



شركة بي ان واي ميلون السعودية المالية
برج الفيصلية، الدور الـ 18 العليا، طريق الملك فهد،
ص.ب. 99936 الرياض 11625 المملكة العربية السعودية

BNY Mellon Saudi Financial Company Annual Board Report 2024

شركة بي ان واي ميلون السعودية المالية تقرير مجلس الإدارة 2024 م

مرخصة من قبل هيئة السوق المالية رقم 04 - 20211

شركة بي ان واي ميلون السعودية المالية، سجل تجاري رقم 1010699547، الرأسمال المدفوع 50 مليون ريال
ص.ب. 99936 الرياض 11625 المملكة العربية السعودية، هاتف رقم 966 11 490 3842 + إيميل التواصل info.ksa@bnymellon.com

Table of Content

Overview	3	3	المقدمة.....
License	4	4	التراخيص.....
Subsidiaries of the Company	5	5	الشركات التابعة.....
Financials	5	5	القوائم المالية.....
Loans on the Company	5	5	القروض على الشركة.....
Company's Risks.....	5	5	المخاطر التي تواجه الشركة.....
Board Members & Meetings.....	11	11	أعضاء مجلس الإدارة واجتماعات المجلس.....
Board Member Interests.....	11	11	مصالح أعضاء مجلس الإدارة.....
Board Member Committees	11	11	اللجان التابعة لمجلس الإدارة.....
Violations.....	14	14	المخالفات.....
Company's Securities.....	14	14	الأوراق المالية الخاصة بالشركة.....
Transactions between the Company and related parties	14	14	صفقات أبرمت بين الشركة والأشخاص ذو صلة.....
Internal Audit Reviews.....	15	15	تقرير المراجع الداخلي.....
Appendices	16	16	مرفقات.....
A) Board Members Membership in Other Companies ...	16	16	أ) عضوية مجلس الإدارة في الشركات الأخرى
B) Board Members Interests.....	18	18	ب) مصالح مجلس الإدارة.....
C) 2024 Board Member Classification and Board Meetings Attendance Records	18	18	ت) تصنيف أعضاء مجلس الإدارة وجدول حضور اجتماعات المجلس لسنة 2024.....
D) 2024 Committee Meetings Attendance Records.....	18	18	ث) جدول حضور اجتماعات لجان مجلس الإدارة لسنة 2024.....
E) Main Audit & Risk Management Committee Results.	19	19	ج) أهم نتائج لجنة المراجعة والمخاطر
F) Remuneration and Compensation	19	19	ح) الحوافز والمكافآت.....
G) 2024 Audited Financial Statements	20	20	خ) القوائم المالية المدققة لسنة 2024

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 20211-04 بتاريخ 1442/01/19 هـ الموافق 2020/09/07م ("الشركة") هي شركة شخص واحد مساهمة مغلقة، مملوكة بالكامل لـ بي ان واي إنترناشونال فاينانسينج كوربوريشن، والمملوكة لـ بنك أوف 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 أوف 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 إشعار 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 الأسواق 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:

- **Explore enhancing asset servicing capabilities**, through local custody, and local securities lending
- **Expand our BNYM SFC role**; through the expansion of licenses to include our ability to provide fund administration, wealth management and investment management.
- **Catalyse our Data&Analytics success**; through establishment of an Eagle legal entity in Saudi.
- **Embed through Diversification**; Cross collaboration of products from existing Asset Servicing and Treasury Services into Wealth Management, Clearance and Collateral Management, Corporate Trust, Depository Receipts and increased Markets activity.

There were no decisions related to structural change or business expansions and no operations have been discontinued in 2024.

It is governed by the Board of Directors ("BoD").

The Company appointed the following individuals during 2024

Alan Flanagan – Non-executive board member

Alan Flanagan joined the company's board on 25 June 2024 and received CMA approval on 29 October 2024. Alan leads all client relationship management globally for BNY's Asset Servicing business and has deep expertise in the asset servicing business spanning the full range of fund investments, including mutual funds, UCITS, ETFs, hedge funds, private equity funds, infrastructure funds, credit funds and real estate funds.

The Company Bylaws were updated in 2024 to be in line with the new Companies Law.

License

The Company is regulated by the Saudi Capital Market Authority ("CMA"), licensed to conduct

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

- بحث فرص تطوير خدمات الأصول؛ من خلال الحفظ المحلي وإقراض الأوراق المالية المحلية.
- توسيع دور بي ان واي ميلون السعودية المالية؛ من خلال التوسع في التراخيص لتشمل قدرتنا على توفير إدارة الصناديق وإدارة الثروات وإدارة الاستثمار.
- تطوير خدمات البيانات والتحليل من خلال تأسيس كيان قانوني لشركة أيجل في المملكة العربية السعودية.
- زيادة التعاون بالخدمات من خلال التنوع المتبادل للمنتجات من خدمات الأصول الحالية وخدمات الخزينة إلى إدارة الثروات، وإدارة المقاصة والضمانات، وصناديق الائتمان، وإيصالات الإيداع وزيادة نشاط السوق.

لم يصدر أي قرارات اتجاه تغييرات هيكلية، أو توسع في الأعمال أو إيقاف أي عمليات خلال 2024.

تخضع الشركة لمجلس الإدارة ("المجلس").

قامت الشركة بالتعيينات التالية خلال سنة 2024 م

ألان فلاناغان- عضو مجلس إدارة غير تنفيذي

انضم ألان فلاناغان إلى مجلس إدارة الشركة في 25 يونيو 2024 م وحصل على موافقة هيئة السوق المالية في 29 أكتوبر 2024م. يقود ألان جميع إدارة علاقات العملاء على مستوى العالم لأعمال خدمات الأصول في بي ان واي ولديه خبرة عميقة في أعمال خدمة الأصول التي تغطي مجموعة كاملة من استثمارات الصناديق، بما في ذلك الصناديق المشتركة و تعهدات الاستثمار الجماعي في الأوراق المالية القابلة للتحويل وصندوق التداول وصناديق التحوط وصناديق الأسهم الخاصة وصناديق البنية التحتية وصناديق الائتمان والصناديق العقارية.

قامت الشركة بتحديث النظام الأساسي خلال عام 2024 للموائمة مع نظام الشركات الجديد.

التراخيص

تخضع الشركة لأنظمة هيئة السوق المالية ("الهيئة")، وهي مرخصة من قبل الهيئة للقيام بأعمال الحفظ في الأوراق المالية، مما مرخصة من قبل هيئة السوق المالية رقم 04 - 20211

Custody activities, which permits the Company to provide custody services or to arrange the same with BNY offshore custodian entities for its clients. The Company was awarded a commencement of business approval by the CMA in June 2021.

يؤهلها للقيام بأعمال الترتيب لخدمات الحفظ لعملائها. حصلت الشركة على اشعار الموافقة على بدء ممارسة العمل من قبل الهيئة في يونيو 2021م.

Subsidiaries of the Company

The Company has no subsidiaries.

الشركات التابعة

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

Financials

KPMG conducted an external audit of the Company's 2024 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 2024. Please see Appendix (G) for detailed audited financial statements.

القوائم المالية

تمت مراجعة عمليات شركة بي ان واي ميلون السعودية المالية لسنة 2024م 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 2024م. المرفق (خ) يحتوي على القوائم المالية المدققة.

Item (Saudi Riyal)	2023	2024	البيان (بالريال السعودي)
Total Assets	75,897,802	78,487,145	الأصول
Liabilities	2,564,316	2,751,388	الخصوم
Equity	73,333,486	75,735,757	حقوق الملكية
Revenue	12,155,380	10,836,890	الإيرادات
Expenses	8,760,949	7,448,183	المصروفات
Net Profit/Loss	2,631,040	2,568,712	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's governance standards and extends across all its business, support and control units and recognizes fully the substance of its risk exposures.

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.

BNY 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 has adopted a 'Three Lines of Defense 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 includes Lines of Businesses (LoBs) and associated corporate functions (excluding management and employees in Risk & Compliance, Internal Audit, and Legal.)

- Maintains and implements an effective risk management framework.
- Owns the risk and ensures that BNY appropriately manages risk consistent with its strategy and risk tolerance.
- Establishes clear responsibilities and accountability for the identification, measurement, management and control of risk and embedding risk considerations into decisions and actions.

2- Risk & Compliance is the independent second line function.

- Responsible for establishing the framework, policies, expectations, guidance and tools for managing risk and compliance at BNY.
- Provides regular and independent monitoring, review and challenge to the First Line's risk decisions and activities throughout the risk management lifecycle.
- Applies consistent standards across the firm through an organizational model that facilitates the management of risk and compliance across three distinct, but interconnected risk views — Line of business, regional/Legal Entity, and risk compliance discipline — with ultimate accountability to BNY's Chief Risk Officer.
- The Chief Risk Officer has reporting lines to both the BNY Chief Executive Officer and the Risk Committee of the Board of Directors

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

اعتمد بي ان واي "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 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- Internal Audit is BNY's third line of defense, and serves as an independent, objective assurance function that reports directly to the Audit Committee of the company's Board of Directors.

- Brings a systematic, disciplined, risk-based approach to evaluate and improve the effectiveness of the company's risk management, control and governance processes.
- Reviews and evaluates the adequacy, effectiveness and sustainability of risk management procedures, internal control systems, information systems and governance processes.

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 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 continue to develop highly skilled and talented people. Successfully executing key strategic initiatives is essential to managing strategic risk. The

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 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 لاستراتيجيتنا أن نقدم الخبرة ونستمر في تطوير الأشخاص ذوي المهارات العالية والموهوبين. هذا ويعد التنفيذ الناجح للمبادرات الاستراتيجية الرئيسية أمراً ضرورياً لإدارة المخاطر الاستراتيجية، مع مراقبة مجلس الإدارة للأداء والربحية بصفة ربع سنوية.

مرخصة من قبل هيئة السوق المالية رقم 04 - 20211

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 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 embedded for services and vendors that are deemed critical.

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 مصرفاً محلياً بتقييم Baa1/BBB+ من قبل ستاندرد آند بورز وموديز.

يقتصر التعرض الائتماني للشركة على توظيف رأس المال التنظيمي المودع في البنك الأول السعودي (ساب)، علماً 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، نظراً 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 مسبقاً، وموافقة الجهاز الإداري والرقابة المستمرة لجميع الأنشطة التي يتم الاستعانة فيها بمصادر خارجية، على أن يتم إدراج/ تضمين عمليات رقابية إضافية للخدمات والموردين الذين يعدون حرجين.

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 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'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 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 circulars i.e. Data privacy, Cyber Security etc. The local Compliance Manual has captured all relevant

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 مسؤولًا 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 (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

مرخصة من قبل هيئة السوق المالية رقم 04 - 20211

provisions to adhere to any applicable local requirements imposed by all regulators.

Technology and Information Security Risk

BNY 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.

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 comprises the 1st LOD controls with oversight from the 2nd LOD, the Audit and Risk Committee and the Board.

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

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.

حيث أن الشركة لن تقوم 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).

مخاطر الاحتيال

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

small number of employees, extra measures have been added locally to prevent any fraud event.

المخاطر المرتبطة بذلك منخفضة، حيث أننا لا نقوم بتسجيل 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.

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.

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.

There was a total of four board meetings held in the 2024 fiscal year. Details of the Board Members, their classification, together with their attendance of the Board Meetings are listed at Appendix (C).

اجتمع المجلس أربع مرات خلال سنة 2024م. تفاصيل تشكيل المجلس، وتصنيف أعضائه، إضافة لجدول حضور الاجتماعات مدرجة في المرفق (ج).

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

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

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 (F).

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

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 (A).

مصالح أعضاء مجلس الإدارة
تفاصيل تعيينات عضو مجلس الإدارة كعضو مجلس إدارة في شركات أخرى داخل المملكة وخارجها مدرجة في الملحق (أ).

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.

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.

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 2024.

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 2024م.

Board Committees

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

لجان مجلس الإدارة
لدى الشركة لجنتين نظراً لحجم وطبيعة عملها.

- 1- Audit and Risk Management Committee ("ARC")

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

2- Nomination and Remuneration Committee ("NRC")

1- لجنة المراجعة والمخاطر

1- Audit and Risk Management Committee

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

الاسم	الصفة
هاني قبلأوي	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: مراقبة نزاهة البيانات المالية ومراجعة أحكام التقارير المالية الهامة الواردة فيها.

- Monitoring the integrity of the financial statements and reviewing significant financial reporting judgements contained therein.

- Report on aspects of the statutory audit to the Board.
- Responsible for the procedure for the selection of statutory auditor.

- الإبلاغ عن جوانب المراجع الخارجي إلى مجلس الإدارة.
- اللجنة مسؤولة عن إجراءات اختيار المراجع الخارجي.

- Reviewing significant issues identified by internal auditors and monitoring the follow up and management's responsiveness to such issues.

- مراجعة المسائل الهامة المحددة من قبل المراجعين الداخليين ومراقبة متابعة واستجابة الإدارة لهذه المسائل.

- Reviewing the effectiveness of the Compliance function in respect of its monitoring program for the Company.

- مراجعة فعالية وظيفة الإلتزام تجاه برنامج المراقبة للشركة

- 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.

- تحديد ومراجعة مدى 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) ورفع التوصيات لاتخاذ الاجراءات من قبل المجلس.

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

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

2- Nomination and Remuneration Committee

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

2- لجنة الترشيحات والمكافآت

الاسم	الصفة
خلود الدخيل	عضو مستقل (رئيس اللجنة)
هاني قبلاني	عضو غير تنفيذي (نائب رئيس اللجنة)
عبدالله السويلمي	عضو مستقل

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.
- 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

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

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

- 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.

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

Violations

No fines were imposed by the CMA or any other regulatory body during 2024.

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

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 2024 (SAR)
---------------	-----------------------	-------------------------------------

جدول حضور اجتماعات اللجان المذكورة في الملحق (ث)

المخالفات

لم تفرض أي عقوبات على الشركة من قبل الهيئة أو أي جهة تنظيمية خلال 2024م.

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

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 ويتحملون مسؤولية التخطيط والتوجيه والرقابة على أنشطة الشركة سواء بشكل مباشر أو غير مباشر:

الطرف ذو العلاقة	طبيعة المعاملة	للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 (بالريال)
------------------	----------------	--

Fellow subsidiary	Service Charges,	8,135,451
Ultimate Parent Company	Shared Services, Equity-settled share-based payment, Other Income	(88,457)
Employees salaries	Salaries, allowances, Bonus	2,626,182
Board of Directors	Board of Director's fee	700,000

8,135,451	أتعاب خدمات	شركة شقيقة
(88,457)	خدمات مشتركة، مدفوعات حقوق الملكية على أساس الأسهم، دخل آخر	الشركة الأم النهائية
2,626,182	رواتب وبدلات و مكافآت	رواتب الموظفين
700,000	أتعاب مجلس الإدارة	أعضاء مجلس الإدارة

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

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

Name of Related party	Relationship	31 December 2024(SAR)
The Bank of New York Mellon Corporation	Ultimate Parent Company	(42,726)
The Bank of New York Mellon – London Branch	Fellow subsidiary	601,757
The Bank of New York Mellon – London Branch	Fellow subsidiary	10,506,760

اسم الطرف ذو العلاقة	العلاقة	31 ديسمبر 2024 م (بالريال)
مؤسسة بنك أوف نيويورك ميلون	الشركة الأم النهائية	(42,726)
شركة بنك أوف نيويورك ميلون – فرع لندن	شركة شقيقة	601,757
شركة بنك أوف نيويورك ميلون – فرع لندن	شركة شقيقة	10,506,760

Internal Audit Reviews

Two internal audit reviews were conducted during 2024. An audit of BNY Saudi Prudential Requirements, which focused specifically on local prudential requirements, was rated Satisfactory. One Medium priority issue noted in relation to improvements required in the overall governance process for managing regulatory changes. An audit of the Company, with a focus on overarching process underpinning the Company, was rated Satisfactory. Two low priority issues were noted. This shows an overall improvement in the control environment from the previous internal audit review carried out.

تقرير المراجع الداخلي

تم إجراء مراجعتين للتدقيق الداخلي خلال عام 2024م تم تصنيف المراجعة للمتطلبات المالية للشركة، والتي ركزت بشكل خاص على المتطلبات الاحترازية المحلية، على أنها مرضية . وكانت إحدى الملاحظات ذات الأولوية المتوسطة فيما يتعلق بتحسينات المطلوبة في عملية الحوكمة الشاملة لإدارة التغييرات التنظيمية. تم تصنيف المراجعة الداخلية للشركة، مع التركيز على العملية الشاملة التي تقوم عليها شركة بي ان واي المالية السعودية، على أنها مرضية . تم رصد ملاحظتين متدنيتين فقط. وهذا يدل على تحسن عام في بيئة الرقابة مقارنة بالتدقيق الداخلي السابق.

Abdullah Alsuweilmay
Chairman, BNY Mellon Saudi Financial Company

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

Rasheed Alrasheed
Chief Finance Officer

رشيد الرشيد
الرئيس التنفيذي للمالية

مرخصة من قبل هيئة السوق المالية رقم 04 - 20211

Appendices

A) Board Members Membership in Other Companies

مرفقات

أ) عضوية مجلس الإدارة في الشركات الأخرى

Name	Organization	Position	Country
Abdullah Alsuweilmy	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

*to February 2024

** to May 2024

الاسم	الشركة	المنصب	البلد
عبدالله السويلمي	المدفوعات السعودية *	عضو مجلس إدارة	المملكة العربية السعودية
	بورصة مسقط**	عضو مجلس إدارة	عمان
	انستيتيف بارتنرز	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

* حتى فبراير 2024

** حتى مايو 2024

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
	UK Finance Limited	Board member	UK

*to August 2024

**to April 2024

الاسم	الشركة	المنصب	البلد
هاني قبلاني	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
	بريكينج باريرز**	عضو بمجلس الأمناء	المملكة المتحدة
	كوانتم للثروة المحدودة	عضو مجلس إدارة	أبوظبي

* حتى أغسطس 2024

** حتى أبريل 2024

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 Excom 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
	Georgetown University	Board	UAE
	NAMA Capital	Board	KSA

* to March 2024

Name	Organization	Position	Country
Akash Shah	U.S. India Business Council	Board member	USA

الاسم	الشركة	المنصب	البلد
خلود الدخيل	شركة الحفر العربية	عضو، رئيس لجنة المراجعة	المملكة العربية السعودية
	شركة تعميم للتقنية المالية	عضو مجلس إدارة	المملكة العربية السعودية
	شركة ارتفاع المالية	رئيس تنفيذي ورئيس مجلس إدارة	المملكة العربية السعودية
	الغرفة التجارية في الرياض	عضو مجلس إدارة، عضو في لجنة الاستثمار	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 سبيماكو (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 المالية	رئيس مجلس إدارة	المملكة العربية السعودية
	هيئة السوق المالية	اللجنة الاستشارية	المملكة العربية السعودية
	مسك للفنون	عضو مجلس إدارة	المملكة العربية السعودية
	كفاله	عضو مجلس إدارة وعضو لجنة المراجعة	المملكة العربية السعودية

* حتى مارس 2024

الاسم	الشركة	المنصب	البلد
أكاش شاه	مجلس الأعمال الأمريكي الهندي	عضو مجلس إدارة	أمريكا

الاسم	الشركة	المنصب	البلد
الان فلانجان	سي اي بي سي ميلون	عضو مجلس إدارة	كندا
	اينوكاب لإدارة الاستثمار	عضو مجلس إدارة	

Name	Organization	Position	Country
Alan Flanagan	CIBC Mellon	Board member	Canada
	Innocap Investment Management, Inc	Board member	Canada

ملاحظة: منى الحسين لا تشغل اي منصب في مجلس إدارة شركات أخرى

Note: Mona Alhussain does not sit on any other Boards

B) Board Members Interests
No Board Members Interests to be shared.

(ب) مصالح مجلس الإدارة
لا توجد أي مصالح لمجلس الإدارة تستحق الذكر.

C) 2024 Board Member Classification and Board Meetings Attendance Records

(ت) أعضاء مجلس الإدارة وجدول حضور اجتماعات المجلس لسنة 2024

Name	Position	المنصب	الاسم
Abdullah Alsuweilmy	Chairman of the Board/Independent Director	رئيس مجلس الإدارة/ عضو مستقل	عبدالله السويلمي
Hani Kablawi	Vice Chairman/ Non-Executive Board member	نائب الرئيس/ عضو مجلس إدارة غير تنفيذي	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
Alan Flanagan**	Non-Executive Board member	عضو مجلس إدارة غير تنفيذي	الان فلاناغان

	21/3	15/7	9/9	18/12	
Abdullah Alsuweilmy	✓	✓	✓	✓	عبدالله السويلمي
Hani Kablawi	✓	✓	✓	✓	هاني قبلاوي
Mona Alhussain	✓	✓	✓	✓	منى الحسين
Akash Shah*	x				أكاش شاه
Senthil Kumar	x	✓	✓	✓	سينثيل كومار
Khlood Aldukheil	✓	✓	x	✓	خلود الدخيل
Alan Flanagan**		✓	✓	✓	الان فلاناغان

2024 June 25 appointed**2024 June 25 resigned*

D) 2024 Committee Meetings Attendance Records

جدول حضور اجتماعات لجان مجلس الإدارة لسنة 2024

Audit And Risk Committee

لجنة المراجعة والمخاطر

مرخصة من قبل هيئة السوق المالية رقم 04 - 20211

شركة بي ان واي ميلون السعودية المالية، سجل تجاري رقم 1010699547، الرأس المال المدفوع 50 مليون ريال
ص.ب. 99936 الرياض 11625 المملكة العربية السعودية، هاتف رقم 966 11 490 3842 + إيميل التواصل info.ksa@bnymellon.com

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

	2/12	9/9	15/7	18/3	
هاني قبالوي	✓	✓	✓	✓	Hani Kablawi
سينثيل كومار	✓	✓	✓	✓	Senthil Kumar
خلود الدخيل	✓	x	✓	✓	Khlood Aldukheil

Nomination and Remuneration

لجنة الترشيحات والمكافآت

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

	18/12	
خلود الدخيل	✓	Khlood Aldukheil
هاني قبالوي	✓	Hani Kablawi
عبدالله السويلمي	✓	Abdullah Alsuweilmy

E) Main Audit & Risk Management

ث) أهم نتائج لجنة المراجعة والمخاطر

Committee Results

- 18 March 2024, the Committee approved and recommended the following for approval by the Board:
 - the Financial Statement for year ended 31 December 2023
 - 2023 Annual Board Report
 - Reappointment of KPMG
- 15 July 2024, the Committee recommended the RAS for approval by the Board.
- The Liquidity addendum and Capital Management Policy were approved on 10 September 2024 by circulation to the Committee.

- 18 مارس 2024م ، تمت الموافقة من قبل اللجنة و أوصت مجلس الإدارة للموافقة على التالي:
- القوائم المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023
- تقرير مجلس الادارة 2023
- إعادة تعيين كي بي جي كمراجع الحسابات الخارجي لعام 2024
- 15 يوليو تمت الموافقة من قبل اللجنة وأوصت مجلس الادارة للموافقة على بيان تقبل المخاطر.
- 10 سبتمبر تمت الموافقة على ملحق سياسة السيولة وسياسة رأس المال من قبل اللجنة بالتمرير..

F) Remuneration and Compensation

ج) الحوافز والمكافآت

لا يتم دفع مكافآت إضافية لموظفي بي ان واي ام الذين يخدمون كأعضاء لمجالس 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

مرخصة من قبل هيئة السوق المالية رقم 04 - 20211

Item (Saudi Riyal)	الأعضاء المستقلين Independent Board Members	أعضاء المجلس غير التنفيذيين Non-Executive Board Members	أعضاء المجلس التنفيذيين Executive Board Members	البيان (ريال السعودي)
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

Item (Saudi Riyal)	كبار التنفيذيين ممن تلقوا أعلى المكافآت والتعويضات بما فيهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي Company Executives including CEO and CFO	البيان (ريال السعودي)
Salary and Comp	SAR 2,063,722.44	الرواتب والأجور
Allowances	SAR 1,203,867.02	البدلات
Bonuses paid annually/ yearly		المكافآت الدورية والسنوية
Incentive Plan	SAR 345,513.00	الخطط التحفيزية
Commissions	--	العمولات
Other compensations or benefits paid monthly/annually		أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي
Total	SAR 3,613,102.46	المجموع

G) 2024 Audited Financial Statements

ح) القوائم المالية المدققة لسنة 2024