



العربي للاستثمار  
anb invest  
مرخصة من هيئة السوق المالية



## تقرير مجلس الإدارة

شركة العربي الوطني للاستثمار للعام المالي 2020م

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ



خادم الحرمين الشريفين  
الملك سلمان بن عبد العزيز آل سعود



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

# المحتويات

4	كلمة رئيس مجلس الإدارة
6	وصف لأنشطة شركة العربي الوطني للاستثمار
9	ملخص البيانات المالية من عام 2016م إلى عام 2020م
10	تقرير الإدارة عن النتائج المالية لعام 2020م
15	عضوية مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عن المجلس
20	أتعاب وتعويضات أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية
21	المدفوعات النظامية و الغرامات المفروضة
21	نظام الرقابة الداخلية
24	تعاملات الأطراف ذات العلاقة
26	إفصاحات اخرى

## كلمة رئيس مجلس الإدارة

لقد كان عام 2020 عام استثنائي في شتى المجالات. فمع بداية العام أدى تفشي جائحة كورونا - كوفيد 19 إلى حدوث اضطرابات اقتصادية ومالية على مستوى الاقتصاد العالمي التي بدورها أدت إلى حالة من عدم اليقين في السياسات واضطراب في الأسواق وتزايد المخاوف من الركود، وانخفاض معدلات الفائدة. ومع زيادة انتشار الفيروس قامت الشركة بتوظيف أدوات إدارة المخاطر وتطبيق خطة استمرارية الأعمال والتي من ضمنها تشجيع العمل عن بعد وإتباع التعليمات النظامية المحلية والالتزام بالإجراءات الاحترازية.

بالنظر للاقتصاد العالمي فقد ذكر تقرير صندوق النقد الدولي بتقريره آفاق الاقتصاد العالمي المنشور في أكتوبر 2020 بأن رحلة تعافي الاقتصادات العالمية ستكون رحلة طويلة وشاقة، غير أن هناك بعض ما يبعث على الأمل. فقد زادت فحوصات الكشف عن الفيروس، وأخذت جهود الاحتواء في التحسن. ومع الموافقة على اللقاحات ونشرها زادت التوقعات بحدوث تعاف عالمي وارتفاع في أسعار الأصول ذات المخاطر مما أدى إلى تعزيز المزاج السائد في الأسواق وتمهيد السبيل للتعافي الاقتصادي العالمي. وكان لتدابير التصدي القوية من خلال السياسات المتبعة دور حيوي في تعزيز الشعور العام والحيولة دون تفاقم صدمة كوفيد-19 من خلال النظام المالي حيث عمل تخفيض سعر الفائدة من قبل البنك الفدرالي الأمريكي مع النصف الأول من عام 2020 على زيادة السيولة في الأسواق وحسب تقرير صندوق النقد الدولي الصادر في يناير 2021 فإنه من المتوقع أن يحقق الاقتصاد العالمي نمواً قدره 5.5% في العام 2021 وبنسبة قدرها 4.2% للعام 2022 ويأتي هذا التعافي في العام 2021 بسبب الانكماش في النمو العالمي للعام 2020 بسبب الجائحة والبالغ -3.5%.

ظل الاقتصاد السعودي مرناً وظلت معظم فئات الأصول تحقق عوائد، فقد بذلت المملكة جهوداً كبيرة بهدف تحصين الاقتصاد السعودي في مواجهة تداعيات جائحة كورونا، بإطلاقها عدداً من المبادرات المحلية للقطاع الخاص والأفراد من خلال سلسلة قرارات شملت الدعم المباشر والإعفاءات وتخفيض وتأجيل الرسوم والتي بدورها عملت على تعافي سريع في الاقتصاد. مستهدفة الإنسان وتحفيز النمو، أعلنت المملكة ميزانية 2021 بإنفاق 990 مليار ريال، وإيرادات 849 مليار ريال وتم استعراض أبرز ملامح مؤشرات ميزانية 2021 بما يؤكد توجيهات القيادة الرشيدة للدفع قدماً لتحقيق رؤية 2030 والبرامج الوطنية المنبثقة منها وتشير مراجعة تقديرات المدى المتوسط لمعدلات نمو الناتج المحلي الإجمالي الحقيقي، إلى انكماشه بحوالي 4.2% في العام 2020م، ويتوقع نموه على المدى المتوسط إلى 3.2% خلال عام 2021.

ومن أهم الأحداث على سوق الأسهم السعودي عملية استحواذ العملاق النفطي إرامكو على 70% من أسهم شركة سابك السعودية من خلال صفقة خاصة بلغت قيمتها 259 مليار ريال سعودي وإدراج ثلاث شركات متداولة للسوق وإطلاق سوق المشتقات المالية في أواخر أغسطس 2020 وارتفاع مؤشر السوق ليسجل أعلى إغلاق سنوي خلال العشر سنوات الماضية حيث أغلق عند 8689.53 نقطة بما يعادل ارتفاع 3.58% من نهاية إغلاقه 2019، حيث أغلق آنذاك عند 8389.23 نقطة وأدى ذلك إلى ارتفاع القيمة السوقية للأسهم التي تم تداولها بمقدار 137.21% لتصل إلى 2087.80 مليار ريال وهو ثاني أعلى معدل تداول خلال العشر سنوات الماضية.

بالنسبة لأسواق السلع الأساسية فقد شهدت أسعار النفط خلال سنة 2020 حالة من التراجع فقد وصل سعر عقود النفط الآجلة خلال شهر إبريل ولأول مرة بالتاريخ إلى سالب -37 دولار للبرميل مع امتلاء مستودعات تخزين الخام وخلال مرحلة تفشي فيروس كورونا ولكن انعكاساً لتوقعات التعافي العالمي من المتوقع أن ترتفع أسعار النفط في 2021 بنسبة تزيد قليلاً على 20% مقارنة بالأساس المنخفض في عام 2020، لكنها ستظل أقل بكثير من متوسطها عام 2019م وكان الذهب الملاذ الآمن خلال الجائحة فقد ارتفعت أسعار الذهب خلال عام 2020 بنسبة 27% مقارنة بأسعار 2019.



## كلمة رئيس مجلس الإدارة

أما بخصوص الشركة فأتقدم نيابة عن أعضاء مجلس الإدارة الموقرين أن أقدم لكم التقرير السنوي لشركة العربي الوطني للاستثمار للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020. كما يسرني أن أشير إلى أن الشركة سجلت أداءً لافتاً ونمواً في أدائها المالي وتقدماً في التطور الاستراتيجي للشركة رغم التحديات والمنافسة وحالة عدم الاستقرار التي تعيشها الأسواق العالمية وكان عام 2020 أحد أفضل أعوام الأداء بالنسبة للشركة مما يؤكد المرونة العالية في مواجهة التحديات وكفاءة فريق العربي للاستثمار ولم يكن هذا الإنجاز أن يتحقق دون الحرص على تلبية احتياجات عملائنا وضمان استمرارية الأعمال في ذروة الجائحة مع الحرص على وضع سلامة عملائنا وموظفينا على قائمة أولوياتنا.

تحتفظ الشركة منذ التأسيس بقاعدة رأس مال قوية، حيث سجلت ارتفاعاً في حقوق ملكية المساهمين وصل إلى 110 مليون ريال مقارنة بما كانت عليه في نهاية العام الماضي حيث بلغت حقوق الملكية 1494 مليون ريال و بما يعادل 95% من قيمة أصول الشركة.

شهدت الميزانية العامة في نهاية العام المنصرم عملية إعادة هيكلة للمطلوبات مما أدى إلى انخفاض بنسبة 90% في قيمة التزامات الشركة وانخفاض بنسبة 28% في الأصول حيث سجلت الشركة إجمالي أصول 1577 مليون ريال مقارنة بما كانت عليه في نهاية العام الماضي حيث بلغت 2180 مليون ريال.

لقد أظهر الأداء المالي للشركة لعام 2020 تحسناً ملحوظاً فقد بلغ إجمالي دخل العمليات 218 مليون ريال أي بزيادة نسبتها 45% من العام الماضي. حيث شكلت نسبة الوساطة وعمليات التمويل بالهامش نسبة 42% بينما سجلت إدارة تمويل الشركات والاستشارات الأخرى 32% وإدارة الأصول 19% من دخل عمليات عام 2020م، وسجلت الإيرادات الأخرى 7% من مجموع دخل العمليات، مما يحقق توازن مثالي بين خطوط إيرادات الشركة بحيث تساهم هذه الإيرادات المتوازنة في مواجهة تقلبات السوق وتقلبات العرض والطلب على المنتجات الاستثمارية. وتم خلال العام إطلاق صندوق المبارك للصكوك السيادية السعودية وتم تغطيته الصندوق في وقت الطرح المحدد وهو لخير مثال على مقدرة العربي للاستثمار من تغطية الأهداف المحددة وثقة العملاء في منتجات الشركة و بلغت إجمالي قيمة الأصول المدارة للشركة 7.5 مليار ريال سعودي كما في نهاية عام 2020م مقارنة بـ 5.8 مليار ريال للعام الماضي.

إننا نتطلع قدماً نحو عام 2021 ومتفائلون حول برامج النمو للشركة بشكل خاص والمملكة بشكل عام خصوصاً مع توفير اللقاحات التي تعزز التوقعات بحدوث تعافٍ عالمي، الأمر الذي يعزز مسيرة التنمية ويهدف إلى إدامة النمو والاستقرار الاقتصادي والمالي.

وختاماً، نعتزم هذه الفرصة لتتقدم بجزيل الشكر والتقدير لجميع العاملين لدى شركة العربي للاستثمار على إسهاماتهم القيمة لتحقيق هذا الإنجاز، كما نعرب عن خالص شكرنا للقيادة أعضاء مجلس الإدارة على دعمهم المتواصل. كما نتوجه بواقر الشكر والامتنان للعملاء والمستثمرين وجميع الأطراف ذات العلاقة، وكما نتقدم بالشكر لهيئة السوق المالية والبنك المركزي السعودي وإدارة السوق المالية السعودية (تداول) على دعمهم المستمر وتوجيهاتهم الرشيدة.

ونياً عن أعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا فإنني أرفع أسمى التمنيات وخالص العرفان لخادم الحرمين الشريفين الملك سلمان بن عبد العزيز حفظه الله وولي عهده الأمين صاحب السمو الملكي الأمير محمد بن سلمان حفظه الله لدعمهم المتواصل للقطاع المالي في المملكة.

راجين العلي القدير أن يمن على العباد والبلاد بانقشاع هذه الغمة ويحمي بلادنا والعالم من هذه الجائحة.

رائد السيف

رئيس مجلس الإدارة

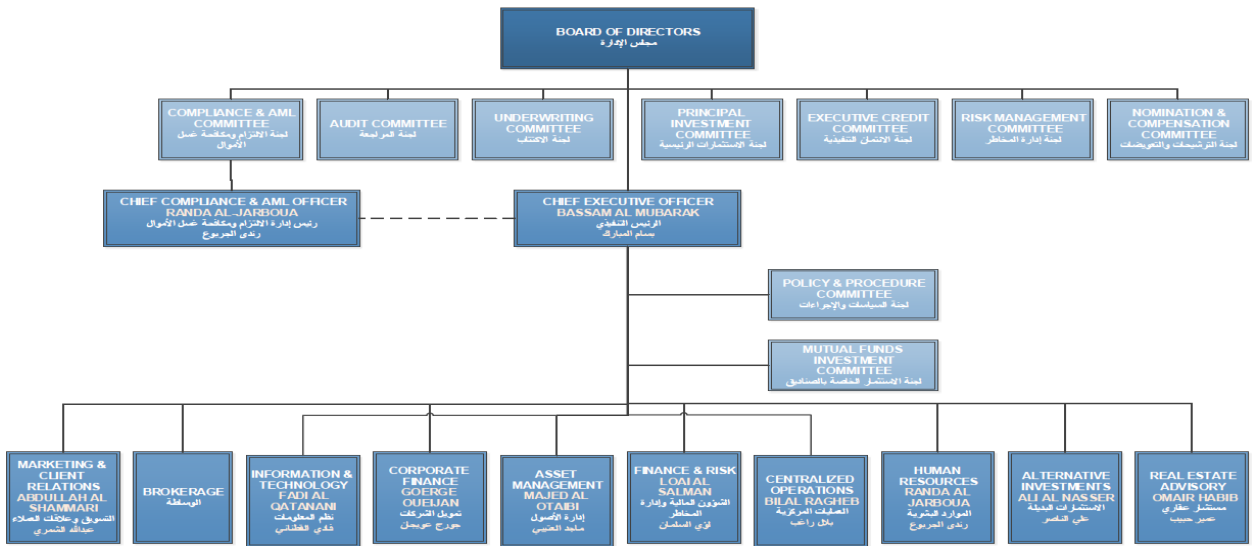
## وصف لأنشطة شركة العربي الوطني للاستثمار

تم تأسيس شركة العربي الوطني للاستثمار في المملكة العربية السعودية – الرياض بموجب ترخيص هيئة السوق المالية رقم 07072-37 بتاريخ 19/04/1428 هـ الموافق 05/05/2007م والسجل التجاري رقم 1010239908 بتاريخ 26/10/1428 هـ الموافق 07/11/2007م، وهي شركة سعودية مساهمة مغلقة ومملوكة بالكامل للبنك العربي الوطني (البنك) وتشكل الذراع الاستثماري للبنك وليس للشركة أي شركات تابعة أو فروع خارجية، حيث تقوم الشركة بتقديم خدماتها عبر الإدارة العامة وعدد (9) مراكز استثمارية موزعة في أنحاء المملكة.

تتمثل أنشطة الشركة في التعامل بصفة أصيل ووكيل والتعهد بالتغطية والترتيب والإدارة وتقديم المشورة وحفظ الأوراق المالية، ويشمل ذلك تقديم خدمات تمويل الشركات وإدارة الأصول وخدمات الوساطة وخدمات الحفظ والتمويل بهامش التغطية بغرض التداول في الأوراق المالية من خلال منتجات وخدمات متوافقة مع الضوابط الشرعية وأخرى تقليدية.

## الهيكل التنظيمي

قام مجلس الإدارة باعتماد الهيكل التنظيمي للشركة والذي يوضح الهيكل الإداري كما يلي:



### أبرز القرارات والتطورات في الأعمال:

خلال العام 2019-2020م قامت الشركة بالعديد من المبادرات وذلك تماشياً مع رؤية المملكة العربية السعودية 2030 لمواكبة المبادرات الصادرة عن الجهات الرقابية وموائمة سوق الأوراق المالية المحلية مع أفضل المعايير والممارسات العالمية.

وخلال عام 2020 ومع تفشي فيروس كورونا قامت الشركة بالعديد من المبادرات بتوظيف أدوات إدارة المخاطر وتطبيق خطة استمرارية الاعمال والتي من ضمنها تشجيع العمل عن بعد وإتباع التعليمات النظامية المحلية والالتزام بالإجراءات الاحترازية. وتحرص الشركة على الاستمرار بالعمل على تطوير أعمالها بما يتوافق مع تطلعات المستثمرين من خلال تطوير الأنظمة التقنية والسياسات والإجراءات الداخلية الخاصة بها، بالإضافة إلى العمل على طرح منتجات وخدمات جديدة لمواكبة التطورات في أسواق المال، كما أن الشركة تقوم أيضاً بشكل مستمر بالعمل على تطوير أنظمتها الرقابية ووضع الضوابط اللازمة لمواجهة المخاطر والتأكد من التطبيق الأمثل للمتطلبات التنظيمية ولم يتم أي تغيير على الهيكل التنظيمي للشركة فيما عدا إضافة قسم الاستشارات العقارية و يرجع إداريا الى الرئيس التنفيذي كما لم يتم إيقاف أي من أعمال الشركة لعام 2020م.

خلال العام وفي مايو 2020، استثمرت شركة العربي للاستثمار 325 مليون ريال أو 23.76٪ من وحدات صندوق سارة الثاني للاستثمار العقاري، وهو صندوق عقاري خاص متوافق مع الشريعة الإسلامية تديره شركة ملز كابيتال. كما قامت الشركة بإطلاق صندوق المبارك للصكوك السيادية السعودية وتم تغطيه الصندوق في وقت الطرح المحدد وهو لخبر مثال على قدره العربي للاستثمار من تغطيه الأهداف المحددة وجذب شريحة جديدة من العملاء. وحيث أن الشركة تمارس تأثيراً ملموساً على صندوق سارة الثاني بحكم حصتها فيه فقد تم تصنيف هذا الاستثمار كاستثمار في شركة زميلة.

قامت الشركة بمراجعة هيكل راس المال وهيكلته من خلال تسوية القرض الممنوح من البنك العربي لتسهيل عملية التمويل بهامش لشراء الأوراق المالية واستخدام النقد الفائض في الشركة للتمويل مع إبقاء الحد مع البنك العربي لاستخدامه للضرورة.

وفي الخطة لعام 2021 سيتم (1) تنفيذ برنامج ما بعد التداول (Post Trade Program) PTP والذي سيتم من خلاله استحداث دور المقاصة في العملية الاستثمارية والربط الإلكتروني مع نظام إيداع الجديد CSD ونظام مقاصة الجديد CCP (2) ترقية منصات التداول (عبر الانترنت والأجهزة الذكية) في السوق المحلي إلى منصات حديثة متطورة لتحسين تجربة العميل. (3) طرح تحسينات على منصة التداول في الأسواق الإقليمية والعالمية (4) إضافة تداول الصكوك (5) تنفيذ نظام رقابة السوق (6) ترقية نظام إدارة الأصول (7) بناء محفظة التداول للشركة والمشاركة في الاكتتابات. وغيرها من المشاريع والمبادرات قيد الإنجاز.

## وصف لأبرز أنشطة الشركة ووحدات العمل

### إدارة الوساطة:

تقدم إدارة الوساطة بشكل رئيسي خدمات الوساطة للأسواق المحلية والخليجية ومصر والولايات المتحدة لعدد يتجاوز 207,000 حساب مسجل، وذلك عن طريق تنفيذ تعليمات المستثمر من خلال العديد من القنوات التي تم تخصيصها لذلك، كالتداول الإلكتروني من خلال الموقع الإلكتروني للعربي للاستثمار والتداول عن طريق الهاتف من خلال الوطاء (CTU) أو من خلال خدمات هاتف الرد الآلي، كما يتم تقديم خدمات الوساطة من خلال المراكز الاستثمارية حيث تم تخصيص عدد 9 موظفين لتقديم تلك الخدمات للمستثمرين. تقوم الإدارة وبغرض تنفيذ أوامر المستثمرين باستخدام نظام متطور ذو كفاءة عالية مخصص لتنفيذ تلك العمليات وهو نظام (مباشر)، وخلال عام 2020م تم إجراء العديد من المشاريع وتطوير النظام لتطبيق مبادرات تداول والعمل على تطوير الخدمات والمنتجات المقدمة للمستثمرين.

### إدارة الأصول:

تقدم إدارة الأصول مجموعة متنوعة من المنتجات الاستثمارية لكل من الأفراد والمؤسسات تشمل الصناديق الاستثمارية والمحافظ الاستثمارية الخاصة. ويدير فريق إدارة الأصول استثمارات 12 صندوقاً تعكس كافة مستويات المخاطر وضمن فئات أصول مختلفة تشمل الأسهم والصكوك وأسواق النقد والمراجبات والعقار. ولغرض تطبيق أعلى معايير الحوكمة، يُشرف على الصناديق مجالس إدارة للقيام بمسؤولياتهم في الإشراف على الصناديق المتوافقة مع المعايير الشرعية والصناديق التقليدية والصناديق العقارية. كما تتولى لجنة الاستثمار دورها بمراجعة أنشطة استثمار الصناديق. وتدار جميع الصناديق الاستثمارية داخلياً من قبل فريق مختص من مدراء الاستثمار والمحليلين الماليين.

كما تقدم إدارة الأصول حلول استثمارية مصممة حسب متطلبات وأهداف العملاء وذلك من خلال خدمة إدارة محافظ العملاء الاستثمارية الخاصة (DPM) بالأسهم والصكوك وأدوات أسواق النقد والمراجبات محلياً وخليجياً وعالمياً بحسب الاحتياجات الاستثمارية لكل مستثمر بما يتوافق مع أهدافه الاستثمارية ورجيته في تحمل المخاطر والإطار الزمني للاستثمار.

وتتويجاً لهذا العمل فقد حاز صندوق العربي للأسهم السعودية على جائزة المركز الأول من بوابة أرقام المالية كأفضل صندوق أسهم محلية أداءً لفترة 3 سنوات تنتهي في 31 ديسمبر 2018 حيث حقق عائداً سنوياً بلغ 26.2%. كما حازت إدارة الأصول في عام 2018 على ثلاث جوائز من ليبر العالمية Lipper تمثلت في جائزة أفضل مجموعة استثمارية في المملكة على مدار ثلاث سنوات عن فئة صناديق الأسهم، وجائزة أفضل صندوق استثماري في السعودية عن صندوق المبارك للأسهم السعودية على مدار ثلاث سنوات، وجائزة أفضل صندوق استثماري في السعودية على مدار خمس سنوات لصندوق المبارك للأسهم السعودية النقية.

### إدارة تمويل الشركات:

تقدم إدارة تمويل الشركات من خلال فريق متخصص في مختلف قطاعات الأعمال استشارات وحلول مبتكرة لإدارة وطرح الاكتتابات العامة الأولية وطرح الاكتتابات في الشركات الخاصة والطروحات العامة الثانوية/اللاحقة وإدارة وطرح أدوات الدين، بالإضافة إلى تقديم المشورة حول صفقات الاستحواذ والاندماج وإعادة الهيكلة المالية. وقد قامت إدارة تمويل الشركات بتقديم المشورة للبنك العربي الوطني فيما يتعلق بالاستثمارات الإستراتيجية وإعادة هيكلة ديون الشركات.

### إدارة العمليات المركزية:

توفر إدارة العمليات المركزية بالشركة خدمات مساندة لمختلف إدارات الشركة من خلال تنفيذ وتدقيق العمليات لمختلف الأنشطة الرئيسية وذلك من خلال توفير الكوادر المدربة لإنجاز المهام الموكلة إليها من أعمال يومية تخص الإدارات المختلفة. كإدارة الوساطة وإدارة الأصول والتمويل بالهامش للمتاجرة بالأسهم المحلية وتشمل هذه الخدمات صيانة وفتح الحسابات الاستثمارية وإجراء المطابقة والتسوية للعمليات اليومية وتنفيذ العمليات المالية بالإضافة إلى تنفيذ طلبات الاشتراك والاسترداد الخاصة بالصناديق الاستثمارية وتقييم الصناديق الاستثمارية وتحويل الأسهم والنقد والمهام المتعلقة بترتيبات الحفظ.

وتتضمن إدارة العمليات المركزية قسم عمليات الوساطة المحلية وقسم عمليات الوساطة الخليجية والعالمية وقسم عمليات الصناديق الاستثمارية.

كما تندرج تحت نشاطات إدارة العمليات المركزية إدارة المساندة والتدقيق (وحدة صيانة الحسابات) الذي يستقبل كافة طلبات فتح الحسابات الجديدة وتحديثها وطلبات إعادة التسجيل، وتقوم الإدارة بمراجعتها والتأكد من اكتمالها وتطبيق متطلبات مبدأ "أعرف عميلك" ونماذج العناية الواجبة ونموذج تقييم مستوى تحمل المخاطر، كما تقوم وحدة صيانة الحسابات بمراجعة الاتصالات بين الوطاء والمتداولين ومركز الاتصال والعملاء بالإضافة إلى تدقيق الوكالات والتفاوض.

كما تعنى إدارة العمليات المركزية بأمور الخدمات الإدارية كالمشتريات والمستلزمات وكل ما يتعلق بمراجعة الدوائر الحكومية بالإضافة إلى إرسال كشوف الحسابات إلى العملاء.

### إدارة الالتزام ومكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب:

قام مجلس إدارة الشركة بتأسيس إدارة الالتزام ومكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب بحيث تكون إدارة دائمة ومستقلة من خلال مرجعيتها إلى لجنة الالتزام المنبثقة عن مجلس الإدارة تطبيقاً لمبدأ الاستقلالية، وقد تم منح الإدارة الموارد والسلطات اللازمة لتنفيذ المسؤوليات المناطة بها.

وتتضمن مسؤوليات إدارة الالتزام بشكل عام التأكد من تطبيق أعلى معايير الالتزام الأمثل للمتطلبات الواردة من قبل الجهات الرقابية من قبل وحدات العمل المختلفة، وتقديم المشورة فيما يتعلق بالمتطلبات النظامية وإجراء مراقبة ومتابعة مستمرة للتأكد من ضمان الالتزام بجميع الأنظمة والقوانين السعودية والعمل على رفع التقارير إلى الإدارة العليا واللجان ذات العلاقة.

كما تقوم إدارة الالتزام بمراقبة تعاملات المستثمرين للتأكد من اكتشاف أي تعاملات مشتبهاً بها وإبلاغ الجهات المختصة.

### إدارة الشؤون المالية وإدارة المخاطر:

تعنى إدارة الخدمات المالية بشكل رئيسي معالجة المدفوعات وإدارة النقد وإعداد التقارير المالية والتنظيمية ومطابقة حسابات العملاء، كما يوفر البنك العربي الوطني دعماً إضافياً من خلال إسناد بعض الخدمات المحددة كمراقبة وضبط الميزانية ومعالجة المدفوعات للأطراف الخارجية والخدمات المتعلقة بالضريبة، كما تتولى الإدارة مسؤولية إدارة المخاطر في الشركة بالتنسيق مع إدارة المخاطر في البنك العربي الوطني بموجب اتفاقية تقديم خدمة. كذلك تتولى عملية إدارة عمليات التمويل بالهامش وإصدار التقارير الائتمانية المنتظمة الخاصة بعملاء المتاجرة بالهامش.



# وصف لأبرز أنشطة الشركة ووحدات العمل

## إدارة التسويق وعلاقات العملاء:

كان تركيز إدارة التسويق وعلاقات العملاء لعام 2020 تقديم خدمة أفضل للعملاء في ظل جائحة كورونا.

لتقديم حلول متكاملة من الخدمات والمنتجات الاستثمارية ذات الجودة العالية، تم تطبيق وتفعيل خدمة الهاتف التفاعلي المطور (IVR) التي تقدم أكثر من 50 خدمة ذاتية جديدة من أهمها: التداول من دون وسيط والاشتراك والانسحاب من الصناديق وتصميم برنامج آذخار دوري وإدارة المحفظة الاستثمارية وغيرها.

وحيث تم العمل الآن من خلال تطبيق العربي موبايل وهي إحدى أهم الأهداف التي تركز عليها إدارة الشركة تماثياً مع الأهداف العامة لرؤية المملكة 2030 للتحويل الرقمي، وحيث تم تمكين العملاء من فتح وتحديث حساباتهم الاستثمارية والاشتراك والاسترداد بجميع صناديق العربي للاستثمار المفتوحة وإضافة خدمته التحويل من الحساب الجاري للحساب الاستثماري والعكس عبر تطبيق العربي موبايل الجديد. واجهت إدارة التسويق وعلاقات العملاء العديد من التحديات وأهمها جائحة كورونا حيث مكنت الخطط المسبقة والتي تجاوزنا فيها جميع التحديات من خلال النقلة النوعية للخدمات الإلكترونية والتي مكنتنا من تجاوز هذه الأزمة.

وسعيًا من إدارة التسويق وعلاقات العملاء لتقديم أفضل الخدمات وتطوير الخدمات الذاتية من خلال وسائل التقنية التي تعزز توجه الشركة نحو التحول الرقمي، وتمكين العملاء من إنهاء إجراءات فتح الحساب وتحديث بياناتهم إلكترونياً كانت واحدة من أهم الأهداف المستهدفة في العام 2020 والآن أصبحت فعلية وتتم من خلال هذه القنوات. وقد تم تبني منهجية أكثر ديناميكية في التواصل مع العملاء للدعم عبر هذه القنوات مما جعلنا أقرب لعملائنا.

لعب مركز هاتف الاتصال لشركة العربي الوطني للاستثمار دور هام وأساسيا في تقديم الخدمات والرد على استفسارات العملاء بشكل احترافي بعدما انتقل غالبية موظفي الشركة للعمل عن بعد بطريقه سلسله ومحكمه.

قد شهد السوق السعودي لاسهم ارتفاعا ملموسا خلال فتره الربع الثالث للعام 2020 وقد شكل تحديا جديدا من خلال الخدمات المقدمة وجاهزية فريق العمل لتغطيه هذه الزيادة من حيث الاستفسارات وتوجيه العملاء الى استخدام القنوات البديلة وتزامنا مع الارتفاعات التي تشهدها أسواق المال العالمية قررت الشركة إطلاق منصة جديدة للتداول الإلكتروني العالمي وعبر تطبيقات الهواتف المتنقلة والأجهزة اللوحية والله الحمد تمكنت الشركة من استقطاب وجذب شريحة جديدة من العملاء من خلال التطبيق وتسويق المنتج ولا زلنا في طور الاطلاق التجريبي وقد شهدنا زياده ملحوظه في عدد العملاء والمبالغ المتداولة.

ان تغطيه صندوق الصكوك السيادية في وقت الطرح المحدد هو لخبر مثال على قدره اداره التسويق وعلاقات العملاء من تغطيه الأهداف المحددة وجذب شريحة جديده من العملاء لشركة.

يضم فريق العمل في إدارة التسويق وعلاقات العملاء فريقاً من المهنيين المؤهلين والمرخصين من هيئة سوق المال، وتشمل مسؤولياتهم إدارة علاقات العملاء الحاليين واستقطاب عملاء جدد وتسويق المنتجات التي تقدمها الشركة، كما تضم هذه الإدارة دائرة خدمة العملاء التي تتعامل مع شكاوى العملاء واستفساراتهم بالإضافة إلى مركز الاتصال الذي يعنى بالرد على استفسارات العملاء الروتينية بأنواعها للمنتجات الجديدة.

## الاستشارات العقارية:

ظلت الأعمال التجارية تظهر نتائج قوية في مجال الخدمات الاستثمارية العقارية. وشهدت الإيرادات التي حققتها إدارة الاستشارات العقارية نمواً كبيراً في عام 2020. والعامل الحافز الرئيسي وراء هذه الزيادة الكبيرة هو اتفاق مستوى الخدمة الموقع بين البنك و الشركة و الذي اضفى الطابع الرسمي على رسوم الترتيب والاستشارة. وقد أضيف إلى مجموعة الخدمات، (1) ترتيب الديون. (2) شراء الأصول في السوق الثانوية. (3) الدعم المستمر للهيكلة والتأسيس.

## إدارة نظم المعلومات:

قامت إدارة نظم المعلومات لعام 2020-2021 وبالتعاون مع الأقسام الأخرى بالبعدد من الإنجازات ومن أهمها إضافة الخدمات الاستثمارية في تطبيق الهواتف الذكية للبنك العربي الوطني والتي تتضمن فتح الحسابات الاستثمارية المحلية والعالمية أياً وخدمة تحديث البيانات والإطلاع على موجودات المحافظ الاستثمارية المحلية والارصد وخدمات الاشتراك والاسترداد من الصناديق الاستثمارية وتحويل النقد بين الحسابات البنكية والاستثمارية وغيرها من الخدمات الرائدة.

وفي ظل جائحة كورونا قامت إدارة نظم المعلومات بتوفير الحلول التقنية وتأهيل وتدريب وتجهيز الموظفين للعمل عن بعد مما ساعد وبشكل كبير على استمرارية الأعمال على اتم وجه وتحقيق الأهداف والنمو.

وقامت إدارة نظم المعلومات بتطوير أنظمة التداول والاستثمار بما يتوافق مع مشاريع تداول لتطوير السوق السعودي ومنها تطوير نظام توزيع الأرباح وتذبذب أسهم الاكتتاب. وقامت بتطوير نظام مكافحة غسل الأموال وأنظمة الرقابة الائتمانية مع سمة ونظام التصنيف الائتماني البنكي حسب معايير موديز وتحديث أنظمتها حسب معايير احتساب الضريبة الإضافية 15% وتطوير آلية تطبيق نسبة الخصومات على عمولات التداول لكافة العملاء و بشكل ربع سنوي.

كما تم خلال العام العمل بالتعاون مع إدارة استمرارية الأعمال وإدارة التقنية لدى البنك على الامتثال بتعليمات ساما بنقل الأنظمة الهامة الى مركز دعم واستمرارية الأعمال والعمل من هنالك لفترات ممتدة، حيث تم تطوير كفاءة عملية الانتقال ونقلت كافة الأنظمة الاستثمارية من والى المركز بنجاح.

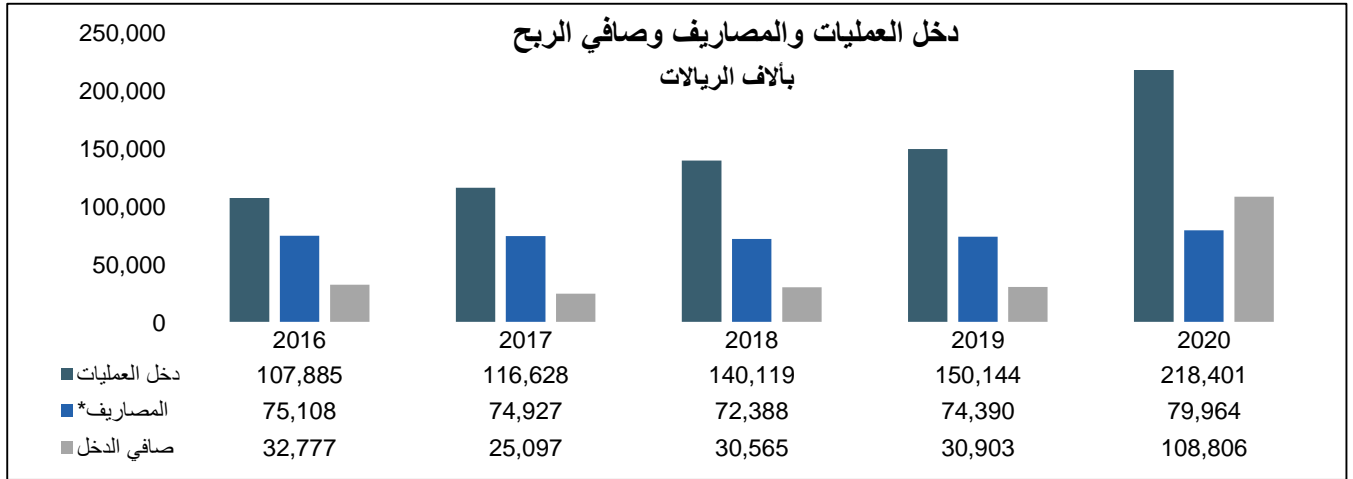
وتم العمل بالتعاون مع إدارة أمن المعلومات على التحقق من سلامة أنظمة الاستثمار ومعالجة الثغرات الأمنية والتحقق من الالتزام بأنظمة تداول وهيئة سوق المال الخاصة بأمن المعلومات واستمرارية الأعمال وتقديم التقارير ذات العلاقة، كما قامت بالتعاون مع مركز الامن السيبراني لهيئة السوق المالية وارشاداته بهذا الخصوص.

وفي الخطة لعام 2021سيتم (1) تنفيذ برنامج ما بعد التداول (PTP Post Trade Program) والذي سيتم من خلاله استحداث دور المقاصة في العملية الاستثمارية والربط الإلكتروني مع نظام إيداع الجديد CSD ونظام مقاصة الجديد CCP (2) ترقية منصات التداول (عبر الانترنت والأجهزة الذكية) في السوق المحلي الى منصات حديثة متطورة لتحسين تجربة العميل. (3) طرح تحسينات على منصة التداول في الأسواق الإقليمية والعالمية (4) إضافة تداول الصوك (5) تنفيذ نظام رقابة السوق (6) ترقية نظام إدارة الأصول وغيرها من المشاريع والمبادرات قيد الإنجاز.

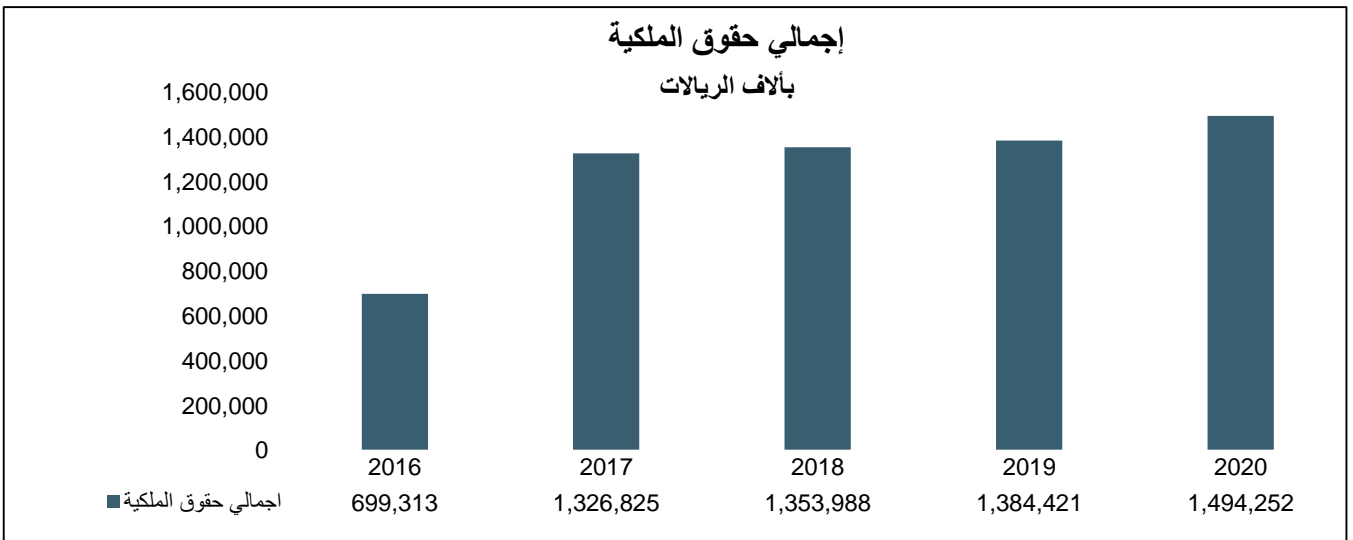
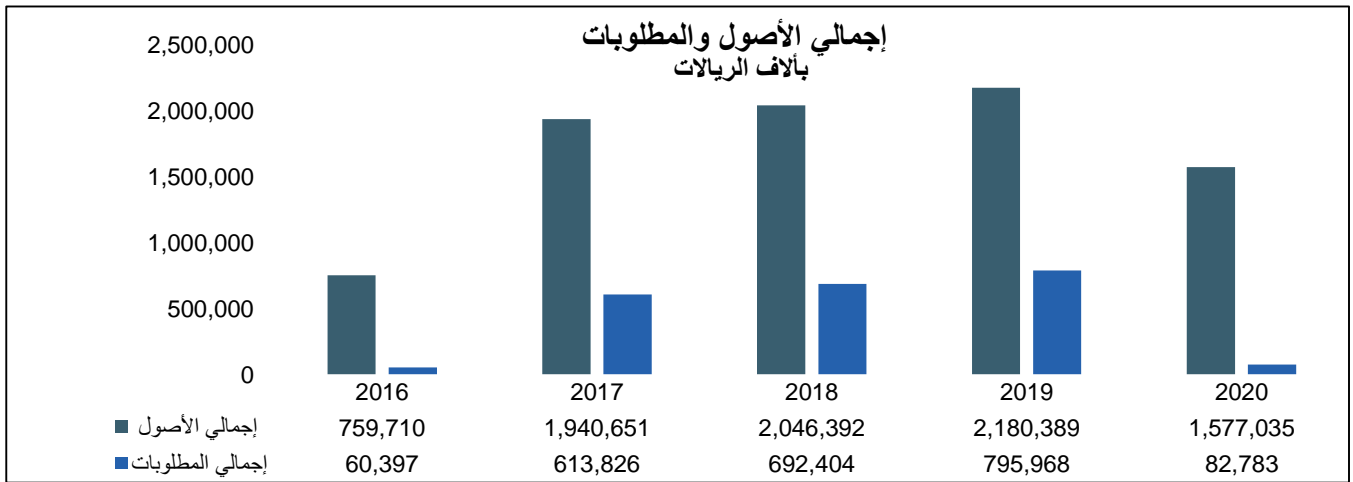
## اتفاقيات تقديم الخدمة:

أبرمت الشركة اتفاقية تقديم خدمة رئيسية مع البنك العربي الوطني (الشركة الأم) والتي تغطي الجوانب المتعلقة بتقنية المعلومات وأمن المعلومات والموارد البشرية والمالية والعمليات واستمرارية الاعمال والشؤون القانونية والتدقيق الداخلي وإدارة المخاطر وإدارة الممتلكات واستشارات التسويق والمصرفية الإسلامية وتحليل مخاطر الأطراف المقابلة والأرشفة وتطبيق متطلبات قانون الإمتثال الضريبي (CRS & FATCA) وحفظ السياسات والإجراءات بالشركة من خلال نظام (NetConsent). كما تم إبرام اتفاقيات تقديم خدمة إلى عدد من الأطراف الخارجية الأخرى فيما يتعلق بخدمات الحفظ والعناية الواجبة وأعرف عميلك وغيرها من الخدمات.

## ملخص البيانات المالية من عام 2016م إلى عام 2020م



\*المصاريف دون الزكاة وضريبة الدخل وتكلفة التمويل.



# تقرير الإدارة عن النتائج المالية لعام 2020م

# 45%

زيادة في دخل  
العمليات بنسبة:

بلغ إجمالي دخل العمليات خلال العام 218.4 مليون ريال مقابل 150.1 مليون ريال مقارنة بالعام الماضي.

# 155%

زيادة في صافي دخل  
الشركة قبل الزكاة  
وخصيصة الدخل:

بلغ صافي دخل الشركة قبل الزكاة وخصيصة الدخل لعام 2020 م 144.6 مليون ريال سعودي مقارنة مع 56.8 مليون ريال العام الماضي.

# 252%

زيادة في صافي دخل  
الشركة بعد الزكاة  
وخصيصة الدخل:

اما بعد طرح الزكاة وخصيصة الدخل فقد بلغ صافي الدخل 108.8 مليون ريال لعام 2020 مقارنة ب 30.9 مليون للعام السابق.

## مقارنة بين النتائج المالية للعام 2019م و العام 2020م (بالريال السعودي):

2019	2020	
		<u>دخل العمليات</u>
27,173,894	<b>68,889,227</b>	دخل أتعاب وساطة، صافي
35,568,417	<b>42,308,468</b>	دخل أتعاب إدارة الأصول
35,868,925	<b>22,344,285</b>	دخل عمولة خاصة عن قروض بالهامش
5,250,000	<b>20,566,440</b>	مشورة مالية لشركات
320,000	-	توزيعات أرباح
858,000	<b>858,000</b>	أتعاب حفظ
21,050,000	<b>50,300,500</b>	أتعاب مشورة
23,451,357	<b>13,898,700</b>	دخل عمولة خاصة عن ودائع نقدية
603,534	<b>(802,362)</b>	نتائج القيمة العادلة للاستثمارات
-	<b>37,527</b>	إيرادات أخرى
<u>150,144,127</u>	<u><b>218,400,785</b></u>	<b>إجمالي دخل العمليات</b>
		<u>مصاريف العمليات</u>
(51,715,457)	<b>(54,698,694)</b>	رواتب وما في حكمها
(1,469,618)	<b>(1,397,099)</b>	مصاريف متعلقة بمباني
(3,506,870)	<b>(4,059,531)</b>	استهلاك وإطفاء
(17,697,885)	<b>(19,808,964)</b>	مصاريف عمومية وإدارية
<u>(74,389,830)</u>	<u><b>(79,964,288)</b></u>	<b>المصرفات الكلية</b>
<u>75,754,297</u>	<u><b>138,436,497</b></u>	<b>صافي دخل العمليات</b>
		<u>تكلفة تمويل</u>
(19,182,469)	<b>(9,510,180)</b>	حصة من دخل شركات زميلة
277,460	<b>15,689,918</b>	الدخل قبل الزكاة وضريبة الدخل
56,849,288	<b>144,616,235</b>	الزكاة و ضريبة الدخل
(25,946,128)	<b>(35,809,979)</b>	صافي الدخل للسنة بعد الزكاة و ضريبة الدخل
<u>30,903,160</u>	<u><b>108,806,256</b></u>	

## إجمالي دخل العمليات للعام 2020 بلغ 218.4 مليون ريال سعودي، مقارنة مع 150.1 مليون ريال في العام الماضي.

وهو ما يمثل زيادة في الدخل الإجمالي بنسبة 68.3 مليون ريال أو ما يعادل 45.5%. ويعود سبب الارتفاع في دخل السنة الحالية في الغالب إلى النتائج الجيدة في مجال الخدمات المصرفية الاستثمارية والاستشارية. حيث شهدت الإيرادات الناتجة عن المعاملات المصرفية الاستثمارية ارتفاعاً ملحوظاً. العامل الرئيسي وراء هذه الزيادة في الغالب لاتفاقية مستوى الخدمة الموقعة بين الشركة والبنك العربي الوطني على الخدمات الاستشارية فيما يتعلق بترتيب وهيكلة منتجات الديون والقروض. وقد أضيف إلى مجموعة الخدمات، (1) ترتيب الديون. (2) شراء الأصول في السوق الثانوية. (3) الدعم المستمر للهيكلة والتأسيس وقد حقق خط الاعمال هذا بحد ذاته دخل للشركة بقيمة 50.3 مليون ريال سعودي في عام 2020 وبارتفاع قدره 29.3 مليون ريال. بالإضافة الى ذلك فإن إيرادات الوساطة ارتفعت لتحقيق 68.9 مليون ريال بارتفاع قدره 41.7 مليون ريال وحققت إدارة الأصول 42.3 مليون ريال بارتفاع قدره 6.7 مليون ريال وحققت أعمال تمويل الشركات 20.6 مليون ريال و بزيادة 15.3 مليون ريال عن 2019 هذه الزيادة قابلها انخفاض في عمولات التمويل بالهامش بمقدار 13.5 مليون ريال وانخفاض في إيرادات العمولات الخاصة على الودائع مقارنة بالعام الماضي وخسارة غير محققة عن استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بقيمة 9.5 مليون ريال و 1.4 مليون ريال بالتوالي.

بلغ إجمالي المصاريف لعام 2020 مبلغ 79.9 مليون ريال، مقابل 74.4 مليون ريال للعام السابق، مما يمثل ارتفاع طفيف في المصاريف الكلية بمبلغ 5.5 مليون ريال سعودي أو ما يعادل 7.4%.

# المقارنة بين مصروفات عام 2020م و عام 2019م:

## الوساطة:

بلغت إيرادات الوساطة للعام المالي 2020 م 68.9 مليون ريال، مقابل 27.2 مليون ريال للعام الماضي، أي بارتفاع قدره 41.7 مليون ريال سعودي أو ما يمثل 153%. وقد سجلت الوساطة 32% من إجمالي الإيرادات مقابل 18% في عام 2019 ويرجع السبب الرئيسي في زيادة إيرادات الوساطة إلى زيادة القيمة السوقية للأسهم المتداولة

أنهى مؤشر سوق تداول للأوراق المالية العام 2020 مسجلاً 8689.53 نقطة مقابل 8389.23 نقطة في نهاية عام 2019، حيث كسب 300.30 نقطة أو ما نسبته 3.58% وبلغت قيمة الأسهم المتداولة 2087.80 مليار ريال مقابل 880.14 مليار ريال في 2019 بزيادة قدرها 137.21%.

## الفائدة على الودائع:

نتيجة انخفاض سعر الفائدة (سبب) والإستفادة من الفائض النقدي في إستثمارات جديدة أدى هذا إلى انخفاض في إيرادات العمولات بمقدار 9.5 ملايين ريال أو 41% مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي.

## أنشطة استشارية أخرى:

استمرت أعمال الاستشارات في إظهار نتائج قوية في مجال الخدمات المصرفية الاستثمارية والاستشارية. شهدت الإيرادات الناتجة عن المعاملات المصرفية الاستثمارية ارتفاعاً ملحوظاً. العامل الرئيسي وراء هذه الزيادة هو توقيع اتفاقية مستوى الخدمة بين الشركة والبنك العربي الوطني على رسوم الترتيبات والاستشارة. وقد أضيف إلى مجموعة الخدمات، (1) ترتيب الديون. (2) شراء الأصول في السوق الثانوية. (3) الدعم المستمر للهيكل والتأسيس وقد حقق خط الأعمال هذا بحد ذاته دخل للشركة بقيمة 50.3 مليون ريال سعودي في عام 2020.

## إدارة الأصول:

بلغت إيرادات إدارة الأصول لعام 2020 مبلغ 42.3 مليون ريال سعودي و التي تمثل 19% من إجمالي إيرادات الشركة مقارنة ب 24% في العام الماضي. ارتفعت الإيرادات من إدارة الأصول بمبلغ 6.7 مليون ريال مقارنة بالعام الماضي. وكانت الزيادة في إيرادات العام الحالي أساساً من الصناديق العقارية بمقدار 4.5 مليون ريال، لا سيما صندوق المبارك العقاري للدخل وصناديق سوق المال بمقدار 2 مليون ريال.

بلغت إجمالي قيمة الأصول المدارة للشركة 7.5 مليار ريال سعودي في عام 2020م مقارنة ب 5.8 مليار ريال للعام الماضي. ومثلت الأصول المدارة من صناديق إدارة النقد 38% من الأصول المدارة والصناديق العقارية 28% وأخيراً صناديق الأسهم المحلية والأصول المتعددة والمحافظ الاستثمارية الخاصة تمثل 34%.

## التمويل بالهامش:

انخفضت عمولات التمويل بالهامش بمبلغ 13.5 مليون ريال سعودي مقارنة بالعام الماضي لتسجل مجموع عمولات 22.3 مليون ريال للعام 2020م ويرجع الانخفاض الى انخفاض استخدام تسهيلات الهامش لمدة اثني عشر شهراً من قبل عملاء الشركة في عام 2020م وانخفاض متوسط السايبر مقارنة بالعام الماضي.

## المشورة المالية للشركات :

ارتفعت إيرادات المشورة المالية للشركات بمقدار 15.3 مليون ريال أي بنسبة 292% ويعود سبب ذلك إلى ارتفاع طلبات المشورة من قبل البنك العربي الوطني ورسوم الترتيب والاكنتاب خلال العام.



## المقارنة بين مصروفات عام 2020م وعام 2019م:

### الرواتب والمزايا ذات العلاقة:

بلغت مصروفات الرواتب 54.7 مليون ريال سعودي مقابل 51.7 مليون ريال سعودي خلال العام المالي السابق، وازدياد قدرها 3 مليون ريال سعودي أو ما يعادل 6% من إجمالي تكلفة الرواتب ويعود ذلك لزيادة عدد الموظفين بالشركة.

### تكلفة التمويل:

ترتبط تكلفة التمويل ارتباط مباشر مع أنشطة التمويل بالهامش ويرجع الانخفاض في تكلفة التمويل الى انخفاض استخدام تسهيلات الهامش لمدة اثني عشر شهراً وأيضاً انخفاض متوسط معدل التحويل TPA (سعر الاقتراض من خزانة البنك).

### الزكاة وضريبة الدخل:

في العام 2018 قامت الشركة بتطبيق المعايير المحاسبية الدولية لإصدار التقارير المالية وعليه تم خصم قيمة الزكاة وضريبة الدخل من صافي الأرباح وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم IAS12 حيث كانت سابقاً تخصم من حقوق الملكية. يتم احتساب قيمة الزكاة للمساهمين السعوديين بنسبة 2.5% من الوعاء الزكوي. ويعزى سبب الزيادة في مبلغ الزكاة وضريبة الدخل لزيادة الوعاء الزكوي الناتج من أرباح العام.

### الاستثمار في شركة زميلة:

في عام 2015، استثمرت شركة العربي للاستثمار 25.47% من وحدات صندوق أي. إن. بي. أي. البوابة الاقتصادية بقيمة 242 مليون ريال سعودي كاستثمار في رأس المال الأولي للصندوق. وهو صندوق استثمار عقاري خاص مغلق.

وفي مايو 2020 استثمرت شركة العربي للاستثمار 325 مليون ريال أو 23.76% من وحدات صندوق سارة الثاني للاستثمار العقاري، وهو صندوق عقاري خاص متوافق مع الشريعة الإسلامية تديره شركة ملز كابيتال.

وحيث أن الشركة تمارس تأثيراً ملموساً على الصندوقين اعلاه بحكم حصتها فيهما فقد تم تصنيف هذه الاستثمارات كاستثمار في شركات زميلة.

تم احتساب مبلغ 4 مليون ريال سعودي في حساب الربح والخسارة كنتيجة لحصة الشركة من الأرباح في صندوق أي. إن. بي. أي. البوابة الاقتصادية ومبلغ 11.7 مليون ريال سعودي في حساب الربح والخسارة كنتيجة لحصة الشركة من الأرباح في صندوق سارة الثاني للاستثمار العقاري في عام 2020.

## قائمة المركز المالي كما في 31 ديسمبر 2020م

بالمقارنة مع 31 ديسمبر 2019م (بالريال السعودي):

31-12-2019	31-12-2020	الأصول
		<u>الأصول المتداولة</u>
1,135,296,065	127,997,379	نقد و ما في حكمه
715,560,054	670,904,196	ذمم مدينة لقاء قروض بالهامش
33,679,123	58,532,834	مصروفات مدفوعة مقدماً وأصول أخرى
<b>1,884,535,242</b>	<b>857,434,409</b>	<b>إجمالي الأصول المتداولة</b>
		<u>الأصول غير المتداولة</u>
2,819,016	2,805,733	أصول ضريبية مؤجلة
210,533,352	517,273,442	استثمار في شركات زميلة
67,675,830	188,343,468	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
8,563,632	7,947,431	موجودات غير ملموسة
6,261,808	3,230,800	ممتلكات ومعدات وموجودات حق الاستخدام، صافي
<b>295,853,638</b>	<b>719,600,874</b>	<b>إجمالي الأصول غير المتداولة</b>
<b>2,180,388,880</b>	<b>1,577,035,283</b>	<b>إجمالي الأصول</b>
		<u>المطلوبات وحقوق الملكية</u>
		<u>مطلوبات متداولة</u>
714,965,658	-	قروض قصيرة الأجل
2,009,834	948,000	جزء متداول من التزام إيجار
25,903,099	23,166,088	مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى
23,271,886	31,363,913	مخصص الزكاة وضريبة الدخل
<b>766,150,477</b>	<b>55,478,001</b>	<b>إجمالي المطلوبات المتداولة</b>
		<u>مطلوبات غير متداولة</u>
4,147,412	1,996,741	التزامات تأجير
25,669,647	25,308,243	التزامات المنافع المحددة للموظفين
<b>29,817,059</b>	<b>27,304,984</b>	<b>إجمالي المطلوبات غير المتداولة</b>
<b>795,967,536</b>	<b>82,782,985</b>	<b>إجمالي المطلوبات</b>
		<u>حقوق الملكية</u>
1,000,000,000	1,000,000,000	رأس المال
50,845,680	61,726,306	الاحتياطي النظامي
333,575,664	432,525,992	الأرباح المبقاة
<b>1,384,421,344</b>	<b>1,494,252,298</b>	<b>إجمالي حقوق الملكية</b>
<b>2,180,388,880</b>	<b>1,577,035,283</b>	<b>إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية</b>

تمثل حقوق الملكية 95% من إجمالي الأصول مما يؤكد  
الملاءة المالية الجيدة للشركة.

تحتفظ الشركة برصيد كبير من الأصول السائلة مما يؤكد ملاءتها المالية وتستثمر في أصول عالية الجودة. خلال العام تم الاعتماد على سيولة الشركة لتمويل عملاء التمويل بالهامش و تم دفع القروض قصيرة الأجل و التي تعتبر هي المطلوبات الرئيسية للشركة.

لا يعترز مجلس إدارة الشركة توزيع أرباح من صافي الدخل لعام 2020م أو الصرف من الأرباح المحتجزة للمساهمين. ويخضع هذا للموافقة النهائية من قبل الجمعية العمومية في اجتماعها القادم.

# عضوية مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عن المجلس

## أعضاء مجلس الإدارة

يتكون مجلس إدارة الشركة من عدد (6) أعضاء منهم عدد (2) عضو مستقل، وفيما يلي وصف عن المهام الرئيسية وعضوية اللجان المختلفة:

اسم العضو	تصنيف العضوية	خلفية عامة	مدة العضوية	العضوية في شركات أخرى
الأستاذ/ رائد بن علي السيف	رئيس مجلس الإدارة عضو مستقل عضو غير تنفيذي	تم تعيين الأستاذ/ رائد السيف رئيساً لمجلس الإدارة في 07 أكتوبر 2015م كما سبق له العمل كعضو في لجنة المراجعة المنبثقة عن المجلس، ويشغل الأستاذ/ رائد منصب رئيس الاستثمار وتطوير الأعمال بالمكتب الخاص لسمو الأمير/ سلطان بن محمد بن سعود الكبير.	مستمرة	عضو مجلس إدارة شركة الاتصالات المتنتقلة السعودية (زين – السعودية). عضو مجلس إدارة شركة أبي بي سي للبيئة بلبان.
الأستاذ/ زهير بن سليمان الحربش	نائب رئيس مجلس الإدارة عضو غير مستقل عضو غير تنفيذي	تم تعيين الأستاذ/ زهير الحربش لمنصب عضو مجلس الإدارة ورئيس مجلس الإدارة في 13 أغسطس 2011م، ليتخلى عن رئاسة مجلس الإدارة في أكتوبر 2015م مع احتفاظه بصفة عضو مجلس إدارة، وبتاريخ 27/04/2017م تم تعيين الأستاذ/ زهير لمنصب نائب رئيس المجلس. الجدير بالذكر أن الأستاذ/ زهير التحق بالبنك العربي الوطني في سبتمبر 1995م وتم تعيينه رئيساً لإدارة الشؤون القانونية في سبتمبر 1996م، كما أنه يشارك بصفة عضو في لجنة الترشيحات والمكافآت المنبثقة عن مجلس الإدارة.	مستمرة	ليس عضواً بمجلس إدارة أي شركات أخرى.
الأستاذ/ سامي بن عبدالله العمران	عضو مستقل عضو غير تنفيذي	تم تعيين الأستاذ/ سامي العمران عضواً بمجلس إدارة الشركة في 31 أكتوبر 2011م، وهو يعمل كمستشار استراتيجي.	مستمرة	ليس عضواً بمجلس إدارة أي شركات أخرى.
الدكتور/ روبر مارون عيد	عضو غير مستقل عضو غير تنفيذي	شغل الدكتور/روبير عيد منصب عضو مجلس إدارة ورئيس مجلس الإدارة في 10 يوليو 2007م، ليتخلى عن رئاسة مجلس الإدارة في 13 أغسطس 2011م مع احتفاظه بصفة عضو مجلس إدارة، وهو يرأس لجنة الترشيحات والمكافآت ويرأس لجنة الترتيب والتعهد بالتغطية المنبثقتين عن مجلس الإدارة.	مستمرة	عضو مجلس إدارة الشركة السعودية لتمويل المساكن. عضو بمجلس إدارة البنك العربي الوطني
الأستاذ/ فهد بن عبدالعزيز القاضي	عضو غير مستقل عضو غير تنفيذي	تم تعيين الأستاذ/ فهد القاضي عضواً بمجلس إدارة الشركة في 30 يوليو 2013م، كما أنه يرأس لجنة المراجعة المنبثقة عن مجلس الإدارة. الجدير بالذكر أن الأستاذ/ فهد يشغل منصب رئيس مجموعة التجزئة المصرفية في البنك العربي الوطني.	مستمرة	عضو مجلس إدارة الشركة السعودية للخدمات المالية المساندة (ساند).
الأستاذ/ بسام بن راشد المبارك	عضو غير مستقل عضو تنفيذي	تم تعيين الأستاذ/ بسام المبارك عضواً بمجلس إدارة الشركة في 02 مارس 2015م. الجدير بالذكر بأن الأستاذ/ بسام التحق بالبنك العربي الوطني في يونيو 2007م وترأس إدارة الوساطة بشركة العربي الوطني للاستثمار قبل تعيينه رئيساً تنفيذياً للشركة في سبتمبر 2014م	مستمرة	ليس عضواً بمجلس إدارة أي شركات أخرى.

## اجتماعات مجلس الإدارة وتفاصيل حضور الجلسات

اسم عضو مجلس الإدارة	الصفة	31 مارس 2020	24 يونيو 2020	28 أكتوبر 2020	24 ديسمبر 2020
الأستاذ/ رائد السيف	رئيس المجلس	✓	✓	✓	-
الأستاذ/ زهير الحربش	نائب رئيس المجلس	✓	✓	✓	✓
الدكتور/ روبر عيد	عضو غير تنفيذي	✓	✓	✓	✓
الأستاذ/ فهد القاضي	عضو غير تنفيذي	✓	✓	✓	✓
الأستاذ/ سامي العمران	عضو مستقل	-	✓	✓	✓
الأستاذ/ بسام المبارك	عضو تنفيذي	✓	✓	✓	✓

# عضوية مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عن المجلس

## اللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة: لجنة المراجعة:

تضم عضوية اللجنة كلا من:

اسم العضو	تصنيف العضوية	خلفية عامة	مدة العضوية
الأستاذ/ فهد القاضي	رئيس اللجنة	الأستاذ/ فهد يشغل منصب رئيس مجموعة التجزئة المصرفية في البنك العربي الوطني و هو احد أعضاء مجلس إدارة الشركة .	مستمرة
الأستاذة/ لطيفة السبهان	عضو	تشغل منصب المدير المالي بالبنك العربي الوطني.	مستمرة
الدكتور / محمد المغبولي	عضو (مستقل)	أستاذ بقسم المحاسبة بجامعة الملك سعود - تخصص التحليل المالي والمراجعة.	مستمرة

عقدت اللجنة عدد (4) اجتماعات للسنة المالية المتعلقة لعام 2020م وتشمل اهم مهامها واختصاصاتها الآتي:

- مراقبة نزاهة وعدالة القوائم المالية للشركة وإبداء الرأي والتوصيات بشأنها قبل عرضها على مجلس الإدارة.
- المراجعة المستمرة لفاعلية الإجراءات الرقابية الداخلية وأنظمة إدارة المخاطر.
- مراقبة ومراجعة فاعلية وظيفية التدقيق الداخلي.
- التأكد من مراقبة مخاطر عدم الالتزام والأنشطة المتعلقة بمكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب.
- رفع التوصيات إلى مجلس الإدارة بخصوص تعيين مراجع الحسابات الخارجي.
- المراجعة الدورية لنطاق عمل لجنة المراجعة ومهامها وصلاحياتها ومسؤولياتها ورفع التوصيات ذات الصلة (إن وجدت) إلى مجلس الإدارة للموافقة عليها.

اسماء اعضاء اللجنة	الصفة	19 مارس 2020	17 يونيو 2020	06 أكتوبر 2020	20 ديسمبر 2020
الأستاذ/ فهد القاضي	رئيس اللجنة	✓	✓	✓	✓
الأستاذة/ لطيفة السبهان	عضو	✓	✓	✓	✓
دكتور / محمد المغبولي	عضو (مستقل)	✓	✓	✓	✓

## لجنة الترشيحات والمكافآت:

تضم عضوية اللجنة كلا من:

اسم العضو	تصنيف العضوية	خلفية عامة	مدة العضوية
الدكتور/ روبر عيد	رئيس اللجنة	الدكتور/ روبر يشغل منصب عضو مجلس الإدارة المنتدب للبنك العربي الوطني.	مستمرة
الأستاذ/زهير الحريش	عضو	الأستاذ / زهير يشغل منصب رئيس دائرة الشؤون القانونية بالبنك العربي الوطني	مستمرة
الأستاذ/بدر العتيبي	عضو	الأستاذ / بدر يشغل منصب رئيس الموارد البشرية بالبنك العربي الوطني	مستمرة

عقدت اللجنة عدد (2) اجتماعات للسنة المالية لعام 2020م وتشمل مهام واختصاصات اللجنة ما يلي:

- رفع التوصيات للمجلس بخصوص الترشيحات لعضوية المجلس وفقاً للسياسات والمعايير المعتمدة.
- مراجعة هيكل مجلس الإدارة والتوصية بالتغييرات عند الحاجة.
- الإشراف على وضع سياسة مكافآت لاعتمادها من المجلس وإجراء مراجعة دورية لها.
- اعتماد مخصص التعويضات الإجمالي بناءً على ربحية الشركة المتوقعة المرجحة بالمخاطر.
- التأكد بشكل سنوي من استقلالية الأعضاء المستقلين وعدم وجود أي تضارب في المصالح في حالة قيام أحد أعضاء مجلس الإدارة بدور عضو مجلس إدارة شركة أخرى.
- الموافقة على تعويضات كبار المسؤولين التنفيذيين في الشركة.
- الإشراف على تطوير سياسة التعويضات لعرضها على المجلس لاعتمادها.

# عضوية مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عن المجلس

## اللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة: لجنة الترشيحات والمكافآت:

سجل حضور اللجنة

اسماء اعضاء اللجنة	الصفة	27 سبتمبر 2020	13 ديسمبر 2020
الدكتور/ رويبر عيد	رئيس اللجنة	✓	✓
الأستاذ/ زهير الحريش	عضو	✓	✓
الأستاذ/ بدر العتيبي	عضو	✓	✓

## لجنة إدارة المخاطر

تضم عضوية اللجنة كلا من:

اسم العضو	تصنيف العضوية	خلفية عامة	مدة العضوية
الأستاذ/ بسام المبارك	رئيس اللجنة عضو تنفيذي	الأستاذ/ بسام المبارك يشغل منصب الرئيس التنفيذي بشركة العربي الوطني للاستثمار	مستمرة
الأستاذ/ بلال راغب	عضو	الأستاذ/ بلال يشغل منصب رئيس إدارة العمليات المركزية بشركة العربي الوطني للاستثمار	مستمرة
الأستاذة/ رندى الجربوع	عضو	الأستاذة/ رندى تشغل منصب رئيس الالتزام ومكافحة غسل الأموال بشركة العربي الوطني للاستثمار	مستمرة
الأستاذ/ لؤي السلطان	عضو	الأستاذ/ لؤي يشغل منصب المدير المالي بشركة العربي للاستثمار	مستمرة
الأستاذ/ كاشف الحق خان	عضو	يشغل الأستاذ/ كاشف الحق رئيس إدارة مخاطر العمليات	مستمرة
الأستاذ/ محمد ساجد	عضو	الأستاذ/ محمد يشغل منصب رئيس مخاطر الائتمان بالبنك العربي الوطني	مستمرة

عقدت اللجنة عدد (2) اجتماعات خلال العام 2020م وتشمل اهم مهام واختصاصات اللجنة الآتي:

- مراجعة عمليات إدارة المخاطر بشكل دوري لحصر وقياس وضبط ومراقبة مخاطر أعمال الشركة ورفع تقرير لمجلس الإدارة حول كفاية وكفاءة تلك العمليات مرة بالسنة على الأقل.
- مراجعة السياسات واعتمادها قبل الرفع بها لمجلس الإدارة.
- مراجعة واعتماد عملية التقييم الداخلي للملاءة المالية للشركة.
- مراجعة مجالات التعرض للمخاطر والخطوات التي اتخذت لمراقبتها وضبطها والرفع بها.
- مراجعة كفاية وفاعلية أي عمليات اسناد مهام جوهرية للغير.
- مراقبة كفاية وفاعلية أنظمة المراقبة الداخلية في الشركة.

سجل حضور اللجنة

اسماء اعضاء اللجنة	الصفة	15 يوليو 2020	21 ديسمبر 2020
الأستاذ/ بسام المبارك	رئيس اللجنة	✓	✓
الأستاذ/ بلال راغب	عضو	✓	-
الأستاذة/ رندى الجربوع	عضو	✓	-
الأستاذ/ لؤي السلطان	عضو	✓	✓
الأستاذ/ كاشف الحق خان	عضو	✓	✓
الأستاذ/ محمد ساجد	عضو	✓	✓



## عضوية مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عن المجلس

### اللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة:

#### لجنة الالتزام ومكافحة غسل الأموال:

تضم عضوية اللجنة كلا من:

اسم العضو	تصنيف العضوية	خلفية عامة	مدة العضوية
الأستاذ/ مازن مالكي	رئيس اللجنة	الأستاذ/ مازن يشغل منصب رئيس الالتزام ومكافحة غسل الأموال بالبنك العربي الوطني	مستمرة
الأستاذ/ بسام المبارك	عضو	الأستاذ/ بسام المبارك يشغل منصب الرئيس التنفيذي بشركة العربي الوطني للاستثمار	مستمرة
الأستاذ/ ماجد العتيبي	عضو	الأستاذ/ ماجد يشغل منصب رئيس إدارة الأصول بشركة العربي الوطني للاستثمار	مستمرة
الأستاذ/ بلال راغب	عضو	الأستاذ/ بلال يشغل منصب رئيس إدارة العمليات المركزية بشركة العربي الوطني للاستثمار	مستمرة
الأستاذة/ رندى الجربوع	عضو	الأستاذة/ رندى تشغل منصب رئيس الالتزام ومكافحة غسل الأموال بشركة العربي الوطني للاستثمار	مستمرة
الأستاذ/ جورج عويجان	عضو	الأستاذ/ جورج يشغل منصب رئيس إدارة تمويل الشركات بشركة العربي الوطني للاستثمار	مستمرة
عضو من إدارة الالتزام بالبنك العربي الوطني - مكلف من مجلس الإدارة	عضو	الأستاذ/ إبراهيم بن حمدان او الأستاذ/ محمد ابانمي	مستمرة
ممثل من فريق التدقيق الداخلي	عضو	الأستاذ/ مازن الدريس او الأستاذ/ خالد بلال	مستمرة

عقدت اللجنة عدد (4) اجتماعات للسنة المالية المتعلقة لعام 2020م وتشمل اهم مهامها واختصاصاتها الآتي:

- التأكد من التزام الشركة لأنظمة هيئه السوق المالية.
- التأكد من اللوائح التنفيذية وجميع المتطلبات التنظيمية والإدارية الأخرى المعمول بها في المملكة بما في ذلك نظام الشركات ولوائح التداول والرصد والإبلاغ عن أي عدم التزام لاي من هذه القوانين واللوائح.
- تستمد اللجنة سلطتها من لجنة المراجعة وتقدم تقاريرها إليها.

#### سجل حضور اللجنة

اسماء اعضاء اللجنة	الصفة	12 مارس 2020	8 يونيو 2020	29 سبتمبر 2020	15 ديسمبر 2020
الأستاذ/ مازن مالكي	رئيس اللجنة	✓	-	✓	✓
الأستاذ/ بسام المبارك	عضو	✓	✓	✓	✓
الأستاذ/ ماجد العتيبي	عضو	✓	✓	✓	✓
الأستاذ/ بلال راغب	عضو	✓	✓	✓	✓
الأستاذة/ رندى الجربوع	عضو	✓	✓	✓	✓
الأستاذ/ جورج عويجان	عضو	✓	✓	✓	✓
عضو من إدارة الالتزام بالبنك العربي	عضو	✓	✓	✓	✓
ممثل من فريق التدقيق الداخلي	عضو	-	✓	✓	✓

## عضوية مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عن المجلس

### اللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة:

#### لجنة الترتيب والتعهد بالتغطية:

تضم عضوية اللجنة كلا من:

اسم العضو	تصنيف العضوية	خلفية عامة	مدة العضوية
الدكتور/ روبر عيد	رئيس اللجنة	الدكتور/ روبر يشغل منصب عضو مجلس الإدارة المنتدب للبنك العربي الوطني	مستمرة
الأستاذ/فهد القاضي	عضو باللجنة	الأستاذ/ فهد يشغل منصب رئيس مجموعة التجزئة المصرفية في البنك العربي الوطني و هو احد أعضاء مجلس إدارة الشركة	مستمرة
الأستاذ/بسام المبارك	عضو باللجنة	الأستاذ/ بسام المبارك يشغل منصب الرئيس التنفيذي بشركة العربي الوطني للاستثمار	مستمرة

لم تعقد اللجنة أي اجتماع عام 2020 وتم الموافقة بالتمرير مرتين على تمديد التزام اكتتابات تم الموافقة عليها مسبقاً. وتشمل أبرز مهام واختصاصات اللجنة، النظر في اقتراحات التعهد بتغطية إصدارات الأسهم والأوراق المالية المرفوعة إليها من قبل إدارة خدمات تمويل الشركات واتخاذ القرار المناسب بشأنها و مراجعة وإدارة الأصول المحتفظ بها في الدفاتر نتيجة للاكتتابات السابقة (ان وجدت) واتخاذ جميع القرارات ، بما في ذلك المخصصات والتخلص المنظم ، المتعلقة بهذه الأصول.

#### لجنة الاستثمار بصفة أصيل

تضم عضوية اللجنة الأستاذ/ راند السيف – عضو مستقل (رئيس اللجنة و رئيس مجلس الإدارة) والأستاذ/ بسام المبارك عضو تنفيذي (عضو باللجنة) والسيد ماجد العتيبي (عضو باللجنة) مدير إدارة الأصول بالشركة ولم تعقد أية جلسة خلال العام 2020م وتشمل اهم مهام واختصاصات اللجنة الآتي:

- الموافقة أو عدم الموافقة على أية عرض مقدم من الإدارة للاستثمار أو الخروج من استثمار أية ورقة مالية في المملكة العربية السعودية أو دول مجلس التعاون.
- مراجعة استثمارات الشركة.
- التوصية إلى مجلس الإدارة بأية تغييرات على حدود الاستثمار المنصوص عليها .

#### لجنة الائتمان التنفيذية:

تضم عضوية اللجنة الأستاذ/ راند السيف – عضو مستقل (رئيس اللجنة) والأستاذ/ فهد القاضي - عضو غير تنفيذي (عضو باللجنة) والأستاذ/ بسام المبارك - عضو تنفيذي (عضو باللجنة) وتعد جلساتها بالتمرير حيث تم تمرير 15 مستند للتمويل بالهامش للموافقة عليها خلال العام 2020م وتشمل مهام واختصاصات اللجنة الآتي:

- وضع الحدود الائتمانية للجان الأخرى.
- اتخاذ القرار بخصوص شطب ديون العملاء.
- الموافقة على التعرض للأطراف ذات العلاقة على أساس مضمون بالكامل.
- الموافقة بمنح تسهيلات متاجرة بالهامش للأشخاص المهمين كالسياسيين والمنظمات الخيرية.

## أتعاب وتعويضات أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية

أعضاء المجلس المستقلين	أعضاء المجلس غير التنفيذيين	أعضاء المجلس التنفيذيين*	البيان
320,000	-	-	بدل حضور جلسات المجلس
-	-	-	بدل حضور جلسات اللجان
-	-	-	المكافآت الدورية والسنوية
-	-	-	الخطط التحفيزية
-	-	-	أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى
-	-	-	تدفع بشكل شهري أو سنوي
320,000	-	-	المجموع

\*بصفتهم أعضاء في مجلس الإدارة.

1 - حسب أنظمة الشركة لا يتلقى أعضاء مجلس الإدارة غير المستقلين (تنفيذي وغير تنفيذي) أي مكافآت نظير عضويتهم بالمجلس.

2 - تلقى أعضاء المجلس المستقلين فقط مكافآت نظير عضويتهم بالمجلس.

خمسة من كبار التنفيذيين ممن تلقوا أعلى المكافآت والتعويضات من ضمنهم الرئيس التنفيذي وبالإضافة للمدير المالي*	البيان
7,003,980	الرواتب والأجور
2,562,642	البدلات
6,450,000	المكافآت الدورية والسنوية
-	الخطط التحفيزية
-	العمولات
1,074,210	أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع
	بشكل شهري أو سنوي
17,090,832	المجموع

\*خمسة من كبار التنفيذيين ممن تلقوا أعلى المكافآت والتعويضات (من ضمنهم الرئيس التنفيذي) ومضاف إليهم المدير المالي.

لم يتم التنازل عن أي مكافآت من قبل أي من أعضاء مجلس الإدارة المستقلين ولم يتم التنازل أيضا عن أي مكافآت أو تعويضات لاي أحد من كبار التنفيذيين في الشركة خلال عام 2020م.

خلال عام 2020م يوجد عقد تسهيلات ائتمانية بالهامش للمتاجرة في الأسهم المحلية لمدة 12 شهر لكل من رئيس مجلس الإدارة الأستاذ / راند علي السيف بقيمة 5 مليون ريال سعودي، حيث بلغ متوسط استخدام التسهيلات الممنوحة 2 مليون ريال خلال عام 2020م ، و للعضو غير التنفيذي غير المستقل الأستاذ / فهد عبدالعزيز القاضي بقيمة 7 مليون ريال سعودي، حيث بلغ متوسط استخدام التسهيلات الممنوحة 1 مليون ومائتان ألف ريال خلال عام 2020م ، وأيضا تم إلغاء تسهيلات ممنوحة للعضو غير التنفيذي المستقل الأستاذ / سامي بن عبد الله العمران بقيمة 10 مليون ريال سعودي خلال عام 2020م علما بأنه لا يوجد هنالك أي تسهيلات أخرى ممنوحة الى أي عضو غير للمذكورين أعلاه حتى تاريخ 31 ديسمبر 2020م و تمت الموافقة على التسهيلات الممنوحة لهم من خلال اللجنة التنفيذية للشركة و تخضع هذه التسهيلات المقدمة لنسبة تغطية بواقع 200% ونسبة الطلب بمعدل 175% ونسبة تصفية بمعدل 150%.

ولا يوجد أي اتفاقية مع أي عضو من أعضاء المجلس غير المذكور أعلاه.

## المدفوعات النظامية

فيما يلي المدفوعات النظامية والمستحقة خلال عام 2020م:

المبلغ*	الوصف
59,702	رسوم شركة تداول للوساطة
22,195	الزكاة للمساهمين السعوديين
5,509	ضريبة الدخل للمساهمين غير السعوديين
2,476	استقطاعات التأمينات الاجتماعية
200	رسوم هيئة السوق المالية للتراخيص
205	رسوم تداول للتراخيص
87	ضريبة مقطوعة
1	وزارة التجارة والاستثمار – السجل التجاري
30	رسوم هيئة السوق المالية لتسجيل الموظفين
90,405	الإجمالي

\* المبالغ بالألف الريالات السعودية

## الغرامات المفروضة على الشركة خلال

### عام 2020م

تزاول الشركة أنشطتها وفقاً لنظام السوق المالية ولوائحها التنفيذية الصادرة عن الجهات الرقابية والإشرافية، وفي عام 2020م تم فرض غرامة من هيئة السوق المالية على شركة العربي الوطني للاستثمار بمبلغ 30,000 ريال سعودي والتي تتعلق بمخالفة الشركة الفقرة الفرعية (5) من الفقرة (ب) من المادة الخامسة من لائحة الأشخاص المرخص لهم. وقد عملت الإدارات المعنية في الشركة على مراجعة وتحديد أسباب حدوث تلك المخالفات و مراجعة و تحديث إجراءات العمل لتفادي وقوع المخالفة مستقبلاً.

## إدارة المخاطر

يكن دور ممثلي إدارة المخاطر في الشركة على تحديد وتصنيف وتقييم وتخفيض المخاطر التنظيمية والمخاطر المتعلقة بالأعمال ومراقبة تلك المخاطر ورفع التقارير ذات العلاقة إلى لجنة إدارة المخاطر والإدارة العليا، بينما تقوم وحدات العمل المعنية بتوثيق العملية والمخاطر وتحديد وتوثيق الضوابط وتقييم فعالية تلك الضوابط الرقابية.

وتقوم وحدات العمل المعنية بالتنسيق مع إدارة المخاطر للعمل على تحديد مؤشرات المخاطر الرئيسية (KRI's) الخاصة بهم، بحيث يتم تقييم تلك المخاطر وتصنيفها إلى عالية ومتوسطة ومنخفضة من خلال معايير محددة مسبقاً، كما تقوم وحدات العمل المعنية بالعمل على حصر كافة المخاطر التي يتم تضمينها في التقييم الذاتي للمخاطر الرقابية (CRSA)، وذلك لإجراء تقييم ذاتي لتلك المتطلبات من قبل وحدات العمل ورفع الملاحظات ذات العلاقة إلى لجنة المخاطر والإدارة العليا.

## إدارة التدقيق الداخلي:

إن دور إدارة التدقيق الداخلي يقوم على إجراء المراجعة الميدانية والمستندية على جميع وحدات وإدارات العمل بالشركة بموجب عينات أو تغطية شاملة، والمتابعة المستمرة لنظم الرقابة الداخلية ومدى التقيد باتباع السياسات والإجراءات ووضع الخطط التصحيحية اللازمة ورفع التقارير إلى الإدارة العليا بذلك، وتقوم إدارة التدقيق الداخلي بإجراء عمليات التدقيق والمراجعة وفقاً للمنهجية المركزة على تقييم المخاطر، حيث تعمل على تدقيق كافة المسائل المتعلقة بالالتزام والمخاطر التنظيمية ضمن أنشطة وحدات العمل والمخاطر الأخرى التي تواجه الشركة بشكل عام، كما يتم إبراز كافة التجاوزات والمخالفات في تقرير التدقيق ورفعها إلى الإدارة العليا وإدارة الالتزام مع التحقق من وجود خطة لدى وحدة العمل أو المساعدة لتخفيف حدة أو تبعات تلك المخاطر.

تقوم كافة وحدات العمل في الشركة بتنسيق الجهود لتحسين البيئة الرقابية في الشركة من خلال مراجعة وتسهيل الإجراءات لمنع وتصحيح أوجه القصور الرقابية. وتوكل إلى كل وحدة من وحدات العمل تحت إشراف الإدارة التنفيذية العليا في الشركة مهمة مراقبة عمليات التصحيح التي تتم لمعالجة جوانب القصور في الأنظمة الرقابية التي تم تحديدها من قبل المراجعين الداخليين والخارجيين.

## نظام الرقابة الداخلية

إن الإدارة العليا مسؤولة عن وضع وتنفيذ نظام الرقابة الداخلية ومراجعة كفايته وفعالته، ويتضمن نظام الرقابة الداخلية السياسات والإجراءات التي وضعت تحت إشراف مجلس الإدارة لتحقيق الأهداف الاستراتيجية للشركة. وتقوم إدارة التدقيق الداخلي بالبنك العربي الوطني بموجب اتفاقية تقديم الخدمة المبرمة مع الشركة بتقديم نتائج تقييم المراجعة المستقلة للجنة المراجعة المنبثقة عن مجلس الإدارة وإدارة الشركة، وترفع التقارير لهم بشأن فعالية الضوابط الداخلية والالتزام بالمتطلبات النظامية وسياسات وإجراءات الشركة المعتمدة. ويتم رفع التقارير التي تخص كافة الملاحظات الجوهرية الواردة ضمن تقارير المراجعة المستقلة إلى لجنة المراجعة من خلال تقارير نصف سنوية، وتقوم لجنة المراجعة بمراقبة كفاية وفعالية نظام الرقابة الداخلية للتأكد من معالجة المخاطر التي تم تحديدها لحماية مصالح الشركة وأصحاب المصالح.

## إدارة الالتزام ومكافحة غسل الأموال

تعمل إدارة الالتزام ومكافحة غسل الأموال بشكل وثيق مع إدارة المخاطر وإدارة التدقيق الداخلي والإدارات الرقابية الأخرى لمراقبة أنشطة الشركة بشكل عام بغرض تحقيق نظام رقابة فعال وتقييم المخاطر من وجهة نظر أكثر شمولية، بحيث تقوم الإدارات الرقابية بالعمل على مبادراتها لتنسيق وتوحيد الجهود لضمان تخفيض المخاطر المتعلقة بعدم الالتزام ومواجهة التحديات التي تواجهها الشركة في ظل اتساع البيئة التنظيمية.

كما أن إدارة الالتزام ومكافحة غسل الأموال تخضع لمراجعات دورية مستقلة من قبل إدارة التدقيق الداخلي للتأكد من قيام الإدارة بالمسؤوليات والواجبات المناطة بها بموجب برنامج المطابقة والالتزام السنوي الذي يحدد خطة الالتزام كتنفيذ ومراجعة السياسات والإجراءات وتقييم مخاطر عدم الالتزام والمراجعات المستقلة من قبل الإدارة وتنقيف الموظفين وغيرها من المهام، وقد تم تصميم نظام الرقابة الداخلية بالشركة لتقديم تأكيدات معقولة لمجلس الإدارة عن إدارة المخاطر لتحقيق الأهداف الاستراتيجية للشركة. وبالرغم من أنه تم تصميم الأنظمة الرقابية الداخلية بشكل فعال إلا أن التغيرات المستمرة في الأنظمة والتعليمات والضوابط والسياسات والإجراءات تتطلب العمل على تطوير تلك الأنظمة الرقابية بشكل مستمر لضمان فاعليتها.

وقد اعتمدت الشركة إطاراً متكاملاً للرقابة الداخلية على النحو الذي أوصت به هيئة السوق المالية من خلال مبادئها التوجيهية بشأن الضوابط الداخلية، كما تتلقى لجنة المراجعة تقارير نصف سنوية عن أوجه القصور والمخاطر المتعلقة بالرقابة الداخلية من خلال تقارير المراجعات المستقلة الخاصة بإدارة التدقيق الداخلي بالشركة. ويؤكد التطوير المستمر للأنظمة الرقابية أن الشركة تحرص على معالجة الثغرات الجوهرية وأوجه القصور في تلك الأنظمة.

# نظام الرقابة الداخلية

## استمرارية الأعمال:

يتم تطبيق متطلبات استمرارية الأعمال بالشركة بموجب اتفاقية تقديم الخدمة المبرمة مع البنك العربي الوطني، والتي تتضمن بشكل عام تقديم الدعم الملائم للشركة في هذا المجال للقيام بما يلي:

- تطوير سياسات وإجراءات استمرارية العمل الخاصة بالشركة بما يتماشى مع أفضل المعايير والممارسات.
- وضع خطط لتمكين الشركة من مواصلة واستمرار تنفيذ عملياتها الأساسية والجوهرية في حالات الأعطال.
- إجراء اختبارات مستمرة لخطة استمرارية الأعمال للتحقق من نجاحها من خلال العديد من المبادرات لكافة أنشطة الشركة.
- تعزيز الوعي والفهم لمتطلبات استمرارية الأعمال بين موظفي الشركة.

واستناداً إلى نتائج التقييم المستمر للضوابط الداخلية المتعلقة باستمرارية الأعمال التي قامت بها الشركة خلال عام 2020م، ترى الشركة أن نظام الرقابة الحالي للشركة مصمم بشكل ملائم ويعمل بشكل فعال، علماً بأن الشركة تسعى إلى الاستمرار في تعزيز وتطوير أنظمتها الرقابية.

## نتائج مراجعة فعالية إجراءات الرقابة الداخلية:

تقوم لجنة المراجعة ولجنة إدارة المخاطر بالإشراف ومتابعة نظام الرقابة الداخلية ومراجعتها بشكل مستمر والعمل على إبلاغ مجلس الإدارة بالخطوات المتخذة في هذا الصدد والذي يساهم في تمكين المجلس من الاطلاع على فاعلية نظام الرقابة الداخلية. وقد قامت لجنة المراجعة ولجنة إدارة المخاطر من خلال مراجعة التقارير المتعلقة بإجراءات الرقابة الداخلية للشركة وأهمها تقارير إدارة التدقيق الداخلي وإدارة المخاطر وإدارة الالتزام ومن خلال اجتماعاتها مع رؤساء هذه الوظائف لمناقشة محتويات تلك التقارير وأداء قطاعاتهم، فقد قامت اللجنتان بإحالة نتائج تلك المراجعة إلى مجلس الإدارة لعكس فعالية إجراءات الرقابة الداخلية والإجراءات المتخذة لتطويرها بما يتوافق مع المتغيرات، وتشير نتائج المراجعة بعدم وجود ثغرات أو نقاط ضعف جوهرية في أنظمة الرقابة الداخلية للشركة يتطلب الإفصاح عنها.

وفيما يتعلق بالسياسات المحاسبية المطبقة في الشركة فإن اللجنة تناقش باستمرار أثر التعليمات الصادرة عن هيئة السوق المالية والجهات الرقابية والإشرافية الأخرى وأي تغييرات في تلك السياسات أو المعايير المحاسبية الدولية (IFRS) والمحلية (SOCPA) بشكل دوري مع مسؤولي الشركة والمراجعين الخارجيين لضمان تنفيذها وفقاً للأنظمة والتعليمات ذات العلاقة.

## إدارة المخاطر

لدى الشركة سياسة إدارة المخاطر معتمدة من قبل لجنة المخاطر ومجلس الإدارة والتي توفر مبادئ توجيهية لتحديد وقياس ومراقبة المخاطر ذات الصلة الناشئة من مختلف أنشطة الشركة بما في ذلك تقدير رأس المال لكل عنصر من عناصر المخاطر بموجب الأنظمة والتعليمات. كما أنه تم إعداد إطار عمل لتقارير إدارة ومراقبة المخاطر والذي يسمح للإدارة العليا بمراقبة وتحليل المخاطر على مستوى الشركة والعمل على تقييم مستوى المخاطر واتجاهها وحساسيتها وموثوقية عمليات إدارة المخاطر داخل الشركة.

تتم إدارة المخاطر بشكل عام في الشركة تحت إشراف لجنة إدارة المخاطر والتي تقوم بشكل مستمر بمراجعة مخاطر الشركة مقابل قابلية تحمل المخاطر وكذلك التعرض لمخاطر كفاية رأس المال للتأكد من أن المخاطر تبقى مناسبة مقابل توفر رأس المال. وتحدد الشركة حدوداً شاملة للمخاطر بالإضافة إلى عدد من مكونات المخاطر الرئيسية والتي يتم من خلالها تحديد مستوى قبول المخاطر في ضوء تحقيق أهداف وحدات العمل المعنية وسياسات إدارة المخاطر المعتمدة.

تحرص لجنة إدارة المخاطر على أن الشركة بشكل عام لن تتكبد أي خسائر مالية بنسب وحدود معينة من رأس المال خلال أي سنة، وكجزء من إطار إدارة المخاطر ووفقاً لاستراتيجية المخاطر المتبعة فإن الشركة تقوم بمراقبة وإعداد التقارير اللازمة عن الحدود المتعلقة بقابلية تحمل المخاطر والمعايير لمختلف أنواع المخاطر التي يتم تحديدها ضمن بيان قابلية تحمل المخاطر الخاص بوحدات الأعمال لرفعها إلى إدارة الشركة ولجنة إدارة المخاطر.



# نتائج مراجعة فعالية إجراءات الرقابة الداخلية:

واستناداً إلى إطار إدارة المخاطر، فقد قامت الشركة بتحديد أبرز المخاطر التي تتعرض لها خلال العام على النحو الآتي:

## مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي مخاطر عدم قدرة أحد أطراف أداة مالية على الوفاء بالتزامه وتسببه في تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. تتكون الموجودات المالية والتي من المحتمل أن تخضع لتركز مخاطر الائتمان بشكل أساسي من النقد في البنوك وحسابات الذمم المدينة.

فيما يتعلق بالمخاطر الائتمانية الناشئة عن الأصول المالية الأخرى للشركة بما في ذلك الحسابات الجارية للبنك، وودائع المربحة والاستثمارات قصيرة الأجل، فإن تعرض الشركة لمخاطر الائتمان ينشأ عن تقصير الطرف المقابل مع الحد الأقصى للتعرض مساوياً للقيمة الدفترية لهذه الأدوات، ومن أبرز سياسات الشركة لخفض تلك المخاطر العمل على التأكد من إيداع الحسابات البنكية الخاصة بالشركة وحسابات وودائع المربحة لدى بنك ذو سمعة جيدة وبالتالي تكون مخاطر الائتمان محدودة. تقوم الشركة بتقديم تمويل بهامش التغطية مقابل ضمانات المستثمرين بغرض شراء في الأسهم المحلية، حيث يتم رهن الأسهم كضمان من أجل الحد من التعرض لمخاطر الائتمان. تخضع التسهيلات المقدمة للمستثمرين بنسبة تغطية بواقع 200% ونسبة الطلب 175% ونسبة التصفية 150%.

## مخاطر السوق:

عادة ما تنبثق مخاطر السوق من خلال التعرض للمخاطر عند الاحتفاظ بمراكز متعلقة بمحافظ المتاجرة سواء بشكل مقصود لإعادة البيع على المدى القصير و/أو بنية الانتفاع من تحركات السعر الفعلية أو المتوقعة على المدى القصير أو تثبيت أرباح عمليات مراجعة (Arbitrage)، تتألف مخاطر السوق من عدة عوامل تشمل المخاطر المتعلقة بأسعار الفائدة ومخاطر القطع الأجنبي (شراء/بيع العملات) ومخاطر تذبذب سعر الأوراق المالية ومخاطر التعهد بالتغطية ومخاطر التسوية ومخاطر الطرف المقابل ومخاطر أسعار السلع، ولا يوجد تعرض للمخاطر متعلقة بمحافظ المتاجرة كما في تاريخ صدور قائمة المركز المالي. تخضع الشركة لمخاطر سعر الفائدة على مطلوباتها التي تحمل عمولة كالفرض القصير الأجل من البنك. وتراقب الخزينة/المالية التغيرات في معدلات العولوات على أساس منتظم.

## المخاطر التشغيلية:

وتعرف المخاطر التشغيلية بأنها مخاطر الخسارة الناجمة عن عدم كفاية أو قصور في العمليات الداخلية، والبشر والأنظمة أو من الأحداث الخارجية، إن المخاطر التشغيلية متصلة بجميع نشاطات وعمليات وحدات العمل المعنية وتسعى الشركة بشكل مستمر إلى تحديث سياساتها وإجراءاتها وعملياتها وأنظمتها بهدف تقليل الخسائر التشغيلية. وقد اتخذت الشركة بوليصة تأمين كافية لضمان أعمالها كما وضعت خطة استمرارية الأعمال موثقة بشكل جيد لإدارة الأزمات غير المتوقعة وضمان استمرار العمليات بشكل فعال.

## المخاطر التنظيمية:

وتتعلق المخاطر التنظيمية بخطر الخسائر المباشرة أو غير المباشرة (بما في ذلك الغرامات من الجهات الرقابية) الناشئة عن عدم الالتزام بالأنظمة والتعليمات ذات العلاقة. ويتم إدارة المخاطر بشكل رئيس من قبل الشركة من خلال وظيفة الالتزام ومكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب وهي جهة مستقلة والتي تم تكليفها بمهام مراجعة المخاطر التنظيمية التي تواجه الشركة واتخاذ الخطوات اللازمة لتخفيض تلك المخاطر من خلال برامج الالتزام.

## مخاطر السيولة:

تتمحور مخاطر السيولة في عدم القدرة على الوفاء بالالتزامات في الوقت المناسب عندما تصبح تلك الالتزامات مستحقة، ومن أبرز سياسات الشركة لتخفيض تلك المخاطر التأكد من تمتع الشركة بسيولة جيدة وذلك من خلال توافر أصول هامة لمواجهة الأزمات غير المتوقعة، جميع المطلوبات المالية غير استحقاقات نهاية الخدمة قابلة للدفع على أساس تعاقدي.

ولمزيد من المعلومات والتفاصيل المتعلقة بالمخاطر وسياسة إدارة هذه المخاطر ومراقبتها فيمكن الرجوع إلى موقع الشركة الإلكتروني [www.anbinvest.com.sa](http://www.anbinvest.com.sa) ضمن إ فصاحات الركيزة الثالثة.

## تعاملات الأطراف ذات العلاقة

تعاملات الشركة أثناء العام مع أطراف ذات علاقة:

العلاقة/الصفة	الاسم
مساهم	البنك العربي الوطني
صناديق مدارة	صناديق استثمارية
الإدارة العليا	موظفو الإدارة العليا
مجلس الإدارة	أعضاء مجلس الإدارة

الأرصدة الناتجة عن المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة والمضمنة في البيانات المالية:

طبيعة وشروط الأعمال	المدة	2019-12-31	2020-12-31	الأصول:
				النقد و ما في حكمه يشمل:
أموال الشركة المحفوظ بها في حسابات الشركة الجارية لدى البنك العربي الوطني	غير محدد المدة	44,011,065	19,839,655	- الحسابات الجارية
أموال الشركة المحفوظ بها في حسابات توفير خاصة بالشركة لدى البنك العربي الوطني	غير محدد المدة	1,091,250,000	108,127,723	- ودائع عند الطلب
استثمار أموال الشركة في صندوق البوابة الاقتصادية والذي يدار من قبل الشركة بموجب شروط وأحكام الصندوق	5-12 سنوات	210,533,352	517,273,422	الاستثمار في شركة زميلة
استثمارات في صناديق مدارة من قبل الشركة بموجب شروط وأحكام كل صندوق	غير محدد المدة	67,675,830	188,343,468	استثمارات في الصناديق المدارة
				تشمل رسوم إدارة الأصول المستحقة ما يلي:
رسوم الخدمات المقدمة من الشركة للبنك العربي الوطني مقابل تقديم خدمة الحفظ و الإدارة بموجب شروط وأحكام الاتفاقية	غير محدد المدة	1,312,787	1,489,929	- رسوم من البنك العربي الوطني
الرسوم الإدارية من الصناديق المدارة من قبل الشركة	غير محدد المدة	14,051,417	24,147,538	- الرسوم من صناديق الاستثمار
ذمم مدينه أخرى من الصناديق المدارة	غير محدد المدة	11,831,784	15,590,903	ذمم مدينه أخرى من الصناديق المدارة
استشارات ائتمانية واستراتيجية للبنك العربي الوطني بموجب اتفاقية تقديم خدمة واتفاقيات تقديم مشورة قابلة للانتهاء من قبل أحد الطرفين	غير محدد المدة	1,417,500	2,421,563	إيرادات رسوم تمويل الشركات المستحقة من البنك العربي الوطني
إيرادات مستحقة على الودائع من البنك العربي الوطني	غير محدد المدة	2,169,163	423,440	عمولة مستحقة على الودائع تحت الطلب
				المطلوبات:
قروض من قبل البنك العربي الوطني بغرض التمويل بالهامش	قرض قصير الأجل	714,965,658	-	قروض قصيرة الاجل
مدفوعات نظامية أخرى مدفوعة نيابة عن الشركة من قبل البنك العربي الوطني	غير محدد المدة	4,223,064	-	حساب دائن

## تعاملات الأطراف ذات العلاقة

الأرصدة الناتجة عن المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة والمضمنة في البيانات المالية:

طبيعة وشروط الأعمال	المدة	2019	2020	
				<u>دخل العمليات:</u>
				تشمل رسوم إدارة الأصول ما يلي:
رسوم واردة إلى الشركة لإدارة محافظ خاصة للبنك العربي الوطني بموجب عقد إدارة محفظة	غير محدد المدة	5,262,043	4,714,124	-الدخل من البنك
رسوم إدارية من الصناديق المدارة من الشركة بموجب عقد وشروط أحكام الصندوق المعني	غير محدد المدة	27,274,785	33,181,168	-الدخل من صناديق الاستثمار المشترك
استشارات استثمارية واستراتيجية للبنك العربي الوطني بموجب اتفاقية تقديم خدمة واتفاقيات تقديم مشورة قابلة للانتهاء من قبل أحد الطرفين	غير محددة المدة	5,250,000	4,350,000	إيرادات رسوم تمويل الشركات من البنك العربي الوطني
إيداع أموال الشركة الفائزة في حسابات ودائع تحت الطلب تخص الشركة لدى البنك العربي الوطني	غير محددة المدة	23,451,357	13,898,700	إيرادات العمولات الخاصة
خدمات استشارية للمعاملات مع البنك العربي الوطني أو صناديق الاستثمار بموجب اتفاقية تقديم خدمة واتفاقيات تقديم مشورة قابلة للانتهاء من قبل أحد الطرفين	غير محددة المدة	21,050,000	50,300,500	رسوم استشارية
				<u>المصاريف:</u>
				تكلفة الخدمات المشتركة المخصصة من قبل البنك العربي الوطني
*إسناد بعض المهام الإدارية إلى إدارات متعددة لدى البنك العربي الوطني بموجب اتفاقيات تقديم خدمة	غير محددة المدة	-6,422,844	-6,422,844	
الأتعاب والتعويضات لأعضاء مجلس الإدارة واللجان المنبثقة المستقلين	حسب ما ينص عليه نظام الشركات	-370,000	-370,000	رسوم الاجتماع إلى أعضاء مجلس الإدارة و اللجان المستقلين
رواتب كبار التنفيذيين في الشركة	غير محدد المدة	-13,426,009	-14,865,729	الرواتب والفوائد ذات الصلة للإدارة الرئيسية

\* لدى الشركة اتفاقيات تقديم خدمة مع البنك العربي الوطني لتقديم خدمات المساندة مثل "الإدارة القانونية- إدارة وصيانة المباني- إدارة التدقيق الداخلي- إدارة نظم المعلومات (IT) - إدارة أمن المعلومات- إدارة المخاطر". تم توضيح الخدمات المقدمة من قبل البنك تحت بند وصف لأنشطة شركة العربي الوطني للاستثمار " اتفاقيات تقديم الخدمة".

## القروض

### قواعد سلوكيات العمل الأخلاقية

تلتزم الشركة بالقيام بأعمالها وفقاً لأعلى المعايير الأخلاقية والمتطلبات النظامية واللوائح ذات العلاقة الصادرة عن الجهات الرقابية والإشرافية، وتحرص الشركة على الالتزام التام بالتعاون مع الجهات الرقابية والإشرافية بهذا الخصوص، وقد قام المجلس بوضع منهجية معتمدة للممارسات المهنية والمعايير الأخلاقية المعتمدة داخل الشركة والعمل بشكل دائم على حث الإدارة وكافة الموظفين بالعمل وفقاً لأفضل المعايير المتوافقة مع الممارسات المهنية بما يحقق تطبيق التعليمات واللوائح والأنظمة ذات العلاقة وسياسات الشركة.

ويؤكد مجلس إدارة الشركة من خلال الإدارة العليا على وضع وتطبيق القيم والمعايير المهنية المطلوبة من خلال برامج التوعية الفعالة المستمرة، وقد قامت الشركة بتعزيز ثقافة السلوك المهني من خلال اعتماد قواعد سلوكيات العمل الأخلاقية والتي تحدد القيم وتوجه سلوك العمل في الشركة والعمل على إعداد برامج تدريبية وتوعوية لكافة منسوبيها بهذا الخصوص.

حصلت الشركة على قرض دوام قصير الاجل بسعر فائدة متغير في تاريخ 1 ابريل 2017 من البنك العربي لتسهيل عملية التمويل بالهامش لشراء الأوراق المالية لفترة سداد 12 شهر وتحمل معدل عمولة ضمن نطاق من 1.12% إلى 2.55% سنويا للعام 2020 وتم خلال العام سداد القرض وإبقاء حد التسهيلات.

### الاحتياطي النظامي

وفقاً لقانون الشركات في المملكة العربية السعودية، قامت الشركة بتعديل اللوائح الأساسية لها، لتخصيص 10% من صافي الدخل كاحتياطيات نظامية حتى يساوي الاحتياطي 30% من رأس المال. فبالنتيجة، إنشأت الشركة احتياطياً قانونياً بتخصيص 10% من صافي الدخل السنوي وحتى يتساوى الاحتياطي 30% من رأس المال وهذا الاحتياطي غير متوفر لتوزيع الأرباح.

### إفصاحات الركيزة الثالثة

تم إعداد هذه الإفصاحات بموجب متطلبات قواعد الكفاية المالية، وبحسب الصيغة المقترحة التي قامت هيئة السوق المالية بنشرها بخصوص الإفصاحات الكمية والكيفية المتعلقة بالركيزة الثالثة، وللإطلاع على الإفصاحات يرجى زيارة رابط موقع الشركة على [www.anbinvest.com.sa](http://www.anbinvest.com.sa).

### القوائم المالية المدققة

#### المعايير المحاسبية

تقوم الشركة بإعداد قوائمها المالية وفقاً للمعايير المحاسبية الدولية للتقرير المالي المعتمد من المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين إستيفاءً لمتطلبات نظام الشركات وقواعد ولوائح هيئة السوق المالية والنظام الأساسي للشركة.

### بيان مسؤوليات أعضاء مجلس الإدارة المتعلقة بالقوائم المالية

يؤكد مجلس الإدارة وحسب معرفته التامة بما يلي:

- أنه تم إعداد سجلات الحسابات بالشكل الصحيح.
- أن نظام الرقابة الداخلية أعد على أسس سليمة وتم تنفيذه بفعالية.
- أنه لا يوجد أي شك في قدرة الشركة على مواصلة نشاطها.
- تمت الموافقة على هذه البيانات المالية من قبل مجلس الإدارة في 11 شعبان 1442 هـ الموافق 24 مارس 2021.

كما يرجى الرجوع إلى الموقع الإلكتروني للشركة [www.anbinvest.com.sa](http://www.anbinvest.com.sa) للحصول على تقرير مدقق الحسابات المستقل والقوائم المالية المدققة مع الإفصاحات المتعلقة بها لعام 2020م وعام 2019م.