



**Board of Directors
Report for 2021**

تقرير مجلس الإدارة
عن السنة المالية المنتهية في
2021

**The Northern Trust
Company of Saudi
Arabia**

شركة نورذن ترست العربية
السعودية

March 2022

مارس 2022



الفهرس

المقدمة.....	3
النتائج التشغيلية.....	3
ملاحظات عن الوضع المالي.....	4
فروقات جوهرية في النتائج التشغيلية.....	4
أرباح الأسهم.....	4
المخاطر التي تواجه الشركة.....	4
الشركة التابعة.....	9
مصالح أعضاء مجلس الإدارة أو الأشخاص ذي العلاقة.....	9
ترتيبات أو اتفاق تنازل أحد أعضاء مجلس الإدارة أو أحد كبار التنفيذيين عن أي مكافآت أو تعويضات.....	9
تقرير مدققي الحسابات.....	9
أعضاء مجلس الإدارة و اللجان التابعة للمجلس.....	9
اجتماعات أعضاء مجلس الإدارة.....	10
لجنة التدقيق.....	10
أعضاء اللجنة.....	11
تقييم بيئة الإشراف.....	11
لجنة المكافآت والترشحات.....	12
أعضاء اللجنة.....	13
نتائج لجنة المكافآت لعام 2021.....	13
لجنة المخاطر العربية السعودية.....	13
نتائج لجنة المخاطر العربية السعودية 2021.....	14
العقود التي تضم الشركة أو أعضاؤها مصلحة فيها.....	14
حوافز ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية العليا.....	14
الغرامات والعقوبات.....	16
القروض البنكية.....	16
التعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وأرصدها.....	16
الخاتمة.....	17
مرفقات.....	17



شركة نورذن ترست العربية السعودية

Introduction

The Northern Trust Company of Saudi Arabia ("TNTCoSA" or "Company") 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 Investment 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.

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 were no changes to the business strategy or operations during 2021. TNTCoSA is looking to enhance the direct custody model and become the operator on its membership with Edaa.

TNTCoSA are focused on talent development, enhancing the local operating model and market development which will continue as a core focus in 2022. The Company will appoint, subject to CMA approval, a Saudi national as Chief Executive Officer in 2022.

المقدمة

شركة نورذن ترست العربية السعودية هي شركة مساهمة سعودية مغلقة، رأس مال 52 مليون ريال سعودي. وتعمل في المملكة بموجب سجل تجاري صادر من وزارة التجارة والاستثمار رقم 1010366439 بتاريخ 22/04/1434 هـ الموافق 2013/03/04م، وبترخيص هيئة السوق المالية رقم 26-12163 بتاريخ 25/10/1433 هـ الموافق 2012/09/12م والذي بموجبه تم الترخيص لها بممارسة أنشطة الإدارة (إدارة الاستثمارات وتشغيل الصناديق) وتقديم المشورة وحفظ الأوراق المالية. كما أن نورذن ترست العربية هي شركة تابعة ومملوكة بالكامل للشركاء المؤسسين. ويقع المكتب المسجل للشركة في مدينة الرياض برج المملكة الدور 20 ص.ب. 7508 الرياض 9597- 12214 ، المملكة العربية السعودية، هاتف: 4167944 ولا يوجد أي شركات تابعة لشركة نورذن ترست العربية السعودية.

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 بنكا محليا لدعم العمليات بالريال السعودي. لم يكن هناك أي تغيير في استراتيجية عمل الشركة أو العمليات خلال عام 2021. الشركة تتطلع إلى تعزيز نموذج تشغيل أمين الحفظ المحلي لتكون المشغل لعضويتها مع إيداع.

ركزت الشركة على تطوير المواهب، و تعزيز نموذج التشغيل المحلي و تطوير السوق الذي سوف يستمر كمحور تركيز أساسي في عام 2022م. كما هو الجدير بالذكر أن تقوم الشركة بتعيين رئيس تنفيذي محلي بموافقة الهيئة في عام 2022م.

Operating Results

النتائج التشغيلية

Figures in (Million/SAR) الأرقام بالريال السعودي / مليون	2017	2018	2019	2020	2021
Total Revenue إجمالي الإيرادات	34.6	39.2	56.0	67.73	81.64
Total Expenses إجمالي المصروفات	15.4	15.4	22.6	36.10	52.25
Net Income After Tax صافي الدخل بعد الضريبة	15.2	19.7	27.6	26.24	23.58
Total Assets إجمالي الأصول	78.8	96.0	129.7	154.61	184.17
Total Liabilities إجمالي الخصوم	8.1	5.7	12.0	10.36	16.34
Net Equity صافي حقوق الملكية	70.7	90.3	117.7	144.25	167.82



Financial Positions Observations

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

ملاحظات عن الوضع المالي

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

Significant 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:

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

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 وتهدف 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:

Dividend

TNTCoSA paid NIL dividends in 2021.

أرباح الأسهم

لم تقم نورذن ترست العربية السعودية بتوزيع أرباح عن السنة المالية لعام 2021 م.

Risk Management

Overview

Risk management is the responsibility of the TNTCoSA Board ("Board"). The Board has delegated risk matters to the Saudi Arabia Risk Management & Compliance Committee (SARMCC) and 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, using the Northern Trust risk framework, 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
- Operational Resiliency & Recovery
- Information Security & Cyber Risk
- Global Conduct & Internal Fraud
- Significant Regulation Compliance
- Fiduciary Duty Risk
- Workforce Risk
- Strategic Business Risk

المخاطر التي تواجه الشركة

نظرة عامة

إدارة المخاطر هي مسؤولية مجلس إدارة شركة نورذن ترست العربية السعودية. قام المجلس بتفويض شؤون المخاطر و الامتثال إلى لجنة إدارة المخاطر و الامتثال العربية السعودية. ويستفيد مجلس الإدارة من الإطار العالمي الشامل لإدارة المخاطر في الشركة كما يتم التصديق على السياسات والإجراءات والممارسات ذات الصلة والموافقة عليها محلياً من قبل مجلس الإدارة كما يتم تنظيم وهيكلية المخاطر لتزويد المجلس بالمعلومات والإبلاغ عن المخاطر والرقابة اللازمة للوفاء بمسؤولياته.

الرغبة في المخاطرة

شركة نورذن ترست العربية السعودية باستخدام إطار المخاطر العالمي 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 البيانات و الأمن السيبراني
- مخاطر السلوك والاحتيال الداخلي
- مخاطر الامتثال للوائح المعمول بها
- مخاطر الواجبات الائتمانية
- مخاطر القوى العاملة
- مخاطر الأعمال الاستراتيجية



شركة نورذن ترست العربية السعودية

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 Board is able to monitor the risk profile from reporting it receives from the Saudi Arabia Risk Management & Compliance Committee and through reports submitted at Board meetings, including but not limited to the following:

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

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 من لجنة المخاطر والامتثال العربية السعودية، بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر ما يلي:

- تقرير تقييم مخاطر الكيان القانوني
- تقرير الرئيس التنفيذي
- التقارير المالية
- تقارير الامتثال و الإبلاغ عن غسل الأموال وتمويل الإرهاب
- تقرير مخاطر التكنولوجيا وتحديثات الأمن السيبراني
- تقارير الرقابة الداخلية

Risk Framework & Governance

TNTCoSA leverages the Northern Trust 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.

TNTCoSA has established a Saudi Arabia Risk Management & Compliance Committee (SARMCC) to provide oversight of risk and compliance activities on behalf of the Board. The SARMCC provides a quarterly update to the Board and a regular 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 يعتبر جزء لا يتجزأ من تقييمات كفاية رأس المال والسيولة وتشمل التقاطعات الرئيسية:

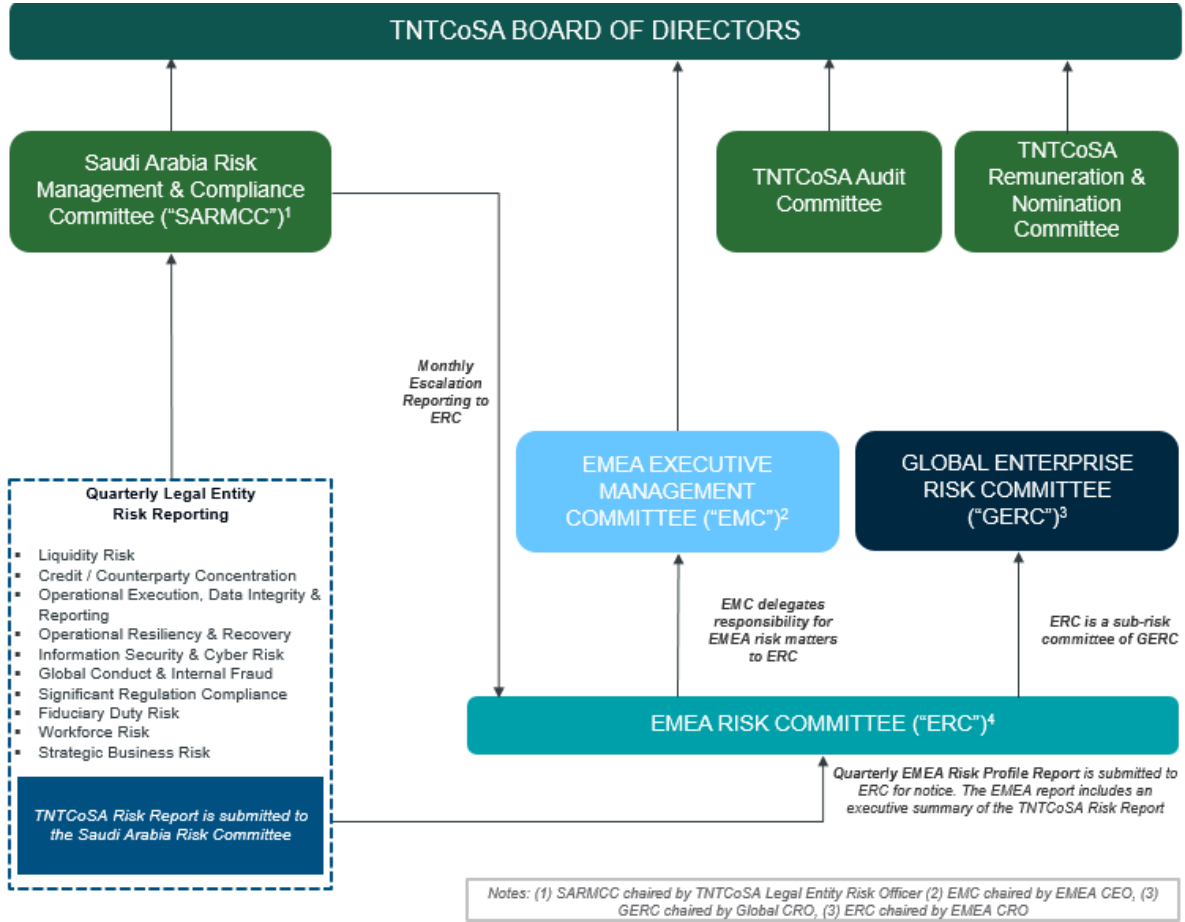
- تنفيذ استراتيجية الشركة بما يتفق مع الرغبة في المخاطرة ، تقييمات كفاية رأس المال والسيولة.
- تحدد عملية تقييم المخاطر الرئيسية وتوفر الأساس لتحديد متطلبات رأس المال والسيولة ، والتي بدورها تُستخدم للمساعدة في تقييم كفاية رأس المال والسيولة.
- تحليل السيناريو المتكامل الذي يأخذ بعين الاعتبار تأثيرات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

اعتمدت شركة نورذن ترست "لجنة المخاطر و الالتزام العربية السعودية" لتوفير الإشراف على المخاطر نيابة عن مجلس الإدارة. تقدم لجنة المخاطر العربية السعودية تحديثاً ربع سنوياً إلى مجلس الإدارة بالإضافة إلى تحديثات دورية إلى لجنة مخاطر أوروبا و الشرق الأوسط و أفريقيا.

تغطي هذه اللجنة جميع الأنشطة التي تتم داخل مناطق أوروبا و الشرق الأوسط و أفريقيا لشركات نورذن ترست. بالإضافة إلى ذلك، على مستوى نورذن ترست هناك (6) 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 (1)



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 approves, annually, 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.

مخاطر الائتمان

تعرّف الشركة مخاطر الائتمان بأنها الخطر على إيرادات الفوائد أو رأس المال من فشل المقرض أو الطرف المقابل في أداء الالتزام.

بالنسبة لشركة نورذن ترست العربية السعودية، فإن مخاطر الطرف المقابل هي مخاطر الائتمان الأولية من خلال توظيف رأس المال والاحتياطيات لدى البنوك المحلية. يتم وضع حدود الطرف المقابل ذات الاسم الفردي ومراجعتها سنويًا 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 3 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 أيضًا لقواعد التعرض الكبيرة لهيئة السوق المالية.



شركة نورذن ترست العربية السعودية

TNTCoSA has robust processes and controls in place to mitigate risk of loss including pre-approved counterparty limits (set by the Northern Trust Company (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 2021 financial statements. All receivables are repayable on demand or within three (3) months

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 do not present market risk. The Company's transactions are principally in Saudi Riyals and USD; other transactions in foreign currencies are not material.

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 risk 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 Financial Risk team.

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.

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 متأخرة أو انخفضت قيمتها في البيانات المالية لعام 2021م. جميع الذمم المدينة قابلة للسداد عند الطلب أو في غضون (3) أشهر.

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 أساساً بالريال السعودي والدولار الأمريكي ؛ المعاملات الأخرى بالعملات الأجنبية ليست جوهرية.

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 الاستثمارات قصيرة الأجل لرأس المال ، والتي تقتصر على مدة أقصاها 3 أشهر. تتم مراقبة مخاطر الاستثمار من قبل الدوائر المالية والخزينة ، مع الإشراف نيابة عن شركة نورذن ترست العربية السعودية الذي يقوم به فريق المخاطر المالية في أوروبا والشرق الأوسط وإفريقيا.

مخاطر السيولة

تعرف الشركة مخاطر السيولة بأنها خطر عدم القدرة على جمع أموال أو ضمانات كافية للوفاء بالتزامات التدفق النقدي للميزانية العمومية والالتزامات 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 وإنما تقتصر مخاطر السيولة على إدارة مصروفات التشغيل اليومية. قد تؤدي العمليات اليومية ظهور تدفقات سيولة غير متوقعة ولكن يتم تقييم التدفقات كجزء من اختبار الإجهاد الكامل لشركة نورذن ترست العربية السعودية. 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.



شركة نورذن ترست العربية السعودية

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. As part of TNTCoSA's general stress testing, liquidity impacts are considered and addressed in the TNTCoSA Liquidity Risk Profile. TNTCoSA own a Contingency Funding Plan that provides a framework for identification and management of liquidity stress events. The Contingency Funding Plan is tested at least once per calendar year. Liquidity risk monitoring is performed by the finance and treasury departments, with oversight performed by the Financial Risk, EMEA.

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 Capital Markets Institutions (CMI's) and Saudi banks to support provision of custody and fund administration and investment management services. TNTCoSA operations perform limited processes 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 monitors 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 annually that deals with the loss of building, applications, people and service providers. External fraud threats primarily arise from cyber risks and can lead to financial fraud and information loss. Mitigants include a comprehensive IT risk programme and associated controls.

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.

تضمن الإدارة العليا لشركة نورذن ترست العربية السعودية ، بالتعاون مع إدارات الخزينة والقانونية والمالية ، يقومون بالتحقق من إمكانية تحويل النقد والأوراق المالية بحرية بين نورذن ترست و نورذن ترست العربية السعودية عند الضرورة لإدارة السيولة. و كجزء من الاختبارات السنوية يتم النظر في تأثيرات السيولة و معالجتها في ملف المخاطر. تمتلك الشركة خطة تمويل الطوارئ و التي توفر إطاراً لتحديد و إدارة أحداث ضغوط السيولة. هذه السياسة يتم اختبارها سنوياً على الأقل. 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 او الفاشلة، والعوامل البشرية والأنظمة أو من الأحداث الخارجية. الهدف من ذلك هو إدارة المخاطر التشغيلية من أجل تحقيق التوازن بين تجنب الخسائر المالية و الأضرار التي تلحق بالسمعة والفعالية 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 وتشغيل الصناديق وإدارة الاستثمار . تؤدي عمليات الشركة نشاط العمليات وترتكز بشكل أساسي على الترتيبات بين الشركات والإشراف على العمليات التي يقوم بها أطراف خارجية. بالنسبة إلى شركة نورذن ترست العربية السعودية ، 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 و الموافقة عليها من قبل الإدارة ، والتي تتناول فقدان المباني والتطبيقات والأفراد ومقدمي الخدمات. ينشأ تهديد الاحتيايل الخارجي في المقام الأول من المخاطر السيبرانية ويمكن أن تؤدي إلى الاحتيايل المالي وفقدان المعلومات. تشمل وسائل التخفيف برنامج مخاطر تكنولوجيا المعلومات الشامل والضوابط المرتبطة به.

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.



شركة نورذن ترست العربية السعودية

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 SARMCC 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 SARMCC and TNTCoSA Board.

Subsidiary Companies

TNTCoSA has no Subsidiaries or Affiliates.

Interest of Board Members

The Company Board of Directors consists of five (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, who is a Board member occupies the position of an executive member.

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

Alazem & Alsudairy Co. Crowe Horwath KSA expressed an unmodified opinion.

Board of Directors and Related Committees

Board of Directors Formation

TNTCoSA Board of Directors, as of 31 December 2021, comprised of six (6) Members. The board of directors has established three (3) Committees that includes the Audit

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 والصوابط في اكتشاف ومنع انتهاك العقوبات الاقتصادية.

يتم تقديم التقارير حول برنامج الامتثال كل ثلاثة أشهر إلى "لجنة المخاطر والالتزام 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".

الشركة التابعة

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

مصالح أعضاء مجلس الإدارة أو الأشخاص ذي العلاقة

مجلس إدارة الشركة يتكون من 5 أعضاء غير تنفيذيين بما فيهم عضوين مستقلين. الأعضاء المستقلين يستلموا مبلغ مقابل خدماتهم كأعضاء في المجلس، كما أن الأعضاء الذين 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 و الذي يشغل منصب عضو مجلس إدارة هو من يشغل مركز عضو تنفيذي بالشركة.

لا توجد أي مصلحة أو أوراق مالية تعاقدية أو حقوق اكتتاب تعود لأعضاء مجلس الإدارة أو كبار التنفيذيين وأقربائهم في أسهم و أدوات 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 مدققي الحسابات

أصدرت مجموعة العظم و السديري عضو كرو هورواث الدولية تقريراً بأنه لا يوجد أي تحفظ على القوائم المالية.

أعضاء مجلس الإدارة و اللجان التابعة للمجلس

تشكيل مجلس الإدارة

يتألف مجلس إدارة شركة نورذن ترست العربية السعودية من 6 (ستة) أعضاء كما هو في تاريخ 31 ديسمبر 2021م. قام المجلس بإنشاء ثلاث لجان للشركة



شركة نورذن ترست العربية السعودية

Committee (AC), Remuneration and Nomination Committee (RNC) and Saudi Arabia Risk Management and Compliance Committee (SARMCC).

و هم لجنة التدقيق، لجنة المكافآت و الترشيحات و لجنة المخاطر والالتزام العربية السعودية و الذي يتطرق إليهم التقرير لاحقاً.

Details of Board Members, as of 31 December 2021, are:

وما يلي بيان بتفاصيل أعضاء مجلس الإدارة.

Memberships in another Companies عضوية في شركات أخرى	Classification العضوية	Name الاسم
HRH Prince Muginr 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 King Abdullah Humanitarian Foundation مؤسسة الملك عبدالله الإنسانية	Chairman (Non-Executive Independent) رئيس مجلس الإدارة (مستقل – غير تنفيذي)	Dr. Fawaz Alalmy د. فواز العلمي
Burhan Almarifa برهان المعرفة University of Business and technology Advisory Board اللجنة الاستشارية لجامعة الأعمال و التكنولوجيا	Non-Executive Independent مستقل – غير تنفيذي	Kholoud Aldosari خلود الدوسري
-	CEO - Executive Board Member المدير التنفيذي – عضو تنفيذي	Michael Slater ميخائيل سلايتر
East End Community Foundation مؤسسة مجتمع إيست-إند	Non-Executive Board Member عضو مجلس إدارة غير تنفيذي	James Wright جيمس رايت
Northern Trust Fiduciary Group Limited (Guernsey) شركة نورذن ترست فيديشيري جروب ليمتد (جيرنسي)	Non-Executive Board Member عضو مجلس إدارة غير تنفيذي	Belinda Aspinall بليندا اسپينال
Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited شركة نورذن ترست فيديشيري سيرفسز (إيرلندا) المحدودة Northern Trust Investor Services Limited (NTISL) شركة نورذن ترست انفيستور سيرفيسز ليمتد (إن تي إس إل)	Non-Executive Board Member عضو مجلس إدارة غير تنفيذي	Richard Wilson ريتشارد ويلسون

Board Members Meetings

TNTCoSA's Board of Directors and the Audit Committee; held 4 meetings in 2021 as noted below:

- Meeting (1) 24 March
- Meeting (2) 27 May
- Meeting (3) 17 August
- Meeting (4) 01 December

اجتماعات أعضاء مجلس الإدارة

عقد مجلس الإدارة ولجنة التدقيق 4 اجتماعات في عام 2021م بالتواريخ التالية:

- اجتماع (1) 24 مارس
- اجتماع (2) 27 مايو
- اجتماع (3) 17 أغسطس
- اجتماع (4) 01 ديسمبر

Audit Committee

The Audit Committee consists of three (3) Board members, and holds a minimum of four (4) meetings annually.

لجنة التدقيق

تتكون لجنة التدقيق من ثلاثة (3) أعضاء من مجلس الإدارة و يتم انعقادها 4 مرات في السنة.



شركة نورذن ترست العربية السعودية

The Audit Committee is responsible to supervise the internal audit department and ensure effectiveness in executing the activities specified by the Board. Also to review the internal audit reports and recommendations. The Audit Committee recommends the appointment and dismissal of external auditors and reviews the external auditor report(s) and make any comments on the financial statements. The Audit Committee is responsible to review the annual financial statements before presenting them to the Board.

لجنة التدقيق مسؤولة عن الإشراف على إدارة التدقيق الداخلي وضمان الفعالية في تنفيذ الأنشطة التي يحددها مجلس الإدارة. وكذلك مراجعة تقارير و توصيات التدقيق الداخلي السنوي الخاص بشركة نورذن ترست العربية السعودية و الاطلاع على ما يخصها من التقارير الأخرى. توصي اللجنة بتعيين وفصل المدقق المالي. تقوم أيضاً اللجنة بمراجعة تقارير المدقق المالي و إبداء أي تعليقات على البيانات المالية المقدمة من مدقق الحسابات الخارجي. اللجنة مسؤولة عن مراجعة البيانات التدقيق الداخلي و الخارجي و عرضها على أعضاء مجلس الإدارة.

The Audit Committee appointed an independent registered public accounting firm, M/s. Al Azem & Al-Sudairy, member Crowe Horwath International during the Extraordinary General Assembly Meeting (EGM) dated 01 July 2021. The external auditors also attend the Audit Committee meeting in which annual financial statements of TNTCoSA are reviewed. The Audit Committee approved the 2021 Financial Statements in March 2022.

قامت اللجنة بتعيين شركة محاسبة عامة مسجلة مستقلة. شركة العظم و السديري، عضو كرو هاروث العالمية، مراجعي حسابات خارجيين، و تمت الموافقة على تعيينهم في اجتماع الجمعية غير العادية بتاريخ 01 يونيو 2021م. و قد اعتمدت لجنة التدقيق عام 2021م القوائم المالية للشركة لعام 2021م في مارس 2022م.

Committee Members

Mr. James Wright Chairman
Mrs. Belinda Aspinall Member
Mr. Richard Wilson Member

أعضاء اللجنة

السيد / جيمس رايت رئيس اللجنة
السيدة/ بيليندا أسبينال عضو
السيد / ريتشارد ويلسون عضو

تقييم بيئة الإشراف

Internal Audit and Control Environment

Audit Report Results for 2021

Based on the results of The Northern Trust Company of Saudi Arabia (TNTCoSA) internal audit a control rating of 'Fair' was assigned for 2021.

نتائج تقرير لجنة التدقيق لعام 2021

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

Internal Audit for TNTCoSA (issued 10 December 2021)

The Fair rating is driven by the requirement for TNTCoSA management to enhance governance and oversight processes across the areas reviewed. The table below has the findings and due dates for closure.

شركة نورذن ترست العربية السعودية (تاريخ التقرير 10 ديسمبر 2021م)

اعتمد التصنيف العادل على ضرورة قيام الإدارة بتعزيز عمليات الحوكمة و الرقابة في المجالات التي تمت مراجعتها. الجدول التالي يوضح الملاحظات ونوعها و تواريخ العمل على تعديلها.

Status الحالة	Date التاريخ	Primary Risk نوع المخاطر	Issue Rating درجة التقييم	Issue Title نوع الملاحظة
Closed مغلق	14 January 2022	Operational العمليات	Substantive موضوعي	Business Continuity Arrangements ترتيبات استمرارية العمل
Open مفتوح	30 June 2022	Operational العمليات	Substantive موضوعي	Net Asset Value Oversight الإشراف على صافي قيمة الأصول
Open مفتوح	30 June 2022	Compliance المطابقة و الالتزام	Substantive موضوعي	Chaperon Log Monitoring مراقبة سجل المرافقين
Open مفتوح	29 April 2022	Compliance المطابقة و الالتزام	Other repeat آخر متكرر	Registered Persons الأشخاص المرخصين
Closed مغلق	17 December 2021	Compliance المطابقة و الالتزام	Other آخر	Politically Exposed Persons Alert Monitoring متابعة تنبيهات الأشخاص السياسيون المعرضون للمخاطر



Board Meeting, Audit Committee and Remuneration and Nomination

كشف حضور اجتماعات مجلس الإدارة و لجنة المراقبة و لجنة الترشيحات و المكافآت

01 ديسمبر	أغسطس 17	مايو 27	مارس 24	أعضاء في	الأعضاء	
ويكس	ويكس	ويكس	ويكس	مجلس الإدارة - رئيس مجلس الإدارة	الدكتور فواز العلمي	1
	ويكس		ويكس	مجلس الإدارة - نائب رئيس مجلس الإدارة - لجنة المراقبة - لجنة الترشيحات والمكافآت	جيمز رايت	2
ويكس	ويكس	ويكس	ويكس	مجلس الإدارة	ميخائيل سلايتر	3
ويكس	ويكس	ويكس	ويكس	مجلس الإدارة - لجنة المراقبة - لجنة الترشيحات والمكافآت	بليندا اسبينال	4
ويكس	ويكس	ويكس	ويكس	مجلس الإدارة	خلود الدوسري	5
ويكس	ويكس	ويكس	ويكس	مجلس الإدارة - لجنة المراقبة - لجنة الترشيحات والمكافآت	ريتشارد ويلسون	6
ويكس	ويكس	ويكس	ويكس		لجنة المراقبة	7
-	ويكس	-	-		لجنة الترشيحات والمكافآت	8

Green: Attended

Red: Apology

-: there is no meeting

أخضر: حضور

أحمر: تعذر عن الحضور

-: لا يوجد اجتماع

لجنة المكافآت والترشيحات

Remuneration and Nomination Committee

The R&N Committee (RNC) consists of three (3) Board members. The RNC approves the policies and criteria for nomination to the board membership and appointment of senior executives and ensures the integrity of board members. The RNC annually reviews the skills and capabilities required of those suitable for board membership, ensure independency of independent members and manages any conflict of interests. RNC 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.

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 ضمناً 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 RNC held one (1) meeting in 2021 and noted below:

عقدت الشركة خلال عام 2021 اجتماع واحد (1) للجنة المكافآت والترشيحات بالتاريخ أدناه:

Meeting (1): 17 August

اجتماع (1): 17 أغسطس.



شركة نورذن ترست العربية السعودية

Committee Members

Mr. James Wright	Chairman
Mrs. Belinda Aspinall	Member
Mr. Richard Wilson	Member

أعضاء اللجنة

رئيس اللجنة	السيد / جيمس رايت
عضو	السيدة/ بيليندا أسبينال
عضو	السيد/ ريتشارد ويلسون

R&N committee Results for 2021

During the RNC meetings in 2021, the committee recommended the following action to the Board:

- Approve the collective suitability methodology
- Approve the collective suitability assessment results for the membership composition

نتائج لجنة المكافآت لعام 2021

خلال اجتماعات لجنة المكافآت لعام 2021م أصدرت اللجنة القرارات التالية للموافقة من قبل مجلس الإدارة:

- الموافقة على منهجية تقييم الملائمة لأعضاء مجلس الإدارة
- الموافقة على نتائج تقييم الملائمة الجماعية لأعضاء مجلس إدارة الشركة

Saudi Arabia Risk Management and Compliance Committee

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

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

حدد ميثاق لجنة إدارة المخاطر والمطابقة و الالتزام العربية السعودية أعضاء اللجنة و الذي يتألف من التالي:

- 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

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

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 و مسؤول من إدارة المخاطر الإقليمية.

The purpose of SARMCC is to:

وتتمثل مهام اللجنة في:

- 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.

- 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 و ضمان اتخاذ الإجراءات اللازمة للتخفيف من المخاطر المتوقعة.
- وتعزيز ثقافة المخاطر المناسبة بما يتماشى مع شهية المخاطر لشركة نورذن ترست العالمية. سنقوم اللجنة بتقديم توصيات واقتراحات الإجراءات اللازمة بالمواضيع ذات الصلة بأعمال الشركة التي تمثل مخاطر تواجه الشركة ورفع التقارير اللازمة لمجلس الإدارة.

The SARMCC held six (6) meetings in 2021, noted below:

عقدت الشركة لجنة المخاطر العربية السعودية خلال عام 2021م ست اجتماعات بالتواريخ أدناه:

- Meeting (1) 16 February
- Meeting (2) 30 March
- Meeting (3) 25 May
- Meeting (4) 11 August
- Meeting (5) 26 October
- Meeting (6) 15 November

- اجتماع (1) 16 فبراير
- اجتماع (2) 30 مارس
- اجتماع (3) 25 مايو
- اجتماع (4) 11 أغسطس
- اجتماع (5) 26 أكتوبر
- اجتماع (6) 15 نوفمبر



Attendees for 16 February:

Michael Slater – Effat Badeeb – Areej Almkobel - Richard Wilson – Matthew Dolan – Thamer Alhazmi – Rasha Alkhaldi – Ben Collison – Alan Watson – Louise Akhurst – Sarah Alsayed.

Attendees for 30 March:

Michael Slater – Effat Badeeb – Areej Almkobel - Richard Wilson – Matthew Dolan – Thamer Alhazmi – Rasha Alkhaldi – Ben Collison – Alan Watson – Louise Akhurst – Sarah Alsayed.

Attendees for 25 May:

Effat Badeeb – Areej Almkobel - Richard Wilson – Matthew Dolan – Thamer Alhazmi – Rasha Alkhaldi – Alan Watson – Louise Akhurst – Sarah Alsayed – Sateesh Pasupuleti

Attendees for 11 August:

Lucien Fletcher - Richard Wilson - Matthew Dolan - Louise Akhurst - Effat Badeeb - Ben Collison - Rasha Al Khaldi – Alison Pain - Andy Blanter - Areej Almkobel – Thamer Alhazmi – Sarah Alsayed – Alan Watson

Attendees for 26 October:

Lucien Fletcher – Michael Slater - Effat Badeeb - Rasha Al Khaldi - Louise Akhurst - Kuchal Sablo - Sarah Cummings - Sarah Alsayed – Ather Iqbal – Peter Hawkins

Attendees for 15 November:

Lucien Fletcher – Michael Slater - Effat Badeeb - Rasha Al Khaldi - Louise Akhurst - Kuchal Sablo – Matthew Dolan – Alan Watson – Areej Almkobel – Thamer Alhazmi – Patrick Wilkinson – Michel Debay

كشف الحضور لاجتماع 16 فبراير:

ميخائيل سلايتر - عفت باديب - أريج المقبل - ريتشارد ويلسون - ماثيو دولان - ثامر الحازمي - رشا الخالدي - بين كولاسين - الان واتسون - لويس أخورست - سارة السيد

كشف الحضور لاجتماع 30 مارس:

ميخائيل سلايتر - عفت باديب - أريج المقبل - ريتشارد ويلسون - ماثيو دولان - ثامر الحازمي - رشا الخالدي - بين كولاسين - الان واتسون - لويس أخورست - سارة السيد

كشف الحضور لاجتماع 25 مايو:

عفت باديب - أريج المقبل - ريتشارد ويلسون - ماثيو دولان - ثامر الحازمي - رشا الخالدي - الان واتسون - لويس أخورست - سارة السيد - ساتيش باسوپوليتي

كشف الحضور لاجتماع 11 أغسطس:

لوسين فليتشر - ريتشارد ويلسون - ماثيو دولان - لويس أخورست - عفت باديب - بين كولاسين - رشا الخالدي - أليسون بينين - أندري بلانتييرن - أريج المقبل - ثامر الحازمي - سارة السيد - الان واتسون

كشف الحضور لاجتماع 26 أكتوبر:

لوسين فليتشر - ميخائيل سلايتر - عفت باديب - رشا الخالدي - لويس أخورست - كوشال سابلو - سارة كومينز - سارة السيد - أظهر إقبال - بيتر هاوكنز

كشف الحضور لاجتماع 15 نوفمبر:

لوسين فليتشر - ميخائيل سلايتر - عفت باديب - رشا الخالدي - لويس أخورست - كوشال سابلو - ماثيو دولان - الان واتسون - أريج المقبل - ثامر الحازمي - باترك ويلكينسون - ميشيل ديباي

نتائج لجنة المخاطر العربية السعودية 2021.

Saudi Arabia Risk Management & Compliance Committee Results for 2021

- Agree quarterly Legal Entity Risk Report and compliance reporting and assessment against risk appetite statements.
- Monitoring operating environment and resiliency arrangements in response to COVID-19 pandemic
- Continued oversight of TNTCoSA workforce risk measures to monitor the ongoing improving trend in key indicators such as turnover
- Oversight of overdue high risk client AML periodic reviews
- Review and Approval of certain TNTCoSA related Compliance and Liquidity Policies procedures and ratified by the Board.
- Completion of the annual review of the effectiveness of the SARMCC

- 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-19.
- الإشراف على التحديات و استراتيجية الموارد البشرية لشركة نورذن ترست العربية لمتابعة اتجاه التحسن في المؤشرات الرئيسية و منها تغيير الموظفين الدائم.
- الإشراف على المراجعات الدورية للعملاء ذوي المخاطر العالية المتأخرة.
- المراجعة و الموافقة على سياسات وإجراءات لشركة نورذن ترست العربية السعودية المرتبطة بالمطابقة والالتزام والسيولة للشركة و من ثم تصديقها من أعضاء مجلس الإدارة
- استكمال المراجعة السنوية لفعالية اللجنة

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 that 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

حوافز ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية العليا



شركة نورذن ترست العربية السعودية

The Board Members and senior executives received SAR (8,809,281) million as in financial compensation in 2021, see the below

أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية استلموا مبلغ (8,809,281) مليون ريال سعودي مكافآت وتعويض عن السنة المالية 2021 م. الرجاء الاطلاع على التالي

أعضاء المجلس المستقلين Independent Board Members	أعضاء المجلس غير التنفيذيين Non-Executive Board Members	أعضاء المجلس التنفيذيين* Executive Board Members*	البيان Statement
	-	-	بدل حضور جلسات المجلس Allowance for attendance of board directors sessions
	-	-	بدل حضور جلسات اللجان Allowance for attendance of the committees sessions
500,000	-	1,782,464	المكافآت الدورية و السنوية Periodic and annual remuneration
	-	661,865	الخطط التحفيزية Any compensations or other in-kind benefits paid monthly or annually
	-	-	أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي المجموع
500,000	-	2,444,330	Total
*as members of the TNTCoSA board		*بصفتهم أعضاء في مجلس إدارة شركة نورذن ترست العربية	

البيان Statement	البيان Statement
خمسة من كبار التنفيذيين ممن تلقوا أعلى المكافآت و التعويضات يضاف إليهم الرئيس التنفيذي و المدير المالي إن لم يكونا ضمنهم Five of the senior executive who received the highest remunerations and compensations in addition to the CEO and CFO, if they are not among them	
2,864,209	الرواتب و الأجور Salaries & wages
1,145,684	البدلات Allowances
-	المكافآت الدورية و السنوية Periodic & annual remunerations
1,305,200	الخطط التحفيزية Incentive plans
-	العمولات Commissions
549,858	أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي Any compensations or other in-kind benefits paid monthly or annually
5,864,951	المجموع Total



Fines, Penalties and Regulatory Restrictions	الغرامات والعقوبات
During 2021, TNTCoSA received the following fines and penalties:	خلال عام 2021م ، تلقت شركة نورذن ترست العربية السعودية العقوبات التالية:
<ul style="list-style-type: none"> Violation of the General Organisation for Social Insurance, which includes the penalty of 1,000 SAR for not registering the correct reason for exclusion of a contributor in the institution's system. Internal procedures have been strengthened to ensure compliance with GOSI requirements. 	<ul style="list-style-type: none"> مخالفة من المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية والتي تتضمن فرض غرامة مالية قدرها مبلغ 1000 ريال سعودي فقط لا غير وذلك لعدم تسجيل سبب الاستبعاد الصحيح لمشارك في نظام المؤسسة. و قد تم تعزيز الإجراءات الداخلية لعدم الوقوع في نفس الخطأ في المستقبل
TNTCoSA Loans	القروض البنكية
TNTCoSA provided NIL loans in 2021 Appendix 1 Board members undertaking.	لم تمنح نورذن ترست العربية السعودية أي قروض للعام 2021م نموذج إقرار الأعضاء (مرفق 1 تعهد أعضاء مجلس الإدارة).

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 8 من القوائم المالية.

2021/M 2021/مليون	Nature of Transaction شرح العملية	Related Party الأطراف ذات علاقة
0	Fee Income الدخل من الرسوم	
34.70	Net Revenue under transfer pricing policy صافي الإيرادات في إطار سياسة تسعير التحويل	Affiliates الشركات
0.57	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 2021 is (436) K SAR

مكافأة نهاية الخدمة المستحقة لموظفي الإدارة الرئيسيين كما هو بتاريخ 31 ديسمبر 2021م ، (436) ألف ريال سعودي

The related party balances outstanding at 31 December 2021 is as follow:

أرصدة الأطراف ذات العلاقة كما هو بتاريخ 31 ديسمبر 2021م 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	4.09	The Northern Trust Company USA نورذن ترست الولايات المتحدة
0.23	0	The Northern Trust Company London Branch



		نورذن ترست فرع بريطانيا
0.26	0.006	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.

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

Appendices

1- Board members undertaking

The Northern Trust Company of Saudi Arabia ("TNTCoSA" or the "Company") board members hereby confirms that for the year of 2021, the TNTCoSA company has no loans (whether payable on demand or otherwise). We would also like to confirm that the company did not conclude any deals or contracts where the members or senior executives or any person related to any of them related to the company's personal interest.

The Board has approved this document as being accurately reflecting TNTCoSA's business in 2021.

مرفقات

1. تعهد أعضاء مجلس الإدارة

نؤكد نحن أعضاء مجلس إدارة شركة نورذن ترست العربية السعودية بموجب هذا التقرير أنه في عام 2021 م أنه لا يوجد أي قروض على الشركة (سواء واجبة السداد عند الطلب أو غير ذلك). نود التأكيد أيضاً على أنه لم يتم إبرام صفقات أو عقود تكون الشركة طرفاً فيها أو كانت فيها مصلحة لأحد أعضاء مجلس الإدارة أو كبار التنفيذيين أو أي شخص ذي علاقة بأي منهم.

وافق مجلس الإدارة على هذا التقرير على أنه يعكس الصورة الصحيحة لأعمال شركة نورذن ترست العربية السعودية لعام 2021 م.

Chairman of the Board
Dr. Fawaz Abdulsattar Alalamy

رئيس مجلس الإدارة
د. فواز عبدالستار العلمي