

**Board of Directors
Report for 2025**

تقرير مجلس الإدارة
عن السنة المالية المنتهية في ٢٠٢٥

**The Northern Trust
Company of Saudi
Arabia**

شركة نورذن ترست العربية
السعودية



الفهرس

المقدمة.....	3
النتائج التشغيلية.....	4
ملاحظات عن الوضع المالي.....	4
أرباح الأسهم.....	4
المخاطر التي تواجه الشركة.....	4
الشركة التابعة.....	9
مصالح أعضاء مجلس الإدارة أو الأشخاص ذي العلاقة.....	10
تقرير مدقي الحسابات.....	10
أعضاء مجلس الإدارة واللجان التابعة للمجلس.....	10
اجتماعات أعضاء مجلس الإدارة.....	11
لجنة المراجعة.....	12
أعضاء اللجنة.....	12
تقييم بيئة الإشراف.....	13
لجنة المكافآت والترشيحات.....	13
أعضاء اللجنة.....	13
نتائج لجنة المكافآت والترشيحات لعام ٢٠٢٥.....	14
أعضاء اللجنة.....	14
حواجز ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية العليا.....	16
الغرامات والعقوبات.....	17
القروض البنكية.....	17
التعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وأرصدها.....	17
تعهد أعضاء مجلس الإدارة.....	18
الخاتمة.....	18



شركة نورذن ترست العربية السعودية

Introduction

The Northern Trust Company of Saudi Arabia ("TNTCoSA" or the "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 Ministry of Commerce and the Capital Market Authority License ("CMA") No. 26-12163 dated 25/10/1433H (corresponding to 12/09/2012G), which authorizes TNTCoSA for Custody, Advising, Managing Investments and Operating Funds 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.

TNTCoSA is a 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 2025. TNTCoSA moved from Account Operator model into Direct model successfully in July 2023, taking over all custody and asset servicing functions for Saudi securities internally within Northern Trust. TNTCoSA is looking to enhance the financial services and capital markets through several projects in 2025 and beyond.

TNTCoSA is focused on talent development, enhancing the local operating model and market development which will continue as a core focus in 2026.

Northern Trust has established its Regional Headquarters in Riyadh, Saudi Arabia in 2023, operating under a MISA (Ministry of Investment) license number (1011134410205916) to serve businesses across the MENA region. This strategic expansion reinforces our commitment to supporting our clients and the region's economic growth with world-class financial services and expertise in the MENA region's markets

المقدمة

شركة نورذن ترست العربية السعودية ("نورذن ترست السعودية" أو "الشركة") هي شركة مساهمة سعودية مغلقة، 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 ("الهيئة") رقم ٢٦-١٢١٦٣ بتاريخ ١٤٣٣/١٠/٢٥ هـ الموافق ٢٠١٢/٠٩/١٢ م والذي بموجبه تم الترخيص لها بممارسة نشاط الحفظ، تقديم المشورة وإدارة الاستثمارات وتشغيل الصناديق في 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، ولا يوجد أي شركات تابعة لشركة نورذن ترست السعودية.

شركة نورذن ترست السعودية عضو في شركة مركز إيداع الأوراق المالية "إيداع" في السوق السعودي، 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 ٢٠٢٥ م. انتقلت شركة نورذن ترست السعودية من نموذج مشغل الحساب إلى النموذج المباشر بنجاح في يوليو ٢٠٢٣، حيث تولت جميع وظائف الحفظ وخدمات الأوراق المالية في السعودية داخلياً داخل نورذن ترست. تتطلع الشركة إلى تعزيز الخدمات المالية والأسواق المالية من خلال العديد من المشاريع في عام ٢٠٢٥ م وما بعد.

ركزت الشركة على تطوير المواهب، وتعزيز نموذج التشغيل المحلي وتطوير السوق الذي سوف يستمر كمحور تركيز أساسي في عام ٢٠٢٦ م.

لقد قامت شركة نورذن ترست بإنشاء مقرها الإقليمي في الرياض، بالمملكة العربية السعودية عام ٢٠٢٣، وتعمل بموجب رخصة وزارة الاستثمار (MISA) رقم (١٠١١٣٤٤١٠٢٠٥٩١٦) للعمل في جميع أنحاء منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا (MENA). يمثل هذا التوسع الاستراتيجي تأكيداً على التزامنا بدعم عملائنا وتعزيز النمو الاقتصادي في المنطقة من خلال خدمات مالية عالية المستوى وخبرات رائدة في سوق العمل في الشرق الأوسط وشمال أفريقيا.



شركة نورذن ترست العربية السعودية

Operating Results

النتائج التشغيلية

Figures in (Million/SAR) الأرقام بالريال السعودي / مليون	2021	2022	2023	2024	2025
Total Revenue إجمالي الإيرادات	81.64	97.42	67.02	51.34	60.16
Total Expenses إجمالي المصروفات	52.25	69.42	50.63	31.34	29.99
Net Income After Tax صافي الدخل بعد الضريبة	23.58	23.05	17.72	20.61	28.42
Total Assets إجمالي الأصول	184.17	152.58	148.46	176.44	207.91
Total Liabilities إجمالي الخصوم	16.34	26.35	4.45	11.64	14.67
Net Equity صافي حقوق الملكية	167.82	126.23	144.01	164.81	193.23

Financial Positions Observations

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

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.

Dividend

TNTCoSA did not pay any dividends in 2025.

أرباح الأسهم

لم تقم شركة نورذن ترست السعودية بتوزيع أرباح في عام ٢٠٢٥م.

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 and Compliance Committee ("SARMCC"), replaced by the TNTCoSA Management Risk Committee (MRC) in June 2025, and leverages Northern Trust's overall global enterprise Risk Management Framework ("RMF"). 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.

المخاطر التي تواجه الشركة

نظرة عامة

إدارة المخاطر هي مسؤولية مجلس إدارة شركة نورذن ترست السعودية. قام المجلس بتفويض شؤون المخاطر والامتثال إلى لجنة إدارة المخاطر والالتزام. 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.

Risk Appetite

TNTCoSA, using the Northern Trust RMF, 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.

الرغبة في المخاطرة

تُعرف نورذن ترست السعودية باستخدام إطار المخاطر العالمي الرغبة في المخاطرة بأنها مقدار المخاطر التي ترغب في تحملها الناتجة عن العمليات وأنشطتها التجارية لتحقيق أهدافها الاستراتيجية والمالية.

TNTCoSA manages its business activities in a manner consistent with its risk appetite statement in which specific guidelines are detailed for a number of risk themes:

تدير نورذن ترست السعودية أنشطتها التجارية بطريقة تتفق مع حجم الرغبة في المخاطرة الخاص بها، والذي يتم فيه تفصيل إرشادات محددة لعدد من المخاطر التالية:



شركة نورذن ترست العربية السعودية

- Credit Risk
- Market Risk – Trading
- Interest Rate in the Banking Book
- Liquidity Risk
- Operational Risk
- Compliance Risk
- Cyber Risk

- مخاطر الائتمان
- مخاطر السوق - التداول
- مخاطر سعر الفائدة في الدفاتر المصرفية
- مخاطر السيولة
- مخاطر التشغيل
- مخاطر الالتزام والامتثال
- مخاطر الأمن السيبراني

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 TNTCoSA MRC and through reports submitted at Board meetings, including but not limited to the following:

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

Risk Framework & Governance

TNTCoSA leverages the Northern Trust RMF that 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 addition, at the Northern Trust group level there are 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.

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 إدارة نورذن ترست العربية قادرة على مراقبة ملفات المخاطر المذكورة من التقارير الدورية التي يتلقاها في اجتماعه من لجنة المخاطر والالتزام، 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 مخاطر التكنولوجيا وتحديثات الأمن السيبراني
- تقارير الرقابة الداخلية

إطار المخاطر والتحكم

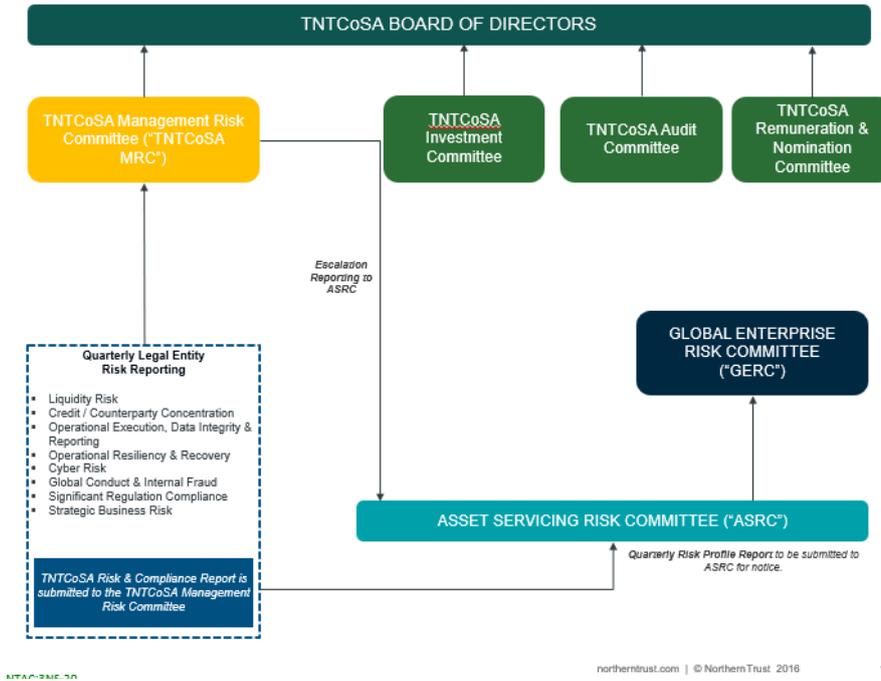
تستفيد شركة نورذن ترست العربية من إطار إدارة المخاطر التابع لشركة نورذن ترست الذي يوفر فهماً متسقاً لإدارة المخاطر على مستوى المنظمة. كما أن هذا الإطار يعتبر جزءاً لا يتجزأ من تقييمات كفاية رأس المال والسيولة وتشمل التقاطعات الرئيسية:

- 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.

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 بالمرجعة 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 approves, annually, a Liquidity and Investment Policy that limits placement of capital in the interbank market to a maximum tenor of three (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

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

بالنسبة لنورذن ترست 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 نورذن ترست 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 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 ثلاثة (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 السعودية؛ يخضع هذا الاستثمار الخارجي أيضًا لقواعد التعرض الكبيرة للهيئة.



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 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 2023 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.

TNTCoSA's capital and reserve funds are invested in local currency and do not present market trading risk. The Company's transactions are 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.

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

لدى نورذن ترست السعودية عمليات وضوابط قوية مطبقة للتخفيف من مخاطر الخسارة، بما في ذلك حدود الطرف المقابل المعتمدة مسبقاً التي وضعها 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 السعودية متأخرة أو انخفضت قيمتها في البيانات المالية لعام ٢٠٢٣م. 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 السعودية أو تدبر مراكز تداول وبالتالي فهي لا تخضع لمخاطر السوق.

يتم استثمار رأس المال والاحتياطي لدى نورذن ترست السعودية في العملة المحلية وبالتالي لا يتعرض لمخاطر تداول السوق. تتم معاملات الشركة 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 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 (٣) أشهر. تتم مراقبة مخاطر الاستثمار من قبل الدوائر المالية والخزينة، مع الإشراف نيابة عن شركة نورذن ترست 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 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 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.

تضمن الإدارة العليا لشركة نورذن ترست السعودية، بالتعاون مع إدارات الخزينة والقانونية والمالية، يقومون بالتأكد من إمكانية تحويل النقد والأوراق المالية بحرية بين نورذن ترست ونورذن ترست السعودية عند الضرورة لإدارة السيولة. وكجزء من الاختبارات السنوية يتم النظر في تأثيرات السيولة ومعالجتها في ملف المخاطر. تمتلك الشركة خطة تمويل الطوارئ والتي توفر إطاراً لتحديد



شركة نورذن ترست العربية السعودية

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 EMEA Financial Risk team.

Monitoring is completed to ensure TNTCoSA has sufficient available funds to cover its liabilities, as they fall due. Escalation processes and necessary actions are documented in the TNTCoSA Liquidity and Investment Policy.

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 and Saudi banks to support provision of custody and fund administration and investment management services. TNTCoSA operations perform limited processes, for non-Saudi securities, and primarily focus on the oversight of inter-company arrangements and outsourcing agreements. Whilst for Saudi securities, TNTCoSA performs the core securities services activities under its KSA Direct Custody Operations Team. 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 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 program 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.

وإدارة 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.

تم اكتمال المراقبة للتأكد من أن نورذن ترست السعودية لديها أموال كافية متاحة لتغطية التزاماتها عند استحقاقها. ويتم توثيق عمليات التصعيد والإجراءات اللازمة في سياسة السيولة والاستثمار الخاصة بالشركة.

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 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 وتركز بشكل أساسي على الترتيبات بين الشركات والإشراف على العمليات التي يقوم بها أطراف خارجية. وفيما يتعلق بالأوراق المالية السعودية، تقوم شركة نورذن ترست العربية بتوفير أنشطة خدمات الأوراق المالية الأساسية تحت إشراف فريق عمليات الحفظ المباشر في المملكة العربية السعودية بالنسبة إلى شركة نورذن ترست السعودية، يُعتبر تعطيل الأعمال الذي يؤثر على الموظفين والمرافق المحلية والاحتياط الخارجي (بشكل أساسي نتيجة النشاط السبيري) ما يمثل أصل مكونات المخاطر التشغيلية.

مجموعة خدمات استثمارية 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 السعودية، كما تم تأسيسها والموافقة عليها من قبل الإدارة، والتي تتناول فقدان المباني والتطبيقات والأفراد ومقدمي الخدمات. ينشأ تهديد الاحتياط الخارجي في المقام الأول من المخاطر السبيري ويمكن أن تؤدي إلى الاحتياط المالي وفقدان المعلومات. تشمل وسائل التخفيف برنامج مخاطر تكنولوجيا المعلومات الشامل والضوابط المرتبطة به.

مخاطر الالتزام أو الامتثال

تُعرّف مخاطر الالتزام / الامتثال بأنها مخاطر قانونية؛ تنظيمية؛ خسائر مالية، أو فقدان السمعة التي قد تتعرض لها شركة نورذن ترست نتيجة عدم الالتزام بالقوانين؛ اللوائح والأنظمة ومعايير الالتزام الذاتي وقواعد السلوك ذات الصلة على أنشطتها. بالإضافة إلى مخاطر الالتزام والتي تشمل مخاطر تنظيمية ومخاطر جرائم مالية. وبذلك يتم تقسيم مخاطر الالتزام إلى مخاطر تنظيمية ومخاطر جرائم مالية.



شركة نورذن ترست العربية السعودية

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 quarterly to the SARMCC, and subsequently to MRC which replaced SARMCC in June 2025, and TNTCoSA Board by the Chief Compliance Officer / MLRO. 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 ongoing oversight of compliance risk and what is covered in the annual Compliance Plan. In addition, results of any Compliance Testing and Monitoring are reported to the SARMCC, and subsequently MRC, and TNTCoSA Board.

Cyber Risk

Cyber Risk is defined to include risks stemming from the persistent threat of Cyber incidents or malware infections (including ransomware) and evolving internal and external Cyber and Technology threats. The dynamic threat environment requires intense focus to protect the confidentiality, integrity, and availability of systems and information as well as prevent loss of assets and/or data. The management of Cyber risk for TNTCoSA is governed by an inter-company arrangement with TNTC.

Northern Trust has a low appetite for Cyber Risk which may result in material damage or disruption to systems and data, significant harm to the firm's clients or reputation, financial loss or exposure to potential litigation. For TNTCoSA, management would assess any financial loss to the entity against its established capital and liquidity Risk Appetite thresholds.

TNTCoSA's Cyber Risk appetite is defined such that risks to the business and achievement of strategic objectives do not exceed thresholds for service downtime and, financial loss. In addition to measuring overall operational risk financial loss and material disruption, Cyber Risk is monitored through an array of additional measures to assess proactively trends within the internal and external threat environment and control effectiveness.

Subsidiary Companies

TNTCoSA has no Subsidiaries or Affiliates.

تنشأ المخاطر التنظيمية من عدم الالتزام بالمتطلبات التنظيمية. وتهدف تلك المتطلبات الوقائية إلى ضمان السلامة المالية، وكذلك الحفاظ على استقرار النظام المالي. وتسعى قواعد السلوك في حماية مصالح العملاء وسلامة السوق.

مخاطر الجرائم المالية هي خطورة استخدام نورذن ترست كقناة لغسل الأموال المشتقة أو المقصود بها لغرض إجرامي بما في ذلك تمويل الإرهاب؛ خطر الاحتيال، داخل وخارج الشركة؛ خطورة عدم تطبيق قرارات صادرة فيما يخص عقوبات محلية ودولية؛ والمخاطر المرتبطة بالرشوة والفساد. تقييم المخاطر يتضمن عدة عوامل وتشمل قاعدة العمل، الموقع الجغرافي، المنتجات والخدمات المقدمة. وينشأ خطر العقوبات الاقتصادية من فشل الأنظمة والضوابط في اكتشاف ومنع أي انتهاكات للعقوبات الاقتصادية؛ سواء المحلية أو الدولية.

يتم تقديم تقارير الالتزام كل ثلاثة أشهر إلى لجنة المخاطر والالتزام ومن ثم إلى لجنة إدارة المخاطر (MRC)، التي حلت محل لجنة المخاطر والالتزام في المملكة العربية السعودية (SARMCC) اعتباراً من يونيو ٢٠٢٥ والتي مجلس إدارة نورذن ترست السعودية بواسطة رئيس إدارة الالتزام. بالإضافة إلى ذلك، هنالك مراجعة سنوية لامثال نورذن ترست السعودية للوائح والأنظمة ذات العلاقة من خلال برنامج تقييم مخاطر الامثال. ونتائج ذلك التقييم يحدد آلية التغطية من ضمن البرنامج السنوي، ويتم رفع تلك التقارير والنتائج إلى لجنة المخاطر والالتزام ومن ثم إلى لجنة إدارة المخاطر (MRC)، ومجلس إدارة نورذن ترست العربية السعودية.

مخاطر الأمن السيبراني

يُعرّف الخطر الإلكتروني بأنه المخاطر الناجمة عن التهديدات الإلكترونية المستمرة، بما في ذلك الحوادث السيبرانية أو إصابات البرمجيات الخبيثة (مثل برامج الفدية)، بالإضافة إلى التهديدات التكنولوجية والإلكترونية الداخلية والخارجية المتطورة. يتطلب هذا المشهد الديناميكي للتهديدات تركيزاً مكثفًا لحماية سرية البيانات وسلامتها وتوافرها، بالإضافة إلى منع فقدان الأصول و/أو البيانات. تخضع إدارة المخاطر الإلكترونية لشركة TNTCoSA لترتيب داخلي بين الشركات مع TNTC.

تتبنى نورثرن ترست سياسة منخفضة للمخاطر الإلكترونية، حيث قد تؤدي إلى أضرار مادية أو اضطرابات في الأنظمة والبيانات، أو أضرار جسيمة لعملاء الشركة أو سمعتها، أو خسائر مالية، أو تعرض لمخاطر التقاضي المحتملة. وبالنسبة لشركة TNTCoSA، تقوم الإدارة بتقييم أي خسائر مالية قد تتعرض لها الشركة مقابل الحدود المعتمدة لشهية المخاطر المتعلقة برأس المال والسيولة.

تم تحديد شهية TNTCoSA للمخاطر الإلكترونية بحيث تظل المخاطر التي تهدد الأعمال وتحقيق الأهداف الاستراتيجية ضمن الحدود المقبولة، مما يمنع فترات التوقف عن الخدمة والخسائر المالية المفرطة. بالإضافة إلى مراقبة المخاطر التشغيلية والخسائر المالية والاضطرابات المادية، تتم متابعة المخاطر الإلكترونية من خلال مجموعة من التدابير الإضافية المصممة لتقييم الاتجاهات بشكل استباقي ضمن بيئتي التهديد الداخلية والخارجية، مما يضمن فعالية الضوابط الأمنية

الشركة التابعة

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



شركة نورذن ترست العربية السعودية

Interest of Board Members

The Company Board of Directors consists of six (6) members, three (3) non-executive members, one (1) independent members and one (1) executive member and a vacant seat at the end of 2025. Independent members receive payment for their services as members of the Board. The non-executives, who are employees of Northern Trust globally, received NIL bonuses or compensation for their role as a member of the Board.

The Chief Executive Officer, who is a Board member, occupies the position of an executive member.

No interest or contractual subscription rights or securities belonging to the members of the Board, 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

KPMG professional Services KSA expressed an unmodified opinion.

Board and Board Committees

Board of Directors Formation

TNTCoSA Board of Directors, as of 31 December 2025, comprised of five (5) Members. The Board of Directors has established four (4) Committees that includes the Audit Committee (AC), Remuneration and Nomination Committee (RNC), Investment Committee, and Saudi Arabia Risk Management & Compliance Committee (SARMCC) which was retired on 25th of June 2025 and has been replaced by the TNTCoSA Management Risk Committee

Details of Board Members, as of 31 December 2025, are:

Memberships in another Companies عضوية في شركات أخرى	Classification العضوية	Name الاسم
1. Al Rajhi Bank - Director and Member Risk Committee - مصرف الراجحي 2. PetroRabigh, Director; Chairman, Audit Committee; Member, Executive Committee- بترورابغ	Chairman (iNED) Independent Non-Executive director رئيس مجلس الإدارة- (مستقل - غير تنفيذي) Resigned on 1 st of Sep, 2025 استقال في 1 سبتمبر ٢٠٢٥	Motassim Al-Maashouq معتمص المشوق
-	Vice Chairman	James Wright

مصالح أعضاء مجلس الإدارة أو الأشخاص ذي العلاقة

مجلس إدارة الشركة يتكون من ستة (٦) أعضاء ، ثلاث (٣) أعضاء منهم غير تنفيذيين ، و (١) عضو مستقل و (١) عضو تنفيذي و منصب شاغر بنهاية ٢٠٢٥. الأعضاء المستقلين يستلموا مبلغ مقابل خدماتهم كأعضاء في المجلس، كما أن الأعضاء اللذين يشغلون منصب غير تنفيذي في شركة نورذن ترست السعودية، إن هؤلاء الأعضاء موظفين نورذن ترست لم يتحصلوا على أي مكافآت أو تعويضات لشغلهم منصب عضو مجلس إدارة للشركة.

أن الرئيس التنفيذي والذي 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 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 السعودية بأي اتفاقية تنازل مع أعضاء مجلس الإدارة أو أحد كبار التنفيذيين عن المكافآت أو التعويضات المستحقة.

تقرير مدققي الحسابات

أصدرت كي بي ام جي للاستشارات المهنية تقريراً بأنه لا يوجد أي تحفظ على القوائم المالية.

أعضاء مجلس الإدارة واللجان التابعة للمجلس

تشكيل مجلس الإدارة

يتألف مجلس إدارة شركة نورذن ترست السعودية من خمسة (٥) أعضاء كما هو في تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م. قام المجلس بإنشاء أربعة (٤) لجان للشركة وهم لجنة التدقيق، لجنة المكافآت والترشيحات لجنة الأستثمار ولجنة المخاطر والالتزام و التي تقاعدت في ٢٥ يونيو ٢٠٢٥، وتم استبدالها بلجنة إدارية لإدارة المخاطر (TNTCoSA Management Risk Committee) الذي يتطرق إليهم التقرير لاحقاً.

وما يلي بيان بتفاصيل أعضاء مجلس الإدارة حتى تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م:



شركة نورذن ترست العربية السعودية

	Non-Executive Board Member نائب رئيس مجلس الإدارة عضو مجلس إدارة غير تنفيذي	جيمز رايت
-	Advisor & Executive Board Member مستشار وعضو مجلس إدارة تنفيذي Resigned on 11 th of Aug, 2025 استقال في ١١ أغسطس ٢٠٢٥	Michael Slater ميخائيل سلايتر
Khaled bin Sultan Living Oceans Foundation- Board member & Chairperson of investment & Finance Committee مؤسسة خالد بن سلطان للمحيطات الحية – عضو مجلس إدارة و رئيس لجنة الاستثمار والمالية	CEO - Executive Board Member المدير التنفيذي – عضو مجلس إدارة تنفيذي	Kholoud Al-Dosari خلود الدوسري
Northern Trust Fiduciary Services Guernsey Ltd 'NTFSG - Internal - Non Executive Board Member شركة نورذن ترست فيديشيري جروب ليميتد (جيرنسي) – عضو مجلس إدارة غير تنفيذي	Non-Executive Board Member from Q3 2024 عضو مجلس إدارة غير تنفيذي	Belinda Aspinnall بليندا اسبينال
-	عضو مجلس إدارة غير تنفيذي مستقل Independent Non-executive Board Member	Jareer Abdul Baqi جرير عبد الباقي
-	Non-Executive Board Member from Q3 2024 عضو مجلس إدارة غير تنفيذي Appointed on 29 th of Sep, 2025 تم التعيين في ٢٩ سبتمبر ٢٠٢٥	Kashif Khalid كاشف خالد

Board Members Meetings

اجتماعات أعضاء مجلس الإدارة

TNTCoSA's Board of Director held four (4) meetings in 2025, below is the attendance log with the meetings dates:

عقد مجلس الإدارة أربعة (٤) اجتماعات في عام ٢٠٢٥م، وما يلي بيان يوضح كشف الحضور بالتواريخ التالية:

تاريخ الاجتماع Meeting Date			أعضاء في Members in	الأعضاء Members	
		02 Jun 2025	19 Mar 2025	رئيس مجلس الإدارة - عضو مجلس إدارة مستقل Chairman of the Board - Independent Board Member	١ معتمصم المعشوق Mr. Motassim Al-Maashouq
04 Dec 2025	02 Sep 2025		Mar 2025 19	نائب رئيس مجلس الإدارة وعضو غير تنفيذي Vice Chairman & Non-Executive Board Member	٢ جيمز رايت James Wright
		02 Jun 2025		عضو مجلس الإدارة تنفيذي Executive Board Member	٣ ميخائيل سلايتر Michael Slater
04 Dec 2025	02 Sep 2025	02 Jun 2025		عضو مجلس إدارة غير تنفيذي	٤ بليندا اسبينال



شركة نورذن ترست العربية السعودية

				Non-executive Board Member	Belinda Aspinall	
04 Dec 2025	02 Sep 2025	02 Jun 2025	19 Mar 2025	عضو مجلس الإدارة تنفيذي Executive Board Member	خلود الدوسري Kholoud Al-Dosari	٥
04 Dec 2025	02 Sep 2025	02 Jun 2025	19 Mar 2025	عضو مجلس إدارة غير تنفيذي مستقل Independent Non-executive Board Member	Jareer Abdul Baqi جرير عبد الباقي	٦
04 Dec 2025				عضو مجلس إدارة غير تنفيذي Non-executive Board Member	Kashif Khalid كاشف خالد	٧
04 Dec 2025	02 Sep 2025	02 Jun 2025	19 Mar 2025	أمين سر مجلس الإدارة Board Secretary	Sarah Youssef سارة يوسف	٨

White: Attended & meeting was held
Grey: Apology

أبيض: تم الحضور وعند الاجتماع
رمادي: تعذر عن الحضور

AC Committee

The AC consists of three (3) Board members and holds a minimum of four (4) meetings annually. The AC is responsible for supervising the internal audit department and ensuring effectiveness in executing the activities specified by the Board. AC also reviews the internal audit reports and recommendations. The AC recommends the appointment and dismissal of external auditors and reviews the external auditor report(s) and makes any comments on the financial statements. The AC is responsible for reviewing the annual financial statements before presenting them to the Board.

The AC appointed an independent registered public accounting firm, KPMG.. The Audit Committee approved the 2025 Financial Statements in March 2026.

لجنة المراجعة

تتكون لجنة المراجعة من ثلاثة (٣) أعضاء من مجلس الإدارة ويتم انعقادها أربعة (٤) مرات في السنة. لجنة التدقيق مسؤولة عن الإشراف على إدارة المراجع الداخلي وضمان الفعالية في تنفيذ الأنشطة التي يحددها مجلس الإدارة. وكذلك مراجعة تقارير وتوصيات المراجع الداخلي السنوي الخاص بشركة نورذن ترست السعودية والإطلاع على ما يخصها من التقارير الأخرى. توصي اللجنة بتعيين وفصل المراجع المالي. تقوم أيضاً اللجنة بمراجعة تقارير المراجع المالي وإبداء أي تعليقات على البيانات المالية المقدمة من مراجع الحسابات الخارجي. اللجنة مسؤولة عن مراجعة بيانات المراجع الداخلي والخارجي وعرضها على أعضاء مجلس الإدارة.

قامت اللجنة بتعيين شركة محاسبية عامة مسجلة مستقلة. شركة كي بي ام جي، كمراجعي حسابات خارجيين، وقد اعتمدت لجنة التدقيق القوائم المالية للشركة لعام ٢٠٢٥م في مارس ٢٠٢٦م.

Committee Members

Jareer Abdul Baqi
Belinda Aspinall
Chris Delieu

Chairman
Deputy
Member

رئيس اللجنة
عضو - نائب
عضو

أعضاء اللجنة

جرير عبد الباقي
بيليندا أسبينال
كريس ديليو

AC Meetings

AC held four (4) meetings in 2025, below is the attendance log with the meetings dates:

اجتماعات لجنة المراجعة

عقدت لجنة المراجعة أربعة (٤) اجتماعات في عام ٢٠٢٥م، وما يلي بيان يوضح كشف الحضور بالتواريخ التالية:

تاريخ الاجتماع Meeting Date				أعضاء في Members in	الأعضاء Members	
04 Dec 2025	02 Sep 2025	12 May 2025	17 Mar 2025	رئيس لجنة المراجعة AC Chairman	جرير عبد الباقي Jareer Abdul Baqi	١
04 Dec 2025	02 Sep 2025	12 May 2025		نائب الرئيس - عضو لجنة المراجعة AC Member - Deputy	بيليندا أسبينال Belinda Aspinall	٢
04 Dec 2025	02 Sep 2025	12 May 2025	17 Mar 2025	عضو لجنة المراجعة AC Member	كريس ديليو Chris Delieu	٣
04 Dec 2025	02 Sep 2025	12 May 2025	26 March 2025	سكرتير اللجنة AC Secretary	Sarah Youssef سارة يوسف	٤

White: Attended & meeting was held
Grey: Apology

أبيض: تم الحضور وعند الاجتماع
رمادي: تعذر عن الحضور



Internal Audit and Control Environment

تقييم بيئة الإشراف

Audit Report Results for 2025

There were no reportable results for Internal Audit activities in 2025. One audit issue raised in the 2025 Direct Custody Model – Governance and Oversight review was closed during the period.

نتائج تقرير لجنة التدقيق لعام ٢٠٢٥ م
لم تسفر أنشطة المراجعة الداخلية خلال عام ٢٠٢٥ عن أي نتائج تستوجب الإبلاغ. كما تم إغلاق ملاحظة تدقيق واحدة كانت قد أثرت ضمن مراجعة نموذج الحفظ المباشر – الحوكمة والإشراف لعام ٢٠٢٥ خلال هذه الفترة.

Status الحالة	Target Completion Date التاريخ	Primary Risk نوع المخاطر	Issue Rating درجة التقييم	Audit Title اسم الملاحظة	Issue Title نوع الملاحظة
Closed مغلق	7 February 2025 معلم	Operational لعمليات	Substantive موضوعي	Direct Custody Model - Governance and Oversight مشروع أمين الحفظ المباشر - الحوكمة والرقابة	Governance and Oversight of Direct Custody Model including Outsourcing and Third Parties مشروع أمين الحفظ المباشر الحوكمة والرقابة بما في ذلك الاستعانة بمصادر خارجية والأطراف الثالثة

Remuneration & Nomination Committee

لجنة المكافآت والترشيحات

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, ensuring independence of independent members and managing any conflict of interests. RNC reviews the structure of the Board, conducts board member assessments and submits the necessary recommendations, identifies strengths and weaknesses in the Board and recommends the necessary corrective measures. It also establishes and reviews performance-related remuneration policies for the Board members and senior executives.

تتألف لجنة المكافآت والترشيحات من ثلاثة (٣) 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 ولتجنب تعارض المصالح. كما تتولى اللجنة مراجعة هيكل مجلس الإدارة و تقييم أعضاء المجلس 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.

Committee Members

Mr. James Wright	Chairman
Mrs. Belinda Aspinall	Member
Mr. Motassim Almaashouq	Member

أعضاء اللجنة

رئيس اللجنة	جيمس رايت
عضو	بيليندا أسبينال
عضو	معتمص المشوق

RNC Meetings

اجتماعات لجنة المكافآت والترشيحات

RNC held four (4) meetings in 2025, below is the attendance log with the meetings dates:

عقدت لجنة المكافآت والترشيحات (٤) أربعة اجتماعات في عام ٢٠٢٥م، وما يلي بيان يوضح كشف الحضور بالتواريخ التالية:



شركة نورذن ترست العربية السعودية

تاريخ الاجتماع Meeting Date				أعضاء في Members in	الأعضاء Members	
31 Dec 2025	19 Nov 2025	04 Sep 2025	02 Jul 2025	رئيس لجنة الترشيحات والمكافآت RNC Chairman	جيمز رايت James Wright	١
		Resigned on 1 st of Sep 2025	02 Jul 2025	عضو لجنة الترشيحات والمكافآت RNC Committee Member	معتصم المعشوق Motassim Al-Maashouq	٢
31 Dec 2025	19 Nov 2025	04 Sep 2025	02 Jul 2025	عضو لجنة الترشيحات والمكافآت RNC Committee Member	بليندا اسبينال Belinda Aspinall	٣
31 Dec 2025	19 Nov 2025	04 Sep 2025	02 Jul 2025	سكرتير اللجنة RNC Secretary	سارة يوسف Sarah Youssef	٤

أبيض: تم الحضور وعقد الاجتماع
رمادي: تعذر عن الحضور

White: Attended & meeting was held
Grey: Apology

RNC Results for 2025

During the RNC meetings in 2025, the committee recommended actions for Board approval on each occasion including New Chair recommendation to the board for approval as well as Succession planning process.

نتائج لجنة المكافآت والترشيحات لعام ٢٠٢٥

خلال اجتماعات لجنة المكافآت والترشيحات لعام ٢٠٢٤ م أوصت اللجنة بعدة إجراءات لموافقة مجلس الإدارة من بينهما ترشيح رئيس مجلس الإدارة الجديد و أيضاً إجراءات تخطيط التعاقب الوظيفي.

Saudi Arabia Risk Management & Compliance Committee (SARMCC)

SARMCC consists of four (4) members. The SARMCC provides oversight and escalation for risk management and compliance matters on behalf of the Board and keeps the Board informed on risk management or compliance issues related to business areas for which it has regulatory responsibility. It also seeks to understand the risks impacting the business and ensure appropriate mitigating action is being taken.

SARMCC promotes an appropriate risk culture consistent with Northern Trust's risk appetite and standards and regulatory expectations. The committee will make recommendations including proposing actions and provides advice on a range of risk-related matters subject to ratification by the Board.

لجنة المخاطر والالتزام

تتألف لجنة المخاطر والالتزام من أربعة (٤) أعضاء. تقوم لجنة المخاطر والالتزام بتقديم الإشراف والرقابة للمواضيع المتعلقة بإدارة المخاطر نيابة عن مجلس الإدارة لإبقاء المجلس على علم بالمخاطر المتعلقة بمجال أعمال الشركة من الجوانب التنظيمية والتشغيلية. أيضاً تقوم بفهم المخاطر التي تؤثر على طبيعة أعمالها وضمان اتخاذ الإجراءات اللازمة للتخفيف من المخاطر المتوقعة.

تقوم لجنة المخاطر والالتزام بتعزيز 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.

Committee Members

Lucien Fletcher	Chairman
Kholoud Aldosari	Member
Mohammed Al Jasim	Member
Areej Almokbel	Member

أعضاء اللجنة

رئيس اللجنة	لوسن فليتشر
عضو	خلود الدوسري
عضو	محمد الجاسم
عضو	أريج المقبل

Permanent invitees, in addition, a number of standing attendees are invited to each SMARCC including, internal audit, legal and regional risk management representative

المدعوون الدائمون بالإضافة إلى ذلك، تتم دعوة عدد من المشاركين الدائمين لحضور كل اجتماع ومنهم مسؤولي المراجع الداخلي والإدارة القانونية ومسؤولي إدارة المخاطر الإقليمية.

SARMCC Committee Meetings

SARMCC held four (4) meetings in 2025, below is the attendance log with the meetings dates:

اجتماعات لجنة المخاطر والالتزام

عقدت لجنة المخاطر والالتزام أربعة (٤) اجتماعات في عام ٢٠٢٥م، وما يلي بيان يوضح كشف الحضور بالتواريخ التالية:



شركة نورذن ترست العربية السعودية

Meetings dates تاريخ الاجتماعات				أعضاء في Members in	الأعضاء Members	
25 Jun 2025	29 Apr 2025	25 Mar 2025	29 Jan 2025	رئيس لجنة المخاطر والالتزام SARMCC Chairman	لوسن فليتشر Lucien Fletcher	١
25 Jun 2025	29 Apr 2025	25 Mar 2025	29 Jan 2025	عضو لجنة المخاطر والالتزام SARMCC Member	خلود الدوسري Kholoud Al-Dosari	٢
25 Jun 2025	29 Apr 2025	25 Mar 2025	29 Jan 2025	عضو لجنة المخاطر والالتزام SARMCC Member	محمد الجاسم Mohammed Al Jasim	٣
25 Jun 2025	29 Apr 2025	25 Mar 2025	29 Jan 2025	عضو لجنة المخاطر والالتزام SARMCC Member	أريج المقبل Areej Al-Mokbel	٤
25 Jun 2025	29 Apr 2025	25 Mar 2025	29 Jan 2025	سكرتير اللجنة SARMCC Secretary	سارة يوسف Sarah Youssef	٥

أبيض: تم الحضور وعند الاجتماع
رمادي: تغذر عن الحضور

Management Risk Committee MRC

In 2025 the SARMCC was retired and replaced by the MRC, with responsibility for risk management matters transferring from SARMCC to the MRC. MRC consists of six (6) members. The MRC provides oversight and escalation for risk management and compliance matters on behalf of the Board and keeps the Board informed on risk management or compliance issues related to business areas for which it has regulatory responsibility. It also seeks to understand the risks impacting the business and ensure appropriate mitigating action is being taken.

MRC promotes an appropriate risk culture consistent with Northern Trust's risk appetite and standards and regulatory expectations. The committee will make recommendations including proposing actions and provides advice on a range of risk-related matters subject to ratification by the Board.

Committee Members

Permanent invitees, in addition, a number of standing attendees are invited to each SMARCC including, internal audit, legal and regional risk management representative

MR Committee Meetings

MRC held four (4) meetings in 2025, below is the attendance log with the meetings dates:

Meetings dates تاريخ الاجتماعات				أعضاء في Members in	الأعضاء Members	
12 Nov 2025		29 Jul 2025	14 Jul 2025	رئيس لجنة المخاطر والالتزام MRC Chairman	ماتيو دولان Matthew Dolan	١
12 Nov 2025	04 Nov 2025	29 Jul 2025	14 Jul 2025	عضو لجنة المخاطر والالتزام MRC Member	لوسن فليتشر Lucien Fletcher	٢
12 Nov 2025	04 Nov 2025	29 Jul 2025	14 Jul 2025	عضو لجنة المخاطر والالتزام MRC Member	خلود الدوسري Kholoud Al-Dosari	٣
12 Nov 2025	04 Nov 2025		14 Jul 2025	عضو لجنة المخاطر والالتزام	محمد الجاسم	٤

لجنة المخاطر الإدارية

في عام ٢٠٢٥، تم تقاعد لجنة المخاطر والالتزام في المملكة العربية السعودية (SARMCC) واستبدالها بلجنة إدارة المخاطر (MRC)، مع انتقال مسؤوليات مسائل إدارة المخاطر من لجنة SARMCC إلى لجنة MRC وتتألف لجنة المخاطر الإدارية من ستة (٦) أعضاء. تقوم لجنة المخاطر بتقديم الإشراف والرقابة للمواضيع المتعلقة بإدارة المخاطر نيابة عن مجلس الإدارة لإبقاء المجلس على علم بالمخاطر المتعلقة بمجال أعمال الشركة من الجوانب التنظيمية والتشغيلية. أيضا تقوم بفهم المخاطر التي تؤثر على طبيعة أعمالها وضمان اتخاذ الإجراءات اللازمة للتخفيف من المخاطر المتوقعة.

تقوم لجنة المخاطر بتعزيز 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.

أعضاء اللجنة

المدعوون الدائمون بالإضافة إلى ذلك، تتم دعوة عدد من المشاركين الدائمين لحضور كل اجتماع ومنهم مسؤولي المراجع الداخلي والإدارة القانونية ومسؤولي إدارة المخاطر الإقليمية.

اجتماعات لجنة المخاطر الإدارية

عقدت لجنة المخاطر والالتزام أربعة (٤) اجتماعات في عام ٢٠٢٥م، وما يلي بيان يوضح كشف الحضور بالتواريخ التالية:



شركة نورذن ترست العربية السعودية

				MRC Member	Mohammed Al Jasim	
12 Nov 2025	04 Nov 2025		14 Jul 2025	عضو لجنة المخاطر والالتزام MRC Member	أريج المقبل Areej Al-Mokbel	٥
12 Nov 2025	04 Nov 2025	29 Jul 2025		عضو لجنة المخاطر والالتزام MRC Member	كاشف خالد Kashif Khalid	٦
		29 Jul 2025 Resigned as the committee Secretary	14 Jul 2025	سكرتير اللجنة MRC Secretary	سارة يوسف Sarah Youssef	٧
12 Nov 2025	04 Nov 2025			سكرتير اللجنة MRC Secretary	نادية الزيد Nadiyah Alzaid	٨

أيضاً: تم الحضور وعند الاجتماع
رمادي: تغذر عن الحضور

Business or Interested Party Conflicts

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
تؤكد شركة نورذن ترست العربية السعودية 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 Bonus and Remuneration

The Board Members and senior executives received SAR (6,046,567) as in financial compensation in 2025 Details of Board Members and Senior Executive Remuneration and Bonus:

حوافز ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية العليا
أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية استلموا مبلغ (٦,٠٤٦,٥٦٧) ريال سعودي مكافآت وتعويض عن السنة المالية ٢٠٢٥ م. وما يلي بيان بتفاصيل حوافز ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية:

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
513,111	-	1,624,000	المكافآت الدورية والسنوية Periodic and annual remuneration
-	-	465,000	الخطط التحفيزية Incentive Plans
-	-	41,980	أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي Any compensations or other in-kind benefits paid monthly or annually
513,111	-	2,130,980	المجموع Total



شركة نورذن ترست العربية السعودية

The end of services benefits payable to key management personnel as of 31 Dec 2025 is SAR 677,000.

مكافأة نهاية الخدمة المستحقة لموظفي الإدارة الرئيسيين كما هو بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م، ٦٧٧,٠٠٠ ألف ريال سعودي.

البيان Statement	خمسة من كبار التنفيذيين ممن تلقوا أعلى المكافآت والتعويضات يضاف إليهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي إن لم يكونا ضمنهم Five of the senior executives who received the highest remunerations and compensations in addition to the CEO and CFO, if they are not among them
الرواتب والأجور Salaries & wages	3,139,392
البدلات Allowances	1,255,757
المكافآت الدورية والسنوية Periodic & annual remunerations	-
الخطط التحفيزية Incentive plans	1,088,530
العمولات Commissions	-
أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي Any compensations or other in-kind benefits paid monthly or annually	348,344
المجموع Total	5,832,023

Fines, Penalties and Regulatory Restrictions

During 2025, TNTCoSA did not received any penalties or regulatory restrictions received from a regulatory perspective.

الغرامات والعقوبات

خلال عام ٢٠٢٥ م، تؤكد شركة نورذن ترست العربية السعودية د على عدم تلقي اي عقوبات أو تدابير أخرى أو قيود تنظيمية من جهات تنظيمية / إشرافية وقضائية ذات العلاقة.

TNTCoSA Loans

TNTCoSA provided NIL loans in 2025.

القروض البنكية

لم تمنح نورذن ترست العربية السعودية أي قروض للعام ٢٠٢٥ م.

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.

الأطراف ذات علاقة Related Party	شرح العملية Nature of Transaction	الاف ريال / Thousands SAR
الشركات Affiliates	الدخل من الرسوم Fee Income	-
	صافي الإيرادات في إطار سياسة تسعير التحويل Net Revenue under transfer pricing policy	4,812
	رواتب ومصروفات الموظفين المتعلقة - تخصيص تكلفة الموظفين Salaries and employees related expenses - allocation of employee's costs	241
المساهمين Shareholders	الأرباح Dividends	-



The related party balances outstanding on 31 December 2025 is as follow:

أرصدة الأطراف ذات العلاقة كما هو بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م كالتالي:

مستحق إلى طرف ذو علاقة / الألف ريال Due to Related Parties /Thousands SAR	مستحق من طرف ذو علاقة / الألف Due from Related Parties /Thousands	الأطراف ذات علاقة Related Party
426	-	نورذن ترست الولايات المتحدة The Northern Trust Company USA
1,192	-	نورذن ترست فرع بريطانيا The Northern Trust Company London Branch
97	312	الشركات الأخرى Other affiliates

Board Members Undertaking

تعهد أعضاء مجلس الإدارة

TNTCoSA Board Members hereby confirms that for the year of 2025, the TNTCoSA company has no loans (whether payable on demand or otherwise). We further 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.

نؤكد نحن أعضاء مجلس إدارة شركة نورذن ترست العربية السعودية بموجب هذا التقرير أنه في عام ٢٠٢٥ 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.

Conclusion

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

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 2025.

الخاتمة

يسر مجلس الإدارة أن يعبر عن خالص امتنانه وتقديره لحكومة المملكة العربية السعودية والهيئة لل دعم المستمر والبناء لشركة نورذن ترست السعودية.

كما يقّر المجلس كذلك بما يقدمه موظفو الشركة من جهود تعكس مشاعر التفاني والولاء للشركة.

وافق مجلس الإدارة على هذا التقرير على أنه يعكس الصورة الصحيحة لأعمال شركة نورذن ترست السعودية لعام ٢٠٢٥ م.

Chairman of the Board of Directors

رئيس مجلس الإدارة

Basil Abulhamayel

باسل أبو الحمائل

Signed by:

Basil Abulhamayel

7C095AA77AE9495...