

شركة تابي للتمويل - شركة مساهمة مقفلة

تقرير مجلس الإدارة

نتائج السنة المالية 2025 المراجعة — تقديم تنظيمي للبنك المركزي السعودي

مجلس الإدارة | مارس 2026

ترخيص البنك المركزي السعودي / 202510: أش | 106/السجل التجاري: 1010614810

فهرس المحتويات

1	كلمة رئيس مجلس الإدارة وكلمة الرئيس التنفيذي ص. 3-4
2	نظرة عامة على الشركة ص. 5
3	تشكيل مجلس الإدارة والسير الذاتية ص. 6-9
4	اجتماعات مجلس الإدارة وسجل الحضور ص. 10
5	لجان مجلس الإدارة ص. 11-14
6	العضويات الخارجية لأعضاء المجلس ص. 15
7	الأداء المالي للسنة المالية 2025 ص. 16-18
8	تفصيل الإيرادات حسب النشاط ص. 19
9	سياسة توزيع الأرباح ص. 20
10	جودة المحفظة الائتمانية ص. 21-23
11	هيكل الملكية والأطراف ذوو العلاقة ص. 24-25
12	مكافآت المجلس واللجان والإدارة التنفيذية ص. 26-28
13	الرقابة الداخلية والامتثال والمخالفات ص. 29-31

يسعدني أن أرحب بكم في هذا التقرير السنوي لشركة تايي للتمويل، ويسرّنا أن نشارككم اعتزازنا بما حققناه من نموٍ استثنائي خلال العام الماضي، والذي يعكس متانة نموذج أعمالنا وثقة عملائنا وشركائنا.

كما نفخر بحصولنا على ترخيص الدفع الآجل من البنك المركزي السعودي (ساما)، والذي يمثل شهادة ثقة في التزامنا بأعلى معايير الحوكمة والامتثال التنظيمي، ويعزز مكانتنا كشركة تمويل رائدة ومرخصة في المملكة.

ونحن إذ نعتز بما أنجزناه، فإننا نتطلع إلى تحقيق المزيد من النجاحات، ومواصلة توسيع نطاق خدماتنا داخل المملكة العربية السعودية، وتقديم حلول تمويلية مبتكرة تلبي احتياجات عملائنا المتنامية. وسيظل التزامنا بالتميز والابتكار الركيزة الأساسية التي ننطلق منها نحو مزيد من النمو والتطور.

أتقدم بالشكر الجزيل لجميع أعضاء مجلس الإدارة والفريق التنفيذي والموظفين على تفانيهم وإخلاصهم في العمل.

حسام عرب
رئيس مجلس الإدارة

عبد العزيز بن سجا

الرئيس التنفيذي

يسرني أن أشارككم أبرز إنجازات شركة تاي للتمويل خلال العام المنصرم. يسعدنا النمو الاستثنائي الذي حققناه في قاعدة العملاء وحجم المعاملات، مما يؤكد ثقة السوق في خدماتنا ومنتجاتنا التمويلية.

نفخر بحصولنا على ترخيص الدفع الآجل من البنك المركزي السعودي (ساما)، والذي يُعد إنجازاً محورياً يعكس التزامنا بأعلى معايير الامتثال والحوكمة، ويفتح آفاقاً جديدة لتوسيع أعمالنا بثقة واستدامة.

نتطلع بتفاؤل إلى المرحلة القادمة لتوسيع نطاق خدماتنا وإطلاق منتجات جديدة تلبي الطلب المتزايد على حلول الدفع المؤجل والتمويل الاستهلاكي داخل المملكة، بما يتوافق مع رؤية المملكة 2030.

شكراً لثقتكم ودعمكم المستمر، ونعدكم بمواصلة العمل بكل عزيمة لتحقيق المزيد من النجاحات.

نظرة عامة على الشركة — شركة تابي للتمويل (ش.م.م).

5.8 مليار ريال الإيرادات 42%+ عن 2024	1.4 مليار ريال إجمالي الموجودات 57%+ عن 2024
640 مليون ريال حقوق الملكية 48%+ عن 2024	206 مليون ريال صافي الربح 82%+ عن 2024

عن تابي	
تابي شركة رائدة في مجال التقنية المالية (فينتك) تعمل في نظام الاشتراء الآن والدفع لاحقاً (BNPL) في المملكة العربية السعودية. تقدم الشركة خطط تقسيط بدون فوائد للمستهلكين عند نقاط البيع من خلال شبكة من الشركاء التجار. تعمل تحت إطار تمويل الدفع الأجل الصادر عن البنك المركزي السعودي (ساما).	
الاسم القانوني:	شركة تابي للتمويل (ش.م.م)
النوع القانوني:	شركة مساهمة مقفلة
السجل التجاري:	1010614810
ترخيص البنك المركزي السعودي:	106/أش202510
النشاط:	تمويل الدفع الأجل (اشتر الآن وادفع لاحقاً)
المقر الرئيسي:	الرياض، المملكة العربية السعودية
الشركة الأم:	شركة تابي إس بي في المحدودة — سوق أبوظبي العالمي

المصدر: القوائم المالية المراجعة للسنة المالية 2025. ترخيص البنك المركزي السعودي رقم 106/أش202510

مجلس الإدارة

تشكيل المجلس والسير الذاتية

تشكيل مجلس الإدارة — شركة تابي للتمويل (ش.م.م.)

تصنيف الأعضاء وفق اشتراطات البنك المركزي السعودي

1	تنفيذي	عبدالعزیز بن سجا
2	غير تنفيذيين	حسام عرب دانييل باركالوف
2	مستقلان	فيصل الحسين يزيد الخليفة
5	أعضاء المجلس	إجمالي عدد الأعضاء

الاسم بالإنجليزية	الاسم بالعربية	المنصب الحالي	التصنيف	رئيساً
Hosam Arab	حسام عرب	المؤسس المشارك والرئيس التنفيذي Tabby Inc. —	غير تنفيذي	✓
Abdulaziz Saja	عبدالعزیز سجا	المدير العام للمملكة العربية السعودية — تابي للتمويل	تنفيذي	
Daniil Barkalov	دانييل باركالوف	المؤسس المشارك والرئيس التشغيلي Tabby Inc. —	غير تنفيذي	
Faisal AlHussain	فيصل الحسين	مدير المالية — مؤسسة مسك	مستقل	
Yazeed Alkhalifah	يزيد الخليفة	كبير مسؤولي الحوكمة والمخاطر والامتثال — هيئة الغلا	مستقل	

المصدر: السبر الذاتية لأعضاء المجلس والسجلات الرسمية. وفقاً للائحة شركات التمويل الصادرة عن البنك المركزي السعودي، المادة (100-أ).

السيرة الذاتية لأعضاء مجلس الإدارة (1/2)

السيرة الذاتية والمناصب الحالية والسابقة

دانييل باركالوف

Daniil Barkalov

عضو غير تنفيذي

المنصب الحالي

المؤسس المشارك والرئيس التشغيلي (tabby Inc. —منذ أكتوبر 2019)

المناصب السابقة

الرئيس التنفيذي (2018–2019) Revo Technology —أقساط عند نقطة البيع
مدير تطوير الأعمال /المدير العام (2012–2018) Lamoda Group —

المؤهلات

ماجستير في إدارة الأعمال الدولية GSOM —سانت بطرسبرغ (2009–2011)
بكالوريوس لغويات واقتصاد —جامعة (2004–2009) SPbSU

مجالات الخبرة

العمليات • المدفوعات • التجارة الإلكترونية • تطوير المنتجات

عبدالعزیز بن سجا

Abdulaziz Saja

عضو تنفيذي

المنصب الحالي

المدير العام للمملكة العربية السعودية —تابي (منذ أكتوبر 2019)

المناصب السابقة

مستشار مشارك —ماكيزي وشركاه، دبي (2017–2019)
إدارة علاقات الشركات —بنك الهولندي السعودي والبنك العربي الوطني (2011–2015)

المؤهلات

ماجستير إدارة الأعمال —جامعة شيكاغو بوث GMAT 730 | (2015–2017)
بكالوريوس تمويل —جامعة الملك فهد للبترول (2005–2010)، معدل 3.62/4.0

مجالات الخبرة

إدارة الأرباح والخسائر • تطوير الأعمال • التقنية المالية • الخدمات المصرفية

حسام عرب

Hosam Arab

رئيس المجلس | غير تنفيذي

المنصب الحالي

المؤسس المشارك والرئيس التنفيذي (Tabby Inc. —منذ سبتمبر 2019)

المناصب السابقة

الرئيس التنفيذي والمؤسس المشارك (2011–2019) Namshi.com —
أكبر منصة أزياء إلكترونية في الشرق الأوسط

المؤهلات

ماجستير إدارة الأعمال —كلية هارفارد للأعمال (2007–2009)
بكالوريوس هندسة كهربائية —جامعة كوينز (1997–2002)

مجالات الخبرة

التجارة الإلكترونية • التقنية المالية • علاقات المستثمرين

السير الذاتية لأعضاء مجلس الإدارة (2/2)

السيرة الذاتية والمناصب الحالية والسابقة

يزيد الخليفة

Yazeed Alkhalifah

عضو مستقل

المناصب الحالية

كبير مسؤولي الحوكمة والمخاطر والامتثال — هيئة الغلا — 2021 (الآن)
عضو مجلس (لجنة المخاطر) / Simplify Finance / SIFI — (فبراير 2023 - الآن)
عضو مجلس Inclusive Financial Solutions / IFS — أبريل 2023 (الآن)

المناصب السابقة

نائب الرئيس للحوكمة والمخاطر والامتثال — شركة المدفوعات السعودية (2021-2015)
مدير مخاطر التقنية والأمن — موباي (2015-2012)
مدير قسم استمرارية الأعمال — تداول (2012-2005)

المؤهلات

برنامج القيادة التنفيذية — كلية هارفارد للأعمال (2018-2017)
ماجستير تمويل — جامعة الملك سعود (2015-2013)
بكالوريوس نظم معلومات — جامعة الملك سعود (2004-2000)

الشهادات المهنية

عضو معهد إدارة المخاطر · CBCP · جائزة BCI لشرق الأوسط 2013
(أفضل فريق استمرارية أعمال؛ أفضل تعافٍ فعال للعام)

مجالات الخبرة

مخاطر المؤسسة · حوكمة الشركات · الأمن السيبراني · الامتثال

فيصل الحسين

Faisal AlHussain

عضو مستقل

المناصب الحالية

مدير المالية — مؤسسة مسك (أغسطس 2023 - الآن)
عضو لجنة المراجعة — شركة لنمو السعودية للتمويل (أكتوبر 2021 - الآن)

المناصب السابقة

مدير المالية — موزن (2023-2021)
مدير المالية — مؤسسة مسك (2021-2020)
مجموعة ماسك لخدمات اللوجستيات (2020-2018)
مستشار — مأكزوي وشركاه (2018-2015)

المؤهلات

ماجستير تنفيذي في إدارة الأعمال — مدرسة IE للأعمال (ديسمبر 2021)
بكالوريوس محاسبة — جامعة الملك سعود (2011)

الهدف من العضوية

الإشراف على جودة المحاسبة وسلامة المراجعة وإعداد التقارير المالية والامتثال التنظيمي وفقاً لصلاحيات لجنة المراجعة

مجالات الخبرة

المراجعة المالية · لجان المراجعة · الامتثال التنظيمي · الرقابة المالية

اجتماعات مجلس الإدارة وسجل الحضور

أعضاء مجلس الإدارة

حسام عرب
رئيس المجلس — غير تنفيذي

دانييل باركالوف
عضو غير تنفيذي

عبدالعزیز بن سجا
عضو تنفيذي

يزيد الخليفة
عضو مستقل

فيصل الحسين
عضو مستقل

اجتماعات المجلس خلال 2025

19 مايو 2025
اجتماع افتراضي

31 يوليو 2025
اجتماع افتراضي (أون لاين)

19 نوفمبر 2025
اجتماع افتراضي (أون لاين)

نسبة الحضور: 100٪ لجميع الأعضاء في كامل الاجتماعات الثلاثة (3/3)

المصدر: وفقاً للائحة شركات التمويل الصادرة عن البنك المركزي السعودي، المادة (100-ل).

لجنة المراجعة

أعضاء اللجنة

فيصل الحسين
رئيس اللجنة — عضو مستقل

تومساو بيس
عضو غير تنفيذي

ليتيش لالشانداني
عضو غير تنفيذي

الاختصاصات الرئيسية

- الإشراف على سلامة التقارير المالية ونزاهتها، ومراجعة القوائم المالية قبل اعتمادها
- تقييم فاعلية أنظمة الرقابة الداخلية وإدارة المخاطر المالية، ومراجعة تقارير المراجعة الداخلية
- الإشراف على المراجع الخارجي والتوصية بتعيينه وتقييم استقلاليتهم وأدائهم
- متابعة الالتزام بالأنظمة واللوائح ومتطلبات الجهات الرقابية، بما في ذلك البنك المركزي السعودي

عدد الاجتماعات خلال 2025: 2 اجتماعات

المصدر: وفقاً للائحة شركات التمويل الصادرة عن البنك المركزي السعودي، المادة (100-أ).

لجنة الائتمان والمخاطر

أعضاء اللجنة

يزيد الخليفة
رئيس اللجنة — عضو مستقل

زاريك نابي
عضو غير تنفيذي

سيرجي بوغدانوف
عضو غير تنفيذي

سعد القرني
عضو اللجنة

الاختصاصات الرئيسية

- وضع إطار إدارة المخاطر واستراتيجيتها والإشراف على تطبيقها
- مراجعة سياسات منح الائتمان وحدود المخاطر وضمان التزامها بإطار الحوكمة
- متابعة محفظة الائتمان وجودة الأصول والمخاطر التشغيلية والسيولة
- رفع التقارير الدورية للمجلس بشأن مستويات المخاطر والإجراءات التصحيحية

عدد الاجتماعات خلال 2025: 2 اجتماعات

المصدر: وفقاً للائحة شركات التمويل الصادرة عن البنك المركزي السعودي، المادة (100-ل).

لجنة الترشيحات والمكافآت

أعضاء اللجنة

فيصل الحسين
رئيس اللجنة — عضو مستقل

يزيد الخليفة
عضو مستقل

هيلينا كيتور
عضو اللجنة

الاختصاصات الرئيسية

- التوصية بترشيح أعضاء مجلس الإدارة واللجان ومراجعة استقلالية الأعضاء المستقلين
- إعداد سياسة المكافآت ومراجعة مكافآت أعضاء المجلس واللجان والإدارة التنفيذية
- مراجعة هيكل المجلس ولجانه وتقييم أدائهم بشكل دوري
- الإشراف على خطط الإحلال الوظيفي وتطوير قيادات الصف الأول

عدد الاجتماعات خلال 2025: 1 اجتماع

المصدر: وفقاً للائحة شركات التمويل الصادرة عن البنك المركزي السعودي، المادة (100-أ).

اللجنة التنفيذية

أعضاء اللجنة

حسام عرب
رئيس اللجنة

دانييل باركالوف
عضو غير تنفيذي

عبدالعزیز بن ساجا
عضو تنفيذي

الاختصاصات الرئيسية

- متابعة تنفيذ الاستراتيجية وخطط العمل المعتمدة من المجلس
- مراجعة الأداء التشغيلي والمالي الشهري ومتابعة المبادرات الرئيسية
- اتخاذ قرارات تنفيذية في الصلاحيات المفوضة من المجلس بين اجتماعاته
- مراجعة الأمور الجوهرية قبل رفعها للمجلس للاعتماد

عدد الاجتماعات خلال 2025: سوف تبدأ اجتماعات اللجنة ابتداءً من 2026

المصدر: وفقاً للائحة شركات التمويل الصادرة عن البنك المركزي السعودي، المادة (100-ل).

الأداء المالي

نتائج السنة المالية | 2025مراجعة إرنست ويونغ — رأي غير متحفظ

صافي الربح 206 مليون (+82%) ريال سنوياً — ربحية هيكلية عند التوسع

1.42 مليار ريال

الإيرادات

+42% سنوياً (السنة المالية 1.00: 2024 مليار ريال)

551 مليون ريال

إجمالي الربح

+52% سنوياً | هامش +260 (+38.9% نقطة أساس)

258 مليون ريال

الربح قبل الضريبة

+81% سنوياً | هامش +390 (+18.2% نقطة أساس)

206 مليون ريال

صافي الربح

+82% سنوياً | هامش صافي 14.6%

737 مليون ريال

السيولة النقدية

+135% سنوياً | شامل 600 مليون ريال ودائع آجلة

3.4 مليار ريال

إجمالي محفظة القروض

+33% سنوياً | تغطية خسائر ائتمانية 6.63%

الرسائل الرئيسية لمجلس الإدارة

▼ نما صافي الربح 82% لبلغ 206 مليون ريال؛ وتوسع هامش الربح قبل الضريبة 390 نقطة أساس إلى — 18.2% ربحية هيكلية ومقياس للإقراض الموسع

▼ نمت إيرادات الرسوم من المستهلكين 75% سنوياً إلى 117 مليون ريال، وبنات تمثل 8.3% من المزيج — بدايات تنويع مبكر

▼ تجاوزت السيولة النقدية الضعف لتبلغ 737 مليون ريال (شامل 600 مليون ريال ودائع آجلة)؛ جُددت المراجعة ومُددت حتى يناير 2031

▼ تحسّنت نسبة خسائر الائتمان الصافية إلى الإيرادات 280 نقطة أساس إلى 12.2%؛ وتضاعفت استرداد الشطب تقريباً (+3.2 مرة سنوياً)

▲ راجع شريحة العقوبات لتفاصيل حد صافي الدين لدى البنك المركزي السعودي

المصدر: القوائم المالية المراجعة لشركة تايي للتمويل (ش.م.م.) للسنة المالية 2025. مراجع من قبل إرنست ويونغ — رأي غير متحفظ.

قائمة الدخل الشامل — السنة المالية 2025 مقارنةً بـ 2024 (مليون ريال)

البند	2025	2024	التغيير	نسبة التغيير
إيرادات الرسوم والعمولات	1,416	1,000	+416	+41.6%
— إيرادات شبكة التجار	1,284	923	+361	+39.1%
— إيرادات رسوم المستهلكين	117	67	+50	+74.6%
— إيرادات تطبيق شوب	15	10	+5	+50.0%
تكاليف المعالجة والخدمات	(492)	(340)	(152)	+44.7%
إجمالي الربح	551	363	+188	+51.8%
منافع الموظفين	(32)	(20)	(12)	+60%
رسوم الامتياز والخدمات (أطراف ذوو علاقة)	(116)	(106)	(10)	+9.4%
مصاريف عمومية وإدارية أخرى	(138)	(87)	(51)	+58.6%
خسائر انقضاء متوقعة (صافي)	(173)	(151)	(22)	+14.6%
تكاليف التمويل الصافية	(201)	(147)	(54)	+36.7%
الزكاة وضريبة الدخل	(51)	(47)	(4)	+8.5%
صافي الربح	206	113	+93	+82.3%

المصدر: القوائم المالية المراجعة للسنة المالية 2025، قائمة الدخل الشامل.

الميزانية العمومية والنسب المالية الرئيسية 31 ديسمبر 2025

5.8 مليار ريال

إجمالي الموجودات

+57% سنوياً

3.2 مليار ريال

القروض المستحقة

صافي بعد مخصص 226 مليون ريال

640 مليون ريال

حقوق الملكية

+47.6% سنوياً

3.7 مليار ريال

إجمالي المراجعة

صافي الدين 2,582 مليون ريال

بند الميزانية	2025 م (ريال)	2024 م (ريال)	سنوياً
الموجودات			
النقدية وما يعادلها	737	323	+128%
القروض المستحقة (صافي)	3,182	2,399	+33%
السندات الثانوية	1,167	486	+140%
موجودات أخرى	710	477	+49%
إجمالي الموجودات	5,796	3,684	+57%
المطلوبات وحقوق الملكية			
مراجعة (دين طويل الأمد)	3,600	2,460	+46%
مستحق لأطراف ذوي علاقة	1,059	636	+66%
عملة التجار وأخرى	497	355	+40%
إجمالي حقوق الملكية	640	433	+47.6%

النسبة المالية	2025	2024
العائد على حقوق الملكية (ROE)	38.5%	26.3%
العائد على الموجودات (ROA)	4.4%	3.1%
هامش الربح قبل الضريبة	18.2%	14.2%
إجمالي الموجودات / حقوق الملكية	9.1x	8.5x
صافي الدين / حقوق الملكية	3.8x	4.5x
خصائر ائتمان / إجمالي القروض	6.63%	6.19%
معدل الضريبة الفعلي	20.0%	20.0%

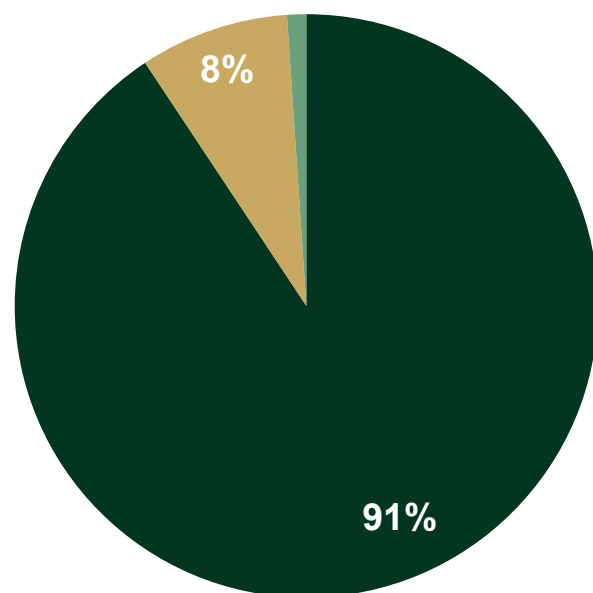
المصدر: القوائم المالية المراجعة للسنة المالية = ROE. 2025. صافي الربح / متوسط حقوق الملكية؛ ROA = صافي الربح / متوسط الموجودات.

تفصيل الإيرادات حسب النشاط

مساهمة كل نشاط رئيسي في إجمالي الإيرادات للسنة المالية 2025

توزيع الإيرادات

■ شبكة التجار ■ رسوم المستهلكين ■ تطبيق شوب



90.7 % إيرادات شبكة التجار
1,284 مليون ريال

8.3 % إيرادات رسوم المستهلكين
117 مليون ريال

1.1 % إيرادات تطبيق شوب
15 مليون ريال

إجمالي الإيرادات 2025: 1,416 مليون ريال

المصدر: وفقاً للائحة شركات التمويل الصادرة عن البنك المركزي السعودي، المادة (100-أ).

0

لم يتم توزيع أرباح خلال السنة المالية 2025
تم الاحتفاظ بكامل الأرباح لدعم نمو الشركة

مبررات الاحتفاظ بالأرباح



دعم النمو
تمويل التوسع في شبكة التجار وتطوير المنتجات
والخدمات الرقمية خلال مرحلة النمو



تعزيز رأس المال
دعم قاعدة رأس المال التنظيمي بما يتوافق مع
متطلبات البنك المركزي السعودي (ساما)



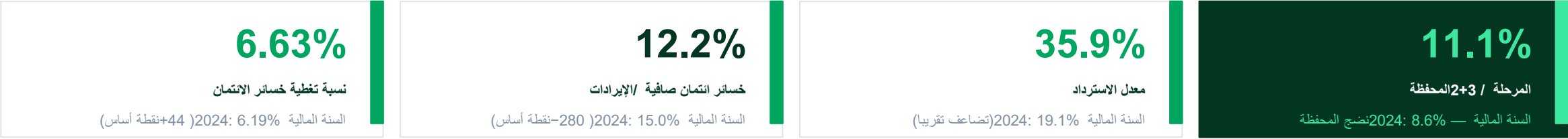
المرونة التشغيلية
توفير سيولة كافية لمواجهة المتطلبات التشغيلية
واستثمارات البنية التحتية التقنية

المصدر: وفقاً للائحة شركات التمويل الصادرة عن البنك المركزي السعودي، المادة (100-ل).

جودة المحفظة الائتمانية

المعيار الدولي رقم ٩ - النموذج الثلاثي للمراحل

جودة الائتمان — تحليل خسائر الائتمان المتوقعة وفق IFRS 9



تحليل مراحل — IFRS 9السنة المالية 2025

المرحلة	القيمة الدفترية (م ريال)	مخصص خسائر (م ريال)	نسبة المخصص	المحمولة 2024
المرحلة 0-30 — 1يوماً	3,028	31	1.03%	2,312
المرحلة 31-90 — 2يوماً	103	40	39.41%	43
المرحلة — 3أكثر من 90يوماً	275	155	56.21%	176
الإجمالي /المتوسط المرجح	3,406	226	6.63%	2,531

حركة خسائر الائتمان في قائمة الدخل —السنة المالية 2025(م ريال)

الحركة	المرحلة 1	المرحلة 2	المرحلة 3	الإجمالي /التعليق
الرصيد الافتتاحي 1 يناير 2025	21	19	117	(157) ختام 2024
التحميل/ الافراج	(7)	163	74	(+37%) 231 إجمالي خسائر الائتمان
تحويلات المراحل (صافي)	20	(141)	121	—
المشطوبات	(3)	—	(158)	+68% (161) سنوياً
الرصيد الختامي (31 ديسمبر 2025)	31	40	154	226 تغطية 6.63%

المصدر: القوائم المالية المراجعة للسنة المالية 2025، الإيضاحان 12 و 13.خسائر الائتمان المتوقعة وفق النموذج الثلاثي للمراحل وفق IFRS 9.

هيكل الملكية والأطراف ذوو العلاقة

هيكل الملكية | المعاملات

هيكل الملكية ومعاملات الأطراف ذوي العلاقة

هيكل الملكية | معاملات الأطراف ذوي العلاقة



معاملات الأطراف ذوي العلاقة — *السنة المالية 2025 (مليون ريال)

الطرف ذو العلاقة	البلد	النوع	2025 (م) ريال	2024 (م) ريال	الطبيعة والشروط
شركة فلو للتمويل الأولي Orphan SPV	ايرلندا	شركة ذات غرض خاص مستقلة	3,600	2,460	تمويل مرابحة 10% — سنوياً الاستحقاق يناير 2031
شركة فلو للتمويل الأولي Orphan SPV	ايرلندا	شركة ذات غرض خاص مستقلة	1,167	486	سندات ثانوية مستحقة القبض — دخل متغير
شركة فلو للتمويل الأولي Orphan SPV	ايرلندا	شركة ذات غرض خاص مستقلة	103	110	دخل سندات ثانوية — معدل متغير
تابي تكنولوجي المحدودة	الامارات - دبي	شركة المجموعة	116	106	رسوم امتياز وخدمات 8.2% — من الإيرادات

*تم عرض المعاملات الجوهرية في هذا التقرير. يرجى الرجوع للقوائم المالية لمتابعة باقي المعاملات

المصدر: القوائم المالية المراجعة للسنة المالية 2025، الإيضاحان 16 و 22. جميع المعاملات بشروط تجارية عادلة.

مكافآت مجلس الإدارة واللجان — السنة المالية 2025

اسم العضو	التصنيف	مكافآت مجلس الإدارة (ر.س)	مكافآت اللجان (ر.س)	مزايا أخرى (ر.س)	الإجمالي (ر.س)
حسام عرب	رئيس مجلس الإدارة / غير تنفيذي	—	—	—	0
دانييل باركالوف	عضو غير تنفيذي	—	—	—	0
عبدالعزیز بن ساجا	عضو تنفيذي	—	—	—	0
فيصل الحسين	عضو مستقل	50,500	—	—	50,500
يزيد الخليفة	عضو مستقل	58,000	—	—	58,000
يارا المدني	أمين سر المجلس	—	—	—	0
إجمالي مكافآت مجلس الإدارة واللجان					108,500

المصدر: وفقًا للائحة شركات التمويل للبنك المركزي السعودي، المادة (100-ج).

مكافآت أعضاء اللجان من خارج مجلس الإدارة — 2025

اسم العضو	التصنيف	مكافآت مجلس الإدارة (ر.س)	مكافآت اللجان (ر.س)	مزايا أخرى (ر.س)	الإجمالي (ر.س)
ليتيش لاشانداني	عضو غير تنفيذي — لجنة المراجعة	—	—	—	0
تومساو ببس	عضو غير تنفيذي — لجنة المراجعة	—	—	—	0
سيرجي بوغانوف	عضو غير تنفيذي — لجنة الائتمان والمخاطر	—	—	—	0
زاريك نابي	عضو غير تنفيذي — لجنة الائتمان والمخاطر	—	—	—	0
سعد القرني	عضو — لجنة الائتمان والمخاطر	—	—	—	0
هيلينا كيتور	عضو — لجنة الترشيحات والمكافآت	—	—	—	0
صلاح بن فهد الشلهوب	عضو — لجنة الشريعة	—	—	—	0
خالد بن عبدالله المزيني	عضو — لجنة الشريعة	—	—	—	0
إجمالي مكافآت أعضاء اللجان من خارج المجلس					0

المصدر: وفقًا للائحة شركات التمويل للبنك المركزي السعودي، المادة (100-ج).



إجمالي المكافآت — السنة المالية 2025

4,101,675

ريال سعودي

إجمالي رواتب ومكافآت أعلى خمسة تنفيذيين في الشركة بما فيهم الرئيس التنفيذي خلال العام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2025

الرقابة الداخلية والامتثال التنظيمي —السنة المالية 2025

نتائج المراجعة وكفاءة الرقابة الداخلية | العقوبات

لا توجد عقوبات أو جزاءات

لم تتلق شركة تابي للتمويل (ش.م.م.) أي عقوبات أو غرامات أو جزاءات من البنك المركزي السعودي أو أي جهة تنظيمية أخرى خلال السنة المالية 2025.

فعالة ضوابط إعداد التقارير المالية رأي غير متحفظ من إرنست ويونغ. تطبيق متسق لمعايير IFRS 9 و 15 و 16 و 2.	فعالة إدارة مخاطر الائتمان نموذج IFRS 9 الثلاثي للمراحل. تغطية 6.63% عمليات تصنيف يومية وإجراءات شطب.
فعالة ضوابط السيولة والتمويل سيولة نقدية 737م. ريال جُددت المراجعة حتى يناير 2031. مراقبة نشطة لالتزامات البنك المركزي السعودي.	قيد المتابعة حد صافي لدى البنك المركزي السعودي راجع شريحة العقوبات لتفاصيل تجاوز حد صافي الدين
فعالة الأمن السيبراني وحماية البيانات إشراف مجلسي على GRC الامتثال لبرنامج SAMA CSCP محفوظ. متطلبات NCA لتوطين البيانات مستوفاة.	فعالة ضوابط مكافحة غسل الأموال وKYC امتثال كامل لإرشادات البنك المركزي السعودي لمكافحة غسل الأموال KYC لتكاليف 27م ريال (40%-سنويا)
فعالة حوكمة الأطراف ذوي العلاقة جميع معاملات الأطراف ذوي العلاقة بشروط عادلة ومُفصّل عنها بالكامل في القوائم المراجعة.	فعالة الامتثال للزكاة والضريبة المعدل الفعلي = 20.0% المعدل النظامي. لا فروق دائمة. شهادة ضريبية سارية حتى 2025

العقوبات والمساهمات الاجتماعية والأصول الضريبية المؤجلة

المساهمات الاجتماعية | الأصول الضريبية المؤجلة

المساهمات الاجتماعية

- توفير حلول دفع مرنة بدون فوائد للمستهلكين السعوديين — تعزيز الشمول المالي
- دعم نمو التجارة الإلكترونية ومحلات التجزئة في المملكة العربية السعودية
- تمكين الفئات غير الممثلة من المشاركة في الاقتصاد الرقمي
- توظيف وتطوير الكفاءات الوطنية السعودية في قطاع التقنية المالية

الأصول الضريبية المؤجلة — السنة المالية 2025

20.0%

معدل الضريبة المطبق

المعدل النظامي = المعدل الفعلي

37.2م ريال

الأصول الضريبية المؤجلة

السنة المالية 18.7 : 2024م (+99%) ريال

حد صافي الدين لدى البنك المركزي السعودي — إجراء مطلوب

اعتباراً من 31ديسمبر 2025، تجاوز صافي الدين البالغ 2,582م ريال الحد التنظيمي للبنك المركزي السعودي البالغ 2,063م ريال (3.0× حقوق الملكية) بمقدار 520م ريال. أشار إليه إرنست ويونغ كفقرة تأكيدية.

قدّمت الشركة طلباً رسمياً للبنك المركزي السعودي لرفع سقف الدين وتتواصل بفعالية مع الجهة التنظيمية. لم يُرصد أي خرق لأي متطلبات احترازي آخر للبنك المركزي السعودي خلال السنة المالية 2025.

رأي المراجع — إرنست ويونغ

رأي غير متحفظ على القوائم المالية للسنة المنتهية في 31ديسمبر 2025 تم تقييم نظام الرقابة الداخلية على أنه فعال. لم يُرصد أي قصور جوهري.

مكوّن الأصل الضريبي المؤجل	2025 (م) ريال	2024 (م) ريال	التغيير
مخصص خسائر الائتمان (IFRS 9)	45.1	31.4	+13.7
تعويض قائم على أسهم (IFRS 2)	3.0	2.1	+0.9
التزامات الإيجار (IFRS 16)	2.8	1.2	+1.6
فروق مؤقتة أخرى	2.7	3.8	-1.1
المطلوبات الضريبية المؤجلة — مقاصة	(16.4)	(19.8)	+3.4
صافي الأصول الضريبية المؤجلة	37.2	18.7	+18.5

المصدر: القوائم المالية المراجعة للسنة المالية 2025، الإيضاحات 14 و 15 و 19. تقرير المراجعة الخارجية لإرنست ويونغ — فقرة تأكيدية.

المخالفات التنظيمية

المخالفات الصادرة عن البنك المركزي السعودي (ساما) خلال الفترة المشمولة بالتقرير

رقم المخالفة	التاريخ	مبلغ المخالفة	السبب
25077/ت	10/04/1447	0	مخالفة تعليمات البنك المركزي الإشرافية والرقابية
25078/ت	14/04/1447	0	مخالفة تعليمات البنك المركزي بشأن مخاطر الأمن السيبراني
25070/ت	23/02/1447	0	مخالفة تعليمات البنك المركزي بشأن حماية العملاء
25089/ت	05/05/1447	0	مخالفة تعليمات البنك المركزي بشأن حماية العملاء

شركة تابي للتمويل (شركة مساهمة مغلقة)

تقرير مجلس الإدارة

Board of Directors Report

السنة المالية 2025 | تقديم تنظيمي للبنك المركزي السعودي | مراجع من قبل إرنست ويونغ

Table of Contents

1	Chairman's Message & CEO's Message p. 2–3	8	Dividend Policy p. 17
2	Company Overview p. 4	9	Credit Portfolio Quality p. 18
3	Board Composition & Biographies p. 5–7	10	Ownership Structure & Related Parties p. 19
4	Board Meetings & Attendance p. 8	11	Board, Committee & Executive Remuneration p. 20–22
5	Board Sub-committees p. 9–12	12	Internal Controls, Compliance & Penalties p. 23–25
6	Financial Performance for FY 2025 p. 13–15		
7	Revenue Breakdown by Activity p. 16		

Chairman's Message

Hosam Arab

Chairman of the Board

It is my pleasure to welcome you to this annual report of Tabby Finance Company. We are delighted to share our pride in the exceptional growth the Company has achieved over the past year, reflecting the strength of our business model and the trust of our customers and partners.

We are also proud to have obtained our license from the Saudi Central Bank (SAMA), which represents a vote of confidence in our commitment to the highest standards of governance and regulatory compliance, and strengthens our position as a leading licensed finance company in the Kingdom.

We look forward to achieving further milestones and expanding our services within the Kingdom of Saudi Arabia, delivering innovative financing solutions that meet our customers' growing needs. Our commitment to excellence and innovation will remain the cornerstone of our future strategy.

I extend my sincere gratitude to all Board members, the executive team, and our employees for their dedication and commitment.

CEO's Message

Abdulaziz bin Saja

Chief Executive Officer

It is my pleasure to share with you the key achievements of Tabby Finance Company over the past year. We are delighted by the exceptional growth we have achieved in our customer base and transaction volumes, affirming market confidence in our services and financing products.

We are proud to have obtained our license from the Saudi Central Bank (SAMA), a pivotal achievement that reflects our commitment to the highest standards of compliance and governance, and opens new horizons for sustainable and confident business expansion.

We look forward with optimism to the next phase, as we plan to expand our service offerings and launch new products to meet the growing demand for buy-now-pay-later and consumer financing solutions within the Kingdom, in alignment with Saudi Vision 2030.

Thank you for your continued trust and support. We pledge to continue working with determination to achieve further success.

Company Overview — Tabby Finance Company (Closed JSC)

SAR 5.8 Bn

Total Assets

+57% vs 2024

SAR 1.4 Bn

Revenue

+42% vs 2024

SAR 206 Mn

Net Income

+82% vs 2024

SAR 640 Mn

Equity

+48% vs 2024

About Tabby

Tabby is a leading fintech company operating in the Buy Now, Pay Later (BNPL) space in the Kingdom of Saudi Arabia. The Company offers interest-free installment plans to consumers at the point of sale through a network of merchant partners.

Operates under the deferred payment financing framework issued by the Saudi Central Bank (SAMA).

Legal Name:	Tabby Finance Company (Closed JSC)
Legal Form:	Closed Joint Stock Company
License SAMA:	202510/ASH/106
CR:	1010614810
Activity:	Deferred Payment Financing (Buy Now, Pay Later)
Headquarters:	Riyadh, Kingdom of Saudi Arabia
Parent Company:	Tabby SPV Ltd. — Abu Dhabi Global Market

Source: FY 2025 Audited Financial Statements. License SAMA No. 202510/ASH/106.

Board of Directors

Board Composition and Biographies

Board of Directors Composition — Tabby Finance Company (CJSC)

Member Classification per SAMA Regulations



Chairman	Classification	Current Position	Name (Arabic)	Name (English)
✓	Non-Executive	Co-Founder and CEO — Tabby Inc.	Hosam Arab	Hosam Arab
	Executive	General Manager, KSA — Tabby Finance	Abdulaziz Sajaa	Abdulaziz Saja
	Non-Executive	Co-Founder and COO — Tabby Inc.	Daniil Barkalov	Daniil Barkalov
	Independent	Finance Director — MiSK Foundation	Faisal AlHussain	Faisal AlHussain
	Independent	Chief Governance, Risk and Compliance Officer — Royal Commission for AlUla	Yazeed Alkhalifah	Yazeed Alkhalifah

Source: Board members' CVs and official records. Per SAMA Finance Companies Regulations, RegulationsArticle (100-A).

Board of Directors Biographies (1/2)

Biographies, Current and Former Positions

Hosam Arab

Hosam Arab

Chairman | Non-Executive

Current Position

Co-Founder and CEO — Tabby Inc. (since September 2019)

Previous Positions

CEO and Co-Founder — Namshi.com (2011–2019)
Largest online fashion platform in the Middle East

Qualifications

MBA — Harvard Business School (2007–2009)
B.Sc. Electrical Engineering — Queen's University (1997–2002)

Areas of Expertise

E-commerce · Fintech · Investor Relations

Abdulaziz bin Sajaa

Abdulaziz Saja

Executive Member

Current Position

General Manager, KSA — Tabby (since October 2019)

Previous Positions

Associate Consultant — McKinsey and Company, Dubai (2017–2019)
Corporate Relationship Management — Saudi Hollandi Bank and Arab National Bank (2011–2015)

Qualifications

MBA — University of Chicago Booth (2015–2017) | GMAT 730
B.Sc. Finance — King Fahd University of Petroleum (2005–2010), GPA 3.62/4.0

Areas of Expertise

P&L Management · Business Development · Fintech · Banking

Daniil Barkalov

Daniil Barkalov

Non-Executive Member

Current Position

Co-Founder and COO — Tabby Inc. (since October 2019)

Previous Positions

CEO — Revo Technology (2018–2019): POS Installments
Business Development Director / GM — Lamoda Group (2012–2018)

Qualifications

MBA in International Business — GSOM St. Petersburg (2009–2011)
B.A. Linguistics and Economics — SPbSU (2004–2009)

Areas of Expertise

Operations · Payments · E-commerce · Product Development

Board of Directors Biographies (2/2)

Biographies, Current and Former Positions



Faisal AlHussain

Faisal AlHussain

Independent Member

Current Positions

Finance Director — MiSK Foundation (August 2023 – Present)
Audit Committee Member — Lendo Saudi Finance Co. (October 2021 – Present)

Previous Positions

Finance Director — Mozn (2021–2023)
Finance Director — MiSK Foundation (2020–2021)
MASQ Logistics Services Group (2018–2020)
Consultant — McKinsey and Company (2015–2018)

Qualifications

Executive MBA — IE Business School (December 2021)
B.Sc. Accounting — King Saud University (2011)

Purpose of Membership

Oversight of accounting quality, audit integrity, financial reporting, and regulatory compliance per Audit Committee mandate

Areas of Expertise

Financial Audit · Audit Committees · Regulatory Compliance · Financial Oversight

Yazeed Alkhalifah

Yazeed Alkhalifah

Independent Member

Current Positions

Chief Governance, Risk and Compliance Officer — Royal Commission for AIUla (2021 – Present)
Board Member (Risk Committee) — Simplify Finance / SIFI (February 2023 – Present)
Board Member — Inclusive Financial Solutions / IFS (April 2023 – Present)

Previous Positions

VP, Governance, Risk and Compliance — Saudi Payments (2015–2021)
Technology Risk and Security Manager — Mobily (2012–2015)
Business Continuity Manager — Tadawul (2005–2012)

Qualifications

Executive Leadership Program — Harvard Business School (2017–2018)
M.Sc. Finance — King Saud University (2013–2015)
B.Sc. Information Systems — King Saud University (2000–2004)

Professional Certifications

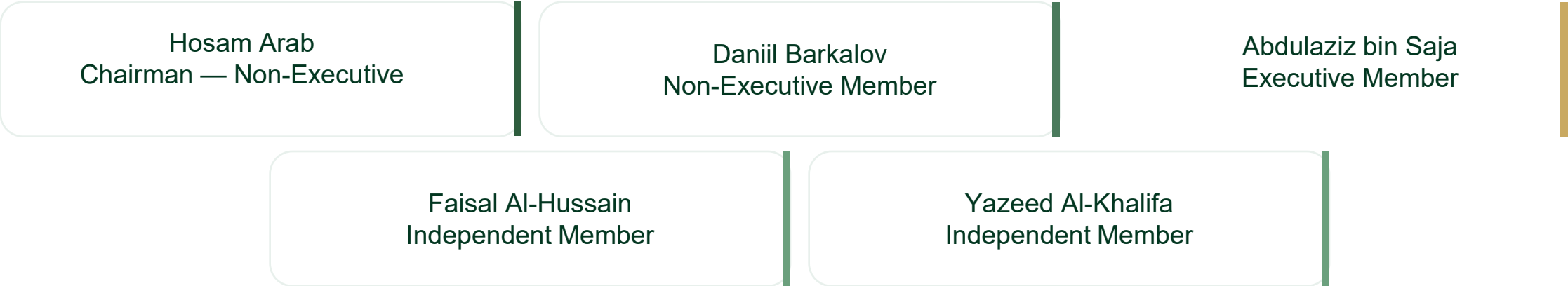
IRM Member · CBCP · BCI Middle East Award 2013
(Best Business Continuity Team; Best Effective Recovery of the Year)

Areas of Expertise

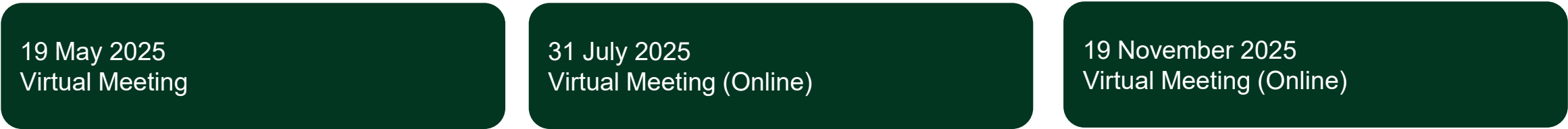
Enterprise Risk · Corporate Governance · Cybersecurity · Compliance

Board Meetings and Attendance Record

Board Members



Board Meetings during 2025



Attendance: 100% for all members across all three meetings (3/3)

Source: Per the Finance Companies Regulation issued by the Saudi Central Bank, Article (100-A).

Audit Committee

Committee Members

Mr. Faisal Al-Hussain
Committee Chair — Independent

Mr. Tomasso Pace
Non-Executive Member

Mr. Latish Lalchandani
Non-Executive Member

Key Mandate

- Oversee the integrity of financial reporting and review financial statements before approval
- Assess the effectiveness of internal control systems and financial risk management, and review internal audit reports
- Oversee the external auditor, recommend its appointment, and assess its independence and performance
- Monitor compliance with laws, regulations and regulatory requirements, including those of SAMA

Meetings held during 2025: 2 meetings

Source: Per SAMA Finance Companies Regulations, Article (100-A).

Credit and Risk Committee

Committee Members

Mr. Yazeed Al-Khalifa
Committee Chair — Independent

Mr. Sergey Bogdanov
Non-Executive Member

Mr. Zarik Naby
Non-Executive Member

Mr. Saad Al-Qarni
Committee Member

Key Mandate

- Establish the risk management framework and strategy, and oversee its implementation
- Review credit granting policies and risk limits, and ensure alignment with the governance framework
- Monitor the credit portfolio, asset quality, operational risks and liquidity
- Submit periodic reports to the Board on risk levels and corrective actions

Meetings held during 2025: 2 meetings

Source: Per SAMA Finance Companies Regulations, Article (100-A).

Nomination and Remuneration Committee

Committee Members

Mr. Faisal Al-Hussain
Committee Chair — Independent

Mr. Yazeed Al-Khalifa
Independent Member

Ms. Helena Kaytor
Committee Member

Key Mandate

- Recommend Board and committee nominations and review the independence of independent members
- Prepare the remuneration policy and review remuneration of the Board, committees and executive management
- Review the structure of the Board and its committees and periodically assess their performance
- Oversee succession planning and the development of first-line leadership

Meetings held during 2025: 1 meeting

Source: Per SAMA Finance Companies Regulations, Article (100-A).

Executive Committee

Committee Members

Mr. Hosam Arab
Committee Chair

Mr. Daniel Barkalov
Non-Executive Member

Mr. Abdulaziz bin Saja
Executive Member

Key Mandate

- Monitor implementation of the strategy and business plans approved by the Board
- Review monthly operational and financial performance and track key initiatives
- Make executive decisions within the authority delegated by the Board between its meetings
- Review material matters before escalation to the Board for approval

Meetings held during 2025: N/A – Meetings will start as of 2026.

Source: Per SAMA Finance Companies Regulations, Article (100-A).

Financial Performance

FY 2025 Results | Ernst and Young Audit — Unqualified Opinion

Net Profit SAR 206Mn (+82% YoY) — Structural Profitability at Scale

SAR 1.42Bn Revenue +42% YoY (FY 2024: SAR 1.00Bn)	SAR 551Mn Gross Profit +52% YoY Margin 38.9% (+260bps)	SAR 258Mn Pre-Tax Profit +81% YoY Margin 18.2% (+390bps)
SAR 206Mn Net Profit +82% YoY Net Margin 14.6%	SAR 737Mn Cash Position +135% YoY Including SAR 600Mn term deposits	SAR 3.4Bn Total Loan Portfolio +33% YoY Credit loss coverage 6.63%

Key Messages for the Board

- Net profit grew 82% to SAR 206Mn; pre-tax margin expanded 390bps to 18.2% — structural profitability at expanded lending scale
- Consumer fee revenue grew 75% YoY to SAR 117Mn, now 8.3% of mix — early signs of revenue diversification
- Cash more than doubled to SAR 737Mn (incl. SAR 600Mn term deposits); Murabaha renewed and extended to January 2031
- Net credit loss-to-revenue improved 280bps to 12.2%; write-off recoveries nearly doubled (+3.2x YoY)
- See Penalties slide for SAMA net debt limit details

Source: Audited financial statements of Tabby Finance Company (CJSC) for FY 2025. Audited by Ernst and Young — Unqualified opinion.

Comprehensive Income Statement — FY 2025 vs. 2024 (SAR Mn)

% Change	Change	2024	2025	Item
+41.6%	+416	1,000	1,416	Fee and Commission Income
+39.1%	+361	923	1,284	— Merchant Network Revenue
+74.6%	+50	67	117	— Consumer Fee Revenue
+50.0%	+5	10	15	— Shop App Revenue
+44.7%	(152)	(340)	(492)	Processing and Service Costs
+51.8%	+188	363	551	Gross Profit
+60%	(12)	(20)	(32)	Employee Benefits
+9.4%	(10)	(106)	(116)	Franchise and Service Fees (Related Parties)
+58.6%	(51)	(87)	(138)	Other G&A Expenses
+14.6%	(22)	(151)	(173)	Expected Credit Losses (Net)
+36.7%	(54)	(147)	(201)	Net Financing Costs
+8.5%	(4)	(47)	(51)	Zakat and Income Tax
+82.3%	+93	113	206	Net Profit

Source: Audited financial statements FY 2025, Comprehensive Income Statement.

Balance Sheet and Key Financial Ratios — 31 December 2025

5.8 Bn SAR

Total Assets
+57% YoY

3.2 Bn SAR

Receivables Due
Net of SAR 226Mn provision

640 Mn SAR

Total Equity
+47.6% YoY

3.7 Bn SAR

Total Murabaha
Net Debt: SAR 2,582Mn

YoY	2024 (SAR Mn)	2025 (SAR Mn)	Balance Sheet Item
			Assets
+128%	323	737	Cash and Equivalents
+33%	2,399	3,182	Receivables Due (Net)
+140%	486	1,167	Subordinated Notes
+49%	477	710	Other Assets
+57%	3,684	5,796	Total Assets
			Liabilities and Equity
+46%	2,460	3,600	Murabaha (Long-Term Debt)
+66%	636	1,059	Due to Related Parties
+40%	355	497	Merchant Currency and Other
+47.6%	433	640	Total Equity

2024	2025	Financial Ratio
26.3%	38.5%	Return on Equity (ROE)
3.1%	4.4%	Return on Assets (ROA)
14.2%	18.2%	Pre-Tax Profit Margin
8.5x	9.1x	Total Assets / Equity
4.5x	3.8x	Net Debt / Equity
6.19%	6.63%	Credit Losses / Total Loans
20.0%	20.0%	Effective Tax Rate

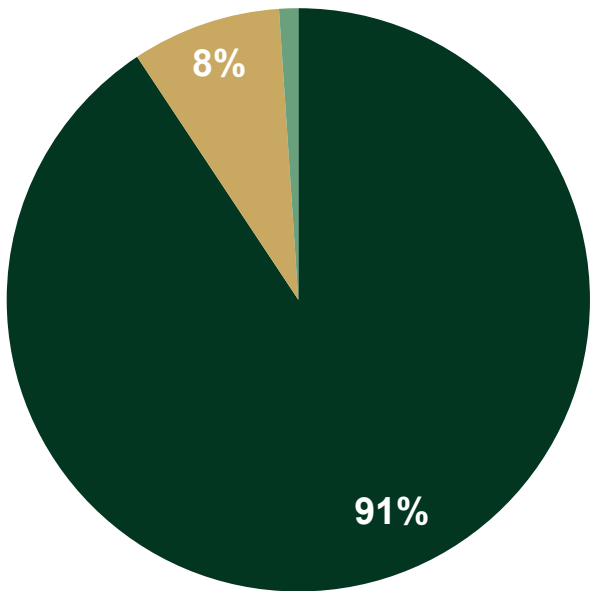
Source: Audited financial statements FY 2025. ROE = Net Profit / Avg Equity; ROA = Net Profit / Avg Assets.

Revenue Breakdown by Activity

Contribution of each principal activity to total revenue for fiscal year 2025

Revenue Breakdown

■ Merchant Network ■ Consumer Fees ■ Shop App



90.7%	Merchant Network Revenue SAR 1,284 million
8.3%	Consumer Fees Revenue SAR 117 million
1.1%	Shop App Revenue SAR 15 million

Total Revenue 2025: SAR 1,416 million

Source: Per the Finance Companies Regulation issued by the Saudi Central Bank, Article (100-A).

Dividend Distribution Policy

0

No dividends were distributed during fiscal year 2025
All profits were retained to support the Company's growth

Rationale for Profit Retention

Growth Support

Funding the expansion of the merchant network and the development of digital products and services during the growth phase



Capital Strengthening

Reinforcing the regulatory capital base in line with Saudi Central Bank (SAMA) requirements



Operational Flexibility

Maintaining sufficient liquidity to meet operational requirements and technology infrastructure investments



Source: Per the Finance Companies Regulation issued by the Saudi Central Bank, Article (100-A).

Credit Portfolio Quality

IFRS 9 — Three-Stage Model

Credit Quality — IFRS 9 Expected Credit Loss Analysis

6.63%

Credit Loss Coverage Ratio

FY 2024: 6.19% (+44bps)

12.2%

Net Credit Losses / Revenue

FY 2024: 15.0% (-280bps)

35.9%

Recovery Rate

FY 2024: 19.1% (nearly doubled)

11.1%

Stage 2+3 / Portfolio

FY 2024: 8.6% — portfolio seasoning

IFRS 9 Stage Analysis — FY 2025

Carried 2024	Provision %	Loss Provision)Mn SAR)	Carrying Value)Mn SAR)	Stage
2,312	1.03%	31	3,028	Stage 1 — 0-30 Days
43	39.41%	40	103	Stage 2 — 31-90 Days
176	56.21%	155	275	Stage 3 — Over 90 Days
2,531	6.63%	226	3,406	Total / Weighted Average

Credit Loss Movement in Income Statement — FY 2025 (SAR Mn)

Total / Comment	Stage 3	Stage 2	Stage 1	Movement
(157) Year-end 2024	117	19	21	Opening Balance (1 January 2025)
231 (+37%) total credit losses	74	163	(7)	Charge / (Release)
—	121	(141)	20	Stage Transfers (Net)
(161) +68% YoY	(158)	—	(3)	Write-offs
226 Coverage 6.63%	154	40	31	Closing Balance (31 December 2025)

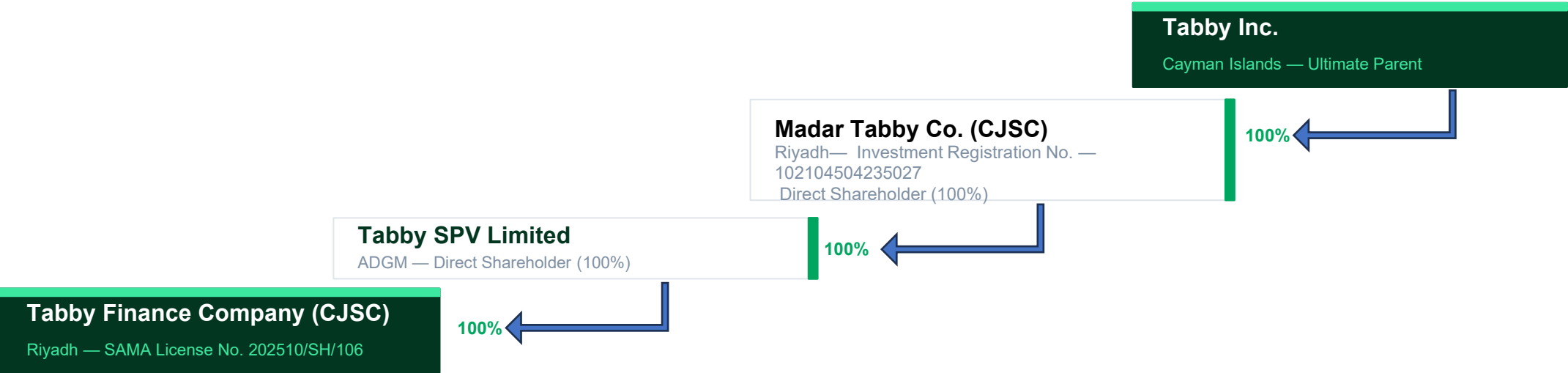
Source: Audited financial statements FY 2025, Notes 12 and 13. Expected credit losses per IFRS 9 three-stage model.

Ownership Structure and Related Parties

Ownership Structure | Transactions

Ownership Structure and Related Party Transactions

Ownership Structure | Related Party Transactions



Related Party Transactions * — FY 2025 (SAR Mn)

Nature and Terms	) 2024 Mn SAR)	) 2025 Mn SAR)	Type	Country	Related Party
Murabaha financing — 10% p.a. Maturity January 2031	2,460	3,600	Independent SPV	Ireland	Flow Initial Finance Co. Orphan SPV
Subordinated notes receivable — variable income	486	1,167	Independent SPV	Ireland	Flow Initial Finance Co. Orphan SPV
Subordinated note income — variable rate	110	103	Independent SPV	Ireland	Flow Initial Finance Co. Orphan SPV
Franchise and service fees — 8.2% of revenue	106	116	Group Company	UAE - Dubai	Tabby Technology Ltd.

*Material transactions presented in this report. Please refer to the financial statements for remaining transactions

Source: Audited financial statements FY 2025, Notes 16 and 22. All transactions at arm's length.

Board and Committee Remuneration — FY 2025

Member Name	Classification	Board Fees (SAR)	Committee Fees (SAR)	Other Benefits (SAR)	Total (SAR)
Hosam Arab	Chairman / Non-Executive	—	—	—	0
Daniil Barkalov	Non-Executive Member	—	—	—	0
Abdulaziz bin Saja	Executive Member	—	—	—	0
Faisal Al-Hussain	Independent Member	50,500	—	—	50,500
Yazeed Al-Khalifa	Independent Member	58,000	—	—	58,000
Yara Al-Madani	Board Secretary	—	—	—	0
Total Board and Committee Remuneration		108,500	—	—	108,500

Source: Per the Finance Companies Regulation issued by the Saudi Central Bank, Article (100-A).

Remuneration of Non-Board Committee Members — 2025

Member Name	Classification	Board Fees (SAR)	Committee Fees (SAR)	Other Benefits (SAR)	Total (SAR)
Litesh Lalchandani	Non-Executive Member — Audit Committee	—	—	—	0
Tommaso Pace	Non-Executive Member — Audit Committee	—	—	—	0
Sergey Bogdanov	Non-Executive Member — Credit & Risk Committee	—	—	—	0
Zarik Nabi	Non-Executive Member — Credit & Risk Committee	—	—	—	0
Saad Al-Garni	Member — Credit & Risk Committee	—	—	—	0
Halyna Kitor	Member — Nominations & Remuneration Committee	—	—	—	0
Salah Fahad Al Shalhoob	Member — Shariah Committee	—	—	—	0
Khalid Almozaini	Member — Shariah Committee	—	—	—	0
Total Remuneration of Non-Board Committee Members		—	—	—	0

Source: Per the Finance Companies Regulation issued by the Saudi Central Bank, Article (100-A).

Top 5 Executives Remuneration — FY 2025

Total Remuneration — FY 2025



4,101,675

Saudi Riyals (SAR)

Aggregate salaries and remuneration of the top five executives of the Company, including the CEO, for the fiscal year ended 31 December 2025.

Source: Audited financial statements FY 2025, Notes 9 and 21.

Internal Controls and Regulatory Compliance — FY 2025

Audit Results and Internal Control Effectiveness | Penalties

No Penalties or Sanctions

Tabby Finance Company (CJSC) did not receive any penalties, fines, or sanctions from SAMA or any other regulatory body during FY 2025.

Effective

Financial Reporting Controls

Unqualified opinion from Ernst and Young. Consistent application of IFRS 9, 15, 16, and 2.

Effective

Liquidity and Funding Controls

Cash SAR 737Mn. Murabaha renewed to January 2031. Active monitoring of SAMA covenants.

Effective

Cybersecurity and Data Protection

Board-level GRC oversight. SAMA CSCP compliance maintained. NCA data localization requirements met.

Effective

Related Party Governance

All related party transactions at arm's length and fully disclosed in audited statements.

Effective

Credit Risk Management

IFRS 9 three-stage model. 6.63% coverage. Daily classification and write-off procedures.

Under Review

SAMA Net Debt Limit

See Penalties slide for SAMA net debt limit details.

Effective

AML and KYC Controls

Full compliance with SAMA AML/KYC guidelines. Costs: SAR 27Mn (-40% YoY).

Effective

Zakat and Tax Compliance

Effective rate 20.0% = statutory rate. No permanent differences. Tax certificate valid through 2025.

Penalties, Social Contributions, and Deferred Tax Assets

Social Contributions | Deferred Tax Assets



Deferred Tax Assets — FY 2025

SAR 37.2Mn

Deferred Tax Assets

FY 2024: SAR 18.7Mn (+99%)

20.0%

Applied Tax Rate

Statutory rate = Effective rate

SAMA Net Debt Limit — Action Required

As of 31 December 2025, net debt of SAR 2,582Mn exceeded the SAMA regulatory limit of SAR 2,063Mn (3.0x equity) by SAR 520Mn. Flagged by Ernst and Young as an emphasis of matter paragraph.

The company has submitted a formal application to SAMA to raise the debt ceiling and is actively engaging with the regulator. No breach of any other prudential requirement was observed during FY 2025.

Auditor's Opinion — Ernst and Young

Unqualified opinion on financial statements for the year ended 31 December 2025. Internal control system assessed as effective. No material deficiency observed.

Change	2024)Mn SAR)	2025)Mn SAR)	Deferred Tax Asset Component
+13.7	31.4	45.1	Credit Loss Provision (IFRS 9)
+0.9	2.1	3.0	Share-Based Compensation (IFRS 2)
+1.6	1.2	2.8	Lease Liabilities (IFRS 16)
-1.1	3.8	2.7	Other Temporary Differences
+3.4	(19.8)	(16.4)	Deferred Tax Liabilities — Offset
+18.5	18.7	37.2	Net Deferred Tax Assets

Source: Audited financial statements FY 2025, Notes 14, 15, and 19. Ernst and Young external audit report — emphasis of matter paragraph.

Regulatory Violations

Violations issued by the Saudi Central Bank (SAMA) during the reporting period

Violation Number	Date	Violation Amount	Reason
25077/ت	10/04/1447	0	Violation of the Central Bank's supervisory and regulatory instructions
25078/ت	14/04/1447	0	Violation of Central Bank instructions regarding cybersecurity risks
25070/ت	23/02/1447	0	Violation of Central Bank instructions regarding customer protection
25089/ت	05/05/1447	0	Violation of Central Bank instructions regarding customer protection

Tabby Finance Company (Closed Joint Stock Company)

Board of Directors Report

Board of Directors Report

FY 2025 | SAMA Regulatory Submission | Audited by Ernst and Young
