

شركة البحر المتوسط السعودية للإستثمار (شركة مساهمة سعودية مقفلة)

التقرير السنوي لمجلس الإدارة عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م

١- المقدمة:

يسرّ مجلس إدارة شركة البحر المتوسط السعودية للإستثمار أن يقدم للسادة المساهمين تقريره السنوي عن العام المالي المنتهي في ٣١/١٢/٢٠٢٠م مصحوباً بالقوائم المالية المدققة. وفي ما يلي من هذا التقرير وصف لأهم التطورات والنتائج والأنشطة لأعمال الشركة في العام ٢٠٢٠م.

نبذة عن الشركة:

إن شركة البحر المتوسط السعودية للإستثمار ("الشركة")، هي شركة مساهمة سعودية مقفلة مسجلة لدى هيئة السوق المالية بموجب الترخيص رقم ٠٧٠٦٥-٣٧ وتاريخ ٢ جمادى الآخر ١٤٢٨هـ (الموافق ١٢ يونيو ٢٠٠٧)، وليس لدى الشركة أية فروع أو شركات تابعة لها. وتتمثل أنشطة الشركة في التعامل وإدارة الإستثمارات وتشغيل الصناديق والترتيب وتقديم المشورة وخدمات حفظ الأوراق المالية.

إن رأس مال الشركة يبلغ ١٠٠.٠٠٠.٠٠٠ (مئة مليون) ريال سعودي مقسم إلى ١٠.٠٠٠.٠٠٠ (عشرة ملايين) سهم قيمة كل السهم ١٠ (عشرة) ريال سعودي.

٢- النتائج المالية لأعمال الشركة

حققت الشركة خسائر بقيمة ٩٦.٥٩٥ ألف ريال سعودي قبل الزكاة وضريبة الدخل خلال العام ٢٠٢٠م مقابل خسائر بقيمة ١٩.٠١٧ ألف ريال سعودي للعام السابق بتراجع بلغ ٧٧.٥٧٨ ألف ريال سعودي بما نسبته ٤٠.٨% (٨٥.٥٧٩ ألف ريال سعودي كخسائر بعد ضريبة الدخل خلال العام ٢٠٢٠م مقابل خسائر بقيمة ١٥.٨٧٤ ألف ريال سعودي للعام السابق بتراجع بلغ ٦٩.٧٠٥ ألف ريال سعودي بما نسبته ٤٣.٩%)، وبلغت خسارة السهم الواحد قبل الزكاة وضريبة الدخل ٩.٦٦ ريال سعودي مقابل ربح ١.٩٠ ريال سعودي للفترة نفسها من العام السابق.

إنخفضت الإيرادات التشغيلية للشركة بمبلغ ٤.٣٤٨ ألف ريال سعودي (بنسبة ٣٦%) مقارنة بالعام ٢٠١٩م، كما إرتفعت المصروفات التشغيلية بمبلغ ٧٣.٢٣٠ ألف ريال سعودي مقارنة بالعام ٢٠١٩م. يتمثل الإنخفاض في الإيرادات التشغيلية بصورة رئيسية بالإنخفاض في دخل إدارة الأصول، وتمثل الإرتفاع في المصروفات التشغيلية بصورة رئيسية ببيع إستثمارات الشركة بقيمة صفر للشركة الأم (قيمة الإستثمارات تساوي ٤١.٣٤٩ ألف ريال سعودي) و إرتفاع مخصصات مخاطر الائتمان بقيمة ٣٧.٠٥٢ ألف ريال سعودي.

وفيما يلي ملخص للنتائج المالية للشركة في العام ٢٠٢٠ م:

نسبة التغير	التغير	٢٠١٩	٢٠٢٠	
				بآلاف الريالات السعودية
(٣٦)%	(٤.٣٤٨)	١٢.٠٤٥	٧.٦٩٧	إجمالي الإيرادات التشغيلية
٢٣٦%	٧٣.٢٣٠	(٣١.٠٦٢)	(١٠٤.٢٩٢)	إجمالي المصروفات التشغيلية *
(٤٠٨)%	(٧٧.٥٧٨)	(١٩.٠١٧)	(٩٦.٥٩٥)	صافي الدخل للسنة قبل الزكاة وضريبة الدخل
(٤٣٩)%	(٦٩.٧٠٥)	(١٥.٨٧٤)	(٨٥.٥٧٩)	صافي الدخل للسنة بعد الزكاة وضريبة الدخل
(٥٦)%	(٨٦.٤٠٨)	١٥٤.٤٦٣	٦٨.٠٢٢	إجمالي الموجودات
(١١)%	(٦٨٧)	٦.٥٢٦	٥,٨٣٩	إجمالي المطلوبات
		(١.٩٠)	(٩.٦٦)	خسارة السهم (قبل الزكاة وضريبة الدخل)

* بيع استثمارات الشركة بقيمة صفر للشركة الام (قيمة الاستثمارات تساوي ٤١.٣٤٩ ألف ريال سعودي) و رفع مخصص مخاطر الائتمان المتوقع بمبلغ ٣٧.٠٥٢ ألف ريال سعودي

والجدير بالذكر هنا أن النتائج المالية قد جرى تدقيقها من قبل المحاسب القانوني أرنست و يونغ، وقد أبدى الأخير رأياً معارضاً. فإن القوائم المالية بالنسبة للمدقق لا تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، ومنها المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ و أدائها المالي وتدفعاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

بنظر المحاسب القانوني، فإن قيمة خسائر الائتمان المتوقعة التي اقرت من قبل الشركة لودائعها في المصرف الام في لبنان لم تكن بالمستوى الملائم. فبالنسبة للمدقق، ان ادارة الشركة لم تأخذ بعين الاعتبار الوضع المتدهور في لبنان و هو ما يرفضه مجلس ادارة الشركة، حيث ان الشركة كانت قد وافقت على قيمة خسائر الائتمان المتوقعة بالتنسيق مع مرجعيات اخرى و بالتالي فإن الشركة تجد ان القيمة المسجلة تظهر بشكل عادل. وبما ان المحاسب القانوني لم يقبل بقيمة خسائر الائتمان المتوقعة، فإن الموجودات الضريبية المؤجلة، المربوطة بشكل مباشر بقيمة خسائر الائتمان المتوقعة، لم تظهر بشكل عادل (بحسب رأي المحاسب القانوني).

تجدون أدناه جدول يمثل خلاصة لأصول الشركة وخصومها ونتائج أعمالها في السنوات المالية الخمس الأخيرة
تقرير المركز المالي (بآلاف الريالات السعودية)

٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠٢٠	
١٨٦.٥٧٩	١٠٣.٠٠٢	٩٦.٧٢٦	٩٧.٦٢٨	٤٢.٨٩٤	الموجودات المتداولة
٥٨.٥٥١	٦٦.٠٧٥	٧٣.٦٩٠	٥٦.٨٣٥	٢٥.١٢٧	الموجودات غير المتداولة
٢٤٥.١٣	١٦٩.٠٧٧	١٧٠.٤١٦	١٥٤.٤٦٣	٦٨.٠٢١	إجمالي الموجودات
١٠١.٢٢١	١٢.٤٧٧	٢.٥٣٥	٢.٦٣٢	١.٩٣٩	المطلوبات المتداولة
١.٥١٣	١.٨٣١	٣.٨٠٤	٣.٨٩٤	٣.٩٠٠	المطلوبات غير المتداولة
١٠٢.٧٣٤	١٤.٣٠٨	٦.٣٣٩	٦.٥٢٦	٥.٨٣٩	إجمالي المطلوبات
١٤٢.٣٩٦	١٥٤.٧٦٩	١٦٤.٠٧٧	١٤٧.٩٣٧	٦٢.١٨٢	إجمالي حقوق المساهمين

تقرير قائمة الدخل (بالآلاف الريالات السعودية):

٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٦	
٧.٦٩٧	١٢.٠٤٥	١٧.٤٢٥	٢٠.٣٨	٢٣.٨٠٨	إجمالي الدخل التشغيلي
١٠٤.٢٤٣	٣١.٠١٨	١٨٠	٨.٧٠٥	٢١.٧٩٣	إجمالي المصاريف التشغيلية
(٩٦.٥٤٦)	(١٨.٩٧٣)	١٧.٢٤٥	١١.٦٧٥	٢.٠١٥	الدخل من العمليات الرئيسية
(٥٠)	(٤٤)	٣	١٦٩	١.٥٩٤	إيرادات (مصاريف) أخرى، صافي
(٩٦.٥٩٦)	(١٩.٠١٧)	١٧.٢٤٨	١١.٨٤٤	٣.٦٠٩	صافي الدخل قبل ضريبة الدخل
١١.٠١٧	(٣.١٤٣)	٣.٤٦٤	٢.٢١	٣.٢٥٢	ضريبة الدخل
(٨٥.٥٧٩)	(١٥.٨٧٤)	١٣.٧٨٤	٩.٦٣٤	٣٥٧	صافي الدخل للسنة

٣- نشاط الشركة - الأعمال التشغيلية- نشاط الشركة - الأعمال التشغيلية

شهد العالم خلال عام ٢٠٢٠ أزمة منقطعة النظير في أعقاب تفشي وباء فيروس كورونا المستجد ومحاوله دول العالم إحتواء أثاره السلبية وتكاليفه الباهظة على قطاعات الأعمال وعلى مجمل النشاط الاقتصادي (إغلاق عام، تباعد إجتماعي، تدابير وقائية غير مسبوقه). في ظل هذه الظروف ومع تزايد حدة الغموض وحالة عدم اليقين حول التداعيات الاقتصادية والإجتماعية لقطاعات الأعمال المختلفة ولأسواق المال، اتخذ فريق عمل الشركة موقف الإنتظار والترقب في مقاربة عملاء جدد وسعى إلى إعادة تقييم عقود العملاء القائمة كما والقيمة المضافة للخدمات المالية المقدمة. في ما يلي وصف مقتضب للأعمال والأنشطة التي تمت خلال العام:

● الإستشارات المالية والترتيب

في مجال الإستشارات الماليّة وخدمات الترتيب الحصري، قام فريق العمل بتقييم تأثير جائحة كورونا على التوجّهات الإستراتيجية للعملاء الحاليين من خلال عقد سلسلة من الإجتماعات مع عدد من المستثمرين المحتملين.

بالنسبة للعقد الموقع مع الشركة اليونانية لتطوير المرحلة الأولى من سلسلة من المستشفيات الصغيرة الذكيّة في المملكة (قيمة العقد ٢٥٠ مليون ريال سعودي ما يعادل ٦٧ مليون دولار أميركي؛ قيمة رسوم النجاح المتفاوض عليها حوالي ٧.٥ مليون ريال ما يعادل ٢ مليون دولار أميركي)، قام فريق العمل بإجراء جولتين من المفاوضات خلال العام.

الجولة الأولى إستمرت حوالي ثمانية أشهر وكانت مع شركة محلية في مجال التطوير العقاري، وهي المستثمر المحتمل الجاد الوحيد في ذلك الوقت. خلال هذه الفترة، شارك فريق سعودي ميد في إدارة سلسلة من المناقشات المتعلقة بشروط مشاركة المستثمر المحتمل، وقام بتعميم نسخ مختلفة من مذكرات التفاهم بين الأطراف وبيّاداد سلسلة من الجلسات التي تناولت التفاصيل المتعلقة (١) بمشاركة أوج المحتملة في الصفقة، (٢) بالدور الإداري للعميل، (٣) مساهمة العميل النقدية/العينية، و(٤) تكاليف تطوير المشروع وتشغيله. أتى رد المستثمر المحتمل خلال الربع الثالث وسلط الضوء على إهتمامه بالمشاركة في المشروع من خلال تقديم مساهمات عينية (عقارات للمشروع) إضافة الى مساهمات نقدية محدودة. أعقب ذلك سلسلة من المباحثات مع المستثمر المحتمل تتعلق بالمساهمات النقدية المطروحة من دون الوصول الى تصور جاد لإطلاق المشروع.

مع بداية الربع الأخير من السنة، أعربت مجموعة أعمال رائدة في المملكة، عن إهتمامها بالمشاركة في مشروع المستشفيات الصغيرة الذكيّة. وردا على ذلك، قام فريق سعودي ميد بعقد سلسلة من الاجتماعات مع إدارة المجموعة بحضور العميل. تبدو المفاوضات مع المجموعة إيجابية حيث أبدأ الأخيرة إهتماماً صريحاً بتبني ورعاية والإستثمار في المشروع، وذلك ضمن إستراتيجيتها الشاملة في مجال الرعاية الصحية. يقوم العميل والمجموعة حالياً بصياغة شروط المشاركة في المشروع. في موازاة ذلك، وبناءً على رغبة الأطراف، قام فريق العمل بإعادة تقييم الهيكل التنظيمي للمشروع بهدف إختبار إهتمام المستثمرين باقتراح "البناء حسب الطلب". وبناءً على ذلك، أمضى فريق سعودي ميد شهر ديسمبر في التواصل مع خمسة من المستثمرين المحتملين. التعليقات الأولية من المستثمرين المستهدفين تبدو إيجابية ويقوم فريق سعودي ميد حالياً بالمتابعة مع جميع الأطراف لمحاولة تأمين صفقة في أقرب وقت ممكن.

أما بالنسبة للعقد الموقع مع إحدى الشركات الرائدة في مجال تشغيل المطاعم الفاخرة في السعودية (قيمتها الاجمالية ٣٠ مليون ريال سعودي ما يعادل ٨ مليون دولار أميركي؛ قيمة رسوم النجاح المتفاوض عليها ١.٥٪ من قيمة العقد)، تركّزت جهود فريق العمل خلال العام في متابعة أعمال العميل ومحاولة تقييم أثر جائحة كورونا على ظروف العمل وخطة العمل وتقييم الشركة. كما هو متوقع، كان للإغلاق الكامل في المملكة العربية السعودية أثره على جميع القطاعات الإقتصادية، ولا سيما على مشغلي خدمات الأغذية مع الجمود الكامل في عمليات الشركة خصوصاً خلال الربع الثاني والثالث من العام. مع نهاية الإقفال العام في المملكة، قام فريق العمل بالإتصال بالعميل لتسليط الضوء على التوجّهات الإستراتيجية الجديدة وعلى نتائج العمليات للنصف الأول والثاني من عام ٢٠٢٠. وقد وعد العميل بالعودة بخطة عمل جديدة في أقرب وقت ممكن؛ وعليه، سيعمل فريق سعودي ميد على تحديث وثائق الصفقة لإعادة إطلاق جهود التسويق في أقرب وقت ممكن.

كما وعمل فريق العمل خلال الربع الأخير من العام على عدّة أصعدة بهدف الحصول على عقود بيع وتسويق حصريّة لشركات وفرص استثمارية أجنبية في السعودية. يتنوع عمل هذه الشركات والفرص على عدة قطاعات منها التطوير العقاري، الترفيه، والمطاعم. ويستمر فريق الشركة بجهوده الرامية الى الحصول على المزيد من عقود الإستشارات المالية من خلال تسويق خدمات الشركة لأكبر عدد من العملاء المحتملين في المملكة العربية السعودية والمنطقة.

• التمويل المركب Structured Finance/Securitsation

وفي مجال التمويل المركب والتسنيّد الـ "Securitisations"، الخدمة التي أطلقتها سعودي ميد في منتصف العام ٢٠١١، استمرت الشركة بتسويق خدماتها للتمويل المركب على أكبر عدد ممكن من الشركات مع التركيز على قطاعات النقل، التمويل وتأجير المعدات. بالرغم من الجهود والمبادرات المكثفة والواعد التي قام بها الفريق والتي كان من المفترض أن تترجم بتوقيع عدة عقود إستشارية مطلع سنة ٢٠٢٠، أدت تداعيات جائحة كورونا والإنخفاض الحاد لأسعار النفط الى توقف هذه المبادرات. يقوم الفريق بمحاولات لإعادة إحياء هذه المبادرات رغم التدهور الإقتصادي وتأثيره على هذه الشركات.

قام الفريق خلال عام ٢٠٢٠ بإبرام إتفاقية تعاون في مجال التسنيّد في ما يختص بالسوق المصري مع إحدى المؤسسات المالية المرخصة المصرية. هذا تطور إيجابي جداً للفريق خاصة أن السوق المصري كبير وواعد جداً في هذا المجال.

كما استمرت الشركة في الإشراف على إدارة عمليات التسنيّد المنجزة في لبنان. في هذا السياق، تجدر الإشارة الى أن عمل الفريق الحثيث في متابعة أعمال إدارة هذه العمليات قد حدّ من تأثير هذه الأخيرة بنتائج وتبعات التطورات السلبية والتحديات التي عصفت بالاقتصاد اللبناني إبتداءً من الربع الأخير من السنة ٢٠١٩.

● إدارة الصناديق الإستثمارية

تابعت الشركة في العام ٢٠٢٠ إدارة صندوقها الإستثماري في مجال التطوير العقاري بالتعاون مع شركة سوليدير انترناشونال. تجدر الإشارة هنا الى أنه خلال الفترة الممتدة من شهر مارس إلى شهر يونيو ٢٠٢٠، تم تنفيذ صفقتين على أصول الصندوق بقيمة اجمالية تبلغ ١٢٥ مليون ريال سعودي؛ بناء على ذلك، قدرت قيمة صافي أصول الصندوق كما في ٣١ ديسمبر/كانون الأول ٢٠٢٠ بحوالي ١٢.٦ مليون ريال سعودي.

أضف الى ذلك، قامت سعودي ميد مع نهاية الربع الثالث بإجراء مباحثات مع أعضاء مجلس إدارة الصندوق للتداول في الخيارات المتاحة للصندوق، في ضوء الموعد الوشيك لانتهائه والذي تم تحديده مبدئياً في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠. وعليه دعت سعودي ميد بصفتها مدير الصندوق إلى إطلاق عدد من المبادرات لتحقيق هذه الغاية:

- تعجيل وإنهاء المفاوضات المتعلقة بنقل سند ملكية قطعة الأرض السكنية المتبقية للصندوق؛
- بدء مفاوضات فردية والنظر في اتخاذ إجراء قانوني ضد أحد مشتري الصندوق الذين فشلوا حتى الآن في تغطية رسوم ضريبة القيمة المضافة المستحقة على العديد من مشتريات قطع الأرض الخاصة به (بإجمالي ١.٤٨ مليون ريال سعودي)؛
- إجراء مزاد خاص للأراضي المتبقية.

تم التصديق على النقاط المذكورة أعلاه بقرار من مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ١٥ أكتوبر ٢٠٢٠. خلال الأسبوع الثاني من شهر نوفمبر وتماشياً مع قرار مجلس الإدارة، أرسلت سعودي ميد رسالة إلى مالكي وحدات الصندوق للإعلان عن مزاد حصري لمدة ٧ أيام لقطع الأراضي المتبقية في الصندوق. في نهاية مدة المزاد، لم يعرب أي من مالكي وحدات الصندوق عن رغبته في المشاركة؛ بناءً على ذلك، قامت سعودي ميد باقتراح العمل على إعادة مراجعة وزارة الداخلية السعودية لمحاولة الحصول على إجابة رسمية على اهتمامها بشراء أرض الصندوق، وفي حال عدم وجود مصلحة في ذلك، محاولة تغيير استخدام الأرض وبيعها لاحقاً.

تجدر الإشارة هنا الى أنه خلال الأسبوع الثاني من شهر ديسمبر، تم إبلاغ الصندوق بدعوى قضائية ضد شركة "بنك البلاد" التي تحتفظ بأصول الصندوق؛ القضية معقدة بعض الشيء، من حيث صلتها بحقوق من يبدو أنهم ورثة قانونيون لأرض الصندوق. سعت سعودي ميد للحصول على المشورة القانونية من أحد المستشارين السعوديين البارزين بالتنسيق الوثيق مع مجلس إدارة الصندوق. في ضوء التطورات الأخيرة، دعت سعودي ميد إلى عقد اجتماع للجمعية العامة للصندوق في ٢٢ ديسمبر للتصديق على اقتراح مجلس إدارة الصندوق بتمديد فترة الصندوق لسنة أخرى تنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١.

● إتفاقيات المبادلة (Swap Agreement)

وفقاً لقرار هيئة سوق المال القاضي بالسماح للمستثمرين الأجانب الغير المقيمين الإستثمار في السوق السعودية للأسهم من خلال إبرام إتفاقيات المبادلة (SWAP) مع الشركات المرخص لها بالتعامل بصفة أصيل استمرت الشركة في تقديم هذه الخدمة لعميلها الوحيد للإستفادة من المنافع الإقتصادية من عمليات بيع وشراء الأسهم المدرجة في سوق الأسهم السعودية "تداول". تجدر الإشارة إلى أنه خلال سنة ٢٠٢٠ وصل الدخل من هذا العمل ضئيلاً جداً، وبناءً عليه إتخذ قراراً بإلغاء نشاط إتفاقيات المبادلة في شهر سبتمبر.

٤ - نشاط الشركة - الإستثمارات الداخلية

كان في محفظة الشركة خلال العام ٢٠٢٠ م عدة إستثمارات في أدوات مالية بهدف زيادة المردود المالي على رأس مال الشركة. في ما يلي قائمة بهذه الإستثمارات:

- سندات شركات خاصة
- صندوق ميد للسيولة (Med Income Fund)
- صندوق مشروع الشرق الأوسط (Middle East Venture Fund)
- صندوق تسديد الأصول (١ ABA Securitization Fund)

وقد قامت الشركة في نهاية العام ٢٠٢٠ م ببيع كافة الإستثمارات المذكورة أعلاه الى بنك البحر المتوسط بدون مقابل مالي، وبذلك لم تعد هذه الإستثمارات على دفاتر الشركة بتاريخ ٢٠٢٠/١٢/٣١ م.

٥ - المخاطر

• مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته، مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر خسارة مالية. إن الموجودات المالية للشركة الخاضعة لتركيز مخاطر الائتمان في نهاية العام ٢٠٢٠ م، تتألف بالأساس من النقد لدى البنوك. وفي ما يتعلق بمخاطر الائتمان الناتجة عن الموجودات المالية الأخرى للشركة، والتي تتضمن النقد وما في حكمه، فإن تعرض الشركة لمخاطر الائتمان ينشأ عن عجز الطرف الآخر على الوفاء بالتزاماته، مع كون أقصى حد للتعرض يساوي القيمة الدفترية لهذه الأدوات.

• مخاطر السوق

تتمثل مخاطر السوق بإمكانية تأثر إيرادات الشركة أو رأس مالها أو قدرتها على القيام بدعم أعمالها، بتغيرات في الأسعار السوقية للفائدة، بتغيرات في أسعار الأسهم أو بتغيرات في أسعار صرف العملات. ولدى الشركة في إستراتيجيتها تحمل ضئيل للتغيرات في أسعار الأسهم وأسعار الصرف وتقوم الإدارة بمراقبة التقلبات في أسعار الصرف وتعتقد بأنه يوجد خطر للخسائر نتيجة التقلبات في أسعار الصرف.

أما بالنسبة لخطر تأثير أسعار الفائدة فتقوم إدارة الشركة بمقابلة أسعار الفائدة على القروض التي تستحصل عليها مع العوائد الثابتة على الأستثمارات التي تقوم بها الشركة (الإيداعات في البنوك أو أدوات الدين ذات المردود الثابت إذا وجدت) بشكل دوري وعند كل تجديد وذلك لتجنب أي تأثير سلبي قد ينتج عن تحرك أسعار الفائدة.

• مخاطر السيولة

إن المقاييس الثلاثة الأساسية للسيولة والتي تستخدم من قبل الشركة هي مخزون الموجودات ذات السيولة وفائض رأس المال النقدي وصافي المتطلبات النقدية. تتضمن الموجودات ذات السيولة النقد وما في حكمه والذي يتضمن الأدوات السوقية.

تقوم الشركة بتجميع تصنيفات التدفقات النقدية والسيولة المتوقعة لموجوداتها ومطلوباتها المالية. تحتفظ الشركة بمحفظة موجودات ذات سيولة قصيرة الأجل لتغطية متطلباتها ، وتتضمن بعض الودائع ذات السيولة مع مؤسسات مالية.

• مخاطر التشغيل

تنتج مخاطر التشغيل عن أي قصور أو فشل في الأنظمة أو السياسات أو الإجراءات الداخلية للشركة، أو عن قصور أو أخطاء الموظفين، أو عن أحداث خارجية يكون نتيجة أي منها خسارة للشركة. ويتطلب التخفيف من هذه المخاطر مراقبة داخلية قوية من قبل إدارة الشركة مصحوبة بجودة في الإشراف والسيطرة.

٦- تكوين وإجتماعات مجلس الإدارة

يتألف مجلس إدارة الشركة في تاريخ ٢٠٢٠/١٢/٣١ م من:

السيد فهد صالح محمد المسبحي	رئيس مجلس الإدارة	(غير تنفيذي)
السيد مارون الأسمر	العضو المكلف ونائب رئيس المجلس	(تنفيذي)
السيد عمر بيلاني	عضو مجلس الإدارة	(غير تنفيذي)
السيد سامر سلام	العضو المنتدب	(تنفيذي)
السيد فهد محمد إبراهيم بن سعاء	عضو مستقل	(غير تنفيذي)
السيد خالد إبراهيم سليمان ابونيان	عضو مستقل (توفي في ٢٠٢٠/١١/٢٩)	(غير تنفيذي)

وفيما يلي جدول تفصيلي لحقوق أعضاء مجلس الإدارة في أسهم وأدوات دين الشركة (علماً أن الشركة لم تصدر أية أدوات دين منذ تأسيسها):

الإسم	ملكية في أسهم الشركة	ملكية في أدوات دين الشركة	التغيير
السيد فهد صالح محمد المسبحي	لا يملك اسهم	لا ينطبق	لا تغيير
السيد مارون الأسمر	يمثل ملكية بنك البحر المتوسط سويسرا ١,٧٠٠,٠٠٠ سهم	لا ينطبق	لا تغيير
السيد عمر بيلاني	لا يملك اسهم	لا ينطبق	لا تغيير
السيد سامر سلام	لا يملك اسهم	لا ينطبق	لا تغيير
السيد فهد محمد إبراهيم بن سعاء	لا يملك اسهم	لا ينطبق	لا تغيير
السيد خالد إبراهيم سليمان ابونيان	لا يملك اسهم	لا ينطبق	لا تغيير

وفيما يلي جدول تفصيلي لأسماء الشركات التي يكون عضو مجلس إدارة الشركة عضو في مجالس إدارتها:

الإسم	إسم الشركة	جنسيتها
السيد فهد صالح محمد المسبحي	• شركة التكاملية الخليجية للصناعة (شركة مساهمة مغلقة)	السعودية
	• شركة النايفات للتمويل (شركة مساهمة مغلقة)	السعودية
	• شركة مجموعة البحر المتوسط لوساطة التأمين - السعودية	السعودية
السيد مارون الأسمر	• مجموعة البحر المتوسط لوساطة التأمين- لبنان- ش.م.ل. (GMIB)	لبنان
	• Cynvest sal Holding	لبنان
	• بنك البحر المتوسط ش.م.ل.	لبنان
	• بنك البحر المتوسط للاستثمار ش.م.ل.	لبنان
	• البنك السعودي اللبناني ش.م.ل.	لبنان
	• شركة مييب للإستثمار ش.م.ل. (قابضة)	لبنان

السيد عمر بيلاني (من تاريخ قبول تعيينه في الجمعية العمومية في ٢٠١٩/٠٧/٠٢)	<ul style="list-style-type: none"> • شركة مجموعة البحر المتوسط للتأمين وإعادة التأمين - لبنان - ش.م.ل. (GMI) • شركة مجموعة البحر المتوسط لوساطة التأمين - السعودية - (GMIB) • GroupMed Insurance Brokers Soth Africa (Pty) Limited • الوطنية للتأمين 	لبنان السعودية جنوب إفريقيا السعودية
السيد فهد محمد إبراهيم بن سجا	<ul style="list-style-type: none"> • الشركة السعودية لأنابيب الصلب • شركة عبر الخليج السعودية 	السعودية السعودية
السيد خالد ابراهيم سليمان ابونيان	<ul style="list-style-type: none"> • مجموعة شركات ابراهيم ابونيان • شركة مجوهرات الفردان المحدودة • شركة أصناف الجزيرة للتجارة المحدودة • شركة هيدروتيرف العالمية • شركة الغولف العالمية 	السعودية السعودية السعودية الإمارات قطر
السيد سامر سلام	ليس لديه أي عضوية في شركات داخل أو خارج المملكة العربية السعودية	

اجتمع مجلس إدارة الشركة خمسة مرات في خلال العام ٢٠٢٠م وفي ما يلي عرض لأهم الشؤون التي تناولها والقرارات التي إتخذها المجلس في إجتماعاته :

• اجتماع في ٢٥/٠٣/٢٠٢٠م

- الإطلاع والموافقة على ميزانية الشركة المدققة وحساباتها الموقوفة في ٢٠١٩/١٢/٣١م، وعلى تقرير مجلس الإدارة السنوي الواجب رفعه إلى الجمعية العمومية.
- دعوة الجمعية العمومية للائتماع في جلسة عادية وتحديد جدول أعمالها.
- الإطلاع والموافقة على الموازنة التقديرية والتوقعات الأولية لعام ٢٠٢٠م، وإعتمادها.
- الموافقة على صرف مكافآت مالية للموظفين.
- الإطلاع والموافقة على اعتماد تقرير مكافحة غسل الأموال السنوي (AML Annual Report) لتقديمه الى هيئة السوق المالية.
- الإطلاع والموافقة على اعتماد تقرير الركيزة الثالثة السنوي (Pillar III Report) لتقديمه الى هيئة السوق المالية.
- الإطلاع و الموافقة على اعتماد النسخ المنقحة من دليل المطابقة والإلتزام، دليل مراقبة المطابقة والإلتزام، دليل سلوكيات العمل، دليل الحوكمة، إشعار التداول الشخصي، سياسة خطة تعاقب الموارد البشرية، آلية مراجعة العملاء، دليل إدارة المخاطر، آلية تحضير تقرير عملية التقييم الداخلي لكفاية رأس المال، دليل سلوكيات العمل لأعضاء مجلس الإدارة، سياسة التبليغ عن الحوادث، تقرير تقييم مكافحة تبيض الأموال وتمويل الإرهاب، دليل إدارة مخاطر السيولة، آلية قبول الصفقات الخارجية، دليل التشغيل للترتيب، دليل التشغيل لإدارة الصناديق، دليل التشغيل للحفظ، دليل التشغيل للتعامل بصفة أصيل والتعهد بالتغطية، الدليل التنظيمي، سياسة الإستثمار، دليل الموارد البشرية، دليل الإدارة والعمليات، دليل مكافحة تبيض الأموال وتمويل الإرهاب ونموذج إعرف عميلك للشركات والأفراد.
- الإطلاع والموافقة على اعتماد الخطوات التصحيحية المقترحة والمتخذة من إدارة الشركة، بخصوص تقرير هيئة السوق المالية النهائي لنتائج الزيارة التفقيشية في يوليو من العام ٢٠١٩م.
- الإطلاع والموافقة على اعتماد الخطوات التصحيحية المقترحة والمتخذة من إدارة الشركة، بخصوص الخطاب المرسل من هيئة السوق المالية بتاريخ ٢٠١٩/١٢/٠٤م، بخصوص تقرير مجلس الإدارة السنوي الى الجمعية العمومية عن العام ٢٠١٨ وفيه ملاحظات على التقرير جرى الرد عليها.

- الموافقة على تفويض السيد سامر سلام إستثنائياً بالتوقيع نيابة عن بقية الأعضاء على كافة المستندات والتقارير التي جرت العادة أن يوقعها كافة أعضاء مجلس الإدارة، وذلك لتسهيل هذه الخطوة اللوجيستية وتقصير وقتها، وتقديم المستندات والتقارير الموقعة الى الأطراف المعنية في أقرب وقت.
- الموافقة على إعادة تعيين المدقق الخارجي شركة ديلويت أند توش لمراجعة ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر للسنة المالية المنتهية بتاريخ ٢٠٢٠/١٢/٣١م، أخذاً المجلس علماً بإمكانية عدم تعيين شركة ديلويت لأسباب تتعلق بترخيص الشركة من هيئة السوق المالية، وفي هذه الحالة أعطى المجلس الصلاحية للجنة المراجعة بإقتراح بديل ورفع الإقتراح فوراً الى الجمعية العمومية العادية قبل موعد إجتماعها.

• إجتماع في ٢٠٢٠/٠٦/١٥م

- الإطلاع الموافقة على التقرير الخاص بعملية التقييم الداخلي لكفاية رأس المال (ICAAP ٢٠٢٠-٢٠٢٢)
- الموافقة على إبقاء إستثمار الشركة في سندات شركة Cell C بعد أخذ مخصصات خسائر بما يعادل ٧٠% من أصل قيمة الإستثمار، وذلك بحسب الأرقام المدققة بتاريخ ٢٠١٩/١٢/٣١ م.
- الموافقة على إبقاء إستثمار الشركة في وحدات MED Income Fund بعد إنخفاض قيمته ٤٥% من أصل قيمة الإستثمار، وذلك بحسب الأرقام المدققة بتاريخ ٢٠١٩/١٢/٣١ م.
- الموافقة على إيقاف أعمال إتفاقيات المبادلة (SWAP) مع عميل الشركة MedSecurities، وذلك بعد إقتراح إدارة الشركة ذلك في العام الماضي، لعدم إستمرار توفر الجوى الإقتصادية من هذه الأعمال.
- قرر المجلس تفويض السيد سامر سلام إستثنائياً بالتوقيع نيابة عن بقية الأعضاء على التقرير الخاص بعملية التقييم الداخلي لكفاية رأس المال ، وذلك لتسهيل هذه الخطوة اللوجيستية وتقصير وقتها.

• إجتماع في ٢٠٢٠/١٠/٠١م

- على خلفية إعلام رئيس مجلس إدارة الشركة بأن المساهمين هم في طور المضي قدماً في إستطلاع فرصة متاحة حديثاً لبيع كامل أسهمهم المملوكة في شركة البحر المتوسط السعودية للإستثمار الى شركة China American Global Fund LLC، ويطلبان فيهما من مجلس إدارة الشركة والإدارة التنفيذية توفير المعلومات والمستندات المالية والتشغيلية والتنظيمية والقانونية التي قد يطلبها المستثمر المحتمل لتسهيل إجراءات فحص نفي الجهالة، وافق المجلس على تفويض كل من رئيس مجلس الإدارة السيد فهد المسبحي والعضو المنتدب السيد سامر سلام، منفردين، بأوسع الصلاحيات للقيام بجميع الأعمال اللازمة أو المطلوبة من الشركة بهذا الشأن، ولا سيما مخاطبة هيئة السوق المالية فوراً لإعلامها بما تقدم، وإستشارتها والإستئناس بمبرئياتها والإستعلام عن متطلباتها بهذا الخصوص والمباشرة بتأمين هذه المتطلبات.
- طلب المجلس من إدارة الشركة التنفيذية ممثلة بالمدير العام السيد سامر سلام، التعاون الكامل مع إدارات المساهمين، وتوفير كافة المعلومات والمستندات المطلوبة منها بأسرع وقت، وضمن ما تسمح به القوانين والنظم المرعية، وذلك بالتنسيق الكامل مع إدارة الإلتزام في الشركة.
- طلب المجلس الرجوع اليه لإعلامه بكافة المستجدات والتناج عند حدوثها.

• إجتماع في ٢٠٢٠/١١/٢٦م

- على خلفية إعلام إدارة الشركة ومجلس إدارتها، بإتمام خطوة جديدة في مسار إستطلاع الفرصة المتاحة للمساهمين الحاليين في الشركة لبيع كامل أسهمهم المملوكة في شركة البحر المتوسط السعودية للإستثمار الى شركة China American Global Fund LLC (شركة CAGF)، وهي إمضاء إتفاقية أحكام وشروط غير ملزمة بين المساهمين وشركة CAGF، الموافقة على بيع كافة إستثمارات الشركة في صكوك وصناديق إستثمارية وعددها أربعة، الى بنك البحر المتوسط ش.م.ل. بدون مقابل وهي إحدى شروط شركة CAGF

الرئيسية في الإتفاقية الموقعة، كما وتفويض العضو المنتدب السيد سامر سلام، منفرداً، بأوسع الصلاحيات للقيام بجميع الأعمال المطلوبة من الشركة لتنفيذ هذه الخطوة بما فيها الإمضاء على كافة العقود والإتفاقيات المرتبطة بعمليات بيع الإستثمارات،

- الطلب من إدارة الشركة التنفيذية الإستمرار التعاون الكامل مع إدارات المساهمين الحاليين وشركة CAGF، وتوفير كافة المعلومات والمستندات المطلوبة لإنجاز إجراءات فحص نفي الجهالة، وضمن ما تسمح به القوانين والنظم المرعية، وذلك بالتنسيق الكامل مع إدارة الإلتزام في الشركة.
- الطلب من إدارة الشركة التنفيذية الإستمرار في مخاطبة هيئة السوق المالية لإعلامها بما تقدم، وإستشارتها والإستئناس بمرئياتها والإستعلام عن متطلباتها بهذا الخصوص والمباشرة بتأمين هذه المتطلبات.
- طلب المجلس الرجوع إليه لإعلامه بكافة المستجدات والنتائج عند حدوثها.

• إجتماع في ٢٠٢٠/١٢/٢١ م

- إلحاقاً بالقرار الأول المتخذ في إجتماع مجلس إدارة الشركة بتاريخ ٢٠٢٠/١١/٢٦ م، الموافقة على التفرغ عن وحدات صندوق MIDDLE EAST VENTURE FUND L.P.، التي تملكها الشركة، إلى بنك البحر المتوسط ش.م.ل.، بدون مقابل
- الموافقة على التفرغ عن السندات الصادرة عن Cell C Proprietary ، ("سندات Cell C") التي تملكها الشركة، الى شركة MedFinance Holdings Limited، بدون مقابل
- الموافقة على التفرغ عن وحدات صندوق Med Income Fund I، التي تملكها الشركة، الى شركة MedFinance Holdings Limited، بدون مقابل
- الموافقة على التفرغ عن شهادات تسنيد الفئة "أ" من صندوق التسنيد ABA SEC I MSF، التي تملكها الشركة، الى بنك البحر المتوسط (فرع مركز دبي المالي العالمي) ، بدون مقابل

• حضور الأعضاء لإجتماعات مجلس الإدارة في العام ٢٠٢٠ م

الإسم	إجتماع في ٢٠٢٠/٠٣/٢٥ م	إجتماع في ٢٠٢٠/٠٦/١٥ م	إجتماع في ٢٠٢٠/١٠/٠١ م	إجتماع في ٢٠٢٠/١١/٢٦ م	إجتماع في ٢٠٢٠/١٢/١٤ م
السيد فهد صالح محمد المسيحي	•	•	•	•	•
السيد مارون ميشال الأسمر	•	•	•	•	•
السيد عمر بيلاني	•	•	•	•	•
السيد سامر سلام	•	•	•	•	•
السيد فهد محمد إبراهيم بن سحاء	•	•	•	•	•
السيد خالد ابراهيم سليمان ابونيان	•	•	•	•	•

• ٧- تكوين وإجتماعات لجنة المراجعة

تتمثل المهمة الرئيسية للجنة المراجعة في تطبيق افضل الممارسات في مجال حوكمة الشركات وهي تلك المنصوص عليها في التعميم الصادر من هيئة السوق المالية رقم ٥١٩/٦، بتاريخ ٢٠١١/١/٢٤ م، وفي مساعدة مجلس إدارة الشركة بأداء مهامه الإشرافية فيما يتعلق بالإفصاح والتبليغ في التقارير المالية، مراقبة المعاملات التنفيذية، والإلتزام بمتطلبات الإمتثال للشركة، بما في ذلك ما يلي:

- مراقبة إستقلالية، شفافية وفعالية المدقق الخارجي للشركة وفريق التدقيق الداخلي

- مراقبة نوعية وجودة ومصداقية القوائم المالية المدققة للشركة ومراجعة المعايير المستعملة في الإفصاح عن المعلومات المالية
- مراقبة كفاية وفعالية النظم والإجراءات لعملية المراقبة الداخلية
- ملاحقة الخطوات التصحيحية المتخذة من قبل إدارة الشركة التنفيذية لمعالجة المسائل المطروحة من قبل المدققين الداخليين والخارجيين كما وأي سلطة إشرافية أو رقابية
- مراقبة التزام الشركة بكافة المتطلبات تنظيمية والرقابية لهيئة السوق المالية
- توفير طرق التواصل بين المدققين الخارجيين، الإدارة التنفيذية ومجلس إدارة الشركة

ورئيس لجنة المراجعة في شركة البحر المتوسط السعودية للإستثمار السيد مارون ميشال الأسمر في العام ٢٠٢٠، ويشترك في عضويتها كل من السيد فهد محمد إبراهيم بن سعاء والسيد عمر بيلاني. وتجتمع اللجنة أربع مرات سنوياً.

خلال عام ٢٠٢٠م، أجمعت لجنة المراجعة أربع مرات، وفي ما يلي عرض لأهم الشؤون التي تداولتها والقرارات التي إتخذتها اللجنة في إجتماعاتها :

• إجتماع في ٢٥ مارس ٢٠٢٠ م

- الإطلاع على ميزانية الشركة المدققة وحساباتها في ٢٠١٩/١٢/٣١ م
- مناقشة ملاحظات التقرير النهائي للزيارة التفتيشية التي قام بها فريق التفتيش في هيئة السوق المالية، في الفترة الممتدة من يوم الأحد في ١٤ يوليو الى يوم الخميس في ٢٥ يوليو ٢٠١٩. كما ومناقشة تقرير الخطوات التصحيحية المعد من قبل إدارة وفريق العمل الشركة
- مناقشة تقرير المراجعة الداخلية الصادر بمنتصف سنة ٢٠١٩م، وتوضيح جميع الإجراءات التصحيحية التي أتخذت من قبل إدارات الشركة الداخلية، والإدارات المعنية في المصرف الأم، والموافقة على خطة المراجعة الداخلية للشركة لعام ٢٠٢٠م
- مناقشة تقرير المطابقة التلخيصي عن الأشهر الثلاث الأخيرة من العام ٢٠١٩ والمعد من قبل مسؤول المطابقة والالتزام في الشركة
- الإطلاع والموافقة على إعتقاد تقرير مكافحة غسل الأموال السنوي للعام ٢٠١٩ (AML Annual Report) لتقدمه الى هيئة السوق المالية
- الإطلاع والموافقة على إعتقاد تقرير الركيزة الثالثة السنوي للعام ٢٠١٩ (Pillar III Report) لتقدمه الى هيئة السوق المالية
- مناقشة الخطاب المرسل من هيئة السوق المالية بتاريخ ٤ ديسمبر ٢٠١٩، وفيه ملاحظات الهيئة على تقرير مجلس إدارة الشركة السنوي للمساهمين للعام ٢٠١٨
- الإطلاع و الموافقة على إعتقاد النسخ المنقحة من دليل المطابقة والالتزام، دليل مراقبة المطابقة والالتزام، دليل سلوكيات العمل، دليل الحوكمة، إشعار التداول الشخصي، سياسة خطة تعاقب الموارد البشرية، آلية مراجعة العملاء، دليل إدارة المخاطر، آلية تحضير تقرير عملية التقييم الداخلي لكفاية رأس المال، دليل سلوكيات العمل لأعضاء مجلس الإدارة، وسياسة التبليغ عن الحوادث
- مناقشة إعادة تعيين المدقق الخارجي شركة ديلويت أند توش لمراجعة ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر للسنة المالية المنتهية بتاريخ ٢٠٢٠/١٢/٣١ م

• إجتماع في ١٥ يونيو ٢٠٢٠ م

- مناقشة تقرير المراجعة الداخلية الصادر بمنتصف سنة ٢٠١٩م، وتوضيح جميع الإجراءات التصحيحية التي اتخذت من قبل إدارات الشركة الداخلية، والإدارات المعنية في المصرف الأم
- مناقشة ملاحظات التقرير النهائي للزيارة التفتيشية التي قام بها فريق التفتيش في هيئة السوق المالية، كما ومناقشة تقرير الخطوات التصحيحية المعد من قبل إدارة وفريق العمل الشركة
- مناقشة التقرير الربعي لإدارة الإلتزام (الربع الأول) من عام ٢٠٢٠م
- الإطلاع والموافقة على التقرير الخاص بعملية التقييم الداخلي لكفاية رأس المال (٢٠٢٢-٢٠٢٠ ICAAP)

• اجتماع في ٢٨ سبتمبر ٢٠٢٠م

- مناقشة تقرير المراجعة الصادر من هيئة السوق المالية بعد زيارتها التفتيشية للشركة في منتصف سنة ٢٠١٩م، وتوضيح جميع الإجراءات التصحيحية التي سوف تتخذ من قبل إدارات الشركة
- مناقشة تقرير المراجعة الداخلية الصادر بمنتصف سنة ٢٠١٩م، وتوضيح جميع الإجراءات التصحيحية التي اتخذت من قبل إدارات الشركة
- مناقشة التقرير الربعي لإدارة الإلتزام (الربع الثاني) من عام ٢٠٢٠م

• اجتماع في ١٠ ديسمبر ٢٠٢٠م

- مناقشة التقرير النهائي الصادر من هيئة السوق المالية بعد زيارتها التفتيشية للشركة، وتوضيح جميع الإجراءات التصحيحية التي سوف تتخذ من قبل إدارات الشركة
- مناقشة التقرير الربعي لإدارة الإلتزام (الربع الثالث) من عام ٢٠٢٠م
- مناقشة إستثمارات الشركة

حضور أعضاء لجنة المراجعة في العام ٢٠١٩ م

الإسم	اجتماع في ٢٠٢٠/٠٣/٢٥م	اجتماع في ٢٠٢٠/٠٦/١٥م	اجتماع في ٢٠٢٠/٠٩/٢٨م	اجتماع في ٢٠٢٠/١٢/١٠م
السيد مارون الأسمر(رئيس اللجنة)	•	•	•	•
السيد عمر بيلاني (عضو)	•	•	•	•
السيد فهد محمد إبراهيم بن سحاء (عضو)	•	•	•	•

٨- لجنة الترشيحات والمكافآت

سبق أن خاطبت الشركة هيئة السوق المالية لإعفائها من تأليف هذه اللجنة بناء على صغر حجم الشركة، الأمر الذي لا يستدعي بالضرورة تأليف هذه اللجنة كما ناقش ذلك مجلس الإدارة في إجتماعه المنعقد بتاريخ ٢٠/١٠/٢٠١٦م رداً على خطاب هيئة السوق المالية بتاريخ ١٦/١٠/٢٠١٦م بهذا الخصوص .

٩- رواتب، مكافآت وتعويضات أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين

البيان	أعضاء المجلس التنفيذيين*	أعضاء المجلس الغير التنفيذيين	أعضاء المجلس المستقلين
بدل حضور جلسات المجلس	-	-	-
بدل حضور جلسات اللجان	-	-	-
المكافآت الدورية والسنوية	-	-	٦٠٠.٠٠٠
الخطط التحفيزية	-	-	-
أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي	-	-	-
المجموع	-	-	٦٠٠.٠٠٠

*بصفتهم أعضاء في مجلس الإدارة

البيان	خمسة من كبار التنفيذيين ممن تلقوا أعلى المكافآت والتعويضات يضاف إليهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي إن لم يكونا ضمنهم
الرواتب و الأجور	٣.١٣٧.١٠٠
البدلات	٣٢٤.١٥٠
المكافآت الدورية والسنوية	-
الخطط التحفيزية	-
العمولات	-
أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي	-
المجموع	٣.٤٦١.٢٥٠

تجدر الإشارة أنه لا يوجد أي ترتيبات أو إتفاقات تنازل بموجبها أحد أعضاء مجلس إدارة الشركة أو أحد كبار التنفيذيين عن أي مكافآت و تعويضات .

١٠ - الإقرارات

يقر مجلس إدارة شركة البحر المتوسط السعودية للإستثمار بأنه:

١- الشركة لم تأخذ اي قروض بنكية خلال عام ٢٠٢٠.

٢- أعضاء مجلس إدارة الشركة و كبار التنفيذيين و أقاربهم لا يوجد لديهم اي مصلحة و أوراق تعاقدية و حقوق إكتتاب في أسهم أو أدوات دين الشركة خلال عام ٢٠١٩م و ٢٠٢٠م.

٣- طبقا لمتطلبات الملحق ٦-١ من لائحة مؤسسات السوق المالية، الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية تاريخ ١٤٤١/١٢/٢٢هـ، الموافق ٢٠٢٠/٨/١٢م، لا توجد أي صفقات أو عقود أو أعمال بين الشركة وأي من أعضاء مجلس إدارتها أو الرئيس التنفيذي أو أي من كبار التنفيذيين في الشركة، غير أن يوجد بعض العمليات المنفذة مع المصرف الأم (بنك البحر المتوسط) والشركات التابعة لها تجدونها بشكل مفصل ضمن تقرير مراقبي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في ٢٠٢٠/١٢/٣١م في البند رقم ١٤ "العمليات والأرصدة مع أطراف ذات علاقة" من إيضاحات للبيانات المالية كما يلي:
المعاملات مع الجهات ذات العلاقة وأرصدها

فيما يلي تفاصيل المعاملات الرئيسية مع الجهات ذات العلاقة خلال السنة:

١ يناير ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	طبيعة المعاملة	الجهة ذات العلاقة
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي		الشركة الأم
-	-	٩,٢٦٨,٦٩٥	استثمار محتفظ بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، مَباع (*)	بنك البحر المتوسط - لبنان
٦,٠٥٧,٢١٩	٦,٠٥٨,٥٣٤	٦,١٥٠,٤٧٩	دخل العمولة الخاصة	
١٩,٥١٤	٢٦,٥٩٤	١٢,٧٩٤	أتعاب حفظ الأوراق المالية	
				جهات منتسبة
			استثمار محتفظ بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، مَباع (*)	سيد فاينانس القابضة المحدودة
-	-	١٠,٢٤٤,٤٥٧	استثمار مقتنى بالتكلفة المطفأة، مَباع (**)	
-	-	١٢,٩٣٧,٥٠٠		
-	-	٨,٨٩٨,٥٣٢	استثمار محتفظ بالتكلفة المطفأة، مَباع (**)	فرع بنك البحر المتوسط - دبي
				الصندوق الخاضع للإدارة
				صندوق ميد اس اي للتطوير
٨,٠٠٠,٠٠٠	٣,٢٧٥,٨٣٥	٤٠٣,١٠٣	أتعاب إدارة	العقاري ٢
٦٠٠,٠٠٠	٦٠٠,٠٠٠	٦٠٠,٠٠٠	مكافأة مجلس الإدارة	أعضاء مجلس الإدارة
١,٥٥٢,٥٠٠	١,١٢٥,٠٠٠	١,١٢٥,٠٠٠	تعويضات كبار موظفي الإدارة	كبار موظفي الإدارة

(*) خلال السنة، تم بيع الاستثمارات المكتناه بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والمذكورة قيمتها الدفترية أعلاه بمقابل قدره لا شيء.

(**) خلال السنة، تم بيع الاستثمارات المكتناه بالتكلفة المطفأة المذكور تكاليفها أعلاه بمقابل قدره لا شيء.

بالإضافة إلى ما سبق، تتم معظم المعاملات البنكية الروتينية للشركة مع بنك البحر المتوسط (مساهم). بلغت الودائع تحت الطلب في نهاية فترة إعداد القوائم المالية مع بنك البحر المتوسط ١٠٤.٥٩١.٤١٢ ريال سعودي (٢٠١٩: ٩٨.٦٣٣.٠٥٩ ريال سعودي) ويتم إدراجها ضمن النقد وما يعادله، وبلغت الودائع لأجل في نهاية فترة إعداد القوائم المالية مع بنك البحر المتوسط ١٨.٨٥٧.٤٦١ ريال سعودي (٢٠١٩: ١٨.٨٥٧.٤٦١).

هذا بالإضافة الى توقيع إتفاقية دمج الحسابات "Netting Agreement" مع المصرف الأم يسمح للأطراف المتعاقدة عند الاقتضاء بدمج أرصدة الحسابات المتبادلة الدائنة والمدينة وتسوية صافي رصيد هذه الحسابات بين الأطراف.

٤- طبقا لمتطلبات البند ٢٣ (ج) من المادة ٣٤ في لائحة قواعد التسجيل والإدراج، قامت إدارة الشركة بعمل تقييم لقدرة الشركة على الاستمرار كمنشأة مستمرة (Going-Concern)، وهي مقتنعة بأن الشركة لديها الموارد

لمواصلة العمل في المستقبل المنظور. وعلاوة على ذلك، فإن إدارة الشركة ليست على علم بأي أمور جوهرية يمكن أن تثير شكوكا كبيرة حول قدرة الشركة على الاستمرار كمنشأة مستمرة.

٥- طبقا لمتطلبات الملحق ٦-١ من لائحة مؤسسات السوق المالية، الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بتاريخ ٢٢/١٢/١٤٤١هـ، الموافق ٢٠/٨/٢٠٢٠م، تم الإلتزام بجميع متطلبات حوكمة الشركات باستثناء البند (٧) المتعلق بإنشاء لجنة الترشيحات والمكافآت إذ سبق أن خاطبت الشركة هيئة السوق المالية لإعفائها من تأليف هذه اللجنة بناء على صغر حجم الشركة، الأمر الذي لا يستدعي بالضرورة تأليف هذه اللجنة كما ناقش ذلك مجلس الإدارة في إجتماعه المنعقد بتاريخ ٢٠/١٠/٢٠١٦م ردا على خطاب هيئة السوق المالية بتاريخ ١٦/١٠/٢٠١٦م بهذا الخصوص .

١١- العقوبات

قامت هيئة السوق المالية بزيارة تفقيشية للشركة في شهر يوليو ٢٠١٩م، وتم التعاون بين موظفي الشركة وفريق الهيئة للقيام بأعمال التفقيش على أكمل وجه. كما وصدرت نتائج التفقيش في شهر أكتوبر ٢٠١٩م، وبادرت الشركة بأخذ الخطوات التصحيحية، علماً أنه لا يوجد أي عقوبة أو جزاء أو قيد إحتياطي مفروض على الشركة من هيئة السوق المالية أو من أي جهة إشرافية أو تنظيمية أو قضائية أخرى، كما نود التنويه أنه بحلول الربع الثالث من عام ٢٠٢٠م كانت الشركة قد أنهت جميع الخطوات التصحيحية وتم إغلاق الملاحظات المذكورة أدناه وذلك بالمتابعة الدورية مع إدارة التفقيش لدى هيئة السوق المالية. تجدر أدناه جدول يوضح فيه ملاحظات هيئة السوق المالية والخطوات التصحيحية التي تم إتخاذها من قبل الشركة:

#	ملاحظات هيئة السوق المالية
١	عدم إجتماع لجنة التدقيق والمراجعة كل ثلاثة أشهر في العام ٢٠١٨، بالمخالفة للفقرة (ج) من المادة (٦٠) من لائحة الأشخاص المرخص لهم.
٢	عدم مراجعة الجهاز الإداري بالشركة للسياسات والإجراءات الخاصة بمكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب بشكل سنوي، والمشار إليها في المادة ٥٥ (ج) من لائحة الأشخاص المرخص لهم، بالمخالفة للفقرة (أ) من المادة (٥٦) من لائحة الأشخاص المرخص لهم
٣	عدم التزام الشركة بتنصيب العملاء قبل القيام بأعمال الأوراق المالية مع أي عميل أو لحسابه، بالمخالفة للفقرة (أ) من المادة (٣٦) من لائحة الأشخاص المرخص لهم.
٥	عدم قيام الشركة بتحديد مخاطر احتمال وقوع غسل الأموال لديها وتقييمها وتوثيقها، بالمخالفة للمادة (٥) من نظام مكافحة غسل الأموال
٦	عدم اتخاذ الشركة للتدابير اللازمة لتحديد عوامل الخطر وفهم مخاطر تمويل الإرهاب لديها وتقييمها وتوثيقها، بالمخالفة للمادة (٦٣) من نظام مكافحة جرائم الأرهاب وتمويله.
٧	عدم امتلاك الشركة استراتيجيات وسياسات وتعليمات كما هو وارد في الملحق رقم (٨) لإدارة مخاطر السيولة وفقاً لمستوى تحمل المخاطر بما يتوافق مع المادة الثامنة والخمسين من قواعد الكفاية المالية، بالمخالفة للمادة (٥٩) من قواعد الكفاية المالية.
٨	عدم التزام الشركة بأحد الأحكام الواجب تضمينها عند إبرام اتفاقيات المبادلة وذلك لشراء وبيع الشركة للأوراق المالية موضوع صفقات المبادلة عبر محفظة استثمارية باسم الشركة لدى مركز إيداع الأوراق المالية، دون أن تتضمن تلك المحفظة على الإشارة إلى أن الغرض منها تنفيذ صفقات مبادلة تحت اتفاقية المبادلة، بالفقرة (١٢) من تعميم الهيئة رقم (ص/١/٦١/٣٣٢٧/١٨) وتاريخ ٢٠١٨/٠٥/٠٣م.

١٢- نتائج المراجعة السنوية لفاعلية إجراءات الرقابة الداخلية في الشركة

جاءت نتائج أعمال التدقيق والمراجعة التي تمت من قبل فريق التدقيق الداخلي في منتصف العام ٢٠١٩م على عمليات الشركة مقبولة ومرضية بشكل عام مع وجود بعض الاستثناءات ونقاط الضعف المرتبطة بأمان تكنولوجيا المعلومات وعدم الإلتزام ببعض سياسات وآليات الشركة الداخلية. وبناء على ما تقدم، فقد جاء تصنيف هذه المراجعة هو تصنيف "مع استثناءات" بحاجة إلى متابعة لتصحيح هذه الإستثناءات. كما أن التقييم العام هو ٢ من ٦ بالنسبة لمجمل إحتمال

حصول مخاطر العمليات ومن جهة أهميتها (درجة ١ هي الأفضل من جهة المخاطر وإحتمال حصولها ودرجة ٦ هي الأسوأ). وبعد إستعراض التقرير والإطلاع على ملاحظاته من قبل لجنة المراجعة ومناقشته مع الإدارة التنفيذية للشركة، فإن لجنة المراجعة ومجلس الإدارة مرتاح بشكل عام لأحوال الشركة من النواحي الإدارية والتنظيمية وقد قامت الإدارة بإنجاز معظم الخطوات التصحيحية المتبقية والعمل بكافة التوصيات التي تقدم بها فريق التدقيق الداخلي بتقريره خاصة ما له علاقة بأنظمة وتكنولوجيا المعلوماتية في الشركة. وقد قام فريق التدقيق الداخلي في منتصف العام ٢٠٢٠ بعملية تدقيق ومراجعة جديدة ولم يصدر بعد تقرير هذه الزيارة.

١٣ - مدققي حسابات الشركة

شركة إيرنست و يونغ

١٤ - اعتماد القوائم المالية

إعتمد مجلس الإدارة، خلال إجتماعه الذي عقد بتاريخ ٢٥/٠٣/٢٠٢١م القوائم المالية المعدّة من قبل مدققي الحسابات حول أعمال وحسابات السنة المالية الممتدة من ١/١/٢٠٢٠م ولغاية ٣١/١٢/٢٠٢٠م.

١٥ - مقترحات مجلس الإدارة حول توزيع الأرباح المالية السنوية

يقترح مجلس الإدارة توزيع صافي دخل الشركة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ على الشكل التالي:

- يتم إستبعاد المصروفات العامة والتكاليف البالغ مجمل قيمتها ٩٣.٢٧٥.٩٦٥ ريال سعودي من إجمالي الإيرادات للشركة والبالغ قيمتها ٧.٦٩٦.٦٩١ ريال سعودي.
- ترحل الخسائر والبالغة قيمتها ٨٥.٥٧٩.٢٧٤ ريال سعودي الى السنة المالية التالية.

- مقترحات مجلس الإدارة حول جدول أعمال الجمعية العمومية للشركة

يدعو مجلس الإدارة حضرات المساهمين للإطلاع على جدول الأعمال المقترح للجمعية العمومية السنوية:

- الموافقة على تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠٢٠م.
- الموافقة على ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر وتقرير مراقبي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠٢٠م.
- الموافقة على ترحيل الخسائر السنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠٢٠م إلى السنة المالية اللاحقة.
- الإطلاع والمصادقة على كافة الأعمال التي قام بها رئيس وأعضاء مجلس الإدارة وذلك في حدود الصلاحيات المعطاة لهم لإدارة الشركة خلال العام المالي المنتهي في ٣١/١٢/٢٠٢٠م.
- الموافقة على تعيين مراقب الحسابات من بين المرشحين من قبل لجنة المراجعة لمراجعة حسابات الشركة للعام المالي ٢٠٢١م وتحديد أتعباه.

هذا ويتقدم رئيس مجلس إدارة الشركة بالشكر والتقدير للسادة المساهمين على ثقفتهم ودعمهم للعاملين والقيمين على إدارة الشركة.

الرئيس

مارون الأسمر

الأعضاء

عمر بيلاي

سامر سلام

عبداللطيف صيداني

مازن سويد