

تقرير مجلس الإدارة للعام المالي ٢٠١٩م



السادة مساهمي شركة الجزيرة للأسواق المالية المحترمين،،،

الحمد لله رب العالمين والصلاة والسلام على خاتم الأنبياء والمرسلين سيدنا محمد عليه أفضل الصلوات وأتم التسليم وعلى آله وصحبه أجمعين وبعد، يسر أعضاء مجلس إدارة شركة الجزيرة للأسواق المالية أن يضعوا بين أيديكم التقرير السنوي لشركة الجزيرة للأسواق المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م مصحوباً بالقوائم المالية المرفقة ومتضمناً أهم التطورات والنتائج والأنشطة التي قامت بها الشركة منذ تأسيسها.

١. التكوين والنشاط

تأسست شركة الجزيرة للأسواق المالية كشركة مساهمة سعودية مقفلة بالقرار الوزاري رقم ٥٧/ق بتاريخ ٢٠ صفر ١٤٢٩هـ الموافق ٢٧ فبراير ٢٠٠٨م وهي مسجلة في المملكة العربية السعودية بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٣٥١٣١٣ بتاريخ ١٣/١١/١٤٣٣هـ. وتزاول الشركة الأنشطة التالية وفقاً لقرار هيئة السوق المالية بترخيص رقم ٣٧ - ٠٧٠٧٦ :

- أ- التعامل في الأوراق المالية بصفة أصيل ووكيل
- ب- الترتيب
- ت- الإدارة
- ث- المشورة
- ج- الحفظ

فيما يلي الشركات التابعة المدرجة في القوائم المالية الموحدة للشركة:

اسم الشركة التابعة	النشاط الرئيسي	نسبة الملكية		
		٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨م	١ يناير ٢٠١٧م
صندوق الجزيرة للمشاريع السكنية	تطوير وبيع أراضي	٤٣,٦٤%	٤٣,٦٤%	٤٣,٣٤%
صندوق الجزيرة لأسهم الأسواق العالمية الناشئة	استثمارات في أسهم	-	٤٨,١٣%	٧٠,٤٤%
صندوق الجزيرة الخليجي للدخل	استثمارات في أسهم	-	-	٤٥,٥١%
صندوق الجزيرة المتنوع المتحفظ	استثمارات في صناديق مشتركة	-	-	٧٨,٤٣%

تم تأسيس جميع هذه الشركات التابعة في المملكة العربية السعودية.

*ورغم أن ملكية الشركة في صندوق الجزيرة للمشاريع السكنية تقل عن ٥٠% ولكن يتم اعتبارها كشركة تابعة حيث يمكن للشركة بصفتها مدير الصندوق توجيه السياسات المالية والتشغيلية لهذا الصندوق، فهي معرضة ولها الحق في العوائد المتغيرة للصندوق ولديها القدرة على التأثير على تلك العائدات من خلال سلطتها على هذا الصندوق.

منذ تأسيس الشركة وهي تعمل على تطوير أعمالها وخدماتها وتعزيز ريادتها في أعمال الأوراق المالية تحت اشراف ومتابعة الهيئة الشرعية، حيث أن جميع خدماتها ومنتجاتها متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية.

نجحت الجزيرة كابيتال في المحافظة على حصتها في سوق الأسهم المحلية لقطاع الأفراد بنسبة ١٤%. بالرغم من الركود على صعيد التداولات التي شهدها العام ٢٠١٩م مقارنة بالعام السابق ، إلا أن الجزيرة كابيتال حققت نتائج مربحة أيضاً لهذا العام ، وهي في وضع يمكنها من البناء على خدماتها وأعمالها الجانبية بشكل قوي.

يرتكز نجاح الجزيرة كابيتال في أعمالها على الالتزام بتقديم تجربة تداول موثوقة وفعالة لعملائها من خلال أنظمتها التقنية الحصرية. تسعى الشركة باستمرار على تحسين خدمات ومنتجات الوساطة الخاصة بها ، بما يضمن تزويد العميل بتجربة تداول متميزة. كما أن عملاء الوساطة للجزيرة كابيتال استفادوا من منتجات تمويل الهامش المتطورة والتي قُدمت لهم خلال العام الجاري، مما سمح لهم بتعزيز عوائدهم من التداولات من خلال رفع قدراتهم المالية. بلغ حجم التداولات التي نفذتها الجزيرة كابيتال في السوق السعودي ١٤٣ مليار ريال سعودي (٢٠١٨ : ٢٠١ مليار ريال سعودي). ركزت الإدارة جهودها خلال العام ٢٠١٩ ، كذلك، على تطوير خدمات وأعمال المصرفية الإستثمارية وأعمال الحفظ الأمين لعملائها من المؤسسات. وفي الوقت نفسه، نجحت الشركة في الحفاظ على مسار النمو لإدارة الأصول من خلال إطلاق صندوق المرابحة بالدولار الأمريكي، وصندوق الإستثمار الخاص في طروحات الإكتتابات الأولية لشركات الطاقة. وتفخر الجزيرة كابيتال بمشاركتها بالطرح العام والتاريخي لشركة أرامكو السعودية (الإكتتاب العام) في السوق السعودي خلال شهر ديسمبر ٢٠١٩. ولقد أكد عملاء الجزيرة كابيتال انجذابهم للمشاركة في الإكتتاب من خلال تقديم طلبات استثمار

بلغ مجموعها ٣١ مليار ريال سعودي. وكان الاكتتاب ناجحاً كما هو متوقع ، وتجاوزت الإشتراكات القيمة المطلوبة بعدة أضعاف وذلك لجاذبية الشركة لدى المستثمرين.

وخلال العام، حصلت الجزيرة كابيتال بكل فخر على جائزتين تقديراً لتطوير أعمالها وإدارتها، فقد حصلت على جائزة " شركة الوساطة الإسلامية الأكثر إبداعاً في المملكة العربية السعودية " وذلك من المالية العالمية، وكذلك الحصول على جائزة " أفضل رئيس تنفيذي للوساطة في المملكة العربية السعودية."

٢. الأداء المالي للشركة

شهد الأداء المالي لشركة الجزيرة كابيتال لعام ٢٠١٩ انخفاضاً طفيفاً في الأداء مقارنةً بعام ٢٠١٨ وذلك نتيجة لارتفاع بسيط في مصاريف التشغيل حيث بلغ إجمالي الإيرادات ١٨٦,٧ مليون ريال مقارنة بمبلغ ١٨٤,٢ مليون ريال في ٢٠١٨ ، وبلغت إجمالي المصاريف التشغيلية ما يقارب ١٥٨.٤ مليون ريال مقارنة بمبلغ ١٥٤,٥ مليون ريال في ٢٠١٨ ، كما أنه هنالك إيرادات ومصاريف أخرى بقيمة إجمالية قدرها ٢,٥ مليون ريال مما نتج عنه ربحاً صافياً بلغ ٢٥,٨ مليون ريال في ٢٠١٩ مقارنة بمبلغ ٣٢,١ مليون ريال في ٢٠١٨ .

قائمة الدخل (آلاف الريالات)

البيان	٢٠١٩م	٢٠١٨م	٢٠١٧م	٢٠١٦م	٢٠١٥م
الإيرادات	١٨٦,٧٠١	١٨٤,٢٧١	١٩٠,٤٤١	١٨٨,٦٧٩	٢٦٧,٢٤٥
مصروفات التشغيل	(١٥٨,٣٧٤)	(١٥٤,٥١٢)	(١٥٥,٢٢٦)	(١٥٣,٤٣٩)	(١٦٣,٣١٣)
الدخل / (الخسارة) من العمليات الرئيسية	٢٨,٣٢٧	٢٩,٧٥٩	٣٥,٢١٥	٣٥,٢٤٠	١٠٣,٩٣٢
إيرادات عمولة خاصة/مصاريف/ أخرى	(٢,٥٦١)	٢,٣٤٥	١,٣٣٥	٨,٦٨٥	٥,٠٥٧
صافي الدخل / (الخسارة) للسنة	٢٥,٧٦٦	٣٢,١٠٤	٣٦,٥٥٠	٤٣,٩٢٥	١٠٨,٩٨٩

قائمة المركز المالي (آلاف الريالات)

البيان	٢٠١٩م	٢٠١٨م	٢٠١٧م	٢٠١٦م	٢٠١٥م
موجودات متداولة	١,٦٦١,٦٠٧	١,٤٠٤,٦٥٨	١,٤٨٨,٨٥٤	٧٠٥,٢١١	٣٣٣,٥١٧
موجودات غير متداولة	٩٣,٣٠٣	٧١,٤٢٥	٩٦,٣٧٦	٢٠٨,١٩٤	٥٠٧,٧٦٧
اجمالي الموجودات	١,٧٥٤,٩١٠	١,٤٧٦,٠٨٣	١,٥٨٥,٢٣٠	٩١٣,٤٠٥	٨٤١,٢٨٤
مطلوبات متداولة	٨٨٢,٧٤٤	٦٥٣,٥٠٧	٧٧٧,١١٧	١٤٠,٩٧٢	٧٤,٦٦٧
مطلوبات غير متداولة	٦٥,٣٢٧	٤٣,١٦٨	٤٤,٢٩٦	٤٣,٥٣٩	٤١,٢٢٣
مجموع المطلوبات	٩٤٨,٠٧١	٦٩٦,٦٧٥	٨٢١,٤١٣	١٨٤,٥١١	١١٥,٨٩٠
حقوق المساهمين	٨٠٦,٨٣٩	٧٧٩,٤٠٨	٧٦٣,٨١٧	٧٢٨,٨٩٤	٧٢٥,٣٩٤
اجمالي المطلوبات وحقوق المساهمين	١,٧٥٤,٩١٠	١,٤٧٦,٠٨٣	١,٥٨٥,٢٣٠	٩١٣,٤٠٥	٨٤١,٢٨٤

تم مراجعة القوائم المالية الموحدة بواسطة كي بي ام جي الفوزان وشركاه حيث كان رأيهم بأن القوائم المالية الموحدة تعرض بعذر، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، وأداءها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

٣. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تتكون الأطراف ذات العلاقة بالشركة من أعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا والصناديق الاستثمارية تحت الإدارة وبنك الجزيرة وشركاته التابعة والزميلة. تتم المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة بموجب شروط متفق عليها بين الطرفين ويتم اعتمادها من قبل الإدارة.

فيما يلي أهم المعاملات التي تمت مع الأطراف ذات العلاقة خلال السنة والمبالغ المرتبطة بها:

الأطراف ذات العلاقة	٢٠١٩م (الآلاف الريالات)	٢٠١٨م (الآلاف الريالات)
بنك الجزيرة		
دخل عمولة خاصة	١,١٥٩	٢٢٨
مصرفات عمولة خاصة	١٣,٥٣٢	١٣,١١٤
مصرفات دعم خدمات مساندة	٣,٣٩٠	٣,٣٩٠
إيجار مباني ومصرفات متعلقة بها	١,٦٧٩	٨,٨٢٥
أتعاب حفظ	٢,٥٠٩	٨١١
أعضاء مجلس الإدارة		
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	١,٩٥٦	١,٩٤٤
صناديق استثمارية		
أتعاب إدارة الأصول	٣٢,٢٧٠	٣٠,٠٦٠
موظفي الإدارة العليا		
رواتب وتعويضات	١١,٠٧٦	١٠,٤٧١
مكافأة نهاية الخدمة	٦٤٣	٦٧٣

فيما يلي الأرصدة التي نتجت عن المعاملات أعلاه كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م:

الأطراف ذات العلاقة	٣١ ديسمبر ٢٠١٩م (الآلاف الريالات)	٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (الآلاف الريالات)
بنك الجزيرة		
أتعاب خدمات مستحقة	٢٢٥	٢٦٧
مستحق إلى طرف ذو علاقة	١٦٦,٣١٣	٩٠,١٤١
قروض قصيرة الأجل	٦٥١,٣٧١	٥٠٥,٨٢٤
الجزيرة تكافل		
مستحق إلى طرف ذو علاقة	٨٣٠	٦٤٢
أعضاء مجلس الإدارة		
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	١,٨٣٠	١٥
صناديق استثمارية		
استثمارات	٢٧٨,٩٣١	٢٤,٥٢٦
أتعاب إدارة الأصول المستحقة	٣٧,٣٣٠	٢٩,٤٩٩
موظفي الإدارة العليا		
التزامات منافع الموظفين	٩,٥٤٢	٩,٩١٩

٤. سياسة إدارة المخاطر

يتمثل هدف الشركة عند إدارة المخاطر في إنشاء وحماية قيمة المساهمين. إدارة المخاطر هي عملية مستمرة تتطلب التحديد والتحليل والتقليل منها ومراقبة المخاطر والضوابط بشكل مستمر.

يكون مجلس الإدارة مسؤولاً بصورة عامة عن وضع ومتابعة الإطار العام لإدارة المخاطر لدى الشركة. يتم وضع هذه السياسات لإدارة المخاطر لتحديد وتحليل المخاطر التي تواجهها الشركة ووضع الحدود والضوابط الملائمة للمخاطر بالإضافة إلى مراقبة المخاطر والالتزام بالحدود الموضوعية. تتم مراجعة سياسات وأنظمة إدارة المخاطر بصورة منتظمة لتعكس التغيرات في ظروف السوق وأنشطة الشركة. وتهدف الشركة من خلال معايير وإجراءات التدريب والإدارة الخاصة بها إلى الحفاظ على بيئة رقابية منضبطة وبناءة والتي من خلالها يدرك جميع الموظفين أدوارهم والتزاماتهم.

قامت الشركة بتخصيص وظائف المخاطر والامتثال. تتم إدارة أنشطة إدارة المخاطر اليومية داخل كل وحدة أعمال. يجتمع مجلس الإدارة كل ثلاثة أشهر ويتم تحديثه على جميع الجوانب ذات العلاقة بالأعمال، بما في ذلك أمور إدارة المخاطر.

تتعرض الشركة للمخاطر التالية نتيجة استخدامها للأدوات المالية:

- مخاطر السوق
- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة
- مخاطر العمليات

مخاطر السوق

أ. مخاطر تحويل العملات الأجنبية

مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تعرض قيمة أداة مالية ما للتقلب بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية.

تتم معاملات الشركة بصورة أساسية بالريال السعودي والدولار الأمريكي. وحيث أن سعر صرف الريال السعودي ثابت أمام الدولار الأمريكي فإن الشركة غير معرضة لأي مخاطر ناتجة عن صرف العملات الأجنبية.

ب. مخاطر أسعار العمولة

تنشأ مخاطر معدلات العمولات من احتمالية تأثير التغيرات في معدلات العمولات على القيم العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية.

إن الأدوات المالية الوحيدة الخاصة بالشركة التي تحمل عمولة هي ذمم التمويل بالهامش ، ودائع المراجعة المحتفظ بها لدى البنك والقروض قصيرة الأجل. تم تثبيت العمولة للفترة التي يتم فيها إصدار أو الحصول على هذه العمولات التي تحمل أدوات مالية. لذلك، لا يوجد مخاطر سعر العمولة للأدوات المالية الحالية.

ج. مخاطر الأسعار

مخاطر الأسعار هي مخاطر تقلب قيمة الأدوات المالية للشركة نتيجة للتغيرات في أسعار السوق بسبب عوامل أخرى غير تحركات العملات الأجنبية وأسعار العمولات.

يتعلق تعرض الشركة لمخاطر الأسعار باستثمارها في الأسهم المدرجة ووحدات صناديق الاستثمار المشترك التي تتقلب قيمتها كنتيجة للتغيرات في أسعار السوق.

تراقب الشركة عن كثب حركة أسعار أدواتها المالية المدرجة. تضمن لجنة الاستثمار أن الاستثمارات الخاصة متنوعة ومتوازنة، وتسعى إلى إيجاد فرص استثمارية تتفق مع استراتيجية الاستثمار. أقرت لجنة الاستثمار حدود الاستثمارات الخاصة بما يتوافق مع الرغبة في المخاطرة للشركة.

تدير الشركة هذه المخاطر من خلال تنويع محفظتها الاستثمارية من حيث تركيز الصناعة والتوزيع الجغرافي.

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي المخاطر المتمثلة في عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته مما يتسبب في خسائر مالية للطرف الآخر. تتعرض الشركة لمخاطر الائتمان الناتجة بشكل رئيسي عن النقد وما في حكمه، ودائع المراجعة، ودمم التمويل بالهامش، والدمم المدينة الأخرى.

تم تصميم سياسات وعمليات إدارة المخاطر الخاصة بالشركة لتحديد المخاطر وتحليلها، ووضع حدود وضوابط مناسبة، ورصد المخاطر والالتزام بالحدود عن طريق بيانات معلومات الإدارة الموثوقة في الوقت المناسب.

نقد لدى البنك وودائع مريحة ودمم مدينة أخرى

يتم الاحتفاظ بالأرصدة البنكية وودائع المراجعة لدى بنوك ذات تصنيف ائتماني جيد. تمثل الذمم المدينة الأخرى أتعاب إدارة الأصول المستحقة بشكل رئيسي من الصناديق الاستثمارية وإدارة المحافظ من قبل الشركة وأتعاب الذمم المصرفية الاستثمارية المستحقة من عملاء الشركات، والتي تعتبر مخاطر ائتمان منخفضة من قبل الشركة.

مستحقات تمويل بهامش

يتم الإفراض للتمويل بهامش بتغطية مبدئية لا يقل عن ٢٠٠٪. يتم مراقبة هذه التغطية بفعالية ويتم أداء طلبات التغطية وطلبات السيولة ضمن مستويات معينة محددة مسبقاً لضمان أن الإفراض بهامش مضمون بشكل كافٍ في كل الأوقات مما يقلل من التعرض المحتمل لمخاطر الائتمان. في حالة انخفاض نسبة تغطية الضمان إلى ما دون مستوى التغطية، تتم تصفية محفظة العميل لتغطية مبلغ القرض. على الرغم من أنه قد يكون هناك احتمال ضئيل للتعثر عن السداد، فإن الخسائر الائتمانية المتوقعة ينتج عنها انخفاض في القيمة حيث أن الضمانات المرهونة (في صورة أوراق نقدية أو سائلة) تغطي بشكل كافٍ التعرض. إن الطبيعة الزائدة عن الحد من التعرض، إلى جانب عملية المراقبة للشركة، تؤدي إلى خسارة بقيمة صفر.

بالنظر إلى طبيعة ومدى الضمانات المرهونة مقابل ذمم تمويل الهامش للشركة، تعتبر الإدارة أن مخاطر الائتمان للمخاطر ضئيلة.

بلغت القيمة العادلة للضمان المحتفظ به مقابل ذمم تمويل الهامش ٣,١٦٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م (٣١ ديسمبر ٢٠١٨م: ٣,٧٣٦,٩ مليون ريال سعودي).

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر المتمثلة في عدم قدرة الشركة على توليد موارد نقدية كافية لتسوية التزاماته بالكامل عند استحقاقها أو القيام بذلك فقط بشروط غير ملائمة بدرجة كبيرة.

مخاطر السيولة هي المخاطر المتمثلة في تعرض الشركة لصعوبات في الحصول على التمويل اللازم للوفاء بالتزامات مرتبطة بمتطلبات مالية. يتم مراقبة متطلبات السيولة بصورة منتظمة وتتأكد الإدارة من توفر التمويل الكافي للوفاء بأي التزامات قد تنشأ. تحتفظ الشركة بتسهيلات قرض مرابحة من الشركة الأم، بنك الجزيرة لتلبية متطلبات السيولة لديها.

تتمثل طريقة الشركة في إدارة السيولة في التأكد من أن لديها دائماً سيولة كافية (أو الحصول على سيولة كافية) للوفاء بالتزاماتها حال استحقاقها خلال الظروف العادية وغير العادية، دون تكبد تكاليف غير مقبولة أو التعرض لمخاطر تضر بسمعة الشركة.

مخاطر العمليات

مخاطر العمليات هي مخاطر الخسارة المباشرة أو غير المباشرة الناتجة عن مجموعة متنوعة من الأسباب المرتبطة بالإجراءات والأفراد والتكنولوجيا والبنية التحتية التي تدعم أنشطة الشركة سواء داخلياً أو خارجياً لدى مقدم الخدمة للمجموعة ومن العوامل الخارجية الأخرى غير مخاطر الائتمان والسيولة والعملات والسوق مثل تلك الناتجة عن المتطلبات القانونية والتنظيمية.

مخاطر العمليات هي فئة مخاطر مميزة تديرها الشركة ضمن مستويات مقبولة من خلال ممارسات إدارة مخاطر عمليات سليمة تشكل جزءاً من المسؤوليات اليومية للإدارة على جميع المستويات. الهدف من إدارة مخاطر العمليات هو ضمان السيطرة على موارد الشركة من خلال حماية موجودات الشركة وتقليل احتمال الخسارة المالية.

يتضمن نهج الشركة لإدارة المخاطر تحديد وتقييم وإدارة وتخفيف ومراقبة وقياس المخاطر المرتبطة بالعمليات. تُستخدم المنهجيات والأدوات النوعية والكمية لتحديد وتقييم المخاطر التشغيلية وتزويد الإدارة بالمعلومات لتحديد عوامل الحد المناسبة. تتضمن هذه الأدوات قاعدة بيانات للخسائر المتعلقة

بأحداث المخاطر التشغيلية المصنفة وفقاً للقواعد التحوط لهيئة سوق المال، وخطوط العمل، وأنواع أحداث المخاطر التشغيلية وعملية تقييم المخاطر والتحكم لتحليل أنشطة الأعمال وتحديد المخاطر التشغيلية المتعلقة بتلك الأنشطة. إن إدارة مخاطر العمليات لها هدف رئيسي يتمثل في التقليل إلى أدنى حد من تأثير الخسائر التي تتكبدها في خلال السياق الاعتيادي للأعمال (الخسائر المتوقعة) وتجنب أو تقليل احتمال التعرض لخسارة كبيرة (غير متوقعة). يتم التقرير عن المخاطر ذات التأثير الكبير والقضايا ذات الأهمية الحاسمة إلى مجلس الإدارة والذي يحدد أولويات القرار.

٥. القروض والالتزامات

يمثل الاقتراض قصير الأجل على تسهيل قرض مرابحة من بنك الجزيرة بقيمة ٢ مليار ريال سعودي لتمويل قروض التمويل بهامش ومتطلبات رأس المال العامل. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، المبلغ المستخدم من هذا التسهيلات من قبل الشركة بلغت قيمته ٦٥١,٤ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٨م: ٥٠٥,٨ مليون ريال سعودي. يحمل التمويل عمولة بمعدل سايبور زائداً هامش ربح متفق عليه مستحق عند استحقاق القرض. بلغت العمولة الخاصة المستحقة على التسهيلات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م ١,٤ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٨م: ٣,٨ مليون ريال سعودي).

٦. سياسة توزيع الأرباح

توزع أرباح الشركة الصافية السنوية بعد خصم جميع المصروفات العمومية والتكاليف الأخرى على الوجه الآتي :

١. تجنب الزكاة المفروضة شرعاً.
٢. تجنب (١٠%) من الأرباح الصافية لتكوين احتياطي نظامي، ويجوز للجمعية العامة العادية وقف هذا التجنيب متى بلغ الاحتياطي المذكور ٣٠% من رأس المال المدفوع.
٣. للجمعية العامة العادية أن تقرر تكوين احتياطات أخرى، وذلك بالقدر الذي يحقق مصلحة الشركة أو يكفل توزيع أرباح ثابتة قدر الإمكان على المساهمين وللجمعية المذكورة كذلك أن تقتطع من صافي الأرباح مبالغ لإنشاء مؤسسات اجتماعية لعاملي الشركة أو لمعاونة ما يكون قائماً من هذه المؤسسات.
٤. مع مراعاة الأحكام المقررة في المادة العشرين من النظام الأساسي لشركة، والمادة السادسة والسبعين من نظام الشركات يخصص مكافأة أعضاء مجلس الإدارة وحسب ما تقره الجهات المختصة ويوزع الباقي بعد ذلك على المساهمين كحصة إضافية في الأرباح أو يرحل إلى الأعوام القادمة حسب ما تقره الجمعية العامة.

٧. تكوين مجلس الإدارة وتصنيف أعضائه

تطبيقاً لأحكام المادة (١٧) من النظام الأساسي للشركة، يتكون مجلس الإدارة من ستة أعضاء كما هو موضح في الجدول التالي:

اسم العضو	تصنيف العضوية		عضويته في مجالس الإدارة لشركات أخرى	عضويته في لجان الجزيرة كابيتال
	تنفيذي	غير تنفيذي		
محمد عبدالله الحقباني	✓		- استرا للتعدين - شركة هرفي	- لجنة الترشيحات والمكافآت
نبيل داوود الحوشان	✓		- بنك الجزيرة	- لجنة الاستثمار - لجنة الترشيحات والمكافآت
توفيق منصور العتيقي		✓	لا يوجد	- لجنة الترشيحات والمكافآت - لجنة المخاطر
فراج منصور أبوثنين		✓	- مجموعة استرا الصناعية - شركة المعمر لأنظمة المعلومات	- لجنة الاستثمار - لجنة المراجعة
سلطان عبدالعزيز الحميدي	✓		لا يوجد	- لجنة الاستثمار - لجنة المخاطر
زيد طارق أباخييل	✓		- شركة الجزيرة تكافل التعاوني	- لجنة الاستثمار - لجنة المخاطر

٨. اجتماعات مجلس الإدارة وسجل الحضور لكل اجتماع

سجل حضور أعضاء مجلس الإدارة لجلسات المجلس التي عقدت خلال عام ٢٠١٩م وعددها (٦) اجتماعات:

أسماء الأعضاء	الأول ٢٠ مارس	الثاني ٣ مايو	الثالث ٢٠ مايو	الرابع ١٨ يونيو	الخامس ١٦ سبتمبر	السادس ١٩ نوفمبر	الاجمالي
محمد عبدالله الحقباني	حضر	حضر	حضر	حضر	حضر	حضر	٦
نبيل داوود الحوشان	حضر	حضر	حضر	حضر	حضر	حضر	٦
توفيق منصور العتيقي						حضر	٢
فراج منصور أبوثنين					حضر	حضر	٢
سلطان عبدالعزيز الحميدي					حضر	حضر	٢
زيد طارق أبالخير	حضر	حضر	حضر	حضر	حضر	حضر	٦
خالد سالم الرويس	حضر	حضر	حضر	حضر			٤
عبدالله صالح السويلمي	حضر	حضر	حضر	حضر			٤
ناصر عبدالله الهلاي	حضر	حضر	حضر	حضر			٤

خلال الجمعية العمومية العادية رقم ١١ والمنعقدة بتاريخ ٢٠١٩/٦/٢٦م تم انضمام السادة التالية أسماءهم بعضوية مجلس إدارة الشركة: الأستاذ محمد عبدالله الحقباني، الأستاذ نبيل داوود الحوشان، الأستاذ زيد طارق أبالخير، الأستاذ فراج منصور أبوثنين، الأستاذ توفيق منصور العتيقي و الأستاذ سلطان عبدالعزيز الحميدي. وخرج من عضوية المجلس كل من الأستاذ خالد سالم الرويس، الأستاذ عبدالله صالح السويلمي والأستاذ ناصر عبدالله الهلاي.

٩. مصالح أعضاء مجلس الإدارة

لم تبرم الشركة أية عقود فيها مصلحة جوهرية لأحد أعضاء مجلس الإدارة، أو رئيس الشركة، أو المدير المالي، أو لاي شخص ذي علاقة بأي منهم.

١٠. مكافآت وتعويضات أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين

المكافآت المدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين خلال عام ٢٠١٩م هي على النحو التالي:

البيان	أعضاء المجلس التنفيذيين	أعضاء المجلس غير التنفيذيين/المستقلين	خمسة من كبار التنفيذيين بالشركة ممن تلقوا أعلى المكافآت والتعويضات يضاف إليهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي ان لم يكونا ضمنهم
الرواتب والأجور	-	-	٨,١٢٨,٧٣٦
البدلات	٢٧,٠٠٠	١٢٠,٠٠٠	٧٠٠,٠٠٠
المكافآت الدورية والسنوية	٣٠٠,٠٠٠	١,٥٥٠,٠٠٠	٢,١٧٥,٠٠٠
الخطط التحفيزية	-	-	-
العمولات	-	-	-
أي تعويضات أو مزايا أخرى	-	-	-
المجموع	٣٢٧,٠٠٠	١,٦٧٠,٠٠٠	١١,٠٠٣,٧٣٦

* جميع المبالغ بالريال السعودي

كما أنه لا يوجد أي ترتيبات أو اتفاقيات تنازل بموجبها أحد أعضاء مجلس الإدارة أو أحد كبار التنفيذيين عن أي راتب أو تعويض

١١. إقرارات مجلس الإدارة

يقر مجلس الإدارة الآتي:

١. أنه تم اعداد سجلات الحسابات بالشكل الصحيح.
٢. أن نظام الرقابة الداخلية أعد على أسس سليمة وتم تنفيذه بفعالية.
٣. أنه لا يوجد أي شك يذكر بشأن قدرة الشركة على مواصلة نشاطها.

١٢. لجان مجلس الإدارة واختصاصاتها:

أ. لجنة المراجعة

تتكون اللجنة من الأعضاء التالية أسماؤهم وتجتمع للجنة بشكل ربع سنوي أو أكثر حسبما تراه ضرورياً:

الاسم	المنصب
فواز الفوز	رئيس اللجنة
فؤاد الراشد	عضو مستقل
فراج أبوثنين	عضو مستقل

عقدت لجنة المراجعة عدد أربع إجتماعات خلال العام المالي ٢٠١٩م على النحو التالي:

أسماء الأعضاء	الأول ٢٠ يونيو	الثاني ١٩ سبتمبر	الثالث ٣ نوفمبر	الرابع ٢٩ ديسمبر	الاجمالي
محمد عبدالله الحقباني	حضر				١
فواز الفوز	حضر	حضر	حضر	حضر	٤
فؤاد الراشد	حضر	حضر	حضر	حضر	٤
فراج منصور أبوثنين		حضر	حضر	حضر	٣

خلال الجمعية العمومية العادية رقم ١١ والمنعقدة بتاريخ ٢٦/٦/٢٠١٩م تم انضمام السادة التالية أسماءهم بعضوية لجنة المراجعة بالشركة: الأستاذ فواز الفوز، الأستاذ فؤاد الراشد والأستاذ فراج أبوثنين. وخرج من عضوية اللجنة الأستاذ محمد عبدالله الحقباني.

وتتلخص مهام اللجنة بما يلي:

- الإشراف على إدارة المراجعة الداخلية في الشركة من أجل التحقق من مدى فاعليتها في تنفيذ الأعمال والمهام التي حددها لها مجلس الإدارة.
- دراسة نظام الرقابة الداخلية ووضع تقرير مكتوب عن رأيها وتوصياتها في شأنه.
- دراسة تقارير المراجعة الداخلية ومتابعة تنفيذ الإجراءات التصحيحية للملاحظات الواردة في هذه التقارير.
- التوصية لمجلس الإدارة بتعيين المحاسبين القانونيين وفصلهم وتحديد أتعابهم و ويراعى عند التوصية بالتعيين التأكد من استقلاليتهم
- متابعة أعمال المحاسبين القانونيين وإعتماد أي عمل خارج نطاق أعمال المراجعة التي يكلفون بها أثناء قيامهم بأعمال المراجعة.
- دراسة خطة المراجعة مع المحاسبين القانونيين وإبداء ملاحظاتهم على هذه الخطة.
- دراسة ملاحظات المحاسب القانوني على القوائم المالية ومتابعة ما تم إقراره بشأنها.
- دراسة القوائم المالية الأولية والسببية قبل عرضها على مجلس الإدارة وإبداء الرأي والتوصيات بشأن هذه القوائم.
- دراسة السياسات المحاسبية المتبعة وإبداء الرأي والتوصية لمجلس الإدارة بشأنها.
- تعيين، وتغيير أو إقالة مدير التدقيق الداخلي.
- الاجتماع بشكل منفصل مع مدير التدقيق الداخلي لمناقشة أي مسائل ملزمة للنقاش بحسب رأي لجنة المراجعة أو التدقيق الداخلي.
- مراجعة فعالية النظام لرصد المطابقة والالتزام للقوانين واللوائح ونتائج تحقيق الإدارة والمتابعة في أي حالات عدم الامتثال (بما في ذلك اتخاذ إجراءات تأديبية).
- مراجعة نتائج وملاحظات المنظمين والمدققين بكل ما هو متعلق بالمطابقة والالتزام.
- الحصول على المستندات بشكل دوري من الإدارة العليا وإدارة المطابقة والالتزام بشأن المسائل المتعلقة بالالتزام والامتثال للقوانين واللوائح.
- استعراض وتقييم لائحة اللجنة، وطلب موافقة المجلس على التعديلات المقترحة، وضمان الإفصاح المناسب ما قد يكون مطلوباً من قبل القانون أو اللوائح.

ع. لجنة المراجعة / رئيس اللجنة هو المسؤول عن التقييم بصفة دورية ما إذا كان الغرض من أنشطة التدقيق الداخلي، وسلطتها، ومسؤوليتها، هي كما هو محدد في اللائحة وهي لا تزال كافية لتمكين اللجنة من تحقيق أهدافها. ومسؤولة أيضا عن التواصل بشكل سنوي مع الإدارة العليا ومجلس الإدارة بنتائج التقييم.

ف. لجنة المراجعة لديها الصلاحية لاجراء أو تفويض مشاريع خاصة أو تحقيقات تراها اللجنة ضرورية لأداء واجباتها ومسؤولياتها. كما لها الصلاحية لطلب المشورة من أطراف مستقلة خارجية ومحاسبين وغيرهم للمساعدة لاجراء أي تحقيق.

كما عكست نتائج المراجعة السنوية لفاعلية إجراءات الرقابة الداخلية مستويات جيدة ومقبولة. وضمن هذا الإطار تتبنى الجزيرة كابيتال كافة السياسات والإجراءات المطلوبة من مختلف الجهات النظامية إضافة إلى أفضل الممارسات المتبعة عالمياً.

ب. لجنة الترشيحات والمكافآت

تتكون اللجنة من الأعضاء التالية أسماؤهم:

الاسم	المنصب
توفيق بن منصور العتيقي	رئيس اللجنة
محمد بن عبدالله الحقباني	عضو
نبيل بن داود الحوشان	عضو

عقدت لجنة الترشيحات والمكافآت عدد إجتماعين خلال العام المالي ٢٠١٩م على النحو التالي:

أسماء الأعضاء	الأول ٢٠ مارس	الثاني ١٨ يونيو	الاجمالي
نبيل بن داود الحوشان	حضر	حضر	٢
زياد طارق أباالخير	حضر	حضر	٢
خالد بن سالم الرويس	حضر	حضر	٢
توفيق بن منصور العتيقي			٠
محمد بن عبدالله الحقباني			٠

تم تعيين الأستاذ توفيق بن منصور العتيقي، الأستاذ محمد بن عبدالله الحقباني و الأستاذ نبيل بن داود الحوشان كأعضاء بلجنة الترشيحات والمكافآت خلال إجتماع مجلس الإدارة رقم ٥٢ المنعقد بتاريخ ١٦ / ٩ / ٢٠١٩

تتلخص مهام اللجنة بما يلي:

- التوصية لمجلس الإدارة بالترشيح لعضوية المجلس بمرشحين قادرين على تعزيز قدرة المجلس على إدارة وتوجيه شؤون الشركة على نحو فعال وفقاً للسياسات والمعايير المعتمدة .
- المراجعة السنوية للإحتياجات المطلوبة من المهارات المناسبة لعضوية مجلس الإدارة وإعداد وصف للقدرات والمؤهلات المطلوبة لعضوية مجلس الإدارة، وتشمل دون حصر على مايلي:
 - النزاهة والمصدقية والمسئولية.
 - الخبرة الناجحة في مجال القيادة.
 - الفطنة الإدارية والعملية.
 - الاستقلالية وعدم وجود تضارب في المصالح.
 - القدرة على تخصيص الوقت اللازم للقيام بالمسئوليات التي تملئها عليه عضويته في المجلس
- مراجعة هيكل مجلس الإدارة ورفع التوصيات في شأن التغييرات التي يمكن إجراؤها.
- تحديد جوانب الضعف والقوة في مجلس الإدارة، واقتراح معالجتها بما يتفق مع مصلحة الشركة.
- التأكد بشكل سنوي من إستقلالية الأعضاء المستقلين، وعدم وجود أي تعارض مصالح إذا كان العضو يشغل عضوية مجلس إدارة شركة أخرى.
- وضع سياسات واضحة لتعويضات ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين، ويراعى عند وضع تلك السياسات استخدام معايير ترتبط

بالأداء.

- ز. اعتماد وضع وتعديل السياسات والبرامج الخاصة بالموظفين والمتعلقة بالحوافز.
- ح. التأكد من وجود برنامج تعريفي بأعمال الشركة للأعضاء الجدد في المجلس.
- ط. التوصية بتعيين الإدارة التنفيذية بالشركة (مدير عام وما أعلى).
- ي. على اللجنة تأدية المهام أو المسؤوليات الأخرى التي يكلفها بها مجلس الإدارة من حين لآخر.

ج. لجنة الاستثمار

تتكون اللجنة من الأعضاء التالية أسماؤهم:

الاسم	المنصب
نبيل داوود الحوشان	رئيس اللجنة
فراج منصور أبوثنين	عضو
سلطان عبدالعزيز الحميدي	عضو
زياد طارق أباالخير	عضو
وليد عبدالعزيز بن غيث	عضو

تم تعيين الأستاذ نبيل داوود الحوشان والأستاذ فراج بن منصور أبوثنين، الأستاذ سلطان عبدالعزيز الحميدي، الأستاذ زياد طارق أباالخير و الأستاذ وليد عبدالعزيز بن غيث كأعضاء بلجنة الاستثمار خلال اجتماع مجلس الإدارة رقم ٥٢ المنعقد بتاريخ ١٦ / ٩ / ٢٠١٩

عقدت لجنة الاستثمار اجتماع واحد خلال العام المالي ٢٠١٩م على النحو التالي:

أسماء الأعضاء	الأول ١٥ ديسمبر	الاجمالي
نبيل داوود الحوشان	حضر	١
زياد طارق أباالخير	حضر	١
وليد عبدالعزيز بن غيث	حضر	١
فراج منصور أبوثنين	لم يحضر	٠
سلطان عبدالعزيز الحميدي	حضر	١

تتلخص مهام اللجنة بما يلي:

- أ. مراجعة واعتماد سياسة واستراتيجية الاستثمار بأموال الشركة.
- ب. وضع وتعديل المبادئ التوجيهية للاستثمار حسب ما تراه اللجنة مناسباً.
- ج. مراجعة واعتماد الدخول والخروج في الاستثمار حسب الحاجة.
- د. مراجعة وتقييم بشكل دوري أداء الاستثمار بأموال الشركة مقارنة بمؤشرات استرشادية مناسبة (التقييم يأخذ في الاعتبار الامتثال مع سياسات الاستثمار والمبادئ التوجيهية ومستوى تحمل المخاطر).
- هـ. التأكد من متابعة محفظة الاستثمار بأموال الشركة وامتثالها للسياسات والمبادئ التوجيهية المعتمدة للاستثمار.
- و. التوصية بتغيير \ مراجعة السياسات والمبادئ التوجيهية حسب ما تراه اللجنة مناسباً.
- ز. تأكد من علم مجلس الإدارة بالشركة بكافة الأمور المتعلقة بالاستثمار بأموال الشركة.
- ح. التأكد من وجود السياسات والاجراءات المناسبة لإدارة وتفادي أي تضارب محتملة في المصالح.
- ط. التأكد من اتخاذ الإجراءات المناسبة لأية انتهاكات قد تحصل.

د. لجنة المخاطر

تتكون اللجنة من الأعضاء التالية أسماؤهم:

الاسم	المنصب
زياد طارق أبا الخيل	رئيس اللجنة
توفيق منصور العتيقي	عضو
سلطان عبدالعزيز الحميدي	عضو
ديفيد سبارلنج	عضو

تم تعيين الأستاذ توفيق منصور العتيقي والأستاذ سلطان عبدالعزيز الحميدي كأعضاء بلجنة المخاطر خلال اجتماع مجلس الإدارة رقم ٥٣ المنعقد بتاريخ ١١ / ١٩ / ٢٠١٩

عقدت لجنة المخاطر اجتماع واحد خلال العام المالي ٢٠١٩ م على النحو التالي:

أسماء الأعضاء	التاريخ	الاجمالي
زياد طارق أبا الخيل	٢٦ مايو	١
ناصر عبدالله الهلابي (عضو سابق)	حضر	١
عبدالله صالح السويلمي (عضو سابق)	حضر	١
ديفيد سبارلنج	حضر	١

تتلخص مهام اللجنة بما يلي:

- المراجعة السنوية وابداء الملاحظات على استراتيجية إدارة المخاطر وسياسات إدارة المخاطر ، وتحديد نسب المخاطر والحدود
- المراجعة بشكل نصف السنوي لتقارير إدارة المخاطر التي تتضمن المخاطر التشغيلية ومخاطر السيولة ومخاطر الائتمان وكفاية رأس المال ومخاطر محفظة الإقراض بالهامش والمخاطر الخاصة باصول العملاء والمدارة من قبل الشركة ومخاطر السمعة.
- المراجعة السنوية لتقرير عملية التقييم الداخلي لكفاية رأس المال والتوصية لمجلس الإدارة للموافقة عليه
- تقديم توصيات إلى المجلس بشأن المسائل المتعلقة بإدارة المخاطر
- ضمان قيام الإدارة العليا باتخاذ الخطوات اللازمة لتحديد وقياس وتحكم ومراقبة المخاطر

١٣. الجزاءات والعقوبات المفروضة على الشركة

لا يوجد أي عقوبة أو جزاء مفروض على الشركة من الهيئة أو من أي جهة اشرافية أو تنظيمية أو قضائية أخرى.

١٤. نتائج المراجعة السنوية لفاعلية واجراءات الرقابة الداخلية

المراجعة الداخلية هي نشاط أساسي وحيوي ومستقل، الغرض منه إضافة مستوى رقابي فاعل لعمليات الشركة بحيث يكون عامل مساعد للشركة في تحقيق الأهداف الموضوعه عبر توفير أسس منتظمة لتقويم وتحسين فاعلية الرقابة الداخلية والعمليات التي ينطوي عليها الأداء الرقابي للشركة.

بناءً على ما تقدم، فقد قامت الشركة بإنشاء البنية الأساسية لإدارة المراجعة الداخلية بناءً على أفضل المعايير المتبعة ويتم مراقبة فاعليتها من قبل لجنة التدقيق والمراجعة بالشركة والتي ترتبط مباشرةً بمجلس الإدارة. تشرف اللجنة بشكل دوري ومنتظم على فاعلية الإجراءات الداخلية من خلال تطبيق خطة المراجعة السنوية والحث على سرعة تطبيق الإجراءات التصحيحية لمناطق الضعف المكتشفة، بالإضافة لإجتماعات اللجنة الدورية مع أعضاء الإدارة التنفيذية لمناقشة مدى تقيدهم بتطبيق تعليمات الهيئات الرقابية، إدارة المراجعة، لجنة التدقيق والمراجعة و مجلس إدارة الشركة.

كمؤسسة مالية، تعلق الجزيرة كابيتال أهمية معتبرة على بيئة الرقابة الداخلية. وقد تم وضع اجراءات رقابة داخلية فعالة على مستوى المؤسسة ككل ممثلة بتطبيق مبدأ خطوط الدفاع الثلاثة ويتم ذلك بناءً على ملائمتها لآليات العمل التي تقوم بها الجزيرة كابيتال والاخذ بعين الاعتبار أفضل الممارسات والمعايير العالمية في القطاع المالي والمصرفي والتعاقد مع مؤسسات عالمية لتقديم خدمات استشارية بهدف تقييم ورفع كفاءة الأنظمة الرقابية ويتم استعراض نتائجها على اللجان المختصة، كما تخضع هذه الاجراءات لعمليات فحص دورية من قبل مراجعين خارجيين مستقلين بالاضافة الى عمليات الفحص التي تقوم بها الجهات التنظيمية والتشريعية.

كما يقوم مجلس الإدارة ولجانه المنبثقة اضافة الى دور الإدارة التنفيذية بأداء دور هام في دعم وتعزيز بيئة الرقابة الداخلية ، وذلك من خلال الاشراف المستمر على عمل المجموعات الرقابية كالمراجعة الداخلية والالتزام والمخاطر. كما أن عملية الرقابة الداخلية تعتمد أساساً على مدى فعالية وكفاءة الأنظمة الرقابية. وبالتالي، فإن الرقابة الداخلية الفعالة تعمل على زيادة الثقة في التقارير المالية وعمليات المراجعة. وقد أظهرت نتائج المراجعة السنوية لاجراءات بيئة الرقابة الداخلية في (الجزيرة كابيتال) مستويات رقابية جيدة ومقبولة.

ختاماً،،،
تتطلع إدارة الجزيرة كابيتال بنظرة متفائلة فيما يتعلق بإمكانية مواصلة التطوير والنمو للأسواق المحلية خلال العام ٢٠٢٠. وتؤمن الإدارة بأن الآفاق المستقبلية للاقتصاد السعودي إيجابية، الأمر الذي سيدفع باتجاه تطوير السوق المالي في المملكة العربية السعودية.

والسلام عليكم ورحمة الله وبركاته ،،،

مجلس الإدارة