

البند السادس:

**التصويت على تعديل لأحة عمل لجنة
الترشيحات والمكافئات (مرفق)**

سري

لجنة الترشيحات والمكافآت

//شعار: كوارا للتمويل//

V.04

كوارا للتمويل

8246 طريق الملك عبد العزيز، حي الوزارات، الرياض 3797، المملكة العربية السعودية

لائحة عمل لجنة الترشيحات والمكافآت المعتمدة من الجمعية العامة السابقة

سري

مقدمة

يهدف هذا الميثاق إلى توفير التوجيه اللازم للتشغيل والإدارة الفعالة للجنة الترشيحات والمكافآت ("اللجنة") المنبثقة عن مجلس الإدارة ("المجلس") في شركة كوارا للتمويل ("كوارا").

أنشئ ميثاق لجنة الترشيحات والمكافآت (المشار إليه أيضاً باسم "اللجنة") وفقاً لقرار شركة كوارا للتمويل (شركة مساهمة سعودية) لمدة ثلاث (3) سنوات.

الغرض من اللجنة

تتمثل الأغراض العامة للجنة في:

- التوصية لمجلس الإدارة بترشيح مرشحين للأدوار التالية: عضو مجلس الإدارة وأعضاء لجانته، وعضو لجنة المراجعة الخارجية، والعضو المنتدب لشركة كوارا.
- اعتماد تعيين ومكافآت كبار التنفيذيين الذين يرفعون تقاريرهم مباشرة إلى العضو المنتدب باستثناء رئيس الإدارة الداخلية.
- ضمان عدالة وتنافسية سُلّم التعويضات والمزايا وحزمها في جميع أنحاء الشركة.
- التفويض ببدء التقييم السنوي للمجلس ولجانته وأعضائه.
- الإشراف وتقديم الدعم/ التوصيات عند الاقتضاء فيما يتعلق بشؤون الموارد البشرية في كوارا المتعلقة ب:
 - تصميم إدارة الأداء؛
 - تصميم وتشغيل نظام المكافآت؛
 - استراتيجيات تطوير المواهب والاحتفاظ بها؛
 - استراتيجيات وتخطيط الموارد البشرية في كوارا
 - سياسات الموارد البشرية في كوارا؛
 - الهيكل التنظيمي
 - استراتيجيات التوظيف والاستبقاء وإنهاء الخدمة.
 - تطوير الإدارة والتخطيط للتعاقد الوظيفي
 - التدريب والتطوير

سري

التشكيل والأعضاء والتقارير والإقالة

- يعتمد مجلس الإدارة تشكيل لجنة الترشيحات والمكافآت.
- بناءً على توصية من مجلس الإدارة، تعتمد الجمعية العامة للمساهمين ميثاق اللجنة ومكافآت أعضائها.
- تتألف اللجنة من ثلاثة (3) أعضاء كحد أدنى ولا يتجاوز عددهم خمسة (5) أعضاء؛ على أن يكون اثنان منهم على الأقل من الأعضاء المستقلين. يتم اختيارهم وتعيينهم من قبل مجلس الإدارة لمدة ثلاث (3) سنوات من تاريخ القرار.
- يحق للجنة تشكيل لجان فرعية لأي غرض وفقاً لتقديرها المطلق. كما يجوز لها تفويض هذه اللجان ببعض صلاحياتها وسلطاتها إذا رأت ذلك مناسباً. يجب ألا يقل عدد أعضاء أي لجنة فرعية عن اثنين.
- يجب على جميع أعضاء اللجنة الالتزام بالمتطلبات التنظيمية المحلية وفقاً لأنظمة المملكة العربية السعودية، وأنظمة البنك المركزي السعودي وهيئة السوق المالية، وميثاق الشركة والوثائق الداخلية الأخرى للشركة.
- يجوز للجنة اختيار أمين سر من بين أعضائها أو من غيرهم لتدوين محاضر اجتماعاتها وتنفيذ المهام الإدارية للجنة.

رئيس اللجنة ونائب الرئيس وأمين السر:

رئيس لجنة الترشيحات والمكافآت:

- يجب أن يكون عضواً مستقلاً في مجلس الإدارة.
- لا يجوز أن يكون رئيساً لمجلس الإدارة.
- يجب أن يختاره مجلس الإدارة.
- يجب أن يحظى بموافقة البنك المركزي السعودي.
- يقدم نتائج وتوصيات اللجنة إلى مجلس الإدارة، ويُطلع المجلس على أي أمور مهمة تتعلق بواجبات ومسؤوليات اللجنة.

نائب رئيس اللجنة:

- في حال غياب الرئيس، يتولى من يفوضه رئاسة الجلسة.
- أمين سر لجنة الترشيحات والمكافآت:

- يوصي به العضو المنتدب
- تعتمد لجنة الترشيحات والمكافآت
- يحضر اجتماعات اللجنة دون أن يكون له حق التصويت
- يُعد ويوزع محاضر الاجتماعات وجدول الأعمال، ويضمن توافر جميع المعلومات الضرورية، ويرسل تذكيرات الاجتماعات، وينفذ الأعمال الإدارية الأخرى للجنة.

الأعضاء:

لا يجوز لأي عضو من إدارة كوارا أو موظفيها أن يكون عضواً في هذه اللجنة.

سري

يجب أن يمتلك أعضاء اللجنة المعرفة والخبرة والمهارات اللازمة للتعامل مع كبار التنفيذيين في الشركة والأطراف المعنية الأخرى.

يتكون التشكيل الأولي للجنة الترشيحات والمكافآت من الأعضاء التاليين:

إعداد التقارير:

ترفع اللجنة تقاريرها إلى مجلس الإدارة وتتيح محاضر اجتماعاتها للمجلس.

إنهاء العضوية:

يجوز إعادة تعيين أعضاء اللجنة لدورة ثانية، شريطة ألا يخدم العضو لأكثر من دورتين متتاليتين.

ينهي مجلس الإدارة خدمات عضو اللجنة في أي من الحالات التالية:

- بناءً على طلب العضو.
- إساءة استخدام المنصب أو السلطة بما قد يؤثر على سمعة الشركة عموماً واللجنة خصوصاً.
- تغيب العضو عن حضور ثلاثة اجتماعات متتالية دون عذر مقبول يُقدم للرئيس.
- مخالفة العضو لأي من معايير التأهل للعضوية المحددة سابقاً.

إذا شغل منصب عضو خلال مدة عمل اللجنة بسبب الوفاة أو الاستقالة أو العجز أو الإنهاء، يعين مجلس الإدارة شخصاً آخر لشغل المنصب الشاغر في اللجنة مع مراعاة معايير التأهل للعضوية. يُعتبر كل من العضو المنتهية خدمته والعضو المعين حديثاً قد أمضى مدة كاملة.

إجراءات الاجتماعات

التكرار

- تجتمع اللجنة مرتين سنوياً على الأقل، أو بشكل متكرر بناءً على طلب رئيسها.
- تقدم اللجنة تقارير دورية إلى مجلس الإدارة وتقريراً سنوياً إلى الجمعية العامة لمساهمي شركة كوارا.
- يجوز للجنة أن تطلب من أعضاء إدارة كوارا أو موظفيها الآخرين أو مستشاري الشركة حضور الاجتماعات وتقديم المعلومات ذات الصلة حسب الضرورة.

النصاب القانوني

- لا تُعد الاجتماعات صحيحة إلا بحضور 50% من الأعضاء وبعدها أدنى عضوين.

الاجتماع ومحاضر الاجتماعات

الاجتماع: تجتمع اللجنة مرتين سنوياً كحد أدنى، أو بشكل متكرر حسبما تقتضي الظروف. تُتخذ قرارات وتوصيات اللجنة بأغلبية أصوات الأعضاء الحاضرين، وفي حالة تساوي الأصوات، يُرجح الجانب الذي صوت معه رئيس اللجنة. لا يُسمح بالتصويت بالوكالة ولا بتفويض أعضاء اللجنة.

سري

يكون أمين السر المعين هو أمين سر جميع اجتماعات اللجنة ويحتفظ بمحاضر جميع اجتماعات ومداولات لجنة الترشيحات والمكافآت في كوارا.

تعارض المصالح

يجب على أعضاء اللجنة الإفصاح لها عن أي تعارض مصالح، سواء كان مباشراً أو غير مباشر، في أي مقترح أو صفقة أو قرار مطروح للتصويت في اللجنة. يجب تسجيل هذا الإفصاح في محضر اجتماع اللجنة، ولا يجوز للعضو

أو الأعضاء ذوي المصلحة المتعارضة المشاركة في التصويت على القرار المراد اتخاذه في هذا الشأن.

السرية

تلتزم اللجنة بالحفاظ على سرية المعلومات الداخلية للشركة وتحمل مسؤولية حماية المعلومات السرية. يجب على العضو الحفاظ على جميع المعلومات في سرية تامة، إلا عندما تأذن الشركة بالإفصاح عنها أو يكون ذلك مطلوباً بموجب القانون.

الهيئة المسؤولة

تتمتع اللجنة بالموارد والسلطة اللازمة لأداء واجباتها ومسؤولياتها، بما في ذلك:

- تقديم طلب إلى الإدارة ومجلس الإدارة ولجانته لتزويدها بجميع المعلومات التي تحتاجها، بما في ذلك الإخطارات وفحص السجلات الإدارية والوثائق الأخرى التي تحتفظ بها الشركة لأداء مهامها. يجب تقديم المعلومات المطلوبة في أقرب وقت ممكن.

يتخذ مجلس الإدارة جميع التدابير اللازمة لتسهيل هذا الوصول للجنة.

المكافآت

تُدفع مكافآت اللجنة التنفيذية بما في ذلك رئيسها وفقاً لسياسة المكافآت المعتمدة.

الواجبات والمسؤوليات العامة للجنة الترشيحات والمكافآت

مجلس الإدارة واللجان:

- مراجعة هيكل مجلس الإدارة واللجان، واقتراح التغييرات اللازمة.

سري

- التوصية لمجلس الإدارة بالأعضاء المرشحين و تعيينات العضوية في المجلس واللجان وفقاً للسياسات والمعايير المعتمدة.
- تقييم أداء أعضاء مجلس الإدارة واللجان سنويًا والتوصية بالتغييرات المناسبة.

سري

- المراجعة السنوية لمتطلبات المهارات والكفاءات المناسبة
- لعضوية مجلس الإدارة وإعداد وصف للقدرات والمؤهلات المطلوبة لهذه العضوية.
- تحديد نقاط القوة والضعف والتدريب اللازم في مجلس الإدارة واللجان، والتوصية بالحلول التي تتوافق مع مصلحة شركة كوارا.

مكافآت مجلس الإدارة واللجان:

- وضع سياسات واضحة لمكافآت وتعويضات أعضاء مجلس الإدارة واللجان وكبار التنفيذيين والموظفين في شركة كوارا.
- التوصية لمجلس الإدارة بمستوى المكافآت التي ستدفع لأعضاء المجلس وأعضاء لجانها والأعضاء الخارجيين والعضو المنتدب.
- ضمان إفصاح مجلس الإدارة عن تفاصيل المكافآت للمساهمين والجهات الرقابية للفئات التالية:
 - ❖ رئيس وأعضاء مجلس الإدارة.
 - ❖ كبار التنفيذيين الذين تلقوا أعلى مكافآت من شركة كوارا، بمن فيهم العضو المنتدب والمدير المالي.
 - ❖ الإفصاح للبنك المركزي السعودي بشكل نصف سنوي عن تفاصيل مكافآت أعلى التنفيذيين أجراً في شركة كوارا.
- النظر في دفع مكافآت إضافية لأي عضو في مجلس الإدارة مقابل جهود إضافية خارج نطاق العمل والمسؤولية المعتاد لأعضاء المجلس، شريطة أن تقدم لجنة الترشيحات والمكافآت توصيات لمجلس الإدارة للموافقة على هذه المكافآت، مع مراعاة ألا تتجاوز هذه المكافآت ما نصت عليه المتطلبات القانونية والتنظيمية من البنك المركزي السعودي وهيئة السوق المالية ووزارة التجارة والاستثمار السعودية.
- مراجعة نظام المكافآت في شركة كوارا وسياساته المرتبطة به سنويًا أو بناءً على طلب مجلس الإدارة، وضمان مواءمتها الكافية مع إطار الرغبة في المخاطرة على المدى القصير والطويل لشركة كوارا، وتقديم التوصيات المناسبة لمجلس الإدارة بشأن تعديل وتحديث واعتماد الخطط والسياسات الجديدة.
- ضمان الإفصاح عن تفاصيل سياسة التعويضات المالية للشركة في التقرير السنوي لمجلس الإدارة امتثالاً لتوجيهات البنك المركزي السعودي.
- مراجعة الهيكل التنظيمي لشركة كوارا والتوصية به لمجلس الإدارة.
- التأكد سنويًا من استقلالية الأعضاء المستقلين في مجلس الإدارة ولجانها وعدم وجود أي تضارب في المصالح في حال كان عضو مجلس الإدارة يعمل أيضًا كعضو في مجلس إدارة شركة أخرى.
- وضع سياسات واضحة بشأن مكافآت أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين؛ مع مراعاة اتباع المعايير المرتبطة بالأداء عند صياغة هذه السياسات.
- تقييم الرئيس التنفيذي وفقًا للأهداف والغايات المحددة من قبل مجلس الإدارة.
- تحديد واعتماد تعويضات ومكافآت الرئيس التنفيذي والمسؤولين التابعين له مباشرة.
- المساعدة في تحديد وتقييم المرشحين للأدوار التنفيذية التالية والتوصية بهم لمجلس الإدارة: الرئيس التنفيذي، المدير المالي، رئيس الأعمال، رئيس العمليات، رئيس إدارة المخاطر، رئيس المراجعة الداخلية، رئيس الموارد البشرية، رئيس الالتزام، والمدير العام لحوكمة الشركات.
- تحديد مجموعات المكافآت المختلفة بناءً على الملف المعدل للمخاطر لشركة كوارا، وأداء الشركة، وأداء كل إدارة. يجب التوصية بهذه المجموعات لمجلس الإدارة لمراجعتها واعتمادها.
- ضمان وجود نظام لقياس الأداء في شركة كوارا لتقييم وقياس أداء موظفيها بطريقة عادلة وموضوعية.
- اعتماد خطة المكافآت السنوية الشاملة لأداء الشركة.

سري

- مراجعة والموافقة على خطط عملات المبيعات والتحصيل.
- الموافقة على خطط ومدفوعات الحوافز طويلة الأجل لكبار التنفيذيين.

سري

- اعتماد خطط التعاقب الوظيفي المقترحة للرئيس التنفيذي والإدارة العليا والمناصب الرئيسية، ومراقبة تنفيذ خطة وعملية التعاقب الوظيفي.
- الموافقة على سياسات وإجراءات الموارد البشرية المقترحة وأي تغييرات على سياسة الموارد البشرية لشركة كوارا.



لائحة عمل لجنة الترشيحات والمكافآت

شركة كوآرا للتمويل

Confidential

لائحة عمل لجنة الترشيحات والمكافآت			
Document No.:	QRNRC-CHR	Rev.:	Draft
Date of Issue:		Page:	Page 2 of 11

موجز الوثيقة

الوصف	
لائحة عمل لجنة الترشيحات والمكافآت	اسم الوثيقة:
لجنة الترشيحات والمكافآت	مالك الوثيقة:
لائحة عمل/ميثاق	نوع الوثيقة:
QRNRC-CHR	ترميز الوثيقة:
عام	التصنيف:
مسودة	الحالة:
دورية التحديث: عند تشكيل اللجنة / عند الحاجة	موضوع الحفظ:
الملف المشترك – إدارة الشؤون القانونية والحوكمة	رقم الإصدار الأخير:
V5	تاريخ اعتماد الإصدار الأخير:

سجل الإصدارات

وصف التحديث	نوع التحديث	رقم القرار	تاريخ الاعتماد	رقم الإصدار	ترميز الوثيقة
-	-	-	-	V1	-
-	-	-	-	V2	-
-	جزئي	-	2022/08/21 م	V3	-
-	جزئي	-	2023/11/13 م	V4	-
تم استحداث لائحة عمل لجنة الترشيحات والمكافآت امتثالاً لمتطلبات الجهات التنظيمية والإشرافية	كامل	-	-	V5	QRNRC-CHR

الموافقات على الوثيقة

قرار رقم	التاريخ	الصلاحية	المنصب/الجهة
-	2026-04-19	الإعداد	لجنة الترشيحات والمكافآت
(2026-47-13)	2026-04-20	التوصية	مجلس الإدارة
-		الاعتماد	الجمعية العمومية (المساهمين)

		لائحة عمل لجنة الترشيحات والمكافآت				
Document No.:	QRNRC-CHR	Rev.:	Draft	Date of Issue:	Page:	Page 3 of 11

قائمة المحتويات:

- 4 الغرض من اللجنة •
- 4 تشكيل اللجنة •
- 4 نطاق عمل اللجنة •
- 8 رئيس اللجنة •
- 9 أمين سر اللجنة •
- 7 الاجتماعات •
- 7 المكافآت •

		لائحة عمل لجنة الترشيحات والمكافآت					
Document No.:	QRNRC-CHR	Rev.:	Draft	Date of Issue:		Page:	Page 4 of 11

الغرض من اللجنة

تهدف لجنة الترشيحات والمكافآت إلى اضطلاعها بمهام البحث واقتراح مرشحين لاختيارهم أعضاء لمجلس الإدارة والإدارة التنفيذية، ومراجعة، ومراجعة الهيكل العام للشركة، وإعداد ومراجعة سياسات وإجراءات الترشيحات والمكافآت، والتوصية بمكافآت أعضاء المجلس ولجانته وكبار التنفيذيين.

تشكيل اللجنة

- تُشكّل لجنة الترشيحات والمكافآت بقرار من مجلس الإدارة، وتتألف من ثلاثة أعضاء على الأقل ولا تزيد عن خمسة أعضاء، ويكون من بينهم عضوين مستقلين على الأقل، ويرأسها عضو مستقل.
- لا يجوز أن يرأس اللجنة رئيس مجلس الإدارة، كما يجب ألا تضم في عضويتها أيًا من أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين.
- يجوز أن تضم اللجنة أعضاء من خارج مجلس الإدارة من ذوي الخبرة والكفاءة، سواءً من المساهمين أو غيرهم.
- يُعيّن أعضاء اللجنة بقرار من مجلس الإدارة، وفقا لدورة مجلس الإدارة، ويجوز إعادة تعيينهم لمدد مماثلة.
- في حال شغور أحد مقاعد اللجنة بشكل يؤثر على اكتمال النصاب أو أداء اللجنة، يقوم مجلس الإدارة بتعيين عضو بديل مؤقتًا إلى حين انتهاء مدة العضوية أو تعيين عضو آخر.
- ويجوز لمجلس الإدارة إنهاء عضوية أي عضو في اللجنة في الحالات التالية:
 - الاستقالة.
 - تغيب العضو عن كافة الاجتماعات خلال السنة المالية دون عذر مقبول.
 - إساءة استخدام الصلاحيات أو استغلال العضوية بما يخل بعمل اللجنة أو يؤثر على نزاهتها.

نطاق عمل اللجنة

أولاً: الترشيحات

تختص اللجنة بالمهام المتعلقة بالترشيحات على النحو الآتي:

1. اقتراح سياسات ومعايير واضحة للعضوية في مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية.
2. الاقتراح لمجلس الإدارة بترشيح أعضاء وإعادة ترشيحهم وفقاً للسياسات والمعايير المعتمدة، مع مراعاة عدم ترشيح أي شخص سبق إدانته بجريمة مخلة بالأمانة.

لائحة عمل لجنة الترشيحات والمكافآت					
Document No.:	QRNRC-CHR	Rev.:	Draft	Date of Issue:	Page: Page 5 of 11

3. مراجعة هيكل مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية وتقديم التوصيات اللازمة بشأنه.
4. وضع سجل يتضمن مؤهلات ومهارات أعضاء المجلس؛ بهدف التعرف على المهارات الإضافية المطلوبة لتفعيل دور المجلس وقيامه بمهامه ومسؤولياته.
5. التنسيق مع إدارة الموارد البشرية لتطوير سياسة الإحلال والتعاقب الوظيفي، والتحقق من التزام الإدارة التنفيذية بتطبيقها.

ثانيًا: المكافآت

تختص اللجنة بالمهام المتعلقة بالمكافآت على النحو الآتي:

1. إعداد سياسة واضحة لمكافآت أعضاء مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عنه والإدارة التنفيذية، ورفعها إلى مجلس الإدارة للنظر فيها تمهيدًا لاعتمادها من الجمعية العامة.
2. التأكد من أن سياسة المكافآت ترتبط بالأداء، والتحقق من مدى الالتزام بتطبيقها.
3. توضيح العلاقة بين المكافآت الممنوحة وسياسة المكافآت المعتمدة، وبيان أي انحراف جوهري عنها.
4. المراجعة الدورية لسياسة المكافآت، وتقييم مدى فعاليتها في تحقيق أهدافها.
5. التأكد من أن حجم المكافآت يتوافق مع الأعراف السائدة المحلية والأنظمة الرقابية، ويرتبط بتحقيق مصالح المساهمين والأهداف الاستراتيجية طويلة المدى للشركة.
6. التأكد من أن نظام الحوافز يخضع لمراجعة دورية، ولا يشجع على اتخاذ مخاطر عالية لتحقيق أرباح قصيرة الأجل، ويتماشى مع سياسة المخاطر المعتمدة من المجلس.

رئيس اللجنة

يتولى رئيس لجنة الترشيحات والمكافآت المهام والمسؤوليات التالية:

- أ- الموافقة على عقد الاجتماعات واعتماد جدول الأعمال، وتحديد مواعيدها وأماكن انعقادها بالتنسيق مع أمين السر وأعضاء اللجنة.
- ب- رئاسة اجتماعات اللجنة، وضمان إدارتها بكفاءة وفاعلية، والتفويض بها لأحد الأعضاء في حال تعذر الحضور.
- ت- تمثيل لجنة الترشيحات والمكافآت أمام مجلس الإدارة والجهات التنظيمية والأطراف ذات العلاقة عند الحاجة.
- ث- ضمان التزام اللجنة بأداء مهامها وفقًا لللائحة عملها المعتمدة من الجمعية العامة والأنظمة واللوائح والتعليمات ذات العلاقة، ومتابعة تنفيذ قراراتها وتوصياتها الصادرة عنها.

لائحة عمل لجنة الترشيحات والمكافآت					
Document No.:	QRNRC-CHR	Rev.:	Draft	Date of Issue:	Page: Page 6 of 11

- ج- الإشراف على تقييم أداء اللجنة بشكل دوري، وتحديد فرص التحسين في أدائها وآليات عملها.
ح- دعم أعضاء اللجنة وتمكينهم من أداء مهامهم من خلال ضمان توافر المعلومات والموارد اللازمة لذلك.

أمين سر اللجنة

يتولى أمين سر لجنة الترشيحات والمكافآت المهام والمسؤوليات التالية:

1. التنسيق مع رئيس اللجنة وأعضائها بشأن عقد الاجتماعات، واقتراح جدول الأعمال وتحديد مواعيد الاجتماعات وأماكن انعقادها.
2. مراجعة وتحضير الوثائق والمعلومات اللازمة التي ستُعرض في الاجتماعات، ومشاركتها مع أعضاء اللجنة قبل موعد الاجتماع بمدة كافية للاطلاع على الوثائق
3. حضور اجتماعات اللجنة دون أن يكون له حق التصويت أو المشاركة في اتخاذ القرارات.
4. إعداد محاضر الاجتماعات وتوثيق ما دار من نقاشات ومداولات، بما في ذلك:
 - مكان وتاريخ الاجتماع ووقت بدايته وانتهائه.
 - أسماء الأعضاء والمدعوين الحاضرين والمعتذرين.
 - القرارات الصادرة ونتائج التصويت عليها.
 - التحفظات أو الملاحظات التي أبدتها أي من الأعضاء – إن وجدت.
 - توقيع المحضر من جميع الأعضاء الحاضرين.
5. حفظ محاضر الاجتماعات والوثائق ذات العلاقة، وضمان سرّيتها، بما في ذلك المعلومات والبيانات الحساسة أو السرية الخاصة بالشركة أو اللجنة.
6. تنفيذ الأعمال المكلفة من اللجنة، بما في ذلك المتابعة والتنظيم والتواصل مع الجهات والأطراف المعنية داخل الشركة وإبلاغهم بالتوصيات والقرارات الصادرة عن اللجنة ومتابعة تنفيذها.
7. أداء المهام الأخرى التي تُسند إليه من قبل رئيس اللجنة أو أعضاء اللجنة، والتي تتعلق بتنظيم عمل اللجنة وسير اجتماعاتها.
8. إعداد تقارير اللجنة، والرفع بها إلى المجلس وحفظها.

		لائحة عمل لجنة الترشيحات والمكافآت			
Document No.:	QRNRC-CHR	Rev.:	Draft	Date of Issue:	Page: Page 7 of 11

الاجتماعات

- (1) تعقد اللجنة اجتماعاتها مرتين على الأقل خلال السنة، على أن يُراعى عقد اجتماع كل ستة أشهر كحد أدنى، ويجوز للجنة عقد اجتماعات إضافية كلما اقتضت الحاجة.
- (2) يتحقق النصاب القانوني لاجتماع اللجنة بحضور أغلبية الأعضاء.
- (3) يقتصر حضور الاجتماعات على أعضاء اللجنة وأمين السر، ويجوز للجنة، بحسب ما تراه مناسبًا، دعوة من تراه من مسؤولي الشركة أو من خارجها لحضور الاجتماعات ومناقشة الموضوعات ذات الصلة.
- (4) لا يحق للمدعويين من غير الأعضاء المشاركة في النقاشات إلا إذا طلب منهم ذلك من قبل اللجنة، كما يُحظر عليهم إفشاء أي معلومات أو مستندات اطلعوا عليها خلال الاجتماعات، ويلتزم الجميع – بمن فيهم أعضاء اللجنة وأمين السر – بالحفاظ التام على سرية محتوى الاجتماعات والنقاشات والمستندات المعروضة فيها.
- (5) يتعين على أعضاء اللجنة حضور الاجتماعات والمشاركة الفعالة فيها.
- (6) تصدر قرارات اللجنة بأغلبية أصوات الأعضاء الحاضرين، وفي حال تساوي الأصوات، يُرجح الجانب الذي يصوت له رئيس الاجتماع.
- (7) يتولى أمين السر إعداد جدول أعمال الاجتماع بالتنسيق مع رئيس اللجنة والأعضاء، وإرسال الدعوات للأعضاء والمدعويين قبل موعد الاجتماع بوقت كافٍ، متضمنة وقت وتاريخ ومكان الاجتماع، إضافة إلى الوثائق الداعمة.
- (8) يُعد أمين السر مسودة محضر الاجتماع، متضمنة المناقشات والقرارات ونتائج التصويت، وأسماء الحاضرين والمتعذرين، وتزود هذه المسودة لأعضاء اللجنة والمدعويين الحاضرين للاطلاع وإبداء الملاحظات والمرئيات خلال مدة لا تتجاوز ثلاثة أيام عمل، تمهيدًا لاعتمادها بصيغتها النهائية وتوقيعها من قبل أعضاء اللجنة والمدعويين الحاضرين.

المكافآت

- تُمنح مكافآت أعضاء لجنة الترشيحات والمكافآت وفقًا لسياسة المكافآت والتعويضات لأعضاء مجلس الإدارة ولجانه وكبار التنفيذيين المعتمدة من قبل الجمعية العامة، وتراعى هذه المكافآت على النحو الآتي:
1. تتكون مكافأة شغل عضوية لجنة الترشيحات والمكافآت من مبلغ سنوي مقطوع وبدلات حضور الاجتماعات، إضافة إلى أي استحقاقات أخرى يتم إقرارها.

لائحة عمل لجنة الترشيحات والمكافآت					
Document No.:	QRNRC-CHR	Rev.:	Draft	Date of Issue:	Page: Page 8 of 11

2. يُصرف بدل حضور اجتماع لجنة الترشيحات والمكافآت بمبلغ (2,000) ريال سعودي عن كل اجتماع، أي ما يعادل بمجموع (4,000) ريال سعودي لكل عضو لاجتماعين خلال السنة المالية.
3. تُمنح المكافآت اعتباراً من تاريخ انضمام العضو إلى اللجنة، ويتم صرفها سنويًا بعد اعتمادها من الجمعية العامة، باستثناء بدلات الحضور التي يجوز صرفها بعد كل اجتماع.
4. يتم إيقاف أو استرداد المكافآت إذا ثبت أنها صرفت بناءً على معلومات غير دقيقة، أو ترتبت عن استغلال غير مشروع للوضع الوظيفي.
5. يُراعى للأعضاء القادمين من خارج مقر الاجتماع تغطية تكاليف السفر والإقامة، بما في ذلك:
 - تأمين تذاكر السفر على درجة رجال الأعمال أو بدل مالي يعادلها.
 - تأمين حجز الفندق أو صرف بدل مبيت يعادل تكلفة الإقامة.

**Decision of the Board of Directors of Quara
Finance Company, (By Circulation)
No. (13/47/2026) held on 20/04/2026**

**قرار مجلس إدارة شركة كوآرا للتمويل (بالتصوير)
رقم (13/47/2026) بتاريخ 20/04/2026م**

We the undersigned bellow as a member of the Board of Directors of Quara Finance Co, A Saudi joint stock Co with CR No (1010262141) issued in Riyadh dated 09/02/1430 H. Saudi Central Bank licenses no (45/AS/201605) Dated 02/08/1437H And in accordance with the powers granted to us based on rules and laws followed to hold and take decision, we decided the following:

Upon the Board of Directors' review of the Nomination and Remuneration Committee's recommendation, issued by circulation resolution, regarding the updated Nomination and Remuneration Committee Charter; **the Board has approved the same and resolved to refer it to the General Assembly for final ratification.**

نحن الموقعون أدناه بصفتنا أعضاء مجلس الإدارة في شركة كوآرا للتمويل، شركة سعودية مساهمة لها سجل تجاري رقم (1010262141) صادر من مدينة الرياض في 09/02/1430هـ، وترخيص البنك المركزي السعودي رقم (45/أش/201605) وتاريخ 02/08/1437هـ، وبموجب الصلاحيات الممنوحة لنا وفق القواعد والقوانين المتبعة لعقد واتخاذ قرارات مجلس الإدارة، قررنا ما يلي:

وبعد اطلاع مجلس الإدارة على توصية لجنة الترشيحات والمكافآت بالتصوير بشأن لائحة عمل لجنة الترشيحات والمكافآت المحدثة، وعليه تمت الموافقة والرفع بها الى الجمعية العامة للحصول على الاعتماد النهائي

This message is marked **Confidential**. Do not distribute to third parties without manager approval.

توقيع السادة أعضاء مجلس الإدارة

التوقيع	الصفة	الاسم	
	قرار مجلس الإدارة رقم (13/47/2026)		
	رئيس مجلس الإدارة	الأستاذ/ عبد الله عبد الرحمن الشلاش	1
	نائب رئيس مجلس الإدارة	الأستاذ/ عبد الكريم عبد العزيز الدعيجي	2
	عضو	الأستاذ/ عبد الرحمن عبد العزيز المسند	3
	عضو	الأستاذ/ محمد مسفر المالكي	4
	عضو	الأستاذ/ خالد محمد فقيه	5
	عضو	الأستاذ/ طارق سامي زيتون	6
	Member	Mr. Anand Sudarshan Raheja	7

This message is marked **Confidential**. Do not distribute to third parties without manager approval.

البند السابع:

التصويت على صرف مكافأة أعضاء
مجلس الإدارة بمبلغ (150,000) ريال
سعودي عن السنة المالية المنتهية في
31 ديسمبر 2025 م

Public



توصية لجنة الترشيحات والمكافآت شركة كوآرا للتتمويل (بالتصريح)

تاريخ 2026/05/03

نحن الموقعون أدناه بصفتنا أعضاء لجنة الترشيحات والمكافآت في شركة كوآرا للتتمويل، شركة سعودية مساهمة بموجب المسجل التجاري رقم (1010262141) الصادر في مدينة الرياض بتاريخ 1430/02/09هـ، ومرخصة من البنك المركزي السعودي بموجب الترخيص رقم (45/أش/201605) بتاريخ 1437/08/02هـ، وبموجب الصلاحيات الممنوحة لنا وفق الأنظمة واللوائح والقواعد المتبعة لعقد اجتماعات اللجان المنبثقة من مجلس الإدارة واتخاذ القرارات فيه.

وإستناداً إلى لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن هيئة السوق المالية، وتحديدًا المادة الثامنة والخمسين (الفقرة 4) المتعلقة باختصاصات لجنة المكافآت في "التوصية لمجلس الإدارة بمكافآت أعضاء المجلس واللجان وكبار التنفيذيين وفقاً للسياسات المعتمدة".

وحسب بيان تفاصيل مكافآت أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء اللجان المنبثقة عنه للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025م. في الملحق رقم (1) أدناه:

وبعد اطلاع لجنة الترشيحات والمكافآت بالتمديد بتاريخ 3 مايو 2026م، بشأن صرف مكافآت أعضاء مجلس الإدارة ومكافآت أعضاء اللجان المنبثقة عنه، وعليه تمت التوصية وذلك تمهيداً لإدراجها ضمن بنود اجتماع الجمعية العامة القادم للحصول على الاعتماد النهائي.

توقيع السادة أعضاء لجنة الترشيحات والمكافآت

الأعضاء	الصفة	التوقيع
توصية لجنة الترشيحات والمكافآت		
1	رئيس اللجنة	
2	عضو	
3	عضو	

ملحق (1)

اسم عضو المجلس	صفة العضوية /مجلس	اجمالي المكافآت
عبد الله بن عبد الرحمن الشلاش	• رئيس مجلس الإدارة	0
عبد الكريم بن عبد العزيز الدعيبي	• نائب رئيس مجلس الإدارة	0
أناند سودرشن رهيجا	• عضو مجلس الإدارة	0
طارق سامي زيتون	• عضو مجلس الإدارة	0
عبد الرحمن بن عبد العزيز المسند	• عضو مجلس الإدارة	50,000
محمد بن مسفر المالكي	• عضو مجلس الإدارة	50,000
خالد محمد خليل فقيه	• عضو مجلس الإدارة	50,000
المجموع بالآلاف الريالات		150,000

اسم عضو اللجنة	صفة العضوية /اللجنة	اجمالي المكافآت
غالب جمال جرار	• عضو لجنة المراجعة • عضو لجنة الترشيحات والمكافآت (قبل إعادة التشكيل)	55,000
عصام عبد العزيز الصقير	• رئيس لجنة المراجعة • رئيس لجنة المكافآت والترشيحات (قبل إعادة التشكيل)	60,000
فيصل عبد العزيز الفوزان	• عضو لجنة إدارة المخاطر	50,000
محمد عبد الله العثيم	• رئيس لجنة الترشيحات والمكافآت (بعد إعادة التشكيل)	10,000
مشعل محمد الكثيري	• عضو لجنة الترشيحات والمكافآت (بعد إعادة التشكيل)	10,000
زياد نعيم الشعار	• رئيس اللجنة التنفيذية (بعد إعادة التشكيل)	0
جوزاف مالك الكوراني	• عضو اللجنة التنفيذية (بعد إعادة التشكيل)	0
المجموع بالآلاف الريالات		185,000

محضر اجتماع الجمعية العامة العادية (الاجتماع الأول)

شركة كوارا للتمويل (شركة مساهمة مدرجة)

بناءً على دعوة مجلس الإدارة الموجهة الى السادة المساهمين في الشركة، فقد انعقدت الجمعية العامة العادية للمساهمين في يوم الأربعاء الموافق ٢٠٢٥/٠٦/٠٤ م في تمام الساعة ١٩:١٥ مساءً عبر وسائل التقنية الحديثة باستخدام منظومة تداولاتي.

وقد ترأس الجمعية الأستاذ / عبد الكريم بن عبد العزيز الدعيحي نائب رئيس مجلس الإدارة، وحضر اجتماع الجمعية مندوب هيئة السوق المالية (ماجد بن عميره) وأعلن الرئيس اكتمال النصاب القانوني اللازم لصحة انعقاد الجمعية العامة حيث بلغت الأسهم الحاضرة أصالة عدد (٢٨,٨١٦,٦٧٤) سهم من أسهم رأس المال والتي تمثل نسبة (٩٦,٠٥٥٨%)، وتم تعيين الأستاذة / ريم بنت تلال التلال، كأمين السر للجمعية. وتعيين أعضاء لجنة فرز الأصوات كما يلي:

١- الأستاذ/ احمد بن صلاح الدين ابوعشي

٢- الأستاذ/ عبد الله بن قاعد العازي

وقد تم فتح باب النقاش على بنود جدول الأعمال والتي اشتملت على ما يلي:

١. الاطلاع على تقرير مجلس الإدارة للسنة المالية المنتهية في ٣١-ديسمبر ٢٠٢٤ م ومناقشته.
٢. التصويت على تقرير مراجع حسابات الشركة عن السنة المالية المنتهية في ٣١-١٢-٢٤ م بعد مناقشته.
٣. الاطلاع على القوائم المالية للسنة المالية المنتهية في ٣١-١٢-٢٤ م ومناقشتها.
٤. التصويت على الأعمال والعقود التي تمت عن السنة المالية المنتهية في ٣١-١٢-٢٤ م. بين الشركة وشركة كوارا تك، حيث ان كوارا تك خاضعة للسيطرة من قبل الثلاث مساهمين وهم شركة الموارد الاولى وشركة عوائد المالية وشركة نواقيس للتجارة جميعهم لديهم سيطرة مشتركة على شركة كوارا للتمويل. مصلحة (غير مباشرة) فيها، وهي عبارة عن تطوير البرمجيات والتطبيقات النظامية لشركة كوارا دون شروط او مزايا تفضيلية وبلغ اجمالي قيمة التعاملات الممثلة للعام ٢٠٢٤ م بمبلغ (٣,١٣٣,٦٥٥) ريال سعودي.

٥. التصويت على الأعمال والعقود التي تمت عن السنة المالية المنتهية في ٣١-١٢-٢٠٢٤ م بين الشركة وشركة الخير المالية حيث ان أعضاء مجلس إدارة شركة كوارا للتمويل أ/ عبد الله بن عبد الرحمن الشلاش (رئيس مجلس الإدارة)، أ/ عبد الرحمن بن عبد العزيز المسند (عضو مجلس الإدارة)، أ/ عبد الكريم عبد العزيز الدعيجي (نائب رئيس مجلس الإدارة) لديهم مصالح غير مباشرة في هذا التعامل لكونهم أعضاء في مجلس إدارة شركة الخير كإيصال السعودية. وهي عبارة عن الرسوم المهنية والنفقات المدفوعة لشركة الخير كإيصال مقابل تعيينها مدير سجل اكتاب للسنة المالية ٢٠٢٤ م. بمبلغ (٨٦٢,٥٠٠) ريال سعودي.

٦. التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المنتهية في ٣١-١٢-٢٠٢٤ م.

٧. التصويت على تعديل (سياسة) مكافئات والتعويضات لأعضاء مجلس الإدارة واللجان وكبار التنفيذيين.

٨. التصويت على صرف مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة بمبلغ (١٣٦,٠٠٠) ريال عن السنة المالية المنتهية في ٣١-١٢-٢٠٢٤ م.

٩. التصويت على صرف مكافأة أعضاء اللجان المنبثقة من مجلس الإدارة بمبلغ (١١٤,٠٠٠) ريال عن السنة المالية المنتهية

في ٣١-١٢-٢٠٢٤ م.

١٠. التصويت على تعيين (مراجع) حسابات الشركة من بين المرشحين بناءً على توصية لجنة المراجعة؛ وذلك لفحص

ومراجعة وتدقيق القوائم المالية للربع (الثاني/ الثالث/ الرابع/ السنوي) من السنة المالية المنتهية في ٣١-١٢-٢٠٢٥ م،

والربع الأول من السنة المالية المنتهية في ٣١-١٢-٢٠٢٦ م، وتحديد أتعابه.

وبعد ذلك، تم توجيه مراجع الحسابات الخارجي لتلاوة تقريره للعام المالي المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م.

كما أتاحت الفرصة للسادة المساهمين الحاضرين بمناقشة ما ورد في تقرير المراجع الخارجي ولم يتم توجيه أي سؤال او استفسار

قام رئيس الجمعية بتذكير الحاضرين بالتصويت على بنود جدول الأعمال قبل انتهاء الوقت المحدد للجمعية وغلق باب التصويت.

تم حصر نتائج التصويت حسبما وردت من مركز الإيداع بعد إيقاف التصويت الإلكتروني في تمام الساعة (٧:٤٥) مساءً، وبعد

جمع وفرز الأصوات جاءت النتائج كما يلي:

البند رقم (١): تم الاطلاع على تقرير مجلس الإدارة للسنة المالية المنتهية في ٣١-ديسمبر ٢٠٢٤ م ومناقشته.

البند رقم (٢): الموافقة على تقرير مراجع حسابات الشركة عن السنة المالية المنتهية في ٣١-١٢-٢٠٢٤ م ومناقشته، بموافقة

(٢٨,٨٠٧,٩٣٠) سهماً بلغت نسبتها (٩٩,٩٦٩٦٦%) من إجمالي الأسهم الممثلة في الجمعية.

البند رقم (٣): تم الاطلاع على القوائم المالية للسنة المالية المنتهية في ٣١-١٢-٢٠٢٤ م ومناقشته.

البند رقم (٤): الموافقة على الأعمال والعقود التي تمت عن السنة المالية المنتهية في ٣١-١٢-٢٠٢٤ م، بين الشركة وشركة كوارا تك، حيث ان كوارا تك خاضعة للسيطرة من قبل الثلاث مساهمين وهم شركة الموارد الاولى وشركة عوائد المالية وشركة نواقيس للتجارة جميعهم لديهم سيطرة مشتركة على شركة كوارا للتمويل. مصلحة (غير مباشرة) فيها، وهي عبارة عن تطوير البرمجيات والتطبيقات النظامية لشركة كوارا دون شروط او مزايا تفضيلية وبلغ اجمالي قيمة التعاملات الممثلة للعام ٢٠٢٤ م بمبلغ (٣,١٣٣,٦٥٥) ريال سعودي، بموافقة (١,٤٥٢,١٧٠) سهماً بلغت نسبتها (٩٩,٠١١%) من إجمالي الأسهم الممثلة في الجمعية التي يحق لها التصويت

البند رقم (٥): الموافقة على الأعمال والعقود التي تمت عن السنة المالية المنتهية في ٣١-١٢-٢٠٢٤ م بين الشركة وشركة الخير المالية حيث ان أعضاء مجلس إدارة شركة كوارا للتمويل أ/عبد الله بن عبد الرحمن الشلاش (رئيس مجلس الادارة)، أ/عبد الرحمن بن عبد العزيز المسند (عضو مجلس الادارة)، أ/عبد الكريم عبد العزيز الدعيحي (نائب رئيس مجلس الادارة) لديهم مصالح غير مباشرة في هذا التعامل لكونهم أعضاء في مجلس إدارة شركة الخير كابيتال السعودية. وهي عبارة عن الرسوم المهنية والنفقات المدفوعة لشركة الخير كابيتال مقابل تعيينها مدير سجل اكتتاب للسنة المالية ٢٠٢٤ م. بمبلغ (٨٦٢,٥٠٠) ريال سعودي، بموافقة (٢٨,٧٧٦,٤٣٩) سهماً بلغت نسبتها (٩٩,٨٦٠,٣٨%) من إجمالي الأسهم الممثلة في الجمعية.

البند رقم (٦): الموافقة على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المنتهية في ٣١-١٢-٢٠٢٤ م، بموافقة (٢٨,٨٠٢,١٧٠) سهماً بلغت نسبتها (٩٩,٩٤٩٦٧%) من إجمالي الأسهم الممثلة في الجمعية.

البند رقم (٧): الموافقة على تعديل (سياسة) مكافئات والتعويضات لأعضاء مجلس الإدارة واللجان وكبار التنفيذيين، بموافقة (٢٨,٨٠٢,٩٤٠) سهماً بلغت نسبتها (٩٩,٩٥٢٣٤%) من إجمالي الأسهم الممثلة في الجمعية.

البند رقم (٨): الموافقة على صرف مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة بمبلغ (١٣٦,٠٠٠) ريال

عن السنة المالية المنتهية في ٣١-١٢-٢٠٢٤ م، بموافقة (٢٨,٨٠٧,٩٣٠) سهماً بلغت نسبتها (٩٩,٩٦٩٦٦%) من إجمالي الأسهم الممثلة في الجمعية.

البند رقم (٩): الموافقة على صرف مكافأة أعضاء اللجان المنتهية من مجلس الإدارة بمبلغ (١١٤,٠٠٠) ريال عن السنة المالية المنتهية في ٣١-١٢-٢٠٢٤ م، بموافقة (٢٨,٨٠٧,٩٣٠) سهماً بلغت نسبتها (٩٩,٩٦٩٦٦%) من إجمالي الأسهم الممثلة في الجمعية.

البند رقم (١٠): التصويت على تعيين (مراجع) حسابات الشركة من بين المرشحين بناءً على توصية لجنة المراجعة؛ وذلك لفحص ومراجعة وتدقيق القوائم المالية للربع (الثاني/ الثالث/ الرابع/ السنوي) من السنة المالية المنتهية في ٣١-١٢-٢٥ م، والربع الأول من السنة المالية المنتهية في ٣١-١٢-٢٦ م، وتحديد أتعابه.

عليه تمت الموافقة على تعيين (شركة كي بي ام جي الفوزان وشركاءه (KPMG)) كمراجع حسابات الشركة من بين المرشحين، بعد تحديد أتعابه من قبل الجمعية العامة العمومية بمبلغ (٩٥٠,٠٠٠) ريال سعودي لفحص ومراجعة وتدقيق القوائم المالية للربع (الثاني/ الثالث/ الرابع/ السنوي) من السنة المالية المنتهية في ٣١-١٢-٢٥ م، والربع الأول من السنة المالية المنتهية في ٣١-١٢-٢٦ م، بموافقة (٢٨,٧٨١,٥٦٠,٠٠) سهماً بلغت نسبتها (٩٩,٨٧٨١٥%) من إجمالي الأسهم الممثلة في الجمعية.

وتم إفادة السادة المساهمين الحاضرين بالنتيجة وانتهى الاجتماع في تمام الساعة الثامنة والنصف مساءً وتم توجيه الشكر لكافة المساهمين الحاضرين.

والله الموفق،

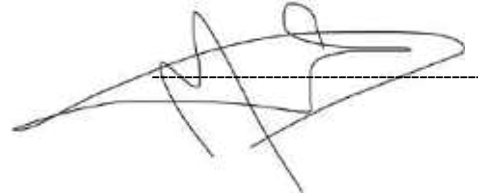
سكرتير الجمعية

ريم بنت تلال التلال



رئيس الجمعية

سعادة الأستاذ/ عبد الكريم بن عبد العزيز الدعيجي



سياسة المكافآت والتعويضات لأعضاء
مجلس الإدارة ولجانه وكبار التنفيذيين

QRPO-RC-1.1

موجز الوثيقة

الوصف	
اسم الوثيقة:	سياسة المكافآت والتعويضات لأعضاء مجلس الإدارة ولجانته وكبار التنفيذيين
مالك الوثيقة:	إدارة الشؤون القانونية والحوكمة
نوع الوثيقة:	سياسة
ترميز الوثيقة:	QRPO-RC-1.1
التصنيف:	داخلي
الحالة:	معتمد
موضع الحفظ:	الملف المشترك - إدارة الشؤون القانونية والحوكمة
رقم الإصدار الأخير:	1.0
تاريخ اعتماد الإصدار الأخير:	م2024/10/17

سجل الإصدارات

وصف التحديث	نوع التحديث	رقم القرار	تاريخ الاعتماد	رقم الإصدار	ترميز الوثيقة
إصدار النسخة الأولى للسياسة	اصدار جديد	-	25 سبتمبر 2022	1.0	RUP012024
تعديل جزئي مع تعديل بعض البنود وفقا للمتطلبات النظامية	تعديل جزئي	-	30 ديسمبر 2024	1.1	QRPO-RC-1.1

الموافقات على الوثيقة

الاسم	المنصب/الجهة	الصلاحيات	التاريخ	قرار
ريم تلال التلال	رئيس الشؤون القانونية والحوكمة	الإعداد	م2024/12/30	رقم (20-46-2025)
-	لجنة الترشيحات والمكافآت	التوصية	-	-
-	مجلس الإدارة	المصادقة	م2025/03/25	-
-	الجمعية العمومية (المساهمين)	الاعتماد	م2025/06/04	-

الفهرس

4	المقدمة:
4	هدف السياسة:
4	المعايير العامة للمكافآت:
5	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة:
6	مكافآت أعضاء اللجان:
6	مكافآت الإدارة التنفيذية:
7	مكافآت الرئيس التنفيذي:
7	محددات إضافية للمكافآت وطريقة الصرف:
7	بيان تفاصيل مكافآت أعضاء مجلس الإدارة واللجان المنبثقة منه:
8	الأحكام العامة:
9	المراجع:
10	الملاحق:

المقدمة:

تم إعداد سياسة مكافآت أعضاء مجلس الإدارة ولجانته المنبثقة وكبار التنفيذيين بشركة كوارا للتمويل بهدف التوافق مع اللوائح والأنظمة ذات الصلة.

هدف السياسة:

تهدف هذه السياسة إلى تحديد معايير واضحة لمكافآت أعضاء مجلس الإدارة ولجانته المنبثقة منه وكبار التنفيذيين في ضوء متطلبات نظام الشركات ولائحته التنفيذية، وأنظمة ولوائح البنك المركزي السعودي، ولوائح هيئة سوق المالية، وتماشياً مع النظام الأساس للشركة. كما تهدف السياسة إلى جذب أفراد يتمتعون بقدر من الكفاءة والقدرة والموهبة من أجل العمل في مجلس الإدارة واللجان المنبثقة والإدارة التنفيذية من خلال تبني خطط وبرامج محفزة للمكافآت ومرتبطة بالأداء، مما يساهم في تحسين أداء الشركة وتحقيق مصالح مساهميه.

المعايير العامة للمكافآت:

تختص لجنة الترشيحات والمكافآت بالتوصية للمجلس بمكافآت أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء اللجان المنبثقة منه وكبار التنفيذيين في الشركة، وفقاً للمعايير المعتمدة وذلك على النحو التالي:

1. أن تكون المكافآت متناسبة مع نشاط الشركة والمهارات اللازمة لإدارتها.
2. مراعاة ربط الجزء المتغير من المكافآت بالأداء على المدى الطويل.
3. تراعي الشركة انسجام المكافآت مع استراتيجية الشركة وأهدافها ومع حجم وطبيعة ودرجة المخاطر لديها.
4. تأخذ الشركة في الاعتبار ممارسات الشركات الأخرى وما هو سائد في سوق العمل في تحديد المكافآت، مع تفادي ما قد ينشأ عن ذلك من ارتفاع غير مبرر للمكافآت والتعويضات.
5. تحدد المكافآت بناءً على مستوى الوظيفة، والمهام والمسؤوليات المنوطة بشاغلها، والمؤهلات العلمية، والخبرات العملية، والمهارات، ومستوى الأداء.

6. أن تكون المكافآت عادلة ومنتاسبة مع اختصاصات العضو والأعمال والمسؤوليات التي يقوم بها ويتحملها أعضاء مجلس الإدارة أو اللجان، بالإضافة الى الأهداف المحددة من قبل مجلس الإدارة المراد تحقيقها خلال السنة المالية.
 7. الأخذ بعين الاعتبار القطاع الذي تعمل فيه الشركة وحجمها وخبرات الأعضاء.
 8. أن تكون المكافآت كافية بشكل معقول لاستقطاب أعضاء ذوي كفاءة وخبرة مناسبة وتحفيزهم والإبقاء عليهم.
 9. يجوز أن تكون مكافآت أعضاء مجلس الإدارة متفاوتة المقدار بحيث تعكس مدى خبرة العضو واختصاصاته والمهام المنوطة به وإستقلاله وعدد الجلسات التي يحضرها وغيرها من الاعتبارات.
 10. يتم إيقاف صرف المكافآت أو استردادها إذا تبين أنها تقرر بناءً على معلومات غير دقيقة قدمها عضو في مجلس الإدارة أو لجانته المنبثقة أو كبار التنفيذيين؛ وذلك لمنع استغلال الوضع الوظيفي للحصول على مكافآت غير مستحقة.
- في حال تطوير برنامج منح أسهم في الشركة لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية وموظفيها سواء أكانت إصداراً جديداً أم أسهماً اشترتها الشركة يتم ذلك تحت إشراف لجنة الترشيحات والمكافآت وبما يتوافق مع النظام الأساس للشركة وأنظمة ولوائح البنك المركزي السعودي ذات العلاقة.

مكافآت أعضاء مجلس الإدارة:

1. تتكون مكافآت أعضاء مجلس الإدارة في شركة كوارا للتمويل من مبلغ معين أو بدل حضور عن الجلسات أو بدل مصروفات أو مزايا عينية أو نسبة من صافي الأرباح ويجوز الجمع بين اثنتين أو أكثر من هذه المزايا وفقاً لما نصت عليه المادة السادسة والسبعون من نظام الشركات ووفقاً للمادة العشرون من النظام الأساس للشركة، وتم تحديد المبالغ المذكورة بهذه السياسة وأي تعديلات تطرأ عليها لاحقاً يتم اعتمادها وفقاً للأنظمة واللوائح المعتمدة.
2. يجوز أن تكون هذه المكافآت متفاوتة المقدار وفي ضوء سياسة تصدرها لجنة الترشيحات والمكافآت ورفعها الى مجلس الإدارة للنظر فيها تمهيدا لاعتمادها من الجمعية العمومية للمساهمين.
3. مراعاة ألا تكون مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المستقلين نسبة من الأرباح التي تحققها الشركة أو أن تكون مبنية بشكل مباشر أو غير مباشر على ربحية الشركة.

مكافآت أعضاء اللجان:

1. يحدد ويعتمد مجلس الإدارة مكافآت عضوية لجانته المنبثقة منه، وبدلات الحضور وغيرها من استحقاقات بناء على توصية من لجنة الترشيحات والمكافآت.
2. تتكون مكافآت عضوية اللجان المنبثقة من مجلس الإدارة من مكافآت سنوية (مبلغ مقطوع) وبدلات حضور الاجتماعات وغيرها من الإستحقاقات كما هو موضح في هذه السياسة.
3. عند تشكيل عضوية اللجان المنبثقة من مجلس الإدارة، يراعى عدد اللجان التي يمكن لعضو المجلس أن يشغلها.

مكافآت الإدارة التنفيذية:

تقوم لجنة الترشيحات والمكافآت بمراجعة سلم الرواتب المحدد لجميع الموظفين وكبار التنفيذيين وبرنامج وخطط الحوافز بشكل مستمر واعتمادها وذلك بناء على توصية من الإدارة التنفيذية وتشتمل مكافآت الإدارة التنفيذية على ما يلي:

1. راتب أساس (يتم دفعه في نهاية كل شهر ميلادي وبصفة شهرية)
2. وبدلات تشتمل، على سبيل المثال لا الحصر، بدل سكن، وبدل مواصلات، ، وبدل هاتف
3. مزايا تأمين طبي له ولعائلته.
4. مكافآت سنوية مرتبطة بمؤشرات الأداء وفقاً للتقييم السنوي الذي يتم بهذا الخصوص.
5. الخطط التحفيزية قصيرة الأجل المرتبطة بالأداء الاستثنائي، والخطط التحفيزية طويلة الأجل مثل برامج خيارات الأسهم (متى وجدت).
6. مزايا أخرى تشمل على سبيل المثال لا الحصر، إجازة سنوية، وتذاكر سفر سنوية، ومكافآت نهاية خدمة حسب نظام العمل وسياسة الموارد البشرية المعتمدة من قبل مجلس الإدارة.
7. يتم اعتماد الخطط والبرامج والموجهات العامة لمكافآت كبار التنفيذيين من قبل لجنة لمكافآت والترشيحات.
8. يقوم الرئيس التنفيذي بتنفيذ سياسة المكافآت والحوافز للموظفين وكبار التنفيذيين في ضوء الخطط والبرامج والموجهات العامة التي تقرها اللجنة.

مكافآت الرئيس التنفيذي

بناء على توصية لجنة الترشيحات والمكافآت بشأن المكافآت السنوية للرئيس التنفيذي يقرر المجلس الموافقة باعتماد مكافآت الأداء للرئيس التنفيذي.

محددات إضافية للمكافآت وطريقة الصرف:

- ❖ يستحق العضو المكافآت اعتباراً من تاريخ انضمامه للمجلس أو اللجنة ووفقاً لمدة عضويته.
- ❖ يتم إعداد إجراءات صرف المكافآت الخاصة بأعضاء مجلس الإدارة واللجان من قبل أمين سر المجلس على أن يتم اعتماد أمر صرفها من قبل الرئيس التنفيذي.
- ❖ يجوز صرف بدل حضور اجتماعات المجلس وبدل حضور اجتماعات اللجان بعد كل اجتماع، أما المكافآت السنوية للمجلس واللجان المنبثقة منه سيتم صرفها بنهاية كل سنة ميلادية بموجب هذه السياسة بعد اقرارها في اجتماع الجمعية العمومية.

بيان تفاصيل مكافآت أعضاء مجلس الإدارة واللجان المنبثقة منه:

1. الحد الأعلى لإجمالي مكافآت شغل عضوية المجلس واللجان مبلغ (100,000) ألف ريال سعودي سنوياً
2. كافة المكافآت الموضحة أعلاه غير متضمنة مبلغ بدل حضور الاجتماعات المحددة بمبلغ (2000) ريال عن كل اجتماع، وتم توضيح بدلات الحضور وفقاً للجدول أدناه:

البيان	عدد الاجتماعات وفقاً للمتطلبات النظامية	الحد الأقصى
مجلس الإدارة	4 اجتماعات خلال العام	8000 ريال سعودي لكل عضو
اللجنة التنفيذية	6 اجتماعات خلال العام	12000 ريال سعودي لكل عضو
لجنة المراجعة	4 اجتماعات خلال العام	8000 ريال سعودي لكل عضو
لجنة الترشيحات والمكافآت	2 اجتماع خلال العام	4000 ريال سعودي لكل عضو

Document No.:	QRPO-RC-1.1	Rev.:	Approved	Date of Issue:	2024/12/30 م	Page:	Page 8 of 10
(8000) ريال سعودي لكل عضو		4 اجتماعات خلال العام			لجنة إدارة المخاطر والائتمان		

3. تأمين حجز الفندق للأعضاء القادمين من خارج مدينة مقر الاجتماع، او صرف بدل مبيت يعادل تكلفة الإقامة
4. تأمين تذاكر السفر على درجه رجال الاعمال للقادمين من خارج مدينة مقر الاجتماع، او صرف بدل مالي يعادل قيمة التذكرة
5. منح مكافأة تشجيعية لأعضاء مجلس الإدارة من صافي الأرباح وفقا لما يقره رئيس المجلس

الأحكام العامة:

- ❖ يعمل بما جاء في هذه السياسة ويتم الالتزام به من قبل الشركة اعتباراً من تاريخ اعتمادها من قبل الجمعية العمومية للمساهمين ويتم مراجعة هذه السياسة بصفة دورية أو عند الحاجة من قبل لجنة الترشيحات والمكافآت، ويتم عرض أي تعديلات مقترحة من قبل اللجنة على مجلس الإدارة، الذي يقوم بدراسة ومراجعة واعتماد التعديلات المقترحة ويوصي بها للجمعية العمومية للمساهمين لاعتماده.
- ❖ يجب أن يشتمل تقرير مجلس الإدارة السنوي على بيان شامل لكل ما حصل عليه أعضاء مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عنه خلال السنة المالية من مكافآت وبدل مصروفات وغير ذلك من المزايا، وأن يشتمل كذلك على بيان ما قبضه أعضاء المجلس بوصفهم عاملين أو إداريين أو نظير أعمال فنية أو إدارية أو استشارات (إن وجدت) وأن يشتمل كذلك على بيان بعدد جلسات المجلس وعدد الجلسات التي حضرها كل عضو من تاريخ آخر اجتماع للجمعية العمومية.
- ❖ يجوز لأي عضو من أعضاء مجلس الإدارة أو اللجان المنبثقة عن المجلس أو كبار التنفيذيين التنازل عن المكافآت الممنوحة لهم وفقاً لما ورد في هذه السياسة.

المراجع:

المرجع	
1	نظام الأساس لشركة كوارا للتمويل
2	نظام الشركات الصادر بمرسوم ملكي رقم (م/132) وتاريخ 1443/12/01 هـ - الموافق: 2022/06/30 م.
3	اللائحة التنفيذية لنظام الشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية وتاريخ 1438/01/16 هـ - الموافق: 2016/10/17 م.
4	لائحة حوكمة الشركات الصادر عن مجلس هيئة السوق المالية وتاريخ 1438/05/16 هـ - الموافق: 2017/02/13 م.
5	المبادئ الرئيسة للحوكمة في المؤسسات المالية الصادر عن البنك المركزي السعودي وتاريخ 1442/11/21 هـ - الموافق 2021/06/30 م.
6	نظام مراقبة شركات التمويل الصادر عن البنك المركزي السعودي وتاريخ 1433/08/14 هـ - الموافق: 2012/07/03 م.
7	اللائحة التنفيذية لنظام مراقبة شركات التمويل الصادر عن البنك المركزي السعودي وتاريخ 1434/04/14 هـ - الموافق: 2013/02/24 م.
8	ضوابط تحديد وصرف مكافآت أعضاء مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عنه في المؤسسات المالية الصادر عن البنك المركزي السعودي في التعميم رقم (45048798) وتاريخ 1445/07/25 هـ - الموافق: 2024/02/04 م.

الملاحق:

ملحق رقم (1)

❖ يجب أن يتم التقيد بالجدول أدناه وفقاً لما ورد في التعميم المذكور في بند (المراجع) - الفقرة رقم (8)، في تقرير مجلس الإدارة السنوي، وأن يكون على نحو الآتي:

اسم عضو المجلس/اللجنة	نوع العضوية (عضو مجلس/لجنة تنفيذي، غير تنفيذي، مستقل)	مبلغ محدد (القيمة إجمالاً بالآلاف الريالات)	بدل حضور الجلسات (القيمة إجمالاً بالآلاف الريالات)	مزاي عينية (القيمة إجمالاً بالآلاف الريالات)	نسبة من الأرباح (تحددتها مع القيمة إجمالاً بالآلاف الريالات)	الأسهم الممنوحة (تحددتها مع القيمة إجمالاً بالآلاف الريالات)	مكافأة رئيس المجلس أو العضو المنتدب، أو أمين السر إن كان من الأعضاء (القيمة إجمالاً بالآلاف الريالات)	أخرى (تسميتها مع القيمة إجمالاً بالآلاف الريالات)	المجموع (بالآلاف الريالات)
									المجموع بالآلاف الريالات

البند الثامن:

التصويت على صرف مكافأة أعضاء اللجان المنبثقة
من مجلس الإدارة بمبلغ (185,000) ريال سعودي
عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025 م

توصية لجنة الترشيحات والمكافآت شركة كوآرا للتتمويل (بالتصريح)

تاريخ 2026/05/03

نحن الموقعون أدناه بصفتنا أعضاء لجنة الترشيحات والمكافآت في شركة كوآرا للتتمويل، شركة سعودية مساهمة بموجب المسجل التجاري رقم (1010262141) الصادر في مدينة الرياض بتاريخ 1430/02/09هـ، ومرخصة من البنك المركزي السعودي بموجب الترخيص رقم (45/أش/201605) بتاريخ 1437/08/02هـ، وبموجب الصلاحيات الممنوحة لنا وفق الأنظمة واللوائح والقواعد المتبعة لعقد اجتماعات اللجان المنبثقة من مجلس الإدارة واتخاذ القرارات فيه.

وإستناداً إلى لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن هيئة السوق المالية، وتحديدًا المادة الثامنة والخمسين (الفقرة 4) المتعلقة باختصاصات لجنة المكافآت في "التوصية لمجلس الإدارة بمكافآت أعضاء المجلس واللجان وكبار التنفيذيين وفقاً للسياسات المعتمدة".

وحسب بيان تفاصيل مكافآت أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء اللجان المنبثقة عنه للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025م. في الملحق رقم (1) أدناه:

وبعد اطلاع لجنة الترشيحات والمكافآت بالتمديد بتاريخ 3 مايو 2026م، بشأن صرف مكافآت أعضاء مجلس الإدارة ومكافآت أعضاء اللجان المنبثقة عنه، وعليه تمت التوصية وذلك تمهيداً لإدراجها ضمن بنود اجتماع الجمعية العامة القادم للحصول على الاعتماد النهائي.

توقيع السادة أعضاء لجنة الترشيحات والمكافآت

الأعضاء	الصفة	التوقيع
توصية لجنة الترشيحات والمكافآت		
1	رئيس اللجنة	
2	عضو	
3	عضو	

ملحق (1)

اسم عضو المجلس	صفة العضوية /مجلس	اجمالي المكافآت
عبد الله بن عبد الرحمن الشلاش	• رئيس مجلس الإدارة	0
عبد الكريم بن عبد العزيز الدعيبي	• نائب رئيس مجلس الإدارة	0
أناند سودرشن رهيجا	• عضو مجلس الإدارة	0
طارق سامي زيتون	• عضو مجلس الإدارة	0
عبد الرحمن بن عبد العزيز المسند	• عضو مجلس الإدارة	50,000
محمد بن مسفر المالكي	• عضو مجلس الإدارة	50,000
خالد محمد خليل فقيه	• عضو مجلس الإدارة	50,000
المجموع بآلاف الريالات		150,000

اسم عضو اللجنة	صفة العضوية /اللجنة	اجمالي المكافآت
غالب جمال جرار	• عضو لجنة المراجعة • عضو لجنة الترشيحات والمكافآت (قبل إعادة التشكيل)	55,000
عصام عبد العزيز الصقير	• رئيس لجنة المراجعة • رئيس لجنة المكافآت والترشيحات (قبل إعادة التشكيل)	60,000
فيصل عبد العزيز الفوزان	• عضو لجنة إدارة المخاطر	50,000
محمد عبد الله العثيم	• رئيس لجنة الترشيحات والمكافآت (بعد إعادة التشكيل)	10,000
مشعل محمد الكثيري	• عضو لجنة الترشيحات والمكافآت (بعد إعادة التشكيل)	10,000
زياد نعيم الشعار	• رئيس اللجنة التنفيذية (بعد إعادة التشكيل)	0
جوزاف مالك الكوراني	• عضو اللجنة التنفيذية (بعد إعادة التشكيل)	0
المجموع بآلاف الريالات		185,000

**Decision of the Board of Directors of
Quara Finance Company (By Circulation),
No. (٢٠/٤٦/٢٠٢٥) Dated ١٦/٠٤/٢٠٢٥**

**قرار مجلس إدارة شركة كوآرا للتمويل (بالتمرير)
رقم (٢٠/٤٦/٢٠٢٥) وتاريخ ١٦/٠٤/٢٠٢٥م**

We the undersigned below as a member of the Board of Directors of Quara Finance Co, A Saudi joint stock Co with CR No (١٠١٠٢٦٢١٤١) issued in Riyadh dated ٠٩/٠٢/١٤٣٠ H. Saudi Central Bank licenses no (٤٥/AS/٢٠١٦٠٥) Dated ٠٢/٠٨/١٤٣٧H And in accordance with the powers granted to us based on rules and laws followed to hold and take decision, we decided the following:




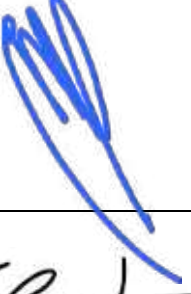

Following the review by the Board of Directors of the updated Remuneration Policy in accordance with the requirements of the regulatory and supervisory authorities,

The Board of Directors has therefore formally approved and ratified them.

نحن الموقعون أدناه بصفتنا أعضاء مجلس الإدارة في شركة كوآرا للتمويل، شركة سعودية مساهمة لها سجل تجاري رقم (١٠١٠٢٦٢١٤١) صادر من مدينة الرياض في ٠٩/٠٢/١٤٣٠هـ، وترخيص البنك المركزي السعودي رقم (٤٥/أ/ش/٢٠١٦٠٥) وتاريخ ٠٢/٠٨/١٤٣٧هـ، وبموجب الصلاحيات الممنوحة لنا وفق القواعد والقوانين المتبعة لعقد واتخاذ قرارات مجلس الإدارة، قررنا ما يلي:

وبعد اطلاع مجلس الإدارة على تحديث سياسة المكافآت وفقاً لمتطلبات الجهات التنظيمية والرقابية، وعليه تمت الموافقة والاعتماد.

توقيع السادة أعضاء مجلس الإدارة

التوقيع	الصفة	الاسم	
	رئيس مجلس الإدارة	الأستاذ/ عبد الله عبد الرحمن الشلاش	١
	نائب رئيس مجلس الإدارة	الأستاذ/ عبد الكريم عبد العزيز الدعيجي	٢
	عضو	الأستاذ/ عبد الرحمن عبد العزيز المسند	٣
	عضو	الأستاذ/ محمد مسفر المالكي	٤
	عضو	الأستاذ/ خالد محمد فقيه	٥
	عضو	الأستاذ/ طارق ساي زيتون	٦
	Member	Mr. Anand Sudarshan Raheja	٧

محضر اجتماع الجمعية العامة العادية (الاجتماع الأول)

شركة كوارا للتمويل (شركة مساهمة مدرجة)

بناءً على دعوة مجلس الإدارة الموجهة الى السادة المساهمين في الشركة، فقد انعقدت الجمعية العامة العادية للمساهمين في يوم الأربعاء الموافق ٢٠٢٥/٠٦/٠٤ م في تمام الساعة ١٩:١٥ مساءً عبر وسائل التقنية الحديثة باستخدام منظومة تداولاتي.

وقد ترأس الجمعية الأستاذ / عبد الكريم بن عبد العزيز الدعيحي نائب رئيس مجلس الإدارة، وحضر اجتماع الجمعية مندوب هيئة السوق المالية (ماجد بن عميره) وأعلن الرئيس اكتمال النصاب القانوني اللازم لصحة انعقاد الجمعية العامة حيث بلغت الأسهم الحاضرة أصالة عدد (٢٨,٨١٦,٦٧٤) سهم من أسهم رأس المال والتي تمثل نسبة (٩٦,٠٥٥٨%)، وتم تعيين الأستاذة / ريم بنت تلال التلال، كأمين السر للجمعية. وتعيين أعضاء لجنة فرز الأصوات كما يلي:

١- الأستاذ/ احمد بن صلاح الدين ابوعشي

٢- الأستاذ/ عبد الله بن قاعد العازي

وقد تم فتح باب النقاش على بنود جدول الأعمال والتي اشتملت على ما يلي:

١. الاطلاع على تقرير مجلس الإدارة للسنة المالية المنتهية في ٣١-ديسمبر ٢٠٢٤ م ومناقشته.
٢. التصويت على تقرير مراجع حسابات الشركة عن السنة المالية المنتهية في ٣١-١٢-٢٤ م بعد مناقشته.
٣. الاطلاع على القوائم المالية للسنة المالية المنتهية في ٣١-١٢-٢٤ م ومناقشتها.
٤. التصويت على الأعمال والعقود التي تمت عن السنة المالية المنتهية في ٣١-١٢-٢٤ م. بين الشركة وشركة كوارا تك، حيث ان كوارا تك خاضعة للسيطرة من قبل الثلاث مساهمين وهم شركة الموارد الاولى وشركة عوائد المالية وشركة نواقيس للتجارة جميعهم لديهم سيطرة مشتركة على شركة كوارا للتمويل. مصلحة (غير مباشرة) فيها، وهي عبارة عن تطوير البرمجيات والتطبيقات النظامية لشركة كوارا دون شروط او مزايا تفضيلية وبلغ اجمالي قيمة التعاملات الممثلة للعام ٢٠٢٤ م بمبلغ (٣,١٣٣,٦٥٥) ريال سعودي.

٥. التصويت على الأعمال والعقود التي تمت عن السنة المالية المنتهية في ٢٠٢٤-١٢-٣١ م بين الشركة وشركة الخير المالية حيث ان أعضاء مجلس إدارة شركة كوارا للتمويل أ/ عبد الله بن عبد الرحمن الشلاش (رئيس مجلس الإدارة)، أ/ عبد الرحمن بن عبد العزيز المسند (عضو مجلس الإدارة)، أ/ عبد الكريم عبد العزيز الدعيجي (نائب رئيس مجلس الإدارة) لديهم مصالح غير مباشرة في هذا التعامل لكونهم أعضاء في مجلس إدارة شركة الخير كإيصال السعودية. وهي عبارة عن الرسوم المهنية والنفقات المدفوعة لشركة الخير كإيصال مقابل تعيينها مدير سجل اكتاب للسنة المالية ٢٠٢٤ م. بمبلغ (٨٦٢,٥٠٠) ريال سعودي.

٦. التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المنتهية في ٢٠٢٤-١٢-٣١ م.

٧. التصويت على تعديل (سياسة) مكافئات والتعويضات لأعضاء مجلس الإدارة واللجان وكبار التنفيذيين.

٨. التصويت على صرف مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة بمبلغ (١٣٦,٠٠٠) ريال عن السنة المالية المنتهية في ٢٠٢٤-١٢-٣١ م.

٩. التصويت على صرف مكافأة أعضاء اللجان المنبثقة من مجلس الإدارة بمبلغ (١١٤,٠٠٠) ريال عن السنة المالية المنتهية

في ٢٠٢٤-١٢-٣١ م.

١٠. التصويت على تعيين (مراجع) حسابات الشركة من بين المرشحين بناءً على توصية لجنة المراجعة؛ وذلك لفحص

ومراجعة وتدقيق القوائم المالية للربع (الثاني/ الثالث/ الرابع/ السنوي) من السنة المالية المنتهية في ٢٠٢٥-١٢-٣١ م،

والربع الأول من السنة المالية المنتهية في ٢٠٢٦-١٢-٣١ م، وتحديد أتعابه.

وبعد ذلك، تم توجيه مراجع الحسابات الخارجي لتلاوة تقريره للعام المالي المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م.

كما أتاحت الفرصة للسادة المساهمين الحاضرين بمناقشة ما ورد في تقرير المراجع الخارجي ولم يتم توجيه أي سؤال او استفسار

قام رئيس الجمعية بتذكير الحاضرين بالتصويت على بنود جدول الأعمال قبل انتهاء الوقت المحدد للجمعية وغلق باب التصويت.

تم حصر نتائج التصويت حسبما وردت من مركز الإيداع بعد إيقاف التصويت الإلكتروني في تمام الساعة (٧:٤٥) مساءً، وبعد

جمع وفرز الأصوات جاءت النتائج كما يلي:

البند رقم (١): تم الاطلاع على تقرير مجلس الإدارة للسنة المالية المنتهية في ٣١-ديسمبر ٢٠٢٤ م ومناقشته.

البند رقم (٢): الموافقة على تقرير مراجع حسابات الشركة عن السنة المالية المنتهية في ٢٠٢٤-١٢-٣١ م ومناقشته، بموافقة

(٢٨,٨٠٧,٩٣٠) سهماً بلغت نسبتها (٩٩,٩٦٩٦٦%) من إجمالي الأسهم الممثلة في الجمعية.

البند رقم (٣): تم الاطلاع على القوائم المالية للسنة المالية المنتهية في ٣١-١٢-٢٠٢٤ م ومناقشته.

البند رقم (٤): الموافقة على الأعمال والعقود التي تمت عن السنة المالية المنتهية في ٣١-١٢-٢٠٢٤ م، بين الشركة وشركة كوارا تك، حيث ان كوارا تك خاضعة للسيطرة من قبل الثلاث مساهمين وهم شركة الموارد الاولى وشركة عوائد المالية وشركة نواقيس للتجارة جميعهم لديهم سيطرة مشتركة على شركة كوارا للتمويل. مصلحة (غير مباشرة) فيها، وهي عبارة عن تطوير البرمجيات والتطبيقات النظامية لشركة كوارا دون شروط او مزايا تفضيلية وبلغ اجمالي قيمة التعاملات الممتثلة للعام ٢٠٢٤ م بمبلغ (٣,١٣٣,٦٥٥) ريال سعودي، بموافقة (١,٤٥٢,١٧٠) سهماً بلغت نسبتها (٩٩,٠١١%) من إجمالي الأسهم الممتثلة في الجمعية التي يحق لها التصويت

البند رقم (٥): الموافقة على الأعمال والعقود التي تمت عن السنة المالية المنتهية في ٣١-١٢-٢٠٢٤ م بين الشركة وشركة الخير المالية حيث ان أعضاء مجلس إدارة شركة كوارا للتمويل أ/عبد الله بن عبد الرحمن الشلاش (رئيس مجلس الادارة)، أ/عبد الرحمن بن عبد العزيز المسند (عضو مجلس الادارة)، أ/عبد الكريم عبد العزيز الدعيجي (نائب رئيس مجلس الادارة) لديهم مصالح غير مباشرة في هذا التعامل لكونهم أعضاء في مجلس إدارة شركة الخير كابيتال السعودية. وهي عبارة عن الرسوم المهنية والنفقات المدفوعة لشركة الخير كابيتال مقابل تعيينها مدير سجل اكتتاب للسنة المالية ٢٠٢٤ م. بمبلغ (٨٦٢,٥٠٠) ريال سعودي، بموافقة (٢٨,٧٧٦,٤٣٩) سهماً بلغت نسبتها (٩٩,٨٦٠,٣٨%) من إجمالي الأسهم الممتثلة في الجمعية.

البند رقم (٦): الموافقة على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المنتهية في ٣١-١٢-٢٠٢٤ م، بموافقة (٢٨,٨٠٢,١٧٠) سهماً بلغت نسبتها (٩٩,٩٤٩٦٧%) من إجمالي الأسهم الممتثلة في الجمعية.

البند رقم (٧): الموافقة على تعديل (سياسة) مكافئات والتعويضات لأعضاء مجلس الإدارة واللجان وكبار التنفيذيين، بموافقة (٢٨,٨٠٢,٩٤٠) سهماً بلغت نسبتها (٩٩,٩٥٢٣٤%) من إجمالي الأسهم الممتثلة في الجمعية.

البند رقم (٨): الموافقة على صرف مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة بمبلغ (١٣٦,٠٠٠) ريال

عن السنة المالية المنتهية في ٣١-١٢-٢٠٢٤ م، بموافقة (٢٨,٨٠٧,٩٣٠) سهماً بلغت نسبتها (٩٩,٩٦٩٦٦%) من إجمالي الأسهم الممتثلة في الجمعية.

البند رقم (٩): الموافقة على صرف مكافأة أعضاء اللجان المنتهية من مجلس الإدارة بمبلغ (١١٤,٠٠٠) ريال عن السنة المالية المنتهية في ٣١-١٢-٢٠٢٤ م، بموافقة (٢٨,٨٠٧,٩٣٠) سهماً بلغت نسبتها (٩٩,٩٦٩٦٦%) من إجمالي الأسهم الممتثلة في الجمعية.

البند رقم (١٠): التصويت على تعيين (مراجع) حسابات الشركة من بين المرشحين بناءً على توصية لجنة المراجعة؛ وذلك لفحص ومراجعة وتدقيق القوائم المالية للربع (الثاني/ الثالث/ الرابع/ السنوي) من السنة المالية المنتهية في ٣١-١٢-٢٥ م، والربع الأول من السنة المالية المنتهية في ٣١-١٢-٢٦ م، وتحديد أتعابه.

عليه تمت الموافقة على تعيين (شركة كي بي ام جي الفوزان وشركاءه (KPMG)) كمراجع حسابات الشركة من بين المرشحين، بعد تحديد أتعابه من قبل الجمعية العامة العمومية بمبلغ (٩٥٠,٠٠٠) ريال سعودي لفحص ومراجعة وتدقيق القوائم المالية للربع (الثاني/ الثالث/ الرابع/ السنوي) من السنة المالية المنتهية في ٣١-١٢-٢٥ م، والربع الأول من السنة المالية المنتهية في ٣١-١٢-٢٦ م، بموافقة (٢٨,٧٨١,٥٦٠,٠٠٠) سهماً بلغت نسبتها (٩٩,٨٧٨١٥%) من إجمالي الأسهم الممثلة في الجمعية.

وتم إفادة السادة المساهمين الحاضرين بالنتيجة وانتهى الاجتماع في تمام الساعة الثامنة والنصف مساءً وتم توجيه الشكر لكافة المساهمين الحاضرين.

والله الموفق،

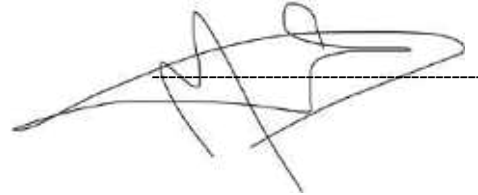
سكرتير الجمعية

ريم بنت تلال التلال



رئيس الجمعية

سعادة الأستاذ/ عبد الكريم بن عبد العزيز الدعيجي



سياسة المكافآت والتعويضات لأعضاء
مجلس الإدارة ولجانه وكبار التنفيذيين

QRPO-RC-1.1

موجز الوثيقة

الوصف	
اسم الوثيقة:	سياسة المكافآت والتعويضات لأعضاء مجلس الإدارة ولجانته وكبار التنفيذيين
مالك الوثيقة:	إدارة الشؤون القانونية والحوكمة
نوع الوثيقة:	سياسة
ترميز الوثيقة:	QRPO-RC-1.1
التصنيف:	داخلي
الحالة:	معتمد دورية التحديث: 36 شهراً / عند الحاجة
موضع الحفظ:	الملف المشترك – إدارة الشؤون القانونية والحوكمة
رقم الإصدار الأخير:	1.0
تاريخ اعتماد الإصدار الأخير:	م2024/10/17

سجل الإصدارات

وصف التحديث	نوع التحديث	رقم القرار	تاريخ الاعتماد	رقم الإصدار	ترميز الوثيقة
إصدار النسخة الأولى للسياسة	اصدار جديد	-	25 سبتمبر 2022	1.0	RUP012024
تعديل جزئي مع تعديل بعض البنود وفقاً للمتطلبات النظامية	تعديل جزئي	-	30 ديسمبر 2024	1.1	QRPO-RC-1.1

الموافقات على الوثيقة

الاسم	المنصب/الجهة	الصلاحيات	التاريخ	قرار
ريم تلال التلال	رئيس الشؤون القانونية والحوكمة	الإعداد	م2024/12/30	رقم (20-46-2025)
-	لجنة الترشيحات والمكافآت	التوصية	-	-
-	مجلس الإدارة	المصادقة	م2025/03/25	-
-	الجمعية العمومية (المساهمين)	الاعتماد	م2025/06/04	-

الفهرس

4	المقدمة:
4	هدف السياسة:
4	المعايير العامة للمكافآت:
5	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة:
6	مكافآت أعضاء اللجان:
6	مكافآت الإدارة التنفيذية:
7	مكافآت الرئيس التنفيذي:
7	محددات إضافية للمكافآت وطريقة الصرف:
7	بيان تفاصيل مكافآت أعضاء مجلس الإدارة واللجان المنبثقة منه:
8	الأحكام العامة:
9	المراجع:
10	الملاحق:

المقدمة:

تم إعداد سياسة مكافآت أعضاء مجلس الإدارة ولجانته المنبثقة وكبار التنفيذيين بشركة كوارا للتمويل بهدف التوافق مع اللوائح والأنظمة ذات الصلة.

هدف السياسة:

تهدف هذه السياسة إلى تحديد معايير واضحة لمكافآت أعضاء مجلس الإدارة ولجانته المنبثقة منه وكبار التنفيذيين في ضوء متطلبات نظام الشركات ولائحته التنفيذية، وأنظمة ولوائح البنك المركزي السعودي، ولوائح هيئة سوق المالية، وتماشياً مع النظام الأساس للشركة. كما تهدف السياسة إلى جذب أفراد يتمتعون بقدر من الكفاءة والقدرة والموهبة من أجل العمل في مجلس الإدارة واللجان المنبثقة والإدارة التنفيذية من خلال تبني خطط وبرامج محفزة للمكافآت ومرتبطة بالأداء، مما يساهم في تحسين أداء الشركة وتحقيق مصالح مساهميه.

المعايير العامة للمكافآت:

تختص لجنة الترشيحات والمكافآت بالتوصية للمجلس بمكافآت أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء اللجان المنبثقة منه وكبار التنفيذيين في الشركة، وفقاً للمعايير المعتمدة وذلك على النحو التالي:

1. أن تكون المكافآت متناسبة مع نشاط الشركة والمهارات اللازمة لإدارتها.
2. مراعاة ربط الجزء المتغير من المكافآت بالأداء على المدى الطويل.
3. تراعي الشركة انسجام المكافآت مع استراتيجية الشركة وأهدافها ومع حجم وطبيعة ودرجة المخاطر لديها.
4. تأخذ الشركة في الاعتبار ممارسات الشركات الأخرى وما هو سائد في سوق العمل في تحديد المكافآت، مع تفادي ما قد ينشأ عن ذلك من ارتفاع غير مبرر للمكافآت والتعويضات.
5. تحدّد المكافآت بناءً على مستوى الوظيفة، والمهام والمسؤوليات المنوطة بشاغلها، والمؤهلات العلمية، والخبرات العملية، والمهارات، ومستوى الأداء.

6. أن تكون المكافآت عادلة ومنتاسبة مع اختصاصات العضو والأعمال والمسؤوليات التي يقوم بها ويتحملها أعضاء مجلس الإدارة أو اللجان، بالإضافة الى الأهداف المحددة من قبل مجلس الإدارة المراد تحقيقها خلال السنة المالية.
 7. الأخذ بعين الاعتبار القطاع الذي تعمل فيه الشركة وحجمها وخبرات الأعضاء.
 8. أن تكون المكافآت كافية بشكل معقول لاستقطاب أعضاء ذوي كفاءة وخبرة مناسبة وتحفيزهم والإبقاء عليهم.
 9. يجوز أن تكون مكافآت أعضاء مجلس الإدارة متفاوتة المقدار بحيث تعكس مدى خبرة العضو واختصاصاته والمهام المنوطة به وإستقلاله وعدد الجلسات التي يحضرها وغيرها من الاعتبارات.
 10. يتم إيقاف صرف المكافآت أو استردادها إذا تبين أنها تقرر بناءً على معلومات غير دقيقة قدمها عضو في مجلس الإدارة أو لجانه المنبثقة أو كبار التنفيذيين؛ وذلك لمنع استغلال الوضع الوظيفي للحصول على مكافآت غير مستحقة.
- في حال تطوير برنامج منح أسهم في الشركة لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية وموظفيها سواء أكانت إصداراً جديداً أم أسهماً أشرتتها الشركة يتم ذلك تحت إشراف لجنة الترشيحات والمكافآت وبما يتوافق مع النظام الأساس للشركة وأنظمة ولوائح البنك المركزي السعودي ذات العلاقة.

مكافآت أعضاء مجلس الإدارة:

1. تتكون مكافآت أعضاء مجلس الإدارة في شركة كوارا للتمويل من مبلغ معين أو بدل حضور عن الجلسات أو بدل مصروفات أو مزايا عينية أو نسبة من صافي الأرباح ويجوز الجمع بين اثنتين أو أكثر من هذه المزايا وفقاً لما نصت عليه المادة السادسة والسبعون من نظام الشركات ووفقاً للمادة العشرون من النظام الأساس للشركة، وتم تحديد المبالغ المذكورة بهذه السياسة وأي تعديلات تطرأ عليها لاحقاً يتم اعتمادها وفقاً للأنظمة واللوائح المعتمدة.
2. يجوز أن تكون هذه المكافآت متفاوتة المقدار وفي ضوء سياسة تصدرها لجنة الترشيحات والمكافآت ورفعها الى مجلس الإدارة للنظر فيها تمهيدا لاعتمادها من الجمعية العمومية للمساهمين.
3. مراعاة ألا تكون مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المستقلين نسبة من الأرباح التي تحققها الشركة أو أن تكون مبنية بشكل مباشر أو غير مباشر على ربحية الشركة.

مكافآت أعضاء اللجان:

1. يحدد ويعتمد مجلس الإدارة مكافآت عضوية لجانته المنبثقة منه، وبدلات الحضور وغيرها من استحقاقات بناء على توصية من لجنة الترشيحات والمكافآت.
2. تتكون مكافآت عضوية اللجان المنبثقة من مجلس الإدارة من مكافآت سنوية (مبلغ مقطوع) وبدلات حضور الاجتماعات وغيرها من الإستحقاقات كما هو موضح في هذه السياسة.
3. عند تشكيل عضوية اللجان المنبثقة من مجلس الإدارة، يراعي عدد اللجان التي يمكن لعضو المجلس أن يشغلها.

مكافآت الإدارة التنفيذية:

تقوم لجنة الترشيحات والمكافآت بمراجعة سلم الرواتب المحدد لجميع الموظفين وكبار التنفيذيين وبرنامج وخطط الحوافز بشكل مستمر واعتمادها وذلك بناء على توصية من الإدارة التنفيذية وتشتمل مكافآت الإدارة التنفيذية على ما يلي:

1. راتب أساس (يتم دفعه في نهاية كل شهر ميلادي وبصفة شهرية)
2. وبدلات تشتمل، على سبيل المثال لا الحصر، بدل سكن، وبدل مواصلات، ، وبدل هاتف
3. مزايا تأمين طبي له ولعائلته.
4. مكافآت سنوية مرتبطة بمؤشرات الأداء وفقاً للتقييم السنوي الذي يتم بهذا الخصوص.
5. الخطط التحفيزية قصيرة الأجل المرتبطة بالأداء الاستثنائي، والخطط التحفيزية طويلة الأجل مثل برامج خيارات الأسهم (متى وجدت).
6. مزايا أخرى تشمل على سبيل المثال لا الحصر، إجازة سنوية، وتذاكر سفر سنوية، ومكافآت نهاية خدمة حسب نظام العمل وسياسة الموارد البشرية المعتمدة من قبل مجلس الإدارة.
7. يتم اعتماد الخطط والبرامج والموجهات العامة لمكافآت كبار التنفيذيين من قبل لجنة لمكافآت والترشيحات.
8. يقوم الرئيس التنفيذي بتنفيذ سياسة المكافآت والحوافز للموظفين وكبار التنفيذيين في ضوء الخطط والبرامج والموجهات العامة التي تقرها اللجنة.

مكافآت الرئيس التنفيذي

بناء على توصية لجنة الترشيحات والمكافآت بشأن المكافآت السنوية للرئيس التنفيذي يقرر المجلس الموافقة بإعتماد مكافآت الأداء للرئيس التنفيذي.

محددات إضافية للمكافآت وطريقة الصرف:

- ❖ يستحق العضو المكافآت اعتباراً من تاريخ انضمامه للمجلس أو اللجنة ووفقاً لمدة عضويته.
- ❖ يتم إعداد إجراءات صرف المكافآت الخاصة بأعضاء مجلس الإدارة واللجان من قبل أمين سر المجلس على أن يتم اعتماد أمر صرفها من قبل الرئيس التنفيذي.
- ❖ يجوز صرف بدل حضور اجتماعات المجلس وبدل حضور اجتماعات اللجان بعد كل اجتماع، أما المكافآت السنوية للمجلس واللجان المنبثقة منه سيتم صرفها بنهاية كل سنة ميلادية بموجب هذه السياسة بعد اقرارها في اجتماع الجمعية العمومية.

بيان تفاصيل مكافآت أعضاء مجلس الإدارة واللجان المنبثقة منه:

1. الحد الأعلى لإجمالي مكافآت شغل عضوية المجلس واللجان مبلغ (100,000) ألف ريال سعودي سنوياً
2. كافة المكافآت الموضحة أعلاه غير متضمنة مبلغ بدل حضور الاجتماعات المحددة بمبلغ (2000) ريال عن كل اجتماع، وتم توضيح بدلات الحضور وفقاً للجدول أدناه:

البيان	عدد الاجتماعات وفقاً للمتطلبات النظامية	الحد الأقصى
مجلس الإدارة	4 اجتماعات خلال العام	8000 ريال سعودي لكل عضو
اللجنة التنفيذية	6 اجتماعات خلال العام	12000 ريال سعودي لكل عضو
لجنة المراجعة	4 اجتماعات خلال العام	8000 ريال سعودي لكل عضو
لجنة الترشيحات والمكافآت	2 اجتماع خلال العام	4000 ريال سعودي لكل عضو

Document No.:	QRPO-RC-1.1	Rev.:	Approved	Date of Issue:	2024/12/30 م	Page:	Page 8 of 10
(8000) ريال سعودي لكل عضو		4 اجتماعات خلال العام			لجنة إدارة المخاطر والائتمان		

3. تأمين حجز الفندق للأعضاء القادمين من خارج مدينة مقر الاجتماع، او صرف بدل مبيت يعادل تكلفة الإقامة
4. تأمين تذاكر السفر على درجه رجال الاعمال للقادمين من خارج مدينة مقر الاجتماع، او صرف بدل مالي يعادل قيمة التذكرة
5. منح مكافأة تشجيعية لأعضاء مجلس الإدارة من صافي الأرباح وفقا لما يقره رئيس المجلس

الأحكام العامة:

- ❖ يعمل بما جاء في هذه السياسة ويتم الالتزام به من قبل الشركة اعتباراً من تاريخ اعتمادها من قبل الجمعية العمومية للمساهمين ويتم مراجعة هذه السياسة بصفة دورية أو عند الحاجة من قبل لجنة الترشيحات والمكافآت، ويتم عرض أي تعديلات مقترحة من قبل اللجنة على مجلس الإدارة، الذي يقوم بدراسة ومراجعة واعتماد التعديلات المقترحة ويوصي بها للجمعية العمومية للمساهمين لاعتماده.
- ❖ يجب أن يشتمل تقرير مجلس الإدارة السنوي على بيان شامل لكل ما حصل عليه أعضاء مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عنه خلال السنة المالية من مكافآت وبدل مصروفات وغير ذلك من المزايا، وأن يشتمل كذلك على بيان ما قبضه أعضاء المجلس بوصفهم عاملين أو إداريين أو نظير أعمال فنية أو إدارية أو استشارات (إن وجدت) وأن يشتمل كذلك على بيان بعدد جلسات المجلس وعدد الجلسات التي حضرها كل عضو من تاريخ آخر اجتماع للجمعية العمومية.
- ❖ يجوز لأي عضو من أعضاء مجلس الإدارة أو اللجان المنبثقة عن المجلس أو كبار التنفيذيين التنازل عن المكافآت الممنوحة لهم وفقاً لما ورد في هذه السياسة.

المراجع:

المرجع	
1	نظام الأساس لشركة كوارا للتمويل
2	نظام الشركات الصادر بمرسوم ملكي رقم (م/132) وتاريخ 1443/12/01 هـ - الموافق: 2022/06/30 م.
3	اللائحة التنفيذية لنظام الشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية وتاريخ 1438/01/16 هـ - الموافق: 2016/10/17 م.
4	لائحة حوكمة الشركات الصادر عن مجلس هيئة السوق المالية وتاريخ 1438/05/16 هـ - الموافق: 2017/02/13 م.
5	المبادئ الرئيسية للحوكمة في المؤسسات المالية الصادر عن البنك المركزي السعودي وتاريخ 1442/11/21 هـ - الموافق 2021/06/30 م.
6	نظام مراقبة شركات التمويل الصادر عن البنك المركزي السعودي وتاريخ 1433/08/14 هـ - الموافق: 2012/07/03 م.
7	اللائحة التنفيذية لنظام مراقبة شركات التمويل الصادر عن البنك المركزي السعودي وتاريخ 1434/04/14 هـ - الموافق: 2013/02/24 م.
8	ضوابط تحديد وصرف مكافآت أعضاء مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عنه في المؤسسات المالية الصادر عن البنك المركزي السعودي في التعميم رقم (45048798) وتاريخ 1445/07/25 هـ - الموافق: 2024/02/04 م.

الملاحق:

ملحق رقم (1)

❖ يجب أن يتم التقيد بالجدول أدناه وفقاً لما ورد في التعميم المذكور في بند (المراجع) - الفقرة رقم (8)، في تقرير مجلس الإدارة السنوي، وأن يكون على نحو الآتي:

اسم عضو المجلس/اللجنة	نوع العضوية (عضو مجلس/لجنة تنفيذي، غير تنفيذي، مستقل)	مبلغ محدد (القيمة إجمالاً بالآلاف الريالات)	بدل حضور الجلسات (القيمة إجمالاً بالآلاف الريالات)	مزاي عينية (القيمة إجمالاً بالآلاف الريالات)	نسبة من الأرباح (تحددتها مع القيمة إجمالاً بالآلاف الريالات)	الأسهم الممنوحة (تحددتها مع القيمة إجمالاً بالآلاف الريالات)	مكافأة رئيس المجلس أو العضو المنتدب، أو أمين السر إن كان من الأعضاء (القيمة إجمالاً بالآلاف الريالات)	أخرى (تسميتها مع القيمة إجمالاً بالآلاف الريالات)	المجموع (بالآلاف الريالات)
									المجموع بالآلاف الريالات

البند التاسع:

التصويت على تعيين (مراجع) حسابات للشركة من بين المرشحين بناءً على توصية لجنة المراجعة، وذلك لفحص ومراجعة وتدقيق القوائم المالية للربع (الثاني/ الثالث/ الرابع/ السنوي) من السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2026 م، والربع الأول من السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2027 م وتحديد أتعابه.

Audit Committee Internal Memo

To: Members of the Audit Committee

From: Management

Date: March 31, 2026

Subject: Recommendation for the Appointment of External Auditors (Q2 2026 – Q1 2027)

Purpose

The purpose of this memorandum is to provide the Audit Committee with a formal recommendation regarding the appointment of the external auditor for the fiscal year 2026, covering the period from Q2 2026 through Q1 2027. Following a comprehensive evaluation of technical and commercial proposals, Management seeks the Committee's endorsement to reappoint KPMG for the upcoming audit cycle.

Background and Proposal Process

In compliance with the Saudi Central Bank (SAMA) and Capital Market Authority (CMA) corporate governance frameworks, the company initiated a competitive bidding process to ensure transparency and market-aligned audit pricing. Proposals were solicited from a mix of "Big 4" and "Tier 2" firms to provide a robust benchmark for the audit mandate.

The following firms submitted formal proposals:

- KPMG (Incumbent)
- Ernst & Young (EY)
- BDO

Scope of work

- Audit of financial statements (Q2 2026 to Q1 2027 and Annual 2026)
- Audit certificate based on agreed upon procedures (AUP) in relation to SAMA prudential return
- Non-Audit Assurance in Accordance with Article 71 of Corporate Law Related Party Transactions
- Supply all reports in Arabic and English language

Financial Summary of Proposals

All participating firms submitted bids based on a standardized scope of work, including quarterly reviews and the annual statutory audit for the 2026 fiscal year.

Audit Firm	Classification	Proposed Annual Fee (SAR)
BDO	Tier 2	685,000
KPMG	Big 4	1,080,000

Audit Firm	Classification	Proposed Annual Fee (SAR)
EY	Big 4	1,300,000

Management Evaluation and Rationale

While BDO presented the most competitive commercial bid, Management recommends the reappointment of KPMG based on the following strategic considerations:

- **Institutional Credibility & Stakeholder Confidence:** As a listed financing entity, maintaining a "Big 4" auditor is vital for maintaining investor confidence and supporting our credit rating stability. KPMG's global brand provides the high level of assurance expected by international and local stakeholders.
- **Governance Continuity:** 2025 marked KPMG's first year of appointment. Changing auditors after a single cycle can result in "knowledge loss" and operational friction. Retaining KPMG for a second year allows them to leverage their existing understanding of our internal controls and financial systems, ensuring a more efficient audit.
- **Cost-Efficiency within Tier 1:** KPMG's proposal is SAR 220,000 more cost-effective than EY, while providing the same level of Tier 1 expertise. Their performance during the 2025 cycle was satisfactory, demonstrating a deep understanding of the KSA regulatory environment.
- **Risk Mitigation:** The complexities of the financing sector require auditors with specialized experience in SAMA-regulated entities. KPMG's familiarity with our specific portfolio reduces the risk of transition-related reporting delays.

5. Recommendation

Management requests the Audit Committee to:

1. Recommend to the Board of Directors the selection of KPMG as the external auditor for the 2026 fiscal year at a fee of SAR 1.1 million.
2. Authorize the finalization of engagement terms to be presented for final shareholder approval at the upcoming Ordinary General Assembly (OGA).

Board Internal Memo

To: The Board of Directors

From: Management

Date: March 31, 2026

Subject: Recommendation for the Appointment of External Auditors for the period from Q2 2026 to Q1 2027 and Fiscal Year 2026

Purpose:

The purpose of this memo is to seek Board approval for the reappointment of KPMG as the external auditor for the company for the 2026 fiscal year (Q2 2026 to q1 2027), following a competitive proposal process and evaluation of technical and commercial proposals.

2. Background

In line with the Saudi Central Bank (SAMA) and Capital Market Authority (CMA) corporate governance requirements, the company invited proposals for the external audit mandate. This process ensures transparency and confirms that the audit fees remain competitive and aligned with market standards for listed financing entities.

Proposals were solicited and received from three firms:

- KPMG (Incumbent)
- Ernst & Young (EY)
- BDO

3. Financial Summary of Proposals

All three firms submitted proposals based on a consistent scope of work, including quarterly reviews and the annual statutory audit.

Audit Firm	Proposed Annual Fee (SAR)	Classification
BDO	685,000	Tier 2
KPMG	1,080,000	Big 4
EY	1,300,000	Big 4

4. Management Evaluation and Rationale

While BDO submitted the lowest commercial bid, Management recommends the reappointment of KPMG based on the following strategic and governance considerations:

- **Institutional Credibility:** As a listed and rated financing company, maintaining a "Big 4" auditor is critical for investor confidence and credit rating stability. KPMG's global brand provides the necessary level of assurance required by international and local stakeholders.
- **Governance Continuity:** 2025 marked KPMG's first year of appointment. From a governance perspective, changing auditors annually can lead to "knowledge loss" and operational friction. Retaining the same firm for a second year allows the auditor to build on their existing understanding of our internal controls and financial systems.
- **Value and Technical Alignment:** KPMG's proposal is SAR 220,000 more cost-effective than EY, while offering the same Tier 1 level of expertise. Their performance during the 2025 audit cycle was satisfactory, and they possess a deep understanding of our specific regulatory environment.
- **Risk Mitigation:** The complexity of the financing sector requires auditors with significant local experience in SAMA-regulated entities. KPMG's existing familiarity with our portfolio reduces the risk of transition-related delays in reporting.

5. Recommendation

Based on the above, Management recommends that the Board:

1. Approve the selection of KPMG as the external auditor for the 2026 fiscal year (Q2 2026 to Q1 2027) at a fee of SAR 1.1 million.
2. Authorize the Audit Committee to finalize the engagement terms and present the recommendation to the General Assembly for final shareholder approval.

Tell me what you want to do

Reply Reply All Forward Move to: ? Mark Unread Find

RFP for External audit of Quara Finance

raider@sa.ey.com >

Reply

nsinghani

Warning: Do not open attachment or click link unless you are sure this email comes from a known sender and you know the content is safe

quote our estimated proposed fees for the reviews and audit of annual financial statements of *Quara Finance* for year the ending 31 December 2026.

cedures are still in progress. However, on your request we are quoting the proposed fees only, that is subject to the successful completion of EY independence and final internal risk management proced

	Proposed Audit fee
number 2026.	690,000
for the year ending 31 December	35,000
ending 30 June 2026	175,000
ending 30 September 2025	175,000
ending 31 March 2027	175,000
parties' transactions pursuant to Article	50,000
	1,300,000

it is subject to completion of EY independence and final internal risk management procedures for that we would need to meet with relevant persons in Qura Finance and obtain additional information. fees which will be billed separately.

Further clarification in this regard.

by beneficial relationship with the Company and are confident in our abilities to serve you.



Quara Finance Company

Proposal for the year ending 31 December 2026

09 March 2026



For queries and discussion:

Partner Name: Faisal Sana
Mobile: +966 55 400 7034
Email: fsana1@kpmg.com

kpmg.com/sa



Dear Board of Directors,

Together for Better

On behalf of KPMG, we would like to thank Quara Finance Company (the "Company") for reconsidering us to be auditors for the year ending 31 December 2026. It would be an honour for us to be reappointed as your external auditor. The goal of Quara Finance Company is to revolutionize finance with innovative technology to make it accessible and fair for all, which closely aligns with our values:

Integrity; Excellence; Courage; Together; For Better.

At KPMG we understand the power of trust. Our overarching commitment to you, is that we will keep providing a quality audit to the Company. This is a dynamic and changing environment. The Company needs an audit team who will deliver above and beyond expectation both in what we do and the way in which we do it. We have extensive experience of this changing landscape and will be able to provide you with the assurance you need, now and into the future.

In building trust with the public, we know that quality is central to achieving it. Without quality, we know, we will not be able to achieve our future vision for audit.

These attributes respectively, form the foundation of long-term success. We have done everything we can to become and to remain the purpose driven and values led organisation that our wide range of stakeholders' demand. We have examined and redesigned every aspect of the firm from the leadership and governance at the top, down to the detailed quality and independence processes and controls

We are looking forward to spending time with you to present this proposal document in what we trust will be a successful partnership between our organisations.



Dr. Abdullah Hamad Al Fozan

Chairman & CEO

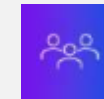
Together for better

The key to our approach is flexibility, pragmatism and open communication. Change is not easy. The critical success factor for us is going into your business with eyes wide open and fully understanding the challenges and the risks.

We make change easy.

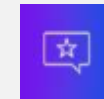
We bring new energy and fresh insight.

We accelerate our learning in unique areas.



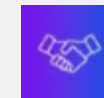
Trust and reliability

We have a team that reflects: Experience in working in other clients in your sector; market and technical knowledge as well as expertise and representation of our commitments to Nationalisation.



Quality and assurance

Our quality framework embedded in your audit is built multiple initiatives to ensure independence and quality are at the core of how we deliver your audit. Quality is at the heart of what we do and will define who we are as a firm in the future.



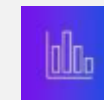
Effective collaboration

Your audit will be led by Faisal Sana who has over 20 years of experience in audit. Faisal Sana has selected his team to ensure we have a team that reflects experience, knowledge and expertise.



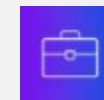
Innovative technology

KPMG Clara is the most recent, cloud-based audit platform in the market. It is digitally enabled, and provides an incredible opportunity for driving compliance, quality, and innovation on your audit.



Data and insight driven

KPMG Clara uses digital routines and data analytics to provide insight into your data. It is powerful, yet simple, and its agile and intelligent functions enhance audit quality and connect Quara Finance Company to the audit in real time.



Experience and efficiency

There are administrative processes to complete when changing auditors. We know what to do, have done it frequently and will do it effectively with a minimum of friction points.

Our fee, your investment

As a firm we believe in long term sustainable relationships characterised by mutual trust. Setting, and sticking to, a fair fee and being transparent in the way our fees are determined, provides a sound basis for that trust.

If events arise that potentially alter the scope of the audit, e.g. new accounting standards, acquisitions, disposals, reorganisations or major system changes, we will discuss the implications for our work as early as is practicable.

We understand that a competitive fee is important to you and we have made efforts to find efficiencies which we will pass on.

This proposal is subject to your investment amount to (excluding VAT and disbursements is **SAR 1,080,000** will be as follows:

Fee structure (Excluding VAT and disbursements)	
Services	SR
Audit of statutory financial statements for the year ending 31 December 2026 (including Qawaem filing)	610,000
Review for the period ending 30 June 2026, 30 September 2026 and 31 March 2027 (100,000 per Quarter)	300,000
Audit of SAMA prudential Return for the year ending December 2026	85,000
Agreed-Upon Procedures in Accordance with Article 71 of Corporate Law Related Party Transactions for the year ending December 2026	85,000
Total (excluding VAT)	1,080,000

This proposal is subject to satisfactory completion of KPMG risk assessment procedures based on information provided by the prospective client, which includes, but is not limited to Background checks, Conflict checks against any existing engagements, and Independence evaluation of existing engagements and relationships concerning applicable independence restrictions.

Further, SOCPA independence rules in Saudi Arabia prohibit the provision of audit and advisory services simultaneously to an audited entity and its controlled subsidiaries. We understand that KPMG has also submitted an advisory proposal. We would like to bring to your attention that KPMG may either be appointed as your auditors or advisors.

Benefits and value

Our fee includes all the elements required to deliver a premium and innovative audit, with no compromise on quality, featuring:

- **More Insights** that leverage on our leading market position in auditing your Company and our unique relationship with major regulatory bodies and supervisors;
- **More Commitment** from our whole firm to bring you the best team in each business and location, under the lead of dedicated partners for whom you are the absolute priority;
- **More Agility** resulting from our tailored audit approach and powerful D&A capabilities under Clara, to reimagine your audit experience;
- **More Simplicity** with the right communication and collaboration to ensure all issues are resolved swiftly.

Presenting the right, hand-picked professionals



Saleh Mohammed S Mostafa
Lead Client Service Partner

"I have personally ensured that the right team is available to serve you. You will get nothing less than total dedication from your audit team.

I am satisfied that all the resources that you require are made available to you, and that you will see a continuous and on-going effort towards service improvement and delivering added value".



Faisal Sana
Engagement Partner

Faisal is a Senior Director with over 20 years experience of financial services sector gained through his work in the financial services assurance practices of KPMG in London, Saudi Arabia and Pakistan.

He will be the engagement Partner and will work closely with the management to deliver a quality audit.

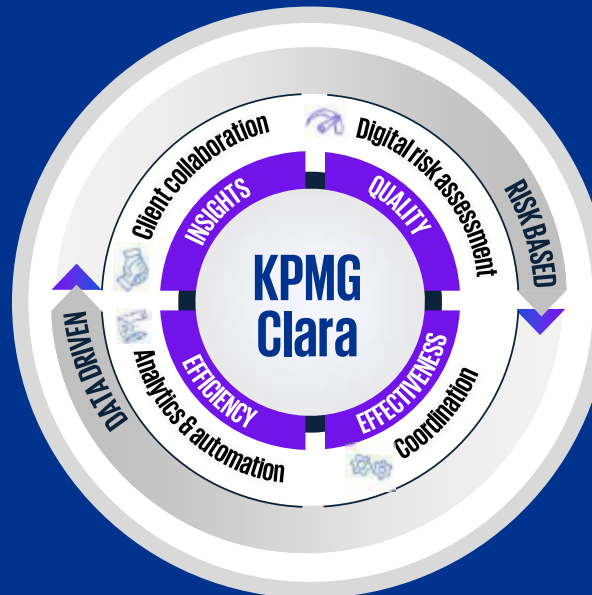
Faisal's client includes STC Bank (KSA), Saudi Central Bank (SAMA) and Riyadh Bank,



Syed Hashaam Ali
Engagement Manager

Hashaam is a manager at KPMG in Saudi Arabia with over 9 years experience of financial services sector gained through his work in the financial services practices in Pakistan and KSA. His major assurance clients have included Riyad Bank, Arab National Bank, ANB Capital Company, HSBC Saudi Arabia, Dubai Islamic Bank, United Bank Limited, Saudi Fransi Leasing and Saudi Arabian Investment Company

How we audit using KPMG Clara



A simple and managed audit

Our goal is to make the audit simple, manageable and secure for both you and us. That's why we developed KPMG Clara. KPMG Clara is an intelligent audit platform hosted in Saudi Arabia, combining three elements: KPMG Clara Workflow, KPMG Clara for Clients and KPMG Clara Analytics. What this means for you is that you receive the same high audit quality from us worldwide and the same level of collaboration everywhere. As a result, you will always know the status of your audit and avoid any unpleasant surprises toward the end of the year.

A technology powered audit

We do not use technology for the sake of it. We use it where it enhances audit quality or efficiency, such as avoiding duplication of effort by testing once centrally and sharing results among our audit teams. Our data analytics provide the basis for state-of-the-art, automated auditing that goes beyond traditional approaches involving trend & key figure analyses, or prior-year comparisons. Making data & analytics a core part of our Digital audit is critical to our mission of driving audit quality.

Our audit approach

KPMG Clara's capability ranges from simple general ledger analyses to the sifting through of complex transaction chains (e.g. in the purchase and sales process). In this way, we automatically audit a large part of the transactions. We can then focus our manual audit procedures on transactions with increased risk. We provide our analyses centrally for your company, working together with your IT department.



PROPOSAL TO PROVIDE EXTERNAL AUDIT SERVICE TO QUARA FINANCE

05 MARCH 2026

IBDO

الدكتور محمد العمري وشركاه
Dr. Mohamed Al-Amri & Co.



Mr. Amrish Shah
Chief Finance Officer
Quara Finance
Riyadh,
Kingdom of Saudi Arabia

Dear Sir,

Thank you for giving BDO Saudi Arabia the opportunity to be considered as the external auditors of Quara Finance (the “Company”) for the financial year ending 2026 and quarterly review of financial statement for the period ending 30 June 2026, 30 September 2026 and 31 March 2027. Similar to Quara Finance, BDO Dr. Mohammed Al-Amri & Co (“BDO KSA”) has a unique culture rooted in core values that ensures continuous focus on our clients and professionals and a long-term commitment to quality service. Our clients experience our culture through a service approach characterized by extensive involvement of senior professionals, direct access to top technical resources, and straightforward, proactive communications delivered through a centralized, responsive, knowledgeable client service team.

At BDO, our value proposition is built around three core themes: **exceptional audit quality, building trust, and embracing innovation** – all underpinned by our deep understanding of your business and the Saudi market.

Exceptional quality: Audit quality is at the heart of everything we do and is our foremost priority. As your auditors, we recognize the vital role we play in strengthening confidence and transparency within the financial sector and the capital markets.

Our approach combines a **robust audit methodology**, a **deep understanding of your business model**, and the **extensive industry experience** of our Financial Services professionals.

We are committed to delivering an audit that meets the highest standards of quality, integrity, and independence – supported by our **Risk-Based Audit Methodology, data analytics, and technology-enabled testing**.

You are a priority client for BDO, and we have assembled a dedicated team of experienced professionals, including KSA nationals, who possess strong technical expertise, commercial acumen, and prior experience in the banking and financial services sector.

Building trust: In a rapidly evolving regulatory and digital environment, **trust** is the cornerstone of sustainable business relationships.

At BDO, we believe that trust is earned through **open communication, transparency, and consistency in delivery**.

Our engagement team will work closely with management and the Audit Committee to provide meaningful insights beyond the audit, ensuring your stakeholders have confidence in the reliability of your financial reporting.

With BDO’s **global network** and **regional presence across the Middle East**, our Financial Services team brings together leading experts who collaborate seamlessly to provide local insight with global best practices. This ensures **continuity, responsiveness, and depth of experience** throughout the audit process.

Embracing innovation: BDO is transforming the audit experience through the integration of **advanced digital tools and data analytics** into every stage of our audit process.

Our **Audit Process Tool (APT)** enable us to analyze entire populations of transactions, identify anomalies early, and focus our efforts where they matter most.

This enhances audit efficiency, strengthens assurance, and provides you with valuable insights into key risk areas and performance trends.

We continue to invest heavily in technology and people – **developing digitally skilled professionals** who use innovation to drive audit quality and deliver exceptional client experiences. We would be delighted to demonstrate how our technology-enabled audit can add value to your business.

Yours sincerely,

Gihad Al-Amri
Managing Partner
BDO - KSA



Content

- 1 About BDO
- 2 Executive Summary - Dr. Mohamed Al Amri & Co - BDO
- 3 Scope and solution
- 4 A seamless transition without disruption
- 5 Thought Leadership
- 6 Audit Methodology
- 7 Our Team - Profiles
- 8 Our Fee
- 9 Experience And Credentials

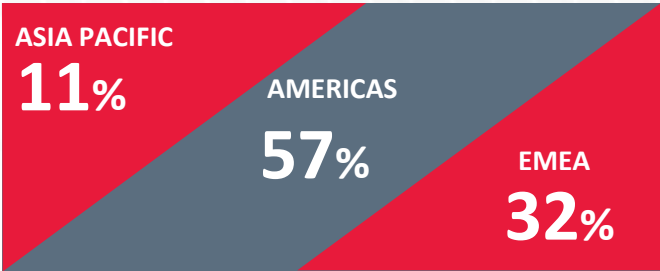
ABOUT BDO

About BDO

GLOBAL REVENUE US\$14 billion



PERCENTAGE
REVENUE BY
REGION

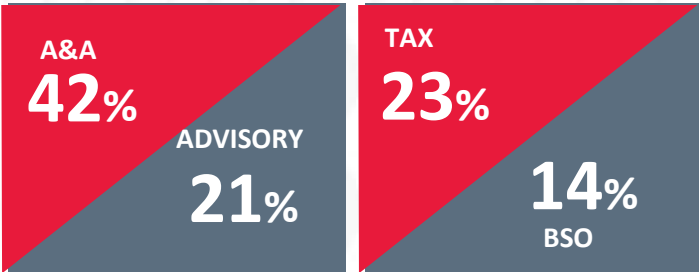


1,776 OFFICES

166 COUNTRIES &
Territories



FEE SPLIT
BY SERVICE
LINE

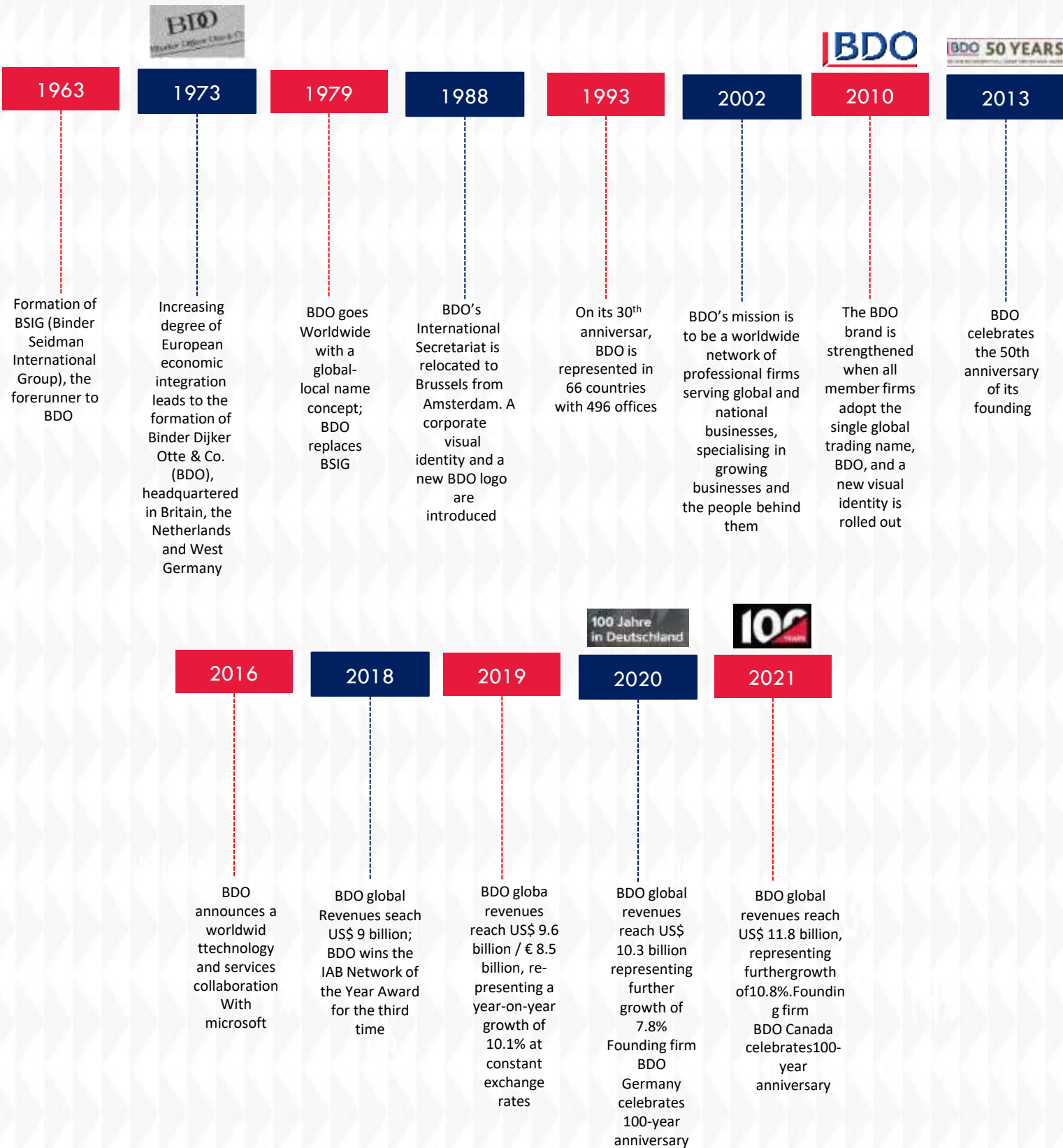


About BDO – Global Locations

In alphabetical order per BDO region*



The BDO History



Global Industry Programme

7 GLOBAL INDUSTRIES

GLOBAL KEY ACCOUNT MANAGEMENT
(KAM) PLANNING, FACILITATED
INDUSTRY MEETINGS TO SHARE,
SUPPORT AND CHALLENGE



Financial Services



Public Sector



Real Estate & Construction



Natural Resources



Renewables



Private Equity



Technology, Life Sciences, Media & Entertainment, Telecommunications

Our Brand Promise

To be the leader for exceptional client service

by providing a level of **global expertise** combined with a **local understanding** of our clients' needs

The global organisation has strong national roots and our firms are experts in their local markets

The global organisation has strong national roots and our firms are experts in their local markets

We offer sensible, actionable advice grounded in local knowledge and backed by regional and



Why BDO

Leading Adviser To The Mid-market With Client Service At The Heart



A GLOBAL ORGANISATION YOU KNOW CAN DELIVER

- BDO has 50 years of experience delivering accounting, advisory, tax, business services and consulting services
- We know your businesses and are poised to address your immediate and long-term service needs.



A DEDICATED AND ACCESSIBLE TEAM

- High level of involvement from partners/ directors Access to specialised services teams
- Dedicated project management support to ensure deadlines are met and any potential issues are highlighted early on



INNOVATIVE SERVICES

- Flexible approach and methodology to manage the engagement efficiently
- Ideas for business improvements throughout the engagement



PROVEN SECTOR EXPERIENCE

- Our team brings in broad-based experience, knowledge and business savvy approach to our Clients
- Our professionals are well versed with the challenges faced in your industry, including new legislations and regulations



VALUE FOR FEES TO SUIT YOUR NEEDS

- Openness and transparency in pricing our work; no surprises
- Client service plan designed to identify and track issues and opportunities

Awards & Accolades

BDO Global

BDO won the recognition as '1# most active M&A Advisor globally' & '1# most active Advisor & Accountant (PE Deals) globally' in the Pitchbook League Tables 2021



BDO in the UK won the award for 'Financial Due Diligence Provider of the Year 2021' at the British Private Equity Awards



BDO in Belgium were recognised as Belgium's first climate-neutral consultancy firm



BDO in Dominican Republic were awarded with best place to work in 2021 by Mercado for the fifth year running



BDO in Estonia were recognised as one of the strongest companies in the country and has received the highest rating AAA / Excellent, which is worth only 1.7% of companies in Estonia



Awards & Accolades

BDO Global

The study MyImage Revision (Accounting)* sends BDO in Denmark to the top of the customer satisfaction list.

BDO in Austria won an award as best recruiter and as 'Tax Advisor of the Year in 2021'

BDO in Hong Kong were awarded the Gold Award for Best Client Service for the third consecutive year, organised by HR magazine



BDO in France has obtained the first place in the ranking of the companies offering fast evolution opportunities

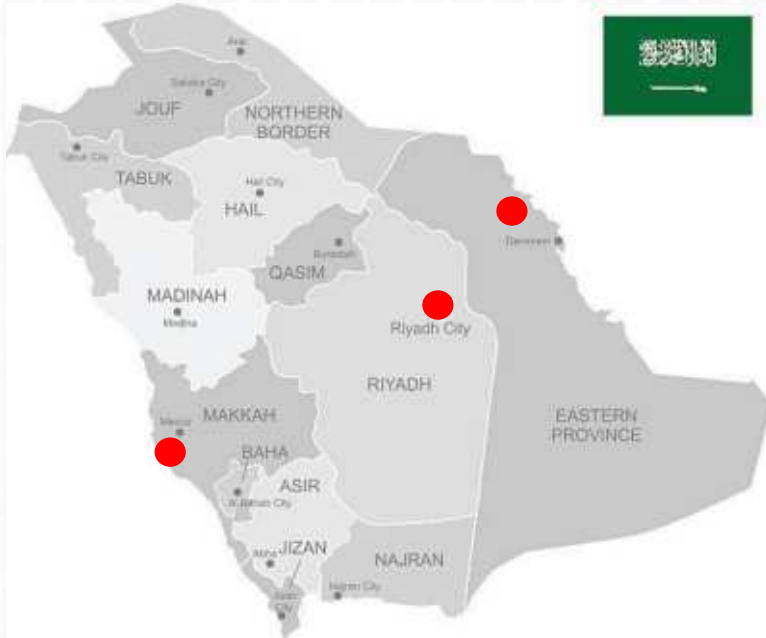
FOCUS-BUSINESS has named BDO in Germany as the country's best employer in the industry.



Executive Summary

Dr. Mohamed Al Amri & Co

Dr. Mohamed Al Amri & Co. - BDO In KSA



ASSURANCE
DEAL ADVISORY SERVICES
TAX & REGULATORY SERVICES
BUSINESS SERVICES & OUTSOURCING
ACTUARIAL SERVICES
BUSINESS ADVISORY SERVICES
DIGITAL



400+

STAFF



03

CITIES



03

OFFICES

88% OF OUR CLIENTS PERCEIVE **EXPERTISE OUR PARTNERS** BRING AS VALUABLE

87% OF OUR CLIENTS ARE SATISFIED WITH OUR **SERVICE DELIVERY**

AS A LEADING PROFESSIONAL SERVICES FIRM IN KSA, WE'VE EXPANDED OUR TALENT POOL, ONBOARDING DOMAIN EXPERTS AND BUSINESS PROFESSIONALS TO OFFER OUR CLIENTS ASTUTE AND SUSTAINABLE ADVICE.

OUR ROBUST KSA PRACTICE IS LED BY AN EXPERIENCED PARTNER & DIRECTOR GROUP WITH BUSINESS FORESIGHT AND EXPERTISE ACROSS INDUSTRIES



Gihad Al-Amri
Managing Partner

+966 11 278 0608 Telephone :
+966 112782883 Fax :
+966 505270946 Mobile:
Email: g.alamri@bdoalamri.com



Ahmed Aljumah
Partner

+966 112780608 Telephone :
+966 507900077 Mobile:
Email: a.aljumah@bdoalamri.com

Business Leadership

With business foresight and backed by years of experience, the leadership team at Dr. Mohamed Al Amri & Co - BDO KSA provides strategic direction to the Firm's growth trajectory. With a focus on progressive transformation, our Leaders combine thought with function to drive excellence in everything we do – infusing pioneering ideas and a tradition of innovation into our culture.



Zeeshan Naeem
Assurance

Senior Director
Assurance



Waleed Aboushelih

Senior Director
Technical



Muhammad Assad Butt

Senior Director Corporate
Finance / Valuation



**Mohamed
Madbouly**

Head of VAT

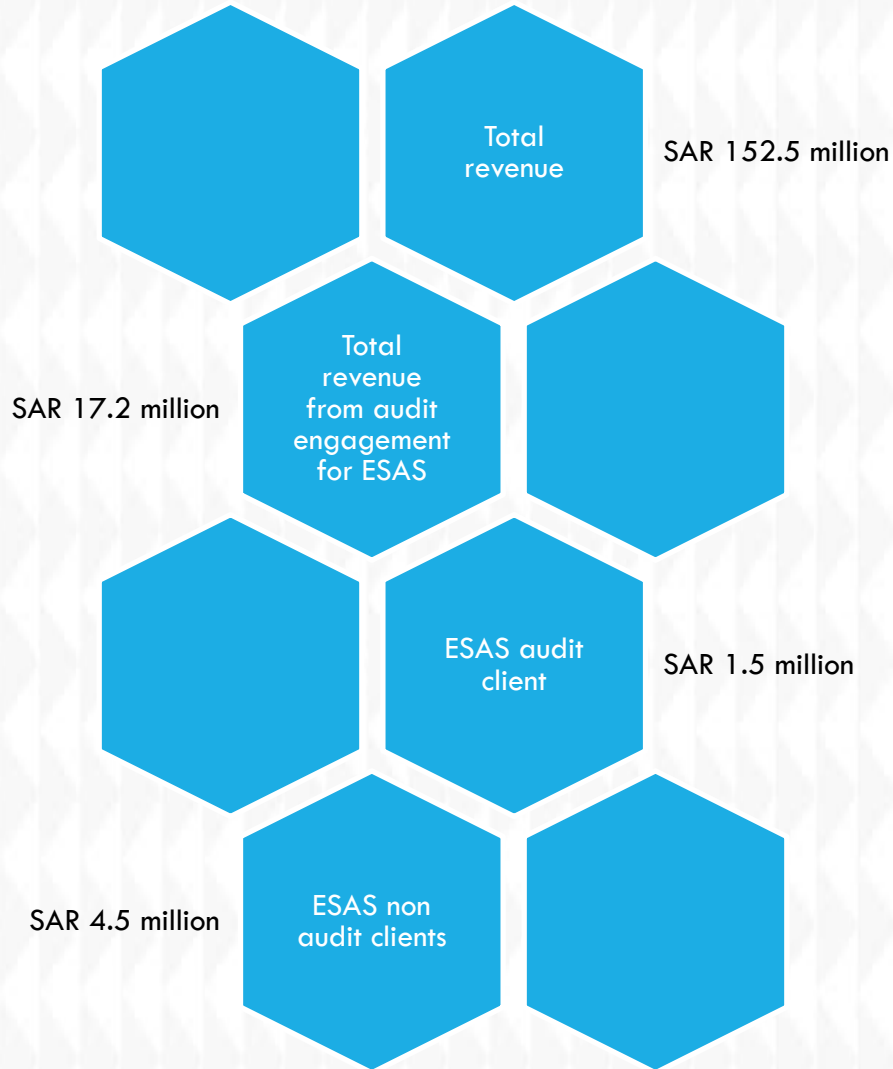


Muhammad Imran

Head of Zakat & Income
Tax

Executive summary

BDO KSA financial summary



Your business priorities

Heritage We recognize that the nature of your business and its deep-rooted connection to the Saudi market are both distinctive and highly respected. At BDO, we understand that maintaining these strong local ties is fundamental to your success – it reinforces long-standing relationships, upholds stakeholder trust, and creates opportunities for sustainable growth and new partnerships.

Communities - We recognize that your business holds a distinctive and respected position in the Saudi market, built on strong community ties and ethical values. Your commitment to high professional standards and shared success with customers, employees, and shareholders reflects a purpose-driven approach that we deeply admire. At BDO, we share these same values – fostering trust, collaboration, and sustainable growth through integrity and long-term relationships.

Sustainability and social responsibility - We recognize that your business holds a distinctive and respected position in the Saudi market, built on strong community ties, ethical values, and a commitment to high professional standards. Your corporate social responsibility initiatives, deeply embedded in your business model, create meaningful impact and long-term prosperity. Like you, BDO is dedicated to building a lasting legacy in the markets we serve by fostering trust, supporting sustainable growth, and making a positive difference in our communities. We share your values of integrity, collaboration, and purpose, and understand that strong local relationships are key to creating sustainable opportunities for continued growth and new partnerships.

How we know you

- Your business holds a respected position in the Saudi market, built on strong community ties, ethical values, and high professional standards.
- Your corporate social responsibility initiatives and commitment to fairness create meaningful impact and long-term prosperity for all stakeholders.
- You aim to be a leading company in the Kingdom, ensuring that growth and change benefit everyone, not just a few.
- Like you, BDO is committed to fostering trust, supporting sustainable growth, and leaving a lasting, positive legacy in the communities we serve.

Executive summary (Continued)

Dr. Mohamed Al-Amri & Co. is the Member Firm of BDO International in the Kingdom of Saudi Arabia (referred to in this report as “BDO Al-Amri” or “the Firm”). It is a professional Closed Joint Stock Company registered under the number 66/11/323.

The Firm is led by the Chairman of the Board of Directors, Dr. Mohamed Al-Amri, who sets the Firm’s strategy and ensures its implementation. The Managing Partner Gihad Al-Amri is also a Member of Board of Directors, along with the other partners assists the Chairman in implementing the strategy and running the day to day operations.

The Firm leadership team and partners consist of:

Dr. Mohamed Al-Amri

- The Chairman of the Board of Directors along with the Board is responsible for setting up the Firm strategy and ensuring its implementation.

Gihad Al-Amri

- The Managing Partner and Member of the Board of Directors assisting the Board of Directors in implementing the strategy and running the day to day operations and the person with ultimate responsibility for the system of quality management.

Jamal Al-Amri

- An equity partner who is working with the Managing Partner in running the day to day operations and achieving the overall objectives set by the Board of Directors.

Maher Al-Khatieb

- The Office Managing Partner of Jeddah office working with the Firm Managing Partner in running the day to day operations and achieving the overall objectives set by the Board of Directors.

Ahmed Al-Jumah

- The Chief Operating Officer, a Partner and Member of the Board of Directors working with the Managing Partner in running the day to day operations and achieving the overall objectives set by the Board of Directors.

Executive summary (Continued)

The Firm has the following committees and groups:

- **Audit and Assurance Steering Committee** with the responsibilities as envisaged in their terms of reference. The committee meets frequently to ensure alignment of the practice with the strategy and quality requirements.
- **National Technical Accounting Consultation Committee** led by a Senior Director responsible for technical matters and is supported by two Senior Managers and is responsible for consultations on accounting technical matters that arise within the Firm.
- The consultations related to audit related matters are made from Head of Audit, Head of Audit and Assurance Quality Management and Head of Quality Assurance.

During the year ended 31 August 2024, the Audit and Assurance Steering Committee discussed the Firm's 2024 plan for recruitments, updates to the international standards and regulatory requirements, updates to the Firm's policies and procedures related to audit, the results of and updates about internal and external inspections, updates to BDO Audit manual, and future challenges and the strategic direction of the Firm.

None of BDO Dr. Mohamed Al Amri & Co partners hold any director positions in committees or an employee position with an ability significantly affect the operations of the companies under the CMA supervision.



The BDO Network

BDO is an international network of public accounting firms, the BDO member firms, which perform professional services under the name and style of BDO. BDO is the brand name for the BDO network and all BDO member firms. 'BDO' and 'BDO International' are trademarks of Stichting BDO.

Executive summary (Continued)

Our scope of work on the 2026 audit

Audit of the financial statements of the Quara Finance for the year ending 31 December 2026 are prepared in accordance with IFRS as endorsed in Kingdom of Saudi Arabia and other standards and pronouncements. Review of the condensed interim financial statements of the period ending 30 June 2026, 30 September 2026 and 31 March 2027 are prepared in accordance with IAS 34 and other standards and pronouncements and agreed-Upon Procedures (AUP) engagement in relation to prudential returns (2026).

We maintain Quality of audit with following elements



We believe that quality is the essential ingredient of the services that we render and it indicates the following commitments on part of the Firm:

- Setting of the right tone from the top.
- Having and accepting relationships that promote honesty, truthfulness and quality.
- Investing in excellent people, technical and technological resources.
- Work environment that promotes integrity and ethical values.
- Readiness to embrace supervision and review from internal and external sources.
- Iterative processes for constant quality improvements to ensure sustainable audit quality.

Executive summary (Continued)

Our new global strategy:

BDO's global strategy centers on being a leader in exceptional client service, combining a relationship-led, local-expert approach with robust international resources and digital innovation. Its vision, "Global solutions. Driven to be the best," emphasizes providing consistent, high-quality, and valuable service to clients worldwide.

The five key components of BDO's client strategy:

Client Needs:

- Building personal relationships with clients to anticipate their needs and offer genuine added value. BDO invests time in understanding a client's specific business and long-term strategy to provide tailored solutions.

Communication:

- Ensuring all communication is clear, open, and swift. BDO focuses on short lines of communication so clients always know whom to talk to, with senior professionals remaining easily accessible.

Commitment:

- Consistently meeting and exceeding client expectations. Every BDO firm is committed to delivering what it promises, day after day, for every client.

People:

- Empowering its experienced workforce through training and opportunities to deliver exceptional client service. BDO's culture is built around fostering strong, trust-based relationships with clients.

Value:

- Providing clients with new ideas, valuable insights, and innovative thinking to help them achieve their commercial success. The actionable advice is backed by a combination of local market and global industry expertise.

Executive summary (Continued)

Strategic initiatives related to clients:

BDO's global strategy is also supported by several key initiatives focused on clients:

Digital transformation:

- Significant investments in technology, including a secure generative AI platform, are used to empower teams, generate insights, and deliver greater value and a better client experience.

Industry and sector expertise:

- Providing deep, specialized knowledge in specific industries. This allows BDO to address the complex and unique challenges faced by both multinational corporations and mid-market businesses.

Global network with local resources:

- While BDO has a global presence across over 160 countries and territories, its strategy is to provide global solutions by harnessing local expertise. This ensures clients receive support from professionals who understand their local and international markets.

Enhancing the client experience:

- Focused efforts are put into enhancing the overall client experience, building meaningful relationships, and leveraging data analytics to improve business performance.

Private client services:

- The firm has a dedicated global team to assist high-net-worth individuals and families with international tax, wealth structuring, and other specialized needs, providing responsive service and access to senior-level professionals

Sustainability and ESG support:

- BDO assists clients with their environmental, social, and governance (ESG) ambitions, helping them navigate regulations and transition toward more sustainable business practices

Executive summary (Continued)

Why BDO-KSA?

Client-centric approach:



- **Focus on relationships:** BDO emphasizes building long-lasting relationships by understanding and prioritizing what is important to the client.
- **Proactive and tailored advice:** Clients value the proactive, straightforward, and specialized advice that is customized to their specific needs and industry.
- **Value for money:** The firm is known for providing a high-quality service that offers value for money.

Expertise and quality:



- **Global reach, local knowledge:** BDO combines a global network with extensive local knowledge and experience to serve clients.
- **Industry expertise:** The firm offers deep expertise across a wide range of industries and specializations.
- **Quality professionals:** Clients can expect to work with experienced and dedicated professionals who are committed to their growth and development.

Service and communication:



- **Exceptional client service:** A core principle is providing exceptional service that is responsive and focused on delivering the expected results.
- **Clear and open communication:** BDO aims to be clear, open, and swift in its communication, keeping clients informed and building trust.
- **Proven track record:** The firm has a proven track record of successfully serving a diverse client base, from small businesses to large corporations and government departments.

scope and solution

Our Team

A team you can rely on and trust

At BDO Dr. Mohamed Al-Amri & Co., we are committed to delivering independent, efficient, effective and comprehensive audits of financial statements, including attestations of internal control reporting. We provide quality assurance services to help ensure that our clients' financial statements meet the regulatory and business requirements under which they function.

Moreover, our audits are led by partners and directors who are actively involved in the engagements and staffed by individuals with the appropriate level of skills and knowledge of our clients' businesses. Each audit also has a suitable level of independent technical oversight.

We have continually invested in strengthening the capabilities and expertise of our professionals within the Middle East Financial Services practice. The proposed engagement team for 2026 and beyond comprises some of our most experienced partners and staff, selected from our world-class Financial Services practice to ensure the highest quality of service and industry insight.

Based on our experience working with you, we understand the importance of having a highly qualified and credentialed team in place. We have carefully selected a team that combines both breadth and depth of expertise. This diverse group will bring innovative ideas and fresh perspectives, grounded in their extensive experience within the financial services sector.

Who is who?

Our team's structure is designed to align closely with the organization of your business. The core team brings extensive experience in auditing and advising comparable financial institutions and is supported by specialists in their respective fields.

**Gihad M.
Al-Amri**
Managing Partner

V. SELVARAJ
Head of Assurance

Zeeshan Naeem
Senior Director

Other Qualified Staff

Specialists

Our Team - (Continued)

Our staffing commitments - how we will work with you



Team members

As your Engagement director, **Mr. Zeeshan Naeem** will ensure that the right resources are committed to your audit at every stage. We will deploy our most experienced professionals at the right time to deliver high-quality work and an exceptional client experience that meets – and exceeds – your expectations.

Mr. Zeeshan Naeem has full access to BDO's extensive regional and global network, enabling us to draw upon specialist expertise and technical talent whenever needed.

Your engagement team has been carefully selected to match the specific requirements of your business – combining relevant industry experience, strong technical capabilities, and a genuine commitment to client service. At BDO, we continue to invest in our people to ensure that the team working with you brings both insight and value throughout the audit process.



Relevant experience

BDO has been proudly operating in the Kingdom of Saudi Arabia since 1979, delivering assurance and advisory services that combine deep local knowledge with global expertise. As part of **BDO's integrated global network**, we work seamlessly with our member firms across more than 160 countries, ensuring consistency, quality, and efficiency in every engagement.

Our global operations are guided by **one global leadership team**, a unified **BDO strategy**, and a **consistent audit methodology**, all supported by advanced global technology platforms.

Across the Kingdom and the wider region, BDO serves a diverse portfolio of clients, including leading financial institutions, listed entities, and multinational groups. Through the global BDO network, we bring extensive experience in auditing complex financial services and large group structures, ensuring that our clients benefit from both local insight and global best practices.



Project governance

The **Engagement Leader** holds overall responsibility for governance and has the final authority on all matters relating to the audit, including accounting, auditing, and other technical areas.

Any significant or contentious matters identified during the course of the engagement will be escalated to the Engagement Leader, who will liaise directly with your key decision-makers to provide timely updates and discuss proposed solutions in an open and pragmatic manner.

The Engagement Leader remains fully involved throughout the audit process, ensuring that the work is performed to the highest professional standards and consistently exceeds your expectations.



People development

At BDO, we recognize that the quality of our audit is directly linked to the expertise of our people. We therefore make a significant annual investment in technical and professional training to ensure our teams remain at the forefront of industry developments.

All members of your BDO engagement team participate in our comprehensive learning programs, which cover **IFRS, auditing standards, corporate governance, and emerging technologies**. This includes digital upskilling initiatives designed to enhance the effectiveness and efficiency of our audit delivery.

In addition, every team member assigned to your engagement will receive specific orientation and training on your business structure, policies, and systems to ensure they are fully equipped to deliver a tailored and high-quality audit experience.

A seamless transition without disruption

Seamless Transition – Lasting Value

We are confident that transitioning to BDO will be smooth and disruption-free, delivering immediate and long-term benefits to Quara Finance. By choosing BDO, you gain a fresh perspective on your business risks and challenges – achieving the true value of change with minimal disruption.

The proposal process itself actually serves as the starting point of our audit transition process. This is now partially underway through:



Determine Priorities: With BDO, you gain fresh perspectives, deep industry understanding, and global reach – supported by clear alignment across management and the board.



Maximize the Meeting: Engage openly with your prospective audit team to assess responsiveness, approach, and resources – transparency ensures a faster, more effective onboarding.



Understand Audit Methodology: Understand your auditor’s approach to quality and communication to avoid surprises – continuous, transparent audits ensure smoother delivery and stronger assurance.



Test Technology: Leverage innovation and secure technology to enhance efficiency and transparency – ensure your auditor’s client portal provides seamless access to insights and progress.



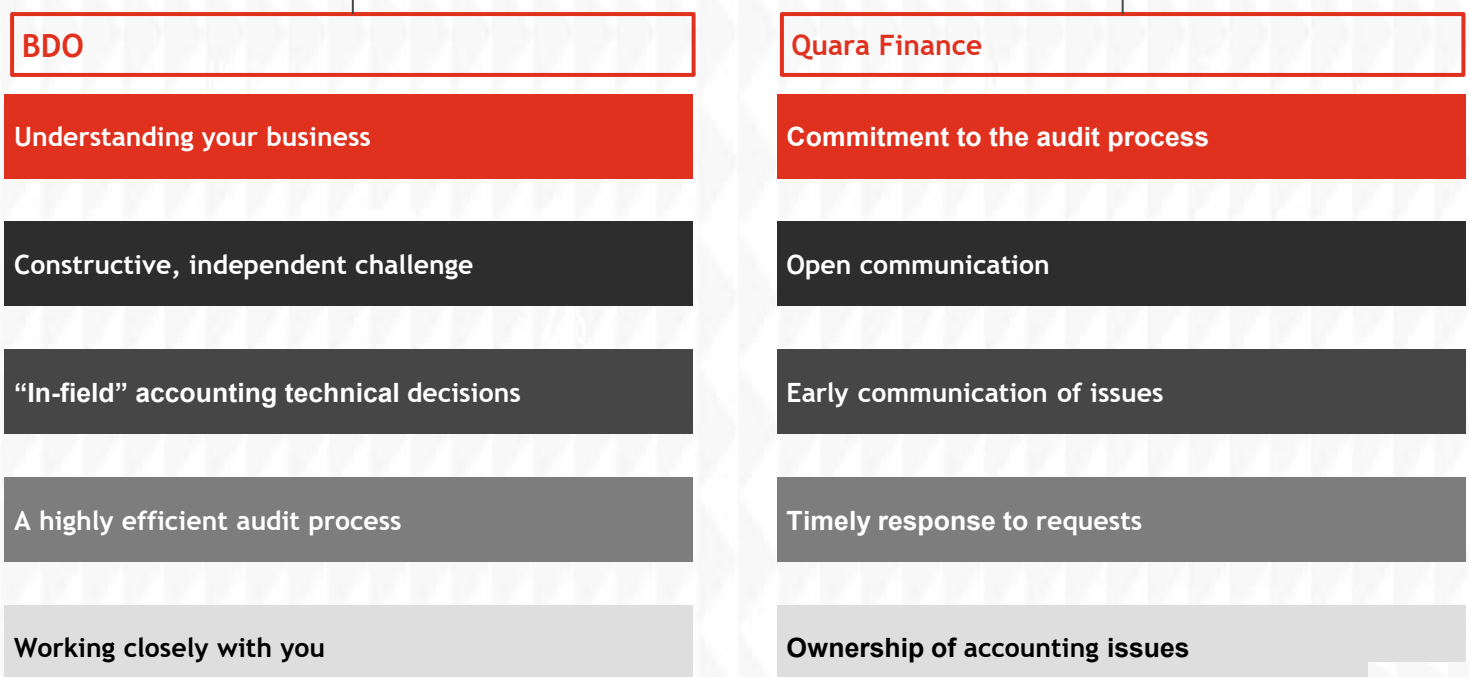
Disclose Decision: Maintain transparency during auditor transition – promptly disclose decisions and ensure stakeholder confidence through clear communication and audit committee approval.



Get Started: Establish open communication from the start – align on meeting cadence and data access to enable a smooth, efficient audit kickoff.



A partnership



Seamless Transition – Lasting Value



“You want a seamless transition. To ensure this, we are committed to **clear, consistent communication** at every level, sharing observations and listening to your feedback at each milestone. From experience, there are **three key factors** to achieving a successful transition.



Detailed Planning

We are committed to a smooth, disruption-free transition, maintaining clear and frequent communication at every level. By sharing our observations and listening to your feedback at each milestone, we ensure an open and collaborative dialogue. Based on our experience, there are three key elements to a successful transition.



Dedicated transition team

Our transition team, led by Zeeshan Naeem, will have overall responsibility for all transition activities. Leveraging experience from multiple large-scale transitions, we ensure minimal disruption to your team. Our team is already familiar with your business.

A successful transition depends on bringing our team up to speed quickly understanding your business and preparing thoroughly for the audit. This will be achieved through our internal transition workshop and training program, with an estimated 350 hours allocated to execute the plan efficiently.



Maximise the benefits of change

Our experience with client transitions shows that fresh eyes bring meaningful insights during times of change. By reviewing your operations, systems, processes, controls, people, and culture, we can help streamline processes, reduce complexity, and prepare your organisation for the future.

Items to think about now

- **Quara Finance Transition Contact** - Identify who will lead the transition from your side and act as the primary point of contact for both the Company and your new auditors. Transition workshop - what date would be suitable to ensure you and your incoming auditor are both satisfied that any transition concerns have been identified and will be addressed properly? Who should attend this meeting?
- **Transition Workshop** - Determine a suitable date to ensure that all transition concerns are identified and addressed. Decide who should attend to make the workshop effective for both your team and the incoming auditor.

Thought Leadership

Thought Leadership

BDO Global Insights

Leveraging our presence globally, our insights offer perspectives from experts around the globe. With a focus on the latest business developments, our experts offer insights to keep our readers abreast with market and regional trends, enabling them to make informed decisions.



BDO combines deep audit expertise with a **global perspective** to help clients navigate complex business and regulatory environments. Through research, insights, and innovative methodologies, we provide **actionable guidance** and support long-term growth while ensuring consistent, high-quality audit delivery worldwide.

Thought Leadership

BDO KSA Insights

BDO Saudi Arabia combines local expertise with global insight to help clients navigate complex business and regulatory environments. Through innovative methodologies and actionable guidance, we deliver high-quality audits that support growth and strengthen confidence.

Local Expertise with Global Insight - Leverages deep understanding of the Saudi market while applying international audit standards and best practices from BDO's global network assets in 2022.

Navigating Complex Environments - Guides clients through regulatory changes, emerging risks, and evolving business challenges to ensure compliance and informed decision-making.

Innovative Audit Methodologies - Utilizes technology-driven solutions and data analytics to enhance audit efficiency, accuracy, and transparency.

Actionable Guidance for Growth - Provides insights beyond compliance, helping management improve processes, strengthen controls, and drive sustainable growth.

Consistent, High-Quality Audit Delivery - Ensures reliable, independent audits aligned with global standards, fostering stakeholder confidence and trust.

Impact Of Thought Leadership



Shaping
Industry
Trends



Building
Credibility
& Trust



Inspiring
Change



Guiding
Decision
Making



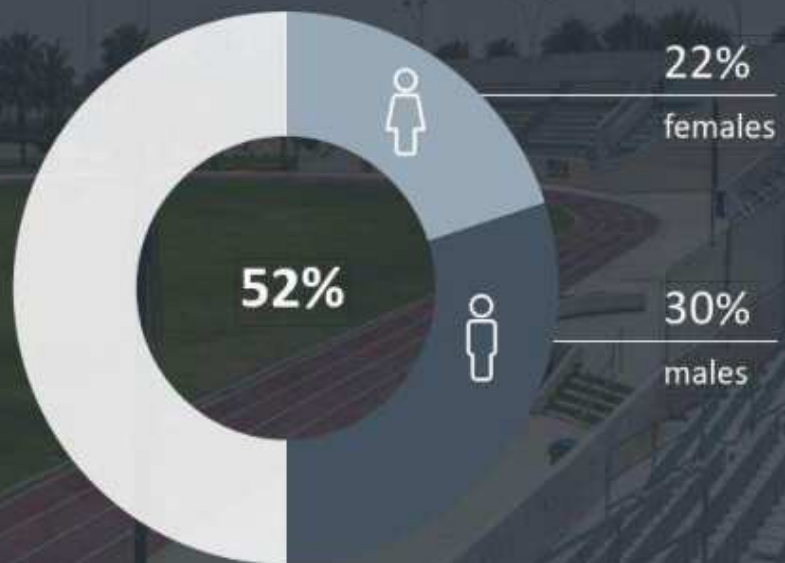
Fostering
A Culture of
Innovation

Saudization

Enabling and empowering Saudi nationals is a top priority for our Firm. We work with youngsters from their later years in university where we participate in co-op programs. Student are allocated to the different service lines based on their interests and a designated senior is held responsible for his/her training. Some of the co-op students continue with the Firm after graduation in addition to other university graduates. Fresh graduates are provided with practical training as soon as they join. This enable them to be in the field right after joining and apply what they have learned in real life. They are provided with full support and guidance to allow them to understand what they are practicing.

In addition, we have a mentoring-coach program to guide and assess staff towards meeting their career goals and aspirations. The program is a powerful force for developing employees and the organization, from helping new hires feel welcomed to building staff loyalty and retention. Under this program BDO Al-Amri help establish a career plan, offer insight and advice about potential challenges, and serve as a sounding board for ideas and career-related decisions.

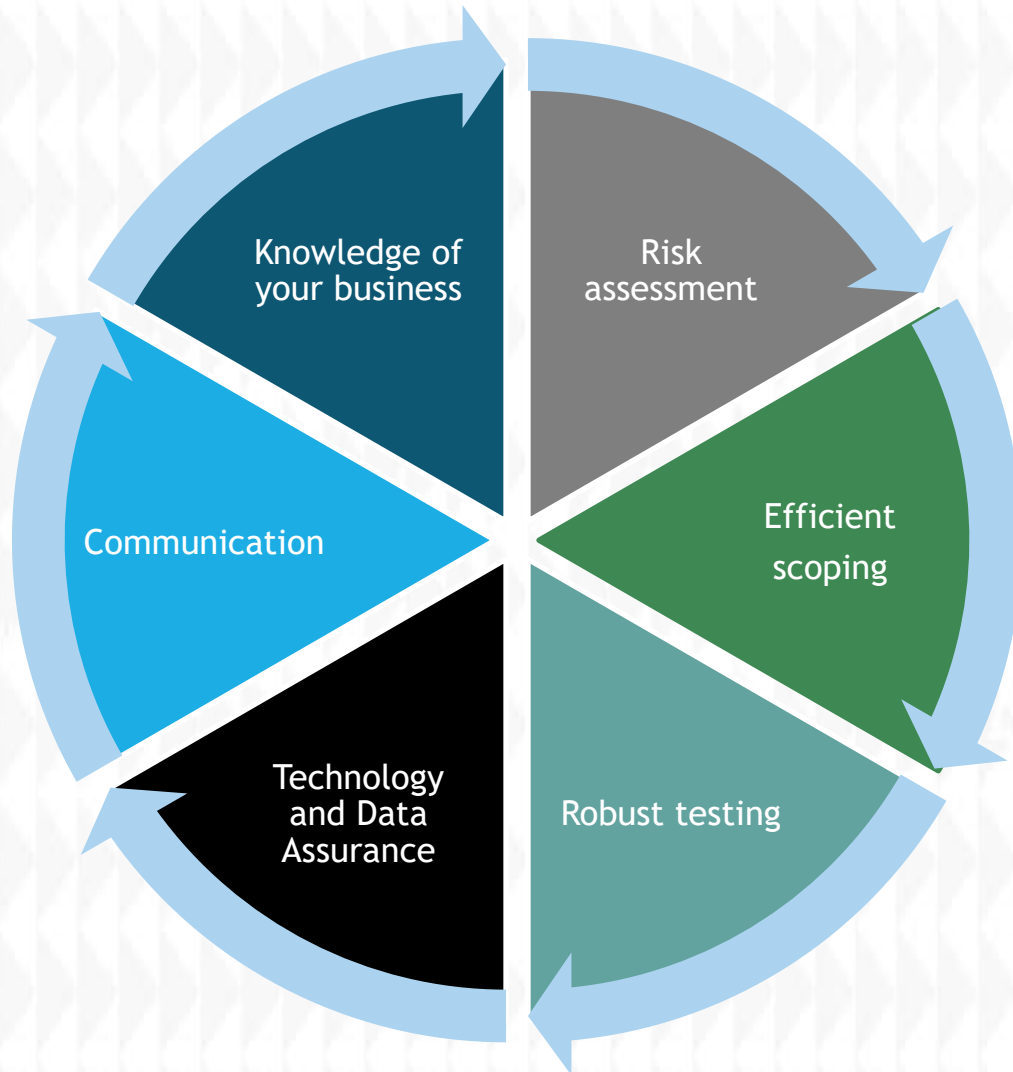
We are proud that our Saudization rate has reached 52%, out of which 22% females and 30% are males.



Audit Methodology

Smarter auditing

At BDO, our audit approach is designed to deliver quality, insight, and value through a combination of robust methodologies and advanced technology. We build our audit evidence using a mix of testing techniques – including the assessment of manual and automated controls, data analytics to test entire populations of transactions, and focused substantive procedures where required. We believe effective communication is key to a successful audit. Throughout the engagement, we will maintain regular and open dialogue to share timely feedback, address issues proactively, and provide meaningful insights. Our communication plan supports this continuous interaction as we perform our audit throughout the year. While the underlying principles of our approach may be familiar, what distinguishes BDO is how we bring them to life – through collaboration, forward-looking insight, and the innovative use of technology. The following pages outline the phases of our audit, the value we aim to deliver at each stage, and the digital tools that enable a more efficient and insightful audit experience.



Smarter auditing - (Continued)

Knowledge of Business

A core element of BDO's audit approach is developing a deep understanding of your business, its environment, and the industry in which you operate. This knowledge forms the foundation of an effective and risk-focused audit.

Our team invests time at the planning stage to gain insights into your strategic objectives, key performance drivers, governance structure, and internal control environment. We also assess external factors such as market trends, regulatory developments, and economic conditions that may influence your operations or financial reporting.

Through discussions with management, review of operational and financial data, and our experience auditing similar organizations, we identify the areas of greatest significance and potential risk. This understanding allows us to tailor our audit procedures, ensuring our focus is on the matters that truly impact your business and stakeholders.

By combining our industry expertise, data-driven analysis, and practical understanding of your organization, we aim not only to deliver a high-quality audit but also to provide insights that support your strategic decision-making and continuous improvement.



Smarter auditing - (Continued)

Risk Assessment

At BDO, our audit approach is risk-based and tailored to the specific circumstances of your organization. We begin by developing a comprehensive understanding of your business, governance framework, and control environment to identify areas that may present a higher risk of material misstatement—whether due to error or fraud.

Our risk assessment process combines professional judgment, analytical review, and the use of data analytics to evaluate both financial and operational risks. This includes:

- **Understanding business processes and controls** relevant to financial reporting.
- **Identifying significant risk areas**, including complex transactions, management judgments, and estimation processes.
- **Assessing the impact of regulatory and market developments** on financial reporting and disclosures.
- **Leveraging data analytics** to identify unusual trends, relationships, or transactions across entire data populations.

We engage early and transparently with management and those charged with governance to discuss our initial risk assessment, ensuring alignment on key focus areas. This collaborative approach enables us to design audit procedures that are responsive to identified risks and proportionate to your business environment.

Our ultimate goal is to provide an audit that not only addresses the risks of material misstatement but also delivers valuable insights into your systems, controls, and risk management practices.

At BDO, our risk assessment process is enhanced through the effective use of Audit Process Tool (APT), a globally integrated platform that supports a consistent, high-quality, and risk-focused audit. Through APT, we document our understanding of your business, processes, and controls; identify and assess risks of material misstatement; and directly link those risks to tailored audit procedures. The tool also enables the integration of data analytics to evaluate entire populations of transactions, highlight unusual trends, and focus our testing on areas of higher risk. Real-time collaboration within APT ensures our team and specialists remain aligned throughout the engagement, allowing the audit approach to evolve as new insights emerge. This technology-driven process enables us to deliver a robust, efficient, and insight-led audit that adds value beyond compliance.



Smarter auditing - (Continued)

Efficient scoping

At BDO, efficient scoping is a cornerstone of our risk-based audit approach, ensuring that our work is focused, effective, and proportionate to the areas of greatest significance to your business. We begin by gaining a comprehensive understanding of your operations, internal controls, and external environment to identify key risk areas and material account balances. Using BDO's Audit Process Tool (APT), we translate this understanding into a structured audit scope that aligns identified risks with tailored audit procedures. APT enables us to visualize risk linkages across entities, business units, and processes, helping us prioritize resources and avoid duplication of effort. In addition, we incorporate data analytics to assess complete data sets, identify anomalies, and validate our scoping decisions with evidence-based insights. This digital, data-driven approach ensures that our audit effort is concentrated where it adds the most value – reducing unnecessary testing, enhancing audit quality, and providing deeper business insights. The result is a targeted, efficient, and transparent audit that supports timely completion and delivers meaningful outcomes for management and those charged with governance.

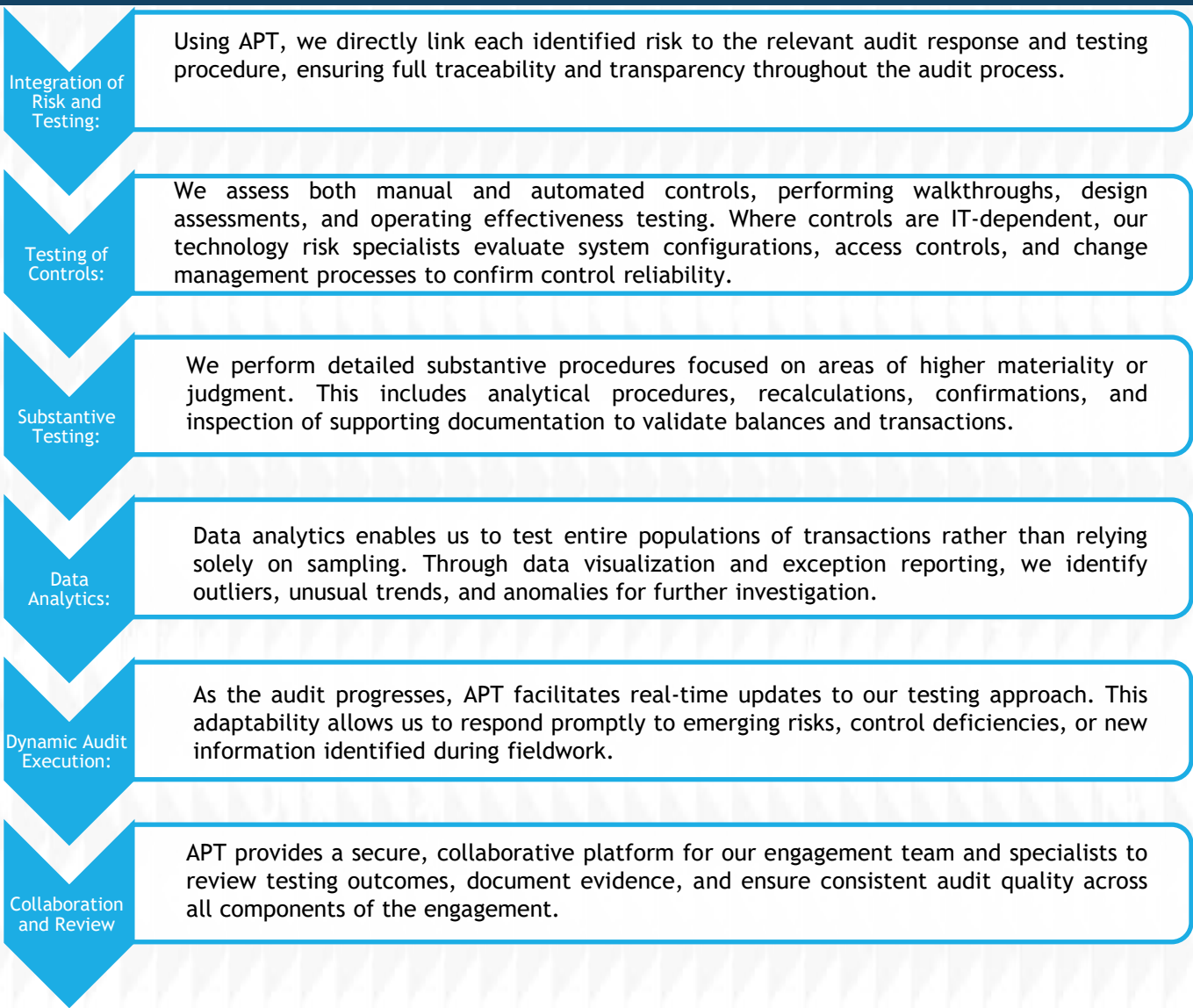


Smarter auditing - (Continued)

Robust testing

At BDO, we apply a robust and technology-driven testing approach to obtain high-quality audit evidence that is directly aligned with the assessed risks of material misstatement. Our testing strategy combines the use of BDO's Audit Process Tool (APT), advanced data analytics, and professional judgment to ensure comprehensive and efficient audit coverage. This approach allows us to focus on what matters most – areas with higher risk, complexity, or significant management judgment – while maintaining audit efficiency and consistency across all phases.

Our robust testing approach involves the following key elements:



Through this structured and data-informed approach, we deliver a robust and evidence-based audit that not only enhances assurance but also provides valuable insights into control effectiveness and business performance.

Smarter auditing - (Continued)

Technology and Data Assurance

At BDO, we recognize that technology and data are central to modern business operations and financial reporting. Our Technology and Data Assurance approach ensures that your systems, processes, and data are reliable, secure, and aligned with the requirements of a high-quality audit. By integrating technology into our audit methodology, we provide both assurance over financial information and actionable insights to strengthen controls and operational efficiency.

Key elements of our approach include

IT-Dependent Controls Assessment:

We evaluate automated controls within critical systems, including application controls, interfaces, and IT general controls such as access, change management, and system configuration. This ensures that technology supports accurate and complete financial reporting.

Data Integrity and Analytics:

Using advanced data analytics tools, we examine entire populations of transactions to identify anomalies, trends, and potential errors. Our approach allows for more precise, evidence-based testing while reducing reliance on traditional sampling methods.

Audit Process Tool (APT) Integration:

APT provides a structured platform to document IT and data risks, link them to audit procedures, and enable real-time collaboration. This ensures comprehensive coverage, consistent audit quality, and efficient execution.

Cybersecurity and Data Privacy Considerations:

Where relevant, we assess key aspects of IT security and data privacy that could impact financial reporting or regulatory compliance. This includes evaluating data access, storage, and transfer processes to mitigate risk.

Insight-Driven Recommendations:

Beyond assurance, our technology-focused testing allows us to provide insights into process efficiency, data quality, and system controls, helping management strengthen governance and risk management frameworks.

Through a combination of technology-enabled testing, professional judgment, and data analytics, our Technology and Data Assurance approach ensures that your financial reporting is accurate, complete, and reliable, while providing value-added recommendations for

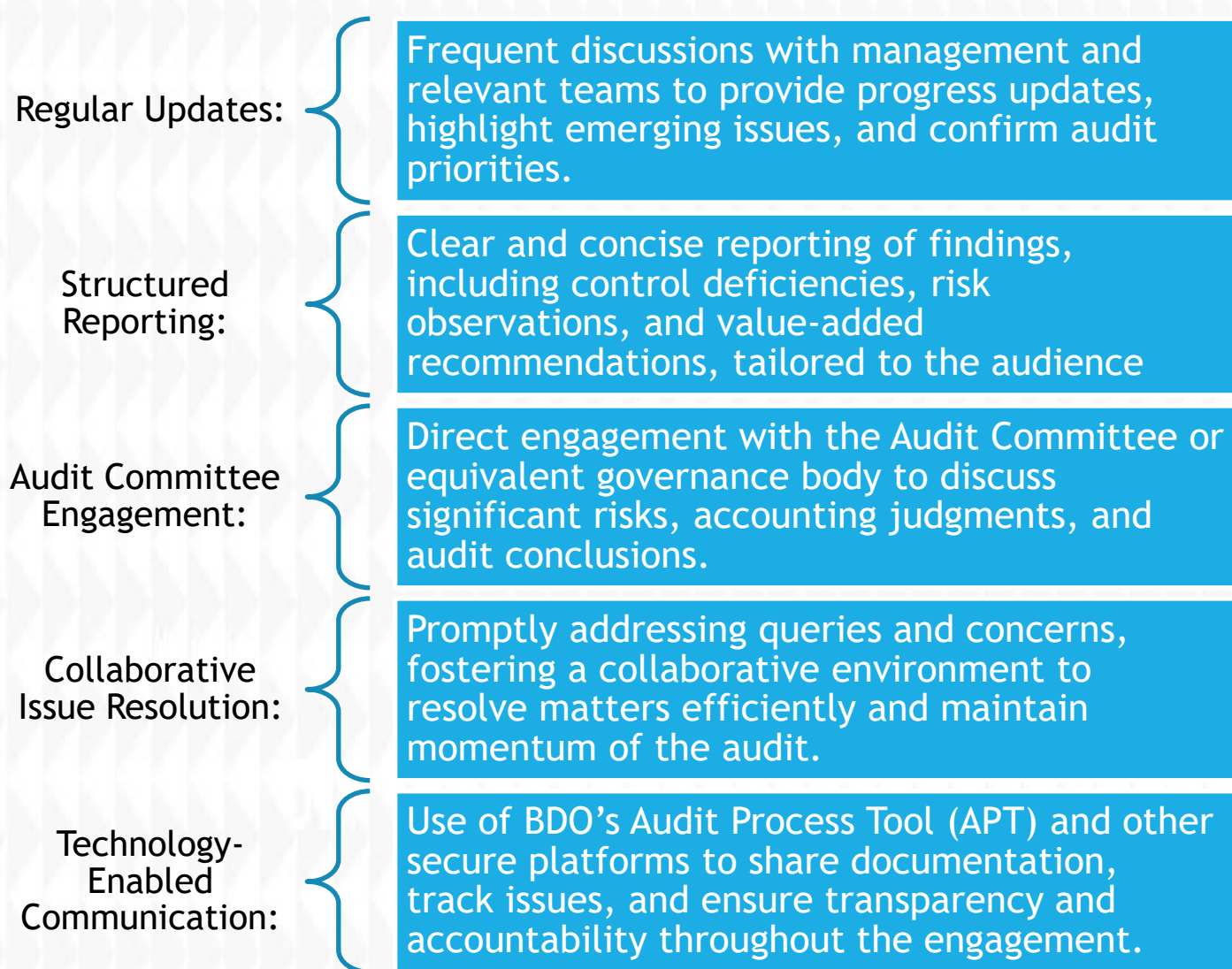
improvement.

Smarter auditing - (Continued)

Communication

Effective communication is central to the success of our audit. At BDO, we prioritize open, transparent, and timely dialogue with management and those charged with governance throughout the engagement. Our approach ensures that key insights, issues, and recommendations are shared promptly, enabling informed decision-making and proactive resolution of matters.

Key elements of our communication approach include:



Our communication approach ensures that the audit is not only a compliance exercise but a constructive, insight-driven process that strengthens governance, enhances control awareness, and supports business decision-making.

SCOPE OF WORK

We have mapped your RFP requirements along with additional requirements through our understanding of the Company:

Your requirements

Scope of work relating to audit services to Quara Finance

The statutory annual audit of the financial statements of the Company for the year ending 31 December 2026 in accordance with International Financial Reporting Standards (“IFRS”) as endorsed in Kingdom of Saudi Arabia and other standards and pronouncements issued by Saudi Organization for Chartered and Professional Accountants (“SOCPA”).

Scope of work relating to quarterly reviews

The statutory quarterly review of the financial statements of the Company for the periods ending 30 June 2026, 30 September 2026 and 31 March 2027.

Other Scope of work

- Limited assurance report in accordance with Article 71 of Corporate Law - Related Party Transactions
- Agreed upon procedures report in relation to SAMA prudential return
- Arabic translation of interim and annual audit financial statements

YOUR EXPECTATIONS

Your requirements	Our response
Firm CMA's registration	Dr. Mohamed Al Amri & Co. is a registered Firm with Capital Market Authority (CMA). Our registration number is 190800. https://cma.org.sa/en/Market/rafs/Pages/default.aspx
Professional indemnity insurance	We confirm that our Firm is covered by professional indemnity insurance required for all professional audit Firms.
BDO Partners' independence from Quara Finance Directors	We confirm independence of BDO KSA Partners' from the Company Directors.
Independence declaration	We have a comprehensive process to ensure our independence and can confirm we are independent from the Company and its Directors with respect to all professional requirements.

As part of our audit we will perform the following, as applicable and required by International Standards on Auditing as endorsed in KSA as well as applicable regulations:

Your requirements

1. Statutory audit of the financial statements of Quara Finance for the year ending 31 December 2026.
2. Quarterly review of the financial statements for the period ending 30 June 2026, 30 September 2026 and 31 March 2027.
3. Agreed-Upon Procedures (AUP) engagement in relation to prudential returns (2026).
4. Non-Audit Assurance in Accordance with Article 71 of Corporate Law Related Party Transactions
5. Arabic translation of interim and annual audit financial statements.

YOUR EXPECTATIONS – CONTINUED

We have mapped your RFP expectations to our response below.

Key bits	Response
The names and academic and professional qualification of the proposed audit team members to be assigned	Our team has strong experience of auditing large insurance company. This experience is detailed in the senior team bios and team composition.
The ability, leadership skills and banking knowledge of the engagement partners	Please refer team profile
Details of quality control procedures, audit approach and risk assessment	<p>We have internal and external quality control procedures, in full compliance with the International Standard of Quality Control under International Auditing Standards. We also have internal processes as mandated by the BDO Risk Management Manual. We receive external quality control checks from BDO International from time to time. The Firm is also under the supervision of the Saudi Organization for Chartered and Professional Accountants (SOCPA).</p> <p>Please refer to the link below for the detailed transparency report published: https://www.bdoalamri.com/en-gb/insights/featured-insights/transparency-reports</p>
External parties that are planned to assist in auditing the Insurance company	We shall involve external parties in the audit of expected credit loss (ECL) relating to financial assets, employee benefit obligations estimates and Financial Derivatives (if required). IT team of BDO shall be involved for assisting the audit team in understanding the IT control environment, performance of IT application tests and informing about any deficiencies identified during the process. In case we plan to involve any other group during the audit we will notify and agree with you before engaging them.
The previous experience of the firm in auditing the accounts of other financial sector clients	Firm's experience is detailed in the senior team bios and in the client listings
Data on the firm's branches and the numbers of its professional staff	Executive Summary Dr. Mohamed Al Amri & Co. - BDO
BDO's conflicts of interest and independence to the Company	<p>We have a comprehensive process for ensure our independence and can confirm we are independent from the Company with respect to all professional requirements. We are not aware of any relationship between proposed team members, all of whom are required to disclose conflicts of interest and relationships with the Board or CEO.</p> <p>There are no other matters of which we are aware which could affect the independence of the firm or team members.</p>
Expected date for finalizing each task assigned to the auditors	We will agree the timeline with management and the Audit Committee on appointment.
Other services offered by BDO	BDO offers Audit & Assurance, Advisory, Business Services & Outsourcing and Zakat & Tax services.

The Company objectives and BDO approach



The Company Objectives

- ▶ External audits carried out to high professional standards.
- ▶ Good professional co-operation between auditors, management and those charged with governance.
- ▶ Financial statements which stand up to scrutiny by the shareholders and regulators.
- ▶ Independent and objective feedback on internal controls covered with the external audit scope.



BDO's Value-Added Services

- ▶ Our team is very experienced in such projects. We audit and have audited a number of large entities in Saudi Arabia.
- ▶ Our external audits are regularly inspected by BDO International and Saudi regulators to ensure standards are appropriate.
- ▶ We will provide regular feedback on audit and control issues during the audit, and formal reporting at the conclusion of our work.
- ▶ We are experienced at project managing complex audits and interfacing with senior client management to avoid surprises.



Benefit for the Company

- ▶ Professional services delivered accurately and on time.
- ▶ Independent advice on financial statement preparation and associated controls.
- ▶ Early warning of audit issues leading to timely resolution.
- ▶ Discussion with Audit Committees on new standards and emerging industry trends.

BDO approach for the Company audit

On appointment, our senior team would engage with The Company managers to establish expectations and document these in agreed audit protocols. We would regular meet with you and assess performance against these protocols, thus ensuring we meet your expectations and that no surprises result.

Our audits typically follow this phased approach for each audit:



Phase I - Fact Gathering and Analysis

- ▶ Meet with your key personnel to confirm our understanding of the financial statements and agree the information gathering process.
- ▶ Co-ordinate with internal audit.
- ▶ Request financial data or any additional information necessary to understand The Company's accounts, business and regulatory specifics.
- ▶ Performing preliminary analytical review procedures.
- ▶ Assessing the control environment.
- ▶ Gather information about the business processes, the IT environment and the design of the internal control system.
- ▶ Set the materiality limits.



Phase II - Assessment of audit risk

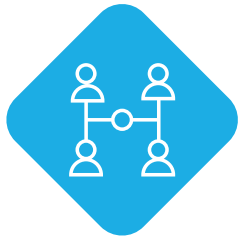
- ▶ Identify risks to the financial statements from the information gathered and materiality set in Phase 1.
- ▶ Consider any industry specific risks.
- ▶ Consider any assumed risks - we always assume a revenue recognition and management overrides are risks.
- ▶ Consider going concern risks.



Phase III - Audit planning

- ▶ Establish the audit testing linked to the assessment of risks. Testing is either controls based supplemented by limited substantive tests, or wholly substantive using higher sample sizes
- ▶ Carry out an assessment of IT general controls.
- ▶ Preparation of staff plan, task plan and timeline.
- ▶ Communicate audit plan to management and those charged with governance (usually the Audit Committee).

BDO approach for the Company audit - continued



Phase IV - Audit execution

- ▶ Carry out the detailed audit testing, usually divided into interim testing of controls before year end, with final controls testing and substantive testing at final.
- ▶ Where exception are discovered, assess the effect on the nature and timing and extent of planning work.
- ▶ Record adjusted and unadjusted misstatements.
- ▶ Record deficiencies in internal controls.
- ▶ Discuss misstatements and identified internal controls issues with management as they arise.
- ▶ Review financial statements for compliance with SAMA disclosures, arithmetic accuracy, and agreement to underlying books of account.



Phase V - Audit reporting

- ▶ Draft the audit report including key audit matters.
- ▶ Hold close out meeting with management.
- ▶ Attend Audit Committee and discuss financial statement and audit report.
- ▶ Brief Audit Committee on control issues.
- ▶ Sign the audit report.
- ▶ Present a formal controls letter to management for comment and issue agreed content to Audit Committee.
- ▶ Hold audit debrief with management.

Audit Timeframe



Phase	Weeks
Planning & Understanding	4-5 Weeks
Field Work	8-10 Weeks
Reporting	2 Weeks

IT Audit Scope

IT External Audit

- An external IT audit is a process that involves inspecting and evaluating an organization's information technology infrastructure, applications, data management, policies, procedures, and operational processes to ensure the controls have been adequately designed and operating effectively to protect the organization's IT assets, ensure data integrity, and align with its goals and objectives with respect to Financial Reporting.

IT External Audit Approach & Methodology



Information Technology General Controls (ITGCs) which include:

- IT Governance
- System and Change Control
- Data Center & Network Operations
- Access to Program and Data (Security)
- Financial Reporting Systems (Application, OS, DB)
- Other Systems (Application, OS, DB)
- Key interfaces

Information Provided by Entity which includes

- Key Reports and Information Provided by Entity Examination "IPEs".

Application Automated Controls Review which includes:

- Applications Controls over Business Cycles.

Data Analysis which include:

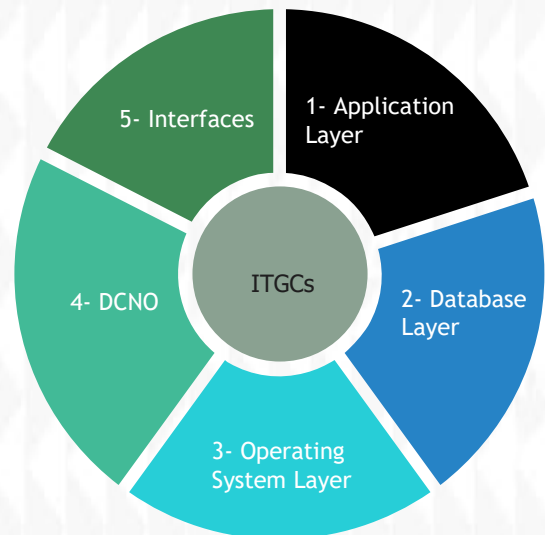
- Journal Entries Completion Testing & Audit Criteria Selection (Supporting Management Override of Controls Presumed Risk)

Information Technology General Controls

Information Technology General Controls (ITGCs):

IT general controls are pervasive in today's organizations. They apply to all systems environments, components, processes, and data, and can be relevant to practically any audit engagement. ITGCs are the basic controls that can be applied to IT systems such as applications, operating systems, databases, and supporting IT infrastructure.

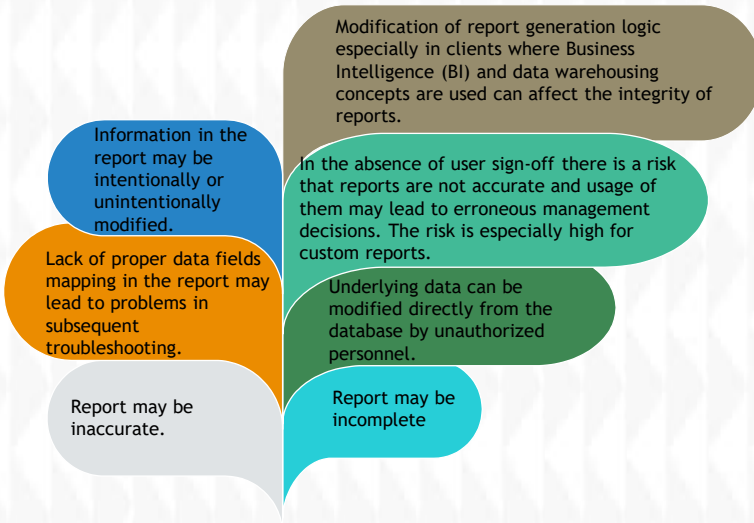
The objectives of general controls are to ensure the proper development and implementation of applications and the integrity of program and data files and of computer operations signed work.



System Generated Reports (IPEs)

Information Provided by Entities is any information that is produced internally by the Fund being audited and provided as audit evidence, whether for use in the execution of internal controls or for substantive audit procedures performed by an external auditor.

Risks Arising From IT :

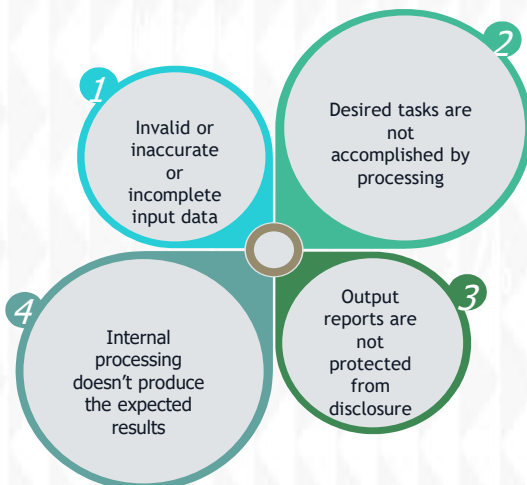


IPEs Key Controls:

1. Direct modify / update access to the backend database (based on which the in-scope report(s) is/are generated) is restricted.
2. In case of customized reports, access to the underlying query/program is restricted.
3. The in-scope report(s) was tested and accepted by the user community (process owner) and the same is documented.
4. The in-scope report(s) is accurate and depicts the correct information.
5. In case of a customized report, the report design (i.e. mapping of data fields between the report and the underlying database) is documented.
6. The in-scope report(s) is complete and reflects all the information from the system
7. The in-scope report is generated in a non-editable format

Application Automated Controls Review

At this stage, we assess the design, implementation, and operating effectiveness of application automated controls by identifying the risk of material misstatements (ROMM) for each automated control. Application automated controls are specific to a program or system supporting a particular business process. The risks arising from application controls, which may lead to incomplete and inaccurate records, include:



Application Automated Key controls:

Completeness

- Validate if transactions are recorded, captured and accepted for processing once only.
- Validate if transactions captured and accepted for processing are updated to the appropriate data file.
- Evaluate that once data is updated to a file that data remains correct and current on the file and represents balances that exist.

Accuracy

- Validate if key data elements are recorded and accurately captured in the system.
- Validate if changes to standing data are accurately captured.
- Validate if all transactions captured and accepted for processing accurately update the appropriate data file.

Validity

- Validate if transactions are authorized and are not fictitious.
- Evaluate if changes to standing data are authorized and once captured, are not changed without authorization.

Restricted Access

- Validate if transactions are authorized and are not fictitious.
- Evaluate if changes to standing data are authorized and once captured, are not changed without authorization.

Data Analysis

Journal Entries Completion Testing & Audit Criteria Selection (JETs)

Definition

Journal Entry testing is an audit procedure to verify the transactions recorded in the given period. It is done to recognize the risk of material misstatement due to fraud while recording financial transactions.

Testing Procedures

- As part of the journal entry testing procedures, obtain extracts of:
- All journal entries that have been passed during the period under review
 - Organization's trial balance as at the date of JE data extraction

Criteria

- The criteria which we use to perform JE testing:
- Assess the completeness of the population by roll-forward testing.
 - Large and unusual entries.
 - Journal Entries which are entered and posted on weekends.
 - Journal Entries which are entered and posted during non-working hours.
 - Journal Entries which are backdated.
 - Journal Entries which are entered and posted during public holidays.
 - Summary of users who have entered and posted the Journal Entries.
 - Journal Entries with round values.
 - Journal Entries with 999 values.
 - Journals made during the preparation of the financial statements.
 - Journal Entries with unusual descriptions

JETs

Results Validation

The obtained results will be compared with the trial balance to ensure completeness, and an assessment shall be conducted to identify transactions of auditor's interest. Following fields are considered, including but not limited to :

- | | |
|----------------------------------|------------------------|
| • JE Number / transaction number | • Post Date Time Stamp |
| • Account Number | • Entry Date Time |
| • Account Description | • Accounting Period |
| • Comment/ Description | • Debit Amount |
| • Branch Number Company Code | • Credit Amount |
| • Source Reference | • Monetary Value |
| • User operator ID | • Line-Item Number |
| • Type of Entry | |

Our Team - Profiles

BDO KEY TEAM MEMBERS - PROFILES



Gihad Al-Amri

Managing Partner

+966 11 278 0608 Telephone :
+966 112782883 Fax :
+966 505270946 Mobile:
Email: g.alamri@bdoalamri.com

Profile Summary

Gihad Al-Amri is a senior leader within BDO Saudi Arabia with extensive experience across **audit, assurance, taxation, and advisory services**. He has played a key role in supporting major clients in the Kingdom through strategic financial transformation and governance initiatives.

Professional Experience

- **Extensive Audit & Advisory Expertise:** Over two decades of experience in external audit, taxation, litigation support, business valuation, ERP implementation, and management consulting.
- **IFRS Conversion Leadership:** Successfully led multiple **IFRS conversion projects** for leading Saudi clients, ensuring smooth transitions to international standards.
- **Training & Capacity Building:** Delivers specialized **training programs** in financial reporting, auditing standards, IT audit, and taxation to both clients and professional bodies.
- **Industry Coverage:** Provides services to a diverse portfolio of **publicly listed and multinational companies** across key industries, including:
 - Banking and Financial Services
 - Telecommunications and Utilities
 - Petrochemicals and Manufacturing
 - Construction, Trading, and Agriculture

Professional Contributions & Leadership

- **Board Member**, Saudi Organization for Certified Public Accountants (SOCPA)
- **Chairman**, Accounting Standards Committee (SOCPA)
- **Member**, Quality Review Team (SOCPA)
- **Middle East Regional Coordinator**, BDO Global Network
- Regular contributor to professional initiatives aimed at strengthening accounting and auditing practices in the Kingdom

Commitment to Excellence

Gihad is known for his proactive, client-focused approach, combining technical depth with strategic insight to deliver measurable value. His leadership ensures that BDO continues to uphold its commitment to **quality, integrity, and innovation** across all engagements

PROFESSIONAL AFFILIATION

Certified Public Accountant (CPA) Saudi & USA

EDUCATION

Master of Accounting - The American University, Washington, DC

BDO KEY TEAM MEMBERS - PROFILES (CONTINUED)



Ahmed Aljumah
Partner

+966 112780608 Telephone :
+966 507900077 Mobile:
Email: a.aljumah@bdoalamri.com

Profile Summary

Ahmad Aljumah is a Partner at BDO Saudi Arabia with extensive experience in **audit and risk advisory services**. Since joining the firm in 2011, Ahmad has demonstrated exceptional leadership, technical expertise, and a strong commitment to quality and client service. Prior to joining BDO, he worked as an accountant at **SABIC**, one of the Kingdom's leading industrial organizations.

Professional Experience

- Over **14 years of professional experience** in external audit, assurance, and risk advisory services.
- Proven ability to **plan and lead complex engagements**, supporting directors and partners in identifying key risks and developing effective audit responses.
- Hands-on experience serving both **public sector and private sector clients**, ensuring compliance with international and local standards.
- Strong track record of delivering high-quality audit services that provide insight and value to clients.

Key Clients and Industry Experience

- Government and public sector clients including:
 - **Zakat, Tax and Customs Authority (ZATCA)** **General Organization for Social Insurance (GOSI)**
 - **Public Pension Agency (PPA)**
 - **Royal Commission for AIUIa (RCU)**
- Experience across a wide range of industries, including:
 - **Oil & Gas, Transportation, Education, Healthcare, Manufacturing, Construction, and Trading**

Qualifications and Certifications

- **Licensed Certified Public Accountant (CPA)** - Saudi Arabia
- **SOCPA Qualified** (passed in 2014)
- **Master of Business Administration (MBA)** - *University of Portland*, with a concentration in **Finance & Strategy**
- **IFRS Certified**
- **Bloomberg Certified**

Professional Strengths

- Deep understanding of audit methodologies and risk management frameworks
- Strong analytical and problem-solving skills
- Committed to continuous professional development and the delivery of exceptional client service

Education

Master of Accounting - The American University, Washington, DC

BDO KEY TEAM MEMBERS - PROFILES (CONTINUED)



Zeeshan Naeem

Senior Director- Assurance

+966 112780608
+966 547174048

Telephone :
Mobile:
Email:

z.naeem@bdoalamri.com

Profile Summary

Zeeshan Naeem brings over 23 years of professional experience in providing audit and related advisory services across the financial services sector. Before joining BDO in November 2024, he served for more than 16 years as a Director in Financial Services Audit at PwC Saudi Arabia, where he led audits for major banking and capital market entities in the Kingdom.

Professional Experience

- Extensive experience in auditing banks, investment funds, financing companies, and capital market entities, including large group audits and global institutions.
- Demonstrated leadership in delivering high-quality audit services, ensuring compliance with IFRS, regulatory frameworks, and internal governance standards.
- Strong background in managing complex, multi-location engagements and coordinating with global teams to deliver seamless audits.

Key Clients and Industry Experience

Zeeshan's significant audit portfolio includes leading engagements for:

Banque Saudi Fransi	Saudi Hollandi Bank (ABN AMRO)	Arab Petroleum Investment Corporation (APICORP)
Riyad Capital and Funds	Emirates NBD – KSA Branch	Vision Bank
Bank AlBilad	Gulf International Bank – KSA Branch	Al Yusr Leasing and Finance Company
Saudi Fransi for Finance and Leasing		Goldman Sachs and Merrill Lynch

Specialized Expertise

- Strong exposure to the **insurance sector**, including hands-on involvement in **IFRS 17 implementation projects** across KSA.
- Proven capability in **IFRS transition and first-time adoption**, including delivering technical training sessions on IFRS to professional teams
- Experienced in **quality management** and embedding best practices to enhance audit delivery and consistency.

Role and Responsibilities

As the Engagement Director, Zeeshan will hold primary responsibility for the overall service delivery, ensuring the audit is conducted efficiently, to the highest quality standards, and in line with BDO's commitment to excellence and timeliness.

Education

- Fellow Member, Institute of Chartered Accountant of Pakistan (FCA)
- Fellow Member, Association of Chartered Certified Accountants (FCCA)

BDO KEY TEAM MEMBERS - PROFILES



Waleed Aboushelih

Senior Director - Technical

Telephone : +966 11 278 0608

Mobile: +966 54 992 1181

Email:

w.aboushelih@bdoalamri.com

EXPERIENCE

Waleed Hassan leads IFRS technical desk and arabic audit team at BDO. He has over 20 years experience in audit at one of Big-4 audit firms in Egypt and UK.

Throughout this time, Waleed has led large number of local and multinational audit clients, covering listed and owner-managed businesses. His experience spans in different industries: hospitality, Services and Maintenance Providers, Pharmaceutical, Construction, Real Estate Developers, Steel Manufacturing, Energy & Resources and Retail-Distribution Sector.

Waleed portfolio comprises of significant audit clients in financing and leasing sector where he gained in depth experience in the industry.

Waleed advises clients on IFRS conversion and interpretation issues. Waleed will support the engagement team and ensure the quality of services and meeting deadlines.

PROFESSIONAL AFFILIATION

Certified Public Accountant CPA

EDUCATION

Faculty of Commerce, Major Accounting



MOHAMMED MAIRAJ RAGADIA

Senior Manager- Assurance

Telephone : +966 112780608

Mobile: +966 551127797

Email: m.ragadia@bdoalamri.com

EXPERIENCE

Mohammed Mairaj is Senior Manager in our Riyadh office and has more than 17 years of experience in audit and assurance.

He has worked with Big 4 firms in Oman, Saudi Arabia, Qatar and Pakistan covering a wide and diversified range of industries including, public sector, manufacturing, real estate, construction, technology, and financial sector.

Some of his client exposures includes the external audits of AlRaeda Finance Company, Al Moammar Information Systems, Huawei KSA, Honor KSA, Hotel Management Company, Saudi Downtown Company, Wataniya Finance Company, OMINVEST Group, Saudi Hospitality Group, Savvy Gaming Group, ACWA Power and DAN Company.

He has a strong knowledge of International Financial Reporting Standards/International Standards on Auditing.

PROFESSIONAL AFFILIATION

- Member of Institute of Chartered Accountants of Pakistan
- Member of Pakistan Institute of Public Finance Accountants

BDO KEY TEAM MEMBERS - PROFILES



Shoukat Shah
Manager - IT & CS Audit

Telephone: +966 112780608
Mobile: +966 53 679 4717
Email: s_shah@bdoalamri.com

EXPERIENCE

Shoukat has led over 200 System Audit, Cyber Security, OT, IT GRC, SOC, SOX, BCP/DRP, ISMS, and Gambling Security & Compliance engagements across Malta, Australia, Oman, the UAE, and Pakistan. He brings extensive expertise in cybersecurity, system auditing, IT general and application controls, risk assessments, policy development, and team leadership. He previously worked with leading firms such as KPMG, RSM, and BDO, delivering IT audits, cyber security reviews, OT audits, UKGC audits, ISMS audits, and MGA system and compliance audits. He also spent two years with the Victorian Auditor-General's Office (VAGO) in Australia, conducting information systems and performance audits covering ICT disaster recovery, business impact analysis, backup and recovery, ITGCs, COBIT 5/2019 reviews, application controls, and security/integrity controls.

PROFESSIONAL AFFILIATION & EDUCATION

Master in Information Security and Assurance
Bachelor in Computing
Certified Information System Auditor (CISA)
ISO 27001 ISMS Lead Auditor
SWIFT Customer Security controls Framework v2022



Ayesh Fernando
Manager - IT Audit

Mobile: +966 551307687
Email: a.fernando@bdoalamri.com

EXPERIENCE

Ayesh is an information technology Audit & security professional with over 10 years of experience working with Information Systems Auditing. He assesses IT risks and controls on numerous clients in Saudi Arabia, and helps run audit software.

Prior to joining BDO KSA, he has worked with other top-tier consulting firms like PwC, BDO Sri Lanka. He has worked under Information Technology Advisory Services dealing with wide range of IT assignment including Audit, Security, disaster recovery, Business continuity, ITIL, COBIT and SOX.

As an IT Audit professional his responsibilities involve assessing IT Governance, testing, reviewing and aligning organization strategic goals and objectives with IT, providing IT consultation to clients, conducting clients internal IT audit risk and control assessments, applications and infrastructure reviews including ERP applications such as SAP, Oracle, Microsoft ERPs, performing information security risk assessments, Implementation and review of Disaster Recovery Plans and Business Recovery Plans.

Ayesh has experience in Petrochemical, Apparel, Manufacturing, Banking, Non-Banking Financial Institutions, Telecommunication, Insurance and Hospitality Industries.

PROFESSIONAL AFFILIATION

Fellow member of Saudi Council of Engineers

EDUCATION

BSc (Hons) in Information Technology - Sri Lanka

BDO KEY TEAM MEMBERS - PROFILES



Muhammad Imran Sial

Senior Manager - Zakat and
Tax

+966 122830112 Telephone :
+966 541117616 Mobile :
Email: m.sial@bdoalamri.com

EXPERIENCE

Imran Sial is the national BDO Zakat and tax Senior Manager with more than 18 years of extensive experience in the fields of Zakat and taxation.

Imran's client base in Saudi is extensive, and contains many Zakat and tax-mixed listed and financial services companies, including BNP Paribas and Banque Saudi Fransi. As well assessment preparation, filing and appealing, Imran advises clients on tax planning and efficiencies in business structures.

Prior to joining BDO, Imran started his professional carrier in Saudi Arabia (KSA) with KPMG as a Zakat/ tax supervisor and later on joined PricewaterhouseCoopers (PwC) Saudi Arabia as an Assistant Manager Zakat/ tax services .

Imran have provided services to number. publicly trade sector and to large-scale multinational companies operating in different industries such as financial institutions, telecommunication, electricity, manufacturing, petrochemicals, construction, trading, and transportation.

PROFESSIONAL AFFILIATION & EDUCATION

Member of Lahore tax Bar Association
- Pakistan.

Bachelor Degree in Commerce -
Peshawar University

Our Fee

FEES

Our fees are based on time and costs. Our total fees reflect the size and complexity of the engagement. We estimate our fees for the audit of the financial statement for the year ending 31 December 2026 of the Company as below.

Fees excluded taxes but are inclusive of reasonable disbursements. Fees are invoiced 50% on acceptance of the audit engagements, 40% on starting of the field work and 10% on delivery of the draft final report. The fees quoted above will remain current for 120 days from the date of this proposal.

100% of the quarterly review fees, upon deliver the final draft of our report on the interim condensed financial statements.

This proposal and the fees quoted are subject to the successful signing of detailed letters of engagement and satisfactory completion BDO's customary risk management procedures.

Particular	FEE (SAR)
Annual audit of the financial statements for the year ending 31 December 2026.	425,000
Review of quarterly financial statements for the periods ending 30 June 2026, 30 September 2026 and 31 March 2027 (SR 45K per quarter)	135,000
Agreed upon procedures report in relation to SAMA prudential return	40,000
Limited assurance report in accordance with Article 71 of Corporate Law - Related Party Transactions	40,000
Arabic translation of interim and annual audit financial statements (SR 8,000 per quarter and SR 21,000 for annual audit)	45,000
Total audit fees (Excluding 15% VAT)	685,000
Other assurance engagements, if required, will be billed separately.	

Key Assumptions:

- We have been provided with nominal financial information and proposed fees are based on it, and we may revisit and fees can vary upon receiving detailed financial information of the company.
- Due to limited financial information provided, we have arrived at the proposed fees for 2026 with the assumption that the total budgeted hours of the engagement would be approximately 1,850 hours. We have assumed that there will be no significant increase in operations or transactions like merger, acquisitions etc. during the year covered in proposal. Any significant deviation between actual versus budgeted hours would be discussed and fees may have to be revised with mutual consent.

Experience And Credentials

THE BDO NETWORK

Where you need us, when you need us

ABOUT BDO INTERNATIONALLY

Accounting and Audit

42%

Tax

23%

Consulting / Advisory

35%



10.2% increase over last year at *constant* exchange rates



166

Countries



1,750+*

offices



115,000+

Total personnel

ABOUT BDO NATIONALLY

Accounting and Audit

65%

Tax

20%

Consulting / Advisory

15%



Strong growth over last year



3

Offices



2

Reporting languages



Approaching

300

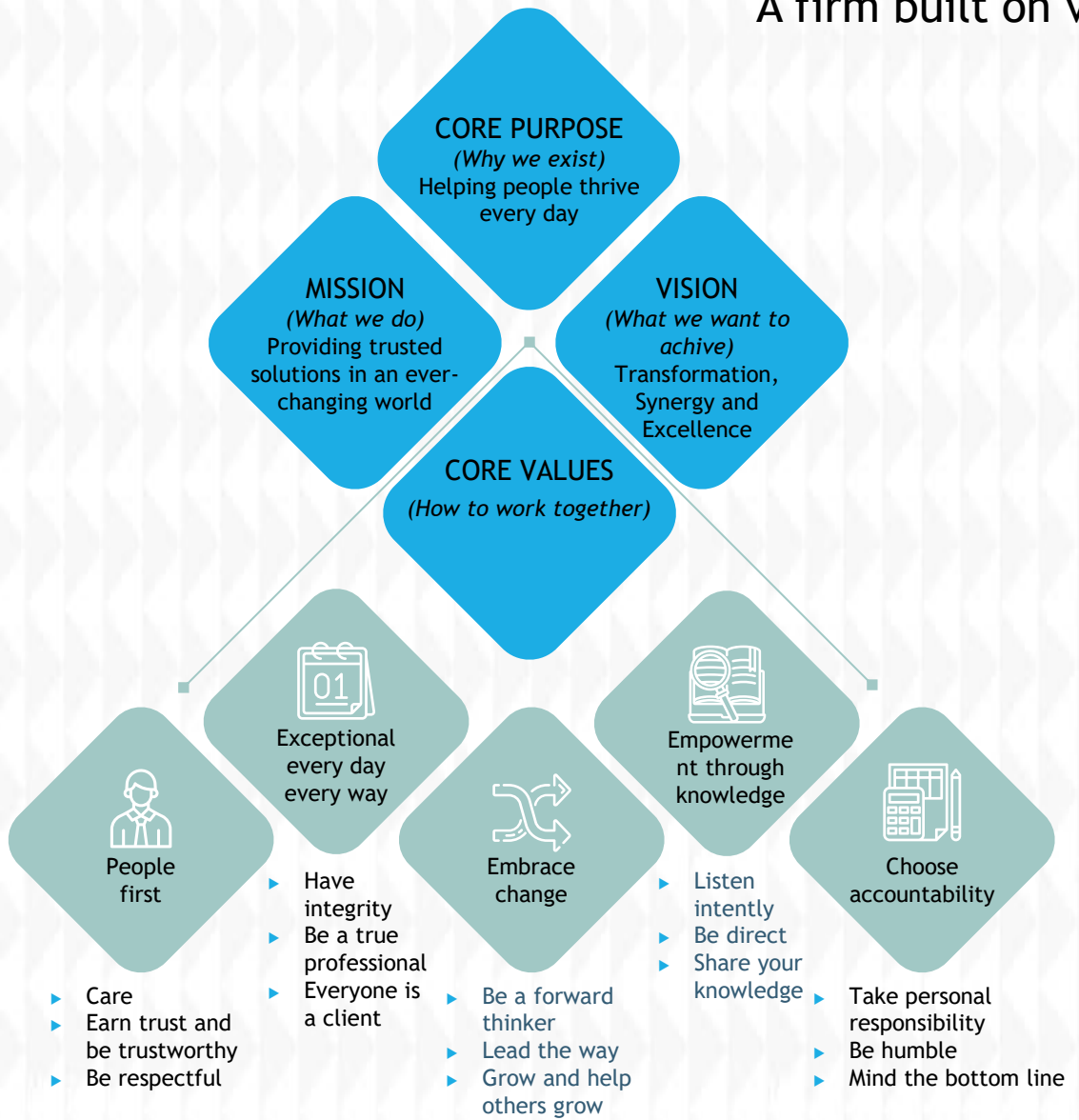
Total personnel

*International statistics as of and for the year ended 9-30-17; including exclusive alliances of BDO Member Firms

*National statistics as of and for the year ended 9-30-17.

HELPING PEOPLE THRIVE EVERY DAY

A firm built on values



BDO's culture and core values establish a set of standards embodied by our work, our relationships and our professionals, the results of which are reflected in our accomplishments and recognition in the marketplace. With a reputation for quality and foundation built on timeless values, BDO is a sound choice both for clients and for those seeking rewarding professional careers.

WHAT WE ARE PROUD OF

Accomplishments and Recognition

- 43 years trading in Saudi Arabia in 2023
- Founded in audit practice, built on specialist services
- Household name clients in our prestigious client list
- Strong expertise across multiple lines of business
- Well qualified highly trained staff
- Diverse ethnic staff mix
- Saudization increasing beyond 30%
- Multiple language capabilities

OUR EXPERIENCE WITH PIF ENTITIES



شركة السودة للتطوير
Soudah Development Company



JASARA PROGRAM
MANAGEMENT
COMPANY

التطوير
تطوير
Tatweer



BDO Al-Amri worked with PIF entities across Saudi Arabia.

At BDO we truly understand the issues our clients face and have a complete commitment to delivering exceptional client service. Our audit team includes energetic and experienced professionals with strong backgrounds in the operational aspect of the PIF policies and regulations in Saudi Arabia.

Throughout the years, we have served and still serving large PIF entities in Saudi Arabia such as:

- Al-Ula Development Company (present) ▶▶ Branch of The Saudi Omani Investment Company (present)
- Jasara Program Management Company (present) ▶▶ Red Sea Global (Annual Audit from 2019-2022)
- Tawreed Company For Financing Solutions (present) ▶▶ AMAALA (Audit from 2019-2022)
- The Saudi Bahraini Investment Company (present) ▶▶ Soudah Development Company (Audit from 2020-2022)
- The Saudi Iraqi Investment Company (present) ▶▶ Al Wadi Development Company (Audit 2022 -2023)
- The Saudi Omani Investment Company (present) ▶▶ JASARA (Audit 2020-2023)
- The Saudi Sudanese Investment Company (present) ▶▶ National Real Estate Registration Services Company (Audit 2022- 2023)
- Branch of The Saudi Bahraini Investment Company (present) ▶▶ Dan Company (Audit -2023)
- ▶▶ Other PIF subsidiaries

BDO CLIENTS IN THE PUBLIC SECTOR



FINANCIAL SECTOR CLIENT



Islamic Development
Bank Trust Services Ltd.



Saudi Industrial
Investment Group



Eskan For Development
& Investment



Alinma Investment
Company and Funds



Falcom Financing
Company and Funds



Al Wasatah
Capital and Funds



MEFIC Capital
and Funds



Rana Investment
Company



Malaz Capital
and Funds



Alraedah Finance
Company



Al Amthal Financing
Company



Saudi Finance
Company



Al Yusr Leasing and
Financing Company



Salama Insurance



Malath Insurance



SABB Takaful



Al Rajhi Company for
Cooperative Insurance



Allied Cooperative
Insurance Company



Tharawat Tuwqaiq
Financial Company



MEFIC
Capital



ATMC Insurance

OTHERS BDO CLIENTS IN SAUDI



Fosam Company Limited



جامعة أم القرى
UMM AL-QURA UNIVERSITY



الهيئة العامة
لتطوير مدينة الرياض
HIGH COMMISSION FOR
The Development of Riyadh
Riyadh Development Authority



Saudi Yanbu Petrochemical Co. (Yanpet)



Hill International
Middle East



Petrochemical Co. (Sadaf)



Camco Saudi Arabian Services Co.



Al Baha University K.K.



Savola Co.



Weatherford Saudi Arabia Co.



Jenoptik Robot GmbH Co.



الشركة المتحدة للسكر
United Sugar Company



Noble Drilling Arabia Limited



Sabic Services

Arabian Helicopters Co.



Saudi Cement Co.



Saudi Carbonate Co.



National Plastic Co. (Ibn Hayyan)



Airtec



Al Qassim Cement Co.



National Chemicals Company



Saudi Arabian Amiantit Co.



Alinma Tokio Marine Company



Arabian Cement Co.



شركة الأسماك السعودية
SAUDI FISHERIES COMPANY



Bawan Group



Al Jouf Cement Co.



Al Jouf Agricultural Development Co.

Middle East Env Protection



OTHERS BDO CLIENTS IN SAUDI – CONT.



Najran Cement Company



North Star Group



Cement Product Industry Company



Saudi White Cement Co.



Intercontinental Hotel – Jubail



Alandalus Property Co.



Tawuniya



Saudi Real Estate Co.



Ummul Qura Cement Co.



Saudi Telecom Co. (STC)



National Gas and Industrialization Co.



Taiba Holding Co.



Arabian Pipes Co.



Saudi Electricity Co.



Saudi Chemicals Company



Al-Bayan Group Holding Co.



Ceramic Pipe Co.



Authority (CMA)



Petro Hunt Middle East Company Limited



BDP Kanoo Chemical Logistics Co.



Saudi Steel Pipe Co.



Saudi Railway Co.



Industrial and Energy Services Co.



Pepsico Services LLC



National Petrochemical Co. (Petrochem)



Sita Company



Saudi Ceramic Co.



Capital Mar Authority (CMA)



OTHERS BDO CLIENTS IN SAUDI – CONT.



Al Bilad Hotel



Arabian Industrial Fibers
Co. (Ibn Rushd)



Babcock Arabia Co.



المعهد الوطني للتدريب الصناعي
National Industrial Training Institute

National Industrial
Training Institute

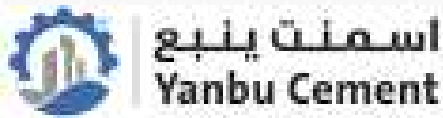


National Medical Care
Company



Saudi Medical
Company Group

OUR EXPERIENCE IN THE LISTED ENTITIES



Yanbu Cement Company



Anaam International Holding Group



National Medical Care Company



Najran Cement Company



Saudi Marketing Company (Farm Superstores)



City Cement Company



Shatirah House Restaurant Company



Umm Al-Qura Cement Company



Sinad Holding Company



Elm Company



Arabian Shield Cooperative Insurance Company



Saudi Top for Trading Company



Al Rajhi Company for Cooperative Insurance



Malath Cooperative Insurance Company



Anaam International Holding Group Company



Saudi Reinsurance Company



The Company for Cooperative Insurance



Tharawat Tuwaiq Financial Company



Al Hammadi Holding Company



Saudi Industrial Development Company (SIDC)



Abdulmohsen Alhokair Group for Tourism and Development Company

OUR EXPERIENCE IN THE LISTED ENTITIES



Sadr Logistics Services Company



GAS Arabian Services Company



Saudi Steel Pipes Company



Academy of Learning Company



Fawaz Abdulaziz Alhokair & Company



Fitaihi Holding Group Company



Arabian Plastic Industry Company



Ghida Alsultan for Fast Food Company Limited



Zahrat Al Waha For Trading Company



National Company for Learning and Education



Marah for Human Resources Company



Al-Babtain Power and Telecommunication Company



Moelis & Company Saudi Limited



Aljazira Takaful Taawuni Company

BDO Al-Amri works with several listed entities in Saudi Arabia.

At BDO we truly understand the issues our clients face and have a complete commitment to delivering exceptional client service

Our audit team includes energetic and experienced professionals with strong backgrounds in the operational aspect of the CMA regulation in Saudi Arabia.

Throughout the years, we have served and still serving large listed entities in Saudi Arabia



BDO SERVICE OFFERINGS IN THE FINANCIAL SERVICES SECTOR

In addition to our audit services, we would be very happy to discuss any of the other services we offer should you have a need:

TAX

- Tax compliance
- Responsible tax structuring
- Indirect tax
- International tax and transfer pricing
- Tax disputes
- Tax risk management and governance.

GLOBAL OUTSOURCING

- Compliance services in 140+ countries
- Fiscal compliance
- Statutory accounts and iXBRL/XBRL
- Reporting
- Back office accounting
- Company secretarial services.

ASSURANCE SERVICES AND ACCOUNTING ADVICE

- Controls assurance
- External audit for regulated and unregulated entities
- Accounting advice.

INTERNAL AUDIT

- Co-sourced Internal Audit services
- Technology assurance
- External Quality Assessments
- Building capability.

FORENSIC AND FINANCIAL INVESTIGATIONS

- Regulatory investigations
- AML and Anti-Bribery & Corruption
- Fraud investigations
- Counter Fraud Services
- Financial investigations
- Commercial dispute resolution
- Expert witness engagements.

BUSINESS RESTRUCTURING

- Independent business reviews
- Accelerated M&A - sell side and buy side
- Restructuring
- Insolvency
- Working Capital Optimisation.



VALUATIONS

- Valuations expertise and damage quantification for dispute and litigation
- Independent business reviews
- Commercial valuations for sell-side, buy-side and fundraising
- 'Fair Value' requirements under articles of association/shareholder agreements
- Tax including enterprise management incentive schemes and capital gains tax
- UK and international financial reporting.

TECHNOLOGY RISK AND IT ADVISORY

- Cyber security
- Network vulnerability assessments and penetration testing
- PCI DSS QSA & ASV compliance
- Service organisation control reports
- Data Mining
- Data Integrity
- Data Cleansing

RISK AND REGULATORY ADVISORY

- Assurance reviews
- Skilled Person reviews
- Compliance monitoring
- Risk and governance frameworks
- Redress and remediation
- Advising on regulatory change
- Rule compliance advice
- Authorization support and variation of permissions.

HUMAN CAPITAL

- Reward advice including share plans and bonus planning
- Employment tax services
- Pensions advisory service
- Expatriate services
- Unregulated, offshore and onshore

This proposal is solely for the use of client personnel and is in all respects subject to the negotiation, agreement, and signing of a specific engagement letter or contract. No part of it may be circulated, quoted, or reproduced for distribution outside the client organisation without our express prior written approval. If staff described in this proposal becomes unavailable for whatever reason, staff with similar qualifications will be provided at our discretion.

Dr. Mohamed Al-Amri & Co., a Saudi Professional Company registered under licence No. 323/11/66, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms. BDO is the brand name for the BDO network and for each of the BDO Member Firms.

www.bdoalamri.com

Material discussed in this publication is meant to provide general information and should not be acted on without professional advice tailored to your organisation's individual needs.

© 2025 BDO Dr. Mohamed Al Amri & Co. All rights reserved. www.alamri.com

BDO

الدكتور محمد العمري وشركاه
Dr. Mohamed Al-Amri & Co.

Decision of the Board of Directors of Quara
Finance Company, (By Circulation)
No. (12/47/2026) held on 6/04/2026

قرار مجلس إدارة شركة كوآرا للتمويل (بالتعمير)
رقم (12/47/2026) بتاريخ 2026/04/6م

We the undersigned bellow as a member of the Board of Directors of Quara Finance Co, A Saudi joint stock Co with CR No (1010262141) issued in Riyadh dated 09/02/1430 H. Saudi Central Bank licenses no (45/AS/201605) Dated 02/08/1437H And in accordance with the powers granted to us based on rules and laws followed to hold and take decision, we decided the following:

Upon reviewing the Audit Committee's recommendation regarding the appointment of an External Auditor for the company, and after evaluating the proposals submitted by three firms: (EY, BDO, and KPMG), the Board has selected KPMG to serve as the company's external auditor. **Accordingly, the selection has been approved and ratified.**

نحن الموقعون أدناه بصفتنا أعضاء مجلس الإدارة في شركة كوآرا للتمويل، شركة سعودية مساهمة لها سجل تجاري رقم (1010262141) صادر من مدينة الرياض في 09/02/1430هـ، وترخيص البنك المركزي السعودي رقم (45/أ ش/201605) وتاريخ 02/08/1437هـ، وبموجب الصلاحيات الممنوحة لنا وفق القواعد والقوانين المتبعة لعقد واتخاذ قرارات مجلس الإدارة، قررنا ما يلي:

وبعد اطلاع مجلس الإدارة على توصية لجنة المراجعة بشأن تعيين مراجع خارجي للشركة وبعد دراسة العروض المقدمة من ثلاث شركات وهي: (EY , BDO , KPMG). وقع الاختيار على شركة KPMG كمراجع خارجي للشركة، وذلك حسب المقترح ادناه، عليه تمت الموافقة والاعتماد

This message is marked **Confidential**. Do not distribute to third parties without manager approval.

أتعاب السنوية المقترحة (ريال سعودي)	التصنيف	شركة التدقيق
685,000	الفئة الثانية (Tier 2)	BDO
1,080,000	الأربع الكبرى (Big 4)	KPMG
1,300,000	الأربع الكبرى (Big 4)	EY

توقيع السادة أعضاء لجنة المراجعة

التوقيع	الصفة	الاسم	
قرار لجنة المراجعة رقم (12/47/2026)			
مستقبل	رئيس لجنة المراجعة	الأستاذ/ عصام الصقير	1
	عضو	الأستاذ/ عبد الكريم عبد العزيز الدعيجي	2
	عضو	الأستاذ/ غالب جرار	3

This message is marked **Confidential**. Do not distribute to third parties without manager approval.

توقيع السادة أعضاء مجلس الإدارة

التوقيع	الصفة	الاسم	
	رئيس مجلس الإدارة	الأستاذ/ عبد الله عبد الرحمن الشلاش	1
	نائب رئيس مجلس الإدارة	الأستاذ/ عبد الكريم عبد العزيز الدعيجي	2
	عضو	الأستاذ/ عبد الرحمن عبد العزيز المسند	3
	عضو	الأستاذ/ محمد مسفر المالكي	4
	عضو	الأستاذ/ خالد محمد فقيه	5
	عضو	الأستاذ/ طارق سامي زيتون	6
	Member	Mr. Anand Sudarshan Raheja	7

This message is marked Confidential. Do not distribute to third parties without manager approval.

البند العاشر:

التصويت على البدء في إجراءات تحويل الاحتياطي النظامي إلى الأرباح المبقاة وذلك استناداً إلى نظام الشركات الصادر بالمرسوم الملكي رقم (م/132) وتاريخ 1443/12/01هـ

(الموافق 2022/06/30م) ولأئحته التنفيذية لنظام الشركات المدرجة ونظام الشركة الأساس المعدل والمعتمد من الجمعية العامة غير العادية بتاريخ 16 أكتوبر 2024م، والذي لم يعد ينص على وجوب تكوين احتياطي نظامي كذلك القوائم المالية المراجعة للشركة عن السنة المالية المنتهية في 2025م، والتي تظهر رصيد احتياطي نظامي قدره 12,542,513 ريال سعودي

Public



قرار مجلس إدارة شركة كوآرا للتمويل (بالتمير)

رقم (18/47/2026) وتاريخ 2026/04/07

نحن الموقعون أدناه بصفتنا أعضاء مجلس الإدارة في شركة كوآرا للتمويل، شركة سعودية مساهمة بموجب السجل التجاري رقم (1010262141) الصادر في مدينة الرياض بتاريخ 1430/02/09هـ، ومرخصة من البنك المركزي السعودي بموجب الترخيص رقم (45/أ/ش/201605) بتاريخ 1437/08/02هـ، وبموجب الصلاحيات الممنوحة لنا وفق الأنظمة واللوائح والقواعد المتبعة لعقد اجتماعات مجلس الإدارة واتخاذ القرارات فيه.

استناداً إلى نظام الشركات الصادر بالمرسوم الملكي رقم (م/132) وتاريخ 1443/12/01هـ (الموافق 2022/06/30م) ولانحته التنفيذية لنظام الشركات المدرجة ونظام الشركة الأساس المعدل والمعتمد من الجمعية العامة غير العادية بتاريخ 16 أكتوبر 2024م، والذي لم يعد ينص على وجوب تكوين احتياطي نظامي كذلك القوائم المالية المراجعة للشركة عن السنة المالية المنتهية في 2025م، والتي تظهر رصيد احتياطي نظامي قدره 12,542,513 ريال سعودي.

وبناءً على أن نظام الشركات الجديد لم يعد يلزم الشركات بتجنيب أو الاحتفاظ باحتياطي نظامي ما لم ينص نظام الشركة الأساس على خلاف ذلك، تجدون بطيه المقترح المقدم من الإدارة المالية حسب التفصيل الموضح ادناه:

1. الموافقة على تحويل كامل رصيد الاحتياطي النظامي البالغ 12,542,513 ريال سعودي إلى حساب الأرباح المبقة في القوائم المالية للشركة.
2. التأكيد على أن عملية التحويل تتم وفقاً لنظام الشركة الأساس، ونظام الشركات، ولوائح هيئة السوق المالية، والمعايير المحاسبية المعتمدة (المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة)، وأي أنظمة ولوائح ذات صلة
3. تفويض الرئيس التنفيذي والمدير المالي بالقيام بما يلي:

- أ. إثبات عملية التحويل في السجلات المحاسبية والقوائم المالية القادمة للشركة.
 - ب. إجراء الإفصاحات اللازمة لهيئة السوق المالية وشركة تداول السعودية، وفقاً لقواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة.
 - ج. إشعار و/أو الحصول على عدم ممانعة من البنك المركزي السعودي إذا لزم الأمر.
 - د. اتخاذ كافة الإجراءات اللازمة لتنفيذ هذا القرار أمام الجهات المختصة.
 - هـ. تضمينها في جدول أعمال اجتماع الجمعية العامة العادية في أول اجتماع لها
4. التأكيد على أن هذا القرار لا يعد إعلاناً أو توزيعاً لأرباح، وأن أي توزيع مستقبلي من الأرباح المبقة سيخضع لموافقة الجمعية العامة العادية والمتطلبات النظامية اللازمة

Board of Directors Resolution of Quara Finance Co (By Circulation)

No. (18/47/2026) Dated 07/04/2026

We the undersigned in our capacity as members of the Board of Directors of Quara Finance Co,

Saudi joint stock Co registered under Commercial Registration No. (1010262141) issued in Riyadh on 09/02/1430H, and licensed by Saudi Central Bank under License No. (45/A S/201605) Dated 02/08/1437H, and pursuant to the delegated authority granted to us under the applicable laws, regulations, and rules governing the convening and decision-making of the Board of Directors.

Pursuant to the Companies Law issued by Royal Decree No. (M/132) dated 01/12/1443H (corresponding to 30/06/2022) and its Implementing Regulations for Listed Joint Stock Companies, and in accordance with the Company's Bylaws as amended and approved by the Extraordinary General Assembly on October 16, 2024, which no longer stipulates the mandatory formation of a statutory reserve—and noting the Company's audited financial statements for the fiscal year ended 2025, which show a statutory reserve balance Of 12,542,513 SAR

Since the new Companies Law no longer requires companies to set aside or maintain a statutory reserve unless the Company's Bylaws state otherwise, please find enclosed the proposal submitted by the Finance Department as **detailed below**:

1. Approval to transfer the full statutory reserve balance, amounting to 12,542,513, SAR to the Retained Earnings account in the Company's financial statements
2. Affirmation that the transfer process shall be conducted in accordance with the Company's Bylaws, the Companies Law, the Capital Market Authority (CMA) regulations, the approved accounting standards (IFRS as endorsed in KSA), and any other relevant laws and regulations
3. Delegation of authority to the Chief Executive Officer (CEO) and the Chief Financial Officer (CFO) to perform **the following**:

- a. Record the transfer in the accounting records and the Company's upcoming financial statements.
- b. Make the necessary disclosures to the Capital Market Authority (CMA) and the Saudi Exchange (Tadawul) in accordance with the Rules on the Offer of Securities and Continuing Obligations.
- c. Notify and/or obtain a "No Objection" from the Saudi Central Bank (SAMA), if required.
- d. Take all necessary actions to implement this resolution before the competent authorities.
- e. Include this proposal as an item on the agenda of the next Ordinary General Assembly meeting.

4. Affirmation that this resolution does not constitute an announcement or distribution of dividends; any future distribution from retained earnings shall be subject to the approval of the Ordinary General Assembly and the fulfillment of all regulatory requirements.

توقيع السادة أعضاء مجلس الإدارة

الأعضاء	الصفة	التوقيع
قرار مجلس الإدارة (18/47/2026)		
1	رئيس مجلس الإدارة	
2	نائب رئيس مجلس الإدارة	
3	عضو	
4	عضو	
5	عضو	
6	Member	
7	عضو	