

BNY Mellon Saudi Financial Company
Annual Board Report 2023

شركة بي ان واي ميلون السعودية المالية
تقرير مجلس الإدارة 2023م

Table of Content

Overview	3	3	المقدمة
License	4	4	التراخيص
Subsidiaries of the Company	4	4	الشركات التابعة
Financials	4	4	القوائم المالية
Loans on the Company	5	5	القروض على الشركة
Company's Risks	5	5	المخاطر التي تواجه الشركة
Board Members & Meetings	10	10	أعضاء مجلس الإدارة واجتماعات المجلس
Board Member Interests	10	10	مصالح أعضاء مجلس الإدارة
Board Member Committees	11	11	اللجان التابعة لمجلس الإدارة
Violations	15	15	المخالفات
Company's Securities	15	15	الأوراق المالية الخاصة بالشركة
Transactions between the Company and related parties	16	16	صفقات أبرمت بين الشركة والأشخاص ذو صلة
Internal Audit Reviews	17	17	تقرير المراجع الداخلي
Appendices	18	18	مرفقات
A) Board Members Membership in Other Companies ...	18	18	أ) عضوية مجلس الإدارة في الشركات الأخرى
B) Board Members Interests	19	19	ب) مصالح مجلس الإدارة
C) 2023 Board Member Classification and Board Meetings Attendance Records	20	20	ت) أعضاء مجلس الإدارة وجدول حضور اجتماعات المجلس لسنة 2023
D) 2023 Committee Meetings Attendance Records	20	20	ث) جدول حضور اجتماعات لجان مجلس الإدارة لسنة 2023
E) Main Audit & Risk Management Committee Results	21	21	ج) أهم نتائج لجنة المراجعة والمخاطر
F) Remuneration and Compensation	21	21	ح) الحوافز والمكافآت
G) 2023 Audited Financial Statements	22	22	خ) القوائم المالية المدققة لسنة 2023

Overview

The BNY Mellon Saudi Financial Company (BNYM SFC) operating under Commercial Registration number 1010699547 Dated 23/08/1442H corresponding to 06/04/2021G, and Ministry of Investment license number 10211411296279 Dated 05/12/1441H corresponding to 26/07/2020G and Capital Market Authority license number 20211-04 Dated 19/01/1442H corresponding to 07/09/2020G (the "Company") is a single shareholder closed joined stock fully owned subsidiary of BNY International Financing Corporation, which is owned by The Bank of New York Mellon (the "Institutional Bank"), a New York State chartered bank, with its Riyadh establishment office address at Alfaisaliah Tower, 18th Floor, King Fahad Road, P.O Box 99936, Riyadh 11625, KSA.

The Institutional Bank is 100% owned by the Bank of New York Mellon Corporation which is listed on the New York Stock Exchange.

The Company is regulated by the Saudi Capital Market Authority ("CMA"), licensed to conduct Custody services, which allows the Company to provide custody arranging services for its clients. The Company was awarded a commencement of business approval by the CMA in June 2021.

The Company's purpose is to deliver the group strategy and be an integral part of the Institutional Bank's business in EMEA. It aims to protect and grow the business within the company by enhancing the client experience and delivering a superior service to both internal and external clients through a diverse, talented, and skilled workforce.

The Company Objective:

To be an Orchestrator of the Capital Markets Infrastructure in the Kingdom in line with the spirit of Vision 2030 under the Financial Sector Development Program (FSDP).

المقدمة

شركة بي ان واي ميلون السعودية المالية، تعمل بسجل تجاري رقم 1010699547 بتاريخ 1442/08/23 هـ الموافق 2021/04/06م، وترخيص وزارة الاستثمار رقم 10211411296279 بتاريخ 1441/12/05 هـ الموافق 2020/07/26م وترخيص هيئة السوق المالية رقم 04-20211 بتاريخ 1144/11/22 هـ الموافق 2020/07/13م ("الشركة") هي شركة شخص واحد مساهمة مغلقة، مملوكة بالكامل لـ بي ان واي إنترناشونال فاينانسنج كوربوريشن، والمملوكة لـ بنك اوف نيويورك ميلون ("البنك المؤسسي")، البنك المعتمد في ولاية نيويورك، ومقرها في مدينة الرياض، برج الفيصلية، الدور الـ 18، طريق الملك فهد، ص.ب. 99936، الرياض 11625، المملكة العربية السعودية.

يملك بنك اوف نيويورك ميلون كوربوريشن البنك المؤسسي بنسبة 100% وهو مدرج في بورصة نيويورك.

تخضع الشركة لأنظمة هيئة السوق المالية ("الهيئة")، وهي مرخصة من قبل الهيئة للقيام بأعمال الحفظ في الأوراق المالية، مما يؤهلها للقيام بأعمال ترتيب خدمات الحفظ لعملائها. حصلت الشركة على اشعار الموافقة على بدء ممارسة العمل من قبل الهيئة في يونيو 2021م.

تهدف الشركة لتقديم استراتيجيات المجموعة وأن تكون جزءاً لا يتجزأ من أعمال البنك المؤسسي في أوروبا والشرق الأوسط وشمال إفريقيا. تهدف إلى حماية وتنمية الأعمال داخل الشركة من خلال تعزيز تجربة العميل وتقديم خدمة متقدمة للعملاء الداخليين والخارجيين من خلال القوى العاملة المتنوعة، الموهوبة والماهرة.

هدف الشركة:

بأن نكون مؤثرين في بناء البنية التحتية في المملكة فيما يتعلق في الاسواق المالية تماشياً مع برنامج تطوير القطاع المالي تحت مظلة رؤية 2030.

The Company commenced its business in June 2021 and the Company strategy is summarized as follows:

- Targeting new opportunities by considering market entry through:
 - Expanding the vision to execute the Alliance with SNB Capital: to cover technology integration, build capabilities and business development.
 - Developing the local securities' custody model: via the local alliance with SNB Capital and broadening the alliance to include various services and asset classes.
 - Building and developing influential relationships: via knowledge transfer which enhances the bank's strategic position locally.
 - Technology Capabilities: enhanced data solutions driving the Kingdom's growth.

There were no decisions related to structural change or business expansions and no operations have been discontinued in 2023.

License

The Company is regulated by the Saudi Capital Market Authority ("CMA"), licensed to conduct Custody services, which allows the Company to provide custody arranging services for its clients. The Company was awarded a commencement of business approval by the CMA in June 2021.

Subsidiaries of the Company

The Company has no subsidiaries.

Financials

KPMG conducted an external audit of the Company's 2023 operations. In the auditor's opinion, the accounts taken fairly present the position of the company in all material respects and comply with the requirements of Companies Law. No significant or material matters were raised. The auditor's report did not have any reservations on the annual financial statements. The company has reported amount of SAR 2.6 million as a net income for the year 2023. Please see appendix (G) for detailed audited financial statements.

بدأت شركة بي ان واي ميلون السعودية المالية ممارسة العمل في يونيو 2021م، وتلخص خطط الشركة الاستراتيجية بالآتي:

- استهداف الفرص الجديدة في ضوء دخول السوق السعودي من خلال:
 - توسيع الرؤية في تنفيذ التحالف مع شركة الأهلي المالية: لتشمل الاندماج الإلكتروني، بناء القدرات و تطوير الأعمال.
 - تطوير نموذج حفظ الأوراق المالية المحلي: من خلال التحالف المحلي مع الأهلي المالية وتوسيع التحالف ليشمل خدمات وأصول مختلفة
 - بناء وتطوير العلاقات ذات التأثير: من خلال نقل المعرفة لتعزيز وضع البنك استراتيجياً في المملكة
 - القدرات التقنية: تعزيز حلول البيانات لدفع عجلة النمو في المملكة

لم يصدر اي قرارات اتجاه تغييرات هيكلية، أو توسع في الأعمال أو إيقاف أي عمليات خلال 2023.

التراخيص

تخضع الشركة لأنظمة هيئة السوق المالية ("الهيئة")، وهي مرخصة من قبل الهيئة للقيام بأعمال الحفظ في الأوراق المالية، مما يؤهلها للقيام بأعمال ترتيب خدمات الحفظ لعملائها. حصلت الشركة على اشعار الموافقة على بدء ممارسة العمل من قبل الهيئة في يونيو 2021م.

الشركات التابعة

لا توجد أي شركات تابعة لشركة بي ان واي ميلون السعودية المالية.

القوائم المالية

تمت مراجعة عمليات شركة بي ان واي ميلون السعودية المالية لسنة 2023م من قبل شركة كي بي ام جي. في رأي المراجع عرضت الحسابات وضع الشركة بشكل عادل من جميع النواحي الجوهرية وتتوافق مع متطلبات نظام الشركات. لم يتم طرح أي مسائل جوهرية ولم يحتوي التقرير أي تحفظات تجاه القوائم المالية السنوية. سجلت الشركة 2.6 مليون ريال سعودي كصافي ربح عن سنة 2023م. المرفق (خ) يحتوي على القوائم المالية المدققة.

Item (Saudi Riyal)	2022	2023	البيان (بالريال السعودي)
Total Assets	72,664,935	75,897,802	الأصول
Liabilities	2,202,550	2,564,316	الخصوم
Equity	70,462,385	73,333,486	حقوق الملكية
Revenue	9,731,135	12,155,380	الإيرادات
Expenses	8,250,760	8,760,949	المصروفات
Net Profit/Loss	993,610	2,631,040	صافي ربح/خسارة

Loans on the Company

The Company has no loans

القروض على الشركة

لا توجد أي قروض على شركة بي ان واي ميلون السعودية المالية

Company's Risks

The Company's Risk Management Framework has been developed to meet regulatory requirements and BNY Mellon's governance standards and extends across all its business, support and control units and recognizes fully the substance of its risk exposures.

BNY Mellon manages Risk through a cycle of activities designed to identify, assess, monitor and manage its risks and controls to continually reduce the likelihood of, and negative results from, operational failures.

The Bank of New York Mellon has adopted a 'Three Lines of DE fence Model' as an effective way to enhance risk management by clarifying essential roles and responsibilities and embedding risk as a culture within the Company.

1- First Line of Defence ("1LOD") is the Business Line and Business Partner Groups other than Risk, Compliance, and Internal Audit. The 1LOD creates and owns risk and is therefore accountable for the identification, understanding and management of current and emerging risk associated with its business, processes, services, or function.

2- The Second Line of Defence ("2LOD") is responsible for the independent oversight and challenge to the 1LOD identification, assessment,

المخاطر التي تواجه الشركة

تم تطوير إطار عمل إدارة المخاطر في الشركة لتلبية المتطلبات التنظيمية ومعايير الحوكمة الخاصة بالشركة والممتدة عبر جميع وحدات الشركة والدعم والرقابة، وبالإدراك الكامل لجوهر المخاطر المعرضة لها الشركة.

تدير بي ان واي ميلون المخاطر من خلال دورة من الأنشطة المصممة لتحديد وتقييم ومراقبة وإدارة المخاطر والضوابط باستمرار، وذلك للتقليل من احتمالية الإخفاق التشغيلي ونتائج السلبية.

اعتمد بي ان واي ميلون "نموذج خطوط الدفاع الثلاثة" كطريقة فعالة لتعزيز إدارة المخاطر من خلال توضيح الأدوار والمسؤوليات الأساسية وترسيخ المخاطر كثقافة داخل "الشركة".

1- خط الدفاع الأول: وهو خط الشركة ومجموعات شركاء الأعمال بخلاف إدارات المخاطر والالتزام والرقابة الداخلية، حيث ينشئ خط الدفاع الأول المخاطر ويمتلكها، وبالتالي فهو مسؤول عن تحديد وفهم وإدارة المخاطر الحالية والناشئة المرتبطة بأعماله أو عملياته أو خدماته أو وظائفه.

2- خط الدفاع الثاني: وهو المسؤول عن الرقابة المستقلة وتحدي المخاطر المحددة والمقيمة والمدارة من قبل خط الدفاع الأول. يتألف خط الدفاع الثاني بشكل أساسي من 4

مرخصة من قبل هيئة السوق المالية رقم 04 - 20211

and management of risk. The 2LOD is principally made up of 4 groups, including Corporate Operational Risk Management (“CORM”), Line of Business Risk (“LOB Risk”) where Business Risk and Business Operational Risk operate as distinct collaborative teams, Technology Risk Management, and the Legal Entity Risk Office (“LERO”)

- 3- The Third Line of Defence (“3LOD”) consists of Internal Audit. The 3LOD is independent from both the 1LOD and 2LOD. Internal Audit supports senior management and the Board by effectively and independently overseeing the 1LOD and 2LOD, which improves the Company wide risk management.

The Company utilizes multiple assessments to capture and list all risk functions:

- 1- The Risk Appetite Statement (“RAS”): outlines and describes both the nature of, and the company tolerance for, the key risks that are inherent in our business. Key Risk Indicators (“KRIs”) have been developed to monitor the threshold limits set out in the RAS, these are shared with the ARC on a quarterly basis.
- 2- The Risk ID summarizes the risk profile of the entity through material risk categories. This assessment plays an important role and represents the lens through which the entity identifies and assesses risk to monitor and manage the risk profile.

Strategic Risk

BNY Mellon defines the strategic risk as the risk arising from adverse business decisions, poor implementation of business decisions, or lack of responsiveness to changes in the financial industry and operating environment. Strategic and/or Business risks may also arise from the acceptance of new businesses and/or the introduction or modification of products.

The Company is committed to executing its strategic priorities to strengthen its presence in the country, grow profitable business by focusing on strategic relationships and solutions. Successful realization of our strategy requires that we provide expertise and

مجموعات، بما في ذلك، إدارة المخاطر التشغيلية للشركات ومخاطر الأعمال التجارية، حيث تعمل إدارتي مخاطر الأعمال التجارية والمخاطر التشغيلية التجارية كفرق متعاونة متميزة، وإدارة المخاطر التكنولوجية ومكتب مخاطر الكيان القانوني.

3- خط الدفاع الثالث: ويتألف من الرقابة الداخلية، وهو مستقل عن كلاً من خطي الدفاع الأول والثاني. تدعم الرقابة الداخلية الإدارة العليا ومجلس الإدارة من خلال الإشراف الفعال والمستقل على خطي الدفاع الأول والثاني، مما يعزز من إدارة المخاطر على نطاق "الشركة".

تستخدم الشركة عدة تقييمات لتعريف وإدراج جميع وظائف المخاطر:

- 1- بيان تقبل المخاطر: يحدد ويصف كل من طبيعة وقابلية تحمل الشركة للمخاطر الرئيسية المتأصلة في أعمالنا. تم تطوير مؤشرات المخاطر الرئيسية (KRIs) لمراقبة الحدود القصوى التي تم الاتفاق عليها في بيان تقبل المخاطر، هذه الحدود يتم مشاركتها مع لجنة المراجعة والمخاطر بشكل ربع سنوي.
- 2- يلخص التقييم عال المستوى ملف تعريف مخاطر الكيان من خلال فئات المخاطر الجوهرية، ويلعب هذا التقييم دوراً هاماً ويمثل العين التي يحدد من خلالها الكيان المخاطر وقيمتها من أجل مراقبة وإدارة ملف تعريف المخاطر.

المخاطر الإستراتيجية

يعرّف بي ان واي ميلون المخاطر الإستراتيجية على أنها المخاطر الناشئة عن القرارات السلبية للأعمال أو سوء تنفيذ قرارات العمل أو عدم الاستجابة للتغيرات في الصناعة المالية وبيئة التشغيل، كما قد تنشأ المخاطر الإستراتيجية و/ أو التجارية من قبول الأعمال الجديدة و/ أو إدخال منتجات جديدة أو تعديلها.

تلتزم الشركة بتنفيذ أولوياتها الإستراتيجية لتعزيز وجودها في الدولة، وتنمية الأعمال المربحة من خلال التركيز على العلاقات والحلول الإستراتيجية. ويتطلب التحقيق الناجح لإستراتيجيتنا أن نقدم الخبرة ونستمر في تطوير الأشخاص ذوي المهارات العالية والموهوبين. هذا ويعد التنفيذ الناجح

مرخصة من قبل هيئة السوق المالية رقم 04 - 20211

continue to develop highly skilled and talented people. Successfully executing key strategic initiatives is essential to managing strategic risk. The Board will monitor the performance and profitability quarterly.

Credit Risk

This risk is defined as the risk of direct loss due to an obligor's default as well as the risk of indirect losses that may arise from a default event.

The local credit risk assumed in Saudi Arabia is with respect to the capital deposited with local bank to be above Baa1/BBB+ by S&P & Moody's.

The Company's credit exposures are limited to the placement of regulatory capital deposited in Saudi Alawwal Bank (SAB); their credit profile is monitored quarterly.

Operational Risk

BNY Mellon defines the Operational Risk as the risk of loss resulting from inadequate or failed internal processes, people, and systems or from external events (including legal risk but excluding strategic and reputation risk).

The primary risk within the Company is Operational Risk. As the entity does not book business, the key activities conducted relate to: relationship management, sales and marketing, client onboarding (Know Your Customer ("KYC") and Anti Money Laundering ("AML")) and the administrative operation of the office. Therefore, the material Operational Risks to the Company relate to:

Third Party Risk

Failure to adequately identify and properly manage the risk associated with external third parties and inter-affiliates (including subcontracted services)

The Company is comfortable engaging in third party outsourcing, on the premise that all activities outsourced to third party providers are subject to appropriate upfront due diligence, risk and criticality assessment, governance body approval and on-going oversight. Additional monitoring processes will be

المبادرات الاستراتيجية الرئيسية أمرًا ضروريًا لإدارة المخاطر الاستراتيجية، مع مراقبة مجلس الإدارة للأداء والربحية بصفة ربع سنوية.

المخاطر الائتمانية

تعرف المخاطر الائتمانية على أنها مخاطر الخسارة المباشرة بسبب تعسر المدين، بالإضافة إلى مخاطر الخسائر غير المباشرة التي قد تنشأ من حدث التعسر.

وتُقدر المخاطر الائتمانية المحلية المقبولة في المملكة العربية السعودية والمتعلقة برأس المال المودع لدى مصرفًا محليًا بتقييم Baa1/BBB+ من قبل ستاندرد آند بورز وموديز.

يقتصر التعرض الائتماني للشركة على توظيف رأس المال التنظيمي المودع في البنك الأول السعودي (ساب)، علمًا أنه يتم متابعة الملف الائتماني للبنك الأول السعودي بصفة ربع سنوية.

المخاطر التشغيلية

تعرف الشركة المخاطر التشغيلية على أنها مخاطر الخسارة الناتجة عن عدم ملائمة أو إخفاق العمليات الداخلية والأفراد والأنظمة أو من الأحداث الخارجية (بما في ذلك، المخاطر القانونية، مع استثناء المخاطر الاستراتيجية ومخاطر السمعة).

تتمثل مخاطر الشركة الرئيسية في المخاطر التشغيلية، نظرًا لأن الكيان لا يقوم بأي نشاط تجاري للعملاء، فإن الأنشطة الرئيسية المجراة من قبل الشركة هي: إدارة العلاقات والمبيعات والتسويق وإضافة العملاء (اعرف عميلك ومكافحة غسل الأموال) والعمليات الإدارية للمكتب. وعليه، تتعلق المخاطر التشغيلية الجوهرية التي تتعرض لها الشركة بما يلي:

مخاطر الطرف الثالث:

الإخفاق في تحديد وإدارة المخاطر المرتبطة بالأطراف الثالثة الخارجية والشركات التابعة بشكل مناسب (بما في ذلك، الخدمات المتعاقد عليها من الباطن).

لا تمنع الشركة في العمل مع/ الاستعانة بمصادر خارجية، على أساس إجراء العناية الواجبة المناسبة وتقييم المخاطر وتقدير الحالة الحرجة مسبقًا، وموافقة الجهاز الإداري والرقابة المستمرة لجميع الأنشطة التي يتم الاستعانة فيها

embedded for services and vendors that are deemed critical.

People Risk

The risk of insufficient resource capacity, capability and/or improper supervision by managers.

Due to the regulatory requirements in The Kingdom of Saudi Arabia, the talent/resource landscape and operating model of the Company (limited number of headcounts locally), People Risk will always be relevant.

Legal Risk

BNY Mellon defines this risk as inadequate legal advice, inadequate contractual arrangements, failing to take appropriate legal measures to protect rights or a change in laws or regulations.

The Company will only sign Terms of Business that will refer the business to one of BNY Mellon's global affiliates. That said, the Terms of business was awarded by a local legal firm to clarify role of BNYM SFC.

Compliance and Financial Crimes Risk

BNY Mellon defines this risk as the failure or inability to comply fully with regulations or codes applicable specifically to the financial services industry.

The Company needs to be in line with all government regulations assigned by all relevant government bodies. The Company added multiple control points by hiring third parties to provide government/ public relations who will be responsible for renewing the Company's licenses. In addition, the Operations manual gets updated by the Company to capture all international processes i.e. frequency of reports, how to submit monthly payments/ invoices, etc. and update the global procedures KYC/ AML, Chaperon and Fly in/ out business regulation. In addition, keep other lines of business updated with any new CMA

بمصادر خارجية، على أن يتم إدراج/ تضمين عمليات رقابية إضافية للخدمات والموردين الذين يعدون حرجين.

المخاطر المتصلة بالعامل البشري

خطر عدم كفاية الموارد والإمكانات و/ أو الإشراف غير المناسب من قبل المديرين.

نظرًا للمتطلبات التنظيمية في المملكة العربية السعودية ووضع المواهب/ الموارد والنموذج التشغيلي للشركة (عدد محدود من الموظفين محليًا)، دائمًا ما ستكون المخاطر المتصلة بالعامل البشري ذات أهمية.

المخاطر القانونية

تعرف الشركة المخاطر القانونية بالمخاطر المتمثلة في المشورات القانونية غير الملائمة والترتيبات التعاقدية غير الملائمة وعدم اتخاذ التدابير القانونية المناسبة لحماية الحقوق أو تغيير القوانين أو اللوائح.

لا توقع الشركة على شروط تقديم الخدمة إلا على تلك التي تحيل تقديم الخدمات إلى إحدى الشركات العالمية التابعة للكيان المذكور أعلاه. ومع ذلك، فقد تم صياغة اتفاقيات العمل من قبل شركة قانونية محلية لتوضيح دور الكيان المذكور أعلاه.

المخاطر التنظيمية

تعرف الشركة المخاطر التنظيمية بالإخفاق أو عدم القدرة على الامتثال الكامل للوائح أو القوانين المطبقة تحديدًا على صناعة الخدمات المالية.

يتعين أن يكون الكيان السعودي متوافقًا مع جميع اللوائح الحكومية المحددة من قبل جميع الهيئات الحكومية ذات الصلة. هذا وقد أضاف الكيان نقاط تحكم متعددة من خلال تعيين طرفًا ثالثًا لتوفير علاقة حكومية/ عامة، حيث يكون مسؤولاً عن تجديد جميع تراخيص الكيان. بالإضافة إلى ذلك، يتم تحديث دليل العمليات من قبل الشركة لتسجيل جميع العمليات الدولية، مثل معدل إصدار التقارير وكيفية أداء المدفوعات/ الفواتير الشهرية، وما إلى ذلك، وكذلك تحديث الإجراءات العالمية بلوائح بي ان واي ميلون السعودية المالية الخاصة بإجراءات اعرف عميلك ومكافحة غسل الأموال و المرافقة وإجراءات الموظفين المتنقلين عبر الحدود ومرافقيهم

circulares i.e. Data privacy, Cyber Security etc. The local Compliance Manual has captured all relevant provisions to adhere to any applicable local requirements imposed by all regulators.

Technology and Information Security Risk

BNY Mellon defines this risk as the failure to manage the confidentiality, integrity, and availability of technology and information resources (consisting of computers, infrastructure, networks, data stores or files, and the application systems used to process information).

The Company has low risk appetite regarding cybersecurity, technology governance and data management. However, the BNYM Group Cybersecurity and data incidents are areas of focus for technology and information security risk and are also part of the BNYM Group's overall resiliency strategy.

Execution, maintenance and reporting process risk

At a group level, the risk is defined as the failure to design, execute or maintain processes and meet reporting requirements in an accurate, timely or complete manner.

The Company will have limited activities locally regarding client business booking. As the Company will not be a booking center, the risks applicable to the Company mainly related to records retention, maintenance and upkeep of business plan and operating model, implementation and execution of business continuity plan, financial reporting, onboarding and off boarding of clients and complete regulatory reporting on time. However, the Company has a robust Risk Governance Framework (SFC Risk Framework) in place, that compromises the 1st LOD controls with oversight from the 2nd LOD, the Audit and Risk Committee and the Board.

(بدون مقر ثابت)، علاوة على إطلاع مجالات العمل الأخرى على المستجدات بشكل دائم بأي تعميمات جديدة لهيئة السوق المالية، أي خصوصية البيانات والأمن السيبراني وما إلى ذلك. وقد جمع دليل الإلتزام المحلي جميع الأحكام ذات الصلة للإلتزام بأي متطلبات محلية سارية والمفروضة من قبل جميع الجهات التنظيمية.

مخاطر التكنولوجيا وأمن المعلومات

تعرف الشركة مخاطر التكنولوجيا وأمن المعلومات بأنها الإخفاق في إدارة سرية وسلامة وتوافر التكنولوجيا وموارد المعلومات (وتتألف من أجهزة الحاسوب والبنية التحتية والشبكات ومخازن البيانات أو الملفات وأنظمة التطبيقات المستخدمة في معالجة المعلومات).

يعد تقبل الشركة للمخاطر المتعلقة بالأمن السيبراني وحوكمة التكنولوجيا وإدارة البيانات منخفضاً. ومع ذلك، فإن الأمن السيبراني لمجموعة بي ان واي ميلون وحوادث البيانات هي مجالات تركيز خاصة لمخاطر التكنولوجيا وأمن المعلومات وهي أيضاً جزء من استراتيجية المرونة الشاملة للمجموعة.

مخاطر التنفيذ والاستمرارية وتقارير العمليات

وهي مخاطر الإخفاق في تصميم العمليات أو تنفيذها أو الحفاظ على استمراريته وتلبية متطلبات إعداد التقارير بطريقة دقيقة أو كاملة وفي الوقت المناسب، وذلك على مستوى المجموعة.

سيكون للكيان السعودي أنشطة محدودة محلياً فيما يتعلق بالقيام بالأنشطة التجارية للعملاء، حيث أن الكيان السعودي لن يقوم بتسجيل أصول العملاء محلياً، وبالتالي فإن المخاطر المطبقة على الكيان السعودي تتعلق بشكل أساسي بالاحتفاظ بالسجلات وتنفيذ واستمرارية خطة العمل ونموذج التشغيل وتنفيذ خطة استمرارية الأعمال وإعداد التقارير المالية وضم العملاء الجدد وإغلاق الحسابات، وإنجاز عمليات الإبلاغ التنظيمي الكامل في الوقت المحدد. ومع ذلك، فنحن لدينا إطار عمل قوي لإدارة المخاطر (إطار عمل الكيان السعودي)، ويتألف من رقابة خط الدفاع الأول مع إشراف خط الدفاع الثاني ولجنة المراجعة والمخاطر ومجلس إدارة الكيان (السعودي).

Fraud Risk

Fraud Risk is the risk of unauthorized activity by employees or external parties to profit or to cause a loss to others.

The risk of fraud is low as the Company doesn't book any client business locally. With regards to managing the Company's accounts and authorities; due to small number of employees, extra measures have been added locally to prevent any fraud event.

Board Members & Meetings

The Company's Board of Directors ("BoD") is composed of six members, including independent members. Independent members are compensated for their services as members of the board.

There was a total of four board meetings held in the 2023 fiscal year. Details of the Board Members, their classification, together with their attendance of the Board Meetings are listed at Appendix (A).

As a matter of BNY Mellon's ("BNYM") global policy, BNYM employees serving on BNYM boards do not receive additional remuneration for their role as a director.

Details of the remuneration and compensation paid to the Board of Directors and the most senior executives who have received the highest remunerations and compensations (in addition to the Chief Executive Officer and Chief Financial Officer) are included at Appendix 3.

Board Member Interests

Details of Board member's appointments as a board member in other companies inside and outside the Kingdom of Saudi Arabia are listed in Appendix (B).

Neither the board members, senior executives nor relatives thereof have any interest, contractual securities or subscription rights in the shares or debt instruments of the Company or its affiliates thereof.

Also, neither the Board nor any senior executives or any person related to them had any interest in any business or contracts to which the Company was a party of in the financial year ending 31 December 2023.

مخاطر الاحتيال

وهي مخاطر النشاط غير المصرح به من قبل الموظفين أو الأطراف الخارجية لتحقيق الربح أو التسبب في خسارة للآخرين.

المخاطر المرتبطة بذلك منخفضة، حيث أننا لا نقوم بحجز أي نشاط تجاري للعملاء محلياً. أما فيما يتعلق بإدارة حسابات الشركات والهيئات، فقد تم اتخاذ إجراءات إضافية محلياً لمنع أي حدث احتيالي، نظراً لقلّة عدد الموظفين.

أعضاء مجلس الإدارة واجتماعات المجلس

يتكون مجلس إدارة الشركة من ستة أعضاء، بما فيهم أعضاء مستقلين. يستلم الأعضاء المستقلين مبلغ مقابل خدمتهم كأعضاء في المجلس.

اجتمع المجلس أربع مرات خلال سنة 2023م. تفاصيل تشكيل المجلس، وتصنيف أعضائه، إضافة لجدول حضور الاجتماعات مدرجة في المرفق (أ).

بناء على سياسة بي ان واي ميلون ("بي ان واي ام") العالمية، لا يتم دفع مكافآت إضافية لموظفي بي ان واي ام الذين يخدمون كأعضاء لمجالس إدارة في أي من شركات بي ان واي ام.

تفاصيل التعويضات والمكافآت المدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين من ضمنهم الرئيس التنفيذي والرئيس التنفيذي للمالية المذكورة في المرفق 3.

مصالح أعضاء مجلس الإدارة

تفاصيل أسماء الشركات داخل المملكة وخارجها التي عينت أعضاء من مجلس إدارة الشركة في مجالس إدارتها مدرجة في المرفق (ب).

ليس لمجلس الإدارة، كبار التنفيذيين أو الأقارب أي مصلحة، أوراق مالية تعاقدية أو حقوق اكتتاب في أسهم أو أدوات دين الشركة أو الشركات التابعة بها.

كما ليس لمجلس الإدارة، كبار التنفيذيين أو الأقارب أي مصلحة تجاه الأعمال أو عقود تكون الشركة جزء منها خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023م.

Board Member Committees

The Company has two committees due to its size and nature of business.

- 1- Audit and Risk Committee ("ARC")
- 2- Nomination and Remuneration Committee ("NRC")

اللجان التابعة لمجلس الإدارة
لدى الشركة لجنتين نظرا لحجم وطبيعة عملها.

- 1- لجنة المراجعة والمخاطر
- 2- لجنة الترشيحات والمكافآت

1- Audit and Risk Committee

1- لجنة المراجعة والمخاطر

Members	Name
Non-Executive Director (Chair)	Hani Kablawi
Non-Executive Director - Vice Chair	Senthil Kumar
Independent Director	Khlood Aldukheil

الاسم	الصفة
هانى قبلاوي	عضو غير تنفيذي (رئيس اللجنة)
سينثيل كومار	عضو غير تنفيذي (نائب رئيس اللجنة)
خلود الدخيل	عضو مستقل

The responsibilities of the ARC include but are not limited to:

تشمل مسؤوليات لجنة المراجعة والمخاطر – ليس على سبيل الحصر:

Internal Controls:

- Monitoring the integrity of the financial statements and reviewing significant financial reporting judgements contained therein.
- Reviewing the Company's procedures for detecting fraud and whistleblowing, and ensuring arrangements are in place by which staff may, in confidence, raise concerns about possible improprieties in matters of financial reporting, financial control, or any other matter.
- Discussing policies with respect to the assessment and management of risk, including "conduct" risk, as well as the Company's major financial risk exposures and the steps management has undertaken to control them.
- Understanding the scope of the internal and independent auditor's review of internal control over financial reporting and obtaining reports on significant findings and recommendations, together with management responses.
- Reviewing, with management, the Company's Finance Function, including its budget, organization, and quality of personnel.

Statutory Audit:

- Report on aspects of the statutory audit to the Board.

الرقابة الداخلية:

- مراقبة سلامة البيانات المالية ومراجعة أحكام التقارير المالية الهامة الواردة فيها.
- مراجعة إجراءات الشركة لاكتشاف الاحتيال والإبلاغ عن المخالفات وضمان وجود الترتيبات التي يمكن للموظفين من خلالها الإبلاغ، بثقة/ دون قلق، عن مخاوفهم بشأن المخالفات المحتملة في مسائل التقارير المالية والرقابة المالية أو أي مسألة أخرى.
- مناقشة السياسات المتعلقة بتقييم وإدارة المخاطر، بما في ذلك مخاطر "السلوك"، بالإضافة إلى المخاطر المالية الرئيسية المعرضة لها الشركة والخطوات المتخذة من قبل الإدارة للسيطرة عليها.
- فهم نطاق مراجعة المراجع الداخلي والمستقل للرقابة الداخلية على التقارير المالية والحصول على تقارير حول النتائج والتوصيات الهامة، جنباً إلى جنب مع ردود الإدارة.
- مراجعة العمليات المالية للشركة مع الإدارة، بما في ذلك ميزانيتها وتنظيمها ونوعية كفاءة الموظفين.

المراجعة الخارجية:

- الإبلاغ عن جوانب المراجع الخارجي إلى مجلس الإدارة.

- Responsible for the procedure for the selection of statutory auditor.
- Holding timely discussions with the statutory auditors regarding critical accounting policies and practices.
- Reviewing the report of the statutory auditor on key matters arising from the statutory audit of the annual accounts, and on material weaknesses in internal control in relation to the financial reporting process.
- Reviewing and confirming the statutory auditor's annual audit plan. The Committee shall discuss with the statutory auditor the overall scope and plans for its audit, including the adequacy of staffing.
- Reviewing the content of the statutory auditor's management letter to assess whether it is based on a good understanding of the Company's business and monitoring the responsiveness of management to the recommendations made (or the reasons why they have not been acted upon).
- Reviewing and monitoring the statutory auditor's independence and objectivity and the effectiveness of the audit process, taking into consideration relevant professional and regulatory requirements in the Kingdom of Saudi Arabia.
- Reviewing, approving, and recommending for approval to the Board the BNY Mellon Saudi Financial Company Audit and Permitted Non-Audit Services Pre-Approval Policy.

- اللجنة مسؤولة عن إجراءات اختيار المراجع الخارجي.
- عقد مناقشات مع المراجعين الخارجيين فيما يتعلق بالسياسات والممارسات المحاسبية الهامة، في التوقيتات المناسبة.
- مراجعة تقرير المراجع الخارجي حول الأمور الرئيسية الناشئة عن المراجعة الخارجية للحسابات السنوية، وعلى الأخص فيما يتعلق بنقاط الضعف الجوهرية في الرقابة الداخلية فيما يتعلق بعملية إعداد التقارير المالية.
- المراجعة والمصادقة على خطة المراجعة السنوية للمراجع الخارجي، على أن تناقش اللجنة النطاق العام وخطط المراجعة مع المراجع الخارجي، بما في ذلك كفاية الموظفين.
- مراجعة محتوى خطاب المراجع الخارجي إلى الإدارة، بغرض تقييم ما إذا كان يستند إلى فهم جيد لأعمال الشركة ومراقبة استجابة الإدارة للتوصيات المقدمة (أو أسباب عدم اتخاذ إجراء بشأنها).
- مراجعة ومراقبة استقلالية المراجع الخارجي وموضوعيته وفعاليتها عملية المراجعة، مع الأخذ في الاعتبار المتطلبات المهنية والتنظيمية ذات الصلة في المملكة العربية السعودية.
- مراجعة واعتماد والتوصية بالموافقة لمجلس الإدارة لعملية مراجعة الكيان السعودي (بي ان واي ميلون السعودية المالية) والخدمات غير المتعلقة بالمراجعة وسياسة الاعتماد المسبق.

Internal Audit:

- Reviewing significant issues identified by internal auditors and monitoring the follow up and management's responsiveness to such issues.
- Approving Internal Audit plans and material changes to any plan. Each plan should have the flexibility to deal with unplanned events to allow Internal Audit to deal with emerging risks.
- Monitoring and reviewing the effectiveness of the Company's Internal Audit Function, including regular assessment of skills required to conduct the work needed.
- Reviewing the results of Internal Audit Quality Assessment at least annually and obtaining an independent and objective external assessment at appropriate intervals.
- Periodically reviewing, with the Internal Audit director, any significant difficulties, disagreement

المراجعة الداخلية:

- مراجعة المسائل الهامة المحددة من قبل المراجعين الداخليين ومراقبة متابعة واستجابة الإدارة لهذه المسائل.
- اعتماد خطط المراجعة الداخلية والتغييرات الجوهرية على أي خطة، على أن تتمتع كل خطة بالمرونة للتعامل مع الأحداث غير المخطط لها للسماح للمراجع الداخلي بالتعامل مع المخاطر الناشئة.
- مراقبة ومراجعة فعالية وظيفة المراجعة الداخلية للشركة، بما في ذلك التقييم المنتظم للمهارات المطلوبة لأداء العمل المطلوب.
- مراجعة نتائج تقييم جودة المراجعة الداخلية سنويًا على الأقل، والحصول على تقييم خارجي مستقل وموضوعي على فترات مناسبة.

with management, or scope restrictions encountered during the function's work.

- المراجعة الدورية، مع مدير إدارة المراجعة الداخلية، لأي صعوبات كبيرة أو خلاف مع الإدارة أو قيود على النطاق، التي تمت مواجهتها في سياق أداء المهام الوظيفية.

Compliance:

- Reviewing the effectiveness of the Compliance function in respect of its monitoring program for the Company.
- Reviewing significant issues identified by the Compliance function, and monitoring management's responsiveness to such issues.
- Approving Compliance Monitoring Plans and any material changes to plans.

الإلتزام:

- مراجعة فعالية وظيفة الإلتزام تجاه برنامج المراقبة للشركة
- مراجعة المسائل الهامة التي حددتها وظيفة الإلتزام ، ومراقبة استجابة الإدارة للمسائل المذكورة.
- اعتماد خطط مراقبة الإلتزام وأي تغييرات جوهرية على الخطط.

Risk:

- Setting and reviewing risk appetite and recommending it for approval by the Board.
- Reviewing the quality and effectiveness of the Company's risk management framework.
- Reviewing the Company's risk exposures (including operational, liquidity, fiduciary, compliance, legal, strategic, group risks) and making recommendations to the Board where further actions are required.
- Making recommendations to the Board for the approval of risk policies, code of conduct and procedures for managing conflicts of interests.
- Reviewing the effectiveness of the Risk function.
- Reviewing the results of all significant regulatory examination reports, if any, and Executive Management's responses thereto. Consideration to be given to potential significant legal, risk or regulatory sanctions.
- Escalating material risks, issues and/or trends requiring attention to the Board.
- To review the risk aspects of the following:

المخاطر:

- تحديد ومراجعة مقدار تقبل المخاطر وتوصيتها للموافقة من قبل المجلس.
- مراجعة جودة وفعالية إطار عمل إدارة المخاطر للشركة.
- مراجعة مخاطر الشركة وتشمل (العمليات، السيولة، القانونية، الإلتزام، الاستراتيجية، مخاطر المجموعة) وعمل التوصيات لاتخاذ الاجراءات من قبل المجلس.
- عمل التوصيات للمجلس للموافقة على السياسات والإجراءات المرتبطة بالمخاطر وتضارب المصالح.
- مراجعة فعالية إدارة المخاطر.
- مراجعة نتائج التقارير التفتيشية من قبل الجهة الإشرافية إن وجدت وردود الإدارة التنفيذية. والنظر في المخاطر القانونية المحتملة أو العقوبات التنظيمية.
- تصعيد المخاطر المادية، المشكلات أو/و الاتجاهات التي تتطلب اهتمام المجلس.
- مراجعة جوانب المخاطر للتالي:
- تأثيرات رأس المال والتعرض للمخاطر لمبادرات التغيير (بما في ذلك المشاريع الاستراتيجية، قبول أعمال غير تقليدية، التعديلات الجوهرية للمنتجات وإمكانية إلغاء المنتجات الهامة الغير المنتظمة للشركة).
- التغييرات القانونية الجوهرية.
- الدعاوى والتحقيقات المرتبطة بالشركة.
- التغييرات التنظيمية الجوهرية.

مرخصة من قبل هيئة السوق المالية رقم 04 - 20211

Capital and Liquidity:

- Advising the Board on the capital adequacy position of the Company, including reviewing, challenging, and if deemed appropriate, recommending for approval to the Board certain key items related to capital, and liquidity.

Recovery and Resolution:

- Reviewing the recovery and resolution plans as applicable to the Company.

While not a responsibility of the Committee itself, each member is also responsible individually and must be alert to the potential for conflicts of interest to arise during the Committee's activities. Any such conflicts should be notified to the Chair and impacted members should act in accordance with Corporate Policy in such instances. In some cases, individual members may be required to recuse themselves from the relevant part of the meeting to avoid and mitigate any conflicts of interest identified.

Committee meetings attendance record is stipulated in appendix (D).

2- Nomination and Remuneration Committee

Members	Name
Independent Director (Chair)	Khlood Aldukheil
Non-Executive Director (Vice Chair)	Hani Kablawi
Independent Director	Abdullah Alsuweilmy

The responsibilities of the NRC include but are not limited to the following:

- Approving prepared policy for membership of the Board and the Executive Management.
- annually reviewing the skills and expertise required of the Board members and the Executive Management.
- annually ensuring the independence of Independent Directors and the absence of any conflicts of interest if a Board member also acts as a member of the Board of directors of another company.

رأس المال والسيولة

- تقديم المشورة للمجلس تجاه كفاية رأس مال الشركة، إضافة الى مراجعة وتقديم التوصيات فيما يخص السيولة ورأس المال.

الحل و الإستعادة

- مراجعة خطط الحل و الإستعادة، بما ينطبق على الشركة؛

في حين أن ذلك ليس من مسؤولية اللجنة، فإن كل عضو من أعضاء اللجنة مسؤول بشكل فردي ويتعين عليه أن يكون حذرًا لإحتمال حدوث تضارب في المصالح أثناء أداء أنشطة اللجنة. ويتعين إخطار رئيس اللجنة حال حدوث أي تضارب في المصالح، وعلى الأعضاء المتأثرين التصرف وفقا لسياسات الشركة، وفي بعض الحالات، قد يطلب من الأعضاء التنحي من الجزء ذي الصلة خلال الاجتماع من أجل تجنب والحد من تضارب المصالح.

جدول حضور اجتماعات اللجنة، محدد في المرفق (ث).

2- لجنة الترشيحات والمكافآت

الاسم	الصفة
خلود الدخيل	عضو مستقل (رئيس اللجنة)
هانى قبلاوي	عضو غير تنفيذي (نائب رئيس اللجنة)
عبدالله السويلمي	عضو مستقل

تشمل مسؤوليات لجنة الترشيحات والمكافآت – على سبيل المثال وليس الحصر:

- اعتماد السياسة المعدة لعضوية مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية.
- المراجعة السنوية للمهارات والخبرات المطلوبة من أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية.
- ضمان استقلالية أعضاء مجلس الإدارة المستقلين وعدم وجود أي تضارب في المصالح في حال كان عضو مجلس الإدارة يعمل أيضًا كعضو في مجلس إدارة شركة أخرى، وذلك بصفة سنوية.

- Approving prepared policy for the remunerations of the Board members and its committees and the Executive Management and presenting such policy to the Board in preparation for approval by the General Assembly, provided that such policy follows standards that linked to performance and disclosing and ensuring the implementation of such policy.
- clarifying the relation between the paid remunerations and the adopted remuneration policy and highlighting any material deviation from that policy.
- periodically reviewing the remuneration policy and assessing its effectiveness in achieving its objectives; and
- providing recommendations to the Board in respect of the remunerations of its members, the committees members, and Senior Executives, in accordance with the approved policy.

While not a responsibility of the Committee itself, each member is also responsible individually and must be alert to the potential for conflicts of interest to arise during the Committee's activities. Any such conflicts should be notified to the Chair and impacted members should act in accordance with Corporate Policy in such instances. In some cases, individual members may be required to recuse themselves from the relevant part of the meeting to avoid and mitigate any conflicts of interest identified.

Committee meetings attendance record is stipulated in appendix (D).

Violations

No fines were imposed by the CMA or any other regulatory body during 2023.

Company's Securities

No Securities were issued by the Company. And no interest, contractual securities and rights issue belonging to the members of the board of directors of the Company, or the senior executives and their relatives in the shares or debt instruments of the Company or any of its affiliates

- اعتماد السياسة المعدة لأجور أعضاء مجلس الإدارة ولجانته والإدارة التنفيذية، وعرض هذه السياسة على مجلس الإدارة تمهيداً لإ اعتمادها بالجمعية العمومية، على أن تتبع هذه السياسة المعايير المرتبطة بالأداء، والإفصاح وضمان تطبيق هذه السياسة.
- توضيح العلاقة بين الأجور المدفوعة والسياسة المتبعة للأجور، وإبراز أي انحراف جوهري عن هذه السياسة.
- إجراء مراجعة دورية لسياسة الأجور وتقييم مدى فعاليتها في تحقيق أهدافها.
- تقديم التوصيات إلى مجلس الإدارة فيما يتعلق بمكافآت أعضائه وأعضاء اللجان وكبار التنفيذيين، وفقاً للسياسة المعتمدة.

في حين أنه ليس من مسؤولية اللجنة، فإن كل عضو من أعضاء اللجنة مسؤول أيضاً بشكل فردي ويجب التيقظ لاحتمال حدوث تضارب في المصالح أثناء أنشطة اللجنة. يجب إخطار الرئيس حال حدوث أي حالة وعلى الأعضاء المتأثرين التصرف وفقاً لسياسات الشركة. في بعض الحالات، قد يطلب من الأعضاء تنحي أنفسهم من الجزء ذي الصلة خلال الاجتماع من أجل تجنب والتغلب على تضارب المصالح

جدول حضور اجتماعات اللجان المذكورة في الملحق (ث)

المخالفات

لا توجد أي عقوبات مفروضة على الشركة من قبل الهيئة أو أي جهة تنظيمية خلال 2023.

الأوراق المالية الخاصة بالشركة

لا توجد أي أوراق مالية مصدرة من قبل الشركة. ولا توجد أي مصلحة وأوراق مالية تعاقدية وحقوق اكتتاب تعود لأعضاء مجلس إدارة الشركة وكبار التنفيذيين وأقربائهم في أسهم أو أدوات دين الشركة أو أي من شركاتها التابعة

Transactions between the Company and related parties

Related parties of the Company include the Ultimate Parent Company, the Parent Company, affiliate branches of the Ultimate Parent Company, directors, and key management personnel of the Company. These transactions are carried out on mutually agreed terms and approved by the management of the Company, related details are available in appendix (G).

During the year, the Company transacted with related parties in the normal course of business. The significant transactions with related parties and the related amounts other than those disclosed elsewhere in these financial statements are as follows:

- a) Significant transactions arising from transactions with related parties. Key management personnel are those having authority and responsibility for planning, directing, and controlling the Company's activities either directly or indirectly are as follows:

Related party	Nature of Transaction	For the year 31 December 2023 (SAR)
Fellow subsidiary	Service Charges,	9,501,636
Ultimate Parent Company	Shared Services, Equity-settled share-based payment, Other Income	(25,924)
Employees salaries	Salaries, allowances, Bonus	4,194,133
Board of Directors	Board of Director's fee	700,000

- b) The following receivable/ (payable) balances arose as a result of transactions with related parties:

Name of Related party	Relationship	31 December 2023(SAR)
The Bank of New York Mellon Corporation	Ultimate Parent Company	(92,115)
The Bank of New York Mellon – London Branch	Fellow subsidiary	1,205,655

صفقات أبرمت بين الشركة والأشخاص ذو صلة

تتكون الأطراف ذات العلاقة بالشركة من الشركة الأم النهائية والشركة الأم والفروع التابعة للشركة الأم النهائية والمديرين التنفيذيين وموظفي الإدارة العليا بالشركة. تتم هذه المعاملات بموجب شروط متفق عليها بين الطرفين ويتم اعتمادها من قبل إدارة الشركة، التفاصيل ذات الصلة في المرفق (خ).

قامت الشركة خلال السنة بالتعامل مع الأطراف ذات العلاقة خلال السياق الاعتيادي للأعمال. فيما يلي أهم المعاملات التي أجريت مع الأطراف ذات العلاقة والمبالغ المتعلقة بها بخلاف تلك المعاملات التي تم الإفصاح عنها بطريقة أخرى في هذه القوائم المالية:

أ. فيما يلي بيان بالمعاملات الهامة الناتجة عن المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة، و موظفو الإدارة العليا - هم الأشخاص الذين يتمتعون بالسلطة ويحملون مسؤولية التخطيط والتوجيه والرقابة على أنشطة الشركة سواء بشكل مباشر أو غير مباشر:

الطرف ذو العلاقة	طبيعة المعاملة	للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023م (بالريال)
شركة شقيقة	أتعاب خدمات	9,501,636
الشركة الأم النهائية	خدمات مشتركة، مدفوعات حقوق الملكية على أساس الأسهم، دخل آخر	(25,924)
رواتب الموظفين	رواتب وبدلات و مكافآت	4,194,133
أعضاء مجلس الإدارة	أتعاب مجلس الإدارة	700,000

ب. فيما يلي الأرصدة المدينة / (الدائنة) الناتجة عن المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة:

اسم الطرف ذو العلاقة	العلاقة	31 ديسمبر 2023 م (بالريال)
مؤسسة بنك اوف نيويورك ميلون	الشركة الأم النهائية	(92,115)
شركة بنك اوف نيويورك ميلون – فرع لندن	شركة شقيقة	1,205,655

The Bank of New York Mellon – London Branch	Fellow subsidiary	18,348,886
---------------------------------------------	-------------------	------------

18,348,886	شركة شقيقة	شركة بنك اوف نيويورك ميلون – فرع لندن
------------	------------	---------------------------------------

Internal Audit Reviews

No Audits were conducted in 2023 as BNYM's Internal Audit completed an audit on the Company using Agile Auditing principles in 2021. Overall, the internal control environment is rated as Satisfactory but Needs Improvement. Noting that the Company had successfully closed all internal audit observations by June 2022.

تقرير المراجع الداخلي

لم يتم قسم المراجعة الداخلية في بي ان واي ميلون يعمل أي مراجعة على الشركة في 2023م، حيث أنهى القسم المراجعة على الشركة في 2021م باستخدام مبادئ المراجعة المرنة، وقد صنفت بيئة الرقابة الداخلية على أنها مرضية بشكل عام ولكنها بحاجة إلى تحسين. مع العلم بأنه تم إقفال جميع الملاحظات المذكورة من قبل المراجع الداخلي في يونيو 2022م.



Abdullah Alsuweilmy
Chairman, BNY Mellon Saudi Financial Company

عبدالله السويلمي
رئيس مجلس إدارة شركة بي ان واي ميلون السعودية المالية

Mona Alhussain
Chief Executive Officer

منى الحسين
الرئيس التنفيذي



Rasheed Alrasheed
Chief Finance Officer



رشيد الرشيد
الرئيس التنفيذي للمالية

Appendices

A) Board Members Membership in Other Companies

مرفقات

أ) عضوية مجلس الإدارة في الشركات الأخرى

Name	Organization	Position	Country
Abdullah Alsuweilmy	DirectFN*	Chairman of the Board	KSA
	Saudi Payments	Board member	KSA
	Muscat Stock Exchange	Board member	Oman
	Instinctif Partners	Strategic Advisor	UK
	Nola Fintech	Chairman of the Board	KSA
	KABI Technologies	Board member	KSA
	Smart Solutions Digital Brokerage	Board member	KSA
	Cambridge Innovation Centre	Advisor	USA

الاسم	الشركة	المنصب	البلد
عبدالله السويلمي	دايريك إف إن*	رئيس مجلس الإدارة	المملكة العربية السعودية
	المدفوعات السعودية	عضو مجلس إدارة	المملكة العربية السعودية
	بورصة مسقط	عضو مجلس إدارة	عمان
	انستينكتيف بارتنيرز	مستشار استراتيجي	المملكة المتحدة
	نولا للتقنية المالية	رئيس مجلس الإدارة	المملكة العربية السعودية
	كابي للتقنيات	عضو مجلس إدارة	المملكة العربية السعودية
	الحلول الذكية للوساطة الرقمية	عضو مجلس إدارة	المملكة العربية السعودية
	مركز كامبردج للابتكار	مستشار	الولايات المتحدة الأمريكية

Name	Organization	Position	Country
Hani Kablawi	BNY Mellon (International) Limited	Director and Chairman	UK
	BNY Mellon SA/NV	Director	Belgium
	BNY Mellon London Branch	Head of Branch Management Committee	UK
	OMFIF Advisory Council	Deputy Chairman	UK
	Breaking Barriers	Board of Trustees	UK
	Quantum Wealth Limited	Board member	Abu Dhabi

الاسم	الشركة	المنصب	البلد
هانى قبلاوي	بي ان واي ميلون (انترناشيونال) ليميتد	عضو ورئيس مجلس إدارة	المملكة المتحدة
	بي ان واي ميلون SA/NV	عضو	بلجيكا
	بي ان واي ميلون فرع لندن	رئيس لجنة الإدارة	المملكة المتحدة
	المنتدى الرسمي للمؤسسات المالية والنقدية	نائب رئيس مجلس الإدارة	المملكة المتحدة
	بريكنج باريرز	عضو بمجلس الأمناء	المملكة المتحدة
	كوانتم للثروة المحدودة	عضو مجلس إدارة	ابوظبي

Name	Organization	Position	Country
Senthil Kumar	BNY Mellon SA/NV	Board member	Belgium
	BNY Mellon Government Securities Services Corp.	Board member	USA

الاسم	الشركة	المنصب	البلد
سينثيل كومار	بي ان واي ميلون SA/NV	عضو مجلس إدارة	بلجيكا
	بي ان واي ميلون Government Securities Services Corp.	عضو مجلس إدارة	أمريكا

Name	Organization	Position	Country
Khlood Aldukheil	Arabian Drilling Company	Director, Audit Committee Chairman	KSA
	Ta'ameed Fintech	Board Member	KSA
	Erteqa Financial Company	CEO and Chair	KSA
	Riyadh Chamber of Commerce	Board Member, Member of the Investment Committee, Chair of the Financial Sector Committee and Chair of the Audit Committee	KSA
	The Federation of Saudi Chambers	Chair of the National Committee for the Financial Sector and Insurance and Chairman of the Women Council	KSA
	King Salman Park	Audit Committee Member	KSA
	Sports Boulevard	Audit Committee Member	KSA
	SPIMACO	Audit Committee Member	KSA
	Safa Industrial Company	Board Member	KSA
	Riyadh Cables Group	Audit Committee Member	KSA
	Financial Analytics Company	Chair	KSA
	Capital Market Authority	Advisory Committee	KSA
	MISK Art	Board member	KSA
	KAFALA	Board member and Audit Committee member	KSA

الاسم	الشركة	المنصب	البلد
خلود الدخيل	شركة الحفر العربية	عضو، رئيس لجنة المراجعة	المملكة العربية السعودية
	شركة تعמיד للتقنية المالية	عضو مجلس إدارة	المملكة العربية السعودية
	شركة ارتقاء المالية	رئيس تنفيذي ورئيس مجلس إدارة	المملكة العربية السعودية
	الغرفة التجارية في الرياض	عضو مجلس إدارة، عضو في لجنة الاستثمار، رئيس لجنة القطاع المالي ورئيس لجنة المراجعة	المملكة العربية السعودية
	اتحاد الغرف السعودية	رئيس اللجنة الوطنية للقطاع المالي والتأمين ورئيس لجنة السيدات	المملكة العربية السعودية
	حديقة الملك سلمان	عضو لجنة المراجعة	المملكة العربية السعودية
	مؤسسة المسار الرياضي	عضو لجنة المراجعة	المملكة العربية السعودية
	شركة سببماكو (الدوائية)	عضو لجنة المراجعة	المملكة العربية السعودية
	شركة الصفا الصناعية	عضو مجلس إدارة	المملكة العربية السعودية
	مجموعة كابلات الرياض	عضو لجنة المراجعة	المملكة العربية السعودية
	شركة التحليلات الماليه	رئيس مجلس إدارة	المملكة العربية السعودية
	هيئة سوق المال	لجنة الاستشارية	المملكة العربية السعودية
	مسك للفنون	عضو مجلس إدارة	المملكة العربية السعودية
	كفاله	عضو مجلس إدارة وعضو لجنة المراجعة	المملكة العربية السعودية

ملاحظة: منى الحسين و أكاش شاه ليسوا أعضاء بأي مجالس أخرى * إلى مايو 2023.

Note: Mona Alhussain & Akash Shah do not sit on any other Boards

* To May 2023

B) Board Members Interests

No Board Members Interests to be shared.

(ب) مصالح مجلس الإدارة

لا توجد أي مصالح لمجلس الإدارة تذكر

مرخصة من قبل هيئة السوق المالية رقم 04 - 20211

C) 2023 Board Member Classification and Board Meetings Attendance Records

ت) أعضاء مجلس الإدارة وجدول حضور اجتماعات المجلس لسنة 2023

Name	Position	المنصب	الاسم
Abdullah Alsuweilmy	Chairman of the Board/Independent Director	رئيس مجلس الإدارة/ عضو مستقل	عبدالله السويلمي
Hani Kablawi	Vice Chairman	نائب الرئيس	هاني قبلاوي
Mona Alhussain	CEO and Board member	عضو مجلس إدارة والرئيس التنفيذي	منى الحسين
Akash Shah	Non-Executive Board member	عضو مجلس إدارة غير تنفيذي	أكاش شاه
Senthil Kumar	Non-Executive Board member	عضو مجلس إدارة غير تنفيذي	سينثيل كومار
Khlood Aldukheil	Independent Director/ Board member	عضو مجلس إدارة /عضو مستقل	خلود الدخيل

	27/3	10/7	6/9	13/12	
Abdullah Alsuweilmy	✓	✓	✓	✓	عبدالله السويلمي
Hani Kablawi	✓	✓	✓	✓	هاني قبلاوي
Mona Alhussain	✓	✓	✓	✓	منى الحسين
Akash Shah	x	✓	x	x	أكاش شاه
Senthil Kumar	x	✓	✓	✓	سينثيل كومار
Khlood Aldukheil	✓	✓	✓	✓	خلود الدخيل

D) 2023 Committee Meetings Attendance Records Audit And Risk Committee

ث) جدول حضور اجتماعات لجان مجلس الإدارة لسنة 2023 لجنة المراجعة والمخاطر

Name	Position	المنصب	الاسم
Hani Kablawi	Chairman	رئيس اللجنة	هاني قبلاوي
Senthil Kumar	Vice Chairman	نائب الرئيس	سينثيل كومار
Khlood Aldukheil	Independent member	عضو مستقل	خلود الدخيل

	13/3	6/7	6/9	6/12	
Hani Kablawi	✓	✓	x	✓	هاني قبلاوي
Senthil Kumar	x	x	✓	✓	سينثيل كومار
Khlood Aldukheil	✓	✓	✓	✓	خلود الدخيل

Nomination and Remuneration

لجنة الترشيحات والمكافآت

Name	Position	المنصب	الاسم
Khlood Aldukheil	Chairman	رئيس اللجنة	خلود الدخيل
Hani Kablawi	Vice Chairman	نائب الرئيس	هاني قبلاوي
Abdullah Alsuweilmy	Independent member	عضو مستقل	عبدالله السويلمي

	13/12	
Khlood Aldukheil	✓	خلود الدخيل
Hani Kablawi	✓	هاني قبلاوي
Abdullah Alsuweilmy	✓	عبدالله السويلمي

E) Main Audit & Risk Management Committee Results

(ج) أهم نتائج لجنة المراجعة والمخاطر

- 13 March 2023, the Committee approved and recommended the following for approval by the Board:

- 13 مارس 2023، تمت الموافقة من قبل اللجنة و أوصت مجلس الإدارة للموافقة على التالي:

- The Local Compliance Monitoring Plan 2023-2024
- the Audit Findings
- the reappointment of the External Auditor
- the Financial Statement for year ended 31 December 2022
- the Company Liquidity and Capital policies

- خطة مراقبة الالتزام 2023-2024
- نتائج المراجع الداخلي
- إعادة تعيين مراجع الحسابات الخارجي
- القوائم المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022
- سياسات سيولة ورأس مال الشركة.

- 6 July 2023, the Committee recommended the RAS and Standard Operating Procedures Manual for approval by the Board.

- 6 يوليو 2023، أوصت اللجنة بالموافقة على بيان تقبل المخاطر و دليل إجراءات التشغيل الموحدة.

- 6 December 2023, the Committee approved the Risk ID Assessment.

- 6 ديسمبر 2023، وافقت اللجنة على تقييم ملف تعريف المخاطر.

F) Remuneration and Compensation

(ح) الحوافز والمكافآت

لا يتم دفع مكافآت إضافية لموظفي بي ان واي ام الذين يخدمون كأعضاء لمجلس إدارة بي ان واي ام، ويتم دفع مبالغ للأعضاء المستقلين. كما لم يتم تنازل أي مع أعضاء مجلس إدارة الشركة أو أي من كبار التنفيذيين عن أي مكافآت أو تعويضات

BNYM employees serving on BNYM boards do not receive additional remuneration for their role as a director. Only Independent directors get remunerated for serving as independent directors. Also, none of the board members or senior executives waived any remuneration or compensation

Item (Saudi Riyal)	الأعضاء المستقلين Independent Board Members	أعضاء المجلس غير التنفيذيين Non-Executive Board Members	أعضاء المجلس التنفيذيين Executive Board Members	البيان (ريال سعودي)
Attending Board Meeting Allowance	600,000	--	--	بدل حضور جلسات المجلس
Attending Committee Meeting Allowance	100,000	--	--	بدل حضور جلسات اللجان
Periodic & Annual Remunerations	--	--	--	المكافآت الدورية والسنوية
Incentive Plans	--	--	--	الخطط التحفيزية
Other In-Kind Benefits or Reimbursements paid monthly or annually	--	--	--	أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي
Total	700,000	--	--	المجموع

مرخصة من قبل هيئة السوق المالية رقم 04 - 20211

Item (Saudi Riyal)	كبار التنفيذيين ممن تلقوا أعلى المكافآت والتعويضات بما فيهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي Company Executives including CEO and CFO	البيان (ريال سعودي)
Salary and Comp	SAR 1,977,961.70	الرواتب والأجور
Allowances	SAR 1,153,838.86	البدلات
Bonuses paid annually/ yearly	SAR 737,903.96	المكافآت الدورية والسنوية
Incentive Plan	--	الخطط التحفيزية
Commissions	--	العمولات
Other compensations or benefits paid monthly/annually	SAR 222,840.92	أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي
Total	SAR 4,092,545.44	المجموع

G) 2023 Audited Financial Statements

خ) القوائم المالية المدققة لسنة 2023