



**Board of Directors
Report for 2020**

**تقرير مجلس الإدارة
عن السنة المالية المنتهية في 2020**

**The Northern Trust
Company of Saudi Arabia**

**شركة نورذن ترست العربية
السعودية**

March 2021

مارس 2021



الفهرس

المقدمة	3
النتائج التشغيلية	3
ملاحظات عن الوضع المالي	4
فروقات جوهرية في النتائج التشغيلية	4
أرباح الأسهم	4
المخاطر التي تواجه الشركة	5
الشركة التابعة	11
مصالح أعضاء مجلس الإدارة أو الأشخاص ذي العلاقة	11
ترتيبات أو اتفاق تنازل أحد أعضاء مجلس الإدارة أو أحد كبار التنفيذيين عن أي مكافآت أو تعويضات	11
تقرير مدقي الحسابات	11
أعضاء مجلس الإدارة و اللجان التابعة للمجلس	12
اجتماعات أعضاء مجلس الإدارة	13
لجنة التدقيق	13
عضو اللجنة	13
تقييم بيئة الإشراف	14
لجنة المكافآت والترشيحات	15
أعضاء اللجنة	15
نتائج لجنة المكافآت لعام ٢٠٢٠	15
لجنة المخاطر العربية السعودية	16
نتائج لجنة المخاطر العربية السعودية ٢٠٢٠	17
العقود التي تضم الشركة أو أعضاؤها مصلحة فيها	18
حوافز ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية العليا	18
الغرامات والعقوبات	18
القروض البنكية	19
التعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وأرصدها	19
الخاتمة	20
مرفقات	20



Introduction

المقدمة

The Northern Trust Company of Saudi Arabia (TNTCoSA) is a Saudi Closed Joint Stock Company with paid up capital of SAR52 million. TNTCoSA operates under Commercial Registration No. 1010366439 issued on 22/04/1434H (corresponding to 04/03/2013G) by the Saudi Arabian Ministry of Commerce and the Capital Market Authority License No. 26-12163 dated 25/10/1433H (corresponding to 12/09/2012G), which authorizes TNTCoSA for managing (Managing Investments and Funds administration) advising and custody in the securities business. TNTCoSA's founding shareholders are wholly owned subsidiaries of the Northern Trust Corporation. The registered office of TNTCoSA is located in Riyadh – Kingdom Tower –20th Floor, Al Urubah Road, Olaya District, P O Box 7508 – Riyadh 12214/9597. There are no affiliated companies to TNTCoSA.

شركة نورذن ترست العربية السعودية هي شركة مساهمة سعودية مقفلة، رأس مال ٥٢ مليون ريال سعودي. وتعمل في المملكة بموجب سجل تجاري صادر من وزارة التجارة رقم ١٠١٠٣٦٦٤٣٩ بتاريخ ١٤٣٤/٠٤/٢٢ هـ الموافق ٢٠١٣/٠٣/٠٤ م، وبترخيص هيئة السوق المالية رقم ٢٦-١٢١٦٣ بتاريخ ١٤٣٣/١٠/٢٥ هـ الموافق ٢٠١٢/٠٩/١٢ م والذي بموجبه تم الترخيص لها بممارسة أنشطة الإدارة (إدارة الاستثمارات وتشغيل الصناديق) وتقديم المشورة وحفظ الأوراق المالية. كما أن نورذن ترست السعودية هي شركة تابعة ومملوكة بالكامل للشركاء المؤسسين. ويقع المكتب المسجل للشركة في مدينة الرياض برج المملكة الدور ٢٠ ص.ب. ٧٥٠٨ الرياض ٩٥٩٧ - ١٢٢١٤، المملكة العربية السعودية، هاتف: ٤١٦٧٩٤٤ ولا يوجد أي شركات تابعة لشركة نورذن ترست العربية السعودية.

The Northern Trust Company of Saudi Arabia is a Direct Custody Member of the Security Depository Center Company "Edaa" to conduct custody services for the Tadawul Capital Market. TNTCoSA, as Member of Edaa, has appointed a local Saudi Riyal clearing bank.. There was no changes to the business strategy or operations during 2020.

شركة نورذن ترست أمين حفظ محلي تحت شركة مركز إيداع الأوراق المالية "إيداع" في السوق السعودي وكعضو أمين حفظ في شركة إيداع قامت الشركة بتكليف جهات خارجية لتقوم ببعض الوظائف التشغيلية، كما قامت بتعيين بنكاً محلياً لدعم العمليات بالريال السعودي. لم يكن هناك أي تغيير في استراتيجية عمل الشركة أو العمليات خلال عام ٢٠٢٠ م.

Operating Results

النتائج التشغيلية

Figures in (Million/SAR) الأرقام بالريال السعودي / مليون	2016	2017	2018	2019	2020
Total Revenue إجمالي الإيرادات	29.1	34.6	39.2	56.0	67.73
Total Expenses إجمالي المصروفات	11.8	15.4	15.4	22.6	36.10
Net Income After Tax صافي الدخل بعد الضريبة	13.7	15.2	19.7	27.6	26.24
Total Assets إجمالي الأصول	72.8	78.8	96.0	129.7	154.61
Total Liabilities إجمالي الخصوم	5.1	8.1	5.7	12.0	10.36
Net Equity صافي حقوق الملكية	67.7	70.7	90.3	117.7	144.25



Financial Positions Observations

ملاحظات عن الوضع المالي

- 1- TNTCoSA did not have any substantial changes to financial position year over year.
- 2- The external auditor expressed unmodified opinion.

١- لم تحدث أي تغييرات جوهرية على الوضع المالي خلال العام.
٢- عبر المدقق المالي الخارجي عن رأيه بأنه لا يوجد أي تحفظ على القوائم المالية.

Significate Differences in the Operating Results

As required by the CMA, TNTCoSA is required to publish an annual set of Pillar 3 disclosures. These disclosures are related to market discipline and aim to make firms more transparent by requiring them to publish prescribed details of their risks, capital and risk management. TNTCoSA's Pillar 3 disclosures are published on the Northern Trust Corporation website and can be found at the following address:

فروقات جوهرية في النتائج التشغيلية

وبحسب متطلبات هيئة السوق المالية، فإن الشركة ملزمة بنشر مجموعة من إفصاحات الركيزة الثالثة سنوياً، وهي الإفصاحات المتعلقة بنظام السوق وتستهدف جعل الشركات أكثر شفافية فيما يتعلق بمتطلبات الإفصاح العامة من خلال مطالبتها بنشر التفاصيل المتعلقة بالمخاطر وإدارة رأس المال والمخاطر. وقد نشرت أحدث مجموعة من إفصاحات الشركة على الموقع الإلكتروني:

<http://www.northerntrust.com/about-us/investor-relations/financial-information/sec-regulatory-filings>

Dividend

أرباح الأسهم

TNTCoSA paid NIL dividends in 2020.

لم تقم نورذن ترست العربية السعودية بتوزيع أرباح عن السنة المالية لعام ٢٠٢٠ م.



Risk Management

المخاطر التي تواجه الشركة

Overview

Risk management is the responsibility of the TNTCoSA Board and the Board leverages Northern Trust's overall global enterprise risk management framework. Relevant policies, procedures and practices are validated and locally approved by the Board and the risk organization is structured to provide the Board with the necessary risk reporting and oversight to satisfy its responsibilities.

Risk Appetite

TNTCoSA defines risk appetite as the amount and types of risk that it is willing to assume in its exposures and business activities to achieve its strategic and financial objectives. TNTCoSA manages its business activities consistent with its risk appetite statement in which specific guidelines are detailed for a number of risk themes:

- Liquidity Risk
- Credit/Counterparty Risk
- Operational Execution, Data Integrity & Reporting
- Business Continuity & Resiliency
- Cyber Risk – Internal & External
- Global Conduct & Internal Fraud
- Significant Regulation Compliance
- Fiduciary Duty Risk
- Workforce Risk
- Strategic Business Risk

There are a number of risk assessments performed which measure exposure in order to identify, measure and manage risk exposures in line with the Risk Appetite. The TNTCoSA Board is able to monitor the risk profile from reporting it receives in the Risk Management Committee and Board meetings, including but not limited to the following:

- Legal Entity Risk Profile Reporting
- Chief Executive Officer Reports
- Finance Reports
- Compliance and AML Reports
- Outsourcing Oversight Reports
- Technology and Cybersecurity Risk updates
- Internal Audit Reporting

نظرة عامة

إدارة المخاطر هي مسؤولية مجلس نورذن ترست ويستفيد مجلس الإدارة من الإطار العالمي الشامل لإدارة المخاطر في الشركة كما يتم التصديق على السياسات والإجراءات والممارسات ذات الصلة والموافقة عليها محليا من قبل مجلس الإدارة كما يتم تنظيم وهيكلية المخاطر لتزويد المجلس بالمعلومات والإبلاغ عن المخاطر والرقابة اللازمة للوفاء بمسؤولياته.

الرغبة في المخاطرة

تعرف نورذن ترست الرغبة في المخاطرة بأنها مقدار المخاطر التي ترغب في تحملها الناتجة عن العمليات وأنشطتها التجارية لتحقيق أهدافها الاستراتيجية والمالية. تقوم نورذن ترست بإدارة أنشطتها التجارية بما يتوافق مع حجم الرغبة في المخاطرة الخاص بها ، والذي يتم فيه تفصيل إرشادات محددة لعدد من المخاطر التالية:

- مخاطر السيولة
- مخاطر الائتمان / الطرف النظير
- التنفيذ التشغيلي ، سلامة البيانات والإبلاغ
- استمرارية الأعمال والمرونة
- مخاطر الإنترنت - الداخلية والخارجية
- السلوك العالمي والاحتيايل الداخلي
- الامتثال للوائح المعمول بها
- مخاطر الواجبات الائتمانية
- مخاطر القوى العاملة
- مخاطر الأعمال الاستراتيجية

هناك عدد من تقييمات المخاطر التي تم إجراؤها، والتي تقيس التعرض للمخاطر من أجل تحديد وقياس وإدارة التعرض للمخاطر بما يتماشى مع الرغبة في المخاطرة. مجلس نورذن ترست قادر على مراقبة ملفات المخاطر المذكورة من التقارير الدورية التي يتلقاها في اجتماعه ولجنة المخاطر ، بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر ما يلي:

- تقرير تقييم مخاطر الكيان القانوني
- تقرير الرئيس التنفيذي
- التقارير المالية
- تقارير الامتثال والإبلاغ عن غسل الأموال وتمويل الإرهاب
- تقرير الإشراف على الجهات الأخرى.
- تقرير مخاطر التكنولوجيا وتحديثات الأمن السيبراني
- تقارير الرقابة الداخلية



Risk Framework & Governance

TNTCoSA leverages the Northern Trust's Risk Management Framework (RMF) which provides for a consistent understanding of risk management. The RMF is integral to capital and liquidity adequacy assessments. Key intersections include:

- The execution of corporate strategy consistent with risk appetite and capital and liquidity adequacy assessments.
- The risk assessment process identifies key risks and provides the basis to determine the capital and liquidity requirements, which in turn are used to help assess capital and liquidity adequacy.
- Integrated scenario analyses that consider the impacts of specific events on capital and liquidity positions.

In May 2019, TNTCoSA established a Saudi Arabia Risk Management Committee (SARMC) to provide oversight of risks on behalf of the Board. The SARMC provides a quarterly update to the Board and a monthly update to the EMEA Risk Committee (ERC).

The ERC oversees all activities conducted within the EMEA region by Northern Trust entities. In addition, at the Northern Trust group level there are six corporate risk committees that possess a detailed understanding of the risks within their specific areas of responsibility. Collectively these committees review, recommend and approve risk management strategies, policies, and management practices. They also monitor risk performance and the effectiveness of the risk management processes.

إطار المخاطر والتحكم

تستفيد شركة نورذن ترست العربية السعودية من إطار إدارة المخاطر التابع لشركة نورذن ترست الذي يوفر فهماً متسقاً لإدارة المخاطر على مستوى المنظمة. كما أن هذا الإطار تعتبر جزءاً لا يتجزأ من تقييمات كفاية رأس المال والسيولة وتشمل التقاطعات الرئيسية:

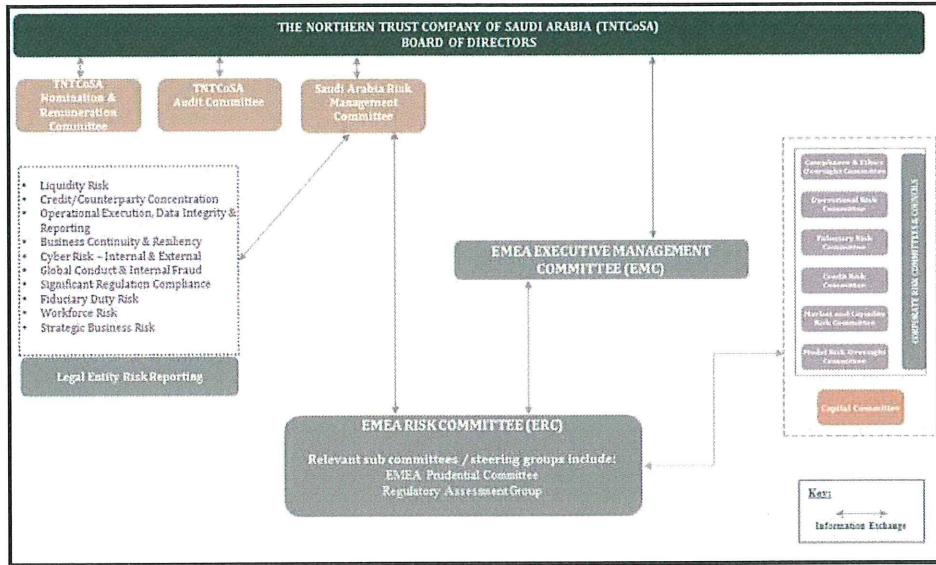
- تنفيذ استراتيجية الشركة بما يتفق مع الرغبة في المخاطرة ، تقييمات كفاية رأس المال والسيولة.
- تحدد عملية تقييم المخاطر الرئيسية وتوفر الأساس لتحديد متطلبات رأس المال والسيولة ، والتي بدورها تُستخدم للمساعدة في تقييم كفاية رأس المال والسيولة..
- تحليل السيناريو المتكامل الذي يأخذ بعين الاعتبار تأثيرات الأحداث المحددة على مراكز رأس المال والسيولة.

في مايو ٢٠١٩ م ، أنشأت شركة نورذن ترست "اللجنة المخاطر العربية السعودية" لتوفير الإشراف على المخاطر نيابة عن مجلس الإدارة. تقدم لجنة المخاطر العربية السعودية تحديثاً ربع سنوياً إلى مجلس الإدارة بالإضافة إلى تحديثات شهرية إلى لجنة مخاطر أوروبا والشرق الأوسط وإفريقيا.

تغطي هذه اللجنة جميع الأنشطة التي تتم داخل مناطق أوروبا والشرق الأوسط وإفريقيا لشركات نورذن ترست. بالإضافة إلى ذلك، على مستوى نورذن ترست هناك (٦) ست لجان لمخاطر الشركات تتمتع بفهم تفصيلي للمخاطر داخل مجالات مسؤوليتها المحددة. تقوم هذه اللجان مجتمعة بالمراجعة والتوصية والموافقة على استراتيجيات إدارة المخاطر والسياسات والممارسات الإدارية. كما يقومون بمراقبة أداء المخاطر وفعالية عمليات إدارة المخاطر.



رسم توضيحي (١)



Credit Risk

Northern Trust defines credit risk as the risk to interest income or principal from the failure of a borrower or counterparty to perform an obligation.

For TNTCoSA, counterparty risk is the primary credit risk through the placement of capital and reserves with local banks. Single-name counterparty limits are in place and reviewed at least annually with utilisation of these limits being tracked on a daily basis.

TNTCoSA has no appetite to engage in business activities which give rise to further credit risk exposures in excess of those outlined above.

The counterparties used by TNTCoSA for investment of surplus cash are highly credit worthy financial institutions. TNTCoSA's Board has approved a Liquidity and Investment Policy that limits placement of capital in the interbank market to a maximum tenor of 3 months. Placement is with Saudi banks and may only be invested outside of Saudi Arabia with prior approval of at least one director of the TNTCoSA Board; such external investment is also subject to the CMA's large exposure rules.

TNTCoSA has robust processes and controls in place to mitigate risk of loss including pre-approved counterparty limits (set by the Northern Trust Co (NTC) Capital Markets Credit Committee), periodic monitoring and reporting of exposure and maintaining short duration for placements. None of TNTCoSA's credit exposures were reported past due or impaired in the 2020 financial statements. All receivables are repayable on demand or within three (3) months.

مخاطر الائتمان

تُعرف الشركة مخاطر الائتمان بأنها الخطر على إيرادات الفوائد أو رأس المال من فشل المقترض أو الطرف المقابل في أداء التزام.

بالنسبة لشركة نورذن ترست العربية السعودية، فإن مخاطر الطرف المقابل هي مخاطر الائتمان الوجودية الأولية من خلال توظيف رأس المال والاحتياطيات لدى البنوك المحلية. يتم وضع حدود الطرف المقابل ذات الاسم الفردي ومراجعتها سنوياً على الأقل مع استخدام هذه الحدود التي يتم تتبعها على أساس يومي.

ليس لدى شركة نورذن ترست العربية السعودية أي رغبة في أداء أنشطة الأعمال التي تؤدي إلى مزيد من التعرض لمخاطر الائتمان بما يتجاوز تلك المذكورة أعلاه.

الأطراف التي تستخدمها نورذن ترست العربية السعودية لاستثمار الفائض النقدي هي مؤسسات مالية جديرة بالائتمان. وافق مجلس إدارة الشركة على أن سياسة السيولة والاستثمار تحد من وضع رأس المال في سوق ما بين البنوك لمدة أقصاها ٣ أشهر. يتم الإيداع لدى البنوك السعودية ولا يجوز استثماره خارج المملكة العربية السعودية إلا بموافقة مسبقة من مدير واحد على الأقل لمجلس إدارة نورذن ترست العربية السعودية؛ يخضع هذا الاستثمار الخارجي أيضاً لقواعد التعرض الكبيرة لهيئة السوق المالية.

لدى نورذن ترست العربية السعودية عمليات وضوابط قوية مطبقة للتخفيف من مخاطر الخسارة، بما في ذلك حدود الطرف المقابل المعتمدة مسبقاً التي وضعتها لجنة نورذن ترست لأسواق رأس المال الائتمانية، والرصد الدوري للإبلاغ عن التعرض للمخاطر، والمحافظة على مدة إيداع قصيرة. لم يتم الإبلاغ عن أي من عمليات التعرض الائتماني لشركة نورذن ترست العربية السعودية



شركة نورذن ترست العربية السعودية

متأخرة أو انخفضت قيمتها في البيانات المالية لعام ٢٠٢٠م. جميع الذمم المدينة قابلة للسداد عند الطلب أو في غضون (٣) أشهر.

Market Risk – Trading

Northern Trust defines trading risk as the potential for movements in market variables such as foreign exchange and commission rates to cause changes in the value of trading positions. TNTCoSA does not hold or manage trading positions and therefore is not subject to market risk.

In terms of foreign exchange, TNTCoSA's capital and reserve funds are invested in local currency and therefore do not present market risk. The Company's transactions are principally in Saudi Riyals and USD; other transactions in foreign currencies are not material.

مخاطر السوق – التداول

تُعرّف الشركة مخاطر التداول بأنها احتمال حدوث تحركات في متغيرات السوق مثل أسعار صرف العملات وأسعار العملات للتغيرات في قيمة مراكز التداول. لا تحتفظ نورذن ترست العربية السعودية أو تدير مراكز تداول وبالتالي فهي لا تخضع لمخاطر السوق.

فيم يتعلق بصرف العملات ، يتم استثمار رأس المال والاحتياطي لدى نورذن ترست العربية السعودية في العملة المحلية وبالتالي لا يتعرض لمخاطر السوق. تتم معاملات الشركة أساسًا بالريال السعودي والدولار الأمريكي ؛ المعاملات الأخرى بالعملات الأجنبية ليست جوهرية.

Interest Rate Risk in the Banking Book

Northern Trust defines interest rate risk in the banking book as the potential for movements in interest rates to cause changes in net interest income and the market value of equity.

TNTCoSA does not take client deposits or service any debt so it is not exposed to any losses as a direct result of changes to interest rates only to potential variability in interest rate received on its short term investments of capital, which is limited to a maximum tenor of three (3) months. Investment risk monitoring is performed on behalf of TNTCoSA by the financial and treasury departments, with oversight performed by the EMEA Market and Liquidity Risk team.

مخاطر سعر الفائدة في الدفاتر المصرفية

تُعرّف الشركة مخاطر أسعار الفائدة في دفتر البنوك بأنها احتمال أن تؤدي تحركات أسعار الفائدة إلى حدوث تغييرات في صافي دخل الفوائد والقيمة السوقية لحقوق الملكية.

لا تأخذ نورذن ترست العربية السعودية ودائع العملاء أو خدمة أي دين ، ذلك فهو غير معرض لأية خسائر كنتيجة مباشرة للتغيرات في أسعار الفائدة فقط للتغير المحتمل في للاستثمارات قصيرة الأجل لرأس المال ، والتي تقتصر على مدة أقصاها ٣ أشهر. تتم مراقبة مخاطر الاستثمار من قبل الدوائر المالية والخزينة ، مع الإشراف نيابة عن شركة نورذن ترست العربية السعودية الذي يقوم به فريق مخاطر السوق والسيولة في أوروبا والشرق الأوسط وإفريقيا.



Liquidity Risk

Northern Trust defines liquidity risk as the risk of not being able to raise sufficient funds or collateral to meet balance sheet and contingent liability cash flow obligations when they are due and payable because of firm-specific or market-wide events.

TNTCoSA's 'business-as-usual' liquidity risk is minimal as it does not take on customer deposits or trade as principal; is limited to the management of day to day operating expenses. Operational stresses may give rise to unexpected stressed liquidity outflows but such outflows are assessed as part of TNTCoSA's overall stress-testing TNTCoSA's Board approved Liquidity and Investment Policy delegates' responsibility for the management of working capital requirements to the finance department, which ensures funds are available to meet current and future expenses in a timely manner.

TNTCoSA senior management, in conjunction with the Northern Trust London treasury, legal and finance departments, ensure that cash and securities may be freely transferred between Northern Trust and TNTCoSA where necessary to manage liquidity. Annual liquidity stress testing and contingency funding planning for TNTCoSA are currently included in the wider Northern Trust liquidity risk framework.

Liquidity risk monitoring is performed by the finance and treasury departments, with oversight performed by the EMEA Market and Liquidity Risk team.

Operational Risk

Northern Trust defines operational risk as the risk of loss from inadequate or failed internal processes, human factors and systems or from external events. The objective is to manage operational risk so as to balance the avoidance of financial losses and reputational damage with overall cost effectiveness.

TNTCoSA's operating model leverages internal affiliates as well as local AP's and Saudi banks to support provision of custody, fund administration and investment management services.. TNTCoSA operations perform limited execution activity and primarily focus on the oversight of inter-company arrangements and outsourcing agreements. For TNTCoSA, business disruption impacting local personnel and facilities and external fraud (primarily as a result of cyber activity) are considered to represent the most significant inherent operational risks.

Northern Trust's Global Business Continuity and Recovery Services group (GBCRS) Establishes the standards and monitor the testing of incident response organization, disaster recovery and business continuity plans. A business continuity plan for TNTCoSA has been established by management and approved that deals with the loss of building, applications, people and service providers. External fraud threats primarily arise from

مخاطر السيولة

تعرف الشركة مخاطر السيولة بأنها خطر عدم القدرة على جمع أموال أو ضمانات كافية للوفاء بالتزامات التدفق النقدي للميزانية العمومية والتزامات الطارئة عند استحقاقها واجبة الدفع بسبب أحداث خاصة بالشركة أو على مستوى السوق.

مخاطر السيولة لدى نورذن ترست العربية السعودية من ناحية العمل اليومي هي مخاطر من الحد الأدنى لأنها لا تتحمل ودائع العملاء ولا تتداول بصفة أصيل كمصدر رئيسي؛ تقتصر مخاطر السيولة على إدارة مصروفات التشغيل اليومية. وافق مجلس إدارة نورذن ترست على تفويض مسؤولية السيولة والسياسة الاستثمارية عن إدارة متطلبات رأس المال العامل إلى الإدارة المالية، مما يضمن توفير الأموال لتغطية النفقات الحالية والمستقبلية في الوقت المناسب.

تضمن الإدارة العليا لشركة نورذن ترست العربية السعودية، بالتعاون مع إدارات الخزينة والقانونية والمالية، إمكانية تحويل النقد والأوراق المالية بحرية بين نورذن ترست و نورذن ترست العربية السعودية عند الضرورة لإدارة السيولة. يتم تضمين اختبار الإجهاد السنوي للسيولة وتخطيط تمويل الطوارئ لشركة نورذن ترست العربية السعودية حالياً إطار عمل أوسع لمخاطر السيولة في نورذن ترست.

يتم مراقبة مخاطر السيولة من قبل أقسام الخزينة، مع الإشراف من قبل فريق مخاطر السوق والسيولة في أوروبا والشرق الأوسط وأفريقيا.

مخاطر التشغيل

تعرف الشركة المخاطر التشغيلية بأنها مخاطر الخسارة من العمليات الداخلية غير الكافية أو الفاشلة، والعوامل البشرية والأنظمة أو من الأحداث الخارجية. الهدف من ذلك هو إدارة المخاطر التشغيلية من أجل تحقيق التوازن بين تجنب الخسائر المالية والأضرار التي تلحق بالسمعة والفعالية الإجمالية من حيث التكلفة.

يستفيد نموذج تشغيل الشركة من اتفاقيات داخلية مع شركات نورذن ترست عالمياً مع أشخاص مرخص لهم من هيئة السوق المالية وبنوك محلية لدعم توفير خدمات الحفظ وإدارة الصناديق وإدارة الاستثمار. تؤدي عمليات الشركة نشاط تنفيذ محدود وتركز بشكل أساسي على الترتيبات بين الشركات والإشراف على العمليات التي يقوم بها أطراف خارجية. بالنسبة إلى شركة نورذن ترست العربية السعودية، كما يُعتبر تعطل الأعمال الذي يؤثر على الموظفين والمرافق المحلية والاحتيايل الخارجي (بشكل أساسي نتيجة النشاط السيبراني) ما يمثل أصل مكونات المخاطر التشغيلية.

مجموعة خدمات استمرارية واسترداد الأعمال العالمية للشركة تأسس مجموعة المعايير وتدابير اختبار تنظيم الاستجابة للحوادث وخطط التعافي من الكوارث واستمرارية الأعمال. تم وضع خطة لاستمرارية الأعمال لشركة نورذن ترست العربية السعودية، كما تم تأسيسها والموافقة عليها من قبل الإدارة، والتي تتناول فقدان المباني والتطبيقات والأفراد ومقدمي الخدمات. ينشأ تهديد الاحتيال الخارجي في المقام الأول من المخاطر السيبرانية ويمكن أن تؤدي إلى



شركة نورذن ترست العربية السعودية

cyber risks and can lead to financial fraud and information loss. Mitigants include a comprehensive IT risk programme and associated controls.

الاحتيال المالي وفقدان المعلومات. تشمل وسائل التخفيف برنامج مخاطر تكنولوجيا المعلومات الشامل والضوابط المرتبطة به

Compliance Risk

Compliance risk is defined as the risk of legal or regulatory sanctions, material financial loss, or loss of reputation Northern Trust may suffer as a result of its failure to comply with laws, regulations, rules, related self-regulatory organization standards, and codes of conduct applicable to its activities. Compliance Risk covers Regulatory risk and Financial Crime risk.

Regulatory risk arises from the failure to comply with either prudential or business conduct regulatory requirements. Prudential requirements are intended to ensure financial safety and soundness, as well as maintain the stability of the financial system. Conduct requirements seek to protect the interests of customers and the integrity of the market.

Financial Crime Risk is the risk of Northern Trust being used as a conduit to launder funds derived or intended for a criminal purpose including the funding of terrorism; the risk of fraud, internal and external to the firm; the risk of sanctions violations; and risk associated with bribery and corruption. Risk factors include client base, geographic exposure, and products and services. Economic sanctions risk arises from the failure of systems and controls to detect and prevent an economic sanctions violation.

Compliance reports are provided to the SARMC and TNTCoSA Board by the MLRO and Compliance Officer. In addition, there is an annual assessment of applicable regulations in conjunction with the completion of a Compliance Risk Assessment. The output of this assessment supports the on-going oversight of compliance risk and what is covered in the Compliance Testing and Monitoring Plans. The results of Compliance Monitoring and Testing are reported to the SARMC and TNTCoSA Board.

مخاطر الالتزام أو الامتثال

تُعرّف مخاطر الامتثال بأنها مخاطر العقوبات القانونية أو التنظيمية، أو الخسارة المالية، أو فقدان السمعة التي قد تتعرض لها شركة نورذن ترست نتيجة عدم الامتثال للقوانين واللوائح والقواعد ومعايير التنظيم الذاتي وقواعد السلوك ذات الصلة على أنشطتها. بالإضافة مخاطر الامتثال تشمل مخاطر تنظيمية ومخاطر الجرائم المالية.

تنقسم نورذن ترست العربية السعودية مخاطر الامتثال إلى مخاطر تنظيمية ومخاطر الجريمة المالية. تنشأ المخاطر التنظيمية من عدم الامتثال للمتطلبات التنظيمية التحوطية أو السلوك. تهدف المتطلبات الاحترازية إلى ضمان السلامة والسلامة المالية، وكذلك الحفاظ على استقرار النظام المالي. تسعى متطلبات السلوك إلى حماية مصالح العملاء وسلامة السوق.

مخاطر الجريمة المالية هي خطر استخدام نورذن ترست كقناة لغسل الأموال المشتقة أو المقصود بها لغرض إجرامي بما في ذلك تمويل الإرهاب؛ خطر الاحتيال، داخلي وخارجي للشركة؛ خطر انتهاك العقوبات؛ والمخاطر المرتبطة بالرشوة والفساد. عوامل الخطر تشمل قاعدة العملاء، والتعرض الجغرافي، والمنتجات والخدمات. ينشأ خطر العقوبات الاقتصادية من فشل الأنظمة والضوابط في اكتشاف ومنع انتهاك العقوبات الاقتصادية.

يتم تقديم التقارير حول برنامج الامتثال كل ثلاثة أشهر إلى "لجنة المخاطر العربية السعودية" و "مجلس إدارة نورذن ترست العربية السعودية" بواسطة مسؤول الالتزام. بالإضافة إلى ذلك، هناك مراجعة سنوية لامتثال نورذن ترست العربية السعودية للوائح الرئيسية ذات الصلة عند الانتهاء من تقييم مخاطر الامتثال. نتائج التقييم يحدد ويدعم ما يتم تغطيته في خطط اختبار ومراقبة الامتثال. يتم الإبلاغ عن نتائج اختبارات الامتثال ومراقبتها إلى "لجنة المخاطر العربية السعودية" و "مجلس إدارة نورذن ترست العربية السعودية".



شركة نورذن ترست العربية السعودية

Subsidiary Companies

TNTCoSA has no Subsidiaries or Affiliates.

الشركة التابعة

لا يوجد لدى شركة نورذن ترست العربية السعودية أي فروع شركات تابعة.

Interest of Board Members

The company Board of Directors consists of 5 non-executive members, including two independent members. Independent members receive payment for their services as members of the board. The non-executives, whom are employees of Northern Trust globally, received NIL bonuses or compensation for their role as a member of the Board of Directors.

The CEO, a Board Member occupies the position of an executive member.

Appendix 2 reflect the compensation

No interest or a contractual subscription rights or securities belonging to the members of the Board of Directors , senior executives or related parties of those individuals in shares and bonds of the company.

Arrangements whereby any Member of the Board of Directors or any Executive Positions Waives any Remuneration or Compensation Rights

TNTCoSA did not have any arrangements for waiving any remuneration of compensations rights for the board members or the senior executives.

Auditors Report

Crowe Horwath expressed an unmodified opinion.

مصالح أعضاء مجلس الإدارة أو الأشخاص ذي العلاقة

مجلس إدارة الشركة يتكون من ٥ أعضاء غير تنفيذيين بما فيهم عضوين مستقلين. الأعضاء المستقلين يستلموا مبلغ مقابل خدماتهم كأعضاء في المجلس، كما أن الأعضاء اللذين يشغلون منصب غير تنفيذي في شركة نورذن ترست العربية السعودية، إن هؤلاء الأعضاء موظفين نورذن ترست لم يتحصلوا على أي مكافآت أو تعويضات لشغلهم منصب عضو مجلس إدارة للشركة. أن الرئيس التنفيذي ونائب رئيس مجلس إدارة الشركة يشغل مركز عضو تنفيذي بالشركة.

مرفق ٢ جدول المكافآت .

لا توجد أي مصلحة أو أوراق مالية تعاقدية أو حقوق اكتتاب تعود لأعضاء مجلس الإدارة أو كبار التنفيذيين وأقربائهم في أسهم وأدوات دين الشركة.

ترتيبات أو اتفاق تنازل أحد أعضاء مجلس الإدارة أو أحد كبار التنفيذيين عن أي مكافآت أو تعويضات

لم تقم شركة نورذن ترست العربية السعودية بأي اتفاقية تنازل مع أعضاء مجلس الإدارة أو أحد كبار التنفيذيين عن المكافآت أو التعويضات المستحقة

تقرير مدقي الحسابات

أصدرت شركة كرو هارواث تقريراً بأنه لا يوجد أي تحفظ على القوائم المالية.



شركة نورذن ترست العربية السعودية

Board of Directors and Related Committees

Board of Directors Formation

TNTCoSA Board of Directors, as of 31 December 2020, was comprised of six (6) members, details provided below.

أعضاء مجلس الإدارة و اللجان التابعة للمجلس

تشكيل مجلس الإدارة

يتألف مجلس إدارة شركة نورذن ترست العربية السعودية من ٦ (ستة) أعضاء كما هو في تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م. وما يلي بيان بتفاصيلهم:

Memberships in another Companies عضوية في شركات أخرى	Classification العضوية	Name الاسم
HRH Prince Mugrin CSR Ctee Chairman, KSA جامعة الأمير مقرن بن عبدالعزيز Rawafid Company, KSA شركة روافد، السعودية Albakri Holding Group KSA مجموعة البكري القابضة، السعودية Al Fatah Water Security Company KSA شركة الفتح لأمن المياه، السعودية The Industrial Group UAE المجموعة الصناعية بدولة الإمارات العربية المتحدة Al Bayan Foundation KSA مجموعة البيان القابضة	Chairman (Non-Executive Independent) رئيس مجلس الإدارة (مستقل – غير تنفيذي)	Dr. Fawaz Alalmy د. فواز العلمي
Burhan Almarifa برهان المعرفة	Non-Executive Independent مستقل – غير تنفيذي	Kholoud Aldosari خلود الدوسري
-	CEO - Executive Board Member المدير التنفيذي – عضو تنفيذي	Michael Slater مichaël سلايتر
Northern Trust Global Services Ltd. نورذن ترست جلوبال سيرفيسز ال تي دي.	Non-Executive غير تنفيذي	David Wicks (Board Member until August 2020) ديفيد ويكس (عضو مجلس إدارة حتى أغسطس ٢٠٢٠)
East End Community Foundation مؤسسة مجتمع إيست-إند	Non-Executive غير تنفيذي	James Wright جيمس رايت
-	Non-Executive غير تنفيذي	Belinda Aspinall بليندا اسبينال
Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited شركة نورذن ترست فيديشيري سيرفيسز (إيرلندا) المحدودة	Non-Executive غير تنفيذي	Richard Wilson (board member from September 2020) ريتشارد ويلسون (عضو مجلس إدارة ابتداءً من سبتمبر ٢٠٢٠ م)

It's worth mentioning the changes in the board memberships during 2020:

- 1- Resignation of Mr. David Wicks in August 2020
- 2- Appointment of Mr. Ricard Wilson starting from September as a non – executive member.

الجدير بالذكر أن نذكر التغييرات التي طرأت في مجلس الإدارة لعام ٢٠٢٠ م:

١. استقالة السيد ديفيد ويكس في شهر أغسطس.
٢. تعيين السيد ريتشارد ويلسون في شهر سبتمبر كعضو غير تنفيذي.

Board Members Meetings

TNTCoSA's Board of Directors and the Audit Committee; held 4 meetings in 2020 as noted below:

- Meeting (1) 25 March
- Meeting (2) 14 May
- Meeting (3) 20 August
- Meeting (4) 26 November

Appendix 1- Board & Committee Attendance.

اجتماعات أعضاء مجلس الإدارة

عقد مجلس الإدارة ولجنة التدقيق ٤ اجتماعات في عام ٢٠٢٠م بالتواريخ التالية:

- اجتماع (١) ٢٥ مارس
 - اجتماع (٢) ١٤ مايو
 - اجتماع (٣) ٢٠ أغسطس
 - اجتماع (٤) ٢٦ نوفمبر
- مرفق ١ - كشف حضور اجتماعات مجلس الإدارة و اللجان.

Audit Committee

The Audit Committee consists of three (3) Board members.

The Audit Committee appoints an independent registered public accounting firm. M/s. Al Azem & Al-Sudairy, member Crowe Horwath International were appointed as external auditors during the Extraordinary General Assembly Meeting (EGM) dated 25 June 2020.

The Audit Committee meets with internal audit representatives, receives and discusses the internal audit program and results of examinations. The external auditors also attend the Audit Committee meeting in which annual financial statements of TNTCoSA are reviewed.

The committee approved the 2020 Financial Statements in March 2021.

لجنة التدقيق

تتكون لجنة التدقيق من ثلاثة (٣) أعضاء من مجلس الإدارة.

تعين لجنة التدقيق شركة محاسبة عامة مسجلة مستقلة. شركة العظم والسديري، عضو كرو هورواث العالمية، مراجعي حسابات خارجيين. تمت الموافقة على تعيين كرو هورواث في اجتماع الجمعية غير العادية بتاريخ ٢٥ يونيو ٢٠٢٠.

تجتمع لجنة التدقيق مع ممثلي التدقيق الداخلي ، وتستقبل وتناقش برنامج التدقيق الداخلي ونتائج المراجعة. يحضر المراجعون الخارجيون أيضًا اجتماع لجنة التدقيق الذي تتم فيه مراجعة البيانات المالية السنوية لشركة نورذن ترست العربية السعودية.

وافقت لجنة التدقيق على البيانات المالية لعام ٢٠٢٠ في مارس عام ٢٠٢١.

Committee Member

Mr. James Wright	Chairman
Mr. David Wicks (Until August 2020)	Member
Mrs. Belinda Aspinall	Member
Mr. Richard Wilson (from September 2020)	Member

عضو اللجنة

السيد / جيمس رايت	رئيس اللجنة
السيد/ ديفيد ويكس (إلى أغسطس م ٢٠٢٠)	عضو
السيدة/ بيليندا أسبينال	عضو
السيد / ريتشارد ويلسون (من سبتمبر ٢٠٢٠م)	عضو

Internal Audit and Control Environment

تقييم بيئة الإشراف

Audit Committee Results for 2020

Based on the results of The Northern Trust Company of Saudi Arabia (TNTCoSA) internal audit a control rating of 'Effective' has been assigned.

نتائج لجنة التدقيق لعام ٢٠٢٠

استناداً إلى نتائج تدقيق شركة نورذن ترست للمملكة العربية السعودية تم تصنيف المراجعة الداخلية "فعال" لشركة نورذن ترست العربية السعودية.

The Northern Trust Company of Saudi Arabia (issued 15 December 2020)

Management has heightened the overall identification and governance around risks faced by TNTCoSA, primarily through the Saudi Arabian Risk Management Committee (SARMC) being formed in 2019. The issues noted were primarily driven by instances of non-adherence with governing documents (e.g., Terms of Reference), and the broader need to continue to enhance or establish oversight mechanisms to ensure on-going adherence to local and corporate policies, standards, and procedures.

شركة نورذن ترست العربية السعودية (تاريخ التقرير ١٥ ديسمبر ٢٠٢٠م)

عززت الإدارة التحديد الشامل والحوكمة حول المخاطر التي تواجهها الشركة وذلك بشكل أساسي من خلال لجنة إدارة المخاطر في المملكة العربية السعودية (SARMC) التي تم تشكيلها في عام ٢٠١٩م. كانت المشكلات التي تمت ملاحظتها في المقام الأول هي حالات عدم الالتزام بالوثائق الحاكمة (على سبيل المثال المراجع) ، والحاجة الأوسع إلى الاستمرار في تعزيز أو إنشاء آليات الرقابة لضمان الالتزام المستمر بالسياسات والمعايير المحلية والمؤسسية والإجراءات.

Status الحالة	Date التاريخ	Primary Risk نوع المخاطر	Issue Rating درجة التقييم	Issue Title نوع الملاحظة
Open مفتوح	5 th August 2021	Compliance المطابقة و الالتزام	Substantive موضوعي	Supervisory Committees Oversight الرقابة على اللجان الإشرافية
Closed مغلقة	20 th January 2021	Operational العمليات	Other آخر	Communication of Net Asset Value Delay الإبلاغ عن تأخير صافي قيمة الأصول
Open مفتوح	15 th April 2021	Operational العمليات	Other آخر	Third Party Internet Banking Portal بوابة الخدمات المصرفية عبر الإنترنت لطرف ثالث
Open مفتوح	15 th April 2021	Compliance المطابقة و الالتزام	Other آخر	Conflicts of Interest تعارض المصالح
Open مفتوح	5 th August 2021	Compliance المطابقة و الالتزام	Other آخر	The Northern Trust Company Saudi Arabia By-Laws النظام الأساسي لشركة نورذن ترست العربية السعودية



Remuneration and Nomination Committee

The R&N committee consists of three (3) Board members. The R&N committee approves the policies and criteria for nomination to the board membership and appointment of senior executives and ensures the integrity of board members. The R&N Annually reviews the skills and capabilities required of those suitable for board membership, ensure independency of independent members and lack of conflict of interests. Reviews the structure of the board and submits the necessary recommendations, identifies strength and weakness in the board and recommend the necessary corrective measures. Establishment of performance related remuneration policies for the board members and senior executives.

لجنة المكافآت والترشيحات

تتألف اللجنة من ثلاثة من أعضاء مجلس الإدارة. وتتمثل مهام اللجنة في اعتماد سياسات ومعايير ترشيحات عضوية مجلس الإدارة وتعيين كبار المديرين التنفيذيين والتحقق من نزاهة المرشحين لعضوية مجلس الإدارة. تنظر اللجنة سنوياً في المهارات والقدرات اللازمة للمؤهلين لعضوية مجلس الإدارة ضماناً لاستقلالية الأعضاء المستقلين وللمنع تعارض المصالح. كما تتولى اللجنة مراجعة هيكل مجلس الإدارة وتقديم التوصيات اللازمة لذلك، مع تحديد نقاط القوة والضعف في المجلس والتوصية بما يلزم من تدابير تصحيحية. كما تتضمن مهام اللجنة وضع سياسات المكافآت والأجور والأتعاب المتصلة بالأداء لأعضاء مجلس الإدارة وكبار المديرين التنفيذيين.

The R&N Committee held one (1) meeting in 2020 and noted below:

عقدت الشركة خلال عام ٢٠٢٠ اجتماع واحد (١) للجنة المكافآت والترشيحات بالتاريخ أدناه:

Meeting (1): 20 August

اجتماع (١): ٢٠ أغسطس.

Committee Members

Mr. James Wright	Chairman
Mr. David Wicks (Until August 2020)	Member
Mrs. Belinda Aspinall	Member
Mr. Richard Wilson (from September 2020)	Member

أعضاء اللجنة

السيد / جيمس رايت	رئيس اللجنة
السيد/ ديفيد ويكس (إلى أغسطس ٢٠٢٠)	عضو
السيدة/ بيليندا أسبينال	عضو
السيد/ ريتشارد ويلسون (ابتداء من سبتمبر ٢٠٢٠)	عضو

R&N committee Results for 2020

During the R&N committee meetings in 2020, the committee recommended the following action to the Board:
Nominate Mr. Richard Wilson to be appointed to the Board and
Accept the resignation of Mr. David Wicks.

نتائج لجنة المكافآت لعام ٢٠٢٠

خلال اجتماعات لجنة المكافآت لعام ٢٠٢٠م أصدرت اللجنة القرارات التالية للموافقة من قبل مجلس الإدارة:
الموافقة على ترشيح السيد ريتشارد ويلسون كعضو في مجلس الإدارة و الموافقة على استقالة ديفيد ويكس.



شركة نورذن ترست العربية السعودية

Saudi Arabia Risk Management Committee

The Saudi Arabia Risk Management Committee "SARMC" terms of reference set out the Committee members as follows:

- Chair of the SARMC (Senior Risk Manager for Saudi office)
- MEA Regional Executive
- Chief Executive Officer, TNTCoSA
- Deputy Country Manager, TNTCoSA
- Chief Operating Officer, TNTCoSA

In addition, a number of standing attendees are invited to each meeting including TNTCoSA's Compliance officer and MLRO, Internal audit representative and regional risk management.

The purpose of the Committee is to:

- Provide oversight and escalation for risk management matters on behalf of the Board and keep the Board informed on risk management issues related to business areas for which it has regulatory or fiduciary responsibility.
- Seek to understand the risks impacting the business and ensure appropriate mitigating action is being taken.
- Promote an appropriate risk culture consistent with Northern Trust's ("Group") risk appetite and standards and regulatory expectations. The committee will make recommendations including proposing actions, and provide advice on a range of risk related matters subject to ratification by the Board.

The SARMC held seven (7) meetings in 2020 and noted below:

- Meeting (1) 29 January
- Meeting (2) 12 March
- Meeting (3) 12 May
- Meeting (4) 13 August
- Meeting (5) 30 September
- Meeting (6) 10 November
- Meeting (7) 25 November

Attendees for 29 January:

Matthew Dolan - Richard Wilson - Alan Watson - Louise Akhurst - Effat Badeeb - Michael Slater - Rasha Al Khaldi - Andy Blantern - Fahad Aljuwaidi - Paul Harwood - Ben Collison - Linda Scholz.

Attendees for 12 March:

Michael Slater - Richard Wilson - Matthew Dolan - Alan Watson - Louise Akhurst - Effat Badeeb - Andy Blantern - Ben Collison - Caroline Diggins - Linda Scholz.

Attendees for 12 May:

Michael Slater - Richard Wilson - Matthew Dolan - Alan Watson - Louise Akhurst - Effat Badeeb - Ben Collison - Rasha AlKhaldi - Deema AlBaz

لجنة المخاطر العربية السعودية

أنشأت لجنة المخاطر العربية السعودية من قبل مجلس الإدارة في مايو ٢٠٢٠م. تحدد الاختصاصات أعضاء اللجنة بها والتي تتألف من:

- رئيس اللجنة (مدير المخاطر لأعمال المملكة العربية السعودية)
- المدير الإقليمي لمنطقة الشرق الأوسط وأفريقيا
- الرئيس التنفيذي لشركة نورذن ترست العربية السعودية
- نائب رئيس المنطقة لشركة نورذن ترست العربية السعودية
- الرئيس التنفيذي للعمليات لشركة نورذن ترست العربية السعودية

بالإضافة إلى ذلك، تتم دعوة عدد من المشاركين الدائمين لحضور كل اجتماع و منهم مسؤول المطابقة والالتزام ومكافحة غسل الأموال لنورذن ترست العربية السعودية، مسؤول التدقيق الداخلي ومسؤول من إدارة المخاطر الإقليمية.

وتتمثل مهام اللجنة في:

- تقديم الإشراف والرقابة للمواضيع المتعلقة بإدارة المخاطر نيابة عن مجلس الإدارة لإبقاء المجلس على علم بالمخاطر المتعلقة بمجال أعمال الشركة من الجوانب التنظيمية والتشغيلية.
- فهم المخاطر التي تؤثر على طبيعة أعمالها وضمان اتخاذ الإجراءات اللازمة للتخفيف من المخاطر المتوقعة.
- وتعزيز ثقافة المخاطر المناسبة بما يتماشى مع شهية المخاطر لشركة نورذن ترست العالمية. ستقوم اللجنة بتقديم توصيات واقتراحات الإجراءات اللازمة بالمواضيع ذات الصلة بأعمال الشركة التي تمثل مخاطر تواجه الشركة ورفع التقارير اللازمة لمجلس الإدارة.

عقدت الشركة لجنة المخاطر العربية السعودية خلال عام ٢٠٢٠م سبعة

اجتماعات بالتواريخ أدناه:

- اجتماع (١) ٢٩ يناير
- اجتماع (٢) ١٢ مارس
- اجتماع (٣) ١٢ مايو
- اجتماع (٤) ١٣ أغسطس
- اجتماع (٥) ٣٠ سبتمبر
- اجتماع (٦) ١٠ نوفمبر
- اجتماع (٧) ٢٥ نوفمبر

كشف الحضور لاجتماع ٢٩ يناير:

ماثيو دولان - ريتشارد ويلسون - الان واتسون - لويس أخورست - عفت باديب - ميخائيل سلايتر - رشا الخالدي - أندي بلانترن - فهد الجويدي - بول هاروود - بين كولسين - ليندا شولز.

كشف الحضور لاجتماع ١٢ مارس:

ميخائيل سلايتر - ريتشارد ويلسون - ماثيو دولان - الان واتسون - لويس أخورست - عفت باديب - اندي بلانترن - بين كولسن - كارولين ديجين - ليندا شولز.



شركة نورذن ترست العربية السعودية

كشف الحضور لاجتماع ١٢ مايو:

ميخائيل سلايتر - ريتشارد ويلسون - ماثيو دولان - الان واتسون - لويس أخورست - عفت باديب - بين كولسين - رشا الخالدي - ديما الباز.

كشف الحضور لاجتماع ١٣ أغسطس:

ميخائيل سلايتر - ريتشارد ويلسون - ماثيو دولان - لويس أخورست - عفت باديب - بين كولسين - رشا الخالدي - ديما الباز - أندي بلانترن .

كشف الحضور لاجتماع ٣٠ سبتمبر:

ميخائيل سلايتر - ريتشارد ويلسون - ماثيو دولان - لويس أخورست - عفت باديب - أريج المقبل - بين كولسين - رشا الخالدي - ديما الباز - أندي بلانترن - الان واتسون.

كشف الحضور لاجتماع ١٠ نوفمبر:

ميخائيل سلايتر - ريتشارد ويلسون - ماثيو دولان - لويس أخورست - عفت باديب - أريج المقبل - بين كولسين - ثامر الحازمي - نيل شالين ساشديف - سارة السيد.

كشف الحضور لاجتماع ٢٥ نوفمبر:

ريتشارد ويلسون - ميخائيل سلايتر - أريج المقبل - عفت باديب - بين كولسين - روبرت بيرندت - دارين سيراى - سارة السيد.

Attendees for 13 August:

Michael Slater - Richard Wilson - Matthew Dolan - Louise Akhurst - Effat Badeeb - Ben Collison - Rasha Al Khaldi - Deema AlBaz - Andy Blanter

Attendees for 30 September:

Michael Slater - Richard Wilson - Matthew Dolan - Louise Akhurst - Effat Badeeb - Areej Almokbel - Ben Collison - Rasha Al Khaldi - Deema AlBaz - Andy Blanter - Alan Watson

Attendees for 10 November:

Michael Slater - Richard Wilson - Matthew Dolan - Louise Akhurst - Effat Badeeb - Areej Almokbel - Ben Collison - Thamer Alhazmi - Neil Shalen Sachdev - Sarah Alsayed.

Attendees for 25 November:

Richard Wilson - Michael Slater - Areej Almokbel - Effat Badeeb - Ben Collison - Rasha Al Khaldi - Thamer Alhazmi - Robert Berendt - Darren Seary - Sarah Alsayed.

Saudi Arabia Risk Management Committee Results for 2020

- Agree quarterly Legal Entity Risk and compliance reporting and assessment against risk appetite statements
- Monitoring operating environment and resiliency arrangements in response to COVID-19 pandemic.
- Oversight of reoccurrence TNTCoSA resourcing challenges and strategy following a number of partner resignations
- Agreed updated TNTCoSA office operating manual
- Oversight of overdue high risk client AML periodic reviews
- Agreement of updated process and control for SAR related excess funding and oversight of HSBC, Saudi (account operator) and agreement of key performance metrics.
- Review and Approval of certain TNTCoSA related Compliance, AML and Liquidity Policies with notification that the policies will be ratified by the board members.

نتائج لجنة المخاطر العربية السعودية ٢٠٢٠

- الموافقة على التقرير الربعي بخصوص المخاطر التي تواجه الكيان القانوني والامتثال و التقييم مقابل بيانات تقبل المخاطر.
- مراقبة بيئة التشغيل وترتيبات المرونة لمكافحة وباء كورونا-١٩.
- الإشراف على التحديات واستراتيجية موارد شركة نورذن ترست العربية بعد استقالة عدد من الموظفين.
- الموافقة على دليل تشغيل مكتب شركة نورذن ترست العربية السعودية المحدث للإشراف على المراجعات الدورية لمكافحة غسل الأموال العملاء والمخاطر العالية.
- اتفاقية تحديث الإجراءات الخاصة في حساب العميل لعملة الريال السعودي والإشراف على اتش اس بي سي السعودية (مشغل الحساب) و الاتفاق على مقاييس الأداء الرئيسية.
- المراجعة و الموافقة على سياسات وإجراءات لشركة نورذن ترست العربية السعودية ومنها دليل المطابقة والالتزام - دليل مكافحة غسل الأموال - مراجعة دليل السيولة للشركة و من ثم تصديقها من أعضاء مجلس الإدارة



Business or Interested Party Conflicts

TNTCoSA is required to disclose all contracts where a Board member of senior executive has interest. TNTCoSA confirms that none of the members including the chief executive officer and its Chief Finance Officer or any related person has any business or contracts to which TNTCoSA is party.

العقود التي تضم الشركة أو أعضاؤها مصلحة فيها

شركة نورذن ترست يجب أن تفصح عن جميع العقود التي تكون الشركة أو أعضاء مجلس الإدارة أو الكبار التنفيذيين لها مصلحة فيها. تؤكد شركة نورذن ترست على عدم وجود أي عضو من أعضاء مجلس إدارتها بما في ذلك الرئيس التنفيذي والمدير المالي أو أي شخص ذو علاقة لديه أي عمل أو عقود تكون الشركة طرفاً فيها.

Board and Senior Executive Remuneration and Bonus

The Board Members and senior executives received SAR 7,530,590 million as in financial compensation in 2020, see appendix 2

حوافز ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية العليا

أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية استلموا مبلغ ٧,٥٣٠,٥٩٠ مليون ريال سعودي مكافآت وتعويض عن السنة المالية ٢٠٢٠ م. الرجاء الاطلاع على مرفق (٢)

Fines, Penalties and Regulatory Restrictions

During 2020, TNTCoSA received one warning communications from CMA with regards to reconciliations referring to article 80 of the capital market institutions regulation. Further enhancements and controls were added to strengthen the reconciliation process with in the Operations team. The issue was also discussed in the executive committee meetings.

الغرامات والعقوبات

خلال عام ٢٠٢٠ م ، تلقت شركة نورذن ترست إنذار من هيئة السوق المالية وذلك بخصوص التسويات بالرجوع إلى المادة (٨٠) من لائحة مؤسسات السوق المالية، تمت إضافة المزيد من التحسينات و الضوابط لتحسين عملية التسوية مع فريق العمليات. كما تمت مناقشة الموضوع في اجتماعات اللجنة التنفيذية



TNTCoSA Loans

TNTCoSA provided NIL loans in 2020
Appendix 3 Undertaking of loans.

القروض البنكية

لم تمنح نورذن ترست العربية السعودية أي قروض للعام ٢٠٢٠م
وأقر مجلس الإدارة هذه الإستراتيجية (مرفق 3 إقرار الأعضاء).

Related Party Transaction & Balances

Related party transactions and relevant details are disclosed in the
note 8 of the financial statements.

التعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وأرصدها

تم الإفصاح عن التعاملات مع الأطراف ذات العلاقة والتفاصيل ذات الصلة في
الملاحظة رقم ٨ من القوائم المالية.

2020/M ٢٠٢٠/مليون	Nature of Transaction شرح العملية	Related Party الأطراف ذات علاقة
0	Fee Income الدخل من الرسوم	Affiliates الشركات
25.03	Net Revenue under transfer pricing policy صافي الإيرادات في إطار سياسة تسعير التحويل	
0.33	Salaries and employees related expenses – allocation of employees costs رواتب ومصروفات الموظفين المتعلقة – تخصيص تكلفة الموظفين	
0	Dividends الأرباح	Shareholders المساهمين

The end of services benefits payable to key management
personnel as of 31 Dec 2020 is 261.66 K SAR
The related Party balances outstanding at 31 December 2020 are
as follow:

مكافأة نهاية الخدمة المستحقة لموظفي الإدارة الرئيسيين كما هو بتاريخ ٣١
ديسمبر ٢٠٢٠م ، ٢٦١,٦٦٠ ألف ريال سعودي
أرصدة الأطراف ذات العلاقة كما هو بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م كالتالي:

Due to Related Parties /M مستحق إلى طرف ذو علاقة /مليون	Due from Related Parties /M مستحق من طرف ذو علاقة /مليون	Related Party الأطراف ذات علاقة
0.88	0	The Northern Trust Company USA نورذن ترست الولايات المتحدة
0	0.066	The Northern Trust Company London Branch نورذن ترست فرع بريطانيا
0.15	0	Other affiliates الشركات الأخرى



Conclusion

The Board of Directors is pleased to express its gratitude to the Government of the Kingdom of Saudi Arabia and the Capital Market Authority for its continued support.

The Board also acknowledges the dedication and loyalty of its employees.

The Board has approved this document as being accurately reflecting TNTCoSA's business in 2020.

الخاتمة

يسر مجلس الإدارة أن يعبر عن خالص امتنانه وتقديره لحكومة المملكة العربية السعودية وهيئة السوق المالية للدعم المستمر والبناء لشركة نورذن ترست العربية السعودية.

كما يقرّ المجلس كذلك بما يقدمه موظفو الشركة من جهود تعكس مشاعر التفاني والولاء للشركة. وقد أقر أعضاء المجلس بأن جميع المعلومات في هذا التقرير محدثة.

وافق مجلس الإدارة على هذا التقرير على أنه يعكس الصورة الصحيحة لأعمال شركة نورذن ترست العربية السعودية لعام ٢٠٢٠م.

Appendices

1. The Board attendance record
2. Compensation Table
3. Pledge of the Board

مرفقات

١. سجل حضور مجالس الإدارة.
٢. جدول المكافآت
٣. تعهد أعضاء مجلس الإدارة

Chairman of the Board
Dr. Fawaz Abdulsattar Alalamy

رئيس مجلس الإدارة
د. فواز عبدالستار العلمي

