

شركة أشمور للاستثمار السعودية (أشمور)

تقرير مجلس الإدارة
للعام المالي 2024/2023

سبتمبر 2024م

- 3..... مقممة ➤
- 4..... الأنشطة الرئيسية لشركة أشمور للاستثمار السعودية والنتائج المالية ➤
- 6..... مجلس الإدارة..... ➤
- 12..... الشركات التابعة..... ➤
- خطط وقرارات الشركة المهمة (بما في ذلك التغييرات الهيكلية، أو التوسع في الأعمال أو وقف العمليات) والتوقعات المستقبلية
12..... لأعمال الشركة..... ➤
- 13..... المكافآت والتعويضات لأعضاء مجلس الادارة وكبار التنفيذيين..... ➤
- 13..... بيان لأي ترتيبات او اتفاق تنازل بموجبه أحد أعضاء مجلس الادارة أو أحد كبار التنفيذيين عن أي مكافآت وتعويضات:..... ➤
- أي عقوبة أو جزاء أو تدبير احترازي أو قيد احتياطي مفروض على الشركة من الهيئة أو من أي جهة إشرافية أو تنظيمية أو
14..... قضائية..... ➤
- نتائج تقرير المراجعة للنظم والإجراءات الرقابية للشركة، إضافة إلى رأي لجنة المراجعة في مدى كفاية نظام الرقابة الداخلية
14..... للشركة..... ➤
- 15..... المعلومات المتعلقة بأي مخاطر تواجهها الشركة، وسياسة إدارة هذه المخاطر ومراقبتها..... ➤
- أي مصلحة وأوراق مالية تعاقدية وحقوق اكتتاب تعود لأعضاء مجلس الادارة وكبار التنفيذيين وأقربائهم في أسهم الشركة أو
16..... أدوات الدين الخاصة بها ، وأي تغيير في تلك المصلحة أو تلك الأوراق المالية أو تلك الحقوق خلال السنة المالية الأخيرة... ➤
- 16..... المعلومات المتعلقة بأي قروض على الشركة، وكشف بالمدىونية الإجمالية للشركة..... ➤
- 17..... وصف لكل صفقة أبرمت بين الشركة وشخص ذو صلة..... ➤
- 17..... إقرار مجلس الادارة..... ➤
- 18..... التقرير السنوي للجنة الشرعية..... ➤

مقدمة

الاقتصاد السعودي يخوض رحلة غير مسبوقة ومنقطعة النظير نحو تحول جذري، مدعومًا بمجموعة جريئة وشاملة من الإصلاحات الاقتصادية والمالية التي لا تهدف فقط إلى تحقيق الطموحات العالية لرؤية 2030، بل إلى تجاوزها بطرق ستعيد تعريف مستقبل المنطقة بشكل عام. هذه الخطة الطموحة ترسم خارطة طريق لتوسيع نطاق الاستثمارات الاستراتيجية بشكل غير مسبوق، تتوزع بدقة عبر مجموعة واسعة ومتنوعة من القطاعات والمناطق، مع تركيز مكثف ودقيق على تسريع تنفيذ المشاريع الضخمة التي ستغير المشهد الاقتصادي تمامًا. الهدف النهائي هو بناء إطار اقتصادي ديناميكي ومرن، يتميز بالتنوع والاستدامة، لضمان إرث دائم من الازدهار الاقتصادي والاجتماعي والبيئي الذي سيتدرد صداه على الصعيد العالمي.

علاوة على ذلك، فإن السعي الحثيث للمملكة نحو التميز في رفع جودة الخدمات المقدمة لمواطنيها مدعوم بالالتزام ثابت بالاستدامة المالية التي تتميز بصلاية ورؤية بعيدة المدى. هذه الاستراتيجية الشاملة تهدف إلى ضمان أن التأثير التحويلي لهذه الإصلاحات لا يضمن فقط مستقبلًا مزدهرًا للمملكة، بل يضعها أيضًا كنموذج للابتكار والاستدامة والريادة الاقتصادية على الساحة العالمية. عمق واتساع هذه المبادرات مصمم لدفع المملكة إلى عصر جديد من الازدهار، حيث يتم تحسين كل جانب من جوانب الاقتصاد لتحقيق أقصى تأثير، مما يضمن أن إرث رؤية 2030 سيكون أحد النجاحات الدائمة والإقنتاء العالمي.

وعلى الصعيد المؤسسي، فقد استمرت 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 الاقتصادية 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.

الأنشطة الرئيسية لشركة أشمور للاستثمار السعودية والنتائج المالية

تستمر جهود الشركة بتعزيز حجم الأصول المدارة خلال السنة المالية للشركة مما كان له الأثر الإيجابي 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، بالاتساق 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 الأسواق 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 صنابير لتتنوع 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.

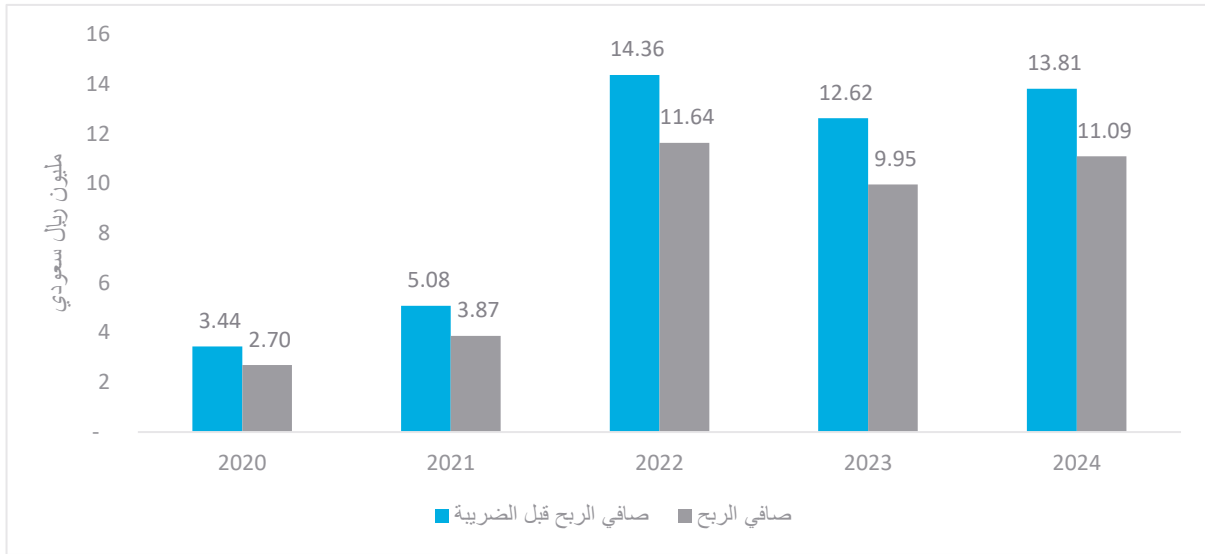
ولتحقيق هذه الغايات، حصلت شركة أشمور للاستثمار السعودية على الترخيص رقم (22-14174) من هيئة السوق المالية (الهيئة) بتاريخ 14 يناير 2014 والترخيص التشغيلي لبدء ممارسة العمل بتاريخ 28 سبتمبر 2014. حيث أن الشركة مرخصة من الهيئة بتقديم خدمات إدارة الاستثمارات وتشغيل الصناديق، والترتيب في الأوراق المالية، 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 أشهر يناير وفبراير ومارس في عام 2015م. وخلال النصف الأول من العام 2016 أطلقت شركة 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 النقد والأسهم.

وخلال السنة المالية الحالية المنتهية في 30 يونيو 2024م، شهدت إدارة محافظ وصناديق الاستثمار توسعاً كبيراً وذلك لادارتها لمحافظ وصناديق استثمارية لمستثمرين محليين ودوليين، حيث بلغت حجم الأصول تحت الإدارة أكثر من 8.17 مليار ريال سعودي (مقارنة بـ 7.35 مليار ريال سعودي للسنة المالية المنتهية في 30 يونيو 2023م)، بنسبة ارتفاع قدرها 11.2% عن السنة المالية السابقة.

النتائج المالية

كانت الفترة المالية الخاضعة للمراجعة سنة التشغيل التاسعة للشركة. حققت فيها الشركة اجمالي دخل (الدخل التشغيلي والدخل الأخر) بمبلغ وقدره 51,700,262 ريال سعودي (مقارنة بـ 46,633,454 ريال سعودي للسنة المالية المنتهية في 30 يونيو 2023م)، وحققت الشركة اجمالي أرباح تشغيلية قبل الضريبة بمبلغ وقدره 13,807,688 ريال سعودي (مقارنة بـ 12,617,893 ريال سعودي للسنة المالية المنتهية في 30 يونيو 2023م). وحققت الشركة صافي ارباح وقدرها 11,093,201 ريال سعودي (مقارنة بـ 9,954,433 ريال سعودي للسنة المالية المنتهية في 30 يونيو 2023م).



تم ارفاق القوائم المالية المُراجعة ورأي مراجع الحسابات الخارجي، شركة ارنست ويونغ للخدمات المهنية مع هذا التقرير، ولم يتضمن تقرير مراجع الحسابات أي تحفظات على القوائم المالية السنوية.

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

السنة المالية	اجمالي الأصول	اجمالي الخصوم	صافي الأرباح (الخسائر)
2024	87,328,702	19,544,186	11,093,201
2023	75,155,594	11,278,677	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

مجلس الإدارة

يتولّى مجلس الإدارة مسؤولية الرقابة على أعمال شركة أشمور للاستثمار السعودية، واتخاذ القرارات المتعلقة بتوجّه الشركة الاستراتيجي، 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 منبثقة عنه لضمان الرقابة الفعالة على أنشطة الشركة وهي: لجنة للمراجعة والمخاطر ولجنة للترشيحات والمكافآت، كما شكلت الشركة لجنة المخاطر والالتزام والتي ترتبط بمجلس الإدارة.

ويتكون مجلس الإدارة من خمسة أعضاء كما هو موضح في الجدول التالي، اثنان منهم أعضاء مستقلين، وقد تم تعيين أعضاء مجلس الإدارة للدورة الحالية التي بدأت في 2023/10/09م ولمدة أربع سنوات خلال الجمعية العامة الغير العادية المنعقدة في 2023/10/05م:

الاسم	تصنيف العضوية	أسماء الشركات داخل المملكة وخارجها التي يكون عضو مجلس الإدارة عضواً في مجالس إدارتها أو من مديريها
د. عدنان بن عبدالفتاح صوفي	رئيس مجلس الإدارة	<ul style="list-style-type: none"> المؤسس والشريك التنفيذي في مكتب الدكتور عدنان عبدالفتاح صوفي للاستشارات الإدارية
(عضو مجلس إدارة مستقل)	عضو مجلس إدارة	<ul style="list-style-type: none"> عضو مجلس إدارة مجموعة فتحي القابضة، ورئيس لجنة المراجعة عضو مجلس إدارة شركة اخوان السعودية التجارية رئيس اللجنة الاستشارية في الهيئة العامة للأوقاف عضو لجنة الاستثمار في صندوق البيئة عضو مجلس إدارة شركة ناتيكسيس العربية السعودية للاستثمار، وعضو لجنة المراجعة والمخاطر عضو اللجنة الاستشارية في شركة ستايت ستريت العربية السعودية للحلول المالية عضو اللجنة الاستشارية في شركة مايكرو استراتيجي السعودية

<ul style="list-style-type: none"> • عضو في لجنة الحوكمة والترشيحات والمكافآت بالمؤسسة العامة للخطوط الجوية العربية السعودية 		
<ul style="list-style-type: none"> • الرئيس التنفيذي لشركة ساف الدولية للاستثمار والتطوير العقارية • الرئيس التنفيذي لشركة تعمرات موسى • عضو مجلس إدارة شركة الاتصالات المتقلة السعودية - زين • عضو مجلس إدارة شركة طيران ناس • عضو مجلس إدارة شركة سنار الطبية • عضو مجلس إدارة شركة عمق الحلول للتجارة (سنقل فيو) • رئيس مجلس نظار مؤسسة وقف إبراهيم موسى • نائب رئيس صندوق اسرة موسى العائلي 	<p>نائب رئيس مجلس الإدارة</p> <p>(عضو مجلس ادارة مستقل)</p>	<p>الاستاذ سعد بن ابراهيم موسى</p>
<ul style="list-style-type: none"> • مدير - شركة أشمور (AISA) كايمان المحدودة - جزر الكايمان • مدير - شركة إدارة أشمور (S.A.S) - كولومبيا • مدير - شركة أشمور سي إيه إف - إيه إم مانجمنت (S.A.S) - كولومبيا • مدير - شركة أشمور باك أب مانجمنت (S.A.S) - كولومبيا • مدير - شركة أشمور للاستشارات الاستثمارية (S.A.S) - كولومبيا • مدير - مجموعة أشمور - المملكة المتحدة. • مدير - شركة أشمور للاستثمارات المحدودة - المملكة المتحدة. • مدير - شركة أشمور لإدارة الاستثمارات المحدودة - المملكة المتحدة. • مدير - شركة أشمور للاستشارات الاستثمارية المحدودة - المملكة المتحدة. 	<p>عضو مجلس ادارة غير تنفيذي</p>	<p>السيد توماس شيببي</p>

<ul style="list-style-type: none"> • مدير - شركة ألدويتش للخدمات الإدارية المحدودة - المملكة المتحدة • مدير - شركة أشمور لإدارة الأصول المحدودة - المملكة المتحدة • عضو مجلس إدارة - شركة أشمور أفيندا للاستثمارات العقارية (L.L.P) - المملكة المتحدة. • شريك معين - شركة أشمور لإدارة الاستثمارات (L.L.P) - الهند. • مدير - شركة أشمور لإدارة الأصول (Tbk) - إندونيسيا • مدير - شركة أشمور لإدارة الاستثمارات المحدودة - إيرلندا • مدير - شركة إيه إيه ديفيلوبمنت كابيتال إنفستمنت ماناجرز (LLC) - موريشيوس • مدير - شركة أشمور لإدارة الاستثمارات المحدودة (Pte.) - سنغافورة • مدير - شركة أشمور للإدارة المحدودة (مركز دبي المالي العالمي) - الإمارات 		
<ul style="list-style-type: none"> • مدير - مجموعة أشمور • عضو مجلس إدارة شركة او دي ام - المغرب • عضو مجلس إدارة مدارس الأفق - الإمارات • عضو مجلس إدارة شركة طازه 	<p>عضو مجلس ادارة غير تنفيذي</p>	<p>الاستاذ ابراهيم عاصم</p>
<ul style="list-style-type: none"> • عضو مجلس إدارة شركة طازه 	<p>عضو مجلس ادارة تنفيذي (الرئيس التنفيذي والعضو المنتدب ورئيس تطوير الأعمال والمنتجات و عضو مجلس إدارة - عضو تنفيذي)</p>	<p>أحمد بن عدنان المحيسن *</p>

*تم الحصول على موافقة هيئة السوق المالية على تعيينه بمسمى الرئيس التنفيذي والعضو المنتدب ورئيس تطوير الأعمال والمنتجات و عضو مجلس إدارة - عضو تنفيذي في أغسطس 2023م.

الاجتماعات خلال السنة المالية:

- اجتمع مجلس الإدارة أربع مرات
- اجتمعت لجنة المراجعة والمخاطر مرتين
- اجتمعت لجنة الترشيحات و المكافآت مرة واحدة
- اجتمعت لجنة المخاطر والالتزام اثنتى عشرة مرة

الحضور في اجتماعات مجلس الإدارة*:

الاسم	10 أكتوبر 2023	13 ديسمبر 2023	14 مارس 2024	11 يونيو 2024
الدكتور عدنان صوفي	✓	✓	✓	✓
الاستاذ سعد موسى	✓	✓	✓	✓
الاستاذ توماس شيببي	✓	✓	✓	✓
الاستاذ ابراهيم عاصم	✓	✓	✓	✓
الاستاذ أحمد المحيسن	✓	✓	✓	✓

*يشمل الحضور عبر وسائل الاتصال الحديثة

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 الإجراءات 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 من أربعة أعضاء كما هو موضح في الجدول التالي، اثنان منهم أعضاء مستقلين، وقد تم تعيين أعضاء اللجنة للدورة الحالية التي بدأت في 2023/10/09م ولمدة أربع سنوات من قبل مجلس الإدارة خلال الاجتماع المنعقد في 2023/10/10م. وقد اجتمعت اللجنة مرتين خلال السنة المالية، جاءت على النحو التالي:

الأعضاء والحضور في اجتماعات لجنة المراجعة والمخاطر*:

الاسم	المنصب	12 ديسمبر 2023	11 يونيو 2024
الاستاذ خالد الحقييل	الرئيس وعضو مستقل (من خارج المجلس)	✓	✓
الاستاذ سعد الموسى	عضو مستقل في مجلس الإدارة	✓	✓
الاستاذ توماس شبيبي	عضو غير تنفيذي في مجلس الإدارة	✓	✓
الاستاذ ابراهيم عاصم	عضو غير تنفيذي في مجلس الإدارة	×	✓

*يشمل الحضور عبر وسائل الاتصال الحديثة

(2) لجنة الترشيحات والمكافآت

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.

وتتكون اللجنة من ثلاثة أعضاء كما هو موضح في الجدول التالي، اثنان منهم أعضاء مستقلين، وقد تم تعيين أعضاء اللجنة للدورة الحالية التي بدأت في 2023/10/09م ولمدة أربع سنوات من قبل مجلس الإدارة خلال الاجتماع المنعقد في 2023/10/10م. وقد اجتمعت اللجنة مرة واحدة خلال السنة المالية، جاءت على النحو التالي:

الأعضاء والحضور في اجتماعات لجنة الترشيحات والمكافآت*:

الاسم	المنصب	05 فبراير 2024
الاستاذ سعد الموسى	الرئيس وعضو مستقل في مجلس الإدارة	✓
الدكتور عدنان صوفي	عضو مستقل في مجلس الإدارة	✓
الاستاذ توماس شيببي	عضو غير تنفيذي في مجلس الإدارة	✓

*يشمل الحضور عبر وسائل الاتصال الحديثة

شكلت الشركة لجنة المخاطر والالتزام والتي ترتبط بمجلس الإدارة، وتتكون اللجنة كما هو موضح في الجدول التالي من كلاً من: الرئيس التنفيذي والعضو المنتدب، ورئيس تطوير الأعمال والمنتجات، ورئيس المطابقة والالتزام ومسؤول التبليغ عن غسل الأموال وتمويل الارهاب، ورئيس المالية والمخاطر، ورئيس العمليات، 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 مراقبة أعمال الأوراق المالية وبرنامج المطابقة والالتزام. وقد اجتمعت اللجنة اثنتي عشرة مرة خلال السنة المالية.

لجنة المخاطر والالتزام

الأعضاء والحضور في اجتماعات لجنة المخاطر والالتزام*:

الإسم / المنصب	الإسم / المنصب	الإسم / المنصب	الإسم / المنصب	تاريخ الإجتماع
الأستاذة بزوه العوهلي	الأستاذ علي بالخييل	الأستاذ شفات ياسين	الأستاذ أحمد المحيسن	
رئيس المطابقة والالتزام ومسؤول التبليغ عن غسل الأموال وتمويل الإرهاب	رئيس العمليات	رئيس المالية والمخاطر	الرئيس التنفيذي والعضو المنتدب ورئيس تطوير الأعمال والمنتجات و عضو مجلس إدارة - عضو تنفيذي	
✓	✓	✓	✓	31.07.2023
✓	x	✓	✓	29.08.2023
✓	✓	✓	✓	28.09.2023
✓	✓	✓	✓	31.10.2023
✓	✓	✓	✓	29.11.2023
✓	✓	✓	✓	28.12.2023
✓	✓	✓	✓	31.01.2024
✓	x	✓	✓	29.02.2024
x	✓	✓	✓	28.03.2024
✓	✓	✓	✓	29.04.2024
✓	✓	✓	✓	29.05.2024
✓	✓	✓	✓	27.06.2024

*يشمل الحضور عبر وسائل الاتصال الحديثة

الشركات التابعة

لا توجد شركات تابعة لشركة أشمور للاستثمار السعودية، فيما عدا الشركات التي تقوم شركة أشمور للاستثمار السعودية بإنشائها كشرركات (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.

خطط وقرارات الشركة المهمة (بما في ذلك التغييرات الهيكلية، أو التوسع في الأعمال أو وقف العمليات) 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 للأغذية وصندوق أشمور لقطاع التعليم في دول مجلس التعاون الخليجي وصندوقي أشمور للرعاية الصحية رقم 1 ورقم 2 والذي سيقوم بتطوير وتشغيل مستشفى عام في مدينة جدة.

وعلى الجانب الأخر تم تغيير المرجعية الإدارية للجنة المخاطر والالتزام لترتبط بمجلس الإدارة مباشرة عوضاً عن ارتباطها السابق بلجنة المراجعة والمخاطر (اللجنة المنتهبة من مجلس الإدارة).

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.

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	لا يوجد
المكافآت الدورية والسنوية	لا يوجد	لا يوجد	442,349
الخطط التحفيزية	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
المجموع	لا يوجد	لا يوجد	442,349

*بصفتهم أعضاء في مجلس الإدارة.

البيان	خمسة من كبار التنفيذيين ممن تلقوا أعلى المكافآت والتعويضات (بمن فيهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي)
الرواتب والاجور	4,178,300
البدلات	1,429,200
المكافآت الدورية والسنوية	4,675,000
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	176,278
المجموع	10,458,778

بيان لأي ترتيبات او اتفاق تنازل بموجبه أحد أعضاء مجلس الادارة أو أحد كبار التنفيذيين عن أي مكافآت او تعويضات:

لا يوجد

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 يصدر بحق الشركة أي مخالفات مالية من هيئة السوق المالية أو من أي جهة إشرافية أو تنظيمية أو قضائية خلال السنة المالية.

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

تعتبر الإدارة التنفيذية للشركة مسؤولة عن تنفيذ أنظمة وضوابط الرقابة الداخلية والإشراف العام عليها، وتطبيق أنظمة رقابية مناسبة لقياس وإدارة المخاطر، والتحقق من فعالية تلك النظم وكفائتها، ويتضمن ذلك السياسات والإجراءات المعتمدة من مجلس الإدارة. وعليه فقد تم وضع نظام متكامل للرقابة الداخلية على النحو الموصى به من قبل الجهات التنظيمية والرقابية يبدأ بالإطار العام للحوكمة في الشركة والذي يحدد الأدوار والمسؤوليات بما يكفل توفر الرقابة المناسبة على مستوى الشركة. كما تقوم جميع إدارات الشركة ببذل جهود متضافرة ومتكاملة لتحسين بيئة الرقابة من خلال التطوير والمراجعة المستمرة للسياسات والإجراءات والأنظمة للحد من أي تجاوزات ولتجنب وتصحيح أي قصور في نظام الرقابة الداخلية.

بالإضافة إلى الأعمال الرقابية التي تقوم بها إدارات الإلتزام والمخاطر، تعتبر المراجعة الداخلية خط دفاع مستقل عن الإدارة التنفيذية، ويدخل ضمن نطاق عملها تقييم فعالية نظام الرقابة الداخلية، بما في ذلك الإلتزام بالسياسات والإجراءات المعتمدة. كما يتم رفع تقارير المراجعة التي تتضمن نقاط الضعف في نظام الرقابة الداخلية وكذلك الإجراءات التصحيحية إلى لجنة المراجعة والمخاطر والإدارة التنفيذية. وتقوم لجنة المراجعة والمخاطر بمتابعة مستوى التقدم في عمليات التصحيح ومراقبة كفاية وفعالية نظام الرقابة الداخلية وفعالية إدارة المخاطر والتزام الشركة بالسياسات والإجراءات وكذلك القواعد واللوائح المعمول بها للحد من المخاطر وحماية مصالح الشركة، بالإضافة لاجتماعات اللجنة الدورية مع أعضاء الإدارة التنفيذية عند الحاجة لمناقشة مدى تقيدهم بتطبيق تعليمات مجلس إدارة الشركة وتعليمات اللجنة والجهات الرقابية.

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.

وبناءً على إطلاع لجنة المراجعة والمخاطر على التقارير الدورية المقدمة من قبل الجهات ذات العلاقة والمتمثلة في كل من إدارة المراجعة الداخلية، وإدارة الإلتزام، وإدارة المخاطر، ومراجعي حسابات الشركة، فإن لجنة المراجعة والمخاطر ترى أن الأنظمة الرقابية الداخلية والمالية والمحاسبية والتشغيلية للشركة وماله صلة بإعداد التقارير المالية تعمل بفعالية ولم يحدث لها أي خروقات جوهرية 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 وفعاليتها تطبيقه لا يمكن أن يوفر تأكيداً مطلقاً.

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، أو لجان الشركة مثل لجنة المخاطر والالتزام التي ترتبط بمجلس الإدارة، ولجنة الاستثمار، ولجنة الاستثمارات 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 جيداً 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 والأنظمة 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 الإرهابية، أو الصدمات الاقتصادية الكلية الرئيسية أن تلحق جميعها ضرراً كبيراً بأرباح الشركة، وبرأس 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 رأس مالها 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.

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.

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

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

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.

إقرار مجلس الإدارة

يقر مجلس الإدارة بعدم وجود عقود أو أعمال خلال السنة المالية تكون الشركة طرفاً فيها، أو كانت فيها مصلحة لأحد أعضاء مجلس الإدارة أو لكبار التنفيذيين أو لأي شخص ذي علاقة بأي منهم.

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.

ويسر مجلس الإدارة أن يغتنم هذه الفرصة ليتقدم بوافر تقديره وامتنانه لعملاء شركة أشمور للاستثمار السعودية ومساهميها على دعمهم خلال العام المالي 2023-2024، 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

التقرير السنوي للجنة الشرعية للعام المالي 2024/2023

2024/09/10م



بسم الله الرحمن الرحيم التقرير السنوي للجنة الرقابة الشرعية الخاص بصناديق ومنتجات شركة أشمور للاستثمار السعودية

إلى أعضاء مجلس إدارة شركة أشمور للاستثمار السعودية
السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،،،

الحمد لله رب العالمين والصلوة والسلام على أكرم الأنبياء والمرسلين سيدنا محمد وعلى آله وصحبه أجمعين، أما بعد:

يسرنا أن نقدم لكم التقرير السنوي للجنة الرقابة الشرعية الخاص بصناديق ومنتجات شركة أشمور للاستثمار السعودية المتوافقة مع الضوابط والمعايير الشرعية (المنتجات) وفق نطاق العمل المنفق عليه لمراجعة أعمال المنتجات عن الفترة الممتدة من 1 يناير إلى 31 ديسمبر 2023.

تم إجراء مراجعة شاملة لأنشطة المنتجات المذكورة أدناه عبر الاطلاع على تقارير التدقيق الشرعي المرفقة والتي اشتملت على مراجعة جميع أنشطة المنتجات وما يتعلق بها من مستندات بالإضافة إلى جميع العمليات المنفذة من قبل الإدارة، وذلك من أجل تكوين رأي عما إذا كانت المنتجات قد التزمت في أعمالها بالأحكام والمبادئ الشرعية المعتمدة والمعايير الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية (الأبوي).

كما قمنا بتخطيط وتنفيذ مراجعتنا من أجل الحصول على جميع المعلومات والتفسيرات التي اعتبرناها ضرورية لتزويدنا بأدلة تكفي لإعطاء تأكيد معقول بأن المنتجات لم تخالف أحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية.

تقع مسؤولية الالتزام بالعمل وفق الأحكام والضوابط الشرعية المعتمدة على عاتق الإدارة التنفيذية للشركة وتتحصر مسؤوليتنا في إبداء رأي مستقل بناء على مراجعتنا لأعمال المنتجات وتقديم تقرير بذلك.

بناء على ما سبق ومع الأخذ بالاعتبار التوصيات الواردة في تقارير المدقق الشرعي، تبين لنا أن أعمال المنتجات وأنشطتها المنفذة خلال الفترة المشار إليها متوافقة مع الأحكام والضوابط الشرعية.

وصلى الله وسلم على سيدنا محمد وعلى آله وصحبه أجمعين، والحمد لله رب العالمين،،،

2024/09/10م



SHARIYAH
REVIEW BUREAU

قائمة بالصناديق والمنتجات المتوافقة مع الضوابط والمعايير الشرعية:

- 1- صندوق أشمور السعودي للأغذية
- 2- صندوق أشمور السعودي للرعاية الصحية-1
- 3- صندوق أشمور السعودي للرعاية الصحية-2
- 4- صندوق أشمور لقطاع التعليم في دول المجلس التعاون الخليجي
- 5- صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة
- 6- صندوق أشمور سيكاف للأسواق الناشئة المتوافق مع الضوابط والمعايير الشرعية
- 7- صندوق أشمور للأسهم السعودية المتوافق مع الشريعة



الشيخ محمد أحمد سلطان

دار المراجعة الشرعية