

بناء الثقة في المستقبل

التقرير السنوي
2023



**صاحب السمو الملكي الأمير محمد بن سلمان بن
عبد العزيز آل سعود**
ولي العهد رئيس مجلس الوزراء



الملك سلمان بن عبدالعزيز آل سعود
خادم الحرمين الشريفين

06	1.0	كلمة رئيس مجلس الإدارة
08	2.0	مقدمة
20	3.0	النظرة الاقتصادية لعام 2023 م
32	4.0	النتائج المالية لعام 2023 م
36	5.0	المبادئ البيئية والاجتماعية والحوكمة
46	6.0	أبرز التطورات في الأنشطة الرئيسية للشركة
60	7.0	حوكمة الشركة والإفصاحات
82	8.0	إدارة المخاطر في شركة الأهلي المالية

المحتويات

التباطؤ في أنشطة الأسواق المالية وانخفاض حجم التداول في السوق المالية السعودية في عام 2023م، إلا أن أداء شركة الأهلي المالية ظل مستقرًا، حيث تمكنا بحمد الله من زيادة إجمالي الدخل التشغيلي بنسبة 15% ليصبح 2.5 مليار ريال سعودي.

إضافة إلى ذلك، حققت الأهلي المالية عدة نجاحات في أكثر من قطاع. في الخدمات المصرفية الاستثمارية، أدت الشركة دورًا رئيسيًا في عمليات الطرح العام الأولي، بحصة سوقية تجاوزت 50% في سوق الطروحات الأولية، كما كان أداء الشركة قويًا في أسواق الدين حيث تجاوزت حصتها في السوق 65%. ونجحت الشركة في توسيع خدمات الأوراق المالية، حيث أصبحت أول صانع سوق للمشتقات المالية، بالإضافة إلى الاستمرار في تقديم أنشطة إقراض الأوراق المالية وخدمات صانع السوق. ومن جانب إدارة الأصول والثروات، فقد بلغت قيمة الأصول المدارة من قبل الشركة 245 مليار ريال سعودي بنهاية العام، مع تصنيف 16 صندوقًا استثماريًا لها ضمن الصناديق الأفضل أداءً على صعيد الأداء الربع سنوي. كذلك، حصلت شركة الأهلي المالية على التصنيف الائتماني في الفئة (A3) مع نظرة مستقبلية مستقرة وتصنيف (CIS-2) المتعلق بالحوكمة والبيئية والمسؤولية الاجتماعية من وكالة موديز، وأول شركة مالية من مؤسسات السوق المالية تصدر صكوك من الشريحة الأولى (Tier1) بقيمة مليار ريال سعودي.

أخيرًا، أقدم بشكري وتقديري لأعضاء مجلس إدارة الشركة والفريق التنفيذي وكافة الفرق العاملة في شركة الأهلي المالية على ما بذلوه من جهود خلال العام 2023م، كما أقدم بخالص الشكر لعملاء الأهلي المالية على ثقتهم في الشركة والخدمات والمنتجات التي تقدمها، ونتطلع إلى مزيد من الإنجازات والنجاحات وتوسيع أعمال الشركة في الأعوام القادمة بإذن الله.

عبد الله فهد العبد الجبار
رئيس مجلس إدارة شركة الأهلي المالية

يسعدني وبالنسبة عن أعضاء مجلس إدارة شركة الأهلي المالية، أن أقدم لكم تقرير مجلس الإدارة للسنة المالية 2023م، والذي يستعرض أداء الشركة وأبرز إنجازاتها خلال العام.



لقد شهد عام 2023م توسعاً استراتيجياً كبيراً لشركة الأهلي المالية (الشركة) دعماً لرؤيتها الساعية إلى تعزيز الثقة المالية لدى الجميع من أجل مستقبل واعد، والتي تستند على ثلاث ركائز استراتيجية وهي توسيع أعمالنا ومكانتنا الرائدة في السوق، وتشكيل مستقبل الأسواق المالية محلياً وإقليمياً، وتبني الحلول المبتكرة وأفضل الممارسات التقنية بما يسهم في تطوير القطاع المالي وتعزيز كفاءة وتنمية الأسواق المالية، والذي يأتي متماشياً مع المستهدفات الطموحة لرؤية المملكة العربية السعودية 2030 تحت الرعاية الكريمة ل خادم الحرمين الشريفين الملك سلمان بن عبد العزيز آل سعود، والتوجيهات السديدة من صاحب السمو الملكي الأمير محمد بن سلمان بن عبد العزيز آل سعود ولي العهد رئيس مجلس الوزراء - حفظهما الله.

شهدت المملكة خلال العام الماضي إنجازات نوعية على الصعيد المالي والاقتصادي، جاءت نتيجة للإصلاحات الهيكلية وزيادة الإنفاق العام، اللذين أسهما في تحفيز القطاعات الاستراتيجية لتعزيز تنمية وتنويع واستدامة الاقتصاد الوطني، وقد تمكنت شركة الأهلي المالية، باعتبارها أكبر مؤسسة سوق مالية ومدير أصول في المملكة، من استغلال الفرص التي أتاحتها هذه الإصلاحات، حيث نجحت الشركة بحمد الله في تحقيق ارتفاع ملحوظ في أداء الشركة ليبلغ قيمة صافي الدخل قبل الزكاة وضريبة الدخل 1.7 مليار ريال سعودي، وهو ما يشير إلى قوة الاقتصاد السعودي ومرونته في ظل التحديات التي تواجهها الأسواق العالمية. وعلى الرغم من



كلمة رئيس مجلس الإدارة

2.0

مقدمة

- 2.1 نبذة عن الأهلي المالية
- 2.2 رسالتنا وقيمنا وركائزنا الاستراتيجية
- 2.3 عام 2023م في أرقام
- 2.4 أعضاء مجلس الإدارة
- 2.5 الفريق التنفيذي

أعمال الشركة الرئيسية



المصرفية الاستثمارية



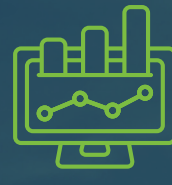
إدارة الثروات



إدارة الأصول



الاستثمارات الخاصة



الأوراق المالية

نبذة عن الأهلي المالية

شركة الأهلي المالية هي شركة مساهمة سعودية مقفلة مقيمة بالسجل التجاري رقم (1010231474) والصادر بتاريخ 29 ربيع الأول 1428هـ، برأس مال مدفوع بقيمة 1.5 مليار ريال سعودي، ومركزها الرئيسي بمدينة الرياض، مرخصة من قبل هيئة السوق المالية بترخيص رقم (06046-37)، وذلك لأنشطة التعامل، وإدارة الاستثمارات وتشغيل الصناديق، والترتيب، وتقديم المشورة، والحفظ في أعمال الأوراق المالية.

تقدم شركة الأهلي المالية لعملائها مجموعة من المنتجات والخدمات المالية المبتكرة و المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية، وتوفر شركة الأهلي المالية أفضل الحلول المالية والاستشارية للمستثمرين من المؤسسات والأفراد.

قيمنا

تُعد قيمنا المؤسسية في شركة الأهلي المالية الركيزة الأساسية لكيفية تعاملنا مع بعضنا البعض ومع عملائنا وأصحاب المصلحة



نتفرد برؤيتنا



نعمل بمرونة



نثمن الثقة

رسالتنا

تعزيز الثقة المالية لدى الجميع من أجل مستقبل واعد

ركائزنا الاستراتيجية

1.

توسيع أعمالنا
وتعزيز حصتنا السوقية
ومكانتنا الرائدة

2.

تشكيل مستقبل الأسواق المالية
محلياً وإقليمياً

3.

زيادة الإنتاجية وفعالية الموارد
من خلال تبني
الحلول المبتكرة وأفضل
الممارسات التقنية

عام 2023م في أرقام

أبرز إنجازاتنا

صافي الدخل

تم تحقيق الهدف

37%

نسبة الحصة السوقية من
الصناديق العامة

245+

مليار ريال من الأصول المُدارة،
30.22% من الحصة السوقية

16

صندوقًا مُصنّف ضمن الصناديق
الأعلى أداءً عبر فئات الأصول
المختلفة

17%+

نسبة الحصة السوقية للوساطة

1,600+

تقرير نُشر من خلال فريق
الأبحاث المختص

300%+

الأصول تحت الحفظ
17 مليار ريال

50%+

نسبة الحصة السوقية من
الإصدارات في سوق الأوراق
المالية وأدوات الدين

الجوائز



14+

الحصول على أكثر من 14+ جائزة محليًا
وإقليميًا وعالميًا

أعضاء مجلس الإدارة



**أحمد
إبراهيم الربيعة**
عضو مجلس الإدارة
عضو مستقل



**فيصل
عمر السقاف**
نائب رئيس مجلس الإدارة
عضو مستقل



**راشد
إبراهيم شريف**
عضو مجلس الإدارة
عضو تنفيذي



**محمد
عبد الله آل الشيخ**
عضو مجلس الإدارة
عضو مستقل



**عبد الله
فهد العبد الجبار**
رئيس مجلس الإدارة
عضو مستقل

الفريق التنفيذي



زيد صالح الفول
رئيس إدارة الاستثمارات
المصرفية



دانا إسماعيل الحسيني
رئيس إدارة رأس المال
البشري



خالد وليد البريكان
رئيس إدارة الأصول



عبد الله صالح آل غرسان
رئيس إدارة الشؤون
القانونية والحوكمة



عبد الرحمن
عبد العزيز المشعل
كبير الإداريين



سيد ساقب إقبال
رئيس إدارة المراجعة
الداخلية



فيصل محسن الأنسي
رئيس إدارة العمليات



علي فهد المرزوقي
رئيس إدارة الالتزام



عبد الله فؤاد النهدي
رئيس الإدارة المالية



راشد إبراهيم شريف
الرئيس التنفيذي



نايف عبدالجليل السيف
رئيس إدارة الاستثمارات
الخاصة



محمد جعفر السقاف
رئيس إدارة الثروات



لويد كوارا
رئيس إدارة المخاطر



لؤي فضل بافقيه
رئيس إدارة الأوراق المالية

3.0

النظرة الاقتصادية لعام 2023م

- 3.1 نظرة على الاقتصاد الكلي
- 3.2 نظره على الاقتصاد السعودي
- 3.3 النفط
- 3.4 البنوك السعودية
- 3.5 الأسواق السعودية والإقليمية

أغلقت الأسواق العالمية العام 2023م بآفاق وتطلعات إيجابية مع مؤشرات بنهاية دورة رفع أسعار الفائدة واحتمال تفادي الركود الاقتصادي. بعد ارتفاع التضخم إلى أعلى مستوى له منذ عدة عقود في عام 2022م. تراجع معدل التضخم لعام 2023م في الاقتصادات المتقدمة والناشئة نتيجة رفع البنوك المركزية العالمية أسعار الفائدة.

في عام 2023م، ارتفع الناتج المحلي الإجمالي العالمي بنسبة 3.1 %، أي أقل مما كان عليه في عام 2022م حيث بلغت نسبته 3.5 % حينها. وانخفض النمو إلى 1.6 % في الاقتصادات المتقدمة وظل مستقراً على نطاق واسع في الأسواق الناشئة عند 4.1 %. حقق الاقتصاد الأمريكي نمواً بنسبة 2.5 %، في حين نما الناتج المحلي الإجمالي لمنطقة اليورو والصين بنسبة 0.5 % و 5.2 % على التوالي، بينما توسع الاقتصاد الهندي بشكل ملحوظ بنسبة 6.7 %. وعلى الرغم من ارتفاع أسعار الفائدة تزامناً مع الأزمة المصرفية العالمية غير المتوقعة، والتوترات الجيوسياسية المتزايدة، أظهرت أسواق الأسهم العالمية قدرة جيدة على التكيف في عام 2023م و كان قطاع التكنولوجيا المساهم الرئيسي في هذا النمو. سجل مؤشر مورغان ستانلي العالمي (MSCI World) مكاسب قوية بنسبة 22 % تقريباً في عام 2023م مقابل انخفاض بنسبة 19.5 % في عام 2022 وأعلى من متوسط العائد في السنوات العشر الماضية البالغ 8.5 %. كما ارتفع مؤشر ستاندرد آند بورز 500 (S&P500) بنسبة 24 % تقريباً بينما ارتفع مؤشر يورو ستوكس 50 بنسبة 19 % تقريباً. واتبعت الأسواق الناشئة نمطاً مماثلاً، فبعد عامين من الانخفاضات المتتالية سجل مؤشر مورغان ستانلي للأسواق الناشئة (MSCI EM) مكاسب بنسبة 7.0 % في عام 2023م.

في ظل انخفاض معدل التضخم وتوقعات تحقيق سيناريو تفادي الركود، ستستمر البنوك المركزية في متابعتها للوضع الاقتصادي حيث قد يؤدي خفض الفائدة المبكر إلى عودة التضخم من جديد كما أن التأخر في ذلك قد يؤدي إلى الدخول في ركود اقتصادي، وبالتالي فإن البنوك المركزية ستلجأ لنهج أكثر توازناً لتخفيض أسعار الفائدة.

من المتوقع أن ينمو الاقتصاد العالمي حسب التوقعات لعام 2024م بنسبة 3.1 % على أساس سنوي، ومن المتوقع أن ينمو الناتج المحلي الإجمالي للولايات المتحدة بنسبة 2.1 % على أساس سنوي، في حين أنه من المتوقع أن ينمو في منطقة اليورو بنسبة 0.9 % على أساس سنوي. ومن المتوقع أن تحافظ الاقتصادات الناشئة على نمو بنسبة 4.1 % على أساس سنوي، حيث أن النمو القوي في الهند 6.5 % على أساس سنوي من شأنه أن يخفف من تباطؤ الاقتصاد الصيني 4.6 % على أساس سنوي.

نظرة على الاقتصاد الكلي

نظرة على الاقتصاد السعودي

في منتصف رؤية 2030، تعكس ميزانية المملكة العربية السعودية لعام 2024م والتوقعات متوسطة المدى، التقدم في تنفيذ الإصلاحات الهيكلية الشاملة التي تهدف إلى تعزيز النمو الاقتصادي المستدام، وتنويع القاعدة الاقتصادية، وتعزيز مستوى الخدمات العامة مع تمكين تنفيذ المزيد من الاستراتيجيات الجديدة.

بدأت حكومة المملكة العربية السعودية في تبني سياسة إنفاق توسعية تدعم النمو الاقتصادي المستدام وتساهم بدورها في تنمية الاقتصاد وتنويع مصادره. وبناء على ذلك، من المتوقع أن يبلغ عجز الموازنة 79 مليار ريال سعودي 1.9 % من الناتج المحلي الإجمالي في عام 2024م، مع بقائه عند هذه المستويات على المدى المتوسط.

ومن المتوقع أن ينمو الناتج المحلي الإجمالي السعودي بنسبة 4.4 % في عام 2024م مقابل انخفاض بنسبة 0.9 % في عام 2023م مدعوماً بنمو قوي في الناتج المحلي الإجمالي غير النفطي.



RIYADH
KINGDOM OF SAUDI ARABIA
EXPO 2030

رؤية
2030
VISION
المملكة العربية السعودية
KINGDOM OF SAUDI ARABIA

النفط

نتيجة لحالة عدم اليقين في الاقتصاد العالمي، تقلبت أسعار النفط في 2023م في نطاق 71.8 دولار إلى 96.6 دولار للبرميل. واجه أداء سعر النفط تحديات في النصف الأول من 2023م بسبب تأثير ارتفاع أسعار الفائدة على الطلب. مع ذلك، تحسنت الأسعار في النصف الثاني من عام 2023م نتيجة للدور الإيجابي لأوبك+. بلغ متوسط سعر خام برنت 82.2 دولار في 2023م، أعلى من 76.4 دولار في 2022م و70.7 دولار في 2021م.

من المتوقع أن يرتفع الطلب على النفط في 2024م إلى 104.3 مليون برميل يومياً + 2.3% على أساس سنوي بدعم رئيسي من ارتفاع الطلب في الهند والصين. ستعتمد الإمدادات بشكل رئيسي على اتفاقيات أوبك+ ومن ارتفاع الإمدادات من الولايات المتحدة. على المدى المتوسط، من المتوقع أن يظل الطلب والعرض على النفط متوازنين عند 106 ملايين برميل يومياً.

البنوك السعودية

يتمتع القطاع المصرفي السعودي بالمرونة في عام 2023م مع استقرار مقاييس الجودة الائتمانية وقوة المراكز المالية بالرغم من ارتفاع أسعار الفائدة وتأثر السيولة. وأدى ارتفاع أسعار الفائدة التي وصلت بين 5.5 % إلى 6.0 % في عام 2023م إلى تخفيف الطلب على المنتجات الائتمانية بينما أدى تأثر السيولة إلى الحد من نمو الإقراض. وقد سجل القطاع تباطؤ في نمو القروض إلى 10.0 % في عام 2023م مقابل 15.5 % و 14.1 % في عامي 2021م و 2022م. وبلغت القروض العقارية الجديدة، التي كانت المحرك الرئيسي لنمو القروض في السنوات القليلة الماضية، 77.7 مليار ريال سعودي في عام 2023م، أي أقل من 120 مليار ريال سعودي في عام 2022م. على الرغم من توفير البنك المركزي السعودي المرونة لتحسين مجال الإقراض، إلا أن نسبة القروض إلى الودائع انخفضت من 81.6 % في عام 2022م إلى 80.7 % في عام 2023م.

إن توقعات القطاع المصرفي السعودي تتسم بالإيجابية، بفضل التوقعات الاقتصادية الإيجابية وتسارع المشاريع الضخمة. وعلاوة على ذلك، مع تغير أسعار الفائدة، من المتوقع أن يتحسن الطلب على الائتمان في عام 2024م.

الأسواق السعودية والإقليمية

بعد عام من السياسات النقدية المتشددة وضعف التوقعات العالمية للاقتصاد الكلي، شهد السوق السعودي انتعاشًا في الجزء الأخير من عام 2023م ليسجل نموا قدره 14.2% على أساس سنوي. كان السوق متفائل في نهاية عام 2023م بالتزامن مع توقعات السوق بانخفاض أسعار الفائدة وتحسن أوضاع الاقتصاد الكلي في عام 2024. وقد حظي الأداء الإيجابي لمؤشر السوق الرئيسية (تاسي) بدعم من غالبية القطاعات، حيث سجلت قطاعات التطبيقات والسلع الرأسمالية أعلى زيادات على أساس سنوي بلغت 91.1% و 90.0% على التوالي، في حين كان قطاع صناديق الاستثمار العقارية المتداولة القطاع الوحيد المتراجع بنسبة 7.7%.

بالنسبة للسيولة في الأسواق، استمرت أسعار الفائدة المرتفعة في التأثير على السوق في عام 2023م. وانخفض متوسط حجم التداول اليومي بنسبة 22% تقريبًا على أساس سنوي إلى 5.4 مليار ريال سعودي في عام 2023م مقابل 6.9 مليار ريال سعودي في عام 2022م. ومع ذلك، كان التأثير أكثر وضوحًا في النصف الأول من عام 2023م مقارنة بالنصف الثاني من نفس العام. وانخفض متوسط سرعة التداولات إلى 39% في عام 2023م مقابل 58% في عام 2022م، وكان ذلك أقل من متوسط الخمس سنوات البالغ 60%.

كان أداء أسواق دول مجلس التعاون الخليجي متباينًا في عام 2023م، وكان سوق دبي المالي هو الأفضل أداءً، بزيادة 21.7% على أساس سنوي، يليها السوق السعودي + 14.2% على أساس سنوي والسوق البحريني + 4.0% على أساس سنوي. ومن ناحية أخرى، سجلت أسواق عمان وأبو ظبي أكبر انخفاض بنسبة 7.1% على أساس سنوي و 6.2% على أساس سنوي على التوالي.

التائج المالية لعام 2023م

4.0

التائج المالية

ارتفع الدخل التشغيلي الإجمالي الموحد لشركة الأهلي المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023م بنسبة 15 % من 2,053 مليون ريال سعودي إلى 2,547 مليون ريال سعودي، وذلك بسبب نمو وتيرة الأعمال بشكل كبير. وأنهت الشركة العام بصافي دخل قبل الزكاة بقيمة 1,714 مليون ريال سعودي تقريباً مقابل صافي دخل بقيمة 1,455 مليون ريال سعودي تقريباً في عام 2022م. وزاد إجمالي حقوق الملكية من 5,830 مليون ريال سعودي في 2022م إلى 8,522 مليون ريال سعودي في عام 2023م.

بلغ إجمالي الأصول لعام 2023م قيمة 15,055 مليون ريال سعودي (مقابل 12,953 مليون ريال سعودي في عام 2022م) مع زيادة الاستثمارات إلى 11,408 مليون ريال سعودي (مقابل 8,584 مليون ريال سعودي في عام 2022م).

بيان المركز المالي	2023	2022	2021	2020	2019
الأصول					
النقد والت نقد المعادل	301,437	457,409	453,988	198,666	97,215
الاستثمار	11,408,111	8,584,388	3,345,958	1,628,177	970,364
الاستثمار في شركة تابعة	2,161	2,175	2,161	2,173	18,101
الممتلكات والمعدات	173,487	163,115	146,646	127,884	117,947
العقارات الاستثمارية	74,064	74,648	75,440	76,272	77,333
حق الانتفاع بالأصول	6,068	9,354	8,584	10,557	11,715
تمويل المراجعة	2,262,869	2,337,760	1,802,031	635,137	378,552
القيمة العادلة الإيجابية للمشتقات	18,239	36,438	-	-	-
المدفوعات المسبقة والأصول الأخرى	808,515	1,287,644	599,124	302,986	242,967
إجمالي الأصول	15,054,951	12,952,881	6,433,932	2,981,852	1,914,194
المطلوبات					
المبلغ المستحق للبنك الأهلي السعودي	38,521	14,793	35,000	34,776	31,125
مطلوبات الإيجار	9,180	11,771	9,782	11,470	12,039
القروض	5,838,144	6,445,984	1,122,566	288,341	32,123
استحقاقات الموظفين	86,465	91,620	94,378	93,942	97,158
القيمة العادلة السلبية للمشتقات	-	-	4,636	-	-
الحساب الدائن والمستحقات	559,651	558,661	476,983	275,465	222,244
إجمالي المطلوبات	6,531,961	7,122,829	1,743,345	703,994	394,689

حقوق الملكية					
رأس المال	1,500,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000
صكوك الشريحة الأولى	1,000,000	-	-	-	-
الأسهم الممولة من شركة الأهلي المالية	-	-	-	(247,807)	(246,004)
الزيادة المقترحة لرأس المال	-	500,000	-	-	-
الاحتياطي الاندماج	-	-	500,000	-	-
الاحتياطي القانوني	535,248	535,248	535,248	285,248	209,248
احتياطيات أخرى	(37,041)	(134,421)	25,479	2,174	(211)
المدفوعات القائمة على الأسهم	12,649	19,290	24,164	17,334	5,901
الأرباح المحتجزة	5,511,370	3,909,171	2,604,932	1,213,418	540,833
الحصص غير المسيطرة	764	764	764	7491	9,738
إجمالي حقوق الملكية	8,522,990	5,830,052	4,690,587	2,277,858	1,519,505

بيان الربح أو الخسارة	2023	2022	2021	2020	2019
الرسوم من الخدمات ، الصافي					
إدارة الأصول	794,716	787,124	655,879	538,737	502,244
الوساطة	390,473	497,450	546,384	428,524	123,431
الخدمات المصرفية الاستثمارية	102,859	180,629	125,948	117,231	88,886
دخل تشغيلي آخر	1,259,281	588,215	158,424	57,740	72,281
إجمالي الدخل التشغيلي	2,547,329	2,053,418	1,486,635	1,142,232	786,842
الرواتب والمصاريف المتعلقة بالموظفين	338,679	298,569	240,813	200,871	219,925
الاستهلاك	28,979	26,105	22,232	19,896	19,085
مصاريف عمومية وإدارية أخرى	180,244	159,134	168,374	101,094	87,109
إجمالي النفقات التشغيلية	547,902	483,808	431,419	321,861	326,119
التكلفة المالية	(329,531)	(121,715)	(12,293)	(5,912)	(2,072)
الدخل غير التشغيلي الآخر	44,084	7,330	5,011	330	(1,195)
صافي الدخل قبل الزكاة للسنة	1,713,980	1,455,239	1,047,934	814,789	457,456

ولم يذكر مراجع الحسابات الخارجي لشركة الأهلي المالية أي تحفظات على البيانات المالية لنهاية عام 2023م. كما أن شركة الأهلي المالية تتبع سياسة لتوزيع الأرباح مع الأخذ في الاعتبار تأثيرها على العائد على حقوق الملكية، والدخل للمساهمين، وكفاية رأس المال، وتوافر التمويل المستقر والاحتفاظ بالأرباح الكافية للنمو المستقبلي.

المبادئ البيئية والاجتماعية والحوكمة

5.0

5.1 التوجّه نحو الاستثمارات المستدامة

5.2 رفع مستوى الصحة والوعي

5.3 الشفافية والحوكمة

إننا في شركة **“الأهلي المالية”** لا نعتبر المبادئ البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات مجرد التزامات فحسب، وإنما نعدّها محفّزات للابتكار والنمو، حيث يتّسم نهجنا في التعامل مع القضايا البيئية والاجتماعية وحوكمة بالعمل الاستباقي لاغتنام كل فرصة تتوافق مع هذه المبادئ، وقد تُوجّ التزامنا تجاهها بحصولنا على التصنيف الائتماني لخدمة المستثمرين **“CIS-2”** من وكالة **“موديز”**، تأكيدًا على تفانينا في تحقيق التميز في المجالات البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات.

التوجه نحو الاستثمارات المستدامة

تُمثل المبادئ البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات أولويةً في استراتيجيات الأهلي المالية الاستثمارية، حيث تُعد ضمن الاعتبارات المهمة لتحديد توجهات الشركة الاستثمارية.

نعتز بإطلاقنا "صندوق الأهلي المالية لبطاريات السيارات الكهربائية" عام 2023م، وهو صندوق متوافق مع الشريعة الإسلامية، ويستند إلى المبادئ البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات في ثالث أكبر شركة تصنيع بطاريات السيارات الكهربائية (EV) في العالم "إس كيه أون" المملوكة لثاني أكبر شركة في كوريا الجنوبية، والتي تقدم تقنية بطاريات فائقة، والمُتوقع زيادة طاقتها الإنتاجية من خلال إطلاق المصانع وتكثيف المرافق الحالية بمعدل نمو سنوي يبلغ 24 %، وتستهدف الوصول إلى ما يزيد عن 490 GWh في الساعة بحلول عام 2030م، ارتفاعاً من 88 GWh في الساعة في عام 2023م، وهو ما يلبي الطلب الهائل من عملاء تصنيع السيارات، بما في ذلك "مرسيدس" و"فورد" و"هيونداي" ومجموعة "فولكس فاجن". ويُعد استثمارنا الاستراتيجي في "إس كيه أون" تجسيداً لالتزامنا بتعزيز التنمية المستدامة والابتكار في قطاع السيارات الكهربائية.

وتلتزم الأهلي المالية بشكل صارم بإجراءات العناية الواجبة لضمان أن تكون استثماراتها وأداء الشركات المستثمر فيها، أو مصدري الأدوات متوافقة مع المبادئ البيئية والاجتماعية وحوكمة، وتقييم أدائها في هذا الشأن باستمرار، كما تمتد هذه الإجراءات إلى شركائنا الاستثمار المدارة خارجياً، حيث نوجه مديري الاستثمار على إعطاء الأولوية للشركات والأدوات المتوافقة مع هذه المبادئ، كما نوجه مديري الاستثمار الخارجيين استكمال استبيان يتضمن الموقف من المبادئ البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات.

رفع مستوى الصحة والوعي

يُعد التزام الأهلي المالية بالمسؤولية المجتمعية قيمة مؤسسية أساسية لديها، وهو ما يدفعنا لتقديم إسهامات تتجاوز مجرد النجاح بمعناه المالي. نعتز بإطلاقنا في عام 2023م برنامج "بخير"، وقد انطلقت هذه المبادرة من خلال رعاية صحية شاملة للموظفين في المقر الرئيسي للأهلي المالية، وذلك بالتعاون مع "بوبا العربية" وعديد من الشركاء من الجهات الصحية.

كما تعاونت الأهلي المالية ضمن برنامج "بخير"، مع جمعية "زهرة لسرطان الثدي" وذلك لتنظيم جناح توعية تفاعلي للموظفين، تأكيداً على التزامنا بالعمل على صحة ورفاهية موظفينا والمجتمع ككل، حيث نركّز على أهمية الكشف المبكر عن سرطان الثدي.

الشفافية والحوكمة

تعتبر "الأهلي المالية" الشفافية والحوكمة من أهم الركائز التي تقوم عليها، حيث نلتزم بمراقبة ودعم أعلى معايير حوكمة الشركات بما يتماشى مع لوائح حوكمة الشركات الصادرة عن هيئة السوق المالية. وفي اجتماع مجلس الإدارة المنعقد في 15 يونيو 2023م، تقرر أن تتبع مرجعية جميع اللجان الإدارية للرئيس التنفيذي بما يعزز حوكمة أعمال الشركة، والتي ورد تفصيلها في دليل اللجان الإدارية الجديد، إضافة إلى أطر وأدلة الحوكمة، والسياسات والإجراءات الداخلية، والكفاءة التشغيلية.

ويمتد عمل اللجنة عبر الأعمال، وتعمل على مراقبة الإدارات وتمكينها، بهدف تحقيق التالي:

- توجيه ومراجعة أداء الأعمال والتطورات والمبادرات الاستراتيجية للأهلي المالية.
- توفير الإشراف والرقابة والتوجيه الاستراتيجي على الخزينة، والأنشطة الاستثمارية، والتخصيصات المالية، والنفقات.
- توفير الإشراف على الوفاء بالالتزامات الائتمانية والمتابعة القياسية لمنتجات وخدمات الأهلي المالية.
- تقييم واستكشاف تطوير المنتجات والخدمات المستقبلية للأهلي المالية.
- توفير الرقابة على إدارة المخاطر داخل الشركة، بما في ذلك استمرارية الأعمال، والاستعانة بمصادر خارجية، وأمن المعلومات، وأحداث وحوادث الاحتيال والمخاطر التشغيلية.

أبرز التطورات في الأنشطة الرئيسية للشركة

- 6.1 الخدمات المصرفية الاستثمارية
- 6.2 خدمات الأوراق المالية
- 6.3 إدارة الثروات
- 6.4 إدارة الأصول
- 6.5 الاستثمارات الخاصة

6.0

تمارس **“الأهلي المالية”** خمسة أعمال رئيسية، وهي: إدارة الأصول، وإدارة الثروات، والخدمات المصرفية الاستثمارية، والأوراق المالية، والاستثمارات الخاصة، كما تدير بالإضافة إلى ذلك منصة الاستثمارات البديلة الخاصة بها، من خلال شركتها في مركز دبي المالي العالمي (DIFC) في دولة الإمارات العربية المتحدة.



الخدمات المصرفية الاستثمارية

تقدم إدارة الخدمات المصرفية الاستثمارية لعملاء القطاعين العام والخاص مجموعة متكاملة من الخدمات المصرفية الاستثمارية والتي تشمل:

- الأسواق المالية (الاكتتابات العامة، وإصدارات الحقوق، والاكتتابات الخاصة).
- أسواق الدين.
- عمليات الاندماج والاستحواذ (استشارات من جانبي الشراء والبيع).
- خدمات استشارات الديون (التمويل وإعادة التمويل وإعادة الهيكلة).

في عام 2023م، أتمت إدارة الخدمات المصرفية الاستثمارية في شركة الأهلي المالية عدداً كبيراً من الصفقات في العديد من القطاعات. وعلى الرغم من البطء النسبي لأنشطة السوق المالية خلال عام 2023م مقارنة بعام 2022م، شهد العام نجاحاً في إتمام صفقات هامة وبارزة في مجال الدخل الثابت ومجال الاندماج والاستحواذ. وتظهر أسواق الأسهم نظرة إيجابية لعام 2024م مدعومة بالمؤشرات الاقتصادية، والتزام حكومة المملكة تجاه رؤية 2030 والتمويلات الرأس مالية من قبل صندوق الاستثمارات العامة، وبرامج إعادة تدوير وتشغيل رؤوس الأموال. وقد حصلت الشركة على جوائز خاصة بالخدمات المصرفية الاستثمارية تقديراً للقيمة التي أضافتها إلى عملائها الاستراتيجيين ومساهمتها في التطوير المستمر بأدوارها كمدير للاكتتابات، وكمستشار مالي، وكمدير سجل الاكتتاب، وكمنسق عالمي، وكمتعهد تغطية رئيسي في صفقات فريدة من نوعها خلال عام 2023م.

الخدمات المصرفية الاستثمارية

الأوراق المالية

واصلت الشركة في مجال الأوراق المالية ريادتها من خلال إطلاق خدمات جديدة وزيادة المنتجات المقدمة لخدمة شرائح مختلفة من العملاء وتنويع مصادر الإيرادات.

كان عام 2023م حافلاً بإطلاق العديد من المنتجات، حيث بدأت شركة الأهلي المالية أنشطة خدمات صانع السوق، والعقود المستقبلية، وإقراض الأوراق المالية، كما أصبحت عضو مقاصة مباشر وأول صانع لسوق المشتقات المالية في المملكة العربية السعودية. وفيما يتعلق بالشراكات، وقعت شركة الأهلي المالية شراكة مع:

- انترأكتف بروكرز (Interactive Brokers)، إحدى شركات الوساطة الرائدة في الولايات المتحدة الأمريكية.
- شركة أي أو أن تالنت سوليوشنز (AON Talent Solutions) لتعزيز خدمات برامج خطط أسهم موظفي الشركات.
- منصة فيزبل ألفا (Visible Alpha) لتوسيع نطاق أبحاث الأسهم الخاصة بها.

كما استمر التحسين على منصات التداول، بما في ذلك تطوير محرك الاكتتاب العام، وتحسين الاشتراك وتقديم تطبيق سهل الاستخدام لخيارات الدخول لمنصة تداول عبر توفير واجهتين رقمية (Lite/Pro) لتتناسب مع رغبات العملاء وتفضيلاتهم. وعلاوة على ذلك، قدمت إدارة أبحاث الأسهم بحث ما قبل الإدراج لإثنين من الاكتتابات العامة الرئيسية. أما فيما يتعلق بخدمات برامج خطط أسهم موظفي الشركات، تعد شركة الأهلي المالية المزود الأكبر في خدمات برامج خطط أسهم موظفي الشركات بأكثر من 10 عملاء رئيسيين، كما حافظت شركة الأهلي المالية على مكانتها الرائدة في السوق بحصة سوقية للوساطة المالية بلغت 17.6 % لعام 2023م.

خدمات الأوراق المالية

إدارة الثروات

تستمر إدارة الثروات في شركة الأهلي المالية بخدمة عملاء الخدمات المصرفية الخاصة، وعملاء الشريحة المتوسطة والثرية بشكل خاص، عن طريق تقديم خدمات الاستشارات الاستثمارية بالإضافة إلى حلول الاستثمار الرائدة في السوق من قبل قسم إدارة الأصول، بهدف دعم المستثمرين في تحقيق أهدافهم الاستثمارية. بالإضافة إلى ذلك، تقدم إدارة الثروات برامج لتوفير مدخرات الموظفين للشركات الرائدة في القطاعين العام والخاص في المملكة.

خلال العام نجحت إدارة الثروات في جمع الأموال لعدد من فرص الاستثمار عبر شرائح المستثمرين وفئات الأصول المختلفة بما في ذلك:

- الأسهم الإقليمية.
- الأصول المتعددة.
- الاستثمارات البديلة المحلية والدولية.
- صناديق العقارات المحلية.
- صناديق أسهم الملكية الخاصة الدولية.

إدارة الثروات

إدارة الأصول

تتولى أعمال إدارة الأصول مسؤولية إطلاق وإدارة صناديق الاستثمار التقليدية والمتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية، والصناديق المغلقة، والحسابات المدارة بشكل منفصل عبر فئات الأصول التالية:

- أسواق النقد والدخل الثابت.
- الأسهم المحلية والدولية.
- الأصول المتعددة.
- الاستثمارات البديلة (بما في ذلك الأسهم الخاصة والعقارات والائتمان الخاص).

في إدارة الأصول، تستثمر شركة الأهلي المالية في كونها أكبر مدير للأصول في المملكة، حيث بلغت الأصول تحت الإدارة قيمة 245 مليار ريال سعودي بنهاية ديسمبر 2023م عبر مختلف فئات الأصول المحلية والعالمية. خلال عام 2023م، قام فريق تطوير المنتجات التابعة لشركة الأهلي المالية في المملكة العربية السعودية بإطلاق 15 منتجاً جديداً يغطي جميع فئات الأصول بما في ذلك الأسهم العامة وسوق النقد والدخل الثابت والاستثمارات البديلة المحلية. وكانت منتجات الأسهم الخاصة في مجال التكنولوجيا المالية وبطاريات السيارات الكهربائية مبتكرة. كما أطلقت إدارة الأصول صندوقي الجوهرة العقاري 1 و2 خلال عام 2023م.

بشكل عام، كان الأداء استثنائي على الرغم من التقلبات الشديدة في جميع فئات الأصول باعتبار التقلبات الواسعة في أسعار الفائدة. وقد حققت غالبية الصناديق العامة لشركة الأهلي المالية أداءً قوياً في عام 2023م، حيث احتلت مراتب متقدمة في الربع الأول والثاني مقارنةً بمنافسيها، كما شهدت اتجاهًا مماثلًا في أداء المحافظ الخاصة. بالإضافة إلى ذلك، حافظ صندوق الأهلي ريت على أدائه الممتاز في ظل تحديات الأسعار التي شهدتها مع الحفاظ على توزيعات 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 عدة جوائز للأداء من (Lipper) و أرقام عن أدائها في منتجات الصناديق في المملكة العربية السعودية ومنطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا.

إدارة الأصول

الاستثمارات الخاصة

تتولى إدارة الاستثمارات الخاصة مسؤولية إدارة:

(1) السيولة واحتياجات التمويل بما يتماشى مع متطلبات أعمال الشركة واللوائح المعمول بها.

(2) الاستثمارات عبر مجموعة واسعة من فئات الأصول. لبناء محفظة متنوعة بشكل جيد لضمان تدفق مستقر من الإيرادات للشركة، مع تقلبات منخفضة، بالإضافة إلى تقديم عوائد مناسبة معتدلة حسب المخاطر.

كأول مؤسسة سوق مالية، تمكنت إدارة الاستثمارات الخاصة في الأهلي المالية من إغلاق إصدارها الإضافي من الشريحة الأولى بقيمة 1 مليار ريال سعودي بنجاح. بالإضافة إلى ذلك، أتمت الأهلي المالية من خلال إدارة الاستثمارات الخاصة سلسلتها الثالثة من الصكوك قصيرة الأجل والأولى من نوعها بالريال السعودي بقيمة إجمالية بلغت 3.25 مليار ريال سعودي. كما نجحت في الحفاظ على تصنيف A3 من وكالة موديز مع نظرة مستقبلية مستقرة و تصنيف CIS-2 المتعلق بمعايير الحوكمة والاستدامة البيئية والاجتماعية والمؤسسية للسنة الثانية على التوالي.

الاستثمارات الخاصة

7.0

حوكمة الشركة والإفصاحات

- 7.1 المكافآت والتعويضات
- 7.2 مجلس الإدارة واللجان
- 7.3 الاقتراض
- 7.4 التعاملات مع أطراف ذات العلاقة وأرصدها
- 7.5 الشركات التابعة
- 7.6 نتائج المراجعة السنوية
- 7.7 الموظفين
- 7.8 الغرامات والجزاءات

7.1- المكافآت والتعويضات المدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين

مجلس الإدارة

(المبالغ بالريال السعودي)

البيان	أعضاء المجلس التنفيذيين	أعضاء المجلس غير التنفيذيين	أعضاء المجلس المستقلين
بدل حضور جلسات المجلس	20,000	5,000	80,000
بدل حضور جلسات اللجان	20,000	0	20,000
المكافآت الدورية والسنوية	300,000	94,247	1,153,973
الخطط التحفيزية	_____	_____	_____
أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع شهريًا أو سنويًا	_____	_____	_____
	340,000	99,247	1,253,973
المجموع	1,693,220		

كبار التنفيذيين

(المبالغ بالريال السعودي)

البيان	خمسة من كبار التنفيذيين ممن تلقوا أعلى المكافآت والتعويضات يضاف إليهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي إن لم يكونا من ضمنهم
الرواتب والأجور	8,506,684
البدلات	4,613,364
الخطط التحفيزية (بما في ذلك قيمة المكافآت المقدمة للمديرين التنفيذيين المغادرين)	7,696,260
المكافآت الدورية والسنوية	23,000,000
العمولات	_____
أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع شهريًا أو سنويًا	_____
المجموع	43,816,308

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

*قدم الأستاذ عمار الخضيرى رئيس مجلس إدارة شركة الأهلي المالية استقالته في تاريخ 26 / 03 / 2023م، وتقرر تعيين الأستاذ عبدالله فهد العبدالجبار رئيسا لمجلس إدارة شركة الأهلي المالية في تاريخ 27 / 03 / 2023م، وموافقة هيئة السوق المالية على التعيين.

أعضاء مجلس الإدارة قبل إجراء التغير على عضويات المجلس:

الاسم	المنصب / التصنيف	عضويات مجالس الإدارة الأخرى
عمار بن عبد الواحد الخضيرى	رئيس مجلس إدارة (عضو مجلس إدارة غير تنفيذي)	- البنك الأهلي السعودي - شركة أموال كاييتال بارتنرز - الشركة السعودية للصناعات الدوائية والأجهزة الطبية (سيماكو) - صندوق التنمية العقاري - شركة المراعى
فيصل عمر السقاف	نائب رئيس مجلس الإدارة (عضو مجلس إدارة مستقل)	- شركة فاروق ومأمون محمد سعيد تمر القابضة للصناعات المحدودة - مجموعة شركات عصام خيرى قباني - شركة الآمار الغذائية
راشد إبراهيم شريف	الرئيس التنفيذي (عضو مجلس إدارة تنفيذي)	- البنك الأهلي السعودي - شركة الاتصالات السعودية - شركة آفي ليس - شركة نيوم التقنية والرقمية
محمد عبد الله آل الشيخ	عضو مجلس إدارة مستقل	الشركة السعودية للمعلومات الإئتمانية (سمة)
أحمد إبراهيم الربيعه	عضو مجلس إدارة مستقل	- شركة التيسير العربية - عضو لجنة الإئتمان و المخاطر - شركة أمانة المنطقة الشرقية للتطوير (أشراق) - شركة السويدي القابضة
عبدالله فهد العبد الجبار	عضو مجلس إدارة مستقل	- شركة الاستثمارات العربية السعودية "سنايل للاستثمار" - شركة ريتشارد أتياس وشركاه - مجموعة سافي للألعاب - شركة كافيين - مجموعة بيرفورمانس 54 المحدودة.

7.2- مجلس الإدارة واللجان

مجلس الإدارة*

يتكون مجلس إدارة شركة الأهلي المالية من خمسة أعضاء من بينهم أربعة أعضاء مستقلين تعينهم الجمعية العامة العادية. ويجتمع مجلس الإدارة على أساس ربع سنوي كحد أدنى، أو أكثر بحسب ما يراه ضرورياً.

الاسم	المنصب / التصنيف	عضويات مجالس الإدارة الأخرى
عبدالله فهد العبد الجبار	رئيس مجلس الإدارة (عضو مجلس إدارة مستقل)	- شركة الاستثمارات العربية السعودية "سنايل للاستثمار" - شركة ريتشارد أتياس وشركاه - مجموعة سافي للألعاب - شركة كافيين - مجموعة بيرفورمانس 54 المحدودة. - أكوا باور - شركة الهلال
فيصل عمر السقاف	نائب رئيس مجلس الإدارة (عضو مجلس إدارة مستقل)	- شركة فاروق ومأمون محمد سعيد تمر القابضة للصناعات المحدودة - مجموعة شركات عصام خيرى قباني - شركة الآمار الغذائية - الشركة السعودية لخدمات الضمان الإسكاني "ضمانات" - صندوق التنمية العقارية
محمد عبد الله آل الشيخ	عضو مجلس إدارة مستقل	الشركة السعودية للمعلومات الإئتمانية (سمة)
أحمد إبراهيم الربيعه	عضو مجلس إدارة مستقل	- شركة التيسير العربية - عضو لجنة الإئتمان و المخاطر - شركة أمانة المنطقة الشرقية للتطوير (أشراق) - شركة السويدي القابضة - الجمعية الخيرية لتأهيل الحاسبات الآلية (ارتقاء) - عضو لجنة المراجعة
راشد إبراهيم شريف	الرئيس التنفيذي (عضو مجلس إدارة تنفيذي)	- البنك الأهلي السعودي - شركة آفي ليس - شركة نيوم التقنية والرقمية - شركة الاتصالات السعودية (عضو لجنة الاستثمار)

لجنة المراجعة

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

الأعضاء	الاسم
الرئيس، عضو غير تنفيذي	أحمد الطبي
عضو مستقل	فيصل السويلم
عضو مستقل	عبدالعزیز البابطين

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 المدقق الخارجي واعتماد جميع خدمات التدقيق وغير التدقيق المسموح بها التي يقوم بها المدققون الخارجيون.
4. تقييم وظائف التدقيق الداخلي والإمتثال. ويقدم رؤساء مهام التدقيق الداخلي والإمتثال تقاريرهم الوظيفية إلى رئيس لجنة التدقيق.
5. الوصول إلى مسؤولي المجموعة أو أعضاء مجلس إدارتها أو مسؤوليها في شركة الأهلي المالية والشركات التابعة لها أو المدققين الخارجيين أو المستشارين الخارجيين، بما في ذلك الوصول إلى جميع المعلومات ذات الصلة، حسب الضرورة للقيام بأنشطتها.
6. مراجعة خطاب إدارة المدقق الخارجي ورد الإدارة، وأي استفسارات جوهرية يطرحها المدقق الخارجي على الإدارة؛ ومراجعة التقرير السنوي للإمتثال ومكافحة غسل الأموال المقدم من رئيس الإمتثال، جنبًا إلى جنب مع التقرير السنوي لمسؤول الإبلاغ عن غسل الأموال.
7. مراجعة تقارير التدقيق الداخلي والموافقة عليها وعند الضرورة توصية مجلس الإدارة بالخطوات اللازمة للتخفيف من المشكلات التي يثيرها التدقيق الداخلي.
8. مراجعة واعتماد نطاق ونهج التدقيق المقترح من قبل المدققين الخارجيين، بما في ذلك تنسيق جهود التدقيق مع التدقيق الداخلي.
9. تقديم تقارير منتظمة إلى مجلس الإدارة عن أنشطة اللجان والقضايا التي تنشأ فيما يتعلق بجودة ونزاهة البيانات المالية للمجموعة وأداء واستقلالية المدققين الخارجيين والداخليين.

سجل حضور الاجتماعات

تم عقد أربعة اجتماعات خلال عام 2023م، وفي الجدول التالي نستعرض سجل حضور الأعضاء:

الاسم	21 فبراير	15 يونيو	01 أكتوبر	10 ديسمبر	المجموع
عمار بن عبدالواحد الخضيرى	✓	-	-	-	1
عبدالله فهد العبد الجبار	✓	✓	✓	✓	4
فيصل عمر السقاف	✓	✓	✓	✓	4
محمد عبد الله آل الشيخ	✓	✓	✓	✓	4
أحمد إبراهيم الربيعة	✓	✓	✓	✓	4
راشد إبراهيم شريف	✓	✓	✓	✓	4

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

1. وضع ومراقبة ومراجعة وتوجيه استراتيجيات وسياسات شركة الأهلي المالية وشركاتها التابعة (مجموعة "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 المرحلية 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 الإئتمانية العامة داخل المجموعة.
5. مراقبة وإدارة تعارض المصالح المحتمل فيما يتعلق بالإدارة وأعضاء مجلس الإدارة والمساهمين. ويجب على مجلس الإدارة اتخاذ جميع الخطوات المعقولة لتجنب تعارض 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 الإمتثال وتشغيلها بكفاءة.

لجنة الترشيحات والمكافآت

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

الأعضاء	الاسم
الرئيس، عضو مستقل	محمد عبدالله آل الشيخ*
عضو مستقل	أحمد إبراهيم الربيعه*
عضو مستقل	مخر الربيعان

*ونشير أنه بتاريخ 15 يونيو 2023م تم تعيين الأستاذ محمد عبدالله آل الشيخ رئيساً للجنة الترشيحات والمكافآت بدلاً عن الأستاذ عبدالله العبدالجبار. وتم تعيين الأستاذ أحمد بن إبراهيم الربيعه عضو مستقل في اللجنة.

أعضاء لجنة الترشيحات والمكافآت قبل إعادة تعيين الأعضاء:

الأعضاء	الاسم
الرئيس، عضو مستقل	عبدالله فهد العبد الجبار
عضو مستقل	محمد عبدالله آل الشيخ
عضو مستقل	مخر الربيعان

المسؤوليات

1. وضع السياسة والإطار العام للمكافآت والتعويضات 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 للائحة نظام الشركات.
4. الموافقة على ممثلي شركة الأهلي المالية في مجالس إدارات الشركات والمؤسسات المحلية والخارجية المملوكة كلياً أو جزئياً للأهلي المالية.
5. توضيح العلاقة بين المكافآت المدفوعة وسياسة المكافآت المعتمدة، ومراجعة أي تباين.
6. اقتراح سياسات ومعايير واضحة لعضوية مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية.

سجل حضور الاجتماعات

الاسم	05 مارس	02 مايو	01 أغسطس	23 نوفمبر	المجموع
أحمد الطبي	✓	✓	✓	✓	4
فيصل السويلم	✓	✓	✓	✓	4
عبدالعزیز البابطين	✓	✓	✓	✓	4

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) / المدققون 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.

لجنة المخاطر

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

الأعضاء	الاسم
الرئيس، عضو مستقل	بندر الحمالي*
عضو مستقل	ناصر الفريخ
عضو تنفيذي	راشد إبراهيم شريف

*ونشير إلى تعيين الأستاذ بندر الحمالي رئيساً للجنة المخاطر بتاريخ 15 يونيو 2023م بدلاً عن الأستاذ شجاعت نديم.

أعضاء لجنة المخاطر قبل إعادة تعيين الأعضاء:

الأعضاء	الاسم
الرئيس، عضو مستقل	شجاعت نديم
عضو مستقل	ناصر الفريخ
عضو تنفيذي	راشد إبراهيم شريف

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. المراجعة الربع 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 والرفع بالتوصية لمجلس الإدارة، بما في ذلك التمويل وبرامج المنتجات

7. إعداد وصف للقدرات والمؤهلات المطلوبة لعضوية مجلس الإدارة ومناصب الإدارة التنفيذية.
8. ضمان استقلالية أعضاء مجلس الإدارة المستقلين بشكل دوري والتأكد من عدم وجود أي تعارض في المصالح إذا كان عضو مجلس الإدارة يعمل أيضا كعضو في مجلس إدارة شركة أخرى.
9. تحديد نقاط القوة والضعف في مجلس الإدارة والتوصية بالإجراءات التصحيحية التي تخدم مصالح الشركة.

سجل حضور الاجتماعات

الإسم	10 أغسطس	06 ديسمبر	المجموع
عبدالله فهد العبد الجبار	-	-	0
محمد عبدالله آل الشيخ	✓	✓	2
أحمد إبراهيم الربيعه	✓	✓	2
صخر الربيعان	✓	✓	2

اللجنة الشرعية

وإطار الرقابة في مخاطر الهامش.

سجل حضور الاجتماعات

الاسم	31 يناير	15 مايو	31 أغسطس	26 نوفمبر	المجموع
شجاعت نديم	✓	✓	-	-	2
بندر الحمالي	-	-	✓	✓	2
ناصر الفريخ	✓	✓	✓	✓	4
راشد إبراهيم شريف	✓	✓	✓	✓	4

تتكون لجنة الشرعية المنبثقة عن مجلس الإدارة من خمسة أعضاء وتجتمع اللجنة حسب الضرورة:

الاسم	الأعضاء
سعد بن ناصر الشري	رئيس، عضو مستقل
محمد علي القرني	نائب رئيس، عضو مستقل
نظام بن محمد يعقوبي	عضو مستقل
خالد بن محمد السيارى	عضو مستقل
يوسف بن محمد الففيص	عضو مستقل

المسؤوليات

1. التأكد أن المنتجات والخدمات ذات الصلة التي تقدمها شركة الأهلي المالية متوافقة مع أحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية.
2. التأكد من توافق سياسة الالتزام الشرعي مع أحكام الشريعة الإسلامية، وإقرار هذه السياسة.
3. إبلاغ مجلس الإدارة والتوصية بالتدابير المناسبة، إذا اكتشفت اللجنة أن أنشطة شركة الأهلي المالية ضمن نطاق المنتجات والخدمات المتوافقة مع الشريعة الإسلامية ليست متوافقة مع الشريعة الإسلامية، كما تقوم اللجنة أيضاً بإبلاغ مجلس الإدارة بمجرد علمها بعدم معالجة هذه الأنشطة.
4. تقديم المشورة بشأن المسائل المتعلقة بالشريعة الإسلامية والمتعلقة بالعمليات مع الأطراف المعنية داخل شركة الأهلي المالية أو الأطراف الأخرى التي تقوم بتقديم الخدمات إلى شركة الأهلي المالية، مثل المستشار القانوني أو المدقق أو أي مستشار آخر حسب الطلب.
5. إعداد تقرير سنوي عن مدى الالتزام بأحكام ومبادئ الشريعة فيما يتعلق بالمنتجات والخدمات التي تقدمها الشركة، بما في ذلك المعايير الشرعية التي تعتمد عليها اللجنة في إصدار قراراتها، و رفعها إلى مجلس الإدارة للموافقة عليه.
6. تفويض واحد أو أكثر من أعضاء اللجنة أو طرف ثالث حسب الحاجة (سواء كان فرداً أو مؤسسة) بالقيام ببعض مسؤوليات فيما يتعلق بما يلي:
 - (أ) تعيين المستشار الشرعي لإبداء الرأي والقرارات.
 - (ب) الالتزام بأحكام الشريعة والتوقيع على السياسات والإجراءات، والحملات التسويقية، والعروض الترويجية إن وجدت، ووسائل التواصل الاجتماعي، والمواد التدريبية، ووثائق واختبارات تطوير النظام ذلك لضمان استيفاء متطلبات قرارات اللجنة الشرعية.
 - (ج) مؤسسات الفحص ومقدمي الخدمات التي تقدم التصنيف الشرعي حسب متطلبات اللجنة.

لجنة الالتزام

تتكون لجنة الالتزام المنبثقة عن مجلس الإدارة من أربع أعضاء.

الأعضاء	الاسم
رئيس، عضو تنفيذي	راشد إبراهيم شريف
عضو تنفيذي	علي المرزوقي
عضو تنفيذي	سيد إقبال
عضو تنفيذي	عبدالله العتيبي

المسؤوليات

1. الموافقة على برامج مراقبة الالتزام.
2. اعتماد السياسات حسب تفويض الصلاحيات.
3. تقديم توصيات إلى الرئيس التنفيذي بشأن التحسينات في ضوابط الالتزام.
4. استجابة لطلب الالتزام ، ستحدد لجنة الالتزام الجهة المسؤولة عن أي ملاحظات أو طلبات.

سجل حضور الاجتماعات

تم عقد اجتماعين خلال عام 2023م، وفي الجدول التالي نستعرض سجل حضور الأعضاء:

الاسم	19 يوليو	22 أكتوبر	المجموع
راشد إبراهيم شريف	✓	✓	2
علي المرزوقي	✓	✓	2
سيد إقبال	✓	✓	2
عبدالله العتيبي	✓	✓	2

سجل حضور الاجتماعات

تم عقد تسعة اجتماعات خلال عام 2023م، وفي الجدول التالي نستعرض سجل حضور الأعضاء:

الاسم	2-1 مارس	31 مايو 1 يونيو	26 يوليو	24-23 أغسطس	5 أكتوبر	26 أكتوبر	21 نوفمبر	29 نوفمبر	27 ديسمبر	المجموع
سعد بن ناصر الشثري	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	9
محمد علي القرني	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	9
نظام بن محمد يعقوبي	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	9
خالد بن محمد السيارى	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	9
يوسف بن محمد الففيص	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	9

7.4- التعاملات مع أطراف ذات العلاقة وأرصدها

يوجد لدى الشركة تعاملات مع أطراف ذات علاقة وبصفة أساسية مع البنك الأهلي السعودي وأعضاء الإدارة الرئيسيين والصناديق التي تديرها الشركة، وللاطلاع على مزيد من التفاصيل، يرجى الرجوع إلى الإيضاح رقم 19 من القوائم المالية.

(أ) التعاملات مع البنك الأهلي السعودي (البنك - الشركة الأم):

2022	2023	المبالغ بآلاف الريالات السعودية
المعاملات المدرجة في بيان الربح أو الخسارة الموحد:		
12,326	9,591	رسوم الإدارة والأداء المُحملة على البنك
6,358	9,769	نفقات الحوافز التي يتقاضاها البنك
43,361	55,115	النفقات المتعلقة بتكنولوجيا المعلومات التي يتقاضاها البنك
5,056	5,056	النفقات المتعلقة بالمباني التي يتقاضاها البنك
71,773	156,592	تكلفة تمويل الاقتراض من البنك
5,056	5,056	دخل الإيجار المحمّل على البنك

2022	2023	المبالغ بآلاف الريالات السعودية
الأرصدة المدرجة في بيان المركز المالي الموحد:		
387,437	218,908	أرصدة لدى البنك
37,585	38,521	المبلغ المستحق للبنك
3,228,215	2,335,438	قروض بنكية (متضمنة تكلفة التمويل المستحقة) (الإيضاح (1) أدناه)
(1) خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023، حصلت الشركة على تمويل من البنك الأهلي السعودي ("الشركة الأم" أو "البنك") بأسعار السوق التجارية.		
الأصول المحتفظ بها بصفة ائتمانية		
2,971,320	2,945,157	الأصول الخاضعة للإدارة

• 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. كما نشير إلى أنه لدى الشركة برنامج حوافز طويل الأجل لموظفيها. ولمزيد من التفاصيل، يرجى الرجوع إلى البيانات المالية.

• أي أعمال أو عقود تكون الشركة طرفاً 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 طرفاً فيها.

7.3- الاقتراض

يؤكد مجلس الإدارة أن إجمالي اقتراض الشركة من البنك الأهلي السعودي كما في 31 ديسمبر 2023م بأسعار السوق التجارية بقيمة 2,335 مليون ريال سعودي و هو قرض قصير الأجل لمدة أقصاها سنة واحدة.

كما يؤكد مجلس الإدارة أن إجمالي اقتراض الشركة كما في 31 ديسمبر 2023م من البنوك الأخرى بأسعار السوق التجارية بقيمة 2,502 مليون ريال سعودي. تم تمويل هذه القروض من قبل بنك الإمارات، بنك أبو ظبي الأول، بنك إتش إس بي سي، بنك جي بي مورغان و بنك ناتيسيس وجميع القروض تسري لمدة أقصاها سنة واحدة (يتم السداد في فبراير 2024م).

علاوة على ذلك، أصدرت الشركة كما في 31 ديسمبر 2023م شهادات قصيرة الأجل بأسعار السوق التجارية بقيمة 1,000 مليون ريال سعودي.

7.5- الشركات التابعة

اسم الكيان	رأس المال	الملكية	الفرص	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	دبي
شركة كابيتال بارتشرشيب (كايمان) القابضة المحدودة - ذات غرض خاص (انظر الملاحظة رقم 1 أدناه)	50,000 دولار أمريكي	100%	الاستثمار	جزر كايمان
صندوق أوركس للأسهم الخاصة الإقليمية (انظر الملاحظة رقم 2 أدناه)	1,000 دينار بحريني	50%	شركة الصندوق	البحرين
شركة باكو ذ.م.م (انظر الملاحظة رقم 2 أدناه)	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 (انظر الملاحظة رقم 3 أدناه)	-	-		
شركة الأهلي المالية للأسواق العالمية	1 دولار أمريكي	100%	عقد وإدارة الاستثمارات الخاصة	جزر كايمان
شركة الأهلي المالية للتمويل السعودي	1 دولار أمريكي	100%		

الملاحظات:

- تم إنشاء بعض الشركات التابعة من قبل شركة الأهلي المالية ككيانات ذات أغراض خاصة (SPVs) وليس لها أنشطة تجارية. يمكن الاطلاع على مزيد من التفاصيل في القوائم المالية.
- عبر الشركة القابضة، شركة الأهلي كابيتال دبي.
- هيكل الشراكة الذي يكون فيه صندوق سامبا اللوجستي الأمريكي شريكًا عامًا.

(ب) التعاملات مع صناديق الاستثمار التي تديرها المجموعة:

المبالغ بآلاف الريالات السعودية	2023	2022
المعاملات المدرجة في بيان الربح أو الخسارة الموحد:		
رسوم الإدارة المكتسبة على الأموال التي تديرها المجموعة	519,111	685,192
رسوم الأداء والمعاملات المكتسبة على الأموال التي تديرها المجموعة	51,351	18,030
الاستثمار في صناديق تديرها المجموعة (الإيضاح 9)	426,096	448,700
أتعاب الإدارة والأداء المستحقة القبض من الصناديق التي تديرها المجموعة	211,840	255,910

(ج) التعاملات مع موظفي الإدارة الرئيسيين:

المبالغ بآلاف الريالات السعودية	2023	2021
المعاملات المدرجة في بيان الربح أو الخسارة الموحد:		
المزايا قصيرة المدى	28,000	19,219
مزايا الحفظ وغيرها من المزايا طويلة الأجل	12,648	15,240
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	2,800	2,820
الأرصدة المدرجة في بيان المركز المالي الموحد:		
مكافأة نهاية الخدمة	11,697	10,824
القروض والسلفيات	1,416	1,579

7.6- نتائج المراجعة السنوية لفعالية إجراءات الرقابة الداخلية للشركة

إدارة التدقيق الداخلي في الشركة هي إدارة مستقلة تتولى مهمة تقييم هيكل الرقابة الداخلية في الشركة وتقدم المشورة للإدارة العليا بشأن وضع حلول الرقابة، ومتابعة تطبيق هذه التدابير.

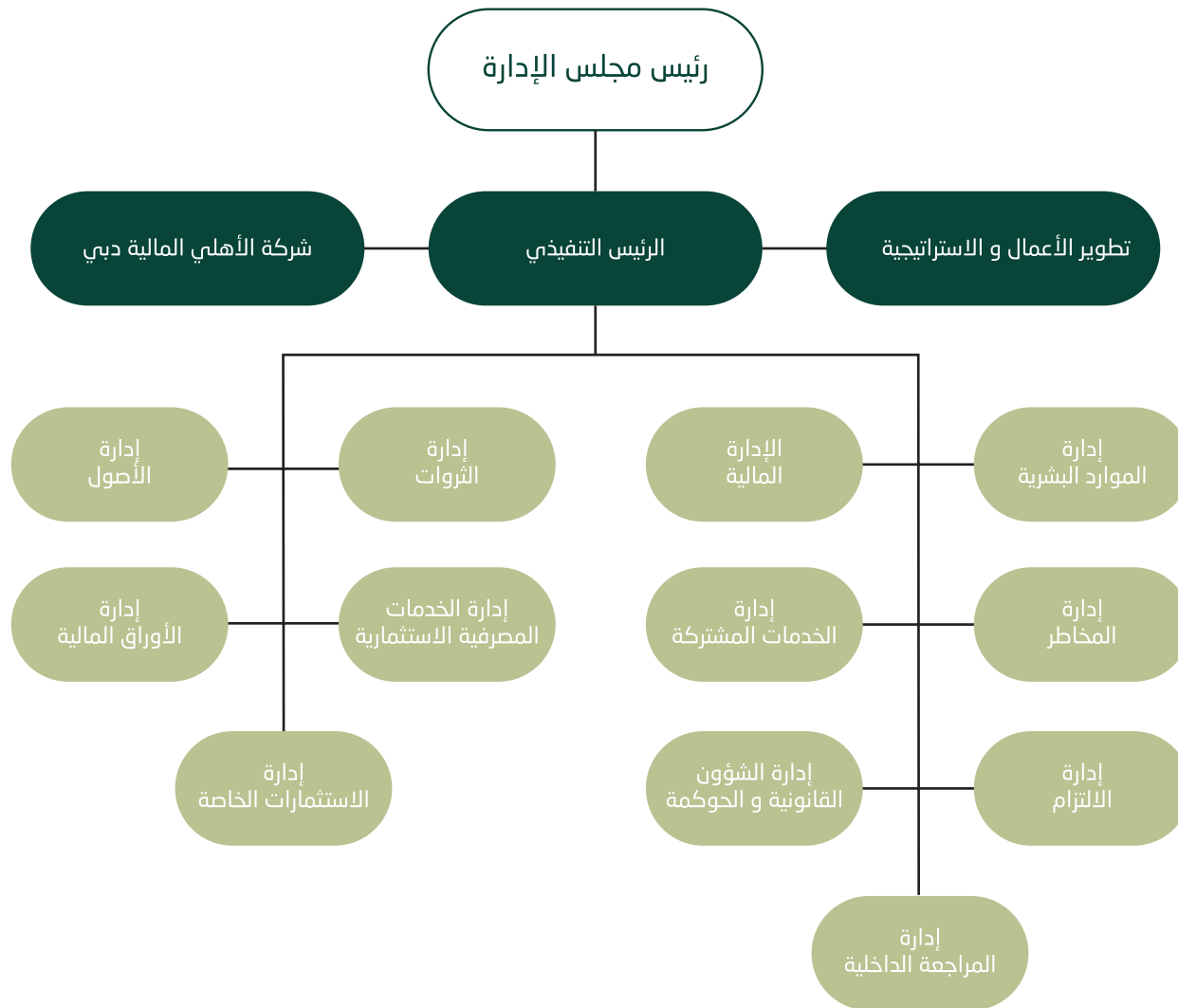
وتهتم إدارة التدقيق الداخلي بمهمة وضع خطة المراجعة السنوية للجنة المراجعة التابعة للمجلس، والتي تشمل عمليات التدقيق السنوية والمراجعات التنظيمية، والمراجعات الخاصة، والمتابعة المستمرة للمسائل التي تكشفها عمليات التدقيق، ولضمان معالجة هذه المسائل بشكل مُرضٍ خلال العام، أجرت إدارة التدقيق الداخلي خلال عام 2023م وأنجزت خطة التدقيق للعام، بما في ذلك أي تعديلات، والإنتهاء منها، وفقاً لما أقرته لجنة المراجعة. كما تصادق على إنهاء وإغلاق العديد من المسائل خلال العام.

رأي لجنة المراجعة

استناداً إلى التقارير الدورية التي قدمتها إدارة التدقيق الداخلي وإدارة الالتزام والمدققون الخارجيون ولجنة الالتزام إلى لجنة المراجعة خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023م، تؤكد لجنة المراجعة أن عمليات الرقابة والتدقيق الداخلي لم تظهر أي ملاحظات أو 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.

7.7- الموظفين

بلغ عدد موظفي الشركة والشركات التابعة لها بنهاية ديسمبر 2023م 393 موظفًا بنسبة توظيف بلغت ما يقارب 88 %.



7.8- الغرامات والجزاءات

كمثيلاتها من المؤسسات المالية الأخرى والتي تقدم خدمات استثمارية متعددة، منذ تأسيسها تخضع شركة الأهلي المالية من وقت لآخر لإجراءات تنظيمية رقابية حيث لم ينتج عن هذه الإجراءات ما يمكن أن يكون له أثر سلبي على قدرة الشركة على تقديم خدماتها أو الوفاء بالتزاماتها تجاه العملاء. في عام 2023م، تعرضت شركة الأهلي المالية لغرامة فرضتها هيئة السوق المالية بقيمة 70,000 ريال سعودي تتعلق بالمادة (16) من تعليمات الحسابات الاستثمارية الصادرة من هيئة السوق المالية.

كما تقوم الشركة بإجراءات المعالجة المتعلقة بهذه الملاحظة وتطوير إطار العمل الحالي لزيادة كفاءة التشغيل.

إدارة المخاطر في شركة الأهلي المالية

8.1 حوكمة المخاطر

8.2 إدارة المخاطر

8.0

- **لجنة المخاطر المنبثقة عن مجلس الإدارة ("BRC"):** تساعد اللجنة مجلس الإدارة في الاطلاع بمسؤوليته في 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 عضواً في لجنة المخاطر، ولكنه يكون مدعواً بصفة دائمة، كما تجتمع اللجنة أربع مرات في السنة على الأقل.

- **لجنة المخاطر والرقابة الداخلية ("RICC"):** تساعد هذه اللجنة 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 المخاطر المتعلقة الاستعانة بمصادر خارجية، ومخاطر أمن المعلومات، ومخاطر الاحتيال، وحوادث المخاطر التشغيلية.

- **قسم إدارة المخاطر ("RMD"):** هو قسم مستقل عن الأعمال، ويوفر الإشراف المستقل ويضمن أن ملف مخاطر الشركة يتماشى في جميع الأوقات مع بيان مدى تقبل المخاطر المعتمد 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 شركة الأهلي المالية بتشكيل العديد من اللجان الإدارية لمراقبة أعمال الشركة. ويشارك رئيس إدارة المخاطر في معظم اللجان الإدارية، مما يجعل قسم إدارة المخاطر جزءاً أساسياً من عملية حوكمة المخاطر وصنع القرار داخل شركة الأهلي المالية.

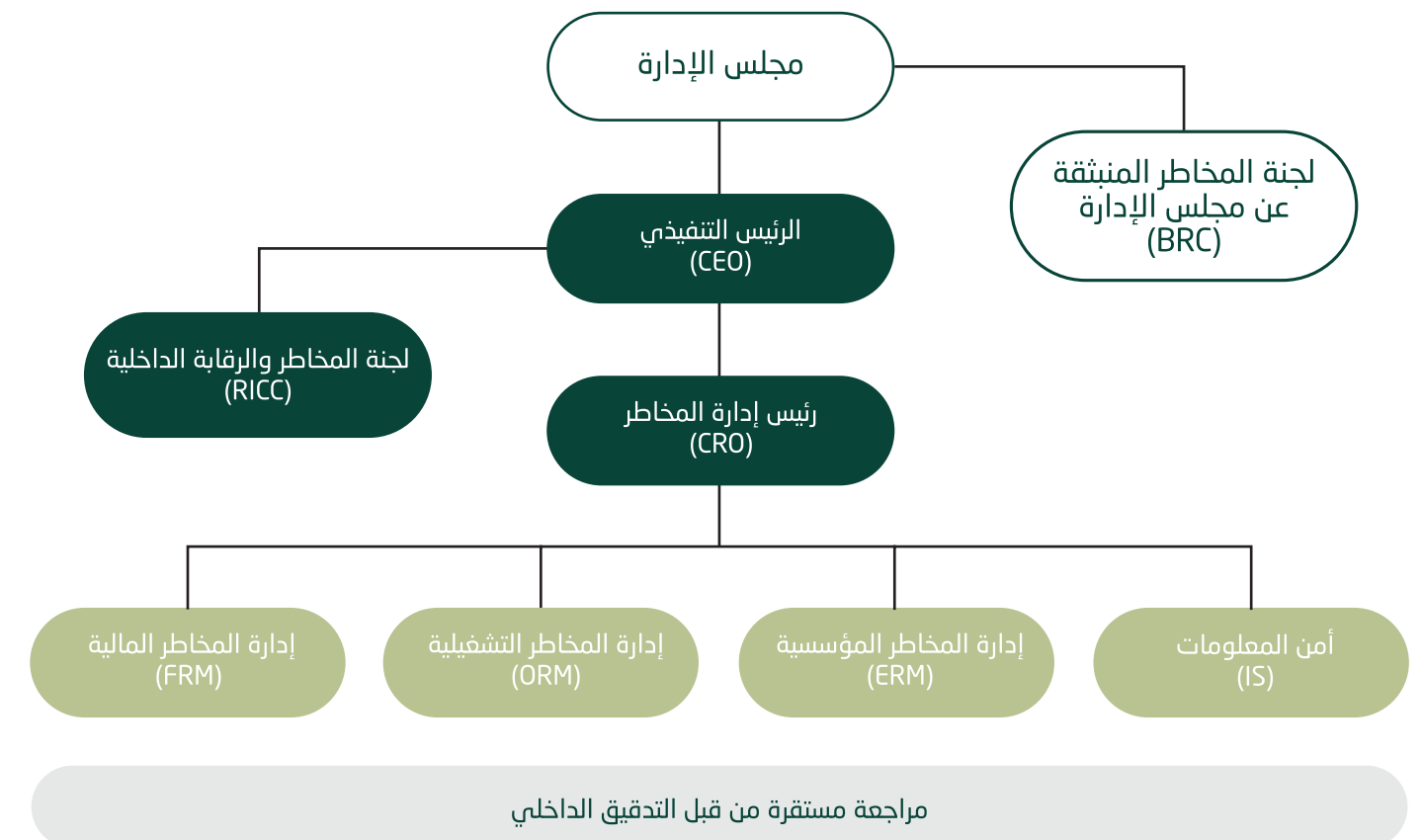
يتم دعم هيكل حوكمة المخاطر في شركة الأهلي المالية من خلال:

- **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 أقسام شركة الأهلي المالية 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 هذه المخاطر لمراقبة التزام الشركة الفعلي بنسبة تحمل المخاطر المعتمدة من مجلس الإدارة.

إدارة المخاطر مسؤولة عن تصميم وتطوير وتنفيذ إطار عمل إدارة المخاطر (بما في ذلك السياسات والإجراءات والعمليات والأنظمة) التي تلبي احتياجات تحديد وتقييم ومراقبة وإعداد التقارير المتعلقة بالإئتمان والسوق والسيولة والتقارير التشغيلية والإئتمانية والاستراتيجية وأمن المعلومات والمخاطر الناشئة عن أنشطة الأعمال عبر جميع خطوط خدماتها. وتساعد إدارة المخاطر على ضمان توافق سجل المخاطر لدى شركة الأهلي المالية مع بيان مدى تقبل المخاطر المعتمد من مجلس الإدارة.

8.1- حوكمة المخاطر

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



8.2 - إدارة المخاطر

مخاطر الائتمان

لإدارة مخاطر الائتمان للأطراف المقابلة، تعمل شركة الأهلي المالية في إطار الحدود المعتمدة لجميع أقسام 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. وبشكل أساسي، تنشأ مخاطر الائتمان بشكل أساسي من صناديق سوق النقد والأصول المتعددة من خلال ودائع المراجعة مع البنوك والمؤسسات المالية ذات التصنيف العالي. علاوة على ذلك، تتحمل هذه الصناديق أيضاً مخاطر المصدر ولكن بشكل أقل في 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 منتجات الدخل الثابت من خلال التعامل مع البنوك ذات التصنيف العالي وإجراء مراجعة شاملة للمخاطر. وتتم إدارة التداول بالهامش من خلال قواعد ضمانات صارمة، والتي تتوافق مع المتطلبات التنظيمية لهيئة السوق المالية، مع إعداد حدود هامش الربح الأولي والصيانة والتصفية الجزئية والتصفية الكاملة بنسبة 200 % و 175 % و 165 % و 150 % بشكل متسلسل. كما يتم دعم برنامج التداول بالهامش من خلال سياسة مخاطر وإطار للحوكمة.

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 إطاراً استثمارياً خاصاً معتمداً بما في ذلك حدود التعرض المعتمدة من مجلس الإدارة لمختلف فئات الأصول، مما يحد من التعرض للمخاطر إلى المستويات المرغوبة 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 الأنشطة المصرفية الاستثمارية 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 واعتبارات كفاية رأس المال وبناء سجل الأوامر التي تقلل من مخاطر انتقال الديون.

مخاطر الاستثمار الرئيسي

تمارس الشركة وظيفة الاستثمار الرئيسي، وهي المسؤولة عن إدارة المركز المالي للشركة، وتحسين كفاية رأس المال، وتوظيف أموال الشركة وإدارة التمويل. وتمثلت المسؤولية الأولية لهذه المهمة في وضع مبادئ توجيهية وحدود لسياسة الاستثمار لهذه الأنشطة تحت إشراف لجنة إدارة الاستثمار ولجنة المخاطر ومجلس الإدارة. وتتم مراقبة جميع الأنشطة الاستثمارية الرئيسية من قبل إدارة المخاطر ورفع التقارير اللازمة للجان الرقابية ذات العلاقة والجهاز الإداري.

المخاطر الائتمانية

نظراً لأن شركة الأهلي المالية تقدم خدمات إدارة الأموال والوساطة والخدمات الاستشارية، فإن المخاطر الأساسية تتعلق بالالتزام الكافي بالالتزامات الائتمانية في إدارة صناديق الاستثمار ومحافظ العملاء. ويتم تقليل والحد من هذه المخاطر من خلال تنفيذ عمليات استثمارية محددة، ومراقبتها من خلال مراجعة المحافظ المستثمرة مقارنة بإرشاداتها ومواصفات السوق. وتدرك إدارة شركة الأهلي المالية تماماً هذه المخاطر وتحرص على امتثال شركة الأهلي المالية بالتزاماتها الائتمانية.

من منظور الحوكمة، لدى شركة الأهلي المالية لجنة ائتمانية تتألف من رؤساء إدارة الثروات والشؤون القانونية والحوكمة 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.

صناديق الاستثمار

تدير شركة الأهلي المالية حجم كبير من أصول العملاء في 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 في سوق النقد مستوى منخفض نسبياً من مخاطر السوق لأنها تتكون أساساً من ودائع المراجعة 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 الصكوك 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، والتعرض والتركيز للمُصدرين، ومجموعات المُصدرين والقطاعات الاقتصادية.

من ناحية أخرى، فإن صناديق الأسهم، عند مقارنتها بصناديق سوق النقد والدخل الثابت، مُعرضة لتقلبات السوق من خلال مخاطر أسعار الأسهم. وتتم إدارة هذه المخاطر من خلال تحديد استراتيجيات تخصيص الأصول وإرشادات الاستثمار للصناديق.

لمهام هذا القسم في تطوير وتنفيذ إطار عمل لإدارة المخاطر المؤسسية بما في ذلك السياسات والعمليات والأنظمة يتوافق مع أنظمة ولوائح هيئة السوق المالية ويتمشى مع أفضل الممارسات الدولية (مثل إطار عمل لجنة المنظمات الراعية التابعة للجنة تريديواي (COSO) 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 واستهلاك رأس المال، وتقارير المخاطر المنتظمة إلى الإدارة العليا ولجنة المخاطر المنبثقة عن مجلس الإدارة والإدارة العامة للبنية التحتية للمخاطر الحرجة.

المخاطر التشغيلية

يتولى قسم المخاطر التشغيلية مسؤولية تنفيذ إدارة المخاطر التشغيلية وإدارة استمرارية الأعمال والسياسات وأطر إجراءات التشغيل والتأكد من أن الشركة قادرة على توقع التغيير التدريجي والإضطرابات المفاجئة والاستعداد لها والاستجابة لها والتكيف معها. وينفذ هذا القسم 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. والمديرون التنفيذيون مسؤولون عن تحديد وتقييم المخاطر التشغيلية المتعلقة بمهام أقسامهم؛ ويتم تقديم الدعم لهم 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، تستفيد الشركة من التأمين الذي يغطي هذا الجانب، وفي هذا الصدد لديها تغطية تأمينية بموجب وثائق التأمين التالية:

- (أ) تأمين التعويض المهني.
- (ب) التأمين ضد مسؤولية أعضاء مجلس الإدارة والموظفين.
- (ج) التأمين العام ضد المسؤولية العامة.
- (د) التأمين ضد المسؤولية عن الجرائم الإلكترونية.
- (هـ) التأمين الشامل للسندات المصرفية.
- (و) التأمين على الممتلكات ضد جميع المخاطر.

المحافظ الخاصة (DPMs)

تتم إدارة جميع المحافظ الخاصة وفقاً لتفويضات الاستثمار المعتمدة وبيان سياسة الاستثمار. وتتم مراقبة الحدود المفروضة على المحافظ الخاصة بشكل مستقل، وعلى أساس يومي، بواسطة قسم إدارة المخاطر باستخدام برامج إلكترونية.

الصناديق المغلقة (CEFs)

خلال العام، يقوم قسم إدارة المخاطر بإجراء مراجعات دورية لمخاطر الصناديق المغلقة للشركة وتقديم تقرير عن نتائجها إلى اللجنة الإئتمانية 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 مذكرات الاكتتاب الخاص.

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 الاختلاف الهيكلي في نمط استحقاقات الأصول والخصوم. وتتميز استراتيجية إدارة السيولة في شركة الأهلي المالية بالعناصر التالية:

- (1) إرشادات التعرض للمخاطر المعتمدة من مجلس الإدارة والتي تتطلب أن يكون جزءاً كبيراً من استثمارات الملكية في شكل قابل للتسييل.
- (2) بالنسبة لمحافظ وصناديق العملاء، تتم إدارة مخاطر السيولة من خلال إرشادات السيولة المعتمدة والحدود والأدوات والقيود على الاستحقاق المتبقي والاستحقاق المرجح لأسواق النقد وصناديق الدخل الثابت.
- (3) الحفاظ على السيولة وأمن النقد من خلال الاستثمار في صناديق أسواق النقد الخاصة بشركة الأهلي المالية أو، بدلاً من ذلك، فقط مع الأطراف النظيرة المعتمدة باستخدام الودائع قصيرة الأجل أو المرابحة.
- (4) استثمار النقد في الأطراف النظيرة ذات التصنيف العالي، والتي يتم مراقبة تصنيفها الإئتماني وحالتها بشكل فعال من قبل إدارة المخاطر.

تعتمد الشركة على التدفقات النقدية التشغيلية الداخلية ورأس المال كمصادر رئيسية للأموال على أساس مستمر. وفي حالة تحقق سيناريوهات السيولة الشحيحة، فإنه الاحتياطي أو التسهيلات داخل المجموعة متاحة.

إدارة المخاطر المؤسسية (ERM)

لدى شركة الأهلي المالية قسم إدارة المخاطر المؤسسية ضمن إدارة المخاطر. وتتمثل المسؤولية الرئيسية

بالإضافة إلى ذلك، فإن وظيفة المخاطر التشغيلية تدير أيضاً 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 والحلول لتعزيز مرونة أعمال شركة الأهلي المالية. وفي عام 2023م، بدأت الشركة مراجعة شاملة وتحديث خطط استمرارية الأعمال بما في ذلك إدارة استمرارية الأعمال المعلوماتية. واستمر إطار عمل الشركة في الحصول على شهادة الأيزو (ISO 22301). علاوة على ذلك، قامت الشركة بتحسين أنظمة التعافي من الكوارث لتكنولوجيا المعلومات الخاصة بها، حيث تم نقلها إلى موقع أساسي أكثر قوة، بالإضافة إلى تغيير ورفع مستوى موقع استمرارية الأعمال الأساسي الخاص بها.

تدير المخاطر التشغيلية أيضاً حوكمة السياسات والإجراءات بشأن المخاطر. 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 تعكس الممارسات الحالية وتوقعات المجتمع والتي تساعد على المساءلة وتحمل المسؤولية. علاوة على ذلك، توفر السياسات والإجراءات المكتوبة دليلاً ملموساً على الممارسات المأمولة التي تتوافق مع قيم شركة الأهلي المالية.

أمن المعلومات

أنشأت الشركة قسم مخاطر أمن المعلومات داخل إدارة المخاطر، في إطار اتفاقية مستوى الخدمة (SLA) مع البنك الأهلي السعودي. ويشير أمن المعلومات إلى توفير التدابير التنظيمية والتقنية والإجرائية اللازمة لحماية المعلومات من الوصول غير المصرح به أو الكشف عن المعلومات، أو الازدواجية، أو رفض الاستخدام، أو التعديل، أو التحويل، أو الضياع، أو السرقة، أو سوء الاستخدام، سواء عن قصد أو عن غير قصد. وتتم مراجعة وتحديث جميع ضوابط أمن المعلومات بانتظام. في عام 2023م، وافقت لجنة المخاطر التابعة لمجلس الإدارة على استراتيجية أمن المعلومات الجديدة للشركة.



alahlicapital.com