

صندوق الأهلي للمتاجرة بالأسهم السعودية
SNB Capital Saudi Trading Equity Fund

التقرير السنوي 2021
Annual Report 2021



Contents

- Investment Fund Information
- Fund Performance
- Fund Manager
- Custodian
- Fund Operator
- Auditor
- Financial Statements
- Annex – Exercised Voting Rights

المحتويات

- معلومات صندوق الاستثمار
- أداء الصندوق
- مدير الصندوق
- أمين الحفظ
- مشغل الصندوق
- مراجع الحسابات
- القوائم المالية
- ملحق – ممارسات التصويت السنوية

A) Investment Fund Information

أ) معلومات صندوق الاستثمار

| | |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1) Name of the Investment Fund SNB Capital Saudi Trading Equity Fund | 1) اسم صندوق الاستثمار صندوق الأهلي للمتاجرة بالأسهم السعودية |
| 2) Investment Objectives and Policies <ul style="list-style-type: none"> Fund's Objectives: The Fund aims to achieve long term capital growth through investing in the Saudi equity market in accordance with the Sharia guidelines issued by the Fund Sharia Committee. Investment Policies and Practices: The fund is investing mainly in Sharia compliant shares of companies listed in the main market, including IPOs and right issues, and ETFs authorized by the Capital Market Authority. In addition, the Fund may invest in real estate investment traded funds and shares of companies listed on the Saudi parallel market (Nomu), including IPOs and right issues. | 2) أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته <ul style="list-style-type: none"> أهداف الصندوق: يهدف الصندوق إلى تحقيق النمو في رأس المال على المدى الطويل، من خلال الاستثمار في سوق الأسهم السعودي وفقاً للضوابط الشرعية الصادرة عن اللجنة الشرعية للصندوق. سياسات الاستثمار وممارساته: يستثمر الصندوق بشكل أساسي في أسهم الشركات السعودية المدرجة في السوق الرئيسية المتوافقة مع الضوابط الشرعية ويشمل ذلك الطروحات الأولية وحقوق الأولية، وصناديق المؤشرات المتداولة (ETFs) المرخصة من هيئة السوق المالية. بالإضافة إلى ذلك، يجوز للصندوق الاستثمار في صناديق الاستثمار العقاري المتداولة، وأسهم الشركات المدرجة في السوق الموازية السعودية (نمو) ويشمل ذلك الطروحات الأولية وحقوق الأولية. |
| 3) Distribution of Income & Gain Policy Income and dividends will be reinvested in the Fund. No income or dividends will be distributed to Unitholders. | 3) سياسة توزيع الدخل والأرباح يتم إعادة استثمار الدخل والأرباح في الصندوق، ولا يتم توزيع أي دخل وأرباح على مالكي الوحدات. |
| 4) The fund's reports are available upon request free of charge. | 4) تتاح تقارير الصندوق عند الطلب وبدون مقابل. |
| 5) The fund's benchmark and the service provider's website (if any) S&P Saudi Arabia Shariah (TR) Index . The benchmark service is provided by (S&P). | 5) المؤشر الاسترشادي للصندوق، والموقع الإلكتروني لمزود الخدمة (إن وجد) مؤشر ستاندرد آند بورز للأسهم السعودية المتوافقة مع الشريعة (العائد الكلي). يتم تزويد خدمة المؤشر عن طريق شركة ستاندرد آند بورز (S&P). |

B) Fund Performance

أداء الصندوق

- 1) A comparative table covering the last three financial years/or since inception, highlighting: (1) جدول مقارنة يغطي السنوات المالية الثلاث الأخيرة / أو منذ التأسيس، يوضح:

| Year | 2021 | 2020 | 2019 | السنة |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|-------------|-------------|-------------------------------------------------------------------------------------|
| NAV* | 1,092,412,808 | 912,317,561 | 890,461,997 | صافي قيمة أصول الصندوق* |
| NAV per Unit* | 14.80 | 10.89 | 10.19 | صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة* |
| Highest Price per Unit* | 15.45 | 11.09 | 10.65 | أعلى سعر وحدة* |
| Lowest Price per Unit * | 10.71 | 8.21 | 8.85 | أقل سعر وحدة* |
| Number of Units | 73,797,111 | 83,772,842 | 87,393,044 | عدد الوحدات |
| Income Distribution Per Unit | N/A | N/A | N/A | قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة |
| Fees & Expense Ratio | 2.24% | 2.06% | 1.90% | نسبة الرسوم والمصروفات |
| Percentage of borrowed assets from the total asset value, the period of their exposure period and due date (if any) | N/A | N/A | N/A | نسبة الأصول المقرضة من إجمالي قيمة الأصول، ومدة انكشافها وتاريخ استحقاقها (إن وجدت) |
| *In Saudi Riyal | | | | *بالريال السعودي |

- 2) A performance record that covers the following: (2) سجل أداء يغطي ما يلي:

- a. The total return for the fund compared to the benchmark for 1 year, 3 years, 5 years and since inception: أ. العائد الإجمالي للصندوق مقارنة بالمؤشر لسنة واحدة، ثلاث سنوات، خمس سنوات ومنذ التأسيس:

| Period | Since Inception منذ التأسيس | 5 Years 5 سنوات | 3 Years 3 سنوات | 1 Year سنة | الفترة |
|-------------|--------------------------------|--------------------|--------------------|---------------|----------------|
| Return % | 12.11 | 11.83 | 18.56 | 35.93 | عائد الصندوق % |
| Benchmark % | 10.87 | 14.85 | 19.98 | 37.33 | عائد المؤشر % |

- b. The annual total return for the fund compared to the benchmark for the last 10 years/ or since inception: ب. العائد الإجمالي السنوي للصندوق مقارنة بالمؤشر للعشر سنوات الماضية / أو منذ التأسيس:

| Year | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 | السنة |
|-------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|----------------|
| Return % | 35.93 | 6.88 | 14.70 | 7.35 | -2.23 | 8.35 | -12.82 | -0.10 | 31.34 | 5.29 | عائد الصندوق % |
| Benchmark % | 37.33 | 11.93 | 12.35 | 11.37 | 3.89 | 10.57 | -14.98 | -4.74 | 28.64 | 12.43 | عائد المؤشر % |

c. Actual fees and fund expenses paid by the investment fund during the year as a percentage of average Net Asset Value:

ج. مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب التي تحملها الصندوق على مدار العام كنسبة مئوية من متوسط صافي قيمة أصول الصندوق:

| Fees and Expenses | ألف ريال SAR '000 | النسبة المئوية % | الرسوم والمصروفات |
|--------------------------------------|----------------------|---------------------|-------------------------------------------|
| Management Fees | 179,684 | 1.75% | أتعاب الإدارة |
| VAT on Management Fees | 2,695 | 0.26% | ضريبة القيمة المضافة أتعاب الإدارة |
| Custodian Fees | 2,269 | 0.21% | رسوم الحفظ |
| Auditor Fees | 37 | 0.00% | أتعاب مراجع الحسابات |
| Fund Admin Expenses | 199 | 0.02% | مصاريف العمليات الإدارية |
| CMA Fees | 7 | 0.00% | رسوم هيئة السوق المالية |
| Tadawul Fees | 5 | 0.00% | رسوم نشر معلومات الصندوق على موقع تداول |
| Shariah Committee Fees | 31 | 0.00% | أتعاب خدمات اللجنة الشرعية |
| Independent Fund Board Remunerations | 23 | 0.00% | مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق المستقلين |
| Total Fees and Expenses | 184,950 | 2.24% | مجموع الرسوم والمصاريف |

3) Material Changes

There were no material changes that occurred during the period that affected the performance of the fund.

Economic Outlook:

- Crude oil prices (Brent) averaged USD 71/bbl during 2021, up 65% from 2020 levels on average basis, and exhibited a steadily rising trend throughout the year on two counts, namely (1) strong post-pandemic global demand recovery, and (2) active supply management by OPEC. The oil market continued to strengthen for the whole year, with the lowest daily closing price in the year is USD 51/bbl that was seen in January 2021 and the highest close of USD 86/bbl witnessed in October 2021. The prices were flattish on a QoQ basis in the last quarter of the year and closed the year at USD 78/bbl an overall 50% higher level than 2020 closing.
- The Saudi market's representation kept gradually increasing in the two premier international indices, FTSE EM and MSCI EM during the year under review. Net foreign inflows of over USD 6.8 bln in 2021 took overall foreign ownership to USD 68 bln at Tadawul (excluding strategic partners).
- The Saudi government's relief measures to combat the pandemic continued in 2021. SAMA extended its support programs for debt repayments of the private sector to the banks.

3) تغيرات جوهرية حدثت خلال الفترة

لم تحدث تغييرات جوهرية تؤثر في أداء الصندوق خلال الفترة. نظرة عامة على أداء الاقتصاد:

- بلغ متوسط أسعار النفط الخام 71 دولار للبرميل خلال عام 2021، بارتفاع وقدره 65% مقارنة بمتوسط سعر عام 2020، ويعزى هذا الارتفاع الحاد إلى عنصرين، هما: (1) التعافي القوي للطلب العالمي للنفط فيما بعد الجائحة، (2) الإدارة الفعالة لإمدادات النفط من قبل مجموعة أوبك. استمرت قوة سوق النفط بالارتفاع طوال العام، حيث سجل أدنى سعر إغلاق يومي خلال العام عند 51 دولارًا أمريكيًا للبرميل في يناير 2021 وأعلى سعر إغلاق عند 86 دولارًا أمريكيًا للبرميل في أكتوبر 2021. في الربع الأخير من العام لم تشهد الأسعار تغيير يذكر على أساس ربعي، وأغلق العام عند 78 دولارًا أمريكيًا للبرميل بمستوى إجمالي أعلى بنسبة 50% من سعر إغلاق عام 2020.
- استمرت الزيادة التدريجية في تمثيل السوق السعودي في المؤشرين الدوليين الرئيسيين، FTSE EM و MSCI EM خلال العام. أدى صافي التدفقات الأجنبية الوافدة المقدرة بـ 6.8 مليار دولار أمريكي في عام 2021 لرفع الملكية الأجنبية الإجمالية إلى 68 مليار دولار أمريكي في تداول (باستثناء الشركاء الاستراتيجيين).
- استمرت الحكومة السعودية بالتخفيف من قيود الإجراءات الاحترازية المتخذة ضد الآثار السلبية لفيروس كورونا في عام 2021. كما مدد البنك المركزي السعودي برامجه الداعمة لسداد ديون القطاع الخاص لدى لبنوك.
- كان نشاط الاكتتابات قويًا جدًا خلال الفترة، حيث تم إدراج تسع شركات في السوق الرئيسية لتداول في عام 2021 برأسمال

- IPO activity was very strong, nine companies were listed at the Main Market of Tadawul in 2021 with over USD 4.6 bln capital raised. Investor participation in these IPOs from both institutional and retail segments reached record levels, thanks to elevated liquidity in the capital markets and low interest rate environment. Three noteworthy IPOs were ACWA Power, raising USD 1.2 bln, Saudi Tadawul Group with USD 1.0 bln raised, and Arabian Internet and Communications Services Co raising USD 966 mln. In addition, Nomu Parallel Market saw six IPOs that raised cumulative USD 518 mln, where Jahez was the most notable IPO in Nomu.
- The Kingdom's economic performance during FY21 was robust owing to the reopening theme. Fiscal deficit decreased to only around 2% of GDP from over 12% in FY20. Oil output stayed at 9.1 mln bbl/d, approximately 1% lower on YoY basis. The Kingdom's PMI averaged at a robust level of 56 points for the year, recording a low of 53 points in March and a high of 59 points in September. These compare to an average of 50 points seen in 2020.
- Interest rates were fairly stable in 2021, with the US Fed Target Rate maintaining its lowest-on-record level of 0.25%. 3-month Saibor averaged at 0.8% during 2021. Tadawul reported 7% increase in average daily traded value during 2021 that reached a rate of USD 2.3 bln a day.
- The 2022 budget has a clear focus on shifting the onus of the development spending from public sector to the private sector, with the government rationalizing overall spending via seeking productivity gains and introducing various efficiency measures in the ministries. Furthermore, the government will continue its focus on decreasing dependency on oil revenues. Worthy to note that 2022 is expected to register the first surplus budget in 8 years.

يزيد عن 4.6 مليار دولار أمريكي. وصلت مشاركة المستثمرين في هذه الاكتتابات الأولية من قطاعي المؤسسات والأفراد إلى مستويات قياسية، وذلك بفضل السيولة المرتفعة في أسواق رأس المال وفي ظل انخفاض أسعار الفائدة. ثلاثة اكتتابات منها كانت جديدة بالملاحظة هذه الشركات هي شركة أكوا باور، حيث جمعت 1.2 مليار دولار، ومجموعة تداول السعودية حيث جمعت 1.0 مليار دولار، والشركة العربية لخدمات الإنترنت والاتصالات التي جمعت 966 مليون دولار. بالإضافة إلى ذلك، شهد سوق نمو السوق الموازية ستة اكتتابات عامة جمعت 518 مليون دولار أمريكي بشكل تراكمي. كان اكتتاب جاهز هو الأبرز في نمو.

- كان الأداء الاقتصادي للمملكة خلال العام المالي 2021 قوياً بسبب إعادة الافتتاح بعد الجائحة. انخفض العجز المالي إلى حوالي 2% فقط من الناتج المحلي الإجمالي مقارنة بأكثر من 12% في السنة المالية 2020. ظل إنتاج النفط عند 9.1 مليون برميل في اليوم، أي أقل بنسبة 1% تقريباً على أساس سنوي. كما سجل متوسط مؤشر مديري المشتريات في المملكة مستوى قوياً بلغ 56 نقطة للسنة، مسجلاً أدنى مستوى له عند 53 نقطة في مارس وأعلى مستوى عند 59 نقطة في سبتمبر. مقارنة بمتوسط 50 نقطة شهود في عام 2020.
- كانت أسعار الفائدة مستقرة إلى حد ما في عام 2021، مع الحفاظ على سعر الفائدة المستهدف، من قبل الاحتياطي الفيدرالي في الولايات المتحدة، إلى أدنى مستوى له على الإطلاق عند 0.25%. بلغ متوسط السايبور لمدة 3 أشهر 0.8% خلال عام 2021. سجلت تداول زيادة بنسبة 7% في متوسط قيمة التداول اليومية خلال عام 2021 حيث بلغت معدل 2.3 مليار دولار أمريكي في اليوم.
- تركز موازنة 2022 بشكل واضح على تحويل عبء الإنفاق التنموي من القطاع العام إلى القطاع الخاص، مع ترشيد الحكومة للإنفاق الكلي من خلال السعي لتحقيق مكاسب إنتاجية وتقديم مقاييس كفاءة متنوعة في الوزارات. علاوة على ذلك، ستواصل الحكومة تركيزها على تقليل الاعتماد على عائدات النفط. وجدير بالملاحظة أن سنة 2022 يتوقع لها وجود أول فائض بالميزانية منذ 8 سنوات.

4) Exercising of Voting Rights

The Fund Manager has exercised voting rights, for more details kindly refer to the "Exercising of Voting Right Annex".

5) Fund Board Annual Report

a. Names of Fund Board Members

- Naif Al Saif – Chairman – Non-Independent Member
- Wisam Fasihaldin - Non-Independent Member
- Dr. Asem Al Homaidi - Independent Member
- Mohammed Al Oyaidi - Independent Member

b. A brief about of the fund board members' qualifications

Naif Al-Saif: He is currently the Head of Principal Investments in SNB Capital. Naif joined Samba in February 2006. He has 15 years of experience. In Samba,

4) ممارسات التصويت السنوية

قام مدير الصندوق بممارسات التصويت السنوية. وللمزيد من التفاصيل يرجى مراجعة "ملحق ممارسات التصويت السنوية".

5) تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي

أ. أسماء أعضاء مجلس إدارة الصندوق

- نايف آل سيف - رئيس مجلس إدارة الصندوق - عضو غير مستقل
- وسام فصيح الدين - عضو غير مستقل
- د. عاصم الحميضي - عضو مستقل
- محمد العبيدي - عضو مستقل

ب. نبذة عن مؤهلات أعضاء مجلس إدارة الصندوق

نايف آل سيف: رئيس إدارة الاستثمارات الخاصة لدى شركة الأهلي المالية. انضم نايف إلى سامبا في فبراير 2006 حاصل على 15 سنة من الخبرة في العمل في سامبا، تولى نايف إدارة

Naif has managed the fixed income portfolio of more than SAR 60 billion and managed the public budget of SAR 225 billion. He is also the Chief Operating Officer in Samba London. Moreover, he is a member in Samba's Asset and Liability Committee. He has taken part in several strategic projects in developing the Saudi banking sector. Prior to joining Samba, he worked for Saudi Hollandi Bank, Derivatives Department, Treasury Section. Naif holds a bachelor's degree with Honors in Finance and Economics from King Fahd University of Petroleum and Minerals and MBA from Prince Sultan University.

Wisam Fasihaldin: He is the Chief Financial Officer at Jeddah Central Development Company (A subsidiary of PIF). Also, he was the Chief Financial Officer at SNB Capital. He joined SNB Capital in 2014G. Prior to that he held multiple roles at Saudi National Bank. He has more than 20 years of experience in financial sector. He received an MBA degree - specialized in Finance University of Business & Technology (former CBA). He holds a Bachelor degree - specialized in Business Administration from King Abdulaziz University.

Dr. Asem Al Homaidi: He is an assistant professor of Finance and Investment. He received PhD in Finance from the University of New Orleans in United States of America, a Master in Financial Economics from University of New Orleans in United States of America, a Master of Finance from University of Tampa, FL and Bachelor's degree from King Saud University in Business Administration (major in Finance) Excellent grade with First Class Honor.

Mohammed Al Oyaidi: He is the founder of OCPAs, has more than 15 years of experience in the area of capital markets, accounting, auditing and risk management. He has also worked in some international companies and agencies such as KPMG, Ernst & Young, the World Bank Group and the Saudi Capital Market Authority. He received a Master of Business Administration from Oklahoma City University and a Bachelor's degree in Accounting from King Saud University. He was awarded CPA Fellowship as well as SOCPA Fellowship. Aloyaidi is Business Valuer certified by Saudi Authority for Accredited Valuers (TAQEEM).

c. Roles and responsibilities of the Fund Board

The responsibilities of the members of the fund board shall include the following:

1. Approving material contracts, decisions and reports involving the fund.
2. Approve a written policy in regards to the voting rights related to the fund assets.

محفظة الدخل الثابت والتي تتجاوز 60 مليار ريال سعودي، بالإضافة إلى إدارة الميزانية العمومية التي تتجاوز 225 مليار ريال سعودي. وهو أيضاً رئيس المتداولين لفرع سامبا لندن. وهو عضو في لجنة الأصول والخصوم في سامبا. وقد شارك في العديد من المشاريع الاستراتيجية في تطوير القطاع المصرفي السعودي. قبل انضمامه إلى سامبا، عمل في البنك السعودي الهولندي، قسم المشتقات المالية - إدارة الخزينة. حصل نايف على درجة البكالوريوس في العلوم المالية والاقتصاد من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن وشهادة الماجستير في إدارة الأعمال / مالية من جامعة الأمير سلطان بمرتبة الشرف.

وسام فصيح الدين: المدير المالي لشركة وسط جدة للتطوير (إحدى الشركات التابعة لصندوق الاستثمارات العامة). شغل سابقاً منصب المدير المالي في شركة الأهلي المالية. انضم إلى شركة الأهلي المالية عام 2014م. شغل عدة مناصب في البنك الأهلي السعودي. لديه أكثر من 20 عاماً من الخبرة في الإدارة المالية. حصل على ماجستير في إدارة الأعمال من جامعة الأعمال والتكنولوجيا في المملكة العربية السعودية، وشهادة مراقب تكاليف معتمد. وحاصل على درجة البكالوريوس في إدارة الأعمال من جامعة الملك عبدالعزيز.

د. عاصم الحميضي: الدكتور عاصم، أستاذ المالية والاستثمار المساعد. حصل على درجة الدكتوراه في الفلسفة المالية من جامعة نيو أورلينز في الولايات المتحدة الأمريكية، ودرجة الماجستير في الاقتصاد المالي من جامعة نيو أورلينز ومن جامعة تامبا في الولايات المتحدة الأمريكية، ودرجة الماجستير في العلوم المالية من جامعة تامبا في الولايات المتحدة الأمريكية. درس في جامعة الملك سعود وحصل على درجة البكالوريوس في إدارة الأعمال (تخصص المالية) بتقدير امتياز مع مرتبة الشرف الأولى.

محمد العبيدي: مؤسس مكتب العبيدي محاسبون ومراجعون قانونيون، يمتلك خبرة أكثر من (15) عام في السوق المالية والمحاسبة والمراجعة وإدارة المخاطر. سبق له العمل في بعض بيوت الخبرة العالمية مثل شركة كي بي إم جي (KPMG)، وارنست آند يونغ (Ernst & Young)، والبنك الدولي، وهيئة السوق المالية السعودية. حصل على ماجستير إدارة أعمال من جامعة مدينة أوكلاهوما، وشهادة البكالوريوس في المحاسبة من جامعة الملك سعود وزمالة المحاسبين القانونيين الأمريكية (CPA)، وزمالة الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين (SOCPA)، وهو مقيم منشآت معتمد لدى الهيئة السعودية للمقيمين المعتمدين.

ج. أدوار مجلس إدارة الصندوق ومسؤولياته

تشمل مسؤوليات أعضاء مجلس إدارة الصندوق، على سبيل المثال لا الحصر، الآتي:

1. الموافقة على جميع العقود والقرارات والتقارير الجوهرية التي يكون الصندوق طرفاً فيها.
2. اعتماد سياسة مكتوبة فيما يتعلق بحقوق التصويت المتعلقة بأصول الصندوق.

3. Overseeing and, where appropriate, approving or ratifying any conflicts of interest the fund manager has identified.
4. Meeting at least twice annually with the fund manager's compliance committee or its compliance officer to review the fund manager's compliance with all applicable rules, laws and regulations.
5. Approving all changes stipulated in Articles (62) and (63) of the Investment Funds Regulations "IFRs" before the fund manager obtains the approval or notification of the unitholders and the Authority (as applicable).
6. Confirming the completeness and accuracy (complete, clear, accurate, and not misleading), and compliance with the IFRs, of the Terms and Conditions and of any other document, contractual or otherwise.
7. Ensuring that the fund manager carries out its obligations in the best interests of the unitholders, in accordance with the IFRs and the Fund's Terms and Conditions.
8. Reviewing the report that includes assessment of the performance and quality of services provided by the parties involved in providing significant services to the fund referred to in Paragraph (I) of Article (9) of IFRs, in order to ensure that the fund manager fulfils his responsibilities in the interest of unitholders in accordance with the Fund's Terms and Conditions and the provisions stipulated in IFRs.
9. Assessing the mechanism of the fund manager's handling of the risks related to the fund's assets in accordance with the fund manager's policies and procedures that detect the fund's risks and how to treat such risks.
10. Have a fiduciary duty to unitholders, including a duty to act in good faith, a duty to act in the best interests of the unitholders and a duty to exercise all reasonable care and skill.
11. Approving the appointment of the external Auditor nominated by the Fund Manager.
12. Taking minutes of meetings that provide all deliberations and facts of the meetings and the decisions taken by the fund's board of director.
13. Review the report containing all complaints and the measures taken regarding them referred to in Paragraph (m) of Article (9) of IFRs, in order to ensure that the fund manager carries out his responsibilities in a way that serves the interest of unitholders in accordance with the Fund's Terms and Conditions and what contained in this Regulation.

3. الإشراف، ومتى كان ذلك مناسباً، الموافقة أو المصادقة على أي تعارض مصالح يفصح عنه مدير الصندوق وفقاً لللائحة صناديق الاستثمار.
4. الاجتماع مرتين سنوياً على الأقل مع لجنة المطابقة والالتزام لدى مدير الصندوق أو مسؤول المطابقة والالتزام لديه، للتأكد من التزام مدير الصندوق بجميع اللوائح والأنظمة المتبعة.
5. الموافقة على جميع التغييرات المنصوص عليها في المادتين (62) و (63) من لائحة صناديق الاستثمار وذلك قبل حصول مدير الصندوق على موافقة مالكي الوحدات والهيئة أو إشعارهم (حيثما ينطبق).
6. التأكد من اكتمال ودقة شروط وأحكام الصندوق وأي مستند آخر (سواء أكان عقداً أم غيره) يتضمن إفصاحات تتعلق بالصندوق ومدير الصندوق وإدارته للصندوق، إضافةً إلى التأكد من توافق ما سبق مع أحكام لائحة صناديق الاستثمار.
7. التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، وأحكام لائحة صناديق الاستثمار.
8. الاطلاع على التقرير المتضمن تقييم أداء وجودة الخدمات المقدمة من الأطراف المعنية بتقديم الخدمات الجوهرية للصندوق المشار إليه في الفقرة (ل) من المادة (9) من لائحة صناديق الاستثمار؛ وذلك للتأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالك الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق وما ورد في لائحة صناديق الاستثمار.
9. تقييم آلية تعامل مدير الصندوق مع المخاطر المتعلقة بأصول الصندوق وفقاً لسياسات وإجراءات مدير الصندوق حيال رصد المخاطر المتعلقة بالصندوق وكيفية التعامل معها.
10. العمل بأمانة وحسن نية واهتمام ومهارة وعناية وحرص وبما يحقق مصلحة مالكي الوحدات.
11. الموافقة على تعيين مراجع الحسابات بعد ترشيحه من قبل مدير الصندوق.
12. تدوين محاضر الاجتماعات التي تشتمل على جميع وقائع الاجتماعات والقرارات التي اتخذها مجلس إدارة الصندوق.
13. الاطلاع على التقرير المتضمن جميع الشكاوى والإجراءات المتخذة حيالها المشار إليه في الفقرة (م) من المادة (9) من لائحة صناديق الاستثمار؛ وذلك للتأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق وما ورد في لائحة صناديق الاستثمار.

d. Remuneration of fund board members

Each member of the Fund's independent Board of Directors receives SAR (140) thousand annually, divided by the number of open-ended public investment funds managed by the Fund Manager and supervised by the Fund Board.

e. A statement of any conflict or potential conflict of interest between the interests of a fund board member and the interests of the fund

Members of the Fund Board may be members of other funds that may seek investment objectives similar to those of the Fund. Therefore, in the exercise of its business, a member of the Fund Board may find himself in a situation of potential conflict of duties or interests with one or more funds. However, in such cases, the member shall take into account his obligations to act in the best interests of the Unitholders to the maximum practicable extent and not to overlook his obligations to his other clients when he considers any investment that may involve a potential conflict of interest, and in situations requiring voting, that Member shall refrain from doing so. To the date of issuing the Terms and Conditions, there is no significant business or other interest to the members of the Fund Board, which is likely to conflict with the interests of the Fund.

f. A statement showing all the funds boards that the relevant board member is participating in

د. مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق

يتقاضى عضو مجلس إدارة الصندوق المستقل (140) ألف ريال سنوياً مقسمة على عدد الصناديق العامة المفتوحة المدارة من قبل مدير الصندوق والتي يشرف عليها المجلس.

هـ. تعارض المصالح بين مصالح عضو مجلس إدارة الصندوق ومصالح الصندوق

يجوز لأعضاء مجلس إدارة الصندوق أن يكونوا أعضاء من حين لآخر لصناديق أخرى قد تنشأ أهدافاً استثمارية مماثلة لتلك الخاصة بالصندوق. ولذلك، فمن الممكن أن يجد أحد أعضاء مجلس إدارة الصندوق، في نطاق ممارسته لأعماله، أنه في موقف ينطوي على تعارض محتمل في الواجبات أو المصالح مع واحد أو أكثر من الصناديق. وعلى أي حال، ففي تلك الحالات سوف يراعي عضو مجلس الإدارة التزاماته بالتصرف بما يحقق أقصى مصالح مالكي الوحدات المعنيين إلى أقصى درجة ممكنة عملياً، وعدم إغفال التزاماته تجاه عملائه الآخرين عند الاطلاع بأي استثمار قد ينطوي على تعارض محتمل في المصالح، وفي الحالات التي تتطلب التصويت سوف يمتنع ذلك العضو عن ذلك. علماً أنه إلى تاريخ إعداد الشروط والأحكام، لا يوجد أي نشاط عمل أو مصلحة أخرى مهمة لأعضاء مجلس إدارة الصندوق أو أعضاء مجلس إدارة الصندوق يُحتمل تعارضها مع مصالح الصندوق.

و. جدول يوضح جميع مجالس إدارة الصناديق التي يشارك فيها عضو مجلس الصندوق

| اسم الصندوق / العضو | نايف آل سيف Naif Al-Saif | وسام فصيح الدين Wisam Fasihaldin | د. عاصم الحميضي Dr. Asem AlHomaidi | محمد العبيدي Mohammed Al Oyaidi | Fund's/ Member's Name |
|----------------------------------------------------------|-----------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------------------|
| صندوق الأهلي الخليجي للنمو والدخل | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | SNB Capital GCC Growth and Income Fund |
| صندوق الأهلي العالمي للريت | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | SNB Capital Global REITs Fund |
| صندوق الأهلي القابض لصناديق الاستثمار العقارية المتداولة | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | SNB Capital Fund of REITs Fund |
| صندوق الأهلي المرن للأسهم السعودية | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | SNB Capital Freestyle Saudi Equity Fund |
| صندوق الأهلي لأسهم الشركات السعودية الصغيرة والمتوسطة | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | SNB Capital Saudi Small and Mid-Cap Equity Fund |
| صندوق الأهلي العالمي للرعاية الصحية | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | SNB Capital Global Health Care Fund |
| صندوق الأهلي للمتاجرة بالأسهم الخليجية | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | SNB Capital GCC Trading Equity Fund |
| صندوق الأهلي للمتاجرة بالأسهم السعودية | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | SNB Capital Saudi Trading Equity Fund |

| اسم الصندوق / العضو | نايف آل سيف Naif Al-Saif | وسام فصيح الدين Wisam Fasihaldin | د. عاصم الحميضي Dr. Asem AlHomaidi | محمد العبيدي Mohammed Al Oyaidi | Fund's/ Member's Name |
|-----------------------------------------|-----------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------------|
| صندوق الأهلي لمؤشر أسهم آسيا والباسيفيك | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | SNB Capital Asia Pacific Index Fund |
| صندوق الأهلي لمؤشر أسهم الأسواق الناشئة | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | SNB Capital Emerging Markets Index Fund |
| صندوق الأهلي لمؤشر أسهم أمريكا الشمالية | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | SNB Capital North America Index Fund |
| صندوق الأهلي لمؤشر أسهم أوروبا | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | SNB Capital Europe Index Fund |
| صندوق الأهلي للصكوك السيادية | ✓ | | | | SNB Capital Sovereign Sukuk Fund |
| صندوق الأهلي سدكو للتطوير السكني | | | ✓ | ✓ | AlAhli SEDCO Residential Development Fund |
| صندوق الأهلي ريت (1) | | | | ✓ | AlAhli REIT Fund (1) |
| صندوق الأهلي للضيافة بمكة المكرمة | | | | ✓ | AlAhli Makkah Hospitality Fund |
| صندوق الأهلي العقاري | | | | ✓ | SNB Capital Real Estate Fund |

g. Topics discussed and issued resolutions, as well as the fund performance and fund achievement of its objectives

The Fund's Board of Directors held three meetings during 2021. The following is a summary of the key decisions approved and the matters discussed by the Fund's Board of Directors:

- Fund's objectives achievement and performance review.
- Risks related to the funds; including: liquidity, market, and operational risks.
- Ensuring fund's compliance to all applicable rules and regulations.

ز. الموضوعات التي تمت مناقشتها والقرارات الصادرة بشأنها بما في ذلك أداء الصندوق وتحقيق الصندوق لأهدافه

عقد مجلس إدارة الصندوق ثلاثة اجتماعات خلال العام 2021م، وفيما يلي ملخصاً لأهم القرارات التي تم إقرارها والمواضيع التي تمت مناقشتها من قبل مجلس إدارة الصندوق:

- مناقشة تحقيق الصندوق لأهدافه وأدائه خلال العام.
- المخاطر المتعلقة بالصندوق بما في ذلك مخاطر السيولة، السوق، والتشغيل.
- التزام الصناديق بلوائح هيئة السوق المالية مع مسؤول المطابقة والالتزام.

C) Fund Manager

ج) مدير الصندوق

1) Name and address of the Fund Manager

SNB Capital Company

King Saud Road, P.O. Box 22216, Riyadh 11495, Saudi Arabia

Tel: +966 920000232

Website: www.alahlicapital.com

1) اسم مدير الصندوق، وعنوانه

شركة الأهلي المالية

طريق الملك سعود، ص.ب. 22216، الرياض 11495، المملكة العربية السعودية

هاتف: +966 920000232

الموقع الإلكتروني: www.alahlicapital.com

| | |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 2) Names and addresses of Sub-Manager / Investment Adviser | 2) اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن و/أو مستشارين الاستثمار (إن وجد) |
| None. | لا يوجد. |
| 3) Investment Activities during the period | 3) أنشطة الاستثمار خلال الفترة |
| <p>The Fund's activities were carried out as per the Fund's investment objective, Fund's terms and conditions guidelines, and applicable rules and regulations. Moreover, the Fund maintained adequate level of diversification to achieve its investment objective while complying with internal limits as well as regulatory guidelines.</p> | <p>جميع أنشطة الصندوق الاستثمارية متوافقة مع أهداف الصندوق الاستثمارية ومع شروط وأحكام الصندوق ومع القوانين التي يخضع لها. حافظ الصندوق على مستوى كافي من التنوع الاستثماري الذي مكن الصندوق من تحقيق أهدافه الاستثمارية مع الالتزام بالإجراءات الداخلية والأنظمة التشريعية.</p> |
| 4) Performance | 4) تقرير الأداء خلال الفترة |
| <p>Fund Performance 35.93%</p> <p>Benchmark Performance 37.33%</p> | <p>أداء الصندوق 35.93%</p> <p>أداء المؤشر 37.33%</p> |
| The fund underperformed the benchmark by 140 bps. | انخفض أداء الصندوق عن أداء المؤشر بفارق 140 نقطة أساس. |
| 5) Terms & Conditions Material Changes | 5) تغيرات حدثت في شروط وأحكام الصندوق |
| <ol style="list-style-type: none"> Update Information regarding: Fund Manger's Board of Directors, Financial Disclosure, Fund's Performance, and Fund Manger's Financial Result. Change in the membership of the Fund's Board of Directors: <ol style="list-style-type: none"> Resignation of Mr. Mohammed Alali and Mr. Mohammed AlSaggaf. Appointments of Mr. Naif Al-Saif and Mr. Abduljabar Alabduljabar. Non-fundamental Changes: Change the fund's English name, Update Fund Manager Information, Update Sharia Committee Name – Members - and Guidelines, Update the info of Fund Manager Board of Directors – the members' bio and their memberships. Change in the membership of the fund's board of directors: <ol style="list-style-type: none"> Resignation of Mr. Abduljabar Alabduljabar. Appointment of Mr. Wisam Fasihaldin. | <ol style="list-style-type: none"> تحديث المعلومات المتعلقة ب: مجلس إدارة الصندوق، ملخص الإفصاح المالي، أداء الصندوق، وملخص المعلومات المالية لمدير الصندوق. تغيير في عضوية مجلس إدارة الصندوق: <ol style="list-style-type: none"> أ. استقالة الأستاذ/ محمد العلي والأستاذ/ محمد السقاف. ب. تعيين الأستاذ/ نايف السيف والأستاذ/ عبد الجبار العبد الجبار. تغييرات غير أساسية: تغيير اسم الصندوق باللغة الإنجليزية، تحديث معلومات مدير الصندوق، تحديث اسم الهيئة الشرعية – الأعضاء - المعايير الشرعية، تحديث معلومات مجلس إدارة مدير الصندوق؛ نبذة عن الأعضاء وعضويتهم. تغيير في عضوية مجلس إدارة الصندوق: <ol style="list-style-type: none"> أ. استقالة الأستاذ/ عبد الجبار العبد الجبار. ب. تعيين الأستاذ/ وسام فصيح الدين. |
| 6) Any other information that would enable unitholders to make an informed judgment about the fund's activities during the period | 6) أي معلومة أخرى من شأنها أن تُمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس ومبني على معلومات كافية بشأن أنشطة الصندوق خلال الفترة |
| <p>SNB Capital has included all necessary information that would enable unitholders to make an informed judgment about the fund's activities during the period.</p> | <p>قامت الأهلي المالية بتضمين جميع المعلومات الضرورية التي تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس ومبني على معلومات كافية بشأن أنشطة الصندوق خلال الفترة.</p> |
| 7) Investments in other Investment Funds | 7) الاستثمار في صناديق استثمارية أخرى |
| <p>The fund management fee is 1.75% of NAV. Management fees charged by investments in the following funds have been rebated:</p> <ul style="list-style-type: none"> SNB Capital Freestyle Saudi Equity Fund. SNB Capital Saudi Small and Mid-Cap Equity Fund. | <p>نسبة رسوم الإدارة المحتسبة على الصندوق هي 1.75% سنوياً من صافي أصول الصندوق، وقد تم التنازل عن رسوم الإدارة للصناديق الاستثمارية التي يستثمر بها الصندوق الموضحة أدناه:</p> <ul style="list-style-type: none"> صندوق الأهلي المرن للأسهم السعودية. صندوق الأهلي لأسهم الشركات السعودية الصغيرة والمتوسطة. |

8) Special commission received by the fund manager during the period **8) العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة**

No special commissions were received during the period.

لم يحصل مدير الصندوق على أي عمولات خاصة خلال الفترة.

9) Any other data and other information required by Investment Fund Regulations to be included in this report **9) أي بيانات ومعلومات أخرى أوجبت لائحة صناديق الاستثمار تضمينها بهذا التقرير**

a. Conflict of Interests

أ. تعارض في المصالح

- Participating in the IPO of International Company for Water and Power Projects (ACWA Power), whereas SNB Capital Company is one of the Underwriters and Potential Investors. The fund board approval was obtained.
- المشاركة في اكتتاب شركة أعمال المياه والطاقة الدولية (أكوا باور)، حيث أن شركة الأهلي المالية أحد متعهدو التغطية والمستثمرين المحتملين. وقد تم الحصول على موافقة مجلس إدارة الصندوق على ذلك.
- Participating in the IPO of Saudi Tadawul Group Holding Company whereas SNB Capital Company is the Lead Manager and one of the Financial Advisors, Book-Runners and Underwriters. The fund board approval was obtained.
- المشاركة في اكتتاب شركة مجموعة تداول السعودية القابضة حيث أن شركة الأهلي المالية هي مدير الاكتتاب وأحد المستشارون الماليون ومديرو سجل الاكتتاب ومتعهدو التغطية وقد تم الحصول على موافقة مجلس إدارة الصندوق على ذلك.
- Participating in the IPO of Arabian Internet and Communications Services Co. (Solutions by STC) whereas SNB Capital Company is one of the Financial Advisors, Book-Runners and Underwriters. The fund board approval was obtained.
- المشاركة في اكتتاب شركة العربية لخدمات الإنترنت والاتصالات حيث أن شركة الأهلي المالية أحد المستشارون الماليون ومديرو الاكتتاب ومتعهدو التغطية وقد تم الحصول على موافقة مجلس إدارة الصندوق على ذلك.

b. Fund Distribution During The Year

ب. توزيعات الصندوق خلال العام

No income or dividends have been distributed among Unitholders.

لم يتم توزيع أي دخل وأرباح على مالكي الوحدات.

c. Incorrect Valuation or Pricing

ج. خطأ في التقويم والتسعير

None.

لا يوجد.

d. Investment Limitation Breaches

د. مخالفة قيود الاستثمار

None.

لا يوجد.

10) Period for the management of the person registered as fund manager **10) مدة إدارة الشخص المسجل كمدير للصندوق**

Since August – 2020.

منذ أغسطس - 2020م.

11) A disclosure of the expense ratio of each underlying fund at end of year and the weighted average expense ratio of all underlying funds that invested in (where applicable) **11) الإفصاح عن نسبة مصروفات كل صندوق بنهاية العام والمتوسط المرجح لنسبة مصروفات كل الصناديق الرئيسة المستثمر فيها (حيثما ينطبق)**

As shown in the sub-paragraph (7) of paragraph (C) in this Annual Report.

كما هو موضح في الفقرة الفرعية (7) من الفقرة (ج) من هذا التقرير السنوي.

D) Custodian

د) أمين الحفظ

| | |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1) Name and address of custodian | 1) اسم أمين الحفظ، وعنوانه |
| AlBilad Investment Company King Fahad Road, P.O. Box 140, Riyadh 11411, Kingdom of Saudi Arabia. Tel: +966 92000 3636 Website: www.albilad-capital.com | شركة البلاد للاستثمار طريق الملك فهد، ص.ب. 140، الرياض 11411، المملكة العربية السعودية هاتف: +966 92000 3636 الموقع الإلكتروني: www.albilad-capital.com |
| 2) Custodian's duties and responsibilities | 2) واجبات ومسؤوليات أمين الحفظ |
| <ul style="list-style-type: none"> - Notwithstanding the delegation by a custodian to one or more third parties under the provisions of Investment Funds Regulations or the Capital Market Institutions Regulations, the custodian shall remain fully responsible for compliance with its responsibilities in accordance to the provisions of Investment Funds Regulations. - The custodian shall be held responsible to the fund manager and unitholders for any losses caused to the investment fund due to the custodian fraud, negligence, misconduct or willful default. - The custodian shall be responsible for taking custody and protecting the fund's assets on behalf of unitholders, and taking all necessary administrative measures in relation to the custody of the fund's assets. | <ul style="list-style-type: none"> - يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن التزاماته وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار، سواء قام بتأدية مسؤولياته بشكل مباشر أم كلف بها طرفاً ثالثاً بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار أو لائحة مؤسسات السوق المالية. - يعد أمين الحفظ مسؤولاً تجاه مدير الصندوق ومالكي الوحدات عن خسائر الصندوق الناجمة بسبب احتياله أو إهماله أو سوء تصرفه المتعمد أو تقصيره المتعمد. - يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن حفظ أصول الصندوق وحمايتها لصالح مالكي الوحدات، وهو مسؤول كذلك عن اتخاذ جميع الإجراءات الإدارية اللازمة فيما يتعلق بحفظ أصول الصندوق. |

E) Fund Operator

هـ) مشغل الصندوق

| | |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1) Name and address of fund operator | 1) اسم مشغل الصندوق، وعنوانه |
| SNB Capital Company King Saud Road, P.O. Box 22216, Riyadh 11495, Saudi Arabia Tel: +966 920000232 Website: www.alahlicapital.com | شركة الأهلي المالية طريق الملك سعود، ص.ب. 22216، الرياض 11495، المملكة العربية السعودية هاتف: +966 920000232 الموقع الإلكتروني: www.alahlicapital.com |
| 2) Operator's duties and responsibilities | 2) واجبات ومسؤوليات مشغل الصندوق |
| <ul style="list-style-type: none"> - In relation to investment funds, the fund operator shall be responsible for operating the investment fund. - The fund operator must maintain the books and records related to the operation of the fund it operates. - The fund operator must establish a register of unitholders and must maintain it in the Kingdom in accordance to the Investment Funds Regulations. - The fund operator shall be responsible for the process of dividends distribution (if available) to unitholders. - The fund operator must process requests for subscriptions or redemption according to the fund's Terms & Conditions. | <ul style="list-style-type: none"> - يكون مشغل الصندوق مسؤولاً عن تشغيل الصندوق. - يقوم مشغل الصندوق بالاحتفاظ بالدفاتر والسجلات ذات الصلة بتشغيل الصندوق. - يقوم مشغل الصندوق بإعداد وتحديث سجل مالكي الوحدات وحفظه في المملكة وفقاً لمتطلبات لائحة صناديق الاستثمار. - يُعدّ مشغل الصندوق مسؤولاً عن عملية توزيع الأرباح (إن وجدت) حسب سياسة التوزيع المنصوص عليها في شروط وأحكام الصندوق. - يقوم مشغل الصندوق بإجراءات الاشتراك حسب المنصوص عليها في شروط وأحكام الصندوق. - يُعدّ مشغل الصندوق مسؤولاً عن تقييم أصول الصندوق تقييماً كاملاً وعادلاً وحساب سعر وحدات الصندوق حسب ما ورد في شروط وأحكام الصندوق. |

- The fund operator shall be responsible for calculating the price of the units and valuing the assets of the fund. In so doing, the fund operator shall conduct a full and fair valuation according to the fund's Terms & Conditions.

F) Auditor

(و) مراجع الحسابات

Name and Address of Auditor

KPMG Al Fozan & Partners

Riyadh Front – Airport Road P.O Box. 92876, Riyadh 11663,
Saudi Arabia
Tel: +966118748500
Website: www.kpmg.com/sa

اسم مراجع الحسابات، عنوانه

كي بي ام جي الفوزان وشركاه

واجهة الرياض – طريق المطار ص.ب 92876، الرياض 11663 المملكة
العربية السعودية
هاتف: +966118748500
الموقع الإلكتروني: www.kpmg.com/sa

G) Financial Statements

(ز) القوائم المالية

As shown below in the financial statements section.

كما هو موضح أدناه في قسم القوائم المالية.

Annex - Exercised Voting Rights

ملحق - ممارسات التصويت السنوية

| الشركة | تاريخ الجمعية العمومية (ميلادي) | تاريخ الجمعية العمومية (هجري) | قرار التصويت | بنود التصويت |
|---------------------------------|---------------------------------|-------------------------------|--------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| شركة الحمادي للتنمية والاستثمار | 9/12/2021 | 05/05/1443 | نعم | التصويت على توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية على المساهمين عن السنة المالية المنتهية في 2021/12/31م بمبلغ قدره (72 مليون ريال) بواقع (0.6 ريال) للسهم ما يعادل (6%) من القيمة الاسمية للسهم على أن تكون أحقية الأرباح للمساهمين المالكين للأسهم بنهاية تداول يوم انعقاد الجمعية العامة للشركة والمقيدين في سجل مساهمي الشركة لدى شركة مركز إيداع الأوراق المالية (مركز الإيداع) في نهاية ثاني يوم تداول يلي تاريخ الاستحقاق، علماً بأنه سيتم تحديد تاريخ توزيع الأرباح لاحقاً. |
| | | | نعم | التصويت على تفويض مجلس الإدارة بتوزيع أرباح مرحلية بشكل نصف سنوي أو ربع سنوي عن العام المالي 2022 م. |
| شركة الزيت العربية السعودية | 1/7/2021 | 21/11/1442 | نعم | التصويت على تقرير مجلس الإدارة للعام المالي المنتهي في 2020-12-31م. |
| | | | إرنست ويونغ | التصويت على تعيين مراجع الحسابات الخارجي للشركة من بين المرشحين، بناءً على توصية مجلس الإدارة، وذلك لفحص ومراجعة وتدقيق القوائم المالية للربع (الثاني والثالث) والسنوية من العام المالي 2021م حتى الربع الأول من العام المالي 2031م، وتحديد أتعابه. |
| | | | نعم | التصويت على انتخاب أعضاء مجلس الإدارة للدورة الجديدة، ابتداءً من 1 يوليو 2021م ولمدة 3 سنوات تنتهي في 30 يونيو 2024م. |
| | | | نعم | التصويت على معايير المنافسة لأعضاء مجلس الإدارة، وفقاً للفقرة (3) من المادة السادسة والأربعين من لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية. |
| الشركة السعودية للخدمات الأرضية | 3/6/2021 | 22/10/1442 | نعم | التصويت على تقرير مجلس الإدارة للعام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2020م |
| | | | نعم | التصويت على تقرير مراجع الحسابات عن العام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2020م |
| | | | نعم | التصويت على القوائم المالية للعام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2020م |
| | | | نعم | التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن العام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2020م |

| | | | |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|--|--|
| التصويت على تعيين مراجع الحسابات الخارجي للشركة من بين المرشحين بناءً على توصية لجنة المراجعة وذلك لفحص ومراجعة وتدقيق القوائم المالية وذلك للربع الثاني والثالث والرابع والسنوات من العام 2021م و الربع الأول من العام 2022م وتحديد أتعابه | شركة الدكتور محمد العمري وشركاه " BDO | | |
| التصويت على قرار مجلس الإدارة بتعيين الكابتن/فهد بن حمزة سندي - عضواً (تنفيذي) بمجلس الإدارة ابتداءً من تاريخ تعيينه 2021-02-01م، لإكمال دورة المجلس حتى تاريخ انتهاء الدورة الحالية والمنتبهة بتاريخ 2022-06م. (مرفق السيرة الذاتية) | نعم | | |
| التصويت على تفويض مجلس الإدارة بصلاحيات الجمعية العامة العادية بالتزخيص الوارد في الفقرة (1) من المادة الحادية والسبعون من نظام الشركات، وذلك لمدة عام من تاريخ موافقة الجمعية العامة العادية أو حتى نهاية دورة مجلس الإدارة المفوض أيهما أسبق، وذلك وفقاً للشروط الواردة في الضوابط والإجراءات التنظيمية الصادرة تنفيذاً لنظام الشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة | نعم | | |
| التصويت على الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة والشركة السعودية للطيران الأساسي والتي لعضو المجلس كون كورفيا تيس مصلحة غير مباشرة فيها حيث يعمل بشركة طيران أديل والمملوكة بنسبة 100% للمؤسسة، وهي عبارة عن تقديم خدمات المناولة الأرضية في مطارات المملكة علماً بأن التعاملات في عام 2020م بقيمة 629,222,707 ريال سعودي سنوياً مع العلم بأن هذه التعاملات تتم على أسس تجارية وبدون شروط تفضيلية | نعم | | |
| التصويت على الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة وشركة الخطوط السعودية للشحن المحدودة والتي لعضو المجلس كون كورفيا تيس مصلحة غير مباشرة فيها، حيث يعمل بشركة طيران أديل والمملوكة بنسبة 100% للمؤسسة، وهي عبارة عن تقديم خدمات المناولة الأرضية في مطارات المملكة، علماً بأن التعاملات في عام 2020م بقيمة 19,339,647 ريال سعودي سنوياً مع العلم بأن هذه التعاملات تتم على أسس تجارية وبدون شروط تفضيلية | نعم | | |
| التصويت على الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة وشركة السعودية لهندسة وصناعة الطيران والتي لعضو المجلس كون كورفيا تيس مصلحة غير مباشرة فيها، حيث يعمل بشركة طيران أديل والمملوكة بنسبة 100% للمؤسسة، وهي عبارة عن تقديم خدمات المناولة الأرضية في مطارات المملكة علماً بأن التعاملات في عام 2020م بقيمة 108,165,488 ريال سعودي سنوياً مع العلم بأن هذه التعاملات تتم على أسس تجارية وبدون شروط تفضيلية | نعم | | |
| التصويت على الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة وشركة طيران السعودية الخاص (SPA) والتي لعضو المجلس كون كورفيا تيس مصلحة غير مباشرة فيها، حيث يعمل بشركة طيران أديل والمملوكة بنسبة 100% للمؤسسة، وهي عبارة عن تقديم خدمات المناولة الأرضية علماً بأن التعاملات في عام 2020م بقيمة 12,159,031 ريال سعودي سنوياً مع العلم بأن هذه التعاملات تتم على أسس تجارية وبدون شروط تفضيلية | نعم | | |
| التصويت على الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة وشركة خدمات الأسطول الملكي والتي لعضو مجلس الإدارة كون كورفيا تيس مصلحة غير مباشرة فيها، حيث يعمل بشركة طيران أديل والمملوكة بنسبة 100% للمؤسسة، وهي عبارة عن تقديم خدمات المناولة الأرضية في مطارات المملكة علماً بأن التعاملات في عام 2020م بقيمة 77,773,226 ريال سعودي سنوياً مع العلم بأن هذه التعاملات تتم على أسس تجارية وبدون شروط تفضيلية | نعم | | |
| التصويت على الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة وشركة طيران أديل والتي لعضو مجلس الإدارة كون كورفيا تيس مصلحة غير مباشرة فيها، حيث يعمل بشركة طيران أديل والمملوكة بنسبة 100% للمؤسسة، وهي عبارة عن تقديم خدمات المناولة الأرضية في مطارات المملكة علماً بأن التعاملات في عام | نعم | | |

| | | | |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|--|--|
| 2020م بقيمة 81,050,686 ريال سعودي سنوياً مع العلم بأن هذه التعاملات تتم على أسس تجارية وبدون شروط تفضيلية | | | |
| التصويت على الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة و شركة الأمد السعودي لخدمات المطارات والنقل الجوي المساندة والمملوكة بنسبة 50% للشركة والتي لأعضاء المجلس المهندس/ خالد البوعيين والمهندس/ صالح حفني و الكابتن/فهد سندي مصلحة غير مباشرة فيها حيث يشغلون عضوية مجلس شركة الأمد ، و هي عبارة عن تقديم خدمات المناولة الأرضية في مطارات المملكة، علماً بأن التعاملات في عام 2020م بقيمة 1,499,130 ريال سعودي سنوياً مع العلم بأن هذه التعاملات تتم على أسس تجارية وبدون شروط تفضيلية | نعم | | |
| التصويت على الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة والشركة السعودية القابضة، والتي لعضو المجلس كون كورفياتيس مصلحة غير مباشرة فيها، حيث يعمل بشركة طيران أدبل والمملوكة بنسبة 100% للمؤسسة، وهي عبارة عن تقديم خدمات إعاره الموظفين علماً بأن التعاملات في عام 2020م بقيمة 11,678,728 ريال سعودي سنوياً مع العلم بأن هذه التعاملات تتم على أسس تجارية وبدون شروط تفضيلية | نعم | | |
| التصويت على الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة و شركة الأمد السعودي لخدمات المطارات والنقل الجوي المساندة والمملوكة بنسبة 50% للشركة والتي لأعضاء المجلس المهندس/خالد البوعيين والمهندس/صالح حفني والكابتن/فهد سندي مصلحة غير مباشرة فيها حيث يشغلون عضوية مجلس شركة الأمد ، و هي عبارة عن خدمات تأجير مركبات تشغيلية في مطارات المملكة علماً بأن التعاملات في عام 2020م بقيمة 10,270,515 ريال سعودي سنوياً، مع العلم بأن هذه التعاملات تتم على أسس تجارية وبدون شروط تفضيلية | نعم | | |
| التصويت على الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة و شركة الخطوط الجوية السعودية للتموين ، والتي لعضو المجلس كون كورفياتيس مصلحة غير مباشرة فيها، والذي يعمل بشركة طيران أدبل والمملوكة بنسبة 100% للمؤسسة، وهي عبارة عن تقديم خدمة الإعاشة للموظفين بالشركة علماً بأن التعاملات في عام 2020م بقيمة 31,438,733 ريال سعودي سنوياً مع العلم بأن هذه التعاملات تتم على أسس تجارية وبدون شروط تفضيلية | نعم | | |
| التصويت على الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة و الشركة السعودية لهندسة وصناعة الطيران ، والتي لعضو المجلس كون كورفياتيس مصلحة غير مباشرة فيها، والذي يعمل بشركة طيران أدبل والمملوكة بنسبة 100% للمؤسسة، وهي عبارة عن تقديم خدمات الصيانة لمعدات الشركة علماً بأن التعاملات في عام 2020م بقيمة 26,603,720 ريال سعودي سنوياً مع العلم بأن هذه التعاملات تتم على أسس تجارية وبدون شروط تفضيلية | نعم | | |
| التصويت على الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة و شركة الأمد السعودي لخدمات المطارات والنقل الجوي المساندة والمملوكة بنسبة 50% للشركة والتي لأعضاء المجلس المهندس/خالد البوعيين والمهندس/صالح حفني والكابتن/فهد سندي مصلحة غير مباشرة فيها حيث يشغلون عضوية مجلس شركة الأمد ، و هي عبارة عن تقديم الخدمات الخاصة بنقل الملاحين داخل المطار وخارجه والمرحلين علماً بأن التعاملات في عام 2020م بقيمة 23,362,793 ريال سعودي سنوياً، مع العلم بأن هذه التعاملات تتم على أسس تجارية وبدون شروط تفضيلية | نعم | | |
| التصويت على الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة و شركة الأمد السعودي لخدمات المطارات والنقل الجوي المساندة والمملوكة بنسبة 50% للشركة والتي لأعضاء المجلس المهندس/خالد البوعيين والمهندس/صالح حفني والكابتن/فهد سندي مصلحة غير مباشرة فيها حيث يشغلون عضوية مجلس شركة الأمد ، و هي عبارة عن مطالبات من هيئة الطيران المدني لشركة الأمد السعودي لخدمات المطارات والنقل الجوي المساندة علماً بأن التعاملات في | نعم | | |

| | | | | |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|------------|------------|----------------------------------|
| عام 2020م بقيمة 34,574,000 ريال سعودي خلال العام ،مع العلم بأن هذه التعاملات تتم على أسس تجارية وبدون شروط تفضيلية | | | | |
| التصويت على تقرير مجلس الإدارة للعام المالي المنتهي في 31-12-2020م. | نعم | 21/10/1442 | 02/06/2021 | شركة الاتصالات المتنقلة السعودية |
| التصويت على القوائم المالية عن العام المالي المنتهي في 31-12-2020م. | نعم | | | |
| التصويت على تقرير مراجع حسابات الشركة عن العام المالي المنتهي في 31-12-2020م. | نعم | | | |
| التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة، عن السنة المنتهية في 31-12-2020م. | نعم | | | |
| التصويت على صرف مبلغ 3,675,000 ريال سعودي مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31-12-2020م. | نعم | | | |
| التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة الدرع العربي للتأمين التعاوني والتي لرئيس مجلس الإدارة سمو الأمير/ نايف بن سلطان بن محمد بن سعود الكبير وعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ رائد بن علي السيف مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن عقد خدمات تأمين وذلك بالشروط التجارية السائدة وبدون شروط تفضيلية حيث بلغ إجمالي قيمة التعاملات خلال العام المالي 2020م مبلغ وقدره 19,000 ريال سعودي. (مرفق) | نعم | | | |
| التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة المراعي والتي لرئيس مجلس الإدارة سمو الأمير/ نايف بن سلطان بن محمد بن سعود الكبير مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن عقد خدمات اتصالات وذلك بالشروط التجارية السائدة وبدون شروط تفضيلية حيث بلغ إجمالي قيمة التعاملات خلال العام المالي 2020م مبلغ وقدره 4,841,000 ريال سعودي. (مرفق) | نعم | | | |
| التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة مستودعات الأرشفة المحدودة، والتي يكون لصاحب السمو الأمير/ نايف بن سلطان بن محمد بن سعود الكبير رئيس مجلس إدارة زين السعودية مصلحة غير مباشرة فيها. وهي عبارة عن عقد خدمات تخزين وأرشفة بقيمة سنوية 917,000 ريال وذلك بالشروط التجارية السائدة وبدون شروط تفضيلية، وقد تم إنهاء العقد بتاريخ 30 يونيو 2019. (مرفق) | نعم | | | |
| التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة اسمنت اليمامة والتي لرئيس مجلس الإدارة سمو الأمير/ نايف بن سلطان بن محمد بن سعود الكبير مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن عقد خدمات اتصالات وذلك بالشروط التجارية السائدة وبدون شروط تفضيلية حيث بلغ إجمالي قيمة التعاملات خلال عام 2020م مبلغ وقدره 878,000 ريال سعودي. (مرفق) | نعم | | | |
| التصويت على تعديل لائحة عمل لجنة المكافآت والترشيحات (مرفق) | نعم | | | |
| التصويت على قرار مجلس الإدارة بتعيين الأستاذ كميل هلال (عضوا غير تنفيذي) بمجلس الإدارة ابتداء من تاريخ 07 ديسمبر 2020 لإكمال دورة المجلس حتى تاريخ انتهائها في 25 أبريل 2022 وذلك خلفاً للأستاذ مارك سكوت جيجهنايمر (عضو غير تنفيذي) (مرفق) | نعم | | | |
| التصويت على تفويض مجلس الإدارة بصلاحيات الجمعية العامة العادية بالترخيص الوارد في الفقرة (1) من المادة الحادية والسبعين من نظام الشركات، وذلك لمدة عام من تاريخ موافقة الجمعية العامة أو حتى نهاية دورة مجلس الإدارة المفوض أيهما أسبق، وفقاً للشروط الواردة في الضوابط والإجراءات التنظيمية الصادرة تنفيذاً لنظام الشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة. | نعم | | | |
| التصويت على تعيين مراجع حسابات الشركة من بين قائمة المراجعين المرشحين بناءً على توصية لجنة المراجعة؛ وذلك لفحص ومراجعة وتدقيق القوائم المالية للربع الثاني والثالث والرابع والسنوية من العام المالي 2021م والربع الأول من العام المالي 2022م وتحديد أتعابه. | شركة الدكتور محمد العمري وشركاه محاسبون قانونيون (بي دي أو). الرسم | | | |

| السني المقترح (بالريال السعودي) 1,075,000 | | | | |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|------------|------------|----------------------------|
| التصويت على تشكيل لجنة المراجعة، وتحديد مهامها وضوابط عملها ومكافآت أعضائها للدورة الجديدة ابتداءً من 1-6-2021م، وحتى انتهاء الدورة في تاريخ 27-4-2024م، علماً أن المرشحين المرفق سيرهم الذاتية هم: 1. الأستاذ/ وليد بن إبراهيم شكري. 2. الأستاذ/ خالد بن عبدالله العنقري. 3. الأستاذ/ مدحت بن فريد توفيق. 4. الدكتور/ عمرو بن خالد كردي. | نعم | 1442/10/20 | 2021/06/01 | شركة الاتصالات السعودية |
| التصويت على لائحة عمل لجنة المراجعة. (مرفق) | نعم | | | |
| لتصويت على تقرير مجلس الإدارة للعام المالي المنتهي في 2020/12/31م. | نعم | 14/10/1442 | 26/05/2021 | شركة جريز للتسويق |
| التصويت على تقرير مراجع حسابات الشركة عن العام المالي المنتهي في 2020/12/31م. | نعم | | | |
| التصويت على القوائم المالية عن العام المالي المنتهي في 2020/12/31م. | نعم | | | |
| التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة للعام المالي المنتهي في 2020/12/31م. | نعم | | | |
| التصويت على تعيين مراجع الحسابات من بين المرشحين بناءً على توصية لجنة المراجعة، وذلك لفحص ومراجعة وتدقيق القوائم المالية للربع الثاني والثالث والسني من العام المالي 2021م، وللربع الأول من العام 2022م وتحديد أتعابه. | مكتب السادة/ بريس ووتر هاوس كوبرز (PWC) | | | |
| التصويت على الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة وشركة كايث العربية، والتي للسيد/ محمد بن عبدالرحمن العقيل (عضو غير تنفيذي)، والسيد/ عبدالله بن عبدالرحمن العقيل (عضو تنفيذي)، والمهندس/ ناصر بن عبدالرحمن العقيل (عضو غير تنفيذي)، والسيد/ عبدالكريم بن عبدالرحمن العقيل (عضو تنفيذي) مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن أعمال تنفيذ وتصاميم واستشارات فنية، علماً بأن قيمة التعاملات في عام 2020م بلغت (70,954,037) ريال، مع العلم أن هذه التعاملات تتم بناءً على أسس تجارية دون شروط تفضيلية (مرفق). | نعم | | | |
| التصويت على الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة وشركة كايث العربية، والتي للسيد/ محمد بن عبد الرحمن العقيل (عضو غير تنفيذي)، والسيد/ عبد الله بن عبد الرحمن العقيل (عضو تنفيذي)، والمهندس/ ناصر بن عبد الرحمن العقيل (عضو غير تنفيذي)، والسيد/ عبد الكريم بن عبد الرحمن العقيل (عضو تنفيذي) مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن عقد تأجير مكتب في مبنى جريز بالرياض، علماً بأن قيمة التعاملات في عام 2020م بلغت (196,020) ريال، مع العلم أن هذه التعاملات تتم بناءً على أسس تجارية دون شروط تفضيلية (مرفق). | نعم | | | |
| التصويت على الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة و شركة جريز للاستثمارات التجارية، والتي للسيد/ محمد بن عبدالرحمن العقيل (عضو غير تنفيذي)، والسيد/ عبدالله بن عبدالرحمن العقيل (عضو تنفيذي)، والمهندس/ ناصر بن عبدالرحمن العقيل (عضو غير تنفيذي)، والسيد/ عبدالكريم بن عبدالرحمن العقيل (عضو تنفيذي) مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن عقد تأجير مكتب في مبنى جريز بالرياض، علماً بأن قيمة التعاملات في عام 2020م بلغت (306,240) ريال، مع العلم أن هذه التعاملات تتم بناءً على أسس تجارية دون شروط تفضيلية (مرفق). | نعم | | | |
| التصويت على الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة و شركة جريز للاستثمارات التجارية، والتي للسيد/ محمد بن عبدالرحمن العقيل (عضو غير تنفيذي)، والسيد/ عبدالله بن عبدالرحمن العقيل (عضو تنفيذي)، والمهندس/ ناصر بن عبدالرحمن العقيل (عضو غير تنفيذي)، والسيد/ عبدالكريم بن عبدالرحمن العقيل (عضو تنفيذي) مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن عقد تأجير مكتب في مبنى جريز بالرياض، علماً بأن قيمة التعاملات في عام 2020م بلغت (306,240) ريال، مع العلم أن هذه التعاملات تتم بناءً على أسس تجارية دون شروط تفضيلية (مرفق). | نعم | | | |

| | | | |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|--|--|
| وهي عبارة عن عقد تأجير مكتب في مبنى جرير بالرياض، علماً بأن قيمة التعاملات في عام 2020م بلغت (145,860) ريال، مع العلم أن هذه التعاملات تتم بناءً على أسس تجارية دون شروط تفضيلية (مرفق). | | | |
| التصويت على الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة وشركة أمواج الظهران المحدودة، والتي للسيد/ محمد بن عبد الرحمن العقيل (عضو غير تنفيذي)، والسيد/ عبد الله بن عبد الرحمن العقيل (عضو تنفيذي)، والمهندس/ ناصر بن عبد الرحمن العقيل (عضو غير تنفيذي)، والسيد/ عبد الكريم بن عبد الرحمن العقيل (عضو تنفيذي) مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن عقد استئجار معرض لمكتبة جرير بالظهران، علماً بأن قيمة التعاملات في عام 2020م بلغت (1,381,901) ريال، مع العلم أن هذه التعاملات تتم بناءً على أسس تجارية دون شروط تفضيلية (مرفق). | نعم | | |
| التصويت على الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة وشركة أسواق المستقبل للتجارة، والتي للسيد/ محمد بن عبد الرحمن العقيل (عضو غير تنفيذي)، والسيد/ عبد الله بن عبد الرحمن العقيل (عضو تنفيذي)، والمهندس/ ناصر بن عبد الرحمن العقيل (عضو غير تنفيذي)، والسيد/ عبد الكريم بن عبد الرحمن العقيل (عضو تنفيذي) مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن عقد استئجار معرض لمكتبة جرير بالرياض، علماً بأن قيمة التعاملات في عام 2020م بلغت (2,130,580) ريال، مع العلم أن هذه التعاملات تتم بناءً على أسس تجارية دون شروط تفضيلية (مرفق). | نعم | | |
| التصويت على الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة وشركة جرير العقارية، والتي للسيد/ محمد بن عبد الرحمن العقيل (عضو غير تنفيذي)، والسيد/ عبد الله بن عبد الرحمن العقيل (عضو تنفيذي)، والمهندس/ ناصر بن عبد الرحمن العقيل (عضو غير تنفيذي)، والسيد/ عبد الكريم بن عبد الرحمن العقيل (عضو تنفيذي) مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن عقد تأجير مكتب في مبنى جرير بالرياض، علماً بأن قيمة التعاملات في عام 2020م بلغت (138,600) ريال، مع العلم أن هذه التعاملات تتم بناءً على أسس تجارية دون شروط تفضيلية (مرفق). | نعم | | |
| التصويت على الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة وشركة جرير العقارية، والتي للسيد/ محمد بن عبد الرحمن العقيل (عضو غير تنفيذي)، والسيد/ عبد الله بن عبد الرحمن العقيل (عضو تنفيذي)، والمهندس/ ناصر بن عبد الرحمن العقيل (عضو غير تنفيذي)، والسيد/ عبد الكريم بن عبد الرحمن العقيل (عضو تنفيذي) مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن عقد تأجير مكتب في مبنى جرير بالرياض، علماً بأن قيمة التعاملات في عام 2020م بلغت (171,625) ريال، مع العلم أن هذه التعاملات تتم بناءً على أسس تجارية دون شروط تفضيلية (مرفق). | نعم | | |
| التصويت على الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة وشركة ريوف تبوك المحدودة، والتي للسيد/ محمد بن عبد الرحمن العقيل (عضو غير تنفيذي)، والسيد/ عبد الله بن عبد الرحمن العقيل (عضو تنفيذي)، والمهندس/ ناصر بن عبد الرحمن العقيل (عضو غير تنفيذي)، والسيد/ عبد الكريم بن عبد الرحمن العقيل (عضو تنفيذي) مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن عقد استئجار معرض لمكتبة جرير بتبوك، علماً بأن قيمة التعاملات في عام 2020م بلغت (1,507,118) ريال، مع العلم أن هذه التعاملات تتم بناءً على أسس تجارية دون شروط تفضيلية (مرفق). | نعم | | |
| التصويت على الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة وشركة صحة الشرق الطبية المحدودة، والتي للسيد/ محمد بن عبد الرحمن العقيل (عضو غير تنفيذي)، والسيد/ ناصر بن عبد الرحمن العقيل (عضو تنفيذي)، والمهندس/ عبد الكريم بن عبد الرحمن العقيل (عضو تنفيذي)، والسيد/ عبد الله بن عبد الرحمن العقيل (عضو غير تنفيذي) مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن عقد إيجار مبنى سكني بالخبر، علماً بأن قيمة التعاملات في عام 2020م بلغت (8,000,000) ريال، مع العلم أن هذه التعاملات تتم بناءً على أسس تجارية دون شروط تفضيلية (مرفق). | نعم | | |

| | | | | |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|------------|------------|--------------------------------------|
| التصويت على الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة وشركة روين العربية، والتي للسيد/ محمد بن عبد الرحمن العقيل (عضو غير تنفيذي)، والسيد/ عبد الله بن عبد الرحمن العقيل (عضو تنفيذي)، والمهندس/ ناصر بن عبد الرحمن العقيل (عضو غير تنفيذي)، والسيد/ عبد الكريم بن عبد الرحمن العقيل (عضو تنفيذي)، مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن عقد لتقديم خدمات الإدارة والتشغيل والصيانة (غير شامل الخدمات المرتبطة بالتأجير) لمجمع روين بلازا التجاري بالرياض، علماً بأن قيمة التعاملات في عام 2020م (767,000) ريال، مع العلم أن هذه التعاملات تتم بناءً على أسس تجارية دون شروط تفضيلية (مرفق). | نعم | | | |
| التصويت على صرف مبلغ (2,650,000) مليوناً وستمئة وخمسون ألف ريال مكافأة سنوية لأعضاء مجلس الإدارة عن العام المالي المنتهي في 2020/12/31م. | نعم | | | |
| التصويت على تفويض مجلس الإدارة بتوزيع أرباح مرحلية بشكل نصف سنوي أو ربع سنوي عن العام المالي 2021م. | نعم | | | |
| التصويت على تفويض مجلس الإدارة بصلاحية الجمعية العامة العادية بالترخيص الوارد في الفقرة (1) من المادة الحادية والسبعون من نظام الشركات، وذلك لمدة عام من تاريخ موافقة الجمعية العامة العادية أو حتى نهاية دورة مجلس الإدارة المفوض أيهما أسبق، وذلك وفقاً للشروط الواردة في الضوابط والإجراءات التنظيمية الصادرة عن هيئة السوق المالية تنفيذاً لنظام الشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة. | نعم | | | |
| لتصويت على تقرير مجلس الإدارة للعام المالي المنتهي في 2020/12/31م. | نعم | 1442/10/12 | 2021/05/24 | شركة الصحراء العالمية للبتروكيماويات |
| التصويت على القوائم المالية عن العام المالي المنتهي في 2020/12/31م. | نعم | | | |
| التصويت على تقرير مراجع حسابات الشركة عن العام المالي المنتهي في 2020/12/31م. | نعم | | | |
| التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة للعام المالي المنتهي في 2020/12/31م. | نعم | | | |
| التصويت على ما تم توزيعه من أرباح عن العام 2020م بإجمالي مبلغ وقدره (366,666,666) ريال سعودي، أي ما مجموعه (50) هللة للسهم الواحد بما يمثل (5%) من رأس المال. | نعم | | | |
| التصويت على تعيين مراجع الحسابات من بين المرشحين بناءً على توصية لجنة المراجعة، وذلك لفحص ومراجعة وتدقيق القوائم المالية للربع الثاني والثالث والسنوي من العام المالي 2021م، وللربع الأول من العام 2022م وتحديد أتعابه. | كي بي ام جي الفوزان وشركاه محاسبون ومراجعون قانونيون | | | |
| 6. التصويت على صرف مبلغ (4,557,143) أربعة ملايين وخمسمئة وسبعة وخمسون ألف ومائة وثلاثة وأربعون ريالاً مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن العام المالي المنتهي في 2020/12/31م. | نعم | | | |
| التصويت على شراء الشركة لعدد يصل إلى (66,347,931) سهماً من أسهمها وتخصيصها كأسهم خزينة، حيث أن مجلس الإدارة يرى أن سعر سهم الشركة أقل من قيمته العادلة على أن يتم تمويل شراء الأسهم من الموارد الذاتية للشركة، وتفويض مجلس الإدارة أو من يفوضه بإتمام عملية الشراء خلال فترة أقصاها اثني عشر شهراً من تاريخ موافقة الجمعية والاحتفاظ بأسهم الخزينة لمدة أقصاها 5 سنوات من تاريخ قرار الجمعية العامة. | نعم | | | |
| التصويت على تعديل المادة (5) من نظام الشركة الأساس المتعلقة بالمركز الرئيسي للشركة (مرفق). | نعم | | | |
| التصويت على تعديل المادة (17) من نظام الشركة الأساس المتعلقة بشراء أسهم الشركة (مرفق). | نعم | | | |
| التصويت على تعديل لائحة عمل لجنة المراجعة (مرفق). | نعم | | | |
| التصويت على تعديل لائحة عمل لجنة الترشيحات والمكافآت (مرفق). | نعم | | | |
| التصويت على معايير الأعمال المنافسة (مرفق). | نعم | | | |

| | | | | |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|------------|------------|---------------------------------|
| التصويت على تفويض مجلس الإدارة بتوزيع أرباح مرحلية بشكل (ربع/نصف) سنوي عن العام المالي 2021م | نعم | | | |
| لتصويت على تقرير مجلس الإدارة للعام المالي المنتهي في 2020/12/31م. | نعم | 1442/10/07 | 2021/05/19 | شركة الحمادي للتنمية والاستثمار |
| التصويت على تقرير مراجع حسابات الشركة عن العام المالي المنتهي في 2020/12/31م. | نعم | | | |
| التصويت على القوائم المالية عن العام المالي المنتهي في 2020/12/31م. | نعم | | | |
| التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة للعام المالي المنتهي في 2020/12/31م. | نعم | | | |
| التصويت على تعيين مراجع الحسابات من بين المرشحين بناءً على توصية لجنة المراجعة، وذلك لفحص ومراجعة وتدقيق القوائم المالية للربع الثاني والثالث والسنوي من العام المالي 2021م، وللربع الأول من العام 2022م وتحديد أتعابه. | د محمد العمري وشركاؤه | | | |
| التصويت على الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة وعضو مجلس الإدارة الأستاذ / صالح محمد حمد الحمادي مصلحة مباشرة علماً بأن طبيعة التعامل عبارة عن إيجار مبني سكني للأطباء والإداريين كما بلغت قيمة التعامل العام السابق 2020 م مبلغ (10,003,000.00 ريال) عشرة ملايين و ثلاثة آلاف ريال علماً بأنه لا يوجد شروط تفضيلية . | نعم | | | |
| التصويت على الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة وعضو مجلس الإدارة الأستاذ / محمد صالح محمد الحمادي مصلحة مباشرة علماً بأن طبيعة التعامل عبارة عن خدمات رسائل نصية وتطبيقات جوجل , كما بلغت قيمة التعامل العام السابق 2020م مبلغ (1,645,928.00 ريال) مليون وستمائة وخمسة وأربعون ألف وتسعمائة وثمانية وعشرون ريالاً علماً بأنه لا يوجد شروط تفضيلية | نعم | | | |
| التصويت على الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة وعضو مجلس الإدارة الأستاذ / صالح محمد حمد الحمادي مصلحة مباشرة علماً بأن طبيعة التعامل عبارة عن خدمات مساندة وتوريد , كما بلغت قيمة التعامل العام السابق 2020م مبلغ (827,348.00 ريال) ثمانمائة وسبعة وعشرون ألف وثلاثمائة وثمانية وأربعون ريالاً علماً بأنه لا يوجد شروط تفضيلية | نعم | | | |
| التصويت على الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة وعضو مجلس الإدارة الأستاذ / صالح محمد حمد الحمادي مصلحة مباشرة علماً بأن طبيعة التعامل عبارة عن إيجار مبني سكني للأطباء والإداريين كما بلغت قيمة التعامل العام السابق 2020 م مبلغ (630,000.00 ريال) ستمائة وثلاثون ألف ريالاً علماً بأنه لا يوجد شروط تفضيلية (مرفق) . | نعم | | | |
| التصويت على صرف مكافآت لأعضاء مجلس الإدارة المستقلين عن العام 2020م بمبلغ إجمالي قدره (1,000,000.00 ريال) مليون ريال | نعم | | | |
| التصويت على توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية على المساهمين عن السنة المالية المنتهية في 2020/12/31م بمبلغ قدره (60 مليون ريال) بواقع (0.5 ريال) للسهم ما يعادل (5%) من القيمة الاسمية للسهم على أن تكون أحقية الأرباح للمساهمين المالكين للأسهم بنهاية تداول يوم انعقاد الجمعية العامة للشركة والمقيدين في سجل مساهمي الشركة لدى شركة مركز إيداع الأوراق المالية (مركز الإيداع) في نهاية ثاني يوم تداول يلي تاريخ الاستحقاق، علماً بأنه سيتم تحديد تاريخ توزيع الأرباح لاحقاً. | نعم | | | |
| التصويت على تفويض مجلس الإدارة بصلاحيات الجمعية العامة العادية بالترخيص الوارد في الفقرة (1) من المادة الحادية والسبعين من نظام الشركات وذلك لمدة عام من تاريخ موافقة الجمعية العامة العادية أو حتى نهاية دورة مجلس الإدارة المفوض أيهما أسبق وفقاً للشروط الواردة في الضوابط و الإجراءات التنظيمية الصادرة تنفيذاً لنظام الشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة . | نعم | | | |
| التصويت على تقرير مجلس الإدارة للعام المالي المنتهي في 2020-12-31م. | نعم | 1442/09/18 | 2021/04/30 | بنك الجزيرة |
| التصويت على القوائم المالية عن العام المالي المنتهي في 2020-12-31م. | نعم | | | |

| | | | | |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|--|--|--|
| التصويت على تقرير مراجع حسابات الشركة عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2020 م . | نعم | | | |
| التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة، عن السنة المنتهية في 31-12-2020 م. | نعم | | | |
| 5. التصويت على تعيين مراجعي الحسابات للبنك من بين المرشحين بناء على توصية لجنة المراجعة، وذلك لفحص ومراجعة وتدقيق القوائم المالية للربع الأول والثاني والثالث والسنوي من السنة المالية 2021 م وتحديد أتعابهم. | نعم | | | |
| 6. التصويت على قرار مجلس الإدارة بتعيين الأستاذ/ نايف بن عبدالكريم العبدالكريم، (عضو تنفيذي) في مجلس الإدارة في المنصب الشاغر اعتباراً من تاريخ 21 يناير 2021 م وحتى انتهاء دورة المجلس الحالية بتاريخ 31 ديسمبر 2021 م خلفاً للعضو السابق / نبيل بن داود الحوشان، (عضو تنفيذي). (مرفق السيرة الذاتية) | نعم | | | |
| 7. التصويت على الأعمال والعقود التي ستتم بين البنك وشركة الجزيرة تكافل تعاوني (طرف ذو علاقة) حيث أن لعضو مجلس الإدارة المهندس/ عبد المجيد بن إبراهيم السلطان مصلحة غير مباشرة فيها وذلك لكونه أيضاً عضواً في مجلس إدارة شركة الجزيرة تكافل تعاوني وهذه العقود عبارة عن اتفاقية التأمين الجماعي لمحفظة التمويل الشخصي، اتفاقية التأمين الجماعي لمنسوبي البنك، اتفاقية خدمات حماية محفظة القروض الخاصة بمنسوبي البنك والترخيص بها لعام قادم، علماً بأن التعاملات في عام 2020 م بلغت 168.3 مليون ريال سعودي ولا توجد شروط تفضيلية في هذه الأعمال والعقود . (مرفق) | نعم | | | |

SNB CAPITAL SAUDI TRADING EQUITY FUND
(Formerly known as Alahli Saudi Trading Equity Fund)
(Managed by SNB Capital Company –
formerly known as NCB Capital Company)
FINANCIAL STATEMENTS
For the year ended 31 December 2021
with
Independent Auditor's Report to the Unitholders



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 92876
الرياض 11663
المملكة العربية السعودية
سجل تجاري رقم 1010425494

المركز الرئيسي في الرياض

Independent Auditor's Report

To the Unitholders of SNB Capital Saudi Trading Equity Fund (formerly known as AlAhli Saudi Trading Equity Fund)

Opinion

We have audited the financial statements of **SNB Capital Saudi Trading Equity Fund ("the Fund")** managed by **SNB Capital Company (formerly known as NCB Capital Company)** (the "Fund Manager"), which comprise the statement of financial position as at 31 December 2021, the statements of profit or loss and other comprehensive income, changes in equity attributable to unitholders and cash flows for the year then ended, and notes to the financial statements, comprising significant accounting policies and other explanatory information.

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Fund as at 31 December 2021, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards ("IFRS") that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia and other standards and pronouncements issued by Saudi Organization for Chartered and Professional Accountants ("SOCPA").

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia. Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of our report. We are independent of the Fund in accordance with the professional code of conduct and ethics that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia that are relevant to our audit of the financial statements, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Responsibilities of Fund Manager and Those Charged with Governance for the Financial Statements

The Fund Manager is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with IFRS that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia and other standards and pronouncements issued by SOCPA and to comply with the applicable provisions of the Investment Funds Regulations issued by the Capital Market Authority ("CMA"), the Fund's terms and conditions and the Information Memorandum, and for such internal control as the Fund Manager determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, the Fund Manager is responsible for assessing the Fund'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 the Fund Manager either intends to liquidate the Fund or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance, the Fund Board, are responsible for overseeing the Fund's financial reporting process.

KPMG Professional Services, a professional closed joint stock company registered in the Kingdom of Saudi Arabia with the paid-up capital of SAR (25,000,000). Previously known as "KPMG Al Fozan & Partners Certified Public Accountants". A non-partner member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

كي بي إم جي للاستشارات المهنية شركة مهنية مساهمة مقفلة، مسجلة في المملكة العربية السعودية، رأسمالها (25,000,000) ريال سعودي مدفوع بالكامل، المسماة سابقاً "شركة كي بي إم جي القوزان وشركاء محاسبون ومراجعون قانونيون". وهي عضو غير شريك في الشبكة العالمية للشركات كي بي إم جي المستقلة التابعة لـ كي بي إم جي العالمية المحدودة، شركة الجزيرة المحدودة بضمحل. جميع الحقوق محفوظة.



Independent Auditor's Report

To the Unitholders of SNB Capital Saudi Trading Equity Fund (formerly known as AlAhli Saudi Trading Equity Fund) (continued)

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

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

As part of an audit in accordance with International Standards on Auditing that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia, we exercise professional judgement and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the 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 Fund Manager's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by the Fund Manager.
- Conclude on the appropriateness of the Fund Manager'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 Fund's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, then we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the 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 auditor's report. However, future events or conditions may cause the Fund to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

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 of **SNB Capital Saudi Trading Equity Fund** (the "Fund").

KPMG Professional Services



Dr. Abdullah Hamad Al Fozan

License No. 348

Riyadh: 28 Sha'ban 1443H
Corresponding to 31 March 2022



SNB CAPITAL SAUDI TRADING EQUITY FUND (FORMERLY KNOWN AS ALAHLI SAUDI TRADING EQUITY FUND)

(Managed by SNB Capital Company - formerly known as NCB Capital Company)

STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

As at 31 December 2021

Expressed in Saudi Arabian Riyals '000 (unless otherwise stated)

| | <i><u>Notes</u></i> | <i><u>31 December 2021</u></i> | <i><u>31 December 2020</u></i> |
|-------------------------------------------|---------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| ASSETS | | | |
| Cash and cash equivalents | 8 | 11,103 | 169,421 |
| Investments | 9 | <u>1,084,082</u> | <u>744,656</u> |
| Total assets | | <u>1,095,185</u> | <u>914,077</u> |
| LIABILITY | | | |
| Other payables | | <u>2,772</u> | <u>1,759</u> |
| Equity attributable to unitholders | | <u>1,092,413</u> | <u>912,318</u> |
| Units in thousands (number) | 10 | <u>73,797</u> | <u>83,773</u> |
| Equity value per unit (SAR) | | <u>14.8029</u> | <u>10.8904</u> |

The accompanying notes 1 to 15 form
an integral part of these financial statements

SNB CAPITAL SAUDI TRADING EQUITY FUND (FORMERLY KNOWN AS ALAHLI SAUDI TRADING EQUITY FUND)

(Managed by SNB Capital Company - formerly known as NCB Capital Company)

STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME

For the year ended 31 December 2021

Expressed in Saudi Arabian Riyals '000 (unless otherwise stated)

| | <i>Note</i> | <u>For the year ended 31 December</u> | |
|-----------------------------------------------------|-------------|----------------------------------------------|--------------------|
| | | <u>2021</u> | <u>2020</u> |
| Dividend income | | 23,300 | 19,545 |
| Realised gain FVTPL investments - net | | 189,824 | 121,761 |
| Unrealised gain / (loss) on FVTPL investments - net | | 114,518 | (63,661) |
| Other income | | 567 | 609 |
| Total income | | 328,209 | 78,254 |
| Management fees | 11 | (17,964) | (15,202) |
| Value added tax expense | | (2,695) | (1,561) |
| Custody fees | | (227) | (232) |
| Administrative expenses | | (198) | (172) |
| Professional fees | | (42) | (43) |
| Shariah audit fees | | (31) | (31) |
| Fund Board remuneration | | (23) | (24) |
| Capital Market Authority fees | | (7) | (8) |
| Total operating expenses | | (21,187) | (17,273) |
| Profit for the year | | 307,022 | 60,981 |
| Other comprehensive income for the year | | -- | -- |
| Total comprehensive income for the year | | 307,022 | 60,981 |

The accompanying notes 1 to 15 form
an integral part of these financial statements

SNB CAPITAL SAUDI TRADING EQUITY FUND (FORMERLY KNOWN AS ALAHLI SAUDI TRADING EQUITY FUND)

(Managed by SNB Capital Company - formerly known as NCB Capital Company)

STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY ATTRIBUTABLE TO UNITHOLDERS

For the year ended 31 December 2021

Expressed in Saudi Arabian Riyals '000 (unless otherwise stated)

| | <u>For the year ended 31 December</u> | |
|------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|--------------------|
| | <u>2021</u> | <u>2020</u> |
| Equity attributable to Unitholders at the beginning of the year | 912,318 | 890,462 |
| Total comprehensive income for the year | 307,022 | 60,981 |
| Decrease in equity from unit transactions during the year | | |
| Proceeds from units sold | 82,084 | 75,590 |
| Value of units redeemed | (209,011) | (114,715) |
| | (126,927) | (39,125) |
| Equity attributable to Unitholders at the end of the year | <u>1,092,413</u> | <u>912,318</u> |

The accompanying notes 1 to 15 form
an integral part of these financial statements

SNB CAPITAL SAUDI TRADING EQUITY FUND (FORMERLY KNOWN AS ALAHLI SAUDI TRADING EQUITY FUND)
(Managed by SNB Capital Company - formerly known as NCB Capital Company)

STATEMENT OF CASH FLOWS

For the year ended 31 December 2021

Expressed in Saudi Arabian Riyals '000 (unless otherwise stated)

| | | <u>For the year ended 31 December</u> | |
|-----------------------------------------------------------------|-------------|----------------------------------------------|--------------------|
| | <i>Note</i> | <u>2021</u> | <u>2020</u> |
| Cash flows from operating activities | | | |
| Profit for the year | | 307,022 | 60,981 |
| <i>Adjustment for:</i> | | | |
| Realised gain on FVTPL investments - net | | (189,824) | (121,761) |
| Unrealised (gain) / loss on FVTPL investments - net | | (114,518) | 63,661 |
| | | 2,680 | 2,881 |
| <i>Changes in operating assets and liabilities:</i> | | | |
| Investments - net | | (35,084) | 155,926 |
| Other receivables | | -- | 85 |
| Other payables | | 1,013 | 194 |
| Net cash (used in) / generated from operating activities | | (31,391) | 159,086 |
| Cash flow from financing activities | | | |
| Proceeds from units sold | | 82,084 | 75,590 |
| Value of units redeemed | | (209,011) | (114,715) |
| Net cash used in financing activities | | (126,927) | (39,125) |
| (Decrease) / increase in cash and cash equivalents | | (158,318) | 119,961 |
| Cash and cash equivalents at the beginning of the year | 8 | 169,421 | 49,460 |
| Cash and cash equivalents at the end of the year | 8 | 11,103 | 169,421 |

The accompanying notes 1 to 15 form
an integral part of these financial statements

SNB CAPITAL SAUDI TRADING EQUITY FUND (FORMERLY KNOWN AS ALAHLI SAUDI TRADING EQUITY FUND)
(Managed by SNB Capital Company - formerly known as NCB Capital Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2021

Expressed in Saudi Arabian Riyals '000 (unless otherwise stated)

1. THE FUND AND ITS ACTIVITIES

SNB Capital Saudi Trading Equity Fund (formerly known as AlAhli Saudi Trading Equity Fund) (the "Fund") is a Shariah compliant, open-ended investment fund, managed by SNB Capital Company (formerly known as NCB Capital Company) (the "Fund Manager"), a subsidiary of The Saudi National Bank (formerly known as National Commercial Bank) (the "Bank"), for the benefit of the Fund's Unitholders.

NCB Capital Company has completed its merger proceedings with the Samba Capital & Investment Management Company effective July 9, 2021 and the name has been changed to SNB Capital Company.

The Fund's objective is to achieve long-term capital growth through investing in listed companies in the Saudi equity market that comply with Shariah guidelines.

The terms and conditions of the Fund were originally approved by the Saudi Central Bank (SAMA) and subsequently endorsed by the Capital Markets Authority (CMA) through their letter dated 18 Dhul Hijja 1429H (corresponding to 16 December 2008).

The Fund is governed by the Investment Fund Regulations (the "Regulations") published by Capital Market Authority ("CMA") on 3 Dhul Hijja 1427 H (corresponding to 24 December 2006) thereafter amended on 16 Sha'ban 1437 H (corresponding to 23 May 2016). The Regulation was further amended (the "Amended Regulations") on 17 Rajab 1442 H (corresponding to 1 March 2021), detailing requirements for all funds within the Kingdom of Saudi Arabia. The Amended Regulations have effective dates starting from 19 Ramadan 1442 H (corresponding to 1 May 2021).

The Fund is established under article 31 of the Investment Fund Regulations ("the Regulations") issued by the Capital Market Authority ("CMA").

2. BASIS OF ACCOUNTING

These financial statements of the Fund have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards ("IFRS") as endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia and other standards and pronouncements issued by Saudi Organization for Chartered and Professional Accountants ("SOCPA"), and to comply with the applicable provisions of the Investment Funds Regulations issued by Capital Market Authority, the Fund's terms and conditions and the Information Memorandum.

3. BASIS OF MEASUREMENT

The financial statements have been prepared on going concern concept and a historical cost convention using accrual basis of accounting except for investments measured at fair value through profit or loss ("FVTPL") which are recorded at fair value.

The Fund does not have a clearly identifiable operating cycle and therefore does not present current and non-current assets and liabilities separately in the statement of financial position. Instead, assets and liabilities are presented in order of their liquidity.

4. FUNCTIONAL AND PRESENTATION CURRENCY

Items included in the financial statements are measured using the currency of the primary economic environment in which the Fund operates (the "functional currency"). These financial statements are presented in Saudi Arabian Riyal ("SAR") which is the Fund's functional and presentation currency.

5. CHANGES IN FUND'S TERMS AND CONDITIONS

The Fund Manager has updated the terms and conditions of the Fund during the year. The changes include revisions required to align the terms and conditions with the Amended Regulations, to reflect changes in the Fund Board and certain other administrative changes.

SNB CAPITAL SAUDI TRADING EQUITY FUND (FORMERLY KNOWN AS ALAHLI SAUDI TRADING EQUITY FUND)
(Managed by SNB Capital Company - formerly known as NCB Capital Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2021

Expressed in Saudi Arabian Riyals '000 (unless otherwise stated)

6. CRITICAL ACCOUNTING JUDGMENTS, ESTIMATES AND ASSUMPTIONS

The preparation of the financial statements requires management to make judgments, estimates and assumptions that affect the application of accounting policies and the reported amounts of assets, liabilities, income and expenses. Actual results may differ from these estimates. Estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Revisions to accounting estimates are recognised in the period in which the estimates are revised and in any future periods affected.

Fair value estimation

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. The fair value measurement is based on the presumption that the transaction to sell the asset or transfer the liability takes place either:

- In the principal market for the asset or liability, or
- In the absence of a principal market, in the most advantageous market for the asset or liability

When available, the Fund measures the fair value of an instrument using the quoted price in an active market for that instrument. A market is regarded as active if transactions for the asset or liability take place with sufficient frequency and volume to provide pricing information on an on-going basis. The Fund measures instruments quoted in an active market at a market price, because this price reasonable approximation of the exit price.

If there is no quoted price in an active market, then the Fund uses valuation techniques that maximise the use of relevant observable inputs and minimise the use of unobservable inputs. The chosen valuation technique incorporates all of the factors that market participants would take into account in pricing a transaction. The Fund recognizes transfer between levels of fair value at the end of the reporting year during which the change has occurred.

The fair value hierarchy has the following levels:

- Level 1 inputs are quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities that the entity can access at the measurement date;
- Level 2 inputs are inputs other than quoted prices included within Level 1 that are observable for the asset or liability, either directly or indirectly; and
- Level 3 inputs are unobservable inputs for the asset or liability.

The fund has classified the investments measured at Fair Value Through Profit or Loss (FVTPL) per the fair value hierarchy as level 1. During the year there has been no transfer in fair value hierarchy for FVTPL investments. For the financial instruments such as cash and cash equivalents, dividend receivables and other payables (if any), the carrying values reasonably approximate the fair value.

7. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

The principal accounting policies applied in the preparation of these financial statements are set out below. These policies have been consistently applied to all the years presented, unless otherwise stated.

7.1 Cash and cash equivalents

Cash equivalents include cash at bank and short-term, highly liquid investments that are readily convertible to known amounts of cash and which are subject to an insignificant risk of changes in value.

7.2 Receivables

Receivables are initially recognised when they are originated. A receivable without a significant financing component is initially measured at the transaction price and subsequently at their amortised cost using effective commission rate method. Loss allowance for receivables is always measured at an amount equal to lifetime expected credit losses. A receivable without a significant financing component is initially measured at the transaction price.

SNB CAPITAL SAUDI TRADING EQUITY FUND (FORMERLY KNOWN AS ALAHLI SAUDI TRADING EQUITY FUND)
(Managed by SNB Capital Company - formerly known as NCB Capital Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2021

Expressed in Saudi Arabian Riyals '000 (unless otherwise stated)

7. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

7.3 *Financial assets and liabilities*

Classification of financial assets

On initial recognition, a financial asset is measured at its fair value and classified at amortised cost, fair value through profit or loss (FVTPL) or fair value through other comprehensive income ("FVOCI").

Financial asset at amortised cost

A financial asset is measured at amortised cost if it meets both of the following conditions and is not designated as at FVTPL:

- the asset is held within a business model whose objective is to hold assets to collect contractual cash flows; and
- the contractual terms of the financial asset give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and commission on the principal amount outstanding.

Financial asset at fair value through other comprehensive income ("FVOCI")

A financial asset is measured at FVOCI only if it meets both of the following conditions and is not designated as at FVTPL.

- it is held within a business model whose objective is achieved by both collecting contractual cash flows and selling financial assets; and
- its contractual terms give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principle and commission on the principle amount outstanding.

On initial recognition of an equity investment that is not held for trading, the Fund Manager may irrevocably elect to present subsequent changes in fair value in OCI. This election is made on an investment-by-investment basis.

Financial asset at fair value through profit or loss ("FVTPL")

All financial assets not classified as measured at amortised cost or FVOCI are measured at FVTPL.

Business model assessment

The Fund Manager assesses the objective of a business model in which an asset is held at a portfolio level because this best reflects the way the business is managed and information is provided to management. The information considered includes:

- the stated policies and objectives for the portfolio and the operation of those policies in practice;
- how the performance of the portfolio is evaluated and reported to the Fund Manager;
- the risks that affect the performance of the business model (and the financial assets held within that business model) and how those risks are managed;
- how managers of the business are compensated - e.g. whether compensation is based on the fair value of the assets managed or the contractual cash flows collected; and
- the frequency, volume and timing of sales in prior periods, the reasons for such sales and its expectations about future sales activity. However, information about sales activity is not considered in isolation, but as part of an overall assessment of how the Fund's stated objective for managing the financial assets is achieved and how cash flows are realised.

SNB CAPITAL SAUDI TRADING EQUITY FUND (FORMERLY KNOWN AS ALAHLI SAUDI TRADING EQUITY FUND)
(Managed by SNB Capital Company - formerly known as NCB Capital Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2021

Expressed in Saudi Arabian Riyals '000 (unless otherwise stated)

7. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

7.3 *Financial assets and liabilities (continued)*

Classification of financial assets (continued)

The business model assessment is based on reasonably expected scenarios without taking 'worst case' or 'stress case' scenarios into account. If cash flows after initial recognition are realised in a way that is different from the Fund's original expectations, the Fund does not change the classification of the remaining financial assets held in that business model but incorporates such information when assessing newly purchased financial assets going forward.

Financial assets that are held for trading and whose performance is evaluated on a fair value basis are measured at FVTPL because they are neither held to collect contractual cash flows nor held both to collect contractual cash flows and to sell financial assets.

Assessment whether contractual cash flows are solely payments of principal and commission

For the purposes of this assessment, 'principal' is defined as the fair value of the financial asset on initial recognition. 'Commission' is defined as consideration for the time value of money and for the credit risk associated with the principal amount outstanding during a particular period of time and for other basic lending risks and costs (for example: liquidity risk and administrative costs), as well as profit margin.

In assessing whether the contractual cash flows are solely payments of principal and commission, the Fund considers the contractual terms of the instrument. This includes assessing whether the financial asset contains a contractual term that could change the timing or amount of contractual cash flows such that it would not meet this condition. In making the assessment, the Fund considers:

- contingent events that would change the amount and timing of cash flows;
 - leverage features;
 - prepayment and extension terms;
 - terms that limit the Fund's claim to cash flows from specified assets (for example, non-recourse asset arrangements); and
- features that modify consideration of the time value of money – for example, periodical reset of interest / commission rates.

Reclassifications

Financial assets are not reclassified subsequent to their initial recognition, except in the period after the Fund changes its business model for managing financial assets.

Classification of financial liabilities

The Fund classifies its financial liabilities at amortised cost unless it has designated liabilities at FVTPL.

Recognition and initial measurement

An entity shall recognise a financial asset or a financial liability in its statement of financial position when, and only when, the entity becomes party to the contractual provisions of the instrument. Financial assets measured at FVTPL are initially recognised on the trade date, which is the date on which the Fund becomes a party to the contractual provisions of the instrument. Other financial assets and financial liabilities are recognised on the date on which they are originated. Financial asset or financial liability is measured initially at fair value plus or minus, for an item not at FVTPL, transaction costs that are directly attributable to its acquisition issue.

Subsequent measurement

Financial assets at FVTPL are subsequently measured at fair value. Net gain or losses including any foreign exchange gains and losses, are recognised in profit or loss in 'Realised and Unrealised gains / (losses) on FVTPL investments – net' in the statement of profit or loss and other comprehensive income.

SNB CAPITAL SAUDI TRADING EQUITY FUND (FORMERLY KNOWN AS ALAHLI SAUDI TRADING EQUITY FUND)
(Managed by SNB Capital Company - formerly known as NCB Capital Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2021

Expressed in Saudi Arabian Riyals '000 (unless otherwise stated)

7. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

7.3 *Financial assets and liabilities (continued)*

Subsequent measurement (continued)

Financial assets and financial liabilities at amortised cost are subsequently measured at amortised cost using the effective interest / commission method and is recognised in the statement of comprehensive income. Any gain or loss on de-recognition is also recognised in the statement of comprehensive income. The 'amortised cost' of a financial asset or financial liability is the amount at which the financial asset or financial liability is measured on initial recognition minus the principal repayments, plus or minus the cumulative commission using the effective interest / commission method of any difference between that initial amount and the maturity amount and, for financial assets, adjusted for any loss allowance.

Derecognition

The Fund derecognises a financial asset when the contractual rights to the cash flow from the asset expire, or it transfers the rights to receive the contractual cash flows in a transaction in which substantially all of the risks and rewards of ownership of the financial asset are transferred or in which the Fund neither transfers nor retains substantially all of the risks and rewards of ownership and does not retain control of the financial asset.

On derecognition of the financial asset, the difference between the carrying amount of the asset (or the carrying amount allocated to the portion of the asset that is derecognised) and the consideration received (including any new asset obtained less any new liability assumed) is recognised in statement of comprehensive income. Any commission in such transferred financial assets that is created or retained by the Fund is recognised as a separate asset or liability.

The Fund enters into transactions whereby it transfers assets recognised on its statement of financial position but retains either all or substantially all of the risks and rewards of the transferred assets or a portion of them. If all or substantially all of the risk and rewards are retained, then the transferred assets are not derecognised. The Fund derecognises a financial liability when its contractual obligations are discharged or cancelled or expire.

Offsetting

Financial assets and financial liabilities are offset and the net amount presented in the statement of financial position when, and only when, the Fund has legally enforceable right to offset the amounts and intends either to settle them on a net basis or to realise the asset and settle them liability simultaneously.

Income and expenses are presented on a net basis for gain and losses from financial instruments at FVTPL and foreign exchange gains and losses.

7.4 *Provisions*

A provision is recognised when the Fund has a present legal or constructive obligation as a result of past events, it is probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation, and a reliable estimate of the amount can be made. Provision is not recognised for future operating losses.

7.5 *Equity per unit*

The Fund is open for subscription and redemption of units on every Saudi business day. The equity per unit is calculated by dividing the equity attributable to unitholders included in the statement of financial position by the number of units outstanding at the year end.

SNB CAPITAL SAUDI TRADING EQUITY FUND (FORMERLY KNOWN AS ALAHLI SAUDI TRADING EQUITY FUND)
(Managed by SNB Capital Company - formerly known as NCB Capital Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2021

Expressed in Saudi Arabian Riyals '000 (unless otherwise stated)

7. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

7.6 *Distributions to the Unitholders*

Distribution to the Unitholders is accounted for as a deduction from net assets (equity) attributable to the Unitholders.

7.7 *Units in issue*

The Fund classifies financial instruments issued as financial liabilities or equity instruments in accordance with the substance of the contractual terms of the instruments.

The Fund has redeemable units in issue. On liquidation of the Fund, they entitle the holders to the residual net assets. They rank pari passu in all respects and have identical terms and conditions. The redeemable units provide investors with the right to require redemption for cash at a value proportionate to the investor's share in the Fund's net assets at each redemption date as well as in the event of the Fund's liquidation.

Redeemable units are classified as equity as it meets all of the following conditions:

- it entitles the holder to a pro rata share of the Fund's net assets in the event of the Fund's liquidation;
- it is in the class of instruments that is subordinate to all other classes of instruments;
- all financial instruments in the class of instruments that is subordinate to all other classes of instruments have identical features;
- the instrument does not include any other features that would require classification as a liability; and
- the total expected cash flows attributable to the instrument over its life are based substantially on the profit or loss, the change in recognised net assets or the change in the fair value of the recognised and unrecognised net assets of the Fund over the life of the instrument

Incremental costs directly attributable to the issue or redemption of redeemable units are recognised directly in equity as a deduction from the proceeds or part of the acquisition cost.

7.8 *Taxation / zakat*

Under the current system of zakat and income tax in the Kingdom of Saudi Arabia, the Fund is exempt from paying any zakat and income tax. Zakat and income tax are considered to be the obligation of the Unitholders and are not provided in the financial statements.

The Value Added Tax ("VAT") applicable for fees and expenses are recognised in the statement of comprehensive income.

7.9 *Dividend income*

Dividend income is recognised in statement of comprehensive income on the date on which the right to receive payment is established. For quoted equity securities, this is usually the ex-dividend date. For unquoted equity securities, this is usually the date on which the shareholders approve the payment of a dividend. Dividend income from equity securities designated as at fair value through profit or loss ("FVTPL") is recognised in statement of comprehensive income in a separate line item

7.10 *Management fee expense*

Management fee expense is recognised in the statement of comprehensive income as the related services are performed.

SNB CAPITAL SAUDI TRADING EQUITY FUND (FORMERLY KNOWN AS ALAHLI SAUDI TRADING EQUITY FUND)
(Managed by SNB Capital Company - formerly known as NCB Capital Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2021

Expressed in Saudi Arabian Riyals '000 (unless otherwise stated)

7. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

7.11 *Accrued expenses and other payables*

Accrued expenses and other payables are recognised initially at fair value and subsequently measured at amortised cost using the effective commission rate method.

7.12 *New IFRS standards, IFRIC interpretations and amendments thereof, adopted by the Fund*

Below amendments to accounting standards and interpretations became applicable for annual reporting periods commencing on or after 1 January 2021. The Fund manager has assessed that the amendments have no significant impact on the Fund's financial statements.

Standards / Interpretations and Amendments

Amendment to IFRS 16 Leases: COVID-19-Related Rent Concessions (applicable for annual periods beginning on or after 1 June 2020)

Amendments to IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 and IFRS 16 Interest Rate Benchmark Reform – Phase 2.

7.13 *Standards issued but not yet effective*

Standards issued but not yet effective are listed below. The Fund intends to adopt these standards when they become effective.

| <i>Standards / Interpretations and amendments</i> | <i>Description</i> | <i>Effective from periods beginning on or after the following date</i> |
|----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|
| Amendments to IAS 1 | Classification of Liabilities as current or non-current | 1 January, 2022 |
| Amendments to IAS 37 | Onerous contracts – Cost of Fulfilling a contract | 1 January, 2022 |
| Annual Improvements to IFRS standards 2018 - 2020 | | 1 January, 2022 |
| Amendments to IFRS 3 | Reference to Conceptual Framework | 1 January, 2022 |
| Amendments to IAS 1 and IFRS practice statement 2 | Disclosure of accounting policies | 1 January, 2023 |
| Amendments to IAS 8 | Definition of accounting estimates | 1 January, 2023 |
| Amendments to IAS 12 | Deferred tax related to assets and liabilities arising from a single transaction | 1 January, 2023 |
| Amendments to IFRS 10 and IAS 28 | Sale or contribution of assets between investor or Joint Venture | Available for optional adoption / effective date deferred indefinitely |

The above amended standards and interpretations are not expected to have a significant impact on the Fund's financial statements.

SNB CAPITAL SAUDI TRADING EQUITY FUND (FORMERLY KNOWN AS ALAHLI SAUDI TRADING EQUITY FUND)
(Managed by SNB Capital Company - formerly known as NCB Capital Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2021

Expressed in Saudi Arabian Riyals '000 (unless otherwise stated)

8. CASH AND CASH EQUIVALENTS

This comprises of balances held with a local Bank having a sound credit rating.

9. INVESTMENTS - MEASURED AT FAIR VALUE THROUGH PROFIT OR LOSS

The composition of investments measured at FVTPL by industry sector is summarized below:

| <i>31 December 2021</i> | | | |
|----------------------------------------------|---------------------------------------------------|----------------|-------------------|
| <i>Industry Sector</i> | <i>% of Total Investment (fair value)</i> | <i>Cost</i> | <i>Fair Value</i> |
| Banking and Financial Services | 33.61 | 240,157 | 364,393 |
| Industrial Investment | 20.07 | 202,907 | 217,527 |
| Energy Utilities | 13.72 | 99,479 | 148,768 |
| Telecommunication and Information Technology | 8.72 | 89,258 | 94,523 |
| Petrochemical Industries | 6.08 | 49,847 | 65,901 |
| Building Construction | 4.80 | 55,918 | 52,020 |
| Retail | 4.69 | 50,447 | 50,850 |
| Mutual Funds | 3.30 | 24,432 | 35,809 |
| Insurance | 3.18 | 34,382 | 34,438 |
| Transportation | 1.83 | 17,293 | 19,853 |
| | 100 | 864,120 | 1,084,082 |

| <i>31 December 2020</i> | | | |
|----------------------------------------------|---------------------------------------------------|----------------|-------------------|
| <i>Industry Sector</i> | <i>% of Total Investment (fair value)</i> | <i>Cost</i> | <i>Fair Value</i> |
| Retail | 21.76 | 122,899 | 162,049 |
| Transportation | 15.74 | 105,480 | 117,176 |
| Telecommunication and Information Technology | 14.92 | 87,992 | 111,070 |
| Petrochemical Industries | 12.71 | 84,971 | 94,609 |
| Cement | 11.08 | 79,697 | 82,509 |
| Agricultural and Food Industries | 7.02 | 49,240 | 52,307 |
| Energy Utilities | 5.57 | 40,445 | 41,464 |
| Banking and Financial Services | 4.35 | 19,670 | 32,416 |
| Insurance | 3.57 | 24,386 | 26,599 |
| Mutual Funds | 3.28 | 24,432 | 24,457 |
| | 100 | 639,212 | 744,656 |

SNB CAPITAL SAUDI TRADING EQUITY FUND (FORMERLY KNOWN AS ALAHLI SAUDI TRADING EQUITY FUND)
(Managed by SNB Capital Company - formerly known as NCB Capital Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2021

Expressed in Saudi Arabian Riyals '000 (unless otherwise stated)

10. UNITS TRANSACTIONS

Transactions in units during the year are summarized as follows:

| | <i>For the year ended 31 December</i> | |
|-----------------------------------------|---------------------------------------|-------------------|
| | <u>2021</u> | <u>2020</u> |
| | <i>Units' 000</i> | <i>Units' 000</i> |
| Units at the beginning of the year | 83,773 | 87,393 |
| Units sold | 6,069 | 7,264 |
| Units redeemed | (16,045) | (10,884) |
| Net (decrease) in units during the year | (9,976) | (3,620) |
| Units at the end of the year | 73,797 | 83,773 |

As at 31 December 2021, the top 5 unitholders represented 23.35% (2020: 24.96%) of the Fund's units

11. RELATED PARTY TRANSACTIONS AND BALANCES

The related party of the Fund includes Fund Manager, Fund Board, other funds managed by the Fund Manager, and Saudi National Bank, being parent of the Fund Manager.

Management fee and other expenses

The Fund is managed and administered by the Fund Manager. For these services, the Fund accrues, daily a management fee, which should not be more than the maximum annual rate of 1.75% p.a. of the Fund's daily equity as set out in the Fund's terms and conditions.

The Fund Manager is also entitled to recover expenses incurred on behalf of the Fund relating to audit, custody, advisory, data processing and other similar charges. The maximum amount of such expenses that can be recovered from the Fund by the Fund Manager is restricted to 0.5% per annum of the Fund's equity at the respective valuation days. These expenses have been recovered by the Fund Manager on an actual basis.

Transactions with related parties

During the year, the Fund entered into the following transactions, other than those disclosed elsewhere in the financial statements, with related parties in the ordinary course of business. These transactions were carried out on the basis of approved terms and conditions of the Fund. All related party transactions are approved by the Fund Board.

| <u>Related party</u> | <u>Nature of transaction</u> | <u>Amount of transactions</u> | | <u>Balance as at</u> | |
|----------------------|-------------------------------------|-------------------------------|-------------|-------------------------|-------------------------|
| | | <u>2021</u> | <u>2020</u> | <u>31 December 2021</u> | <u>31 December 2020</u> |
| SNB Capital Company | Management fee | 17,964 | 15,202 | | |
| | Expenses paid on behalf of the fund | 3,223 | 2,071 | -- | -- |

SNB CAPITAL SAUDI TRADING EQUITY FUND (FORMERLY KNOWN AS ALAHLI SAUDI TRADING EQUITY FUND)
(Managed by SNB Capital Company - formerly known as NCB Capital Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2021

Expressed in Saudi Arabian Riyals '000 (unless otherwise stated)

12. FINANCIAL RISK MANAGEMENT

12.1 *Financial risk factors*

The Fund's activities expose it to a variety of financial risks including market risk, credit risk, liquidity risk and operational risk.

The Fund Manager is responsible for identifying and controlling risks. The Fund Board supervises the Fund Manager and is ultimately responsible for the overall management of the Fund.

Monitoring and controlling risks are primarily set up to be performed based on the limits established by the Fund Board. The Fund has its Terms and Conditions document that set out its overall business strategies, its tolerance of risks and its general risk management philosophy and is obliged to take actions to rebalance the portfolio in line with the investment guidelines.

12.1.1 *Market risk*

'Market Risk' is the risk that changes in market prices – such as commission rates, foreign exchange rates, equity prices and credit spreads – will affect the Fund's income or the fair value of its holdings in financial instruments.

a) *Foreign exchange risk*

Foreign exchange risk is the risk that the value of future cash flows of a financial instrument will fluctuate due to changes in foreign exchange rates and arises from financial instruments denominated in foreign currency.

The Fund does not have any foreign exchange risk since all the transactions are carried out in SAR.

b) *Commission rate risk*

Commission rate risk is the risk that the value of the future cash flows of a financial instrument or fair values of fixed coupon financial instruments will fluctuate due to changes in market commission rates.

All the assets and liabilities of the Fund are non-commission bearing therefore the Fund is not exposed to commission rate risk.

c) *Other price risk*

Price risk is the risk that the value of the Fund's financial instruments will fluctuate as a result of changes in market prices caused by factors other than foreign currency and commission rate movements. The price risk arises primarily from uncertainty about the future prices of financial instruments that the Fund holds. The Fund Manager daily monitors concentration of risk for equity based on securities and industries in line with defined limits while closely tracking the portfolio level volatilities. As of the statement of financial position date, the Fund has investments in equities.

The effect on the equity value (as a result of the change in the fair value of investments) due to a reasonably possible notional change in equity value of the investments, with all other variables held constant would be as follows:

| | <u>31 December 2021</u> | <u>31 December 2020</u> |
|------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Effect on equity | ±10% <u>108,408</u> | ±10% <u>74,466</u> |

SNB CAPITAL SAUDI TRADING EQUITY FUND (FORMERLY KNOWN AS ALAHLI SAUDI TRADING EQUITY FUND)
(Managed by SNB Capital Company - formerly known as NCB Capital Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2021

Expressed in Saudi Arabian Riyals '000 (unless otherwise stated)

12. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

12.1 *Financial risk factors (continued)*

12.1.2 *Credit risk*

Credit risk is the risk that one party to a financial instrument will fail to discharge an obligation and cause the other party to incur a financial loss. The Fund Manager seeks to manage credit risk by monitoring credit exposures, limiting transactions with specific counterparties, and continually assessing the creditworthiness of counterparties. As at the statement of financial position date, the Fund's maximum exposure to credit risk is represented by the carrying amount of cash and cash equivalents, which represent balances with a local Bank having Moody's credit rating of A3 and dividend receivable. There is no ECL impact on these financial assets.

12.1.3 *Liquidity risk*

Liquidity risk is the risk that the Fund may not be able to generate sufficient cash resources to settle its obligations in full as they fall due or can only do so on terms that are materially disadvantageous.

The Fund's terms and conditions provide for subscription and redemption of units on every Saudi business day and it is, therefore, exposed to the liquidity risk of meeting unitholder redemptions on these days. The Fund Manager monitors liquidity requirements by ensuring that sufficient funds are available to meet any commitments as they arise, either through new subscriptions, liquidation of the investment portfolio or by taking short term loans from the facilities obtained by the Fund Manager.

The Fund manages its liquidity risk by investing predominantly in securities that it expects to be able to liquidate within short period.

12.1.4 *Operational risk*

Operational risk is the risk of direct or indirect loss arising from a variety of causes associated with the processes, technology and infrastructure supporting the Fund's activities either internally or externally at the Fund's service provider and from external factors other than credit, liquidity, currency and market risks such as those arising from the legal and regulatory requirements.

The Fund's objective is to manage operational risk so as to balance limiting of financial losses and damage to its reputation with achieving its investment objective of maximising returns to unitholders.

The primary responsibility for the development and implementation of control over operational risks rests with the Risk Management Team. This responsibility is supported by the development of overall standard for the management of operational risk, which encompasses the controls and processes at the service providers and the establishment of service levels with the service providers, in the following areas:

SNB CAPITAL SAUDI TRADING EQUITY FUND (FORMERLY KNOWN AS ALAHLI SAUDI TRADING EQUITY FUND)
(Managed by SNB Capital Company - formerly known as NCB Capital Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2021

Expressed in Saudi Arabian Riyals '000 (unless otherwise stated)

12. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

12.1 *Financial risk factors (continued)*

12.1.4 *Operational risk (continued)*

- documentation of controls and procedures
- requirements for
 - appropriate segregation of duties between various functions, roles and responsibilities;
 - reconciliation and monitoring of transactions; and
 - periodic assessment of operational risks faced,
- the adequacy of controls and procedures to address the risks identified;
- compliance with regulatory and other legal requirements;
- development of contingency plans;
- training and professional development;
- ethical and business standards; and
- risk mitigation.

12.1.5 *Considerations due to COVID-19*

The COVID-19 pandemic continues to disrupt global markets as many geographies are experiencing re - swinging waves of infections despite having previously controlled the outbreak through aggressive precautionary measures. The Government of the Kingdom of Saudi Arabia ("the Government") however, has managed to successfully control the outbreak to date, owing primarily to the effective measures taken by the Government.

The Fund Manager however continues to be cognizant of both the micro and macroeconomic challenges that COVID-19 has posed, the effects of which may be felt for some time and is closely monitoring its exposures.

13. LAST VALUATION DAY

The last valuation day for the purpose of preparation of these financial statements was 30 December 2021 (2020: 31 December 2020).

14. EVENTS AFTER THE END OF THE REPORTING PERIOD

There is no event subsequent to the statement of financial position date which require adjustment of or disclosure in the financial statements or notes thereto.

15. APPROVAL OF THE FINANCIAL STATEMENTS

These financial statements were approved by the Fund Manager on 28 Sha'ban 1443H corresponding to 31 March 2022.