

الجمعية العامة العادية للبنك السعودي البريطاني (ساب)
المرفقات

The Ordinary General Assembly meeting (SABB)
Attachments

(البند الحادي عشر)

تعديل قواعد عمل لجنة المراجعة

(Item No. 11)

Amendments the Rules of Audit
Committee Term of Reference

تعديل قواعد عمل لجنة المراجعة	
النص الحالي	النص بعد التعديل المقترح
التعريفات	
عضو مجلس الإدارة التنفيذي: هو عضو مجلس إدارة البنك الذي يكون عضواً في الإدارة التنفيذية للبنك ويشارك في الإدارة اليومية لأعمال البنك المختلفة، ويتقاضى في مقابل ذلك راتباً شهرياً ومزايا عينية.	العضو التنفيذي: هو العضو المتفرغ للإدارة التنفيذية للبنك ويشارك في أعمالها اليومية.
عضو مجلس الإدارة غير التنفيذي: هو عضو مجلس إدارة البنك الذي يقدم الرأي والمشورة الفنية ولا يشارك بأي شكل من الأشكال في إدارة البنك ومتابعة أعماله اليومية ولا يتقاضى راتباً شهرياً من البنك.	العضو غير التنفيذي: هو العضو غير المتفرغ للإدارة التنفيذية للبنك، ولا يشارك في أعمالها اليومية.
عضو مجلس الإدارة المستقل: هو عضو مجلس إدارة البنك الذي يتمتع باستقلالية كاملة عن الإدارة والبنك، وتعني الإستقلالية توافر القدرة للحكم على الأمور بعد الأخذ في الاعتبار جميع المعلومات ذات العلاقة دون أي تأثير من إدارة البنك أو أي جهة خارجية أخرى وعلى المجلس أن يجري تقييمًا سنويًا لمدى تحقق استقلال العضو والتأكد من عدم وجود علاقات أو ظروف تؤثر أو يمكن أن تؤثر فيه، ويكون العضو عضواً مستقلاً إذا لم يتعارض مع عوارض الإستقلال المحددة من الجهات الإشرافية.	العضو المستقل: هو العضو الذي يتمتع بالإستقلال التام في مركزه وقراراته، ويكون العضو عضواً مستقلاً إذا لم يتعارض مع عوارض الإستقلال المحددة من الجهات الإشرافية.
تمهيد	
وحيث سبق للجمعية العامة العادية لمساهمي البنك التي عقدت بمقر الإدارة العامة للبنك في تاريخ 23 فبراير 1997م الموافقة على تكوين وإنشاء لجنة المراجعة وفقاً لتوصية مجلس إدارة البنك، والتي جرى تعديل قواعدها ولوائح عملها خلال السنوات السابقة، تم إعداد هذه القواعد وفقاً للتالي:	تم إعداد هذه القواعد وفقاً للتالي:
القسم الاول : تشكيل اللجنة واختيار أعضائها ومدتها	
1.1 تشكل لجنة المراجعة بناءً على توصية من مجلس الإدارة وبقرار من الجمعية العامة العادية من غير أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين سواء من المساهمين أو من غيرهم على ان يكون أعضاء اللجنة من خارج المجلس أكثر من الأعضاء داخل المجلس ويكون من بينهم عضو مستقل واحد على الأقل من مجلس الإدارة لدورة مدتها ثلاث سنوات متزامنة مع دورة المجلس قابلة للتجديد حسب توجيهات الجهات الإشرافية، وتحدد في القرار مهام اللجنة وضوابط عملها، ومكافآت أعضائها.	1.1 تشكل لجنة المراجعة بقرار من الجمعية العامة العادية سواء من المساهمين أو من غيرهم على ان يكون أعضاء اللجنة من خارج المجلس أكثر من الأعضاء داخل المجلس ويكون من بينهم عضو مستقل واحد على الأقل من مجلس الإدارة لدورة مدتها ثلاث سنوات متزامنة مع دورة المجلس قابلة للتجديد حسب توجيهات الجهات الإشرافية، وتحدد في القرار مهام اللجنة وضوابط عملها، ومكافآت أعضائها.
1.2 تتألف اللجنة من ثلاثة أعضاء على الأقل ولا يزيد عن خمسة أعضاء، وأن يكون أعضاء اللجنة من خارج المجلس أكثر من الأعضاء داخل المجلس.	1.2 تتألف اللجنة من ثلاثة أعضاء على الأقل ولا يزيد عن خمسة أعضاء، وأن يكون أعضاء اللجنة من خارج المجلس أكثر من الأعضاء داخل المجلس.

<p>1.3 يجب أن يكون جميع أعضاء اللجنة مستقلين وألا يكون لأي منهم علاقة انتمائية مع البنك بإسمه أو بإسم أحد أقاربه أو بأي صفة مع البنك أو أعضاء مجلس إدارته أو موظفيها التنفيذيين، كما يجب أن لا يكون عضو اللجنة يعمل أو كان يعمل خلال العامين الماضيين في الإدارة التنفيذية أو المالية أو لدى مراجع حسابات البنك.</p>	<p>1.2 ثلاثة ولا يزيد عن خمسة أعضاء، أعضاء اللجنة أن يكون من ذوي الخبرة العملية والمعرفة والدراية في التقارير المالية وأعمال البنوك ومراجعة الحسابات وإدارة المخاطر، كما ينبغي أن يكون من بين الأعضاء مختص بالشؤون المالية والمحاسبية.</p>
<p>1.4 يجب أن يكون لدى أعضاء اللجنة مؤهلات علمية وخبرات مهنية في مراجعة الحسابات وإدارة المخاطر بما في ذلك معرفة المعايير المحاسبية ومعايير المراجعة والقدرة على قراءة التقارير المالية، كما ينبغي أن يكون من بين الأعضاء مختص بالشؤون المالية والمحاسبية.</p>	<p>1.3 وفي حال شغل مركز أحد الأعضاء خلال مدة اللجنة، فيقوم المجلس بتعيين عضو آخر بديل عنه. علماً أن لا تعد موافقة المجلس نهائية، وسوف يعرض هذا التعيين على أول اجتماع للجمعية العامة لإقراره.</p>
<p>1.5 في حال شغل مركز أحد الأعضاء خلال مدة اللجنة، فيقوم المجلس بتعيين عضو آخر بديل عنه. علماً أن لا تعد موافقة المجلس نهائية، وسوف يعرض هذا التعيين على أول اجتماع للجمعية العامة لإقراره.</p>	<p>فقرة جديدة</p>
<p>1.6 تعتبر لجنة المراجعة من لجان المجلس المنبثقة من مجلس الإدارة، ويخضع تعيين أعضائها لعدم ممانعة البنك المركزي السعودي.</p>	<p>فقرة جديدة</p>
<p>1.7 يعين رئيس اللجنة وأعضاءها لمدة ثلاث سنوات قابلة للتجديد لفترتين إضافيتين كحد أقصى.</p>	<p>1.4 يجب أن لا يكون عضو اللجنة من موظفي البنك أو من كان يعمل خلال العامين الماضيين في الإدارة التنفيذية أو المالية أو المراجعين والمحاسبين الخارجيين للبنك أو عملائه أو وكلائه أو مستشاريه. وأن لا يكون لأعضاء اللجنة أي علاقة انتمائية مع البنك مثال (بطاقات الأنتمان، تسهيل أنتماني، ضمانات.. إلخ) بإسمه أو باسم أحد أقاربه من الدرجة الأولى تزيد عن مبلغ 300 ألف ريال سعودي وبأي صفة مع البنك أو أعضاء مجلس الإدارة أو كبار الموظفين التنفيذيين.</p>
<p>حذف الفقرة</p>	<p>1.5 تعتبر لجنة المراجعة من لجان المجلس المنبثقة من مجلس الإدارة، ويخضع تعيين أعضائها لعدم ممانعة البنك المركزي السعودي، ويراعي البنك تعريف الأعضاء الجدد بالمتطلبات الإشرافية والنظم واللوائح ذات العلاقة بأعمال اللجنة.</p>
<p>حذف الفقرة</p>	<p>1.6 يعين رئيس اللجنة من قبل مجلس الإدارة، وتراعى متطلبات إستقلالية رئيس اللجنة عن الإدارة التنفيذية وكبار المساهمين من خلال توافر التالي:</p>
<p>رئيس وسكرتير اللجنة</p>	<p>فقرة جديدة</p>
<p>1.8 لا يكون رئيس مجلس إدارة البنك رئيساً ولا عضواً للجنة المراجعة.</p>	<p>(أ) أن لا يكون رئيس مجلس إدارة البنك رئيساً ولا عضواً للجنة المراجعة.</p>
<p>1.9 يجب حضور رئيس لجنة المراجعة أو من ينوبه من أعضائها للجمعيات العامة للإجابة عن أسئلة المساهمين.</p>	<p>فقرة جديدة</p>

فقرة جديدة	1.10 يجب أن يكون للجنة المراجعة سكرتير من أعضائها أو من خارجهم، كما يجب أن تتوفر فيه المؤهلات والقدرات اللازمة التي تمكنه من أداء المهام التالية كحد أدنى:
(ب) عدم وجود صلة قرابة أو علاقة مالية أو تجارية بين رئيس اللجنة وأي عضو من أعضاء مجلس الإدارة.	(أ) توثيق اجتماعات اللجنة وإعداد محاضر لها، مع مراعاة عرض المسودات على الأعضاء قبل التوقيع عليها.
(ج) أن لا يكون لرئيس اللجنة علاقة بالمديرين التنفيذيين أو المسؤولين القياديين بالبنك مما قد يحد من استقلاليته.	(ب) إعداد تقارير اللجنة و الرفع بها إلى المجلس وحفظها.
	(ج) تبليغ أعضاء اللجنة بمواعيد الاجتماعات قبل التاريخ المحدد بمدة كافية.
1.7 يجوز للجنة دعوة أي عضو من أعضاء مجلس الإدارة أو أي مدير تنفيذي أو مراجع خارجي أو أي شخص آخر لحضور أي اجتماع للجنة حسبما ترى اللجنة من وقت لآخر لمساعدة اللجنة في الوصول لأهدافها وللمراجع الحسابات الخارجي ومراجع الحسابات الداخلي طلب الاجتماع مع اللجنة كلما دعت الحاجة.	حذف الفقرة
1.8 للجنة في سبيل أداء مهامها حق الإطلاع على سجلات البنك ووثائقه، وطلب أي إيضاح أو بيان من مجلس الإدارة أو الإدارة التنفيذية.	حذف الفقرة
1.9 تعين اللجنة سكرتيراً لها من بين أعضاءها أو غيرهم، وإذا دعت الحاجة يجوز للجنة تعيين أو توظيف أو توكيل مستشارين مختصين وفقاً لما تراه مناسباً.	حذف الفقرة
وأي تعيين من هذا القبيل يجب أن يتم عن طريق سكرتير اللجنة والذي سيتولى مسؤولية الترتيبات التعاقدية ودفع الأتعاب من قبل البنك نيابة عن اللجنة.	حذف الفقرة
ثانياً : الاجتماعات والنصاب	
2.1 تعقد اللجنة اجتماعاتها بما لا يقل عن أربع مرات في كل سنة، إضافة إلى أي اجتماعات أخرى قد تعقدتها اللجنة مع مراجعي الحسابات الخارجيين والمراجع الداخلي، بما في ذلك الاجتماع السنوي مع مجلس الإدارة.	2.1 تعقد اللجنة اجتماعاتها بما لا يقل عن أربع مرات في كل سنة، إضافة إلى أي اجتماعات اجتماعات أخرى تعقدتها اللجنة عند الحاجة.
2.2 يكتمل النصاب القانوني لإجتماع اللجنة بحضور اغلبية الأعضاء باللجنة بأنفسهم أو باستخدام وسائل التقنية في الإجتماع. ولا يجوز أن ينيب عضو اللجنة عضواً آخر في جلسات أو التصويت نيابة عنه.	2.2 يكتمل النصاب القانوني لإجتماع اللجنة بحضور اغلبية أعضاء اللجنة بأنفسهم أو باستخدام وسائل التقنية في الإجتماع. ولا يجوز أن ينيب عضو اللجنة عضواً آخر في حضور الجلسات أو التصويت نيابة عنه.
2.3 يرأس رئيس اللجنة أعمالها وإجتماعاتها، وفي حال غيابه يقوم أعضاء اللجنة الحاضرين باختيار أحدهم لرأس الإجتماع.	2.3 يرأس رئيس اللجنة أعمالها وإجتماعاتها.
2.4 تصدر قرارات اللجنة بأغلبية أصوات الأعضاء الحاضرين في الإجتماع، وفي حال التساوي فإن صوت رئيس اللجنة يعتبر مرجحاً ويسجل رأي الطرف الآخر في محضر الإجتماع.	2.4 تصدر قرارات اللجنة بأغلبية أصوات الأعضاء الحاضرين في الإجتماع، وفي حال التساوي فإن صوت رئيس اللجنة يعتبر مرجحاً ويسجل رأي الطرف الآخر في محضر الإجتماع.

<p>2.5 تجتمع لجنة المراجعة بصفة دورية مع مراجع حسابات البنك، ومع المراجع الداخلي للبنك. كما يجوز للجنة المراجعة دعوة أي موظف لاجتماعات اللجنة ومناقشته في المواضيع المطروحة، بما في ذلك دعوة الرئيس التنفيذي ومراجعي الحسابات الداخليين والخارجيين. للمراجع الداخلي ومراجع الحسابات طلب الإجتماع مع اللجنة كلما دعت الحاجة إلى ذلك.</p>	<p>فقرة جديدة</p>
<p>2.6 توزع محاضر اجتماعات اللجنة على جميع أعضاء المجلس الذين يحق لهم طلب إيضاح أي مواضيع من اللجنة.</p>	<p>فقرة جديدة</p>
<p>حذف الفقرة</p>	<p>سكرتير اللجنة</p>
<p>حذف الفقرة</p>	<p>2.5 تتم الدعوة لاجتماعات اللجنة من قبل سكرتير اللجنة، بناء على طلب رئيس اللجنة أو أحد أعضائها.</p>
<p>حذف الفقرة</p>	<p>2.6 يكون سكرتير اللجنة مسؤولاً عن إعداد محاضر الاجتماعات وبدون مداوات وقرارات كافة اجتماعات اللجنة بما في ذلك أسماء الأشخاص الحاضرين والمدعوين للحضور. ويتم توزيع محضر الاجتماع لجميع أعضاء اللجنة، ويراعى أن تتضمن المحاضر أية توصيات تراها اللجنة مناسبة بخصوص أي حقل من حقول مسؤولياتها أو حيثما يتطلب الأمر اتخاذ إجراءات أو تحسينات.</p>
<p>حذف الفقرة</p>	<p>2.7 وما لم يتم الاتفاق عليه خلاف ذلك، يرسل إشعار الاجتماع والذي يتضمن مكان الإنعقاد والوقت والتاريخ مع جدول الأعمال المتضمن البنود التي سيتم مناقشتها ومستنداتها، ويرسل الإشعار لكل عضو من أعضاء اللجنة.</p>
<p>القسم الثالث : نطاق عمل اللجنة ومسئولياتها</p>	
<p>حذف الفقرة</p>	<p>3.1 تلتزم اللجنة وأعضائها بالمحافظة على خصوصية وسرية المواضيع ذات العلاقة بأعمالها، وتعمل لجنة المراجعة طبقاً للقرارات الرسمية والتعليمات الصادرة بهذا الخصوص من قبل الجهات الإشرافية وكذلك التوجيهات التي يبلغها مجلس الإدارة إلى اللجنة.</p>
<p>حذف الفقرة</p>	<p>وتتولى اللجنة كافة المهام الموكلة إليها بموجب هذه القواعد، ويجوز لمجلس الإدارة تكليف اللجنة بأية واجبات أو أعمال أخرى حسب حاجة مجلس الإدارة</p>
<p>حذف الفقرة</p>	<p>3.2 تكون لجنة المراجعة مسؤولة أمام مجلس الإدارة والجمعية العامة وتقوم بتقديم المساعدة له لإستيفاء مسؤولياته في ضمان نظام فاعل للرقابة الداخلية والالتزام وإستيفاء التزاماته برفع التقارير المالية الخارجية بما في ذلك التزاماته بموجب أحكام لوائح الإدراج في سوق الأوراق المالية المطبقة واللوائح ذات الصلة،</p>

<p>3.1 تعتبر لجنة المراجعة إحدى لجان مجلس الإدارة، وبناءً على ذلك، تعمل اللجنة على ضمان فاعلية اتخاذ القرار لتحقيق أهداف البنك وفقاً لأفضل الممارسات والمعايير الفنية والتخصصية ومساعدة المجلس في تادية مهامه ومسؤولياته، والمساهمة في فاعلية الأداء ومراجعة ومراقبة أعمال البنك بصفة منتظمة.</p>	<p>3.3 تعتبر لجنة المراجعة إحدى لجان مجلس الإدارة، وترفع تقاريرها مباشرة إلى المجلس</p>
<p>3.2 تختص اللجنة بمراقبة أعمال البنك والتحقق من سلامة ونزاهة التقارير والقوائم المالية لها وتوفر أنظمة رقابة داخلية فيها.</p>	<p>فقرة جديدة</p>
<p>أ. التقارير المالية:</p>	<p>القوائم المالية:</p>
<p>حذف الفقرة</p>	<p>3.4 دراسة و مراقبة سلامة البيانات والقوائم المالية الأولية والسنوية للبنك قبل اعتمادها من المجلس، وإبداء الرأي والتوصية بشأنها، لضمان نزاهتها وعدالتها وشفافيتها ومراجعته أية إعلانات رسمية تتعلق بالأداء المالي للبنك ومراجعة كافة القرارات المالية الهامة الواردة ضمنها. وعند مراجعة البيانات المالية للبنك فسوف تركز اللجنة على ما يلي على وجه الخصوص:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. أية تغييرات في السياسات والممارسات المحاسبية. 2. مواقع القرارات الرئيسية. 3. التعديلات الهامة الناتجة من المراجع الخارجي. 4. فرضيات المؤسسة الناجحة والمؤهلات. 5. الالتزام بالمعايير المحاسبية ذات الصلة. 6. الالتزام بمتطلبات الإدراج المطبقة والمتطلبات القانونية الأخرى المتعلقة بالتقارير المالية. 7. التحقق من التقديرات المحاسبية في المسائل الجوهرية الواردة في التقارير المالية

<p>1. دراسة القوائم المالية الربعية و السنوية للبنك قبل عرضها على مجلس الإدارة وإبداء رأيها والتوصية في شأنها، لضمان نزاهتها وعدالتها وشفافيتها.</p> <p>2. إبداء الرأي الفني – بناءً على طلب مجلس الإدارة – فيما إذا كان تقرير مجلس الإدارة والقوائم المالية للبنك عادلة ومتوازنة ومفهومة وتتضمن المعلومات التي تتيح للمساهمين والمستثمرين تقييم المركز المالي للبنك وأدائها ونموذج عملها واستراتيجيتها.</p> <p>3. دراسة أي مسائل مهمة أو غير مألوفة تتضمنها التقارير المالية.</p> <p>4. البحث بدقة في أي مسائل يثيرها المدير المالي للبنك أو مسؤول الالتزام في البنك أو مراجع الحسابات.</p> <p>5. التحقق من التقديرات المحاسبية في المسائل الجوهرية الواردة في التقارير المالية.</p> <p>6. دراسة السياسات المحاسبية المتبعة في البنك وإبداء الرأي والتوصية لمجلس الإدارة في شأنها.</p>	<p>فقرة جديدة</p>
<p>حذف الفقرة</p>	<p>3.5 مراجعة سياسات البنك الخاصة بمعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة والحصول على قائمة بكافة هذه المعلومات ومراجعة الموافقات عليها والتأكد من سلامتها ومدى كفاية الإفصاح عنها في القوائم المالية.</p>
<p>حذف الفقرة</p>	<p>3.6 تزويد مجلس الإدارة بالتأكدات الإضافية التي قد يطلبها بشكل معقول بخصوص موثوقية المعلومات المالية المقدمة لها.</p>
<p>ب. المراجعة الداخلية:</p>	<p>المراجعة الداخلية:</p>
<p>1. توصي اللجنة لمجلس الإدارة بتعيين/انتهاء خدمات مدير وحدة أو إدارة المراجعة الداخلية أو المراجع الداخلي واقتراح مكافئته، ويتم تقييمه من قبل اللجنة.</p>	<p>3.7 توصي اللجنة لمجلس الإدارة بتعيين رئيس وحدة المراجعة الداخلية واقتراح مكافئته، ويرجع رئيسها إدارياً إلى لجنة المراجعة ويتم تقييمه من قبل اللجنة.</p>
<p>حذف الفقرة</p>	<p>3.8 تشرف لجنة المراجعة على إدارة المراجعة الداخلية بالبنك وعلى التحقق من مدى فاعليتها في تنفيذ الأعمال والمهام التي حددها مجلس الإدارة، وتكون اللجنة مسؤولة عن مراجعة وتقييم التقارير الجوهرية التي تقدم من قبل رئيس وحدة المراجعة الداخلية.</p>
<p>2. دراسة ومراجعة نظم الرقابة الداخلية والمالية وإدارة المخاطر في البنك.</p>	<p>3.9 دراسة ومراجعة السياسات والممارسات المالية والمحاسبية المتبعة في البنك بمساعدة الرئيس التنفيذي للرقابة المالية، والرئيس التنفيذي للمراجعة الداخلية والمراجعين الخارجيين حسب الاقتضاء، وإبداء الرأي والتوصية لمجلس الإدارة بشأنها.</p>

حذف الفقرة	3.10 مراجعة ومناقشة بيان الإدارة حول أنظمة الرقابة الداخلية قبل المصادقة عليه من قبل مجلس الإدارة وفعالية أنظمة الرقابة الداخلية للبنك وإجراءات الإلتزام بسياسة البنك للإلتزام ومتطلبات السلطات الاشرافية في المملكة العربية السعودية والمتطلبات القانونية ذات العلاقة وهل استوفت الإدارة واجبتها بأن يكون لديها نظام رقابة داخلية فاعل، بما يشمل إيجاد ضمان وبشكل مستقل من إدارة المراجعة الداخلية لتقييم كفاية وفعالية هذه الضوابط الداخلية.
فقرة جديدة	3. تقييم فعالية وكفاءة الضوابط والسياسات والإجراءات الداخلية، وآلية رفع التقارير ومدى الإلتزام بها، وتقديم التوصيات لتحسينها.
حذف الفقرة	3.11 دراسة تقارير المراجعة الداخلية وكذلك تقارير الفحوصات التي تجريها الجهات الرقابية ومتابعة تنفيذ خطط وإجراءات التصحيح للملاحظات الواردة فيها.
حذف الفقرة	3.12 الاشراف على الضوابط المالية الداخلية للبنك وأنظمة الرقابة وإدارة المخاطر الداخلية، ووضع تقرير مكتوب يبين رأيها وتوصياتها.
حذف الفقرة	3.13 مراقبة ومراجعة خطة المراجعة الداخلية وفعالية أعمال المراقبة الداخلية والتنسيق ما بين المراجعين الداخليين والخارجيين والنظر في النتائج الرئيسية للتحقيقات الداخلية ورد الإدارة والحصول على تأكيدات بتوفر موارد كافية لأعمال المراجعة الداخلية وملائمة موقفها وأنها لا تواجه معوقات من قبل الإدارة أو قيود أخرى.
فقرة جديدة	5. الرقابة والإشراف على أداء وأنشطة المراجع الداخلي وإدارة المراجعة الداخلية في البنك، للتحقق من توافر الموارد اللازمة وفعاليتها في أداء الأعمال والمهام المنوطة بها.
حذف الفقرة	3.14 النظر في نتائج أي تقديم هام يتعلق بشئون الرقابة الداخلية تم إجرائه بموجب تفويض من مجلس الإدارة أو بموجب مبادرة من اللجنة واستجابة الإدارة لها.
ج. مراجعين الحسابات:	المراجعين الخارجيين:
ج1 اختيار وتعيين واجتماعات المراجعين الخارجيين:	اختيار وتعيين واجتماعات المراجعين الخارجيين
حذف الفقرة	3.15 تقديم توصيات لمجلس الإدارة لكي يقوم برفعها للمساهمين للموافقة عليها في اجتماع الجمعية العامة وذلك فيما يتعلق بترشيح وإعادة ترشيح وعزل المراجعين الخارجيين والموافقة على أتعابهم وتقييم أدائهم. وتكون اللجنة مسؤولة مباشرة عن المراجع الخارجي نيابة عن مجلس الإدارة.
فقرة جديدة	التوصية للمجلس بترشيح مراجعي الحسابات وعزلهم وتحديد أتعابهم وتقييم أدائهم، وذلك بعد التحقق من استقلاليتهم ومراجعة نطاق عملهم وشروط التعاقد معهم.
حذف الفقرة	3.16 وعلى اللجنة أن تجتمع على الأقل مرة واحدة في السنة مع مراجعي الحسابات الخارجيين ورئيس إدارة المراجعة الداخلية.

<p>ج.2 مسؤوليات اللجنة أمام المراجعين الخارجيين على سبيل المثال لا الحصر:</p>	<p>مسؤوليات اللجنة أمام المراجعين الخارجيين على سبيل المثال لا الحصر:</p>
<p>حذف الفقرة</p>	<p>3.17 متابعة أعمال المحاسبين الخارجيين وإعتماد أي عمل خارج نطاق أعمال المراجعة التي يكلفون بها.</p>
<p>1. مراجعة خطة مراجع الحسابات والتحقق من عدم تقديمه أعمالاً فنية أو إدارية تخرج عن نطاق أعمال المراجعة وإبداء ملاحظات حيال ذلك.</p>	<p>فقرة جديدة</p>
<p>2. دراسة تقرير مراجع الحسابات وملاحظاته على القوائم المالية ومتابعة ما اتخذ بشأنها.</p>	<p>3.18 دراسة خطة المراجعة مع المحاسب الخارجيين وإبداء الملاحظات عليها.</p>
<p>3. التحقق من استقلالية وموضوعية المراجعين الخارجيين وفاعلية سير أعمال المراجعة مع الأخذ في الاعتبار القواعد والمعايير ذات الصلة.</p>	<p>3.19 مراجعة ومراقبة استقلالية وموضوعية المراجعين الخارجيين وفاعلية سير أعمال المراجعة مع الأخذ في الاعتبار المتطلبات والتقارير المهنية والإشرافية ذات العلاقة على سياساتهم وإجراءاتهم الخاصة المتعلقة بالاستقلالية ومراقبة النوعية والإشراف على تغيير شركاء المراجعين على النحو الملائم.</p>
<p>حذف الفقرة</p>	<p>3.20 تنطبق لوائح البنك المركزي السعودي بالنسبة لأية إرتباطات مع المراجعين الخارجيين بخصوص أعمال لا تتعلق بالمراقبة. كما ان للجنة تشرف على الالتزام بمتطلبات البنك المركزي السعودي ذات الصلة.</p>
<p>حذف الفقرة</p>	<p>3.21 مراجعة الخطاب الإداري للمراجع الخارجي ورد إدارة البنك وأي استفسارات جوهرية يرفعها المراجع الخارجي لإدارة البنك تتعلق بالسجلات المحاسبية والقوائم المالية، والحسابات المالية وأنظمة الرقابة ورد الإدارة وتقرير المراجع الخارجي حول سير المراجعة وتقارير إدارة حول المراقبة الداخلية، وما يتم بشأنها.</p>
<p>4. الإجابة عن استفسارات مراجع حسابات الشركة.</p>	<p>3.22 التأكد من تقديم الرد في الوقت المناسب على المواضيع المثارة في الخطاب الإداري للمراجع الخارجي.</p>

<p>حذف الفقرة</p>	<p>3.23 مناقشة المراجع الخارجي حول طريقة عمله عامة وطبيعة ونطاق مراجعته والتزامات رفع التقرير وذلك قبل البدء بالتدقيق ويشمل ذلك على وجه الخصوص طبيعة أي مشاكل محاسبية أو بالمراجعة تشكل خطورة ولم تحل والتحفظات الناشئة عن مراجعاتهم المرحلية والنهائية ومواقع القرارات الرئيسية (بما في ذلك السياسات والممارسات المحاسبية الحرجة التي يتبعها البنك والتغييرات الحاصلة لها) وكفاءة المعالجات المحاسبية البديلة التي تمت مناقشتها مع الإدارة إضافة للتفرعات المحتملة نتيجة لاستخدام هذه البدائل وطبيعة أي تعديلات رئيسة وفرضية استمرار البنك والالتزام بالمعايير المحاسبية ومتطلبات سوق المال والمتطلبات القانونية وإعادة التصنيفات أو الإفصاح الإضافي الهام المقترح من المراجع الخارجي أو الذي قد يصبح جوهرياً في المستقبل وطبيعة وأثر أي تغييرات جوهريّة في السياسات والممارسات المحاسبية وأي اتصالات خطية يقدمها المراجع الخارجي وأي أمور أخرى يرغب المراجع الخارجي في مناقشتها (في غياب الإدارة عند الضرورة).</p>
<p>د. ضمان الالتزام:</p>	<p>الالتزام:</p>
<p>1. مراجعة نتائج التقارير الرقابية والتحقق من اتخاذ البنك الإجراءات اللازمة بشأنها.</p>	<p>3.24 مراجعة التقارير المتعلقة بمسائل تعارض المصالح، وقواعد السلوك المهني والأخلاقي وأي مسائل قانونية أو نظامية والتحقق من اتخاذ الشركة بالإجراءات اللازمة بشأنها.</p>
<p>2. التحقق من التزام الشركة بالأنظمة واللوائح والسياسات والتعليمات ذات العلاقة واتخاذ الإجراءات اللازمة لتحسين مستوى الالتزام النظامي في البنك.</p>	<p>3.25 مراجعة التقارير التي ترد من إدارة الالتزام ومن لجنة الالتزام، والإشراف على فعاليتها. وتقييم أداء مسئول الالتزام بصفة سنوية.</p>
<p>3. مراجعة العقود والتعاملات التي تجريها الشركة مع الاطراف ذوي العلاقة، وتقديم مرئياتها حيال ذلك إلى مجلس الإدارة.</p>	<p>فقرة جديدة</p>
<p>4. الرفع إلى المجلس بالمسائل التي ترى ضرورة اتخاذ إجراء بشأنها، وإبداء توصياتها بالإجراءات التي يتعين اتخاذها.</p>	<p>3.26 تزويد مجلس الإدارة بالتأكدات التي قد يطلبها بشكل معقول فيما يتعلق بالالتزام بالبنك بكافة الأنظمة الإشرافية والأنظمة الأخرى التي تخضع لها.</p>

<p>حذف الفقرة</p>	<p>مسؤوليات إعداد وتقديم التقارير:</p> <p>3.27 ترفع اللجنة تقرير إلى مجلس الإدارة حول المسائل التي ترى من الضروري اتخاذ إجراء بشأنها إلى مجلس الإدارة، وإبداء توصياتها بالإجراءات التي يتطلب اتخاذها.</p> <p>3.28 استلام تقرير سنوي وتقارير أخرى من وقت لآخر حسب متطلبات القوانين واللوائح المطبقة من قبل الرئيس التنفيذي والمدير المالي بالقدر الذي ينتج عنها قيام هؤلاء الأشخاص بالإفصاح للجنة وللمراجعين الخارجيين عن كافة الإخفاقات الرئيسية ونقاط الضعف الجوهرية في تصميم أو عمليات الرقابة الداخلية على التقارير المالية المرفوعة والتي قد تؤدي إلى أثار سلبية على قدرة البنك على رصد ورفع تقارير البيانات المالية وأي أنشطة احتيال سواء كانت مادية أو غير ها تتورط فيها الإدارة أو الموظفين الآخرين الذين يلعبون أدواراً رئيسية في الرقابة الداخلية للبنك على رفع التقارير المالية.</p> <p>3.29 استلام تقارير حول معالجة الشكاوي المثبتة بخصوص الأمور المحاسبية وضوابط المحاسبة الداخلية أو شئون المراجعة التي يتم استلامها من الإدارات المختصة، بموجب تقارير سرية أو تقارير مقدمة بدون توضيح اسم المرسل من الموظفين المختصين وتعلق بأمور محاسبية أو بأمور مراجعة تكون موضع شك، إلى جانب الإبلاغ عن أي وقائع فعلية، أو مشتبه بها تنطوي على إحتيال أو سوء سلوك أو السلوك غير الأخلاقي المتعلق بالتقارير المالية أو تحريف في الأصول إلى مجلس الإدارة.</p>
<p>اللجنة الشرعية:</p> <p>1. تحدد لجنة المراجعة مستهدفات مهمة التدقيق الشرعي الداخلي بعد التشاور مع اللجنة الشرعية. ويجب أن تتوافق المستهدفات مع معايير التدقيق الداخلي المقبولة والمتعارف عليها، مع مراعات الإستقلالية في التدقيق الشرعي الداخلي.</p> <p>2. ترفع وحدة التمويل الإسلامي نتائج وملاحظات التدقيق الشرعي الداخلي إلى لجنة المراجعة.</p>	<p>اللجنة الشرعية:</p> <p>3.30 تحدد لجنة المراجعة مستهدفات مهمة التدقيق الشرعي الداخلي بعد التشاور مع اللجنة الشرعية. ويجب أن تتوافق المستهدفات مع معايير التدقيق الداخلي المقبولة والمتعارف عليها، مع مراعات الإستقلالية في التدقيق الشرعي الداخلي.</p> <p>3.31 ترفع وحدة التمويل الإسلامي نتائج وملاحظات التدقيق الشرعي الداخلي إلى لجنة المراجعة.</p>
<p>حذف الفقرة</p>	<p>3.32 على اللجنة النظر في أي بنود هامة أو غير عادية يلزم أو قد يلزم إظهارها في التقرير السنوي والحسابات وكذلك النظر بشكل واف في أي أمور يرفعها الرئيس المالي أو رئيس المراجعة الداخلية أو رئيس الالتزام أو المراجع الخارجي.</p>
<p>3.3 على لجنة المراجعة وضع آلية تتيح للعاملين في البنك تقديم ملحوظاتهم بشأن أي تجاوز في التقارير المالية أو غيرها بسرية. وعلى اللجنة التحقق من تطبيق هذه الآلية بإجراء تحقيق مستقل يتناسب مع حجم الخطأ أو التجاوز وتبني إجراءات متابعة مناسبة.</p>	<p>3.33 على اللجنة أن تراعي أطر للتواصل مع الجهات الإشرافية والرقابية فيما يتعلق بنطاق مسؤولياتها.</p>

حذف الفقرة	3.34 القيام أو النظر نيابة عن رئيس مجلس الإدارة أو مجلس الإدارة في المهام والمواضيع الأخرى ذات العلاقة التي يسندها رئيس المجلس أو المجلس من وقت لآخر.
حذف الفقرة	3.35 تقوم اللجنة بمفردها بالاجتماع مع المراجع الخارجي ومع رئيس المراجعة الداخلية مرة في السنة على الأقل للتأكد من عدم وجود مواضيع أو أمور هامة لم تحل. وللمراجع الخارجي والمراجع الداخلي طلب الاجتماع مع اللجنة كلما دعت الحاجة إلى ذلك.
حذف الفقرة	3.36 تقوم اللجنة بمراجعة سنوية لقواعد عمل اللجنة وفعاليتها الذاتية وترفع توصياتها بالتغييرات الضرورية لمجلس الإدارة.
حذف الفقرة	3.37 تقديم شهادة سنوية إلى مجلس الإدارة تفيد بأن أعضاء اللجنة هم من الأعضاء غير التنفيذيين والمستقلين بموجب قواعد عمل اللجنة.
3.4 إذا حصل تعارض بين توصيات لجنة المراجعة وقرارات مجلس الإدارة، أو إذا رفض المجلس الأخذ بتوصية اللجنة بشأن تعيين المراجع الخارجي وعزله وتحديد اتعابه وتقييم أدائه أو تعيين رئيس المراجع الداخلي، فيجب تضمين تقرير مجلس الإدارة توصية اللجنة ومبرراتها، وأسباب عدم أخذه بها.	3.38 إذا حصل تعارض بين توصيات لجنة المراجعات وقرارات مجلس الإدارة، أو إذا رفض المجلس الأخذ بتوصية اللجنة بشأن تعيين المراجع الخارجي وعزله وتحديد اتعابه وتقييم أدائه أو تعيين رئيس المراجع الداخلي، فيجب تضمين تقرير مجلس الإدارة توصية اللجنة ومبرراتها، وأسباب عدم أخذه بها.
3.5 للجنة في سبيل أداء مهامها حق الإطلاع على سجلات البنك ووثائقه، وطلب أي إيضاح أو بيان من مجلس الإدارة أو الإدارة التنفيذية.	فقرة جديدة
3.6 يجوز للجنة أن تطلب من مجلس الإدارة دعوة الجمعية العامة للبنك للإنعقاد إذا أعاق مجلس الإدارة عملها أو تعرض البنك لأضرار أو خسائر جسيمة.	3.39 يجوز للجنة أن تطلب من مجلس الإدارة دعوة الجمعية العامة للبنك للإنعقاد إذا أعاق مجلس الإدارة عملها أو تعرض البنك لأضرار أو خسائر جسيمة.
القسم الرابع : تقرير لجنة المراجعة	
4.1 تقدم اللجنة تقريراً سنوياً لمجلس الإدارة عن رأيها في مدى كفاية نظام الرقابة الداخلية وما قامت به من أعمال أخرى تدخل في نطاق اختصاصها.	4.1 تقدم اللجنة تقريراً سنوياً لمجلس الإدارة عن رأيها في مدى كفاية نظام الرقابة الداخلية وما قامت به من أعمال أخرى تدخل في نطاق اختصاصها.

<i>Rules of Audit Committee Term of Reference</i>	
Current Provisions	Provisions after Proposed Amendments
Definitions	
Executive Member: A member of the Board of Directors who is also a member of the executive management of the Bank and participates in the daily affairs of the Bank and earns a monthly salary in return thereof	Executive Member: A full-time member of the executive management of the Bank, who participates in managing its daily activities.
Non- Executive Member: A member of the Board who provides opinions and technical advice and is not involved in any way in the management of the Bank and does not receive a monthly salary.	Non- Executive Member: A member who is not a full-time member of the executive management of the Bank and does not participate in performing its daily activities.
Independent Member: A member of the Board who enjoys complete independence from the Bank and management. Independence means the ability to judge things after taking into account all relevant information without undue influence from management or from other external entities. The Board shall annually evaluate the extent of the member's independence and ensure that there are no relationships or circumstances that affect or may affect his/her independence. A member shall be considered an independent member if he/she met the independence requirements as defined by supervisory authorities.	Independent Member: A member who has complete independence in his/her position and decisions. A member shall be considered independent if he/she meets the independence requirements as defined by supervisory authorities.
Preamble	
Whereas the Shareholders Ordinary General Meeting of the Bank held at the Bank's head office on 23 February 1997 had approved the formation and establishment of an Audit Committee in line with the Board' recommendation and which rules and Terms of Reference were amended in the following years. These rules are established as follows:	These rules are established as follows:
Part One	
Committee term, Formation and members Selection:	<u>Formation, Members' Selection and Committee term:</u>
1.1 The Audit Committee is formed based on the recommendation of the Bank's Board of Directors and approved by the Ordinary General Meetings. The selection of the members of the Audit Committee should be Non-Executive Board members and or from the shareholders or others, provided that the majority of the members of the committee shall	1.1 The Audit Committee is formed by a decision of the Ordinary General Meetings and the members of the audit committee shall be from the shareholders or others. The AGM shall, upon a recommendation of the Board, approve committee work regulations, provided that it comprises its work controls and responsibilities, procedures for

<p>be from outside of the Board of Directors and shall include at least one Independent Director, for a term of 3 years consistent with the Board term and re-appointment may occur as per supervisory authorities directives. The AGM resolution will set the terms of reference of the Committee and members remuneration.</p>	<p>appointing its members, their membership term, their remuneration. and the mechanism of appointing temporary members in case a seat on the committee becomes vacant.</p>
<p>1.2 The Committee shall consist of at least 3 or no more than 5 members including one specialist in finance and accounting. Members of the Committee must have deep and professional knowledge in the financial reporting, banking business, auditing and risk management.</p>	<p>1.2 The Committee shall composed of no less than three (3) and no more than five (5) members; and the number of Committee members from outside the Board shall exceed the members from within the Board.</p> <p>1.3 All committee members shall be independent, and neither of them shall have a credit relationship with the bank in his name or in the name of one of his relatives, or in any capacity with the bank, its board members, or its executive staff. also, the Audit committee member should not work or has worked in the Company's finance Department, the Executive Management or for the Bank's external auditor during the preceding two years.</p> <p>1.4 The Committee members shall have academic qualifications and professional experience in auditing and risk management, including knowledge of accounting and auditing standards, ability to understand financial reports, including one specialist in finance and accounting.</p>
<p>1.3 In case of any vacancy during the Committee term, the Board will appoint another member to fill such vacancy for replacement. Noting that the Board approval is not final, and the appointment will be submitted to the first General Assembly Meeting for ratification.</p>	<p>1.5 In case of any vacancy during the Committee term, the Board will appoint another member to fill such vacancy for replacement. Noting that the Board approval is not final, and the appointment will be submitted to the first General Assembly Meeting for ratification.</p>
<p>Adding Para</p>	<p>1.6 The Audit Committee is a Board Sub-Committee and the appointment of its members shall be subject to SAMA no-objection.</p>
<p>Adding Para</p>	<p>1.7 The committee chairman and members shall be appointed for a period of three years, renewable for a maximum of two additional terms.</p>

<p>1.4 The Committee Member shall not be a staff member or, during the past two years, a member of the executive management, the financial department, or a member of the Bank's team of external auditors. The members of the committee shall not have utilised any facilities (credit cards, credit facility, guarantees, etc..) from the bank in his own name or family members (first-degree) from the Bank which exceed SAR 300k compromise independence in any capacity with the Bank or its Board directors or executive management.</p>	<p>Delete Para</p>
<p>1.5 The Audit Committee is a Board Sub-Committee and the appointment of its members shall be subject to SAMA no-objection. The Bank is liable to brief the new members on the supervisory requirements and rules and regulations related to the committee business.</p>	<p>Delete Para</p>
<p>1.6 The Chairman of the Committee shall be appointed by the Board. The Chairman's independence from the executive management and major shareholders shall be met by observing the following:</p> <p>B) The Committee Chairman should not have any family, financial or business relationship with any member of the Board.</p> <p>C) The Committee Chairman should not have any relationship with the executive directors or key executives of the Bank which could restrict his independence.</p>	<p>Delete Para</p>
<p>Adding Para</p>	<p>Committee Chair and Secretary</p>
<p>A) Chairman of the Board should not be chairman or a member of the Audit Committee.</p>	<p>1.8 The Chairman of the Board should not be chairman or a member of the Audit Committee.</p>
<p>Adding Para</p>	<p>1.9 The Chairman of Audit committee or whom they delegate, shall attend the AGM and answer any questions raised by the shareholders.</p>
<p>Adding Para</p>	<p>1.10 The Audit committee shall have a secretary from among its members or from outside. and he/she shall have the necessary qualifications, skills and abilities to perform the following tasks, as a minimum:</p>

B) The Committee Chairman should not have any family, financial or business relationship with any member of the Board.	A) Record committee meetings and draft minutes therefor, taking into account to submit the drafts to the members to express their opinions thereon before signing same.
C) The Committee Chairman should not have any relationship with the executive directors or key executives of the Bank which could restrict his independence.	B) Prepare and submit committee reports to the Board, and retain same.
	C) Inform committee members of meeting dates well in advance of the specified date.
1.7 The Committee may invite any director, executive, external auditors or other person to attend any meeting(s) of the Committee as it may deem from time to time to assist the Committee in the attainment of its objective. The internal and external auditors may call for a meeting with the Committee at any time as may be necessary.	Delete Para
1.8 In order to perform its duties, The Committee may review the Bank records and documents and may request any clarifications or statement from the Board or the Executive management.	Delete Para
1.9 The Committee shall appoint a secretary from among its members or others, if necessary, and may appoint, employ or retain such professional advisors as the Committee may consider appropriate.	Delete Para
Any such appointment shall be made through the secretary to the Committee, who shall be responsible for the contractual arrangements and payment of fees by the Bank on behalf of the Committee.	Delete Para
Second : Meetings and Quorum	
2.1 The Committee shall formally meet at least four times in a year, in addition to any other meetings the Committee holds with the internal and external auditors including the annual meeting with the Board.	2.1 The Committee shall formally meet at least four (4) times per year, in addition to any other meetings to be held when required.
2.2 A majority of Committee members must be present for a meeting to be valid, either in person or via remote communication channels. A member may not delegate another member for attendance of meetings or voting on his behalf.	2.2 A majority of Committee members must be present for a meeting to be valid, either in person or via virtual meeting platform. A member may not delegate to another member attendance of meetings or cast their votes by proxy.
2.3 The Chairman of the Committee will preside over its business and meetings, and in his absence the present Committee members will select one from among them to preside over the meeting.	2.3 The Chairman of the Committee will preside over its business and meetings.

2.4 The Committee's decisions will be taken by majority of the votes of the members attending the meeting, and in case of equal votes, the committee Chairman will hold the casting vote, in such a case the opinion of the other party must be recorded in the minutes of the meeting.	2.4 The Committee's decisions will be taken by majority vote of members attending the meeting, and in case of a tie, the committee Chairman shall have the deciding vote in such a case the opinion of a dissenting member shall be recorded in the minutes of the meeting.
Adding Para	2.5 The audit committee shall convene periodically with the Bank's external and internal auditors. Also, the committee may invite to its meetings any employee to discuss with him/her the topics raised therein; this invitation shall include the CEO and the internal and external auditors. The internal and external auditors may call for a meeting with the Committee at any time as may be necessary.
Adding Para	2.6 The minutes of committee meetings shall be distributed to all members, who shall be entitled to request to the committee clarification of any issues.
Committee Secretary	Delete Para
2.5 Meetings of the Committee shall be summoned by the Secretary of the Committee at the request of Chairman or any member.	Delete Para
2.6 The Secretary of the Committee shall be responsible for preparing minutes of meetings and will record deliberations and resolutions taken including the names of members attending and persons invited to the meeting and the minutes of meeting will be distributed to all Committee members. The minutes of meetings should include whatever recommendations it deems appropriate on any area within its scope where action or improvement is needed.	Delete Para
2.7 Unless otherwise agreed, the notice of each meeting confirming the venue, time and date together with an agenda of items to be discussed and supporting documents shall be forwarded to each member of the Committee.	Delete Para

Part Three: Committee Scope of Work & Responsibilities	
<p>3.1 The Audit Committee and its members shall observe the privacy and confidentiality of the subjects relating to its business. The Audit Committee shall act in accordance with the official decisions and instructions issued by the Supervisory Authorities or the directions communicated to the Committee by the Board of Directors.</p> <p>The Committee will undertake all tasks entrusted thereto under these rules. The Board of Directors may entrust to the Committee any other tasks as required by the Board.</p>	Delete Para
<p>3.2 The Committee shall be accountable to the Board and the General Assembly, and shall assist the Board in meeting its responsibilities in ensuring an effective system of internal control and compliance and for meeting its external financial reporting obligations, including its obligations with the listing rules for the applicable stock exchange(s) and compliance with any other relevant rules.</p>	Delete Para
<p>3.3 The Audit Committee is a Board sub-committee with direct reporting line to the Board.</p>	<p>3.1 The Audit Committee is a Board sub-committee and as such, the audit committee ensures and supports the effectiveness of decision-making to achieve the objectives of bank in accordance with best practices and specialized technical standards. It also assists the Board in performing its duties and responsibilities, contributing to its effectiveness of performance and reviewing and monitoring the bank's businesses on a regular basis.</p>
Adding Para	<p>3.2 The committee shall have the competence to monitor the financial institution's work, verify the integrity and impartiality of its reports and financial statements, and ensure the availability of internal control systems therein.</p>
Financial Statements:	A. Financial Reports:
<p>3.4 To review and monitor the integrity of the annual financial statements of the Bank before approval by the Board, and to give an opinion and appropriate recommendations in this regard to ensure integrity, fairness and transparency. To review any formal announcements relating to the Bank's financial performance, as well as the review of any significant financial reporting judgments contained therein. In reviewing the Bank's financial statements, the Committee shall focus particularly on:</p>	Delete Para

<ol style="list-style-type: none"> 1. any changes in accounting policies and practices; 2. major judgment areas; 3. significant adjustments resulting from the external audit; 4. the going concern assumptions and any qualifications; 5. compliance with relevant accounting standards; and 6. compliance with applicable listing and other legal requirements in relation to financial reporting. 7. examining the accounting estimates in respect of significant matters that are contained in the financial reports 	
<p>Adding Para</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Examine the bank's quarterly and annual financial statements before presenting them to the Board and providing its opinion and recommendations thereon to ensure their integrity, fairness and transparency; 2. Providing its technical opinion -at the request of the Board- on whether the Board's report and the bank's financial statements are fair, balanced, understandable, and contain information that allows shareholders and investors to assess the bank's financial position, its performance, business model, and strategy; 3. Examine any important or non-familiar issues contained in the financial reports; 4. Scrutinize any issues raised by the bank's chief financial officer or the chief compliance officer or the external auditor; 5. Examining the accounting estimates pertaining to significant issues that are contained in the financial reports; 6. Examining the accounting policies applied by the bank and providing its opinion and recommendation thereon to the Board;
<p>3.5 Review the Bank's policy for related party transactions; obtaining a list of all such transactions, and reviewing their approvals and reasons thereto and ultimately ascertain the adequacy of their disclosure in the financial statements.</p>	<p>Delete Para</p>

3.6 To provide to the Board such additional assurance as it may reasonably require regarding the reliability of financial information submitted to it.	Delete Para
Internal Audit:	B. Internal Audit:
3.7 The Committee recommending to the Board the appointment of the Internal Auditor and his/her remuneration. The CIA reports administratively to the Committee and to be assessed by the Committee.	1. The Committee recommending to the Board the appointment/ termination for the services of the Internal Audit unit/department manager or the internal auditor and proposed his/her remunerations and to be assessed by the Committee.
3.8 The Audit Committee is responsible for monitoring the Bank's Internal Audit functions, and for ensuring its effectiveness in performing the duties and tasks assigned by the Board of Directors, and responsible for reviewing and evaluating the material reports produced by The CIA.	Delete Para
3.9 To review, with the assistance of the Chief Financial Officer and if appropriate the CIA and the external auditors, the Bank's accounting policies and financial procedures and give opinions and recommendations to the Board in such regard.	2. Examine and review the bank's internal and financial control system, and the risk management system.
3.10 To review and discuss management's statement on internal control systems prior to endorsement by the Board, the effectiveness of the Bank's internal control systems and procedures for compliance with the Bank's compliance policy and relevant regulatory and legal requirements in the Kingdom of Saudi Arabia and whether management has fulfilled its duty in having an effective internal control system, seeking independent assurance from Internal Audit to assess the adequacy and effectiveness of such internal controls.	Delete Para
Adding Para	3. Evaluate the effectiveness and efficiency of internal controls, policies, and procedures, the reporting mechanism and the extent of compliance therewith, and provide recommendations to enhance it.
3.11 To review material Internal Audit reports as well as reports of material inspections carried out by the supervisory authorities and follow up on the performance of plans for rectification of remarks highlighted therein.	4. Examine the internal audit reports and follow up on the implementation on corrective measures with regard to the remarks contained therein.

<p>3.12 To oversees the Bank’s internal financial controls and its internal control and risk management systems and issue a written report of its opinion and recommendations.</p>	<p>Delete Para</p>
<p>3.13 To monitor and review the Internal Audit plan, the effectiveness of the Internal Audit function and co-ordination between the internal and external auditors, consider the findings of any major internal investigations and management’s response, obtain assurances that the Internal Audit function is adequately resourced and has appropriate standing and is free from constraint by management or other restrictions.</p>	<p>Delete Para</p>
<p>Adding Para</p>	<p>5. Monitor and oversee the performance and activities of the internal auditor and the internal audit department of the Bank, in order to ensure the availability of the necessary resources and their effectiveness in performing the activities and tasks assigned thereto.</p>
<p>3.14 To consider any findings of material investigations of internal control matters as delegated by the Board or on the Committee’s initiative and management’s response.</p>	<p>Delete Para</p>
<p>External Auditors</p>	<p>C. The External Auditors</p>
<p>Selection, appointing and meeting with the External Auditors:</p>	<p>C.1 Selection, appointing and meeting with the External Auditors:</p>
<p>3.15 To make recommendations to the Board, for it to put to the shareholders for their approval in a General Meeting, in relation to the nomination, re-nomination and dismissal of the external auditors and to approve their fees and assess their performance. and be directly responsible on behalf of the Board for the oversight of the external auditors.</p>	
<p>Adding Para</p>	<p>Submit a recommendation to the Board to nominate/dismiss auditors, determine their fees and evaluate their performance, after verifying their independence and reviewing the scope of their work and the terms of their contracts;</p>
<p>3.16 The Committee shall meet, at least once a year, with the external auditors and the Head of Internal Audit.</p>	<p>Delete Para</p>
<p>The Committees responsibilities relating to the External Auditors shall:</p>	<p>C.2 The Committees Responsibilities relating to the External Auditors:</p>

3.17 To oversee and follow up on the external auditors functions and approve any duties outside the audit work scope they are assigned.	Delete Para
Adding Para	1. Review the plan of the Company's external auditor and its activities, and ensure that it does not provide any technical or administrative works that is beyond its scope of work, and provides its opinion thereon.
3.18 To review the audit plan with the external auditors and give comments thereon.	2. Review the external auditor's reports and its comments on the financial statements, and follow-up on the procedures taken in connection therewith.
3.19 To review and monitor the external auditor's independence and objectivity and the effectiveness of the audit process, taking into consideration relevant professional and regulatory requirements and reports on their own policies and procedures regarding independence and quality control and to oversee the appropriate rotation of audit partners with the external auditors.	3. Verify the external auditor's independence and objectivity and the effectiveness of the audit process, taking into consideration the relevant rules.
3.20 SAMA regulations will apply on any engagements with external auditors regarding non-audit services. The Audit Committee are responsible for overseeing compliance with the relevant SAMA regulations on non-audit services.	Delete Para
3.21 To review the external auditors Management Letter and management's response, any material queries raised by the external auditors to management in respect of the accounting records, financial statements and accounts or systems of control and management's response, the external auditors report on the progress of the audit and management's internal control reports and the actions taken in such regard.	Delete Para
3.22 To ensure a timely response is provided to the issues raised in the external auditors management letter.	4. Responding to queries from the external auditor.
3.23 To discuss with the external auditors their general approach, nature and scope of their audit and reporting obligations before the audit commences including, in particular, the nature of any significant unresolved accounting and auditing problems and reservations arising from their interim reviews and final audits, major judgmental areas (including all critical accounting policies and practices used by the Bank and changes thereto), all alternative accounting treatments that have been	Delete Para

<p>discussed with management together with the potential ramifications of using those alternatives, the nature of any significant adjustments, the going concern assumption, compliance with accounting standards and stock exchange and legal requirements, reclassifications or additional disclosures proposed by the external auditors which are significant or which may in the future become material, the nature and impact of any material changes in accounting policies and practices, any written communications provided by the external auditors to management and any other matters the external auditors may wish to discuss (in the absence of management where necessary)</p>	
<p>Compliance</p>	<p>D. Ensure Compliance:</p>
<p>3.24 To review regular reports relating to conflict of interests and professional and ethical dealing rules and any other legal or regulatory matters and verifying that the company has taken the necessary actions in this regard.</p>	<p>1. To review regulators reports findings, and ensure necessary actions are taken.</p>
<p>3.25 Review the reports submitted from the Compliance function, Compliance Committee, and oversee their effectiveness. and assess the performance of the Compliance Officer on an annual basis.</p>	<p>2. Ensure the Company's compliance with the relevant laws, regulations, policies and instructions and take the necessary measures to improve the financial institution's level of regulatory compliance.</p>
<p>Adding Para</p>	<p>3. Reviewing the contracts and Related Party transactions, and providing its recommendations to the Board in connection therewith.</p>
<p>3.26 To provide to the Board such assurances as it may reasonably require regarding compliance by the Bank, with all supervisory and other regulations to which they are subject.</p>	<p>4. Report issues that the committee sees the necessity of taking action against to the board, and provide recommendations of procedures to be taken.</p>
<p><u>Reporting Responsibilities:</u></p> <p>3.27 To report to the Board any issues in connection with what it deems necessary to take action on, and providing recommendations as to the steps that should be taken.</p> <p>3.28 To receive an annual report, and other reports from time to time as may be required by applicable laws and regulations, from the principal executive officer and principal financial officer to the effect that such persons have disclosed to the Committee and to the external auditors all significant deficiencies and material weaknesses in the design or operation of internal controls over financial reporting which could adversely affect the Bank's ability to record and report financial data</p>	<p>Delete Para</p>

<p>and any fraud activities, whether material or not, that involves management or other employees who have a significant role in the Bank's internal controls over financial reporting.</p> <p>3.29 To receive reports on the treatment of substantiated complaints regarding accounting, internal financial controls or auditing matters received for the confidential, anonymous submission by employees of concerns regarding questionable accounting or auditing matters, and to report any significant actual, suspected or alleged fraud (involving misconduct or unethical behavior related to financial reporting) or misrepresentation of assets to the Board.</p>	
<p><u>Sharia Committee:</u></p> <p>3.30 The Audit committee determines the objectives of the internal Sharia audit after consulting with the Sharia committee. The objectives must be in line with the accepted internal auditing standards, taking into consideration the Independency of Sharia Audit.</p> <p>3.31 The Islamic Finance Services submits the results and observations of the internal Sharia audit to the Audit Committee.</p>	<p><u>Sharia Committee:</u></p> <p>1. The Audit committee determines the objectives of the internal Sharia audit after consulting with the Sharia committee. The objectives must be in line with the accepted internal auditing standards, taking into consideration the Independency of Sharia Audit.</p> <p>2. The Islamic Finance Services submits the results and observations of the internal Sharia audit to the Audit Committee.</p>
<p>3.32 The Committee shall consider any significant or unusual items that are, or may need to be, reflected in the annual report and accounts and shall give due consideration to any matters raised by the Chief Financial Officer, Head of Internal Audit, Head of Compliance or external auditors.</p>	<p>Delete Para</p>
<p>3.33 The Committee should take into account the frameworks to communicate with the supervisory and regulatory authorities regarding the scope of its responsibilities.</p>	<p>3.3 The audit committee shall make arrangements that enable the Bank's employees to confidentially provide their remarks in respect of any inaccuracies in the financial or other reports. The audit committee shall ensure that such arrangements have been put into action through an adequate independent investigation in respect of the error or inaccuracy, and shall adopt appropriate follow-up procedures.</p>
<p>3.34 To undertake or consider on behalf of the Chairman or the Board such other related tasks or topics as the Chairman or the Board may from to time entrust to it.</p>	<p>Delete Para</p>

3.35 The Committee should meet privately with the external auditors and with the Head of Internal Audit at least once each year to ensure that there are no unresolved issues or concerns. The external and Internal Auditors may request to meet with the committee when necessary.	Delete Para
3.36 The Committee shall review annually the Committee's terms of reference and its own effectiveness and recommend to the Board any necessary changes	Delete Para
3.37 To provide a yearly certificate to the Board to include a statement that the members of the Committee are Non-Executive and Independent as required by the agreed Terms of Reference.	Delete Para
3.38 If a conflict arises between the recommendations of the Audit Committee and the Board resolutions, or if the Board refuses to put the Committee's recommendations into action as to appointing or dismissal the company's external auditors or determining its remuneration, assessing its performance or appointing the Head of Internal Auditor, the Board's report shall include the committee's recommendations and justifications, and the reasons for not following such recommendations.	3.4 If a conflict arises between the recommendations of the Audit Committee and the Board resolutions, or if the Board refuses to put the Committee's recommendations into action as to appointing or dismissal the company's external auditors or determining its remuneration, assessing its performance or appointing the Head of Internal Auditor, the Board's report shall include the committee's recommendations and justifications, and the reasons for not following such recommendations.
Adding Para	3.5 In order to perform its duties, the Audit Committee has the right to review the bank's records and documents, and to request any clarification or statement from the Board or the Executive Management.
3.39 The Committee may request the Board to call the General Assembly to convene should the Board obstruct its business or if the Bank incurs large damages or losses.	3.6 The Committee may request the Board to call the General Assembly to convene should the Board obstruct its business or if the Bank incurs large damages or losses.

SABB  ساب

The Saudi British Bank

البنك السعودي البريطاني

**AUDIT COMMITTEE
CORE TERMS OF
REFERENCE**

**لجنة المراجعة
القواعد الأساسية ولائحة
العمل**

February 2022

February 2022

AUDIT COMMITTEE - ToR

Contents	المحتويات
Definitions	التعريفات
Preamble	تمهيد
1. <u>Formation, Members' Selection and Committee Term</u>	1. <u>تشكيل اللجنة واختيار أعضائها ومدتها</u>
Committee Chair and Secretary	رئيس وسكرتير اللجنة
2. <u>Meetings and Quorum</u>	2. <u>الاجتماعات والنصاب</u>
3. <u>Committee Scope of Work & Responsibilities</u>	3. <u>نطاق عمل اللجنة ومسئولياتها</u>
A. Financial Reports	أ. التقارير المالية
B. Internal Audit	ب. المراجعة الداخلية
C. External Auditors	ج. المراجعين الخارجيين
D. Ensure Compliance	د. ضمان الإلتزام
Sharia Committee	اللجنة الشرعية
Other Responsibilities	مسؤوليات أخرى
4. <u>Audit Committee Report</u>	4. <u>تقرير لجنة المراجعة</u>
5. <u>Committee members Remuneration</u>	5. <u>مكافآت أعضاء اللجنة</u>

AUDIT COMMITTEE - ToR

Definitions:

The expressions and words mentioned in this policy shall, unless the context requires otherwise, have the following meanings:

The Bank: The Saudi British Bank.

Executive Member: A full-time member of the executive management of the Bank, who participates in managing its daily activities.

Non- Executive Member: A member who is not a full-time member of the executive management of the Bank and does not participate in performing its daily activities.

Independent Member: A member who has complete independence in his/her position and decisions. A member shall be considered independent if he/she meets the independence requirements as defined by supervisory authorities.

Relatives: Defined as per the Supervisory Authorities

Companies Law: The Law issued under Royal Decree for regulating the requirements regarding the establishment and operation of companies in the Kingdom of Saudi Arabia.

Supervisory Authorities: The Regulatory Authorities including Saudi Central Bank (SAMA), Capital Market Authority (CMA) and Ministry Of Commerce (MOC).

التعريفات

يقصد بالكلمات والعبارات الواردة في هذه السياسة المعاني الموضحة لها ما لم يقض سياق النص على خلاف ذلك :

البنك: البنك السعودي البريطاني.

العضو التنفيذي: هو العضو المتفرغ للإدارة التنفيذية للبنك ويشارك في أعمالها اليومية.

العضو غير التنفيذي: هو العضو غير المتفرغ للإدارة التنفيذية للبنك، ولا يشارك في أعمالها اليومية.

العضو المستقل: هو العضو الذي يتمتع بالاستقلال التام في مركزه وقراراته، ويكون العضو عضواً مستقلاً إذا لم يتعارض مع عوارض الإستقلال المحددة من الجهات الإشرافية.

الأقارب: حسب تعريفه في الجهات الإشرافية

نظام الشركات: وهو النظام الصادر بموجب المرسوم الملكي وتعديلاته بهدف تنظيم المتطلبات المتعلقة بتأسيس وعمل الشركات في المملكة العربية السعودية.

التوجيهات الإشرافية: ويقصد بها الجهات التنظيمية وتشمل البنك المركزي السعودي، هيئة السوق المالية، ووزارة التجارة.

AUDIT COMMITTEE

CORE TERMS OF REFEREMCE

Preamble:-

In line with the provisions of the Companies Law and the supervisory authorities requirements for the establishment of the Audit Committee and its terms of reference to assume supervision of the Internal Audit department, review of controls and reporting systems and recommending the appointment of external auditors and fixing of their fees in addition to any other tasks assigned by the Board of Directors as provided for in the rules for organizing Audit Committees for Banks operating in Saudi Arabia.

These rules are established as follows:

Part One: Formation, Members' Selection and Committee term:

- 1.1 The Audit Committee is formed by a decision of the Ordinary General Meetings and the members of the audit committee shall be from the shareholders or others. The AGM shall, upon a recommendation of the Board, approve committee work regulations, provided that it comprises its work controls and responsibilities, procedures for appointing its members, their membership term, their remuneration. and the mechanism of appointing temporary members in case a seat on the committee becomes vacant,
- 1.2 The Committee shall composed of no less than three (3) and no more than five (5) members; and the number of Committee members from outside the Board shall exceed the members from within the Board.
- 1.3 All committee members shall be independent, and neither of them shall have a credit relationship with the bank in his name or in the name of one of his relatives, or in any capacity with the bank, its board members, or its executive staff. also, the Audit committee member should not work or has worked in the Company's finance Department, the Executive Management or for the Bank's external auditor during the preceding two years.

لجنة المراجعة

القواعد الأساسية ولائحة العمل

تمهيد:-

وفقاً لما إشتمل عليه نظام الشركات من أحكام، ولمتطلبات الجهات الإشرافية والخاصة بإنشاء لجنة المراجعة وقواعدها التنظيمية لتتولى اللجنة الإشراف على إدارة المراجعة الداخلية بالبنك وإدارة الإلتزام ودراسة نظم الرقابة والتقارير والتوصية بتعيين المراجعين القانونيين وتحديد أتعابهم، علاوة على أية مهام أخرى يرى مجلس الإدارة إسنادها إلى تلك اللجنة، وذلك في إطار ما تضمنته قواعد تنظيم لجان المراجعة في البنوك السعودية، أو أي توجيهات إشرافية أخرى.

تم إعداد هذه القواعد وفقاً للتالي:

القسم الاول : تشكيل اللجنة واختيار أعضائها ومدتها:

- 1.1 تشكل لجنة المراجعة بقرار من الجمعية العامة العادية سواء من المساهمين أو من غيرهم. تعتمد الجمعية بناء على توصية من المجلس لائحة عمل اللجنة على أن تشمل ضوابط ومسؤوليات عملها واجراءات تعيين أعضائها ومدة عضويتهم وآلية تعيين أعضائها بشكل مؤقت في حال شغور مقعد، ومكافآت أعضائها.
- 1.2 تتألف اللجنة من ثلاثة أعضاء على الأقل ولا يزيد عن خمسة أعضاء، وأن يكون أعضاء اللجنة من خارج المجلس أكثر من الأعضاء داخل المجلس.
- 1.3 يجب أن يكون جميع أعضاء اللجنة مستقلين وألا يكون لأي منهم علاقة انتمائية مع البنك بإسمه أو بإسم أحد أقاربه أو بأي صفة مع البنك أو أعضاء مجلس إدارته أو موظفيها التنفيذيين، كما يجب أن لا يكون عضو اللجنة يعمل أو كان يعمل خلال العامين الماضيين في الإدارة التنفيذية أو المالية أو لدى مراجع حسابات البنك.

AUDIT COMMITTEE - ToR

- 1.4 The Committee members shall have academic qualifications and professional experience in auditing and risk management, including knowledge of accounting and auditing standards, ability to understand financial reports, including one specialist in finance and accounting.
- 1.5 In case of any vacancy during the Committee term, the Board will appoint another member to fill such vacancy for replacement. Noting that the Board approval is not final, and the appointment will be submitted to the first General Assembly Meeting for ratification.
- 1.6 The Audit Committee is a Board Sub-Committee and the appointment of its members shall be subject to SAMA no-objection.
- 1.7 The committee chairman and members shall be appointed for a period of three years, renewable for a maximum of two additional terms.

Committee Chair and Secretary:

- 1.8 The Chairman of the Board should not be chairman or a member of the Audit Committee.
- 1.9 The Chairman of Audit committee or whom they delegate, shall attend the AGM and answer any questions raised by the shareholders.
- 1.10 The Audit committee shall have a secretary from among its members or from outside. and he/she shall have the necessary qualifications, skills and abilities to perform the following tasks, as a minimum:

- A) Record committee meetings and draft minutes therefor, taking into account to submit the drafts to the members to express their opinions thereon before signing same.
- B) Prepare and submit committee reports to the Board, and retain same
- C) Inform committee members of meeting dates well in advance of the specified date.

Second : Meetings and Quorum

- 2.1 The Committee shall formally meet at least four (4) times per year, in addition to any other meetings to be held when required.

- 1.4 يجب أن يكون لدى أعضاء اللجنة مؤهلات علمية وخبرات مهنية في مراجعة الحسابات وإدارة المخاطر بما في ذلك معرفة المعايير المحاسبية ومعايير المراجعة والقدرة على قراءة التقارير المالية، كما ينبغي أن يكون من بين الأعضاء مختص بالشؤون المالية والمحاسبية.
- 1.5 في حال شغل مركز أحد الأعضاء خلال مدة اللجنة، فيقوم المجلس بتعيين عضو آخر بديل عنه. علماً أن لا تعد موافقة المجلس نهائية، وسوف يعرض هذا التعيين على أول اجتماع للجمعية العامة لإقراره.
- 1.6 تعتبر لجنة المراجعة من لجان المجلس المنبثقة من مجلس الإدارة، ويخضع تعيين أعضائها لعدم ممانعة البنك المركزي السعودي.
- 1.7 يعين رئيس اللجنة وأعضاؤها لمدة ثلاث سنوات قابلة للتجديد لفترتين إضافيتين كحد أقصى.

رئيس وسكرتير اللجنة:

- 1.8 لا يكون رئيس مجلس إدارة البنك رئيساً ولا عضواً للجنة المراجعة.
- 1.9 يجب حضور رئيس لجنة المراجعة أو من ينوبه من أعضائها للجمعيات العامة للإجابة عن أسئلة المساهمين.
- 1.10 يجب أن يكون للجنة المراجعة سكرتير من أعضائها أو من خارجهم، كما يجب أن تتوافر فيه المؤهلات والقدرات اللازمة التي تمكنه من أداء المهام التالية كحد أدنى:

- أ) توثيق اجتماعات اللجنة وإعداد محاضر لها، مع مراعاة عرض المسودات على الأعضاء قبل التوقيع عليها.
- ب) إعداد تقارير اللجنة و الرفع بها إلى المجلس وحفظها.
- ج) تبليغ أعضاء اللجنة بمواعيد الاجتماعات قبل التاريخ المحدد بمدة كافية.

ثانياً : الاجتماعات والنصاب :

- 2.1 تعقد اللجنة اجتماعاتها بما لا يقل عن أربع مرات في كل سنة، إضافة إلى أي اجتماعات أخرى تعقدتها اللجنة عند الحاجة.

AUDIT COMMITTEE - ToR

- 2.2 A majority of Committee members must be present for a meeting to be valid, either in person or via virtual meeting platform. A member may not delegate to another member attendance of meetings or cast their votes by proxy.
- 2.3 The Chairman of the Committee will preside over its business and meetings.
- 2.4 The Committee's decisions will be taken by majority vote of members attending the meeting, and in case of a tie, the committee Chairman shall have the deciding vote in such a case the opinion of a dissenting member shall be recorded in the minutes of the meeting.
- 2.5 The audit committee shall convene periodically with the Bank's external and internal auditors. Also, the committee may invite to its meetings any employee to discuss with him/her the topics raised therein; this invitation shall include the CEO and the internal and external auditors. The internal and external auditors may call for a meeting with the Committee at any time as may be necessary.
- 2.6 The minutes of committee meetings shall be distributed to all members, who shall be entitled to request to the committee clarification of any issues.

Part Three: Committee Scope of Work & Responsibilities:

- 3.1 The Audit Committee is a Board sub-committee and as such, the audit committee ensures and supports the effectiveness of decision-making to achieve the objectives of bank in accordance with best practices and specialized technical standards. It also assists the Board in performing its duties and responsibilities, contributing to its effectiveness of performance and reviewing and monitoring the bank's businesses on a regular basis.
- 3.2 The committee shall have the competence to monitor the financial institution's work, verify the integrity and impartiality of its reports and financial statements, and ensure the availability of internal control systems therein.

The functions and responsibilities of the Audit Committee relate to:

- 2.2 يكتمل النصاب القانوني لإجتماع اللجنة بحضور اغلبية أعضاء اللجنة بأنفسهم أو باستخدام وسائل التقنية في الإجتماع. ولا يجوز أن ينيب عضو اللجنة عضواً آخر في حضور الجلسات أو التصويت بالوكالة.
- 2.3 يرأس رئيس اللجنة أعمالها وإجتماعاتها.
- 2.4 تصدر قرارات اللجنة بأغلبية أصوات الأعضاء الحاضرين في الإجتماع، وفي حال التساوي فإن صوت رئيس اللجنة يعتبر مرجحاً ويسجل رأي الطرف الآخر في محضر الإجتماع.
- 2.5 تجتمع لجنة المراجعة بصفة دورية مع مراجع حسابات البنك، ومع المراجع الداخلي للبنك. كما يجوز للجنة المراجعة دعوة أي موظف لاجتماعات اللجنة ومناقشته في المواضيع المطروحة، بما في ذلك دعوة الرئيس التنفيذي ومراجعي الحسابات الداخليين والخارجيين. للمراجع الداخلي ومراجع الحسابات طلب الإجتماع مع اللجنة كلما دعت الحاجة إلى ذلك.
- 2.6 توزع محاضر اجتماعات اللجنة على جميع أعضاء المجلس الذين يحق لهم طلب إيضاح أي مواضيع من اللجنة.

القسم الثالث : نطاق عمل اللجنة ومسئولياتها:

- 3.1 تعتبر لجنة المراجعة إحدى لجان مجلس الإدارة، وبناءً على ذلك، تعمل اللجنة على ضمان فاعلية اتخاذ القرار لتحقيق أهداف البنك وفقاً لأفضل الممارسات والمعايير الفنية والتخصصية ومساعدة المجلس في تأدية مهامه ومسؤولياته، والمساهمة في فاعلية الأداء ومراجعة ومراقبة أعمال البنك بصفة منتظمة.
- 3.2 تختص اللجنة بمراقبة أعمال البنك والتحقق من سلامة ونزاهة التقارير والقوائم المالية لها وتوفير أنظمة رقابة داخلية فيها.

تتعلق المهام والمسؤوليات المناطة بلجنة المراجعة بالتالي:

AUDIT COMMITTEE - ToR

A. Financial Reports:

1. Examine the bank's quarterly and annual financial statements before presenting them to the Board and providing its opinion and recommendations thereon to ensure their integrity, fairness and transparency;
2. Providing its technical opinion -at the request of the Board- on whether the Board's report and the bank's financial statements are fair, balanced, understandable, and contain information that allows shareholders and investors to assess the bank's financial position, its performance, business model, and strategy;
3. Examine any important or non-familiar issues contained in the financial reports;
4. Scrutinize any issues raised by the bank's chief financial officer or the chief compliance officer or the external auditor;
5. Examining the accounting estimates pertaining to significant issues that are contained in the financial reports;
6. Examining the accounting policies applied by the bank and providing its opinion and recommendation thereon to the Board;

أ. التقارير المالية:

1. دراسة القوائم المالية الربعية والسنوية للبنك قبل عرضها على مجلس الإدارة وإبداء رأيها والتوصية في شأنها، لضمان نزاهتها وعدالتها وشفافيتها.
2. إبداء الرأي الفني – بناءً على طلب مجلس الإدارة – فيما إذا كان تقرير مجلس الإدارة والقوائم المالية للبنك عادلة ومتوازنة ومفهومة وتتضمن المعلومات التي تتيح للمساهمين والمستثمرين تقييم المركز المالي للبنك وأدائها ونموذج عملها واستراتيجيتها.
3. دراسة أي مسائل مهمة أو غير مألوفة تتضمنها التقارير المالية.
4. البحث بدقة في أي مسائل يثيرها المدير المالي للبنك أو مسؤول الالتزام في البنك أو مراجع الحسابات.
5. التحقق من التقديرات المحاسبية في المسائل الجوهرية الواردة في التقارير المالية.
6. دراسة السياسات المحاسبية المتبعة في البنك وإبداء الرأي والتوصية لمجلس الإدارة في شأنها.

B. Internal Audit:

1. The Committee recommending to the Board the appointment/ termination for the services of the Internal Audit unit/department manager or the internal auditor and proposed his/her remunerations and to be assessed by the Committee.
2. Examine and review the bank's internal and financial control system, and the risk management system.
3. Evaluate the effectiveness and efficiency of internal controls, policies, and procedures, the reporting mechanism and the extent of compliance therewith, and provide recommendations to enhance it.
4. Examine the internal audit reports and follow up on the implementation on corrective measures with regard to the remarks contained therein.
5. Monitor and oversee the performance and activities of the internal auditor and the internal audit department of the Bank, in order to ensure the availability of the necessary resources and

ب. المراجعة الداخلية:

1. توصي اللجنة لمجلس الإدارة بتعيين/انتهاء خدمات مدير وحدة أو إدارة المراجعة الداخلية أو المراجع الداخلي واقتراح مكافئاته، ويتم تقييمه من قبل اللجنة.
2. دراسة ومراجعة نظم الرقابة الداخلية والمالية وإدارة المخاطر في البنك.
3. تقييم فعالية وكفاءة الضوابط والسياسات والإجراءات الداخلية، وآلية رفع التقارير ومدى الالتزام بها، وتقديم التوصيات لتحسينها.
4. دراسة تقارير المراجعة الداخلية ومتابعة تنفيذ الإجراءات التصحيحية للملاحظات الواردة فيها.
5. الرقابة والإشراف على أداء وأنشطة المراجع الداخلي وإدارة المراجعة الداخلية في البنك، للتحقق من توافر

AUDIT COMMITTEE - ToR

their effectiveness in performing the activities and tasks assigned thereto.

C. The External Auditors:

C.1 Selection, appointing and meeting with the External Auditors:

Submit a recommendation to the Board to nominate/dismiss auditors, determine their fees and evaluate their performance, after verifying their independence and reviewing the scope of their work and the terms of their contracts;

C.2 The Committees Responsibilities relating to the External Auditors:

1. Review the plan of the Company's external auditor and its activities, and ensure that it does not provide any technical or administrative works that is beyond its scope of work, and provides its opinion thereon.
2. Review the external auditor's reports and its comments on the financial statements, and follow-up on the procedures taken in connection therewith.
3. Verify the external auditor's independence and objectivity and the effectiveness of the audit process, taking into consideration the relevant rules.
4. Responding to queries from the external auditor.

D. Ensure Compliance:

1. To review regulators reports findings, and ensure necessary actions are taken.
2. Ensure the Company's compliance with the relevant laws, regulations, policies and instructions and take the necessary measures to improve the financial institution's level of regulatory compliance.
3. Reviewing the contracts and Related Party transactions, and providing its recommendations to the Board in connection therewith.
4. Report issues that the committee sees the necessity of taking action against to the board, and provide recommendations of procedures to be taken.

الموارد اللازمة وفعاليتها في أداء الأعمال والمهام المنوطة بها.

ج. مراجعي الحسابات:

ج.1 اختيار وتعيين واجتماعات المراجعي الخارجيين:

التوصية للمجلس بترشيح مراجعي الحسابات وعزلهم وتحديد أتعابهم وتقييم أدائهم، وذلك بعد التحقق من استقلاليتهم ومراجعة نطاق عملهم وشروط التعاقد معهم.

ج.2 مسؤوليات اللجنة أمام المراجعي الخارجيين على سبيل المثال لا الحصر:

1. مراجعة خطة مراجع الحسابات والتحقق من عدم تقديمه أعمالاً فنية أو إدارية تخرج عن نطاق أعمال المراجعة وابداء مرنيتها حيال ذلك.
2. دراسة تقرير مراجع الحسابات وملاحظاته على القوائم المالية ومتابعة ما اتخذ بشأنها.
3. التحقق من استقلالية وموضوعية المراجعي الخارجيين وفعالية سير أعمال المراجعة مع الأخذ في الاعتبار القواعد والمعايير ذات الصلة.
4. الإجابة عن استفسارات مراجع حسابات الشركة.

د. ضمان الالتزام:

1. مراجعة نتائج التقارير الجهات الرقابية والتحقق من اتخاذ البنك الإجراءات اللازمة بشأنها.
2. التحقق من التزام الشركة بالأنظمة واللوائح والسياسات والتعليمات ذات العلاقة واتخاذ الإجراءات اللازمة لتحسين مستوى الالتزام النظامي في البنك.
3. مراجعة العقود والتعاملات التي تجريها الشركة مع الأطراف ذوي العلاقة، وتقديم مرنيتها حيال ذلك إلى مجلس الإدارة.
4. الرفع إلى المجلس بالمسائل التي ترى ضرورة اتخاذ إجراء بشأنها، وابداء توصياتها بالإجراءات التي يتعين اتخاذها.

AUDIT COMMITTEE - ToR

Sharia Committee:

1. The Audit committee determines the objectives of the internal Sharia audit after consulting with the Sharia committee. The objectives must be in line with the accepted internal auditing standards, taking into consideration the Independency of Sharia Audit.
2. The Islamic Finance Services submits the results and observations of the internal Sharia audit to the Audit Committee.

Other Responsibilities:

- 3.3 The audit committee shall make arrangements that enable the Bank's employees to confidentially provide their remarks in respect of any inaccuracies in the financial or other reports. The audit committee shall ensure that such arrangements have been put into action through an adequate independent investigation in respect of the error or inaccuracy, and shall adopt appropriate follow-up procedures.
- 3.4 If a conflict arises between the recommendations of the Audit Committee and the Board resolutions, or if the Board refuses to put the Committee's recommendations into action as to appointing or dismissal the company's external auditors or determining its remuneration, assessing its performance or appointing the Head of Internal Auditor, the Board's report shall include the committee's recommendations and justifications, and the reasons for not following such recommendations.
- 3.5 In order to perform its duties, the Audit Committee has the right to review the bank's records and documents, and to request any clarification or statement from the Board or the Executive Management.
- 3.6 The Committee may request the Board to call the General Assembly to convene should the Board obstruct its business or if the Bank incurs large damages or losses.

Part Four: Audit Committee Report

- 4.1 The Committee will submit a report on annual basis to the Board on their opinion as to the sufficiency of internal control system and the other actions taken thereby as part of their scope of responsibilities.

اللجنة الشرعية:

1. تحدد لجنة المراجعة مستهدفات مهمة التدقيق الشرعي الداخلي بعد التشاور مع اللجنة الشرعية. ويجب أن تتوافق المستهدفات مع معايير التدقيق الداخلي المقبولة والمتعارف عليها، مع مراعات الإستقلالية في التدقيق الشرعي الداخلي.
2. ترفع وحدة التمويل الإسلامي نتائج وملاحظات التدقيق الشرعي الداخلي إلى لجنة المراجعة.

مسؤوليات أخرى:

- 3.3 على لجنة المراجعة وضع آلية تتيح للعاملين في البنك تقديم ملحوظاتهم بشأن أي تجاوز في التقارير المالية أو غيرها بسرية. وعلى اللجنة التحقق من تطبيق هذه الآلية بإجراء تحقيق مستقل يتناسب مع حجم الخطأ أو التجاوز وتبني إجراءات متابعة مناسبة
- 3.4 إذا حصل تعارض بين توصيات لجنة المراجعة وقرارات مجلس الإدارة، أو إذا رفض المجلس الأخذ بتوصية اللجنة بشأن تعيين المراجع الخارجي وعزله وتحديد اتعابه وتقييم أدائه أو تعيين رئيس المراجع الداخلي، فيجب تضمين تقرير مجلس الإدارة توصية اللجنة ومبرراتها، وأسباب عدم أخذه بها.
- 3.5 للجنة في سبيل أداء مهامها حق الإطلاع على سجلات البنك ووثائقه، وطلب أي إيضاح أو بيان من مجلس الإدارة أو الإدارة التنفيذية.
- 3.6 يجوز للجنة أن تطلب من مجلس الإدارة دعوة الجمعية العامة للبنك للإنعقاد إذا أعاق مجلس الإدارة عملها أو تعرض البنك لأضرار أو خسائر جسيمة.

القسم الرابع : تقرير لجنة المراجعة:

- 4.1 تقدم اللجنة تقريرًا سنويًا لمجلس الإدارة عن رأيها في مدى كفاية نظام الرقابة الداخلية وما قامت به من أعمال أخرى تدخل في نطاق اختصاصها.

AUDIT COMMITTEE - ToR

- 4.2 The Audit Committee report shall be made available at the Bank head office, and published on the Bank and the Saudi Stock Exchange (Tadawul) website when publishing the invitation to convene the General Assembly, to enable shareholders to get a copy thereof.
- 4.3 The report will read during the General Assembly Meeting.

Part Five: Committee members Remuneration

- 5.1 The remuneration and attendance fees of the Committee members will be determined in line with the Bank Remuneration and Compensation Policy for Board Directors, Committee Members and Executive Management and the Board decisions and in accordance with the regulatory directives, and the General Assembly will approve the same upon Committee election for each Board term.

4.2 يودع التقرير في مركز البنك الرئيسي وموقع البنك الإلكتروني وعلى موقع السوق المالية السعودية (تداول) عند نشر الدعوة لإنعقاد الجمعية العامة، لتمكين الراغبين من المساهمين في الإطلاع عليه أو الحصول على نسخة منه.

4.3 يتلى التقرير أثناء انعقاد الجمعية.

القسم الخامس : مكافآت أعضاء اللجنة:

5.1 تحدد مكافآت وبدلات حضور أعضاء اللجنة وفقاً لسياسة المكافآت والتعويضات لأعضاء مجلس الإدارة واللجان والإدارة التنفيذية في البنك ولقرارات مجلس الإدارة، التي تقر بما يتسق مع التوجيهات الإشرافية وتقرها الجمعية العامة عند انتخاب اللجنة لكل دورة من دورات المجلس.

(البنود رقم 12-13-14-15-16)

الأعمال والعقود

(Items No 12-13-14-15-16)

Contracts and transactions



KPMG Professional Services
Riyadh Front, Airport Road
P. O. Box 92876
Riyadh 11663
Kingdom of Saudi Arabia
Commercial Registration No 1010425494

Headquarters in Riyadh

كي بي ام جي للاستشارات المهنية
واجهة الرياض، طريق المطار
صندوق بريد ٩٢٨٧٦
الرياض ١١٦٦٣
المملكة العربية السعودية
سجل تجاري رقم ١٠١٠٤٢٥٤٩٤
المركز الرئيسي في الرياض

تقرير التأكيد المحدود المستقل المقدم إلى البنك السعودي البريطاني بشأن التبليغ المقدم من رئيس مجلس الإدارة بموجب متطلبات المادة (٧١)

للسادة مساهمي البنك السعودي البريطاني

لقد تم تعييننا من إدارة البنك السعودي البريطاني ("البنك")، لتنفيذ ارتباط تأكيد محدود لبيان ما إذا كان قد لفت انتباهنا أي أمر يجعلنا نعتقد بأن ما تم تفصيله في فقرة الموضوع محل التأكيد أدناه ("الموضوع محل التأكيد") لم يتم إعداده، من كافة النواحي الجوهرية، وفقاً للضوابط المنطبقة ("الضوابط المنطبقة") المشار إليها أدناه.

الموضوع محل التأكيد

يتعلق الموضوع محل التأكيد لارتباط التأكيد المحدود بتبليغ رئيس مجلس الإدارة ("التبليغ") الذي أعدته إدارة البنك وفقاً لمتطلبات أحكام المادة (٧١) من نظام الشركات السعودي وتم عرضه من قبل رئيس مجلس إدارة البنك، والذي يحدد:

- المعاملات التي نفذها البنك خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م؛
- المعاملة المقترحة التي ستستحوذ بموجبها شركة الأول للاستثمار، وهي شركة تابعة مملوكة بالكامل للبنك، على بعض وحدات الأعمال من شركة إتش إس بي سي العربية السعودية ("المعاملة المقترحة")؛

التي كان لأي من أعضاء مجلس إدارة البنك ("مجلس الإدارة") مصلحة شخصية فيها سواء بشكل مباشر أو غير مباشر.

كما هو وارد في التبليغ، فإن التسهيلات الائتمانية أو خطابات الضمان التي يصدرها البنك إلى أعضاء مجلس الإدارة و / أو الشركات والمؤسسات ذات الصلة بأعضاء مجلس الإدارة بموجب الشروط والأحكام ذاتها التي تقدم إلى الجمهور غير مشمولة لأنها خاضعة لضوابط وإفصاحات أخرى كما هو محدد.

الضوابط المنطبقة

قمنا باستخدام ما يلي:

١. المادة (٧١) من نظام الشركات السعودي الصادر عن وزارة التجارة (١٤٣٧هـ - ٢٠١٥م)؛ و
٢. المواد من (٥٥) و(٥٦) من الضوابط والإجراءات التنظيمية الصادرة تنفيذاً لنظام الشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة من قبل مجلس هيئة السوق المالية ("الهيئة") (١٤٣٨هـ - ٢٠١٦م المعدلة ١٤٤٢هـ - ٢٠٢٠م) ("الضوابط التنظيمية")؛

باعتبارها الضوابط المنطبقة.

تقرير التأكيد المحدود المستقل

للسادة مساهمي البنك السعودي البريطاني (بتبع)

مسؤوليات الإدارة

إن إدارة ورئيس مجلس إدارة البنك مسؤولون عن إعداد الموضوع محل التأكيد وعرضه بالشكل الملائم وفقاً للضوابط المنطبقة. كما أن إدارة البنك مسؤولة عن إنشاء والاحتفاظ بنظام رقابة داخلية ملائم لإعداد وعرض الموضوع محل التأكيد خالياً من التحريفات الجوهرية، سواء كانت ناشئة عن غش أو خطأ.

وتشمل هذه المسؤوليات: تصميم وتنفيذ والاحتفاظ بأنظمة رقابة داخلية ملائمة لإعداد وعرض الموضوع محل التأكيد. كما تشمل اختيار الضوابط المنطبقة وضمن التزام البنك بنظام الشركات السعودي الصادر من وزارة التجارة بتاريخ ٢٢ صفر ١٤٣٧هـ (الموافق ٤ ديسمبر ٢٠١٥م)؛ وتصميم وتنفيذ وتشغيل ضوابط فعالة لتحقيق أهداف الرقابة المعلنة؛ واختيار وتطبيق السياسات؛ واستخدام أحكام وتقديرات معقولة في ظل الظروف؛ والاحتفاظ بسجلات كافية فيما يتعلق بمعلومات الموضوع محل التأكيد.

كما أن إدارة البنك مسؤولة عن منع واكتشاف الغش وتحديد وضمان التزام البنك بالقوانين واللوائح المنطبقة على أنشطته. إن إدارة البنك مسؤولة عن ضمان تدريب الموظفين المشاركين في إعداد معلومات الموضوع محل التأكيد بالشكل المناسب، وتحديث الأنظمة بالشكل المناسب، وأن أي تغييرات في إعداد التقارير تشمل جميع وحدات الأعمال المهمة.

مسؤوليتنا

إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج تأكيد محدود على الموضوع محل التأكيد بناءً على ارتباط التأكيد المحدود الذي قمنا به وفقاً للمعيار الدولي لارتباطات التأكيد ٣٠٠٠ "ارتباطات التأكيد الأخرى بخلاف عمليات مراجعة أو فحص المعلومات المالية التاريخية" المعتمد في المملكة العربية السعودية وكذلك شروط وأحكام هذا الارتباط وفقاً لما تم الاتفاق عليه مع إدارة البنك.

تم تصميم إجراءاتنا بهدف الحصول على مستوى محدود من التأكيد والذي يستند إليه استنتاجنا، والتي لا توفر كافة الأدلة الضرورية لتقديم معقول من التأكيد. تعتمد الإجراءات المنفذة على حكمنا المهني بما في ذلك مخاطر وجود تحريف جوهري في الموضوع محل التأكيد، سواء كانت ناشئة عن غش أو خطأ. وعلى الرغم من أننا أخذنا بالاعتبار فعالية الرقابة الداخلية للإدارة عند تحديد طبيعة وحجم إجراءاتنا، فإن ارتباط التأكيد الذي قمنا به لا يهدف إلى توفير تأكيد حول نظام الرقابة الداخلية.

الاستقلالية ورقابة الجودة

نحن مستقلون عن البنك وفقاً لقواعد سلوك وآداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بارتباط التأكيد الذي قمنا به، وقد التزمنا بمسؤوليتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك القواعد.

يطبق مكتبنا المعيار الدولي لمراقبة الجودة (١) وبناءً عليه يحافظ على نظام شامل لرقابة الجودة بما في ذلك السياسات والإجراءات الموثقة بشأن الامتثال مع المتطلبات الأخلاقية والمعايير المهنية والمتطلبات النظامية والتنظيمية المنطبقة.

تقرير التأكيد المحدود المستقل

للسادة مساهمي البنك السعودي البريطاني (يتبع)

ملخص الإجراءات

إن الإجراءات المنفذة في ارتباط التأكيد المحدود تختلف في طبيعتها وتوقيتها وتُعد أقل منها في المدى من ارتباط التأكيد المعقول. وبناءً عليه، فإن مستوى التأكيد الذي يتم الحصول عليه في ارتباط التأكيد المحدود هو أقل بكثير من التأكيد الذي سيتم الحصول عليه فيما لو قمنا بتنفيذ ارتباط التأكيد المعقول.

وكجزء من هذا الارتباط، لم نقم بأي إجراءات تتمثل في مراجعة أو فحص أو التحقق من الموضوع محل التأكيد ولا للسجلات أو المصادر الأخرى التي تم استخراج الموضوع محل التأكيد منها. وعليه، فإننا لن نبدي مثل هذا الرأي.

تشتمل إجراءاتنا على ما يلي:

- الحصول على التبليغ والذي يحدد وفقاً للنظام والضوابط التنظيمية المشار إليها في الضوابط المنطبقة، الأعمال والعقود ذات العلاقة بأي من أعضاء مجلس إدارة البنك في ٢٠٢١م، سواء بشكل مباشر أو غير مباشر؛ بما في ذلك المعاملة المقترحة؛
- الاطلاع على محاضر اجتماعات مجلس الإدارة واللجان الفرعية ذات الصلة التي تشير إلى قيام بعض أعضاء مجلس الإدارة بإبلاغ مجلس الإدارة/ اللجان الفرعية بوجود تضارب مصالح فعلي أو محتمل فيما يخص الأعمال والعقود ذات العلاقة بمعضو مجلس الإدارة، سواء بشكل مباشر أو غير مباشر، بما في ذلك ما يتعلق بالمعاملة المقترحة.
- التحقق من أن محاضر الاجتماعات تسجل أن عضو (أعضاء) مجلس الإدارة المعني الذي أبلغ مجلس الإدارة/ اللجان الفرعية بوجود تضارب مصالح فعلي أو محتمل، لم يصوت على القرار بالتوصية بتنفيذ المعاملات والعقود ذات العلاقة، عند الاقتضاء، بما في ذلك المعاملة المقترحة.
- الحصول على الموافقات اللازمة المتعلقة بتلك المعاملات المذكورة في التبليغ، على أساس العينة؛ و
- الحصول والاطلاع على نماذج الأطراف ذات العلاقة المقدمة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م من كل عضو من أعضاء مجلس الإدارة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م، التي تم إعدادها للائتمثال لقواعد الأطراف ذات العلاقة الصادرة عن البنك المركزي السعودي، وكذلك المتطلبات الصادرة عن هيئة السوق المالية وتعميم البنك المركزي السعودي رقم ٣٥١٠٠٠٠٦٣٦٥١ بتاريخ ١٨/٣/٢٠١٤م، مبادئ حوكمة الشركات.

استنتاج التأكيد المحدود

لقد تم الوصول إلى استنتاجنا على أساس الأمور المحددة في هذا التقرير ووفقاً لها. ونعتقد أن الأدلة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء استنتاجنا.

بناءً على إجراءات التأكيد المحدود المنفذة والأدلة التي حصلنا عليها، لم يلفت انتباهنا أي أمور تجعلنا نعتقد بأن الموضوع محل التأكيد لم يتم إعداده، من جميع الجوانب الجوهرية، وفقاً للضوابط المنطبقة.

الأمور الأخرى

لتفادي الشك، نورد النقاط المهمة التالية ذات الصلة بفهم نطاق عملنا، وإجراءاتنا، واستنتاجنا المتعلق بالمعاملة المقترحة:

- (١) لم ننفذ أي إجراءات لفحص الجوانب التجارية للمعاملة المقترحة، بما في ذلك مدى عدالة الشروط المقترحة. وعليه، لم نقدم أي رأي في هذا الصدد.
- (٢) إن هذه المعاملة هي معاملة مقترحة في هذه المرحلة، ولا يمكن تنفيذ أي إجراءات ضمان تتعلق بالتقرير المالي للمعاملة إلا بعد الانتهاء منها.

تقرير التأكيد المحدود المستقل

للسلة مساهمي البنك السعودي البريطاني (بتبع)

القيد على استخدام تقريرنا

تم إعداد تقريرنا بناءً على طلب إدارة البنك ليتم عرضه على المساهمين في اجتماع الجمعية العامة الذي سيعقد في ١٧ أبريل ٢٠٢٢م وفقاً لمتطلبات المادة (٧١) من نظام الشركات السعودي ولا يجوز استخدامه لأي غرض آخر.

كي بي إم جي للاستشارات المهنية



د. عبدالله حمد الفوزان
رئيس مجلس الإدارة والشريك
الرئيسي
رقم الترخيص ٣٤٨



الرياض في : ٢٠ مارس ٢٠٢٢م
الموافق: ١٧ شعبان ١٤٤٣هـ



KPMG Professional Services

Riyadh Front, Airport Road
P. O. Box 92876
Riyadh 11663
Kingdom of Saudi Arabia
Commercial Registration No. 1010425494

Headquarters in Riyadh

كي بي إم جي للاستشارات المهنية

واجهة الرياض، طريق المطار
صندوق بريد ٩٢٨٧٦
الرياض ١١٦٦٣
المملكة العربية السعودية
سجل تجاري رقم ١٠١٠٤٢٥٤٩٤

المركز الرئيسي في الرياض

Independent Limited Assurance Report to The Saudi British Bank on the Chairman's Declaration under the Requirements of Article (71)

To the Shareholders of The Saudi British Bank

We were engaged by the management of **The Saudi British Bank** (the "Bank") to carry out a limited assurance engagement in order to state whether anything has come to our attention that causes us to believe that the subject matter detailed below ("Subject Matter") has not been prepared, in all material respects, in accordance with the applicable criteria ("Applicable Criteria") set out below.

Subject Matter

The Subject Matter for our limited assurance engagement relates to the Chairman's declaration ("the Declaration"), prepared by the Bank's management in accordance with the requirements of Article (71) of the Saudi Arabian Regulations for Companies, and presented by the Chair of the Bank, which sets out:

- the transactions carried out by the Bank during the year ended 31 December 2021; and
- the proposed transaction whereby Alawwal INVEST Company, a wholly owned subsidiary of the Bank, will acquire certain business units from HSBC Saudi Arabia ("the Proposed Transaction");

in which any of the members of the Board of Directors ("BoD") of the Bank had a direct or indirect personal interest.

As mentioned in the Declaration, credit facilities or letters of guarantee issued by the Bank to members of the BoD and/or to companies and institutions related to members of the BoD under the same terms and conditions as those offered to the public have not been included, as these are subject to other controls and disclosures as set out.

Applicable Criteria

We have used:

1. Article (71) of the Saudi Arabian Regulations for Companies issued by MoC (1437H – 2015G); and
2. Articles (55) and (56) of the Regulatory Rules and Procedures issued pursuant to the Companies Law relating to Listed Joint Stock Companies by the Board of the Capital Market Authority ("CMA") (1438H – 2016G amended 1442H – 2020G) ("the Regulatory Rules");

as the Applicable Criteria.



Independent Limited Assurance Report

To the Shareholders of The Saudi British Bank (continued)

Management Responsibility

The management and the Chair of the Bank are responsible for the preparation and appropriate presentation of the Subject Matter, in accordance with the Applicable Criteria. Further, the Bank's management is responsible for establishing and maintaining internal controls relevant to the preparation and presentation of the Subject Matter that is free from material misstatement, whether due to fraud or error.

This responsibility includes: designing, implementing and maintaining internal controls relevant to the preparation and presentation of the Subject Matter. It also includes selecting the Applicable Criteria and ensuring that the Bank complies with the Saudi Arabian Regulations for Companies issued by Ministry of Commerce ("MoC") on 22 Safar 1437H (corresponding to 4 December 2015); designing, implementing and effectively operating controls to achieve the stated control objectives; selecting and applying policies; making judgments and estimates that are reasonable in the circumstances; and maintaining adequate records in relation to the Subject Matter information.

The management of the Bank is also responsible for preventing and detecting fraud and for identifying and ensuring that the Bank complies with laws and regulations applicable to its activities. The management of the Bank is responsible for ensuring that staff involved with the preparation of the Subject Matter information are properly trained, systems are properly updated and that any changes in reporting encompass all significant business units.

Our Responsibility

Our responsibility is to express a limited assurance conclusion on the Subject Matter based on our limited assurance engagement conducted in accordance with the International Standard on Assurance Engagements ("ISAE") 3000, "Assurance Engagements Other Than Audits or Reviews of Historical Financial Information" as endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia; and the terms and conditions for this engagement as agreed with the Bank's management.

Our procedures were designed to obtain a limited level of assurance on which to base our conclusion and, as such, do not provide all of the evidence that would be required to provide a reasonable level of assurance. The procedures performed depend on the assurance practitioner's judgment, including the risk of material misstatement of the Subject Matter, whether due to fraud or error. While we considered the effectiveness of management's internal controls when determining the nature and extent of our procedures, our assurance engagement was not designed to provide assurance on internal controls.

Independence and Quality Controls

We are independent of the Bank in accordance with the professional code of conduct and ethics as endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia that are relevant to our assurance engagement, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements.

Our firm applies International Standard on Quality Control 1, and accordingly maintains a comprehensive system of quality control, including documented policies and procedures regarding compliance with ethical requirements, professional standards and applicable legal and regulatory requirements.



Independent Limited Assurance Report

To the Shareholders of The Saudi British Bank (continued)

Summary of Procedures

The procedures performed in a limited assurance engagement vary in nature and timing from, and are less in extent than for, a reasonable assurance engagement. Consequently, the level of assurance obtained in a limited assurance engagement is substantially lower than the assurance that would have been obtained had a reasonable assurance engagement been performed.

As part of this limited assurance engagement, we have not performed any procedures by way of audit, review or verification of the Subject Matter, nor of the underlying records or other sources from which the Subject Matter was extracted. Accordingly, we do not express such an opinion.

Our procedures included the following:

- Obtaining the Declaration that sets out, pursuant to the law and the Regulatory Rules referred to in the Applicable Criteria, business and contracts performed involving any of the BoD members of the Bank in 2021, either directly or indirectly, including the Proposed Transaction;
- Reviewing the minutes of meetings of the BoD and its relevant sub-committees that indicate notifications to the BoD / sub-committees by certain directors of actual or potential conflicts of interest in relation to business and contracts involving the BoD member, either directly or indirectly, including as regards the Proposed Transaction;
- Checking that the minutes of meetings record that the relevant director(s) who notified the BoD / sub-committees of actual or potential conflicts of interest did not vote on the resolution to recommend the related transactions and contracts, where applicable, including the Proposed Transaction;
- On a sample basis, obtaining the required approvals along with supporting documents for the transactions included in the Declaration; and
- Obtaining and reading the Related Parties Forms submitted during the year ended 31 December 2021 by each member of the BoD as at 31 December 2021, prepared to comply with the Related Party Rules issued by the Saudi Central Bank ("SAMA") as well as the requirements issued by the CMA and SAMA Circular 351000063651 dated 18/03/2014, *Principles of Corporate Governance*.

Limited Assurance Conclusion

Our conclusion has been formed on the basis of, and is subject to, the matters outlined in this report. We believe the evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our conclusion.

Based on our limited assurance procedures performed and evidence obtained, nothing has come to our attention that causes us to believe that the Subject Matter has not been prepared, in all material respects, in accordance with the Applicable Criteria.

Other matters

For the avoidance of doubt, we note the following important points relevant to the understanding of our scope of work, procedures and conclusion relating to the Proposed Transaction:

- 1) We have not performed any procedures to examine the commercial aspects of the Proposed Transaction, including the fairness of the proposed terms. We therefore do not provide any opinion in that regard.
- 2) We note that this is a proposed transaction at this stage, and any assurance procedures relating to the financial reporting of the transaction can only be performed post closing.



Independent Limited Assurance Report

To the Shareholders of The Saudi British Bank (continued)

Restriction of Use of Our Report

Our report has been prepared upon the request of the Bank's management to be presented to the shareholders in the Annual General Meeting to be held on 17 April 2022 in accordance with the requirements of Article (71) of the Saudi Arabian Regulations for Companies, and should not be used for any other purpose.

KPMG Professional Services

Dr Abdullah Hamad Al Fozan
Chairman & Senior Partner
License no. 348

Al Riyadh, 20 March 2022
Corresponding to: 17 Sha'aban 1443H



خطاب تبليغ رئيس مجلس الإدارة للجمعية العامة

السادة مساهمي ومساهمات البنك السعودي البريطاني (ساب) المحترمين،
السلام عليكم ورحمة الله وبركاته، وبعد

بالإشارة إلى ماورد في المادة (٧١) من نظام الشركات على أنه لا يجوز أن يكون لعضو مجلس الإدارة أي مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في الأعمال والعقود التي تتم لحساب الشركة إلا بترخيص من الجمعية العامة العادية، نود إبلاغكم بالتعاملات والعقود التي لأعضاء مجلس الإدارة البنك السعودي البريطاني مصلحة مباشرة أو غير مباشرة فيها والتي يسعى البنك للحصول على ترخيص من الجمعية العامة العادية عليها وهي على النحو التالي:

١. الصفقة المقترحة

اتفاقية نقل الأعمال المشروطة والمبرمة بين شركة الأول للاستثمار، وهي شركة تابعة مملوكة بالكامل لساب، (بصفتها مشتركي) وإتش إس بي سي العربية السعودية (بصفتها بائع)، إلى جانب الاتفاقيات والخطابات المكتملة لها.

٢. التعاملات التجارية والعقود المبرمة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م

٢,١. اتفاقية مستوى الأداء بين البنك وإتش إس بي سي الشرق الأوسط (HBME) للخدمات الاحترافية

٢,٢. اتفاقية مستوى الخدمة بين البنك وإتش إس بي سي العربية السعودية (IBSA)

٢,٣. اتفاقية الخدمات المقدمة داخل المجموعة بين البنك ومجموعة إتش إس بي سي (HSBC)

٢,٤. الحصة المدفوعة إلى (HSBC) المحدودة من الأرباح فيما يتعلق بالتسهيلات المشتركة

يقدم البنك تسهيلات ائتمانية و / أو يصدر خطابات ضمان لعدد من أعضاء مجلس الإدارة و / أو الشركات والمؤسسات المرتبطة بأعضاء مجلس الإدارة ، وتخضع هذه التسهيلات للضوابط المنصوص عليها في نظام مراقبة البنوك والتعليمات الصادرة عن البنك المركزي السعودي. تم الإفصاح عن هذه التسهيلات في إيضاح ٣٥ من القوائم المالية للبنك كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١.

مرفق لسعادتكم التقرير الصادر عن مراجعي حسابات البنك السادة كي بي إم جي بهذا الشأن.

وتقبلوا خالص التحية والتقدير،،

سب العليان

لبنى العليان
رئيس مجلس الإدارة



الملحق

#	الطرف ذو العلاقة	العلاقة للطرف ذو العلاقة	اسم صاحب العلاقة (المؤسسة أو غير المنشورة أو الصفاة الرسمية أو الفروع الخارجية)	قيمة البعثة	طبيعة الأعمال والتعهد
1	شركة وكالات زيروكس السعودية	عضو مجلس الإدارة / مساهم	السيدة/ لبنى العليان	3,349,035 ريال سعودي	خدمات وصيانة الطابعات
2	شركة شيندر العليان للمصاعد المحدودة	عضو مجلس الإدارة	السيدة/ لبنى العليان	74,516 ريال سعودي	صيانة المصاعد
3	شركة إتش إس بي سي الشرق الأوسط المحدودة	عضو مجلس الإدارة	السيد/ ستيفن مونس السيد/ سمير عساف السيد/ توني كرييس السيد/ ديفيد نو*	13,881,000 ريال سعودي	اتفاقية مستوى الأداء، HBME Murex (برنامج)
4	شركة إتش إس بي سي القابضة	عضو مجلس الإدارة / مساهم رئيسي	السيد/ ستيفن مونس السيد/ سمير عساف السيد/ توني كرييس السيد/ ديفيد نو*	22,194,000 ريال سعودي	اتفاقية خدمات داخل المجموعة لـ HGHQ
5	بنك إتش إس بي سي، بي إل سي	عضو مجلس الإدارة	السيد/ ستيفن مونس السيد/ سمير عساف السيد/ توني كرييس السيد/ ديفيد نو*	562,310 جنيه استرليني	اتفاقية خدمات داخل المجموعة لإتش إس بي سي المملكة المتحدة
6	بنك إتش إس بي سي كندا	عضو مجلس الإدارة	السيد/ ستيفن مونس السيد/ سمير عساف السيد/ توني كرييس السيد/ ديفيد نو*	16,012 دولار كندي	اتفاقية خدمات داخل المجموعة لإتش إس بي سي كندا
7	شركة إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة	عضو مجلس الإدارة / 49% مملوكة لساب	السيد/ ستيفن مونس السيد/ سمير عساف السيد/ توني كرييس السيد/ ديفيد نو*	24,320,000 ريال سعودي	اتفاقية الخدمات
8	شركة البنستان المحدودة	عضو مجلس الإدارة	السيدة/ لبنى العليان	2,401,931 ريال سعودي	إجراءات ماكينة صراف آلي وإمكان لموظفين
9	شركة العليان العقارية	عضو مجلس الإدارة	السيدة/ لبنى العليان	792,000 ريال سعودي	استئجار مواقع الفروع
10	الشركة العربية لتجهيزات المكاتب	عضو مجلس الإدارة / مساهم	السيدة/ لبنى العليان	242,844 ريال سعودي	خدمات لمرة واحدة
11	شركة إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة	عضو مجلس الإدارة / 49% مملوكة لساب	السيد/ ستيفن مونس السيد/ سمير عساف السيد/ توني كرييس السيد/ ديفيد نو*	تحت التفاوض، متوقع إتمام الصفقة في 2022	تحويل أصول
12	شركة إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة	عضو مجلس الإدارة / 49% مملوكة لساب	السيد/ ستيفن مونس السيد/ سمير عساف السيد/ توني كرييس السيد/ ديفيد نو*	28,084,118 ريال سعودي	الحصة المدفوعة من الأرباح فيما يتعلق بالتسهيلات المشتركة

*السيد/ ديفيد نو استقال من عضوية مجلس الإدارة خلال العام 2021



Chair letter for AGM

Dear SABB Shareholders,

With reference to Article (71) of the Companies Law, which states that a board member may not have any direct or indirect interest in transactions or contracts made for the company, except with authorization from the ordinary general assembly, we hereby notify you of the specific transactions and contracts in which members of the Board of Directors have or had direct or indirect interest, and for which the Bank will seek authorization from the Ordinary General Assembly, as follows:

1. Proposed transaction

The conditional Business Transfer Agreement concluded between the Alawwal INVEST Company (as buyer), a wholly owned subsidiary of SABB, and HSBC Saudi Arabia (as seller), together with supplemental agreements and letters.

2. Transactions concluded during the year ended 31 December 2021

- a. The Performance Level Agreement between the Bank and HSBC Bank Middle East Limited (HBME) for professional services.
- b. The Service Level Agreement between the Bank and HSBC Saudi Arabia.
- c. The Intra Group Service Agreement between the Bank and HSBC Holdings plc.
- d. The financing syndication related profit share paid to HSBC Saudi Arabia Ltd.

The Bank provides credit facilities and/or issues letters of guarantee to a number of members of the board of directors and/or to companies and institutions related to members of the board, and these facilities are subject to the controls stipulated in the Banking Control Law and the instructions issued by the Central Bank of Saudi Arabia. These facilities have been disclosed in note 35 of the Bank's financial statements as of 31 December 2021.

Attached is the related assurance report issued by the Bank's auditors, KPMG.

Regards,



Lubna Olayan
Chair



Appendix

No	Related Party	Relation to Related Party	Name of the Party with Direct and/or Indirect Interest	Value Year ended 31 December 2021	Nature of Business
1	Saudi Xerox Agen Co	Board Member / Shareholder	Lubna Olayan	SAR 3,349,035	Statement Print
2	Schindler Olayan Elevators	Board Member	Lubna Olayan	SAR 74,516	Elevator Maintenance
3	HSBC Bank Middle East Limited	Board Member	Stephen Moss Samir Assaf Tony Cripps David Dew*	SAR 13,881,000	PLA (Performance Level Agreement) HBME Murex (Software)
4	HSBC Holdings	Board Member / Significant Shareholder	Stephen Moss Samir Assaf Tony Cripps David Dew*	SAR 22,194,000	Intra Group Service Agreement for HGHQ
5	HSBC Bank plc	Board Member	Stephen Moss Samir Assaf Tony Cripps David Dew*	GBP 562,310	Intra Group Service Agreement for HSBC UK
6	HSBC Bank Canada	Board Member	Stephen Moss Samir Assaf Tony Cripps David Dew*	CAD 16,012	Intra Group Service Agreement for HSBC Canada
7	HSBC Saudi Arabia Ltd	Board Member /49% Owned by SABB	Stephen Moss Samir Assaf Tony Cripps David Dew*	SAR 24,320,000	Services Agreement
8	Al Bustan Company	Board Member	Lubna Olayan	SAR 2,401,931	1 ATM and 4 Staff Housing Rentals
9	Olayan Real Estate Co.	Board Member	Lubna Olayan	SAR 792,000	Branch Site Rentals
10	Arabian Business Machines Co.	Board Member / Shareholder	Lubna Olayan	SAR 242,844	One-time services
11	HSBC Saudi Arabia Ltd	Board Member/49% Owned by SABB	Stephen Moss Samir Assaf Tony Cripps David Dew*	Ongoing, expected to complete in 2022	Assets transfer
12	HSBC Saudi Arabia Ltd	Board Member /49% Owned by SABB	Tony Cripps David Dew* Stephen Moss Samir Assaf	SAR 28,084,118	Profit share relating to financing syndication services

* Mr. David Dew retired as a Director during 2021.



The Saudi British Bank

Head Office

P. O. Box 9084, Riyadh 11413, Kingdom of Saudi Arabia,

Tel.: (+966) 11 405 0677 Fax.: (+966) 11 405 0660

Telex: 402349 SABB SJ

www.sabb.com

A Saudi Joint Stock Company, Capital SR 20,547,945,220 Million (Fully Paid)

البنك السعودي البريطاني

الإدارة العامة

ص.ب. 9084، الرياض 11413، المملكة العربية السعودية،

هاتف: (+966) 11 405 0677 فاكس: (+966) 11 405 0660

تلكس: 402349 ساب إس جي

www.sabb.com

شركة مساهمة سعودية، رأس المال 20,547,945,220 مليون ريال سعودي (مدفوع بالكامل)