

الشركة السعودية للاقتصاد والتنمية للأوراق المالية
(سدكو كابيتال)

تقرير مجلس الإدارة

لعام ٢٠١٥ م

تقرير مجلس الإدارة:

يسر مجلس الإدارة أن يقدم لمساهمي الشركة السعودية للاقتصاد والتنمية للأوراق المالية "سدكو كابيتال" التقرير السنوي عن أداء ونشاطات الشركة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م.

وصف لأنواع النشاطات الرئيسية والخطط والقرارات المهمة:

تتلخص نشاطات سدكو كابيتال حسب الترخيص الممنوحة من هيئة السوق المالية رقم ١١١٥٧-٣٧ بتاريخ ١٣/٤/١٤٣١هـ الموافق ٢٠١٠/٣/٢٩ م في الآتي:

- التعامل بصفة أصيل والتعهد بالتغطية: وذلك بأن تتعامل الشركة في ورقة مالية بصفحتها أصيل، ويشمل التعامل البيع أو الشراء أو إدارة الاكتتاب في الأوراق المالية، أو التعهد بتغطيتها.
- الترتيب: وذلك بأن تقوم الشركة بتقديم أشخاص فيما يتعلق بأعمال الأوراق المالية، أو تقديم الاستشارات في أعمال تمويل الشركات، أو تنصرف بأي شكل من أجل تنفيذ صفقة على ورقة مالية.
- الإدارة: وذلك بأن تدير الشركة ورقة مالية عائدة لشخص آخر في حالات تستدعي التصرف حسب التقدير.
- تقديم المشورة: وذلك بأن تقدم الشركة المشورة لشخص آخر بشأن مزايا ومخاطر تعامله في ورقة مالية، أو ممارسته أي حق تعامل يترتب على ورقة مالية.
- الحفظ: وذلك بأن تحفظ الشركة أصولاً عائدة لشخص آخر تشمل ورقة مالية، أو تقوم بترتيب قيام شخص آخر بذلك، ويشمل الحفظ القيام بالإجراءات الإدارية اللازمة.

الخطط والقرارات المهمة: قامت إدارة الشركة خلال ٢٠١٥ م وبناء على طلب من مجلس الإدارة بإعداد وعرض الاستراتيجية العامة لأعمال الشركة لفترة الخمس سنوات القادمة (٢٠١٦ - ٢٠٢٠ م). وقد قام مجلس إدارة الشركة بمناقشة ما تم عرضه خلال اجتماع مستقل. وبعد استيفاء كافة الملاحظات والمتطلبات قام مجلس الإدارة اعتماد ما يلي:

- الموافقة على الاستراتيجية العامة لأعمال الشركة للخمس سنوات القادمة ٢٠١٦ - ٢٠٢٠ م.
- الموافقة على أن يكون للشركة مكتب لتقديم الخدمات الاستشارية العقارية في المملكة المتحدة - لندن.
- عدم الممانعة من أن تقوم إدارة الشركة بدراسة الاستحواذ على منشأة، تعمل في نشاط مكمل لنشاط سدكو كابيتال، بحيث يدعم ذلك الاستحواذ عوائد سدكو كابيتال وخدماتها المالية.
- إمكانية تمويل عمليات بغرض تأمين الاستحواذ على الصفقات الاستثمارية.

النتائج المالية لأعمال سدكو كابيتال، وإيضاح ملاحظات المحاسب القانوني:

مرفق بهذا التقرير النتائج المالية المدققة لأعمال الشركة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م، بالإضافة إلى إيضاحات وملاحظات المحاسب القانوني، وفيما يلي جدول يوضح أهم النتائج المالية لعام ٢٠١٥ م مقارنة بعام ٢٠١٤ م:

البيان	عام ٢٠١٥ م	عام ٢٠١٤ م
مجمل الإيرادات	١٢٠.٠٧٦.٧٣٧	٨٩.٠٨٠.٥١٨
إجمالي المصروفات التشغيلية	٨١.٥٥٩.٦٩٩	٦٦.٠٠٠.٩١١
الدخل من العمليات	٣٨.٥١٧.٠٣٨	٢٣.٠٧٩.٦٠٧
صافي الدخل	٣٠.٣٥٠.٣١٨	١٧.٤٨٢.٩٧٤
إجمالي الموجودات	٣٠١.٤٢٢.٤٥٩	٢٤٦.٧٢٢.٣٠٣
إجمالي المطلوبات	٥٣.٩٤٦.٣٧٢	٢٩.٥٠١.٧٨٤
إجمالي حقوق المساهمين	٢٤٧.٤٧٦.٠٨٧	٢١٧.٢٢٠.٥١٩

الفروقات الجوهرية في نتائج التشغيل:

الفروقات في النتائج التشغيلية عن نتائج السنة المالية السابقة ٢٠١٤ م عبارة عن:

- رسوم الخدمات الإدارية لسدكو كابيتال صندوق الدخل العقاري الثاني.
- رسوم الخدمات الإدارية للمحفظة العقارية الدولية.
- رسوم حسن الأداء.
- رسوم الخدمات الإدارية لمحافظ الأسهم الخاصة.

عضوية أعضاء مجلس الإدارة:

يتشكل مجلس إدارة سدكو كابيتال من ستة أعضاء، يجري انتخابهم من قبل الجمعية العمومية لمدة ثلاث سنوات مع جواز انتخابهم مرة أخرى. ويوضح الجدول التالي أعضاء مجلس الإدارة الحالي كما في ٢٠١٥/١٢/٣١ م، وتصنيفهم، وعضويتهم في مجالس إدارة الشركات الأخرى:

اسم العضو	تصنيفه	العضوية في الشركات الأخرى
عبدالإله سالم بن محفوظ	رئيس المجلس (غير مستقل)	عضو مجلس إدارة شركة سدكو القابضة عضو مجلس إدارة شركة النهدي الطبية عضو مجلس إدارة شركة المحمل التجارية
احمد سليمان باناجه	عضو (غير مستقل)	عضو مجلس إدارة شركة سدكو القابضة رئيس لجنة الترشيحات والتعويضات لشركة سدكو القابضة رئيس لجنة الترشيحات والتعويضات لشركة سدكو كابيتال عضو مجلس إدارة مجموعة الفيصلية رئيس لجنة المراجعة لمجموعة الفيصلية عضو مجلس إدارة البنك السعودي البريطاني رئيس لجنة المراجعة بالبنك السعودي البريطاني
هاني فندقلي	عضو (غير مستقل)	نائب رئيس مجلس إدارة مجموعة كلينتون
عبد الله مبارك باعارمه	عضو (غير مستقل)	لا يوجد عضوية في شركات أخرى
عبدالرزاق محمد الخريجي	عضو (مستقل)	عضو مجلس إدارة شركة المرجان القابضة عضو مجلس إدارة بالمجلس العام للبنوك الإسلامية عضو مجلس إدارة هيئة المحاسبة والمراجعة للبنوك الإسلامية عضو مجلس إدارة السوق المالية الإسلامية الدولية
طارق جواد السقا	عضو (مستقل)	عضو مجلس إدارة شركة أجيح كابيتال عضو مجلس إدارة شركة مورجان ستانلي صندوق الأسهم السعودية

عدد الاجتماعات التي حضرها كل عضو من أعضاء مجلس الإدارة خلال عام ٢٠١٥ م:

م	اسم العضو	عدد المرات التي حضرها
١	عبدالإله سالم بن محفوظ	٥ مرات
٢	احمد باناجه	٥ مرات
٣	هاني فندقلي	٥ مرات (إحداها عن طريق الهاتف)
٤	عبدالله باعارمه	٥ مرات
٥	طارق السقا	٥ مرات
٦	عبدالرزاق الخريجي	٥ مرات

اجتماعات مجلس الإدارة:

خلال العام ٢٠١٥ م عقد مجلس إدارة سدكو كابيتال عدد خمس اجتماعات، ويبين الجدول أدناه بيانات هذه الاجتماعات وسجل حضورها:

م	تاريخ الاجتماع	عدد الحضور	نسبة الحضور %
١	٢٠١٥/٢/٢٣ م	٦	١٠٠%
٢	٢٠١٥/٥/٢٧ م	٦	١٠٠%
٣	٢٠١٥/٩/١٣ م	٦	١٠٠%
٤	٢٠١٥/١٠/١٢ م	٦	١٠٠%
٥	٢٠١٥/١٢/١٠ م	٦	١٠٠%

وصف مختصر لاختصاصات لجان مجلس الإدارة الرئيسة ومهامها:

ينبثق من مجلس إدارة الشركة ثلاث لجان فرعية وهي كما يلي:

- لجنة المراجعة،
- لجنة المخاطر والالتزام،
- لجنة الترشيحات والتعويضات.

ويوضح الجدول التالي رؤساء وأعضاء هذه اللجان، إضافة لعدد اجتماعاتها:

عدد الاجتماعات	الأعضاء	اللجنة
اربع مرات سنويا	عبدالرزاق المحمد الخريجي (رئيس اللجنة) محمد السيد العيوطي عبدالرحمن محمد عداس	لجنة المراجعة
اربع مرات سنويا	عبدالرزاق المحمد الخريجي (رئيس اللجنة) محمد السيد العيوطي عبدالرحمن محمد عداس حسن شكيب الجابري عبدالله سالم الحريقي سامر نايف أبو عكر عزيز شيخ احمد احمد عبدالوهاب بدوي	لجنة المخاطر والالتزام
مرتين سنويا	احمد سليمان باناجه (رئيس اللجنة) هاشم عبدالله المحضار عمر حسني الطاهر	لجنة الترشيحات والتعويضات

لجنة المراجعة:

تتكون اللجنة من ثلاثة أعضاء غير تنفيذيين وجميعهم مستقلين ويتمتعون بخبرة في مجالي المحاسبة والمراجعة. يتم اختيار الأعضاء من قبل مجلس الإدارة وترفع اللجنة تقاريرها مباشرة إلى مجلس الإدارة بشكل دوري ومنتظم. تتلخص أعمال اللجنة في الآتي:

- التأكد من أن البيانات المالية مفهومة وشفافة، ويمكن الاعتماد عليها.
- الإشراف والمراقبة والتوجيه لأعمال المراجعة والتأكد من تنفيذها طبقا للسياسات وإجراءات الداخلية المعتمدة ومبادئ الحكومة تماشيا مع لوائح هيئة السوق المالية .
- متابعة أعمال المحاسب القانوني، ومراجعة القوائم المالية وإبداء الرأي والتوصية بشأنها لمجلس الإدارة.

- العمل على تطوير كفاءة أعمال المراجعة ومتابعة الإجراءات التصحيحية للملاحظات الواردة فيها.
- رفع ملاحظات المراجعة الجوهرية بالإضافة إلى مقترحات اللجنة إلى مجلس الإدارة.
- تقييم أداء المراجعين وتقديم اقتراح تعيينهم إلى مجلس الإدارة.

لجنة المخاطر والالتزام:

- تتكون اللجنة من ثمانية أعضاء، هم كامل أعضاء لجنة المراجعة إضافة لخمسة أعضاء مشار إليهم في الجدول أعلاه، وترفع اللجنة تقاريرها مباشرة إلى مجلس الإدارة وتتلخص مهام اللجنة في الآتي:
- الإشراف والمراقبة والتوجيه لأعمال إدارة المخاطر طبقاً للسياسات والإجراءات المعتمدة ومبادئ الحوكمة تماشياً مع لوائح هيئة السوق المالية.
 - الإشراف والمراقبة والتوجيه لأعمال الالتزام فيما يخص أعمال الأوراق المالية طبقاً للوائح ومتطلبات هيئة السوق المالية.
 - العمل على تطوير كفاءة أعمال إدارة المخاطر والالتزام والتأكد من صحة سير العمليات بكلى الإدارتين.
 - مساعدة الإدارة في فهم المخاطر والسيطرة عليها بهدف حماية وتحسين قيمة استثمارات وعوائد المساهمين.
 - التأكد من تطابق سياسات عمل الشركة مع لوائح ومتطلبات هيئة السوق المالية والأنظمة الحكومية الأخرى ذات العلاقة لتطبيق أفضل المعايير المهنية.
 - مراجعة مدى التزام الشركة بأنظمة ولوائح ومتطلبات هيئة السوق المالية والأنظمة الحكومية الأخرى ذات العلاقة بالإضافة إلى سياسات حوكمة الشركات.
 - مراجعة مدى فاعلية أنظمة المراقبة والالتزام.
 - مراقبة ومتابعة نتائج تحقيقات الإدارة في أي عمل مخالف للنظام واللوائح بالإضافة إلى عمليات الاحتيال.
 - العمل على تأسيس إجراءات للمحافظة على سرية الشكاوي المتعلقة بالممارسات المشبوهة والتي تخص المحاسبة، المراجعة أو إجراءات الرقابة الداخلية.
 - مراجعة نتائج أي تفتيش أو فحص للشركة من قبل هيئة السوق المالية أو أي جهاز حكومي آخر.
 - مراجعة الدعاوى القضائية الجوهرية وتأثيرها على سير عمل الشركة.
 - رفع ملاحظات إدارة المخاطر والمطابقة والالتزام الجوهرية بالإضافة إلى مقترحات اللجنة إلى مجلس الإدارة.

لجنة الترشيحات والتعويضات:

- تتكون اللجنة حالياً من ثلاثة أعضاء غير تنفيذيين، مشار إليهم بالجدول أعلاه، وترفع اللجنة تقاريرها مباشرة إلى مجلس الإدارة وتتلخص مهام اللجنة في الآتي:
- ترفع اللجنة توصياتها بشأن المرشحين لعضوية مجلس الإدارة إلى الجمعية العمومية.
 - الإشراف على تطوير إدارة الموارد البشرية بالشركة.
 - العمل على تطوير أداء أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين.
 - مراجعة واعتماد التعويضات (الرواتب والمزايا) لأعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين وسياسات تعويضات (الرواتب والمزايا) لكافة الموظفين.
 - اعتماد خطط القوى العاملة والتي تتضمن الإحلال.

مكافآت وتعويضات أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين لعام ٢٠١٥ م:

البيان	أعضاء المجلس التنفيذيين	أعضاء المجلس غير التنفيذيين / المستقلين	خمسة من كبار التنفيذيين ممن تلقوا أعلى المكافآت والتعويضات بما فيهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي
الرواتب والتعويضات	---	---	٦.٨٨١.٧٠٠ ريال
البدلات	---	---	١.٥٢٥.٩٢٠ ريال
المكافآت الدورية والسنوية	---	٩٥.٠٠٠ ريال	٩.٢٢٥.٥٥٠ ريال
الخطط التحفيزية	---	---	---
أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي	---	---	---

المخاطر وسياسة إدارتها ومراقبتها:

تلازم المخاطر كافة أعمال ونشاطات المؤسسات المالية وبالتالي فهي جزء لا يتجزأ من نشاطات سدكو كابيتال. وعليه فإن سدكو كابيتال تدرك ذلك تماما وتعمل على تحديد تلك المخاطر وقياسها ومراقبتها وإدارتها على نحو فعال. إضافة إلى تعزيز ثقافة الوعي بهذه المخاطر في جميع إدارات الشركة.

إدارة المخاطر في سدكو كابيتال من مسؤوليات مجلس الإدارة وتحت متابعة وإشراف لجنة المخاطر والالتزام، والتي تساعد مجلس الإدارة في ممارسة الدور الرقابي على الأنشطة التشغيلية عن طريق تحديد المخاطر وتخفيف أثرها.

إن الهدف الرئيس من إدارة المخاطر هو ضمان أن تكون أصول والتزامات الشركة والنشاطات الائتمانية والتشغيلية لا تعرضها لخسائر من شأنها أن تهدد وجودها. وتقوم الشركة بمراجعة حدود المخاطر بشكل دوري لضمان فاعلية إدارتها ومواكبة أي متغيرات.

أنواع المخاطر الرئيسية:**المخاطر الائتمانية:**

وهي الخسائر الناجمة عن انخفاض الجدارة الائتمانية للأوراق المالية لأي مصدر، أو طرف نظير، أو مدين؛ والتي تتعرض لها سدكو كابيتال. والتزاما بمتطلبات هيئة السوق المالية، تستخدم سدكو كابيتال تصنيف الوكالات الائتمانية إضافة لدرجات جودة الائتمان لتحديد وزن الخطر المناسب لتعرضات هذا النوع من المخاطر.

مخاطر السوق:

هي مخاطر الخسائر من التعرضات داخل أو خارج المراكز المالي والتي تنشأ من التغيرات في معدلات أو أسعار السوق، مثل معدلات الأرباح، وأسعار الصرف، وأسعار الأسهم، وهوامش الائتمان و/أو أسعار السلع والتي ينجم عنها خسائر في العوائد ورأس المال. وتقوم سدكو كابيتال بمراقبة المخاطر المالية بفاعلية من خلال التحليل الدوري للأثار الناجمة عن تغيرات مخاطر السوق ووضع حدود لتلك المخاطر.

مخاطر السيولة:

هي نتائج مادية سلبية تنجم عن عدم وجود موارد سائلة كافية للوفاء بالالتزامات عند استحقاقها. ويمكن أن تشمل تلك النتائج خسائر مالية ناجمة عن عمليات تخارج من الأصول بأسعار دون المستوى الأمثل. وقد تنعكس تلك النتائج سلبيًا على السمعة أو الأعمال ذات الصلة. إن سدكو كابيتال تحافظ وبشكل مستمر على موارد سيولة كافية، كمبالغ أو جودة الأصول، ذلك لضمان عدم وجود خطر كبير لعدم وفائها بأي التزامات عند استحقاقها.

المخاطر التشغيلية:

هي مخاطر الخسارة الناجمة عن عدم كفاية أو فشل العمليات الداخلية، والموظفين والأنظمة أو عن أحداث خارجية، والتي تتضمن المخاطر القانونية وتشمل، دون حصر، التعرض للغرامات والعقوبات، أو تعويضات جزائية صادرة عن الجهات الرقابية. تقوم الشركة بمراجعة المخاطر التشغيلية بشكل ربع سنوي لحذف المخاطر منتهية الصلاحية وإضافة المخاطر الناشئة حديثًا من أجل ضمان أن ضوابط الرقابة الداخلية تتماشى وبشكل استباقي للحد من هذه المخاطر الناشئة والتخفيف من اثرها.

الشركات التابعة:

اسم الشركة التابعة	رأس مالها	نسبة الملكية	نشاطها الرئيس	المقر الرئيس لعملياتها	الدولة محل تأسيسها
الشركة السعودية للاقتصاد والتنمية للصناديق العقارية	١٠٠.٠٠٠	٩٥%	شراء وتملك الاستثمارات بالنيابة عن صندوق سدكو كابيتال صندوق الدخل العقاري الأول	السعودية	السعودية
سدكو كابيتال لوكسمبورج أس أي	٦٢١.٨٤٤	١٠٠%	شركة إدارية لإدارة الصناديق الدولية في لوكسمبورج	لوكسمبورج	لوكسمبورج
الشركة السعودية للاقتصاد والتنمية للصناديق العقارية الثانية	٥٠.٠٠٠	٩٥%	شراء وتملك الاستثمارات بالنيابة عن صندوق سدكو كابيتال صندوق الدخل العقاري الثاني	السعودية	السعودية
شركة سدكو كابيتال الأوروبية للصناديق العقارية المحدودة	١٠٠ جنيه إسترليني	١٠٠%	لتكون بمثابة مظلة للاستثمارات العقارية في أوروبا	جزيرة جيرسي	المملكة المتحدة
شركة سدكو كابيتال جنرال بارتنر المحدودة	١٠٠ جنيه إسترليني	١٠٠%	لتكون بمثابة الشريك العام في شركة سدكو كابيتال الأوروبية للصناديق العقارية المحدودة	جزيرة جيرسي	المملكة المتحدة
شركة سدكو كابيتال كايمان المحدودة	١٠٠ دولار أمريكي	١٠٠%	لتقديم المشورة لإدارة الصناديق المؤسسة في جزر كايمان	جزر كايمان	الولايات المتحدة الأمريكية

معلومات متعلقة بمصالح أعضاء مجلس الإدارة:

يوضح الجدول التالي أي مصلحة وأوراق مالية تعاقدية وحقوق اكتتاب تعود لأي من أعضاء مجلس إدارة الشركة وأي شخص ذو علاقة بأي منهم (حسب التعريف الوارد باللوائح) في اسهم أو أدوات دين الشركة أو أي من شركاته التابعة وأي تغيير في تلك المصلحة أو تلك الحقوق خلال السنة المالية الأخيرة:

اسم عضو مجلس الإدارة / الشخص ذو العلاقة	مصلحة في اسهم/أدوات دين لسدكو كابيتال أو أي من الشركات التابعة لها	أوراق مالية تعاقدية في اسهم/أدوات دين لسدكو كابيتال أو أي من الشركات التابعة لها	حقوق اكتتاب في اسهم/أدوات دين لسدكو كابيتال أو أي من الشركات التابعة لها	أي تغيير فيها خلال ٢٠١٥ م
لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق

معلومات متعلقة بالقروض:

يوضح الجدول التالي المعلومات المتعلقة بالقروض التي حصلت عليها الشركة، سواء أكانت واجبة السداد عند الطلب أم غير ذلك:

اسم الشركة	إجمالي مبلغ القرض الأصلي	الجهة المانحة له	مدته	المبلغ المتبقي منه	مبلغ المديونية الحالية	المبلغ المدفوع سدادا للقرض خلال ٢٠١٥ م
لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق

هذا ويقر مجلس الإدارة بأنه لا يوجد أي قروض على الشركة، سواء أكانت واجبة السداد عند الطلب أم غير ذلك، خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م.

معلومات الصفقات مع الأشخاص ذوي العلاقة:

يوضح الجدول التالي الصفقات بين الشركة وأي شخص ذو علاقة بها للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م:

العلاقة	مبلغ المعاملة خلال السنة ٢٠١٥ م	طبيعة المعاملة	اسم الشركة/الجهة
موظفي الإدارة العليا	١,٣٤٤,٩٤٩	مكافآت / مزايا أخرى	مجلس الإدارة
موظفي الإدارة العليا	٢٠,٢٥٢,٠٠٠	مكافآت / مزايا أخرى	الإدارة التنفيذية للشركة
مساهم	٤٨,٦٤٧	مكافأة نهاية الخدمة ومزايا أخرى لموظف محول	الشركة السعودية للاقتصاد والتنمية القابضة
	٣٩,٤٣١,٠٧٢	أتعاب إدارية واستشارات	
	٢,٥٥٠,٠٠٠	تكاليف خدمات مشتركة ومصروفات متكبدة نيابة عن الشركة	
شركة زميلة	٥,٨٨٥,٢٩٥	أتعاب إدارية	شركة ميثاق للاستثمارات القابضة
	١٩,١٤٣,٦٠٥	أتعاب استشارات	
شركة تابعة غير موحدة	٣١١,٢٥٠	مصروفات تشغيل	سدكو كابيتال لوكسمبورج اس ايه
صندوق تحت إدارة الشركة	٥,٥٧٧,٩٩٦	أتعاب إدارية	صندوق سدكو كابيتال للدخل العقاري ١
	٣٢٦,٢٥٠	توزيعات أرباح مستلمة	
صندوق تحت إدارة الشركة	٤,٦٥٤,٨٢٧	أتعاب إدارية	صندوق سدكو كابيتال للدخل العقاري ٢
جهة منتسبة	١,٨٠٠,١٨٢	أتعاب استشارات	بي إم أف (عدد من العملاء الأفراد)
شركة تابعة غير موحدة	٢,٥٠٠,٩١٥	أتعاب إدارية وإيرادات أخرى	صندوق هاجلي أي سي
شركة تابعة غير موحدة	٢,٥١١,٩٦٢	أتعاب إدارية وإيرادات أخرى	صندوق بليكلاينز أي سي
إدارة استثمار الصندوق	٤,٠٦٢,٥٠٠	أتعاب إدارية	صندوق سدكو كابيتال أوروبا ١
شركة زميلة	٢,٦٢٥,٠٠٠	تكاليف متكبدة نيابة عن الصندوق وأتعاب إدارية	شركة سدكو كابيتال كايمان المحدودة
صندوق تحت إدارة الشركة	١٥١,٥٥٦	أتعاب إدارية	صندوق الخزينة سدكو كابيتال لأسواق النقد
صندوق تحت إدارة الشركة	٦٣,٧٧٣	أتعاب إدارية	صندوق سدكو كابيتال للاسهم السعودية ١
إدارة استثمار الصندوق	٦٥٢,٠٠٠	أتعاب إدارية	صندوق سدكو كابيتال للاسهم العالمية ٤
إدارة استثمار الصندوق	٢,٣٢١,١٥٩	أتعاب إدارية	صندوق سدكو كابيتال الأساسي للاستراتيجيات المتنوعة
إدارة استثمار الصندوق	١,٧٢٤,٠٢٦	أتعاب إدارية	صندوق سدكو كابيتال للاسهم الخليجية
شركة زميلة	٧٩,٣٣٦	خدمات إقامة	شركة إيلاف للفنادق
شركة زميلة	٢,١٧٨,١٣٧	خدمات سفر وسياحة	شركة إيلاف للسفر والسياحة
شركة زميلة	١,٦٦١,٨٠٥	إيجار مكتب وخدمات أخرى	شركة انتماء للخدمات العقارية
شركة زميلة	١٥٧,٣٢٣	مصروفات تنقلات	شركة الجزيرة للمعدات (أوتو ورلد)

معلومات الأعمال والعقود مع الاشخاص ذوي العلاقة:

يوضح الجدول التالي معلومات تتعلق بأي أعمال أو عقود تكون الشركة طرفا فيها ويكون لاحد أعضاء مجلس إدارة الشركة أو للرئيس التنفيذي أو للمدير المالي أو أي شخص ذي علاقة بأي منهم مصلحة فيها:

اسم عضو مجلس الإدارة /الرئيس التنفيذي/المدير المالي/ أي شخص ذو العلاقة	أعمال / عقود	طبيعة الأعمال/العقود	شروط الأعمال/العقود	مدة الأعمال/العقود	مبلغ الأعمال/العقود
لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق

هذا ويقر مجلس الإدارة بأنه لا توجد أي أعمال أو عقود كانت الشركة طرفا فيها وكان لأحد أعضاء مجلس إدارة الشركة أو للرئيس التنفيذي أو للمدير المالي أو أي شخص ذي علاقة بأي منهم مصلحة فيها.

العقوبات والجزاءات:

لم تتعرض سدكو كابيتال خلال عام ٢٠١٥ م لأي عقوبة أو جزاء أو قيد احتياطي مفروض من أي جهة إشرافية أو تنظيمية أو قضائية، عدا ما يلي:

- في ٦ مايو ٢٠١٥ م اصدر مجلس هيئة السوق المالية قرار بفرض غرامة مالية مقدارها (١٠,٠٠٠) عشرة آلاف ريال، على سدكو كابيتال، لمخالفتها المادة (٥٢) من قواعد الكفاية المالية. هذا وقد تم مناقشة موضوع المخالفة في اجتماع مجلس الإدارة المنعقد بتاريخ ١٣/٩/٢٠١٥ م، وقد أعطى المجلس تعليماته للإدارة التنفيذية بأهمية العمل على ما يلزم من إجراءات تصحيحية واتخاذ الخطوات اللازمة لعدم تكرار مثل تلك المخالفة مستقبلا.

- في ١٥ يونيو ٢٠١٥ م اصدر مجلس هيئة السوق المالية قرار بفرض غرامة مالية مقدارها (١٥٠,٠٠٠) مائة وخمسون الف ريال، على سدكو كابيتال. عن المخالفات التي وردت في تقرير الزيارة التفيشية العادية خلال الفترة من ١٩ إلى ٣٠ يناير ٢٠١٣ م. وقد تم مناقشة موضوع المخالفات في اجتماع مجلس الإدارة المنعقد بتاريخ ١٣ سبتمبر ٢٠١٥ م، وقد أعطى المجلس تعليماته للإدارة التنفيذية بأهمية العمل على ما يلزم من إجراءات تصحيحية واتخاذ الخطوات اللازمة لعدم تكرار مثل تلك المخالفات مستقبلا.

- في ١٤ سبتمبر ٢٠١٥ م اصدر مجلس هيئة السوق المالية قرار بفرض غرامة مالية مقدارها (١٠,٠٠٠) عشرة آلاف ريال، على سدكو كابيتال، لتأخر الشركة في تزويد الهيئة بنسخة من تقرير مجلس الإدارة عن أعمال سنة ٢٠١٣ م حتى تاريخ ٦ إبريل ٢٠١٤ م بدلا من ٣١ مارس ٢٠١٤ م. هذا وقد تم مناقشة موضوع المخالفة في اجتماع مجلس الإدارة المنعقد بتاريخ ١٠ ديسمبر ٢٠١٥ م، وقد أعطى المجلس تعليماته للإدارة التنفيذية بأهمية العمل على ما يلزم من إجراءات تصحيحية واتخاذ الخطوات اللازمة لعدم تكرار مثل تلك المخالفة مستقبلا.

نتائج المراجعة السنوية لفاعلية إجراءات الرقابة الداخلية:

إن إدارة سدكو كابيتال مسؤوله عن تنفيذ ومراجعة فعالية الإجراءات الرقابة الداخلية بالشركة لذلك تم التعاقد مع إدارة المراجعة الداخلية في سدكو القابضة لتقوم بأعمال الرقابة والمراجعة الداخلية لسدكو كابيتال كإدارة مستقلة ولها ارتباط مباشر بلجنة المراجعة بسدكو كابيتال، وهي الإدارة المعنية بالآتي:

- ١- الفحص الدوري لأعمال الإدارات.
- ٢- فحص الوسائل والأساليب المستخدمة للحفاظ على وحماية الأصول العينية والنقدية والمعلوماتية.

- ٣- التأكد من فعالية استخدام الموارد وتكلفة معقولة.
- ٤- العمل على وضع المخاطر في الحد الأدنى لها.
- ٥- تقديم الخدمات الاستشارية بناء على طلب مجلس الإدارة، أو لجنة المراجعة، أو الرئيس التنفيذي.
- ٦- القيام بعمليات تقصي الحقائق، عن حالات الغش أو الفساد، أو أي عمليات فحص خاصة بناء على طلب الإدارة.

تتبع إدارة المراجعة الداخلية منهج المراجعة المبني على تقييم المخاطر. وقد تمت أعمال المراجعة لسنة ٢٠١٥ م وتم إصدار تقرير للرئيس التنفيذي للشركة ولجنة المراجعة حول الملاحظات المتعلقة بمدى فاعلية الإجراءات و الأنظمة المتبعة. وقد تضمن التقرير عدد من التوصيات من أهمها:

- الحاجة لتحسين الإجراءات الخاصة بإصدار تقارير العملاء. وقد قامت الإدارة بمراجعة وتحسين الإجراءات الخاصة بإصدار التقارير.
- ضرورة مراجعة وتحديث محتوى المواقع الإلكترونية للشركة. وقد قامت الإدارة بإعداد خطة العمل المناسبة لمراجعة وتحسين المحتوى قبل نهاية الربع الثاني من ٢٠١٦ م.

شكر وتقدير:

في ختام هذا التقرير، يسر مجلس إدارة الشركة السعودية للاقتصاد والتنمية للأوراق المالية أن يتقدم بخالص الشكر والامتنان إلى مقام خادم الحرمين الشريفين الملك سلمان بن عبد العزيز آل سعود، وإلى صاحب السمو الملكي الأمير محمد بن نايف بن عبدالعزيز آل سعود ولي العهد نائب رئيس مجلس الوزراء وزير الداخلية، وإلى صاحب السمو الملكي الأمير محمد بن سلمان بن عبدالعزيز آل سعود ولي العهد النائب الثاني لرئيس مجلس الوزراء وزير الدفاع، وإلى حكومة خادم الحرمين الشريفين الموقرة.

ويتوجه المجلس كذلك بالشكر والتقدير إلى هيئة السوق المالية الذين يبذلون كافة الجهود التي تدعم صناعة الخدمات المالية في المملكة ويسهمون بشكل فعال في ازدهار القطاع المالي الوطني رغم التحديات الكبيرة التي تواجه كافة اقتصادات العالم.

كما يتقدم مجلس الإدارة بخالص امتنانه إلى جميع مساهمي الشركة على ثقتهم ودعمهم المتواصلين لاستراتيجيات الأعمال التي تضعها الشركة، والشكر موصول إلى عملاء الشركة الكرام الذين يمثلون أحد أهم وأقوى الأصول في نجاح الشركة المستمر، وفي الختام لا يفوتنا أن نتقدم بالشكر إلى كافة موظفي الشركة على إخلاصهم وكفاءتهم التي كانت ولا تزال المحرك الحقيقي لتحقيق النتائج المتميزة التي حققتها الشركة خلال عام ٢٠١٥ م.

مجلس إدارة

الشركة السعودية للاقتصاد والتنمية للأوراق المالية

(سدكو كابيتال)