Companies. Companies Law issued by Ministry of Commerce Relevant forms issued by the regulatory and supervisory authorities 	<ul style="list-style-type: none"> نظام الشركات الصادر عن وزارة التجارة. النماذج ذات الصلة الصادرة عن الجهات التنظيمية والإشرافية
<p>1.4 Bank's Documents Used in Tandem (Any amendments made thereto from time to time)</p> <ul style="list-style-type: none"> Corporate Governance Manual Board Committees Charters Human Resources Policy Risk Management Policy BOD Membership Selection Criteria Policy By-Laws 	<p>١,٤ وثائق البنك المستخدمة مع السياسة (وما يطرأ عليها من تعديلات من وقت لآخر)</p> <ul style="list-style-type: none"> دليل حوكمة الشركات. لوائح اللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة سياسة الموارد البشرية سياسة التحكم بالمخاطر سياسة معايير اختيار عضوية مجلس الإدارة النظام الأساس
<p>1.5 Ownership and Updates</p> <p>The ownership of this document shall reside with the Human Resources Group. Any changes to this document shall be initiated in coordination with the Chief Human Resources Officer through the NRC; recommended by the BOD and approved by the General Assembly.</p>	<p>١,٥ الملكية والتحديثات</p> <p>تعود ملكية هذه الوثيقة إلى إدارة الموارد البشرية، حيث تتولى إجراء أي تعديلات تطرأ عليها بالتنسيق مع رئيس الموارد البشرية ولجنة الترشيحات والمكافآت، وتتولى الجمعية العامة اعتماد هذه التعديلات بناءً على توصيات مجلس الإدارة.</p>

2 Remuneration Principles	٢ مبادئ منح المكافآت
<p>2.1 Remuneration shall be structured with the objective of attracting and retaining highly skilled and experienced individuals for roles within the Board, BOD Committees, and Senior Management. This remuneration framework will prioritize evaluating each individual's performance, their contributions to SAIB's growth, and their adherence to the organization's values, regulations, and work procedures.</p>	<p>٢,١ ينبغي تحديد المكافآت بغرض استقطاب واستبقاء الأفراد ذوي المهارات والخبرات المتميزة لتولي مسؤوليات في مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عنه والإدارة العليا. كما يجب أن يُخصص إطار المكافآت هذا الأولوية لتقييم أداء كل فرد ومساهمته في نمو البنك، ومستوى الالتزام بالقيم واللوائح وإجراءات العمل المتبعة لدى البنك.</p>
<p>2.2 Remuneration must be fairly proportional to the duties and responsibilities of Board Members and Committee Members, and</p>	<p>٢,٢ يجب أن تتناسب المكافآت مع مهام أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء اللجان والإدارة العليا والمسؤوليات</p>

Remuneration Policy for Board, Board Committees & Senior Management

سياسة المكافآت الخاصة بأعضاء مجلس الإدارة، واللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة والإدارة العليا

Senior Management as well as the specific objectives to be achieved during the financial year.	التي يتحملونها بصورة عادلة، بالإضافة إلى الأهداف المحددة المراد تحقيقها خلال السنة المالية.
2.3 Remuneration shall be consistent with SAIB's activities, business model, operating performance, liquidity, earnings, financial conditions, and the required skills for its management.	٢,٣ يجب أن تتوافق المكافآت مع أنشطة البنك ونموذج العمل المعتمد، والأداء التشغيلي، ومستوى السيولة، والأرباح المحققة، والظروف المالية الراهنة، بالإضافة إلى المهارات الضرورية لإدارته بكفاءة.
2.4 Ensuring sustained external competitiveness while adhering to legal requirements, market practices, banking sector standards, and peer practices.	٢,٤ يجب الحفاظ على القدرة التنافسية للبنك من خلال ضمان تماشي المكافآت مع الأنظمة واللوائح وممارسات السوق ومعايير القطاع المصرفي، مع الأخذ في الاعتبار ممارسات الشركات الأخرى في تحديد المكافآت.
2.5 Complying with SAIB's Risk Policy and discouraging any participation in high-risk transactions for the purpose of short-term profits.	٢,٥ يجب الالتزام بسياسة المخاطر المعتمدة من قبل البنك، ويجب تجنب المشاركة في المعاملات ذات المخاطر العالية بهدف تحقيق أرباح قصيرة الأجل.
2.6 Compensation of the Board and Board Committee members will be inclusive of the actual expenses incurred by them to attend the Board or Board Committees' meetings including airfare, transportation, and accommodation expenses.	٢,٦ سُدفع تعويضات أعضاء مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عن المجلس نظير ما يتكبده من مصاريف فعلية لحضور اجتماعات مجلس الإدارة أو اللجان المنبثقة عنه بما يشمل تكاليف السفر والتنقلات والإقامة.
2.7 The remuneration may vary depending on the Board or Committees members' experience, expertise, duties, responsibilities, independence, and number of meetings attended in addition to other considerations.	٢,٧ يجوز أن تتفاوت المكافآت بناءً على خبرة أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء اللجان وكفاءتهم ومسؤولياتهم ومدى استقلاليتهم وعدد الاجتماعات التي يحضرونها بالإضافة إلى اعتبارات أخرى.
2.8 Ensure that the remuneration amount is accordance with best practices and does not violate rules and regulations and is appropriate to achieve the interests of shareholders and the bank's long-term strategic objectives.	٢,٨ التأكد من أن مبلغ المكافأة يتوافق مع أفضل الممارسات وبما لا يخالف الأنظمة واللوائح، ومناسب لتحقيق مصالح المساهمين وأهداف البنك الاستراتيجية طويلة الأجل.
2.9 Board of Directors and its Committees' remuneration will be paid partially or in full on a monthly, quarterly, or annual basis as	٢,٩ تدفع مكافآت مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عنه جزئياً أو كلياً وذلك بشكل شهري أو ربع سنوي أو سنوي بناءً على توصيات لجنة الترشيحات والمكافآت واعتماد مجلس الإدارة.

Remuneration Policy for Board, Board Committees & Senior Management

سياسة المكافآت الخاصة بأعضاء مجلس الإدارة، واللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة والإدارة العليا

<p>recommended by the NRC and adopted by the Board.</p>	
<p>2.10 If it is found that any remuneration was paid to any member based on false or misleading information that was presented to the General Assembly or included in the annual report of the Board of Directors, the member must return this remuneration, and the bank is permitted to claim it.</p> <p>2.11 If the GA does not approve the paid Remuneration to the Board, the member is obligated to reimburse the bank with the paid amount and the Bank has the right to reclaim it.</p>	<p>٢,١٠ إذا تبين أنه تم دفع أي مكافأة لأي عضو بناء على معلومات زائفة أو مضللة قد قُدمت إلى الجمعية العمومية أو تم تضمينها في تقرير مجلس الإدارة السنوي، يجب على العضو إعادة هذه المكافأة، ويسمح للبنك بالمطالبة بها.</p> <p>٢,١١ إذا لم يتم الموافقة على المكافآت المدفوعة من قبل الجمعية العامة يلتزم العضو بإعادة المكافأة ويحق للبنك المطالبة بها.</p>
<p>2.12 In the event that the General Assembly agrees to terminate the membership of any member who fails to attend three consecutive meetings or 5 separate meetings during the term of his/her membership without a legitimate excuse accepted by the Board of Directors, the respective member shall not be entitled to any remuneration for the period starting from the last meeting they failed to attend and shall pay back any remuneration received for that period.</p>	<p>٢,١٢ في حال قرار الجمعية العامة بإنهاء عضوية أحد الأعضاء بسبب تغيبه عن ثلاثة اجتماعات متتالية أو خمسة متفرقة خلال مدة عضويته دون عذر يقبله مجلس الإدارة ، يُقرر عدم منح العضو المعني أية مكافأة عن الفترة التي تبدأ من تاريخ آخر اجتماع لم يحضره، بالإضافة إلى إلزامه بإعادة جميع المكافآت التي تم صرفها عن الفترة التي تلت آخر اجتماع حضره.</p>
<p>2.13 Board Members are not allowed to vote on the board remuneration item in the general assembly meeting.</p>	<p>٢,١٣ لا يجوز لأعضاء مجلس الإدارة التصويت على بند مكافأة أعضاء مجلس الإدارة في اجتماع الجمعية العامة.</p>
<p>2.14 In the event that SAIB is buying-back its shares for the purpose of allocating them to its employees within the Long-Term Incentive program., it must, in addition to the other requirements of a share buy-back, comply with the following rules:</p>	<p>٢,١٤ في حال قيام البنك بإعادة شراء أسهمه لغايات تخصيصها لموظفيه وفق برنامج الحوافز طويلة المدى ، يلتزم البنك، بجانب المتطلبات الأخرى لعملية إعادة الشراء، بالامتثال للقواعد التالية:</p>
<p>2.14.1 It is permitted within its Bylaws.</p>	<p>٢,١٤,١ إجازة هذا الشراء في نظامه الأساس.</p>
<p>2.14.2 Approval of regulatory authorities.</p>	<p>٢,١٤,٢ موافقة الجهات التنظيمية.</p>
<p>2.14.3 Obtain the extraordinary General Assembly's approval on the Long-Term Incentive program.</p>	<p>٢,١٤,٣ الحصول على موافقة الجمعية العامة غير العادية على برنامج الحوافز طويلة المدى .</p>

Remuneration Policy for Board, Board Committees & Senior Management

سياسة المكافآت الخاصة بأعضاء مجلس الإدارة، واللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة والإدارة العليا

<p>2.14.4 The GA may authorize the Board to determine the terms of the Program including the allocation price for each Share offered to employees if offered for consideration.</p>	<p>٢,١٤,٤ يجوز للجمعية العامة تفويض مجلس الإدارة لتحديد شروط البرنامج بما في ذلك سعر التخصيص لكل سهم معروض على الموظفين في حال عرضه للنظر فيه.</p>
<p>2.14.5 Non-executive Board members shall not participate in the Long-Term Incentive program, and executive Board members shall not vote on Board resolutions relating to the plan.</p>	<p>٢,١٤,٥ لا يجوز لأعضاء مجلس الإدارة غير التنفيذيين المشاركة في برنامج الحوافز طويلة المدى ولا يجوز للأعضاء التنفيذيين بمجلس الإدارة التصويت على قرارات مجلس الإدارة المتعلقة بالخطة.</p>
<p>2.15 Ensure justice and equity – internally - through equitable treatment in compensation-setting practices, consistent with employment regulations and working conditions.</p>	<p>٢,١٥ ضمان تحقيق العدالة والإنصاف داخل البنك من خلال تطبيق معايير عادلة في تحديد التعويضات، متماشية مع أنظمة التوظيف وظروف العمل.</p>
<p>2.16 The Remuneration Policy shall be shared with new Board and Committee members upon their appointment.</p>	<p>٢,١٦ يجب مشاركة سياسة المكافآت مع أعضاء المجلس واللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة الجدد عند تعيينهم.</p>

<p>3 Board of Directors</p>	<p>٣ مجلس الإدارة</p>
<p>3.1 The Saudi Investment Bank promotes sound governances, in accordance with the best practices and align with risk Management. Accordingly, the Board of Directors is responsible of the overall governance of the Remuneration system as follows:</p>	<p>٣,١ البنك السعودي للاستثمار يشجع على تعزيز حوكمة سليمة وفقاً لأفضل الممارسات وبما يتناسب مع إدارة المخاطر. وبناء على ذلك، يتحمل مجلس الإدارة مسؤولية الحوكمة الشاملة لنظام المكافآت على النحو التالي:</p>
<p>3.1.1 Overall design and oversight of the remuneration system to promote prudent risk-taking behaviors and business practices.</p>	<p>٣,١,١ التصميم والإشراف على نظام المكافآت لتعزيز السلوكيات الحذرة في تحمل المخاطر وممارسة الأعمال</p>
<p>3.1.2 Overseeing and holding Senior Management accountable for implementing and participating in the design of the remuneration system.</p>	<p>٣,١,٢ الإشراف والتأكد من تحمل الإدارة العليا المسؤولية اتجاه المشاركة في تصميم نظام المكافآت وتطبيقه.</p>
<p>3.1.3 Engaging actively with Senior Management, including challenging Senior Management remuneration assessments and recommendations.</p>	<p>٣,١,٣ المشاركة الفعالة مع الإدارة العليا، بما في ذلك مساءلتهم بخصوص تقييمات المكافآت والتوصيات الخاصة بهم.</p>
<p>3.1.4 Reviewing and approving the remuneration of Senior Management based on the recommendation of NRC</p>	<p>٣,١,٤ مراجعة واعتماد مكافآت الإدارة العليا بناء على توصية لجنة الترشيحات والمكافآت</p>

Remuneration Policy for Board, Board Committees & Senior Management

سياسة المكافآت الخاصة بأعضاء مجلس الإدارة، واللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة والإدارة العليا

3.1.5 The remuneration is being reviewed independently by Internal Audit or a reputable specialized 3 rd party	٣,١,٥ يتم مراجعة نظام المكافآت بشكل مستقل من قبل المراجع الداخلي أو جهة خارجية متخصصة وموثوقة
---	---

4 Nomination and Remuneration Committee	٤ لجنة الترشيحات والمكافآت
The NRC shall take into consideration the following regarding remuneration:	تراجع لجنة الترشيحات والمكافآت ما يلي فيما يتعلق بالمكافآت:
4.1 The aim of remuneration should be to encourage the Board, Committees' members, and Senior Management to achieve the success of SAIB and its long-term development consistent with its strategy and objectives.	٤,١ منح المكافآت التي تحقق الهدف المنشود والمتمثل في تشجيع أعضاء مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عنه والإدارة العليا على تحقيق النجاح للبنك وتميمته على المدى الطويل بما يتماشى مع استراتيجيته وأهدافه.
4.2 Determining an incentives system and approving of remuneration, compensation and incentives and its payment on behalf of the Board subject to being in accordance with laws and regulations issued by the regulatory and supervisory authorities.	٤,٢ تحديد نظام للحوافز واعتماد المكافآت والتعويضات والحوافز والموافقة على دفعها نيابة عن المجلس على أن تكون وفقاً للوائح والأنظمة الصادرة من الجهات التنظيمية والإشرافية.
4.3 Ensuring that the incentives system is periodically reviewed.	٤,٣ ضمان إجراء مراجعة دورية لنظام الحوافز.
4.4 Periodically evaluating the adequacy and effectiveness of remuneration policies according to laws and regulations issued by the regulatory and supervisory authorities.	٤,٤ إجراء تقييم دوري لمدى كفاية سياسات المكافآت وفعاليتها بما يتوافق مع الأنظمة واللوائح الصادرة من الجهات التنظيمية والإشرافية.
4.5 Making recommendations to the Board on the level and composition of remuneration of SAIB's Senior Management.	٤,٥ تقديم توصيات إلى مجلس الإدارة بشأن مستوى وهيكل المكافآت المقدمه للإدارة العليا في البنك.
4.6 Working closely with SAIB's Board Risk Committee or Chief Risk Officer in the evaluation of the incentives created by the compensation system.	٤,٦ العمل عن كثب مع لجنة المخاطر المنبثقة عن المجلس أو مدير عام مجموعة المخاطر فيما يخص تقييم الحوافز التي يتم وضعها في إطار نظام التعويضات.
4.7 Ensuring Independent Director's remuneration shall not be a percentage of the profits that are realized by the	٤,٧ ضمان ألا تمثل مكافآت الأعضاء المستقلين من مجلس الإدارة نسبة مئوية من الأرباح التي يحققها البنك، وألا تستند إلى ربحية البنك بصورة مباشرة أو غير مباشرة.

Remuneration Policy for Board, Board Committees & Senior Management

سياسة المكافآت الخاصة بأعضاء مجلس الإدارة، واللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة والإدارة العليا

	Company, nor shall it be based directly or indirectly on the Company's profitability.	
4.8	Reviewing the implementation of the Policy on a semi-annual basis to ensure and track the achievement of its stated objectives.	٤,٨ مراجعة تنفيذ السياسة بشكل نصف سنوي لضمان تحقيق أهدافها المحددة.
4.9	Having a performance measurement system in place to evaluate and measure the performance of its employees at all levels in an objective and fair manner.	٤,٩ اعتماد نظام مخصص لتقييم وقياس أداء موظفي البنك على مختلف المستويات بطريقة موضوعية ومنصفة.
4.10	Ensuring that Senior Management's performance measurement is based on SAIB's longer-term performance and should not be based solely on the current year performance.	٤,١٠ ضمان استناد قياس أداء الإدارة العليا إلى أداء البنك طويل الأمد ولا ينبغي أن يستند إلى الأداء خلال السنة الحالية فقط.
4.11	The Chairman of the Nominations and Remuneration Committee must report to the Board of Directors on the activities of the Committee during the Board of Directors meeting.	٤,١١ يجب على رئيس لجنة الترشيحات والمكافآت أن يقدم تقريراً إلى مجلس الإدارة حول أنشطة اللجنة خلال اجتماع مجلس الإدارة

5	Board Members' & Board Committees Remuneration	٥	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء اللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة
5.1	<p>The remuneration of the BOD's members for their membership in the Board, its Committees and participation in their activities shall be recommended by the NRC to the BOD for endorsement for General Assembly approval, taking into account that the total amount received by each member does not exceed an amount of SAR 1,500,000.</p> <p>Attendance remuneration for Board and Board Committee meetings will be granted for an amount of 5,000 Saudi Riyal.</p> <p>Moreover, the Board members shall be reimbursed for the actual expenses they incur to attend the meetings of the Board</p>	٥,١	<p>تقوم لجنة الترشيحات والمكافآت برفع التوصيات لمجلس الإدارة بخصوص مكافآت أعضاء مجلس الإدارة نظير عضويتهم في المجلس ولجانه ومشاركتهم في أنشطة المجلس واللجان وذلك تمهيداً لرفعها للجمعية العامة لاعتمادها.</p> <p>مع الأخذ بعين الاعتبار بأن يكون مجموع ما يستلمه العضو الواحد لا يتجاوز مبلغ وقدره ١,٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي.</p> <p>كما يجوز صرف مكافآت بدل حضور اجتماعات مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عنه بمبلغ ٥٠٠٠ ريال سعودي.</p> <p>بالإضافة الى ذلك، يُدفع لأعضاء مجلس الإدارة التكاليف الفعلية التي يتكبدها لحضور اجتماعات</p>

Remuneration Policy for Board, Board Committees & Senior Management

سياسة المكافآت الخاصة بأعضاء مجلس الإدارة، واللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة والإدارة العليا

<p>and its Committees, including travel and accommodation expenses.</p> <p>The Board may determine special remuneration for the chairman not limited to the amount specified above.</p>	<p>مجلس الإدارة واجتماعات اللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة، بما في ذلك السفر ومصاريف الإقامة</p> <p>يجوز لمجلس الإدارة إقرار مكافأة خاصة لرئيس المجلس ليست مقيدة بالمبلغ أعلاه.</p>
<p>5.2 The aim of remuneration should be to encourage the Board, Committees' members, and Senior Management to achieve the success of SAIB and its long-term development consistent with its strategy and objectives.</p>	<p>٥,٢ منح المكافآت التي تحقق الهدف المنشود والمتمثل في تشجيع أعضاء مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عنه والإدارة العليا على تحقيق النجاح للبنك وتنميته على المدى الطويل بما يتماشى مع استراتيجيته وأهدافه.</p>
<p>6 Audit and Nomination and Remuneration Board Committees' Chairmen and Members Remuneration</p>	<p>٦ مكافآت رئيس وأعضاء لجنتي المراجعة والترشيحات والمكافآت المنبثقة عن مجلس الإدارة</p>
<p>6.1 The remuneration of the Chairmen of the Audit and Nominations and Remuneration Committees will comprise of a specific amount of 300,000 Saudi riyals for each Chairman, and attendance fees of 5000 Saudi riyals a meeting.</p> <p>And an amount of 275,000 Saudi riyals for each member of the Audit and the Nominations and Remuneration Committees in exchange for their membership in the committees and their participation in their activities, and attendance fees of 5000 Saudi riyals a meeting.</p> <p>While ensuring that the total remuneration of chairmen and members of the Audit and Nomination and Remuneration Committees within the Board does not exceed the specified amount for Board members as outlined in Article 5 of this policy.</p>	<p>٦,١ تتكون مكافآت رؤساء لجنة المراجعة والترشيحات والمكافآت من مبلغ معين قدره ٣٠٠,٠٠٠ ريال سعودي لكل رئيس، وبدل حضور جلسات اجتماع اللجان بمبلغ قدره ٥٠٠٠ ريال سعودي لكل جلسة.</p> <p>وتتكون مكافآت كل عضو من أعضاء لجنة المراجعة ولجنة الترشيحات والمكافآت من مبلغ وقدره ٢٧٥,٠٠٠ ريال سعودي نظير عضويتهم في اللجان ومشاركتهم في أنشطتها، وبدل حضور جلسات اجتماع اللجان بمبلغ وقدره ٥,٠٠٠ ريال سعودي.</p> <p>مع الأخذ بعين الاعتبار ألا يتجاوز إجمالي مكافآت أعضاء ورؤساء لجنتي المراجعة والترشيحات والمكافآت من داخل المجلس المبلغ المحدد لهم كأعضاء في مجلس الإدارة وفقاً للمادة ٥.</p>
<p>6.2 Non-Board Committee Members shall be compensated for their actual expenses, including travel and accommodation expenses to attend the Committees'</p>	<p>٦,٢ يتلقى أعضاء لجان مجلس الإدارة أجرًا نظير ما يتكبده من مصاريف فعلية، بما في ذلك نفقات السفر والإقامة لحضور اجتماعات اللجان والقيام بالمسؤوليات المنوطة بهم.</p>

Remuneration Policy for Board, Board Committees & Senior Management

سياسة المكافآت الخاصة بأعضاء مجلس الإدارة، واللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة والإدارة العليا

meetings and carry out their responsibilities.	
7 Senior Management Remuneration	٧ مكافآت الإدارة العليا
The NRC reviews and approves the salary scale set for the senior management, incentive programs, and the established plans continuously. The Senior Management remunerations include the following:	تقوم لجنة الترشيحات والمكافآت بمراجعة واعتماد هيكل الرواتب المُحدد للإدارة العليا وبرامج الحوافز والخطط الموضوعية على أساس دائم، وتشمل مكافآت الإدارة العليا ما يلي:
7.1.1 Basic salary: To be paid at the end of each calendar month on a monthly basis.	٧,١,١ الراتب الأساسي: يُدفع شهريًا في نهاية كل شهر ميلادي.
7.1.2 Allowances that include, but is not limited to, housing allowance, transportation allowance, children's education allowance, and telephone allowance.	٧,١,٢ البدلات التي تشمل، على سبيل المثال لا الحصر، بدل السكن وبدل المواصلات وبدل تعليم الأطفال وبدل الهاتف.
7.1.3 An annual bonus linked to performance indicators according to the annual evaluation made in this regard.	٧,١,٣ مكافأة سنوية مرتبطة بمؤشرات الأداء ووفقًا لإجراءات التقييم السنوي المتبعة.
7.1.4 Short and long-term incentive.	٧,١,٤ حوافز قصيرة وطويلة الأجل.
7.1.5 Instant Bonuses	٧,١,٥ مكافآت فورية
7.1.6 Confirmation Bonuses	٧,١,٦ مكافآت الانضمام
7.1.7 The general plans, programs, and guidelines for the remuneration of Senior Management.	٧,١,٧ الخطط والبرامج والإرشادات التوجيهية العامة المتعلقة بمكافآت الإدارة العليا.
7.1.8 The CEO or his delegate shall implement the remuneration policy for employees and senior management in light of the general plans, programs and guidelines approved by the Committee and Board.	٧,١,٨ يطبق الرئيس التنفيذي أو من ينوب عنه سياسة المكافآت الخاصة بالموظفين والإدارة العليا في ظل الخطط والبرامج والإرشادات التوجيهية العامة التي تعتمدها لجنة الترشيحات والمكافآت أو مجلس الإدارة.
7.2 Alignment of Remuneration with risk taking	٧,٢ التوازن بين المكافآت ومستوى تحمل المخاطر
7.2.1 Level of remuneration of an Executive Manager should reflect effective alignment of compensation with prudent risk considering all existing and potential. This includes difficult-to-measure risks such as liquidity risk, reputation risk and cost of capital.	٧,٢,١ يجب أن يمثل مستوى المكافآت لكل من أعضاء الإدارة التنفيذية توازنًا فعليًا بين المكافآت والتعويضات من جانب المخاطرة المنضبطة مع مراعاة جميع المخاطر القائمة والمحتملة بما فيها تلك التي يصعب قياسها مثل مخاطر السيولة ومخاطر السمعة وتكلفة رأس المال.
7.2.2 The size of the variable remuneration pool and its allocation within the bank should consider the	٧,٢,٢ يجب أن يراعي مقدار مجموع المكافآت المتغيرة وتوزيعها ضمن البنك، بعين الاعتبار الإطار الزمني لمخاطر البنك،

Remuneration Policy for Board, Board Committees & Senior Management

سياسة المكافآت الخاصة بأعضاء مجلس الإدارة، واللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة والإدارة العليا

<p>time horizon of the Bank's risks and, if needed, the variable component of remuneration should be deferred where risks are realized over long periods.</p>	<p>وإذا لزم الأمر، يجب تأجيل العنصر المتغير للمكافآت على مدى فترات طويلة عند حدوث هذه المخاطر.</p>
<p>7.2.3 An appropriate technique or criterion should be put in place to adjust the accounting profits for the full range of identifiable risks keeping in view the size and complexity of its operations.</p>	<p>٧,٢,٣ يجب وضع أسلوب أو معيار مناسب لتعديل الأرباح المحاسبية لمجموعة كاملة من المخاطر التي يُحتمل تحديدها مع مراعاة حجم العمليات ذات الصلة وتعقيدها.</p>
<p>7.3 Remuneration Structure</p>	<p>٧,٣ هيكل المكافآت</p>
<p>7.3.1 The structures should be designed to promote effective risk management and achieve remuneration objectives.</p>	<p>٧,٣,١ ينبغي تصميم هياكل المكافآت بطريقة تساهم في تعزيز الإدارة الفعالة للمخاطر وتحقيق الأهداف المنشودة من المكافآت.</p>
<p>7.3.2 The mix of forms of remuneration can vary between Senior Management based on criteria's set in this policy - for example but not limited to - cash or equity and other forms of remuneration.</p>	<p>٧,٣,٢ يمكن أن تختلف أشكال المكافآت المتعددة بين أعضاء الإدارة العليا وفقا للمعايير المحددة في هذه السياسة، وقد تكون المكافأة -على سبيل المثال لا الحصر- مبالغ نقدية، او حقوق الملكية وغيرها.</p>
<p>7.3.3 The proportion of fixed and variable components of remuneration may be determined by taking into account the nature and level of responsibilities of the Senior Manager, the business area in which he or she is working, and the overall remuneration philosophy of the Bank. However, the total variable remuneration shall not directly or indirectly affect the Bank's ability to strengthen its capital base.</p>	<p>٧,٣,٣ يمكن تحديد نسبة العناصر الثابتة والمتغيرة للمكافآت بحسب طبيعة ومستوى المسؤوليات المسندة إلى المدير، ومجال اختصاصه، ومنهجية المكافآت العامة والخاصة بالبنك. ومع ذلك، يجب ألا يؤثر مجموع المكافآت المتغيرة بشكل مباشر أو غير مباشر على قدرة البنك في ترسيخ قاعدته الرأسمالية.</p>
<p>7.3.4 A deferment of a reasonable proportion of performance bonus with a minimum vesting period of not less than three years may be provided. The proportion of bonus to be deferred and the vesting period should be determined based on the nature of the business, its risks, and the activities of the concerned Senior Manager, for the purpose of remaining in compliance with regulatory and supervisory authorities.</p>	<p>٧,٣,٤ يمكن تأجيل نسبة محددة من مكافأة الأداء، على ألا تقل مدة استحقاقها عن ثلاث سنوات. كما يجب تحديد نسبة المكافأة المؤجلة ومدة استحقاقها استنادًا إلى طبيعة الأعمال والمخاطر التي تواجهها هذه الأعمال، والأنشطة التي يتولاها المدير المعني بغرض الاستمرار بالامتثال للجهات التنظيمية والإشرافية.</p>
<p>7.3.5 In case the Senior Management is provided remuneration in the form of shares; principles for determining the value of allocated shares should be laid in place, and the payouts shares</p>	<p>٧,٣,٥ في حال منح الإدارة العليا مكافأة على شكل أسهم، ينبغي وضع مبادئ لتحديد قيمة الأسهم المخصصة، كما يجب أن تخضع حصص الأرباح المدفوعة لسياسة مناسبة بهدف الاحتفاظ بالأسهم.</p>

Remuneration Policy for Board, Board Committees & Senior Management

سياسة المكافآت الخاصة بأعضاء مجلس الإدارة، واللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة والإدارة العليا

should be subject to an appropriate share retention policy.	
8 Disclosure of Remuneration	٨ الإفصاح عن المكافآت
The Board shall:	يلتزم مجلس الإدارة بما يلي:
8.1 Disclose the remuneration policy and the method by which remunerations of the Board and Senior Management are determined.	٨,١ الإفصاح عن سياسة المكافآت وعن كيفية تحديد مكافآت أعضاء المجلس والإدارة العليا في الشركة
8.2 Provide an accurate, transparent, and detailed disclosure in the Board report on the remunerations granted to the Board members and Executive Management, directly or indirectly, without any omission or misleading information, and whether these were in cash or other benefits of any nature. In case they were shares of the Company, the value of the shares is the market value on the due date.	٨,٢ الإفصاح بدقة وشفافية وتفصيل في تقرير مجلس الإدارة عن المكافآت الممنوحة لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية بصورة مباشرة أو غير مباشرة، دون إخفاء أو تضليل، سواء كانت مبالغ أم منافع أم مزايا، أيًا كانت طبيعتها واسمها. وإذا كانت المزايا أسهمًا في الشركة، فتكون القيمة المدخلة للأسهم هي القيمة السوقية عند تاريخ الاستحقاق.
8.3 Explain the relationship between remunerations granted and applicable remuneration policy, highlighting any significant deviation from such policy.	٨,٣ توضيح العلاقة بين المكافآت الممنوحة وسياسة المكافآت المعمول بها، وبيان أي انحراف جوهري عن هذه السياسة.
8.4 A description of the necessary details with respect to the remunerations and compensations granted to each of the following, separately: <ul style="list-style-type: none">Board membersFive Senior Executives who have received the highest remuneration from the Company, provided that the chief executive officer and chief financial officer are among them.Members of Board committees	٨,٤ بيان التفاصيل اللازمة بشأن المكافآت والتعويضات المدفوعة لكل ممن يلي على حدة: <ul style="list-style-type: none">• أعضاء مجلس الإدارة• خمسة من التنفيذيين ممن تلقوا أعلى المكافآت من الشركة على أن يكون من ضمنهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي• أعضاء اللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة.
9 Language Dominance in Discrepancies	٩ السيادة اللغوية في حالات التعارض

Remuneration Policy for Board, Board Committees & Senior Management

سياسة المكافآت الخاصة بأعضاء مجلس الإدارة، واللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة والإدارة العليا

In case of any discrepancies between the Arabic and the English text of this Policy, the Arabic text shall prevail

في حالة وجود أي اختلافات بين النص العربي والنص الإنجليزي في هذه السياسة، فإن النص العربي هو الذي يسود.



البنك السعودي للاستثمار
The Saudi Investment Bank

البندود: 12، 13، 14، 15، 16

الأعمال والعقود مع الأطراف ذو العلاقة

The items: 12th, 13th, 14th, 15th, 16th

Related party transactions

رقم السجل التجاري: ١٠١٠٣٨٢٨٢١

هاتف: +٩٦٦ ١١ ٢١٥ ٩٨٩٨

+٩٦٦ ١١ ٢٧٣ ٤٧٤٠

فاكس: +٩٦٦ ١١ ٢٧٣ ٤٧٣٠

ey.ksa@sa.ey.com
ey.com

شركة إرنست ويونغ للخدمات المهنية (مهنية ذات مسؤولية محدودة)
رأس المال المدفوع (٥,٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي - خمسة ملايين وخمسمائة ألف ريال سعودي)
المركز الرئيسي
برج الفيصلية - الدور الرابع عشر
طريق الملك فهد
ص.ب. ٢٧٣٢
الرياض ١١٤٦١
المملكة العربية السعودية



نبتني عالمياً
أفضل للعمل

تقرير تأكيد محدود

إلى السادة المساهمين في البنك السعودي للاستثمار (شركة مساهمة سعودية)

النطاق

لقد تم تعييننا من قبل البنك السعودي للاستثمار ("البنك") لتنفيذ "ارتباط تأكيدات محدود" وفقاً لما نصت عليه المعايير الدولية لارتباطات التأكيد المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمشار إليه فيما بعد بالارتباط، وللتقرير حول التزام البنك بمتطلبات المادة (٧١) من نظام الشركات ("الموضوع") الوارد في تبليغ البنك المرفق (الملحق أ) المقدم من قبل مجلس إدارة البنك إلى الجمعية العمومية العادية بشأن الأعمال والعقود التي يكون لبعض أعضاء مجلس إدارة البنك مصلحة شخصية مباشرة أو غير مباشرة فيها للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣.

الضوابط المطبقة من قبل البنك

عند إعداد الموضوع، قام البنك بتطبيق الضوابط أدناه ("الضوابط"). صُممت مثل هذه الضوابط خصيصاً للتبليغ المقدم من قبل مجلس إدارة البنك إلى الجمعية العمومية العادية (الملحق أ). وعليه، فإن المعلومات الواردة في الموضوع قد لا تكون مناسبة لأي غرض آخر.

- المادة (٧١) من نظام الشركات الصادر عن وزارة التجارة.
- التبليغ المقدم من مجلس إدارة البنك إلى الجمعية العمومية العادية (الملحق أ).
- الإقرارات المقدمة من بعض أعضاء مجلس إدارة البنك بشأن الأعمال والعقود التي يكون لبعض أعضاء مجلس إدارة البنك مصلحة شخصية مباشرة أو غير مباشرة فيها للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣.

مسؤوليات البنك

إن إدارة البنك مسؤولة عن اختيار الضوابط، وعرض الموضوع وفقاً لتلك الضوابط، من كافة النواحي الجوهرية. وتتضمن هذه المسؤولية تطبيق أنظمة الرقابة الداخلية والمحافظة عليها، والاحتفاظ بسجلات كافية وعمل التقديرات الملائمة المتعلقة بإعداد موضوع خالٍ من أية تحريفات جوهرية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ.

مسؤولياتنا

إن مسؤوليتنا هي تقديم استنتاج حول عرض الموضوع بناء على الأدلة التي حصلنا عليها.

لقد قمنا بتنفيذ ارتباطنا وفقاً للمعيار الدولي لارتباطات التأكيد الأخرى بخلاف عمليات مراجعة أو فحص المعلومات المالية التاريخية "المعيار الدولي لارتباطات التأكيد (٣٠٠٠)"، المعتمد في المملكة العربية السعودية، والشروط المتعلقة بهذا الارتباط المتفق عليها مع البنك بتاريخ ٩ يناير ٢٠٢٤. تتطلب تلك المعايير أن نقوم بتخطيط وتنفيذ ارتباطنا لإبداء استنتاج حول ما إذا كان لدينا علم بأية تعديلات جوهرية يتطلب إجراؤها على الموضوع ليتماشى مع الضوابط ولإصدار تقرير حول ذلك. تعتمد طبيعة وتوقيت ومدى الإجراءات المختارة على حكمنا المهني، بما في ذلك تقييمنا لمخاطر وجود تحريفات جوهرية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ.

باعتقادنا أن الأدلة التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء استنتاج التأكيد المحدود الخاص بنا.

استقلاليتنا وإدارة الجودة

لقد حافظنا على استقلاليتنا ونؤكد التزامنا بمتطلبات الميثاق الدولي لسلوك وآداب المهنة (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية) المعتمد في المملكة العربية السعودية، وبأنه لدينا الكفاءة والخبرة اللازمة لتنفيذ ارتباط التأكيد هذا.

كما نقوم بتطبيق المعيار الدولي لرقابة الجودة (١) "رقابة الجودة للمكاتب التي تنفذ ارتباطات مراجعة وفحص للقوائم المالية وارتباطات التأكيد الأخرى وارتباطات الخدمات ذات العلاقة"، وبالتالي نحافظ على نظام شامل لرقابة الجودة بما في ذلك السياسات والإجراءات الموثقة بشأن الالتزام بالمتطلبات الأخلاقية والمعايير المهنية والمتطلبات النظامية والتنظيمية المعمول بها.



نبي عالمياً
أفضل للعمل

تقرير تأكيد محدود

إلى السادة المساهمين في البنك السعودي للاستثمار (شركة مساهمة سعودية) - تنمة

وصف الإجراءات التي تم تنفيذها

إن الإجراءات المطبقة في ارتباط التأكيد المحدود تختلف في طبيعتها وتوقيتها وأقل في مداها عن تلك المطبقة في ارتباط التأكيد المعقول. وعليه، فإن مستوى التأكيد الذي يتم الحصول عليه في ارتباط التأكيد المحدود أقل بكثير من التأكيد الذي قد يتم الحصول عليه لو تم إجراء ارتباط تأكيد معقول. لقد صُممت إجراءاتنا للحصول على مستوى محدود من التأكيد كافٍ لتوفير أساس لإبداء استنتاجنا، وعليه، لم نقدم جميع الأدلة التي قد تكون مطلوبة لتقديم مستوى معقول من التأكيد.

وعلى الرغم من أننا أخذنا بالاعتبار فاعلية أنظمة الرقابة الداخلية للإدارة عند تحديد طبيعة ومدى إجراءاتنا، لم يكن ارتباط تأكيدنا مصمماً لتقديم تأكيد حول الرقابة الداخلية. كما لم تتضمن إجراءاتنا اختبار أنظمة الرقابة أو تنفيذ الإجراءات المتعلقة بالتحقق من مجموع أو حساب البيانات داخل أنظمة تقنية المعلومات.

يشتمل ارتباط التأكيد المحدود على توجيه استفسارات بشكل أساسي إلى الأشخاص المسؤولين عن إعداد الموضوع والمعلومات ذات الصلة وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات أخرى ملائمة.

تضمنت إجراءاتنا:

- الحصول على التبليغ المقدم من مجلس إدارة البنك إلى الجمعية العمومية العادية (ملحق أ) عن الأعمال والعقود المبرمة من قبل بعض أعضاء مجلس الإدارة بصورة مباشرة أو غير مباشرة مع البنك.
 - الحصول على إقرارات بعض أعضاء مجلس إدارة البنك عن الأعمال والعقود المبرمة مع البنك والتي يكون لبعض أعضاء مجلس إدارة البنك مصلحة شخصية مباشرة أو غير مباشرة فيها بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣.
 - الحصول على محاضر اجتماعات مجلس إدارة البنك التي تشير إلى تبليغ بعض أعضاء مجلس إدارة البنك عن الأعمال والعقود المبرمة مع البنك والتي يكون لبعض أعضاء مجلس إدارة البنك مصلحة شخصية مباشرة أو غير مباشرة فيها.
- كما قمنا بتنفيذ إجراءات أخرى رأيناها ضرورية في ظل هذه الظروف.

أمر آخر

تم ختم التبليغ (الملحق أ) المرفق من قبلنا لأغراض التعريف فقط.

الاستنتاج:

بناءً على إجراءاتنا والأدلة التي تم الحصول عليها، ليس لدينا علم بأية تعديلات جوهرية يتطلب إجراؤها على الموضوع ليتمشى مع الضوابط المطبقة من قبل البنك المشار إليها أعلاه.

عن أرنست ويونغ للخدمات المهنية



راشد سعود بن رشود
محاسب قانوني
رقم الترخيص (٣٦٦)

الرياض: ١ شعبان ١٤٤٥ هـ
١١ فبراير ٢٠٢٤



البنك السعودي للاستثمار
The Saudi Investment Bank

السادة / مساهمي البنك السعودي للاستثمار

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته، أما بعد ...

إشارة إلى المادة الحادية والسبعون من نظام الشركات الصادر عن وزارة التجارة ٤٤٣/٢٢٠٢٢م، عليه نود إبلاغكم بالتعاملات والعقود التي تتم لحساب البنك والتي يكون فيها لأعضاء مجلس الإدارة مصلحة مباشرة أو غير مباشرة، وهي على النحو التالي:

طبيعة العقد	الطرف ذو العلاقة	المالك	تاريخ انتهاء العقد	قيمة العقد السنوية (ريال سعودي)
خدمات التأمين الصحي لموظفي البنك	عضو مجلس الإدارة الأستاذ عبدالعزيز الخميس، عضو بمجلس إدارة شركة التعاونية للتأمين	شركة التعاونية للتأمين	٣١ يوليو ٢٠٢٤	٤٠,٧٢٤,٦٤٠,٠٠٠
خدمات تأمين المخاطر للسيبرانية للبنك	عضو مجلس الإدارة الأستاذ عبدالعزيز الخميس، عضو بمجلس إدارة شركة التعاونية للتأمين	شركة التعاونية للتأمين	٣١ يوليو ٢٠٢٤	٣,٤٥٧,٠٩١,٢٥٠
خدمات تأمين البضائع البحري	عضو مجلس الإدارة الأستاذ عبدالعزيز الخميس، عضو بمجلس إدارة شركة التعاونية للتأمين	شركة التعاونية للتأمين	٣١ مايو ٢٠٢٤	لا يوجد أثر مالي على البنك
خدمات التأمين الشامل للبنوك	عضو مجلس الإدارة الأستاذ عبدالرحمن الرواف، عضو بمجلس إدارة شركة المتوسط والخليج للتأمين وإعادة التأمين (ميدغلف)	شركة المتوسط والخليج للتأمين وإعادة التأمين (ميدغلف)	٣١ يوليو ٢٠٢٤	٤,٣٧٤,٤٢١,٠٥٠
خدمات التأمين العامة للبنك	عضو مجلس الإدارة الأستاذ عبدالرحمن الرواف، عضو بمجلس إدارة شركة المتوسط والخليج للتأمين وإعادة التأمين (ميدغلف)	شركة المتوسط والخليج للتأمين وإعادة التأمين (ميدغلف)	٣١ يوليو ٢٠٢٤	٥٩١,٣٢٢,٥٣

علارة على ذلك، أبرم البنك معاملات مع بعض الأطراف الأخرى ذات العلاقة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، ولم يتم اضافتها أعلاه لأنها كانت أقل من الحد المفوض للإخطار الذي وافق عليه المساهمون.

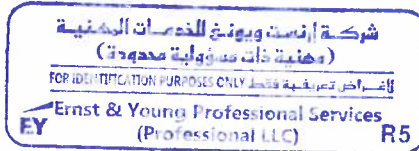
عبدالله بن صالح بن جمعة
رئيس مجلس الإدارة

عبدالرحمن الرواف

ياسر الجار الله

خالد الرويس

محمد الخليل



عبدالعزیز الخمیس
نائب رئيس مجلس الإدارة

محمد القرينيس

محمد بامقا

عبدالله الزين

Tel +966 11 874 3000
Fax +966 11 477 6781
P.O. Box 3533 Riyadh 11481
Kingdom of Saudi Arabia
salb.com.sa

A Saudi joint-stock company, with a paid up capital of SAR 10,000 million,
Subject to SAMA supervision and control - CR 1010011570, Unified number: 7000029889
8081- Sheikh Abdul Rahman bin Hassan - Al-Wizarat - Al Muthker - Unit No 2 - AR Riyadh 12622 - 3144

هاتف +966 11 874 3000
فاكس +966 11 477 6781
ص.ب. 3533 الرياض 11481
المملكة العربية السعودية
salb.com.sa

شركة مساهمة سعودية رأس مال مدفوع 10,000 مليون ريال سعودي.
7000029889 - رقم الترخيص: 1010011570، ص ب 3533 الرياض 11481 - المملكة العربية السعودية.
8081 - شارع عبدالرحمن بن حسن - الوزارات - المعذر - وحدة رقم 2 الرياض 12622 - 3144



Ernst & Young Professional Services (Professional LLC)
Paid-up capital (SR 5,500,000 – Five million five hundred thousand Saudi Riyal)
Head Office
Al Faisaliah Office Tower, 14th Floor
King Fahad Road
P.O. Box 2732
Riyadh 11461
Kingdom of Saudi Arabia

C.R. No. 1010383821
Tel: +966 11 215 9898
+966 11 273 4740
Fax: +966 11 273 4730
ey.ksa@sa.ey.com
ey.com

LIMITED ASSURANCE REPORT TO THE SHAREHOLDERS OF SAUDI INVESTMENT BANK (A SAUDI JOINT STOCK COMPANY)

Scope

We have been engaged by Saudi Investment Bank (the “Bank”) to perform a ‘limited assurance engagement,’ as defined by International Standards on Assurance Engagements endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia, here after referred to as the engagement, on the Bank’s compliance with the requirements of Article (71) of the Companies’ Law (the “Subject Matter”) contained in the Bank’s attached notification (Appendix A) which is presented by the Bank’s Board of Directors to the Ordinary General Assembly on the transactions and contracts in which some members of the Bank’s Board of Directors have a direct or indirect personal interest in them dated 31 December 2023.

Criteria Applied by the Bank

In preparing the Subject Matter the Bank applied the below criteria (the “Criteria”). Such Criteria were specifically designed for the notification presented by the Bank’s Board of Directors to the Ordinary General Assembly (Appendix A). As a result, the subject matter information may not be suitable for another purpose.

- Article (71) of the Companies’ Law issued by the Ministry of Commerce.
- Notification presented by the Bank’s Board of Directors to the Ordinary General Assembly (Appendix A).
- Declarations submitted by some of the Bank’s Board of Directors’ members regarding the transactions and contracts in which some members of the Bank’s Board of Directors have a direct or indirect personal interest in them for the year ended 31 December 2023.

Bank’s Responsibilities

The Bank’s management is responsible for selecting the Criteria, and for presenting the Subject Matter in accordance with that Criteria, in all material respects. This responsibility includes establishing and maintaining internal controls, maintaining adequate records and making estimates that are relevant to the preparation of the Subject Matter, such that it is free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Our Responsibilities

Our responsibility is to express a conclusion on the presentation of the Subject Matter based on the evidence we have obtained.

**LIMITED ASSURANCE REPORT
TO THE SHAREHOLDERS OF SAUDI INVESTMENT BANK (A SAUDI JOINT STOCK
COMPANY) (continued)**

Our Responsibilities (continued)

We conducted our engagement in accordance with the *International Standard for Assurance Engagements Other Than Audits or Reviews of Historical Financial Information* (“ISAE 3000”) endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia, and the terms of reference for this engagement as agreed with the Bank on 9 January 2024. Those standards require that we plan and perform our engagement to express a conclusion on whether we are aware of any material modifications that need to be made to the Subject Matter in order for it to be in accordance with the Criteria, and to issue a report. The nature, timing, and extent of the procedures selected depend on our judgment, including an assessment of the risk of material misstatement, whether due to fraud or error.

We believe that the evidence obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our limited assurance conclusion.

Our Independence and Quality Control

We have maintained our independence and confirm that we have met the requirements of the International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) that is endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia (the “Code”), and have the required competencies and experience to conduct this assurance engagement.

Our firm also applies International Standard on Quality Control 1, *Quality Control for Firms that Perform Audits and Reviews of Financial Statements, and Other Assurance and Related Services Engagements*, and accordingly maintains a comprehensive system of quality control including documented policies and procedures regarding compliance with ethical requirements, professional standards and applicable legal and regulatory requirements.

Description of Procedures Performed

Procedures performed in a limited assurance engagement vary in nature and timing and are less in extent than for a reasonable assurance engagement. Consequently, the level of assurance obtained in a limited assurance engagement is substantially lower than the assurance that would have been obtained had a reasonable assurance engagement been performed. Our procedures were designed to obtain a limited level of assurance on which to base our conclusion and do not provide all the evidence that would be required to provide a reasonable level of assurance.

Although we considered the effectiveness of management’s internal controls when determining the nature and extent of our procedures, our assurance engagement was not designed to provide assurance on internal controls. Our procedures did not include testing controls or performing procedures relating to checking aggregation or calculation of data within IT systems.

A limited assurance engagement consists of making enquiries, primarily of persons responsible for preparing the Subject matter and related information and applying analytical and other appropriate procedures.

**LIMITED ASSURANCE REPORT
TO THE SHAREHOLDERS OF SAUDI INVESTMENT BANK (A SAUDI JOINT STOCK
COMPANY) (continued)**

Description of Procedures Performed (continued)

Our procedures included:

- Obtained the notification presented by the Bank's Board of Directors to the Ordinary General Assembly (Appendix A) regarding the transactions and contracts entered between some of the Board of Directors' members directly or indirectly with the Bank.
- Obtained the declarations from some of the Bank's Board of Directors' members for the transactions and contracts done with the Bank's in which some members of the Bank's Board of Directors have a direct or indirect personal interest in them dated 31 December 2023.
- Obtained Board of Directors minutes of meetings that indicates some members' notification to the Board of Directors of transactions and contracts done with the Bank in which some members of the Bank's Board of Directors have a direct or indirect personal interest in them.
- Discussing with the management the contracts and transactions between the Board of Directors' members either directly or indirectly with the Company during the year ended 31 December 2023.

We also performed such other procedures as we considered necessary in the circumstances.

The attached notification (Appendix A) is stamped by us for identification purposes only.

Conclusion

Based on our procedures and the evidence obtained, we are not aware of any material modifications that need to be made to the Subject Matter, in order for it to be in accordance with the Criteria applied by the Bank referred to above.

for Ernst & Young Professional Services



Rashid S. Roshod
Certified Public Accountant
License No. (366)



Riyadh: 1 Sha'ban 1445H
(11 February 2024)



البنك السعودي للاستثمار
The Saudi Investment Bank

Dear Shareholders of the Saudi Investment Bank,

With reference to Article 71 of the Companies Law issued by the Ministry of Commerce 1443 AH / 2022 AD, we would like to inform you of the transactions with related parties including a set of business and contracts that are made for the account of the Bank in which the members of the board of directors have a direct or indirect interest and are as follows:

The nature of the contract	Related party	Owner	End date of the contract	Annual contract value (SAR)
Health insurance services to the employees of the Bank	Board Member Mr. Abdulaziz Al-Khamis is a member of the Board of Directors of Tawuniya Insurance Company	Tawuniya Insurance Company	July 31, 2024	40,724,640.00
Cyber Risk Insurance services	Board Member Mr. Abdulaziz Al-Khamis is a member of the Board of Directors of Tawuniya Insurance Company	Tawuniya Insurance Company	July 31, 2024	3,457,091.25
Marine Cargo Insurance	Board Member Mr. Abdulaziz Al-Khamis is a member of the Board of Directors of Tawuniya Insurance Company	Tawuniya Insurance Company	May 31, 2024	No Financial Impact on SAIB
Bankers Blanket Bond Insurance	Board Member Mr. Abdulrahman Al-Rawaf is a member of Board of Directors of Medgulf Insurance Company	Medgulf Insurance Company	July 31, 2024	4,374,421.50
General Insurance Policies	Board Member Mr. Abdulrahman Al-Rawaf is a member of Board of Directors of Medgulf Insurance Company	Medgulf Insurance Company	July 31, 2024	591,322.53

Further, the Bank entered into transactions with certain other related parties during the year ended December 31, 2023, but are not included above as these were below the delegated threshold approved by the shareholders for notifications.

Abdallah S. Jum'ah
Chairman of the Board

Abdulaziz Al-Khamis
Vice Chairman

AbdulRahman Al-Rawaf

Mohammed Al-Greenees

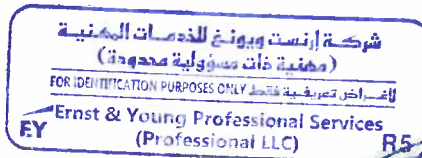
Yasser Al-Jarallah

Mohammed Bamaga

Mohammed Al-Khalil

Abdullah Al-Zaben

Khaled Al-Rowais



Tel +966 11 874 3000
Fax +966 11 477 6781
P.O. Box 3533 Riyadh 11481
Kingdom of Saudi Arabia
saib.com.sa

هاتف +966 11 874 3000
فاكس +966 11 477 6781
ص.ب. 3533 الرياض 11481
المملكة العربية السعودية
saib.com.sa

A Saudi joint-stock company, with a paid up capital of SAR 10,000 million,
Subject to SAMA supervision and control - CR 1010011570, Unified number: 7000029889
8081- Shelah Abdul Rahman bin Hassan - Al-Wazarat - Al-Maathar - Unit No. 2 - AR Riyadh 12622 - 3144

شركة مساهمة سعودية رأس مال مدفوع 10,000 مليون ريال سعودي
يخضع البنك السعودي للاستثمار لإشراف وإدارة البنك المركزي السعودي - س ت 1010011570 - الرقم الموحد: 7000029889
8081 - الشاهين عبد الرحمن بن حسن - الوزارات - المعطر - وحدة رقم 2 الرياض 12622 - 3144