

شركة أشمور للاستثمار السعودية (أشمور)

تقرير مجلس الإدارة  
للعام المالي 2023/2202م



سبتمبر 2023م

1. الأنشطة الرئيسية لشركة أشمور للاستثمار السعودية والنتائج المالية
2. مجلس الإدارة
3. الشركات التابعة
4. خطط وقرارات الشركة المهمة وتطوير الأعمال، والتوقعات المستقبلية لأعمال الشركة
5. المكافآت والتعويضات لأعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين
6. بيان لأي ترتيبات أو اتفاق تنازل بموجبه أحد أعضاء مجلس الإدارة أو أحد كبار التنفيذيين عن أي مكافآت أو تعويضات
7. أي عقوبة أو جزاء أو تدبير احترازي أو قيد احتياطي مفروض على الشركة
8. نتائج تقرير المراجعة للنظم والإجراءات الرقابية للشركة
9. المعلومات المتعلقة بأي مخاطر تواجهها الشركة، وسياسة إدارة هذه المخاطر ومراقبتها
10. أي مصلحة وأوراق مالية تعاقدية وحقوق اكتتاب تعود لأعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين وأقربائهم في أسهم الشركة أو أدوات الدين الخاصة بها ، وأي تغيير في تلك المصلحة أو تلك الأوراق المالية أو تلك الحقوق خلال السنة المالية الأخيرة
11. المعلومات المتعلقة بأي قروض على الشركة، وكشف بالمديونية الإجمالية للشركة
12. وصف لكل صفقة أبرمت بين الشركة وشخص ذو صلة
13. إقرار مجلس الإدارة

## مقدمة

بينما يواجه العالم العديد من التحديات الاقتصادية وحالة عدم اليقين الناجمة عن التوترات الجيوسياسية الراهنة مما أدى إلى تباطؤ في معدلات النمو مصحوبه بزيادة في معدلات التضخم، ما حمل العديد من البنوك المركزية إلى تضيق السياسة النقدية، إلا أن جميع هذه التغيرات والتحديات العالمية كان تأثيرها على الإقتصاد المحلي يكاد يكون شبه محدود، وذلك بفضل الإصلاحات الداخلية التي نفذتها حكومة المملكة العربية السعودية من إطلاق رؤية 2030 لتطوير الإقتصاد السعودي والتي تتمحور حول تنويع مصادر دخل الإقتصاد بعيداً عن النفط وتنفيذ سلسلة من السياسات الاستباقية والتطورات التي يشهدها الإقتصاد السعودي للحد من تأثيرات الجوانب الغير مرغوبة التي قد يعاني منها الإقتصاد العالمي.

وعلى الصعيد المؤسسي، فقد أستمريت الإصلاحات الاقتصادية وتلك الخاصة بانفتاح المملكة على قطاع السياحة عن طريق اصدار تأشيرات للدخول للمملكة بغرض السياحة، مما يعكس التوجه الجدي في تحفيز هذا القطاع المهم، بالإضافة الى تطوير الموارد البشرية، و الاستمرار في التعديلات على الانظمة الضريبية وغيرها من المبادرات التي تستهدف جذب المستثمرين الدوليين الى أكبر اقتصاد في الشرق الاوسط. فعلى سبيل المثال، فقد استمرت الحكومة السعودية في اصلاح الانظمة التعليمية والتدريبية لتعزيز سوق العمل بمخرجات تتواءم مع متطلبات القطاع الخاص وذلك استعداداً لتعزيز دور القطاع الخاص ضمن مخططات تنويع الدخل وتخفيف العبء على الميزانية العامة للدولة.

ومن ناحية أخرى، تركيز حكومة المملكة العربية السعودية إلى زيادة القوى العاملة السعودية وتقليل نسب البطالة عن طريق تنويع المخرجات الإقتصادية والتي بدورها تساهم بشكل مباشر في نمو الإقتصاد المحلي، ما أدى إلى خلق فرص وظيفية في عدة قطاعات واعدة في المملكة في مجالات الرياضة والسياحة، بالإضافة إلى تكثيف الجهود لتوفير فرص عمل للمواطنين عبر سلسلة من البرامج والمبادرات التي تستهدف جذب المواطنين لسوق العمل. وتشديد الجهود المبذولة لتعزيز الدور التنموي للقطاع الخاص والمنشآت المتوسطة والصغيرة من خلال العديد من المبادرات الداعمة للقطاع الخاص تمثلت في رفع نسبة المحتوى المحلي في المشتريات الحكومية وفي المشاريع الكبرى وتطوير الصناعة الوطنية والخدمات اللوجستية وتحفيز الصادرات الوطنية التي تستهدف خلق فرص للمواطنين في سوق العمل.

إن أجندة الإصلاح الاقتصادي للحكومة وبرامج التخصيص قامت ببعث رسائل إيجابية للمستثمرين في المملكة وخارجها. وتتيح التدابير المحددة في رؤية المملكة 2030 وبرنامج تطوير القطاع المالي، فرصاً استثمارية كبيرة من خلال مجموعة متنوعة من القطاعات، وتعد بتحقيق تطور ايجابي في مستقبل اقتصاد المملكة من خلال تنويع وتعميق السوق المالي المحلي.

## 1. الأنشطة الرئيسية لشركة أشمور للاستثمار السعودية والنتائج المالية

في ضوء ما يمر به الإقتصاد العالمي إلا أن الشركة اثبتت مجدداً تحليها بالمرونة المناسبة لمواجهة التقلبات الاقتصادية وذلك من ناحية التحكم بالتكاليف التشغيلية بالإضافة الى تعزيز حجم الاصول المدارة خلال السنة المالية للشركة مما كان له الاثر الايجابي على التدفقات النقدية للشركة. وتتطلع شركة أشمور إلى أن تحتل مكانةً رياديةً في قطاع إدارة الأصول في المملكة العربية السعودية، وذلك من خلال الإجراءات المتصلة بالمخاطر والالتزام، والمهارات التنفيذية الخاصة بها في السوق السعودي، بالإضافة إلى خبرات الاستثمار في الأسواق الناشئة. وبالتالي، تتطوي رسالة الشركة في المملكة العربية السعودية، بالانساق مع الاستراتيجية العالمية لمجموعة أشمور والخاصة بالأسواق الناشئة، على الأهداف الثلاثة التالية:

- توفير مجموعة من منتجات الصناديق الاستثمارية ذات الصلة بالمملكة العربية السعودية والشرق الأوسط للعملاء في الاسواق المحلية والاقليمية والدولية
- تطوير ونمو أعمال إدارة الاستثمارات المحلية والاقليمية التي ستستمر في تطوير منتجات جديدة من أجل توفير المزيد من الفرص للمستثمرين للاستثمار في صناديق لتتبع مستويات العوائد والمخاطر
- استقطاب مستثمرين من مختلف الفئات، من داخل و خارج المملكة، وذلك للاستثمار في منتجات وصناديق مجموعة أشمور على الصعيد المحلي والاقليمي و الدولي متى كان ذلك ملائماً

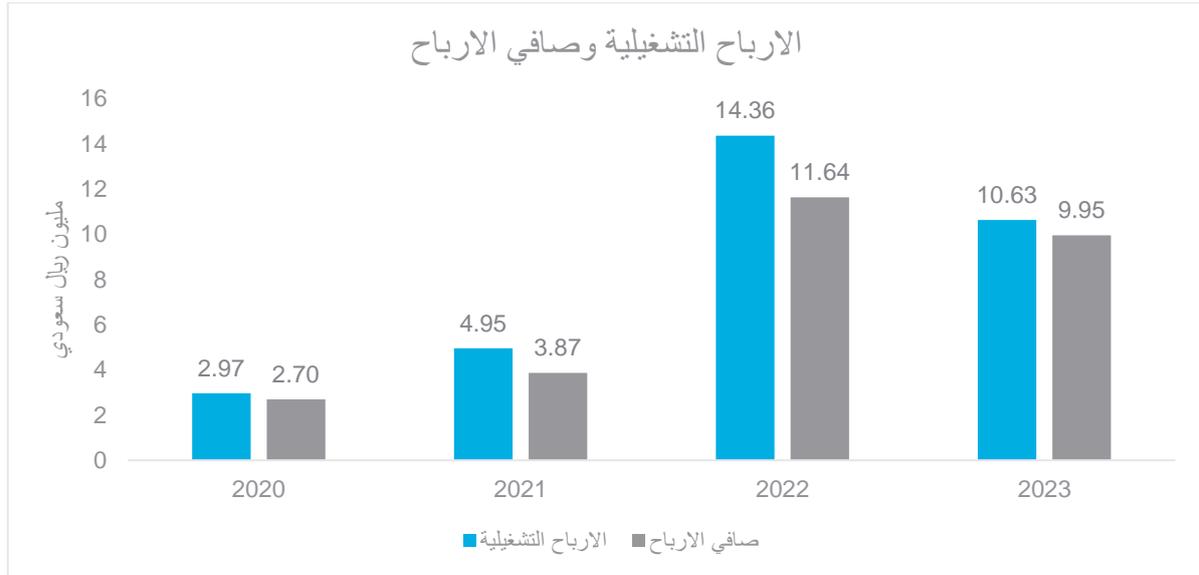
ولتحقيق هذه الغايات، حصلت شركة أشمور للاستثمار السعودية على الترخيص رقم (22-14174) من هيئة السوق المالية (الهيئة) بتاريخ 14 يناير 2014 والترخيص التشغيلي لبدء ممارسة العمل بتاريخ 28 سبتمبر، 2014. حيث أن الشركة مرخصة من الهيئة بتقديم خدمات إدارة الاستثمارات وتشغيل الصناديق، والترتيب في الأوراق المالية، وتقديم المشورة في الأوراق المالية.

وقد بدأت شركة أشمور للاستثمار السعودية بمزاولة أعمال إدارة المحافظ الخاصة في الأول من يناير، 2015، كما أطلقت ثلاثة صناديق استثمار عامة خلال شهر يناير وفبراير ومارس في عام 2015م. وخلال النصف الأول من العام 2016، أطلقت أشمور صندوق استثماري رابع. وخلال هذه الفترة، نجحت شركة أشمور للاستثمار السعودية في توسعة نطاق منتجاتها لتشمل الاستثمارات البديلة. وفي شهر ابريل 2016، تم إطلاق أول طرح اكتتاب خاص لأدوات الدين، الأمر الذي أسهم في توليد عوائد عالية من خلال صكوك صادرة خصيصاً لتمويل عملية تطوير مستشفى في مدينة الرياض. ومنذ السنة المالية للعام 2017، ازدادت إمكانيات الشركة بفضل رغبتها في تعزيز تواجدتها في المملكة بشكل خاص وفي منطقة الخليج بشكل عام. وأسفر ذلك عن إطلاق صناديق عديدة و متنوعة في الملكية الخاصة وادوات الدين وأدوات النقدوالأسهم .

وخلال السنة المالية الحالية، شهدت إدارة محافظ وصناديق الاسهم المتداولة توسعاً كبيراً وذلك لادارتها لمحافظ وصناديق لمستثمرين مؤسسيين محليين ودوليين، حيث بلغت حجم الاصول تحت الادارة أكثر من 7.35 مليار ريال سعودي (مقارنة بـ 7.01 مليار ريال سعودي للسنة المالية المنتهية في 30 يونيو 2022م)، بنسبة ارتفاع قدرها 4.9% عن السنة المالية السابقة. وبالإضافة إلى ما سلف ذكره، تضطلع شركة أشمور للاستثمار السعودية حالياً بدور استشاري في ما يخص صندوق أشمور لمنطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا الذي يعتبر أقدم صندوق استثماري مشترك عام في المنطقة بالإضافة الى عدد من المحافظ والصناديق الاستثمارية ذات التغطية الجغرافية المشابهة.

## النتائج المالية

كانت الفترة المالية الخاضعة للمراجعة سنة التشغيل الثامنة للشركة. حققت فيها الشركة اجمالي دخل تشغيلي بمبلغ وقدره 44,646,753 ريال سعودي (مقارنة بـ 44,738,318 ريال سعودي للسنة المالية المنتهية في 30 يونيو 2022م)، وحققت الشركة اجمالي ارباح تشغيلية بمبلغ وقدره 10,631,192 ريال سعودي (مقارنة بـ 14,362,666 ريال سعودي للسنة المالية المنتهية في 30 يونيو 2022م). وحققت الشركة صافي ارباح وقدرها 9,954,433 ريال سعودي (مقارنة بـ 11,635,324 ريال سعودي للسنة المالية المنتهية في 30 يونيو 2022م).



تم ارفاق القوائم المالية المُراجعة ورأي مراجع الحسابات الخارجي، شركة البسام بي كي أف محاسبون قانونيون مع هذا التقرير.

بيان أصول وخصوم الشركة لآخر خمسة سنوات (بالريال السعودي):

السنة المالية	اجمالي الأصول	اجمالي الخصوم	صافي الأرباح (الخسائر)
2023	74,908,613	11,031,696	9,954,433
2022	75,786,640	18,194,931	11,635,324
2021	54,355,210	9,536,059	3,869,474
2020	48,090,913	6,463,250	2,697,198
2019	41,943,920	4,647,260	9,021,611

## 2. مجلس الإدارة

يتولّى مجلس الإدارة مسؤولية الرقابة على أعمال شركة أشمور للاستثمار السعودية، واتخاذ القرارات المتعلقة بتوجّه الشركة الاستراتيجية، وقياس مستوى التقدّم نحو تحقيق الأهداف المنشودة. ويكون لمجلس الإدارة أوسع الصلاحيات في إدارة الشركة وتوجيه أعمالها بما يحقق أغراضها. ويحق لمجلس الإدارة تفويض السلطة والصلاحيات وفق ما يرتأيه مناسباً للعضو المنتدب أو لأي من اللجان التي ينشئها المجلس، وقد أنشأ المجلس لجاناً فرعية لضمان الرقابة الفعالة على أنشطة الشركة وهي: لجنة للمراجعة والمخاطر (تتبنّى عنها لجنة المخاطر والالتزام)، ولجنة للترشيحات والمكافآت.

ويتكون مجلس الإدارة كما هو موضح في الجدول التالي من ستة أعضاء، ثلاثة منهم أعضاء مستقلين، وقد تم تعيين أعضاء مجلس الإدارة للدورة الحالية التي بدأت في 2020/07/23م ولمدة ثلاث سنوات خلال الجمعية العامة العادية المنعقدة في 2020م، كما تم تعيين أعضاء آخرين من قبل الأعضاء المعيّنين على أن يُعرض تعيينهم على الجمعية العامة العادية القادمة:

الإسم	التصنيف	أسماء الشركات داخل المملكة وخارجها التي يكون عضو مجلس الإدارة عضواً في مجالس إدارتها أو من مديريها
د. خالد بن عبدالله السويلم (استقال في شهر مايو 2023)	رئيس مجلس الإدارة  (عضو مجلس إدارة مستقل)	<ul style="list-style-type: none"> <li>عضو مجلس إدارة شركة المراكز العربية</li> <li>عضو مجلس إدارة بنك الخليج الدولي (البحرين)</li> <li>عضو مجلس إدارة شركة فجر المالية ( الإمارات العربية المتحدة)</li> <li>الرئيس التنفيذي لشركة مؤشرات الأداء للاستشارات</li> </ul>
د. عدنان بن عبدالفتاح صوفي (تعين في شهر مايو 2023)	رئيس مجلس الإدارة  (عضو مجلس إدارة مستقل)	<ul style="list-style-type: none"> <li>المؤسس والشريك التنفيذي في مكتب الدكتور عدنان عبدالفتاح صوفي للاستشارات الإدارية</li> <li>عضو مجلس إدارة مجموعة فتيحي القابضة، ورئيس لجنة المراجعة</li> <li>عضو في مجلس إدارة وادي جدة</li> <li>عضو مجلس إدارة شركة اخوان السعودية التجارية</li> <li>رئيس اللجنة الاستشارية في الهيئة العامة للأوقاف</li> <li>عضو لجنة الاستثمار في صندوق البيئة</li> <li>عضو مجلس إدارة شركة ناتيكسيس العربية السعودية للاستثمار، وعضو لجنة المراجعة والمخاطر</li> </ul>

<ul style="list-style-type: none"> <li>• عضو اللجنة الاستشارية في شركة ستايت ستريت العربية السعودية للحلول المالية</li> <li>• عضو اللجنة الاستشارية في شركة مايكرو استراتيجي السعودية</li> <li>• رئيس مجلس إدارة شركة الزمامة</li> <li>• نائب رئيس مجلس إدارة الشركة السعودية للخدمات الصناعية "سيسكو"، ورئيس لجنة الاستثمار</li> </ul>		
<ul style="list-style-type: none"> <li>• عضو مجلس إدارة شركة إحاطة المالية</li> <li>• رئيس مجلس إدارة شركة المتوسط والخليج للتأمين وإعادة التأمين التعاوني (ميدغلف)</li> <li>• عضو مجلس إدارة شركة أبو نيان التجارية</li> <li>• عضو مجلس إدارة شركة عبدالله أبو نيان الكهربائية</li> <li>• عضو مجلس إدارة شركة عبدالله أبو نيان للاستثمار القابضة</li> <li>• الرئيس التنفيذي للاستثمار في مجموعة أبو نيان القابضة.</li> <li>• عضو مجلس إدارة شركة المطاحن الأولى</li> <li>• رئيس مجلس إدارة شركة الاستثمار كابيتال</li> <li>• عضو مجلس إدارة شركة أنظمة القياس والتحكم الصناعي</li> <li>• عضو مجلس إدارة شركة جبر الدولية للمقالات</li> <li>• عضو مجلس إدارة شركة قدرة العربية</li> <li>• عضو مجلس إدارة شركة الرحي الصافية الغذائية</li> <li>• عضو مجلس إدارة شركة تقنية المياه والبيئة</li> <li>• عضو مجلس إدارة شركة يونيغاز العربية</li> <li>• عضو مجلس إدارة شركة الشرق الأوسط للزراعة</li> <li>• عضو مجلس إدارة شركة العدادات السعودية</li> </ul>	<p>نائب رئيس مجلس الادارة</p> <p>(عضو مجلس إدارة مستقل)</p>	<p>الاستاذ رakan بن عبدالله أبو نيان</p>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• الرئيس التنفيذي لشركة ساف الدولية للاستثمار والتطوير العقارية</li> </ul>	<p>عضو مجلس ادارة مستقل</p>	<p>الاستاذ سعد بن ابراهيم الموسى</p>

<ul style="list-style-type: none"> <li>• الرئيس التنفيذي لشركة تعويرات الموسيقى</li> <li>• عضو مجلس إدارة شركة الاتصالات المتنقلة السعودية - زين</li> <li>• عضو مجلس إدارة شركة طيران ناس</li> <li>• عضو مجلس إدارة شركة سنار الطبية</li> <li>• عضو مجلس إدارة شركة عمق الحلول للتجارة</li> <li>• رئيس مجلس نظار مؤسسة وقف إبراهيم الموسى</li> <li>• نائب رئيس صندوق اسرة الموسى العائلي</li> </ul>		
<ul style="list-style-type: none"> <li>• مدير - شركة أشمور (AISA) كايمان المحدودة - جزر الكايمان</li> <li>• مدير - شركة إدارة أشمور (S.A.S) - كولومبيا</li> <li>• مدير - شركة أشمور سي إيه إف - إيه إم مانجمنت (S.A.S) - كولومبيا</li> <li>• مدير - شركة أشمور باك أب مانجمنت (S.A.S) - كولومبيا</li> <li>• مدير - شركة أشمور للاستشارات الاستثمارية (S.A.S) - كولومبيا</li> <li>• مدير - مجموعة أشمور - المملكة المتحدة.</li> <li>• مدير - شركة أشمور للاستثمارات المحدودة - المملكة المتحدة.</li> <li>• مدير - شركة أشمور لإدارة الاستثمارات المحدودة - المملكة المتحدة.</li> <li>• مدير - شركة أشمور للاستشارات الاستثمارية المحدودة - المملكة المتحدة.</li> <li>• مدير - شركة ألدويتش للخدمات الإدارية المحدودة - المملكة المتحدة</li> <li>• مدير - شركة أشمور لإدارة الأصول المحدودة - المملكة المتحدة</li> <li>• عضو مجلس إدارة - شركة أشمور أفيندا للاستثمارات العقارية (L.L.P) - المملكة المتحدة.</li> </ul>	<p>عضو مجلس ادارة غير تنفيذي</p>	<p>السيد توماس شيببي</p>

<ul style="list-style-type: none"> <li>• مدير - شركة أشمور أفيندا ديفكو القابضة المحدودة - المملكة المتحدة.</li> <li>• شريك معين - شركة أشمور لإدارة الاستثمارات (L.L.P) - الهند.</li> <li>• مدير - شركة أشمور لإدارة الأصول (Tbk) - إندونيسيا</li> <li>• مدير - شركة أشمور لإدارة الاستثمارات المحدودة - إيرلندا</li> <li>• مدير - شركة أشمور لإدارة الاستثمارات المحدودة - إيرلندا</li> <li>• مدير - شركة إيه إيه ديفلوبمنت كابيتال إنفستمنت ماناجرز (LLC) - موريشيوس</li> <li>• مدير - شركة أشمور لإدارة الاستثمارات المحدودة (Pte.) - سنغافورة</li> <li>• مدير - شركة أشمور للإدارة المحدودة (مركز دبي المالي العالمي) - الإمارات</li> </ul>		
<ul style="list-style-type: none"> <li>• مدير - مجموعة أشمور</li> <li>• عضو مجلس إدارة شركة او دي ام - المغرب</li> <li>• عضو مجلس إدارة مدارس الأفق - الإمارات</li> <li>• عضو مجلس إدارة شركة طازه</li> </ul>	<p>عضو مجلس ادارة غير تنفيذي</p>	<p>الاستاذ ابراهيم عاصم</p>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• عضو مجلس إدارة الشركة السعودية للاستثمار الزراعي و الانتاج الحيواني "سالك"</li> <li>• عضو مجلس إدارة شركة العصامية للاستثمار</li> </ul>	<p>عضو مجلس ادارة تنفيذي (الرئيس التنفيذي والعضو المنتدب)</p>	<p>د. عبدالله بن عبدالرحمن الشويعر (استقال في شهر إبريل 2023)</p>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• عضو مجلس إدارة شركة طازه</li> </ul>	<p>عضو مجلس ادارة تنفيذي  (نائب الرئيس التنفيذي ورئيس تطوير الأعمال والمنتجات)</p>	<p>أحمد بن عدنان المحيسن (تعين في شهر يونيو 2023)</p>

## الاجتماعات خلال السنة المالية:

- اجتمع مجلس الإدارة ثلاث مرات
- اجتمعت لجنة المراجعة والمخاطر مرتين
- اجتمعت لجنة الترشيحات و المكافات مرة واحدة

## الحضور في اجتماعات مجلس الإدارة\*:

الاسم	15 سبتمبر 2022	20 يونيو 2023	21 يونيو 2023
الدكتور خالد السويلم**	✓	-	-
الدكتور عدنان صوفي***	-	-	-
الاستاذ رakan أبو نيان	✓	✓	✓
الاستاذ سعد موسى	✓	✓	✓
الاستاذ توماس شيببي	✓	✓	✓
الاستاذ ابراهيم عاصم	✓	✓	✓
الدكتور عبدالله الشويعر****	✓	-	-
الاستاذ أحمد المحيسن*****	-	-	-

\*يشمل الحضور عبر وسائل الاتصال الحديثة

\*\* استقال الدكتور خالد السويلم من مجلس الادارة واللجان التابعة في شهر مايو 2023م

\*\*\* تم تعيين الدكتور عدنان صوفي عضواً في مجلس الادارة في شهر مايو 2023م، وتم الحصول على موافقة هيئة السوق المالية في شهر يوليو 2023م

\*\*\*\* استقال الدكتور عبدالله الشويعر من مجلس الادارة واللجان التابعة في شهر ابريل 2023م

\*\*\*\*\* تم تعيين الأستاذ أحمد المحيسن عضواً في مجلس الادارة في شهر يونيو 2023م، وتم الحصول على موافقة هيئة السوق المالية في شهر يوليو 2023م

## لجان مجلس الإدارة

### (1) لجنة المراجعة والمخاطر

تختص لجنة المراجعة والمخاطر بمراقبة أعمال الشركة والتحقق من سلامة ونزاهة التقارير والقوائم المالية وأنظمة الرقابة الداخلية فيها، كما أن من مهامها على سبيل المثال لا الحصر: دراسة القوائم المالية للشركة قبل عرضها على مجلس الإدارة وإبداء رأيها والتوصية في شأنها لضمان نزاهتها وعدالتها وشفافيتها، والبحث بدقة في أي مسائل يثيرها المدير المالي للشركة أو من يتولى مهامه أو مسؤول الإلتزام في الشركة أو مراجع الحسابات، ودراسة ومراجعة نظم الرقابة الداخلية والمالية وإدارة المخاطر في الشركة، ودراسة تقارير المراجعة الداخلية ومتابعة تنفيذ الإجراءات التصحيحية للملاحظات الواردة فيها، والتوصية لمجلس الإدارة بترشيح مراجعي الحسابات وعزلهم وتحديد أتعابهم وتقييم أدائهم بعد التحقق من استقلالهم ومراجعة نطاق عملهم وشروط التعاقد معهم، والتحقق من استقلال مراجع الحسابات وموضوعيته وعدالته، ومدى فعالية أعمال المراجعة، مع الأخذ في الاعتبار القواعد والمعايير ذات الصلة، بالإضافة إلى مسؤولياتها في مراجعة نتائج تقارير الجهات الرقابية والتحقق من اتخاذ الشركة للإجراءات اللازمة بشأنها، والتحقق من التزام الشركة بالأنظمة واللوائح والسياسات والتعليمات ذات

العلاقة، ومراجعة العقود والتعاملات المقترح أن تجريها الشركة مع الأطراف ذوي العلاقة، وتقديم مرئياتها حيال ذلك إلى مجلس الإدارة، إضافة إلى رفع ما تراه من مسائل ترى ضرورة اتخاذ إجراء بشأنها إلى مجلس الإدارة، وإبداء توصياتها بالإجراءات التي يتعين اتخاذها، والإشراف على نظام إدارة المخاطر بالشركة وتقييم فعالية نظم وآليات تحديد وقياس ومتابعة المخاطر التي قد تتعرض لها الشركة وذلك لتحديد أوجه القصور بها، وإعداد تقارير مفصلة حول التعرض للمخاطر والخطوات المقترحة لإدارة هذه المخاطر، ورفعها إلى مجلس الإدارة، وتقديم التوصيات للمجلس حول المسائل المتعلقة بإدارة المخاطر.

ترفع لجنة المراجعة والمخاطر إلى المجلس، ضمن نطاق صلاحياتها، تقاريراً حول المسائل ذات الأهمية والتي تستوجب احاطة المجلس بها أو اتخاذ قرار بشأنها، كما توصي بالخطوات التي يجب اتخاذها. وتتمتع لجنة المراجعة والمخاطر كذلك بصلاحيات التحقيق بأي نشاط يقع ضمن نطاق صلاحياتها، كما أنها مسؤولة عن حلّ الخلافات بين الإدارة ومراجع الحسابات الخارجي، ان وجدت.

وتتكون لجنة المراجعة والمخاطر كما هو موضح في الجدول التالي من ثلاثة أعضاء، اثنان منهم أعضاء مستقلين، وقد تم تعيين أعضاء اللجنة للدورة الحالية التي بدأت في 2020/07/23م ولمدة ثلاث سنوات خلال الجمعية العامة العادية المنعقدة في 2020م. وقد اجتمعت اللجنة مرتين خلال السنة المالية، جاءت على النحو التالي:

#### الأعضاء والحضور في اجتماعات لجنة المراجعة والمخاطر\*:

الاسم	المنصب	15 سبتمبر 2022	13 ابريل 2023
الاستاذ رakan أبو نيان	الرئيس وعضو مستقل في مجلس الإدارة	✓	✓
الاستاذ خالد الحقييل	عضو مستقل (من خارج المجلس)	✓	-
الاستاذ توماس شبيبي	عضو غير تنفيذي في مجلس الإدارة	✓	✓

\*يشمل الحضور عبر وسائل الاتصال الحديثة

#### لجنة المخاطر والإلتزام

شكلت الشركة لجنة المخاطر والإلتزام حيث تعود مرجعيتها إلى لجنة المراجعة والمخاطر، وتتكون اللجنة كما هو موضح في الجدول التالي من كلاً من: الرئيس التنفيذي ومسؤول المطابقة والإلتزام ومسؤول الإبلاغ عن غسل الأموال وتمويل الارهاب ومدير المخاطر والمدير المالي ورئيس العمليات ورئيس تطوير الأعمال والمنتجات، كما يتم دعوة مسؤولين آخرين لحضور الاجتماعات عند الحاجة. وتجتمع اللجنة بشكل شهري لمناقشة على سبيل المثال لا

الحصر كافة الجوانب التي قد تؤثر على عمليات الشركة الإدارية والتنظيمية والتشغيلية ، كما انها تناقش المخاطر التي تؤثر على طبيعة أعمالها لاتخاذ الإجراءات اللازمة للتخفيف من المخاطر المتوقعة، بالإضافة إلى مراجعة ومراقبة فعالية برنامج مراقبة المطابقة والالتزام، وفعالية أنظمة الشركة للرقابة الداخلية وإعداد التقارير المالية وإدارة المخاطر. وترفع تقاريرها إلى لجنة المراجعة والمخاطر لتستعرضها اللجنة في اجتماعاتها. وقد اجتمعت اللجنة اثنتي عشرة مرة خلال السنة المالية.

### الأعضاء والحضور في اجتماعات لجنة المراجعة والمخاطر\*:

22/6/23	30/5/23	27/4/23	30/3/23	28/2/23	31/1/23	21/12/22	29/11/22	31/10/22	29/9/22	30/8/22	28/7/22	المنصب	الإسم
												الرئيس التنفيذي والعضو	د. عبدالله الشويخ
-	-	-	√	-	√	√	√	√	√	√	√	المنتدب وعضو مجلس	
												إدارة تنفيذي	(استقال في شهر ابريل 2023)
												نائب الرئيس التنفيذي	أحمد المحيسن
√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	رئيس تطوير الأعمال	(تعين كعضو في مجلس الإدارة في
												والمنتجات	شهر يونيو 2023)
√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	وعضو مجلس إدارة	شقيقات ياسين
√	√	√	-	-	√	√	√	√	√	√	√	مدير المالية والمخاطر	علي أبا الخيل
												رئيس العمليات	عبدالرحمن العقيل
												رئيس المطابقة والالتزام	
												حضر ممثل	
												عن إدارة	
												حضر ممثل	
												عن إدارة	
												الالتزام نيابة	
												الالتزام نيابة	
												عنه	
												عنه	
												ومكافحة غسل الأموال	(استقال في شهر سبتمبر 2022)
												رئيس المطابقة والالتزام	يزوه العوهلي
												ومسؤول التبليغ عن	
												غسل الأموال وتمويل	
												الإرهاب	(تعينت في شهر ديسمبر 2022)

\*يشمل الحضور عبر وسائل الاتصال الحديثة

تعتبر لجنة الترشيحات والمكافآت مسؤولة على سبيل المثال لا الحصر عن التوصية لمجلس الإدارة بترشيح أعضاء فيه وإعادة ترشيحهم وفقاً للسياسات والمعايير المعتمدة، بالإضافة إلى أعضاء اللجان المنبثقة من المجلس، والتحقق بشكل سنوي من استقلال الأعضاء المستقلين، وعدم وجود أي تعارض مصالح إذا كان العضو يشغل عضوية مجلس إدارة شركة أخرى، وتحديد جوانب الضعف والقوة في مجلس الإدارة، واقتراح الحلول لمعالجة جوانب الضعف بما يتفق مع مصلحة الشركة. كما أن اللجنة مسؤولة عن إطار العمل أو السياسة الشاملة الخاصة بتوزيع الأجر بصورة عادلة، وبأداء الإدارة. ويتم تحديدها بالطريقة التي تخدم مصلحة الشركة ومساهمتها، بالإضافة إلى مسؤوليتها في التوصية لمجلس الإدارة بمكافآت أعضاء مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عنه وكبار التنفيذيين بالشركة وفقاً للسياسات المعتمدة.

## (2) لجنة الترشيحات والمكافآت

تجتمع لجنة الترشيحات والمكافآت مرة واحدة سنوياً على الأقل، وخصوصاً بعد انتهاء السنة المالية للشركة وذلك لمراجعة ودراسة واتخاذ القرارات المناسبة في ما يتعلق ببرنامج المكافآت للموظفين.

وتتكون اللجنة كما هو موضح في الجدول التالي من ثلاثة أعضاء، اثنان منهم أعضاء مستقلين، وقد تم تعيين أعضاء اللجنة من قبل مجلس الإدارة. وقد اجتمعت اللجنة مرة واحدة خلال السنة المالية، جاءت على النحو التالي:

الأعضاء والحضور في اجتماعات لجنة الترشيحات والمكافآت\*:

الاسم	المنصب	25 مايو 2023
الدكتور خالد السويلم **	الرئيس وعضو مستقل في مجلس الإدارة	-
الاستاذ سعد موسى	عضو مستقل في مجلس الإدارة	✓
الاستاذ توماس شبيبي	عضو غير تنفيذي في مجلس الإدارة	✓

\*يشمل الحضور عبر وسائل الاتصال الحديثة

\*\* استقال الدكتور خالد السويلم من مجلس الادارة واللجان التابعة في شهر مايو 2023م

### 3. الشركات التابعة

لا توجد شركات تابعة لشركة أشمور للاستثمار السعودية، فيما عدا الشركات التي تقوم شركة أشمور للاستثمار السعودية بإنشائها كشركات (ذات غرض خاص) لغرض حفظ أصول الصناديق الاستثمارية حسب الأنظمة واللوائح الصادرة عن هيئة السوق المالية، علماً بأن القوائم المالية لشركة أشمور للاستثمار السعودية لا تشمل على أي من الشركات التابعة.

### 4. خطط وقرارات الشركة المهمة (بما في ذلك التغييرات الهيكلية، أو التوسع في الأعمال أو وقف العمليات)

#### وتطوير الأعمال، والتوقعات المستقبلية لأعمال الشركة:

شهدت الفترة المشمولة في التقرير تنفيذ لخطط الشركة في تنفيذ اهدافها الاستراتيجية و التي وُضعت منذ البدء في تأسيس الشركة. وواصلت شركة أشمور للاستثمار السعودية جهودها في تطوير أعمالها المتعلقة بالاستثمارات البديلة من خلال اضافة المنتجات التي تناسب السوقين المحلي والاقليمي وتجذب المستثمرين من مختلف انحاء العالم. وخلال العام المالي، استمرت الشركة وبنجاح في إدارة صناديق ومحافظ في الأسهم السعودية والاقليمية. أيضاً قامت الشركة وبنجاح بإدارة صناديق الملكية الخاصة مثل صندوق أشمور السعودي الأغذية وصندوق أشمور لقطاع التعليم في دول مجلس التعاون الخليجي وصندوق أشمور للرعاية الصحية رقم 1 ورقم 2 والذي سيقوم بتطوير وتشغيل مستشفى عام في مدينة جدة. وعلى الصعيد الآخر، قامت الشركة بإغلاق مكتبها التمثيلي في مركز دبي المالي العالمي في شهر ديسمبر 2022م.

أما فيما يخص خطط الشركة المستقبلية، فتواصل شركة أشمور للاستثمار السعودية جهودها في تنفيذ خططها لتحقيق مزيد من التقدم من خلال تقديم العديد من المنتجات والخدمات الاستثمارية، مع الاستمرار في زيادة الأصول المدارة من قبل الشركة. كما تسعى الشركة إلى الوصول والمحافظة على أعلى مستوى من تجربة ورضا العملاء، بالإضافة إلى استمرار سعيها في تنمية مهارات الفريق.

## 5. المكافآت والتعويضات لأعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين:

البيان	أعضاء المجلس التنفيذيين*	أعضاء المجلس غير التنفيذيين	أعضاء المجلس المستقلين
بدل حضور جلسات المجلس	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
بدل حضور جلسات اللجان	لا يوجد	لا يوجد	40,000
المكافآت الدورية والسنوية	لا يوجد	لا يوجد	412,500
الخطط التحفيزية	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي	لا يوجد	لا يوجد	82,865
<b>المجموع</b>	<b>لا يوجد</b>	<b>لا يوجد</b>	<b>535,365</b>

\*بصفتهم أعضاء في مجلس الإدارة.

البيان	خمسة من كبار التنفيذيين ممن تلقوا أعلى المكافآت والتعويضات (بمن فيهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي)
الرواتب والاجور	5,352,000
البدلات	2,827,826
المكافآت الدورية والسنوية	3,025,000
الخطط التحفيزية	تقدم الشركة برامج تحفيزية طويلة الأجل للموظفين. لا يتم تحديد قيمة هذه البرامج لارتباطها باداء الشركة المستقبلي.
العمولات	
أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي	111,000
<b>المجموع</b>	<b>11,315,826</b>

## 6. بيان لأي ترتيبات او اتفاق تنازل بموجبه أحد أعضاء مجلس الإدارة أو أحد كبار التنفيذيين عن أي مكافآت او تعويضات:

لا يوجد

7. أي عقوبة أو جزاء أو تدبير احترازي أو قيد احتياطي مفروض على الشركة من الهيئة أو من أي جهة إشرافية أو تنظيمية أو قضائية:

لم تُفرض أي عقوبة أو جزاء أو تدبير احترازي أو قيد احتياطي على الشركة من هيئة السوق المالية أو من أي جهة إشرافية أو تنظيمية أو قضائية خلال السنة المالية.

8. نتائج تقرير المراجعة للنظم والإجراءات الرقابية للشركة، إضافة إلى رأي لجنة المراجعة في مدى كفاية نظام الرقابة الداخلية للشركة:

تحافظ شركة أشمور للاستثمار السعودية على نظام رقابة داخلي فعال، حيث تتولى إدارة المراجعة الداخلية التي تعود مرجعيتها إلى لجنة المراجعة والمخاطر المنبثقة من مجلس الإدارة، مسؤولية القيام بالمراجعة الداخلية السنوية على أعمال الشركة من خلال خطة المراجعة السنوية المعتمدة، وتقدم إدارة المراجعة الداخلية تقارير المراجعة ونتائجها وتوصياتها إلى لجنة المراجعة والمخاطر ومجلس الإدارة.

وتشرف لجنة المراجعة والمخاطر بشكل دوري ومنتظم على فاعلية الإجراءات المتخذة ومدى كفاية الضوابط الداخلية وفعالية إدارة المخاطر والتزام الشركة بالسياسات والإجراءات، وكذلك القواعد واللوائح المعمول بها، وذلك عن طريق متابعة تطبيق خطة المراجعة السنوية والحث على سرعة تطبيق الإجراءات التصحيحية لمناطق الضعف المكتشفة، بالإضافة لاجتماعات اللجنة الدورية مع أعضاء الإدارة التنفيذية عند الحاجة لمناقشة مدى تقديمهم بتطبيق تعليمات مجلس إدارة الشركة والجهات الرقابية ولجنة المراجعة.

كما يقوم مجلس الإدارة ولجانه المنبثقة إضافة إلى دور الإدارة التنفيذية بأداء دور هام في دعم وتعزيز بيئة الرقابة الداخلية، وذلك من خلال الإشراف المستمر على عمل الإدارات ذات الأدوار الرقابية كالمراجعة الداخلية والالتزام والمخاطر.

وقد تم إجراء آخر مراجعة داخلية سنوية خلال شهر مايو 2023م، وبناءً على إطلاع لجنة المراجعة والمخاطر على التقارير الدورية المقدمة من إدارة المراجعة الداخلية، والإدارات الرقابية الأخرى، فإن لجنة المراجعة والمخاطر تؤكد أن الأنظمة الرقابية الداخلية والمالية والمحاسبية والتشغيلية للشركة وماله صلة بإعداد التقارير المالية تعمل بفعالية ولم يحدث لها أي خروقات جوهرية لها خلال العام المالي يستدعي الإفصاح عنه. ومع ذلك تسعى إدارة الشركة باستمرار إلى تعزيز نظام الرقابة الداخلية، علماً بأن أي نظام رقابة داخلية بغض النظر عن مدى سلامة تصميمه وفعالية تطبيقه لا يمكن أن يوفر تأكيداً مطلقاً.

9. المعلومات المتعلقة بأي مخاطر تواجهها الشركة، وسياسة إدارة هذه المخاطر ومراقبتها:

تسعى شركة أشمور للاستثمار السعودية إلى تحديد ورصد وإدارة مخاطرها الرئيسية وترسيخ ثقافة الوعي بالمخاطر وذلك من خلال السياسات والإجراءات المتعلقة بإدارة المخاطر وفق أنظمة وتعليمات هيئة السوق المالية وسياسات مجموعة أشمور. وتقضي السياسات بتطبيق المعايير المتعلقة بتحديد المخاطر وتقييمها، وإدارتها بشكل متلائم وقابل للتوقع في جميع أنشطة الأعمال.

وتقر شركة أشمور للاستثمار السعودية بأن إدارة المخاطر جزء لا يتجزأ من الإدارة الاستراتيجية الفعالة للشركة ولأعمالها. كما تركز ثقافة إدارة المخاطر لشركة أشمور للاستثمار السعودية على تحديد المخاطر المتعلقة بالأعمال وإدارتها ورصدها على هيكلية مصممة للتعامل مع هذه المخاطر لاسيما من خلال اللجان سواء المنبثقة من مجلس الإدارة مثل لجنة المراجعة والمخاطر ولجنة المخاطر والالتزام المنبثقة عنها، أو لجان الشركة مثل لجنة للاستثمار، ولجنة للاستثمارات البديلة، والعديد من السياسات على غرار سياسة الطرف المقابل.

كما تلتزم الشركة باعتماد إطار لإدارة المخاطر وتضمن مبادئ إدارة المخاطر وممارساتها في ثقافتها، وتخطيطها، وإجراءات صنع القرارات وإجراءاتها التشغيلية والمتعلقة بعملية الإبلاغ. وتدعم ثقافة إدارة المخاطر المضمنة جدياً جهود الشركة من أجل:

- تحقيق أهدافها الاستراتيجية بكفاءة أكبر
- توزيع الموارد التنظيمية واستخدامها على النحو الأمثل
- تعزيز القيمة من خلال الاستفادة من الفرص وإدارة التغيرات المستقبلية المحتملة بصورة أفضل
- الامتثال للأنظمة و التشريعات و الأنظمة في السوق المحلي والسياسات الداخلية في الشركة
- تقليص احتمالية حصول المخاطر من خلال المراقبة الفعالة.

## تعريفات المخاطر الرئيسية:

يجري تحديد المخاطر في حال كان من المحتمل أن يكون لها وقع إما على الأداء القصير الأمد للشركة أو على الاستدامة الطويلة الأمد لأرباحها ونموها. وثمة العديد من المخاطر التي تحتاج للرصد ولكن المخاطر الرئيسية هي:

## الخطر الاستراتيجي

الخطر الاستراتيجي هو الخطر الناجم عن قرارات أعمال سلبية أو التنفيذ غير الملائم لهذه القرارات. وهذا الخطر عبارة عن وظيفة توافق للأهداف الاستراتيجية لشركة أشمور للاستثمار السعودية، واستراتيجيات الأعمال المصممة لتحقيق هذه الأهداف، والموارد المستخدمة لبلوغها، وجودة التنفيذ.

## الخطر الخارجي

شركة أشمور للاستثمار السعودية عرضة لعدة مخاطر. من هذا المنطلق، يمكن للكوارث الطبيعية، أو الأعمال الحربية أو الإرهاب، أو الصدمات الاقتصادية الكلية الرئيسية أن تلحق جميعها ضرراً كبيراً بأرباح الشركة، وبأس المال الاقتصادي والبشري خلال فترة قصيرة، وأن تجعل عملياتها وخطة عملها غير مناسبة.

## الخطر المالي

الخطر المالي هو الخطر المتصل بأرباح شركة أشمور للاستثمار السعودية أو رأس مالها والناشئ عن عدم الامتثال للأنظمة أو القواعد النافذة، أو الممارسات المحددة، أو المعايير الأخلاقية. كما قد ينجم عن أوضاع قد تكون فيها الأنظمة أو القواعد

التي ترعى بعض المنتجات أو الأنشطة ذات عدم وضوح كامل أو غير خاضعة للتطبيق. وقد تعرض هذه الأنواع من المخاطر الشركة للغرامات، ولعقوبات مالية مدنية، ولدفع عطل وضرر، ولإبطال العقود. كما يمكن أن تؤدي إلى الإضرار بالسمعة، وعمليات احتيال داخلية وخارجية، وتراجع قيمة الامتياز، وتقلص فرص الأعمال، وتضييق القدرة على التوسع، والافتقار إلى إمكانية إنفاذ العقود.

## الخطر التشغيلي

ينشأ الخطر التشغيلي عن احتمال أن يؤدي التسيير غير الملائم للصفقات، أو الأخطاء الرقابية، أو أنظمة المعلومات غير المناسبة، أو الأعطال التقنية، أو انتهاكات الامتثال التنظيمي، أو مخالفة سياسة الشركة، أو أي أخطاء تشغيلية أخرى إلى خسائر تشغيلية لشركة أشمور للاستثمار السعودية. والخطر التشغيلي هو خطر يلحق بأرباح أشمور للاستثمار السعودية أو رأسمالها ويكون ناجماً عن مشكلات في تقديم الخدمات أو المنتجات. وهذا الخطر مرتبط بإجراءات الرقابة الداخلية، وأنظمة المعلومات، ونزاهة الموظفين، والإجراءات التشغيلية.

## خطر السيولة

يتم تعريف خطر السيولة في سياقين. في السياق الأول، يجري تعريفه كخطر تمويلي يؤدي إلى عجز عن تلبية الالتزامات المالية عندما تنشأ. وفي سياق ثانٍ، ينجم خطر السيولة عن الافتقار إلى قابلية تسويق أحد الأصول الذي قد يؤدي إلى عدم تنفيذ الأمر أو تنفيذه بأسعار غير مناسبة.

**10. أي مصلحة وأوراق مالية تعاقدية وحقوق اكتتاب تعود لأعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين وأقربائهم في أسهم الشركة أو أدوات الدين الخاصة بها ، وأي تغيير في تلك المصلحة أو تلك الأوراق المالية أو تلك الحقوق خلال السنة المالية الأخيرة:**

يقر المجلس أنه ليس لأي من أعضاء مجلس الإدارة مصلحة تعاقدية في أسهم الشركة أو ديونها.

**11. المعلومات المتعلقة بأي قروض على الشركة، وكشف بالمديونية الإجمالية للشركة:**

يؤكد مجلس الإدارة أنه ليس للشركة أي قروض أو تسهيلات مالية من مؤسسات مالية.

**12. وصف لكل صفقة أبرمت بين الشركة وشخص ذو صلة:**

لدى الشركة تعاملات مع أطراف ذو علاقة مع مجموعة أشمور. ويتم اسناد بعض الأنشطة لمجموعة أشمور، مثل استخدام بعض الأنظمة والدعم القانوني. وتستخدم شركة أشمور للاستثمار السعودية بعض أنظمة مجموعة أشمور مع توفير الحواجز الداخلية للإدارات لمنع تسرب المعلومات بموجب اتفاق لتقديم خدمات الأنظمة لدعم شركة أشمور للاستثمار السعودية. كما يوجد اتفاق لتقديم خدمات استشارية تتعلق بأسواق رأس مال الشرق الأوسط للمجموعة.

## 13. إقرار مجلس الإدارة

يقر مجلس الإدارة بعدم وجود عقود أو أعمال خلال السنة المالية تكون الشركة طرفاً فيها ويكون لأحد أعضاء مجلس الإدارة أو الرئيس التنفيذي أو المدير المالي أو أي شخص ذي علاقة أي منهم مصلحة فيها.

كما يقر المجلس بأن الأنظمة الرقابية الداخلية والمالية والمحاسبية والتشغيلية للشركة وماله صلة بإعداد التقارير المالية تعمل بفعالية ولم يحدث لها أي خروقات جوهرية لها خلال العام المالي يستدعي الإفصاح عنه. ومع ذلك تسعى إدارة الشركة باستمرار إلى تعزيز نظام الرقابة الداخلية، علماً بأن أي نظام رقابة داخلية بغض النظر عن مدى سلامة تصميمه وفعالية تطبيقه لا يمكن أن يوفر تأكيداً مطلقاً.

يبسر مجلس الإدارة أن يغتنم هذه الفرصة ليتقدم بوافر تقديره وامتنانه لعملاء شركة أشمور للاستثمار السعودية ومساهميها على دعمهم خلال العام المالي 2022-2023، كما يتقدم المجلس بخالص الشكر والعرفان إلى هيئة السوق المالية لدعمها لكل ما يسهم في تطوير قطاع الخدمات المصرفية الاستثمارية للمستثمرين المحليين والأجانب على السواء، بإشراف وتوجيه كريم من خادم الحرمين الشريفين الملك سلمان بن عبد العزيز آل سعود، وولي عهده صاحب السمو الملكي الأمير محمد بن سلمان بن عبد العزيز آل سعود حفظهم الله.

والشكر موصول لكافة الموظفين في إدارات الشركة على جهودهم المخلصة، متمنين لشركة أشمور للاستثمار السعودية مزيداً من التقدم والازدهار.

والله ولي التوفيق،،،

مجلس الإدارة