

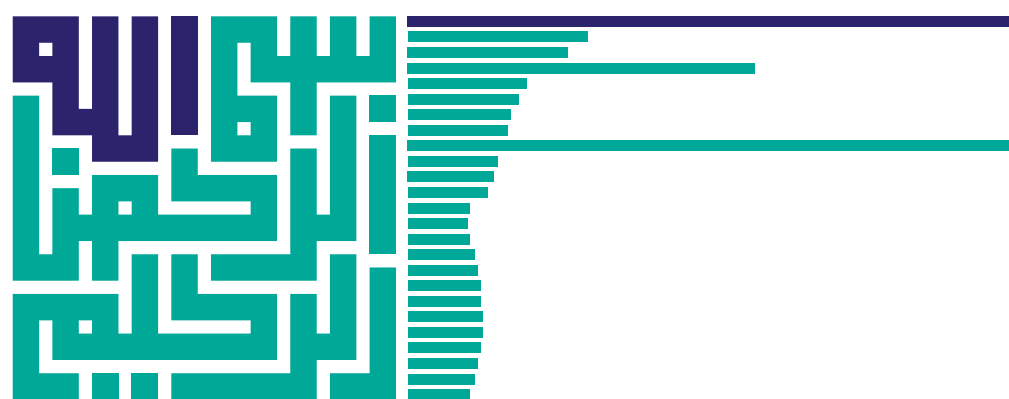
20

التقرير
السنوي

19

الرياض المالية
riyad capital





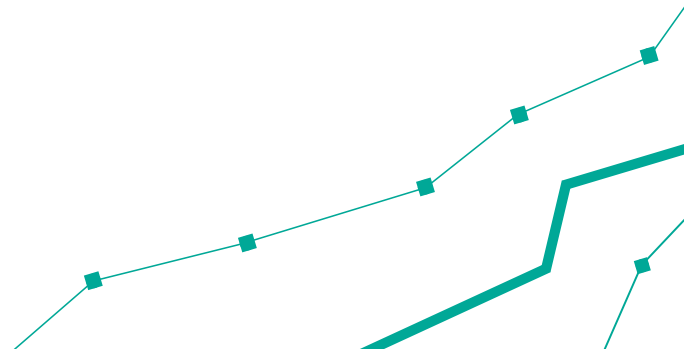
خادم الحرمين الشريفين
الملك سلمان بن عبد العزيز آل سعود



صاحب السمو الملكي

الأمير محمد بن سلمان بن عبد العزيز آل سعود
ولي العهد نائب رئيس مجلس الوزراء ووزير الدفاع





المحتويات

مقدمة	01	
الأداء المالي	02	
المبادرات لعام 2019م	03	
خطط الشركة لعام 2020م	04	
مجلس الإدارة	05	
إفصاحات	06	
الرقابة الداخلية	07	
إدارة المخاطر	08	
نظرة اقتصادية	09	

مقدمة



1. مقدمة

الرياض المالية («الشركة»)، مقرها مدينة الرياض، هي شركة مساهمة مغلقة مملوكة لشخص واحد برأس مال 200 مليون ريال، وأسهمها مملوكة بالكامل لبنك الرياض. بدأت الشركة نشاطها في فبراير 2008م وتعمل بموجب سجل تجاري رقم (1010239234) وترخيص هيئة السوق المالية («الهيئة») رقم (07070-37) لممارسة أعمال الأوراق المالية المتمثلة في خدمات التعامل بصفة أصيل ووكيل، والتعهد بالتغطية، والترتيب، والإدارة، وتقديم المشورة، والحفظ للأوراق المالية.

1.1 أداء قطاعات الأعمال خلال العام 2019م

تمارس الرياض المالية أنشطته متنوعة رئيسية متضمنة التالي:

■ استثمارات الأسهم

شهدت صناديق الرياض للأسهم المحلية والدولية أداء متميزاً امتداداً للأداء في السنوات السابقة، حيث تصدرت 3 صناديق للرياض المالية ضمن قائمة أفضل الصناديق الاستثمارية بالسوق السعودي أداءً بنهاية ديسمبر 2019م وفقاً لـ «أرقام»، وهي صندوق الرياض للأسهم الأمريكية وصندوق الرياض للأسهم العالمية المتوافقة مع الشريعة وصندوق الرياض للأسهم اليابانية. كما حقق صندوق الرياض للإعمار وصندوق الرياض للشركات المتوسطة والصغيرة عائداً سنوياً 27% و18% على التوالي. كما حصد صندوق «الرياض للأسهم العالمية» جائزة «ليبر» لأفضل صناديق الأسهم العالمية في أسواق الشرق الأوسط وشمال أفريقيا أداءً خلال عشر سنوات. كما حصل صندوق «الرياض للأسهم القيادية» في عام 2019م على جائزة أرقام التقديرية «الصندوق الأعلى أداءً لعام 2018م». ومن جهة أخرى، وزع صندوق الرياض للدخل أرباحاً تعتبر هي الأعلى في تاريخه وتقدر بـ 5.9%. كما كان أداء المحافظ الاستثمارية الخاصة متميزاً أيضاً.

■ استثمارات الدخل الثابت

كان لاستثمارات الدخل الثابت عدد من الإنجازات المميزة خلال عام 2019م، حيث ارتفع حجم صندوق الرياض للمتاجرة بالريال من 4 مليار ريال سعودي ليصل إلى 23 مليار ريال سعودي. كما تم المشاركة في منصة بلومبيرغ - فئة الدخل الثابت وأدوات الدين - لتصبح الرياض المالية أول شركة مالية مرخصة مشاركة في صناعة السوق في المملكة، والتي بدورها تساهم في تنوع الفرص للمستثمرين وتحفيز بناء قواعد سوق ثانوية لأدوات الدين. كما كان للمحافظ الاستثمارية الخاصة التي تلبى احتياجات العميل الاستثمارية وارشاداته ارتفاعاً ملحوظاً خلال العام 2019م.

■ قطاع العقار

استمرت الرياض المالية في إصدار منتجات عقارية عالمية في مواقع مميزة تلبى احتياجات عملائها، حيث طرحت طرماً خاصاً لمنتجات استثمارية قيمتها 3 مليار ريال سعودي في عقارات (أصول عقارية مكتبية ذات فئة أ) في الولايات المتحدة الأمريكية، والتي تتكون من أربعة أصول عقارية ذات جودة عالية بموجب عقود إيجار طويلة الأجل لمستأجرين ذوي ملاءة مالية عالية ضمن أكبر المدن الأمريكية: سان فرانسيسكو ودالاس وواشنطن العاصمة. كما وقعت الرياض المالية والمؤسسة العامة للتقاعد اتفاقية استراتيجية للاستثمار في صندوق عقاري لتطوير أرض المؤسسة، بهدف إقامة مشروع تجاري متعدد الاستخدامات تحت اسم بوابة العاصمة (Capital Gate) في حي الصحافة شمال مدينة الرياض. كما ارتفع حجم صندوق الرياض ريت ليصل إلى 2.2 مليار ريال سعودي بعد الاستحواذ والاستثمار في عدة عقارات داخل المملكة وخارجها. كما انضم صندوق «الرياض ريت» إلى مؤشر «فوتسي إبرا / ناريت للأسواق الناشئة» FTSE EPRA Nareit Global Emerging Index.

■ الملكية الخاصة

يصنف صندوق الرياض تقنية حالياً كأحد أنشط صناديق رأس المال الجريء في الشرق الأوسط وشمال أفريقيا، فقد ارتفع عدد استثماراته لتصل إلى 18 استثماراً خلال عام 2019م، حيث قام الصندوق بالاستحواذ على حصص متعددة في مجموعة من الشركات الواعدة في مجالات مختلفة، مثل: التقنية المالية والتجارة الإلكترونية والحوسبة السحابية والخدمات اللوجستية. كما تمكنت الشركات المستثمر بها من النمو المتسارع والحصول على جولات استثمارية أكبر، محققة ارتفاعاً كبيراً في قيمتها. كما طرحت الرياض المالية مؤخراً صندوق الرياض للتقنية المالية طرماً خاصاً، وهو صندوق رأس مال جريء يستثمر في شركات التقنية المالية في مختلف مراحل نموها.

■ المصرفية الاستثمارية للشركات

يضم فريق العمل لدى إدارة المصرفية الاستثمارية للشركات نخبة من المحللين والمستشارين ذوي الخبرة والكفاءة العالية في تقديم الاستشارات المالية المتخصصة في مجالات إدارة الطرقات الأولية العامة وحقوق الأولوية، وطرقات الملكية الخاصة، وإصدار الصكوك والسندات، وإدارة عمليات الاندماج والاستحواذ، وتقديم منتجات التمويل المهيكل. وحفاظاً على أدائها الرائد في هذا المجال، فقد تمكنت الرياض المالية خلال العام 2019م من تقديم خدمات الاستشارة المالية لتحويل الدين لشركة التعدين العربية السعودية (معادن)، كما كان لها دوراً مهماً في عملية اكتتاب شركة الزيت العربية السعودية (أرامكو السعودية) كمدير لسجل اكتتاب المؤسسات ومتعهد تغطية، بالإضافة إلى دور الرياض المالية في ترتيب وإصدار صكوك لشركة بداية لتمويل المنازل وإعادة تمويل صكوك قائمة، وإعادة هيكلة الديون لعدد من الشركات السعودية الرائدة. كما كان للمصرفية الاستثمارية للشركات دوراً رئيسياً في الموافقة على طرح مجموعة الحبيب الطبية حيث كانت المصرفية الاستثمارية للشركات مستشار مالي مشارك في الطرح ومتعهداً للتغطية ومديراً للاكتتاب.

■ الوساطة وخدمات التوزيع

قامت إدارة الوساطة وخدمات التوزيع بالعديد من المبادرات التي تدعم وتعزز من مكانة الرياض المالية. واستكمالاً لباقة الخدمات الاستثمارية المتنوعة والمتطورة التي تقدمها الشركة، قدمت الإدارة خدمة تحديث الحسابات الاستثمارية عن طريق الرياض المالية أون لاين مباشرة ومن غير الحاجة لزيارة فروع البنك أو مراكز الشركة، مما سيساهم في تقديم خدمة أفضل. كما تمت إضافة خدمة فتح الحسابات الاستثمارية للعملاء الجدد عن طريق الرياض المالية أون لاين مع إتاحة طلب منتجات أخرى كالتداول الدولي أو عقود العملات «الفوركس» من خلال المنصة مباشرة. بالإضافة إلى ذلك، تم إصدار نسخة جديدة من الكشوفات السنوية التي توضح جميع استثمارات العملاء في المنتجات الاستثمارية مع الرياض المالية. وتبعاً لذلك، قامت الشركة بمبادرة لتحويل معظم العملاء لاستقبال كشوفاتهم إلكترونياً من أجل توفيرها بشكل أسرع للعملاء بتجربة أفضل.

وقد تم إنشاء وحدة خدمات الوساطة للمؤسسات المالية التي من شأنها استقطاب العملاء المؤهلين من خارج المملكة، والذي سوف يعود بالنفع على اقتصاد المملكة بصفة عامة وعلى عوائد الشركة بشكل مباشر.

أما فيما يخص خدمات الوساطة الدولية، فقد استمر الأداء القوي لخدمات تداول الأسهم الدولية، حيث أصبحت الرياض المالية هي أول شركة وساطة مرخصة في المملكة لتوفير خدمة التعامل في عقود العملات «الفوركس» من خلال قنوات الأون لاين أو تطبيق الرياض فوركس.

■ إدارة الثروات

استمرت إدارة الثروات خلال عام 2019م في تعزيز مفهوم الثقافة الاستثمارية لدى عملائها من خلال خدمة «الاستشارات الاستثمارية»، والتي تقدمها الشركة لعملائها في أجواء من الخصوصية والاحترافية. وذلك لمساعدتهم على تحديد خياراتهم الاستثمارية بمنهجية وعناية شاملة، من خلال ابتكار منتجات متنوعة ومتميزة لها أثر ملموس على رضى عملائنا. كما واصلت إدارة الثروات برنامجها الخاص ببناء وتطوير قدرات فريق العمل لديها وإتاحة الإمكانيات التقنية والمهنية، لتمكينهم من تقديم خدمات الشركة بأعلى مستوى من معايير الاحترافية.

■ خدمات الأوراق المالية

تقدم إدارة خدمات الأوراق المالية الخدمات التالية لعملائها محلياً وخليجياً ودولياً:

- التسوية والمقاصة في الأسواق المحلية ودول مجلس التعاون الخليجي والأسواق الدولية
- الحفظ للصناديق الخاصة والصناديق العقارية
- الحفظ والتسوية لصناديق المؤشرات المتغيرة
- اقتراض الأوراق المالية
- الدفع والادارة والحفظ لإصدارات الصكوك
- الحفظ من الباطن للأسواق المحلية

بالإضافة إلى توفير خدمات الحفظ بنوعيتها العادية والمستقلة في الأسواق المالية، تقدم الإدارة خدمات إقراض الأوراق المالية، وبرامج التوفير التشاركية لموظفي شركات القطاع الخاص والحكومي، بالإضافة إلى خدمات التأسيس والمتابعة والحفظ للعملاء الأجانب المؤهلين (QFI).

2.1 الأنشطة المساندة

■ أبحاث السوق المالية

بالإضافة إلى التقارير الاقتصادية والاستثمارية التي تصدر من مكتب المدير الأول للاستثمار وتغطي الأسواق المحلية والإقليمية والعالمية، تقوم إدارة الأبحاث بالشركة بإصدار دراسات وتقارير دورية عن السوق المالية السعودية وعدد من الشركات المدرجة فيه وتشمل هذه تقارير الأبحاث الأساسية والفنية، وذلك لإبقاء عملاء الشركة على اطلاع دائم بالوضع الاقتصادي ومجالات الاستثمار التي تستحق الاهتمام.

■ إدارات الخدمات المساندة

تمتلك الرياض المالية البنية التحتية اللازمة لتقديم أعمالها بكفاءة كاملة من خلال عدد من إدارات الخدمات المساندة المتخصصة، حيث تعمل هذه الإدارات على تقديم خدمات الدعم لقطاعات الأعمال المختلفة في الشركة بجانب الاستعانة ببنك الرياض في بعض جوانب خدمات المساندة من خلال اتفاقيات محددة. وتندرج وظائف المساندة للرياض المالية تبعاً للإدارات التالية:

1. تقنية الأعمال
2. العمليات
3. مراجعة وتدقيق العمليات
4. المالية
- 5 رأس المال البشري
- 6 استراتيجية وتطوير الأعمال

3.1 الحوكمة وإدارة المخاطر والرقابة

تلتزم الشركة بالأنظمة والقوانين والمعايير المحلية والدولية في أداء أعمالها، ولديها أنظمة متكاملة لإدارة المخاطر والالتزام والرقابة والحوكمة، ويتمثل ذلك في كل من الوظائف التالية:

- الالتزام والرقابة
- إدارة المخاطر
- أمن وحوكمة المعلومات
- المراجعة الداخلية

4.1 الشركات التابعة

شركة آجل لإدارة وصيانة المعدات الثقيلة المحدودة

تأسست شركة آجل لإدارة وصيانة المعدات الثقيلة المحدودة في المملكة العربية السعودية، ومقر عملها الرياض، بغرض حفظ أصول صكوك شركة آجل للقيام بالخدمات التمويلية نيابة عن حملة الصكوك. يبلغ رأس مالها 100,000 ريال، تساهم الشركة بنسبة 95% منه.

الأداء المالي



2. الأداء المالي

خلال العام 2019م حققت الشركة نمواً في صافي الأرباح يقدر بـ 76% عن العام السابق. وذلك نتيجة الزيادة في حجم الأصول المدارة لتصل إلى 50 ريال مليار سعودي وإطلاق عدد من الخدمات والمنتجات الجديدة بالإضافة إلى استمرار الشركة في استراتيجيتها بتوفير منتجات متنوعة ومبتكرة وسعيها لرفع جودة الخدمة المقدمة للعملاء.

فيما يلي ملخص الأداء المالي:

(المبالغ بملايين الريالات)

التغيير %*	2019	2018	2017	2016	2015	أ
56%	448	287	186	228	319	إجمالي الإيرادات
39%	214	153	117	153	167	إجمالي المصروفات
76%	229	130	68	74	148	صافي الدخل
37%	1,461	1,070	914	827	886	إجمالي الأصول
25%	1,202	963	849	766	825	حقوق المساهمين

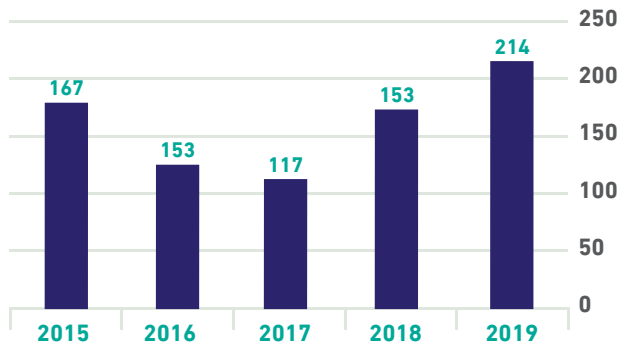
(المبالغ بملايين الريالات)

التغيير %*	2019	2018	2017	2016	2015	ب
52%	50,000	33,000	24,000	17,000	26,000	الأصول المدارة

*يمثل التغيير ما بين عامي 2018م و 2019م.

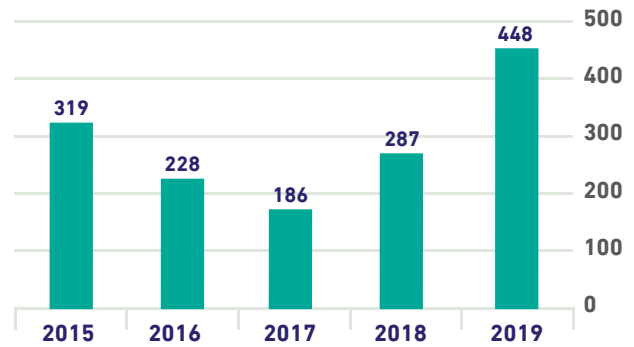
(المبالغ بملايين الريالات)

إجمالي المصروفات



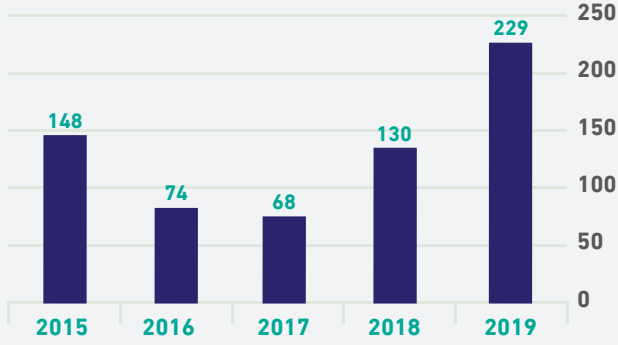
(المبالغ بملايين الريالات)

إجمالي الإيرادات



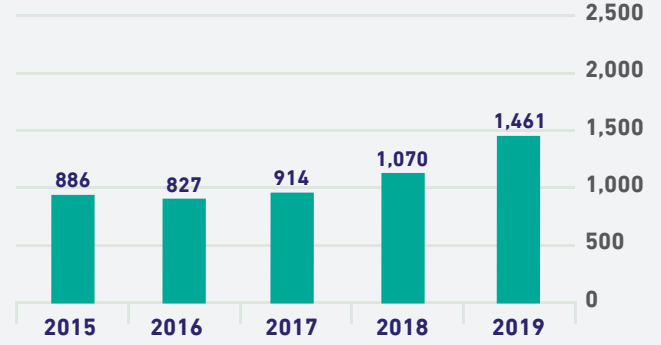
(المبالغ بملايين الريالات)

صافي الدخل



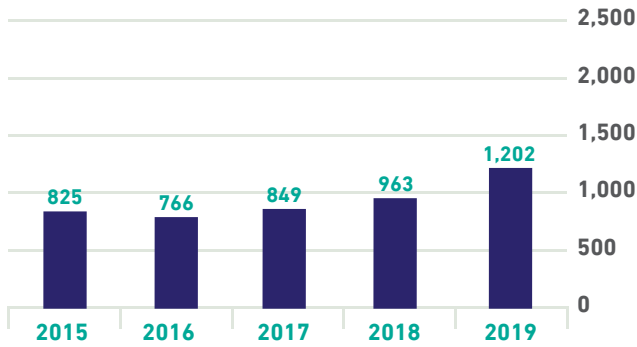
(المبالغ بملايين الريالات)

إجمالي الأصول



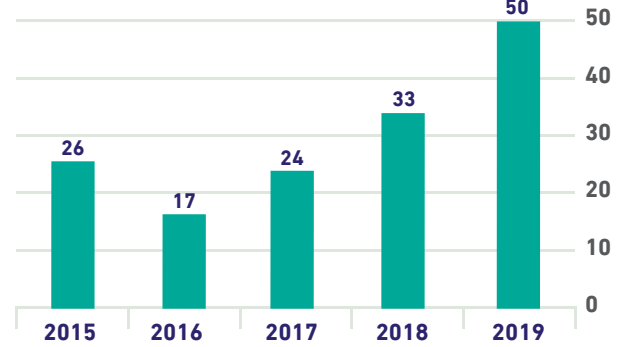
(المبالغ بملايين الريالات)

حقوق المساهمين



(المبالغ بمليارات الريالات)

الأصول المدارة



1.2 القروض والالتزامات:

تحتفظ الرياض المالية بتسهيلات وقروض من بنك الرياض كالتالي:

- 50 مليون ريال تسهيلات بنكية - متاحة تحت الطلب - لغرض احتياجات الشركة العامة*
- 250 مليون ريال تسهيلات بنكية لغرض تسهيلات الإقراض بالهامش علما بأنه رصيد قائم مع نهاية السنة المالية كما هو موضح في القوائم المالية المرفقة*
- 900 مليون ريال تسهيلات لأغراض الصناديق الاستثمارية، و تندرج أرصدة هذه التسهيلات (إن وجدت) ضمن القوائم المالية للصناديق الاستثمارية المعنية وليس ضمن القوائم المالية للشركة

كما سبق أن أصدر بنك الرياض، بصفته بنك التسوية للرياض المالية، خطاب ضمان لصالح شركة السوق المالية السعودية (تداول).

*التسهيلات أعلاه متاحة لشركة الرياض المالية والمنتجات الاستثمارية المقدمة من الشركة ويتم استخدام هذه التسهيلات بشكل متكرر خلال العام ويتم السداد في حينه. بنهاية العام 2019 م يوجد رصيد مستخدم قائم كما هو موضح في تقرير القوائم المالية.

المبادرات
لعام 2019م



3. المبادرات لعام 2019م

- نفذت الشركة عدداً من المبادرات خلال عام 2019م بهدف تطوير الأداء ورفع كفاءة العمل، وتشمل هذه المبادرات التالي:
- الاستمرار على العمل بالاستراتيجية المحدثة للرياض المالية والتي تمتد إلى أربع سنوات لغرض تمكين الشركة من تحقيق أهدافها
 - تطبيق خطة التحول 2022م على مستوى مجموعة بنك الرياض، والتي تهدف إلى المحافظة على مركز الشركة الريادي ضمن الشركات الاستثمارية السعودية
 - تغييرات في الهيكل التنظيمي تهدف إلى أن تنفذ الشركة أعمالها ومبادراتها وخططها المستقبلية بشكل أفضل
 - إطلاق منصة للتعامل في عقود العملات (الفوركس)



خطة الشركة
لعام 2020م



4. خطط الشركة لعام 2020 م

- تعزيز العلاقة مع قطاع الأفراد والشركات في بنك الرياض مما سينتج عنه مبادرات مهمة متوقع اطلاقها في عام 2020م، وعرض المنتجات بشكل متكامل عن طريق خدمات العملاء في فروع ومنصات بنك الرياض
- طرح منتجات جديدة فيما يخص استثمارات الدخل الثابت، قطاع العقار، الملكية الخاصة وبالإضافة إلى الوساطة وخدمات الأوراق المالية
- الاستمرار على العمل بالاستراتيجية المحدثة لتقنية الأعمال والتي تمتد إلى ثلاث سنوات قادمة لغرض تمكين الشركة من تحقيق أهدافها
- الاستمرار في تطبيق خطة التحول 2022م على مستوى مجموعة بنك الرياض، والتي تهدف إلى المحافظة على مركز الشركة الريادي ضمن الشركات الاستثمارية السعودية



مجلس الإدارة



5. مجلس الإدارة



محمد عويص الجعيد

عضو مجلس إدارة



نجيب عبداللطيف العيسى

رئيس مجلس الإدارة



عبدالمجيد عبدالله المبارك

عضو مجلس إدارة



رياض عتيبي الزهراني

عضو مجلس إدارة



طارق خالد السدحان

عضو مجلس إدارة



عبدالعزيز صالح المالكي

عضو مجلس إدارة

1.5 أعضاء مجلس الإدارة

داخل / خارج المملكة	العضوية في مجالس إدارة أخرى	العضوية	اسم العضو
داخل	• شركة مجموعة نجيب العيسى القابضة- رئيس	رئيس مجلس الإدارة (مستقل)	نجيب عبداللطيف العيسى
داخل	لا يوجد	عضو غير تنفيذي	عبدالمجيد عبدالله المبارك
داخل	• دويتشه الخليج للتمويل - رئيس • الشركة السعودية للصناعات المتطورة -نائب رئيس • الشركة المتحدة لزيوت التشحيم (يونيلوب)- نائب رئيس • الهيئة السعودية للمدن الصناعية ومناطق التكنولوجيا (مدن) - عضو	عضو مستقل	محمد عويض الجعيد
داخل	• شركة حصانة الاستثمارية - عضو	عضو غير تنفيذي	عبدالعزیز صالح المالكي
داخل	لا يوجد	عضو غير تنفيذي	رياض عتيبي الزهراني
داخل	• شركة زهرة الواحة -عضو	عضو غير تنفيذي	طارق خالد السدحان

2.5 اجتماعات مجلس الإدارة

عقد المجلس أربعة اجتماعات خلال عام 2019م، وفيما يلي سجل حضور الأعضاء في تلك الاجتماعات:

اسم العضو	6 مارس	1 مايو	18 سبتمبر	4 ديسمبر
نجيب عبداللطيف العيسى	✓	✓	✓	✓
عبدالمجيد عبدالله المبارك	✓	✓	✓	✓
محمد عويض الجعيد	✓	✓	✓	✓
عبدالعزیز صالح المالكي	✓	✓	✓	✓
رياض عتيبي الزهراني	✓	✓	✓	✓
طارق عبدالرحمن السدحان	✓	✓	✓	✓

3.5 اللجان التابعة للمجلس

1.3.5 لجنة المراجعة

تقوم لجنة المراجعة بالإشراف الرقابي على العمليات الخاصة بالتقارير المالية والعمليات الخاصة بالالتزام والامتثال للقوانين والأنظمة ذات الصلة، ومراقبة مدى فاعلية وكفاءة نظام الرقابة الداخلية والتوصية باختيار مراجعي الحسابات، ودراسة ومراجعة القوائم المالية المرطبية والسنوية والتوصية بشأنها لدى مجلس الإدارة. اجتمعت اللجنة أربع مرات خلال العام 2019م. يوضح الجدول أدناه أسماء أعضاء اللجنة ومسمياتهم وأدوارهم.

العضوية	المنصب	اسم العضو
رئيس	الرئيس التنفيذي - بنك الرياض	طارق عبدالرحمن السدحان
عضو	نائب الرئيس التنفيذي للمالية - بنك الرياض	محمد علي آل قريشة
عضو	نائب رئيس أول مدير إدارة التخطيط والتقارير المالية - بنك الرياض	محمد محسن العطاس
عضو	نائب رئيس أول مديرة إدارة الالتزام - بنك الرياض	لمياء محمد الفوزان*
عضو	مدير أول - متعامل في إدارة الاستثمارات - بنك الرياض	مفيدة حسن هاشم

*استقالت الأستاذة لمياء محمد الفوزان من عضوية اللجنة بتاريخ 2019/04/30

عقدت اللجنة أربعة اجتماعات خلال عام 2019م، وفيما يلي سجل حضور الأعضاء في تلك الاجتماعات:

اسم العضو	26 فبراير	8 يوليو	29 أغسطس	19 نوفمبر
طارق عبدالرحمن السدحان	✓	✓	✓	✓
محمد علي آل قريشة	✓	✓	✓	✓
محمد محسن العطاس	✓	X	X	✓
لمياء محمد الفوزان	✓	-	-	-
مفيدة حسن هاشم	✓	✓	✓	✓

2.3.5 لجنة إدارة المخاطر

تتمثل صلاحيات لجنة إدارة المخاطر في الإشراف على أعمال إدارة المخاطر في الشركة ومراجعة السياسات والأطراف ذات العلاقة، بما في ذلك تحديد مؤشرات المخاطر الرئيسية والتقييم الذاتي للمخاطر. ويوضح الجدول أدناه أسماء أعضاء اللجنة ومسمياتهم وأدوارهم.

العضوية	المنصب	اسم العضو
رئيس	عضو مجلس الإدارة	عبدالعزیز صالح المالكي
عضو	الرئيس التنفيذي	سبتي سليمان السبتي
عضو	الرئيس التنفيذي المساعد	عادل ابراهيم العتيق*
عضو	الرئيس الأول للعمليات	فراج سعد القباني**
عضو	نائب رئيس أول - مدير إدارة مخاطر السوق والسيولة - بنك الرياض	علي عبدالله المرهون***

*استقال الأستاذ عادل العتيق 2019/08/08

**استقال الأستاذ فراج سعد القباني 2019/03/31

*** تم تعيين الأستاذ علي عبدالله المرهون عضوا في اللجنة بتاريخ 2019/01/08

عقدت اللجنة أربعة اجتماعات خلال عام 2019م، وفيما يلي سجل حضور الأعضاء في تلك الاجتماعات:

اسم العضو	15 يناير	14 أبريل	29 سبتمبر	24 نوفمبر
عبدالعزیز صالح المالكي	✓	✓	✓	✓
سبتي سليمان السبتي	✓	✓	✓	✓
عادل ابراهيم العتيق	✓	✓	-	-
فراج سعد القباني	✓	-	-	-
علي عبدالله المرهون	✓	X	✓	✓

3.3.5 لجنة الترشيحات والتعويضات

لجنة الترشيحات والمكافآت هي الجهة المسؤولة عن التوصية لمجلس الإدارة بأسماء المرشحين ممن قد يشغل منصباً في مجلس الإدارة. تقوم اللجنة بتقييم المرشحين الجدد والأعضاء الحاليين إلى جانب المهام ذات الصلة المدرجة في لوائحها. وهذه اللجنة مسؤولة أيضاً عن سياسات الشركة فيما يخص المكافآت والتعويضات. اجتمعت اللجنة مرة واحدة خلال العام. يوضح الجدول أدناه أسماء أعضاء اللجنة ومسمياتهم وأدوارهم.

اسم العضو	المنصب	بيان العضوية
عبدالمجيد عبدالله المبارك	عضو مجلس الإدارة	رئيس
محمد عويض الجعيد	عضو مجلس الإدارة	عضو
عبدالعزیز صالح المالكي	عضو مجلس الإدارة	عضو

وفيما يلي سجل حضور الأعضاء في ذلك الاجتماع:

اسم العضو	20 يناير
عبدالمجيد عبدالله المبارك	✓
محمد عويض الجعيد	✓
عبدالعزیز صالح المالكي	✓

4.3.5 اللجنة التنفيذية

تتكون اللجنة التنفيذية من ثلاثة أعضاء من مجلس الإدارة وتعمل تحت سلطته، وتجتمع اللجنة لمعالجة الموضوعات التي قد تطرأ بين اجتماعات المجلس المجدولة أو تلك المحالة إليها من مجلس الإدارة أو ما ترفعه إليها الإدارة التنفيذية في حدود الصلاحيات المخولة لها من مجلس الإدارة. لم تجتمع اللجنة خلال العام 2019م ولكنها أصدرت عدة قرارات بالتمرير. يوضح الجدول أدناه أسماء أعضاء اللجنة ومسمياتهم وأدوارهم.

اسم العضو	المنصب	بيان العضوية
عبدالمجيد عبدالله المبارك	عضو مجلس الإدارة	رئيس
عبدالعزیز صالح المالكي	عضو مجلس الإدارة	عضو
رياض عتيبي الزهراني	عضو مجلس الإدارة	عضو

4.5 المكافآت والتعويضات

يوضح الجدول أدناه إجمالي الرواتب والبدلات والمكافآت التي دفعتها الشركة خلال العام 2019م لرئيس وأعضاء مجلس الإدارة بالإضافة إلى إجمالي الرواتب والبدلات والمكافآت لثمانية من موظفي الشركة ممن تلقوا أعلى المكافآت والتعويضات شاملة الرئيس التنفيذي والمدير المالي خلال 2019م.

البيان (بالريال)	أعضاء المجلس التنفيذيين	أعضاء المجلس غير التنفيذيين / المستقلين	كبار التنفيذيين
الإجمالي	-	435,750	14,873,750

- لم يتم أي ترتيب أو اتفاق خلال العام 2019م بموجبه تنازل أحد الأعضاء أو كبار التنفيذيين عن مكافآت أو تعويضات.
- لم يقبض أعضاء المجلس بوصفهم عاملين أو إداريين أي مبلغ نظير أعمال فنية أو إدارية أو استشارات.

إفصاحات



6. إفصاحات

1.6 تضارب المصالح

انطلاقاً من مسؤولية مجلس الإدارة في حماية الشركة من تضارب المصالح، وحسب المعلومات المتوفرة لديه، فإنه لا وجود لأي أعمال أو عقود كانت الشركة طرفاً فيها وكان لأحد أعضاء مجلس الإدارة أو للرئيس التنفيذي أو للمدير المالي أو لأي شخص ذي علاقة بأي منهم مصلحة فيها.

2.6 التعاملات مع الأطراف ذات العلاقة:

تتمثل الأطراف ذات العلاقة في الشركة بينك الرياض، والشركات التابعة لبنك الرياض، والصناديق الاستثمارية المدارة من قبل الشركة، وأعضاء مجلس الإدارة في الشركة وبنك الرياض والشركات الأخرى التابعة لهم وكبار التنفيذيين في هذه الشركات وأقاربهم. وتوضح الجداول أدناه ملخص تعاملات الشركة مع الأطراف ذات العلاقة.

(أ) تتمثل التعاملات مع بنك الرياض خلال 2019م في التالي:

(المبالغ بملايين الريالات)

20 يناير	تعاملات بنك الرياض
-	دخل عمولات خاصة على ودائع
2,058	أتعاب إدارة أصول
4,134	رسوم خدمات استثمارية مصرفية
8,390	مصروفات الخدمات المساندة
792	مصروف إيجار
281	مكافأة نهاية خدمة للموظفين
2,141	رسوم على تعاملات الأطراف ذات العلاقة بينك الرياض من أعضاء مجلس إدارة أو شركات تابعة
3,171	عمولات على قروض قصيرة الأجل

(ب) المعاملات التي تمت في 2019م مع الصناديق الاستثمارية المدارة بواسطة الشركة:

(المبالغ بالآلاف الريالات)

2019	التعاملات
201,303	أتعاب إدارة الأصول
7,171	دخل توزيعات أرباح
	الأرصدة:
611,884	استثمارات في صناديق استثمارية
100,002	استثمارات في صندوق الرياض ريت

ج) المعاملات التي تمت مع أعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا بالشركة:

(المبالغ بملايين الريالات)

2019

التعاملات

446

رسوم اشتراكات وإدارة الصناديق وعمولات الوساطة

وقد ورد ذكر هذه التعاملات ضمن تقرير القوائم المالية السنوية المدققة للشركة في الايضاح رقم (19).

3.6 المخالفات والغرامات

لا يوجد أي قيد احتياطي مفروض على الرياض المالية من قبل هيئة السوق المالية أو أي جهة إشرافية أو تنظيمية أو قضائية. بلغت قيمة المخالفات والغرامات التي دفعتها الشركة لهيئة السوق المالية خلال العام 2019 م ما مجموعه 60,000 ريال. تكبدت الشركة هذا المبلغ مقابل عدد من الملاحظات الصادرة من قبل هيئة السوق المالية والتي تتعلق بتنفيذ ومراقبة أوامر عدد من العملاء ومتطلبات إشعار الوظائف واجبة التسجيل. وقد عملت الإدارات المعنية في الشركة على بحث وتحديد أسباب حدوث تلك الحالات ومراجعة تنظيم إجراءات العمل لتفادي وقوعها مستقبلاً.

4.6 الإفصاحات بموجب الرقابة الثالثة

نشرت الرياض المالية التقرير الخاص بالإفصاح عن الرقابة الثالثة من قواعد الكفاية المالية، بعد اعتماده من مجلس الإدارة، على موقعها الرسمي على الرابط التالي: <http://www.riyadcapital.com/ar/information/who-we-are/our-reports>

5.6 المصالح التعاقدية والأوراق المالية وامتيازات الحقوق التي يملكها أعضاء مجلس الإدارة أو أعضاء الإدارة التنفيذية وأقاربهم في أسهم الشركة أو أدوات الدين الصادرة عنها:

يؤكد مجلس الإدارة انه ليس لدى أي من أعضائه أو لأعضاء الإدارة التنفيذية أو لأقاربهم أي حقوق اكتتاب أو مصالح تعاقدية أو أوراق مالية أو ضمانات في أي أسهم أو سندات دين صادرة عن الشركة أو أي من الشركات التابعة وبالتالي لا يوجد أي تغيير في تلك المصلحة أو الأوراق المالية أو الحقوق خلال السنة المالية.



الرقابة الداخلية



الرقابة الداخلية

وضعت الشركة نظام رقابة داخلية يشتمل على معايير وأدوات إدارة المخاطر المتعلقة بأعمال الشركة، حيث تم إعداد السياسات والجراءات وأدوات لإدارة المخاطر على جميع مستويات الشركة. يهدف نظام الرقابة الداخلية بالرياض المالية إلى الالتزام بالمتطلبات النظامية وسلامة السجلات والتقارير الداخلية والخارجية، وكذلك سلامة إجراءات العمل وأمن المعلومات، ولتأكيد فاعلية النظام تم تحديد خطوط الدفاع والرقابة الداخلية على ثلاثة مستويات: مستوى قطاعات الأعمال وإدارة العمليات التي تشكل خط الدفاع الأول، ومستوى إدارات مساندة الأعمال وإدارات الرقابة التي تشكل خط الدفاع الثاني، ومستوى إدارة المراجعة الداخلية التي تشكل خط الدفاع الثالث.

تعمل الشركة بصفة دورية على إجراء المراجعات على نظام الرقابة الداخلية لتحسين فاعليته على جميع المستويات. كما تقوم إدارة المخاطر وإدارة الالتزام بإجراء مراجعات دورية بصفة مستقلة ويتم رفع التقارير ذات العلاقة إلى لجنة إدارة المخاطر ولجنة المراجعة. كما تتأكد الإدارة التنفيذية من وضع إجراءات معالجة مواطن الضعف والملاحظات أينما وجدت، وتقوم إدارة المراجعة الداخلية - من خلال اتفاقية مستوى خدمة مع بنك الرياض - بصفتها المستقلة - بإجراء عدد من المراجعات سنوياً بناء على الخطة المعتمدة من قبل لجنة المراجعة، وتتبع الإدارة في إجراءها لهذه المراجعات الأسلوب المبني على المخاطر والذي يهدف إلى التأكد من أن إجراءات الرقابة الداخلية المشمولة في المراجعة كافية وفعالة ومستقرة.

كما يجدر التنويه إلى أنه مهما كان النظام الرقابي فعال فإنه لا يمكن أن يوفر تأكيداً مطلقاً على تلك الفاعلية نظراً لطبيعة المخاطر المتجددة كما أنه قد تنشأ هنالك قيود تمنع النظام من اكتشاف بعض الثغرات أو منعها.

تم تنفيذ المراجعات من قبل خطوط الدفاع الثاني والثالث حسب الخطط السنوية المعتمدة، في العام 2019م، بالإضافة إلى متابعة إجراءات معالجة مواطن الضعف والقصور بصورة منتظمة ورفع التقارير اللازمة للجنة إدارة المخاطر ولجنة المراجعة بما تم اتخاذه، والتأكد من وضع الضوابط الكفيلة بعدم تكرار الملاحظات.

استناداً على التقارير الدورية التي عرضت على لجنة المراجعة في عام 2019م من قبل كل من إدارة المراجعة الداخلية وإدارة الالتزام والرقابة والمراجعين الخارجيين وتقارير الإدارة التنفيذية، ترى اللجنة سلامة وفعالية كفاءة الضوابط المالية والتشغيلية وأنه لا يوجد ثغرات رقابية أو ضعف جوهري في أعمال الشركة خلال العام المالي 2019م بما يؤثر على سلامة وعدالة القوائم المالية. وتبقى الرياض المالية مستمرة في الحفاظ على مستوى جيد من الالتزام بالضوابط والأنظمة الداخلية للشركة.



إدارة المخاطر



8. إدارة المخاطر

اعتمد مجلس إدارة الرياض المالية الإطار العام لإدارة المخاطر بما في ذلك السياسات واللوائح المتعلقة بها، ومنها لائحة لجنة إدارة المخاطر والسياسات المتعلقة بالمخاطر الائتمانية ومخاطر السوق ومخاطر السيولة والمخاطر التشغيلية وسياسة التقييم الداخلي لكفاية رأس المال، وكذلك بيان تحمل المخاطر المقبولة، وللتأكد من فاعلية تطبيق هذه السياسات واللوائح وإدارة المخاطر المتعلقة بأعمال الشركة، تم إنشاء لجنة الالتزام وإدارة المخاطر والتي يرأسها الرئيس التنفيذي للشركة. وتتمثل استراتيجية إدارة المخاطر في الرياض المالية على المساعدة في تحقيق أهداف الشركة المتفق عليها مع الأخذ في الاعتبار تطبيق آليات إدارة المخاطر من خلال التالي:

- تحديد المخاطر
- تقييم مستوى المخاطر
- إدارة المخاطر وتفعيل طرق تفاديها
- الرقابة على المخاطر ورفع التقارير ذات العلاقة
- تصعيد المخاطر التي تتجاوز الحد المقبول إلى الإدارة العليا
- تطبيق أدوات تحكم فعالة وتقييم درجة كفايتها وفعاليتها بشكل مستمر

تقوم الشركة بمراقبة المخاطر التي تندرج عادة ضمن أعمال الأوراق المالية، وهي كما يلي:

■ المخاطر الائتمانية:

هي مخاطر الخسارة الناتجة عن التقلبات في الوضع الائتماني لمصدري الأوراق المالية والأطراف المقابلة وأي مدينين تتعرض لها الشركة. - **المنهجية المتبعة:** تهدف سياسة المخاطر الائتمانية إلى تحديد مصادر المخاطر بالشركة ووضع أعلى المعايير لتعريف ورقابة وقياس تلك المخاطر ورفع التقارير اللازمة عنها، بالإضافة إلى تحديد الأدوار والمسؤوليات الخاصة بمجلس الإدارة ولجنة إدارة المخاطر. وتستخدم الشركة التصنيفات الائتمانية الصادرة من وكالات التصنيف العالمية المعتمدة لقياس ومراقبة مخاطر الودائع البنكية والاستثمار في صناديق أسواق النقد.

■ مخاطر السوق:

هي مخاطر الخسارة على الأدوات المالية الناتجة عن التقلبات في عوامل السوق مثل أسعار الفائدة وأسعار صرف العملات الأجنبية وهوامش الائتمان وأسعار الأسهم والسلع.

- **المنهجية المتبعة:** تحدد سياسة مخاطر السوق فيما يتعلق بتعرض أنشطة الشركة لمخاطر السوق الأدوار والمسؤوليات في إدارة تلك المخاطر وتمكين إدارات الشركة من معالجتها والتحكم بها. بالإضافة إلى سياسة مخاطر السوق، فقد اعتمد مجلس إدارة الشركة سياسة استثمارات الرياض المالية الخاصة والتي تحدد فلسفة ومنهج التحكم في إدارة استثماراتها. وفي الوقت الراهن فإن الرياض المالية معرضة بشكل محدود لمخاطر العملات الأجنبية قياساً بحجم أرصدها من الدولار الأمريكي والعملات الأجنبية الأخرى. تقوم إدارة المخاطر بتطبيق آليات مراقبة المراكز الاستثمارية للشركة بشكل مستمر مقابل حدود التعرض المتفق عليها، بالإضافة إلى عمل اختبارات التحمل (Stress Testing) باستخدام سيناريوهات مختلفة، ورفع التقارير ذات العلاقة للإدارة التنفيذية ولجنة إدارة المخاطر.

■ المخاطر التشغيلية:

هي مخاطر الخسارة المباشرة أو غير المباشرة الناتجة عن عدم كفاية أو فشل العمليات الداخلية والأشخاص والأنظمة أو عن الأحداث الخارجية.

- **المنهجية المتبعة:** تحدد سياسة إدارة المخاطر التشغيلية مبادئ الرقابة على مخاطر العمليات من خلال وضع إجراءات متكاملة لعملية الكشف والتبليغ ومتابعة حوادث الخسائر التشغيلية وتحليلها ووضع الإجراءات الوقائية لتفادي تكرارها، مما يمكن إدارات الشركة من التحكم في هذه المخاطر وتفاذي حدوثها من خلال تطوير برامج التدريب والوعي بالمخاطر التشغيلية للشركة. وتجري الشركة تقييماً ذاتياً للمخاطر والرقابة بشكل دوري، كما أنها تحدد مؤشرات المخاطر التي تمكنها من إدارة تلك المخاطر بفاعلية.

■ نظرة اقتصادية ■



■ الاقتصاد العالمي وأسواق النفط

اتسم عام 2019م بتباطؤ ملحوظ في الاقتصاد العالمي، وطبقاً لتقديرات صندوق النقد الدولي، فإن النمو الحقيقي للاقتصاد العالم هبط من 3.6% في 2018 إلى 2.6% في العام الماضي، مسجلاً بذلك أدنى مستوى نمو منذ الأزمة المالية العالمية (2008م - 2009م).

ومن جهة أخرى، واصلت أسعار النفط تذبذبها على نحو ملحوظ في عام 2019م، على الرغم من أنها لم تكن في نفس مدى العام السابق له عندما هبطت أسعار خام برنت من مستوى مرتفع بلغ 86 دولار أمريكي إلى مستوى منخفض بلغ 50.5 دولار أمريكي خلال الفترة بين أكتوبر وديسمبر من عام 2018م.

وبالنظر إلى خطة خفض الإنتاج التي قررتها منظمة الدول المصدرة للنفط (أوبك) في نهاية عام 2018، فقد تعافت أسعار النفط على نحو ملحوظ من مستوياتها المتدنية في شهر ديسمبر من ذلك العام، وفي نهاية شهر أبريل من عام 2019م بلغت أسعار خام برنت مستوى 75 دولار أمريكي. وبذلك، قررت أوبك في ديسمبر الماضي مزيداً من خفض الإنتاج في محاولة للحفاظ على حالة التوازن في الأسواق العالمية خلال العام الجاري.

■ الاقتصاد السعودي والسوق المالية السعودية «تداول» في 2019م

واجه الاقتصاد السعودي هبوطاً مؤقناً في العام الماضي، فبينما كان معدل النمو الحقيقي 4% في الربع الرابع من عام 2018م، فقد هبط بنسبة 0.5% في الربع الثالث من 2019م بسبب خفض الإنتاج النفطي بعد قرار منظمة أوبك تقليص إنتاجها في ديسمبر 2019م.

أما للاقتصاد غير النفطي فإنه أظهر اتجاهات متباينة، فقد بلغ نموه الحقيقي مستوى 4.3% في الربع الثالث من عام 2019م محققاً بذلك أعلى مستوى له منذ عام 2014م، مدفوعاً بالسياسات المالية والاقتصادية المحفزة للنمو التي تتبعها «حكومة» المملكة العربية السعودية منذ العامين الماضيين.

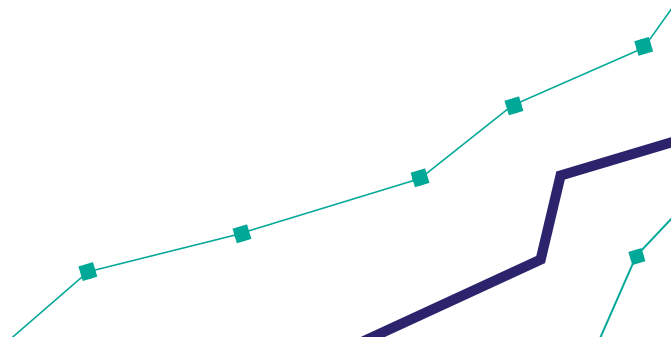
وبالنسبة للسوق المالية السعودية (تداول)، فقد كان هناك حدثان رئيسيان ألقيا بظلالهما عليها في العام الماضي:

أولاً: إدراج السوق المالية السعودية في مؤشرات رائدة لأسهم الأسواق الناشئة مثل (إم.إس.سي.آي) و(فوتسي راسل). هذا الأمر فقد أدى هذا الإدراج إلى تدفق مالي كبير من مؤسسات الاستثمار الأجنبية، وزيادة مشهودة في التعاملات في السوق السعودية خلال النصف الأول من العام الماضي. وارتفع مؤشر السوق (تاسي) بنسبة 20% منذ نهاية عام 2018م حتى الأول من شهر مايو 2019م، الذي حقق أعلى مستوى سنوي خلال العام عند 9362 نقطة، وبالتالي بدء جني الأرباح لدى بعض المستثمرين. ومن جهة أخرى، فقد تأثر السوق ببعض التصحيحات في أسواق الأسهم العالمية خلال الربع الثالث، وسجل مؤشر (تاسي) أدنى مستوى له في الـ 15 من أكتوبر عند مستوى 7482 نقطة. وفي الربع الأخير، فقد شهد مناخ الأسواق العالمية تحسناً مرة أخرى ما قاد إلى انتعاش ملحوظ في أسواق الأسهم، وفي هذا السياق استعاد مؤشر (تاسي) عافيته من أدنى مستوى له لينتهي عام 2019م عند 8389، ليرتفع بذلك السوق بنسبة 7.2% خلال العام كاملاً. وعلى إثر إدراج السوق السعودية في مؤشرات الأسواق الناشئة، بلغ صافي رأس المال المتدفق إلى السوق بواسطة المستثمرين الأجانب 91 مليار ريال خلال العام كاملاً.



ثانياً: الطرح العام الأولي لشركة أرامكو السعودية المملوكة من الدولة، وفي سياق ظهورها العلني فقد تم إدراج 1.7% من أسهم الشركة في السوق المالية السعودية. وعلى نحو غير مسبوق، تم جمع ما قيمته 29.4 مليار (110 مليون ريال) خلال هذه الخصخصة الجزئية، ما يعني أنه كان الطرح العام الأولي الأكبر على المستوى العالمي، في حين أن القيمة الكلية للشركة تبلغ 1.7 تريليون دولار أمريكي، ما يجعل من أرامكو السعودية الشركة المدرجة الأعلى من حيث القيمة في العالم، وتمت تغطية الأسهم المطروحة للشركة بمعدل 4.6 مرات خلال فترة الطرح. وفي الحادي عشر من شهر ديسمبر الماضي، بدأ تداول أسهم الشركة في السوق، وفي الأيام الأربعة الأولى اتجه سعر السهم عالياً إلى 38 ريال، ما يعني أرباحاً قدرها 19% مقارنة بسعر الطرح، تلا ذلك بدء عملية جني الأرباح. وفي نهاية الأمر استقر سهم أرامكو عند سعر 35.25 ريال.

ختاماً، يسر مجلس الإدارة بأن يتوجه بالشكر والتقدير لمقام
خادم الحرمين الشريفين وسمو ولي عهده الأمين على الدعم
المستمر الذي يجده القطاع المالي والسوق المالية السعودية،
وأن يغتنم هذه الفرصة أيضا ليعرب عن تقديره وامتنانه لعملاء
شركة الرياض المالية ومالك رأس المال على دعمهم وثقتهم
خلال العام 2019م. كما يخص بالشكر كافة منسوبي الشركة
على جهودهم المميزة والفعالة وإخلاصهم في العمل بروح
الفريق الواحد من أجل تحقيق أهداف وتطلعات شركائنا،
سائلين المولى عز وجل المزيد من التقدم والنجاح خلال
الأعوام القادمة.



الرياض المالية
riyad capital
