



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

H) Zakat Calculations

ح) حساب الزكاة

Annex – Exercised Voting Rights

ملحق – ممارسات التصويت السنوية

A) Investment Fund Information

أ) معلومات صندوق الاستثمار

| | |
|--|---|
| 1) Name of the Investment Fund SNB Capital GCC Financial Sector Fund | 1) اسم صندوق الاستثمار صندوق الأهلي للقطاع المالي الخليجي |
| 2) Investment Objectives and Policies <ul style="list-style-type: none"> Fund's Objectives: The Fund aiming to achieve long-term capital growth through investing in the shares of the financial sector companies listed on GCC stock markets having growth opportunities in terms of profit and cash flows. The investments in the financial instruments above includes the investment in shares of companies listed in the parallel market, in other investment funds, initial public offerings, additional offerings, and right issues. In addition to the investment in money market instruments and cash. Investment Policies and Practices: The Fund primarily invests in the shares of the financial sector companies listed on GCC stock markets. The investments in the financial instruments above includes the investment in shares of companies listed in the parallel market, in other investment funds, initial public offerings, additional offerings, and right issues. In addition to the investment in money market instruments and cash. | 2) أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته <ul style="list-style-type: none"> أهداف الصندوق: يهدف الصندوق إلى تنمية رأس المال على المدى الطويل من خلال الاستثمار في أسهم شركات القطاع المالي في أسواق الأسهم الخليجية التي لديها فرص جيدة للنمو من حيث الأرباح والتدفقات النقدية. علماً بأن الاستثمارات في الأوراق المالية أعلاه تتضمن الاستثمار في أسهم الشركات المدرجة في السوق الموازية، صناديق الاستثمار الأخرى، والطروحات الأولية العامة والطروحات الإضافية وطروحات حقوق الأولوية. بالإضافة إلى أدوات أسواق النقد والنقد. سياسات الاستثمار وممارساته: يستثمر الصندوق بشكل أساسي في أسهم شركات القطاع المالي المدرجة في الأسواق المالية الخليجية . علماً بأن الاستثمارات في الأوراق المالية أعلاه تتضمن الاستثمار في أسهم الشركات المدرجة في السوق الموازية، وصناديق الاستثمار الأخرى، والطروحات الأولية العامة والطروحات الإضافية وطروحات حقوق الأولوية. بالإضافة إلى أدوات أسواق النقد والنقد. |
| 3) Distribution of Income & Gain Policy Income and dividends will be reinvested in the Fund. No income or dividends will be distributed to Unitholders. | 3) سياسة توزيع الدخل والأرباح يتم إعادة استثمار الدخل والأرباح في الصندوق، ولا يتم توزيع أي دخل وأرباح على مالكي الوحدات. |
| 4) The fund's reports are available upon request free of charge. | 4) تتاح تقارير الصندوق عند الطلب وبدون مقابل. |
| 5) The fund's benchmark and the service provider's website (if any) S&P GCC Composite Financial Sector TR in USD. | 5) المؤشر الاسترشادي للصندوق، والموقع الإلكتروني لمزود الخدمة (إن وجد) مؤشر S&P لأسهم القطاع المالي الخليجي (العائد الكلي، بالدولار الأمريكي). |

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 | 2024 | 2023 | السنة |
|---|-----------|-----------|---|
| NAV* | 1,061,649 | 2,353,369 | صافي قيمة أصول الصندوق* |
| NAV per Unit* | 10.57 | 10.48 | صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة* |
| Highest Price per Unit* | 11.27 | 11.04 | أعلى سعر وحدة* |
| Lowest Price per Unit * | 9.98 | 9.33 | أقل سعر وحدة* |
| Number of Units | 100,399 | 224,478 | عدد الوحدات |
| Income Distribution Per Unit | N/A | N/A | قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة |
| Fees & Expense Ratio | 10.78% | 6.79% | نسبة الرسوم والمصروفات |
| Percentage of borrowed assets from the total asset value, the period of their exposure period and due date (if any) | N/A | N/A | نسبة الأصول المقرضة من إجمالي قيمة الأصول، ومدة انكشافها وتاريخ استحقاقها (إن وجدت) |
| *In Saudi Riyal | | | *بالريال السعودي |

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

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

| Period | Since Inception منذ التأسيس | 5 Years 5 سنوات | 3 Years 3 سنوات | 1 Year سنة | الفترة |
|------------|--------------------------------|--------------------|--------------------|---------------|---------------|
| Return% | 3.09 | N/A | N/A | 0.86 | عائد الصندوق% |
| Benchmark% | 11.51 | N/A | N/A | 7.97 | 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 | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | السنة |
|------------|------|-------|------|------|------|------|------|------|------|------|---------------|
| Return% | 0.86 | 4.84 | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | عائد الصندوق% |
| Benchmark% | 7.97 | 13.10 | 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 | 31 | 1.94% | أتعاب الإدارة |
| VAT on Management Fees | 5 | 0.31% | ضريبة القيمة المضافة على أتعاب الإدارة |
| Custodian Fees | 42 | 2.63% | رسوم الحفظ |
| Auditor Fees | 65 | 4.07% | أتعاب مراجع الحسابات |
| Fund Admin Expenses | 21 | 1.32% | مصاريف العمليات الإدارية |
| CMA Fees | 4 | 0.25% | رسوم هيئة السوق المالية |
| Other Fees | 2 | 0.13% | مصاريف أخرى |
| Tadawul Fees | 3 | 0.19% | رسوم نشر معلومات الصندوق على موقع تداول |
| Independent Fund Board Remunerations | 1 | 0.06% | مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق المستقلين |
| Total Fees and Expenses | 172 | 10.78% | مجموع الرسوم والمصاريف |

3) Material Changes

3) تغيرات جوهرية حدثت خلال الفترة

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

لم تحدث تغييرات جوهرية تؤثر في أداء الصندوق خلال الفترة.

Economic Outlook:

- Crude oil prices (Brent) averaged USD 80/bbl. during 2024, down 2% from 2023 average levels. Oil prices were range bound during the year exhibiting a trough around USD 69/bbl and a peak at 91/bbl at the beginning of the 2nd quarter. However, the oil market weakened in the fourth quarter amid non-OPEC maintaining high productions levels and Investors' concerns on 2025 demand levels. Brent closed the year at USD 75/bbl, 3.1% below end of 2023 levels.
- The Saudi market's representation In the MSCI Emerging Markets index continued gradual increase during the year. Net foreign inflows of around USD 5.1 bln in 2024 took overall foreign ownership to USD 90.5 bln at Tadawul (excluding strategic partners).
- IPO activity was healthy; 15 companies were listed at the Main Market of Tadawul during 2024 with over SAR 14.4 bln capital raised. Investor participation in these

- بلغ متوسط أسعار النفط الخام 80 دولار للبرميل خلال عام 2024 ، بانخفاض قدره 2% مقارنة بمتوسط سعر عام 2023، أسعار النفط تداولت في نطاقات محدودة اثناء العام وذلك بوصولها لقاع 69 دولار للبرميل ووصولها لقمة 91 دولار للبرميل مرة واحدة ببداية الربع الثاني خلال السنة المالية 2024. لكن سعر النفط بدأ يضعف في الربع الرابع من العام نتیجتاً لمحافظة إنتاج الدول من خارج منظمة أوبك على مستويات إنتاج مرتفعة بالإضافة إلى قلق المستثمرين حيال آفاق الطلب لسنة 2025. أغلق العام عند 75 دولارًا أمريكيًا للبرميل بمستوى إجمالي أقل بنسبة 3.1% من سعر إغلاق عام 2023.
- استمرت الزيادة التدريجية في تمثيل السوق السعودي في مؤشر MSCI EM خلال العام. أدى صافي التدفقات الأجنبية الوافدة المقدرة بـ 5.1 مليار دولار أمريكي في عام 2024 لرفع الملكية الأجنبية الإجمالية إلى 90.5 مليار دولار أمريكي في تداول (باستثناء الشركاء الاستراتيجيين).
- كان نشاط الاكتتابات معتدل خلال الفترة، حيث تم إدراج 15 شركة في السوق الرئيسية لتداول في عام 2024 برأسمال يزيد عن 14.4 مليار ريال سعودي. واصلت مشاركة المستثمرين القوية في هذه الاكتتابات الأولية من قطاعي المؤسسات والأفراد، وذلك بفضل متانة أداء الاقتصاد السعودي. ستة اكتتابات منها جمعت ما يعادل مليار ريال أو أكثر، هذه الشركات هي شركة

- IPOs from both institutional and retail segments continued to be strong due to strong performance of the Saudi Economy. six of the fifteen IPOs raised SAR 1 billion or above, these were Dr. Soliman Fakeeh Hospital Co, raising SAR 2.9 bln; Almoosa Health Co; raising SAR 1.7 bln; Nice One Co, raising SAR 1.2 bln; Modern Mills Co, raising SAR 1.2 bln, Arabian mills Co, raising SAR 1.0 bln, and United International Holding Co raising SAR 0.99 bln. In addition, Nomu Parallel Market saw 28 IPOs that raised cumulative SAR 1.1 bln, where Yaqeen Capital Co was the most notable IPO in Nomu.
- The Kingdom's economic performance during FY24 was positively driven by growth in non-oil GDP, while oil GDP is expected to drag down the GDP to a deficit. The Kingdom is expected to report a deficit of 2.8% of GDP, compared to last year's 2.0% deficit. The deficit was largely due to lower oil prices and output levels. Oil output averaged 9.0 mln Bbl/day during 2024.
 - The Kingdom's PMI averaged 56.5 points for the year, recording a low of 54.4 points in July and a high of 59.0 points in November. Comparing to 2023 average of 58.2 points.
 - The US Fed began cutting its benchmark rate in 2024, reaching 100 basis points cut during 2024 compared to the previous year, the effective rate settled in the 4.25-4.50% range. The 3-month Saibor averaged at 6.0% during 2024 and ended the year at 5.54%. Tadawul reported 39% increase in average daily traded value during 2024 that reached a rate of USD 2.0 bln a day

الدكتور سليمان الفقيه حيث جمعت 2.9 مليار ريال، وشركة الموسيقى الصحية حيث جمعت 1.7 مليار ريال، وشركة نايك ون حيث جمعت 1.2 مليار ريال، وشركة المطاحن الحديثة حيث جمعت 1.2 مليار ريال، وشركة المطاحن العربية حيث جمعت 1.0 مليار ريال، وشركة المتحدة العالمية القابضة حيث جمعت 0.99 مليار ريال. بالإضافة إلى ذلك، شهد سوق نمو السوق الموازية 28 اكتتاباً عام جمعت 1.1 مليار ريال بشكل إجمالي. كان اكتتاب شركة يقين المالية هو الأكبر في نمو.

- كان الأداء الاقتصادي للمملكة خلال العام المالي 2024 مدعوماً إيجابياً بالنمو في الاقتصاد غير النفطي، رغم ذلك يتوقع من الاقتصاد النفطي في التسبب بعجز في الميزانية. حيث يتوقع تسجيل عجز في الميزانية العامة للدولة بمقدار 2.8% من الناتج المحلي الإجمالي، مقارنة بعجز 2.0% من الناتج المحلي الإجمالي في سنة 2023. سبب العجز في الميزانية العامة يعزى إلى نزول كل من أسعار وإنتاج النفط مقارنة بمستويات سنة 2023، حيث وصل معدل إنتاج النفط لـ 9.0 مليون برميل في اليوم خلال سنة 2024.
- كما سجل متوسط مؤشر مديري المشتريات في المملكة مستوى 56.5 نقطة للسنة، مسجلاً أدنى مستوى له عند 54.4 نقطة في يوليو وأعلى مستوى عند 59.0 نقطة في نوفمبر. مقارنةً بمتوسط 58.2 نقطة شوهد في عام 2023.
- بدأ الاحتياطي الفيدرالي في الولايات المتحدة بخفض مؤشر الفائدة في عام 2024 حيث تم خفضه بمقدار 100 نقطة أساس عن مستوى السنة السابقة وصولاً عند مستوى 4.25-4.50%. بلغ متوسط السايبور لمدة 3 أشهر 6.0% خلال عام 2024 حيث أغلق السنة عند مستوى 5.54%. سجلت تداول ارتفاع بنسبة 39% في متوسط قيمة التداول اليومية خلال عام 2024 حيث بلغ معدل 2.0 مليار دولار أمريكي في اليوم.

4) Exercising of Voting Rights

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

5) Fund Board Annual Report

a. Names of Fund Board Members

- Ali Abdulaziz Al Hawas - Chairman - Dependent Member
- Feras Abdulrazaq Houhou - Dependent Member
- Naif Abdulaziz AlDegaither - Independent member
- Hamad Mohammed Alhamaad - Independent member

b. A brief about the fund board members' qualifications

4) ممارسات التصويت السنوية

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

5) تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي

أ. أسماء أعضاء مجلس إدارة الصندوق

- علي عبد العزيز الحواس - رئيس مجلس إدارة الصندوق - عضو غير مستقل
- فراس عبد الرزاق حوحو - عضو غير مستقل
- نايف عبدالعزيز الدغيثر - عضو مستقل
- حمد محمد الحماد - عضو مستقل

ب. نبذة عن مؤهلات أعضاء مجلس إدارة الصندوق

Ali Al Hawas: Executive Vice President, and Head of Global Markets at Saudi National Bank. He joined Samba in 2008 and has over 24 years of Treasury business experience. He is member of Bank's Asset Liability Management Committee and responsible of managing the business under Samba Global Markets Ltd platform. He holds a diploma certificate from ACI University.

Feras Houhou: General Legal Counsel at Savvy Electronic Gaming Group ("Savvy"), a leading company aiming to drive long-term growth in the global gaming and eSports sector. In his position as general legal counsel, he oversees many tasks and responsibilities related to five main departments: legal affairs, risk management, compliance, governance, and board affairs. Mr. Feras also held the position of head at SNB Capital's Legal and Governance Division and the Sectary of the Board. In March 2015, Feras joined the Legal Division besides his role as a Board Secretary. His expertise covers a wide range of tasks such as working on various Equity Capital Market and Debt Capital Market transactions and handling all litigations in which the Company is involved. He also has worked extensively in Merger & Acquisition and all sorts of investment funds locally and internationally. His role in these transactions included negotiations, drafting and execution of its relevant agreements, documents and structure. Prior to joining SNB Capital, Feras worked at the Legal Division in the Capital Market Authority where he participated in drafting many of the Capital Market Regulations and advised in many policy matters. Mr. Feras holds an LLM specialized in Securities and Financial Regulations from Georgetown Law School and a law degree from King Abdulaziz University. He was appointed in July 2021 as member of the Middle East & North Africa (MENA) advisory Board at Georgetown Law Centre.

Naif Aldegaiter: He has over 23 years of practical experience in strategy, business development, project management and banking. He is the Vice Chairman of the Capital Market Institutions Committee, Vice Chairman of the Financial Technology Committee and a Managing Partner at the Competitiveness Center for Consulting. He also served as the Deputy Authority for Strategic and International Affairs at the Capital Market Authority, and then worked as the Director of Strategy at Al Rajhi Capital. He also worked at the National Manufacturing Company, and was a member of many of its subsidiaries' boards of directors and committees. He also worked as a financial analyst at the Saudi Industrial Development Fund (SIDF). He holds a Master's degree in Business Administration, Finance, from Prince Sultan University, and a Bachelor's degree in Industrial Engineering from King Saud University.

Hamad Alhamaad: He has extensive and deep experience in financial markets through his work in several investment

علي الحواس: نائب الرئيس التنفيذي، رئيس الأسواق العالمية في البنك الأهلي السعودي. انضم إلى مجموعة سامبا المالية في عام 2008 ولديه أكثر من 24 عاماً من الخبرة في مجال الخزينة. مسؤول عن الناحية التشغيلية من إدارة أعمال في منصة شركة الأسواق العالمية المحدودة لدى سامبا. عضو في لجنة إدارة الموجودات والمطلوبات في البنك. بالإضافة إلى ذلك، حاصل على شهادة دبلوم من جامعة ACI.

فراس حوحو: المستشار القانوني العام في مجموعة سافي للألعاب الإلكترونية ("سافي")، الشركة الرائدة التي تهدف إلى تعزيز النمو طويل المدى في قطاع الألعاب والرياضات الإلكترونية عالمياً. ويشرف في وظيفته كمستشار قانوني عام على العديد من المهام والمسؤوليات المعنية بخمسة أقسام رئيسية هي الشؤون القانونية وإدارة المخاطر والامتثال والحوكمة وشؤون مجلس الإدارة. أيضاً كان يشغل الأستاذ/ فراس منصب رئيس قسم الشؤون القانونية والحوكمة بشركة الأهلي المالية وأمين مجلس إدارة الشركة، حيث التحق بقسم الشؤون القانونية بشركة الأهلي المالية في مارس 2015 م إلى جانب دوره كأمين لمجلس الإدارة. تغطي خبرة الأستاذ فراس مجموعة واسعة من المهام مثل الصفقات المتعلقة بالأسهم (ECM) و صفقات الإقراض (DCM) في السوق المالية، ومتابعة الدعاوى القضائية التي تخص الشركة. كما تمتد خبرته إلى العمل في صفقات الاندماج والاستحواذ والصناديق الاستثمارية محلياً ودولياً حيث عمل على المفاوضات وإعداد ومراجعة الاتفاقيات والوثائق ذات العلاقة بعدد من الصفقات في السوق المالية السعودية وعدد من الدول الأجنبية. قبل انضمامه إلى شركة الأهلي المالية، عمل الأستاذ فراس في الإدارة القانونية بهيئة السوق المالية حيث شارك في صياغة العديد من لوائح السوق المالية وقدم المشورة بخصوص العديد من المسائل المتعلقة بسياسات السوق. يحمل الأستاذ فراس شهادة ماجستير في القانون من جامعة جورجتاون في تخصص الأوراق المالية والتشريعات المالية وشهادة في القانون من جامعة الملك عبد العزيز. كما عُيّن في يوليو 2021 م في المجلس الاستشاري لشؤون الشرق.

نايف الدغيثر: يحمل خبرة عملية لأكثر من 23 عام في الشؤون الاستراتيجية وتطوير الأعمال وإدارة المشاريع والأعمال المصرفية. وهو نائب الرئيس في لجنة مؤسسات السوق المالية، ونائب رئيس لجنة التقنية المالية وهو شريك إداري في مركز التنافسية للاستشارات. كما شغل منصب وكيل الهيئة للشؤون الاستراتيجية والدولية في هيئة السوق المالية، كما عمل بعدها كمدير للاستراتيجية في شركة الراجحي المالية. كما عمل في شركة التصنيع الوطنية، وشغل عضوية العديد من مجالس إدارات شركاتها التابعة ولجانها. كما عمل كمحلل مالي في صندوق التنمية الصناعية السعودي (SIDF). يحمل درجة الماجستير في إدارة الأعمال، تخصص مالية، من جامعة الأمير سلطان، ودرجة البكالوريوس في الهندسة الصناعية من جامعة الملك سعود.

حمد الحماد: يتمتع بخبرة واسعة وعميقة في الأسواق المالية من خلال عمله في عدة شركات استثمارية. يعمل حالياً كعضو تنفيذي في شركة أجدر للتقنية المالية حيث كان له دور جوهري في تأسيس الشركة وتطوير استراتيجياتها. كما شغل منصب "نائب رئيس" الأسهم المحلية في شركة حصانة الاستثمارية حيث ساهم في إدارة المحافظ المالية، و "مساعد مدير أبحاث الاستثمار" في الأهلي المالية في قسم إدارة الأصول. وعلى الصعيد العلمي، حصل على درجة البكالوريوس في الإدارة المالية من جامعة الأمير سلطان، وهو حاصل على شهادة محلل مالي معتمد (CFA) المهنية.

companies. He currently works as an executive member at Ajdar Fintech Company, where he played a fundamental role in establishing the company and developing its strategies. He also held the position of "Vice President" of Local Equities at Hassana Investment Company, where he contributed to managing financial portfolios, and "Assistant Manager of Equity Research" at SNB Capital in the Asset Management Department. On the academic level, he obtained a Bachelor's degree in Financial Management from Prince Sultan University, and he holds the professional Chartered Financial Analyst (CFA) certificate.

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 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

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 للائحة صناديق الاستثمار.
4. الاجتماع مرتين سنوياً على الأقل مع لجنة المطابقة والالتزام لدى مدير الصندوق أو مسؤول المطابقة والالتزام لديه، للتأكد من التزام مدير الصندوق بجميع اللوائح والأنظمة المتبعة.
5. الموافقة على جميع التغييرات المنصوص عليها في المادتين (62) و (63) من لائحة صناديق الاستثمار وذلك قبل حصول مدير الصندوق على موافقة مالكي الوحدات والهيئة أو إشعارهم (حيثما ينطبق).
6. التأكد من اكتمال ودقة شروط وأحكام الصندوق وأي مستند آخر (سواء أكان عقداً أم غيره) يتضمن إفصاحات تتعلق بالصندوق ومدير الصندوق وإدارته للصندوق، إضافةً إلى التأكد من توافق ما سبق مع أحكام لائحة صناديق الاستثمار.
7. التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، وأحكام لائحة صناديق الاستثمار.
8. الاطلاع على التقرير المتضمن تقييم أداء وجودة الخدمات المقدمة من الأطراف المعنية بتقديم الخدمات الجوهرية للصندوق المشار إليه في الفقرة (ل) من المادة (9) من لائحة صناديق الاستثمار؛ وذلك للتأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالك الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق وما ورد في لائحة صناديق الاستثمار.
9. تقييم آلية تعامل مدير الصندوق مع المخاطر المتعلقة بأصول الصندوق وفقاً لسياسات وإجراءات مدير الصندوق حيال رصد المخاطر المتعلقة بالصندوق وكيفية التعامل معها.
10. العمل بأمانة وحسن نية واهتمام ومهارة وعناية وحرص وبما يحقق مصلحة مالكي الوحدات.

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

Independent Board members shall be remunerated by the Fund Manager in the case of attending two meetings per year, being the minimum number of Board meetings, such remuneration to be paid to each independent Board member from the Fund's assets. It should be noted that this remuneration is allocated from the total expenses paid to the conventional funds managed by the Fund Manager and supervised by the Fund Board for a total amount of SAR (80,000) per year for the independent members of the Board collectively. The fees will be allocated based on the percentage of the Fund's NAV to the aggregate net asset value of these conventional funds. In addition, independent Board members are compensated for travel allowances up to a maximum of SAR (7,500) to be paid from the Fund's assets. Non-independent Board members shall not be entitled to any remuneration from the Fund Manager in consideration to their roles as Board members of the Fund.

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

The Fund Board is composed of certain employees of the Fund Manager. However, the Fund Board members have fiduciary duties to Unitholders and will use their best efforts to resolve all conflicts by exercising their good faith judgement. Furthermore, Board members may hold Unit in the Fund, have a banking relationship with companies in which their shares are acquired, sold or maintained by the Fund or on its behalf, or with which the Fund has Murabaha deals. However, if any conflict of interests arises, such conflict shall be communicated to the Fund Board for approval in which case the conflicted Board member shall not be entitled to vote on any resolution taken by the Fund Board in respect of which the conflicted Board member has any direct or indirect interest.

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

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 أعضاء المجلس المستقلين مكافأة من مدير الصندوق في حال حضور اجتماعين بالسنة وهو الحد الأدنى لعدد اجتماعات مجلس إدارة حيث يتقاضى كل عضو مستقل مكافأة تدفع من أصول الصندوق. وتجدر الإشارة إلى أن هذه المكافأة يتم تخصيصها من إجمالي المصاريف المدفوعة للصناديق التقليدية التي يديرها مدير الصندوق ويشرف عليها المجلس بمبلغ إجمالي (80,000) ريال سعودي سنوياً لأعضاء المجلس المستقلين مجتمعين. وسيتم تخصيص الرسوم بناء على نسبة قيمة صافي الأصول بالصندوق إلى إجمالي قيمة صافي الأصول في هذه الصناديق التقليدية. كما تُدفع لأعضاء المجلس المستقلين مخصصات سفر بحد أقصى (7,500) ريال سعودي تدفع من أصول الصندوق. ولا يتقاضى أعضاء مجلس الإدارة غير المستقلين أي مكافأة من مدير الصندوق مقابل دورهم كأعضاء مجلس إدارة الصندوق.

هـ. تعارض المصالح بين مصالح عضو مجلس إدارة الصندوق

ومصالح الصندوق

يتألف مجلس إدارة الصندوق من بعض موظفي مدير الصندوق. ومع ذلك، فإن أعضاء المجلس لديهم واجبات أمانة لمالكي الوحدات، وسوف يبذلون قصارى جهدهم لحل جميع حالات تعارض المصالح من خلال ممارسة الاجتهاد بنية حسنة. كما يمكن لأعضاء المجلس تملك وحدات في الصندوق أو أن يكون لديهم علاقات مصرفية مع الشركات التي يتم شراء أسهمها أو بيعها أو حفظها من قبل الصندوق أو نيابة عنه، أو التي يكون لدى الصندوق صفقات مرابحة معها. ومع ذلك، في حالة نشوء أي تعارض في المصالح، يتم إبلاغ مجلس الصندوق بهذا التعارض للموافقة عليه وفي هذه الحالة لا يجوز للعضو الذي لديه تعارض في المصالح التصويت على أي قرار يتخذه مجلس إدارة الصندوق ويكون للعضو أي مصلحة مباشرة أو غير مباشرة فيه.

و. جدول يوضح جميع مجالس إدارة الصناديق التي يشارك فيها

عضو مجلس الصندوق

| Fund's/ Member's Name | حمد الحماد Hamad Alhamaad | نايف الدغيثر Naif AlDegaither | فراس حوجو Feras Houhou | علي الحواس Ali AlHawas | اسم الصندوق / العضو |
|---|------------------------------------|--|---------------------------------|---------------------------------|---|
| SNB Capital Al Sunbullah USD | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | صندوق الأهلي السنبله بالدولار |
| SNB Capital Al Sunbullah SAR | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | صندوق الأهلي السنبله بالريال |
| SNB Capital Al-Raed GCC Fund | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | صندوق الأهلي الرائد الخليجي |
| SNB Capital Al Ataa Saudi Equity Fund | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | صندوق الأهلي العطاء للأسهم السعودية |
| SNB Capital Saudi Large-Mid Cap Equity Fund | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | صندوق الأهلي لأسهم الشركات الكبيرة والمتموسطة السعودية |
| SNB Capital Al Razeen USD Liquidity Fund | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | صندوق الأهلي الرزين بالدولار |
| SNB Capital Al Razeen SAR Liquidity Fund | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | صندوق الأهلي الرزين بالريال |
| SNB Capital Al Musahem GCC Fund | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | صندوق الأهلي المساهم الخليجي |
| SNB Capital China Equity Fund | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | صندوق الأهلي للأسهم الصينية |
| SNB Capital Global Equity Fund | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | صندوق الأهلي للأسهم العالمية |
| SNB Capital Al Musahem Saudi Equity Fund | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | صندوق الأهلي المساهم للأسهم السعودية |
| SNB Capital Arab Markets Equity Fund | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | صندوق الأهلي لأسواق الأسهم العربية |
| SNB Capital GCC Financial Sector Fund | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | صندوق الأهلي للقطاع المالي الخليجي |
| SNB Capital Sovereign Sukuk Fund | ✓ | ✓ | | ✓ | صندوق الأهلي للصكوك السيادية |
| SNB Capital Corporates Sukuk Fund | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | صندوق الأهلي لصكوك الشركات |
| SNB Capital Real Estate Fund | | ✓ | | | صندوق الأهلي العقاري |
| AlAhli REIT Fund 1 | | | ✓ | | صندوق الأهلي ريت(1) |
| SNB Capital Private Real Estate Fund | | | ✓ | | صندوق الأهلي العقاري الخاص |

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 2023G. 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 2023م، 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 | 1) اسم مدير الصندوق، وعنوانه |
| SNB Capital Company | شركة الأهلي المالية |
| King Saud Road, P.O. Box 22216, Riyadh 11495, Saudi Arabia | طريق الملك سعود، ص.ب. 22216، الرياض 11495، المملكة العربية السعودية |
| Tel: +966 920000232 | هاتف: +966 920000232 |
| Website: www.alahlicapital.com | الموقع الإلكتروني: www.alahlicapital.com |
| 2) Names and addresses of Sub-Manager / Investment Adviser | 2) اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن و/أو مستشارين الاستثمار (إن وجد) |

None.

لا يوجد.

3) Investment Activities during the period

The Fund's activities were carried out as per the Fund's investment objective, Fund's terms and conditions guidelines, and applicable rules and regulations. Moreover, the Fund maintained adequate level of diversification to achieve its investment objective while complying with internal limits as well as regulatory guidelines.

3) أنشطة الاستثمار خلال الفترة

جميع أنشطة الصندوق الاستثمارية متوافقة مع أهداف الصندوق الاستثمارية ومع شروط وأحكام الصندوق ومع القوانين التي يخضع لها. حافظ الصندوق على مستوى كافٍ من التنوع الاستثماري الذي مكن الصندوق من تحقيق أهدافه الاستثمارية مع الالتزام بالإجراءات الداخلية والأنظمة التشريعية.

4) Performance

| | |
|-----------------------|-------|
| Fund Performance | 0.86% |
| Benchmark Performance | 7.97% |

The fund underperformed the benchmark by 711 bps.

4) تقرير الأداء خلال الفترة

| | |
|--------------|-------|
| أداء الصندوق | 0.86% |
| أداء المؤشر | 7.97% |

انخفض أداء الصندوق عن أداء المؤشر بفارق 711 نقطة أساس.

5) Terms & Conditions Material Changes

- Change of the membership of the Board of Directors:
A change of the membership of the Board of Directors of the fund due to the non-renewal of the contract with board member Mr. Ammar Bakheet (Independent) from 21/09/1445H, corresponding to 31/03/2024G.
The formation of the Board of Director, after the change, shall be:
1. Mr. Ali AlHawas (Chairman/ Non-Independent).
2. Mr. Feras Houhou (Non-Independent).
3. Mr. Amr Shahwan (Independent).
- Change of the membership of the Board of Directors:
A change of the membership of the Board of Directors of the fund due to the appointment of board member Mr. Naif Al Degaither (Independent) from 07/12/1445H, corresponding to 13/06/2024G.
The formation of the Board of Director, after the change, shall be:
1. Mr. Ali AlHawas (Chairman/Non-independent).
2. Mr. Feras Houhou (Non-independent).
3. Mr. Amr Shahwan (Independent).
4. Mr. Naif Al Degaither (Independent).
- Change of the membership of the Board of Directors:
A change of the membership of the Board of Directors of the fund due to the resignation of board member Mr. Amr Shahwan (Independent) from 14/03/1446H, corresponding to 17/09/2024G.
The formation of the Board of Directors, after the change, shall be:
1. Mr. Ali AlHawas (Chairman/Non-independent).
2. Mr. Feras Houhou (Non-independent).
3. Mr. Naif Al Degaither (Independent).
- Change of the membership of the Board of Directors:

5) تغيرات حدثت في شروط وأحكام الصندوق

- تغيير في عضوية مجلس إدارة الصندوق، كما هو موضح أدناه:
تغيير في عضوية مجلس إدارة الصندوق بسبب عدم تجديد عضوية الأستاذ/ عمار بخيت (عضو مستقل) في مجلس الإدارة وذلك اعتباراً من تاريخ 1445/09/21 هـ الموافق 2024/03/31 م.
ليصبح أعضاء مجلس إدارة الصندوق بعد التغيير:
1. الأستاذ/ علي الحواس (رئيس مجلس الإدارة / عضو غير مستقل).
2. الأستاذ/ فراس حوحو (عضو غير مستقل).
3. الأستاذ/ عمرو شهبان (عضو مستقل).
- تغيير في عضوية مجلس إدارة الصندوق، كما هو موضح أدناه:
تغيير في عضوية مجلس إدارة الصندوق بسبب تعيين عضو مجلس الإدارة الأستاذ/ نايف الدغيثر (عضو مستقل) وذلك اعتباراً من تاريخ 1445/12/07 هـ الموافق 2024/06/13 م.
ليصبح أعضاء مجلس إدارة الصندوق بعد التغيير:
1. الأستاذ/ علي الحواس (رئيس مجلس الإدارة / عضو غير مستقل).
2. الأستاذ/ فراس حوحو (عضو غير مستقل).
3. الأستاذ/ عمرو شهبان (عضو مستقل).
4. الأستاذ/ نايف الدغيثر (عضو مستقل).
- تغيير في عضوية مجلس إدارة الصندوق، كما هو موضح أدناه:
تغيير في عضوية مجلس إدارة الصناديق الاستثمارية بسبب استقالة عضو مجلس الإدارة الأستاذ/ عمرو شهبان (عضو مستقل) وذلك اعتباراً من تاريخ 1446/03/14 هـ الموافق 2024/09/17 م.
ليصبح أعضاء مجلس إدارة الصناديق بعد التغيير:
1. الأستاذ/ علي الحواس (رئيس مجلس الإدارة / عضو غير مستقل).
2. الأستاذ/ فراس حوحو (عضو غير مستقل).
3. الأستاذ/ نايف الدغيثر (عضو مستقل).
- تغيير في عضوية مجلس إدارة الصندوق، كما هو موضح أدناه:
تغيير في عضوية مجلس إدارة عدد من الصناديق الاستثمارية بسبب تعيين عضو مجلس الإدارة الأستاذ/ حمد الحماد (عضو مستقل) وذلك اعتباراً من تاريخ 1446/05/15 هـ الموافق 2024/11/17 م.
ليصبح أعضاء مجلس إدارة الصندوق بعد التغيير:
1. الأستاذ/ علي الحواس (رئيس مجلس الإدارة / عضو غير مستقل).

A change of the membership of the Board of Directors of the fund due to the appointment of board member Mr. Hamad Alhammad (Independent) from 15/05/1446H, corresponding to 17/11/2024G.

The formation of the Board of Director, after the change, shall be:

- 1.Mr. Ali AlHawas (Chairman/Non-independent).
- 2.Mr. Feras Houhou (Non-independent).
- 3.Mr. Naif Al Degaither (Independent).
- 4.Mr. Hamad Alhammad (Independent).

2. الأستاذ/ فراس حوحو (عضو غير مستقل).

3. الأستاذ/ نايف الدغيثر (عضو مستقل).

4. الأستاذ/ حمد الحماد (عضو مستقل).

5. تغييرات غير أساسية: كما هو موضح أدناه:

أولاً: تحديث ملخص الصندوق.

ثانياً: تعديل الفقرات الفرعية (أ، ب، ج، ح) من الفقرة الرئيسية (9) "مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب".

5. Non-fundamental Changes: as shown below:

First: Updating the Fund's summary.

Second: Amending subparagraphs (a, b, c, h) in paragraph (9) "Fees, Charges and Expenses".

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

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

SNB Capital has included all necessary information that would enable unitholders to make an informed judgment about the fund's activities during the period.

قامت الأهلي المالية بتضمين جميع المعلومات الضرورية التي تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس ومبني على معلومات كافية بشأن أنشطة الصندوق خلال الفترة.

7) Investments in other Investment Funds

7) الاستثمار في صناديق استثمارية أخرى

The fund has not invested substantially in other investment funds.

الصندوق لم يستثمر بشكل كبير في صناديق استثمارية أخرى.

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

8) العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة

No special commissions were received during the period.

لم يحصل مدير الصندوق على أي عمولات خاصة خلال الفترة.

9) Any other data and other information required by Investment Fund Regulations to be included in this report

9) أي بيانات ومعلومات أخرى أوجبت لائحة صناديق الاستثمار تضمينها بهذا التقرير

a. Conflict of Interests

أ. تعارض في المصالح

None.

لا يوجد.

b. Fund Distribution During The Year

ب. توزيعات الصندوق خلال العام

No income or dividends distributed to Unitholders.

لم يتم توزيع أي دخل وأرباح على مالكي الوحدات.

c. Incorrect Valuation or Pricing

ج. خطأ في التقويم والتسعير

None.

لا يوجد.

d. Investment Limitation Breaches

د. مخالفة قيود الاستثمار

None.

لا يوجد.

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

10) مدة إدارة الشخص المسجل كمدير للصندوق

Since March – 2023G.

منذ مارس – 2023م.

11) A disclosure of the expense ratio of each underlying fund at end of year and the weighted average expense

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

ratio of all underlying funds that invested in (where applicable)

N/A.

لا ينطبق.

D) Custodian

(د) أمين الحفظ

1) Name and address of custodian

HSBC Saudi Arabia
Olaya, P.O. Box 2255, Riyadh 12283, Saudi Arabia
Tel: +966920005920
Website: www.hsbcSaudi.com

(1) اسم أمين الحفظ، وعنوانه

شركة اتش اس بي سي العربية السعودية (HSBC)
العليا، ص.ب. 2255، الرياض 12283، المملكة العربية السعودية
هاتف: +966920005920
الموقع الإلكتروني: www.hsbcSaudi.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.
- 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.

(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.
- يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن حفظ أصول الصندوق وحمايتها لصالح مالكي الوحدات، وهو مسؤول كذلك عن اتخاذ جميع الإجراءات الإدارية اللازمة فيما يتعلق بحفظ أصول الصندوق.

E) Fund Operator

(هـ) مشغل الصندوق

1) Name and address of fund operator

SNB Capital Company
King Saud Road, P.O. Box 22216, Riyadh 11495, Saudi Arabia
Tel: +966 920000232
Website: www.alahlicapital.com

(1) اسم مشغل 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) Operator's duties and responsibilities

- 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.

(2) واجبات ومسؤوليات مشغل الصندوق

- يكون مشغل الصندوق مسؤولاً عن تشغيل الصندوق.
- يقوم مشغل الصندوق بالاحتفاظ بالدفاتر والسجلات ذات الصلة بتشغيل الصندوق.
- يقوم مشغل الصندوق بإعداد وتحديث سجل مالكي الوحدات وحفظه في المملكة وفقاً لمتطلبات لائحة صناديق الاستثمار.
- يُعدّ مشغل الصندوق مسؤولاً عن عملية توزيع الأرباح (إن وجدت) حسب سياسة التوزيع المنصوص عليها في شروط وأحكام الصندوق.
- يقوم مشغل الصندوق بإجراءات الاشتراك والاسترداد والتحويل حسب المنصوص عليها في شروط وأحكام الصندوق.

- يُعدُّ مشغل الصندوق مسؤولاً عن تقييم أصول الصندوق تقييماً كاملاً وعادلاً وحساب سعر وحدات الصندوق حسب ما ورد في شروط وأحكام الصندوق.
- The fund operator must process requests for subscriptions, redemption or transfer 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.

F) Auditor

و) مراجع الحسابات

Name and Address of Auditor

KPMG Professional Services
Roshn 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 روشن – 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.

H) Zakat Calculations

ح) حساب الزكاة

New regulations effective during the year

"The Minister of Finance via Ministerial Resolution No. (29791) dated 9 Jumada-al-Awwal 1444 H (corresponding to 3 December 2022) approved the Zakat Rules for Investment Funds permitted by the CMA.

The Rules are effective from 1 January 2023 requiring Investment Funds to register with Zakat, Tax and Customs Authority (ZATCA). The Rules also require the Investment Funds to submit an information declaration to ZATCA within 120 days from the end of their fiscal year, including audited financial statements, records of related party transactions and any other data requested by ZATCA. Under the Rules, Investment Funds are not subject to Zakat provided they do not engage in unstipulated economic or investment activities as per their CMA approved Terms and Conditions. Unitholders are obliged to pay due ZAKAT based on their unit owned.

During the current year, the Fund Manager has completed the registration of the Fund with ZATCA and submitted information declaration on time and the due ZAKAT amount for the year ended 31 December 2024 for the fund units is 0.13327 Saudi Riyal per unit".

الوائح الجديدة سارية المفعول خلال العام

"وافق وزير المالية بموجب القرار الوزاري رقم (29791) وتاريخ 9 جمادى الأولى 1444 هـ (الموافق 3 ديسمبر 2022م) على قواعد الزكاة لصناديق الاستثمار المسموح بها من قبل هيئة السوق المالية.

تسري القواعد اعتباراً من 1 يناير 2023 وتتطلب من صناديق الاستثمار التسجيل لدى هيئة الزكاة والضرائب والجمارك (الهيئة). كما تلزم القواعد أيضاً من صناديق الاستثمار تقديم إقرار معلومات إلى (الهيئة) خلال 120 يوماً من نهاية سنتها المالية، بما في ذلك القوائم المالية المدققة وسجلات المعاملات الأطراف ذات العلاقة وأي بيانات أخرى تطلبها الهيئة بموجب القواعد، لا تخضع صناديق الاستثمار للزكاة بشرط ألا تمارس أنشطة اقتصادية أو استثمارية غير مشروطة وفقاً للشروط والأحكام المعتمدة من هيئة أسواق المال. سيتحمل كل مالك في حدود ملكيته سداد الزكاة عن تلك الوحدات.

خلال العام الحالي، أكمل مدير الصندوق عملية تسجيل الصندوق لدى الهيئة وتم تقديم إعلان المعلومات في الوقت المناسب وكان مبلغ الزكاة الواجب أدائه للعام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2024 عن وحدات الصندوق 0.13327 ريال سعودي عن كل وحدة".

Annex - Exercised Voting Rights

ملحق - ممارسات التصويت السنوية

| الشركة | بنود التصويت | تاريخ الجمعية العمومية | قرار التصويت |
|--------------|--|------------------------|--------------|
| البنك الأهلي | | 11/01/2024 | |
| 1 | التصويت على قرار مجلس الإدارة بتعيين الأستاذ/ نايف بن صفوق المرشد عضواً (غير تنفيذي) بمجلس الإدارة ابتداءً من تاريخ تعيينه في 2023/05/17م لإكمال دورة المجلس حتى تاريخ انتهاء الدورة الحالية في 2024/05/14م خلفاً للعضو السابق الأستاذ/ عمار بن عبدالواحد الخضير (غير تنفيذي). | | نعم |
| 2 | التصويت على تعيين مراجعي حسابات البنك من بين المرشحين بناءً على توصية لجنة المراجعة، وذلك لفحص ومراجعة وتدقيق القوائم المالية للربع الأول والثاني والثالث والسنوي من العام المالي 2024م، والربع الأول من العام المالي 2025م، وتحديد أتعابهم. | | نعم |
| 3 | التصويت على تعديل سياسة ومعايير وإجراءات الترشيح لعضوية مجلس الإدارة. | | نعم |
| 4 | التصويت على تعديل لائحة لجنة الترشيحات والمكافآت. | | نعم |
| 5 | التصويت على تعديل لائحة لجنة المراجعة. | | نعم |
| 6 | التصويت على تعديل سياسة مكافآت كبار التنفيذيين. | | نعم |
| بوبا | | 21/03/2024 | |
| 1 | التصويت على تعديل نظام الشركة الأساس بما يتوافق مع نظام الشركات الجديد. (مرفق) | | نعم |
| 2 | التصويت على تعديل المادة (3) من نظام الشركة الأساس، المتعلقة بأغراض الشركة. (مرفق) | | نعم |
| بنك الراجحي | | 24/03/2024 | |
| 1 | التصويت على تقرير مراجع حسابات المصرف عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023م بعد مناقشته. | | نعم |
| 2 | التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023م. | | |
| 3 | التصويت على توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية للمساهمين عن النصف الثاني من السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023م وقدرها (4,600) مليون ريال سعودي بواقع (1.15) ريال سعودي للسهم الواحد والتي تمثل (11.5%) من قيمة السهم الإسمية، وبذلك يصبح إجمالي الأرباح الموزعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023م مبلغ وقدره (9,200) مليون ريال سعودي بواقع (2.30) ريال سعودي للسهم الواحد والتي تمثل (23%) من قيمة السهم الإسمية. على أن تكون 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 تداول ثاني يوم تداول يلي تاريخ الاستحقاق. على أن يبدأ توزيع الأرباح بتاريخ 2024/04/03م. | | نعم |

| | | |
|----|--|-----|
| 4 | التصويت على تفويض مجلس الإدارة بتوزيع أرباح مرحلية على مساهمي المصرف بشكل نصف سنوي أو ربع سنوي عن العام المالي 2024م. | نعم |
| 5 | التصويت على تعيين مراجعي الحسابات للمصرف من بين المرشحين بناء على توصية لجنة المراجعة، وذلك لفحص ومراجعة وتدقيق القوائم المالية الأولية للربع الثاني والثالث والقوائم المالية السنوية للعام المالي 2024م، والربع الأول من العام المالي 2025م، وتحديد أتعابهم. | نعم |
| 6 | التصويت على صرف مبلغ (5,225,000) ريال سعودي كمكافآت وتعويضات لأعضاء مجلس الإدارة للفترة من 1 يناير 2023م وحتى 31 ديسمبر 2023م. | نعم |
| 7 | التصويت على صرف مبلغ (900,000) ريال سعودي كمكافآت وتعويضات لأعضاء لجنة المراجعة للفترة من 1 يناير 2023م وحتى 31 ديسمبر 2023م. | نعم |
| 8 | التصويت على تعديل لائحة عمل لجنة المراجعة. (مرفق) | نعم |
| 9 | التصويت على تعديل سياسة مكافآت وتعويضات أعضاء مجلس الإدارة واللجان المنبثقة منه ولجنة المراجعة والإدارة التنفيذية. (مرفق) | نعم |
| 10 | التصويت على تعديل سياسة الترشيح والعضوية لمجلس الإدارة. (مرفق) | نعم |
| 11 | التصويت على تفويض مجلس الإدارة بصلاحية الجمعية العامة العادية بالترخيص الوارد في الفقرة (1) من المادة السابعة والعشرون من نظام الشركات، وذلك لمدة عام من تاريخ موافقة الجمعية العامة أو حتى نهاية دورة مجلس الإدارة المفوض أيهما أسبق، وفقاً للشروط الواردة في اللائحة التنفيذية لنظام الشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة. | نعم |
| 12 | التصويت على تعديل النظام الأساس للشركة بما يتوافق مع نظام الشركات الجديد، وإعادة ترتيب مواد النظام وترقيمها؛ لتتوافق مع التعديلات المقترحة. (مرفق) | نعم |
| 13 | التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين المصرف وشركة الراجحي للتأمين التعاوني والتي لرئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ عبدالله بن سليمان الراجحي وللعضو المنتدب والرئيس التنفيذي الأستاذ/ وليد بن عبدالله المقبل مصلحة غير مباشرة فيها حيث يشغل كل منهم عضوية مجلس إدارة في شركة الراجحي للتأمين التعاوني، وهي عبارة عن اتفاقية تأمين المركبات لإدارة المنشآت متناهية الصغر والصغيرة، بدون شروط ومزايا تفضيلية، ومدته سنة واحدة حيث بلغت قيمة التعاملات لعام 2023م مبلغ 104,884,653 ريال سعودي. (مرفق) | نعم |
| 14 | التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين المصرف وشركة الراجحي للتأمين التعاوني والتي لرئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ عبدالله بن سليمان الراجحي وللعضو المنتدب والرئيس التنفيذي الأستاذ/ وليد بن عبدالله المقبل مصلحة غير مباشرة فيها حيث يشغل كل منهم عضوية مجلس إدارة في شركة الراجحي للتأمين التعاوني، وهي عبارة عن اتفاقية غطاء تأمين البنوك والمسؤولية المهنية، بدون شروط ومزايا تفضيلية، ومدته سنة واحدة حيث بلغت قيمة التعاملات لعام 2023م مبلغ 2,388,533 ريال سعودي. (مرفق) | نعم |

| | | |
|----|--|-----|
| 15 | التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين المصرف وشركة الراجحي للتأمين التعاوني والتي لرئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ عبدالله بن سليمان الراجحي وللعضو المنتدب والرئيس التنفيذي الأستاذ/ وليد بن عبدالله المقبل مصلحة غير مباشرة فيها حيث يشغل كل منهم عضوية مجلس إدارة في شركة الراجحي للتأمين التعاوني، وهي عبارة عن اتفاقية غطاء تأمين المدراء والتنفيذيين، بدون شروط ومزايا تفضيلية، ومدته سنة واحدة حيث بلغت قيمة التعاملات لعام 2023م مبلغ 3,040,061 ريال سعودي. (مرفق) | نعم |
| 16 | التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين المصرف وشركة الراجحي للتأمين التعاوني والتي لرئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ عبدالله بن سليمان الراجحي وللعضو المنتدب والرئيس التنفيذي الأستاذ/ وليد بن عبدالله المقبل مصلحة غير مباشرة فيها حيث يشغل كل منهم عضوية مجلس إدارة في شركة الراجحي للتأمين التعاوني، وهي عبارة عن اتفاقية تأمين جميع الأخطار على الممتلكات، بدون شروط ومزايا تفضيلية، ومدته سنة واحدة حيث بلغت قيمة التعاملات لعام 2023م مبلغ 9,012,353 ريال سعودي. (مرفق) | نعم |
| 17 | التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين المصرف وشركة الراجحي للتأمين التعاوني والتي لرئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ عبدالله بن سليمان الراجحي وللعضو المنتدب والرئيس التنفيذي الأستاذ/ وليد بن عبدالله المقبل مصلحة غير مباشرة فيها حيث يشغل كل منهم عضوية 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 2023م مبلغ 1,380,740 ريال سعودي. (مرفق) | نعم |
| 18 | التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين المصرف وشركة الراجحي للتأمين التعاوني والتي لرئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ عبدالله بن سليمان الراجحي وللعضو المنتدب والرئيس التنفيذي الأستاذ/ وليد بن عبدالله المقبل مصلحة غير مباشرة فيها حيث يشغل كل منهم عضوية مجلس إدارة في شركة الراجحي للتأمين التعاوني، وهي عبارة عن اتفاقية منتجات التأمين البنكي، بدون شروط ومزايا تفضيلية، ومدته سنة واحدة حيث بلغت قيمة التعاملات لعام 2023م مبلغ 37,202,998 ريال سعودي. (مرفق) | نعم |
| 19 | التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين المصرف وشركة الراجحي للتأمين التعاوني والتي لرئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ عبدالله بن سليمان الراجحي وللعضو المنتدب والرئيس التنفيذي الأستاذ/ وليد بن عبدالله المقبل مصلحة غير مباشرة فيها حيث يشغل كل منهم عضوية 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 2023م مبلغ 520,357,347 ريال سعودي. (مرفق) | نعم |
| 20 | التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين المصرف وشركة الراجحي للتأمين التعاوني والتي لرئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ عبدالله بن سليمان الراجحي وللعضو المنتدب والرئيس التنفيذي الأستاذ/ وليد بن عبدالله المقبل مصلحة غير مباشرة فيها حيث يشغل كل منهم عضوية مجلس إدارة في شركة الراجحي للتأمين التعاوني، وهي عبارة عن اتفاقية غطاء تأمين أخطار النقل (البضائع)، بدون شروط ومزايا تفضيلية، ومدته سنة واحدة حيث بلغت قيمة التعاملات لعام 2023م مبلغ 960,150 ريال سعودي. (مرفق) | نعم |

| بنك الرياض | 24/03/2024 | |
|------------|--|-----|
| 1 | الاطلاع على تقرير مجلس الإدارة للعام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2023م، ومناقشته. (مرفق) | نعم |
| 2 | الاطلاع على القوائم المالية عن العام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2023م، ومناقشتها. | نعم |
| 3 | التصويت على تقرير مراجعي الحسابات الخارجيين للبنك عن العام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2023م بعد مناقشته. | نعم |
| 4 | التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن العام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2023م. | نعم |
| 5 | التصويت على تعديل سياسة مكافآت أعضاء مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عنه ومسؤولي الإدارة العليا. (مرفق) | نعم |
| 6 | التصويت على صرف مبلغ (19,135,000) ريال سعودي مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023م. | نعم |
| 7 | التصويت على توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية على المساهمين عن النصف الثاني من العام 2023م وقدرها (2,246,250,000) ريال سعودي بواقع (75) هللة للسهم والتي تمثل 7.5% من القيمة الاسمية للسهم بعد خصم الزكاة، وذلك للأسهم المستحقة للأرباح والبالغ عددها (2,995,000,000) سهماً. وستكون أحقية الأرباح الموزعة لمساهمي البنك المالكين للأسهم بنهاية يوم انعقاد الجمعية العامة والمقيدين بسجلات البنك لدى شركة مركز إيداع الأوراق المالية (إيداع) في نهاية ثاني يوم تداول يلي تاريخ الاستحقاق، على أن يبدأ توزيع الأرباح اعتباراً من يوم الثلاثاء 23 رمضان 1445هـ الموافق 02 إبريل 2024م. (مرفق) | نعم |
| 8 | التصويت على تفويض مجلس الإدارة بتوزيع أرباح مرحلية بشكل نصف /ربع سنوي عن العام المالي 2024م. | نعم |
| 9 | التصويت على تعيين مراجعي الحسابات الخارجيين للبنك من بين المرشحين بناء على توصية لجنة المراجعة وذلك لفحص ومراجعة وتدقيق القوائم المالية للربع الثاني والثالث والسنوي من العام المالي 2024م والربع الأول من العام المالي 2025م وتقديم خدمات الضريبة والزكاة وتحديد اتعابهم. | نعم |
| 10 | التصويت على تفويض مجلس الإدارة بصلاحيات الجمعية العامة بالترخيص الوارد في الفقرة (1) من المادة السابعة والعشرون من نظام الشركات، وذلك لمدة عام من تاريخ موافقة الجمعية العامة أو حتى نهاية دورة مجلس الإدارة المفوض أيهما أسبق، وذلك وفقاً للشروط الواردة في اللائحة التنفيذية لنظام الشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة. | نعم |
| 11 | التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين البنك والمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية، والتي لعضو مجلس إدارة بنك الرياض الأستاذ/ هاني عبد الله الجهني (يعمل في شركة حضانة استثمارية وهي الذراع الاستثماري للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية) مصلحه غير مباشرة فيها وهي عقد إيجار مبنى الإدارة العامة (واحة غرناطة) بمدينة الرياض، بدون شروط أو مزايا خاصة، بمبلغ إجمالي (20,712,296) ريال سعودي للفترة المتبقية من العقد والتي تنتهي بتاريخ 2024/08/14م. (مرفق) | نعم |

| | | | |
|-----|------------|--|-------------|
| نعم | | التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين البنك والمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية، والتي لعضو مجلس إدارة بنك الرياض الأستاذ/ هاني عبد الله الجهني (يعمل في شركة حصة الاستثمارية وهي الذراع الاستثماري للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية) مصلحه غير مباشرة فيها وهي عقد إيجار مقر فرع شارع الستين 286 للمعارض رقم (1,2,3,5) - بمدينة الرياض بدون شروط أو مزايا خاصة، بمبلغ إجمالي (1,600,000) ريال سعودي، للفترة المتبقية من العقد والتي تنتهي بتاريخ 2026/08/08م. (مرفق) | 12 |
| نعم | | التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين البنك والمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية، والتي لعضو مجلس إدارة بنك الرياض الأستاذ/ هاني عبد الله الجهني (يعمل في شركة حصة الاستثمارية وهي الذراع الاستثماري للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية) مصلحه غير مباشرة فيها وهي عقد إيجار عدد 20 موقف بغرناطة بزنس - بمدينة الرياض بدون شروط أو مزايا خاصة، بمبلغ إجمالي (360,000) ريال سعودي، حيث ينتهي العقد بتاريخ 2024/08/14م. (مرفق) | 13 |
| نعم | | التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين البنك والمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية، والتي لعضو مجلس إدارة بنك الرياض الأستاذ/ هاني عبد الله الجهني (يعمل في شركة حصة الاستثمارية وهي الذراع الاستثماري للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية) مصلحه غير مباشرة فيها وهي عقد إيجار فرع المربع 218 شارع الملك عبدالعزيز بمدينة الرياض بدون شروط أو مزايا خاصة، بمبلغ إجمالي (633,333) ريال سعودي للفترة المتبقية من العقد والتي تنتهي بتاريخ 2025/07/20م. (مرفق) | 14 |
| | 23/04/2024 | | بنك الانماء |
| نعم | | التصويت على تقرير مراجعي حسابات المصرف عن العام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2023 ومناقشته. | 1 |
| نعم | | التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن العام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2023م. | 2 |
| نعم | | التصويت على تعيين مراجعي الحسابات خارجيين للمصرف من بين المرشحين بناءً على توصية لجنة المراجعة وذلك لفحص ومراجعة وتدقيق القوائم المالية للربع الأول الثاني والثالث والسنوي من العام المالي 2024م، والربع الأول من العام المالي 2025م، وتحديد أتعابهما. | 3 |
| نعم | | التصويت على صرف مبلغ (10,745,000) ريال سعودي كمكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن العام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2023م. | 4 |
| نعم | | التصويت على تفويض مجلس الإدارة بتوزيع أرباح مرحلية بشكل نصف سنوي أو ربع سنوي عن العام المالي 2024م. | 5 |
| نعم | | التصويت على تعديل ضوابط ومعايير وإجراءات الترشح لعضوية مجلس الإدارة (مرفق في تداول) | 6 |
| نعم | | التصويت على تعديل سياسة مكافآت مجلس الإدارة واللجان التابعة له وكبار التنفيذيين. (مرفق في تداول) | 7 |

| | | |
|-----|----|---|
| نعم | 8 | التصويت على توصية مجلس الإدارة بزيادة رأس مال المصرف عن طريق رسملة جزء من رصيد الأرباح المبقاة وإصدار أسهم منحة بواقع سهم لكل أربعة أسهم، وفقاً لما يلي: - رأس مال المصرف قبل الزيادة 20,000,000,000 ريال، مقسماً إلى 2,000,000,000 سهم. - رأس المال المصرف بعد الزيادة 25,000,000,000 ريال، مقسماً إلى 2,500,000,000 سهم. - المبلغ الإجمالي للزيادة: 5,000 مليون ريال سعودي. - نسبة الزيادة في رأس المال: 25% - سبب زيادة رأس المال: تهدف هذه الزيادة إلى تعزيز مكانة المصرف المالية بما يسهم في تحقيق أهدافه الاستراتيجية. - طريقة زيادة رأس المال: ستتم الزيادة من خلال رسملة مبلغ (5,000) مليون ريال سعودي من حساب الأرباح المبقاة، وذلك بمنح سهم واحد لكل أربعة أسهم مملوكة. تاريخ الأحقية: في حال الموافقة على البند، سيكون تاريخ أحقية المنحة لمساهمي المصرف المالكين للأسهم يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية المقعدين في سجل مساهمي المصرف لدى شركة مركز إيداع للأوراق المالية (مركز الإيداع) في نهاية ثاني يوم تداول يلي تاريخ الاستحقاق. وفي حال وجود كسور أسهم؛ فإنه سيتم تجميع الكسور في محفظة واحدة لجميع حَملة الأسهم وتباع بسعر السوق، ثم توزع قيمتها على حَملة الأسهم المستحقين للمنحة كلٍّ بحسب حصته خلال مدة لا تتجاوز 30 يوماً من تاريخ تحديد الأسهم الجديدة المستحقة لكل مساهم. - تعديل المادة السابعة من النظام الأساس للمصرف، والمتعلقة برأس المال |
| نعم | 9 | التصويت على تعديل المادة الرابعة من النظام الأساس للمصرف، والمتعلقة بتأسيس الشركات. (مرفق في تداول) |
| نعم | 10 | التصويت على تعديل المادة الرابعة عشرة من النظام الأساس للمصرف، والمتعلقة بشراء الأسهم وبيعها. (مرفق في تداول) |
| نعم | 11 | التصويت على تعديل المادة السابعة عشرة من النظام الأساس للمصرف، والمتعلقة بالإدارة. (مرفق في تداول) |
| نعم | 12 | التصويت على تعديل المادة الثامنة عشرة من النظام الأساس للمصرف، والمتعلقة بانتهاء العضوية. (مرفق في تداول) |
| نعم | 13 | التصويت على تعديل المادة العشرون من النظام الأساس للمصرف، والمتعلقة بلجان المجلس. (مرفق في تداول) |
| نعم | 14 | التصويت على تعديل المادة الحادية والعشرون من النظام الأساس للمصرف، والمتعلقة باللجنة التنفيذية. (مرفق في تداول) |
| نعم | 15 | التصويت على تعديل المادة الثانية والعشرون من النظام الأساس للمصرف، والمتعلقة بلجنة المراجعة. (مرفق في تداول) |
| نعم | 16 | التصويت على تعديل المادة الرابعة والعشرون من النظام الأساس للمصرف، والمتعلقة برئاسة المجلس والتمثيل أمام الغير. (مرفق في تداول) |
| نعم | 17 | التصويت على تعديل المادة السادسة والعشرون من النظام الأساس للمصرف، والمتعلقة بنباب الاجتماعات. (مرفق في تداول) |

| | | |
|-------------|--|-----|
| 18 | التصويت على تعديل المادة التاسعة والعشرون من النظام الأساس للمصرف، والمتعلقة بالجمعية العامة العادية. (مرفق في تداول) | نعم |
| 19 | التصويت على تعديل المادة التاسعة والثلاثون من النظام الأساس للمصرف، والمتعلقة بالتعيين. (مرفق في تداول) | نعم |
| 20 | التصويت على تعديل المادة الأربعون من النظام الأساس للمصرف، والمتعلقة بصلاحيات ومهام مراجعي الحسابات. (مرفق في تداول) | نعم |
| 21 | التصويت على تعديل المادة الثانية والأربعون من النظام الأساس للمصرف، والمتعلقة بالقوائم المالية وتقرير مجلس الإدارة. (مرفق في تداول) | نعم |
| 22 | التصويت على تعديل المادة السادسة والأربعون من النظام الأساس للمصرف، والمتعلقة بخسائر الشركة. (مرفق في تداول) | نعم |
| 23 | التصويت على تعديل المادة التاسعة والأربعون من النظام الأساس للمصرف، والمتعلقة بالحوكمة الشرعية. (مرفق في تداول) | نعم |
| 24 | التصويت على تفويض مجلس الإدارة بصلاحية الجمعية العامة بالترخيص الوارد في الفقرة (1) من المادة السابعة والعشرين من نظام الشركات، وذلك لمدة عام من تاريخ موافقة الجمعية العامة أو حتى نهاية دورة مجلس الإدارة المفوض. أيهما أسبق، وذلك وفقاً للشروط الواردة في اللائحة التنفيذية لنظام الشركات الخاصة بالشركات المساهمة المدرجة. | نعم |
| 25 | التصويت على تفويض مجلس الإدارة بصلاحية الجمعية العامة بالترخيص الوارد في الفقرة (2) من المادة السابعة والعشرين من نظام الشركات، وذلك لمدة عام من تاريخ موافقة الجمعية العامة أو حتى نهاية دورة مجلس الإدارة المفوض أيهما أسبق، وذلك للأعمال والأنشطة الاستثمارية والتمويل العقاري. | نعم |
| 26 | التصويت على اشتراك عضو مجلس الإدارة الأستاذ/ أنيس بن أحمد موءمنه في عمل منافس لأعمال المصرف. (مرفق في تداول) | نعم |
| البنك الأول | 25/04/2024 | |
| 1 | التصويت على تقرير مراجعي الحسابات الخارجيين ومناقشته عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023م. | نعم |
| 2 | التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن العام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2023م. | نعم |
| 3 | التصويت على تعيين مراجعي الحسابات للبنك (شركة إنرست ويونق وشركائهم، وشركة برايس ووتر هاوس كوبرز) من بين المرشحين بناء على توصية لجنة المراجعة وذلك لفحص ومراجعة وتدقيق القوائم المالية للربع الثاني والثالث والسنوي من العام المالي 2024م والربع الأول من العام المالي 2025م، وتحديد أتعابهم بمبلغ وقدره 4,615,000 ريال سعودي لشركة برايس ووتر هاوس كوبرز، ومبلغ 4,920,000 ريال سعودي لشركة إنرست ويونق وشركائهم ، كلاهما غير شاملة للضريبة المضافة. | نعم |

| | | |
|----|--|-----|
| 4 | التصويت على صرف مبلغ 4,856,000 ريال سعودي مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023م. | نعم |
| 5 | التصويت على تفويض مجلس الإدارة بتوزيع أرباح مرحلية بشكل نصف أو ربع سنوي عن العام المالي 2024م. | نعم |
| 6 | التصويت على تفويض مجلس الإدارة بصلاحيات الجمعية العامة العادية بالترخيص الوارد في الفقرة (1) من المادة السابعة والعشرون من نظام الشركات، وذلك لمدة عام من تاريخ موافقة الجمعية العامة أو حتى نهاية دورة مجلس الإدارة المفوض أيهما أسبق، وفقاً للشروط الواردة في اللائحة التنفيذية لنظام الشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة. | نعم |
| 7 | التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين البنك وشركة بوبا العربية للتأمين التعاوني، والتي لعضو مجلس إدارة البنك الأستاذ سليمان القويص مصلحة غير مباشرة وهي وثيقة تأمين الموظفين ووالديهم، وتم إبرام العقد بدون شروط أو مزايا تفضيلية. وبلغت القيمة الإجمالية للعقد خلال عام 2023م مبلغ 129,086,684 ريال سعودي. (مرفق) | نعم |
| 8 | التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين البنك وشركة HSBC لتطوير البرمجيات (الهند) الخاصة المحدودة، والتي لأعضاء مجلس الإدارة السيد أنتوني كرييس والسيد ستيفن موس والسيد سمير عساف مصلحة غير مباشرة بصفتهم أعضاء يمثلون الشريك الأجنبي HSBC Holdings BV وهي عبارة عن خدمات تطوير البرمجيات، وتم إبرام العقد بدون شروط أو مزايا تفضيلية. وبلغت القيمة الإجمالية لهذه الأعمال خلال عام 2023م مبلغ 15,570,912 ريال سعودي. (مرفق) | نعم |
| 9 | التصويت على الأعمال والعقود بين البنك وشركة HSBC للخدمات العالمية المحدودة، والتي لأعضاء مجلس الإدارة السيد أنتوني كرييس والسيد ستيفن موس والسيد سمير عساف مصلحة غير مباشرة كأعضاء يمثلون الشريك الأجنبي HSBC Holdings BV، وهي عبارة عن خدمات عامة وتم إبرام العقد بدون شروط أو مزايا تفضيلية. وبلغت القيمة الإجمالية للتعاملات خلال عام 2023م مبلغ 14,907,979 ريال سعودي. (مرفق) | نعم |
| 10 | التصويت على توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية بمبلغ 2,014 مليون ريال سعودي على المساهمين عن النصف الثاني من السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023م، بواقع 0.98 ريال للسهم الواحد والتي تمثل 9.8% من القيمة الاسمية للسهم الواحد، وذلك للأسهم المستحقة للأرباح والبالغ عددها 2,054,794,522 سهم. على أن تكون أحقية الأرباح الموزعة للمساهمين المالكين للأسهم بنهاية تداول يوم انعقاد الجمعية العامة والمقيدين في سجل مساهمي البنك لدى شركة مركز إيداع الأوراق المالية (مركز الإيداع) في نهاية ثاني يوم تداول يلي تاريخ الاستحقاق، على أن يبدأ توزيع الأرباح ابتداءً من يوم الاثنين 13 مايو 2024م. | نعم |
| 11 | التصويت على شراء البنك لأسهمه بحد أقصى 4,700,000 سهم لغرض تخصيصها لبرنامج حوافز أسهم الموظفين، وسيتم تمويل الشراء من موارد البنك الذاتية. وتفويض مجلس الإدارة (أو من يفوضه) بإتمام عملية الشراء خلال (12 شهراً) من تاريخ موافقة الجمعية العامة غير العادية، وتحديد شروط البرنامج وتنفيذه. ويجوز للبنك الاحتفاظ بأسهم الخزينة دون بيعها أو تخصيصها لبرنامج أسهم الموظفين لمدة أقصاها (10) سنوات من تاريخ الموافقة عليها. وبمجرد انقضاء المدة | نعم |

| | | | |
|-----|------------|--|--------------|
| | | المذكورة، يقوم البنك باتباع القواعد والإجراءات المنصوص عليها في القوانين واللوائح ذات الصلة. (مرفق) | |
| نعم | | التصويت على تعديل سياسة الترشح والاختيار لأعضاء مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عنه. (مرفق) | 12 |
| نعم | | التصويت على تعديل لائحة عمل لجنة المراجعة. (مرفق) | 13 |
| نعم | | التصويت على تعديل لائحة عمل لجنة الترشيحات والمكافآت. (مرفق) | 14 |
| نعم | | التصويت على تعديل سياسة مكافآت وتعويضات أعضاء مجلس الإدارة واللجان والإدارة التنفيذية. (مرفق) | 15 |
| | 01/05/2024 | | البنك الأهلي |
| نعم | | الاطلاع على تقرير مجلس الإدارة عن العام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2023 ومناقشته. | 1 |
| نعم | | الاطلاع على القوائم المالية عن العام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2023 ومناقشتها. | 2 |
| نعم | | التصويت على تقرير مراجعي الحسابات الخارجيين للبنك عن العام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2023م بعد مناقشته. | 3 |
| نعم | | التصويت على توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية على المساهمين عن النصف الثاني من العام 2023م وقدرها (5,400,000,000) ريال سعودي بواقع (0.90 هللة) للسهم الواحد والتي تمثل 9% من القيمة الاسمية للسهم بعد خصم الزكاة، وذلك للأسهم المستحقة للأرباح والبالغ عددها (6,000,000,000) سهماً وستكون أحقية الأرباح لمساهمي البنك المالكين للأسهم بنهاية يوم انعقاد الجمعية العامة والمقيدين بسجلات البنك لدى شركة مركز إيداع الأوراق المالية (إيداع) في نهاية ثاني يوم تداول يلي تاريخ الاستحقاق وسيتم تحديد تاريخ التوزيع لاحقاً. (مرفق) | 4 |
| نعم | | التصويت على صرف مبلغ (10,042,042) ريال مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023م. | 5 |
| نعم | | التصويت على صرف مبلغ (1,117,671) ريال مكافأة لأعضاء لجنة المراجعة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023م. | 6 |
| نعم | | التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن العام المالي 2023م. | 7 |
| نعم | | التصويت على تعديل سياسة المكافآت والتعويضات السنوية الخاصة بأعضاء مجلس الإدارة واللجان التابعة. (مرفق) | 8 |
| نعم | | التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين البنك والشركة العربية لخدمات الإنترنت والاتصالات (Solutions)، والتي لنائب رئيس مجلس الإدارة الأستاذ يزيد الحميد مصلحة غير مباشرة فيها، وهي | 9 |

| | | |
|-----|----|---|
| | | عبارة عن عقد تجديد حزمة الرسائل النصية القصيرة (SMS) لعام 2023م، وقد تم هذا التعاقد بدون شروط أو مزايا تفضيلية، بمبلغ 374,431,765 ريال سعودي. (مرفق) |
| نعم | 10 | التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين البنك والشركة العربية لخدمات الإنترنت والاتصالات (Solutions)، والتي لـنائب رئيس مجلس الإدارة الأستاذ يزيد الحميد مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن عقد تجديد حزمة الرسائل النصية القصيرة (SMS) لعام 2024م وعام 2025م، وقد تم هذا التعاقد بدون شروط أو مزايا تفضيلية، بمبلغ 357,500,000 ريال سعودي. (مرفق) |
| نعم | 11 | التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين البنك وشركة اتحاد اتصالات (موبايلي)، والتي لعضو مجلس الإدارة الأستاذ زيد القويـز وعضو مجلس الإدارة الأستاذ عبد الله الرويس مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن عقد تجديد وصلات دوائر بيانات موبايلي وخدمات (DWDH)، وقد تم هذا التعاقد بدون شروط أو مزايا تفضيلية، بمبلغ 21,672,000 ريال سعودي. (مرفق) |
| نعم | 12 | التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين البنك وشركة اتحاد اتصالات (موبايلي)، والتي لعضو مجلس الإدارة الأستاذ زيد القويـز وعضو مجلس الإدارة الأستاذ عبد الله الرويس مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن المقابل المالي المتبقي لعقد ربط بيانات موبايلي وربط (DDA) للعام 2021م و2022م، وقد تم هذا التعاقد بدون شروط أو مزايا تفضيلية، بمبلغ 8,473,782 ريال سعودي. (مرفق) |
| نعم | 13 | التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين البنك وشركة علم لأمن المعلومات، والتي لعضو مجلس الإدارة الأستاذ عبد الرحمن العودان مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن عقد تجديد رسوم استخدام خدمة التحقق من بصمة اليد لعام 2023م، وقد تم هذا التعاقد بدون شروط أو مزايا تفضيلية، بمبلغ 10,892,562 ريال سعودي. (مرفق) |
| نعم | 14 | التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين البنك وشركة علم لأمن المعلومات، والتي لعضو مجلس الإدارة الأستاذ عبد الرحمن العودان مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن عقد تجديد استخدام خدمات التعاملات (يقين) لعام 2023م، وقد تم هذا التعاقد بدون شروط أو مزايا تفضيلية، بمبلغ 12,330,111 ريال سعودي. (مرفق) |
| نعم | 15 | التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين البنك وشركة علم لأمن المعلومات، والتي لعضو مجلس الإدارة الأستاذ عبد الرحمن العودان مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن عقد تجديد خدمات التحقق من الهاتف المحمول (تحقق) لعام 2023م، وقد تم هذا التعاقد بدون شروط أو مزايا تفضيلية، بمبلغ 6,900,004 ريال سعودي. (مرفق) |
| نعم | 16 | التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين البنك وشركة علم لأمن المعلومات، والتي لعضو مجلس الإدارة الأستاذ عبد الرحمن العودان مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن عقد تجديد الخدمات التالية (تحقق، التحقق من بصمة العميل، يقين، نذير) لعام 2024م، وقد تم هذا التعاقد بدون شروط أو مزايا تفضيلية، بمبلغ 64,157,737 ريال سعودي. (مرفق) |
| نعم | 17 | التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين البنك وشركة علم لأمن المعلومات والتي لعضو مجلس الإدارة الأستاذ عبد الرحمن العودان مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن المقابل المالي الإضافي |

| | | | |
|--------|------------|--|---------|
| | | للخدمات المقدمة من شركة علم (تحقق، ويقين وبصمة اليد) خلال عام 2023م، وقد تم هذا التعاقد بدون شروط أو مزايا تفضيلية، بمبلغ 33,215,060 ريال سعودي. (مرفق) | |
| نعم | | التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين البنك وشركة أكسينتشر السعودية المحدودة، والتي لعضو مجلس الإدارة الأستاذ زياد التونسي مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن عقد لخدمات الدعم الإضافية للمشاريع الرقمية في البنك الأهلي السعودي، وقد تم هذا التعاقد بدون شروط أو مزايا تفضيلية، بمبلغ 13,800,000 ريال سعودي. (مرفق) | 18 |
| نعم | | التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين البنك والشركة الوطنية للخدمات الأمنية (سيف) والتي لنائب رئيس مجلس الإدارة الأستاذ يزيد الحميد مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن عقد مركز النقد متعدد البنوك (MBCC) لعام 2023م، وقد تم هذا التعاقد بدون شروط أو مزايا تفضيلية، بمبلغ 8,864,700 ريال سعودي. (مرفق) | 19 |
| نعم | | التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين البنك وشركة بوبا العربية للتأمين التعاوني "بوبا"، والتي لعضو مجلس الإدارة الأستاذة هدى بن غصن مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن عقد لتجديد التأمين الطبي السنوي لمجموعة البنك الأهلي السعودي لعام 2024م، وقد تم هذا التعاقد بدون شروط أو مزايا تفضيلية، بمبلغ 338,017,800 ريال سعودي. (مرفق) | 20 |
| امتناع | | التصويت على انتخاب أعضاء مجلس الإدارة من بين المرشحين للدورة القادمة والتي تبدأ من تاريخ 2024/05/15م وتنتهي بتاريخ 2027/05/14م مع ملاحظة أنه في حال كانت نتائج التصويت لا تمكن البنك من تعيين الحد الأدنى من الأعضاء المستقلين في المجلس حسب المتطلبات النظامية، فسيتم إحلال أعضاء مستقلين محل الأعضاء غير المستقلين حسب عدد الأصوات التي سيحصلون عليها (مرفق السير الذاتية للمرشحين). | 21 |
| نعم | | التصويت على تشكيل لجنة المراجعة للدورة القادمة التي تبدأ من تاريخ 2024/05/15م وتنتهي بتاريخ 2027/05/14م علماً أن المرشحين (المرفقة سيرهم الذاتية) هم: الأستاذ/ عبد الله عبد الرحمن الرويس الدكتور/ عبد الرحمن محمد البراك الدكتور/ خالد محمد الطويل الأستاذ/ عبد العزيز سليمان العتيقي | 22 |
| نعم | | التصويت على تفويض مجلس الإدارة بتوزيع أرباح مرحلية على المساهمين بشكل نصف سنوي أو ربع سنوي عن العام المالي 2024م. | 23 |
| نعم | | التصويت على تفويض مجلس الإدارة بصلاحية الجمعية العامة العادية بالتريخيص الوارد في الفقرة (1) من المادة السابعة والعشرون من نظام الشركات، وذلك لمدة عام من تاريخ موافقة الجمعية العامة أو حتى نهاية دورة مجلس الإدارة المفوض أيهما أسبق، وذلك وفقاً للشروط الواردة في اللائحة التنفيذية لنظام الشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة. | 24 |
| نعم | | التصويت على تعديل النظام الأساس للبنك بما يتوافق مع نظام الشركات الجديد. (مرفق) | 25 |
| | 30/05/2024 | | الوطنية |
| نعم | | الاطلاع على تقرير مجلس الإدارة للعام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2023م ومناقشته. | 1 |

| | | |
|----|--|-----|
| 2 | التصويت على تقرير مراجعي الحسابات للعام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2023م. بعد مناقشته (مرفق) | نعم |
| 3 | الاطلاع على القوائم المالية للشركة للعام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2023م ومناقشتها. | نعم |
| 4 | التصويت على تعيين مراجعي حسابات الشركة من بين المرشحين بناء على توصية لجنة المراجعة، وذلك لفحص ومراجعة وتدقيق القوائم المالية للربع الثاني والثالث والسنوية للعام المالي 2024م والربع الأول للعام 2025م وتحديد أتعابهم. | نعم |
| 5 | التصويت على الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة وشركة إبراهيم الجفالي وإخوانه والتي لأعضاء مجلس الإدارة السادة / أمين العفيفي و فيصل شراره مصلحة غير مباشرة فيها حيث أنهم أعضاء مجلس إدارة بالشركتين وهي عبارة عن تجديد عقد إيجار المركز الرئيسي متضمن قيمة الضريبة المضافة، علماً بأن قيمة التعاملات التي تمت في عام 2023م كانت بمبلغ 3,509,252 ريال ولا توجد أية شروط تفضيلية في هذه العقود. (مرفق) | نعم |
| 6 | التصويت على الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة وشركة الإمتياز الرقمي لتقنية نظم المعلومات والتي لأعضاء مجلس الإدارة السادة / أمين العفيفي و فيصل شراره مصلحة غير مباشرة فيها حيث أنهم أعضاء مجلس إدارة بالشركتين وهي عبارة عن تجديد إتفاقية خدمات وصيانة الحاسب الآلي متضمن قيمة الضريبة المضافة، علماً بأن قيمة التعاملات التي تمت لعام 2023م كانت بمبلغ 1,496,915 ريال ولا توجد أية شروط تفضيلية في هذه العقود. (مرفق) | نعم |
| 7 | التصويت على الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة وشركة إبراهيم الجفالي وإخوانه والتي لأعضاء مجلس الإدارة السادة / أمين العفيفي و فيصل شراره مصلحة غير مباشرة فيها حيث أنهم أعضاء مجلس إدارة بالشركتين وهي عبارة عن أقساط تجديد تأمين، علماً بأن قيمة التعاملات التي تمت لعام 2023م كانت بمبلغ 748,039 ريال ولا توجد أية شروط تفضيلية في هذه العقود. (مرفق) | نعم |
| 8 | التصويت على الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة وشركة سنك للتأمين، والتي لأعضاء مجلس الإدارة السادة / أمين العفيفي و فيصل شراره مصلحة غير مباشرة فيها حيث أنهم أعضاء مجلس إدارة بالشركتين وهي عبارة عن تجديد إتفاقية إعادة التأمين الإختياري، علماً بأن قيمة التعاملات التي تمت لعام 2023م كانت بمبلغ 1,209,872 ريال ولا توجد أية شروط تفضيلية في هذه العقود. (مرفق) | نعم |
| 9 | التصويت على الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة وشركة الإسمنت السعودية والتي لعضو مجلس الإدارة السيد/ أمين العفيفي مصلحة غير مباشرة فيها، حيث أنه عضو مجلس إدارة بالشركتين وهي عبارة عن أقساط تجديد تأمين، علماً بأن قيمة التعاملات التي تمت لعام 2023م كانت بمبلغ 4,508,474 ريال ولا توجد أية شروط تفضيلية في هذه العقود. (مرفق) | نعم |
| 10 | التصويت على الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة ومجموعة شركات النافي والتي لعضو مجلس الإدارة السيد/ طاهر الدباغ ، مصلحة غير مباشرة فيها حيث أنه عضو مجلس إدارة بالشركتين وهي عبارة عن أقساط تجديد تأمين، علماً بأن قيمة التعاملات التي تمت لعام 2023م كانت بمبلغ 7,160,826 ريال ولا توجد أية شروط تفضيلية في هذه العقود. (مرفق) | نعم |
| 11 | التصويت على قرار المجلس بتعيين الأستاذة / عبير عبد الإله كعكي – عضو مستقل بمجلس الإدارة ابتداءً من تاريخ تعيينها في 2023/09/28م لإكمال دورة المجلس حتى تاريخ إنتهاء الدورة الحالية في | نعم |

| | | | |
|---|------------|--|---------------|
| | | 2025/04/25م، خلفاً للعضو السابق الأستاذ / فراس خالد الجريوي – عضو مستقل. (مرفق السيرة الذاتية) | |
| نعم | | التصويت على تعديل لائحة عمل لجنة الترشيحات والمكافآت. (مرفق) | 12 |
| نعم | | التصويت على صرف مبلغ 2,341,178 ريال (مليونين وثلاثمائة وواحد وأربعين ألف ومائة وثمانية وسبعين ريال) مكافأة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023م. | 13 |
| | 26/06/2024 | | تكافل الراجحي |
| نعم | | التصويت على تقرير مراجعي حسابات الشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023م بعد مناقشته. | 1 |
| نعم | | التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023م. | 2 |
| عبدالله بن سليمان بن عبدالعزيز الراجحي سعود بن عبد الله بن سليمان الراجحي بالتساوي | | التصويت على انتخاب أعضاء مجلس الإدارة من بين المرشحين للدورة القادمة والتي تبدأ من تاريخ (انعقاد الجمعية العامة العادية بتاريخ (26-06-2024م) ومدتها ثلاث سنوات، حيث تنتهي بتاريخ 25-06-2027م. | 3 |
| نعم | | التصويت على صرف مبلغ إجمالي (2,585,000) ريال سعودي كمكافأة لأعضاء مجلس الإدارة نظير عضويتهم عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023م. | 4 |
| نعم | | التصويت على تعيين مراجعي الحسابات للشركة بين المرشحين بناء على توصية لجنة المراجعة، وذلك لفحص ومراجعة وتدقيق القوائم المالية للربع الثاني والثالث والسنوي من العام المالي 2024م والربع الأول من العام المالي 2025م وتحديد أتعابه. | 5 |
| نعم | | التصويت تفويض مجلس الإدارة بصلاحيات الجمعية العامة العادية بالترخيص الوارد في الفقرة (1) من المادة السابعة والعشرون، وذلك لمدة عام من تاريخ موافقة الجمعية العامة أو حتى نهاية دورة مجلس الإدارة المفوض أيهما أسبق، وفقاً للشروط الواردة في اللائحة التنفيذية لنظام الشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة. | 6 |
| نعم | | التصويت على العقود والأعمال التي تمت بين الشركة وشركة الراجحي المصرفية للاستثمار (مصرف الراجحي) والتي لرئيس مجلس الإدارة الأستاذ / عبد الله بن سليمان الراجحي، وعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ وليد بن عبد الله المقبل، ونائب رئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ سعود بن عبد الله الراجحي، وعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ نايف بن عبد الله الراجحي مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن وثائق تأمين، مدتها عام واحد. حيث بلغت قيمة التعاملات خلال عام 2023م ((679,227 ألف ريال دون أي شروط أو مزايا تفضيلية. | 7 |

| | | |
|-----|----|--|
| نعم | 8 | التصويت على العقود والأعمال التي تمت بين الشركة وشركة الراجحي المالية والتي لرئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ عبد الله بن سليمان الراجحي، وعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ وليد بن عبد الله المقبل، ونائب رئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ سعود بن عبد الله الراجحي، وعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ نايف بن عبد الله الراجحي مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن وثائق تأمين، حيث بلغت قيمة التعاملات خلال عام 2023م (11.604) ألف ريال. دون أي شروط أو مزايا تفضيلية |
| نعم | 9 | التصويت على العقود والأعمال التي تمت بين الشركة وشركة الراجحي المالية والتي لرئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ عبد الله بن سليمان الراجحي، وعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ وليد بن عبد الله المقبل، ونائب رئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ سعود بن عبد الله الراجحي، وعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ نايف بن عبد الله الراجحي مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن إيرادات ورسوم إدارة صناديق استثمارية، حيث بلغت قيمة التعاملات خلال عام 2023م بلغت (3,386) ألف ريال دون أي شروط أو مزايا تفضيلية |
| نعم | 10 | التصويت على العقود والأعمال التي تمت بين الشركة وشركة فرسان للسفر والسياحة والتي لرئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ عبد الله بن سليمان الراجحي ونائب رئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ سعود بن عبد الله الراجحي وعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ نايف بن عبد الله الراجحي مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن وثائق تأمين، حيث بلغت قيمة التعاملات خلال عام 2023م ((1,501) ألف ريال دون أي شروط أو مزايا تفضيلية |
| نعم | 11 | التصويت على العقود والأعمال التي تمت بين الشركة وشركة فرسان للسفر والسياحة والتي لرئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ عبد الله بن سليمان الراجحي ونائب رئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ سعود بن عبد الله الراجحي وعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ نايف بن عبد الله الراجحي مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن خدمات سفر لمنسوبي الشركة، حيث بلغت قيمة التعاملات خلال عام 2023م (3,253) ألف ريال دون أي شروط أو مزايا تفضيلية. |
| نعم | 12 | التصويت على العقود والأعمال التي تمت بين الشركة وشركة الفارابي للبتروكيماويات والتي لرئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ عبد الله بن سليمان الراجحي ونائب رئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ سعود بن عبد الله الراجحي وعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ نايف بن عبد الله الراجحي مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن وثائق تأمين، حيث بلغت قيمة التعاملات خلال عام 2023م (26,150) ألف ريال. دون أي شروط أو مزايا تفضيلية |
| نعم | 13 | التصويت على العقود والأعمال التي تمت بين الشركة وشركة مراي للصناعات الغذائية والتي لرئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ عبد الله بن سليمان الراجحي ونائب رئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ سعود بن عبد الله الراجحي، وعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ نايف بن عبد الله الراجحي مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن وثائق تأمين، حيث بلغت قيمة التعاملات خلال عام 2023م (204) ألف ريال دون أي شروط أو مزايا تفضيلية. |
| نعم | 14 | التصويت على العقود والأعمال التي تمت بين الشركة وشركة الرحلة الرقمية والتي لرئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ عبد الله بن سليمان الراجحي، ونائب رئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ سعود بن عبد الله الراجحي، وعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ نايف بن عبد الله الراجحي مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن وثائق تأمين، حيث بلغت قيمة التعاملات خلال عام 2023م (67) ألف ريال دون أي شروط أو مزايا تفضيلية. |

| | | |
|--------|--|-----|
| 15 | التصويت على العقود والأعمال التي تمت بين الشركة وشركة سرايا الأوطان للتطوير العقاري والتي لرئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ عبد الله بن سليمان الراجحي، ونائب رئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ سعود بن عبد الله الراجحي، وعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ نايف بن عبد الله الراجحي مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن وثائق تأمين، حيث بلغت قيمة التعاملات خلال عام 2023م (51) ألف ريال دون أي شروط أو مزايا تفضيلية. | نعم |
| 16 | التصويت على العقود والأعمال التي تمت بين الشركة وشركة مجموعة تكاتف القابضة والتي لرئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ عبد الله بن سليمان الراجحي، ونائب رئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ سعود بن عبد الله الراجحي، وعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ نايف بن عبد الله الراجحي مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن وثائق تأمين، حيث بلغت قيمة التعاملات خلال عام 2023م (231) ألف ريال دون أي شروط أو مزايا تفضيلية. | نعم |
| 17 | التصويت على العقود والأعمال التي تمت بين الشركة وشركة إرث الأوطان للتطوير العقاري والتي لرئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ عبد الله بن سليمان الراجحي، ونائب رئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ سعود بن عبد الله الراجحي، وعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ نايف بن عبد الله الراجحي مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن وثائق تأمين. حيث بلغت قيمة التعاملات خلال عام 2023م (417) ألف ريال دون أي شروط أو مزايا تفضيلية. | نعم |
| 18 | التصويت على العقود والأعمال التي تمت بين الشركة وشركة إرث جدة للتطوير العقاري والتي لرئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ عبد الله بن سليمان الراجحي، ونائب رئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ سعود بن عبد الله الراجحي، وعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ نايف بن عبد الله الراجحي مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن وثائق تأمين، حيث بلغت قيمة التعاملات خلال عام 2023م (35) ألف ريال دون أي شروط أو مزايا تفضيلية. | نعم |
| ميدقلف | 27/06/2024 | |
| 1 | الاطلاع على تقرير مجلس الإدارة للعام المالي المنتهي في 2023/12/31م ومناقشته. | نعم |
| 2 | التصويت على تقرير مراجعي حسابات الشركة عن العام المالي المنتهي في 2023/12/31م بعد مناقشته. | نعم |
| 3 | الاطلاع على القوائم المالية للعام المالي المنتهي في 2023/12/31م ومناقشتها. | نعم |
| 4 | التصويت على تعيين مراجعي حسابات الشركة من بين المرشحين بنا على توصية لجنة المراجعة، وذلك لفحص ومراجعة وتدقيق القوائم المالية للربع الثاني والثالث والرابع والسنوي من العام المالي 2024م والربع الأول لعام 2025م، وتحديد أتعابهم. | نعم |
| 5 | التصويت على توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية للمساهمين عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023م وقدرها (600,000,000) ريال سعودي بواقع (4) ريال سعودي للسهم الواحد والتي تمثل 40% من القيمة الإسمية للسهم، على أن تكون الأحقية للمساهمين المالكين للأسهم بنهاية تداول يوم انعقاد الجمعية العامة والمقيدين في سجل مساهمي الشركة لدى شركة مركز الإيداع في نهاية ثاني يوم تداول يلي تاريخ الاستحقاق، وسيتم الإعلان عن توزيع الأرباح لاحقاً. | نعم |

| | | |
|----|---|-----|
| 6 | التصويت على تعديل سياسة (سياسة بوبا العربية لبرنامج الحوافز طويلة الأجل). | نعم |
| 7 | التصويت على تعديل سياسة (سياسة المكافآت الخاصة بأعضاء مجلس الإدارة وأعضاء لجان مجلس). | نعم |
| 8 | التصويت على شراء الشركة لعدد من الأسهم وبحد أقصى (860,000) ألف سهم من أسهمها بهدف تخصيصها لموظفي الشركة ضمن برنامج أسهم الموظفين، وسيتم تمويل الشراء عن طريق (النقد المتوفر بالشركة) , وعلى تفويض مجلس الإدارة بإتمام عملية الشراء خلال فترة أقصاها اثني عشر شهراً من تاريخ قرار الجمعية العامة غير العادية. وستحتفظ الشركة بالأسهم المشتراة لمدة لا تزيد عن (عشر) سنوات من تاريخ موافقة الجمعية العامة غير العادية كحد أقصى لحين تخصيصها للموظفين المستحقين، وبعد انقضاء هذه المدة ستتبع الشركة الإجراءات والضوابط المنصوص عليها في الأنظمة واللوائح ذات العلاقة. علماً بأنه تم الحصول على موافقة الجمعية العامة غير العادية على هذا البرنامج بتاريخ 2017/05/08م الموافق 1438/08/12هـ. | نعم |
| 9 | التصويت على صرف مبلغ (4,257,000) ريال سعودي، كمكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2023/12/31م. | نعم |
| 10 | التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن العام المالي المنتهي في 2023/12/31م. | نعم |
| 11 | التصويت على تفويض مجلس الإدارة بتوزيع أرباح مرحلية بشكل نصف / ربع سنوي عن العام المالي 2024م. | نعم |
| 12 | التصويت على تفويض مجلس الإدارة بصلاحية الجمعية العامة العادية بالترخيص الوارد في الفقرة (1) من المادة السابعة والعشرين من نظام الشركات، وذلك لمدة عام من تاريخ موافقة الجمعية العامة أو حتى نهاية دورة مجلس الإدارة المفوض أيهما أسبق، وفقاً للشروط الواردة في اللائحة التنفيذية لنظام الشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة. | نعم |
| 13 | التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة مجمع عيادتي الدولية الطبية المحدودة، وشركة عيادتي المتقدمة للأدوية والتي لأعضاء مجلس الإدارة لؤي ناظر وطل ناظر مصلحة فيها باعتبارهم ملاك في شركة مجمع عيادتي الدولية الطبية المحدودة وشركة عيادتي المتقدمة للأدوية، وهي عبارة عن تكاليف طبية مطلوبة لمقدي خدمات ورسوم تشغيل العيادات الداخلية الخاصة بموظفي شركة بوبا العربية، كما بلغ إجمالي التعاملات خلال عام 2023م ما يقارب مبلغ 288,064 ألف ريال سعودي، وقد جرى التعاقد بدون أي شروط تفضيلية. | نعم |
| 14 | التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة "بوبا انشورس سيرفيس ليميتد"، والتي لأعضاء مجلس الإدارة (ديفيد مارتين فليتش ومارتن هيوستن ونايجل سولفان) مصلحة غير مباشرة فيها باعتبارهم تنفيذيين في شركة بوبا العالمية. وهي عبارة عن أقساط إعادة تأمين صادرة، كما بلغ إجمالي التعاملات خلال عام 2023م ما يقارب مبلغ 175,533 ألف ريال سعودي، وقد جرى التعاقد بدون أي شروط تفضيلية. | نعم |

| | | |
|----|---|-----|
| 15 | التصويت على الاعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة بوبا الشرق الأوسط الثانية القابضة والتي لأعضاء مجلس الادارة لؤي ناظر وطل ناظر مصلحة غير مباشرة فيها باعتبارهم أعضاء مجلس إدارة في شركة بوبا الشرق الأوسط القابضة، وكذلك لأعضاء مجلس الادارة (ديفيد مارتن فليتش ومارتن هيوستن ونايجل سولفان) مصلحة غير مباشرة فيها باعتبارهم تنفيذيين في شركة بوبا العالمية. وهي عبارة عن رسوم العلامة التجارية، كما بلغ إجمالي التعاملات خلال عام 2023م مبلغ 39,227 ألف ريال سعودي، وقد جرى التعاقد بدون أي شروط تفضيلية. | نعم |
| 16 | التصويت على الاعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة "بوبا إنفستمنتس أوفرسيز ليمتد"، والتي لأعضاء مجلس الادارة (ديفيد مارتن فليتش ومارتن هيوستن ونايجل سولفان) مصلحة غير مباشرة فيها. وهي عبارة عن مكافآت أعضاء مجلس الإدارة دفعت نظير عضويتهم لمجلس إدارة شركة بوبا العربية خلال عام 2023م. علماً أن هذه المكافآت بلغت 920 ألف ريال سعودي ودفعت من غير شروط تفضيلية. | نعم |
| 17 | التصويت على الاعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة مجموعة ناظر المحدودة، والتي لأعضاء مجلس الادارة لؤي ناظر وطل ناظر مصلحة غير مباشرة فيها باعتبار طل ناظر مالك ولؤي ناظر مالك ورئيس شركة ناظر المحدودة. وهي عبارة عن تكاليف تأمين موظفيها، كما بلغ إجمالي التعاملات خلال عام 2023م مبلغ 8,373 ألف ريال سعودي، وقد جرى التعاقد بدون أي شروط تفضيلية. | نعم |
| 18 | التصويت على الاعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة كريم، والتي لعضو مجلس الإدارة د. عبدالله الياس مصلحة غير مباشرة فيها باعتباره مؤسس مشارك والمدير العام في السعودية والرئيس التنفيذي للموارد البشرية في شركة كريم. والمتمثلة في تكاليف تأمين صحي للموظفين ويشمل هذا العقد الدكتور/ عبد الله إلياس وأفراد عائلته، كما بلغ إجمالي التعاملات خلال عام 2023م مبلغ 995 ألف ريال سعودي، وقد جرى التعاقد بدون أي شروط تفضيلية. | نعم |
| 19 | التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة بوبا العربية للتأمين التعاوني، والتي لعضو مجلس الإدارة طل ناظر مصلحة غير مباشرة فيها باعتباره الرئيس التنفيذي لشركة بوبا العربية للتأمين التعاوني ولعضو مجلس الإدارة نادر محمد صالح عاشور مصلحة غير مباشرة فيها باعتباره نائب الرئيس التنفيذي والرئيس التنفيذي المالي لشركة بوبا العربية للتأمين التعاوني. وهي عبارة عن تكاليف تأمين صحي لموظفي شركة بوبا العربية للتأمين التعاوني، كما بلغ إجمالي التعاملات خلال عام 2023م مبلغ 28,053 ألف ريال، وقد جرى التعاقد بدون أي شروط تفضيلية. | نعم |
| 20 | التصويت على الاعمال والعقود التي تمت بين الشركة وبنك الخليج الدولي - شركة "جي آي بي كابيتال" التابعة للبنك، والتي لعضو مجلس الادارة أسامة شاكر مصلحة غير مباشرة فيها باعتباره عضو مجلس إدارة. وهي عبارة عن تكاليف تأمين، كما بلغ إجمالي التعاملات خلال عام 2023م ما يقارب مبلغ 20,697 ألف ريال سعودي، وقد جرى التعاقد بدون أي شروط تفضيلية. | نعم |
| 21 | التصويت على الاعمال والعقود التي تمت بين الشركة والبنك الأهلي السعودي والتي لعضو مجلس الادارة هدى بن غصن مصلحة غير مباشرة فيها باعتبارها عضو مجلس إدارة. وهي عبارة عن تكاليف تأمين للموظفين، كما بلغ إجمالي التعاملات خلال عام 2023م ما يقارب مبلغ 277,086 ألف ريال سعودي، وقد جرى التعاقد بدون أي شروط تفضيلية. | نعم |

| | | |
|------|--|-----|
| 22 | التصويت على الاعمال والعقود التي تمت بين الشركة و الشركة السعودية للخدمات الأرضية و التي لعضو مجلس الادارة نادر محمد صالح عاشور مصلحة غير مباشرة فيها باعتبارها عضو مجلس إدارة. وهي عبارة عن تكاليف تأمين للموظفين، كما بلغ إجمالي التعاملات خلال عام 2023م ما يقارب مبلغ 104,905 ألف ريال سعودي، وقد جرى التعاقد بدون أي شروط تفضيلية | نعم |
| 23 | التصويت على الاعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة البنى التحتية المستدامة القابضة (SISCO) والتي لعضو مجلس الادارة نادر محمد صالح عاشور مصلحة غير مباشرة فيها باعتباره عضو مجلس إدارة. وهي عبارة عن تكاليف تأمين للموظفين، كما بلغ إجمالي التعاملات خلال عام 2023م ما يقارب مبلغ 517 ألف ريال سعود، وقد جرى التعاقد بدون أي شروط تفضيلية. | نعم |
| 24 | التصويت على الاعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة نجم لخدمات التأمين، والتي لعضو مجلس الادارة طل ناظر مصلحة غير مباشرة فيها باعتبار طل ناظر عضو مجلس إدارة. وهي عبارة عن تكاليف تأمين موظفيها، كما بلغ إجمالي التعاملات خلال عام 2023م مبلغ 30,776 ألف ريال سعودي، وقد جرى التعاقد بدون أي شروط تفضيلية. | نعم |
| 25 | التصويت على الاعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة "كول إنك" للضيافة، والتي لعضو مجلس الادارة طل ناظر مصلحة غير مباشرة فيها باعتبار طل ناظر مالك وعضو مجلس إدارة. وهي عبارة عن تكاليف تأمين موظفيها، كما بلغ إجمالي التعاملات خلال عام 2023م مبلغ 3,655 ألف ريال سعودي، وقد جرى التعاقد بدون أي شروط تفضيلية. | نعم |
| 26 | التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة تطوير تام، والتي للرئيس التنفيذي لتطوير الأعمال علي شنيمر في بوبا العربية مصلحة غير مباشرة فيها باعتباره من أعضاء مجلس إدارة شركة تطوير تام. أيضاً، يوجد مصلحة غير مباشرة لعضو مجلس الإدارة د. عبدالله الياس باعتباره عضو مجلس إدارة شركة تطوير تام، وهي عبارة عن تكاليف تأمين صحي لموظفي الشركة، وقد بلغت إجمالي التعاملات في 2023م مبلغ 1,454 ريال سعود، وقد جرى التعاقد بدون أي شروط تفضيلية. | نعم |
| 27 | التصويت على الاعمال والعقود التي تمت بين الشركة والشركة السعودية للخدمات اللوجستية، والتي لرئيس التنفيذي للموارد البشرية طارق العمودي مصلحة غير مباشرة فيها باعتباره عضو في لجنة منبثقة عن مجلس الإدارة. وهي عبارة عن تكاليف تأمين موظفيها، كما بلغ إجمالي التعاملات خلال عام 2023م مبلغ 25,666 ألف ريال سعودي، وقد جرى التعاقد بدون أي شروط تفضيلية. | نعم |
| بوبا | 30/06/2024 | |
| 1 | الاطلاع على تقرير مجلس الإدارة للعام المالي المنتهي في 2023/12/31 م ومناقشته. | نعم |
| 2 | التصويت على تقرير مراجعي حسابات الشركة عن العام المالي المنتهي في 2023/12/31 م بعد مناقشته. | نعم |
| 3 | الاطلاع على القوائم المالية للعام المالي المنتهي في 2023/12/31 م ومناقشتها. | نعم |
| 4 | التصويت على تعيين مراجعي حسابات الشركة من بين المرشحين بنا على توصية لجنة المراجعة، وذلك لفحص ومراجعة وتدقيق القوائم المالية للربع الثاني والثالث والرابع والسنوي من العام المالي 2024م والربع الأول لعام 2025م، وتحديد أنعابهم. | نعم |

| | | |
|----|---|-----|
| 5 | التصويت على توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية للمساهمين عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023م وقدرها (600,000,000) ريال سعودي بواقع (4) ريال سعودي للسهم الواحد والتي تمثل 40% من القيمة الإسمية للسهم، على أن تكون الأحقية للمساهمين المالكين للأسهم بنهاية تداول يوم انعقاد الجمعية العامة والمقيدين في سجل مساهمي الشركة لدى شركة مركز الإيداع في نهاية ثاني يوم تداول يلي تاريخ الاستحقاق، وسيتم الإعلان عن توزيع الأرباح لاحقاً. | نعم |
| 6 | التصويت على تعديل سياسة (سياسة بوبا العربية لبرنامج الحوافز طويلة الأجل). | نعم |
| 7 | التصويت على تعديل سياسة (سياسة المكافآت الخاصة بأعضاء مجلس الإدارة وأعضاء لجان مجلس). | نعم |
| 8 | التصويت على شراء الشركة لعدد من الأسهم وبحد أقصى (860,000) ألف سهم من أسهمها بهدف تخصيصها لموظفي الشركة ضمن برنامج أسهم الموظفين، وسيتم تمويل الشراء عن طريق (النقد المتوفر بالشركة) ، وعلى تفويض مجلس الإدارة بإتمام عملية الشراء خلال فترة أقصاها اثني عشر شهراً من تاريخ قرار الجمعية العامة غير العادية. وستحتفظ الشركة بالأسهم المشتراة لمدة لا تزيد عن (عشر) سنوات من تاريخ موافقة الجمعية العامة غير العادية كحد أقصى لحين تخصيصها للموظفين المستحقين، وبعد انقضاء هذه المدة ستتبع الشركة الإجراءات والضوابط المنصوص عليها في الأنظمة واللوائح ذات العلاقة. علماً بأنه تم الحصول على موافقة الجمعية العامة غير العادية على هذا البرنامج بتاريخ 2017/05/08م الموافق 1438/08/12هـ. | نعم |
| 9 | التصويت على صرف مبلغ (4,257,000) ريال سعودي، كمكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2023/12/31م. | نعم |
| 10 | التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن العام المالي المنتهي في 2023/12/31م. | نعم |
| 11 | التصويت على تفويض مجلس الإدارة بتوزيع أرباح مرحلية بشكل نصف / ربع سنوي عن العام المالي 2024م. | نعم |
| 12 | التصويت على تفويض مجلس الإدارة بصلاحية الجمعية العامة العادية بالترخيص الوارد في الفقرة (1) من المادة السابعة والعشرين من نظام الشركات، وذلك لمدة عام من تاريخ موافقة الجمعية العامة أو حتى نهاية دورة مجلس الإدارة المفوض أيهما أسبق، وفقاً للشروط الواردة في اللائحة التنفيذية لنظام الشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة. | نعم |
| 13 | التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة مجمع عياداتي الدولية الطبية المحدودة، وشركة عياداتي المتقدمة للأدوية والتي لأعضاء مجلس الإدارة لؤي ناظر وطل ناظر مصلحة فيها باعتبارهم ملاك في شركة مجمع عياداتي الدولية الطبية المحدودة وشركة عياداتي المتقدمة للأدوية، وهي عبارة عن تكاليف طبية مطلوبة لمقدمي خدمات ورسوم تشغيل العيادات الداخلية الخاصة بموظفي شركة بوبا العربية، كما بلغ إجمالي التعاملات خلال عام 2023م ما يقارب مبلغ 288,064 ألف ريال سعودي، وقد جرى التعاقد بدون أي شروط تفضيلية. | نعم |
| 14 | التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة "بوبا انشورس سيرفيس ليميتد"، والتي لأعضاء مجلس الإدارة (ديفيد مارتين فليتش ومارتن هيوستن ونايجل سولفان) مصلحة غير مباشرة فيها باعتبارهم تنفيذيين في شركة بوبا العالمية. وهي عبارة عن أقساط إعادة تأمين صادرة، كما بلغ | نعم |

| | | |
|-----|----|---|
| | | إجمالي التعاملات خلال عام 2023م ما يقارب مبلغ 175,533 ألف ريال سعودي، وقد جرى التعاقد بدون أي شروط تفضيلية. |
| نعم | 15 | التصويت على الاعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة بوبا الشرق الأوسط الثانية القابضة والتي لأعضاء مجلس الادارة لؤي ناظر وطل ناظر مصلحة غير مباشرة فيها باعتبارهم أعضاء مجلس إدارة في شركة بوبا الشرق الأوسط القابضة، وكذلك لأعضاء مجلس الادارة (ديفيد مارتن فليتش ومارتن هيوستن ونايجل سولفان) مصلحة غير مباشرة فيها باعتبارهم تنفيذيين في شركة بوبا العالمية. وهي عبارة عن رسوم العلامة التجارية، كما بلغ إجمالي التعاملات خلال عام 2023م مبلغ 39,227 ألف ريال سعودي، وقد جرى التعاقد بدون أي شروط تفضيلية. |
| نعم | 16 | التصويت على الاعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة "بوبا إنفستمننتس أوفرسيز ليمتد"، والتي لأعضاء مجلس الادارة (ديفيد مارتن فليتش ومارتن هيوستن ونايجل سولفان) مصلحة غير مباشرة فيها. وهي عبارة عن مكافآت أعضاء مجلس الإدارة دفعت نظير عضويتهم لمجلس إدارة شركة بوبا العربية خلال عام 2023م. علماً أن هذه المكافآت بلغت 920 ألف ريال سعودي ودفعت من غير شروط تفضيلية. |
| نعم | 17 | التصويت على الاعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة مجموعة ناظر المحدودة، والتي لأعضاء مجلس الادارة لؤي ناظر وطل ناظر مصلحة غير مباشرة فيها باعتبار طل ناظر مالك ولؤي ناظر مالك ورئيس شركة ناظر المحدودة. وهي عبارة عن تكاليف تأمين موظفيها، كما بلغ إجمالي التعاملات خلال عام 2023م مبلغ 8,373 ألف ريال سعودي، وقد جرى التعاقد بدون أي شروط تفضيلية. |
| نعم | 18 | التصويت على الاعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة كريم، والتي لعضو مجلس الإدارة د. عبدالله الياس مصلحة غير مباشرة فيها باعتباره مؤسس مشارك والمدير العام في السعودية والرئيس التنفيذي للموارد البشرية في شركة كريم. والمتمثلة في تكاليف تأمين صحي للموظفين ويشمل هذا العقد الدكتور/ عبد الله إلياس وأفراد عائلته، كما بلغ إجمالي التعاملات خلال عام 2023م مبلغ 995 ألف ريال سعودي، وقد جرى التعاقد بدون أي شروط تفضيلية. |
| نعم | 19 | التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة بوبا العربية للتأمين التعاوني، والتي لعضو مجلس الإدارة طل ناظر مصلحة غير مباشرة فيها باعتباره الرئيس التنفيذي لشركة بوبا العربية للتأمين التعاوني ولعضو مجلس الإدارة نادر محمد صالح عاشور مصلحة غير مباشرة فيها باعتباره نائب الرئيس التنفيذي والرئيس التنفيذي المالي لشركة بوبا العربية للتأمين التعاوني. وهي عبارة عن تكاليف تأمين صحي لموظفي شركة بوبا العربية للتأمين التعاوني، كما بلغ إجمالي التعاملات خلال عام 2023م مبلغ 28,053 ألف ريال، وقد جرى التعاقد بدون أي شروط تفضيلية. |
| نعم | 20 | التصويت على الاعمال والعقود التي تمت بين الشركة و بنك الخليج الدولي - شركة "جي آي بي كابيتال" التابعة للبنك، والتي لعضو مجلس الادارة أسامة شاكر مصلحة غير مباشرة فيها باعتباره عضو مجلس إدارة. وهي عبارة عن تكاليف تأمين، كما بلغ إجمالي التعاملات خلال عام 2023م ما يقارب مبلغ 20,697 ألف ريال سعودي، وقد جرى التعاقد بدون أي شروط تفضيلية. |
| نعم | 21 | التصويت على الاعمال والعقود التي تمت بين الشركة والبنك الأهلي السعودي والتي لعضو مجلس الادارة هدى بن غصن مصلحة غير مباشرة فيها باعتبارها عضو مجلس إدارة. وهي عبارة عن تكاليف |

| | | | |
|-----|------------|---|-----|
| | | تأمين للموظفين، كما بلغ إجمالي التعاملات خلال عام 2023م ما يقارب مبلغ 277,086 ألف ريال سعودي، وقد جرى التعاقد بدون أي شروط تفضيلية. | |
| نعم | | التصويت على الاعمال والعقود التي تمت بين الشركة و الشركة السعودية للخدمات الأرضية والتي لعضو مجلس الادارة نادر محمد صالح عاشور مصلحة غير مباشرة فيها باعتبارها عضو مجلس إدارة. وهي عبارة عن تكاليف تأمين للموظفين، كما بلغ إجمالي التعاملات خلال عام 2023م ما يقارب مبلغ 104,905 ألف ريال سعودي، وقد جرى التعاقد بدون أي شروط تفضيلية | 22 |
| نعم | | التصويت على الاعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة البنى التحتية المستدامة القابضة (SISCO) والتي لعضو مجلس الادارة نادر محمد صالح عاشور مصلحة غير مباشرة فيها باعتباره عضو مجلس إدارة. وهي عبارة عن تكاليف تأمين للموظفين، كما بلغ إجمالي التعاملات خلال عام 2023م ما يقارب مبلغ 517 ألف ريال سعودي، وقد جرى التعاقد بدون أي شروط تفضيلية. | 23 |
| نعم | | التصويت على الاعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة نجم لخدمات التأمين، والتي لعضو مجلس الادارة طل ناظر مصلحة غير مباشرة فيها باعتبار طل ناظر عضو مجلس إدارة. وهي عبارة عن تكاليف تأمين موظفيها، كما بلغ إجمالي التعاملات خلال عام 2023م مبلغ 30,776 ألف ريال سعودي، وقد جرى التعاقد بدون أي شروط تفضيلية. | 24 |
| نعم | | التصويت على الاعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة "كول إنك" للضيافة، والتي لعضو مجلس الادارة طل ناظر مصلحة غير مباشرة فيها باعتبار طل ناظر مالك وعضو مجلس إدارة. وهي عبارة عن تكاليف تأمين موظفيها، كما بلغ إجمالي التعاملات خلال عام 2023م مبلغ 3,655 ألف ريال سعودي، وقد جرى التعاقد بدون أي شروط تفضيلية. | 25 |
| نعم | | التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة تطوير تام، والتي للرئيس التنفيذي لتطوير الأعمال علي شنيمر في بوبا العربية مصلحة غير مباشرة فيها باعتباره من أعضاء مجلس إدارة شركة تطوير تام. أيضاً، يوجد مصلحة غير مباشرة لعضو مجلس الإدارة د. عبدالله الياس باعتباره عضو مجلس إدارة شركة تطوير تام، وهي عبارة عن تكاليف تأمين صحي لموظفي الشركة، وقد بلغت إجمالي التعاملات في 2023م مبلغ 1,454 ريال سعودي، وقد جرى التعاقد بدون أي شروط تفضيلية. | 26 |
| نعم | | التصويت على الاعمال والعقود التي تمت بين الشركة والشركة السعودية للخدمات اللوجستية، والتي للرئيس التنفيذي للموارد البشرية طارق العمودي مصلحة غير مباشرة فيها باعتباره عضو في لجنة منبثة عن مجلس الإدارة. وهي عبارة عن تكاليف تأمين موظفيها، كما بلغ إجمالي التعاملات خلال عام 2023م مبلغ 25,666 ألف ريال سعودي، وقد جرى التعاقد بدون أي شروط تفضيلية. | 27 |
| | 18/12/2024 | | سهل |
| نعم | | التصويت على تعديل نظام الشركة الأساس بما يتوافق مع نظام الشركات الجديد ، وإعادة ترتيب المواد وترقيمتها لتتوافق مع التعديلات المقترحة . | 1 |
| نعم | | التصويت على تعديل لائحة عمل لجنة المراجعة . | 2 |

SNB CAPITAL GCC FINANCIAL SECTOR FUND
(Managed by the SNB Capital Company)
FINANCIAL STATEMENTS
For the year ended 31 December 2024
and for the period from 27 March 2023
to 31 December 2023
with
Independent Auditor's Report to the Unitholders



KPMG Professional Services Company

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

Headquarters in Riyadh

شركة كي بي إم جي للاستشارات المهنية مساهمة مهنية

واجهة روشن، 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 the SNB Capital GCC Financial Sector Fund

Opinion

We have audited the financial statements of the **SNB Capital GCC Financial Sector Fund** (the "Fund") managed by the SNB Capital Company (the "Fund Manager"), which comprise the statement of financial position as at 31 December 2024, 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 material 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 2024, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with IFRS Accounting Standards as issued by the International Accounting Standards Board ("IFRS Accounting Standards") 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, 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 Accounting Standards 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 the SNB Capital GCC Financial Sector 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 the **SNB Capital GCC Financial Sector Fund** (the "Fund").

KPMG Professional Services Company

Ebrahim Oboud Baeshen
License No. 382



Riyadh: 4 Ramadan 1446 H.
Corresponding to 4 March 2025.

SNB CAPITAL GCC FINANCIAL SECTOR FUND
(Managed by the SNB Capital Company)

STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

As at 31 December 2024

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

| | <i>Notes</i> | <i>31 December 2024</i> | <i>31 December 2023</i> |
|---|--------------|------------------------------------|------------------------------------|
| ASSETS | | | |
| Cash and cash equivalents | 8 | 109 | 210 |
| Investments measured at fair value through profit or loss (FVTPL investments) | 9 | 1,058 | 2,218 |
| Other receivables | | 33 | -- |
| Total assets | | 1,200 | 2,428 |
| LIABILITIES | | | |
| Other payables | | 138 | 75 |
| Net assets attributable to the Unitholders | | 1,062 | 2,353 |
| Units in issue in thousands (number) | | 100 | 224 |
| Net assets value per unit (SAR) | | 10.6200 | 10.5045 |

The accompanying notes 1 to 18 form an integral part of these financial statements.

SNB CAPITAL GCC FINANCIAL SECTOR FUND
(Managed by the SNB Capital Company)

STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME

For the year ended 31 December 2024 and for the period from 27 March 2023 to 31 December 2023

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

| | <i>Notes</i> | <i>For the year ended 31 December 2024</i> | <i>For the period from 27 March 2023 to 31 December 2023</i> |
|---|--------------|--|--|
| Realised gain / (loss) on FVTPL investments – net | | 169 | (16) |
| Dividend income | | 63 | 39 |
| Unrealised (loss) / gain on FVTPL investments – net | | (16) | 141 |
| Total income | | 216 | 164 |
| Auditor's remuneration | 11 | (49) | (49) |
| Custody fees | | (42) | (24) |
| Administrative expenses | | (37) | (8) |
| Management fees | 10 | (31) | (31) |
| Value added tax expense | | (5) | (5) |
| Capital market authority fees | | (4) | (10) |
| Tadawul fees | | (3) | (5) |
| Fund Board remuneration | | (1) | (8) |
| Total operating expenses | | (172) | (140) |
| Profit for the year / period | | 44 | 24 |
| Other comprehensive income for the year / period | | -- | -- |
| Total comprehensive income for the year / period | | 44 | 24 |

The accompanying notes 1 to 18 form an integral part of these financial statements.

SNB CAPITAL GCC FINANCIAL SECTOR FUND
(Managed by the SNB Capital Company)

STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS ATTRIBUTABLE TO THE UNITHOLDERS
For the year ended 31 December 2024 and for the period from 27 March 2023 to 31 December 2023
Expressed in Saudi Arabian Riyals '000 (unless otherwise stated)

| | <i>For the year ended 31 December 2024</i> | <i>For the period from 27 March 2023 to 31 December 2023</i> |
|--|--|--|
| Net assets attributable to the Unitholders at the beginning of the year / period | 2,353 | -- |
| Total comprehensive income for the year / period | 44 | 24 |
| Proceeds from units issued | 337 | 3,500 |
| Value of units redeemed | (1,672) | (1,171) |
| Net (decrease) / increase in net assets from unit transactions during the year / period | (1,335) | 2,329 |
| Net assets attributable to the Unitholders at the end of the year / period | 1,062 | 2,353 |

UNITS TRANSACTIONS

Transactions in units during the year / period are summarized as follows:

| | <i>For the year ended 31 December 2024</i> | <i>For the period from 27 March 2023 to 31 December 2023</i> |
|--|--|--|
| | <i>-----Units in '000s-----</i> | |
| Units at the beginning of the year / period | 224 | -- |
| Units issued | 32 | 339 |
| Units redeemed | (156) | (115) |
| Net (decrease) / increase in units during the year / period | (124) | 224 |
| Units at the end of the year / period | 100 | 224 |

The accompanying notes 1 to 18 form an integral part of these financial statements.

SNB CAPITAL GCC FINANCIAL SECTOR FUND
(Managed by the SNB Capital Company)

STATEMENT OF CASH FLOWS

For the year ended 31 December 2024 and for the period from 27 March 2023 to 31 December 2023

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

| | <i>For the year ended 31 December 2024</i> | <i>For the period from 27 March 2023 to 31 December 2023</i> |
|--|--|--|
| <i>Note</i> | <u></u> | <u></u> |
| Cash flows from operating activities | | |
| Profit for the year / period | 44 | 24 |
| <i>Adjustments for:</i> | | |
| Realised (gain) / loss on FVTPL investments – net | (169) | 16 |
| Unrealised loss / (gain) on FVTPL investments – net | <u>16</u> | <u>(141)</u> |
| | (109) | (101) |
| <i>Net changes in operating assets and liabilities:</i> | | |
| FVTPL investments | 1,313 | (2,093) |
| Other receivables | (33) | -- |
| Other payables | <u>63</u> | <u>75</u> |
| Net cash generated from / (used in) operating activities | <u>1,234</u> | <u>(2,119)</u> |
| Cash flows from financing activities | | |
| Proceeds from units issued | 337 | 3,500 |
| Value of units redeemed | <u>(1,672)</u> | <u>(1,171)</u> |
| Net cash (used in) / generated from financing activities | <u>(1,335)</u> | <u>2,329</u> |
| Net (decrease) / increase in cash and cash equivalents | (101) | 210 |
| Cash and cash equivalents at the beginning of the year / period 8 | <u>210</u> | <u>--</u> |
| Cash and cash equivalents at the end of the year / period 8 | <u>109</u> | <u>210</u> |

The accompanying notes 1 to 18 form an integral part of these financial statements.

SNB CAPITAL GCC FINANCIAL SECTOR FUND
(Managed by the SNB Capital Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2024 and for the period from 27 March 2023 to 31 December 2023
Expressed in Saudi Arabian Riyals '000 (unless otherwise stated)

1. THE FUND AND ITS ACTIVITIES

SNB Capital GCC Financial Sector 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"), and 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 objective of the Fund is to achieve long-term capital growth through investing in the shares of the financial sector companies that are having growth opportunities in terms of profit and cash flows.

The terms and conditions of the Fund were issued on 5 Jumada-al-Thani 1444 H (corresponding to 29 December 2022). The Fund commenced its activities on 5 Ramadan 1444 H (corresponding to 27 March 2023).

2. REGULATING AUTHORITY

The Fund is governed by the Regulations published by the CMA's Board Resolution no. 1-219-2006 dated 3 Dhul Hijja 1427 H (corresponding to 24 December 2006) thereafter amended pursuant to the CMA's Board Resolution no. 2-22-2021 dated 12 Rajab 1442 H (corresponding to 24 February 2021), detailing requirements for all funds within the Kingdom of Saudi Arabia.

3. BASIS OF ACCOUNTING

These financial statements of the Fund have been prepared in accordance with the IFRS Accounting Standards as issued by the International Accounting Standards Board ("IFRS Accounting Standards") 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.

4. BASIS OF MEASUREMENT AND PRESENTATION

These financial statements have been prepared on a historical cost convention using the 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 27 March 2023 (date of commencement of operations) to 31 December 2023, accordingly the amounts are not comparable.

5. 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"). If indicators of the primary economic environment are mixed, then the Fund Manager uses judgement to determine the functional currency that most faithfully represents the economic effect of the underlying transactions, events, and conditions. The Fund's investments transactions are denominated in Saudi Arabian Riyal ("SAR"), Emirati Dirham, Kuwaiti Dinar and Qatari Riyal. Investor subscriptions and redemptions are determined based on the net assets value and received and paid in SAR and expenses of the Fund are also paid in SAR. Accordingly, the Fund Manager has determined that the functional currency of the Fund is SAR.

SNB CAPITAL GCC FINANCIAL SECTOR FUND
(Managed by the SNB Capital Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2024 and for the period from 27 March 2023 to 31 December 2023
Expressed in Saudi Arabian Riyals '000 (unless otherwise stated)

5. FUNCTIONAL AND PRESENTATION CURRENCY (CONTINUED)

These financial statements are presented in SAR which is the Fund's functional and presentation currency and have been rounded off to the nearest thousands unless otherwise stated.

6. CHANGES IN THE FUND'S TERMS AND CONDITIONS

On August 2024, the terms and conditions of the Fund has been amended to reflect the change on the restriction limit of fees and other expenses from 1.5% to 0.1% per annum of the Fund's average net asset value.

7. CRITICAL ACCOUNTING JUDGMENTS, ESTIMATES AND ASSUMPTIONS

The preparation of the financial statements requires the Fund Manager 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.

8. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES

The Fund has consistently applied the following accounting policies to all periods presented in these financial statements unless otherwise stated and the material accounting policies applied in the preparation of these financial statements are set out below.

8.1 *Cash and cash equivalents*

Cash and 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 change in value. Cash and cash equivalents include bank balances.

8.2 *Financial assets and liabilities*

Classification of financial assets

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

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

SNB CAPITAL GCC FINANCIAL SECTOR FUND
(Managed by the SNB Capital Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2024 and for the period from 27 March 2023 to 31 December 2023
Expressed in Saudi Arabian Riyals '000 (unless otherwise stated)

8. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

8.2 *Financial assets and liabilities (continued)*

Classification of financial assets (continued)

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 measured 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 / commission 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 other comprehensive income. 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.

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.

SNB CAPITAL GCC FINANCIAL SECTOR FUND
(Managed by the SNB Capital Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2024 and for the period from 27 March 2023 to 31 December 2023
Expressed in Saudi Arabian Riyals '000 (unless otherwise stated)

8. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

8.2 *Financial assets and liabilities (continued)*

Classification of financial assets (continued)

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

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

Classification of financial liabilities

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

Recognition and initial measurement

Financial assets and liabilities 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. The Fund shall recognize 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. Other financial assets and financial liabilities are recognized on the date on which they are originated.

A 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.

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 the statement of profit or loss and other comprehensive income in 'realized and unrealized gains / (loss) on FVTPL investments – net'.

SNB CAPITAL GCC FINANCIAL SECTOR FUND
(Managed by the SNB Capital Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2024 and for the period from 27 March 2023 to 31 December 2023
Expressed in Saudi Arabian Riyals '000 (unless otherwise stated)

8. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

8.2 *Financial assets and liabilities (continued)*

Subsequent measurement (continued)

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

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.

8.3 *Net Assets Value per unit*

The net assets value 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.

8.4 *Units in issue*

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

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

SNB CAPITAL GCC FINANCIAL SECTOR FUND
(Managed by the SNB Capital Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2024 and for the period from 27 March 2023 to 31 December 2023
Expressed in Saudi Arabian Riyals '000 (unless otherwise stated)

8. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

8.4 *Units in issue (continued)*

Redeemable units are classified as equity as these meet all of the following conditions:

- they entitle the holder to a pro rata share of the Fund's net assets in the event of the Fund's liquidation;
- they are in the class of instruments that are subordinate to all other classes of instruments;
- all financial instruments in the class of instruments that are subordinate to all other classes of instruments have identical features;
- the instruments do not include any other features that would require classification as a liability; and
- the total expected cash flows attributable to the instruments over their 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 net assets as a deduction from the proceeds or part of the acquisition cost.

8.5 *Dividend income*

Dividend income is recognized in the 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 a dividend. Dividend income from equity securities designated as FVTPL is recognized in statement of profit or loss and other comprehensive income in a separate line item.

8.6 *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.

8.7 *Standards, interpretations and amendments thereof, adopted by the Fund*

Below amendments to accounting standards and interpretations became applicable for annual reporting periods commencing on or after 1 January 2024. The Fund Manager has assessed that the amendments have no significant impact on the Fund's financial statements.

Standards, interpretations and amendments

Amendments to IAS 1 – *Classification of liabilities as current or non-current and non-current liabilities with covenants*

Amendments to IAS 7 and IFRS 7 – *Supplier finance arrangements*

Amendments to IFRS 16 – *Lease liability in a sale and leaseback transaction*

SNB CAPITAL GCC FINANCIAL SECTOR FUND
(Managed by the SNB Capital Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2024 and for the period from 27 March 2023 to 31 December 2023
Expressed in Saudi Arabian Riyals '000 (unless otherwise stated)

8. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

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

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

| <i><u>Standards, interpretations and amendments</u></i> | <i><u>Description</u></i> | <i><u>Effective from periods beginning on or after the following date</u></i> |
|---|--|---|
| Amendments to IAS 21 | Lack of exchangeability | 1 January 2025 |
| Amendments to IFRS 9 and IFRS 7 | Classification and Measurement of Financial Instruments | 1 January 2026 |
| IFRS 18 | Presentation and Disclosure in Financial Statements | 1 January 2027 |
| IFRS 19 | Disclosure Initiative – Subsidiaries without Public Accountability: Disclosures | 1 January 2027 |
| Amendments to IFRS 10 and IAS 28 | Sale or contribution of assets between investor and its associate or joint venture | Available for optional adoption / effective date deferred indefinitely |

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

9. CASH AND CASH EQUIVALENTS

This comprises of balances held with a local bank having Moody's credit rating of A3 which is in line with globally understood definition of investment grade.

10. FVTPL INVESTMENTS

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

| | | <i><u>31 December 2024</u></i> | | |
|------------------------|-----------------------|---|--------------------|--------------------------|
| <i><u>Currency</u></i> | <i><u>Country</u></i> | <i><u>% of total investments (fair value)</u></i> | <i><u>Cost</u></i> | <i><u>Fair value</u></i> |
| Saudi Arabian Riyal | Saudi Arabia | 77.41 | 721 | 819 |
| Emirati Dirham | United Arab Emirates | 17.19 | 156 | 182 |
| Qatari Riyal | Qatar | 5.40 | 56 | 57 |
| | | <u>100</u> | <u>933</u> | <u>1,058</u> |

SNB CAPITAL GCC FINANCIAL SECTOR FUND
(Managed by the SNB Capital Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2024 and for the period from 27 March 2023 to 31 December 2023
Expressed in Saudi Arabian Riyals '000 (unless otherwise stated)

10. FVTPL INVESTMENTS (CONTINUED)

| | | <i>31 December 2023</i> | | |
|---------------------|----------------------|--|--------------|-------------------|
| <i>Currency</i> | <i>Country</i> | <i>% of total investments (fair value)</i> | <i>Cost</i> | <i>Fair value</i> |
| Saudi Arabian Riyal | Saudi Arabia | 63.45 | 1,300 | 1,407 |
| Emirati Dirham | United Arab Emirates | 17.76 | 359 | 394 |
| Kuwaiti Dinar | Kuwait | 10.78 | 246 | 239 |
| Qatari Riyal | Qatar | 8.01 | 172 | 178 |
| | | <u>100</u> | <u>2,077</u> | <u>2,218</u> |

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

| <i>31 December 2024</i> | | | |
|-------------------------|--|-------------|-------------------|
| <i>Industry Sector</i> | <i>% of total Investments (Fair Value)</i> | <i>Cost</i> | <i>Fair value</i> |
| Banks | 78.36 | 742 | 829 |
| Insurance | 21.64 | 191 | 229 |
| Total | 100 | 933 | 1,058 |

| <i>31 December 2023</i> | | | |
|-------------------------|--|--------------|-------------------|
| <i>Industry Sector</i> | <i>% of total Investments (Fair Value)</i> | <i>Cost</i> | <i>Fair value</i> |
| Banks | 87.95 | 1,823 | 1,951 |
| Insurance | 12.05 | 254 | 267 |
| Total | 100 | 2,077 | 2,218 |

11. RELATED PARTY TRANSACTIONS AND BALANCES

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

Following are the details of transactions and balances with related parties not disclosed elsewhere in these financial statements as at and for the year ended 31 December 2024.

Transactions with key management personnel

The Fund is managed and administered by the Fund Manager. For these services, the Fund accrues, daily a management fee up to 1.95% (2023: 1.95%) per annum of the Fund's daily net assets as set out in the Fund's terms and conditions.

SNB CAPITAL GCC FINANCIAL SECTOR FUND
(Managed by the SNB Capital Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2024 and for the period from 27 March 2023 to 31 December 2023
Expressed in Saudi Arabian Riyals '000 (unless otherwise stated)

11. RELATED PARTY TRANSACTIONS AND BALANCES (CONTINUED)

Transactions with key management personnel (continued)

The Fund Manager is also entitled to recover unforeseen expenses that are charged to the Fund such as lawyers' fees, costs resulting from unitholders' meeting, preparing and printing the Fund's reports and petty cash, and all fees resulting from legislation and regulations that occur to the Fund. The Fund shall be bound by any other expenses permitted by law, provided that the fees and other expenses do not exceed 0.1% (2023: 1.5%) per annum of the Fund's average net asset value at the respective valuation days. These expenses have been recovered by the Fund Manager on a pro-rata basis.

Following are the details of transactions and balances with the Fund Manager:

| <i>Related party</i> | <i>Nature of transactions</i> | <i>Amounts of transactions during the year ended</i> | | <i>Net payable balance as at</i> | |
|----------------------|---|--|-------------------------|----------------------------------|-------------------------|
| | | <i>31 December 2024</i> | <i>31 December 2023</i> | <i>31 December 2024</i> | <i>31 December 2023</i> |
| SNB Capital Company | Management fees (including value added tax) | 36 | 36 | | |
| | Expenses paid on behalf of the Fund | 136 | 104 | 138 | 75 |

12. AUDITOR'S REMUNERATION

| | <i>For the year ended 31 December 2024</i> | <i>For the period from 27 March 2023 to 31 December 2023</i> |
|-----------------|--|--|
| Fee for: | | |
| Statutory audit | 25 | 25 |
| Interim review | 12 | 12 |
| Zakat services | 12 | 12 |
| | <u>49</u> | <u>49</u> |

13. FINANCIAL RISK MANAGEMENT

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 governance 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. Compliance with the limits are monitored by the Fund Board on a quarterly basis. In instances where portfolio has diverged from limits prescribed in 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 within prescribed timelines.

SNB CAPITAL GCC FINANCIAL SECTOR FUND
(Managed by the SNB Capital Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2024 and for the period from 27 March 2023 to 31 December 2023
Expressed in Saudi Arabian Riyals '000 (unless otherwise stated)

13. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (CONTINUED)

13.1 *Market risk*

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

a) *Currency risk*

Currency 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's financial assets are denominated in currencies other than its functional currency. Accordingly, the value of the Fund's assets may be affected favorably or unfavorably by fluctuations in currency rates. The following table illustrates the investment portfolio of the Fund by its currency:

The analysis calculates the effect of a reasonably possible notional movement of the Saudi Riyal against the underlying currencies of the investment portfolio with all other variables held constant, on the statement of profit or loss and other comprehensive income due to the fair value of currency sensitive assets.

| | <u><i>Change in market rates</i></u> | <u><i>31 December 2024</i></u> | <u><i>31 December 2023</i></u> |
|---------------|--------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| UAE Dirham | ± 10% | ± 18 | ± 39 |
| Qatar Riyal | ± 10% | ± 6 | ± 18 |
| Kuwaiti Dinar | ± 10% | -- | ± 24 |

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. The price risk arises primarily from uncertainty about the future prices of financial instruments that the Fund holds. The Fund Manager daily monitors concentration of risk for net assets based on securities and industries in line with defined limits while closely tracking the portfolio level volatilities. As of the statement of financial position date, the Fund has investments in equities.

SNB CAPITAL GCC FINANCIAL SECTOR FUND
(Managed by the SNB Capital Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2024 and for the period from 27 March 2023 to 31 December 2023
Expressed in Saudi Arabian Riyals '000 (unless otherwise stated)

13. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (CONTINUED)

13.1 Market risk (continued)

c) Other price risk (continued)

The effect on the net assets value as a result of the change in the fair value of investments as at 31 December due to a reasonably possible notional change in market value of FVTPL investments by 10%, with all other variables held constants is as follows:

| | <i>For the year ended 31 December 2024</i> | <i>For the period from 27 March to 31 December 2023</i> |
|--|--|---|
| Effect on net assets attributable to the Unitholders | <u><u>± 106</u></u> | <u><u>± 222</u></u> |

13.2 Credit risk

Credit risk is the risk that one party to a financial instrument will fail to discharge its 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 cash at bank with a local bank having Moody's credit rating of A3 which is line with globally understood definitions of investment grade. Accordingly, there is no impact of expected credit loss allowance on these financial assets.

13.3 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 not being able to meet the 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, through new subscriptions or liquidation of the investment portfolio and by investing predominantly in securities that it expects to be able to liquidate within a short period of time.

13.4 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 to balance limiting of financial losses and damage to its reputation with achieving its investment objective of maximising returns to the Unitholders.

SNB CAPITAL GCC FINANCIAL SECTOR FUND
(Managed by the SNB Capital Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2024 and for the period from 27 March 2023 to 31 December 2023
Expressed in Saudi Arabian Riyals '000 (unless otherwise stated)

13. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (CONTINUED)

13.4 *Operational risk (continued)*

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 level agreements 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

14. FAIR VALUE MEASUREMENT

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

SNB CAPITAL GCC FINANCIAL SECTOR FUND
(Managed by the SNB Capital Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2024 and for the period from 27 March 2023 to 31 December 2023
Expressed in Saudi Arabian Riyals '000 (unless otherwise stated)

14. FAIR VALUE MEASUREMENT (CONTINUED)

Carrying amounts and fair value

The following table shows the carrying amounts and fair values of financial instruments, including their levels in the fair value hierarchy. It does not include fair value information for financial assets and financial liabilities not measured at fair value if the carrying amount is a reasonable approximation of fair value. All fair value measurements below are recurring.

| | <i>As at 31 December 2024</i> | | | | |
|---|-------------------------------|-------------------|----------------|----------------|--------------|
| | <i>Carrying amount</i> | <i>Fair Value</i> | | | <i>Total</i> |
| | | <i>Level 1</i> | <i>Level 2</i> | <i>Level 3</i> | |
| <u><i>Financial assets measured at fair value</i></u> | | | | | |
| FVTPL investments | <u>1,058</u> | <u>1,058</u> | <u>--</u> | <u>--</u> | <u>1,058</u> |
| <i>As at 31 December 2023</i> | | | | | |
| | <i>Carrying amount</i> | <i>Fair Value</i> | | | <i>Total</i> |
| | | <i>Level 1</i> | <i>Level 2</i> | <i>Level 3</i> | |
| <u><i>Financial assets measured at fair value</i></u> | | | | | |
| FVTPL investments | <u>2,218</u> | <u>2,218</u> | <u>--</u> | <u>--</u> | <u>2,218</u> |

The fund has classified investments measured at FVTPL as level 1 as per the fair value hierarchy. During the year, there has been no transfer in fair value hierarchy. For other financial assets and liabilities, such as cash and cash equivalents, other receivable and other payables, the carrying values were determined to be a reasonable approximation of fair value due to their nature.

15. COMPARATIVE FIGURES

Figures have been rearranged or reclassified wherever necessary for the purposes of better presentation; however, no significant rearrangements or reclassifications have been made in these financial statements.

16. LAST VALUATION DAY

The last valuation day for the purpose of preparation of these financial statements was 31 December 2024 (2023: 31 December 2023).

17. 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.

18. APPROVAL OF THE FINANCIAL STATEMENTS

These financial statements were approved by the Fund Board on 27 Shaaban 1446 H corresponding to 26 February 2025.