

# تقرير مجلس الإدارة للسنة المالية

السنة المالية 2022

# 1. المستجدات الاقتصادية

# 1. المستجدات الاقتصادية

تباين أداء الأسواق في عام 2022 بين ارتفاعات وتراجعات كبيرة ومعدلات تضخم مرتفعة والتي بلغت مستويات لم يتم بلوغها على مدى عدة عقود، وتحركات غير مسبقة للاحتياطي الفيدرالي إضافة إلى التوترات الجيوسياسية العالمية.

كان التضخم أحد أهم تحديات عام 2022 حيث ارتفع بوتيرة أعلى من المتوقع، أدى ذلك إلى تحركات سريعة في السياسة النقدية، حيث رفع الفيدرالي الأمريكي معدل الفائدة الأساسي بشكل كبير إلى 4.25-4.50٪، وهو أعلى مستوى منذ ديسمبر 2007، والأهم من ذلك، فإن وتيرة رفع معدل الفائدة كانت الأسرع منذ أكثر من 35 عامًا. وقد أدى ذلك، مع تأثير التوترات الجيوسياسية في أوروبا، إلى تباطؤ كبير في الاقتصاد العالمي. وفي عام 2022، سجل الناتج المحلي الإجمالي العالمي نموًا يبلغ 3.4٪، أقل من 6.0٪ في عام 2021 بينما تراجع النمو إلى 2.7٪ على أساس سنوي في الاقتصادات المتقدمة وإلى 3.9٪ على أساس سنوي في الأسواق الناشئة. سجل الاقتصاد الأمريكي نموًا بنسبة 2.0٪ على أساس سنوي، في حين سجل الناتج المحلي الإجمالي في منطقة اليورو والصين نموًا بنسبة 3.5٪ على أساس سنوي و3.0٪ على أساس سنوي، على التوالي.

نتيجة لتأثرها بالعوامل الاقتصادية، سجلت أسواق الأسهم العالمية أسوأ أداء لها منذ الأزمة المالية في عام 2008.

فقد مؤشر مورجان ستانلي العالمي (MSCI) حوالي 20٪ من قيمته في عام 2022، بعد أن حققت متوسط عائد سنوي استثنائي يبلغ +20٪ خلال الثلاث سنوات السابقة، وتراجع مؤشر S&P 500 أيضًا بحوالي 20٪، في حين تراجع مؤشر يورو ستوكس بنسبة 14.4٪ على أساس سنوي. واتبعت الأسواق الناشئة مسارًا مماثلًا، حيث تراجع مؤشر MSCI للأسواق الناشئة بنسبة 22.4٪، مسجلًا العام الثاني على التوالي من العوائد السلبية.

أدت السياسة النقدية المتشددة إلى تحول المستثمرين إلى أنواع مختلفة من الاستثمارات مع زيادة جاذبية الودائع لأجل. وقد ارتفعت عائدات سندات الخزنة الأمريكية لأجل 10 سنوات بشكل كبير لتصل إلى 3.74٪ في عام 2022، وهي أعلى مستوى منذ مارس 2010.

من المتوقع أن ينمو الاقتصاد العالمي بنسبة 2.9٪ على أساس سنوي في عام 2023، ومن المتوقع أن يتوسع الناتج المحلي الإجمالي للولايات المتحدة بنسبة 1.4٪ على أساس سنوي، في حين من المتوقع أن ينمو الناتج المحلي الإجمالي لمنطقة اليورو بنسبة 0.7٪ فقط على أساس سنوي. ومن المتوقع أن تسجل الاقتصادات الناشئة نموًا أقوى بنسبة 4.0٪ على أساس سنوي، حيث يتوقع أن تحقق الهند نمو (6.1٪ على أساس سنوي) والصين (5.2٪ على أساس سنوي) ومن المتوقع أن تكون هي المحركات الرئيسية للنمو في الأسواق الناشئة.



## النفط

كان عام 2022 عاماً استثنائياً لأسعار النفط، حيث بلغت أعلى مستوياتها عند 128 دولار في مارس قبل أن تنخفض إلى 76 دولار في ديسمبر. وعلى الرغم من التقلبات الكبيرة، بلغ متوسط أسعار النفط 100 دولار في عام 2022 (مقابل 71 دولار في 2021)، وهو أعلى مستوى منذ عام 2014. وقد تسببت الإمدادات المحدودة وحرب روسيا وأوكرانيا في التأثير على أسعار النفط. وعلى المدى المتوسط، من المتوقع أن يسجل الطلب على النفط نمواً مستقرًا بسبب الطلب المتزايد من آسيا. كما ستأثر الأسعار بالإنفاق الرأسمالي العالمي المحدود من قبل منتجي النفط، والعوامل الجيوسياسية والاقتصادية العالمية إضافة إلى اتفاقيات أوبك بلس.



## الأسواق السعودية والإقليمية

بعد تسجيل عوائد إيجابية لمدة ست سنوات متتالية، انخفض أداء السوق السعودية بنسبة 7.1٪ سنوياً ليصل إلى 10,478 نقطة في عام 2022. وكان ارتفاع أسعار الفائدة والتقلبات في الأسواق العالمية من العوامل الرئيسية التي أثرت على السوق. وعلى الرغم من تأثير الأداء سلباً بقطاعي المواد الأساسية (-14.4٪ سنوياً) والاتصالات (-12.2٪ سنوياً)، إلا أنه قابل ذلك نمو قوي في قطاع الرعاية الصحية (+24.6٪ على أساس سنوي) والخدمات العامة (+20.9٪ على أساس سنوي). انخفض متوسط القيمة المتداولة اليومية إلى 6.9 مليار ريال سعودي مقابل 8.3 مليار ريال سعودي و 8.9 مليار ريال سعودي في 2020 و 2021 على التوالي. ومع ذلك، فقد كان أعلى من المتوسط التاريخي للسوق الذي يبلغ 6.0 مليار ريال سعودي. كان أداء الأسواق في دول مجلس التعاون الخليجي متبايناً في عام 2022. حيث سجل سوق أبوظبي أفضل أداء بنسبة ارتفاع بلغت 20.3٪ على أساس سنوي، يليها سوق عمان (+17.6٪ على أساس سنوي) والبحرين (+5.5٪ على أساس سنوي). ومن ناحية أخرى، تراجع أسواق قطر والكويت بنسبة 8.1٪ على أساس سنوي و 4.9٪ على أساس سنوي على التوالي.



## الاقتصاد السعودي الكلي

تستمر السياسة المالية السعودية في التركيز على الاستدامة والتقدم في الإصلاحات الاقتصادية والهيكلية الرئيسية لتعزيز الموقف المالي وتوفير المرونة الاقتصادية. ويعد دعم القطاع الخاص هدفاً رئيسياً يتم تحقيقه من خلال مختلف الداعمين الاقتصاديين بما في ذلك المساهمة الفعالة لصندوق الاستثمارات العامة وصندوق التنمية الوطني. بالإضافة إلى ذلك، من المتوقع أن تدعم استراتيجيات الحكومة والبرامج مثل الاستراتيجية الوطنية للاستثمار والبرنامج الوطني للتنمية الصناعية والاستراتيجية الوطنية الصناعية النمو في القطاع الخاص. ونتيجة لذلك، من المتوقع أن يسجل الناتج المحلي الإجمالي السعودي نمواً ملحوظاً يصل إلى 3.1٪ في عام 2023، ليتجاوز 1.0 تريليون دولار. من المتوقع أن تسجل الميزانية السعودية فائضاً للسنة الثانية على التوالي بقيمة 16 مليار ريال سعودي في عام 2023، وذلك بفضل النمو الاقتصادي القوي الذي تدعمه جهود الحكومة لتعزيز الموقف المالي بالإضافة إلى تنفيذ الإصلاحات الهيكلية.



## البنوك السعودية

شهد القطاع المصرفي السعودي عامًا آخر من الأداء المتميز، بدعم من أساسيات الاقتصاد الكلي القوية والنمو الجيد في الإقراض. وعلى الرغم من انخفاض نسبة السيولة المالية، كما يتضح من الزيادة في نسبة القروض إلى الودائع عند 81.6٪ في عام 2022 مقابل 79.5٪ في عام 2021، إلا أن القطاع ظل قويًا بوجود مؤشرات ثابتة لجودة الائتمان ورأس مال قوي. وعلى الرغم من تباطؤ الوتيرة، استمر التمويل العقاري بدعم النمو في الإقراض نتيجة لمبادرات وزارة الإسكان لتحقيق أهداف رؤية 2030. حيث بلغت قيمة القروض العقارية الجديدة 120 مليار ريال سعودي في عام 2022.

لا تزال النظرة المستقبلية للقطاع المصرفي السعودي إيجابية، مدفوعة بنمو اقتصادي قوي وتسارع وتيرة المشاريع الكبرى.

# 2. التأثير المالية

## 2. النتائج المالية

ارتفع الدخل التشغيلي الإجمالي الموحد لشركة الأهلي المالية ("الشركة") للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022 بنسبة 38٪ من 1,487 مليون ريال سعودي في عام 2021 إلى 2,053 مليون ريال سعودي، وذلك بسبب نمو الأعمال القوي. وانتهت الشركة العام بصافي دخل قبل الزكاة بقيمة 1,455 مليون ريال سعودي مقابل صافي دخل بقيمة 1,048 مليون ريال سعودي في عام 2021. وزاد رأس المال الإجمالي من 4,691 مليون ريال سعودي في 2021 إلى 5,830 مليون ريال سعودي في عام 2022.

بلغ إجمالي الأصول لعام 2022 قيمة 12,953 مليون ريال سعودي (6,434 مليون ريال سعودي في عام 2021) مع زيادة الاستثمارات إلى 8,584 مليون ريال سعودي (3,346 مليون ريال سعودي في عام 2021)، وبلغت الأرصدة في البنوك قيمة 457 مليون ريال سعودي (454 مليون ريال سعودي في عام 2021).

2018	2019	2020	2021	2022	بيان المركز المالي
المبلغ بالآلاف ريال سعودي					
					<b>الأصول</b>
126,471	97,215	198,666	453,988	457,409	النقد والتقد المعادل
693,315	970,364	1,628,177	3,345,958	8,584,388	الاستثمارات
29,605	18,101	2,173	2,161	2,175	الاستثمار في شركة تابعة
188,294	117,947	127,884	146,646	163,115	الممتلكات والمعدات
-	77,333	76,272	75,440	74,648	العقارات الاستثمارية
	11,715	10,557	8,584	9,354	حق الانتفاع بالأصول
246,765	378,552	635,137	1,802,031	2,337,760	تمويل المراجعة
-	-	-	-	36,438	القيمة العادلة الإيجابية للمشتقات
191,600	242,967	302,986	599,124	1,287,644	المدفوعات المسبقة والأصول الأخرى
<b>1,476,050</b>	<b>1,914,194</b>	<b>2,981,852</b>	<b>6,433,932</b>	<b>12,952,881</b>	<b>إجمالي الأصول</b>

					المطلوبات
37,185	31,125	34,776	35,000	14,793	المبلغ المستحق للبنك الأهلي السعودي
	12,039	11,470	9,782	11,771	مطلوبات الإيجار
	32,123	288,341	1,122,566	6,445,984	القروض
51,651	97,158	93,942	94,378	91,620	استحقاقات الموظفين
-	-	-	4,636	-	القيمة العادلة السلبية للمشتقات
238,453	222,244	275,465	476,983	558,661	الحساب الدائن والمستحقات
<b>327,289</b>	<b>394,689</b>	<b>703,994</b>	<b>1,743,345</b>	<b>7,122,829</b>	<b>إجمالي المطلوبات</b>
					حقوق الملكية
1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000	رأس المال
(222,870)	(246,004)	(247,807)	-	-	الأسهم الممولة من شركة الأهلي المالية
-	-	-	-	500,000	الزيادة المقترحة لرأس المال
-	-	-	500,000	-	الاحتياطي الاندماج
167,248	209,248	285,248	535,248	535,248	الاحتياطي القانوني
(26,609)	(211)	2,174	25,479	(135,919)	احتياطيات أخرى
51,434	5,901	17,334	24,164	19,290	المدفوعات القائمة على الأسهم
169,790	540,833	1,213,418	2,604,932	3,910,669	الأرباح المحتجزة
9,768	9,738	7,491	764	764	الحصص غير المسيطرة
<b>1,148,761</b>	<b>1,519,505</b>	<b>2,277,858</b>	<b>4,690,587</b>	<b>5,830,052</b>	<b>إجمالي حقوق الملكية</b>

2018	2019	2020	2021	2022	بيان الربح أو الخسارة
المبلغ بالألف ريال سعودي					
					الرسوم من الخدمات ، الصافي
512,185	502,244	538,737	655,879	787,124	إدارة الأصول
136,769	123,431	428,524	546,384	497,450	الوساطة
48,709	88,886	117,231	125,948	180,629	الخدمات المصرفية الاستثمارية
25,932	72,281	57,740	158,424	588,215	دخل تشغيلي آخر
<b>723,595</b>	<b>786,842</b>	<b>1,142,232</b>	<b>1,486,635</b>	<b>2,053,418</b>	<b>إجمالي الدخل التشغيلي</b>
229,173	219,925	200,871	240,813	298,569	الرواتب والمصاريف المتعلقة بالموظفين
15,955	19,085	19,896	22,232	26,105	الاستهلاك
104,784	87,109	101,094	168,374	159,134	مصاريف عمومية وإدارية أخرى
<b>349,912</b>	<b>326,119</b>	<b>321,861</b>	<b>431,419</b>	<b>483,808</b>	<b>إجمالي النفقات التشغيلية</b>
(1,832)	(2,072)	(5,912)	(12,293)	(121,715)	التكلفة المالية
3,865	(1,195)	330	5,023	7,330	الدخل غير التشغيلي الآخر
<b>375,716</b>	<b>457,456</b>	<b>814,789</b>	<b>1,047,934</b>	<b>1,455,239</b>	<b>صافي الدخل قبل الزكاة للسنة</b>

لم يذكر مراجع الحسابات الخارجي لشركة الأهلي المالية أي تحفظات على البيانات المالية لنهاية عام 2022.



# 3. أبرز التطورات على صعيد الأعمال

### 3. أبرز التطورات على صعيد الأعمال

تتمتع شركة الأهلي المالية في بوضع جيد يسمح لها بتحقيق النمو المستقبلي. وفي عام 2022، كانت مجالات التركيز الاستراتيجية للشركة هي:

- تعزيز الأعمال الحالية ووضعها على مسار النمو المستقبلي بالعمل على تعزيز قيمتنا ومكانتنا في السوق، بالإضافة إلى تقديم خدمات شاملة وزيادة الحصة السوقية، واستقطاب عملاء جدد؛
- تشكيل نمو الأسواق المالية المحلية والإقليمية من خلال استقطاب الأعمال والمنتجات والخدمات بالإضافة إلى استحداث قطاعات وأسواق وقنوات جديدة؛
- تعزيز كفاءة وإنتاجية الموارد البشرية والتقنية لتحقيق أقصى استفادة ممكنة من حجم الأعمال والطلول التقنية التي تتمتع بها الشركة تحت مظلة البنك الأهلي السعودي.

تدير شركة الأهلي المالية حاليًا خمسة خطوط أعمال: إدارة الأصول وإدارة الثروات وإدارة الاستثمارات المصرفية وإدارة الأوراق المالية وإدارة الاستثمارات الرئيسية، وهي شركة مرخصة من هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية، للقيام بالتداول بصفقتها أصيلاً أو وكيلًا، بالإضافة إلى خدمات الاكتتاب والإدارة والترتيب وتقديم المشورة والحفظ، فيما يتعلق بالأوراق المالية. علاوة على ذلك، تدير الشركة منصتها الدولية للاستثمارات البديلة من شركتها التابعة في مركز دبي المالي العالمي، الإمارات العربية المتحدة.

في عام 2022، تمكنت شركة الأهلي المالية من زيادة الإيرادات التشغيلية بنسبة 38% (2,053 مليون ريال سعودي في عام 2022 مقابل 1,487 مليون ريال سعودي في عام 2021) ووافي الدخل قبل الزكاة بنسبة 39% (1,455 مليون ريال سعودي في عام 2022 مقابل 1,048 مليون ريال سعودي في عام 2021). كما وافلت شركة الأهلي المالية تحسين الكفاءة والإنتاجية، حيث تمكنت من تخفيض نسبة التكلفة إلى الدخل (25% في عام 2022 مقابل 29% في عام 2021).

# 4. الأنشطة الرئيسية للشركة

## 4. الأنشطة الرئيسية للشركة



### إدارة الثروات

تخدم أعمال إدارة الثروات عملاء شركة الأهلي المالية من المؤسسات المتطورة ذات الملاءة المالية العالية والأفراد ذوي الملاءة المالية العالية، حيث تقدم خدمات استشارية استثمارية فضلاً عن إمكانية الوصول إلى إدارة الأصول الرائدة في السوق من شركة الأهلي المالية. بالإضافة إلى ذلك، تقدم أعمال إدارة الثروات أيضًا برامج ادخار لموظفي الشركات الرائدة في القطاع العام والخاص في المملكة، مما يجعل الشركة أكبر مزود لخدمات الادخار للموظفين في المملكة العربية السعودية.

خلال العام، نجحت إدارة الثروات بشركة الأهلي المالية في جمع الأموال عبر عدد من فئات الأصول بما في ذلك الأسهم الإقليمية والأصول المتعددة والبدايل. وفي مجال الاستثمارات البديلة، نجحت إدارة الثروات في إغلاق صندوق الأهلي كابيتال للائتمان العقاري، وصندوق الأهلي كابيتال للدخل المدعوم بالأصول، وصندوق الأهلي كابيتال بي لفرص الرهان، وصندوق الأهلي كابيتال دانة الجنوب العقاري. كما أضافت الشركة عملاء مؤسسين جدد من الشركات إلى برنامج ادخار الموظفين، مما عزز مكانتها كواحدة من أكبر مزودي هذه البرامج في المنطقة.



### إدارة الأصول

تتولى أعمال إدارة الأصول مسؤولية إطلاق وإدارة صناديق الاستثمار المشتركة التقليدية والمتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية، والصناديق المغلقة، والحسابات المدارة بشكل منفصل عبر فئات الأصول التالية: سوق المال والدخل الثابت، والأسهم المحلية والدولية، والأصول المتعددة، والبدايل (بما في ذلك الأسهم الخاصة والعقارات والائتمان الخاص).

تعتبر شركة الأهلي المالية في مجال إدارة الأصول أكبر مدير للأصول في المملكة بإجمالي أصول مُدارة بلغت 230.40 مليار ريال سعودي عبر فئات الأصول المختلفة المحلية والعالمية حتى ديسمبر 2022. وخلال العام، قام فريق تطوير المنتجات في شركة الأهلي المالية الموجود في المملكة العربية السعودية بإطلاق 8 صناديق جديدة تغطي جميع فئات الأصول بما في ذلك الأسهم العامة وسوق المال والدخل الثابت والعقارات والأسهم الخاصة.

بشكل عام، كان الأداء استثنائيًا على الرغم من التحديات الشديدة في جميع فئات الأصول على خلفية التقلبات الواسعة في أسعار الفائدة. وقد حققت غالبية الصناديق العامة لشركة الأهلي المالية أداءً قويًا في عام 2022، حيث احتلت مرتبة في الربع الأول والثاني بالنسبة إلى أقرانها. وشهدت اتجاهًا مماثلًا في أداء المحافظ الخاصة. بالإضافة إلى ذلك، حافظ صندوق الأهلي ريت على أدائه الممتاز في بيئات الأسعار التي تشهد تحديات نسبية مع الحفاظ على مدفوعات جيدة.

كما حافظت شركة الأهلي المالية على تصنيفها MQ1 (أعلى تصنيف لمؤشر جودة مدير الاستثمارات من وكالة موديز) بالإضافة إلى الامتثال لمعايير أداء الاستثمار العالمي (GIPS). كما حصلت إدارة الأصول بشركة الأهلي المالية على 6 جوائز للأداء من ليبر عن أدائها في الصناديق المالية في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا والسعودية. كما حازت إدارة الأصول على جائزتي "أفضل مدير أصول" و "أفضل شركة إدارة استثمارات" من مجلة انترناشيونال فاينانس العالمية.



## إدارة الأوراق المالية

تقدم إدارة الأوراق المالية خدمات الوساطة النقدية والهامش المحلية والدولية من خلال قنوات تداول متعددة لعملاء الشركة من المؤسسات ذات الملاءة المالية العالية والأفراد ذوي الملاءة المالية العالية، بالإضافة إلى خدمات الحفظ المحلية والعالمية، بالإضافة إلى خدمات الأوراق المالية الرائدة في السوق، بما في ذلك برامج خطط أسهم الموظفين. وتقدم أعمال الأوراق المالية أيضاً تغطية أبحاث الأسهم على أرض الواقع لمجموعة واسعة من القطاعات.

وفي مجال الأوراق المالية، وسعت شركة الأهلي المالية منتجاتها لخدمة قاعدة أوسع من العملاء وتنويع مصادر الإيرادات. وتم إطلاق منصة خدمة الحفظ، مزودة بمركز بيانات يقع في السعودية، لتقديم الخدمات العالمية والمحلية خلال العام، في حين تم توقيع اتفاقية مع المركز الوطني لإدارة الدين ليكون مدير التوزيع الوحيد لبرنامج الادخار الوطني. وللاستحواذ على السوق المتنامية للمؤسسات والمستثمرين الأجانب المؤهلين، تم إنشاء مكتب تداول مؤسسي مخصص. علاوة على ذلك، قدم قسم أبحاث الأسهم أبحاثاً قبل الإدراج لعدد من الاكتتابات العامة البارزة، والتي تمثل غالبية المبلغ الإجمالي الذي تم جمعه بالسوق في عام 2022. وبالنسبة لبرنامج خدمات خطط أسهم الموظفين (ESPS)، زاد عدد معاملات الأسهم بشكل كبير. كما حافظ قسم الأوراق المالية على مكانته الرائدة في السوق بحصة سوقية للوساطة بلغت 18.2% لعام 2022 مع الحفاظ على استراتيجيات تسعير منضبطة.



## إدارة الاستثمارات المصرفية

تقدم أعمال خدمات الاستثمارات المصرفية لعملاء القطاعين العام والخاص مجموعة كاملة من خدمات الاستثمارات المصرفية، والتي توفرها من خلال خطوط خدماتها التي تغطي: أسواق رأس المال (الاكتتابات العامة، وإصدارات الحقوق، والاكتتابات الخاصة)، وأسواق رأس المال المدين (الصكوك والسندات والأوراق التجارية)، وعمليات الدمج والاستحواذ (استشارات جانب الشراء والبيع) وخدمات استشارات الديون (التمويل وإعادة التمويل وإعادة الهيكلة).

في عام 2022، أغلق فريق خدمات الاستثمارات المصرفية في شركة الأهلي المالية عددًا كبيرًا من المعاملات عبر خطوط خدماته في العديد من القطاعات. وعلى الرغم من الزيادات المستمرة في أسعار الفائدة، شهد العام إغلاقًا ناجحًا لإصدارات الدخل الثابت المهمة مع أول إصدار للسندات على الإطلاق. واستمر سوق الأسهم في النشاط والجدية للعملاء عبر جميع عروض المنتجات خلال عام 2022 مع توقعات سوق الأسهم الإيجابية بحذر مدعومة بالأسس الاقتصادية القوية والتزام الحكومة برؤية 2030 وبرنامج إعادة تدوير ونشر رأس المال في صندوق الاستثمارات العامة.

قامت خدمات الاستثمارات المصرفية بشركة الأهلي المالية بدور مدير الاكتتاب، والمستشار المالي، ومدير سجل الاكتتاب، والمنسق العالمي، ومتعهد التغطية الرئيسي في المعاملات الفريدة والأولى من نوعها خلال عام 2022، واستمرت في شغل مكانة رائدة في السوق في مجال الإدارة الرئيسية والاستشارات المالية.



## إدارة الاستثمارات الخاصة

تتولى أعمال الاستثمارات الخاصة مسؤولية إدارة: (1) السيولة بما يتماشى مع متطلبات أعمال الشركة واللوائح المعمول بها، و (2) الاستثمارات عبر مجموعة واسعة من فئات الأصول لبناء محفظة متنوعة بشكل جيد لضمان تدفق مستقر من الإيرادات للشركة، مع تقلبات منخفضة. وبالإضافة إلى تقديم عوائد مناسبة معدلة حسب المخاطر، فإن أعمال الاستثمارات الخاصة مسؤولة أيضًا عن توفير متطلبات التمويل لخطوط الأعمال المختلفة للشركة حسب الحاجة.

نجح قسم الاستثمارات الخاصة في شركة الأهلي المالية في الحصول على تصنيف مستقل (A3) من قبل وكالة موديز، مما جعل شركة الأهلي المالية أول شركة في هيئة السوق المالية السعودية تحصل على تصنيف ائتماني مستقل، بالإضافة إلى استكمال برنامج إصدار صكوك قصيرة الأجل، مما يجعل شركة الأهلي المالية الأولى من نوعها في المنطقة، وإصدار جولتين استثماريتين بإجمالي 2.25 مليار ريال سعودي على مدار عام 2022.

# 5. المكافآت والتعويضات المدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة وكبار التففيذين

## مجلس الإدارة

البيان	أعضاء المجلس التنفيذي	أعضاء المجلس غير التنفيذيين	أعضاء المجلس المستقلين
بدل حضور اجتماعات مجلس الإدارة	20,000	40,000	60,000
بدل حضور اجتماعات اللجان	20,000	15,000	15,000
المكافآت الدورية والسنوية	300,000	700,000	700,000
الخطط التحفيزية	-	-	-
أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع شهريًا أو سنويًا	-	-	-
<b>المجموع</b>	<b>340,000</b>	<b>755,000</b>	<b>775,000</b>

\*بصفتهم أعضاء في مجلس الإدارة

## كبار التنفيذيين

(المبالغ بالريال السعودي)

البيان	خمسة من كبار التنفيذيين ممن تلقوا أعلى المكافآت والتعويضات يضاف إليهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي لم يكونا من ضمنهم
الرواتب والأجور	7,897,452
البدلات	4,301,256
الخطط التحفيزية (بما في ذلك قيمة المكافآت المقدمة للمديرين التنفيذيين المغادرين)	5,092,920
المكافآت الدورية والسنوية	20,400,000
العمولات	-
أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع شهريًا أو سنويًا	-
<b>المجموع</b>	<b>37,691,628</b>

لم تكن هناك أي ترتيبات يتنازل بموجبها أي عضو من أعضاء مجلس الإدارة أو الإدارة التنفيذية عن أي تعويضات أو مكافأة.

# 6. مجلس الإدارة واللجان



## 6. مجلس الإدارة

يتكون مجلس إدارة شركة الأهلي المالية من ستة أعضاء من بينهم ثلاثة أعضاء مستقلين تعينهم الجمعية العامة العادية. ويجتمع مجلس الإدارة على أساس ربع سنوي كحد أدنى، أو أكثر حسب ما يراه ضروريًا.

### 6.1 عضويات مجالس الإدارات الأخرى

الاسم	المنصب / التصنيف	عضويات مجالس الإدارة الأخرى
عمار بن عبد الواحد الخضيرى	<ul style="list-style-type: none"> <li>رئيس مجلس إدارة</li> <li>عضو مجلس إدارة غير تنفيذي</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>البنك الأهلي السعودي</li> <li>شركة أموال كابيتال بارتنرز</li> <li>الشركة السعودية للصناعات الدوائية والأجهزة الطبية (سبيماكو)</li> <li>صندوق التنمية العقاري</li> <li>شركة المراعي</li> </ul>
فيصل عمر السقاف	<ul style="list-style-type: none"> <li>نائب رئيس مجلس الإدارة</li> <li>عضو مجلس إدارة غير تنفيذي</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>شركة فاروق ومأمون محمد سعيد تامر القابضة للصناعات المحدودة</li> <li>مجموعة شركات عصام خيرى قباني</li> <li>شركة الأمار الغذائية</li> </ul>
راشد إبراهيم شريف	<ul style="list-style-type: none"> <li>الرئيس التنفيذي</li> <li>عضو مجلس إدارة تنفيذي</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>البنك الأهلي السعودي</li> <li>شركة الاتصالات السعودية</li> <li>شركة آفي ليس</li> <li>شركة نيوم التقنية والرقمية</li> </ul>
محمد عبد الله آل الشيخ	<ul style="list-style-type: none"> <li>عضو مجلس إدارة غير تنفيذي</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>الشركة السعودية للمعلومات الائتمانية (سمة)</li> </ul>
أحمد إبراهيم الربيعة	<ul style="list-style-type: none"> <li>عضو مجلس إدارة مستقل</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>شركة التيسير العربية</li> <li>شركة أمانة المنطقة الشرقية للتطوير (أشراق)</li> <li>شركة السويدي القابضة</li> </ul>
عبدالله العبد الجبار	<ul style="list-style-type: none"> <li>عضو مجلس إدارة غير تنفيذي</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>شركة الاستثمارات العربية السعودية «سنابل للاستثمار»</li> <li>شركة ريتشارد أتياس وشركاه</li> <li>مجموعة سافى للألعاب</li> <li>شركة كافيين</li> <li>مجموعة بيرفورمانس 45 المحدودة</li> </ul>

## 6.2 سجل حضور الاجتماعات

المجموع	28 ديسمبر	1 سبتمبر	19 مايو	2 مارس	الاسم
4	✓	✓	✓	✓	عمار بن عبد الواحد الخيزري
4	✓	✓	✓	✓	فيصل عمر السقاف
4	✓	✓	✓	✓	راشد إبراهيم شريف
4	✓	✓	✓	✓	محمد عبد الله آل الشيخ
4	✓	✓	✓	✓	أحمد إبراهيم الربيعة
4	✓	✓	✓	✓	عبدالله العبد الجبار

يتمتع مجلس الإدارة بأوسع سلطة في إدارة شؤون وأعمال الشركة داخل المملكة وخارجها، وتشمل مسؤولياته ما يلي:

1. وضع ومراقبة ومراجعة وتوجيه استراتيجية وسياسات شركة الأهلي المالية وشركاتها التابعة (مجتمعة "المجموعة")، بما في ذلك الموافقة على الرؤية والرسالة والفلسفة والمبادئ التوجيهية للمجموعة.
2. الموافقة على خطة العمل السنوية والميزانية كما يقدمها الرئيس التنفيذي ومراقبة الأداء بما في ذلك النتائج المرورية والسنوية.
3. الموافقة على أهداف الأداء العام للمجموعة ومراجعة التقدم المحرز مقابل هذه الأهداف.
4. الموافقة على السياسات والتقارير الرئيسية على مستوى الشركة مثل التقرير السنوي، وكذلك ممارسة الرقابة على مدى كفاية إدارة المخاطر الائتمانية العامة داخل المجموعة.
5. مراقبة وإدارة تضارب المصالح المحتمل فيما يتعلق بالإدارة وأعضاء مجلس الإدارة والمساهمين. ويجب على مجلس الإدارة اتخاذ جميع الخطوات المعقولة لتجنب تضارب المصالح الفعلي أو المحتمل أو المتصور داخل المجموعة.
6. مراقبة التطبيق السليم لإطار حوكمة الشركات، والمراجعة الدورية لترتيبات حوكمة الشركات.
7. التأكد من سلامة المعلومات المالية للمجموعة وضمان سلامة أنظمة المحاسبة والتقارير المالية للمجموعة، ووجود أنظمة مراقبة مناسبة.
8. التأكد من وجود أنظمة مناسبة لإدارة المخاطر، بما في ذلك أطر المخاطر وأنظمة الرقابة الداخلية وإعداد التقارير وأطر الالتزام وتشغيلها بكفاءة.

### 6.3 لجنة المراجعة

تتكون لجنة المراجعة من ثلاثة أعضاء، جميعهم غير تنفيذيين، وتضم عضوين مستقلين. وتجتمع اللجنة كل ثلاثة أشهر أو أكثر حسبما تراه ضروريًا.

الاسم	الأعضاء
أحمد الطيبي	الرئيس، غير تنفيذي
فيصل السويلم	عضو مستقل
عبدالمعز البابطين	عضو مستقل

### 6.4 المسؤوليات وتقرير لجنة المراجعة:

1. مراجعة فعالية الضوابط الداخلية في المجموعة والموافقة على نظام الرقابة الداخلية على التقارير المالية السنوية والمرحلية، بما في ذلك الأمن والرقابة على تكنولوجيا المعلومات في المجموعة.
2. مراجعة البيانات المالية السنوية والمرحلية، بما في ذلك أي إيضاحات و/أو إفصاحات قبل إصدارها والنظر في دقة واكتمال المعلومات واتساقها مع البيانات المالية.
3. الإشراف على عمل المراجع الخارجي واعتماد جميع خدمات المراجعة وغير المراجعة المسموح بها التي يقوم بها المراجعون الخارجيون.
4. تقييم وظائف المراجعة الداخلية والالتزام. ويقدم رؤساء مهام المراجعة الداخلية والالتزام تقاريرهم الوظيفية إلى رئيس لجنة المراجعة.
5. الوصول إلى مسؤولي المجموعة أو أعضاء مجلس إدارتها أو مسؤوليها في شركة الأهلي المالية والشركات التابعة لها أو المراجعين الداخليين أو المستشارين الخارجيين، بما في ذلك الوصول إلى جميع المعلومات ذات الصلة، حسب الضرورة للقيام بأنشطتها.
6. مراجعة خطاب إدارة المراجع الخارجي ورد الإدارة، وأي استفسارات جوهرية يطرحها المراجع الخارجي على الإدارة؛ ومراجعة التقرير السنوي للالتزام ومكافحة غسل الأموال المقدم من رئيس الالتزام، جنباً إلى جنب مع التقرير السنوي لمسؤول الإبلاغ عن غسل الأموال.
7. مراجعة تقارير المراجعة الداخلية والموافقة عليها وعند الضرورة توصية مجلس الإدارة بالخطوات اللازمة للتخفيف من المشكلات التي تثيرها المراجعة الداخلية.
8. مراجعة واعتماد نطاق ونهج المراجعة المقترح من قبل المراجعين الخارجيين، بما في ذلك تنسيق جهود المراجعة مع المراجعة الداخلية.
9. تقديم تقارير منتظمة إلى مجلس الإدارة عن أنشطة اللجان والقضايا التي تنشأ فيما يتعلق بجودة ونزاهة البيانات المالية للمجموعة وأداء واستقلالية المراجعين الخارجيين والداخليين.

المجموع	25 أكتوبر	1 أغسطس	21 أبريل	27 يناير	الاسم
4	✓	✓	✓	✓	أحمد الطيبي
4	✓	✓	✓	✓	فيصل السويلم
4	✓	✓	✓	✓	عبدالعزیز الباطین

تهتم إدارة الشركة بمسؤولية وضع نظام فعال للرقابة الداخلية والمحافظة عليه؛ من أجل تنفيذ السياسات والاستراتيجيات المعتمدة من قبل مجلس الإدارة. ونظام الرقابة الداخلية للشركة مبني على ما تعتبره إدارة الشركة مناسباً لنشاطات الشركة، ولأهمية القوائم المالية والمخاطر الأخرى المرتبطة بتلك النشاطات، بالإضافة إلى تكاليف وفوائد تنفيذ الإجراءات الرقابية المحددة. وهو مصمم لإدارة المخاطر الناشئة عن عدم تحقيق أهداف الشركة وليس للقضاء عليها، وبالتالي فهو يوفر ضماناً معقولاً وليس مطلقاً ضد الأخطاء والخسائر الجوهرية. و بالإضافة إلى ذلك، فقد شكّل مجلس إدارة الشركة لجنة للمراجعة تتولى بشكل دوري مراجعة التقارير التي يقدمها قسم المراجعة الداخلية (تقارير مراجعة الحسابات) / المراجعون الخارجيون (خطاب الإدارة).

وتشمل هذه التقارير أيضاً تقييم فعالية الضوابط الداخلية على نطاق العمل المنصوص عليه أو عدم فعاليتها. وفي ضوء ما سبق، نعتقد أن الشركة لديها نظام سليم وفعال بشكل معقول من الضوابط الداخلية المعمول بها، سواء في التصميم أو التنفيذ، وخلال العام، لم تكن هناك ملاحظات جوهرية فيما يتعلق بفعالية نظام الرقابة الداخلية وإجراءات الشركة.

## 6.6 لجنة الترشيحات والمكافآت

تتكون لجنة الترشيحات والمكافآت من ثلاثة أعضاء يجتمعون مرتين في السنة أو أكثر حسب الضرورة.

الاسم	الأعضاء
عبدالله العبد الجبار	الرئيس، مستقل
محمد آل الشيخ	غير تنفيذي
مخر الربيعان	غير تنفيذي

## 6.7 المسؤوليات

1. وضع السياسة والإطار العام للتعويضات للشركة والشركات التابعة لها، بعد مناقشتها مع الإدارة وإحالتها إلى مجلس الإدارة للموافقة عليها.
2. الإشراف على تطوير وتنفيذ إطار التعويضات داخل الشركة والشركات التابعة لها لضمان توافقه مع اللوائح القضائية المختلفة.
3. تطوير واعتماد مكافآت أعضاء مجلس الإدارة واللجان المنبثقة من المجلس. وإذا تم تعويض مجلس الإدارة كجزء من توزيعات الأرباح، يجب التوصية إلى المجلس ثم إلى الجمعية العامة للموافقة عليها وفقاً للوائح الشركات.
4. مراجعة واعتماد توصيات منح الثقة التنفيذية لشركة الأهلي المالية.
5. الموافقة على ممثلي شركة الأهلي المالية في مجلس إدارة الشركات والمؤسسات المحلية والخارجية المملوكة كلياً أو جزئياً للشركة.
6. توضيح العلاقة بين المكافآت المدفوعة وسياسة المكافآت المعتمدة، وإبراز أي انحرافات مادية.
7. اقتراح سياسات ومعايير واضحة لعضوية مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية.
8. إعداد وصفاً للقدرات والمؤهلات المطلوبة لعضوية مجلس الإدارة ومناصب الإدارة التنفيذية.
9. تضمين سنوياً استقلالية أعضاء مجلس الإدارة المستقلين وعدم وجود أي تضارب في المصالح إذا كان عضو مجلس الإدارة يعمل أيضاً كعضو في مجلس إدارة شركة أخرى.
10. تحديد نقاط القوة والضعف في مجلس الإدارة والتوصية بالحلول العلاجية التي تخدم مصالح الشركة.

## 6.8 سجل حضور الاجتماعات

الاسم	22 مارس	7 نوفمبر	27 ديسمبر	المجموع
عبدالله العبد الجبار	✓	✓	✓	3
محمد آل الشيخ	✓	✓	✓	3
مخر الربيعان	✓	✓	✓	3

## 6.9 لجنة المخاطر التابعة لمجلس الإدارة

تتكون لجنة المخاطر المنبثقة عن مجلس الإدارة من ثلاثة أعضاء يجتمعون أربع مرات في السنة أو أكثر حسب الضرورة.

الاسم	الأعضاء
د. شجاعت نديم	الرئيس، مستقل
راشد شريف	تنفيذي
رمزي درويش	غير تنفيذي

## 6.10 المسؤوليات

1. المراجعة السنوية والتوصية بموافقة مجلس الإدارة على استراتيجية إدارة المخاطر وسياسات إدارة المخاطر وقابلية تحمل المخاطر وحدودها.
2. المراجعة والتوصية بموافقة مجلس الإدارة على تنفيذ إطار إدارة المخاطر المؤسسية والتحديثات الدورية عند الاقتضاء؛
3. المراجعة السنوية لهياكل إدارة المخاطر وخطط التشغيل السنوية.
4. مراجعة ربع سنوية لتقارير إدارة المخاطر التي تتضمن المخاطر التشغيلية ومخاطر السيولة ومخاطر الائتمان وكفاية رأس المال وتقارير التداول بالهامش والمخاطر الائتمانية ومخاطر السمعة والتداول بالهامش؛
5. المراجعة السنوية والتوصية بموافقة مجلس الإدارة على عملية التقييم الداخلي لكفاية رأس المال والمراجعة ربع السنوية لمراقبة كفاية رأس المال؛
6. المراجعة والتوصية بموافقة مجلس الإدارة على إطار المخاطر والإشراف على إدارة دفاتر الملكية.
7. مراجعة برنامج التداول بالهامش والتوصية به لموافقة مجلس الإدارة، بما في ذلك التمويل وبرامج المنتجات وإطار التحكم في مخاطر الهامش.

## 6.11 سجل حضور الاجتماعات

الاسم	27 فبراير	15 مايو	28 أغسطس	9 نوفمبر	المجموع
د. شجاعت نديم	✓	✓	✓	✓	4
راشد شريف	✓	✓	✓	✓	4
رمزي درويش	✓	✓	✓	✓	4

## 7. أي مصلحة وأوراق مالية تعاقدية وحقوق اكتتاب تعود لأعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين وأقاربهم في أسهم أو أدوات دين الشركة أو أي من الشركات التابعة لها، وأي تغيير في تلك المصلحة أو تلك الأوراق المالية أو تلك الحقوق خلال السنة المالية الأخيرة.

يؤكد مجلس الإدارة أنه لا يوجد أي من أعضاء مجلس الإدارة أو الإدارة التنفيذية وعائلاتهم يمتلكون أي مصلحة أو أوراق مالية تعاقدية وحقوق أولوية اكتتاب، ولدى الشركة برنامج حوافز طويل الأجل لموظفيها. ويمنح بعض أعضاء الإدارة التنفيذية أسهمًا كتعويض للموظفين، ولمزيد من التفاصيل، يرجى الرجوع إلى البيانات المالية.

## 8. أي أعمال أو عقود تكون الشركة طرفًا فيها ويكون لعضو مجلس الإدارة أو كبار التنفيذيين أو أي شخص ذي علاقة مصلحة فيها.

يؤكد مجلس الإدارة أنه لا يوجد أي من أعضائه أو كبار التنفيذيين أو أي شخص ذي صلة لديه أي أعمال أو عقود تكون الشركة طرفًا فيها.

## 9. الاقتراض

ويؤكد مجلس الإدارة أن إجمالي اقتراض الشركة كما في 31 ديسمبر 2022 من البنوك الأخرى هو 500 مليون ريال سعودي من بنك البلاد و476 مليون ريال سعودي من بنك أبوظبي الأول، وكلا الاقتراضين لمدة أقصاها سنة واحدة.

ويؤكد مجلس الإدارة أن إجمالي اقتراض الشركة اقترضت الشركة كما في 31 ديسمبر 2022 من البنوك الأخرى هو 500 مليون ريال سعودي من بنك البلاد و476 مليون ريال سعودي من بنك أبوظبي الأول، وكلا الاقتراضين لمدة أقصاها سنة واحدة.

علاوة على ذلك، أصدرت الشركة كما في 31 ديسمبر 2022 شهادات قصيرة الأجل بأسعار السوق التجارية بقيمة 2,228 مليون ريال سعودي.

علاوة على ذلك، أصدرت الشركة كما في 31 ديسمبر 2022 شهادات قصيرة الأجل بأسعار السوق التجارية بقيمة 2,228 مليون ريال سعودي.

10

# التعاملات مع أطراف ذات العلاقة وأرصدها



# 10. التعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وأرصدها

يتكون مجلس إدارة شركة الأهلي المالية من ستة أعضاء من بينهم ثلاثة أعضاء مستقلين تعينهم الجمعية العامة العادية. ويجتمع مجلس الإدارة على أساس ربع سنوي كحد أدنى، أو أكثر حسب ما يراه ضروريًا.

## التعاملات مع البنك الأهلي السعودي (البنك - الشركة الأم)

2021	2022	
<b>المعاملات المدرجة في بيان الربح أو الخسارة الموحد</b>		
19,063	12,326	رسوم الإدارة والأداء المُحملة على البنك
3,200	6,358	نفقات الحوافز التي يتقاضاها البنك
32,889	43,361	النفقات المتعلقة بتكنولوجيا المعلومات التي يتقاضاها البنك
5,070	5,056	النفقات المتعلقة بالمباني التي يتقاضاها البنك
9,506	71,773	تكلفة تمويل الاقتراض من البنك
5,056	5,056	دخل الإيجار المحمّل على البنك

2021	2022	
<b>الأرصدة المدرجة في بيان المركز المالي الموحد:</b>		
412,424	387,437	أرصدة لدى البنك
35,000	37,585	المبلغ المستحق للبنك
1,122,566	3,228,215	قروض بنكية (متضمنة تكلفة التمويل المستحقة) (الإيضاح (1) أدناه)
خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022، حصلت الشركة على تمويل من البنك الأهلي السعودي ("الشركة الأم" أو "البنك") بأسعار السوق التجارية ويستحق السداد على أقساط ربع سنوية متساوية تنتهي في ديسمبر 2023.		
<b>الأصول المحتفظ بها بصفة ائتمانية</b>		
3,774,490	2,971,320	الأصول الخاضعة للإدارة

## ب . التعاملات مع صناديق الاستثمار التي تديرها المجموعة:

2021	2022	
<b>المعاملات المدرجة في بيان الربح أو الخسارة الموحد:</b>		
511,117	455,126	رسوم الإدارة المكتسبة على الأموال التي تديرها المجموعة
5,816	18,030	رسوم الأداء والمعاملات المكتسبة على الأموال التي تديرها المجموعة
<b>الأرصدة المدرجة في بيان المركز المالي الموحد:</b>		
979,853	448,625	الاستثمار في صناديق تديرها المجموعة (الإيضاح ٩)
157,243	169,101	أتعاب الإدارة والأداء المستحقة القبض من الصناديق التي تديرها المجموعة

## ج . التعاملات مع موظفي الإدارة الرئيسيين

2021	2022	التعاملات مع البنك الأهلي السعودي
<b>المعاملات المدرجة في بيان الربح أو الخسارة الموحد:</b>		
15,718	19,219	المزايا قصيرة المدى
6,830	15,240	مزايا الحفظ وغيرها من المزايا طويلة الأجل
2,820	2,800	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
<b>الأرصدة المدرجة في بيان المركز المالي الموحد:</b>		
10,811	10,824	مكافأة نهاية الخدمة
691	1,579	القروض والسلفيات

# 11 الشركات التابعة

## 11. الشركات التابعة

اسم الكيان	رأس المال	الملكية	الغرض	محل الإقامة ومكان العمل
شركة الأهلي المالية للاستثمار العقاري	10,000 ريال سعودي	100%	امتلاك العقارات وتسجيلها بالنيابة عن الصناديق العقارية	المملكة العربية السعودية
شركة الأهلي المالية دبي	2,500,000 دولار أمريكي	100%	خدمات إدارة الاستثمار	مركز دبي المالي العالمي، دبي
شركة كابيتال بارترشيب (كايمان) القابضة المحدودة (مخصصة الغرض) ١	50,000 دولار أمريكي	100%	الاستثمار	جزر كايمان
صندوق أوركس للأسهم الخاصة الإقليمية ٢	1,000 دينار بحريني	50%	شركة الصندوق	البحرين
شركة باكو ذ.م.م ٣	20,000 دينار بحريني	100%	برنامج مخطط استثمار الموظفين	البحرين
شركة سامبا للاستثمار العقاري	20,000 ريال سعودي	100%	التعامل في الاستثمارات العقارية	المملكة العربية السعودية
صندوق سامبا الأمريكي للخدمات اللوجستية جي بي	1 دولار أمريكي	100%	عقد وإدارة الاستثمارات الخاصة	جزر كايمان
صندوق سامبا الأمريكي للخدمات اللوجستية المحدود	-	-	-	-
شركة الأهلي المالية للأسواق العالمية	1 دولار أمريكي	100%	عقد وإدارة الاستثمارات الخاصة	جزر كايمان
شركة الأهلي المالية للتمويل السعودي	1 دولار أمريكي	100%	-	-

1. تم إنشاء بعض الشركات التابعة من قبل شركة الأهلي المالية كأدوات ذات أغراض خاصة (SPVs) ليس لها أنشطة تجارية حقيقية، ويمكن الاطلاع على مزيد من التفاصيل في القوائم المالية.
2. عبر الشركة القابضة، شركة الأهلي كابيتال دبي.
3. هيكل الشراكة الذي يكون فيه صندوق سامبا اللوجستي الأمريكي شريكاً عامًا.

12

# نتائج المراجعة السنوية لفعالية إجراءات الرقابة الداخلية للشركة

# 12. نتائج المراجعة السنوية لفعالية إجراءات الرقابة الداخلية للشركة

إدارة المراجعة الداخلية في الشركة هي إدارة مستقلة تتولى مهمة تقييم هيكل الرقابة الداخلية في الشركة وتقديم المشورة للإدارة العليا بشأن وضع حلول الرقابة، ومتابعة تطبيق هذه التدابير. وتهتم إدارة المراجعة الداخلية بمهمة وضع خطة المراجعة السنوية للجنة المراجعة التابعة للمجلس، والتي تشمل عمليات التدقيق السنوية والمراجعات التنظيمية، والمشاركات الاستشارية، والمتابعة المستمرة للمسائل التي تكشفها عمليات التدقيق؛ لضمان معالجة هذه المسائل بشكل مُرضٍ خال العام، وقد أجرت إدارة المراجعة الداخلية خلال عام 2021 م وأنجزت خطة التدقيق للعام، بما في ذلك أي تعديلات، والانتهاج منها، وفقاً لما أقرته لجنة التدقيق. كما تصادق على الإغلاق الناجح للعديد من النتائج خلال العام.

## رأي لجنة المراجعة

استناداً إلى التقارير الدورية التي قدمتها إدارة المراجعة الداخلية وإدارة الالتزام والمدققون الخارجيون ولجنة الالتزام إلى لجنة المراجعة خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 م، تؤكد لجنة المراجعة أن تدابير الرقابة الداخلية لم تظهر أي ثغرات جوهرية في بيئة الرقابة على أعمال الشركة، بما قد يؤثر على سلامة الأنظمة والإجراءات الرقابية والمالية والتشغيلية وفعاليتها وكفاءتها، وأن تقييم التدابير الرقابية المعتمدة من قبل الإدارة التنفيذية ستستمر طوال العام.

13

# إدارة المخاطر في شركة الأهلي المالية

# 13. إدارة المخاطر في شركة الأهلي المالية

تعتبر إدارة المخاطر جزءًا لا يتجزأ من شركة الأهلي المالية، وهي مسؤولة عن تصميم وتطوير وتنفيذ إطار عمل إدارة المخاطر (بما في ذلك: السياسات والإجراءات والعمليات والأنظمة) الذي يلبي احتياجات تحديد وتقييم ومراقبة وإعداد التقارير المتعلقة بالائتمان والسوق والسيولة والتقارير التشغيلية والائتمانية والاستراتيجية وأمن المعلومات والمخاطر الناشئة عن أنشطة الأعمال عبر جميع خطوط أعمالها ووظائف الدعم. وتساعد إدارة المخاطر على ضمان توافق ملف المخاطر لدى شركة الأهلي المالية مع مدى تقبل المخاطر المعتمدة من مجلس الإدارة.

## 13.1 حوكمة المخاطر

إدراكًا لدور إدارة المخاطر، فقد وضعت الشركة هيكلًا لإدارة المخاطر على النحو التالي:



مراجعة مستقلة من قبل المراجعة الداخلية



## لجنة المخاطر والرقابة الداخلية ("RICC"):

تدعم الرئيس التنفيذي ("CEO") في الإشراف على إدارة المخاطر التشغيلية داخل الشركة، بما في ذلك دعم تنفيذ بيئة رقابة داخلية قوية تغطي إطار المراجعة والحوكمة للسياسات والإجراءات، ومخاطر استمرارية الأعمال، وإدارة مخاطر الاستعانة بمصادر خارجية، ومخاطر أمن المعلومات، ومخاطر الاحتيال، وأحداث وحوادث المخاطر التشغيلية.

## لجنة المخاطر المنبثقة عن مجلس الإدارة ("BRC"):

تساعد مجلس الإدارة في الاضطلاع بمسؤوليته عن الإشراف على إدارة المخاطر. وتضمن اللجنة الإشراف على إدارة المخاطر ومواءمة حوكمة المخاطر وقابلية المخاطرة وإدارة رأس المال بشكل عام، ويتم تعيين أعضاء لجنة المخاطر من قبل مجلس الإدارة. ويكون رئيس إدارة المخاطر ("CRO") ليس عضوًا في لجنة المخاطر، ولكنه مدعو. وتجتمع اللجنة أربع مرات على الأقل في السنة.

## قسم إدارة المخاطر ("RMD")

هو قسم مستقل عن الأعمال، ويشكل خط الدفاع الثاني. ويوفر الإشراف المستقل ويضمن أن ملف مخاطر الشركة يتماشى في جميع الأوقات مع مدى تقبل المخاطر المعتمدة من مجلس الإدارة. ويرأس قسم إدارة المخاطر رئيس إدارة المخاطر الذي يقدم تقاريره إلى الرئيس التنفيذي تحت إشراف لجنة المخاطر المنبثقة عن مجلس الإدارة.

علاوة على ذلك، في إطار سعيها لإرساء حوكمة قوية للمخاطر، قامت إدارة شركة الأهلي المالية بتشكيل العديد من لجان الإدارة العليا لإدارة المخاطر، فضلاً عن القضايا التجارية والاستراتيجية التي قد تؤثر على ملف المخاطر العام للشركة. ويشارك رئيس إدارة المخاطر في معظم لجان الإدارة العليا الهامة، مما يجعل قسم إدارة المخاطر جزءًا أساسيًا من عملية الحوكمة وضع القرار داخل شركة الأهلي المالية.

## يتم دعم هيكل حوكمة المخاطر في شركة الأهلي المالية من خلال:

**سياسات المخاطر:** يتم وضع سياسات المخاطر لتحكم ممارسة إدارة المخاطر في شركة الأهلي المالية من خلال وضع مجموعة واضحة من الأدوار والمسؤوليات ومبادئ إدارة المخاطر.

**إجراءات التشغيل الموحدة (SOPs):** بالإضافة إلى ما سبق، تعمل جميع أعمال شركة الأهلي المالية ووظائف الدعم على أساس إجراءات التشغيل الموحدة المعتمدة والتي تتم مراجعتها بشكل دوري.

**حدود المخاطر:** حددت شركة الأهلي المالية مجموعة من حدود المخاطر على مستوى الشركات. وتم تعيين حدود المخاطر هذه لمراقبة التزام ملف المخاطر الفعلي للشركة بقابلية تحمل المخاطر المعتمدة من مجلس الإدارة.

## مخاطر السوق

تتعرض شركة الأهلي المالية لمخاطر السوق على محفظتها الاستثمارية الخاصة في شكل مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر صرف العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الأسهم، وفيما يتعلق بالاستثمارات الخاصة، تمتلك الشركة إطارًا استثماريًا خاصًا معتمدًا بما في ذلك حدود التعرض المعتمدة من مجلس الإدارة لمختلف فئات الأصول، مما يحد من التعرض للمخاطر إلى مستوى الرغبة في تحمل المخاطر المعتمدة. ويقوم قسم إدارة المخاطر برصد حدود التعرض هذه بصورة مستقلة، بالإضافة إلى ما سبق، لدى الشركة سياسات مخاطر مفصلة حول إدارة مخاطر السوق. من الجدير بالذكر أن أنشطة الاستثمارات المصرفية قد تؤدي إلى مخاطر السوق (وكذلك مخاطر الائتمان) في حالة عدم قدرة شركة الأهلي المالية على إبرام صفقات اكتتاب كاملة مع المستثمرين. وتتم إدارة هذه المخاطر على أساس كل حالة على حدة، ويتم تخفيفها من خلال ترتيبات مختلفة بما في ذلك الحدود وعتبات كفاية رأس المال وبناء سجل الأوامر التي تقلل من مخاطر انتقال الديون.

## المخاطر الائتمانية

نظرًا لأن شركة الأهلي المالية تقدم خدمات إدارة الأموال والوساطة والخدمات الاستشارية، فإن المخاطر الأساسية تتعلق بالالتزام الكافي بالالتزامات الائتمانية في إدارة صناديق الاستثمار ومحاظف العملاء. ويتم تخفيف هذه المخاطر من خلال تنفيذ عمليات استثمارية محددة، ومراقبتها من خلال مراجعة المحافظ المستثمرة مقارنة بإرشاداتها ومواصفات السوق. وتدرك إدارة شركة الأهلي المالية تمامًا هذه المخاطر وتحرص على التزام شركة الأهلي المالية بالتزاماتها الائتمانية. من منظور الحوكمة، لدى شركة الأهلي المالية لجنة ائتمانية تتألف من رؤساء إدارة الشروات والشؤون القانونية والمالية والمخاطر والالتزام، وهي مكلفة بتوفير الإشراف على تقديم الالتزامات الائتمانية للعملاء على مستوى الشركة. علاوة على ذلك، لدى شركة الأهلي المالية عدد من مجالس إدارة الصناديق المكلفة بالإشراف على صناديق الأسهم العامة، وصناديق أسواق النقد وصناديق الدخل الثابت، والصناديق العقارية.

## مخاطر الائتمان

لإدارة مخاطر الائتمان المتبادلة، تعمل شركة الأهلي المالية في إطار حدود الطرف المقابل المعتمدة لجميع خطوط الأعمال. ويشمل ذلك المراجعة الدورية للأطراف المقابلة والوسطاء والمبادئ التوجيهية للاستثمار. وتضمن إرشادات الائتمان في شركة الأهلي المالية الموافقة على الحدود فقط للأطراف المقابلة التي تستوفي معايير الائتمان المناسبة ومراجعة الائتمان. وبشكل أساسي، تنشأ مخاطر الائتمان بشكل أساسي من صناديق سوق المال والأصول المتعددة من خلال ودائع المراجعة مع البنوك والمؤسسات المالية ذات التصنيف العالي. علاوة على ذلك، تتحمل هذه الصناديق أيضًا مخاطر المصدر ولكن بتركيز أقل من خلال الاستثمارات في الصكوك.

كما تتعرض شركة الأهلي المالية لمخاطر الائتمان من خلال استثماراتها الرئيسية وأنشطة التداول بالهامش. ويتم احتواء التعرض الأول، الذي يتكون بشكل رئيسي من الاكتتابات مع البنوك، والاستثمارات في الصكوك وغيرها من أدوات الدخل الثابت من خلال التعامل مع البنوك ذات التصنيف العالي وإجراء مراجعة شاملة للمخاطر. وتتم إدارة التعرض الأخير (MT) من خلال قواعد ضمانات صارمة، والتي تتوافق مع المتطلبات التنظيمية لهيئة السوق المالية، مع إعداد عتبات هامش الربح الأولي والصيانة والتصفية الجزئية والتصفية الكاملة بنسبة 200٪ و 175٪ و 165٪ و 150٪ على التوالي. كما يتم دعم برنامج التداول بالهامش من خلال سياسة مخاطر قوية وإطار للحوكمة.

## مخاطر الاستثمار في الميزانية العمومية

كجزء من جهود تحقيق القيمة بعد الاندماج، أنشأت الشركة وظيفة الاستثمار الرئيسي، المسؤولة عن إدارة الميزانية العمومية، وتحسين كفاية رأس المال ونشر الميزانية العمومية الشاملة والتمويل. وتمثلت المسؤولية الأولية لهذه المهمة في وضع مبادئ توجيهية وحدود لسياسة الاستثمار لهذه الأنشطة تحت إشراف لجنة إدارة الاستثمار ولجنة المخاطر التابعة لمجلس الإدارة ومجلس الإدارة. وتتم مراقبة جميع الأنشطة الاستثمارية من قبل إدارة المخاطر ويتم إبلاغ هيئات الرقابة بانتظام.

## صناديق الاستثمار المشترك

تدير شركة الأهلي المالية كميات كبيرة من أصول العملاء على كل من الصناديق العامة والخاصة، وبموجب تفويضات تقديرية وغير تقديرية. وتتم إدارة جميع صناديق شركة الأهلي المالية وفقاً لإرشادات الاستثمار المعتمدة وحدود التعرض للمخاطر. ومن منظور استثماري، تحمل صناديق الاستثمار المشتركة في سوق المال مستوى منخفض نسبياً من مخاطر السوق لأنها تتكون أساساً من ودائع المرابحة الموضوعة لدى مؤسسات مالية ذات تصنيف عالٍ. وهذه الصناديق قصيرة الأجل بطبيعتها مما يجعلها في الغالب محصنة ضد التغيرات في أسعار الفائدة. ولا يزال تخصيص الكوك لهذه الصناديق معتدلاً نسبياً ومدفوعاً بأغراض إدارة العائد والمدة. ومن بين المقاييس المتاحة، يقوم قسم إدارة المخاطر بمراجعة ورصد مجموعة من المؤشرات مثل المتوسط المرجح لاستحقاق الصناديق، وتوزيعات آجال الاستحقاق، والتعرض والتركيز على المصدرين، ومجموعات المصدرين والقطاعات الاقتصادية. من ناحية أخرى، فإن صناديق الأسهم، عند مقارنتها بصناديق سوق المال والدخل الثابت، مُعرضة لتقلبات السوق من خلال مخاطر أسعار الأسهم. وتتم إدارة هذه المخاطر من خلال تحديد استراتيجيات تخصيص الأصول وإرشادات الاستثمار للصناديق.

## المحافظ التقديرية (DPMs)

تتم إدارة جميع المحافظ التقديرية وفقاً لتفويضات الاستثمار المعتمدة وبيان سياسة الاستثمار. وتتم مراقبة الحدود والقيود المفروضة على المحافظ التقديرية بشكل مستقل، على أساس يومي، بواسطة قسم إدارة المخاطر باستخدام برنامج آلي.

## الصناديق المغلقة (CEFs)

خلال العام، يقوم قسم إدارة المخاطر بإجراء مراجعات دورية لمخاطر الصناديق المغلقة للشركة وتقديم تقرير عن نتائجها إلى اللجنة الائتمانية ولجنة المخاطر التابعة لمجلس الإدارة. وكجزء من عملية مراجعة مخاطر الصناديق المغلقة، يراقب قسم إدارة المخاطر أيضاً التزام الصناديق المغلقة بإرشادات وحدود الاستثمار الخاصة بها وفقاً لوثائق مذكرة الاكتتاب الخاص ("PPM").

## مخاطر السيولة

تساعد الإدارة الفعالة لمخاطر السيولة على ضمان قدرة الشركة على الوفاء بالتزامات التدفق النقدي والحفاظ على مصادر تمويل متنوعة لدعم الأعمال. وفي كثير من الأحيان، تنشأ مخاطر السيولة بسبب عدم التطابق الهيكلي في نمط استحقاق الأصول والخصوم. وتتميز استراتيجية إدارة السيولة في شركة الأهلي المالية بالعناصر التالية:

1. المبادئ التوجيهية للتعرض المعتمدة من مجلس الإدارة والتي تتطلب أن يكون جزء كبير من استثمارات الملكية في شكل سائل؛
2. بالنسبة للمحافظ والصناديق الائتمانية للعملاء، تتم إدارة مخاطر السيولة من خلال إرشادات السيولة المعتمدة والحدود والأدوات والقيود على الاستحقاق المتبقي والاستحقاق المرجح لسوق المال وصناديق الدخل الثابت؛
3. الحفاظ على السيولة وأمن النقد من خلال الاستثمار في صناديق السوق النقدي الخاصة بشركة الأهلي المالية أو، بدلاً من ذلك، فقط مع الأطراف المقابلة المعتمدة باستخدام الودائع قصيرة الأجل أو المرابحة.
4. استثمار النقد في الأطراف المقابلة ذات التصنيف العالي، والتي يتم مراقبة تصنيفها الائتماني وحالتها بشكل فعال من قبل قسم إدارة المخاطر؛

تعتمد الشركة على التدفقات النقدية التشغيلية الداخلية ورأس المال كمصادر رئيسية للأموال على أساس مستمر. وفي حالة تحقق سيناريوهات السيولة الشديدة، تتوفر احتياطات أو تسهيلات داخل المجموعة.

## إدارة المخاطر المؤسسية (ERM)

لدى شركة الأهلي المالية وظيفة إدارة المخاطر المؤسسية ("ERM") ضمن قسم إدارة المخاطر. وتتمثل المسؤولية الرئيسية للوظيفة في تطوير وتنفيذ إطار عمل لإدارة المخاطر المؤسسية (بما في ذلك السياسات والعمليات والأنظمة) يتوافق مع لوائح هيئة السوق المالية ويتماشى مع أفضل الممارسات الدولية (مثل إطار عمل لجنة المنظمات الراعية التابعة للجنة تريدهاوي لإدارة المخاطر المؤسسية).

تشمل المسؤوليات الرئيسية الأخرى للإدارة ما يلي: تقييم ملف مخاطر الشركة (بما في ذلك المخاطر الاستراتيجية والناشئة)، ومراجعة ومراقبة مدى تقبل المخاطر في الشركة، وإعداد تقارير كفاية رأس المال وأستهلاك رأس المال، وتقارير المخاطر المنتظمة إلى الإدارة العليا ولجنة المخاطر المنبثقة عن مجلس الإدارة والإدارة العامة للبنية التحتية للمخاطر الحرجة.

## المخاطر التشغيلية

تتولى وظيفة المخاطر التشغيلية مسؤولية تنفيذ إدارة المخاطر التشغيلية وإدارة استمرارية الأعمال والسياسات وأطر إجراءات التشغيل القياسية والتأكد من أن الشركة قادرة على توقع التغيير التدريجي والاضطرابات المفاجئة والاستعداد لها والاستجابة لها والتكيف معها. وتنفذ هذه الوظيفة إطار المخاطر التشغيلية للشركة. وبموجب هذا الإطار، تعتبر الشركة أن التعطل في الضوابط الداخلية وحوكمة الشركات هو أهم جانب من جوانب المخاطر التشغيلية حيث يمكن أن تؤدي هذه الأعطال إلى خسائر مالية من خلال الخطأ أو الاحتيال أو عدم الأداء في الوقت المناسب. وتدرك الشركة أن نظم المعلومات الإدارية الجيدة (MIS)، وثقافة الرقابة الداخلية القوية، والتخطيط للطوارئ كلها عناصر حاسمة في الإدارة الفعالة للمخاطر التشغيلية وتتخذ تدابير لتطوير الإجراءات والأنظمة باستمرار لدعم هذه المتطلبات. وتتم مراجعة المخاطر التشغيلية باستمرار لتحديث ملفات المخاطر والتأكد من إعادة تنظيم الضوابط الداخلية بشكل استباقي للتخفيف من المخاطر الناشئة. ويكون المديرون التنفيذيون الأفراد مسؤولون عن تحديد وتقييم المخاطر التشغيلية لمنطقتهم؛ ويتم دعم هذه العملية من قبل رئيس إدارة المخاطر.

تتبع الشركة طريقة منظمة لتحديد المخاطر التشغيلية ومعالجتها، وهذا يشمل التحديد والقياس الكمي والمراقبة. بالنسبة للمخاطر التشغيلية القابلة للتأمين ذات الاحتمالية المنخفضة وعالية التأثير، تستخدم الشركة وثائق التأمين، وفي هذا الصدد لديها تغطية تأمينية بموجب وثائق التأمين التالية:

1. تأمين التعويض المهني؛
2. التأمين ضد مسؤولية أعضاء مجلس الإدارة والموظفين.
3. التأمين العام ضد المسؤولية العامة.
4. التأمين ضد المسؤولية عن الجرائم الإلكترونية؛
5. التأمين الشامل للسندات المصرفية.
6. التأمين على الممتلكات ضد جميع المخاطر.

بالإضافة إلى ذلك، فإن وظيفة المخاطر التشغيلية تدير أيضًا استمرارية الأعمال. ويهدف برنامج إدارة استمرارية الأعمال إلى الحفاظ على المرونة التشغيلية وتعزيزها داخل شركة الأهلي المالية. وتم وضع العديد من الخطط والإجراءات مثل خطط استمرارية الأعمال (BCPS) وخطة إدارة الحوادث والأزمات والاستراتيجية والخطط لتعزيز مرونة أعمال شركة الأهلي المالية. وفي عام 2022، بدأت الشركة مراجعة شاملة وتحديث إدارة استمرارية الأعمال، بما في ذلك مراجعة إطار عمل التعافي من الكوارث لتكنولوجيا المعلومات. واستمر إطار عمل الشركة في الحصول على شهادة الأيزو (ISO 22301).

تدير المخاطر التشغيلية أيضًا الحوكمة حول السياسات والإجراءات. إن وضع إطار السياسات وإجراءات التشغيل الموحدة للحوكمة من شأنه أن يضمن فعالية واتساق التواصل داخل شركة الأهلي المالية، كما أن توافر سياسات واضحة ومكتوبة وإجراءات تشغيل قياسية تعكس الممارسات الحالية وتوقعات المجتمع تساعد في المساءلة. علاوة على ذلك، توفر السياسات والإجراءات المكتوبة دليلاً ملموساً على الممارسات المقصودة التي تتوافق مع قيم شركة الأهلي المالية.

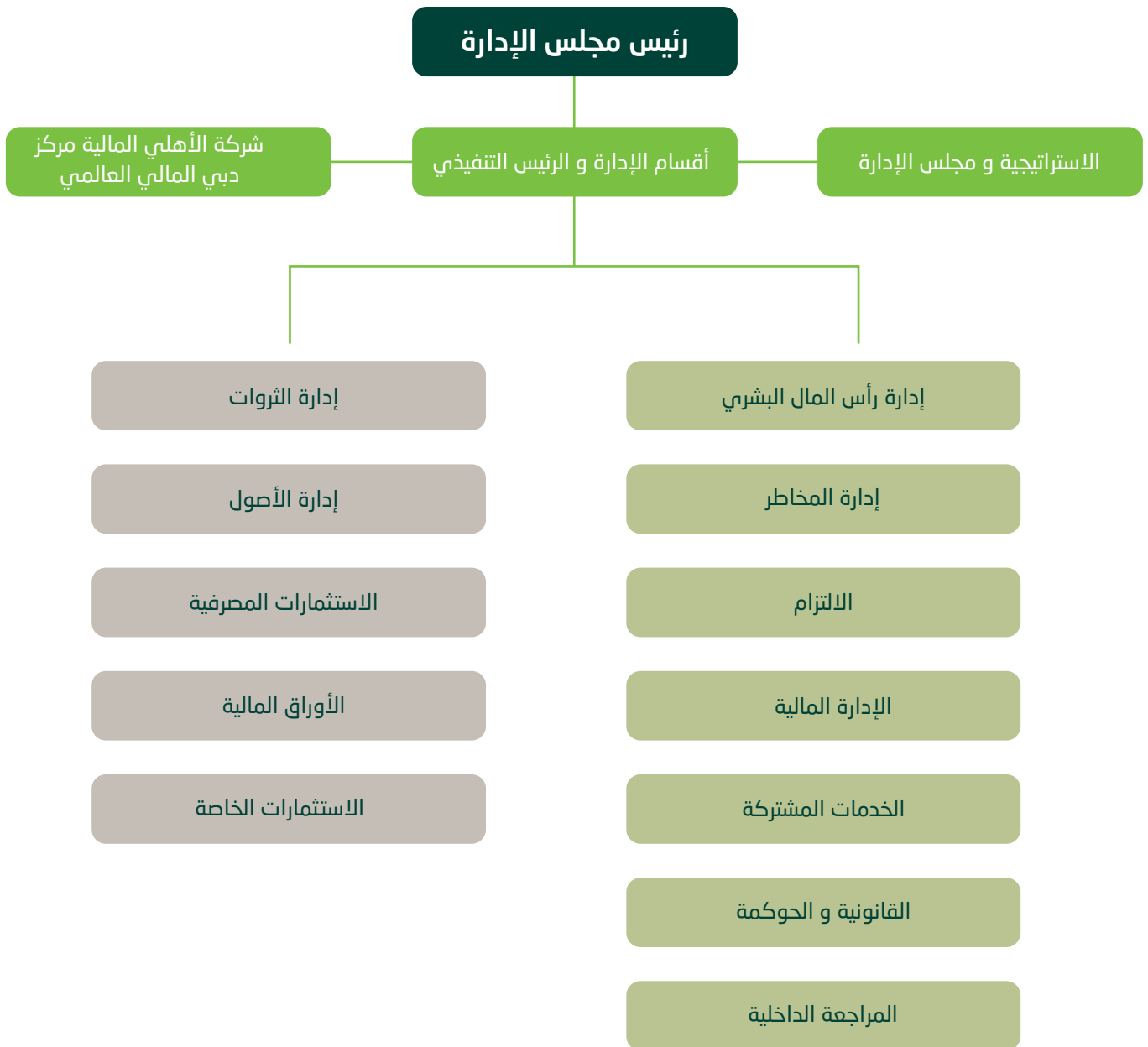
## أمن المعلومات

أنشأت الشركة وظيفة مخاطر أمن المعلومات داخل قسم إدارة المخاطر، في إطار اتفاقية مستوى الخدمة (SLA) مع البنك الأهلي السعودي. ويشير أمن المعلومات إلى توفير التدابير التنظيمية والتقنية والإجرائية اللازمة لحماية أصول المعلومات من: الوصول غير المصرح به أو الكشف أو الازدواجية أو رفض الاستخدام أو التعديل أو التحويل أو الضياع أو السرقة أو سوء الاستخدام، سواء عن قصد أو عن غير قصد، ويتم مراجعة وتحديث جميع ضوابط أمن المعلومات بانتظام.

# 14 الموظفين

# 14. الموظفين

بلغ عدد موظفي الشركة والشركات التابعة لها بنهاية ديسمبر 2022 ما يبلغ 362 موظفًا بنسبة توظيف بلغت ما يقارب 90٪.



15

# الفرامات والجزاءات



## 15. الغرامات والجزاءات

كمثيلاتها من المؤسسات المالية الأخرى والتي تقدم خدمات استثمارية متعددة، منذ تأسيسها تخضع شركة الأهلي المالية من وقت لآخر لإجراءات تنظيمية وقانونية حيث لم ينتج عن هذه الإجراءات -في تقديرنا- ما يمكن أن يكون له أثر سلبي على قدرة الشركة على تقديم خدماتها أو الوفاء بالتزاماتها تجاه العملاء.

في عام 2022، تعرضت الشركة لعدد من الغرامات التي فرضتها هيئة السوق المالية بقيمة 1.25 مليون ريال سعودي. وفيما يلي تفاصيل الغرامات:

- مبلغ 1.11 مليون ريال سعودي تتعلق بلائحة هيئة السوق المالية، المادة (5) (ب) (2).
- مبلغ 40,000 ريال سعودي تتعلق بتعليمات حساب الاستثمار، المادة 16 (2) والمادة 19 (3).
- مبلغ 100,000 ريال سعودي تتعلق بلائحة سلوكيات السوق، المادة 11 (ج).

علما بأن إجراءات معالجة هذه الملاحظات سيتضمن تطوير إطار العمل الحالي لزيادة كفاءة التشغيل.

# 16 التقدير

ينتهز مجلس الإدارة هذه الفرصة للتعبير عن تقديره وامتنانه لخادم الحرمين الشريفين الملك سلمان بن عبدالعزيز وصاحب السمو الملكي ولي العهد محمد بن سلمان. كما نتقدم بالشكر والتقدير لعملاء شركة الأهلي المالية ومراسليها ومساهميها وموظفيها على دعمهم خلال عام 2022. كما يتقدم المجلس بالشكر الجزيل لهيئة السوق المالية على دعمها ومساهمتها في تطوير قطاع السوق المالية.

**وتفضلوا بقبول وافر التقدير،،،**