



Contents	المحتويات
A) Investment Fund Information	أ) معلومات صندوق الاستثمار
B) Fund Performance	ب) أداء الصندوق
C) Fund Manager	ج) مدير الصندوق
D) Custodian	د) أمين الحفظ
E) Fund Operator	هـ) مشغل الصندوق
F) Auditor	و) مراجع الحسابات
G) Financial Statements	ز) القوائم المالية
Annex – Exercised Voting Rights	ملحق – ممارسات التصويت السنوية

A) Investment Fund Information

أ) معلومات صندوق الاستثمار

1) Name of the Investment Fund

SNB Capital - King Saud University Waqf Fund

1) اسم صندوق الاستثمار

صندوق الأهلي وجامعة الملك سعود الوقفي

2) Investment Objectives and Policies

2) أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته

• Fund's Objectives:

The Fund aims to achieve medium to long term capital growth and preservation and to distribute a percentage from the returns (Waqf Yield) on an annual basis on the Waqf Disbursement Channels determined to the fund which are: to support the development and research, University education, and community service through the beneficiary party by investing in a portfolio of a medium risk level which invests in various types of assets that comply with the Sharia Committee's guidelines. In addition to achieving a better or equivalent performance to the benchmark on the basis of Rolling three years (to be calculated on an annual basis). Also, the fund aims to support the university to achieve its objectives to provide a sustainably financial future and to encourage scientific research and charity inside the University.

• Investment Policies and Practices:

The Fund will invest in variety of assets that comply with the Sharia Committee's guidelines including the following securities:

- Money Markets Instruments: these include, but are not limited to, cash, Money Market Transactions and investment funds investing primarily or partially in Money Market Transactions authorized by the Authority or authorized by another regulatory body according to regulations which are at least equivalent to those applied to investment funds in the Saudi Arabia.
- Sukuk: these includes but not limited to listed or non-listed Sukuk, Sukuk IPO, Sukuk funds, and Sukuk-Linked certificates and issued by; including but not limited to, a government entity or a sovereign entity, or a private entity such as corporations or financial institutions.
- Listed Equities: these include equities listed in the capital markets inside the Kingdom – main market – or outside the Kingdom and the initial public offerings, and Rights Issue in addition to the exchange-traded funds (ETFs), the certificates, investment funds which will invest in listed equities that are licensed by the Authority or authorized by another regulatory body according to regulations which are at least equivalent to those applied to investment funds in the Saudi Arabia.
- Real Estate Investment Trust (REITs).
- Alternative Investments: investments in securities including but not limited to: certificates, shares, investment fund's units authorized by the Authority which are publically or privately listed or licenced by another regulatory body according to regulations which

• أهداف الصندوق:

يهدف الصندوق إلى المحافظة على رأس المال على المدى المتوسط والطويل وتنميته وتوزيع نسبة من العوائد (غلة الوقف) بشكل سنوي على مصارف الوقف المحددة للصندوق والممثلة في دعم الأبحاث والتطوير، والتعليم الجامعي، وخدمة المجتمع عن طريق الجهة المستفيدة وذلك من خلال الاستثمار في محفظة ذات نسبة مخاطرة متوسطة تستثمر في فئات أصول مختلفة متوافقة مع ضوابط اللجنة الشرعية للصندوق. بالإضافة إلى تحقيق أداء أفضل أو موازي للمؤشر الإرشادي على أساس ثالث سنوات متجددة (ويحسب على أساس سنوي). كما يهدف الصندوق إلى دعم الجامعة في تحقيق أهدافها لتوفير مستقبل مالي مستدام وتشجيع البحث العلمي وإثراء البعد التكافلي وأعمال الخير داخل الجامعة.

• سياسات الاستثمار وممارساته:

يستثمر الصندوق في أصول متعددة متوافقة مع ضوابط اللجنة الشرعية، تشمل الأوراق المالية التالية:

- أدوات أسواق النقد: وتشمل على سبيل المثال لا الحصر: صفقات أسواق النقد، وحدات صناديق أسواق النقد التي تستثمر كلياً أو جزئياً في صفقات أسواق النقد والمرخصة من الهيئة أو مرخصة من جهة تنظيمية أخرى لها متطلبات تنظيم تساوي على الأقل لتلك المطبقة على صناديق الاستثمار في المملكة.
- الصكوك: تشمل على سبيل المثال لا الحصر، الصكوك المدرجة وغير المدرجة، والطروحات الأولية للصكوك، وصناديق الصكوك، والشهادات المرتبطة بالصكوك والمصدرة من على سبيل المثال لا الحصر: جهة حكومية، جهة سيادية، جهة خاصة مثل الشركات والمنشآت المالية.
- الأسهم المدرجة: تشمل الأسهم المدرجة في الأسواق المالية داخل المملكة – السوق الرئيسية – أو خارجها، والطروحات العامة الأولية للأسهم، وحقوق الأولوية. بالإضافة إلى صناديق المؤشرات المتداولة والشهادات والصناديق الاستثمارية التي تستثمر في الأسهم المدرجة والمرخصة من الهيئة أو مرخصة من جهة تنظيمية أخرى لها متطلبات تنظيم تساوي على الأقل لتلك المطبقة على صناديق الاستثمار في المملكة.
- صناديق الاستثمار العقارية المتداولة (ريت).
- الاستثمارات الأخرى: الاستثمار في أوراق مالية تشمل على سبيل المثال لا الحصر الشهادات والأسهم ووحدات الصناديق الاستثمارية المرخصة من الهيئة ومطروحة وحداتها طرماً عاماً أو خاصاً أو مرخصة من جهة تنظيمية أخرى لها متطلبات تنظيم تساوي على الأقل لتلك المطبقة على صناديق الاستثمار في المملكة والتي تستثمر أو توفر عائد يرتبط بالاستثمارات التالية : صفقات تمويل التجارة؛ سلسلة التوريد (Chain Supply)؛ تمويل رأس المال العامل؛ الاستثمارات الزراعية؛ استثمارات الملكية الخاصة؛ أدوات الدين الخاصة؛ استثمارات البنية

are at least equivalent to those applied to investment funds in the Saudi Arabia which invest or provide a return associated with the following investments: Trade finance; Supply chain; Working Capital Finance; Agricultural Investments; Private Equity Investments; Private Debt Instruments; Infrastructure Investments; Real Estate; Leasing; Asset-Backed Investment; Private Equity; Agricultural Lands; Gold and etc.

التحتية؛ العقارات؛ الإجارة؛ الاستثمارات المدعومة بأصول؛ والملكية الخاصة؛ والأراضي الزراعية؛ والذهب؛ وغيرها.

3) Distribution of Income & Gain Policy

The fund will distribute dividends not exceeding 50% of the fund's distributable net profits (Waqf yield) on an annual basis for the benefit of King Saud University Endowments – if any – according to articles (4-1) paragraph (6) of the Instructions for Approval on Establishing Waqf Investment Funds. The fund board of directors will determine the distribution percentage and the payment methods. Also, the fund board of directors will have the right to allocate a part of the Waqf yield for the growth of the Waqf asset provided that such allocation will not exceed 50% of the fund's distributable net profits for each fiscal year.

3) سياسة توزيع الدخل والأرباح

سيوزع الصندوق عوائد نقدية لا تقل عن 50% من صافي أرباح الصندوق القابلة للتوزيع (غلة الوقف) بشكل سنوي لصالح أوقاف جامعة الملك سعود – إن وجدت – وفقاً للمادة (4-1) الفقرة (6) من تعليمات الموافقة على إنشاء الصناديق الاستثمارية الوقفية، وسيحدد مجلس إدارة الصندوق نسبة التوزيعات وآلية صرفها، ويحق لمجلس إدارة الصندوق تخصيص جزء من غلة الوقف لنماء الأصل الموقوف بما لا يزيد عن 50% من صافي أرباح الصندوق القابلة للتوزيع لكل سنة مالية.

4) The fund's reports are available upon request free of charge.

4) إتاحة تقارير الصندوق عند الطلب وبدون مقابل.

5) The fund's benchmark and the service provider's website (if any)

(15% 1M SAIBID) + (30% Dow Jones Sukuk Index TR) + (15% MSCI ACWI Islamic Composite M Series NTR USD) + (10% IdealRatings Global REITs) + (30% (3M Libor + 350bps)).

5) المؤشر الاسترشادي للصندوق، والموقع الإلكتروني لمزود الخدمة (إن وجد)

(15% سايبيد لمدة شهر) + (30% مؤشر داو جونز للصكوك (العائد الإجمالي)) + (15% مؤشر إم إس سي آي الإسلامي لجميع دول العالم من الفئة إم بالدولار الأمريكي (صافي العائد الإجمالي)) + (10% مؤشر آيديل رايتهنغ العالمي للصناديق العقارية المتداولة) + (30% (لايبور لمدة 3 أشهر + 350 نقطة أساس)).

B) Fund Performance

ب) 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	2022	2021	السنة
NAV*	9,698,336	10,200,570	صافي قيمة أصول الصندوق*
NAV per Unit*	0.96	1.01	صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة*
Highest Price per Unit*	1.02	1.01	أعلى سعر وحدة*
Lowest Price per Unit *	0.93	0.99	أقل سعر وحدة*
Number of Units	10,152,534	10,063,134	عدد الوحدات
Income Distribution Per Unit	N/A	N/A	قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة
Fees & Expense Ratio	1.44%	0.99%	نسبة الرسوم والمصروفات
Percentage of borrowed assets from the total asset value, the period of their	N/A	N/A	نسبة الأصول المقرضة من إجمالي قيمة الأصول، ومدة

exposure period and due date
(if any)

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 %	-3.60%	N/A	N/A	-5.74	عائد الصندوق %
Benchmark %	-4.07%	N/A	N/A	-6.55	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	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	السنة
Return %	-5.74	1.34%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	عائد الصندوق %
Benchmark %	-6.55	1.62%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	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	68	%0.75	أتعاب الإدارة
VAT on Management Fees	10	%0.11	ضريبة القيمة المضافة على أتعاب الإدارة
Custodian Fees	3	%0.03	رسوم الحفظ
Auditor Fees	43	%0.45	أتعاب مراجع الحسابات
Fund Admin Expenses	2	%0.02	مصاريف العمليات الإدارية
CMA Fees	1	%0.01	رسوم هيئة السوق المالية
Tadawul Fees	0	%0.00	رسوم نشر معلومات الصندوق على موقع تداول
Other Fees	1	%0.01	مصاريف أخرى
Shariah Committee Fees	2	%0.02	أتعاب خدمات اللجنة الشرعية
Independent Fund Board Remunerations	4	%0.04	مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق المستقلين
Total Fees and Expenses	134	%1.44	مجموع الرسوم والمصاريف

3) Material Changes

No material changes occurred during the period.

3) تغيرات جوهرية حدثت خلال الفترة

لا يوجد تغيرات جوهرية خلال الفترة.

4) Exercising of Voting Rights

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

4) ممارسات التصويت السنوية

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

5) Fund Board Annual Report

5) تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي

a. Names of Fund Board Members

- Mohammad AlSaggaf – Chairman – Non-Independent Member
- Lloyd Kawara - Non-Independent Member
- Dr. Basmah Al-Tuwaijri - Independent Member
- Abdulaziz Abalkhail - Independent Member

أ. أسماء أعضاء مجلس إدارة الصندوق

- محمد السقاف - رئيس مجلس إدارة الصندوق - عضو غير مستقل
- لويد كورا - عضو غير مستقل
- د. بسمة التويجري - عضو مستقل
- عبدالعزيز أبا الخيل - عضو مستقل

b. A brief about the fund board members' qualifications

Mohammad AlSaggaf: Head of Wealth Management at SNB Capital. He joined SNB Capital at its inception in 2007 and worked with SNB Group in several departments including the Investment Department, and the Branch Management. He has more than (24) years of experience in the financial sector. He has a diploma in Personal Financial Planning and Wealth Management from IOB, Dalhousie Alum, Canada.

Lloyd Kawara: Chief Risk Officer at SNB Capital and he was hired as Vice President of Market Risk at SNB Capital in February 2015. Prior to that he worked at the African Development Bank where he was Principal Treasury Risk Officer, managing counterparty risk, market risk, investment and asset liability risks, and he has over (13) years of banking experience, of which (9) years were spent in senior risk management roles within the region, including as Chief Risk Officer for Bank Alkhair BSC Bahrain and Head of Risk for Bahrain Middle East Bank and Risk Management Officer with Riyad Bank. Lloyd is a CFA charter holder, a Certified Financial Risk Manager (FRM) with Global Association of Risk Professionals (USA), a Chartered Alternative Investment Analyst with CAIA (USA) and an Associate Chartered Management Accountant with CIMA (UK).

Basmah Al-Tuwaijri: Retired from academic work at King Saud University, independent researcher, member of the Financial Sector and Finance Committee in the Riyadh Chamber, a Member in the SBWA – Saudi Business Women Association (A private association), member of the supervisory board of the Think Tank Forum. Dr. Basmah worked as a faculty member in the Finance Department of the College of Business Administration in King Saudi University for more than (20); during which, she taught different courses in the topics of corporate finance, investment, portfolio management and financial markets. In addition, she held several leadership positions in academics and administration, and contributed in developing the strategic plan for King Saud University and conducting the

ب. نبذة عن مؤهلات أعضاء مجلس إدارة الصندوق

محمد السقاف: رئيس إدارة الثروات في شركة الأهلي المالية. انضم إلى شركة الأهلي المالية منذ تأسيسها في عام 2007م، عمل في البنك الأهلي السعودي في عدة إدارات منها إدارة الاستثمار وإدارة الفروع. لديه أكثر من (24) عاماً من الخبرة في القطاع المالي. وهو حاصل على شهادة دبلوم التخطيط المالي الشخصي وإدارة الثروات من المعهد المصرفي من دلهاسي، كندا.

لويد كورا: رئيس إدارة المخاطر وتم تعيينه بمنصب نائب رئيس إدارة مخاطر السوق بشركة الأهلي المالية في فبراير 2015م. وعمل قبل ذلك في البنك الإفريقي للتنمية بوظيفة مسؤول إدارة المخاطر المالية، حيث تولى مهام وإدارة مخاطر الغير والسوق والاستثمار والموجودات والمطلوبات، ولديه أكثر من (13) سنة من الخبرة المصرفية أمضى (9) منها في أدوار عليا في إدارة المخاطر في المنطقة، ومنها رئيس إدارة المخاطر في بنك الخير، البحرين، ورئيس إدارة المخاطر في بنك البحرين والشرق الأوسط، ومسؤول إدارة المخاطر في بنك الرياض. يحمل لويد شهادات محلل مالي معتمد (CFA)، مدير مخاطر مالية معتمد (FRM)، زمالة الرابطة العالمية لمحترفي إدارة المخاطر (الولايات المتحدة الأمريكية)، محلل استثمارات بديلة معتمد، (الولايات المتحدة الأمريكية)، وزميل محاسب إداري معتمد من معهد المحاسبين الإداريين القانونيين (CIMA) المملكة المتحدة.

بسمة التويجري: متقاعدة من العمل الأكاديمي في جامعة الملك سعود، باحثة مستقلة، عضو لجنة القطاع المالي والتمويل في غرفة الرياض، عضو مجلس إدارة الجمعية السعودية لسيدات الأعمال وتمكين المنشآت النسائية (جمعية أهلية)، عضو الهيئة الإرشادية بملتقى أسبار (Think Tank). عملت الدكتورة بسمة كعضو هيئة تدريس في قسم المالية بكلية إدارة الأعمال، بجامعة الملك سعود لأكثر من (20) عاماً، قامت خلالها بتدريس العديد من المواد في مالية الشركات، الاستثمار، إدارة المحافظ الاستثمارية والأسواق المالية. إضافة إلى ذلك، تقلدت العديد من المناصب القيادية الأكاديمية والإدارية، وشاركت في وضع الخطة الاستراتيجية للجامعة وإعداد الدراسات الذاتية للاعتماد الأكاديمي. حصلت على درجة الدكتوراه في المالية من جامعة الملك سعود. لديها عدة أبحاث منشورة في مجال حوكمة الشركات والأسواق المالية.

internal studies for academic accreditation. She holds a PhD in finance from King Saud University. She has several publications in the field of corporate governance and financial markets.

Abdulaziz Abalkhail: General Director of the Internal Audit Department at Arabian Internet and Communications Services Co. (Solutions by STC). He was the Chief Audit Executive of the National Industrialization Co. "TASNEE" and serves as an independent member of the Audit Committee of the Arabian Cement Company. Prior to TASNEE, he held several managerial positions at CMA's Continuous Disclosure Department and Market Institutions Compliance, the Industrial Development Fund, and the Arab Petroleum Investment Company. Eng. Abdulaziz has joined specialized programs in recognized international institutions such as U.S. Securities and Exchange Commission, the Financial Industry Regulatory Authority and Chase Manhattan Bank. He has more than (20) years of experience in financial institutions and markets. He holds an MBA from University of Nottingham in Britain.

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.
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

عبدالعزیز أبا الخیل: مدير عام المراجعة الداخلية في الشركة العربية لخدمات الإنترنت والاتصالات. عمل كمدير المراجعة الداخلية في شركة التصنيع الوطنية، بالإضافة إلى كونه عضو مستقل في لجنة المراجعة الخاصة بشركة أسمنت العربية. عمل قبل ذلك في هيئة السوق المالية متقلداً عدة مناصب إدارية في إدارة الإفصاح المستمر، وإدارة الإشراف على مؤسسات السوق المالية، كما عمل في صندوق التنمية الصناعية والشركة العربية للاستثمارات البترولية. التحق المهندس عبد العزيز في برامج متخصصة في مؤسسات عالمية مرموقة مثل هيئة الأوراق المالية الأمريكية، وهيئة تنظيم الصناعة المالية، وبنك تشيس مانهاتن. لديه أكثر من (20) عاماً من الخبرة في المؤسسات والأسواق المالية، حصل على الماجستير في إدارة الأعمال من جامعة نوتنغهام في بريطانيا.

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. 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.

- 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.

d. Remuneration of fund board members

Each Independent Board Member shall receive SAR (2,000) for every meeting the member attends, and a minimum of two meetings shall be held per year.

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.

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.

د. مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق

يتقاضى كل عضو مستقل مبلغ (2,000) ريال عن كل اجتماع يعقد بحضوره، ويتم عقد اجتماعين سنوياً بحد أدنى.

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.

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

و. جدول يوضح جميع مجالس إدارة الصناديق التي يشارك فيها

Fund's/ Member's Name	عبدالعزیز أبا الخیل Abdulaziz Abalkhail	بسمة التویجری Basmah AlTuwaijri	لوید کورا Lloyd Kawara	محمد السقاف Mohammad AlSaggaf	عضو مجلس الصندوق اسم الصندوق / العضو
SNB Capital Saudi Riyal Trade Fund	✓	✓	✓	✓	صندوق الأهلي للمتاجرة بالريال السعودي
SNB Capital Sadaqqat Fund	✓	✓	✓	✓	صندوق الأهلي للصدقات
AlAhli Diversified Saudi Riyal Fund	✓	✓	✓	✓	صندوق الأهلي المتنوع بالريال السعودي
SNB Capital Multi-Asset Conservative Fund	✓	✓	✓	✓	صندوق الأهلي متعدد الأصول المحافظ
SNB Capital Multi-Asset Income Plus Fund	✓	✓	✓	✓	صندوق الأهلي متعدد الأصول للدخل الإضافي
SNB Capital Multi-Asset Moderate Fund	✓	✓	✓	✓	صندوق الأهلي متعدد الأصول المتوازن
SNB Capital Multi-Asset Growth Fund	✓	✓	✓	✓	صندوق الأهلي متعدد الأصول للنمو
SNB Capital International Trade Fund	✓	✓	✓	✓	صندوق الأهلي للمتاجرة العالمية
AlAhli Diversified US Dollar Fund	✓	✓	✓	✓	صندوق الأهلي المتنوع بالدولار الأمريكي
SNB Capital US Dollar Sukuk Fund	✓	✓	✓	✓	صندوق الأهلي للصكوك بالدولار الأمريكي
SNB Capital – King Saud University Waqf Fund	✓	✓	✓	✓	صندوق الأهلي وجامعة الملك سعود الوقفي
AlAhli Sedco Residential Development Fund				✓	صندوق الأهلي سدكو للتطوير السكني
AlAhli REIT Fund 1				✓	صندوق الأهلي ريت (1)
AlAhli Makkah Hospitality Fund				✓	صندوق الأهلي للضيافة بمكة المكرمة
SNB Capital Real Estate Opportunistic Fund				✓	صندوق الأهلي العقاري للفرص
SNB Capital Tier One Sukuk Fund II				✓	صندوق الأهلي للصكوك ذات الفئة (1) الثاني
SNB Capital Tier One Sukuk Fund III				✓	صندوق الأهلي للصكوك ذات الفئة (1) الثالث
SNB Capital Real Estate Income Fund				✓	صندوق الأهلي العقاري للدخل
SNB Capital Danat AlJanob Real Estate Fund				✓	صندوق الأهلي دانة الجنوب العقاري
SNB Capital AlJawharah Real Estate Fund				✓	صندوق الأهلي الجوهرة العقاري
SNB Capital Real Estate Fund				✓	صندوق الأهلي العقاري

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 2022. 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 2022م، 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 None.	2) اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن و/أو مستشارين الاستثمار (إن وجد) لا يوجد.
3) Investment Activities during the period <ul style="list-style-type: none"> The fund closed the year with an allocation of 38% to money market, 11% to sukuks, 17% to equities and 34% to alternative investments such as REITs, operating leases, trade finance, agricultural investments and gold. During the year, the fund had increased its allocation to alternative investments. 	3) أنشطة الاستثمار خلال الفترة <ul style="list-style-type: none"> أغلق الصندوق السنة بتخصيص 38% إلى أسواق النقد، و11% إلى الصكوك، و17% إلى الأسهم و34% إلى الاستثمارات البديلة مثل الصناديق العقارية المتداولة (ريت)، عقود الإيجار التشغيلية، تمويل التجارة، الاستثمار الزراعي والذهب. خلال العام، زادت استثمارات الصندوق في الاستثمارات البديلة.
4) Report of investment fund's performance during the period Fund Performance -5.74% Benchmark Performance -6.55% The fund outperformed the benchmark by 81 bps.	4) تقرير الأداء خلال الفترة أداء الصندوق -5.74% أداء المؤشر -6.55% تفوق أداء الصندوق عن أداء المؤشر بفارق 81 نقطة أساس.
5) Terms & Conditions Material Changes 1. Non-fundamental Changes: as shown below: First: Adding and amending definitions. Second: Adding the minimum subscription and the additional subscription through the Individual Saving Program (ISP) to the fund's summary and where applicable. Third: Amending the subparagraph (b) "Types of securities in which the fund will invest in primarily" from paragraph (3) "Investment Policies and Practices". Fourth: Amending the subparagraph (g) "Transactions and methods used for investment decisions purposes from paragraph (3) "Investment Policies and Practices". Fifth: Amending the subparagraph (j) "Investment of the fund's assets in investment fund units managed by the Fund Manager or other fund managers "from paragraph (3) "Investment Policies and Practices". Sixth: Updating the subparagraph (k) "Lending and financing powers" from paragraph (3) "Investment Policies and Practices". Seventh: Updating the subparagraph (o) "Derivatives" from paragraph (3) "Investment Policies and Practices". Eighth: Adding new risks in subparagraph (f) "A list of the main potential risks associated with investing in the	5) تغيرات حدثت في شروط وأحكام الصندوق 1. تغييرات غير أساسية: كما هو موضح أدناه: أولاً: تحديث وإضافة بعض التعاريف. ثانياً: إضافة فقرة الحد الأدنى للاشتراك والاشتراك الإضافي عبر برنامج الادخار (ISP) (حيثما ينطبق). ثالثاً: تعديل الفقرة الفرعية (ب) "أنواع الأوراق المالية التي يستثمر بها الصندوق بشكل أساسي" من الفقرة الرئيسية (3) "سياسات الاستثمار وممارساته". رابعاً: تعديل الفقرة الفرعية (ز) "المعاملات والأساليب المتبعة في اتخاذ القرارات الاستثمارية" من الفقرة الرئيسية (3) "سياسات الاستثمار وممارساته". خامساً: تعديل الفقرة الفرعية (ي) "استثمار أصول الصندوق في وحدات صناديق استثمار يديرها المدير أو مديرو صناديق آخرون" من الفقرة الرئيسية (3) "سياسات الاستثمار وممارساته". سادساً: تحديث الفقرة الفرعية (ك) "صلاحيات الحصول على تمويل والإقراض" من الفقرة الرئيسية (3) "سياسات الاستثمار وممارساته". سابعاً: تحديث الفقرة الفرعية (س) "عقود المشتقات" من الفقرة الرئيسية (3) "سياسات الاستثمار وممارساته". ثامناً: إضافة خطر جديد في الفقرة الفرعية (و) "قائمة بالمخاطر الرئيسية المحتملة المرتبطة بالاستثمار في الصندوق" من الفقرة الرئيسية (4) "المخاطر الرئيسية للاستثمار في الصندوق".

Fund” from paragraph (4) “The Main Risks of Investing in the Fund”.

6) Any other information that would enable unitholders to make an informed judgment about the fund’s activities during the period

None.

6) أي معلومة أخرى من شأنها أن تُمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس ومبني على معلومات كافية بشأن أنشطة الصندوق خلال الفترة

لا يوجد.

7) Investments in other Investment Funds

The fund management fee is 0.75% of NAV. Management fees charged by investments in the following funds have been rebated:

7) الاستثمار في صناديق استثمارية أخرى

نسبة رسوم الإدارة المحتسبة على الصندوق هي 0.75% سنوياً من صافي قيمة أصول الصندوق، وقد تم التنازل عن رسوم الإدارة للصناديق الاستثمارية التي يستثمر بها الصندوق الموضحة أدناه:

Fund Name	اسم الصندوق
SNB Capital Asia Pacific Index Fund	صندوق الأهلي لمؤشر أسهم آسيا والباسيفيك
SNB Capital Emerging Markets Index Fund	صندوق الأهلي لمؤشر أسهم الأسواق الناشئة
SNB Capital Europe Index Fund	صندوق الأهلي لمؤشر أسهم أوروبا
SNB Capital Global REITs Fund	صندوق الأهلي العالمي للريت
SNB Capital North America Index Fund	صندوق الأهلي لمؤشر أسهم أمريكا الشمالية
AlAhli Diversified Saudi Riyal Fund	صندوق الأهلي المتنوع بالريال السعودي
SNB Capital Saudi Riyal Trade Fund	صندوق الأهلي للمتاجرة بالريال السعودي
SNB Capital Al Sunbullah SAR	صندوق الأهلي السنبلة بالريال
AlAhli Multi Asset Opportunities Fund	صندوق الأهلي متعدد الأصول للفرص

The Fund also has invested in the following investment funds, and the management fees were as follows:

كما تم الاستثمار في الصناديق الاستثمارية التالية وكانت رسوم الإدارة على النحو التالي:

Fund Name	رسوم الإدارة Management Fess	اسم الصندوق
INVESCO PHYSICAL GOLD ETC	0.12%	صندوق انفسكو للذهب
EMIRATES GLOBAL SUKUK-IUSDA	1.10%	صندوق الإمارات للصكوك العالمية

8) Special commission received by the fund manager during the period

No special commissions were received during the period.

8) العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة

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 East Pipes Integrated Company for Industry whereas SNB Capital Company is the Lead Manager, Financial Advisor, Bookrunner, and Underwriter. The fund board approval was obtained.
- Participating in the IPO of Al Nahdi Medical Company whereas SNB Capital Company is the Lead Manager, and one of the Financial Advisors, Bookrunners, and Underwriters. The fund board approval was obtained.
- Participating in the IPO of Retal Urban Development Company whereas SNB Capital Company is the Lead Manager, and one of the Financial Advisors,

- المشاركة في اكتتاب شركة أنابيب الشرق المتكاملة للصناعة حيث أن شركة الأهلي المالية هي مدير الاكتتاب والمستشار المالي ومدير سجل الاكتتاب ومتعهد التغطية وقد تم الحصول على موافقة مجلس إدارة الصندوق على ذلك.
- المشاركة في اكتتاب شركة النهدي الطبية حيث أن شركة الأهلي المالية هي مدير الاكتتاب وأحد المستشارين الماليين ومديري سجل الاكتتاب ومتعهدو التغطية وقد تم الحصول على موافقة مجلس إدارة الصندوق على ذلك.
- المشاركة في اكتتاب شركة رتال للتطوير العمراني، حيث أن شركة الأهلي المالية مدير الاكتتاب وأحد المستشارين الماليين ومديرو سجل الاكتتاب ومتعهدو التغطية. وقد تم الحصول على موافقة مجلس إدارة الصندوق على ذلك.

- المشاركة في اكتتاب شركة الحفر العربية، حيث أن شركة الأهلي المالية أحد المستشارون الماليون ومديرو سجل الاكتتاب ومتعهدو التغطية والمنسق المحلي. وقد تم الحصول على موافقة مجلس إدارة الصندوق على ذلك.
 - المشاركة في اكتتاب شركة أمريكانا للمطاعم العالمية بي إل سي، حيث أن شركة الأهلي المالية هي مدير الاكتتاب وأحد مديرو سجل اكتتاب المؤسسات، ومتعهدو التغطية، والمستشارون الماليون. وقد تم الحصول على موافقة مجلس إدارة الصندوق على ذلك.
- Bookrunners and Underwriters. The fund board approval was obtained.
- Participating in the IPO of Arabian Drilling Company whereas SNB Capital Company is the Joint Financial Advisor, Bookrunner, Underwriter, and Local Co-ordinator. The fund board approval was obtained.
- Participating in the IPO of Americana Restaurants International PLC's Company whereas SNB Capital Company is the lead manager and one of the Bookrunners, Underwriters, and Financial Advisors. The fund board approval was obtained.

b. Fund Distribution During The Year

The Fund's distributed SAR140,000 which equals SAR0.01378966 for each unit for the year 2022 for the beneficiary account of Waqf.

c. Incorrect Valuation or Pricing

None.

d. Investment Limitation Breaches

None.

10) Period for the management of the person registered as fund manager

Since Fund's inception in October 2021.

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)

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

ب. توزيعات الصندوق خلال العام

وزع الصندوق 140,000 ريال بما يعادل 0.01378966 ريال لكل وحدة للعام 2022 وذلك لصالح الجهة المستفيدة من الوقف.

ج. خطأ في التقويم والتسعير

لا يوجد.

د. مخالفة قيود الاستثمار

لا يوجد.

10) مدة إدارة الشخص المسجل كمدير للصندوق

منذ إنشاء الصندوق في أكتوبر 2021م.

11) الإفصاح عن نسبة مصروفات كل صندوق بنهاية العام والمتوسط المرحح لنسبة مصروفات كل الصناديق الرئيسة المستثمر فيها (حيثما ينطبق)

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

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

1) اسم أمين الحفظ، وعنوانه

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

- 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.

2) واجبات ومسؤوليات أمين الحفظ

- 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.

- 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.

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

٥) 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

- 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.
- 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.

- يكون مشغل الصندوق مسؤولاً عن تشغيل الصندوق.
- يقوم مشغل الصندوق بالاحتفاظ بالدفاتر والسجلات ذات الصلة بتشغيل الصندوق.
- يقوم مشغل الصندوق بإعداد وتحديث سجل بمالكي الوحدات وحفظه في المملكة وفقاً لمتطلبات لائحة صناديق الاستثمار.
- يُعد 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.
- يُعد مشغل الصندوق مسؤولاً عن تقييم أصول الصندوق تقييماً كاملاً وعادلاً وحساب سعر وحدات الصندوق حسب ما ورد في شروط وأحكام الصندوق.

F) Auditor

٦) مراجع الحسابات

Name and Address of Auditor

KPMG Professional Services

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 للخدمات المهنية

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	البندود	تاريخ انعقاد الجمعية	التصويت	السبب	الصناديق
أرامكو السعودية	التصويت على تقرير مجلس الإدارة للعام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2021م	5/12/2022	موافق	إشارةً للمادة 76 و المادة 126 والمادة 128 من نظام الشركات و بعد الاطلاع على تقرير مجلس الإدارة المقدم للجمعية وعلى تقرير و ملحوظات لجنة المراجعة؛ ونظراً لعدم وجود ملحوظات على ذلك التقرير فإن مدير الصندوق يوصي بالموافقة على هذا البند.	صندوق الأهلي وجامعة الملك سعود الوقفي صندوق الأهلي متعدد الأصول المتحفظ صندوق الأهلي متعدد الأصول المتوازن صندوق الأهلي متعدد الأصول للنمو
	التصويت على توصية مجلس الإدارة بزيادة رأس مال الشركة من خلال توزيع أسهم منح للمساهمين عبر رسملة سعودي من الأرباح المبقة، وذلك وفقاً لما يلي: - ستمت زيادة رأس مال الشركة من خلال رسملة مبلغ 15,000,000,000 ريال سعودي من الأرباح المبقة، وسيتم منح المساهمين سهماً واحداً (1) لكل عشرة أسهم (10) مملوكة في الشركة - يبلغ رأس مال الشركة قبل الزيادة ستمين مليار (60,000,000,000) ريال سعودي وسيصبح في حال الموافقة على الزيادة خمسة وسبعين مليار (75,000,000,000) ريال سعودي، بنسبة زيادة قدرها 25% - يبلغ عدد أسهم الشركة قبل الزيادة مائتي مليار (200,000,000,000) سهم وسيصبح بعد الزيادة مائتين وعشرين مليار سهم (220,000,000,000) - تهدف الشركة من خلال زيادة رأس المال إلى تعظيم إجمالي العوائد للمساهمين عن طريق توزيع أرباح مستدامة ومتزايدة بما يتماشى مع التطلعات المستقبلية والنمو		موافق	بعد الاطلاع على الشروط الواردة في الضوابط والاجراءات التنظيمية الصادرة تنفيذاً لنظام الشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة، فإن مدير الصندوق يوصي بالموافقة على هذا البند.	

				<p>في التدفق النقدي الحر، وخلق قيمة أعلى على المدى البعيد عن طريق الاستثمار في العديد من الفرص المتاحة للشركة - في حال وجود كسور أسهم نتيجة لزيادة رأس المال، سيتم تجميع الكسور في محفظة واحدة لجميع مساهمي الشركة المستحقين لكسور الأسهم وتباع بسعر السوق، ثم توزع قيمتها على المساهمين المستحقين لكسور الأسهم كل بحسب حصته، وذلك خلال مدة لا تتجاوز 30 يوماً من تاريخ تحديد الأسهم المستحقة لكل مساهم - تكون أحقية أسهم المنحة لمساهمي الشركة المالكين للأسهم بنهاية يوم تداول الجمعية العامة غير العادية للشركة والمقيدين في سجل مساهمي أرامكو السعودية لدى شركة مركز إيداع الأوراق المالية (مركز الإيداع) في نهاية ثاني يوم تداول يلي تاريخ انعقاد الجمعية العامة غير العادية - تعديل المادة (6) من نظام الأساس للشركة المتعلقة برأس مالها (وفق الصيغة المرفقة في إعلان الشركة على تداول)</p>	
صندوق الأهلي وجامعة الملك سعود الوقفي صندوق الأهلي متعدد الأصول المتحفظ صندوق الأهلي متعدد الأصول المتوازن صندوق الأهلي متعدد الأصول للنمو	<p>إشارة للمادة 76 و المادة 126 والمادة 128 من نظام الشركات و بعد الاطلاع على تقرير مجلس الإدارة المقدم للجمعية وعلى تقرير و ملحوظات لجنة المراجعة؛ ونظراً لعدم وجود ملحوظات على ذلك التقرير فإن مدير الصندوق يوصي بالموافقة على هذا البند.</p>	موافق	09/05/2022	<p>التصويت على تقرير مجلس الإدارة للسنة المالية المنتهية في 2021/12/31م.</p>	علم
	<p>إشارة للمادة 128 والمادة 135 من نظام الشركات وحيث أن القوائم المالية تمت مراجعتها من قبل شخص مستقل ومرخص له بالعمل من قبل هيئة السوق المالية والهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين؛ وبعد الاطلاع على القوائم و</p>	موافق		<p>التصويت على القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 2021/12/31م.</p>	

	مراجعتها وبناء على توصية مجلس إدارة الشركة. فإن مدير الصندوق يوصي بالموافقة على هذا البند.				
	إشارة للمادة 128 والمادة 135 من نظام الشركات وحيث أن التقرير قد أعد من قبل شخص مستقل ومرخص له بالعمل في المملكة من قبل هيئة السوق المالية والهيئة السعودية للمحاسبين؛ وبعد الاطلاع على ذلك التقرير. يوصي مدير الصندوق بالموافقة على هذا البند.	موافق		التصويت على تقرير مراجع الحسابات للسنة المالية المنتهية في 2021/12/31م.	
	إشارة للمادة 78 والمادة 95 من نظام الشركات وبعد الاطلاع على تقرير لجنة المراجعة وتقرير المراجع الخارجي اللذان لم يشيرا لما قد يمنع إبراء ذمة أعضاء المجلس، فإن مدير الصندوق يوصي بالموافقة على هذا البند.	موافق		التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2021/12/31م.	
	إشارة للمادة 76 و المادة 81 من نظام الشركات ؛ فإن مدير يوصي الصندوق بالموافقة على هذا البند بعد اطلاعه على أداء الأعضاء و تحقيق مهامهم وريحية الشركة تحت إدارة المجلس.	موافق		التصويت على صرف مبلغ (1,399,285.71) ريال مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2021/12/31م.	
	إشارة للمادة 133 و بعد الاطلاع على ترشيح لجنة المراجعة، ونظراً لكون المراجع الخارجي شخص مستقل ومرخص له بالعمل في المملكة من قبل هيئة السوق المالية والهيئة السعودية للمحاسبين؛ فإن مدير الصندوق يوصي بالتصويت لصالح "شركة ارنست ويونغ وشركاهم محاسبون قانونيون" لما تتمتع به الشركة من خبرة و سمعة ممتازة.	التصويت لصالح شركة ارنست ويونغ وشركاهم محاسبون قانونيون		التصويت على تعيين مراجع حسابات الشركة من بين المرشحين بناء على توصية لجنة المراجعة وذلك لفحص ومراجعة، وتدقيق القوائم المالية للربع الثاني والثالث والسنوي من العام المالي 2022م والربع الأول من العام 2023م وتحديد أتعابه.	1- شركة الدكتور محمد العمري وشركاه محاسبون قانونيون 2- شركة ارنست ويونغ وشركاهم محاسبون قانونيون

	إشارة للمادة 126 والمادة 131 من نظام الشركات التي تقرر بأن لمجلس الإدارة أن يوصي بتوزيع الأرباح وتحديد تاريخ استحقاقها وتوزيعها و بعد الاطلاع على توصية مجلس الإدارة المشار إليها وعلى سياسة التصويت الموافق عليها من قبل مدير الصندوق؛ يوصي مدير الصندوق بالموافقة على هذا البند لما تحققه التوصية من مصلحة لمالكي الوحدات.	موافق		التصويت على توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية على المساهمين عن السنة المالية المنتهية في 2021/12/31م وقدرها (232,800,000) ريال سعودي بواقع (3) ريال للسهم والتي تمثل 30% من القيمة الاسمية للسهم بعد خصم الزكاة وذلك للأسهم المستحقة للأرباح والبالغ عددها (77,600,000) سهماً. وستكون احقية الأرباح الموزعة لمساهمي الشركة المالكين للأسهم بنهاية يوم انعقاد الجمعية العامة والمقيدين بسجلات الشركة لدى مركز إيداع الأوراق المالية (مركز إيداع) في نهاية ثاني يوم تداول يلي تاريخ الاستحقاق وسيتم تحديد تاريخ التوزيع لاحقاً. (مرفق)	
	إشارة للمادة 39 من الضوابط والإجراءات التنظيمية الصادرة تنفيذاً لنظام الشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة الصادرة من هيئة السوق المالية التي تجيز تفويض المجلس بتوزيع أرباح مرحلية، و بعد الاطلاع على القوائم المالية وعلى ربحية الشركة؛ يوصي مدير الصندوق بالموافقة على هذا البند لما تحققه التوصية من مصلحة لمالكي الوحدات.	موافق		التصويت على تفويض مجلس الإدارة بتوزيع أرباح مرحلية على المساهمين بشكل نصف سنوي أو ربع سنوي عن العام المالي 2022م.	
صندوق الأهلي وجامعة الملك سعود الوقفي صندوق الأهلي متعدد الأصول المتحفظ صندوق الأهلي متعدد الأصول المتوازن صندوق الأهلي متعدد الأصول للنمو	إشارة للمادة 76 و المادة 126 والمادة 128 من نظام الشركات و بعد الاطلاع على تقرير مجلس الإدارة المقدم للجمعية وعلى تقرير و ملحوظات لجنة المراجعة؛ ونظراً لعدم وجود ملحوظات على ذلك التقرير فإن مدير الصندوق يوصي بالموافقة على هذا البند.	موافق	24/05/2022	التصويت على تقرير مجلس الإدارة للعام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2021م	النهدي
	إشارة للمادة 128 والمادة 135 من نظام الشركات وحيث أن القوائم المالية تمت مراجعتها من قبل شخص مستقل ومرخص له بالعمل من قبل هيئة السوق المالية والهيئة السعودية	موافق		التصويت على القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 2021/12/31م.	

	للمحاسبين القانونيين؛ وبعد الاطلاع على القوائم ومراجعتها وبناء على توصية مجلس إدارة الشركة. فإن مدير الصندوق يوصي بالموافقة على هذا البند.			
	إشارة للمادة 128 والمادة 135 من نظام الشركات وحيث أن التقرير قد أعد من قبل شخص مستقل ومرخص له بالعمل في المملكة من قبل هيئة السوق المالية والهيئة السعودية للمحاسبين؛ وبعد الاطلاع على ذلك التقرير. يوصي مدير الصندوق بالموافقة على هذا البند.	موافق		التصويت على تقرير مراجع حسابات الشركة عن العام المالي المنتهي في 2021/12/31م.
	إشارة للمادة 133 و بعد الاطلاع على ترشيح لجنة المراجعة، ونظراً لكون المراجع الخارجي شخص مستقل ومرخص له بالعمل في المملكة من قبل هيئة السوق المالية والهيئة السعودية للمحاسبين؛ فإن مدير الصندوق يوصي بالتصويت لصالح "شركة إرنست ويونغ للخدمات المهنية" لما تتمتع به الشركة من خبرة و سمعة ممتازة.	التصويت لصالح شركة إرنست ويونغ للخدمات المهنية		التصويت على تعيين مراجع حسابات الشركة من بين المرشحين بناءً على توصية لجنة المراجعة، وذلك لفحص ومراجعة وتدقيق القوائم المالية للربع (الثاني والثالث) والسنوي من العام المالي 2022 والربع الأول من العام المالي 2023، وتحديد أنعابة: 1-شركة إرنست ويونغ للخدمات المهنية 2-برايس ووتر هاوس كوبرز 3-ديلويت توش توهاماتسو
	إشارة للمادة 78 والمادة 95 من نظام الشركات وبعد الاطلاع على تقرير لجنة المراجعة وتقرير المراجع الخارجي اللذان لم يشيرا لما قد يمنع إبراء ذمة أعضاء المجلس، فإن مدير الصندوق يوصي بالموافقة على هذا البند.	موافق		التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2021/12/31م.
	إشارة للمادة 39 من الضوابط والإجراءات التنظيمية الصادرة تنفيذاً لنظام الشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة الصادرة من هيئة السوق المالية التي تجيز تفويض المجلس بتوزيع أرباح مرحلية، و بعد الاطلاع على القوائم المالية وعلى ربحية الشركة؛ يوصي مدير	موافق		التصويت على تفويض مجلس الإدارة بتوزيع أرباح مرحلية بشكل نصف سنوي أو ربع سنوي عن السنة المالية 2022م.

	الصندوق بالموافقة على هذا البند لما تحققه التوصية من مصلحة لمالكي الوحدات.				
صندوق الأهلي وجامعة الملك سعود الوقفي صندوق الأهلي متعدد الأصول المتحفظ صندوق الأهلي متعدد الأصول المتوازن صندوق الأهلي متعدد الأصول للنمو	إشارة للمادة 76 و المادة 126 والمادة 128 من نظام الشركات و بعد الاطلاع على تقرير مجلس الإدارة المقدم للجمعية وعلى تقرير و ملحوظات لجنة المراجعة؛ ونظراً لعدم وجود ملحوظات على ذلك التقرير فإن مدير الصندوق يوصي بالموافقة على هذا البند.	موافق	4/11/2022	التصويت على تقرير مجلس الإدارة للعام المالي المنتهي في 2021/12/31م.	بنك البلاد
	إشارة للمادة 128 والمادة 135 من نظام الشركات وحيث أن التقرير قد أعد من قبل شخص مستقل ومرخص له بالعمل في المملكة من قبل هيئة السوق المالية والهيئة السعودية للمحاسبين؛ وبعد الاطلاع على ذلك التقرير. يوصي مدير الصندوق بالموافقة على هذا البند.	موافق		التصويت على تقرير مراجعي الحسابات عن العام المالي المنتهي في 2021/12/31م.	
	إشارة للمادة 128 والمادة 135 من نظام الشركات وحيث أن القوائم المالية تمت مراجعتها من قبل شخص مستقل ومرخص له بالعمل من قبل هيئة السوق المالية والهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين؛ وبعد الاطلاع على القوائم ومراجعتها وبناء على توصية مجلس إدارة الشركة. فإن مدير الصندوق يوصي بالموافقة على هذا البند.	موافق		التصويت على القوائم المالية عن العام المالي المنتهي في 2021/12/31م.	
	إشارة للمادة 133 و بعد الاطلاع على ترشيح لجنة المراجعة، ونظراً لكون المراجع الخارجي شخص مستقل ومرخص له بالعمل في المملكة من قبل هيئة السوق المالية والهيئة السعودية للمحاسبين؛ فإن مدير الصندوق يوصي بالموافقة على هذا البند.	موافق		التصويت على تعيين مراجعي حسابات البنك من بين المرشحين بناءً على توصية لجنة المراجعة؛ وذلك لفحص ومراجعة وتدقيق القوائم المالية للبنك للربع الثاني والثالث والقوائم المالية السنوية للعام المالي 2022م، والربع الأول من العام المالي 2023م، وتحديد أتعابهم.	

<p>إشارةً للمادة 78 والمادة 95 من نظام الشركات وبعد الاطلاع على تقرير لجنة المراجعة وتقرير المراجع الخارجي اللذان لم يشيرا لما قد يمنع إبراء ذمة أعضاء المجلس، فإن مدير الصندوق يوصي بالموافقة على هذا البند.</p>	<p>موافق</p>			<p>التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن العام المالي المنتهي في 2021/12/31م.</p>	
<p>إشارةً للمادة 88 من نظام الشركات التي تخص الجمعية العامة غير العادية بتعديل النظام الأساس للشركة؛ ونظراً لكون التعديل لا يندرج ضمن البنود التي لا يجوز للجمعية تعديلها وبعد الاطلاع على المواد ذات العلاقة من نظام الشركات فإن مدير الصندوق يوصي بالموافقة على هذا البند.</p>	<p>موافق</p>			<p>التصويت على توصية مجلس الإدارة بزيادة رأس مال البنك عن طريق منح أسهم مجانية وفق لما يلي: (أ) المبلغ الإجمالي للزيادة هو 2,500 مليون ريال سعودي. (ب) رأس المال قبل الزيادة 7,500 مليون ريال سعودي، وسيصبح رأس المال بعد الزيادة 10,000 مليون ريال سعودي أي بنسبة زيادة قدرها 33.33% (ت) عدد الأسهم قبل الزيادة 750 مليون سهم وسيصبح عدد الأسهم بعد الزيادة 1000 مليون سهم. (ث) تهدف هذه التوصية بزيادة رأس المال لتعزيز ملاءة البنك المالية والاحتفاظ بموارده في الأنشطة التشغيلية. (هـ) ستتم الزيادة من خلال رسملة مبلغ (2,500) مليون ريال سعودي من بند الأرباح المبقاة، وذلك عن طريق منح سهم واحد مقابل كل ثلاث أسهم. (و) في حال وجود كسور أسهم فإنه سيتم تجميع الكسور في محفظة واحدة لجميع حملة الأسهم وتباع بسعر السوق ثم توزع قيمتها على حملة الأسهم المستحقين للمنحة كل بحسب حصته خلال مدة لا تتجاوز 30 يوماً من تاريخ تحديد الأسهم المستحقة لكل مساهم. (ي) في حال وافق مساهمي البنك في اجتماع الجمعية العامة غير العادية على زيادة رأس المال ستكون الأحقية للمساهمين المالكين للأسهم بنهاية تداول يوم الجمعية العامة غير العادية للبنك والمقيدين في</p>	

				<p>سجل مساهمي البنك لدى مركز الإيداع في نهاية ثاني يوم تداول يلي تاريخ انعقاد الجمعية. (أ) التصويت على تعديل المادة رقم 7 من النظام الأساس للبنك والمتعلقة برأس المال. (مرفق)</p>	
	<p>إشارة للمادة 39 من الضوابط والإجراءات التنظيمية الصادرة تنفيذاً لنظام الشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة الصادرة من هيئة السوق المالية التي تجيز تفويض المجلس بتوزيع أرباح مرحلية، و بعد الاطلاع على القوائم المالية وعلى ربحية الشركة؛ يوصي مدير الصندوق بالموافقة على هذا البند لما تحققه التوصية من مصلحة لمالكي الوحدات.</p>	موافق		<p>التصويت على تفويض مجلس الادارة بتوزيع أرباح مرحلية على مساهمي البنك بشكل نصف سنوي أو ربع سنوي عن العام المالي 2022م.</p>	
	<p>إشارة للمادة 76 و المادة 81 من نظام الشركات ؛ فإن مدير يوصي الصندوق بالموافقة على هذا البند بعد اطلاعه على أداء الأعضاء و تحقيق مهامهم وربحية الشركة تحت إدارة المجلس.</p>	موافق		<p>التصويت على صرف مبلغ (3,520,000) ريال سعودي كمكافأة لأعضاء مجلس الإدارة بواقع (320) ألف ريال لكل عضو، عن العام المالي المنتهي في 2021/12/31م.</p>	

<p>بعد الاطلاع على خبرات المرشحين، فإن مدير الصندوق يوصي بالتصويت لصالح:</p> <p>الأستاذ/ ناصر بن محمد بن إبراهيم السبيعي- غير تنفيذي</p> <p>الأستاذ/ سمير بن عمر بن محمود باعيسى- مستقل</p> <p>الدكتور/ زياد بن عثمان بن إبراهيم الحقييل- مستقل بالتساوي.</p>	<p>التصويت لصالح 1- ناصر بن محمد بن إبراهيم السبيعي و 2- سمير بن عمر بن محمود باعيسى و 3- زياد بن عثمان بن إبراهيم الحقييل بالتساوي</p>		<p>التصويت على انتخاب عدد (11) أحد عشر عضواً من بين المرشحين المعتمدين لعضوية مجلس الإدارة للدورة القادمة والتي ستبدأ اعتباراً من 2022/4/17م ولمدة ثلاث سنوات تنتهي في 2025/4/16م (مرفق السير الذاتية)</p>	
<p>بعد الاطلاع على خبرات المرشحين، فإن مدير الصندوق يوصي بالموافقة على هذا البند لما يحققه من مصلحة لمالكي الوحدات.</p>	<p>موافق</p>		<p>التصويت على تشكيل لجنة المراجعة وعلى مهامها وضوابط عملها ومكافآت أعضائها للدورة القادمة والتي ستبدأ اعتباراً من 2022/4/17م ولمدة ثلاث سنوات تنتهي في 2025/4/16م (مرفق السير الذاتية)، وهم السادة: 1. الأستاذ/ أديب بن محمد ابانمي. 2. الأستاذ/ محمد بن فرحان بن نادر. 3. الأستاذ/ عبدالعزيز بن عبدالله العقل.</p>	
<p>إشارةً للمادة 88 من نظام الشركات التي تخص الجمعية العامة غير العادية بتعديل النظام الأساس للشركة؛ ونظراً لكون التعديل لا يندرج ضمن البنود التي لا يجوز للجمعية تعديلها وبعد الاطلاع على المواد ذات العلاقة من نظام الشركات فإن مدير الصندوق يوصي بالموافقة على هذا البند.</p>	<p>موافق</p>		<p>التصويت على تشكيل اللجنة الشرعية للدورة القادمة والتي ستبدأ اعتباراً من 2022/4/17م ولمدة ثلاث سنوات تنتهي في 2025/4/16م (مرفق السير الذاتية)، وهم السادة: 1. أ.د. عبدالله بن موسى العمار. 2. أ.د. محمد بن سعود العصيمي. 3. أ.د. يوسف بن عبدالله الشبيلي.</p>	
<p>إشارةً للمادة 88 من نظام الشركات التي تخص الجمعية العامة غير العادية بتعديل النظام الأساس للشركة؛ ونظراً لكون التعديل لا يندرج ضمن البنود التي لا يجوز للجمعية تعديلها وبعد الاطلاع على المواد ذات العلاقة من نظام الشركات فإن مدير الصندوق يوصي بالموافقة على هذا البند.</p>	<p>موافق</p>		<p>التصويت على تعديل لائحة لجنة المراجعة (مرفق)</p>	
<p>إشارةً للمادة 88 من نظام الشركات التي تخص الجمعية العامة غير العادية بتعديل النظام الأساس للشركة؛ ونظراً لكون التعديل لا يندرج ضمن البنود التي لا يجوز للجمعية</p>	<p>موافق</p>		<p>التصويت على تعديل سياسة الإحلال لأعضاء مجلس الإدارة ولجانته. (مرفق)</p>	

	تعديلها وبعد الاطلاع على المواد ذات العلاقة من نظام الشركات فإن مدير الصندوق يوصي بالموافقة على هذا البند.				
	إشارة للمادة 88 من نظام الشركات التي تخص الجمعية العامة غير العادية بتعديل النظام الأساس للشركة؛ ونظراً لكون التعديل لا يندرج ضمن البنود التي لا يجوز للجمعية تعديلها وبعد الاطلاع على المواد ذات العلاقة من نظام الشركات فإن مدير الصندوق يوصي بالموافقة على هذا البند.	موافق		التصويت على تعديل سياسة قواعد وضوابط الترشيح والتعيين في مجلس الإدارة ولجانه. (مرفق)	
	إشارة للمادة 88 من نظام الشركات التي تخص الجمعية العامة غير العادية بتعديل النظام الأساس للشركة؛ ونظراً لكون التعديل لا يندرج ضمن البنود التي لا يجوز للجمعية تعديلها وبعد الاطلاع على المواد ذات العلاقة من نظام الشركات فإن مدير الصندوق يوصي بالموافقة على هذا البند.	موافق		التصويت على تعديل معايير وضوابط منافسة عضو مجلس الإدارة لأعمال مجموعة البنك أو منافسته في أحد فروع النشاط الذي تزاوله. (مرفق)	
	بعد الاطلاع على الشروط الواردة في الضوابط والاجراءات التنظيمية الصادرة تنفيذاً لنظام الشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة، فإن مدير الصندوق يوصي بالموافقة على هذا البند.	موافق		التصويت على تفويض مجلس الإدارة بصلاحيته 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 والاجراءات التنظيمية الصادرة تنفيذاً لنظام الشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة.	
صندوق الأهلي وجامعة الملك سعود الوقفي صندوق الأهلي متعدد الأصول المتحفظ صندوق الأهلي متعدد الأصول المتوازن صندوق الأهلي متعدد الأصول للنمو	نظراً أن الاعمال و العقود التي تمت بين الشركة و بين الطرف الاخر، تعتبر ضمن سياق الاعمال الاعتيادية ولم تمنح أي مزايا تفضيلية، فإن مدير الصندوق يوصي بالموافقة على هذا البند لما يحققه من مصلحة لمالكي الوحدات.	موافق	9/19/2022	التصويت على الاعمال والعقود التي تمت بين الشركة والأستاذ عبدالرحمن عبدالله عامر النهدي، والتي لعضو مجلس الإدارة الأستاذ عبدالله عامر النهدي مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن اتفاقية استشارات عقارية علماً بأن قيمة التعاملات	النهدي

				هي (250,000) مائتان وخمسون ألف ريال سنوياً، ومدتها سنة ميلادية واحدة، وذلك بالشروط التجارية السائدة ودون مزايا تفضيلية.	
	موافق	نظراً أن الأعمال و العقود التي تمت بين الشركة و بين الطرف الاخر، تعتبر ضمن سياق الاعمال الاعتيادية ولم تمنح أي مزايا تفضيلية، فإن مدير الصندوق يوصي بالموافقة على هذا البند لما يحققه من مصلحة لمالكي الوحدات.		التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة و شركة العثيم للاستثمار، والتي لعضو مجلس الإدارة الأستاذ عبداللطيف بن علي بن عبداللطيف السيف مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن (7) سبعة عقود إيجار ومدة كل عقد سنة ميلادية واحدة ، علماً بأن قيمة التعاملات للعام السابق هي (3,872,164) ثلاثة ملايين وثمانمائة واثنتان وسبعون ألفاً ومائة وأربعة وستون ريالاً، بالشروط التجارية السائدة ودون مزايا تفضيلية.	
	موافق	إشارةً للمادة 88 من نظام الشركات التي تخص الجمعية العامة غير العادية بتعديل النظام الأساس للشركة؛ ونظراً لكون التعديل لا يندرج ضمن البنود التي لا يجوز للجمعية تعديلها وبعد الاطلاع على المواد ذات العلاقة من نظام الشركات فإن مدير الصندوق يوصي بالموافقة على هذا البند.		التصويت على تعديل مقدمة نظام الشركة الأساس المتعلقة ب(العنوان).	
	موافق	إشارةً للمادة 88 من نظام الشركات التي تخص الجمعية العامة غير العادية بتعديل النظام الأساس للشركة؛ ونظراً لكون التعديل لا يندرج ضمن البنود التي لا يجوز للجمعية تعديلها وبعد الاطلاع على المواد ذات العلاقة من نظام الشركات فإن مدير الصندوق يوصي بالموافقة على هذا البند.		التصويت على تعديل المادة (1) من نظام الشركة الأساس المتعلقة ب(التحول).	
	موافق	إشارةً للمادة 88 من نظام الشركات التي تخص الجمعية العامة غير العادية بتعديل النظام الأساس للشركة؛ ونظراً لكون التعديل لا يندرج ضمن البنود التي لا يجوز للجمعية تعديلها وبعد الاطلاع على المواد ذات العلاقة من نظام الشركات فإن مدير الصندوق يوصي بالموافقة على هذا البند.		التصويت على تعديل المادة (2) من نظام الشركة الأساس المتعلقة ب(اسم الشركة).	

	تعديلها وبعد الاطلاع على المواد ذات العلاقة من نظام الشركات فإن مدير الصندوق يوصي بالموافقة على هذا البند.				
	إشارةً للمادة 88 من نظام الشركات التي تخص الجمعية العامة غير العادية بتعديل النظام الأساس للشركة؛ ونظراً لكون التعديل لا يندرج ضمن البنود التي لا يجوز للجمعية تعديلها وبعد الاطلاع على المواد ذات العلاقة من نظام الشركات فإن مدير الصندوق يوصي بالموافقة على هذا البند.	موافق		التصويت على حذف المادة (12) من نظام الشركة الأساس المتعلقة بـ(شهادات الاسهم).	
	إشارةً للمادة 88 من نظام الشركات التي تخص الجمعية العامة غير العادية بتعديل النظام الأساس للشركة؛ ونظراً لكون التعديل لا يندرج ضمن البنود التي لا يجوز للجمعية تعديلها وبعد الاطلاع على المواد ذات العلاقة من نظام الشركات فإن مدير الصندوق يوصي بالموافقة على هذا البند.	موافق		التصويت على تعديل المادة (13) من نظام الشركة الأساس المتعلقة بـ(تداول الاسهم).	
	إشارةً للمادة 88 من نظام الشركات التي تخص الجمعية العامة غير العادية بتعديل النظام الأساس للشركة؛ ونظراً لكون التعديل لا يندرج ضمن البنود التي لا يجوز للجمعية تعديلها وبعد الاطلاع على المواد ذات العلاقة من نظام الشركات فإن مدير الصندوق يوصي بالموافقة على هذا البند.	موافق		التصويت على تعديل المادة (14) من نظام الشركة الأساس المتعلقة بـ(سجل المساهمين).	
	إشارةً للمادة 88 من نظام الشركات التي تخص الجمعية العامة غير العادية بتعديل النظام الأساس للشركة؛ ونظراً لكون التعديل لا يندرج ضمن البنود التي لا يجوز للجمعية تعديلها وبعد الاطلاع على المواد ذات العلاقة من نظام الشركات فإن مدير الصندوق يوصي بالموافقة على هذا البند.	موافق		التصويت على تعديل المادة (17) من نظام الشركة الأساس المتعلقة بـ(إدارة الشركة).	

	إشارةً للمادة 88 من نظام الشركات التي تخص الجمعية العامة غير العادية بتعديل النظام الأساس للشركة؛ ونظراً لكون التعديل لا يندرج ضمن البنود التي لا يجوز للجمعية تعديلها وبعد الاطلاع على المواد ذات العلاقة من نظام الشركات فإن مدير الصندوق يوصي بالموافقة على هذا البند.	موافق		التصويت على تعديل المادة (21) من نظام الشركة الأساس المتعلقة بـ(مكافأة أعضاء المجلس).	
	إشارةً للمادة 88 من نظام الشركات التي تخص الجمعية العامة غير العادية بتعديل النظام الأساس للشركة؛ ونظراً لكون التعديل لا يندرج ضمن البنود التي لا يجوز للجمعية تعديلها وبعد الاطلاع على المواد ذات العلاقة من نظام الشركات فإن مدير الصندوق يوصي بالموافقة على هذا البند.	موافق		التصويت على تعديل المادة (23) من نظام الشركة الأساس المتعلقة بـ(إجتماعات المجلس).	
	إشارةً للمادة 88 من نظام الشركات التي تخص الجمعية العامة غير العادية بتعديل النظام الأساس للشركة؛ ونظراً لكون التعديل لا يندرج ضمن البنود التي لا يجوز للجمعية تعديلها وبعد الاطلاع على المواد ذات العلاقة من نظام الشركات فإن مدير الصندوق يوصي بالموافقة على هذا البند.	موافق		التصويت على دمج المادتين (27،28) من نظام الشركة الأساس المتعلقة بـ(الجمعية التحويلية، اختصاصات الجمعية التحويلية).	
	إشارةً للمادة 88 من نظام الشركات التي تخص الجمعية العامة غير العادية بتعديل النظام الأساس للشركة؛ ونظراً لكون التعديل لا يندرج ضمن البنود التي لا يجوز للجمعية تعديلها وبعد الاطلاع على المواد ذات العلاقة من نظام الشركات فإن مدير الصندوق يوصي بالموافقة على هذا البند.	موافق		التصويت على تعديل المادة (31) من نظام الشركة الأساس المتعلقة بـ(دعوة الجمعيات).	
	إشارةً للمادة 88 من نظام الشركات التي تخص الجمعية العامة غير العادية بتعديل النظام الأساس للشركة؛ ونظراً لكون التعديل لا يندرج ضمن البنود التي لا يجوز للجمعية تعديلها وبعد الاطلاع على المواد ذات العلاقة من نظام الشركات فإن مدير الصندوق يوصي بالموافقة على هذا البند.	موافق		التصويت على تعديل المادة (32) من نظام الشركة الأساس المتعلقة بـ(سجل حضور الجمعيات).	

	الشركات فإن مدير الصندوق يوصي بالموافقة على هذا البند.				
	إشارةً للمادة 88 من نظام الشركات التي تخص الجمعية العامة غير العادية بتعديل النظام الأساس للشركة؛ ونظراً لكون التعديل لا يندرج ضمن البنود التي لا يجوز للجمعية تعديلها وبعد الاطلاع على المواد ذات العلاقة من نظام الشركات فإن مدير الصندوق يوصي بالموافقة على هذا البند.	موافق		التصويت على تعديل المادة (33) من نظام الشركة الأساس المتعلقة بـ (نصاب اجتماع الجمعية العامة العادية).	
	إشارةً للمادة 88 من نظام الشركات التي تخص الجمعية العامة غير العادية بتعديل النظام الأساس للشركة؛ ونظراً لكون التعديل لا يندرج ضمن البنود التي لا يجوز للجمعية تعديلها وبعد الاطلاع على المواد ذات العلاقة من نظام الشركات فإن مدير الصندوق يوصي بالموافقة على هذا البند.	موافق		التصويت على تعديل المادة (34) من نظام الشركة الأساس المتعلقة بـ (نصاب اجتماع الجمعية العامة غير العادية).	
	إشارةً للمادة 88 من نظام الشركات التي تخص الجمعية العامة غير العادية بتعديل النظام الأساس للشركة؛ ونظراً لكون التعديل لا يندرج ضمن البنود التي لا يجوز للجمعية تعديلها وبعد الاطلاع على المواد ذات العلاقة من نظام الشركات فإن مدير الصندوق يوصي بالموافقة على هذا البند.	موافق		التصويت على تعديل المادة (35) من نظام الشركة الأساس المتعلقة بـ (التصويت في الجمعيات).	
	إشارةً للمادة 88 من نظام الشركات التي تخص الجمعية العامة غير العادية بتعديل النظام الأساس للشركة؛ ونظراً لكون التعديل لا يندرج ضمن البنود التي لا يجوز للجمعية تعديلها وبعد الاطلاع على المواد ذات العلاقة من نظام الشركات فإن مدير الصندوق يوصي بالموافقة على هذا البند.	موافق		التصويت على تعديل المادة (36) من نظام الشركة الأساس المتعلقة بـ (قرارات الجمعيات).	

	إشارةً للمادة 88 من نظام الشركات التي تخص الجمعية العامة غير العادية بتعديل النظام الأساس للشركة؛ ونظراً لكون التعديل لا يندرج ضمن البنود التي لا يجوز للجمعية تعديلها وبعد الاطلاع على المواد ذات العلاقة من نظام الشركات فإن مدير الصندوق يوصي بالموافقة على هذا البند.	موافق		التصويت على تعديل المادة (4/47) من نظام الشركة الأساس المتعلقة بـ (توزيع الأرباح).	
	إشارةً للمادة 88 من نظام الشركات التي تخص الجمعية العامة غير العادية بتعديل النظام الأساس للشركة؛ ونظراً لكون التعديل لا يندرج ضمن البنود التي لا يجوز للجمعية تعديلها وبعد الاطلاع على المواد ذات العلاقة من نظام الشركات فإن مدير الصندوق يوصي بالموافقة على هذا البند.	موافق		التصويت على إعادة ترتيب مواد نظام الشركة الأساس وترقيمتها لتتوافق مع التعديلات المقترحة في البنود أعلاه.	
صندوق الأهلي وجامعة الملك سعود الوقفي صندوق الأهلي متعدد الأصول المتحفظ صندوق الأهلي متعدد الأصول المتوازن صندوق الأهلي متعدد الأصول للنمو	بعد الاطلاع على خبرات المرشحين، فإن مدير الصندوق يوصي بالتصويت لصالح: 1- محمد سلطان السبيعي 2- ناصر سلطان السبيعي بالتساوي.	التصويت لصالح: 1- محمد سلطان السبيعي 2- ناصر سلطان السبيعي بالتساوي.	22/12/2022	التصويت على انتخاب أعضاء مجلس إدارة الشركة من بين المرشحين للدورة القادمة التي تبدأ اعتباراً من 2023/01/04 م ولمدة ثلاث سنوات ميلادية تنتهي في 2026/01/03 م	المواساة
	بعد الاطلاع على خبرات المرشحين، فإن مدير الصندوق يوصي بالموافقة على هذا البند لما يحققه من مصلحة لمالكي الوحدات.	موافق		التصويت على تشكيل لجنة المراجعة وعلى مهامها وضوابط عملها ومكافآت أعضائها للدورة القادمة التي تبدأ اعتباراً من 2023/01/04 م ولمدة ثلاث سنوات ميلادية تنتهي في 2026/01/03 م علماً بأن المرشحين هم: أ- د. محمد إبراهيم أحمد التويجري ب- د. سامي عبد الكريم العبد الكريم ت- د. محمد حمد الكثيري	
	بعد الاطلاع على الشروط الواردة في الضوابط والاجراءات التنظيمية الصادرة تنفيذاً لنظام الشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة، فإن مدير الصندوق يوصي بالموافقة على هذا البند.	موافق		التصويت على اشتراك المرشح الأستاذ/ عزيز محمد القحطاني في عمل منافس نظراً لعضويته في مجلس إدارة شركة الحمادي القابضة في حال انتخابه	

صندوق الأهلي وجامعة الملك سعود الوقفي صندوق الأهلي متعدد الأصول المتحفظ صندوق الأهلي متعدد الأصول المتوازن صندوق الأهلي متعدد الأصول للنمو	إشارة للمادة 76 و المادة 126 والمادة 128 من نظام الشركات و بعد الاطلاع على تقرير مجلس الإدارة المقدم للجمعية وعلى تقرير و ملحوظات لجنة المراجعة؛ ونظراً لعدم وجود ملحوظات على ذلك التقرير فإن مدير الصندوق يوصي بالموافقة على هذا البند.	موافق	30/05/2022	التصويت على تقرير مجلس إدارة الشركة للعام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2021م	معادن
	إشارة للمادة 128 والمادة 135 من نظام الشركات وحيث أن القوائم المالية تمت مراجعتها من قبل شخص مستقل ومرخص له بالعمل من قبل هيئة السوق المالية والهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين؛ وبعد الاطلاع على القوائم و مراجعتها وبناء على توصية مجلس إدارة الشركة. فإن مدير الصندوق يوصي بالموافقة على هذا البند.	موافق		التصويت على القوائم المالية الموحدة للشركة للعام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2021م	
	إشارة للمادة 128 والمادة 135 من نظام الشركات وحيث أن التقرير قد أعد من قبل شخص مستقل ومرخص له بالعمل في المملكة من قبل هيئة السوق المالية والهيئة السعودية للمحاسبين؛ وبعد الاطلاع على ذلك التقرير. يوصي مدير الصندوق بالموافقة على هذا البند.	موافق		التصويت على تقرير مراجع الحسابات للعام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2021م	
	بعد الاطلاع على القوائم المالية وبناء على توصية مجلس إدارة الشركة فإن مدير الصندوق يوصي بالموافقة على هذا البند لما تحققه التوصية من مصلحة لمالكي الوحدات.	موافق		التصويت على توصية مجلس الإدارة بعدم توزيع أرباح نقدية عن العام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2021م	
	إشارة للمادة 78 والمادة 95 من نظام الشركات وبعد الاطلاع على تقرير لجنة المراجعة وتقرير المراجع الخارجي اللذان لم يشيرا لما قد يمنع إبراء ذمة أعضاء المجلس، فإن مدير الصندوق يوصي بالموافقة على هذا البند.	موافق		التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس إدارة الشركة من المسؤولية عن إدارتهم للشركة خلال العام المنتهي في 31 ديسمبر 2021م	

إشارةً للمادة 76 و المادة 81 من نظام الشركات ؛ فإن مدير يوصي الصندوق بالموافقة على هذا البند بعد اطلاعه على أداء الأعضاء و تحقيق مهامهم وربحية الشركة تحت إدارة المجلس.	موافق			التصويت على صرف مبلغ (5.430.781 ر.س.) مكافآت وتعويزات لأعضاء مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عنه للعام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2021م	
إشارةً للمادة 68 من نظام الشركات وبعد الاطلاع على السيرة الذاتية للمرشح لعضوية مجلس الإدارة، ونظراً لما لديه من مؤهلات وخبرات تمكنه من أداء مهامه؛ فإن مدير الصندوق يوصي بالموافقة على هذا البند لما يحققه من مصلحة لمالكي الوحدات.	موافق			التصويت على قرار مجلس الإدارة بتعيين سعادة الأستاذ/ روبرت ويلت عضواً تنفيذياً بمجلس الإدارة ابتداءً من تاريخ تعيينه في 2022/02/01م لإكمال دورة المجلس وحتى تاريخ انتهاء الدورة الحالية في 2023/10/24م خلفاً للعضو السابق المهندس/ مساعد العوهلي (عضو تنفيذي). (مرفق السيرة الذاتية)	
بعد الاطلاع على الشروط الواردة في الضوابط والإجراءات التنظيمية الصادرة تنفيذاً لنظام الشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة، فإن مدير الصندوق يوصي بالموافقة على هذا البند.	موافق			التصويت على توصية مجلس الإدارة بزيادة رأس مال الشركة عن طريق منح أسهم مجانية وفقاً لما يلي: أ. إجمالي مبلغ الزيادة: 12,305,911,460 ريال سعودي. ب. رأس المال قبل الزيادة: 12,305,911,460 ريال سعودي. ج. رأس المال بعد الزيادة: 24,611,822,920 ريال سعودي. د. نسبة الزيادة: 100% هـ. عدد الأسهم الممنوحة: منح سهم واحد لكل سهم و. عدد الأسهم قبل الزيادة: 1,230,591,146 ز. عدد الأسهم بعد الزيادة: 2,461,182,292 ح. تهدف الشركة من زيادة رأس المال تدعيم القاعدة الرأسمالية للشركة؛ بما يسهم في تعزيز خطط النمو المستقبلية. ط. ستكون الزيادة من خلال رسملة الاحتياطي النظامي (علاوة الإصدار) وجزء من الأرباح المبقاة بمبلغ مقداره 12,305,911,460 ريال سعودي. ي. في حال الموافقة على البند، سيكون تاريخ الأحقية للمساهمين المالكين للأسهم بنهاية تداول يوم الجمعة العامة غير العادية للشركة والمقيدين في سجل	

				<p>مساهمي الشركة لدى شركة مركز إيداع الأوراق المالية (مركز الإيداع) في نهاية ثاني يوم تداول يلي تاريخ انعقاد الجمعية العامة غير العادية. ك. وفي حال وجود كسور أسهم فإنه سيتم تجميع الكسور في محفظة واحدة لجميع حملة الأسهم وتباع بسعر السوق ثم توزع قيمتها على حملة الأسهم المستحقين للمنحة كل بحسب حصته خلال مدة لا تتجاوز 30 يوماً من تاريخ تحديد الأسهم المستحقة لكل مساهم. ل. التصويت على تعديل المادة السابعة (7) من نظام الشركة الأساس، والخاصة برأس مال الشركة والأسهم بحيث تُعكس الزيادة في رأس المال. (مرفق)</p>	
صندوق الأهلي وجامعة الملك سعود الوقفي صندوق الأهلي متعدد الأصول المتحفظ صندوق الأهلي متعدد الأصول المتوازن صندوق الأهلي متعدد الأصول للنمو	<p>إشارة للمادة 76 و المادة 126 والمادة 128 من نظام الشركات و بعد الاطلاع على تقرير مجلس الإدارة المقدم للجمعية وعلى تقرير و ملحوظات لجنة المراجعة؛ ونظراً لعدم وجود ملحوظات على ذلك التقرير فإن مدير الصندوق يوصي بالموافقة على هذا البند.</p>	موافق	5/8/2022	<p>التصويت على تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021م.</p>	بنك الراجحي
	<p>إشارة للمادة 128 والمادة 135 من نظام الشركات وحيث أن القوائم المالية تمت مراجعتها من قبل شخص مستقل ومرخص له بالعمل من قبل هيئة السوق المالية والهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين؛ وبعد الاطلاع على القوائم و مراجعتها وبناء على توصية مجلس إدارة الشركة. فإن مدير الصندوق يوصي بالموافقة على هذا البند.</p>	موافق		<p>التصويت على القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021م.</p>	

	إشارة للمادة 128 والمادة 135 من نظام الشركات وحيث أن التقرير قد أعد من قبل شخص مستقل ومرخص له بالعمل في المملكة من قبل هيئة السوق المالية والهيئة السعودية للمحاسبين؛ وبعد الاطلاع على ذلك التقرير. يوصي مدير الصندوق بالموافقة على هذا البند.	موافق		التصويت على تقرير مراجع حسابات المصرف عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021م.	
	إشارة للمادة 78 والمادة 95 من نظام الشركات وبعد الاطلاع على تقرير لجنة المراجعة وتقرير المراجع الخارجي اللذان لم يشيرا لما قد يمنع إبراء ذمة أعضاء المجلس، فإن مدير الصندوق يوصي بالموافقة على هذا البند.	موافق		التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021م.	
	إشارة للمادة 126 والمادة 131 من نظام الشركات التي تقرر بأن لمجلس الإدارة أن يوصي بتوزيع الأرباح وتحديد تاريخ استحقاقها وتوزيعها و بعد الاطلاع على توصية مجلس الإدارة المشار إليها وعلى سياسة التصويت الموافق عليها من قبل مدير الصندوق؛ يوصي مدير الصندوق بالموافقة على هذا البند لما تحققه التوصية من مصلحة لمالكي الوحدات.	موافق		التصويت على قرار مجلس الإدارة بتاريخ 2021/06/29م بما تم توزيعه من أرباح على المساهمين عن النصف الأول من السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021م بواقع (1.40) ريال وبنسبة (14%) من قيمة السهم الإسمية.	

	<p>بعد الاطلاع على الشروط الواردة في الضوابط والجراءات التنظيمية الصادرة تنفيذاً لنظام الشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة، فإن مدير الصندوق يوصي بالموافقة على هذا البند.</p>	موافق	<p>التصويت على توصية مجلس الإدارة بزيادة رأس مال المصرف عن طريق منح أسهم مجانية وفقاً لما يلي: أ) المبلغ الاجمالي للزيادة هو 15,000 مليون ريال سعودي. ب) رأس المال قبل الزيادة 25,000 مليون ريال سعودي، وسيصبح رأس المال بعد الزيادة 40,000 مليون ريال سعودي بنسبة قدرها 60% ج) عدد الأسهم قبل الزيادة 2,500 مليون سهم، وسيصبح عدد الأسهم بعد الزيادة 4,000 مليون سهم. د) تهدف هذه التوصية الى تعزيز موارد المصرف مما يساهم في تحقيق معدلات نمو جيدة خلال الأعوام القادمة. هـ) ستتم الزيادة من خلال رسملة مبلغ 15,000 مليون ريال من حساب الأرباح المبقاة، وذلك عن طريق منح 3 أسهم لكل 5 أسهم مملوكة. و) في حال وجود كسور أسهم فإنه سيتم تجميع الكسور في محفظة واحدة لجميع حملة الأسهم وتباع بسعر السوق تم توزيع قيمتها على حملة الأسهم المستحقين للمنحة كل بحسب حصته خلال مدة لا تتجاوز 30 يوماً من تاريخ تحديد الأسهم الجديدة المستحقة لكل مساهم. في حال وافق مساهمي المصرف في اجتماع الجمعية العامة الغير العادية على زيادة رأس المال ستكون الأحقية للمساهمين المالكين للأسهم بنهاية تداول يوم انعقاد الجمعية العامة والمقيدين في سجل مساهمي المصرف لدى شركة مركز إيداع الأوراق المالية (مركز الإيداع) في نهاية ثاني يوم تداول يلي تاريخ انعقاد الجمعية العامة غير العادية.</p>
--	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

	إشارةً للمادة 88 من نظام الشركات التي تخص الجمعية العامة غير العادية بتعديل النظام الأساس للشركة؛ ونظراً لكون التعديل لا يندرج ضمن البنود التي لا يجوز للجمعية تعديلها وبعد الاطلاع على المواد ذات العلاقة من نظام الشركات فإن مدير الصندوق يوصي بالموافقة على هذا البند.	موافق		التصويت على تعديل المادة (3) من النظام الأساس للمصرف والمتعلقة بأغراض الشركة. (مرفق)
	إشارةً للمادة 88 من نظام الشركات التي تخص الجمعية العامة غير العادية بتعديل النظام الأساس للشركة؛ ونظراً لكون التعديل لا يندرج ضمن البنود التي لا يجوز للجمعية تعديلها وبعد الاطلاع على المواد ذات العلاقة من نظام الشركات فإن مدير الصندوق يوصي بالموافقة على هذا البند.	موافق		التصويت على تعديل المادة (6) من النظام الأساس للمصرف والمتعلقة بزيادة رأس المال في حال موافقة الجمعية العامة الغير عادية على البند (6). (مرفق)
	إشارةً للمادة 88 من نظام الشركات التي تخص الجمعية العامة غير العادية بتعديل النظام الأساس للشركة؛ ونظراً لكون التعديل لا يندرج ضمن البنود التي لا يجوز للجمعية تعديلها وبعد الاطلاع على المواد ذات العلاقة من نظام الشركات فإن مدير الصندوق يوصي بالموافقة على هذا البند.	موافق		التصويت على تعديل المادة (10) من النظام الأساس للمصرف والمتعلقة بسجل المساهمين. (مرفق)
	إشارةً للمادة 88 من نظام الشركات التي تخص الجمعية العامة غير العادية بتعديل النظام الأساس للشركة؛ ونظراً لكون التعديل لا يندرج ضمن البنود التي لا يجوز للجمعية تعديلها وبعد الاطلاع على المواد ذات العلاقة من نظام الشركات فإن مدير الصندوق يوصي بالموافقة على هذا البند.	موافق		التصويت على تعديل المادة (11) من النظام الأساس للمصرف والمتعلقة بالأسهم الممتازة. (مرفق)
	إشارةً للمادة 88 من نظام الشركات التي تخص الجمعية العامة غير العادية بتعديل النظام الأساس للشركة؛ ونظراً لكون التعديل لا يندرج ضمن البنود التي لا يجوز للجمعية تعديلها وبعد الاطلاع على المواد ذات العلاقة من نظام الشركات فإن مدير الصندوق يوصي بالموافقة على هذا البند.	موافق		التصويت على تعديل المادة (14) من النظام الأساس للمصرف والمتعلقة بإدارة الشركة. (مرفق)

	الشركات فإن مدير الصندوق يوصي بالموافقة على هذا البند.				
	إشارة للمادة 88 من نظام الشركات التي تخص الجمعية العامة غير العادية بتعديل النظام الأساس للشركة؛ ونظراً لكون التعديل لا يندرج ضمن البنود التي لا يجوز للجمعية تعديلها وبعد الاطلاع على المواد ذات العلاقة من نظام الشركات فإن مدير الصندوق يوصي بالموافقة على هذا البند.	موافق		التصويت على تعديل المادة (15) من النظام الأساس للمصرف والمتعلقة بانتهااء عضوية المجلس. (مرفق)	
	إشارة للمادة 88 من نظام الشركات التي تخص الجمعية العامة غير العادية بتعديل النظام الأساس للشركة؛ ونظراً لكون التعديل لا يندرج ضمن البنود التي لا يجوز للجمعية تعديلها وبعد الاطلاع على المواد ذات العلاقة من نظام الشركات فإن مدير الصندوق يوصي بالموافقة على هذا البند.	موافق		التصويت على تعديل المادة (16) من النظام الأساس للمصرف والمتعلقة بصلاحيات المجلس. (مرفق)	
	إشارة للمادة 88 من نظام الشركات التي تخص الجمعية العامة غير العادية بتعديل النظام الأساس للشركة؛ ونظراً لكون التعديل لا يندرج ضمن البنود التي لا يجوز للجمعية تعديلها وبعد الاطلاع على المواد ذات العلاقة من نظام الشركات فإن مدير الصندوق يوصي بالموافقة على هذا البند.	موافق		التصويت على تعديل المادة (17) من النظام الأساس للمصرف والمتعلقة باللجنة التنفيذية. (مرفق)	
	إشارة للمادة 88 من نظام الشركات التي تخص الجمعية العامة غير العادية بتعديل النظام الأساس للشركة؛ ونظراً لكون التعديل لا يندرج ضمن البنود التي لا يجوز للجمعية تعديلها وبعد الاطلاع على المواد ذات العلاقة من نظام الشركات فإن مدير الصندوق يوصي بالموافقة على هذا البند.	موافق		التصويت على تعديل المادة (19) من النظام الأساس للمصرف والمتعلقة بصلاحيات رئيس مجلس الإدارة والنائب وأمين السر. (مرفق)	

	إشارةً للمادة 88 من نظام الشركات التي تخص الجمعية العامة غير العادية بتعديل النظام الأساس للشركة؛ ونظراً لكون التعديل لا يندرج ضمن البنود التي لا يجوز للجمعية تعديلها وبعد الاطلاع على المواد ذات العلاقة من نظام الشركات فإن مدير الصندوق يوصي بالموافقة على هذا البند.	موافق		التصويت على تعديل المادة (21) من النظام الأساس للمصرف والمتعلقة بصلاحيات العضو المنتدب.
	إشارةً للمادة 88 من نظام الشركات التي تخص الجمعية العامة غير العادية بتعديل النظام الأساس للشركة؛ ونظراً لكون التعديل لا يندرج ضمن البنود التي لا يجوز للجمعية تعديلها وبعد الاطلاع على المواد ذات العلاقة من نظام الشركات فإن مدير الصندوق يوصي بالموافقة على هذا البند.	موافق		التصويت على تعديل المادة (22) من النظام الأساس للمصرف والمتعلقة بتشكيل لجنة المراجعة والالتزام. (مرفق)
	إشارةً للمادة 88 من نظام الشركات التي تخص الجمعية العامة غير العادية بتعديل النظام الأساس للشركة؛ ونظراً لكون التعديل لا يندرج ضمن البنود التي لا يجوز للجمعية تعديلها وبعد الاطلاع على المواد ذات العلاقة من نظام الشركات فإن مدير الصندوق يوصي بالموافقة على هذا البند.	موافق		التصويت على تعديل المادة (31) من النظام الأساس للمصرف والمتعلقة بدعوة الجمعيات. (مرفق)
	إشارةً للمادة 88 من نظام الشركات التي تخص الجمعية العامة غير العادية بتعديل النظام الأساس للشركة؛ ونظراً لكون التعديل لا يندرج ضمن البنود التي لا يجوز للجمعية تعديلها وبعد الاطلاع على المواد ذات العلاقة من نظام الشركات فإن مدير الصندوق يوصي بالموافقة على هذا البند.	موافق		التصويت على تعديل المادة (39) من النظام الأساس للمصرف والمتعلقة بتعيين مراجع الحسابات. (مرفق)
	إشارةً للمادة 88 من نظام الشركات التي تخص الجمعية العامة غير العادية بتعديل النظام الأساس للشركة؛ ونظراً لكون التعديل لا يندرج ضمن البنود التي لا يجوز للجمعية تعديلها وبعد الاطلاع على المواد ذات العلاقة من نظام الشركات فإن مدير الصندوق يوصي بالموافقة على هذا البند.	موافق		التصويت على تعديل المادة (41) من النظام الأساس للمصرف والمتعلقة بتقارير مراجع الحسابات. (مرفق)

	الشركات فإن مدير الصندوق يوصي بالموافقة على هذا البند.				
	إشارةً للمادة 88 من نظام الشركات التي تخص الجمعية العامة غير العادية بتعديل النظام الأساس للشركة؛ ونظراً لكون التعديل لا يندرج ضمن البنود التي لا يجوز للجمعية تعديلها وبعد الاطلاع على المواد ذات العلاقة من نظام الشركات فإن مدير الصندوق يوصي بالموافقة على هذا البند.	موافق		التصويت على تعديل المادة (43) من النظام الأساس للمصرف والمتعلقة بالوثائق المالية. (مرفق)	
	إشارةً للمادة 88 من نظام الشركات التي تخص الجمعية العامة غير العادية بتعديل النظام الأساس للشركة؛ ونظراً لكون التعديل لا يندرج ضمن البنود التي لا يجوز للجمعية تعديلها وبعد الاطلاع على المواد ذات العلاقة من نظام الشركات فإن مدير الصندوق يوصي بالموافقة على هذا البند.	موافق		التصويت على تعديل المادة (44) من النظام الأساس للمصرف والمتعلقة بتوزيع الأرباح. (مرفق)	
	إشارةً للمادة 39 من الضوابط والإجراءات التنظيمية الصادرة تنفيذاً لنظام الشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة الصادرة من هيئة السوق المالية التي تجيز تفويض المجلس بتوزيع أرباح مرحلية، و بعد الاطلاع على القوائم المالية وعلى ربحية الشركة؛ يوصي مدير الصندوق بالموافقة على هذا البند لما تحققه التوصية من مصلحة لمالكي الوحدات.	موافق		التصويت على تفويض مجلس الإدارة بتوزيع أرباح مرحلية على مساهمي المصرف بشكل نصف سنوي أو ربع سنوي عن العام المالي 2022م.	
	إشارةً للمادة 133 و بعد الاطلاع على ترشيح لجنة المراجعة، ونظراً لكون المراجع الخارجي شخص مستقل ومرخص له بالعمل في المملكة من قبل هيئة السوق المالية والهيئة السعودية للمحاسبين؛ فإن مدير الصندوق يوصي بالموافقة على هذا البند.	موافق		التصويت على تعيين مراجعي الحسابات للمصرف من بين المرشحين بناء على توصية لجنة المراجعة، وذلك لفحص ومراجعة وتدقيق القوائم المالية الأولية للربع الأول والثاني والثالث والقوائم المالية السنوية للعام المالي 2022م وتحديد أتعابهم.	

	إشارةً للمادة 76 و المادة 81 من نظام الشركات ؛ فإن مدير يوصي الصندوق بالموافقة على هذا البند بعد اطلاعه على أداء الأعضاء و تحقيق مهامهم وربحية الشركة تحت إدارة المجلس.	موافق		التصويت على صرف مبلغ (5,130,000) ريال سعودي كمكافآت وتعويضات لأعضاء مجلس الإدارة للفترة من 1 يناير 2021م وحتى 31 ديسمبر 2021م.	
	إشارةً للمادة 76 و المادة 81 من نظام الشركات ؛ فإن مدير يوصي الصندوق بالموافقة على هذا البند بعد اطلاعه على أداء الأعضاء و تحقيق مهامهم.	موافق		التصويت على صرف مبلغ (818,494) ريال سعودي كمكافآت وتعويضات لأعضاء لجنة المراجعة للفترة من 1 يناير 2021م وحتى 31 ديسمبر 2021م.	
	بعد الاطلاع على لائحة عمل لجنة المراجعة، فإن مدير الصندوق يوصي بالموافقة على هذا البند.	موافق		التصويت على تعديل لائحة لجنة المراجعة والالتزام التابعة لمجلس الإدارة. (مرفق)	
	بعد الاطلاع على لائحة عمل المكافآت و الترشيحات بهدف التوافق مع لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن مجلس السوق المالية، و التي تقتضي بأن تقوم الجمعية العامة لمساهمي الشركة - بناء على اقتراح مجلس الادارة - باعتماد لائحة عمل لجنة المكافآت و الترشيحات على أن تشمل هذه اللائحة ضوابط و اجراءات عمل اللجنة، ومهامها وقواعد اختيار اعضائها، فإن مدير الصندوق يوصي بالموافقة على هذا البند.	موافق		التصويت على تعديل لائحة لجنة الترشيحات والمكافآت التابعة لمجلس الإدارة. (مرفق)	
	إشارةً إلى المادة 71 الفقرة 1 من نظام الشركات و الذي يعني بعدم إجازة وجود مصلحة مباشرة أو غير مباشرة لعضو مجلس الإدارة في الأعمال والعقود التي تتم لحساب الشركة إلا بترخيص مسبق من الجمعية العامة العادية يجدد كل سنة؛ ونظراً لكون التفويض لا يندرج ضمن البنود التي لا يجوز للجمعية التصويت عليها وبعد الاطلاع على المواد ذات العلاقة من نظام الشركات فإن مدير الصندوق يوصي بالموافقة على هذا البند.	موافق		التصويت على تفويض مجلس الإدارة بصلاحيته 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.	

<p>نظراً أن الأعمال و العقود التي تمت بين الشركة و بين الطرف الاخر، تعتبر ضمن سياق الاعمال الاعتيادية ولم تمنح أي مزايا تفضيلية، فإن مدير الصندوق يوصي بالموافقة على هذا البند لما يحققه من مصلحة لمالكي الوحدات.</p>	<p>موافق</p>			<p>التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين المصرف وشركة الراجحي للتأمين التعاوني والتي لرئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ عبدالله بن سليمان الراجحي مصلحة غير مباشرة فيها حيث يشغل الأستاذ/ عبدالله بن سليمان الراجحي رئيس مجلس إدارة في شركة الراجحي للتأمين التعاوني، وهي عبارة عن اتفاقية التأمين الشامل للبنوك، بدون شروط ومزايا تفضيلية، ومدته سنة واحدة حيث بلغت قيمة التعاملات لعام 2021 مبلغ 9,509,000 ريال سعودي. والترخيص بها لعام قادم. (مرفق)</p>
<p>نظراً أن الأعمال و العقود التي تمت بين الشركة و بين الطرف الاخر، تعتبر ضمن سياق الاعمال الاعتيادية ولم تمنح أي مزايا تفضيلية، فإن مدير الصندوق يوصي بالموافقة على هذا البند لما يحققه من مصلحة لمالكي الوحدات.</p>	<p>موافق</p>			<p>التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين المصرف وشركة الراجحي للتأمين التعاوني والتي لرئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ عبدالله بن سليمان الراجحي مصلحة غير مباشرة فيها حيث يشغل الأستاذ/ عبدالله بن سليمان الراجحي رئيس مجلس إدارة في شركة الراجحي للتأمين التعاوني، وهي عبارة عن اتفاقية تأمين مسؤولية المدراء والمسؤولين، بدون شروط ومزايا تفضيلية، ومدته سنة واحدة حيث بلغت قيمة التعاملات لعام 2021 مبلغ 3,182,000 ريال سعودي. والترخيص بها لعام قادم. (مرفق)</p>
<p>نظراً أن الأعمال و العقود التي تمت بين الشركة و بين الطرف الاخر، تعتبر ضمن سياق الاعمال الاعتيادية ولم تمنح أي مزايا تفضيلية، فإن مدير الصندوق يوصي بالموافقة على هذا البند لما يحققه من مصلحة لمالكي الوحدات.</p>	<p>موافق</p>			<p>التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين المصرف وشركة الراجحي للتأمين التعاوني والتي لرئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ عبدالله بن سليمان الراجحي مصلحة غير مباشرة فيها حيث يشغل الأستاذ/ عبدالله بن سليمان الراجحي رئيس مجلس إدارة في شركة الراجحي للتأمين التعاوني، وهي عبارة عن اتفاقية تأمين جميع أخطار الممتلكات، بدون شروط ومزايا تفضيلية،</p>

				<p>ومدته سنة واحدة حيث بلغت قيمة التعاملات لعام 2021 مبلغ 3,194,000 ريال سعودي. والترخيص بها لعام قادم. (مرفق)</p>	
	موافق	<p>نظراً أن الأعمال و العقود التي تمت بين الشركة و بين الطرف الاخر، تعتبر ضمن سياق الاعمال الاعتيادية ولم تمنح أي مزايا تفضيلية، فإن مدير الصندوق يوصي بالموافقة على هذا البند لما يحققه من مصلحة لمالكي الوحدات.</p>	موافق	<p>التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين المصرف وشركة الراجحي للتأمين التعاوني والتي لرئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ عبدالله بن سليمان الراجحي مصلحة غير مباشرة فيها حيث يشغل الأستاذ/ عبدالله بن سليمان الراجحي رئيس مجلس إدارة في شركة الراجحي للتأمين التعاوني، وهي عبارة عن اتفاقية أعمال التأمين على السيارات، بدون شروط ومزايا تفضيلية، ومدته سنة واحدة حيث بلغت قيمة التعاملات لعام 2021 مبلغ 509.261.000 ريال سعودي. والترخيص بها لعام قادم. (مرفق)</p>	
	موافق	<p>نظراً أن الأعمال و العقود التي تمت بين الشركة و بين الطرف الاخر، تعتبر ضمن سياق الاعمال الاعتيادية ولم تمنح أي مزايا تفضيلية، فإن مدير الصندوق يوصي بالموافقة على هذا البند لما يحققه من مصلحة لمالكي الوحدات.</p>	موافق	<p>التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين المصرف وشركة الراجحي للتأمين التعاوني والتي لرئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ عبدالله بن سليمان الراجحي مصلحة غير مباشرة فيها حيث يشغل الأستاذ/ عبدالله بن سليمان الراجحي رئيس مجلس إدارة في شركة الراجحي للتأمين التعاوني، وهي عبارة عن اتفاقية تأمين الائتمان للمجموعة – التمويل العقاري، بدون شروط ومزايا تفضيلية، ومدته سنة واحدة حيث بلغت قيمة التعاملات لعام 2021 مبلغ 172,885,000 ريال سعودي. والترخيص بها لعام قادم. (مرفق)</p>	

	<p>نظراً أن الأعمال و العقود التي تمت بين الشركة و بين الطرف الاخر، تعتبر ضمن سياق الاعمال الاعتيادية ولم تمنح أي مزايا تفضيلية، فإن مدير الصندوق يوصي بالموافقة على هذا البند لما يحققه من مصلحة لمالكي الوحدات.</p>	موافق		<p>التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين المصرف وشركة الراجحي للتأمين التعاوني والتي لرئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ عبدالله بن سليمان الراجحي مصلحة غير مباشرة فيها حيث يشغل الأستاذ/ عبدالله بن سليمان الراجحي رئيس مجلس إدارة في شركة الراجحي للتأمين التعاوني، وهي عبارة عن اتفاقية تأمين الحريق والأخطار الإضافية - التمويل العقاري، بدون شروط ومزايا تفضيلية، ومدته سنة واحدة حيث بلغت قيمة التعاملات لعام 2021 مبلغ 11,149,000 ريال سعودي. والترخيص بها لعام قادم. (مرفق)</p>
--	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-------	--	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

SNB Capital - King Saud University Waqf Fund
(Managed by the SNB the Capital Company)
FINANCIAL STATEMENTS
For the year ended 31 December 2022
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 ٩٢٨٧٦
الرياض ١١٦٦٣
المملكة العربية السعودية
سجل تجاري رقم ١٠١٠٤٢٥٤٩٤

المركز الرئيسي في الرياض

Independent Auditor's Report

To the Unitholders of SNB Capital - King Saud University Waqf Fund

Opinion

We have audited the financial statements of **SNB Capital - King Saud University Waqf Fund** ("the Fund") managed by the SNB Capital Company (the "Fund Manager"), which comprise the statement of financial position as at 31 December 2022, the statements of profit or loss and other comprehensive income, changes in net assets attributable to the 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 2022, 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 the 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 International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards), that is endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia (the "Code"), that are relevant to our audit of the financial statements, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with the Code's requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Responsibilities of the 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 the 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 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.



Independent Auditor's Report

To the Unitholders of SNB Capital - King Saud University Waqf 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 - King Saud University Waqf Fund** ("the Fund").

KPMG Professional Services

Ebrahim Oboud Baeshen
License No. 382




Riyadh: 29 Sha'ban 1444H
Corresponding to 21 March 2023

SNB Capital - King Saud University Waqf Fund
(Managed by SNB Capital Company)

STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

As at 31 December 2022

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

	<i>Notes</i>	31 December 2022	31 December 2021
ASSETS			
Cash and cash equivalents	8	386	610
FVTPL investments	9	9,484	9,606
Other receivables		37	12
Total assets		9,907	10,228
LIABILITIES			
Other payables		208	30
Net assets attributable to the Unitholders		9,699	10,198
Units in issue in thousands (number)	10	 10,152	10,063
Net assets value per unit (SAR)		0.9553	1.0134

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

SNB Capital - King Saud University Waqf Fund
(Managed by SNB Capital Company)

STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME

For the year ended 31 December 2022

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

		For the year ended 31 December 2022	For the period from 4 October 2021 to 31 December 2021
	<i>Note</i>		
Unrealised (loss) / gain on FVTPL investments – net		(643)	121
Realised gain on FVTPL investments – net		246	31
Dividend income		57	-
Other income		51	11
Special commission income		-	2
Total (loss) / income		(289)	165
Management fees	11	(74)	(15)
Professional fees		(40)	(7)
Shariah audit fees		(27)	(5)
Value added tax expense		(11)	(2)
Fund Board remuneration		(8)	-
Capital Market Authority fees		(7)	(1)
Tadawul fees		(5)	-
Fund administration fees		(3)	-
Custody fees		(2)	-
Total operating expenses		(177)	(30)
(Loss) / profit for the year / period		(466)	135
Other comprehensive income for the year / period		-	-
Total comprehensive (loss) / income for the year / period		(466)	135

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

SNB Capital - King Saud University Waqf Fund
(Managed by the SNB Capital Company)

STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS ATTRIBUTABLE TO UNITHOLDERS

For the year ended 31 December 2022

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

	For the year ended 31 December 2022	For the period from 4 October 2021 to 31 December 2021
Net assets attributable to the Unitholders at the beginning of the year / period	10,198	-
Proceeds from units issued	107	10,063
Total comprehensive (loss) / income for the year / period	(466)	135
Income distribution	(140)	-
Net assets attributable to Unitholders at the end of the year / period	9,699	10,198

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

SNB Capital - King Saud University Waqf Fund
(Managed by the SNB Capital Company)

STATEMENT OF CASH FLOWS

For the year ended 31 December 2022

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

	<i>Note</i>	For the year ended 31 December 2022	For the period from 4 October 2021 to 31 December 2021
Cash flows from operating activities			
(Loss) / profit for the year / period		(466)	135
<u>Adjustments for:</u>			
Unrealized loss / (gain) on FVTPL investments – net		643	(121)
Realized gain on FVTPL investments – net		(246)	(31)
		(69)	(17)
<u>Net changes in operating assets and liabilities:</u>			
FVTPL investment		(275)	(9,454)
Other receivables		(25)	(12)
Other payables		178	30
Net cash used in operating activities		(191)	(9,453)
Cash flows from financing activities			
Proceeds from units issued		107	10,063
Income distribution		(140)	-
Net cash generated from financing activities		(33)	10,063
(Decrease) / increase in cash and cash equivalents		(224)	610
Cash and cash equivalents at the beginning of the year / period	8	610	-
Cash and cash equivalents at the end of the year / period	8	386	610

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

SNB Capital - King Saud University Waqf Fund
(Managed by the SNB Capital Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2022

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

1. THE FUND AND ITS ACTIVITIES

SNB Capital – King Saud University Waqf Fund (the “Fund”) is a Shariah compliant, open-ended investment fund, established under article 31 of the Investment Funds Regulations (the “Regulations”) issued by the Capital Market Authority (“CMA”), managed by the SNB Capital Company (the “Fund Manager”), a subsidiary of the Saudi National Bank (the “Bank”), for the benefit of the Fund’s Unitholders.

The Fund’s objective is to preserve and develop capital in the medium and long-term by investing in a portfolio that invests in different asset classes compatible with the objectives of the Fund. The Fund’s aim is to distribute a percentage of the returns on an annual basis to the endowment banks specified for the Fund, represented in supporting research and development, university education, and community service through the beneficiary,

The terms and conditions of the Fund were approved by the CMA dated corresponding to 3 Dhul Hijja 1442H (corresponding 4 July 2021).

The Fund is governed by the Investment Funds Regulations published by the CMA on 3 Dhul Hijja 1427H (corresponding to 24 December 2006) The Regulations were amended on 12 Rajab 1442H (corresponding to 24 February 2021).

2. BASIS OF ACCOUNTING

These financial statements of the Fund have been prepared in accordance with the International Financial Reporting Standards (“IFRS”) that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia and other standards and pronouncements issued by the Saudi Organization for Chartered and Professional Accountants (“SOCPA”), and comply with the applicable provisions of the Investment Funds Regulations issued by the CMA and the Fund’s terms and conditions.

3. BASIS OF MEASUREMENT

The financial statements have been prepared on a historical cost convention using accrual basis of accounting and going concern concept 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.

The comparatives in these financial statements are presented for the period from 4 October 2021 (date of commencement of operations) to 31 December 2021 which is less than 12 months and accordingly the amounts are not comparable.

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 and have been rounded off to the nearest thousand unless otherwise stated.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2022

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

5. CHANGES IN THE FUND'S TERMS AND CONDITIONS

During the year, there have been no changes to the terms and conditions of the Fund.

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 year in which the estimates are revised and in any future years 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 FVTPL as per the fair value hierarchy as level 1. During the year, there has been no transfer in fair value hierarchy for FVTPL investments. For other financial assets and liabilities not measured at fair value such as cash and cash equivalents, other receivables and other payables, the carrying values were determined to be a reasonable approximation of fair value due to their short-term nature. The Fund has classified cash and cash equivalents as level 1 while remaining financial assets and liabilities are classified as level 3 as per the fair value hierarchy.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2022

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

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 periods presented.

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. Cash and cash equivalent include bank balances.

7.2 *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 other comprehensive income ("FVOCI") or fair value through profit or loss ("FVTPL").

Financial assets measured 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 interest on the principal amount outstanding.

Financial assets measured at 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 principal and interest on the principal 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 assets measured at FVTPL

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

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2022

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

7. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

7.2 *Financial assets and liabilities (continued)*

Classification of financial assets (continued)

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 - for example, 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 realized.

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 realized 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. 'Interest' or '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 rates.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2022

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

7. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

7.2 *Financial assets and liabilities (continued)*

Classification of financial assets (continued)

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 recognized 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 recognized 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 measured at FVTPL, transaction costs that are directly attributable to its acquisition issue.

Subsequent measurement

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

Financial assets and financial liabilities at amortised cost are subsequently measured at amortised cost using the effective interest method and is recognized in the statement of comprehensive income. Any gain or loss on de-recognition is also recognized 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 interest using effective interest method of any difference between that initial amount and the maturity amount and, for financial assets, adjusted for any loss allowance.

Derecognition

The Fund derecognizes 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 recognized in the statement of profit or loss and other comprehensive income. Any interest in such transferred financial assets that is created or retained by the Fund is recognized as a separate asset or liability.

The Fund enters into transactions whereby it transfers assets recognized 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 derecognized. The Fund derecognizes a financial liability when its contractual obligations are discharged or cancelled or expire.

**SNB Capital - King Saud University Waqf Fund
(Managed by the SNB Capital Company)**

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2022

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

7. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

7.2 *Financial assets and liabilities (continued)*

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 realize the asset and settle the 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.

7.3 *Provisions*

A provision is recognized 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 recognized for future operating losses.

7.4 *Net assets value per unit*

The net assets per unit is calculated by dividing the net assets attributable to the Unitholders included in the statement of financial position by the number of units outstanding at the year end.

7.5 *Distribution to the Unitholders*

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

7.6 *Units in issue*

The Fund classified 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 recognized net assets or the change in the fair value of the recognized and unrecognized net assets of the Fund over the life of the instrument

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

**SNB Capital - King Saud University Waqf Fund
(Managed by the SNB Capital Company)**

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2022

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

7. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

7.7 *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 recognized in the statement of profit or loss and other comprehensive income.

7.8 *Dividend income*

Dividend income is recognized in statement of profit or loss and other 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 dividend. Dividend income from equity securities designated as at fair value through profit or loss ("FVTPL") is recognized in statement of profit or loss and other comprehensive income in a separate line item.

7.9 *Management fees expense*

Management fees expense is recognized in the statement of profit or loss and other comprehensive income as the related services are performed.

7.10 *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.

7.11 *New standards, interpretations and amendments, adopted by the Fund*

Below amendments to accounting standards, interpretations, and amendments became applicable for annual reporting periods commencing on or after 1 January 2022. The Fund manager has assessed that the amendments have no significant impact on the Fund's financial statements.

Standards, interpretations and amendments

COVID-19-Related Rent Concessions beyond 30 June 2021 – Amendment to IFRS 16

Amendments to IAS 37 - Onerous Contracts – Cost of Fulfilling a Contract

Annual Improvements to IFRS Standards 2018-2020

Reference to the Conceptual Framework (Amendments to IFRS 3)

Property, Plant and Equipment: Proceeds before Intended Use (Amendments to IAS 16)

SNB Capital - King Saud University Waqf Fund
(Managed by the SNB Capital Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2022

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

7. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

7.12 *Standards, interpretations and amendments issued but not yet effective*

Standards issued but not yet effective up to the date of issuance of the Fund's financial statements 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 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 17	Insurance Contracts	1 January 2023
Amendments to IFRS 16	Lease Liability in a Sale and Leaseback Transaction	1 January 2024
Amendments to IAS 1	Classification of liabilities as current or non-current	1 January 2024
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.

8. CASH AND CASH EQUIVALENTS

These comprise of bank balances held with a local bank having sound credit rating.

SNB Capital - King Saud University Waqf Fund
(Managed by the SNB Capital Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2022

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

9. FVTPL INVESTMENTS (CONTINUED)

The composition of equity investments measured at fair value through profit or loss is summarized below:

	31 December 2022		
	% of total investments (fair value)	Cost	Fair value
<i>Funds managed by the Fund Manager (related parties)</i>			
SNB Capital Al Sunbullah SAR Fund	23.35	2,200	2,214
SNB Capital Diversified Saudi Riyal Fund	11.07	1,034	1,050
SNB Capital Multi-Asset Opportunities Fund	10.60	1,005	1,005
SNB Capital Global REITs Fund	9.66	1,206	916
SNB Capital North America Index Fund	8.50	905	806
SNB Capital International Trade Fund	2.37	221	225
SNB Capital Emerging Markets Index Fund	2.12	254	201
SNB Capital Europe Index Fund	0.58	66	55
SNB Capital Asia Pacific Index Fund	0.26	31	25
<i>Investments in Exchange Traded Funds</i>			
Emirates Global Sukuk Fund	11.65	1,200	1,105
Invesco Physical Gold ETC Fund	4.82	445	457
<i>Other Investments</i>			
ASAS RE SP	3.66	300	347
ITE Rail Leasing SP	3.33	300	316
Awaed SP	2.10	199	199
Americana Restaurants Intern	1.78	148	169
Riyadh Cables Group Company	0.78	88	75
Microsoft Corporation	0.67	73	64
Nvidia Corporation	0.37	41	36
Al Rajhi Bank	0.31	40	29
Bank Albilad	0.31	33	29
Tesla Inc.	0.29	64	28
Dr Sulaiman Al Habib Medical	0.21	21	20
Cisco Systems Inc.	0.17	16	16
Adobe Inc.	0.16	18	15
Aldrees Petroleum	0.15	13	14
Texas Instruments Incorporated	0.14	14	13
Mouwasat Medical Services Company	0.14	13	13
Salesforce Inc.	0.13	16	12
Qualcomm	0.12	14	11
Advanced Micro Devices	0.10	14	10
Intel Corporation	0.10	14	9
	100	10,006	9,484

SNB Capital - King Saud University Waqf Fund
(Managed by the SNB Capital Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2022

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

9. FVTPL INVESTMENTS (CONTINUED)

	<u>31 December 2021</u>		
	<i>% of total investments (fair value)</i>	<u>Cost</u>	<u>Fair value</u>
<i>Other funds managed by the Fund Manager (related parties)</i>			
SNB Capital Diversified Saudi Riyal Fund	25.15	2,412	2,415
SNB Capital Saudi Riyal Trade Fund	22.83	2,192	2,193
SNB Capital Global RIETS Fund	13.45	1,206	1,292
SNB Capital North America Index Fund	9.23	848	887
SNB Capital Europe Index Fund	3.35	317	322
SNB Capital Emerging Markets Index Fund	3.02	296	290
SNB Capital Asia Pacific Index Fund	1.28	124	123
<i>Other investments</i>			
Emirates Global Sukuk Fund	12.44	1,200	1,195
ASAS RE SP	3.12	300	300
ITE Rail Leasing SP	3.12	300	300
SGLD LN	2.11	203	203
Bank Albilad	0.41	39	39
Saudi Arabian Mining Company	0.30	29	29
Saudi Arabian Oil Company	0.19	19	18
	<u>100</u>	<u>9,485</u>	<u>9,606</u>

10. UNITS TRANSACTIONS

Transactions in units are summarized as follows:

	For the year ended 31 December 2022	For the period from 4 October 2021 to 31 December 2021
	<u>Units in '000</u>	<u>Units in '000</u>
Units at the beginning of the year / period	10,063	-
Units issued	89	10,063
Units at the end of the year / period	<u>10,152</u>	<u>10,063</u>

As at 31 December 2022, the top five Unitholders represented 99.50% (2021: 99.95%) of the Fund's units.

SNB Capital - King Saud University Waqf Fund
(Managed by the SNB Capital Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2022

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

11. RELATED PARTY TRANSACTIONS AND BALANCES

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

Management fees and other expenses

The Fund is managed and administered by the Fund Manager. For these services, the Fund accrues, daily a management fee, up to a maximum of 0.75% (2021: 0.75%) per annum of the Fund's daily net assets 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 1.5% (2021:1.5%) per annum of the Fund's net assets at the respective valuation days. These expenses are recovered by the Fund Manager on an actual basis.

During the year, the Fund entered into the following transactions, other than those disclosed elsewhere in these 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.

Related party	Nature of transactions	Amounts of transactions during		Payable as at 31 December	
		the year ended 31 December 2022	the period from 4 October 2021 to 31 December 2021	2022	2021
SNB Capital Company	Management fees	74	15	19	-
	Expenses paid on behalf of the Fund	103	15	11	-

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2022

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 in the terms and conditions document which sets out the Fund's overall business strategies, tolerance of risks and general risk management philosophy. In accordance with the terms and conditions of the Fund, the Fund Manager is obliged to take actions to re-balance the portfolio in line with the investment guidelines when needed.

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 currencies.

The Fund does not have any foreign exchange risk since the investments are carried out in SAR and USD which is pegged against the functional currency.

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*

Other 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. Other 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 in equity securities based on companies 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 quoted equity securities which is exposed to other price risk.

SNB Capital - King Saud University Waqf Fund
(Managed by the SNB Capital Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2022

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

12. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (CONTINUED)

12.1 *Financial risk factors (continued)*

12.1.1 *Market risk (continued)*

c) *Other price risk (continued)*

The effect on net assets attributable to the Unitholders (as a result of the change in the fair value of investments) due to a reasonably possible notional change in market value of 10% in the value of investments, with all other variables held constants, is as follows:

	31 December 2022	31 December 2021
Effect on net assets attributable to the Unitholders	<u>948</u>	<u>961</u>

12.1.2 *Credit risk*

Credit risk is the risk that one party to a financial instrument will fail to discharge their 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 significant exposure to credit risk arises from cash and cash equivalents, which represents balances with a local bank having Moody's credit rating of A3 which is in line with globally understood definition of investment grade. Accordingly, there is no impact of expected credit loss allowance 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 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 a short period of time.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2022

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*

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:

- 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.

13. LAST VALUATION DAY

The last valuation day of the year was 29 December 2022 (2021: 30 December 2021).

14. EVENTS AFTER THE END OF THE REPORTING PERIOD

There was no event subsequent to the statement of financial position date which required 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 Board on 29 Sha'ban 1444H corresponding to 21 March 2023.