



الشركة السعودية للاقتصاد والتنمية للأوراق المالية
(سدكو كابيتال)

تقرير مجلس الإدارة لعام
2020م

مقدمة:

بسم الله والصلاة والسلام على نبينا محمد وعلى آله وصحبه وسلم. يسرنا أن نقدم لكم تقرير مجلس الأدارة السنوي والذي يلقي الضوء على النتائج المالية والتشغيلية لأنشطة الشركة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020 .

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

المحتويات

نبذة عن سدكو كابيتال	
3	تعريف عن الشركة ووصف للأنشطة الرئيسية
4	الخدمات الرئيسية والإدارات المساندة
5	الشركات التابعة والصناديق المسيطر عليها
6	فريق الإدارة التنفيذية
مجلس الإدارة واللجان المنبثقة منه	
8	الخطط والقرارات المهمة
9	تشكيل مجلس الإدارة وعضويتهم في مجالس الإدارات الأخرى
10	اجتماعات مجلس الإدارة
11	اللجان الرئيسية
إفصاحات	
14	معلومات الاعمال والعقود مع الاشخاص ذوي العلاقة
16	العقوبات والجزاءات
16	معلومات متعلقة بمصالح أعضاء مجلس الإدارة
16	معلومات الصفقات مع الاشخاص ذوي العلاقة
16	ترتيبات أو اتفاق تنازل بموجبه أحد أعضاء مجلس الإدارة عن أي مكافآت أو تعويضات
17	مكافآت وتعويضات أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين
الأداء المالي	
18	النتائج المالية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020م ورأي المحاسب القانوني
19	تحفظات في تقرير مراجع الحسابات على القوائم المالية
19	الفروقات الجوهرية في التشغيل
19	القروض
الرقابة الداخلية وإدارة المخاطر	
20	نتائج تقرير المراجعة السنوية
21	إدارة المخاطر
22	توصيات مجلس الإدارة
23	الخاتمة

نبذة عن سدكو كابيتال

مصالحنا مشتركة

سدكو كابيتال هي شركة رائدة في إدارة الأصول العالمية؛ فهي توفر فرصاً استثمارية جذابة في الأسواق العالمية، من خلال الصناديق الاستثمارية العامة والخاصة المُصممة بعناية، وكذلك الأدوات الخاصة التي تعتمدها الشركة. تأسست سدكو كابيتال في عام 2010م وتعود جذور الشركة إلى عام 1976م، وتمتلك الشركة بسجل حافل من الأداء القوي امتد لثلاثة عقود، إلى جانب اتباعها لاستراتيجيات استثمارية قوية وفعّالة.

تتميز الشركة بريادتها على مستوى العالم في العمل وفق مبادئ الاستثمار الأخلاقية الهادفة، والتي تجمع بين أحكام الشريعة الإسلامية والاستثمار الأخلاقي المسؤول لخلق أداء استثنائي مع الحد من مخاطر.

▪ الاستثمار الأخلاقي المسؤول

نحن نتبنى رؤية عالمية للاستثمار باتباع نهجنا الخاص "الاستثمار الأخلاقي المسؤول (PEI) عبر دمج مبادئ الاستثمار الأخلاقي مع أحكام الشريعة الإسلامية) لنمنح عملائنا فرصاً لا مثيل لها للوصول لاستثمارات عالمية في دول متقدمة بالإضافة للعديد من الأسواق الناشئة، بما يتماشى مع قيمهم.



PRI Principles for Responsible Investment

• الشراكة

نحن نؤمن بأن الشراكات تسهم بتعزيز القيمة والحد من تكلفة ممارسة الأعمال وتحسين القدرة التفاوضية، وتتيح لنا فرصة الاستفادة من الفرص الاستثمارية الواعدة. كما أن نموذج الشراكة الخاص بنا يضمن الشفافية وبناء علاقات طويلة الأمد قائمة على الثقة المتبادلة والنجاح المشترك.



▪ التنوع

نحن نعمل مع عملائنا على مجموعة متنوعة من طول الاستثمار المسؤولة من خلال عملية تخصيص الأصول الديناميكية والصارمة عبر فئات الأصول المتنوعة التي تهدف إلى تحقيق عوائد قوية معدلة حسب المخاطر.



فلسفتنا

نبذة عن سدكو كابيتال

تعريف عن الشركة

سدكو كابيتال هي شركة رائدة في إدارة الأصول العالمية المتوافقة مع الشريعة الإسلامية ومبادئ الاستثمار الأخلاقي المسؤول؛ تضم نخبة من الخبراء ذوي الكفاءة العالية حول مكاتبنا الموجودة في جدة والرياض ولندن، بالإضافة إلى منصة الصناديق في لوكسمبورغ (صناديق سدكو كابيتال العالمية) ونهجها المتوافق مع الشريعة الإسلامية، والتزامها بالاستثمار الأخلاقي المسؤول واستراتيجية الاستثمار المتسقة، ما يعزز ويثري سجل سدكو كابيتال الحافل بتقديم حلول استثمارية عالية المستوى.

تدير سدكو كابيتال مختلف فئات الأصول مثل الأسهم والدخل الثابت والأصول العقارية كالآتي:

فئات الأسهم، نستثمر في الأسهم العامة وأسهم الملكية الخاصة عبر الأسواق المتقدمة والناشئة.

فئات الأصول العقارية، نستثمر في البنية التحتية (سواء المملوكة بشكل خاص أو المدرجة)، والعقارات الدولية، والصناديق العقارية.

فئات الدخل الثابت، نستثمر في أصول الدخل (الصكوك العالمية) والتأجير وأسواق النقد.

عملاًًنا هم الأوقاف والمؤسسات والشركات العائلية وأصحاب الثروات الضخمة. نحن نقدم لعملائنا إستراتيجيات مخصصة وديناميكية لتخصيص الأصول تتوافق تماماً مع قيمهم الاجتماعية مع مراعاة احتياجات السيولة الخاصة بهم وحجم المخاطر والمتطلبات الأخرى.

تعتبر منصة لوكسمبورغ الخاصة بنا هي الأكبر من نوعها في العالم من حيث الصناديق المتوافقة مع الشريعة الإسلامية والأصول المدارة، حيث توفر تلك المنصة لمستثمرين إمكانية الوصول إلى الفرص العالمية المتوافقة مع الشريعة الإسلامية في الأصول السائلة، كما توفر لعملائنا العالميين الوصول إلى منتجات سدكو كابيتال.

في عام 2020م، حصلت سدكو كابيتال على أعلى تصنيف ممكن من قبل منظمة الأمم المتحدة لمبادئ الاستثمار المسؤول تقديراً لنهج الشركة في الاستثمار المسؤول ودمج عوامل الحوكمة البيئية والاجتماعية والمؤسسية في طولها الاستثمارية. كما حصلت سدكو كابيتال على أعلى التصنيفات لثلاث سنوات متتالية في نهجها لاختيار وتعيين ومراقبة مديري الاستثمار في كل من الأسهم المدرجة و الملكية الخاصة. بصفتنا أول مدير أصول سعودي متوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية يوقع على مبادئ الاستثمار المسؤول، فإن أحدث نتائج التقييم لمبادئ الاستثمار المسؤول تؤكد التزامنا الراسخ بدمج مبادئ الحوكمة البيئية والاجتماعية والمؤسسية بسلاسة في صميم قراراتنا الاستثمارية.

تأسيس الشركة

سدكو كابيتال هي شركة رائدة في إدارة الأصول، مقرها الرئيسي في المملكة العربية السعودية، وتمارس أنشطتها في جميع أنحاء العالم. تعود جذور الشركة إلى عام 1976م، وفي أوائل عام 2010م تم إعادة إطلاق سدكو كابيتال باعتبارها شركة إدارة أصول مستقلة. حصلت سدكو كابيتال على ترخيص هيئة السوق المالية بتاريخ 19 إبريل 2009م، وتم البدء في ممارسة العمل بتاريخ 29 مارس 2010م ومزاولة أنشطة (الترتيب/الإدارة/تقديم المشورة/الحفظ). بتاريخ 23 إبريل 2012م تم الحصول على ترخيص هيئة السوق المالية لتعديل قائمة أعمال سدكو كابيتال بإضافة نشاط جديد أقر وهو (التعامل بصفة أصيل والتعهد بالتغطية) وقد تم البدء في مزاولة هذا النشاط بتاريخ 23 إبريل 2012م.

رأس المال المدفوع وأي تغييرات عليه

رأس المال المدفوع مائتي مليون ريال سعودي، ولا يوجد أي تغيير عليه.

المسيطرين المباشرين

الشركة السعودية للاقتصاد والتنمية القابضة (سدكو القابضة) هي المسيطر المباشر الوحيد، حيث تمتلك ما نسبته 96% من أسهم سدكو كابيتال.

وصف لأنواع النشاطات الرئيسية للشركة

تتلخص نشاطات سدكو كابيتال حسب الترخيص الممنوح من هيئة السوق المالية رقم 37-11157 في الآتي:

التعامل: تتعامل الشركة من خلال رخصة "التعامل" في ورقة مالية، ويشمل التعامل البيع أو الشراء أو إدارة الاكتتاب في الأوراق المالية، أو التعهد بتغطيتها، كما تعمل على تحقيق الإيرادات من الاستثمارات والتي تتمثل بشكل أساسي في الأرباح المحققة من التخارج في الاستثمارات والممتلكات المحتفظ بها للبيع والربح من استثمارات الدخل والاستثمارات المالية الأخرى .

الترتيب: وذلك بأن تقوم الشركة بتقديم أشخاص فيما يتعلق بأعمال الأوراق المالية، أو تقديم خدمات الاستشارات المالية الخاصة بعمليات الاندماج أو الاستحواذ عن طريق تأدية دور المستشار المالي للبايع أو المشتري، والتفاوض مع البائع أو المشتري لإنهاء عملية الاندماج أو الاستحواذ، كذلك ترتيب تمويل الشركات المتعلقة بتمويل المشاريع والتمويل العقاري.

إدارة الاستثمارات وتشغيل الصناديق (إدارات الاستثمارات): تبعاً لحصول سدكو كابيتال على ترخيص هيئة سوق المالية للقيام بمهام الإدارة، تقوم الشركة ممثلة في قسم إدارة الأصول بتقديم الخدمات التالية لعملائها:

- إدارة الصناديق الاستثمارية العامة في مختلف فئات الأصول بما فيها صناديق أسواق الأسهم بالإضافة إلى الصندوق العقاري المتداول (سدكو كابيتال ريت).
- إدارة الصناديق الاستثمارية الخاصة في مختلف فئات الأصول بما فيها صندوق سدكو كابيتال لأسواق النقد وصناديق الأسهم الإقليمية والصناديق العقارية الخاصة وصناديق الملكية الخاصة.

تقديم المشورة: تعمل الشركة من خلال رخصة "تقديم المشورة" على تحقيق الإيرادات عن طريق الأتعاب المستحقة مقابل الخدمات الاستشارية التي تقدمها الشركة للعملاء بشأن مخاطر ومزايا التعامل بورقة مالية أو ممارسة حق تعامل يترتب على ورقة مالية.

الحفظ: القيام بأعمال حفظ الأصول العائدة لشخص آخر والتي تشمل على أوراق مالية، أو تقوم بترتيب قيام شخص آخر بذلك، ويشمل الحفظ القيام بالإجراءات الإدارية اللازمة.

الخدمات الرئيسية والإدارات المساندة

الخدمات الرئيسية التي تقدمها الشركة

تقدم سدكو كابيتال مجموعة من الخدمات، بما في ذلك الخدمات الاستشارية، وخدمات الإدارة التقديرية للمحافظ الاستثمارية، وخدمات توزيع الأصول التي تضمن الوصول إلى أداء عالي فيما يخص أسهم الملكية الخاصة والأسهم العامة، والسلع، وصناديق الدخل، والأصول العقارية.

إدارة الأصول :



تتمتع سدكو باعتبارها شركة عالمية متخصصة في إدارة الأصول بإمكانيات واسعة تصل إلى الأسواق العالمية وتمنح المستثمرين الفرصة للوصول إلى فئات الأصول الأكثر جذبًا. وتضم فريق إدارة الأصول لدينا فريقًا متميزًا من الخبراء العالميين، ممن يتمتعون بسجلٍ حافلٍ بالأداء المتميز وتحقيق أعلى عائدات استثمارية في السوق.

الإدارة التقديرية لمحافظ الاستثمار :



تقدم سدكو كابيتال خدمات الإدارة التقديرية لمحافظ الاستثمار لعملائها على مستوى العالم، من خلال تخصيص استثماراتهم وتوجيهها نحو الفرص الواعدة نيابة عنهم. وكاستجابة لتفضيلات السوق، تقدم سدكو كابيتال خدمات الإدارة التقديرية للمحافظ الاستثمارية المصممة خصيصًا للأفراد من أصحاب الملاءة العالية، وتتبنى الشركة استراتيجيات الاستثمار المصممة خصيصًا للعملاء، والقائمة على أساس المخاطر والعوائد المتوقعة، وتجمع بين ذلك وبين الإدارة وبين نهج الإدارة الاستباقية للمحافظ الاستثمارية، وهيكلية الرسوم والأتعاب التنافسية. وقد قام الفريق المسؤول عن الإدارة التقديرية للمحافظ الاستثمارية بطرح عدد من الأدوات الاستثمارية الواعدة؛ لتلبية تفضيلات المستثمرين للأسهم المدرجة في الأسواق العالمية.

الخدمات الاستشارية :



تقدم إدارة الخدمات الاستشارية استشارات متخصصة في مجال الاستثمارات المؤسسية، لتصبح بذلك شريكًا موثوقًا لتلبية احتياجات العملاء الاستثمارية، على المستويين الإقليمي والعالمي. العملاء المستفيدون من خدمات سدكو كابيتال الاستشارية يعملون على تكوين محافظهم الخاصة، بالاختيار من منتجات سدكو كابيتال الاستثمارية، مسترشدين بمشورة فريق الاستشارات الاستثمارية بالشركة، ودراسات السوق التي يجريها الدعم الذي يقدمه. كما يقدم الفريق المشورة للعملاء حول الأسواق المالية الإقليمية والعالمية، وتكوين وإدارة محافظ العملاء، وتوزيع الأصول بما يتناسب وقدرةهم على تحمل مخاطر الاستثمار. كذلك، يتيح الفريق لمديري علاقات المستثمرين رؤية شاملة للأسواق الإقليمية والعالمية.

الإدارات المساندة

تمتلك سدكو كابيتال 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

- المكتب الأوسط
- المالية والخزينة
- العمليات
- تقنية المعلومات
- الاتصالات والتسويق
- القانونية
- تطوير الأعمال الإقليمية والدولية
- تطوير المنتجات والرقابة الشرعية
- الالتزام ومكافحة غسل الأموال

الشركات التابعة

الشركات التابعة والصناديق المسيطر عليها

بنهاية عام 2020م تسيطر سدكو كابيتال على الشركات والصناديق التالية:

سدكو كابيتال لوكسمبورج أس أي، هي شركة إدارة لإدارة الصناديق الدولية في لوكسمبورغ، تم تأسيسها في لوكسمبورج وفيها تمارس عملياتها، يبلغ رأس مالها 621,844 ريال سعودي وهي مملوكة بنسبة 100% لسدكو كابيتال.

سدكو كابيتال جزر كايمان المحدودة، تقدم المشورة لإدارة الصناديق المؤسسة في جزر كايمان، تم تأسيسها في جزر كايمان وفيها تمارس عملياتها، يبلغ رأس مالها 6,000,000 دولار أمريكي وهي مملوكة بنسبة 100% لسدكو كابيتال.

سدكو كابيتال البريطانية المحدودة، تقدم الخدمات في مجال الاستثمارات العقارية، تم تأسيسها في المملكة المتحدة وفيها تمارس عملياتها، يبلغ رأس مالها 175,000 جنيه إسترليني وهي مملوكة بنسبة 100% لسدكو كابيتال.

اس سي سينتيفال المحدودة، تقوم بشراء وتملك الاستثمارات بالنيابة عن شركة سدكو كابيتال كايمان المحدودة، تم تأسيسها في جزر كايمان وفيها تمارس عملياتها، يبلغ رأس مالها 6,000,000 دولار أمريكي وهي مملوكة بنسبة 65% لسدكو كابيتال.

صندوق سدكو كابيتال المرن للأسهم السعودية، ويستثمر في الشركات المدرجة في سوق الأسهم السعودي والطروحات الأولية في دول الشرق الأوسط وشمال أفريقيا، تم تأسيسه في المملكة العربية السعودية وفيها يمارس عملياته، تبلغ قيمة صافي أصول الصندوق 10,494,701 ريال سعودي وهي مملوكة بنسبة 100% لسدكو كابيتال.

*قامت شركة سدكو كابيتال بنقل ملكية الشركات ذات الغرض الخاص المعنية بحفظ أصول العملاء إلى أمين حفظ مستقل اتباعاً للوائح والأنظمة.

فريق الإدارة التنفيذية

سامر أبو عكر الرئيس التنفيذي

برصيد خبرة يمتد إلى أكثر من 20 سنة، يتولى السيد سامر حالياً منصب الرئيس التنفيذي في سدكو كابيتال بعد أن تقلد منصب الرئيس التنفيذي للمالية والعمليات منذ أكثر من ثمان سنوات في الشركة. بالإضافة إلى عمله عن قرب مع رئيس مجلس الإدارة ومجلس إدارة الشركة، يتولى السيد سامر مهام الإشراف على سير أعمال الشركة ووضع إستراتيجيات الأعمال ورسم الخطط التشغيلية لمختلف وحدات الشركة بالإضافة لرسم الإستراتيجية السنوية للشركة إجمالاً. يرأس السيد سامر بالإضافة إلى مهام عمله لجنة الإدارة ولجنة الاستثمار للإشراف بشكل مباشر على الجوانب المتعلقة بالحكومة، الاستثمار والالتزام. كما تشمل خبرات السيد سامر العمل في مناصب إدارية تنفيذية من خلال عمله كرئيس تنفيذي لكل من العمليات والمالية في سدكو كابيتال، كما عمل سابقاً لدى عدد من المؤسسات المالية والبنوك الاستثمارية العالمية ومنها شركة لايت سبيد مانجمنت، وبنك نيويورك في برمودا بالإضافة إلى البنك الملكي الكندي. يحمل السيد سامر الجنسية الكندية بالإضافة لكونه حاصلًا على شهادة محاسب قانوني وشهادة البكالوريوس في إدارة الأعمال (تخصص المحاسبة) من جامعة بروك بمقاطعة أونتاريو الكندية.



فاليريو سالفاتي الرئيس التنفيذي للاستثمارات ورئيس إدارة الأصول

التحق فاليريو سالفاتي مؤخرًا بشركة سدكو كابيتال ليشغل منصب الرئيس التنفيذي للاستثمارات الجديد ورئيس إدارة الأصول. يحظى السيد سالفاتي بخبرة تناهز الثلاثين عاماً في إدارة الأصول والثروات بمؤسسات مالية عالمية رائدة عبر العديد من المواقع. وقد بدأ عمله في قطاع الدخل الثابت في بنك Commerzbank بألمانيا. كما انضم إلى بنك روما (UniCredit) Banco di Roma كمدير لمحفظة الدخل الثابت قبل الانتقال إلى قسم الأوراق المالية. وبعد إدارة قسم إدارة المحافظ في BCC بروما في إيطاليا، التحق كذلك بـ بي مورجان لإدارة الأصول بصفته رئيس إدارة المحافظ في ميلان بإيطاليا ثم رئيساً لحلول الاستراتيجيات المتعددة ومجموعة الأصول المتعددة العالمية في لندن. وبعد أن قضى ما يناهز نصف حياته العملية في جي بي مورجان، انتقل بعدها إلى قسم إدارة الثروات في بنك دويتشه ليشغل منصب رئيس إدارة المحافظ الاختيارية بالمملكة المتحدة. كما كان فاليريو عضواً باللجان الاستثمارية لدى كل من جي بي مورجان ودويتشه بنك، إلى جانب شغله منصب رئيس لجنة الاستثمارات بالمملكة المتحدة لدى بنك الإقراض الألماني. وهو حاصل على درجة الماجستير في إدارة الأعمال في قطاع الأعمال المصرفية والتأمين (Sinnea) ودرجة البكالوريوس في العلوم السياسية والاقتصادية (جامعة روما). وفاليريو عضو كذلك في الجمعية البريطانية للمحللين الماليين المعتمدين



عبد الوهاب عابد رئيس تطوير الأعمال الإقليمية والتسويق واللائحة

يعمل السيد عابد كرئيس لتطوير الأعمال الإقليمية والتسويق والاتصال في شركة سدكو كابيتال كأحدث أدواره في الشركة بعد أن أمضى 14 سنة فيها. وهو يرأس لجنة تطوير المنتجات في الشركة فضلاً عن عضويته في لجنة الاستثمار ولجنة الإدارة. خولته خبرته الطويلة مع سدكو كابيتال القيام بدراسات الحرض الواجب للاستثمارات المشتركة وصناديق أسهم الملكية الخاصة والإشراف عليها والتخارج منها. وقد تولى في مراحل سابقة منصب مدير إدارة تمويل الشركات بالإنابة، ونائب رئيس ومدير إدارة أسهم الملكية الخاصة، حيث تولى مسؤولية الإشراف على 100 استثمار في أسهم الملكية الخاصة في مختلف أنحاء العالم.



أيمن البشير رئيس تطوير الأعمال الدولية واستشارات العملاء

التحق السيد أيمن بشركة سدكو في يناير 2008 من خلال برنامج تدريب المدراء وطور خبرته في إدارة الأصول واختيار المدراء والمراقبة وتخصيص الأصول. عمل أيمن كمهندس تخطيط في شركة الاتصالات السعودية لمدة خمس سنوات قبيل التحاقه بسدكو كما عمل كمهندس شبكات في شركة العليان. ويشغل حالياً منصب رئيس قسم تطوير الأعمال بالإضافة إلى رئاسة خدمات المشورة لمدة تزيد عن 15 عاماً من الخبرة المتنوعة بعد أن ترأس قسم الأصول السائلة الدولية لمدة عامين. تخرج أيمن من جامعة الملك عبد العزيز - كلية الهندسة الصناعية عام 2000 وحصل على درجة الماجستير في الهندسة الصناعية عام 2007 مع مرتبة الشرف. كان عضواً له حق التصويت وسكرتير لجنة إدارة الأصول في سدكو كابيتال، وعضواً مصوتاً في لجنة تخصيص الأصول الدورية وممثل سدكو كابيتال في لجنة مديري الاستثمار التي شكلتها هيئة السوق المالية وأشرفت عليها. كما كان عضواً في فريق تخصيص الأصول للعديد من المنتجات في سدكو كابيتال والمنسق الرئيسي لبرنامج الشريعة العالمية للأصول السائلة. وهو حالياً عضو في 3 لجان استثمار وعضو في لجنة تطوير المنتجات ولجنة الإدارة في سدكو كابيتال. وهو أيضاً رئيس المجلس الاستشاري الصناعي للإدارة (IAB).



فريق الإدارة التنفيذية

كريستيان جوكيل الرئيس التنفيذي للمخاطر



كريستيان جوكيل هو رئيس إدارة المخاطر في سدكو كابيتال، كما أنه يرأس إدارة المخاطر والاستثمارات المسؤولة وهو عضو في لجنة الاستثمار في سدكو كابيتال ولجنة إدارة الأصول ولجنة تخصيص الأصول. انضم كريستيان إلى سدكو كابيتال عام 2014. وقبل التحاقه بشركة سدكو كابيتال، قاد صناديق التحوط لفئات الأصول وأدار محفظة صناديق تحوط رصينة ومتعددة الاستراتيجيات. كما كان كريستيان مدير محفظة لمكتب عاتلي في زوريخ، سويسرا. كريستيان لديه 20 عامًا من الخبرة المهنية في إدارة المحافظ وأسواق رأس المال وإدارة المخاطر حيث عمل في بنك إتش إس بي سي ترينكاوس وبوركرادت وفي مجموعة الطول الهيكلية لإصدار رأسمال ثانوي للمشروعات الألمانية صغيرة ومتوسطة الحجم. بدأ كريستيان مشواره المهني في مراقبة المخاطر / إدارة المخاطر في شتاتشباركاس ماجديبرج. يحمل كريستيان ما يعادل درجة الماجستير في الشؤون المالية من جامعة أوتو فون جيريك ماجديبرج بألمانيا ودرجة ماجستير إدارة الأعمال من جامعة ولاية كولورادو. كما يحمل شهادات محلل مالي معتمد ومدير مخاطر مالية ومحلل استثمارات بديلة معتمد ومحترف مخاطر طاقة.

سلطان سكر رئيس المطابقة والالتزام ومكافحة غسل الأموال



يعمل السيد سلطان سكر كرئيس إدارة المطابقة والالتزام ومكافحة غسل الأموال في شركة سدكو كابيتال. انضم إلى سدكو كابيتال في عام 2014. عمل أكثر من 15 سنة في مجال التدقيق والالتزام في برايس ووتر هاوس كوبرز ومجموعة سامبا المالية وسدكو القابضة. السيد سكر حاصل على درجة البكالوريوس في المحاسبة من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن بالظهران، المملكة العربية السعودية، وماجستير في إدارة الأعمال من جامعة سكرانتون، بنسلفانيا، الولايات المتحدة الأمريكية.

أحمد تورسون المراقب المالي - رئيس المالية والعمليات



يعمل الأستاذ أحمد تورسون لدى سدكو كابيتال منذ العام 2015م، ويشغل منصب المراقب المالي، قبل انضمامه لسدكو كابيتال عمل الأستاذ أحمد لدى شركة ديلويت اند توش الشرق الأوسط وكي بي ام جي السعودية في مجالات المراجعة المستقلة وضمان الجودة والاستشارات المالية. يمتلك الأستاذ احمد خبرة تزيد عن عشرة سنوات مجال عمليات الاستثمار والاوراق المالية والخدمات المساندة لها والمراجعة والتحليل المالي وهو حاصل على درجة البكالوريوس في علوم المحاسبة من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن بالمملكة العربية السعودية

سامر شعبان رئيس تمويل الشركات



يعمل الأستاذ سامر كمدير لإدارة تمويل الشركات حيث التحق سامر بالعمل في شركة سدكو القابضة في العام 2005. عمل سامر كمدير لإدارة العقارات الدولية حيث قاد وبنجاح العديد من العمليات والصفقات في العديد من الأسواق العالمية وعلى صعيد إستراتيجيات متنوعة. قبل انضمامه لسدكو كابيتال، تقلد سامر العديد من المناصب الإدارية في شركة يونيليفر وعمل داخل وخارج المملكة العربية السعودية على حد سواء. يحمل سامر شهادة البكالوريوس في الهندسة الصناعية من جامعة ولاية كاليفورنيا بالإضافة للماجستير في إدارة الأعمال من جامعة بيبيردين بكاليفورنيا كما انه محاسب إداري معتمد ومحلل مالي معتمد (الولايات المتحدة).

مجلس الإدارة واللجان المنبثقة منه

الخطط والقرارات المهمة

قامت إدارة الشركة خلال عام 2020م بإعداد وعرض الاستراتيجية العامة لأعمال الشركة لعام 2021م، وقد قام مجلس إدارة الشركة بمناقشة ما تم عرضه، وبعد استيفاء كافة الملاحظات والمتطلبات قام مجلس الإدارة باعتماد ما يلي:

- الموافقة المبدئية على موازنة عام 2021م.
- الموافقة على أدلة السياسات والإجراءات المحدثة.
- الموافقة على استمرار التوسع في نشاطات العمليات العقارية إقليمياً من خلال (أ) صناديق الريب، (ب) منتجات مدرة للدخل، (ج) استراتيجيات البناء حسب الملاءمة، حيث يمر القطاع العقاري بفترة تحول مبنية على تنوع سلوكيات المستهلك والمستثمر، وعليه تستهدف سدكو كإبتال العمل على مواكبة التحول وتوفير حلول ومنتجات استثمارية من خلال الصناديق العقارية المتداولة والخاصة ومن خلال المنتجات المدرة للدخل واستراتيجيات البناء حسب الملاءمة والمحافظ الاستثمارية لتقديم فرص استثمارية متنوعة وجذابة تساهم في توسع النشاطات العقارية الإقليمية.
- الموافقة على استمرار التوسع في نشاطات الاستثمار المباشر في (أ) فرص الملكية الخاصة (ب) المحافظ الاستثمارية (ج) الدخل الثابت وغيره.
- تم إنشاء لجنة عليا لمتابعة وضع الشركة مع مستجدات فيروس كورونا والإجراءات الاحترازية.



مجلس الإدارة



تشكيل مجلس الإدارة وعضويتهم في مجالس الإدارات الأخرى

إن مجلس إدارة سدكو كابيتال، مسؤول عن إيجاد وتقديم أداء مالي قوي مستدام وقيمة طويلة الأجل لمالكي وعملاء الشركة على حد سواء. كما يؤدي أعضاء مجلس الإدارة دورهم معاً كفريق، وذلك لتقديم قيادة استراتيجية للإدارة التنفيذية للشركة ووضع القيم والمعايير الواجب اتباعها، إلى جانب ذلك يعمل مجلس الإدارة على ضمان توفر موارد مالية وبشرية كافية للتأكد من تحقيق الأهداف التي تساهم بتعزيز مكانة الشركة في السوق المالي المحلي والإقليمي والعالمي. يتشكل مجلس إدارة سدكو كابيتال من ستة أعضاء، يجري انتخابهم من قبل الجمعية العمومية لمدة ثلاث سنوات كحد أقصى مع جواز إعادة انتخابهم، ويوضح الجدول التالي أعضاء مجلس الإدارة خلال عام 2020م، وتصنيفهم، وعضويتهم في مجالس إدارة الشركات الأخرى:

أحمد بن سليمان باناجه

رئيس مجلس الإدارة- عضو غير تنفيذي

يتولى الأستاذ أحمد باناجه حالياً عضوية مجلس إدارة شركة سدكو القابضة. وعضو لجنة الترشيحات والتعويضات لشركة سدكو القابضة.

عبد الرزاق محمد الخرجي

عضو مستقل

يتولى الأستاذ عبدالرزاق عضوية مجلس الأمناء بهيئة المحاسبة والمراجعة الإسلامية

سافيو تونج

عضو غير تنفيذي

يتولى الأستاذ تونج منصب رئيس لجنة المراجعة والمخاطر - شركة سدكو القابضة ومستشار أول - شركة انفستكوروب تكنولوجي بارتنرز وعضو مجلس إدارة شركة سدكو القابضة وعضو مجلس إدارة بنك الصين في هونغ كونج وعضو مجلس إدارة - شركة تيك داتا كوربوريشن

استقال السيد سافيو تونج بتاريخ 16 سبتمبر 2020م.

عبدالله بن مبارك باعارمه

نائب رئيس مجلس الإدارة- عضو غير تنفيذي

يتولى الأستاذ عبدالله منصب رئيس مجلس إدارة ورئيس لجنة التعويضات والترشيحات - شركة عالم السيارات وعضوية مجلس إدارة كلاً من شركة موبار القابضة و ليكفور بارتنرز المحدودة

عبد الله إبراهيم الهويش

عضو مستقل

يتولى الأستاذ عبدالله منصب العضو المنتدب والرئيس التنفيذي لمجلس الإدارة وعضو لجنة الاستثمار والتمويل - شركة عسير التجارية والصناعة والعقارات والمقاولات و رئيس مجلس الإدارة ورئيس اللجنة التنفيذية - بشركة أملاك العالمية للتمويل العقاري ونائب رئيس مجلس الإدارة وعضو اللجنة التنفيذية - شركة حلواني إخوان- السعودية و نائب رئيس مجلس الإدارة وعضو اللجنة التنفيذية ورئيس لجنة المكافآت والترشيحات - شركة حلواني إخوان - مصر ونائب رئيس مجلس الإدارة ورئيس اللجنة التنفيذية وعضو لجنة المكافآت والترشيحات - شركة صناعات العيسى و نائب رئيس مجلس الإدارة وعضو اللجنة التنفيذية وعضو لجنة المكافآت والترشيحات - شركة إعمار المدينة الاقتصادية وعضو مجلس الإدارة بشركة الاتفاق للصناعات الحديدية.

د. هاني قندقلي

عضو غير تنفيذي

يتولى الدكتور هاني منصب نائب رئيس مجلس إدارة - مجموعة كلينتون

انتهت عضوية د. هاني قندقلي بتاريخ 18 يونيو 2020م.

حسن شكيب الجابري

عضو غير تنفيذي

يتولى الأستاذ حسن منصب نائب رئيس مجلس الإدارة ورئيس اللجنة التنفيذية في شركة دار التمليك وعضوية مجلس إدارة مجموعة إيلاف للسفر والسياحة وعضو المجلس التنفيذي لمجموعة سدكو القابضة وعضو مجلس إدارة ورئيس لجنة التدقيق في شركة الخطوط السعودية للتمويل وعضو مجلس إدارة لكلاً من الشركة العربية لتجارة المواد البترولية (إيسكو) و شركة المنجم للأغذية ومدرسة اليسر العالمية وعضو مجلس الأعمال السعودي البريطاني.

تم تعيين الأستاذ حسن شكيب الجابري، كعضو غير تنفيذي بمجلس إدارة الشركة السعودية للاقتصاد والتنمية للأوراق المالية بعد استقالة السيد سافيو تونج بتاريخ 16 سبتمبر 2020م.

هاشم عبد الله المحضار

عضو غير تنفيذي

لايوجد

اجتماعات مجلس الإدارة

اجتماعات مجلس الإدارة

خلال العام 2020م، عقد مجلس إدارة سدكو كابيتال خمس اجتماعات، ويبين الجدول أدناه بيانات تواريخ هذه الاجتماعات وسجل حضورها:

الاسم	10 مارس	23 يونيو	16 سبتمبر	6 أكتوبر	15 ديسمبر	المجموع
احمد سليمان باناجة	✓	✓	✓	✓	✓	5
عبدالله مبارك باعارمة	✓	✓	✓	✓	✓	5
حسن شكيب الجابري	-	-	-	✓	✓	2
عبدالرزاق محمد الخريجي	✓	✓	✓	✓	✓	5
عبد الله إبراهيم الهويش	✓	✓	✓	✓	✓	5
هاشم عبدالله المحضار	✓	✓	✓	✓	✓	5
د. هاني فندقلي	✓	-	-	-	-	1
سافيو تونج	-	✓	✓	-	-	2

اللجان الرئيسية

وصف مختصر لأختصاص لجان مجلس الإدارة الرئيسية ومهامها

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

- لجنة المراجعة
- لجنة المخاطر والالتزام
- لجنة الترشيحات والتعويضات



لجنة المراجعة

تتكون اللجنة من ثلاثة أعضاء غير تنفيذيين وجميعهم مستقلين ويتمتعون بخبرة في مجال المحاسبة والمراجعة. ويتم اختيار الأعضاء من قبل مجلس الإدارة وترفع اللجنة تقاريرها مباشرة إلى مجلس الإدارة بشكل دوري ومنتظم.

1. عبد الرزاق محمد الخريجي - رئيس اللجنة
2. محمد السيد العيوطي - عضو اللجنة
3. عبدالاله اجبار - عضو اللجنة

سجل حضور اجتماعات لجنة المراجعة

خلال العام 2020 م، عقدت لجنة المراجعة لسدكو كابيتال أربع اجتماعات، ويبين الجدول أدناه بيانات تواريخ هذه الاجتماعات وسجل حضورها:

الاسم	05 مارس	09 يونيو	29 سبتمبر	08 ديسمبر	المجموع
عبد الرزاق محمد الخريجي	✓	✓	✓	✓	4
محمد السيد العيوطي	✓	✓	✓	✓	4
عبدالإله اجبار	✓	✓	✓	✓	4

مسؤوليات وأعمال لجنة المراجعة

- الإشراف والمراقبة والتوجيه وتحسين فعالية أعمال المراجعة والتأكد من تنفيذها طبقاً للسياسات والإجراءات الداخلية المعتمدة ومبادئ الحوكمة تماشياً مع لوائح هيئة السوق المالية.
- العمل على تطوير كفاءة أعمال المراجعة ومتابعة الإجراءات التصحيحية للملاحظات الواردة فيها لتحسين فعاليتها.
- الإشراف على تقييم فعالية نظام الرقابة الداخلية للشركة، بما في ذلك أمن تكنولوجيا المعلومات ومراقبتها.
- تقديم تقرير إلى مجلس الإدارة عن قضايا مراجعة الحسابات والحالة والتوصيات ذات الصلة، وكذلك مراجعة أداء مراجعي الحسابات القانونيين، ومناقشة النتائج التي توصلوا إليها والتوصية بتعيينهم بطريقة منتظمة.
- تقييم أداء المراجعين الخارجيين وخبيراتهم وتقديم اقتراح تعيينهم إلى مجلس الإدارة.
- حل أي خلافات بين الإدارة ومراجععي الحسابات الخارجيين/الداخليين فيما يتعلق بالإبلاغ المالي و/أو أي مسائل أخرى واستدعاء أي موظف ليتم استجوابه في اجتماع اللجنة عند الاقتضاء.
- مراجعة القضايا المحاسبية الهامة وفهم تأثيرها على البيانات المالية.
- التأكد من أن البيانات المالية مفهومة وشفافة، ويمكن الاعتماد عليها ومناقشة البيانات المالية المدققة السنوية والإشراف على عملية إعداد البيانات المالية المؤقتة مع الإدارة والمراجعين الخارجيين، بما في ذلك إفصاحات الشركة.
- متابعة أعمال المحاسب القانوني، ومراجعة القوائم المالية وإبداء الرأي والتوصية بشأنها لمجلس الإدارة.

اللجان الرئيسية



لجنة المخاطر والالتزام

تتكون اللجنة من ثمان أعضاء، هم كامل أعضاء لجنة المراجعة إضافة لخمسة أعضاء مشار إليهم في الجدول أدناه وترفع اللجنة تقاريرها مباشرة إلى مجلس الإدارة

1. عبد الرزاق محمد الخريجي - رئيس اللجنة
2. محمد السيد العيوطي - عضو لجنة
3. عبدالله اجبار- عضو لجنة
4. سامر أبو عكر- عضو لجنة
5. كرستيان جوكل- عضو لجنة
6. د. طلال الجديبي* - عضو لجنة
7. أحمد تورسون- عضو لجنة
8. سلطان سكر- عضو لجنة

سجل حضور اجتماعات لجنة المخاطر والالتزام

خلال العام 2020م، عقدت لجنة المخاطر والالتزام لسدكو كاييتال أربع اجتماعات، ويبين الجدول أدناه بيانات تواريخ هذه الاجتماعات وسجل حضورها:

الاسم	05 مارس	09 يونيو	29 سبتمبر	08 ديسمبر	المجموع
عبدالرزاق محمد الخريجي	✓	✓	✓	✓	4
محمد السيد العيوطي	✓	✓	✓	✓	4
عبدالله اجبار	✓	✓	✓	✓	4
سامر أبو عكر	✓	✓	✓	✓	4
كرستيان جوكل	✓	✓	✓	✓	4
د. طلال الجديبي*	✓	✓	-	-	2
أحمد تورسون			✓	✓	2
سلطان سكر	✓	✓	✓	✓	4
راكان الهذلي	✓	✓	✓	-	3

*تم تعيين الاستاذ أحمد تورسون ليحل محل الدكتور طلال الجديبي

مسؤوليات وأعمال لجنة المخاطر والالتزام

- 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 بكلا 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 سياسة وإجراءات إدارة المخاطر وإدارة الالتزام ومكافحة غسل الأموال.
- مراجعة تقرير المراجع الداخلي فيما يخص إدارة الالتزام ومكافحة غسل الأموال.
- مراجعة تقارير إدارة الالتزام ومكافحة غسل الأموال وتقرير إدارة المخاطر.
- 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 الاختيال.
- ضمان وجود إطار للمحافظة على سرية الشكاوى 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 إدارتي المخاطر والالتزام الجوهرية بالإضافة إلى مقترحات اللجنة إلى مجلس الإدارة.

اللجان الرئيسية



لجنة الترشيحات والتعويضات

تتكون اللجنة حالياً من أربعة أعضاء غير تنفيذيين، مشار إليهم بالجدول أدناه، وترفع اللجنة تقاريرها مباشرة إلى مجلس الإدارة

1. د. عبد الرؤوف مناع – رئيس اللجنة
2. أحمد سليمان باناجة – عضو لجنة
3. رشا الدرويش – عضو لجنة
4. عمرو حسني الطاهر- عضو لجنة

سجل حضور اجتماعات لجنة الترشيحات والتعويضات

خلال العام 2020م، عقدت لجنة الترشيحات والتعويضات لسدكو كابيتال اجتماعين، ويبين الجدول أدناه بيانات تواريخ هذه الاجتماعات وسجل حضورها:

الاسم	15 يونيو	06 ديسمبر	المجموع
د. عبد الرؤوف مناع	✓	✓	2
احمد سليمان باناجة	✓	✓	2
رشا الدرويش	✓	✓	2
عمرو حسني الطاهر	✓	✓	2

مسؤوليات وأعمال لجنة الترشيحات والتعويضات

- ترفع اللجنة توصياتها بشأن المرشحين لعضوية مجلس الإدارة إلى الجمعية العمومية.
- الإشراف على تطوير كبار التنفيذيين بالشركة.
- العمل على تعيين كبار التنفيذيين.
- مراجعة واعتماد التعويضات (الرواتب والمزايا) لأعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين وسياسات التعويضات لكافة الموظفين، واعتماد خطط القوى العاملة والتي تتضمن برامج تطوير الموظفين و خطط الإحلال والتعاقب الوظيفي.



إفصالات

معلومات الأعمال والعقود مع الاشخاص ذوي العلاقة

يقر مجلس الإدارة بأنه لا يوجد أي أعمال أو عقود تكون سدكو كابيتال طرف فيها أو كانت فيها مصلحة لأحد أعضاء مجلس الإدارة أو لكبار التنفيذيين أو للأى شخص ذي علاقة بأي منهم. وفيما يلي الأعمال والعقود مع الأشخاص ذوي العلاقة والتي ورد ذكرها في القوائم المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020م.

العلاقة	مبلغ المعاملة خلال السنة 2020م بالريال السعودي	مدة العقد	شروط العقد	طبيعة المعاملة	اسم الشركة/الجهة
موظفي الإدارة العليا	1,500,466	لا ينطبق	لا ينطبق	مكافآت \ مزايا اخرى	مجلس الإدارة
	12,921,577	لا ينطبق	لا ينطبق	مكافآت \ مزايا اخرى	الإدارة التنفيذية للشركة
شريك	39,750,356	3 سنوات، قابلة للتجديد	بموجب اتفاقية الاستثمار	خدمات إدارية واستشارات	الشركة السعودية للاقتصاد والتنمية القابضة
	4,071,524	لا ينطبق	لا ينطبق	مصرفات محملة مقابل خدمات مشتركة	
	676,920	لا ينطبق	لا ينطبق	مدفوعات بالنيابة	
شركة شقيقة	7,845,084	سنة، قابلة للتجديد	بموجب اتفاقية الاستثمار	خدمات إدارية واستشارات	شركة ميثاق للاستثمارات القابضة
صندوق تحت إدارة الشركة	6,114,497	حسب مذكرة شروط وأحكام الصندوق	حسب مذكرة شروط وأحكام الصندوق	خدمات إدارية واستشارات	صندوق سدكو كابيتال ريت
	1,742,549	لا ينطبق	بناءً على موافقة مجلس إدارة الصندوق	توزيعات أرباح	
	598,583	لا ينطبق	لا ينطبق	مدفوعات بالنيابة	
صندوق تحت إدارة الشركة	6,681,000	حسب مذكرة شروط وأحكام الصندوق	حسب مذكرة شروط وأحكام الصندوق	خدمات إدارية واستشارات	صندوق سدكو كابيتال للدخل العقاري 2
	39,408	لا ينطبق	لا ينطبق	مدفوعات بالنيابة	
صندوق تحت إدارة الشركة	1,039,187	حسب مذكرة شروط وأحكام الصندوق	حسب مذكرة شروط وأحكام الصندوق	خدمات إدارية واستشارات	صندوق سدكو كابيتال العقاري الأول للتطوير حسب الملائمة 1
	63,069	لا ينطبق	لا ينطبق	مدفوعات بالنيابة	

معلومات الأعمال والعقود مع الاشخاص ذوي العلاقة

اسم الشركة/الجهة	طبيعة المعاملة	شروط العقد	مدة العقد	مبلغ المعاملة خلال السنة 2020م بالريال السعودي	العلاقة
بي إم إف	خدمات إدارية واستشارات	بموجب اتفاقية الاستثمار	سنة، قابلة للتجديد	436,136	جهة منتسبة
محفظة استثمارية خاصة	خدمات إدارية واستشارات	بموجب اتفاقية الاستثمار	غير محدد	86,713	جهة منتسبة
صندوق هاجلي أي سي	توزيعات أرباح	بناءً على موافقة مجلس إدارة الصندوق	غير محدد	1,800	صندوق تحت إدارة الشركة
صندوق سدكو كابيتال لأسواق النقد	خدمات إدارية واستشارات	حسب مذكرة شروط وأحكام الصندوق	غير محدد	1,501,876	صندوق تحت إدارة الشركة
صندوق سدكو كابيتال للأسهم السعودية 1	خدمات إدارية واستشارات	حسب مذكرة شروط وأحكام الصندوق	غير محدد	1,339	صندوق تحت إدارة الشركة
صندوق سدكو كابيتال المتوازن	خدمات إدارية واستشارات	حسب مذكرة شروط وأحكام الصندوق	غير محدد	3,004,771	صندوق تحت إدارة الاستثمار
صندوق سدكو كابيتال للأسهم الخليجية	خدمات إدارية واستشارات	حسب مذكرة شروط وأحكام الصندوق	غير محدد	81,815	صندوق تحت إدارة الاستثمار
شركة إيلاف للفنادق	خدمات إقامة	لا ينطبق	غير محدد	54,160	شركة شقيقة
شركة إيلاف للسفر والسياحة	خدمات سفر وسياحة	لا ينطبق	غير محدد	609,397	شركة شقيقة
شركة انتماء للخدمات العقارية	إيجار مكتب وخدمات أخرى	لا ينطبق	سنة واحدة	1,188,340	شركة شقيقة
شركة الجزيرة للمعدات (أوتو ورلد)	مصاريق التنقل	لا ينطبق	غير محدد	2,738	شركة شقيقة

افصاحات أخرى

العقوبات والجزاءات:

تلقت سدكو كابيتال ملاحظتين خطية من قبل هيئة السوق المالية خلال زيارة التفتيش الدوري لعام 2020م، وذلك فيما يتعلق بتأكيد إجراءات بدء تقديم الخدمات للعملاء وتطبيق تدابير العناية الواجبة المشددة تجاه العملاء. بالإضافة إلى أن سدكو كابيتال قد تلقت ملاحظة خطية فيما يتعلق بالمعلومات المطلوبة في تقرير مجلس الإدارة للعام 2019م، وقد قامت الشركة بوضع الإجراءات والتعزيزات الداخلية والمتعلقة بتكثيف إجراءات المراجعة لعدم تكرار هذه الملاحظات مستقبلاً. فيما عدا ما تم ذكره أعلاه، لم تتعرض سدكو كابيتال خلال عام 2020م لأي عقوبة أو جزاء أو قيد احتياطي مفروض على الشركة من الهيئة أو من أي جهة إشرافية أو تنظيمية أو قضائية أخرى.

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

يقر مجلس الإدارة بأنه لا توجد أي مصلحة وأوراق مالية تعاقدية وحقوق اكتتاب تعود لأحد أعضاء مجلس الإدارة أو لكبار التنفيذيين أو لأقربائهم في اسهم أو أدوات دين سدكو كابيتال أو أي من الشركات التابعة الا في ما يلي:

الاسم	المسمى الوظيفي	نوع العلاقة	عدد الأسهم كما في 1 يناير 2020م	نسبة الملكية كما في 1 يناير 2020م	عدد الأسهم كما في 31 ديسمبر 2020م	نسبة الملكية كما في 31 ديسمبر 2020م	القيمة الإسمية للسهم بالريال السعودي
عبد الله مبارك باعامرة	نائب رئيس مجلس الإدارة	حصة غير مباشرة	116,121.6	0.580608%	116,121.6	0.580608%	10
هاشم عبد الله المحضار	عضو مجلس إدارة	حصة غير مباشرة	1,238,707.2	6.193536%	1,238,707.2	6.193536%	10

معلومات الصفقات مع الأشخاص ذوي الصلة

لا توجد أي صفقات أبرمت بين الشركة أو شخص ذو صلة، خلال الفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2020م.

ترتيبات أو اتفاق تنازل بموجبه أحد أعضاء مجلس الإدارة عن أي مكافآت أو تعويضات

لا توجد أي ترتيبات تنازل بموجبه أي عضو من أعضاء مجلس الإدارة أو الإدارة التنفيذية عن أي تعويض أو مكافأة.

المكافآت والتعويضات

مكافآت وتعويضات أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين لعام 2020م

تعرض الجداول أدناه الوصف التفصيلي للمكافآت والتعويضات المدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة وخمسة من كبار التنفيذيين في الشركة، ومن بينهما منصب الرئيس التنفيذي والمدير المالي:

البيان	أعضاء المجلس التنفيذيين*	أعضاء المجلس الغير تنفيذيين	أعضاء المجلس المستقلين
بدل حضور جلسات المجلس	-	59,500	38,500
بدل حضور جلسات اللجان	-	50,000	14,000
المكافآت الدورية والسنوية	-	850,000	493,407
الخطط التحفيزية	-	-	-
أي تعويضات أو مزايا عينيه أخرى تدفع بشكل شهري او سنوي	-	-	59,059
المجموع	-	959,500	604,966

*بصفتهم أعضاء فمجلس الإدارة

خمسة من كبار التنفيذيين ممن تلقوا أعلى المكافآت والتعويضات بما فيهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي*

البيان	الرواتب والاجور
الرواتب والاجور	4,658,320
البدلات	1,747,004
المكافآت الدورية والسنوية	6,516,253
الخطط التحفيزية	-
العمولات	-
أي تعويضات أو مزايا عينيه أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي	-
المجموع	12,921,577

*بالريال السعودي



الأداء المالي



النتائج المالية

ملخص النتائج المالية لأعمال سدكو كابيتال

الجدول أدناه يوضح النتائج المالية المدققة لأعمال الشركة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020م، مقارنة بالأعوام من 2016م إلى 2020م

البيان	عام 2020م ريال سعودي	عام 2019م ريال سعودي	عام 2018م ريال سعودي	عام 2017م ريال سعودي	عام 2016م ريال سعودي
مجمل الإيرادات	106,220,648	136,648,527	175,890,090	160,905,178	129,835,078
إجمالي المصروفات التشغيلية	81,483,461	98,037,820	121,891,232	117,860,708	87,722,673
الدخل من العمليات	24,737,187	38,610,707	53,998,858	43,044,470	42,112,405
صافي الدخل	16,858,840	32,258,144	46,008,579	35,973,278	34,102,543
إجمالي الموجودات	386,354,285	395,891,661	430,453,986	372,987,160	326,786,873
إجمالي المطلوبات	72,979,033	74,645,946	89,530,697	66,743,118	55,141,148
إجمالي حقوق المساهمين	313,375,252	321,245,715	340,923,289	306,244,042	271,645,725

رأي المحاسب القانوني

إن القوائم المالية المرفقة تُعرض بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي الموحد للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2020م، وأدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

النتائج المالية

تحفظات في تقرير مراجع الحسابات على القوائم المالية

لا يوجد أي تحفظات على القوائم المالية للعام 2020م

الفروقات الجوهرية في نتائج التشغيل

أن الفروقات الجوهرية في نتائج نشاطات الشركة التشغيلية لعام 2020م مقارنة بنتائج السنة المالية السابقة كانت ناتجة عن تأجيل بعض الأهداف الموضوعة للعام 2020م بسبب تداعيات جائحة كورونا مما تسبب في اضطراب الأعمال والأنشطة التجارية والاقتصادية.

معلومات متعلقة بالقروض

خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020م، يقر مجلس الإدارة بأنه لا يوجد أي قروض على الشركة، سواء أكانت واجبة السداد عند الطلب أو غير ذلك.

الرقابة الداخلية وإدارة المخاطر



نتائج تقرير المراجعة السنوية إدارة المخاطر

إدارة المخاطر بسدكو كابيتال

تكون المخاطر متضمنة في جميع الأعمال، وبالتالي فهي موجودة ضمن أنشطة سدكو كابيتال، وتسعى إدارة المخاطر في شركة سدكو كابيتال إلى تحديد وتقدير ومراقبة وإدارة كل من مخاطرها بشكل فعال وتعزيز ثقافة التوعية بالمخاطر في جميع أنحاء الشركة.

هيكل إدارة المخاطر

تقع إدارة المخاطر في سدكو كابيتال ضمن مسؤوليات مجلس الإدارة تحت متابعة وإشراف لجنة المخاطر والالتزام، والتي تساعد مجلس الإدارة في ممارسة الدور الرقابي على الأنشطة التشغيلية عن طريق تحديد المخاطر التي يمكن أن يكون لها تأثير مادي وتخفيف أثرها وإدارتها في الوقت المناسب. يوجد لدى سدكو كابيتال عمليات معالجة معتمدة لتحديد وتقييم وإدارة المخاطر التي تؤثر على الشركة، وتدعم هذه العملية السياسات والإجراءات التفصيلية والمنهجيات ومعايير التقييم ومتطلبات التوثيق لضمان الوضوح والاتساق.

إطار إدارة المخاطر

يحدد إطار إدارة المخاطر في الشركة عمليات وإدارة المخاطر التي تتعرض لها الشركة واستراتيجياتها ومنتجاتها الاستثمارية، ولا سيما على سبيل المثال لا الحصر (إدارة السوق، والائتمان ومخاطر سعر الفائدة/الربح ومخاطر السيولة وكذلك المخاطر التشغيلية والاستراتيجية ومخاطر السمعة). يسعى إطار إدارة المخاطر في الشركة إلى ضمان وجود عملية فعالة لإدارة المخاطر في جميع أنحاء الشركة. كما تمتلك الشركة عمليات وإجراءات وفقاً لإرشادات هيئة السوق المالية المتعلقة بإدارة المخاطر.

وإطار إدارة المخاطر الذي تعتمد عليه الشركة هي منهجية يتم فيها تحديد جميع الأنشطة التي تؤدي إلى المخاطر وقياسها وإدارتها ورصدها. وبالتالي فإن إطار إدارة المخاطر يدعم تحقيق الأهداف الاستراتيجية للشركة. وقد شملت الأهداف الاستراتيجية لعام 2020 ما يلي:

- تعزيز قاعدة رأس المال داخلياً من خلال التغييرات في مزيج الأصول لتلبية احتياجات نموها الاستراتيجي.
- زيادة حجم الأصول تحت الإدارة مع التركيز على استراتيجيات استثمارية محددة كاستراتيجيات العقار المحلي وإدارة المحافظ.
- زيادة مكانة الشركة مع المستثمرين المقيمين في المملكة العربية السعودية وعلى الصعيد الإقليمي.
- تعزيز نظرة سدكو كابيتال كمستثمر متوافق مع أحكام الشريعة والمعايير البيئية والاجتماعية ومبادئ الحوكمة

نتائج تقرير المراجعة السنوية للنظم والإجراءات الرقابية

إن إدارة المراجعة الداخلية لدى سدكو كابيتال هي المسؤولة عن مراجعة فعالية إجراءات الرقابة الداخلية بالشركة وتقوم إدارة المراجعة بأعمال الرقابة والمراجعة الداخلية للشركة كإدارة مستقلة ولها ارتباط مباشر بلجنة المراجعة بسدكو كابيتال، وهي الإدارة المعنية بالآتي:

1. الفحص الدوري لأعمال الإدارات.
2. فحص الوسائل والأساليب المستخدمة للحفاظ على الأصول العينية والنقدية والمعلوماتية.
3. التأكد من فعالية استخدام الموارد وبتكلفة معقولة.
4. العمل على تقليل المخاطر.
5. تقديم الخدمات الاستشارية بناء على طلب مجلس الإدارة، أو لجنة المراجعة، أو الرئيس التنفيذي.
6. القيام بعمليات تقصي الحقائق، عن حالات الغش أو الفساد، أو أي عمليات فحص خاصة بناء على طلب الإدارة.

وخلال العام 2020م، قامت إدارة المراجعة الداخلية بمراجعة عمليات الشركة وفقاً لخطةها المعتمدة من قبل لجنة المراجعة للتأكد من فعالية أنظمة الرقابة الداخلية بالشركة وحماية أصولها. ونتيجة لعمليات المراجعة المنفذة، لم تظهر أي أوجه ضعف جوهرية في أنظمة الرقابة الداخلية بالشركة. علماً بأن الإدارة قد أنجزت جميع عمليات المراجعة المقرر إجراؤها بحسب الخطة المعتمدة، كما تقوم بمتابعة إغلاق الملاحظات المرصودة خلال العام.

رأي لجنة المراجعة في مدى كفاية نظام الرقابة الداخلية

تتبع إدارة المراجعة الداخلية منهج المراجعة المبني على تقييم المخاطر. وقد تمت أعمال المراجعة لعام 2020م وتم إصدار تقرير للجنة المراجعة حول الملاحظات المتعلقة بمدى فاعلية الإجراءات والأنظمة المتبعة. وتؤدي عملية المراجعة الداخلية دوراً مهماً في تقييم فعالية وكفاءة الضوابط الداخلية من خلال تطبيق خطة مراجعة تعتمد على تقييم مستمر للتخفيف من مخاطر الأعمال في الشركة عن طريق إدخال مجموعة من المنهجيات والإجراءات الرقابية. وقد استعرضت اللجنة ملاءمة إطار الحوكمة والرقابة الداخلية المتعلقة بعمليات المراجعة الداخلية التي تمت خلال عام 2020م. كما أظهرت عمليات المراجعة المبنية على أساس العينة نجاح الضوابط الرقابية المتعلقة بالعينات المشمولة في عمليات المراجعة بشكل عام. ومع ذلك، فقد تم تحديد نقاط تحسين جاري العمل على تنفيذها والتأكد من تطبيقها من خلال استعراض نتائج عمليات المراجعة الداخلية.

إدارة المخاطر

نطاق وطبيعة نظم الإبلاغ عن المخاطر والقياس

إن الهدف الرئيسي لإدارة المخاطر هو التأكد من أن ملف الموجودات والمطلوبات الخاصة بالشركة، ونشاطاتها الائتمانية والتشغيلية لن يعرضها للخسائر التي تهدد بقاء الشركة. وكذلك أوجه القصور في الرقابة الداخلية، سواء تم تحديدها بواسطة المراجعة الذاتية لوظيفة المخاطر، أو من خلال التدقيق الداخلي، أو إدارة المطابقة والالتزام، أو غيرهم، يتم عرضها في الوقت المناسب على مستوى الإدارة التنفيذية واللجان ومن ثم يتم معالجتها وفقاً لذلك.

تقوم سدكو كابيتال بمراجعة دورية للحدود الخاصة بالمخاطر للتأكد من فاعلية إدارة المخاطر وابقائها متوافقة مع المتغيرات التي قد تطرأ على الشركة. يتم مراجعة وتحديث سياسات وإجراءات إدارة المخاطر بشكل دوري. وتغطي المراجعة الدورية الأهداف والاستراتيجيات، فضلاً عن التغييرات المتعلقة بالمنتجات والأشخاص والعمليات والأنظمة.

المخاطر الرئيسية

يمكن لسدكو كابيتال التعرض لمخاطر مختلفة مثل، مخاطر الائتمان ومخاطر السوق والسيولة والمخاطر التشغيلية. قامت سدكو كابيتال بتحديد قابليتها على تحمل المخاطر مما يسهل تحديد وإدارة المخاطر والفرص. إن تحديد قابلية المخاطرة لا يعني القضاء على جميع المخاطر. بل يتعلق الأمر بتحديد المخاطر وتقييمها بحيث يتم تحمل المخاطر بطريقة محددة في المجالات التي تتمتع فيها الإدارة بالمهارة والمعرفة والخبرة المناسبة للاستفادة من الفرص المتاحة. مع التخفيف من المخاطر والحد منها في مجالات أخرى. إن مدى تحمل سدكو كابيتال للمخاطرة يمنحها صلاحية الدخول في مخاطر انتقائية بما يتماشى مع الأهداف الاستراتيجية للشركة ويمنح الإدارة العليا الثقة لتجنب المخاطر التي لا تتماشى مع الأهداف الاستراتيجية. وكجزء من العملية السنوية تجري اللجنة تقييماً مفصلاً لثلاثة مخاطر رئيسية، ويجري رصد ذلك دورياً. وفيما يلي تفاصيل هذه المخاطر:

1- مخاطر السوق

يعني مصطلح مخاطر السوق بالمخاطر التي تتعرض لها سدكو كابيتال نتيجة تحركات أسعار الأسواق، وخصوصاً التغيرات في أسعار الفائدة وأسعار صرف العملات وأسعار الأسهم والسلع الأساسية. تعتبر مخاطر العملة هي مخاطر تقلب قيمة الأداة المالية بسبب التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. ويمكن القول بأن سدكو كابيتال تتعرض بشكل مدرّوس ومحدد لتلك المخاطر بسبب طبيعة أعمالها، وحقيقة أنها تحير الأصول على أساس ائتماني، ولا تتداول بالأوراق المالية على حسابها الخاص ولا تضمن إصدارات الأدوات المالية على أساس التزام ثابت. ويتم رصد مخاطر السوق بنشاط من خلال التحليل الدوري للآثار الناتجة عن التغيرات في مخاطر السوق من خلال اختبارات الإجهاد المالي.

تهدف سدكو كابيتال لتقليل مخاطر انخفاض قيمة الأصول الخاضعة للإدارة الخاصة بالعملاء من خلال تنويع فئات الاستثمارات والتوزيع الجغرافي. كما تراقب سدكو كابيتال بشكل ديناميكي التعرض لمخاطر العملات الأجنبية.

خلال عام 2020م، وبسبب للانتشار العالمي لفيروس كورونا المستجد (كوفيد-19) وتأثيره على الأسواق المالية، أجرت لجنة إدارة مخاطر مجموعة متنوعة من تحليلات السيناريوهات لتقييم التأثير المحتمل على المحافظ. كان الهدف الاساسي من هذا الاجراء هو فهم مدى ارتباط هذا التأثير بالسيناريوهات المحتملة، بالإضافة إلى اختبارات الإجهاد من أجل رؤية أوضح لاتخاذ القرار.

2- مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي مخاطر عجز أحد أطراف الأداة المالية في الوفاء بالتزام ما وتسبب في تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية.

تنشأ مخاطر الائتمان التي تتعرض لها سدكو كابيتال بشكل أساسي إما عن عجز الطرف الآخر أو عدم تلقي الرسوم المستحقة من العملاء، وترجع مخاطر الائتمان بشكل رئيسي إلى نتيجة مالية سلبية ناجمة عن التغيرات في مستوى فروق الائتمان الخاصة بطرف ثالث. يمكن أن تكون تحركات فروقات الائتمان ناتجة عن مخاوف ائتمانية (تحسن أو تفاقم) على المصدر، أو من عوامل السوق.

تم تصميم سياسات وعمليات إدارة المخاطر الخاصة بالشركة لتحديد وتحليل المخاطر، ووضع الحدود والضوابط الملائمة. وتقوم إدارة المخاطر بمراقبة ورصد الأطراف الأخرى بانتظام، وكذلك دراسة مدى تركيز الاستثمار من حيث النوع والقطاع والموقع الجغرافي والتصنيفات الائتمانية. أضف إلى ذلك الآلية المتبعة بسدكو كابيتال لضمان سرعة تحصيل الرسوم المستحقة على العملاء.

تعتبر لجنة الاستثمار لدى سدكو كابيتال هي المسؤولة عن صياغة ومراجعة ورصد الالتزام بالسياسات الاستثمارية الشاملة للشركة. يتم تخفيف مخاطر الطرف المقابل المتعلقة بالأموال المودعة من سدكو كابيتال من خلال الالتزام بسياسة الائتمان الداخلية وأطر الحدود التي يحكمها بيان سياسة الاستثمار في سدكو كابيتال. وتقوم وظيفة إدارة المخاطر بانتظام في استعراض ورصد تعرض الطرف المقابل وإدارته مقابل الحدود، فضلاً عن تركيزات التعرض حسب النوع والقطاع والجغرافي والتصنيفات الائتمانية. لدى سدكو كابيتال عملية مراقبة لضمان التسوية الفورية للرسوم المستحقة من عملائها.

3- المخاطر التشغيلية

المخاطر التشغيلية هي خطر الخسارة المباشرة أو غير المباشرة الناتجة عن عدم كفاية أو فشل العمليات الداخلية والأشخاص والأنظمة، أو عن الأحداث الخارجية، بما في ذلك التغيرات في البيئة التنظيمية.

تشكل المخاطر التشغيلية الجزء الأكبر من المخاطر التي تواجه سدكو كابيتال، وترتبط بشكل رئيسي بعمليات الاستثمار وتطوير المنتجات وتقنية المعلومات والعمليات والاعتماد على الموردين الخارجيين. وتتأثر شدة المخاطر بالعديد من العوامل كضعف الكفاءة أو فشل الإجراءات الداخلية أو الأشخاص أو الأحداث الخارجية، بما في ذلك التغيرات المرتبطة بالأنظمة واللوائح، مسببة خسائر مباشرة أو غير مباشرة.

تقوم الشركة بتحديث مبادئ وسياسات إدارة المخاطر والضوابط الداخلية والعمليات المصممة لتقييم المخاطر كما هو محدد في إطار إدارة المخاطر المعتمد. ليتم التعامل مع جميع المخاطر بالشكل والوقت المناسبين.

خطت استمرارية العمل (BCP) لجميع العمليات الحيوية موجودة بالفعل ويتم اختبارها على أساس دوري. ومع ذلك، أثناء الجائحة عززت سدكو كابيتال بشكل كبير مراقبة المخاطر المتعلقة باستمرارية الأعمال وتعطيلها. تعي سدكو كابيتال مدى احتمالية حدوث تفاوت أو اضطراب في العمليات التجارية بسبب جائحة فيروس كورونا ولذلك فإن سدكو كابيتال تتحمل المسؤولية تجاه عملائها لمواصلة العمليات الحيوية خلال هذا الحدث. هدف سدكو كابيتال هو الوفاء بهذا الالتزام دون انقطاع أو أدنى حد من الانقطاع، وقد تم تكليف موظفي سدكو كابيتال بالعمل من المنزل كجزء من خطة مكافحة هذا الوباء والحد من انتشاره. لذلك، طورت الشركة خطة آمنة وشاملة بما في ذلك المراقبة المحسنة للتعامل مع مخاطر الأمن السيبراني خلال هذه الأوقات، كم وأنه قد تم إجراء العديد من حملات التوعية المتعلقة بفيروس كورونا المستجد كجزء من الخطة.

توصية مجلس الإدارة

توصية مجلس الإدارة بتوزيعات الأرباح عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020م لمساهمي الشركة السعودية للاقتصاد والتنمية للأوراق المالية (سدكو كابيتال)

أوصى مجلس الإدارة على توزيع أرباح نقدية للمساهمين عن العام 2020م، قدرها 25,000,000 ريال سعودي بواقع 1.25 ريال عن كل سهم مما يمثل نسبة 12.5% من رأس مال الشركة، مرفق أدناه جدول تفصيلي بأسماء المساهمين ونسبة كل منهم في ملكية الشركة ونصيبه في الأرباح:

اسم المساهم	نسبة المشاركة	عدد الأسهم المملوكة	القيمة (ريال)
1 الشركة السعودية للاقتصاد والتنمية القابضة	96%	19,200,000	24,000,000
2 شركة إحكام الدولية العقارية المحدودة	1%	200,000	250,000
3 شركة تأخي الدولية العقارية المحدودة	1%	200,000	250,000
4 شركة تأدية للتطوير والتنمية المحدودة	1%	200,000	250,000
5 شركة رشد الدولية العقارية المحدودة	1%	200,000	250,000
الإجمالي	100%	20,000,000	25,000,000

الخاتمة

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 سلمان بن عبد العزيز آل سعود ولي العهد نائب رئيس مجلس الوزراء وزير الدفاع، وإلى حكومة خادم الحرمين الشريفين الموقرة على التسهيلات التي يسعون جميعاً لتوفيرها لخلق مجتمع أعمال جذاب للمستثمرين وجعل المملكة وجهة رئيسية لجذب رؤوس الأموال والاستثمارات الإقليمية والأجنبية.

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 نتقدم بالشكر إلى كافة موظفي الشركة على إخلاصهم وكفاءتهم التي كانت ولا تزال المحرك الأساسي لتحقيق النتائج المتميزة التي حققتها الشركة خلال عام 2020م.

مجلس إدارة الشركة السعودية للاقتصاد والتنمية للأوراق المالية