



الشركة السعودية للاقتصاد والتنمية للأوراق المالية
(سدكو كابيتال)
تقرير مجلس الإدارة



مقدمة

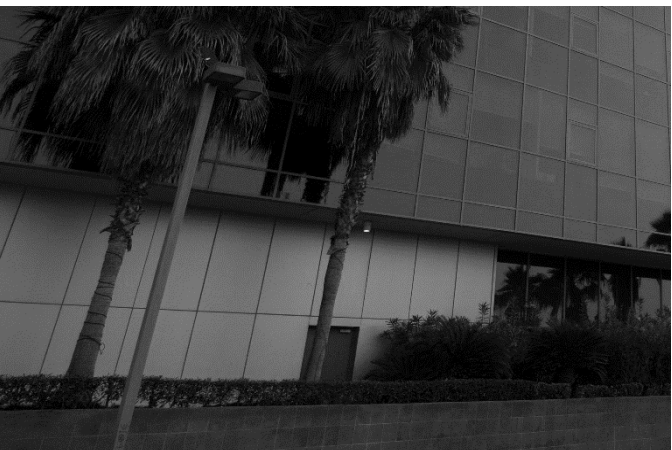
بسم الله والصلاة والسلام على نبينا محمد وعلى آله وصحبه وسلم.
يسرنا أن نقدم لكم تقرير مجلس الإدارة السنوي للشركة السعودية للاقتصاد
والتنمية للأوراق المالية (سدكو كابيتال) والذي يلقي الضوء على النتائج المالية
والتشغيلية لأنشطة الشركة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023م.





رقم الصفحة	القسم	#
4	مقدمة عن سدكو كابيتال	1
15	الحكومة	2
25	الإفصاحات	3
31	الأداء المالي	4
33	الرقابة الداخلية وإدارة المخاطر	5
37	توصيات مجلس الإدارة	6
39	الخاتمة	7



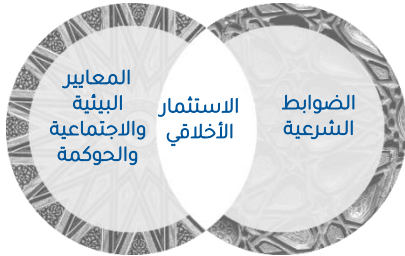


مقدمة عن سدكو
كابيتال





أعوام من الابتكار



في عام 2014م أصبحت سدكو كابيتال أول شركة سعودية لإدارة الأصول تعمل وفق أحكام الشريعة وتلتزم بمبادئ الأمم المتحدة للاستثمار المسؤول.

التزمت سدكو كابيتال بهذه المبادئ الأخلاقية على مدار سنوات عملها. وقد عملنا منذ تأسيس الشركة على تعزيز مكانتنا كمدير أصول يتمتع بكفاءة عالية مع وضع الشريعة والاستثمار الأخلاقي في صميم عملنا.

تمكن سدكو كابيتال عملاتها من فرصة الوصول إلى خبراتها الاستثمارية الواسعة، فضلاً على خبرات أكثر من 100 مدير متخصص وشريك عام ومستشارين.

تشمل استثماراتها الأسواق المتقدمة والناشئة من خلال الاستثمار في أصول الدخل التي توفر دخلاً ثابتاً قصير أو طويل الأجل، في الأسهم المدرجة أو الخاصة والعقارات عبر مجموعة متنوعة من القطاعات، وتتميز علاقاتنا بعملائنا بالثقة والاستمرارية، حيث نشرف حالياً على أكثر من 5.9 مليار دولار من إجمالي الأصول تحت الإدارة انطلاقاً من سجلنا الحافل بالإنجازات.

عملت سدكو كابيتال على تطوير فلسفة استثمارية جديدة منذ عام 2013م تجمع بين قوة الاستثمار التقليدي ومبادئ الاستثمار المتوافق مع أحكام الشريعة والاستثمار الأخلاقي. وأطلقنا على هذه المجموعة من المبادئ مسمى الاستثمار الأخلاقي المسؤول.

سدكو كابيتال هي شركة متخصصة في مجال إدارة الأصول العالمية والحلول الاستثمارية وفق أحكام الشريعة الإسلامية واستناداً إلى أعلى المعايير الأخلاقية. تزود سدكو كابيتال عملائها بمجموعة من الحلول الاستثمارية من خلال عملية ديناميكية لتوزيع الأصول عبر مختلف فئاتها المتنوعة بهدف تحقيق عائدات قوية معدلة المخاطر.

من مقرها في جدة وفروعها في كل من الرياض ولوكسمبورغ ولندن ودي، تقدم سدكو كابيتال رؤية استثمارية شاملة للأسواق المحلية والعالمية.

حصلت سدكو كابيتال على ترخيص هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية في عام 2009م.

تهدف استراتيجية الشركة على توفير أداء قوي لعملائنا من المؤسسات والمكاتب العائلية والأوقاف وصناديق الثروات السيادية وصناديق المعاشات التقاعدية وأصحاب الملاحة المالية العالية والمستثمرين ذوي الخبرة.

2. 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 من الاستثمارات والممتلكات المحتفظ بها للبيع والربح من استثمارات الدخل والاستثمارات المالية الأخرى.

الترتيب

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

تقديم المشورة

تقدم الشركة من خلال رخصة "تقديم المشورة" للعملاء الخدمات الاستشارية بشأن أخطار 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

إدارة الاستثمارات وتشغيل الصناديق

تقوم الشركة ممثلة في قسم إدارة الأصول بتقديم الخدمات التالية لعملائها تبعاً لحصول سدكو كابيتال على ترخيص هيئة السوق المالية للقيام بمهام الإدارة:

- 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.

حضورنا العالمي



يقع مقر الشركة الرئيسي في المملكة العربية السعودية بمدينة جدة، ولها مكاتب في كلاً من الرياض ودبي ولندن بالإضافة إلى منصة سدكو كابيتال للصناديق العالمية في لوكسمبورغ، وتمارس أنشطتها في جميع أنحاء العالم. حصلت سدكو كابيتال على ترخيص هيئة السوق المالية بتاريخ 19 إبريل 2009م، وتم البدء في ممارسة أعمالها 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 آخر وهو (التعامل بصفة أصيل والتعهد بالتغطية) وقد تم البدء في مزاولة هذا النشاط بتاريخ 23 إبريل 2012م.



لندن

سدكو كابيتال المملكة المتحدة المحدودة هي المركز الرئيسي لفريق العقارات الدولي التابع للشركة بدعم من منصة لوكسمبورغ ومكاتب جدة. ويعمل فريق لندن على مراقبة جميع جوانب الاستثمار العقارية وتقديم المشورة لعملائنا. وتتضمن استثمارات رئيسية وانتهازية في مجموعة من العقارات في الأسواق الرئيسية والأسواق الثانوية في المملكة المتحدة وأوروبا والولايات المتحدة وآسيا.

دبي

سدكو كابيتال مانجمنت المحدودة يقع مقرها في مركز دبي المالي العالمي. تقدم سدكو كابيتال مانجمنت المحدودة خدمات استشارية تشمل كافة جوانب صناديق الاستثمار المشتركة المباشرة في الأسهم الخاصة للشركة. ويشرف الفريق حالياً على خمس صناديق تتجاوز أصولها 300 مليون دولار ويهدف إلى الاستثمار في شركات النمو في الولايات المتحدة وأمريكا اللاتينية وأوروبا وآسيا.



تتميز سدكو كابيتال بقدراتها الواسعة، فضلاً عن حضورها الفعال على مستوى العالم.

مكاتب سدكو كابيتال:

تتوزع مكاتب سدكو كابيتال بين جدة (المكتب الرئيسي) والرياض داخل المملكة العربية السعودية ولها مكاتب حول العالم في كلاً من لوكسمبورغ ولندن بالإضافة إلى مكتب دبي.

تتواجد سدكو كابيتال في ثلاث مواقع خارج المملكة العربية السعودية:

لوكسمبورغ

سدكو كابيتال لوكسمبورغ هي شركة لإدارة الأموال خاضعة لرقابة لجنة مراقبة القطاع المالي (CSSF). سدكو كابيتال لوكسمبورغ هي مدير الأصول لصناديق سدكو كابيتال العالمية التي أطلقت عام 2012م، وسرعان ما أصبحت أكبر منصة للصناديق الاستثمارية المتخصصة المتوافقة مع أحكام الشريعة في لوكسمبورغ، بأصول تتجاوز 1,8 مليار دولار.

أطلقت سدكو كابيتال لوكسمبورغ المنصة الجديدة UCITS في عام 2021م. وترمز UCITS إلى تعهدات الاستثمار الجماعي في الأوراق المالية القابلة للتحويل وهو إطار تنظيمي يسمح ببيع الصناديق المشتركة عبر أوروبا.



ترتكز فلسفة سدكو كابيتال الاستثمارية على ثلاثة مبادئ أساسية:

المبادئ

نحن نلتزم بالتقيد بأحكام الشريعة والمبادئ البيئية والاجتماعية والحوكمة. أصبحت الشركة في العام 2014م أول شركة سعودية لإدارة الأصول تعمل وفق أحكام الشريعة وتلتزم بمبادئ الأمم المتحدة للاستثمار المسؤول. كما نلتزم بإطار عمل معزز بالنسبة للحوكمة والالتزام وإدارة المخاطر لضمان خضوع كل مرحلة من مراحل الاستثمار للتدقيق الصارم والفحص النافي للجهالة وإجراءات الموافقة وفقاً لمعايير المسؤولية.



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. فقد قمنا ببناء شبكة واسعة من الشركاء الاستراتيجيين الموثوقين ونواصل العمل على توسيعها، بما يضمن ترسيخ موقعنا كمدير أصول يتمتع بحضور عالمي.



الأداء

نركز جهودنا على زيادة العائدات بالتزامن مع تقليل المخاطر. نحن نعتبر أن فعالية الأداء تتحقق من خلال تنويع الأنشطة عبر مختلف فئات الأصول والمناطق الجغرافية وأساليب واستراتيجيات الاستثمار، بطريقة مدروسة ومنضبطة. لذلك نسعى للابتكار والتنويع في كافة مجالات عملنا لتحقيق أهداف المستثمرين من ناحية المخاطر والعائدات.



5. الخدمات الرئيسية التي تقدمها الشركة



استراتيجيات ديناميكية لتوزيع الأصول

توفر سدكو كابيتال لعملائها المميزين حلول استثمارية متكاملة عبر مختلف فئات الأصول والمناطق الجغرافية من خلال استراتيجيات ديناميكية لتوزيع الأصول تتماشى مع أهداف الاستثمار التي يطمح لها العملاء.



الإدارة والحفظ

الفعالية في الاستحواذ على الأصول والحفاظ عليها وصيانتها تعد المبادئ الأساسية التي تسهم بتحسين أداء الاستثمارات سواء كانت بسيطة أو معقدة. وتؤدي خبراتنا وبنيتنا التحتية المتكاملة إلى تقليل مخاطر المعاملات والإجراءات القانونية والضريبية. وتعد من العناصر الأساسية لأدائنا المتميز.

الخدمات الاستشارية

خدمات سدكو كابيتال الاستشارية مصممة بعناية لتلبي الاحتياجات الخاصة لعملائنا، وتساعدهم على اتخاذ قرارات استثمارية صائبة. وغالباً ما يقوم العملاء الذين يستفيدون من خدمات متخصصة بترقية حساباتهم إلى إدارة المحافظ الاستثمارية الخاصة. ويعد ذلك دليلاً على جودة الخدمات التي نقدمها في هذا المجال.

إدارة الأصول

توفير أدوات استثمار بمواصفات عالمية هو محور أنشطة سدكو كابيتال. وقد تم إعداد خدمات إدارة المحافظ الخاصة وفقاً لأهداف العملاء الاستثمارية وقدرتهم على تحمل المخاطر. تعتبر صناديق سدكو كابيتال العالمية بموقعها في لوكسمبورغ أكبر مجموعة متنوعة من الصناديق المتوافقة مع أحكام الشريعة والمعايير البيئية والاجتماعية والحوكمة في العالم.

تمويل الشركات

توفر إدارة تمويل الشركات خدمات استشارية عالية الجودة بشأن عمليات البيع والشراء، وتقدم لعملائها في المملكة العربية السعودية أبحاثاً سوقية متميزة ومعلومات قيمة تساعد في صنع القرار.



الأسهم العامة

تعد سدكو كابيتال من الشركات المبتكرة في مجال الاستثمار في الأسهم العامة المتوافقة مع أحكام الشريعة. وقد كانت واحدة من أوائل الشركات التي كلفت علماء الشريعة بوضع مبادئ توجيهية وعملية للاستثمار في أسواق الأسهم العالمية. كما ما قمنا بتشجيع مؤشر داو جونز على اعتماد مؤشرات أسهم إسلامية والعمل بموجبها. واصلنا الابتكار والتطوير عبر تطبيق المعايير البيئية والاجتماعية ومعايير الحوكمة على جميع استراتيجياتنا وبناء علاقات راسخة مع أكثر من 30 مديراً لأصول الأسهم في جميع أنحاء العالم. ويوفر هذا الشغف بالابتكار لسدكو كابيتال وعملائها مجموعة واسعة من الاستراتيجيات والنصائح الاستثمارية. لذلك نعد من الشركات القليلة التي تقدم هذه المجموعة الواسعة من الاستراتيجيات الإقليمية والدولية.

أسهم الملكية الخاصة

نحتل موقع الريادة في استثمارات أسهم الملكية الخاصة في السوق الوسطى وقطاعات النمو ذات الإمكانيات العالية في أوروبا وأمريكا الشمالية وأمريكا الجنوبية وآسيا. منذ أن قمنا بتحديد وتنفيذ معايير الاستثمار في عام 1997م، توفر سدكو كابيتال لعملائها إمكانية الدخول في استثمارات أسهم الملكية الخاصة من خلال فريق متخصص يركز على صناديق الأسهم الخاصة والاستثمارات المشتركة. حيث قام بإنشاء شبكة من الشركاء حول العالم تمثل محفظة استثمارية تضم أكثر من 1000 شركة وأكثر من 60 صندوق استثماري.

العقارات

توفر سدكو كابيتال مجموعة من خدمات وحلول إدارة الأصول العقارية للعملاء من الأفراد والمؤسسات. والهدف من ذلك مساعدة العملاء على تحسين الدخل وزيادة قيمة محافظ أصولهم العقارية. نحن نستثمر على أساس مبادئنا الخلاقة ونقوم بتوظيف الأموال بشكل نشط ومباشر. وتخضع جميع استثماراتنا لعمليات تسعير وتغطية صارمة، مع أخذ العناية الواجبة والشاملة وإدارة الأصول المحددة وتخطيط الأعمال بشكل جيد يعين الاعتبار. يطبق نهجنا في الاستثمار نظام تسعير واكتتاب مدروس تدعمه عملية إدارة أصول على مستوى العقارات الأساسية وتجديد الأصول وإعادة تطويرها على أساس القيمة وإعادة تحديد قيمتها مع استراتيجية خارج واضحة.

إدارة المحافظ التقديرية

إدارة المحافظ التقديرية هي من أشكال إدارة الاستثمار التي تتخذ فيها سدكو كابيتال قرارات البيع والشراء نيابة عن عملائنا. يشير مصطلح "تقديرية" إلى أن القرارات يتم اتخاذها وفقاً لتقدير مدير المحفظة. لذلك يحتاج عملاء إدارة المحافظ التقديرية إلى الوثوق بقدرات الشركة لأقصى درجة.

يوفر برنامج سدكو كابيتال لإدارة المحافظ التقديرية حلوًا مصممًا خصيصًا للأشكال المعقدة لتقبل العملاء للمخاطر ومعايير الاستثمار لديهم المحددة مسبقًا. يتألف فريقنا المخضرم من مديري المحافظ الاستثمارية ومحلي البحوث الذين يغطون جميع الأسواق العالمية في مجالات المرابحة والصكوك والأسهم العامة.

كذلك تتعاون الشركة مع مديرين عالميين رائدين لاختيار صناديق الاستثمار والمنتجات المهيكلية الأفضل أداءً. يمكن أن يطمئن العملاء الذين يفوضون إدارة استثماراتهم إلى سدكو كابيتال إلى أننا سنتصرف دومًا وفقاً لأفضل ما يصب في مصلحتهم. ننحمل المسؤولية عن جميع العمليات وجوانب الإدارة اليومية، ونلتزم بالمرونة وسرعة الاستجابة للأسواق دائمة التحول والظروف الاقتصادية المتغيرة. وذلك دائماً ضمن الحيز المتفق عليه مسبقاً لاستراتيجية الاستثمار الخاصة بكل عميل

أصول الدخل

تعتمد سدكو كابيتال على الاستثمار في الأوراق المالية التي تدر دخلاً ثابتاً وتتوافق مع أحكام الشريعة مع الأخذ بالاعتبار درجات الائتمان العالية وانخفاض المخاطر. بالإضافة للأصول الأخرى المدرة للدخل مثل معاملات البنية التحتية والتأجير. تشمل استثمارات سدكو كابيتال للدخل الثابت في الأسواق المتقدمة والناشئة الاستثمارات في أسواق المال العالمية. الصكوك، التأجير والبنية التحتية بما يتوافق مع احتياجات العملاء وأهداف الاستثمار ومدى تقبل العملاء للمخاطر.



7. دعم رؤية المملكة - رؤية السعودية 2030

دعم رؤية المملكة

رؤية السعودية 2030

بصفتها مؤسسة سعودية بامتياز، تدعم سدكو كابيتال جهود المملكة الساعية إلى تنويع أنشطتها الاقتصادية، من أجل تحقيق مستقبل أفضل لجميع مواطنيها.

تسعى سدكو كابيتال جاهدة للمساهمة قدر الإمكان في تنفيذ البرامج واسعة النطاق التي وُضعت لتعزيز ثروة المملكة العربية السعودية من الموارد المتنوعة. والمثال الحاسم في هذا السياق هو رؤية 2030 التي وفرت عددًا من المزايا لمديري الأصول المتعددة العالميين.

- بداية، وضعت تلك الرؤية خارطة طريق بتسليط الضوء على بعض القطاعات الاقتصادية المتوقع أن تزدهر. وتنبأ بأن يشهد النشاط الاستثماري حولها نموًا مطردًا. ولقد منحنا ذلك رؤية أكثر جلاءً للتخطيط بعيد الأجل، ورفع مستوى الثقة بصناعة قراراتنا الاستثمارية.
- ومن العوامل المهمة الأخرى الشفافية المتزايدة في الإبلاغ عن الإحصاءات الكلية - وهي أحد الاعتبارات الرئيسية لدى المستثمرين العالميين - وزيادة الإمكانيات الكامنة للمستثمرين المشتركين.
- وثالثًا، فإننا نؤمن بأن تعزيز مكانة المملكة على الخريطة بشكل واضح جدًا سيكون بمنزلة هبة من السماء للاستثمارات المطابقة لأحكام الشريعة الإسلامية. ومن ثم فإننا نشعر بأننا في موقف رائع يضمن لنا بناء القيمة للعملاء الحاليين والمرتقبين.

إن استثماراتنا في مشروعات أو أدوات مُحدّدة تفتح الطريق أمام فرصٍ لم تُستكشف بالكامل بعد في المملكة، ونعتقد أن بيئة السوق قيد التطور ستُمكن شركات مثل سدكو كابيتال من جذب المزيد من الاستثمارات الأجنبية المباشرة نتيجة لذلك.





8. دعم رؤية المملكة - مبادرات المسؤولية الاجتماعية للشركات

فلسفتنا في المسؤولية الاجتماعية للشركات

المسؤولية الاجتماعية للشركات هي عنصر أساسي من السلوك المهني التنظيمي لشركة سدكو كابيتال. تعتمد فلسفتنا في المسؤولية الاجتماعية للشركات إلى مبدأ "نحو الاستدامة". وتستند على ركائز المسؤولية الثلاث، وهي تجاه موظفينا والبيئة ومجتمعنا. أطلقت سدكو كابيتال برامج تهدف إلى خلق قوة عاملة قادرة على المنافسة محلياً، وتمكين الموردين المحليين، واتباع ممارسات بيئية مسؤولة، وممارسة معايير عالية لحوكمة الشركات، وتطوير حلول مبتكرة للتنمية الاجتماعية.



يُعدُّ برنامج المتدربين الإداريين الذي تنفذه شركة سدكو كابيتال جزءاً أساسياً من الركيزة الاستراتيجية لمسؤولية الشركة الاجتماعية. والبرنامج أداة قوية لتوظيف أصحاب أفضل المواهب السعوديين، ووضع المرشحين الناجحين على المسار السريع للتطور لمساعدتهم في أن يصبحوا قادة مُستقبليين في الشركة. وهو مُصمَّم بحيث يمدُّ الخريجين الجدد بقدرات قيادية وفنية قوية عبر التدريب أثناء العمل والتعلُّم المختلط والتطوير. وهم يتلقون تدريباً مُكثِّفاً من خبراء رفيعي المستوى، ويسلكون مساراً مهنيًا مُسرَّعاً يتمتع بخطط تطوير مُحددة مُسبقاً ومنظمة. ويوفر البرنامج على وجه العموم مزيجاً متوازناً بعناية شديدة من التدريب الفني والقائم على الكفاءة، ومسار خاص لأولئك الذين يُظهرون إمكانات واعده. وتعتبر سدكو كابيتال التدريب المهني مسؤولية اجتماعية ووطنية مهمة للشركات، وخاصة تدريب الخريجين وإعداد الأفراد لبيئة الأعمال والتحديات الجديدة التي تعترض طريقهم في رحلتهم من التعلُّم الأكاديمي المحض إلى البيئة العملية للسوق.

ريالي " هو برنامج لمحو الأمية المالية، أُطلق عام ٢٠١٢م لتمكين الشباب السعودي على تحقيق أهدافه الحياتية، وذلك بتشجيع المسؤولية والتخطيط الماليين، وهو مبادرة مُشتركة بين سدكو القابضة وسدكو كابيتال. ويتجاوز إجمالي عدد المُستفيدين من برنامج "ريالي" ١.٣ مليون مستفيد. يقدم البرنامج ورش عمل تفاعلية مجانية للطلاب والشباب تشمل التدريب داخل المدارس في ١٦ مدينة، إذ يتدرب فيها أكثر من ٥٠٠ مُعلِّم يمثلون سفراء البرنامج. لقد وسَّع برنامج "ريالي" نطاق اختصاصه حتى صار يشمل رواد الأعمال ويساعد الشركات الناشئة على التغلب على تحدياتها المالية. وفي جزء من هذا الاتجاه الجديد، يُؤسس برنامج "ريالي" علاقات مع حاضنات ومُسرعات الأعمال والغرف التجارية المختلفة داخل المملكة للمساعدة في تمكين رواد الأعمال وتسهيل نجاح أعمالهم. وفي السنوات المقبلة، ستنمو قدرة برنامج "ريالي" على الوصول إلى نحو مليوني طالب ورائد أعمال في جميع أنحاء المملكة.

9. أبرز الانجازات لعام 2023م



تعزيز تواجدا في الرياض بتدشين مكتبنا الجديد: افتتحت الشركة، مكتباً جديداً لها في مدينة الرياض. وذلك بهدف تعزيز مكائنها كمستثمر نشط وشريك موثوقٍ به في مجالات الاقتصاد والاستثمار. إفتتاح المكتب الجديد جاء خلال حفلٍ خاصٍ أقيم في الدرعية. وهو يأتي في إطار خطة الشركة التوسعية، ومواصلة لجهودها الهادفة لدعم تطلعات القيادة الرشيدة -رعاها الله-، بالمساهمة في تنمية وتنويع الاقتصاد الوطني، والمساهمة في تحقيق إنجازات نوعية تتواءم مع مستهدفات رؤية السعودية 2030.

الأنظمة والبنية التحتية لتكنولوجيا المعلومات: في عام 2023، كان أحد الاهداف الاساسية لسدكو كايبتال هو الاستفادة من التكنولوجيا وإدخال الأدوات التقنية لتعزيز تجربة العملاء وتبسيط العمليات. في الوقت الحالي، نحن بصدد تنفيذ منصة إلكترونية تتيح للعملاء فتح حساباتهم الاستثمارية بشكل أسرع وتمكينهم من الوصول إلى التقارير والبيانات. ومن المقرر أن يتم إطلاق هذه البوابة قريباً. مما يمثل علامة فارقة في جهودنا للاستفادة من أحدث التقنيات لتقديم خدمة أفضل لعملائنا.

أبرز الجوائز للعام 2023م:



فوز سدكو كايبتال بجائزة التمويل الإسلامي العالمية لعام 2023 في فئة إدارة الأصول الإسلامية - وجائزة ريادة السوق.



اختيار الرئيس التنفيذي لشركة "سدكو كايبتال" ضمن أفضل 100 رئيس تنفيذي في الشرق الأوسط لعام 2023م.

إعادة تشكيل مجلس الإدارة: استمرارا لمجموعة سدكو في نهجها لاتخاذ افضل ممارسات الحوكمة ولادراج خبرات جديدة ادارية لصناعة القرار تتوافق مع استراتيجية السنوات القادمة للشركة قرر المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية باعادة تشكيل مجلس الادارة ليكون كالتالي: استمرار كلاً من الاستاذ عبدالله باعارمة في منسبة كرئيس لمجلس الادارة، والاستاذ ريان نقادي كنائب رئيس لمجلس الادارة، والاستاذ هاشم محضار كعضو مستقل، بالإضافة اليهم تم إنضمام الاستاذ خالد الفوير كعضو مستقل بخبرة طويله تزيد عن 40 عاماً في مجال الخدمات المصرفية والأعمال والإدارة الاستراتيجية والاستاذ أحمد الجاسر كعضو مستقل والذي يتمتع بخبرات واسعة طوال مسيرته المهنية التي امتدت لما يناهز 29 عاماً، والتي تدرج خلالها عبر العديد من المناصب القيادية في قطاعي الاستثمار والخدمات المصرفية. ختاماً تم انضمام الاستاذ اسامة باناجة كعضو غير مستقل والذي يشغل حالياً منصب الرئيس التنفيذي للاستثمار في سدكو القابضة ويملك أسامة خبرات واسعة تزيد عن 16 عاماً في مجال الأسهم الخاصة والخدمات المصرفية الاستثمارية.

التوجه الاستراتيجي الجديد: خلال عام 2023 بدعت سدكو كايبتال في مراجعة خطتها المستقبلية وعرضها على اعضاء مجلس الادارة واخذ ارائهم وسيتم العمل عليها بالتعاون مع واحد من أفضل الشركات الاستشارية العالمية الرائدة وذلك لاعادة النظر في الاستراتيجية واعادة صياغتها بالشكل الذي يتماشى مع اهداف وتطلعات المساهمين ومواكبة التطورات المحلية والاقليمية بشكل عام وقطاع ادارة الاصول بشكل خاص.

10. وصف للخطط والقرارات المهمة والتوقعات المستقبلية للأعمال



10.1- القرارات التي تم الموافقة عليها خلال العام:

• الموافقة على القوائم المالية لعام 2023

• اعتماد مؤشرات الأداء الرئيسية المراد تحقيقها لعام 2024م

• الموافقة على ميزانية عام 2024م.

• اعتماد هيكل لجان مجلس الإدارة.

• قام المجلس بتوجيه الإدارة بما يلي:

- **التوسع** في المنتجات الاستثمارية للقرارات الإقليمية وصناديق أسهم الملكية الخاصة العالمية.
- **الاستمرار** في تقديم الخدمات الاستثمارية والمحافظ التقديرية لأصول الاستراتيجيات السائلة المحلية.
- **إضافة خطوط أعمال جديدة** للدخول في فئات أصول استثمارية جديدة وإصدار منتجات خاصة بها مثل: الصناديق الوقفية، الصناديق متعددة الأصول، وتمويل الشركات.

10.2- تماشياً مع أهداف الشركة الإستراتيجية وتطلعاتها للنمو والتطور. تتجلى الأولويات الرئيسية للفترة القادمة في مجموعة من المبادرات والخطط المركزية التي تتمحور حول المحاور الرئيسية التالية:

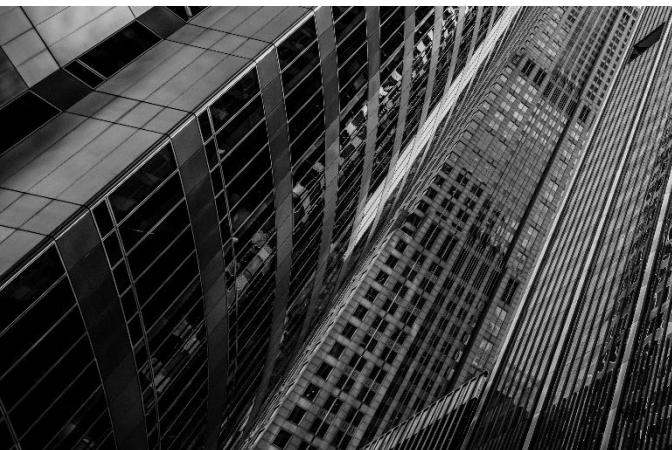
• **التطور التكنولوجي لتحسين تجربة العميل:** تعمل سدكو كابيتال بشكل مكثف على إطلاق نظام جديد للوحة المعلومات يهدف إلى تعزيز تجربة العملاء وكفاءتهم من خلال الأدوات المدعومة بالتكنولوجيا. ستركز هذه المبادرة على فتح الحسابات، وتحسين الوصول إلى البوابة الإلكترونية، وتسهيل مراقبة أداء المحفظة، ودمج أدوات إعداد التقارير الاستثمارية لتقديم تقارير شاملة للعملاء بما يتماشى مع أفضل ممارسات السوق. تؤكد هذه الجهود التزامنا بالاستفادة من التكنولوجيا لتقديم خدمة أفضل لعملائنا وتلبية احتياجاتهم المتطورة.

• **الاستفادة من الفرص المتنامية لرؤية المملكة 2030:** في ظل ما تشهده المملكة العربية السعودية من تغيير تحولي كبير مدفوعاً بمشاريع ومبادرات "الرؤية السعودية 2030"، تعمل سدكو كابيتال على وضع نفسها في موقع استراتيجي للاستفادة من فرص النمو في مختلف القطاعات. وبناء على ذلك تركز سدكو كابيتال جهودها الاستثمارية في المملكة العربية السعودية كمركز إقليمي لاستكشاف فرص استثمارية متنوعة، مما يساهم في تنويع وتوسيع الأنشطة العقارية الإقليمية. يؤكد هذا التوافق الاستراتيجي مع "الرؤية السعودية 2030" التزامنا بالمساهمة في مسار النمو في المملكة والاستفادة من الفرص بما يتماشى مع مبادرات التنمية الوطنية.

• **تنويع نطاق الاستثمار:** تسعى سدكو كابيتال إلى تنويع نطاق استثماراتها من خلال استكشاف خطوط أعمال جديدة، بما في ذلك تمويل الشركات، واستراتيجية الأصول المتعددة. يعكس هذا التوسع الاستراتيجي في فرص الاستثمار التزامنا بتعزيز قدراتنا الاستثمارية والوصول إلى فرص نمو جديدة عبر فئات الأصول المختلفة.

• **توسيع قاعدة العملاء:** تتطلع سدكو كابيتال لتعزيز قاعدة عملائها بفتح أبوابها لفئات جديدة من العملاء، بما في ذلك أصحاب الثروات المتوسطة وعملاء التجزئة. تشير هذه الخطوة إلى عزمنا على جعل خدماتنا الاستثمارية أكثر تواجداً وإتاحة، بما يتماشى مع مهمتنا المتمثلة في تلبية احتياجات مجموعة متنوعة من شرائح العملاء.





الحوكمة



11. أعضاء مجلس الإدارة

عبدالله باعارمة
رئيس مجلس الإدارة



انضم السيد عبد الله باعارمة إلى عضوية مجلس إدارة سدكو كابيتال في العام 2010م، وتولى قبل ذلك منصب مدير الإدارة العالمية للدخل الثابت بشركة الأهلي كابيتال. بدأ حياته المهنية في القطاع المصرفي كمتداول عقود مستقبلية لدى إدارة الخزينة بالبنك الأهلي التجاري في العام 1994م، ثم تنقل في مناصب مختلفة ضمن هذه الإدارة. السيد باعارمة حائز على درجة البكالوريوس في إدارة الأعمال من جامعة بورتلاند في الولايات المتحدة الأمريكية.

ريان نقادي
نائب رئيس مجلس الإدارة



يشغل السيد ريان نقادي منصب الرئيس التنفيذي لمجموعة سدكو القابضة. كان قبلها يشغل منصب مستشار معالي وزير المالية والرئيس التنفيذي للمركز الوطني للتخصيص. كما يتولى حالياً عضوية مجالس إدارة ولجان تنفيذية في العديد من الشركات. يتمتع السيد نقادي بأكثر من 20 عاماً من الخبرة في كل من القطاعين العام والخاص، حيث قاد مشاريع ضخمة في مختلف القطاعات بما في ذلك البنوك والمرافق العامة والبتروكيماويات والبنية التحتية ومواد البناء. وهو حاصل على درجة البكالوريوس في الهندسة الكهربائية التطبيقية من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن، الظهران، المملكة العربية السعودية.

خالد القويز
عضو مجلس الإدارة



السيد خالد القويز هو رائد أعمال متمرس يمتلك خبرات طويلة تزيد عن 40 عاماً في مجال الخدمات المصرفية والأعمال والإدارة الاستراتيجية. يشغل خالد حالياً منصب رئيس مجلس إدارة شركة "كابلات الرياض"، وهو أيضاً رئيس اللجنة التنفيذية وعضو في لجنة الترشيحات والمكافآت. كما يضطلع خالد بدور مهم في شركة "يوان"، حيث يشغل عضوية مجلس الإدارة، إلى جانب منصب رئيس لجنة الترشيحات والمكافآت. السيد خالد عضو مجلس إدارة ورئيس لجنة المخاطر في مصرف الراجحي كما أنه رئيس لجنة المراجعة وعضو اللجنة التنفيذية ولجنة الترشيحات الخاصة بالمصرف. وهو كذلك عضو في مجلس إدارة الشركة السعودية للصناعات الدوائية والمستلزمات الطبية "سبيماكو"، حيث يساهم بدور مفصلي في الشركة كرئيس للجنة التدقيق ولجنة الترشيحات والمكافآت. خلال مسيرته المهنية الطويلة، شغل خالد عدة مناصب إدارية بارزة في أكوا القابضة، ومجموعة سامبا المالية، والبنك العربي الوطني، والشركة الوطنية للتأمين التعاوني. خالد حاصل على البكالوريوس في التخطيط الحضري من جامعة واشنطن في سياتل، واشنطن.

أحمد الجاسر
عضو مجلس الإدارة



يمتلك السيد أحمد الجاسر خبرات واسعة من خلال مسيرته المهنية التي تناهز الـ 31 عاماً والتي تدرّج خلالها عبر العديد من المناصب القيادية في القطاع المصرفي والمالي، والاستثماري وسوق المال والتأمين. عمل في القطاعين الخاص والحكومي وتقلد عدة مناصب قيادية في هيئات ومؤسسات حكومية وبنوك محلية وشركات استثمارية. يشغل منصب وكيل محافظ صندوق التنمية الوطني، والرئيس التنفيذي المكلف لصندوق فعاليت الاستثماري، وعضو في عدد من مجالس الإدارة واللجان، من بينها الصندوق السعودي للتنمية، والشركة السعودية للاستثمار الجريء، والشركة السعودية للخدمات البريدية واللوجستية، والشركة السعودية لخدمات الضمان الإسكاني، وشركة بحر العرب لأنظمة المعلومات، ورئيس وعضو لجان المراجعة والمخاطر في عدة جهات منها جميع الصناديق والبنوك التنموية، مؤسسة البريد السعودي، شركة "سبل" للخدمات الرقمية، شركة ناقل، وقف خادم الحرمين الشريفين الملك عبدالله بن عبدالعزيز للموهبة والابداع، عضو مؤسس لبنك المنشآت الصغيرة والمتوسطة، كما شغل منصب نائب رئيس مجلس إدارة الشركة العربية للتأمين التعاوني، وتولى عدة مناصب قيادية في جمعية رأس المال الجريء والملكية الخاصة، وشركة كسب المالية، وهيئة السوق المالية ومجموعة سامبا المالية. أحمد حاصل على بكالوريوس في الإدارة الصناعية من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن، الظهران في المملكة العربية السعودية.

هاشم المحضار
عضو مجلس الإدارة



يمتلك السيد هاشم المحضار خبرة واسعة في إدارة الثروات العائلية من خلال عمله في العديد من الشركات العائلية والعالمية في مختلف القطاعات والصناعات. وهو حائز على درجة ماجستير، وبلوم في الإدارة والتصميم والتشريع، وبلوم في الإدارة المالية للمدراء غير الماليين من جامعة كامبريدج بالمملكة المتحدة. يحمل السيد المحضار شهادة البكالوريوس في هندسة وإدارة أنظمة التصنيع من كينجز كولج في لندن بالمملكة المتحدة.

أسامة باناجه
عضو مجلس الإدارة



يشغل السيد أسامة باناجه حالياً منصب الرئيس التنفيذي للاستثمار في سدكو القابضة. وهو عضو في مجالس الإدارة واللجان التنفيذية للعديد من المؤسسات والشركات. يمتلك أسامة خبرات واسعة تزيد عن 16 عاماً في مجال الأسهم الخاصة والخدمات المصرفية الاستثمارية، حيث تولى إدارة مجموعة متنوعة من الاستثمارات الكبرى، وشغل العديد من المناصب الاستراتيجية، من بينها مدير الاستثمارات المحلية في صندوق الاستثمارات العامة، ونائب رئيس الأسهم الخاصة في جدوى للاستثمار، ومساعد نائب رئيس الأسهم الخاصة في مجموعة "بارتنرز جروب". أسامة حاصل على ماجستير في إدارة الأعمال من جامعة نيويورك.



كريستيان جوكيل الرئيس التنفيذي للمخاطر



بصفته الرئيس التنفيذي للمخاطر يركز السيد جوكيل على الأبحاث الاستثمارية وإنشاء وتحليل المحافظ. انضم إلى سdkو كابيتال في العام 2014م، وهو عضو في لجنة سdkو كابيتال للاستثمار ولجنة إدارة الأصول ولجنة توزيع الأصول التكتيكية.

وقبل انضمامه إلى سdkو كابيتال، شغل السيد جوكيل منصب مدير الاستثمار في شركة خدمات استشارية وإدارة أصول سويسرية تركز حصرياً على الاستثمارات البديلة. كما شغل كريستيان منصب مدير المحافظ بمشاريع إدارة أصول متعددة في مان إنفستمننتس، في بنك إنش إس بي سي ترينكاوس وبوركرديت في مجموعة الحلول الهيكلية. بدأ كريستيان مشواره المهني في مراقبة المخاطر/إدارة المخاطر في شتاتشباركاس ماجديبرج. يحمل السيد جوكيل شهادة ماجستير في إدارة الأعمال من جامعة ولاية كولورادو وما يعادل درجة الماجستير في الشؤون المالية من جامعة أوتو فون جيريك ماجديبرج بألمانيا. كما يحمل شهادات محلل مالي معتمد ومدير مخاطر مالية ومحلل استثمارات بديلة معتمد ومحترف في مخاطر الطاقة.

أحمد تورسن الرئيس التنفيذي للمالية



يعمل السيد تورسن لدى سdkو كابيتال منذ عام 2015م، وقد عمل سابقاً لدى شركة ديلويت أند توش الشريك الأوسط وكيه بي إم جي السعودية في مجال المراجعة المستقلة وضمان الجودة والاستشارات المالية.

يملك السيد تورسن خبرة تزيد عن 10 أعوام في عمليات الاستثمار والأوراق المالية وخدمات الدعم والمراجعة والتحليل المالي. وهو حاصل على شهادة بكالوريوس في علوم المحاسبة من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن

عبد الوهاب عابد الرئيس التنفيذي لتطوير الأعمال



السيد عبد الوهاب عابد تولى منصب رئيساً تنفيذياً لتطوير الأعمال في شركة سdkو كابيتال، بعد أن أمضى 17 سنة فيها. وهو يرأس لجنة تطوير المنتجات في الشركة فضلاً عن عضويته في لجنة الاستثمار ولجنة الإدارة.

خولته خبرته الطويلة في سdkو كابيتال بالمهارة في وضع استراتيجيات الاستثمارات المشتركة المباشرة وصناديق أسهم الملكية الخاصة. وقد تولى في سdkو كابيتال عدة مناصب منها رئيس إدارة تمويل الشركات، ونائب رئيس ومدير إدارة أسهم الملكية الخاصة، حيث إنه كان عضو فعال في الإشراف على ما يقارب المائة استثمار في أسهم الملكية الخاصة في مختلف أنحاء العالم

سامر أبو عكر الرئيس التنفيذي



برصيد خبرة يمتد إلى أكثر من 25 سنة، يتولى السيد أبو عكر حالياً منصب الرئيس التنفيذي في سdkو كابيتال بعد أن تولى عدة مناصب في الشركة على مدار 10 سنوات.

يرأس السيد أبو عكر بالإضافة إلى مهام عمله لجنة الإدارة ولجنة الاستثمار في سdkو كابيتال، حيث يتولى الإشراف بشكل مباشر على الجوانب المتعلقة بالحوكمة والاستثمار والالتزام، قبل انضمامه لشركة سdkو كابيتال. شغل السيد أبو عكر مناصب إدارية عليا في بنك نيويورك في نيويورك، وخدمات الاستثمار البديلة في برمودا، بالإضافة إلى البنك الملكي الكندي. وهو محاسب قانوني معتمد ويحمل شهادة البكالوريوس في المحاسبة من جامعة بروك في كندا.



ريان حابس
الرئيس التنفيذي للموارد
البشرية



انضم السيد حابس إلى سدكو كابيتال في عام ٢٠٢١م كرئيس إدارة الموارد البشرية في مقر الشركة في جدة. تمتد خبرته لأكثر من ١٦ عامًا في إدارة الموارد البشرية في شركات رائدة لإدارة الثروات، وشركات الخدمات التجارية، والمشاركة نشطة والمسؤولية في تطوير السياسات الداخلية، وقيادة مبادرات مختلفة في إدارة الموارد البشرية، وتنفيذ مشاريع ضخمة في توفير القوى العاملة والمكافآت، والتطوير التنظيمي والتعلم وتطوير المهارات، وعلاقات الموظفين.

بدأ مسيرته المهنية بالعمل في شركة رايخ العربية للمياه والكهرباء في قسم الموارد البشرية ثم التحق بشركة سدكو القابضة كرئيس التطوير التنظيمي في عام ٢٠١٤م.

وهو عضو في لجنة الترشيحات والمكافآت في مدارس البير العالمية وشركة الشياكة، حاصل على درجة الماجستير في إدارة الأعمال ودرجة البكالوريوس في إدارة الأعمال الدولية.

أنس بخش
رئيس إدارة المراجعة
الداخلية



انضم السيد بخش إلى سدكو كابيتال في يناير ٢٠١٩م. تمتد خبرته لأكثر من ١٥ عامًا حيث شغل مناصب مختلفة في شركات عالمية ورائدة. تتركز خبرته في مجالات المراجعة الداخلية والخارجية، والمخاطر والرقابة، والمالية.

بدأ حياته المهنية مع شركة ديلويت في الرقابة والمراجعة الخارجية. عمل بعدها كمراقب مالي للخدمات المصرفية للأفراد في البنك الأهلي التجاري، قبل الانتقال إلى إدارة المراجعة الداخلية في المجالات المالية والمخاطر في البنك الأهلي التجاري. قبل انضمامه إلى سدكو كابيتال، ترأس الإدارة المالية المنشأة حديثًا في وزارة الثقافة (برنامج المنطقة التاريخية بجدة).

السيد بخش محقق معتمد في عمليات الاحتيال حاصل على درجة الماجستير في المحاسبة من «جامعة ولاية تينيسي الوسطى» من الولايات المتحدة الأمريكية ودرجة البكالوريوس في المحاسبة من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن بالملكة العربية السعودية.

منتصر فوده
الرئيس التنفيذي للحوكمة
والالتزام



يشغل السيد منتصر فوده منصب الرئيس التنفيذي للحوكمة والالتزام في سدكو كابيتال منذ العام 2023. لديه خبرة تزيد عن 24 عامًا في مجال الاستثمار والخدمات المصرفية، وهو مسؤول امتثال معتمد CCO، ومدير ثروات معتمد CWM ومخطط مالي معتمد CFP.

قبل انضمامه إلى سدكو كابيتال، كان يشغل منصب رئيس الحوكمة ورقابة الالتزام والتبليغ عن غسل الأموال في شركة الوطني لإدارة الثروات بين سبتمبر 2017م وأكتوبر 2023م. كما شغل مناصب مختلفة في شركة الخبير المالية، شملت رئيس قطاع الحفظ والأوقاف ونائب رئيس المخاطر والالتزام ورئيس إدارة الحوكمة والالتزام ونائب الرئيس لإدارة الثروات. وتولى قبل ذلك منصب المدير المكلف لوحدة التخطيط المالي وبرنامج المكافآت ومدير أول استشارات العملاء في البنك الأهلي السعودي.

منتصر حاصل على درجة البكالوريوس في إدارة الأعمال من جامعة الملك عبد العزيز بجدة.

أكرم الجهني
الرئيس التنفيذي لتطوير
الأعمال



يشغل أكرم الجهني منصب الرئيس التنفيذي لتطوير الأعمال في سدكو كابيتال. يتمتع بخبرة طويلة تزيد عن 28 عامًا في مجال إدارة الثروات والأصول، وهو متخصص في مختلف فئات الأصول ومنها الاستثمارات البديلة وأسهم الملكية الخاصة والعقارات. نجح خلال مسيرته في متابعة وإدارة العلاقات مع شبكة قوية من المستثمرين تضم أفرادًا من ذوي الملاءة المالية العالية، والمكاتب العائلية، والمستثمرين من المؤسسات والشركات في المنطقة، وبالإضافة إلى إدارة الأصول. تشمل خبراته الخدمات المصرفية للشركات والخدمات المصرفية الخاصة. قبل انضمامه إلى سدكو كابيتال، شغل أكرم منصب المدير التنفيذي ورئيس قسم إدارة الثروات في يو بي إس بالسعودية. وقبل ذلك، شغل العديد من المناصب التنفيذية في مؤسسات مالية عالمية بارزة ومنها سيتي سامبا، وكريدي سويس، والسعودي الفرنسي كابيتال، وبنك يو بي إس في لندن والبحرين والإمارات. أكرم حاصل على درجة الماجستير في إدارة التسويق من جامعة ميدلسكس في المملكة المتحدة، وهو عضو في العديد من المنظمات المهنية، مثل القيادات العربية الشابة، وجمعية المصرفيين العرب، ومعهد تشارترد للتسويق.

تنفذ حوكمة الشركات في سدكو كابيتال بالتوافق مع المبادئ الآتية:

- التزام الفريق
- استهداف الأداء العالي والنتائج القوية
- الالتزام بأخلاقيات المهنة
- تبني المساءلة
- الالتزام تجاه العملاء
- قيادة التغيير

إننا نلتزم بدليل حوكمة الشركة الذي يضع أسس النظام الأساسي لمجلس إدارتنا، ويحدد السياسات العامة للشركة، ويضع مدونة لأخلاقيات العمل، ويقدم إرشادات حول تعيين موظفينا وأعضاء مجلس إدارتنا على حد سواء.

لجان مجلس الإدارة

- لجنة المراجعة
- لجنة المخاطر والالتزام
- لجنة الترشيحات والتعويضات

لجان الإدارة

- لجنة الإدارة
- لجنة الاستثمارات
- لجنة تطوير المنتجات
- لجنة توزيع الأصول الدورية
- لجنة الحوكمة
- لجنة توزيع الأصول

الثقافة والموهبة

ترعى مؤسستنا ثقافة السلوك المهني وريادة الأعمال المدعومة بالعمليات القائمة على التكنولوجيا.

- إننا لنفخر بتدعيم أركان ثقافتنا المميزة بهدف تعزيز التفكير المُستقل والمبتكر وغمسه في جميع جوانب أعمالنا.
- ونكوّن قربًا مخصصة من خبراء الاستثمار لكل قطاع من قطاعات الأعمال.
- ونستثمر بكثافة في استقطاب أصحاب المواهب المتميزين والاحتفاظ بهم من خلال المكافآت التنافسية والتدريب المستمر والاستفادة من خبرات شركائنا العالميين ومنصاتنا وفرصنا المميزة.

التكنولوجيا

تلعب التكنولوجيا دوراً رئيسياً في كيفية تحقيق القيمة للعملاء. وتواصل سدكو كابيتال الاستثمار في تطوير قدراتها التكنولوجية وبياناتها وتحليلاتها لتحسين العمليات وضمان وجود نظام مركزي يصدر التقارير للعملاء بدقة وفي المواعيد المحددة.

هيئة الرقابة الشرعية

هيئة الرقابة الشرعية لدينا هي هيئة مستقلة من الفقهاء المسؤولين عن توجيه ومراجعة والإشراف على المنتجات والخدمات والأنشطة الاستثمارية في الشركة

أعضاء الهيئة الشرعية:

- د. محمد القرى - رئيس الهيئة
- د. عبد العزيز القصار- عضو
- د. محمد داود بكر- عضو
- السيد خالد قامة - المستشار الشرعي الداخلي





14. تكوين مجلس الإدارة

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 والعالم. يتشكل مجلس إدارة سدكو كابيتال من ستة أعضاء، يجري انتخابهم من قبل الجمعية العمومية لمدة ثلاث سنوات كحد أقصى مع جواز إعادة انتخابهم، وتوضح الجداول التالية أعضاء مجلس الإدارة خلال عام 2023م، وتصنيفهم، وعضويتهم في مجالس إدارة الشركات الأخرى:

14.1- تشكيل مجلس الإدارة وتصنيف أعضائه

خلال عام 2023 حصل تغيير في تشكيل مجلس إدارة الشركة وذلك باستقالة كلاً من السيد حسن الجابري والسيد عبد الرزاق الخريجي والسيد عبد الله الهويش، وانضمام كلاً من السيد أسامة باناجه والذي حضر اول اجتماع له بتاريخ 13 يونيو 2023، والسيد خالد القويز والسيد احمد الجاسر حيث كان اول اجتماع لهم بتاريخ 9 اكتوبر 2023، يتكون مجلس ادارة الشركة بنهاية العام من ستة اعضاء.
خلال عام 2023م، عقد مجلس إدارة سدكو كابيتال أربع اجتماعات، ويبين الجدول أدناه تواريخ هذه الاجتماعات وسجل حضورها:

الاسم	13 مارس	13 يونيو	09 اكتوبر	07 ديسمبر	المجموع
عبد الله مبارك باعارمة رئيس مجلس الإدارة - عضو مجلس إدارة غير تنفيذي	-	✓	✓	✓	4
ريان محمد نقادي نائب رئيس مجلس الإدارة - عضو مجلس إدارة غير تنفيذي	✓	✓	✓	✓	4
خالد القويز - عضو مجلس إدارة مستقل	-	-	✓	✓	2
أحمد الجاسر - عضو مجلس إدارة مستقل	-	-	✓	✓	2
هاشم عبد الله المحضار - عضو مجلس إدارة غير تنفيذي	✓	✓	✓	✓	4
أسامة باناجه - عضو مجلس إدارة غير تنفيذي	-	✓	✓	✓	3
حسن الجابري *	✓	✓	-	-	2
عبد الرزاق الخريجي *	✓	✓	-	-	2
عبد الله الهويش *	✓	-	-	-	1

* المذكورون أعلاه يمثلون اعضاء سابقين في مجلس الإدارة.



تكوين مجلس الإدارة

14.2- عضوية أعضاء مجلس الإدارة في الشركات الأخرى

الاسم	المنصب	العضوية في الشركات الأخرى
عبد الله بن مبارك باعارمه رئيس مجلس الإدارة	عضو مجلس إدارة غير تنفيذي	رئيس مجلس إدارة- شركة معدات الجزيرة المحدودة عضو مجلس إدارة- شركة موبار القابضة عضو مجلس إدارة - ليكفور بارتنرز المحدودة
ريان بن محمد نقادي نائب رئيس مجلس الإدارة	عضو مجلس إدارة غير تنفيذي	رئيس مجلس إدارة - شركة المحمل لخدمات المرافق نائب رئيس مجلس إدارة ورئيس لجنة الاستثمار - سيسكو القابضة نائب رئيس مجلس إدارة - مؤسسة ريال الأهلية عضو مجلس إدارة - صندوق التنمية الوطني
خالد القويز	عضو مجلس إدارة مستقل	عضو مجلس إدارة ورئيس لجنة المخاطر - مصرف الراجحي رئيس لجنة المراجعة وعضو اللجنة التنفيذية ولجنة الترشيحات - مصرف الراجحي رئيس اللجنة التنفيذية وعضو لجنة الترشيحات - مجموعة كابلات الرياض رئيس لجنة المراجعة وعضو اللجنة التنفيذية ولجنة الترشيحات - الشركة السعودية للصناعات الدوائية
أحمد الجاسر	عضو مجلس إدارة مستقل	عضو مجلس الإدارة - الصندوق السعودي للتنمية عضو مجلس الإدارة - الشركة السعودية للضمان الاسكاني عضو مجلس الإدارة - الشركة السعودية للاستثمار الجريء
هاشم عبد الله المحضار	عضو مجلس إدارة غير تنفيذي	عضو مجلس إدارة في شركة أسواق البحر الاحمر عضو مجلس إدارة - شركة المطاعم والتعهدات السعودية
أسامة باناجة	عضو مجلس إدارة غير تنفيذي	عضو مجلس إدارة - شركة أبتاون جدة عضو مجلس إدارة - شركة الجزيرة للمعدات المحدودة عضو مجلس إدارة - شركة تطوير المزارع العربية المحدودة
عضو مجلس إدارة - الشركة السعودية للخدمات البريدية واللوجستية نائب رئيس اللجنة التنفيذية - سدكو القابضة		عضو مجلس إدارة - الشركة السعودية للضيافة عضو مجلس إدارة - الشركة السعودية للخدمات البريدية واللوجستية نائب رئيس اللجنة التنفيذية - سدكو القابضة
رئيس لجنة الترشيحات - شركة بوان عضو لجنة المراجعة - شركة إمكور لإدارة المنشآت عضو مجلس إدارة - شركة محاليل الممييزة عضو مجلس إدارة - شركة إتحاد الدولي للإنشاءات		رئيس لجنة الترشيحات - شركة بوان عضو لجنة المراجعة - شركة إمكور لإدارة المنشآت عضو مجلس إدارة - شركة محاليل الممييزة عضو مجلس إدارة - شركة إتحاد الدولي للإنشاءات
عضو مجلس إدارة - الشركة السعودية للخدمات البريدية واللوجستية عضو مجلس إدارة - شركة بحر العرب لتقنية المعلومات		عضو مجلس إدارة - الشركة السعودية للخدمات البريدية واللوجستية عضو مجلس إدارة - شركة بحر العرب لتقنية المعلومات
عضو مجلس إدارة - شركة عمومي للتنمية عضو مجلس إدارة - شركة المحضار للتنمية		عضو مجلس إدارة - شركة عمومي للتنمية عضو مجلس إدارة - شركة المحضار للتنمية
عضو مجلس إدارة - شركة الأندلس التعليمية عضو مجلس إدارة - شركة إيلاف للفنادق المحدودة		عضو مجلس إدارة - شركة أبتاون جدة عضو مجلس إدارة - شركة الجزيرة للمعدات المحدودة عضو مجلس إدارة - شركة تطوير المزارع العربية المحدودة



15. اللجان المنبثقة من مجلس الإدارة

15.1- لجنة المراجعة

الأعضاء وسجل حضور اجتماعات اللجنة المراجعة

تتكون اللجنة من ثلاثة أعضاء غير تنفيذيين وجميعهم مستقلين ويتمتعون بخبرة في مجال المحاسبة والمراجعة. يتم اختيار الأعضاء من قبل مجلس الإدارة وترفع اللجنة تقاريرها مباشرة إلى مجلس الإدارة بشكل دوري ومنظم. خلال العام 2023م، عقدت لجنة المراجعة لدى سدكو كابيتال خمس اجتماعات، ويبين الجدول أدناه تواريخ هذه الاجتماعات وسجل حضورها:

الاسم	06 مارس	06 يونيو	31 أكتوبر	28 نوفمبر	27 ديسمبر	المجموع
أحمد سليمان الجاسر- رئيس اللجنة	-	-	✓	✓	✓	3
عبد الإله اجبار	✓	✓	✓	✓	✓	5
أرسلان فاروق	-	-	✓	✓	✓	3
عبد الرزاق محمد الخريجي*	✓	✓	-	-	-	2
محمد السيد العيوطي*	✓	✓	-	-	-	2

* المذكورون أعلاه يمثلون أعضاء لجنة المراجعة حتى تاريخ 18 سبتمبر 2023، حيث قام مجلس الإدارة بإعادة تشكيل أعضاء اللجنة وتعيين أعضاء جدد بتاريخ 22 أكتوبر 2023. ليصبح السيد/ أحمد سليمان الجاسر رئيس اللجنة بدلاً عن السيد/ عبد الرزاق الخريجي، ويساند السيد/ عبد الإله اجبار والسيد/ أرسلان فاروق كعضوين في اللجنة.

مسؤوليات وأعمال لجنة المراجعة

- الإشراف والرقابة والتوجيه والتأكد من أن التدقيق يتم وفقاً للسياسات والإجراءات الداخلية المعتمدة ومبادئ الحوكمة بما يتماشى مع أنظمة هيئة السوق المالية.
- تطوير كفاءة عملية التدقيق الداخلي ومراقبة الإجراءات التصحيحية للملاحظات الواردة فيه.
- الإشراف على تقييم فعالية نظام الرقابة الداخلية للشركة، بما في ذلك أمن تقنية المعلومات ومراقبتها.
- تقديم ملاحظات التدقيق الموضوعية واقتراحات اللجنة إلى مجلس الإدارة.
- تقييم أداء المراجعين الخارجيين واقتراح تعيينهم إلى مجلس الإدارة.
- حل أي خلافات بين الإدارة والمدققين الخارجيين / الداخليين فيما يتعلق بالتقارير المالية و / أو أي مسائل أخرى.
- التأكد من أن البيانات المالية مفهومة وواضحة وموثوقة.
- مناقشة البيانات المالية السنوية المدققة والإشراف على عملية إعداد البيانات المالية الأولية مع الإدارة والمدققين الخارجيين، بما في ذلك الإفصاحات المتعلقة بسدكو كابيتال.
- تقديم الأنشطة الأخرى بناءً على طلب مجلس الإدارة.



الأعضاء وسجل حضور اجتماعات لجنة المخاطر والالتزام

تتكون اللجنة بنهاية عام 2023م من ثلاثة أعضاء مستقلون تم تعيينهم بتاريخ 22 أكتوبر 2023، علماً بأنه تم دمج لجنة المخاطر والالتزام ولجنة المراجعة اعتباراً من بداية عام 2024. عقدت لجنة المخاطر والالتزام لدى سدكو كابيتال خلال العام أربع اجتماعات، ويبين الجدول أدناه تواريخ هذه الاجتماعات وسجل حضورها:

الاسم	06 مارس	06 يونيو	31 أكتوبر	28 نوفمبر	المجموع
أحمد سليمان الجاسر- رئيس اللجنة	-	-	✓	✓	2
عبد الإله اجبار	✓	✓	✓	✓	4
أرسلان فاروق	-	-	✓	✓	2
عبد الزقاق محمد الخريجي*	✓	✓	-	-	2
محمد السيد العيوطي*	✓	✓	-	-	4
سامر أبو عكر*	✓	✓	-	-	2
كريستيان جوكل*	✓	✓	-	-	2
أحمد تورسون*	✓	✓	-	-	2
سلطان سكر*	✓	-	-	-	1
عمر السيد*	-	✓	-	-	1
أنس بخش*	✓	✓	-	-	2

* المذكورون أعلاه يمثلون أعضاء لجنة المخاطر والالتزام حتى تاريخ 18 سبتمبر 2023، حيث قام مجلس الإدارة بإعادة تشكيل أعضاء اللجنة وتعيين أعضاء جدد بتاريخ 22 أكتوبر 2023. ليصبح السيد/ أحمد سليمان الجاسر رئيس اللجنة بدلاً عن السيد/ عبد الزقاق الخريجي، ويسنده السيد/ عبد الإله اجبار والسيد/ أرسلان فاروق كعضوين في اللجنة.

مسؤوليات وأعمال لجنة المخاطر والالتزام

- الإشراف على أعمال إدارة المخاطر ومراقبتها وتوجيهها وفقاً للسياسات والإجراءات المعتمدة ومبادئ الحوكمة بما يتماشى مع أنظمة هيئة السوق المالية.
- الإشراف على أنشطة المخاطر والالتزام ومراقبتها وتوجيهها فيما يتعلق بأعمال الأوراق المالية وفقاً لأنظمة لوائح ومتطلبات هيئة السوق المالية.
- تحسين كفاءة أنشطة المخاطر والالتزام والتأكد من صحة عملياتها.
- مساعدة الإدارة في فهم المخاطر والسيطرة عليها لحماية وتحسين قيمة وعوائد استثمارات المساهمين.
- التأكد من أن العمليات وسياسات الشركة تتوافق مع أنظمة لوائح ومتطلبات هيئة السوق المالية والأنظمة الحكومية الأخرى ذات العلاقة لتنفيذ أفضل ممارسات السوق.
- مراجعة سياسات وإجراءات إدارة المخاطر والالتزام ومكافحة غسل الأموال.
- مراجعة تقرير المدقق الداخلي حول إدارة الالتزام ومكافحة غسل الأموال.
- مراجعة تقارير إدارة الالتزام ومكافحة غسل الأموال وإدارة المخاطر.
- مراجعة مدى التزام الشركة بأنظمة ولوائح ومتطلبات هيئة السوق المالية والأنظمة الحكومية الأخرى ذات العلاقة بالإضافة إلى سياسات حوكمة الشركات.
- مراجعة مدى فعالية إجراءات المراقبة والرقابة.
- مراقبة ومتابعة نتائج تحقيقات الإدارة في أي عمل مخالف للقوانين والأنظمة والأنشطة.
- وضع إجراءات للحفاظ على سرية الشكاوى المتعلقة بالممارسات المشبوهة المتعلقة بالمحاسبة أو التدقيق أو إجراءات الرقابة الداخلية.
- مراجعة نتائج أي فحوصات على الشركة تم إجراؤها من قبل هيئة السوق المالية أو أي جهة حكومية أخرى.
- مراجعة الدعاوى القضائية الرئيسية وتأثيرها على تقدم أعمال الشركة.
- تقديم الملاحظات الجوهرية من إدارتي التدقيق والالتزام ومقترحات اللجنة إلى مجلس الإدارة.



15.3- لجنة الترشيحات والتعويضات

الاعضاء وسجل حضور اجتماعات لجنة الترشيحات والتعويضات

تتكون اللجنة حاليا من أربعة أعضاء غير تنفيذيين، مشار إليهم أدناه، وترفع اللجنة تقاريرها مباشرة إلى مجلس الإدارة. خلال العام 2023م، عقدت لجنة الترشيحات والتعويضات لدى سدكو كابييتال ثلاث اجتماعات، ويبين الجدول أدناه تواريخ هذه الاجتماعات وسجل الحضور:

الاسم	28 فبراير	04 يونيو	28 نوفمبر	المجموع
خالد القويز - رئيس اللجنة	-	-	✓	1
أسامة باناجه	-	-	✓	1
ثامر الحارثي	-	-	✓	1
رشا الدرويش	✓	✓	✓	3
حسن الجابري*	✓	✓	-	2
رانيا التركي*	✓	✓	-	2

* اعضاء سابقين في مجلس الإدارة: اخر اجتماع لهم خلال العام 2023م كان بتاريخ 4 يونيو 2023م.

مسؤوليات وأعمال لجنة الترشيحات والتعويضات

- ترفع اللجنة توصياتها بشأن المرشحين لعضوية مجلس الإدارة إلى الجمعية العمومية.
- الإشراف على تطوير كبار التنفيذيين بالشركة.
- الإشراف 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 وخطط الإحلال والتعاقب الوظيفي.



الإفصاحات





16. الشركات التابعة والصناديق المسيطر عليها

بنهاية عام 2023، تسيطر سدكو كابيتال على الشركات التالية:

سدكو كابيتال لوكسمبورج أس أي

النشاط: هي شركة إدارة لإدارة الصناديق الدولية في لوكسمبورج

محل التأسيس: تم تأسيسها في لوكسمبورج

المحل الرئيسي لممارسة عملياتها: تمارس عملياتها في لوكسمبورج

رأس المال: يبلغ رأس مالها 621,844 ريال سعودي

نسبة ملكية سدكو كابيتال فيها: مملوكة بنسبة 100% لسدكو كابيتال

سدكو كابيتال كايمان المحدودة

النشاط: تقدم المشورة لإدارة الصناديق المؤسسية في جزر كايمان

محل التأسيس: تم تأسيسها في جزر كايمان

المحل الرئيسي لممارسة عملياتها: تمارس عملياتها في جزر كايمان

رأس المال: يبلغ رأس مالها 6,000,000 دولار أمريكي

نسبة ملكية سدكو كابيتال فيها: مملوكة بنسبة 100% لسدكو كابيتال

سدكو كابيتال البريطانية المحدودة

النشاط: تقدم الخدمات في مجال الاستثمارات العقارية

محل التأسيس: تم تأسيسها في المملكة المتحدة

المحل الرئيسي لممارسة عملياتها: تمارس عملياتها في المملكة المتحدة

رأس المال: يبلغ رأس مالها 175,000 جنيه إسترليني

نسبة ملكية سدكو كابيتال فيها: مملوكة بنسبة 100% لسدكو كابيتال

سدكو للإدارة المحدودة

النشاط: هي شركة إدارة لإدارة الصناديق الدولية

محل التأسيس: تم تأسيسها في الإمارات العربية المتحدة

المحل الرئيسي لممارسة عملياتها: تمارس عملياتها في الإمارات العربية المتحدة

رأس المال: يبلغ رأس مالها 3,790,000 دولار أمريكي

نسبة ملكية سدكو كابيتال فيها: مملوكة بنسبة 100% لسدكو كابيتال

اس سي سينتینال المحدودة

النشاط: تقوم بشراء وتملك الاستثمارات بالنيابة عن شركة سدكو كابيتال كايمان المحدودة

محل التأسيس: تم تأسيسها في جزر كايمان

المحل الرئيسي لممارسة عملياتها: تمارس عملياتها في جزر كايمان

رأس المال: يبلغ رأس مالها 6,000,000 دولار أمريكي

نسبة ملكية سدكو كابيتال فيها: مملوكة بنسبة 65% لسدكو كابيتال



17. معلومات الأعمال والعقود مع الاشخاص ذوي العلاقة

يوضح الجدول التالي معلومات الأعمال والعقود بين الشركة والاشخاص ذوي العلاقة بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023م:

العلاقة	مبلغ المعاملة خلال السنة بالريال السعودي	مدة العقد	شروط العقد	طبيعة المعاملة	اسم الشركة/الجهة
موظفي الإدارة العليا	2,100,638	لا ينطبق	لا ينطبق	مكافآت \ مزايا اخرى	مجلس الإدارة
	28,205,718	لا ينطبق	لا ينطبق	مكافآت \ مزايا اخرى	الإدارة التنفيذية للشركة
مساهم	19,006,307	3 سنوات، قابلة للتجديد	بموجب اتفاقية الاستثمار	خدمات إدارية واستشارات	الشركة السعودية للاقتصاد والتنمية القابضة
	3,200,000	لا ينطبق	لا ينطبق	تكاليف خدمات مشتركة	
شركة شقيقة	2,022,769	سنة، قابلة للتجديد	بموجب اتفاقية الاستثمار	خدمات إدارية واستشارات	شركة ميثاق للاستثمارات القابضة
شركة شقيقة	138,945	غير محدد	لا ينطبق	مصاريف إقامة	شركة إيلاف للفنادق
شركة شقيقة	437,034	غير محدد	لا ينطبق	مصاريف سفر وسياحة	شركة إيلاف للسفر والسياحة
شركة شقيقة	1,187,189	سنة، قابلة للتجديد	لا ينطبق	إيجار مكتب وخدمات أخرى	شركة انتماء للخدمات العقارية
محافظ تحت إدارة الشركة	524,215	غير محدد	بموجب اتفاقية الاستثمار	خدمات إدارية واستشارات	محافظ استثمارية خاصة



معلومات الأعمال والعقود مع الاشخاص ذوي العلاقة

العلاقة	مبلغ المعاملة خلال السنة بالريال السعودي	مدة العقد	شروط العقد	طبيعة المعاملة	اسم الشركة/الجهة
صندوق تحت إدارة الشركة	33,850,915	لا ينطبق	حسب مذكرة شروط وأحكام الصندوق	خدمات إدارية واستشارات	صندوق سدكو كابيتال ريت
	192,255	لا ينطبق	بناءً على موافقة مجلس إدارة الصندوق	توزيعات أرباح مستلمة	
	3,001,771	لا ينطبق	لا ينطبق	دفعات نيابة عن الصندوق	
صندوق تحت إدارة الشركة	5,625	حسب مذكرة شروط وأحكام الصندوق	حسب مذكرة شروط وأحكام الصندوق	خدمات إدارية واستشارات	صندوق سدكو كابيتال العقاري الأول للتطوير حسب الملاءمة
صندوق تحت إدارة الشركة	5,348,838	غير محدد	حسب مذكرة شروط وأحكام الصندوق	خدمات إدارية واستشارات	صندوق الخزينة سدكو كابيتال لأسواق النقد
صندوق تحت إدارة الشركة	3,955,500	غير محدد	حسب مذكرة شروط وأحكام الصندوق	خدمات إدارية واستشارات	صندوق ركاز سدكو كابيتال
صندوق تحت إدارة الشركة	6,200,000	غير محدد	حسب مذكرة شروط وأحكام الصندوق	خدمات إدارية واستشارات	صندوق مسار سدكو كابيتال العقاري
صندوق تحت إدارة الشركة	4,450,000	غير محدد	حسب مذكرة شروط وأحكام الصندوق	خدمات إدارية واستشارات	صندوق أجدان فيرمونت سدكو كابيتال
صندوق تحت إدارة الشركة	13,400,000	غير محدد	حسب مذكرة شروط وأحكام الصندوق	خدمات إدارية واستشارات	صندوق انسباير بوليفارد سدكو كابيتال
صندوق تحت إدارة الشركة	11,578,866	غير محدد	حسب مذكرة شروط وأحكام الصندوق	خدمات إدارية واستشارات	صندوق سدكو كابيتال ماسك
صندوق تحت إدارة الشركة	200,000	غير محدد	حسب مذكرة شروط وأحكام الصندوق	خدمات إدارية واستشارات	صندوق اشيبيلية سدكو كابيتال

18.1- العقوبات والجزاءات:

لم تتلق سدكو كابيتال أي عقوبة أو جزاء أو تدبير احترازي أو قيد احتياطي من قبل هيئة السوق المالية أو من أي جهة إشرافية أو تنظيمية أو قضائية خلال العام 2023م.

18.2- 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 أسهم أو أدوات دين سدكو كابيتال أو أي من الشركات التابعة إلا فيما يلي:

الاسم*	المسمى الوظيفي	نوع العلاقة	عدد الأسهم كما في 1 يناير 2023م	نسبة الملكية كما في 1 يناير 2023م	عدد الأسهم كما في 31 ديسمبر 2023م	نسبة الملكية كما في 31 ديسمبر 2023م	القيمة الإسمية للسهم بالريال السعودي
عبد الله مبارك باعارمة	رئيس مجلس الإدارة	حصة غير مباشرة	181,440	%0.6048	181,440	%0.6048	10
هاشم عبد الله المحضار	عضو مجلس إدارة	حصة غير مباشرة	1,935,480	%6.4516	1,935,480	%6.4516	10

* يمتلك السيد/ عبد الله باعارمة أسهم مباشرة في الشركة السعودية للاقتصاد والتنمية القابضة، بينما يمتلك السيد/ هاشم المحضار أسهم غير مباشرة في الشركة السعودية للاقتصاد والتنمية القابضة عن طريق أحد الأقارب من الدرجة الأولى (الأم)

18.3- معلومات الصفقات مع الأشخاص ذوي الصلة

لا توجد أي صفقات أبرمت بين الشركة أو شخص ذو صلة، خلال الفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2023م.

18.4- ترتيبات أو اتفاق تنازل بموجبه أحد أعضاء مجلس الإدارة أو أحد كبار التنفيذيين عن أي مكافآت أو تعويضات

حسب الترتيبات الداخلية لا يتم منح أي مكافأة لعضو غير تنفيذي في مجلس إدارة شركة سدكو كابيتال عند توليه منصب تنفيذي، ولم يتم التنازل عن أي مكافآت من قبل أعضاء مجلس الإدارة المستقلين.



19. مكافآت وتعويضات أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين

مكافآت وتعويضات أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين لعام 2023م

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

البيان	أعضاء المجلس التنفيذي* أعضاء المجلس غير التنفيذيين	أعضاء المجلس المستقلين	البيان
بدل حضور جلسات المجلس	-	101,000	10,500
بدل حضور جلسات اللجان	-	12,000	58,500
المكافآت الدورية والسنوية	-	1,025,000	700,000
الخطط التحفيزية	-	-	-
أي تعويضات أو مزايا عينيه أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي	-	91,729	101,909
المجموع	1,229,729	870,909	28,205,718

*الريال السعودي

*بصفتهم أعضاء مجلس الإدارة



الأداء المالي





20. ملخص النتائج المالية الموحدة لأعمال الشركة

20-1 الجدول أدناه يوضح ملخص النتائج المالية الموحدة المدققة لأعمال الشركة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023م، مقارنة بالأعوام من 2019م إلى 2022م

البيان*	عام 2023	عام 2022	عام 2021	عام 2020	عام 2019
مجمل الإيرادات	198,592,476	125,442,143	158,046,289	106,220,648	136,648,527
إجمالي المصروفات التشغيلية	160,571,871	96,103,003	119,213,172	81,483,461	98,037,820
الدخل من العمليات	38,020,605	29,339,140	38,833,117	24,737,187	38,610,707
صافي الدخل	32,840,918	29,409,196	33,362,975	16,858,840	32,258,144
إجمالي الموجودات	475,445,129	418,675,843	438,036,447	386,354,285	395,891,661
إجمالي المطلوبات	111,265,917	70,074,180	101,657,860	72,979,033	74,645,946
إجمالي حقوق المساهمين	364,179,212	348,601,663	336,378,587	313,375,252	321,245,715

* بالريال السعودي

20-2 رأي المحاسب القانوني

في رأينا، أن القوائم المالية الموحدة المرفقة تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي الموحد للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2023م وأدائها المالي الموحد وتدققاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين

20-3 تحفظات في تقرير مراجع الحسابات على القوائم المالية

لا يوجد أي تحفظات على القوائم المالية للعام 2023م.

20-4 الفروقات الجوهرية في نتائج التشغيل

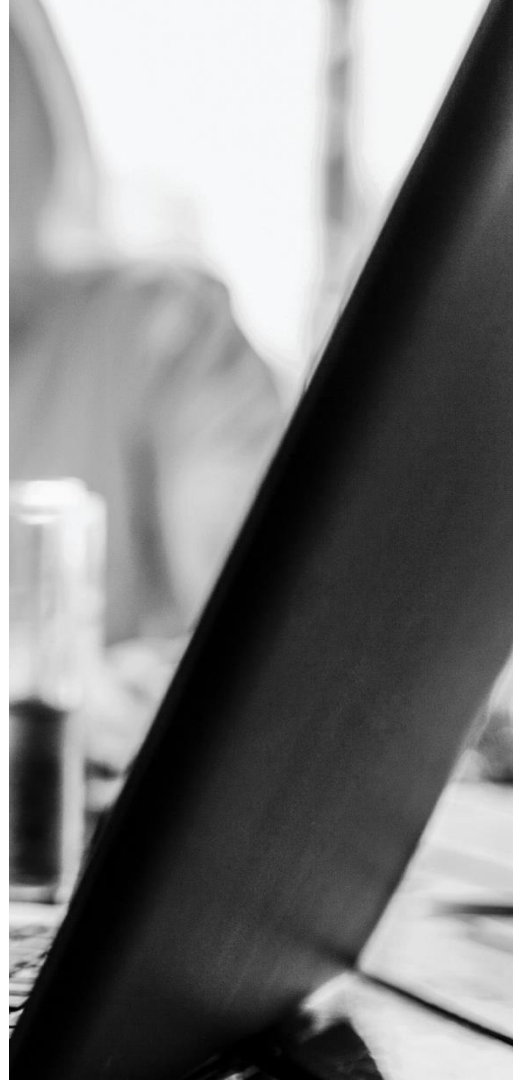
الفروقات في النتائج التشغيلية عن نتائج السنة المالية السابقة كانت نتيجة للأسباب التالية:

- الإيرادات المتعلقة برسوم الأداء للمحافظ الاستثمارية الخاصة.
- الإيرادات المتعلقة بصناديق الاستثمار العقارية المنشأه خلال عام 2023 والمصروفات المتعلقة بها.

20-5 معلومات متعلقة بالفروض

خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023م، يقر مجلس الإدارة بأنه لا يوجد أي قروض على الشركة، سواء كانت واجبة السداد عند الطلب أو غير ذلك.

تقرير مجلس إدارة سدكو كابيتال 2023م



الرقابة الداخلية وإدارة المخاطر





رأي لجنة المراجعة في مدى كفاية نظام الرقابة الداخلية

تتبع إدارة المراجعة الداخلية منهج المراجعة المبني على تقييم المخاطر. وقد تمت جميع مهام المراجعة لعام 2023 م وتم إصدار تقارير مفصلة للجنة المراجعة حول الملاحظات المتعلقة بمدى فاعلية وكفاءة الإجراءات الرقابية. وتؤدي عملية المراجعة الداخلية دوراً مهماً في تقييم فاعلية وكفاءة الضوابط الداخلية من خلال تنفيذ خطة مراجعة سنوية مبنية على نتائج عملية تقييم مخاطر الإدارات والأعمال في الشركة ومن ثم عن طريق اقتراح إضافات أو تحسينات على الإجراءات الرقابية.

وقد استعرضت اللجنة ملاءمة إطار الحوكمة والرقابة الداخلية المتعلقة بعمليات المراجعة الداخلية التي تمت خلال عام 2023 م حيث أظهرت عمليات المراجعة المبينة على أساس العينة نجاح الضوابط الرقابية المتعلقة بالعينات المشمولة في عمليات المراجعة بشكل عام. ومع ذلك، فقد تم تحديد نقاط تحسين وتطوير وتم إبلاغ الشركة بها وتجري متابعتها والتأكد من تطبيقها من خلال ادارة المراجعة الداخلية.

بناء على نتائج أعمال المراجعة الداخلية التي تمت في عام 2023، لم تكتشف اللجنة أي أوجه قصور جوهرية في نظام الرقابة الداخلية للشركة، مع مراعاة أن أي نظام رقابة داخلية، بغض النظر عن تصميمه السليم وفعاليتته، لا يمكن أن يقدم تأكيداً مطلقاً.

نتائج المراجعة السنوية لإجراءات الرقابة الداخلية بالشركة

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

- الفحص الدوري المبني على العينة لعمليات الإدارات والتزامها بالأنظمة، القوانين، والسياسات والإجراءات.
- فحص كفاءة وفعالية الوسائل والأساليب المستخدمة للحفاظ على أصول الشركة.
- تقديم اقتراحات لإضافة أو تطوير أساليب الرقابة الحالية مما قد يؤدي لتقليل المخاطر.
- تقديم الخدمات الاستشارية بناء على طلب مجلس الإدارة، لجنة المراجعة، أو الإدارة العليا.
- القيام بعمليات تقصي الحقائق، عن حالات الغش أو الفساد، أو أي عمليات فحص خاصة بناء على طلب لجنة المراجعة.

وخلال العام 2023 م، 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 الملاحظات المرصودة خلال العام.

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 وقياس 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 في تحديد وإدارة المخاطر الجوهرية. يوجد لدى سدكو كابيتال عمليات معالجة معتمدة لإدارة المخاطر التي تؤثر على الشركة، وتدعم هذه العملية السياسات والإجراءات التفصيلية والمنهجيات لضمان الاتساق والوضوح في معالجة المخاطر الجوهرية التي تؤثر على المنظمة.

إطار إدارة المخاطر

يشمل إطار إدارة المخاطر في سدكو كابيتال عمليات إدارة المخاطر المختلفة، 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 ومراقبتها.

وبالتالي فإن إطار إدارة المخاطر يدعم تحقيق الأهداف الاستراتيجية للشركة بما في ذلك تعزيز قاعدة رأس المال وزيادة حجم الأصول تحت الإدارة وتعزيز مكانة الشركة مع المستثمرين بالإضافة إلى تعزيز نظرة سدكو كابيتال كمستثمر متوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية والمعايير البيئية والاجتماعية ومبادئ الحوكمة.

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 بقائها. يتم الإبلاغ عن أوجه القصور في الرقابة الداخلية على الفور ومعالجتها من قبل الإدارة واللجان المناسبة

تقوم سدكو كابيتال بمراجعة دورية للحدود الخاصة بالمخاطر لضمان التوافق مع التغييرات التنظيمية. يتم مراجعة وتحديث سياسات وإجراءات إدارة المخاطر بشكل دوري. وتغطي المراجعة الدورية الأهداف والاستراتيجيات، فضلاً عن التغييرات المتعلقة بالمنتجات والأشخاص والعمليات والأنظمة.



عملية إدارة المخاطر وفئات المخاطر الرئيسية

يمكن لسدكو كإيصال التعرض لمخاطر مختلفة، قامت سدكو كإيصال بتحديد قابليتها على تحمل المخاطر مما يسهل تحديد وإدارة المخاطر والفرص. إن تحديد قابلية المخاطرة لا يعني القضاء على جميع المخاطر. بل يتعلق الأمر بقبول المخاطر في المجالات التي تمتلك فيها الإدارة المهارات والمعرفة والخبرة المناسبة للاستفادة من الفرص المقدمة، مع الحد من المخاطر في المجالات الأخرى. يُمكن معرفة الرغبة في المخاطرة بما يتماشى مع الأهداف الإستراتيجية للمؤسسة مع إعطاء الثقة لمجلس الإدارة والإدارة العليا لتجنب المخاطر التي قد تنحرف عن الأهداف الإستراتيجية. تقوم سدكو كإيصال بإجراء تقييمات مفصلة لثلاث مخاطر رئيسية: مخاطر الائتمان، ومخاطر السوق، والمخاطر التشغيلية، والتي يتم مراقبتها بشكل دوري.

فيما يلي تفاصيل هذه المخاطر:

1- مخاطر السوق

تنشأ مخاطر السوق في سدكو كإيصال من التقلبات في أسعار الفائدة وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الأصول ويمكن القول بأن سدكو كإيصال تتعرض بشكل محدد لتلك المخاطر بسبب طبيعة أعمالها في إدارة الأصول الائتمانية، والامتناع عن التداول في الملكية، وعدم المشاركة في الاكتتاب في الأدوات المالية. تتم إدارة مخاطر السوق من خلال اختبارات الضغط المنتظمة وتحليلات السيناريوهات.

في عام 2023، هيمن التضخم وسياسة الاحتياطي الفيدرالي على الاقتصاد بشكل عام، مما دفع إلى إجراء تقييمات مكثفة للاستثمارات والسيناريوهات من قبل إدارة المخاطر في الشركة لقياس تأثيرات المحفظة. تم إجراء تحليل مخاطر السيولة للتخفيف من مخاطر عدم السيولة المحتملة، كما تم إجراء تحليل على المحافظ باستخدام سيناريوهات الاسترداد القصوى.

2- مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي مخاطر عجز الطرف المقابل عن سداد التزامه بسبب عدم تلقي الرسوم المستحقة من العملاء أو نتيجة مالية سلبية ناجمة عن التغييرات في مستوى فروق الائتمان الخاصة بطرف ثالث.

لجنة الاستثمار في سدكو كإيصال مسؤولة عن صياغة ومراجعة ومراقبة الالتزام بالسياسات الاستثمارية العامة للشركة.

يتم تنفيذ سياسات وعمليات إدارة المخاطر لتحديد المخاطر وتحليلها والسيطرة عليها، مع إجراء مراجعة ومراقبة منتظمة لتعرض الطرف المقابل مقابل حدود وتركيز المخاطر المقررة، في حين أنه لدى سدكو كإيصال عمليات رقابة لضمان التسوية السريعة للرسوم المستحقة على عملائها.

3- المخاطر التشغيلية

تشمل المخاطر التشغيلية في سدكو كإيصال الخسائر المحتملة الناجمة عن فشل العمليات الداخلية، والأحداث الخارجية، والتغييرات في اللوائح، فهو المصدر الرئيسي للمخاطر التي تواجهها الشركة، لا سيما في عمليات الاستثمار وقنوات التوزيع وتطوير المنتجات وتكنولوجيا المعلومات، بما في ذلك الأمن السيبراني.

تطبق سدكو كإيصال مبادئ قوية لإدارة المخاطر، والضوابط الداخلية، والعمليات لتقييم ومعالجة المخاطر المحددة على الفور.

يتم إنشاء خطط استمرارية الأعمال BCP واختيارها بانتظام لضمان استمرار العمليات الحيوية أثناء الأحداث المدمرة مثل الأوبئة، بالإضافة إلى ذلك، لدى الشركة خطة شاملة، بما في ذلك المراقبة المحسنة، لإدارة مخاطر الأمن السيبراني بشكل فعال.



توصيات مجلس الإدارة



23. توصيات مجلس الإدارة



توصية مجلس الإدارة بتوزيعات ارباح لمساهمي الشركة السعودية للاقتصاد والتنمية للأوراق المالية (سدكو كابيتال)

أوصى مجلس الإدارة على توزيع أرباح نقدية للمساهمين عن العام 2023م، قدرها 17,690,000 ريال سعودي بواقع 0.885 ريال عن كل سهم مما يمثل نسبة 8.85% من رأس مال الشركة. مرفق أدناه جدول تفصيلي بأسماء المساهمين ونسبة كل منهم في ملكية الشركة ونصيبه في الأرباح:

اسم المساهم	نسبة المشاركة	القيمة (ريال سعودي)
الشركة السعودية للاقتصاد والتنمية القابضة	%96	16,982,400
شركة إحكام الدولية العقارية المحدودة	%1	176,900
شركة تآخي الدولية العقارية المحدودة	%1	176,900
شركة تادية للتطوير والتنمية المحدودة	%1	176,900
شركة رشد الدولية العقارية المحدودة	%1	176,900
الإجمالي	%100	17,690,000

شكر وتقدير

في ختام هذا التقرير، يسر مجلس إدارة الشركة السعودية للاقتصاد والتنمية للأوراق المالية (سدكو كابيتال) 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 2023م.

مجلس إدارة الشركة السعودية للاقتصاد والتنمية للأوراق المالية (سدكو كابيتال)

www.sedcocalpital.com



ص.ب. 13396 جدة 21491
المملكة العربية السعودية



+966 12 690 6555



info@sedcocalpital.com



ترخيص 11157-37



+966 12 690 6599



لمزيد من المعلومات