



البنك السعودي للاستثمار
The Saudi Investment Bank

The Saudi Investment Ordinary

General Assembly

April 2023

اجتماع الجمعية العامة العادية للبنك السعودي

للاستثمار

إبريل 2023م



OGA Agenda

بنود الجمعية العامة العادية

1. View and discuss the Board of Directors' report for the fiscal year ending on 31 December 2022.
 2. Vote on the external Auditors report for the fiscal year ending on 31 December 2022. **(attached)**
 3. View and discuss the financial statements for the fiscal year ending on 31 December 2022.
 4. Vote on releasing the members of the Board of Directors from their liabilities for the fiscal year ending on 31 December 2022.
 5. Vote on the appointment of the Bank's external Auditors, among the candidates, based on Audit Committee recommendation, to examine, review and audit the (first, second, third) quarter and annual financial statements of the fiscal year 2023, along with determining their fees.
 6. Vote on Paying an amount of (SAR 5,766,096) as remuneration to the Board members for the fiscal year ending on 31 December 2022.
 7. Vote on the business and contracts concluded between the Bank and AITawauniya for Insurance Company in which the member of the Board of Directors Mr. Abdulaziz AlKhamis has an indirect interest being a Board member of the Company's Board of Directors. This transaction is for providing Medical Insurance services to the Bank's employees for the year 2022/2023, with a total amount of (SAR 27,164,488), which was made through competition and without preferential terms or benefits. **(attached)**
 8. Vote on the business and contracts concluded between the Bank and AITawauniya for Insurance Company in which the member of the Board of Directors Mr. Abdulaziz AlKhamis has an indirect interest being a Board member of the Company's Board of Directors. This transaction is for providing Cyber Risk Insurance services to the Bank for the year 2022/2023, with a total amount of (SAR 1,449,988.91), which was made through competition and without preferential terms or benefits. **(attached)**
 9. Vote on the business and contracts concluded between the Bank and Medgulf Insurance Company in which the member of the Board of Directors Mr. Abdulrahman Alrawaf has an indirect interest being a Board member of the Company's Board of Directors. This transaction is for providing Bankers Blanket Bond Insurance services to
1. الاطلاع على تقرير مجلس الإدارة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022م ومناقشته.
 2. التصويت على تقرير مراجعي حسابات البنك عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022م. **(مرفق)**
 3. الاطلاع على القوائم المالية الموحدة عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022م ومناقشتها.
 4. التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022م.
 5. التصويت على تعيين مراجعي حسابات البنك من بين المرشحين بناءً على توصية لجنة المراجعة، وذلك لفحص ومراجعة وتدقيق القوائم المالية للربع الأول والثاني والثالث والقوائم السنوية للعام المالي 2023م وتحديد أتعابهم.
 6. التصويت على صرف مبلغ قدره (5,766,096) ريال سعودي كمكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022م.
 7. التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين البنك وشركة التعاونية للتأمين والتي لعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ عبدالعزيز الخميس مصلحة غير مباشرة كونه عضو مجلس إدارة لدى الشركة وهي عبارة عن عقد تأمين طبي لموظفي البنك السعودي للاستثمار للعام 2022\2023م بإجمالي مبلغ وقدره (27,164,488) ريال سعودي، وقد تم هذا التعاقد عن طريق المنافسة دون وجود شروط تفضيلية. **(مرفق)**
 8. التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين البنك وشركة التعاونية للتأمين والتي لعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ عبدالعزيز الخميس مصلحة غير مباشرة كونه عضو مجلس إدارة لدى الشركة وهي عبارة عن عقد خدمات تأمين المخاطر السيبرانية للبنك السعودي للاستثمار للعام 2022\2023م بإجمالي مبلغ وقدره (1,449,988.91) ريال سعودي، وقد تم هذا التعاقد عن طريق المنافسة دون وجود شروط تفضيلية. **(مرفق)**
 9. التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين البنك وشركة المتوسط والخليج للتأمين وإعادة التأمين التعاوني (ميدغلف) والتي لعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ عبدالرحمن الرواف مصلحة غير مباشرة كونه عضو مجلس إدارة لدى الشركة وهي عبارة عن عقد خدمات تأمين التأمين الشامل للبنك السعودي للاستثمار للعام 2022\2023م بإجمالي مبلغ وقدره (4,426,833.75) ريال سعودي، وقد تم هذا التعاقد عن طريق المنافسة دون وجود شروط تفضيلية. **(مرفق)**



- the Bank for the year 2022/2023, with a total amount of (SAR 4,426,833.75), which was made through competition and without preferential terms or benefits. **(attached)**
10. Vote on the business and contracts concluded between the Bank and Medgulf Insurance Company in which the member of the Board of Directors Mr. Abdulrahman Alrawaf has an indirect interest being a Board member of the Company's Board of Directors. This transaction is for providing General Insurance services to the Bank for the year 2022/2023, with a total amount of (SAR 619,244.66), which was made through competition and without preferential terms or benefits. **(attached)**
11. Vote on Delegating the Board of Directors to distribute interim dividends on a semi-annual or quarterly basis for the fiscal year 2023.
12. Vote on Delegating the Ordinary General Assembly authorization powers stipulated in Paragraph (1) of Article (27) of the Companies Law to the Board of Directors, for one year from the General Assembly approval date, or until the end of the session of the delegated Board of Directors, whichever is earlier, in accordance with the implementation rules of Companies Law for listed Joint Stock Companies.
13. Vote on Delegating the Ordinary General Assembly authorization powers stipulated in Paragraph (2) of Article (27) of the Companies Law to the Board of Directors, for one year from the General Assembly approval date, or until the end of the session of the delegated Board of Directors, whichever is earlier, in accordance with the implementation rules of Companies Law for listed Joint Stock Companies and based on Standards of Competing businesses with the Saudi Investment Bank approved by the Extraordinary General Assembly on February 2022.
14. Vote on the Board of Directors recommendation to distribute cash dividends to shareholders for the second half of the fiscal year ending 31 December 2022, for SAR 0.45 per share, with a total amount of (SAR 450 Million), which represent 4.5% of the nominal value of the share. Provided that the eligibility shall be to Shareholders who own the shares at the end of trading day on the day of the General Assembly meeting, and who are enrolled in the Bank's shareholders register at the Securities Depository Center Company (Edaa) at the end of the second trading day following the eligibility date, noting that dividends distribution will start from 30-04-2023. **(attached)**
10. التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين البنك وشركة المتوسط والخليج للتأمين وإعادة التأمين التعاوني (ميدغلف) والتي لعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ عبدالرحمن الرواف مصلحة غير مباشرة كونه عضو مجلس إدارة لدى الشركة وهي عبارة عن عقد خدمات التأمين العامة للبنك السعودي للاستثمار للعام 2022\2023م بإجمالي مبلغ وقدره (619,244,66) ريال سعودي، وقد تم هذا التعاقد عن طريق المنافسة دون وجود شروط تفضيلية. **(مرفق)**
11. التصويت على تفويض مجلس الإدارة بتوزيع أرباح مرحلية على مساهمي البنك بشكل نصف سنوي أو ربع سنوي عن العام المالي 2023م.
12. التصويت على تفويض مجلس الإدارة بصلاحيه الجمعية العامة العادية بالترخيص الوارد في الفقرة (1) من المادة السابعة والعشرون من نظام الشركات، وذلك لمدة عام من تاريخ موافقة الجمعية العامة العادية أو حتى نهاية دورة مجلس الادارة المفوض أيهما أسبق، وذلك وفقاً للائحة التنفيذية لنظام الشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة.
13. التصويت على تفويض مجلس الإدارة بصلاحيه الجمعية العامة العادية بالترخيص الوارد في الفقرة (2) من المادة السابعة والعشرون من نظام الشركات، وذلك لمدة عام من تاريخ موافقة الجمعية العامة العادية أو حتى نهاية دورة مجلس الادارة المفوض أيهما أسبق، وذلك وفقاً للائحة التنفيذية لنظام الشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة وبناءً على لائحة الأعمال المنافسة في البنك السعودي للاستثمار الموافق عليها من الجمعية العامة غير العادية بتاريخ فبراير 2022.
14. التصويت على توصية مجلس الادارة بتوزيع ارباح نقدية عن النصف الثاني من السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022م بواقع (0.45 هلاله) للسهم الواحد بإجمالي مبلغ وقدره (450 مليون ريال سعودي) أي بنسبة 4.5% من قيمة السهم الاسمية على أن تكون الأحقية للمساهمين المالكين للأسهم بنهاية تداول يوم انعقاد الجمعية والمقيدين في سجل مساهمي البنك لدى شركة مركز إيداع الأوراق المالية (إيداع) في نهاية ثاني يوم تداول يلي تاريخ الاستحقاق، على أن يبدأ توزيع الأرباح بإذن الله اعتباراً من تاريخ 30-04-2023م. **(مرفق)**



البنك السعودي للاستثمار
The Saudi Investment Bank

2nd Item

**External Auditors
report**

البند الثاني

**تقرير مراجعي حسابات
البنك**

تقرير مراجعي الحسابات المستقلين حول مراجعة القوائم المالية الموحدة إلى مساهمي البنك السعودي للإستثمار (شركة مساهمة سعودية)

الرأي

لقد قمنا بمراجعة القوائم المالية الموحدة للبنك السعودي للإستثمار ("البنك") والشركات التابعة له (يشار إليهم مجتمعين بـ "المجموعة") ، والتي تشمل قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ وقائمة الدخل الموحدة وقائمة الدخل الشامل الموحدة وقائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة وقائمة التدفقات النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات حول القوائم المالية الموحدة، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

وفي رأينا، فإن القوائم المالية الموحدة المرفقة تظهر بعدل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢، وأدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين (ويشار إليها جميعاً بـ "المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية").

أساس الرأي

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا بموجب تلك المعايير موضحة بالتفصيل في قسم "مسؤوليات مراجعي الحسابات حول مراجعة القوائم المالية الموحدة" الواردة في تقريرنا. نحن مستقلون عن المجموعة وفقاً لقواعد آداب المهنة الدولية للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلالية الدولية) المعتمدة في المملكة العربية السعودية ("القواعد") ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية الموحدة ، وقد وقينا أيضاً بمسئولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لمتطلبات هذه القواعد. وفي اعتقادنا، فإن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها تُعد كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

الأمور الرئيسية للمراجعة

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

تقرير مراجعي الحسابات المستقلين حول مراجعة القوائم المالية الموحدة إلى مساهمي البنك السعودي للإستثمار (شركة مساهمة سعودية) (تتمة)

كيفية معالجة الأمر أثناء مراجعتنا	أمر المراجعة الرئيسي
<p>قمنا بالحصول وتحديث فهمنا لإجراءات الإدارة لتقييم مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة مقابل القروض والسلف كما هو متطلب من المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ "الأدوات المالية"، وسياسة المجموعة لمخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة ومنهجية عمل نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة بما في ذلك أي تغييرات رئيسية حصلت خلال السنة.</p> <p>قمنا بمقارنة السياسة المتبعة من قبل المجموعة في تحديد مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة ومنهجية الخسائر الائتمانية المتوقعة مع متطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩.</p> <p>قمنا بتقييم التصميم والتطبيق واختبار فعالية الإجراءات الرقابية الرئيسية، بما في ذلك الإجراءات الرقابية العامة لتقنية المعلومات وتطبيقاتها ذات الصلة فيما يتعلق بـ:</p> <ul style="list-style-type: none"> • إجراءات عمل نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة، والمتضمنة الحوكمة حول النماذج، والتحقق من صحتها خلال السنة، بما في ذلك الموافقة على الافتراضات الرئيسية والتعديلات اللاحقة على النموذج؛ • تصنيف القروض والسلف إلى المراحل ١ و ٢ و ٣ والتحديد المنتظم للزيادة الجوهرية في خطر الائتمان وتحديد حالات التعثر أو التعرضات المنخفضة في القيمة بشكل فردي. • أنظمة وتطبيقات تقنية المعلومات التي تدعم نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة، و • نزاهة مدخلات البيانات في نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة. <p>■ فيما يتعلق بعينة من العملاء، قمنا بتقييم:</p> <ul style="list-style-type: none"> • التصنيفات الداخلية المحددة من قبل الإدارة بناءً على نموذج التصنيف الداخلي الخاص بالمجموعة، وأخذنا في الاعتبار درجات التصنيف المحددة في ضوء ظروف السوق الخارجية ومعلومات القطاع المتوفرة، كما وقمنا أيضاً بتقييم فيما إذا كانت هذه التصنيفات متوافقة مع التصنيفات المستخدمة كمدخلات في نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة؛ • احتساب الإدارة للخسائر الائتمانية المتوقعة، و • تقييم الإدارة للتدفقات النقدية القابلة للاسترداد، بما في ذلك تأثير الضمانات ومصادر السداد الأخرى، إن وجدت. 	<p>خسائر ائتمان متوقعة في قيمة القروض والسلف</p> <p>كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢، بلغ إجمالي القروض والسلف الخاصة بالمجموعة ٧٠,٦٨٨ مليون ريال سعودي (٢٠٢١: ٥٩,٧٦٠ مليون ريال سعودي)، والتي تم قيد مخصص خسائر ائتمانية متوقعة بمبلغ ١,٨٠٥ مليون ريال سعودي (٢٠٢١: ١,٩٦٣ مليون ريال سعودي) مقابلها.</p> <p>إن تحديد الخسائر الائتمانية المتوقعة يتطلب من الإدارة عمل تقديرات هامة للتقديرات وتطبيق أحكام هامة. إن هذا يؤثر جوهرياً على القوائم المالية الموحدة للمجموعة. تشمل النواحي الرئيسية للأحكام ما يلي:</p> <p>١. تصنيف القروض والسلف ضمن المراحل ١ أو ٢ أو ٣ استناداً إلى تحديد:</p> <p>(أ) التعرضات التي تشمل على زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ نشأتها، و</p> <p>(ب) التعرضات المنخفضة في القيمة بشكل فردي / المتعثرة.</p> <p>وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي ٩، تقوم المجموعة بقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة استناداً إلى خسائر الائتمان المتوقع أن تنشأ خلال الاثني عشر شهراً القادمة ("الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً")، ما لم تكن هناك زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ النشأة أو تعثر، وفي هذه الحالة، يتم تحديد المخصص على أساس خسائر الائتمان المتوقع أن تنشأ على مدى عمر القروض والسلف ("الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر").</p> <p>قامت المجموعة بتطبيق أحكام إضافية لتحديد وتقدير احتمالية تعرض المقترضين لزيادة جوهرية في مخاطر الائتمان بسبب التوقعات الاقتصادية الحالية.</p>

تقرير مراجعي الحسابات المستقلين حول مراجعة القوائم المالية الموحدة إلى مساهمي البنك السعودي للإستثمار (شركة مساهمة سعودية) (تتمة)

كيفية معالجة الأمر أثناء مراجعتنا	أمر المراجعة الرئيسي
<p>قمنا بتقييم مدى مناسبة الضوابط الخاصة بالمجموعة بهدف تحديد الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان وتحديد تعرضات "التعثر" أو "انخفاض في القيمة بشكل فردي" وتصنيفها إلى مراحل. علاوة على ذلك، بالنسبة لعينة من التعرضات، قمنا بتقييم مدى مناسبة تصنيف المراحل لمحفظة قروض المجموعة.</p>	<p>٢. الافتراضات المستخدمة في نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة لتحديد احتمالية التعثر والخسارة عند التعثر والتعرض عند التعثر، والمتضمنة دون حصر، تقييم الوضع المالي للمقترضين والتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة وتطوير ودمج الافتراضات ذات النظرة المستقبلية وعوامل الاقتصاد الكلي وما يرتبط بها من سيناريوهات وتوقعات الترجيحات المحتملة.</p>
<p>قمنا بتقييم عملية الحوكمة المطبقة والعوامل النوعية التي أخذتها المجموعة بالاعتبار عند تطبيق أي عمليات إحلال أو إجراء أي تسويات على نتائج نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة بسبب محدودية البيانات أو النموذج أو غير ذلك .</p>	<p>٣. الحاجة إلى تطبيق عمليات إحلال ما بعد النموذج باستخدام خبير أحكام ائتمانية لتعكس جميع عوامل المخاطر ذات الصلة والتي قد لم يتم رصدها في نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة.</p>
<p>قمنا بتقييم مدى معقولية الافتراضات المتعلقة التي تستخدمها المجموعة في نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة، بما في ذلك الافتراضات ذات النظرة المستقبلية، مع الأخذ بالاعتبار عدم التأكد والتقلب في السيناريوهات الاقتصادية.</p>	<p>لقد اعتبرنا ذلك كأمر مراجعة رئيسي نظراً لأن استخدام هذه الأحكام والتقدير لا يزال يؤدي إلى زيادة في عدم التأكد في التقديرات وما يرتبط بها من مخاطر المراجعة التي تحيط بعمليات حساب الخسائر الائتمانية المتوقعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢.</p>
<p>قمنا بفحص مدى اكتمال ودقة البيانات التي تدعم احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢.</p>	<p>يرجى الرجوع للإيضاح رقم ٣ (ج) (٦) في ملخص السياسات المحاسبية الهامة المتعلقة بانخفاض قيمة الموجودات المالية، والإيضاح ٢ (د) (١) الذي يتضمن الإفصاح عن الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة المتعلقة بخسائر الانخفاض في قيمة الموجودات المالية، والآلية المتبعة من قبل المجموعة في تقدير الانخفاض في القيمة، والإيضاح ٧ والإيضاح ٢٩ الذي يتضمن الإفصاح عن الانخفاض في قيمة القروض والسلف وتفاصيل عن تحليل جودة الائتمان والافتراضات والعوامل الرئيسية التي تم أخذها بالاعتبار عند تحديد الخسائر الائتمانية المتوقعة.</p>
<p>قمنا بإشراك المتخصصين لدينا، عند الاقتضاء، من أجل مساعدتنا في مراجعة عمليات حساب النماذج وتقييم المدخلات المترابطة وتقدير مدى معقولية الافتراضات المستخدمة في نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة خاصة فيما يتعلق بمتغيرات الاقتصاد الكلي وسيناريوهات الاقتصاد الكلي المتوقعة والاحتمالات المرجحة والافتراضات المستخدمة في عمليات الإحلال ما بعد النموذج.</p> <p>قمنا بتقييم مدى كفاية الإفصاحات ذات الصلة الواردة في القوائم المالية الموحدة.</p>	

تقرير مراجعي الحسابات المستقلين حول مراجعة القوائم المالية الموحدة إلى مساهمي البنك السعودي للإستثمار (شركة مساهمة سعودية) (تتمة)

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

تقرير مراجعي الحسابات المستقلين حول مراجعة القوائم المالية الموحدة إلى مساهمي البنك السعودي للإستثمار (شركة مساهمة سعودية) (تتمة)

أمر المراجعة الرئيسي	كيفية معالجة الأمر أثناء مراجعتنا
<p>تقييم خيار البيع لشركة زميلة</p> <p>تتضمن مشتقات المجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ خيار للبيع بقيمة عادلة موجبة بمبلغ ٩٩ مليون ريال سعودي (٢٠٢١: ١٦٤ مليون ريال سعودي).</p> <p>إن خيار البيع مدرج ضمن الاتفاقية ("الاتفاقية") مع المساهم الآخر في شركة زميلة ويمنح المجموعة الخيار لبيع حصتها في الشركة الزميلة إلى المساهم الآخر استناداً إلى سعر بيع محدد وفقاً للاتفاقية.</p> <p>ووفقاً للسياسة المحاسبية للمجموعة، يتم فصل خيار البيع عن الاتفاقية ويقاس بقيمته العادلة.</p> <p>تستخدم المجموعة نموذج قياس خيار لقياس القيمة العادلة لخيار البيع الذي يتطلب مدخلات معينة لا يمكن ملاحظتها في الأسواق الحالية. وتشتمل هذه المدخلات على النتائج التاريخية للشركة الزميلة ومدخلات أخرى تتطلب أحكام الإدارة بما في ذلك التقديرات حول النتائج المستقبلية للشركة الزميلة والآثار السلبية على النتائج المستقبلية للشركة الزميلة التي قد تنتج من ممارسة الخيار وتقدير القيمة العادلة للإستثمار ذي الصلة.</p> <p>لقد اعتبرنا هذا الأمر من أمور المراجعة الرئيسية حيث أن تقييم خيار البيع هذا، كما هو مذكور أعلاه، يتطلب من الإدارة ممارسة أحكام هامة وعمل تقديرات هامة في تحديد القيمة العادلة لخيار البيع.</p> <p>يرجى الرجوع إلى الإيضاحات التالية حول القوائم المالية الموحدة: ملخص السياسات المحاسبية الهامة الإيضاح رقم ٣ (و) والذي يوضح السياسة للمحاسبية عن الأدوات المالية المشتقة والتحوط، والإيضاح رقم ٢ (د) (٢) الذي يوضح الأحكام والتقديرات الهامة لقياس القيمة العادلة، والإيضاح رقم ١١ والذي يوضح مراكز خيار البيع، والإيضاح رقم ٣٠ والذي يوضح القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية.</p>	<p>قمنا بتحديد ما إذا كانت إجراءات الرقابة حول تقييم خيار الرد الخاص بالشركة الزميلة قد تم تصميمه وتطبيقه بشكل ملائم.</p> <p>قمنا بمعاينة الاتفاقية للحصول على فهم بشأن الأحكام الأساسية لخيار الرد.</p> <p>أخذنا بالاعتبار تقييم خيار الرد المنفذ من قبل الإدارة وقمنا بتقييم المنهجية والافتراضات الهامة المستخدمة من قبل الإدارة.</p> <p>كما قمنا بمشاركة خبرائنا لمراجعة معقولة تقييم خيار البيع للشركة الزميلة المحدد من قبل الإدارة.</p> <p>قمنا بتقييم مدى كفاية الإفصاحات ذات الصلة الواردة في القوائم المالية الموحدة، فيما يخص هذا الأمر مع متطلبات المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية.</p>

معلومات الأخرى

إن مجلس الإدارة هو المسؤول عن المعلومات الأخرى الواردة في تقريره السنوي، تتألف المعلومات الأخرى من المعلومات المدرجة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة ٢٠٢٢، بخلاف القوائم المالية الموحدة وتقرير مراجعي الحسابات عنها. من المتوقع أن يكون التقرير السنوي متاحاً لنا بعد تاريخ تقرير مراجعي الحسابات هذا.

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

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

تقرير مراجعي الحسابات المستقلين حول مراجعة القوائم المالية الموحدة إلى مساهمي البنك السعودي للإستثمار (شركة مساهمة سعودية) (تتمة)

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة حول القوائم المالية الموحدة

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

وعند إعداد القوائم المالية الموحدة، فإن الإدارة هي المسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على البقاء كمنشأة مستمرة وعن الإفصاح بحسب مقتضى الحال، عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية، واستخدام أساس الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى الإدارة لتصفية المجموعة أو إيقاف عملياتها، أو ما لم يكن لديها أي خيار آخر واقعي سوى القيام بذلك.

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

مسؤوليات مراجعي الحسابات حول مراجعة القوائم المالية الموحدة

تتمثل أهدافنا في الوصول إلى تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية الموحدة ككل تخلو من التحريف الجوهرية، سواءً بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير مراجعي الحسابات الذي يتضمن رأينا. والتأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، لكنه لا يضمن أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية سنكشف دائماً عن التحريف الجوهرية عند وجوده. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد التحريفات جوهرية إذا كان يمكن التوقع بدرجة معقولة أنها قد تؤثر، منفردة أو في مجملها، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية الموحدة.

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

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

ونحن نتواصل مع المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق بجملة أمور من بينها نطاق المراجعة وتوقيتها المخطط لهما والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في الرقابة الداخلية نقوم باكتشافها أثناء المراجعة.

تقرير مراجعي الحسابات المستقلين حول مراجعة القوائم المالية الموحدة إلى مساهمي البنك السعودي للإستثمار (شركة مساهمة سعودية) (تتمة)

مسؤوليات مراجعي الحسابات حول مراجعة القوائم المالية الموحدة (تتمة)

ونقدم أيضاً للمكلفين بالحوكمة بياناً يفيد بأننا قد التزمنا بالمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة المتعلقة بالاستقلال، ونبغهم بجميع العلاقات والأمور الأخرى التي قد يُعتقد بشكل معقول أنها قد تؤثر على استقلالنا، ونبغهم أيضاً عند الاقتضاء بالتدابير الوقائية ذات العلاقة.

ومن بين الأمور التي نتواصل بشأنها مع المكلفين بالحوكمة، فإننا نحدد تلك الأمور التي كانت لها الأهمية البالغة أثناء مراجعة القوائم المالية الموحدة للفترة الحالية، ومن ثم تُعد هذه الأمور هي الأمور الرئيسية للمراجعة. ونقوم بتوضيح هذه الأمور في تقريرنا ما لم تمنع الأنظمة أو اللوائح الإفصاح العلني عن الأمر، أو عندما نرى، في ظروف نادرة للغاية، أن الأمر ينبغي ألا يتم الإبلاغ عنه في تقريرنا لأن التبعات السلبية للقيام بذلك من المتوقع بشكل معقول أن تفوق المصلحة العامة المترتبة على هذا الإبلاغ.

التقرير عن المتطلبات النظامية والتنظيمية الأخرى

بناءً على المعلومات التي حصلنا عليها، لم يلفت انتباهنا ما يدعونا إلى الاعتقاد بأن البنك لم يلتزم، من جميع النواحي الجوهرية، بمتطلبات نظام الشركات ونظام مراقبة البنوك في المملكة العربية السعودية والنظام الأساسي للبنك فيما يتعلق بإعداد وعرض القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢.

إرنست ويونغ للخدمات المهنية

ديلويت آند توش وشركاهم
محاسبون ومراجعون قانونيون
ص.ب. ٢١٣
الرياض ١١٤١١
المملكة العربية السعودية



وليد بن محمد سبجي
محاسب قانوني
رقم الترخيص (٣٧٨)



راشد سعود بن رشود
محاسب قانوني
رقم الترخيص (٣٦٦)

١٣ شعبان ١٤٤٤ هـ
(٥ مارس ٢٠٢٣)



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

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

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

Deloitte

**Deloitte and Touche & Co.
Chartered Accountants**
Head office - Riyadh
License #323/11/96
Date 10/3/1419
www.deloitte.com

Independent Auditors' Report on the Audit of the Consolidated Financial Statements To the Shareholders of The Saudi Investment Bank (A Saudi Joint Stock Company)

Opinion

We have audited the consolidated financial statements of The Saudi Investment Bank (the “Bank”) and its subsidiaries (collectively referred to as the “Group”), which comprise the consolidated statement of financial position as of December 31, 2022, and the consolidated statement of income, consolidated statement of comprehensive income, consolidated statement of changes in equity and consolidated statement of cash flows for the year then ended, and notes to the consolidated financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of the Group as of December 31, 2022, and its consolidated financial performance and its consolidated cash flows for the year then ended, in accordance with International Financial Reporting Standards (“IFRSs”) that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia and other standards and pronouncements that are endorsed by the Saudi Organization for Chartered and Professional Accountants (“SOCPA”) (collectively referred to as “IFRSs that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia”).

Basis for Opinion

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

Key Audit Matters

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

**Independent Auditors’ Report on the Audit of the Consolidated Financial Statements
To the Shareholders of The Saudi Investment Bank (A Saudi Joint Stock Company)
(continued)**

Key audit matter	How our audit addressed the key audit matter
<p><i>Expected credit losses over loans and advances</i></p> <p>As of December 31, 2022, the gross loans and advances of the Group were Saudi Riyals (SAR) 70,688 million (2021: SAR 59,760 million) against which an allowance for expected credit losses (“ECL”) of SAR 1,805 million (2021: SAR 1,963 million) was maintained.</p> <p>The determination of the allowance for expected credit losses requires management to make significant estimates and apply significant judgements. This has a material impact on the consolidated financial statements of the Group. The key areas of judgment include:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Categorisation of loans and advances in Stage 1, 2 and 3 based on the identification of: <ol style="list-style-type: none"> (a) exposures with a significant increase in credit risk (“SICR”) since their origination; and (b) individually impaired / default exposures. <p>In accordance with the requirements of IFRS 9, the Group measures ECL based on the credit losses expected to arise over the next twelve months (‘12 month ECL’), unless there has been a significant increase in credit risk since origination or default, in which case, the allowance is based on the ECL expected to arise over the life of the loans and advances (‘Lifetime ECL’).</p> <p>The Group has applied additional judgments to identify and estimate the likelihood of borrowers experiencing SICR due to the current economic outlook.</p>	<p>We obtained and updated our understanding of management’s process for the assessment of allowance for ECL against loans and advances as required by IFRS 9 Financial Instruments (“IFRS 9), the Group’s allowance for ECL policy and the ECL modelling methodology including any key changes made during the year.</p> <p>We compared the Group’s allowance for ECL policy and ECL methodology to the requirements of IFRS 9.</p> <p>We evaluated the design and implementation and tested the operating effectiveness of the key controls, including relevant IT general and application controls, over:</p> <ul style="list-style-type: none"> • the ECL modelling process, including governance over the models, its validation during the year, including approval of key assumptions and post model adjustments; • the classification of loans and advances into Stages 1,2 and 3, timely identification of SICR and determination of default or individually impaired exposures; • the IT systems and applications supporting the ECL model; and • the integrity of data inputs into the ECL model. <p>For a sample of customers, we assessed:</p> <ul style="list-style-type: none"> • the internal ratings determined by management based on the Group’s internal rating model and considered these assigned ratings in light of external market conditions and available industry information, and also assessed that these were consistent with the ratings used as inputs in the ECL model; • management’s computation of ECL; and • management’s assessment of recoverable cash flows, including the impact of collateral, and other sources of repayment, if any.

**Independent Auditors’ Report on the Audit of the Consolidated Financial Statements
To the Shareholders of The Saudi Investment Bank (A Saudi Joint Stock Company)
(continued)**

Key audit matter	How our audit addressed the key audit matter
<p>2. Assumptions used in the ECL model for determining probability of default (“PD”), loss given default (“LGD”) and exposure at default (“EAD”), including but not limited to, assessment of the financial condition of the borrowers, expected future cash flows, developing and incorporating forward looking assumptions, macroeconomic factors and the associated scenarios and expected probability weightages.</p> <p>3. The need to apply post model overlays using expert credit judgement to reflect all relevant risk factors, that might not have been captured by the ECL model.</p> <p>We considered this as a key audit matter as the application of these judgments and estimates, continues to result in greater estimation uncertainty and associated audit risk around the determination of the allowance for ECL as of December 31, 2022.</p> <p><i>Refer to the summary of significant accounting policies note 3(c)(vi) relating to impairment of financial assets, note 2(d)(i) which contains the disclosure of critical accounting judgments, estimates and assumptions relating to impairment losses on financial assets and the impairment assessment methodology used by the Group, note 7 and note 29 which contains the disclosure of impairment against loans and advances, details of credit quality analysis and key assumptions and factors considered in the determination of ECL.</i></p>	<p>We assessed the appropriateness of the Group’s criteria for determination of SICR and identification of “default” or “individually impaired” exposures and their classification into stages. Furthermore, for a sample of exposures, we assessed the appropriateness of the staging classification of the Group’s loan portfolio.</p> <p>We assessed the governance process implemented and the qualitative factors considered by the Group when applying any overlays or making any adjustment to the output from the ECL model, due to data or model limitations or otherwise.</p> <p>We assessed the reasonableness of the underlying assumptions used by the Group in the ECL model, including forward looking assumptions, keeping in view the uncertainty and volatility in economic scenarios.</p> <p>We tested the completeness and accuracy of data supporting the ECL calculation as at 31 December 2022.</p> <p>Where required, we involved our specialists to assist us in reviewing model calculations, evaluating interrelated inputs and assessing reasonableness of assumptions used in the ECL model, particularly around macroeconomic variables, forecasted macroeconomic scenarios and probability weights and assumptions used in post model overlays.</p> <p>We assessed the adequacy of related disclosures in the consolidated financial statements.</p>

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

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

**Independent Auditors’ Report on the Audit of the Consolidated Financial Statements
To the Shareholders of The Saudi Investment Bank (A Saudi Joint Stock Company)
(continued)**

Key audit matter	How our audit addressed the key audit matter
<p><i>Valuation of associate company put option</i></p> <p>The Group’s derivatives as of December 31, 2022, includes a put option with a positive fair value of SAR 99 million (2021: SAR 164 million).</p> <p>This put option is embedded within the agreement (“the Agreement”) with the other shareholder in an associated company and gives the Group an option to sell its share in the associated company to the other shareholder based on a strike price determined in accordance with the Agreement.</p> <p>In accordance with the Group’s accounting policy, this put option is segregated from the Agreement and is measured at its fair value.</p> <p>The Group uses an option pricing model to fair value the put option, which requires certain inputs which are not observable in the current market. These inputs include historical results of the associate company and other inputs which require management’s judgment, including estimations about the future results of the associated company, the detrimental effects on the operating results of the associated company which may arise from an exercise of the option, and an estimate of the fair value of the underlying investment.</p> <p>This is considered as a key audit matter as the valuation of this put option, as mentioned above, requires management to apply significant judgments and make significant estimates.</p> <p><i>Refer to the following notes to the consolidated financial statements: summary of significant accounting policies note 3(f) which explains the accounting policy for derivative financial instruments and hedge accounting, note 2(d)(ii) which explains critical judgments and estimates for fair value measurement, note 11 which explains the put option positions and note 30 which explains the fair values of financial assets and liabilities.</i></p>	<p>We determined if the controls over the valuation of the associate company put option had been appropriately designed and implemented.</p> <p>We inspected the Agreement to obtain an understanding of the principal terms of the put option.</p> <p>We considered the put option valuation performed by management and assessed the methodology and key assumptions used by management.</p> <p>We involved our valuation experts to assess the valuation of the associated company put option determined by management.</p> <p>We assessed the adequacy of disclosures in the consolidated financial statements relating to this matter against the requirements of IFRSs that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia.</p>

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

Other Information

The Board of Directors is responsible for the other information in the Group's annual report. The other information consists of the information included in the Group's 2022 annual report, other than the consolidated financial statements and our auditors' report thereon. The annual report is expected to be made available to us after the date of this auditors' report.

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

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

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

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

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

Those charged with governance, i.e. the Board of Directors, are responsible for overseeing the Group's financial reporting process.

Auditors' Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the consolidated financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditors' report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia, will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these consolidated financial statements.

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

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

As part of an audit in accordance with ISAs that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

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

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

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

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

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

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

Report on Other Legal and Regulatory Requirements

Based on the information that has been made available to us, nothing has come to our attention that causes us to believe that the Bank was not in compliance, in all material respects, with the applicable requirements of the Regulations for Companies, the Banking Control Law in the Kingdom of Saudi Arabia and the Bank's Bylaws in so far as they affect the preparation and presentation of the consolidated financial statements for the year ended December 31, 2022.

Ernst & Young Professional Services



Rashid S. Roshod
Certified Public Accountant
License No. 366



Deloitte and Touche & Co.
Chartered Accountants
P.O. Box 213
Riyadh 11411
Kingdom of Saudi Arabia



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



13 Sha'ban 1444 H
5 March 2023



البنك السعودي للاستثمار
The Saudi Investment Bank

تقرير لجنة المراجعة للجمعية العمومية للسنة المالية المنتهية في 2022/12/31م

المركز الرئيسي: الرياض

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



التقرير السنوي للجنة المراجعة عن العام المنتهي في 2022/12/31م

نبذة عن تشكيل لجنة المراجعة المنبثقة من مجلس الإدارة:

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

• أعضاء لجنة المراجعة:

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

مهام ومسؤوليات لجنة المراجعة الرئيسية:

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

مسؤوليات إعداد القوائم المالية:

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



مسؤوليات الالتزام:

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

مسؤوليات مراقبة نظم تقنية المعلومات:

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

فاعلية أنظمة الرقابة الداخلية:

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

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

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

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



رأى لجنة المراجعة:

إن الإدارة التنفيذية للبنك مسؤولة عن التأكد من وجود نظام فعال للرقابة الداخلية، والذي يتضمن ضرورة العمل بالسياسات والإجراءات التي وضعتها الإدارة التنفيذية لضمان تحقيق أهدافها الاستراتيجية وحماية موجوداتها. واستناداً إلى التقارير الدورية التي عرضت على لجنة المراجعة خلال العام المالي المنتهي بتاريخ 31 ديسمبر 2022م من قبل إدارة المراجعة الداخلية، وإدارة الالتزام، والمراجعين الخارجيين، وتقارير الإدارة التنفيذية وإدارة مخاطر العمليات، فإنه لم يتبين للجنة المراجعة وجود أي ثغرات جوهرية في النظام الرقابي للبنك بما قد يؤثر سلباً وبشكل جوهري على سلامة وعدالة القوائم المالية أو سلامة وفاعلية كفاءة النظم والضوابط والإجراءات المالية والتشغيلية مع الأخذ بالاعتبار أن أي نظام رقابة داخلية مهما بلغت جودة وسلامة تصميمه وفاعلية تطبيقه، لا يمكن أن يوفر تأكيداً مطلقاً.



خالد بن سالم الرويس
رئيس لجنة المراجعة

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

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



البنك السعودي للاستثمار
The Saudi Investment Bank

Audit Committee Report to the General Assembly
For the fiscal year ending on December 31, 2022

Head Office: Riyadh

Tel: +966 11 874 3000

PO Box. 3533 Riyadh 11481

Kingdom of Saudi Arabia

Saib.com.sa



Audit Committee Annual Report for the Year Ending December 31, 2022

Audit Committee Formation in a Glance:

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

Audit Committee Members:

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

Main Audit Committee Duties and Responsibilities:

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



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

Financial Statement Preparation Responsibilities:

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

Compliance Responsibilities:

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



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

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

IT Systems Monitoring Responsibilities:

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

Internal Control Systems Effectiveness:

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

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



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

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

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



Audit Committee Opinion:

The Bank's Executive Management is responsible for ensuring that internal control measures are in place, which entails compliance with all policies, procedures and processes set by the Executive Management – under the supervision of the Bank's Board of Directors – to ensure the realization of its strategic objectives and protection of its assets. Based on the periodic reports presented by the Internal Audit department, Compliance department, External auditors, Executive Management reports and Operations Risk Management to the Audit Committee during the fiscal year to 31 December 2022, the Audit Committee did not find any significant gaps in the control system of the Bank that may significantly affect the soundness and correctness of the financial statements, or the soundness and efficiency of the financial and operational systems, controls, and procedures, taking into account that any internal control system, regardless of its effective and sound design, cannot give absolute confirmations.

Khalid bin Salem AlRowais
Board Audit Committee Chairman



البنك السعودي للاستثمار
The Saudi Investment Bank

(7th, 8th, 9th, and 10th)
Item

**Related Party
Transaction**

البند (السابع والثامن
والتاسع والعاشر)

العقود مع الأطراف ذو
العلاقة



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

رقم السجل التجاري: ١٠١٠٣٨٣٨٢١
هاتف: +٩٦٦ ١١ ٢١٥ ٩٨٩٨
+٩٦٦ ١١ ٢٧٣ ٤٧٤٠
فاكس: +٩٦٦ ١١ ٢٧٣ ٤٧٣٠
ey.ksa@sa.ey.com
ey.com

تقرير تأكيد محدود

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

النطاق:

لقد تم تعييننا من قبل البنك السعودي للإستثمار ("البنك") لتنفيذ "ارتباط تأكيد محدود" وفقاً لما نصت عليه المعايير الدولية لارتباطات التأكيد المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمشار إليه فيما بعد بالارتباط، وللتقرير حول التزام البنك بمتطلبات المادة (٧١) من نظام الشركات ("الموضوع") الوارد في تبليغ البنك المرفق (الملحق أ) المقدم من قبل مجلس إدارة البنك إلى الجمعية العمومية العادية بشأن الأعمال والعقود التي يكون لبعض أعضاء مجلس إدارة البنك مصلحة شخصية مباشرة أو غير مباشرة فيها للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢.

الضوابط المطبقة من قبل البنك:

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

- المادة (٧١) من نظام الشركات الصادر عن وزارة التجارة.
- التبليغ المقدم من مجلس إدارة البنك إلى الجمعية العمومية العادية (الملحق أ) بتاريخ ١٣ مارس ٢٠٢٣.
- الإقرارات المقدمة من بعض أعضاء مجلس إدارة البنك بشأن الأعمال والعقود التي يكون لبعض أعضاء مجلس إدارة البنك مصلحة شخصية مباشرة أو غير مباشرة فيها للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢.

مسؤوليات البنك:

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

مسؤولياتنا:

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

لقد قمنا بتنفيذ ارتباطنا وفقاً للمعيار الدولي لارتباطات التأكيد الأخرى بخلاف عمليات مراجعة أو فحص المعلومات المالية التاريخية "المعيار الدولي لارتباطات التأكيد (٣٠٠٠)"، المعتمد في المملكة العربية السعودية، والشروط المتعلقة بهذا الارتباط المتفق عليها مع البنك بتاريخ ٩ مارس ٢٠٢٣. تتطلب تلك المعايير أن نقوم بتخطيط وتنفيذ ارتباطنا لإبداء استنتاج حول ما إذا كان لدينا علم بأية تعديلات جوهرية يتطلب إجراؤها على الموضوع ليتماشى مع الضوابط ولإصدار تقرير حول ذلك. تعتمد طبيعة وتوقيت ومدى الإجراءات المختارة على حكمنا المهني، بما في ذلك تقييمنا لمخاطر وجود تحريفات جوهرية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ.

باعتمادنا إن الأدلة التي حصلنا عليها كافية وملانمة لتوفير أساس لإبداء استنتاجنا حول التأكيد المحدود.

استقلاليتنا ومراقبة الجودة:

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

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

تقرير تأكيد محدود - تنمة
إلى السادة المساهمين في البنك السعودي للإستثمار
(شركة مساهمة سعودية)

وصف الإجراءات التي تم تنفيذها:

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

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

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

تضمنت إجراءاتنا على ما يلي:

- الحصول على التبليغ المقدم من مجلس إدارة البنك إلى الجمعية العمومية العادية (ملحق أ) عن الأعمال والعقود المبرمة من قبل بعض أعضاء مجلس الإدارة بصورة مباشرة أو غير مباشرة مع البنك بتاريخ ١٣ مارس ٢٠٢٣.
 - الحصول على إقرارات بعض أعضاء مجلس إدارة البنك عن الأعمال والعقود المبرمة مع البنك والتي يكون لبعض أعضاء مجلس إدارة البنك مصلحة شخصية مباشرة أو غير مباشرة فيها بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢.
 - الحصول على محاضر اجتماعات مجلس إدارة البنك التي تشير إلى تبليغ بعض أعضاء مجلس إدارة البنك عن الأعمال والعقود المبرمة مع البنك والتي يكون لبعض أعضاء مجلس إدارة البنك مصلحة شخصية مباشرة أو غير مباشرة فيها.
- كما نفذنا أيضاً إجراءات أخرى تعتبر ضرورية وفقاً للظروف.

الأمر الأخرى


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

الاستنتاج:

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

عن إرنست ويونغ للخدمات المهنية




راشد سعود بن رشود
محاسب قانوني
ترخيص رقم (٣٦٦)

الرياض: ٢٢ شعبان ١٤٤٤ هـ
الموافق: ١٤ مارس ٢٠٢٣



البنك السعودي للاستثمار
The Saudi Investment Bank

١٤٤٤/٠٨/٢١

المحترمين / معاذي البنك السعودي للاستثمار

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته، أما بعد ...

إشارة إلى المادة الحادية والسيعون من نظام الشركات الصادر عن وزارة للتجارة ١٤٤٣هـ/٢٠٢٢م، عليه لود إبلاغكم بالتماملات والعقود التي تتم لحساب البنك والتي يكون فيها لأعضاء مجلس الإدارة مصلحة مباشرة أو غير مباشرة، وهي على النحو التالي:

طبيعة العقد	الطرف ذو العلاقة	الملك	تاريخ انتهاء العقد	قيمة العقد السنوية (ريال سعودي)
خدمات التأمين الصحي لموظفي البنك	عضو مجلس الإدارة الأستاذ عبدالعزيز الخميس، عضو بمجلس إدارة شركة التعاونية للتأمين	شركة التعاونية للتأمين	٣١ يوليو ٢٠٢٣	٢٧,١٦٤,٤٨٨
خدمات تأمين المخاطر السيبرانية للبنك	عضو مجلس الإدارة الأستاذ عبدالعزيز الخميس، عضو بمجلس إدارة شركة التعاونية للتأمين	شركة التعاونية للتأمين	٣١ يوليو ٢٠٢٣	١,٤٤٩,٩٨٨,٩١
خدمات تأمين التأمين الكامل للهوك	عضو مجلس الإدارة الأستاذ عبدالرحمن الرواف، عضو بمجلس إدارة شركة المتوسط والخليج للتأمين وإعادة التأمين (ميدغلف)	شركة المتوسط والخليج للتأمين وإعادة التأمين (ميدغلف)	٢٠ أغسطس ٢٠٢٣	٤,٤٢٦,٨٣٣,٧٥
خدمات التأمين العامة للبنك	عضو مجلس الإدارة الأستاذ عبدالرحمن الرواف، عضو بمجلس إدارة شركة المتوسط والخليج للتأمين وإعادة التأمين (ميدغلف)	شركة المتوسط والخليج للتأمين وإعادة التأمين (ميدغلف)	٣١ يوليو ٢٠٢٣	٦١٩,٢٤٤,٦٦

علارة على ذلك، أبرم البنك معاملات مع بعض الأطراف الأخرى ذات العلاقة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، ولم يتم امتثالها أعلاه لأنها كالت من لحد المقوض للإخطار الذي ولق عليه المساهمون.

الأستاذ/ عبدالله بن صالح بن جمعة

رئيس مجلس الإدارة

الأستاذ/ عبدالرحمن الرواف

الأستاذ/ عبدالعزيز الخميس

الأستاذ/ ناصر الجار الله

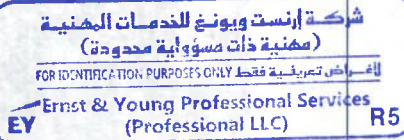
الأستاذ/ محمد الرشيد

الأستاذ/ خالد الرويس

الأستاذ/ محمد باسقا

الأستاذ/ محمد آلخول

الأستاذ/ عبدالله الزين



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

A Saudi joint-stock company, with a paid up capital of SAR 18,000 million,
Subject to SAMA supervision and control. CP 151051170, Unified number: 200027687
2001 - Shakh Abdul Rahman bin Hassan - Al-Waziri - Al-Madina - Unit No 2 - All Riyadh 12622 - 2166

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

شركة مساهمة سعودية بأرض مال مجموع 18,000 مليون ريال سعودي،
يتبع بنك سعودي لتحت إشراف هيئة البنك المركزي السعودي، ص.ب. 101051170، الرقم الموحد: 200027687
2001 - الشيخ عبدالرحمن بن حسن - المدينة - وحدة 2 - الرياض 12622 - 2166



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

C.R. No. 1010383821

Tel: +966 11 215 9898
+966 11 273 4740
Fax: +966 11 273 4730

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

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

Scope

We have been engaged by The Saudi Investment Bank (the “Bank”) to perform a ‘limited assurance engagement,’ as defined by International Standards on Assurance Engagements endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia, here after referred to as the engagement, on the Bank’s compliance with the requirements of Article (71) of the Companies’ Law (the “Subject Matter”) contained in the Bank’s attached notification (Appendix A) which is presented by the Bank’s Board of Directors to the Ordinary General Assembly on the transactions and contracts in which some members of the Bank’s Board of Directors have a direct or indirect personal interest in them dated 31 December 2022.

Criteria Applied by the Bank

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

- Article (71) of the Companies’ Law issued by the Ministry of Commerce.
- Notification presented by the Bank’s Board of Directors to the Ordinary General Assembly (Appendix A) dated 13 March 2023.
- Declarations submitted by some of the Bank’s Board of Directors’ members regarding the transactions and contracts in which some members of the Bank’s Board of Directors have a direct or indirect personal interest in them for the year ended 31 December 2022.

Bank’s Responsibilities

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

Our Responsibilities

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



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

Our Responsibilities (continued)

We conducted our engagement in accordance with the *International Standard for Assurance Engagements Other Than Audits or Reviews of Historical Financial Information* (“ISAE 3000”) endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia, and the terms of reference for this engagement as agreed with the Bank on 9 March 2023. Those standards require that we plan and perform our engagement to express a conclusion on whether we are aware of any material modifications that need to be made to the Subject Matter in order for it to be in accordance with the Criteria, and to issue a report. The nature, timing, and extent of the procedures selected depend on our judgment, including an assessment of the risk of material misstatement, whether due to fraud or error.

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

Our Independence and Quality Control

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

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

Description of Procedures Performed

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

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

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



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

Description of Procedures Performed (continued)

Our procedures included:

- Obtained the notification presented by the Bank's Board of Directors to the Ordinary General Assembly (Appendix A) regarding the transactions and contracts entered between some of the Board of Directors' members directly or indirectly with the Bank dated 13 March 2023.
- Obtained the declarations from some of the Bank's Board of Directors' members for the transactions and contracts done with the Bank's in which some members of the Bank's Board of Directors have a direct or indirect personal interest in them dated 31 December 2022.
- Obtained Board of Directors minutes of meetings that indicates some members' notification to the Board of Directors of transactions and contracts done with the Bank in which some members of the Bank's Board of Directors have a direct or indirect personal interest in them.

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

Other matter

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

Conclusion

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

for Ernst & Young Professional Services

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

Riyadh: 22 Sha'ban 1444H
(14 March 2023)





البنك السعودي للاستثمار
The Saudi Investment Bank

Dear Shareholders of the Saudi Investment Bank,

13/03/2023

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

The nature of the contract	Related party	Owner	End date of the contract	Annual contract value (SAR)
Health insurance services to the employees of the Bank	Board Member Mr. Abdulaziz Al-Khamis is a member of the Board of Directors of Tawuniya Insurance Company	Tawuniya Insurance Company	July 31, 2023	27,164,488
Cyber Risk Insurance services	Board Member Mr. Abdulaziz Al-Khamis is a member of the Board of Directors of Tawuniya Insurance Company	Tawuniya Insurance Company	July 31, 2023	1,449,988.91
Bankers Blanket Bond Insurance	Board Member Mr. Abdulrahman AlRawaf is a member of Board of Directors of Medgulf Insurance Company	Medgulf Insurance Company	August 20, 2023	4,426,833.75
General Insurance Policies	Board Member Mr. Abdulrahman AlRawaf is a member of Board of Directors of Medgulf Insurance Company	Medgulf Insurance Company	July 31, 2023	619,244.66

[Handwritten mark]

Further, the Bank entered into transactions with certain other related parties during the year ended December 31, 2022, but are not included above as these were below the delegated threshold approved by the shareholders for notifications.

Mr. Abdallah Saleh Jum'ah
Chairman of the Board

[Signature]
Mr. Abdulaziz Al-Khamis

[Signature]
Mr. Abdulrahman AlRawaf

[Signature]
Mr. Mohammed Aigreene

[Signature]
Mr. Yasser Aljaralish

[Signature]
Mr. Mohammed Barnaga



[Signature]
Mr. Khaled Al Rowale

[Signature]
Mr. Abdullah Al Zaben

[Signature]
Mr. Mohammed AlKhalil

Tel +966 11 874 3000
Fax +966 11 477 4781
P.O. Box 3533 Riyadh 11481
Kingdom of Saudi Arabia
sib.com.sa

هاتف +966 11 874 3000
فاكس +966 11 477 4781
ص.ب. 3533 الرياض 11481
المملكة العربية السعودية
sib.com.sa

A Saudi joint-stock company, with a paid up capital of SAR 90,000 million.
Subject to SAMA supervision and control - CR 1010011079, Unified number 700049889
8001 - South Al-Rajhi / Bahman bin Hassan - Al-Madina - Al-Madina - Unit No 2 - AR Riyadh 12623 - 3146

شركة مساهمة سعودية رأس مال مدفوع 90,000 مليون ريال سعودي.
يخضع البنك السعودي للاستثمار لإشراف ورقابة هيئة الرقابة والتحقيق من ت. 1010011079
6001 - الرياض 12623 - 3146 - رقم الهاتف الموحد - رقم الترخيص - رقم الوحدة - رقم الوحدة - رقم الوحدة - رقم الوحدة



البنك السعودي للاستثمار
The Saudi Investment Bank

14th Item

**Statement of Proposed
Dividends to be
distributed for the 2nd
half of the Fiscal Year
2022**

البند الرابع عشر

**بيان بالأرباح المقترحة عن
النصف الثاني من العام
المالي 2022م**

بيان بالأرباح المقترحة عن النصف الثاني من العام المالي 2022م

بيان بما سيتم توزيعه على المساهمين عن النصف الثاني من العام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2022م بناء على توصية مجلس الإدارة بتاريخ 1444-05-28 هـ الموافق 2022-12-22					
تاريخ بداية التوزيع	تاريخ الاحقية	نسبة التوزيع إلى قيمة السهم الاسمية	حصة السهم الواحد	عدد الأسهم المستحقة	اجمالي المبلغ المقترح للتوزيع
30/04/2022	10/04/2022	%4.5	0.45 ريال سعودي بعد خصم الزكاة	1,000,000,000 سهم	450,000,000 ريال سعودي



Statement of Proposed Dividends to be distributed for the 2nd half of the Fiscal Year 2022

A statement of dividends to be distributed to shareholders for the second half of the fiscal year ending on December 31,2022, based on the Board of Directors recommendation on 28-05-1444H corresponding to 22-12-2022					
Total Amount proposed to be Distributed	Number of Shares Eligible for Dividends	Dividend per Share	Percentage of Dividend to the Share Par Value	Eligibility Date	Distribution date
SAR 450,000,000	1,000,000,000 shares	SAR 0.45 after deduction of Zakat	%4.5	10/04/2023	30/04/2023

