

الجزيرة كابيتال

ALJAZIRA CAPITAL الجزيرة للأسواق المالية



تقرير مجلس الإدارة

للعام المالي 2023م

سمو ولي العهد

الأمير محمد بن سلمان

حفظه الله

تعد المملكة العربية السعودية أحد
أهم وأكبر اقتصادات العالم ونسعى
بجدية للعمل على مضاعفة حجم
الاقتصاد وتنوعه

خادم الحرمين الشريفين
الملك سلمان بن عبدالعزيز

حفظه الله

إن من أولوياتنا مواصلة دعمنا
للقطاع الخاص السعودي وتمكينه
كشريك في رحلة النمو الاقتصادي
الطموحة



كلمة الرئيس التنفيذي والعضو المنتدب

السادة المساهمين الكرام

لقد كان العام 2023م عامًا ممتلئًا بالإنجازات بالنسبة إلى "الجزيرة كابيتال"، فقد بدأنا نلمس نتائج التنفيذ الفعال لاستراتيجية الشركة الخمسية. وتهدف الشركة من خلال استراتيجيتها المحدثة إلى تحقيق مصادر متنوعة ومستدامة للدخل من خلال التركيز على تطوير أعمال إدارة الأصول والثروات، واستثمار رأس مال الشركة في فرص استثمارية ذات عوائد مجزية، بالإضافة إلى المحافظة على ريادة الشركة في أعمال الوساطة. انعكس التنفيذ الفعال لاستراتيجية الشركة المحدثة على نتائجها المالية في العام 2023م، إذ نمت إيرادات الشركة بنسبة 36% مقارنةً بعام 2022م، على الرغم من انخفاض إيرادات الوساطة مقارنةً بالعام الماضي، والنتيجة عن انخفاض أحجام التداول في السوق. ويُعزى ارتفاع إيرادات الشركة إلى النمو القوي في الأعمال الأخرى للشركة. كما بلغ صافي الدخل قبل احتساب الزكاة لعام 2023م 171.2 مليون ريال، بزيادة 11% عن العام 2022م. لقد كان العام 2023م زاخرًا بالتحديات للأسواق المالية، وذلك بسبب استمرار الارتفاع الكبير في

على صعيد متصل، أود أن أتقدم بالشكر والتقدير لجميع الإخوة أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية وجميع أعضاء فريق العمل على جهودهم المبذولة في تطوير الخطط والاستراتيجيات الموضوعية وتنفيذها، والعمل على ضمان استمرارية نمو الشركة وتطوير الأداء وتحقيق العوائد المستهدفة، والارتقاء بمستوى الخدمات المقدمة للعملاء، متطلعين إلى المزيد من النمو والازدهار والتقدم للشركة في الأعوام المقبلة. بإذن الله تعالى.

كلمة رئيس مجلس الإدارة

الحمد لله رب العالمين، والصلاة والسلام على رسوله الأمين.

السادة المساهمين الكرام

يطيب لي أن أشارككم التقرير السنوي لشركة الجزيرة للأسواق المالية ("الجزيرة كابيتال") لعام 2023م، والمتضمن أنشطة الشركة وإنجازاتها الرئيسية، بالإضافة إلى نتائجها المالية.

حققت "الجزيرة كابيتال"، بفضل الله وتوفيقه، نجاحات مستمرة خلال العام المالي 2023م نتيجةً للتطبيق الفعال لاستراتيجية الواعدة التي اعتُمدت عام 2021م. حيث أتاحت الشركة لعملائها فرص استثمارية لافته وجاذبة، واستمرت في تطوير خدماتها، بما يعزز مكانة الشركة في سوق أعمال الأوراق المالية في المملكة العربية السعودية والمنطقة، ويحقق أهداف عملائها ومنسوبيها. ونتيجةً لهذا التكامل المؤسسي، نجحت الشركة خلال العام 2023م في تحقيق نمو في الإيرادات وصافي الدخل، مدفوعًا بالتوسع في أعمال إدارة الأصول والثروات، واستثمارات رأس مال الشركة، مما أسهم في نمو إيرادات الشركة لعام 2023م.



نايف المسند
الرئيس التنفيذي والعضو المنتدب



م. طارق القسبي
رئيس مجلس الإدارة

أسعار الفائدة ونسب التضخم، الأمر الذي أثر سلبًا في أحجام التداول في السوق السعودية، حيث بلغ معدل حجم التداول اليومي 5,386 مليون ريال، وهو أقل بنسبة 21% عن معدله في 2022م. إلا أن "الجزيرة كابيتال" تمكنت من المحافظة على مركز متقدم في أسواق الأسهم السعودية. بشكل عام، بلغت إيرادات أعمال الأوراق المالية 246.5 مليون ريال سعودي من إجمالي إيرادات الشركة (2022م: 209.3 مليون ريال سعودي)، بنمو مقداره 18% عن 2022م.

كذلك، فقد شهدت بقية أعمال الشركة تحسنًا كبيرًا ووافيًا، فقد واصلت أعمال إدارة الأصول والثروات نموها بشكل مطرد، وبنسبة 71%، وبواقع 156.7 مليون ريال (2022م: 91.6 مليون)، مدعومة بارتفاع عدد وأحجام الأصول المدارة للمحافظ الخاصة، وطرح عدد من صناديق الاستثمارات البديلة، والصناديق العقارية. كما لعبت إدارة خدمات المصرفية الاستثمارية دورًا حيويًا في تحقيق الإيرادات التشغيلية لعام 2023م، فقد نجحت في إكمال العديد من الصفقات في سوق الأسهم وسوق الصكوك، محققة إيرادات تبلغ 37.5 مليون ريال سعودي. وعلى صعيد استثمارات رأس مال الشركة، استثمرت "الجزيرة كابيتال" في استثمار رأس مالها في فرص ذات عوائد مجزية، وأدى ذلك إلى نمو لافته في عوائد الاستثمارات الأصلية للشركة بنسبة بلغت 84% مقارنةً بالعام الماضي.

وعلى صعيد متصل، فقد حصلت "الجزيرة كابيتال" على العديد من الجوائز خلال 2023م، والذي يعكس تميز خدماتها ومنتجاتها، ومن أبرز هذه الجوائز جائزة أفضل صندوق أداء لـ 3 سنوات، و5 سنوات، و10 سنوات لصندوق الجزيرة للأسهم العالمية من شركة Refinitiv، جائزة أكثر بيوت الوساطة ومحللي الأسهم إبداعًا في المملكة العربية السعودية لعام 2023م من International Finance Magazine، جائزة أكثر الخدمات المصرفية الاستثمارية الإسلامية إبداعًا لعام 2023م من The Global Economics، وجائزة التميز في إدارة الأصول من Global Islamic Finance Awards.

ختامًا، يطيب لي أن أتقدم بخالص الشكر إلى عملاء "الجزيرة كابيتال" على ثقتهم بالشركة والخدمات والمنتجات التي تقدمها، كما لا يفوتني أن أتقدم بالشكر إلى فريق عمل الشركة المميز على مساهمتهم الفعالة في قيادة نجاحات الشركة وتنفيذ استراتيجيتها الطموحة.

ملخص أداء الاقتصاد السعودي في سنة 2023م والتوقعات لعام 2024م:

واجه نمو الاقتصاد في المملكة العربية السعودية صعوبات في عام 2023م بسبب تراجع الإيرادات النفطية، فقد انخفض الناتج المحلي الإجمالي للمملكة بنسبة 0.9% خلال العام، متأثراً بانكماش الأنشطة النفطية بنسبة 9.2% نتيجة تخفيضات الإنتاج الطوعية من قبل المملكة العربية السعودية، بالإضافة إلى تخفيضات أوبك وحلفائها، وانخفاض أسعار النفط الخام. في المقابل، استمرت قوة القطاع غير النفطي وارتفع الناتج المحلي الإجمالي غير النفطي بنسبة 4.6%، مما خفف جزئياً التأثير السلبي الناتج من الضغط على الاقتصاد النفطي، فقد أدى ارتفاع الإنفاق الحكومي وتزايد مشاركة القطاع الخاص وتعافي الإنفاق الاستهلاكي إلى دعم نمو الناتج المحلي الإجمالي غير النفطي.

سجلت المملكة العربية السعودية عجزاً في ميزانية العام 2023م بقيمة 81 مليار ريال سعودي مقابل التوقعات التقديرية بفائض في الميزانية بقيمة 16 مليار ريال سعودي. بلغ الإنفاق الفعلي 1.29 تريليون ريال سعودي، أعلى من المتوقع في الميزانية التقديرية بنسبة 16%، وأعلى من العام السابق بنسبة 11%. انخفض إجمالي الإيرادات عن العام السابق بنسبة 4% إلى 1.21 تريليون ريال سعودي، لكنه جاء أعلى من الإيرادات التقديرية في الميزانية بنسبة 7%.

من المتوقع تعافي الاقتصاد السعودي ونموه في عام 2024م. إذ يُتوقع نمو الناتج المحلي الإجمالي لعام 2024م بنسبة 4.4% وفقاً للتقديرات المبدئية لحكومة المملكة العربية السعودية، فيما يتوقع صندوق النقد الدولي نمو الاقتصاد السعودي بنسبة 2.7%. قد يؤثر تمديد التخفيضات المؤقتة لأوبك وحلفائها في الأنشطة النفطية، إضافة إلى أن الأنشطة النفطية تتأثر عالمياً بالمخاوف من الركود في بعض الاقتصادات المتقدمة،

والتوقعات بتأخير تخفيضات أسعار الفائدة. مع ذلك، من المتوقع أن يدعم الاقتصاد غير النفطي النمو للعام 2024م. وتتوقع وزارة المالية أن يحقق الناتج المحلي الإجمالي غير النفطي نمواً أكثر من 5% نتيجة قوة أساسيات الاقتصاد غير النفطي، مثل معدل التضخم الجيد، وتحسن الإنفاق الاستهلاكي، وانخفاض معدل البطالة، والتسارع في المشاريع الضخمة، وازدهار قطاعي السياحة والنقل. إضافة إلى ذلك، من المتوقع استقرار أسعار النفط فوق 80 دولاراً أمريكياً للبرميل، فقد تؤدي تخفيضات أوبك والتخفيضات الأخرى إلى توازن إمدادات الدول المنتجة الأخرى، فيما قد يتعافي الطلب الصيني بدعم من التحفيز الحكومي. وقد يساهم استقرار أسعار النفط في تحسن أداء الاقتصاد النفطي مقارنة بالعام السابق.

من المرجح أن تستفيد السوق المالية السعودية من توقعات التحسن الاقتصادي مقارنةً بمعظم الأسواق العالمية المشابهة خلال العام 2024م بسبب قوة الاقتصاد المحلي. إضافة إلى ذلك، قد يؤدي نمو أرباح الشركات وتحسن السيولة. في ظل توقعات خفض أسعار الفائدة، إلى تحسن أداء السوق، ومن ثم فإننا نرى أن السوق المالية السعودية توفر فرصاً استثمارية جاذبة تركز بشكل أساسي على الاقتصاد المحلي وعدم التأثير بحالة عدم اليقين العالمية بشكل كبير. على صعيد سوق الاكتتابات العامة الأولية، قد يتحسن أداء السوق نتيجة عدد من الإدراجات في الربعين الثالث والأخير لعام 2023م. وفقاً لتقرير هيئة السوق المالية، تقدمت 46 شركة بطلب إدراج في السوق المالية السعودية في الربع الثالث لعام 2023م. من المتوقع تحسن نشاط الاكتتابات العامة الأولية في العام 2024م مقارنةً بالعام السابق، ومن المتوقع أن تتحول معنويات السوق إلى إيجابية، وقد يتم تحويل بعض من السيولة من أدوات الدخل الثابت إلى الأسهم، مما يساعد الشركات على تقديم إدراجات بقيم جيدة.

وفقاً لتوقعات الميزانية للعام 2024م في المملكة العربية السعودية، من المتوقع استمرار العجز في الميزانية المالية للعام 2024م أيضاً. فمن المتوقع أن يبلغ عجز ميزانية عام 2024م نحو 79 مليار ريال سعودي، 1.9% من الناتج المحلي الإجمالي. يؤكد إجمالي الإنفاق بقيمة 1.25 تريليون ريال سعودي والإنفاق الرأسمالي بقيمة 189 مليار ريال سعودي، سياسة التوسع النقدي. من المتوقع أن يبلغ الدين العام للمملكة العربية السعودية 25.9% من الناتج المحلي الإجمالي في العام 2024م، وهو أدنى من الاقتصاديات العالمية المشابهة. تُعد المملكة العربية السعودية في وضع جيد لتمويل النفقات وتحمل العجز المالي.

من المتوقع أن يستفيد الاقتصاد السعودي من دعم زخم النشاط غير النفطي.



خُفِّضَ البنك المركزي السعودي «ساما» سياسة التشديد النقدي خلال عام 2023م على غرار بنك الاحتياطي الفيدرالي الأمريكي، فقد رفع أسعار الفائدة بمقدار 100 نقطة أساس نظراً إلى تراجع حدة ارتفاع أسعار المستهلك عالمياً. استمر معدل التضخم في المملكة ضمن مستويات جيدة، إذ انخفض إلى أقل من 2.0% خلال النصف الثاني لعام 2023م، ليصل إلى 1.5% في ديسمبر.

على صعيد الأسواق المالية، أدى تراجع المخاوف من حدوث ركود في الاقتصادات الكبرى وقوة سوق العمل والإنفاق الاستهلاكي إلى دعم سوق الأسهم. في الوقت نفسه، خُفِّضَ تراجع التضخم من المخاوف وعزز الآمال بخفض أسعار الفائدة. ارتفع مؤشر السوق الرئيسية «تاسي» خلال العام 2023م بنسبة 14%، وسجلت

01

الجزيرة كابيتال في العام 2023م

أداؤنا 

36%

| نمو في الإيرادات

71%

| نمو في إيرادات إدارة الأصول والثروات

74%

| نمو في إيرادات التمويل بالهامش

84%

| نمو في إيرادات استثمارات الشركة

11%

| نمو في صافي الدخل قبل احتساب
الزكاة والضريبة

56%

| نمو في إجمالي الأصول المدارة

منتجاتنا وأعمالنا إطلاق صندوق الجزيرة أسس
العقاري.إطلاق صندوق الجزيرة
للملكيات الخاصة - قطاع
التجارة الالكترونية.المشاركة في عمليتي طرح
أولي في السوق الرئيسية
والسوق الموازية «نمو».إطلاق صندوق الجزيرة للائتمان
الخاص.

7 عمليات في سوق الصكوك.

إطلاق صندوق الجزيرة المتنوع
للأصول البديلة.

عمليتنا اندماج واستحواذ.

إطلاق صندوق الجزيرة
للملكيات الخاصة - قطاع
القضاء.المحافظة على مركز متقدم
ضمن أكبر خمس شركات
وساطة في سوق الأسهم
السعودية من حيث الحصة
السوقية.إطلاق صندوق الجزيرة لقطاع
المواصلات للدخل.إطلاق صندوق الجزيرة الملحق
العقاري.

مجلس إدارة الشركة



م. طارق القصبي
رئيس مجلس الإدارة



أ. نايف المسند
الرئيس التنفيذي والعضو المنتدب



أ. نايف العبدالكريم
نائب رئيس مجلس الإدارة



أ. توفيق العتيقي
عضو مجلس الإدارة – مستقل



أ. خالد العثمان
عضو مجلس الإدارة



أ. محمد الفنتوخ
عضو مجلس الإدارة – مستقل



الجزيرة كابيتال
ALJAZIRA CAPITAL للآسواق المالية

02 عن الجزيرة كابيتال

تأسست شركة الجزيرة للأسواق المالية (الجزيرة كابيتال) في عام 2007م وهي شركة مساهمة سعودية مغلقة مملوكة بالكامل لبنك الجزيرة، ومرخصة من هيئة السوق المالية بالترخيص رقم 07076-37 وتاريخ 2007/07/22م، وهي إحدى الشركات الرائدة في مجال الخدمات المالية، فهي تقدم مجموعة واسعة من المنتجات والخدمات المالية المبتكرة عبر خدمات الوساطة وإدارة الأصول الاستثمارية.

وتزاول الشركة الأنشطة التالية:

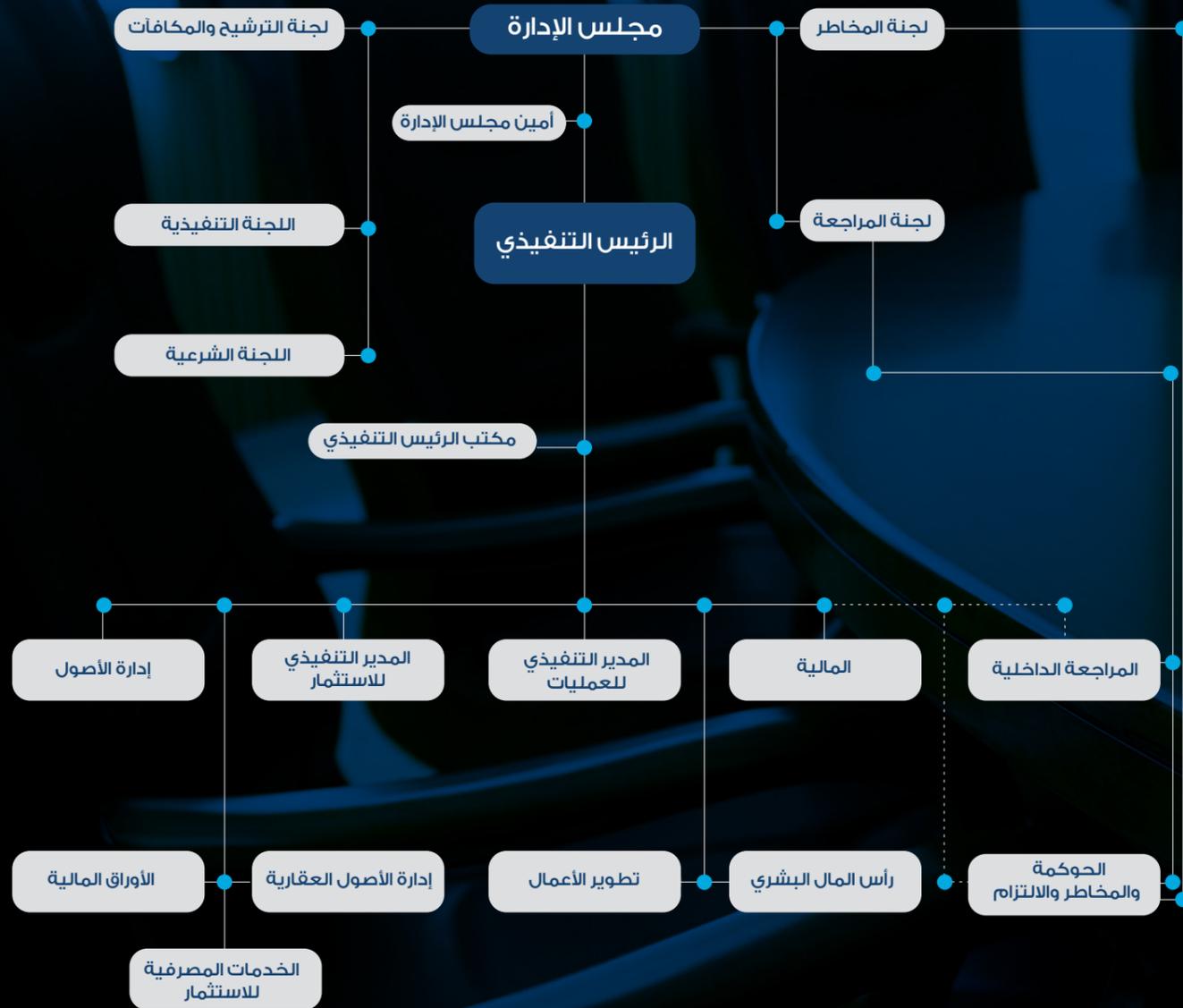
الترتيب في
الأوراق المالية

التعامل في
الأوراق المالية

إدارة الاستثمارات
وتشغيل الصناديق

الحفظ في
الأوراق المالية

تقديم المشورة
في الأوراق المالية



الهيكل الإداري للشركة

03

الشركات التابعة

لا توجد شركات تابعة لشركة الجزيرة كابيتال، فيما عدا الشركات التي تنشئها "الجزيرة كابيتال" كشركات ذات غرض خاص "SPV" لغرض حفظ أصول الصناديق الاستثمارية حسب الأنظمة واللوائح الصادرة عن هيئة السوق المالية، علماً أن القوائم المالية للجزيرة كابيتال لم تشمل على أي قوائم مالية لتلك الشركات.

04

الأداء المالي للشركة

شهد الأداء المالي لشركة الجزيرة كابيتال لعام 2023م ارتفاعاً في الأداء مقارنةً بعام 2022م، وذلك نتيجةً لارتفاع الإيرادات، فقد بلغ إجمالي الإيرادات 513.5 مليون ريال مقارنةً بمبلغ 377.2 مليون ريال في 2022م، وبلغ إجمالي المصاريف التشغيلية ما يقارب 342.3 مليون ريال مقارنةً بمبلغ 222.9 مليون ريال في 2022م، وبلغ صافي الربح بعد الزكاة والضريبة 147.9 مليون ريال في 2023م مقارنةً بمبلغ 133.1 مليون ريال في 2022م.

قائمة الدخل (آلاف الريالات)

البيان	2023م	2022م	2021م	2020م	2019م
الإيرادات	513,468	377,160	324,440	293,893	186,701
مصروفات التشغيل	(342,304)	(222,896)	(189,715)	(149,998)	(158,374)
الدخل من العمليات الرئيسية	171,164	154,264	134,725	143,895	28,327
إيرادات (ومصاريف) أخرى	(23,292)	(21,141)	(16,450)	(6,109)	(2,561)
صافي الدخل للسنة	147,872	133,123	118,275	137,786	25,766

قائمة المركز المالي (آلاف الريالات)

البيان	2023م	2022م	2021م	2020م	2019م
موجودات متداولة	3,059,682	2,583,922	2,476,080	1,725,894	1,661,607
موجودات غير متداولة	566,902	276,449	94,105	96,484	93,303
إجمالي الموجودات	3,626,584	2,860,371	2,570,185	1,822,378	1,754,910
مطلوبات متداولة	2,238,885	1,613,174	1,443,029	800,951	882,744
مطلوبات غير متداولة	48,601	49,718	53,190	63,150	65,327
مجموع المطلوبات	2,287,486	1,662,892	1,496,219	864,101	948,071
حقوق المساهمين	1,339,098	1,197,479	1,073,966	958,277	806,839
إجمالي المطلوبات وحقوق المساهمين	3,626,584	2,860,371	2,570,185	1,822,378	1,754,910

راجعت شركة إيرنست ويونج القوائم المالية، ورأت أن القوائم المالية تُعرض بصورة عادلة من جميع الجوانب المادية. ويتوافق المركز المالي للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2023م، وأداؤها المالي، وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ؛ مع المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية على النحو المعتمد في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى كما أقرتها الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، وبما يتوافق مع أحكام لائحة الشركات في المملكة العربية السعودية والنظام الأساسي للشركة.

05

أبرز التطورات على صعيد الأعمال والخطط المستقبلية

في العام 2023م، واصلت شركة الجزيرة كابيتال تنفيذ استراتيجيتها المحدثة في عام 2021م، فقد ركزت على تنفيذ مبادراتها الاستراتيجية وفق الأولويات الموضوعية. واستمرت "الجزيرة كابيتال" في التوسع في أعمالها المتعلقة بإدارة الأصول والثروات والمصرفية الاستثمارية، مع المحافظة على مركزها في أعمال الوساطة.

أعمال الوساطة والأوراق المالية:

تمكنت "الجزيرة كابيتال" من المحافظة على ريادتها في أسواق الأسهم السعودية ضمن أكبر خمس شركات وساطة، فقد بلغت إيرادات أعمال الوساطة 82.2 مليون ريال سعودي. بالإضافة إلى ذلك، ارتفع معدل الاستخدام لمحفظة التمويل بالهامش خلال 2023م نتيجة التنويع في منتجات التمويل المقدمة للعملاء، مع إضافة إمكان الحصول على التمويل بشكل رقمي، ما أدى إلى تحقيق إيرادات بلغت 154.1 مليون ريال سعودي، وبنسبة نمو بلغت 74% مقارنةً بالعام 2022م.

تسعى الشركة إلى تعزيز مكانتها المتميزة في أعمال الوساطة من خلال الاستمرار في تطبيق المبادرات الاستراتيجية الداعمة لها في جميع الجوانب، سواء المتعلقة بتوظيف أحدث تقنيات التداول، أو الاستمرار في طرح منتجات وخدمات جديدة وتحسين الخدمات القائمة.

أعمال إدارة الأصول والثروات:

شهد العام 2023م توسعاً ملحوظاً في أعمال إدارة الأصول والثروات من خلال طرح عدة فرص استثمارية متميزة وذات عوائد مجزية للشركة وعملائها، فقد طرحت "الجزيرة كابيتال" خمسة صناديق للاستثمارات البديلة وصندوقين عقاريين، وهي:

• صندوق الجزيرة للملكيات الخاصة - قطاع التجارة الإلكترونية:

صندوق أسهم ملكية خاصة خاص مغلق يهدف إلى تحقيق أرباح رأسمالية من خلال الاستثمار عن طريق الاستحواذ المباشر أو غير المباشر على الملكيات الخاصة لشركات قائمة في دول مجلس التعاون الخليجي في قطاع التجارة الإلكترونية.

• صندوق الجزيرة للائتمان الخاص:

صندوق أسهم ملكية خاصة خاص مغلق، هدفه الرئيسي هو توزيع الأرباح على مالكي الوحدات بناءً على أداء استثمارات الصندوق من خلال الاستثمار في محفظة تمويل مستثمرة بالكامل مقدمة للشركات متوسطة الحجم في الولايات المتحدة الأمريكية.

• صندوق الجزيرة المتنوع للأصول البديلة:

صندوق استثمار متعدد الأصول خاص مفتوح، يهدف إلى تحقيق نمو في رأس المال المستثمر و/أو توزيع عوائد على المدى المتوسط إلى الطويل من خلال الاستثمار بشكل مباشر أو غير مباشر في استثمارات متعددة الأصول.

• صندوق الجزيرة للملكيات الخاصة - قطاع الفضاء:

صندوق أسهم ملكية خاصة خاص مغلق، يهدف إلى تحقيق أرباح رأسمالية من خلال الاستثمار عن طريق الاستحواذ المباشر أو غير المباشر على الملكيات الخاصة لشركات قائمة في قطاع الفضاء.

• صندوق الجزيرة لقطاع المواصلات للدخل:

صندوق أسهم ملكية خاصة خاص مفتوح، يهدف إلى توزيع الأرباح على مالكي الوحدات بناءً على أداء استثمارات الصندوق، من خلال الاستثمار غير المباشر في أصول مدرة للدخل في قطاع المواصلات في الدول المتقدمة.

06

المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تتكون الأطراف ذات العلاقة بالشركة من أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين والصناديق الاستثمارية التي تديرها "الجزيرة كابيتال" وبنك الجزيرة وشركاته التابعة والزميلة. تجري المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة بموجب شروط متفق عليها بين الطرفين، ويعتمدها مجلس الإدارة.

فيما يأتي التفاصيل التي تمت مع الأطراف ذات العلاقة خلال السنة والمبالغ المرتبطة بها:

الأطراف ذات العلاقة	2023م (الآلاف الريالات)	2022م (الآلاف الريالات)
بنك الجزيرة BANK ALJAZIRA		
دخل عمولة خاصة	361	275
أتعاب خدمات مصرفية استثمارية	4,000	-
أتعاب حفظ	6,427	6,329
أتعاب إدارة الأصول والثروات	3,111	2,693
(خسارة) / مكسب من اتفاقية الصرف الأجنبي الآجل، صافي	(515)	2,244
مصروفات عمولة خاصة	103,613	30,957
مصاريف خدمات دعم	1,150	2,751
مصاريف مبانٍ	1,161	3,992
مصاريف عقود إيجار	2,554	4,977
أعباء بنكية	302	676
الجزيرة تكافل ALJAZIRA TAKAFUL		
مصروف تأمين	368	-
صناديق استثمارية		
أتعاب إدارة الأصول والثروات	76,727	51,082
مكسب / (خسارة) من استثمارات	6,155	(4,623)
دخل توزيعات أرباح	1,157	2,289
أعضاء مجلس الإدارة		
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	3,012	3,446
كبار موظفي الإدارة		
رواتب وتعويضات	26,568	22,387
مكافأة نهاية الخدمة	375	404

• صندوق الجزيرة الملقا العجلاي العقاري:

يتمثل الهدف الرئيسي للصندوق في تنمية رأس المال على المدى المتوسط والطويل لملاك الوحدات، وذلك عبر الاستثمار في القطاع العقاري، وتحديدًا في مشاريع التطوير العقاري من خلال تطوير أراضٍ مطورة تطويرًا أوليًا للأغراض السكنية و/أو التجارية و/أو الفندقية و/أو المكاتب، و/أو غيرها، حيث سيستثمر الصندوق في مشاريع التطوير الإنشائي العقاري، وبخاصة من خلال تطوير مجمع عقاري متعدد الاستخدامات، وذلك لغرض البيع للمشتريين المحتملين، وبما يمكن من تعزيز النمو في رأس المال المستثمر والتوزيعات المستهدفة لمستثمري الصندوق.

• صندوق الجزيرة أسس العقاري:

يتمثل الهدف الرئيسي للصندوق في تنمية رأس المال على المدى المتوسط والطويل لملاك الوحدات، وذلك عبر الاستثمار في القطاع العقاري، وتحديدًا في مشاريع التطوير العقاري من خلال تطوير أراضٍ مطورة تطويرًا أوليًا للأغراض السكنية و/أو التجارية و/أو الفندقية و/أو المكاتب، و/أو غيرها، وذلك لغرض البيع للمشتريين المحتملين، وبما يمكن من تعزيز النمو في رأس المال المستثمر والتوزيعات المستهدفة لمستثمري الصندوق.

على صعيد المحافظ الخاصة التي تديرها الشركة (DPMs)، وفي هذا السياق، فقد ارتفعت أحجام المحافظ الخاصة المدارة خلال العام 2023م بنسبة 56% مقارنة بالعام 2022م. ونتيجة للتوسع الكبير في أعمال إدارة الأصول، ارتفعت إيرادات أعمال إدارة الأصول والثروات من 91.6 مليون ريال سعودي في 2022م إلى 156.7 مليون ريال سعودي في 2023م، وبنسبة نمو بلغت 71%.

أعمال المصرفية الاستثمارية:

لعبت إدارة خدمات المصرفية الاستثمارية دورًا داعمًا مهمًا في تحقيق الإيرادات التشغيلية لعام 2023م، فقد بلغت إيراداتها 37.4 مليون ريال سعودي (2022م: 40.4 مليون ريال سعودي). ونجح فريق المصرفية الاستثمارية في استكمال 11 صفقة في مختلف مجالات المصرفية الاستثمارية، كان أهمها عمليتي طرح أولي في السوق الرئيسية والسوق الموازية "نمو"، إضافة إلى 7 عمليات لإصدار الصكوك، وعمليات اندماج واستحواذ.

استثمارات الشركة:

تستثمر "الجزيرة كابيتال" في توظيف رأس مالها في استثمارات ذات عوائد مجزية، فقد استثمر ما يزيد على مليار ريال سعودي كما في 31 ديسمبر 2023م في قطاعات ومنتجات مختلفة، أدى ذلك إلى تحقيق نمو لافت في عوائد استثمارات الشركة، حيث بلغت 62.5 مليون ريال سعودي (2022م: 33.9 مليون ريال سعودي)، وبنسبة نمو بلغت 84%.

يأتي هذا النمو في مختلف أعمال الشركة نتيجة الاستمرار الفعال في تطبيق استراتيجية الشركة الهادفة إلى تنويع مصادر الدخل، إذ تستثمر "الجزيرة كابيتال" في تحقيق رؤيتها المتمثلة في أن تكون مدير أصول وثروات راسخًا، وأن تبقى وسيطًا مفضلًا لدى العملاء من خلال تقديم تجربة تداول مميزة.

خلال العام 2024م، ستستثمر "الجزيرة كابيتال" في تنفيذ استراتيجيتها ومبادراتها الاستراتيجية كما هو مخطط له، ويشمل ذلك:

- الاستثمار في التركيز على التوسع في خدمات إدارة الأصول والثروات، وزيادة حجم الأصول المدارة من خلال طرح منتجات متنوعة وجاذبة للعملاء.
- المحافظة على الحصة السوقية في أعمال الوساطة من خلال تقديم منتجات وخدمات متميزة للعملاء.
- الاستثمار في التوظيف الأمثل للموارد المالية للشركة من خلال الاستثمار بشكل استراتيجي في فرص نوعية ذات عوائد مجزية.

08 سياسة إدارة المخاطر

إدارة المخاطر هي عملية مستمرة تتطلب تحديد المخاطر وتحليلها والتقليل منها، ومراقبة المخاطر والضوابط بشكل مستمر لحماية أنشطة الشركة والمساهمين. ويكون مجلس الإدارة مسؤولاً بصورة عامة عن وضع ومتابعة ومراجعة الإطار العام لإدارة المخاطر لدى الشركة بصورة منتظمة لتعكس التغيرات في ظروف السوق وأنشطة الشركة.

أنشأ مجلس الإدارة لجنة المخاطر تابعة للمجلس، وتجتمع بشكل دوري لمتابعة الجوانب ذات العلاقة بإدارة المخاطر.

أبرز المخاطر التي تتعرض لها الشركة نتيجة استخدامها للأدوات المالية:

مخاطر السوق · مخاطر الائتمان · مخاطر السيولة · مخاطر العمليات

مخاطر السوق

تراقب الشركة عن كثب مخاطر السوق المتوقع التعرض لها (مثل مخاطر العملات، مخاطر أسعار الصرف، ومخاطر أسعار الفائدة ومخاطر أسعار الأوراق المالية) عن طريق إنشاء السياسات الداخلية، ووضع حدود للتعرض، واستخدام الأدوات المتنوعة لقياس المخاطر الفعالة بفاعلية وبشكل مستمر.

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي المخاطر المتمثلة في عدم مقدرة الطرف النظير على الوفاء بالتزاماته مما يتسبب في خسائر مالية للشركة. تتعرض الشركة لمخاطر الائتمان الناتجة بشكل رئيسي عن النقد وما في حكمه وودائع المرابحة، والذمم المدينة الأخرى ومستحقات التمويل بالهامش.

مخاطر النقد لدى البنك وودائع المرابحة والذمم المدينة الأخرى

يحتفظ بالأرصدة البنكية وودائع المرابحة لدى بنوك ذات تصنيف ائتماني جيد، كما تمثل الذمم المدينة الأخرى أتعاب إدارة الأصول المستحقة بشكل رئيس من الصناديق الاستثمارية وإدارة المحافظ من قبل الشركة، وأتعاب الذمم المصرفية الاستثمارية المستحقة من عملاء الشركات، والتي تعد مخاطرها الائتمانية منخفضة من قبل الشركة.

مخاطر مستحقات تمويل بالهامش

يجري الإقراض للتمويل بالهامش بتغطية مبدئية لا تقل عن 200%، وتراقب هذه التغطية بفاعلية، ويتم أداء طلبات التغطية وطلبات السيولة ضمن مستويات معينة محددة مسبقاً لضمان أن الإقراض بهامش مضمون بشكل كافٍ في كل الأوقات، مما يقلل من التعرض المحتمل لمخاطر الائتمان. وفي حالة انخفاض نسبة تغطية الضمان إلى ما دون مستوى التغطية، تُصفي محفظة العميل لتغطية مبلغ القرض.

بالنظر إلى طبيعة ومدى الضمانات المرهونة مقابل ذمم تمويل الهامش للشركة، ترى الشركة أن المخاطر الائتمانية المتعلقة بمستحقات التمويل بالهامش ضئيلة.

بلغت القيمة العادلة للضمان المحتفظ به مقابل ذمم تمويل الهامش 6,922 مليون ريال سعودي كما في 31 ديسمبر 2023م (31 ديسمبر 2022م: 4,770 مليون ريال سعودي).

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر المتمثلة في تعرض الشركة لصعوبات في الحصول على التمويل اللازم للوفاء بالتزامات مرتبطة بمطلوبات مالية، وتراقب متطلبات السيولة ونسبها بصورة منتظمة، مع التأكد من توفر التمويل الكافي للوفاء بأي التزامات قد تنشأ على الشركة. تحتفظ الشركة بتسهيلات قرض مرابحة من بنك الجزيرة لتلبية متطلبات السيولة لديها.

مخاطر العمليات

مخاطر العمليات أو المخاطر التشغيلية هي مخاطر الخسارة المباشرة أو غير المباشرة الناتجة عن عدم كفاية أو فشل العمليات أو المخاطر المتعلقة بالأشخاص أو الأنظمة الداخلية، أو نتيجة لأحداث خارجية. يتضمن نهج الشركة لإدارة المخاطر تحديد وتقييم وإدارة وتخفيف ومراقبة وقياس المخاطر المرتبطة بالعمليات باستخدام المنهجيات والأدوات النوعية والكمية لتحديد المخاطر التشغيلية وتقييمها، وتزويد الإدارة بالمعلومات لتحديد عوامل الحد المناسبة. تتضمن هذه الأدوات نظام التقييم الذاتي للحد من المخاطر ومؤشرات المخاطر الرئيسية، وتحليل الأسباب الجذرية، وجمع وتحليل قاعدة بيانات الخسائر المتعلقة بالأحداث، وتخطيط وإدارة استمرارية الأعمال والتعافي من الكوارث، وبرامج النوعية المستمرة للموظفين بأهمية إدارة المخاطر وأنواعها وطرق التعامل معها والإبلاغ عنها.

في هذا الإطار، وسعيًا لتطبيق أعلى الممارسات في مجال أمن المعلومات، فقد حرصت الشركة على اتباع أفضل الممارسات في الحفاظ على سرية وإدارة معلومات العملاء الخاصة، لتستحق بذلك الحصول على شهادة الأيزو/ أي إي سي 27001، وهي شهادة معتمدة تعطي للمنظمات الممثلة لأعلى معايير وضوابط أمن المعلومات.

فيما يلي الأرصدة التي نتجت عن التعاملات أعلاه:

الأطراف ذات العلاقة	31 ديسمبر 2023م (آلاف الريالات)	31 ديسمبر 2022م (آلاف الريالات)
بنك الجزيرة BANK ALJAZIRA		
نقدية وشبه نقدية	2,015	36,063
مستحق إلى جهة ذات علاقة	201,520	67,239
قروض قصيرة الأجل	1,837,301	1,409,149
القيمة العادلة لاتفاقية الصرف الأجنبي الأجل	--	(937)
الجزيرة تكافل ALJAZIRA TAKAFUL		
استثمار	34,765	30,061
مستحق إلى جهة ذات علاقة	1,307	2,672
صناديق استثمارية		
استثمارات	138,437	78,260
أتعاب إدارة الأصول والثروات مستحقة القبض	61,678	41,979
مدينون آخرون	5,589	1,324
أعضاء مجلس الإدارة		
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	3,012	2,961
كبار موظفي الإدارة		
التزامات متعلقة بالموظفين	22,008	17,343

07

القروض والالتزامات

تمثل القروض قصيرة الأجل تسهيل مرابحة غير مضمون قدره 3.3 مليار ريال سعودي (31 ديسمبر 2022: 2.3 مليار ريال سعودي) من بنك الجزيرة. كما في 31 ديسمبر 2023، بلغ التسهيل الذي تستخدمه الشركة 1.8 مليار ريال سعودي (31 ديسمبر 2022: 1.4 مليار ريال سعودي). يحمل التمويل عمولة بمعدلات متفق عليها تدفع عند الاستحقاق. بلغ مصروف العمولة الخاصة المستحقة على التسهيل كما في 31 ديسمبر 2023 ما قيمته 0.3 مليون ريال سعودي (31 ديسمبر 2022: 1.8 مليون ريال سعودي).

الجزيرة كابيتال
ALJAZIRA CAPITAL
الجزيرة للأسواق المالية

حوكمة الشركة

09

مجلس إدارة الشركة

يتكون مجلس الإدارة من ستة أعضاء كما هو موضح في الجدول الآتي:

أسماء الأعضاء	تصنيف العضوية			عضويته في مجالس الإدارة والشركات الأخرى	داخل المملكة	خارج المملكة	عضويته في لجان الجزيرة كابيتال
	تنفيذي	غير تنفيذي	مستقل				
م. طارق بن عثمان القسبي		✓		• بنك الجزيرة • شركة دله للخدمات الصحية • شركة عطاء التعليمية • شركة رزق للاستثمار • شركة درع الرعاية القابضة • شركة دله فارما	✓		-
نايف بن عبد الكريم العبد الكريم		✓		• بنك الجزيرة • شركة الجزيرة تكافل تعاوني • شركة سمة للمعلومات الائتمانية	✓		• اللجنة التنفيذية • لجنة الترشيحات والمكافآت
نايف بن مسند المسند			✓	• شركة الجزيرة تكافل تعاوني • شركة الإسمنت العربية • صندوق دعم الجمعيات	✓		• اللجنة التنفيذية
توفيق بن منصور العتيقي			✓	• لا يوجد			• لجنة المراجعة • لجنة المخاطر
محمد بن عبد العزيز الفتوح			✓	• شركة السابق للاستثمار • شركة إسكان للتنمية والاستثمار • شركة الفوزان للتجارة والمقاولات • شركة الفوزان السابق القابضة • شركة نزل للتطوير والاستثمار • شركة تطوير القابضة	✓		• اللجنة التنفيذية
خالد بن عثمان العثمان			✓	• شركة الجزيرة تكافل	✓		• لجنة المخاطر

10

اجتماعات مجلس الإدارة وسجل الحضور لكل اجتماع

سجل حضور أعضاء مجلس الإدارة لجلسات المجلس التي عُقدت خلال عام 2023م، وعددها 4 اجتماعات:

أسماء الأعضاء	الأول	الثاني	الثالث	الرابع	الإجمالي
	22 مارس	18 يونيو	05 نوفمبر	10 ديسمبر	
م. طارق بن عثمان القسبي	✓	✓	✓	✓	4
نايف بن عبد الكريم العبد الكريم	✓	✓	✓	✓	4
نايف بن مسند المسند	✓	✓	✓	✓	4
توفيق بن منصور العتيقي	✓	✓	✓	✓	4
محمد بن عبد العزيز الفتوح	✓	✓	✓	✓	4
خالد بن عثمان العثمان	✓	✓	✓	✓	4

11

مصالح أعضاء مجلس الإدارة

لا توجد أي مصلحة أو أوراق مالية تعاقدية أو حقوق اكتتاب تعود لأعضاء مجلس إدارة الشركة أو كبار التنفيذيين أو أقربائهم في أسهم وأدوات دين الشركة أو شركاتها التابعة

12

مكافآت وتعويضات أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين

المكافآت المدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة المتعلقة لعام 2023م وهي على النحو الآتي:

البيان	أعضاء المجلس التنفيذيين	أعضاء المجلس غير التنفيذيين	أعضاء المجلس المستقلين
بدل حضور جلسات المجلس	12,000	36,000	24,000
بدل حضور جلسات اللجان	30,000	45,000	48,000
المكافآت الدورية والسنوية	420,000	1,330,000	890,000
الخطط التحفيزية	-	-	-
أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي	-	-	-
المجموع	462,000	1,411,000	962,000

المكافآت المدفوعة لكبار التنفيذيين المتعلقة بعام 2023م وهي على النحو الآتي:

البيان	خمسة من كبار التنفيذيين بالشركة ممن تلقوا أعلى المكافآت والتعويضات يضاف إليهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي إن لم يكونا ضمنهم
الرواتب والأجور	8,030,705
البدلات	880,000
المكافآت الدورية والسنوية	17,294,000
الخطط التحفيزية	-
العمولات	-
أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي	42,400
المجموع	26,247,105

* جميع المبالغ بالريال السعودي

المكافآت المدفوعة لأعضاء اللجنة الشرعية المتعلقة بالعام 2023م وهي على النحو الآتي:

البيان	المجموع
مجموع مكافآت أعضاء اللجنة الشرعية	636,000

كما أنه لا يوجد أي ترتيبات أو اتفاقيات تنازل بموجبها أحد أعضاء مجلس الإدارة أو أحد كبار التنفيذيين عن أي راتب أو تعويض.

13

إقرارات مجلس الإدارة

يقر مجلس الإدارة الآتي:

1. أن سجلات الحسابات قد أعدت بالشكل الصحيح.
2. أن نظام الرقابة الداخلية أعد على أسس سليمة ونفذ بفاعلية.
3. أنه لا توجد أي مصلحة أو أوراق مالية تعاقدية أو حقوق اكتتاب تعود لأعضاء مجلس إدارة الشركة أو كبار التنفيذيين أو أقربائهم في أسهم وأدوات دين الشركة أو شركاتها التابعة.
4. أنه لا يوجد أي شك يذكر بشأن قدرة الشركة على مواصلة نشاطها.

14

لجان مجلس الإدارة واختصاصاتها

أ. اللجنة التنفيذية

تتكون اللجنة من الأعضاء التالية أسماؤهم:

الاسم	المنصب
نايف بن عبد الكريم العبد الكريم	رئيس اللجنة
نايف بن مسند المسند	عضو
محمد بن عبد العزيز الفتوخ	عضو

عقدت اللجنة التنفيذية 10 اجتماعات خلال العام المالي 2023م على النحو الآتي:

الإجمالي	أسماء الأعضاء									
	الأول	الثاني	الثالث	الرابع	الخامس	السادس	السابع	الثامن	التاسع	العاشر
10	02 فبراير	01 مارس	19 مارس	11 يونيو	15 يونيو	19 يونيو	19 يوليو	18 أكتوبر	29 أكتوبر	04 ديسمبر
10	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
10	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
10	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓

تتلخص مهام اللجنة بما يلي:

1. مراجعة واعتماد سياسة واستراتيجية الاستثمار بأموال الشركة.
2. وضع وتعديل المبادئ التوجيهية للاستثمار حسب ما تراه اللجنة مناسباً.
3. مراجعة واعتماد الدخول والخروج في الاستثمار حسب الحاجة.
4. مراجعة وتقييم، بشكل دوري، أداء الاستثمار بأموال الشركة مقارنة بمؤشرات استرشادية مناسبة (التقييم يأخذ في الحسبان الامتثال مع سياسات الاستثمار والمبادئ التوجيهية ومستوى تحمل المخاطر).
5. التأكد من متابعة محافظة الاستثمار بأموال الشركة وامتثالها للسياسات والمبادئ التوجيهية المعتمدة للاستثمار.
6. التوصية بتغيير أو مراجعة السياسات والمبادئ التوجيهية حسب ما تراه اللجنة مناسباً.
7. التأكد من علم مجلس الإدارة بالشركة بجميع الأمور المتعلقة بالاستثمار بأموال الشركة.
8. التأكد من وجود السياسات والإجراءات المناسبة لإدارة وتفاذي أي تضارب محتمل في المصالح.
9. التأكد من اتخاذ الإجراءات المناسبة لأي انتهاك قد يحدث.

ب. اللجنة الشرعية

تتكون اللجنة من الأعضاء التالية أسماؤهم:

الاسم	المنصب
معالي الدكتور/ عبد الله بن محمد المطلق	رئيس اللجنة – مستقل
الدكتور/ محمد بن علي القرني	عضو مستقل
الأستاذ/ لاصم بن حمد الناصر	عضو

- معالي الدكتور/ عبد الله بن محمد المطلق

المؤهلات العلمية	الخبرات العملية	أهم العضويات
بكالوريوس الشريعة، عام 1395هـ، من جامعة الإمام محمد بن سعود الإسلامية.	أستاذ في المعهد العالي للقضاء.	هيئة كبار العلماء.
ماجستير الفقه المقارن، عام 1399هـ، من جامعة الإمام محمد بن سعود الإسلامية.	رئيس قسم الفقه المقارن بجامعة الإمام محمد بن سعود الإسلامية.	اللجنة الدائمة للبحوث العلمية والإفتاء (سابقاً).
دكتوراه الفقه المقارن، عام 1404هـ، من جامعة الإمام محمد بن سعود الإسلامية.	مستشار بالديوان الملكي.	المجلس الشرعي في هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية (أبوفى).
	رئيس وعضو في مجموعة من المجالس والهيئات الشرعية للعديد من المؤسسات المالية.	الهيئة العامة للزكاة والدخل.

- الدكتور/ محمد بن علي القرني

المؤهلات العلمية	الخبرات العملية	أهم العضويات
بكالوريوس الاقتصاد والإدارة، عام 1975م، من جامعة الملك عبد العزيز بجدة.	أستاذ الاقتصاد الإسلامي في جامعة الملك عبد العزيز بجدة.	المجلس الشرعي في هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية (أبوفى).
ماجستير في الاقتصاد، عام 1981م، من جامعة كاليفورنيا الأمريكية.	مدير مركز أبحاث الاقتصاد الإسلامي (سابقاً).	عضو مجلس الأمناء في هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية (أبوفى).
دكتوراه في الاقتصاد، عام 1984م، من جامعة كاليفورنيا الأمريكية.	خبير في مجمع الفقه الإسلامي الدولي، منظمة التعاون الإسلامي.	عضو الهيئة الشرعية في هيئة السوق المالية الإسلامية IIFM.
	رئيس وعضو في مجموعة من المجالس والهيئات الشرعية للعديد من المؤسسات المالية في المملكة العربية السعودية وعلى مستوى العالم.	رئيس اللجنة الشرعية في بنك دبي الإسلامي.
		رئيس اللجنة الشرعية في بنك الإمارات دبي الوطني.
		رئيس الهيئة الشرعية لمؤشر ستاندرد آند بورز الإسلامي.
		رئيس الهيئة الشرعية – المؤسسة الإسلامية لإدارة السيولة IILM.
		نائب الرئيس: اللجنة الشرعية في البنك الأهلي السعودي.

- الأستاذ/ لاصم بن حمد الناصر

المؤهلات العلمية	الخبرات العملية	أهم العضويات
بكالوريوس شريعة عام، كلية الشريعة من جامعة الإمام محمد بن سعود الإسلامية	نائب رئيس المجموعة الشرعية بنك الجزيرة.	عضو اللجنة الشرعية لبنك الجزيرة.
	نائب الرئيس رئيس المجموعة الشرعية شركة جدوى.	عضو الجمعية الفقهية السعودية.
	مستشار الإدارة التنفيذية لمؤسسة مستشفى الملك فيصل التخصصي.	عضو الهيئة الشرعية لشركة الاستثمار للأوراق المالية.
		عضو الهيئة الشرعية لشركة إثراء المالية.
		مستشار شركة جدوى المالية لصندوق لوبريف.
		عضو اللجنة الشرعية لشركة تداول.
		عضو مجلس الإدارة لشركة كسب المالية وعضو لجنة المراجعة (سابقاً).
		عضو مجلس الإدارة لشركة مستشفى الملك فيصل التخصصي والقبضة وعضو لجنة المراجعة (سابقاً).

عقدت اللجنة الشرعية للجزيرة كابيتال عدد 4 اجتماعات خلال العام المالي 2023م على النحو الآتي:

أسماء الأعضاء	الأول	الثاني	الثالث	الرابع	الاجمالي
	06 فبراير	13 يونيو	11 سبتمبر	13 ديسمبر	
معالي الدكتور/ عبد الله بن محمد المطلق	✓	✓	✓	✓	4
الدكتور/ محمد بن علي القرني	✓	✓	✓	✓	4
الأستاذ/ لاصم بن حمد الناصر	✓	✓	✓	✓	4

وتتلخص مهام اللجنة بما يأتي:

- التأكد من أن المنتجات والخدمات ذات الصلة التي تقدمها الشركة متوافقة مع أحكام ومبادئ الشريعة.

- إصدار القرارات بشأن المسائل الشرعية ذات العلاقة بالمنتجات والخدمات المتوافقة مع أحكام ومبادئ الشريعة التي تقدمها الشركة، واعتماد توافق العقود والاتفاقيات وغيرها من المستندات القانونية المستخدمة في المعاملات التجارية ذات العلاقة مع أحكام ومبادئ الشريعة.

- التأكد من اتساق سياسة الالتزام الشرعي مع أحكام الشريعة الإسلامية والتصديق عليها.

- إبلاغ مجلس إدارة الشركة إذا ثبت للجنة الشرعية ممارسة الشركة لأنشطة غير متوافقة مع أحكام ومبادئ الشريعة ضمن إطار العمل المرتبط بالمنتجات والخدمات المتوافقة مع أحكام ومبادئ الشريعة التي تقدمها الشركة بحسب ما يرد إليها، والنوصية بالتدابير المناسبة، وإبلاغ مجلس إدارة الشركة فور العلم بعدم معالجة تلك الأنشطة.

- تقديم المشورة في المسائل الشرعية ذات العلاقة بعمليات الشركة للأطراف المعنية داخل الشركة أو الأطراف الأخرى التي تقدم خدمات للشركة، مثل المستشار القانوني أو المراجع، أو أي مستشارين آخرين عند الطلب.

- إعداد تقرير سنوي عن مدى التوافق مع أحكام ومبادئ الشريعة فيما يتعلق بالمنتجات والخدمات المتوافقة مع أحكام ومبادئ الشريعة التي تقدمها الشركة، وتضمينه المعايير الشرعية التي اعتمدت عليها اللجنة الشرعية في إصدار قراراتها، ورفعها إلى مجلس إدارة الشركة لاعتماده.

– لجنة المراجعة لها صلاحية إجراء أو تفويض مشاريع خاصة أو تحقيقات تراها اللجنة ضرورية لأداء واجباتها ومسؤولياتها، كما أن لها الصلاحية لطلب المشورة من أطراف مستقلة خارجية ومحاسبين وغيرهم للمساعدة في إجراء أي تحقيق.

كما عكست نتائج المراجعة السنوية فاعلية إجراءات الرقابة الداخلية بمستويات جيدة ومقبولة. وضمن هذا الإطار تتبنى "الجزيرة كابيتال" جميع السياسات والإجراءات المطلوبة من مختلف الجهات النظامية، إضافة إلى أفضل الممارسات المتبعة عالمياً.

د. لجنة المخاطر:

تتكون اللجنة من الأعضاء التالية أسماؤهم:

الاسم	المنصب
توفيق بن منصور العتيقي	رئيس اللجنة
خالد بن عثمان العثمان	عضو
عماد بن محمود نشار	عضو
سالم مبارك العرجاني	عضو

عقدت لجنة المخاطر 3 اجتماعات خلال العام المالي 2023م على النحو التالي:

الإجمالي	التاريخ			أسماء الأعضاء
	28 نوفمبر	04 يونيو	20 فبراير	
3	✓	✓	✓	توفيق بن منصور العتيقي
3	✓	✓	✓	خالد بن عثمان العثمان
2	-	✓	✓	عماد بن محمود نشار
1	✓	-	-	سالم مبارك العرجاني

- انتهت عضوية الأستاذ / عماد نشار باستقالته من عضوية لجنة المخاطر بتاريخ 9 يوليو 2023م.
- تم تعيين الأستاذ / سالم العرجاني لعضوية لجنة المخاطر بتاريخ 21 أغسطس 2023م.

تتلخص مهام لجنة المخاطر بالإشراف على أنشطة الإدارة فيما يتعلق بالآتي:

- مراجعة التقارير الدورية/ السنوية لإدارة المخاطر.
- التأكد من تقديم لجنة الالتزام تقارير منتظمة عن مدى التزام الشركة بالأنظمة وبتعليمات الجهات الرقابية، بما في ذلك الجزاءات الصادرة عن الجهات الرقابية ومراجعتها.
- سياسة وممارسات إدارة المخاطر، مع الأخذ في الحسبان المخاطر التشغيلية ومخاطر السوق والمخاطر الائتمانية ومخاطر السيولة، والمخاطر المتعلقة بالسمعة، والمخاطر غير المالية.
- مراجعة مخاطر الإدارة الداخلية وطريقة عملها.
- مراجعة إطار تحمل المخاطر للشركة.
- مدى كفاية متطلبات رأس المال والسيولة، ومدى توافقها مع معدلات المخاطرة المعتمدة.
- مراجعة نماذج المخاطر التي طورتها إدارة المخاطر للمساعدة في إدارة المخاطر التشغيلية و/أو السوقية و/أو الائتمانية.
- دراسة أي مسائل تحيلها لجنة المراجعة والتي قد تؤثر في إدارة مخاطر الشركة.
- قياس ومراقبة مخاطر الأعمال والإبلاغ عنها بشكل دوري لمجلس الإدارة.
- مدى كفاية خطط الطوارئ/التعافي للأعمال.
- الموافقة على الخطة السنوية لإدارة المخاطر.
- مراجعة وتقديم التوصيات فيما يتعلق بسياسة إدارة المخاطر وإطار تحمل المخاطر.
- مراجعة نتائج التدقيق الداخلي والخارجي فيما يتعلق بأمور إدارة المخاطر.

ج. لجنة المراجعة

تتكون اللجنة من الأعضاء الآتية أسماؤهم:

الاسم	المنصب
فواز بن محمد الفواز	رئيس اللجنة
توفيق بن منصور العتيقي	عضو
عبد العزيز بن سليمان الزمام	عضو

عقدت لجنة المراجعة عدد ثلاثة اجتماعات خلال العام المالي 2023م على النحو الآتي:

أسماء الأعضاء	الأول	الثاني	الثالث	الإجمالي
	02 مارس	14 يونيو	07 ديسمبر	
فواز بن محمد الفواز	✓	✓	✓	3
توفيق بن منصور العتيقي	✓	✓	✓	3
عبد العزيز بن سليمان الزمام	✓	✓	✓	3

وتتلخص مهام اللجنة فيما يأتي:

- الإشراف على إدارة المراجعة الداخلية في الشركة لغرض التحقق من مدى فاعليتها في تنفيذ الأعمال والمهام التي حددها لها مجلس الإدارة.
- دراسة نظام المراجعة الداخلية ووضع تقرير مكتوب عن رأيها وتوصياتها في شأنه.
- دراسة تقارير المراجعة الداخلية ومتابعة تنفيذ الإجراءات التصحيحية للملاحظات الواردة في هذه التقارير.
- التوصية لمجلس الإدارة بتعيين المحاسبين القانونيين وفصلهم وتحديد أتعابهم، وبراعى عند التوصية بالتعيين التأكد من استقلاليتهم.
- متابعة أعمال المحاسبين القانونيين واعتماد أي عمل خارج نطاق أعمال المراجعة التي يكلفون بها في أثناء أدائهم أعمال المراجعة.
- دراسة خطة المراجعة مع المحاسبين القانونيين وإبداء ملاحظاتهم على هذه الخطة.
- دراسة ملاحظات المحاسب القانوني على القوائم المالية، ومتابعة ما تم إقراره بشأنها.
- دراسة القوائم المالية الأولية والسنوية قبل عرضها على مجلس الإدارة، وإبداء آرائهم وتوصياتهم بشأن هذه القوائم.
- دراسة السياسات المحاسبية المتبعة، وإبداء الرأي والتوصية لمجلس الإدارة بشأنها.
- تعيين مدير التدقيق الداخلي أو تغييره أو إقالته.
- الاجتماع بشكل منفصل مع مدير التدقيق الداخلي لمناقشة أي مسائل ملزمة للنقاش بحسب رأي لجنة المراجعة الداخلية.
- مراجعة فاعلية أعمال إدارة المطابقة والالتزام وكفاءتها، ومدى تطبيقها للأنظمة واللوائح ومتابعة نتائج الملاحظات التي رفعوها بخصوص أي حالات تمثل عدم الالتزام للأنظمة التشريعية والسياسات الداخلية (بما في ذلك اتخاذ إجراءات تأديبية).
- تقييم وتحديد مدى كفاية سياسات وإجراءات المطابقة والالتزام ومكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب.
- مراجعة نتائج وملاحظات المراجعة الداخلية والجهات التنظيمية فيما يخص المطابقة والالتزام ومكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب.
- الحصول على المستندات بشكل دوري من الإدارة العليا وإدارة المطابقة والالتزام بشأن المسائل المتعلقة في الالتزام بالأنظمة واللوائح.
- استعراض لائحة اللجنة وتقييمها، وطلب موافقة المجلس على التعديلات المقترحة، وضمان الإفصاح المناسب، وذلك كما هو متطلب في الأنظمة أو اللوائح المرتبطة.
- لجنة المراجعة هي الجهة المسؤولة عن تقييم أنشطة التدقيق الداخلي بصفة دورية، وهي المسؤولة أيضاً عن التواصل بشكل سنوي مع الإدارة العليا ومجلس الإدارة بنتائج التقييم.

15

الجزاءات والعقوبات المفروضة على الشركة

خلال عام 2023م فرضت هيئة السوق المالية غرامة مالية على شركة الجزيرة كابيتال، بلغت قيمتها خمسين ألف ريال سعودي، نتيجة مخالفتها لفقرة من لائحة صناديق الاستثمار العقاري. واتخذت شركة الجزيرة كابيتال جميع الإجراءات التصحيحية اللازمة لمعالجة هذه المخالفات وتفادي وقوعها في المستقبل.

16

المراجعة الداخلية

المراجعة الداخلية نشاط مستقل وموضوعي، يقدم تأكيدات وخدمات استشارية بهدف إضافة فائدة إلى الشركة وتحسين عملياتها، ويساعد هذا النشاط في تحقيق أهداف الشركة من خلال اتباع أسلوب منهجي منظم لتقييم الحوكمة وتحسين فاعليتها، وإدارة المخاطر، والرقابة الداخلية.

وبناء على ذلك، فقد فعلت الشركة دور المراجعة الداخلية على أساس المخاطر بناء على أحدث المعايير المتبعة، وتراقب فاعليتها لجنة المراجعة بالشركة، والتي ترتبط مباشرةً بمجلس الإدارة. وتشرف اللجنة بشكل دوري ومنتظم على فاعلية الإجراءات المتخذة من خلال التحقق من كفاية نظام الرقابة الداخلية بما يحقق أهداف الشركة ومصالح المساهمين من خلال متابعة تطبيق خطة المراجعة السنوية، والحث على سرعة تطبيق الإجراءات التصحيحية لمناطق الضعف المكتشفة، بالإضافة إلى اجتماعات اللجنة الدورية مع أعضاء الإدارة التنفيذية عند الحاجة لمناقشة مدى تقديمهم بتطبيق تعليمات مجلس إدارة الشركة والجهات الرقابية ولجنة المراجعة.

نتائج المراجعة السنوية لفاعلية وإجراءات الرقابة الداخلية

تعلق "الجزيرة كابيتال"، بصفتها مؤسسة مالية، أهمية معتبرة على بيئة الرقابة الداخلية، فالإدارة التنفيذية مسؤولة عن تصميم أنظمة الرقابة الداخلية وتنفيذها، لذا فقد وضعت إجراءات رقابة داخلية فعالة على مستوى المؤسسة بشكل عام، ممثلة في تطبيق مبدأ خطوط الدفاع الثلاثة، ويتم ذلك بناء على ملاءمتها لآليات العمل التي تقوم بها "الجزيرة كابيتال"، مع الأخذ في الحسبان أفضل الممارسات والمعايير العالمية في القطاع المالي والمصرفي، وكذلك التعاقد مع مؤسسات عالمية لتقديم خدمات استشارية بهدف تقييم الأنظمة الرقابية ورفع كفاءتها، وتعرض نتائجها على اللجان المختصة، كما تخضع هذه الإجراءات لعمليات فحص دورية تجريها مراجعون خارجيون مستقلين، بالإضافة إلى عمليات الفحص التي تجريها الجهات التنظيمية والتشريعية.

كما يؤدي مجلس الإدارة ولجانه المنبثقة، إضافة إلى دور الإدارة التنفيذية، دوراً مهماً في دعم وتعزيز بيئة الرقابة الداخلية، وذلك من خلال الإشراف المستمر على عمل الإدارات ذات الأدوار الرقابية، كالمراجعة الداخلية، والالتزام، والمخاطر. كما أن عملية الرقابة الداخلية تعتمد أساساً على مدى فاعلية وكفاءة الأنظمة الرقابية. ومن ثم فإن الرقابة الداخلية الفعالة تعمل على زيادة الثقة بالتقارير المالية وعمليات المراجعة الداخلية والخارجية.

اطلعت لجنة المراجعة على التقارير الدورية التي قدمتها الإدارات الرقابية، وأوصت اللجنة بأن تعمل إدارة الشركة على تسريع تنفيذ الإجراءات التصحيحية المطلوبة خلال الموعد المحدد المتفق عليه، والتأكد من ديمومتها كجزء من التعزيز المستمر لبيئة الرقابة الداخلية. ولا توجد أي توصيات من لجنة المراجعة تتعارض مع قرارات مجلس الإدارة، أو أن مجلس الإدارة رفض أيًا من التوصيات التي تقدمت بها لجنة المراجعة إلى المجلس خلال عام 2023م.

- تقديم التوصيات إلى مجلس الإدارة في الأمور المتعلقة بإدارة المخاطر.
- الموافقة على استثناءات سياسة إدارة المخاطر بما يتماشى مع مصفوفة الصلاحيات على الاستثناءات المحددة في سياسات وإجراءات إدارة المخاطر.
- التأكد من أن المعايير والإجراءات تعكس متطلبات الأمن السيبراني.
- التأكد من قبول الموظفين وامتثالهم لسياسات الأمن السيبراني، ودعم المعايير والإجراءات عند إصدارها وتحديثها.
- التأكد من إدراج مسؤوليات الأمن السيبراني في الوصف الوظيفي للمناصب ذات الصلة ومناصب الأمن السيبراني.

هـ. لجنة الترشيحات والمكافآت

تتكون اللجنة من الأعضاء التالية أسماؤهم:

الاسم	المنصب
فيصل بن مشهور المنصور	رئيس اللجنة
نايف بن عبدالكريم العبدالكريم	عضو
مها بنت فالج الفالج	عضو

عقدت لجنة الترشيحات والمكافآت اجتماعين (2) خلال العام المالي 2023م على النحو الآتي:

أسماء الأعضاء	الأول	الثاني	الإجمالي
	26 سبتمبر	31 ديسمبر	
فيصل بن مشهور المنصور	✓	✓	2
نايف بن عبدالكريم العبدالكريم	✓	✓	2
مها بنت فالج الفالج	✓	✓	2

تتلخص مهام اللجنة فيما يأتي:

- إعداد سياسة واضحة لمكافآت أعضاء مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عن المجلس.
- توضيح العلاقة بين المكافآت الممنوحة وسياسة المكافآت المعمول بها، وبيان أي انحراف جوهري عن هذه السياسة.
- المراجعة الدورية لسياسة المكافآت، وتقييم مدى فاعليتها في تحقيق الأهداف المرجوة منها.
- التوصية لمجلس الإدارة بمكافآت أعضاء مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عنه بالشركة وفقاً للسياسة المعتمدة.
- اقتراح سياسات ومعايير واضحة للعضوية في مجلس الإدارة ولجان مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية.
- التوصية بترشيح وإعادة ترشيح الأعضاء وفقاً للسياسات والمعايير المعتمدة.
- التحقق من وجود برنامج تعريفي بأعمال شركة الجزيرة كابيتال لأعضاء مجلس إدارة.
- التحقق بشكل سنوي من استقلال الأعضاء المستقلين، وعدم وجود أي تعارض مصالح إذا كان العضو يشغل عضوية مجلس إدارة شركة أخرى.
- وضع وصف وظيفي للأعضاء التنفيذيين والأعضاء غير التنفيذيين والأعضاء المستقلين وكبار التنفيذيين.
- مراجعة هيكلية مجلس الإدارة ولجان المجلس، وتقديم التوصيات بشأن التغييرات التي يمكن إجراؤها.
- تؤدي اللجنة مهاماً ومسؤوليات أخرى مكلفة من قبل مجلس الإدارة من حين إلى آخر.
- الموافقة على تخصيص المكافآت وإجمالي مجموع المكافآت.
- مراجعة سياسة الموارد البشرية والتصديق عليها لاعتمادها من مجلس الإدارة.

رأي لجنة المراجعة في مدى كفاية نظام الرقابة الداخلية

بناء على اطلاع لجنة المراجعة على التقارير الدورية المقدمة من قبل إدارة المراجعة الداخلية والإدارات الرقابية الأخرى، وعلى متابعة مستوى نتائج تصويب الملاحظات وتطبيق التوصيات المتفق عليها مع الإدارة، وبعد مناقشة نتائج الأعمال ربع السنوية والسنوية مع مراجع الحسابات الخارجي والإدارة التنفيذية؛ لم يتبين للجنة المراجعة وجود ما ينبغي الإشارة إليه أو يُعتقد معه وجود ضعف جوهري في أنظمة الرقابة الداخلية وسياساتها، علمًا أن أي نظام رقابة داخلية بغض النظر عن مدى سلامة تصميمه وفاعلية تطبيقه لا يمكن أن يوفر تأكيدًا مطلقًا.



الجزيرة كابيتال
ALJAZIRA CAPITAL الجزيرة للأسواق المالية

الجزيرة كابيتال

الجزيرة للأسواق المالية ALJAZIRA CAPITAL

ترخيص هيئة السوق المالية رقم (37-07076)

الموقع الإلكتروني: www.aljaziracapital.com.sa

الهاتف المجاني: 8001169999

ص ب 20438 الرياض 11455

الهاتف: 0112256000

الفاكس: 0112256068

التقرير السنوي للجنة الشرعية عن أعمال شركة الجزيرة للأسواق المالية
"الجزيرة كابيتال" لعام 2023م

الحمد لله رب العالمين والصلاة والسلام على سيدنا ونبينا محمد وعلى آله وصحبه أجمعين.
السادة مساهمي شركة الجزيرة كابيتال

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته
وبعد،

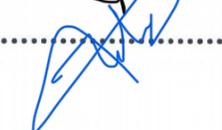
فقد قامت اللجنة الشرعية بمراجعة ومناقشة تقارير التدقيق الشرعي المعدة من قبل قسم التدقيق الشرعي في المجموعة الشرعية ببنك الجزيرة عن شركة الجزيرة كابيتال والتي اشتملت على نتائج فحص وتدقيق الإجراءات المتبعة في الشركة على أساس أخذ عينات عشوائية من كل نوع من أنواع العمليات. كما اطلعت اللجنة الشرعية للجزيرة كابيتال على المبادئ المستخدمة والعقود المتعلقة بالمعاملات والتطبيقات والمنتجات التي طرحتها شركة الجزيرة كابيتال خلال العام المالي 2023م لإبداء الرأي الشرعي وإصدار الفتاوى والإرشادات والقرارات اللازمة وفقاً لاجتهاد اللجنة الشرعية المستمد من الكتاب والسنة وأراء السلف.

وتقع مسؤولية التأكد من أن الشركة تعمل وفقاً لأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية على الإدارة التنفيذية للشركة، أما مسؤولية اللجنة الشرعية فتتخصص في إبداء رأي مستقل بناءً على مراقبتها لعمليات الشركة وإعداد هذا التقرير لكم.

لقد قمنا بمراقبتنا بعد الحصول على جميع المعلومات والتفسيرات التي اعتبرناها ضرورية لتزويدنا بأدلة تكفي لإعطاء قناعة بأن الشركة لم تخالف أحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية، وفي رأينا: أن العقود والعمليات والمعاملات التي أبرمتها الشركة خلال الفترة التي تناولها التقرير المشار إليه أعلاه هي في الجملة متفقة مع أحكام الشريعة الإسلامية وما ورد على بعضها من ملحوظات لا يؤثر على سلامة العمليات من الناحية الشرعية وقد تمت معالجتها من قبل الإدارة.

واللجنة إذ تقدم لكم هذا التقرير تشكر المجموعة الشرعية في البنك والإدارة التنفيذية لشركة الجزيرة كابيتال على حرصها وتعاونها مع اللجنة.

نسأل الله العلي القدير أن يحقق لنا السداد والرشاد.
والسلام عليكم ورحمة الله وبركاته.

	رئيساً	معالي الدكتور/ عبد الله بن محمد المطلق
	عضواً	الدكتور/ محمد بن علي القري
	عضواً	الأستاذ/ لاهم بن حمد الناصر
	أميناً	الدكتور/ فهد بن علي العليان