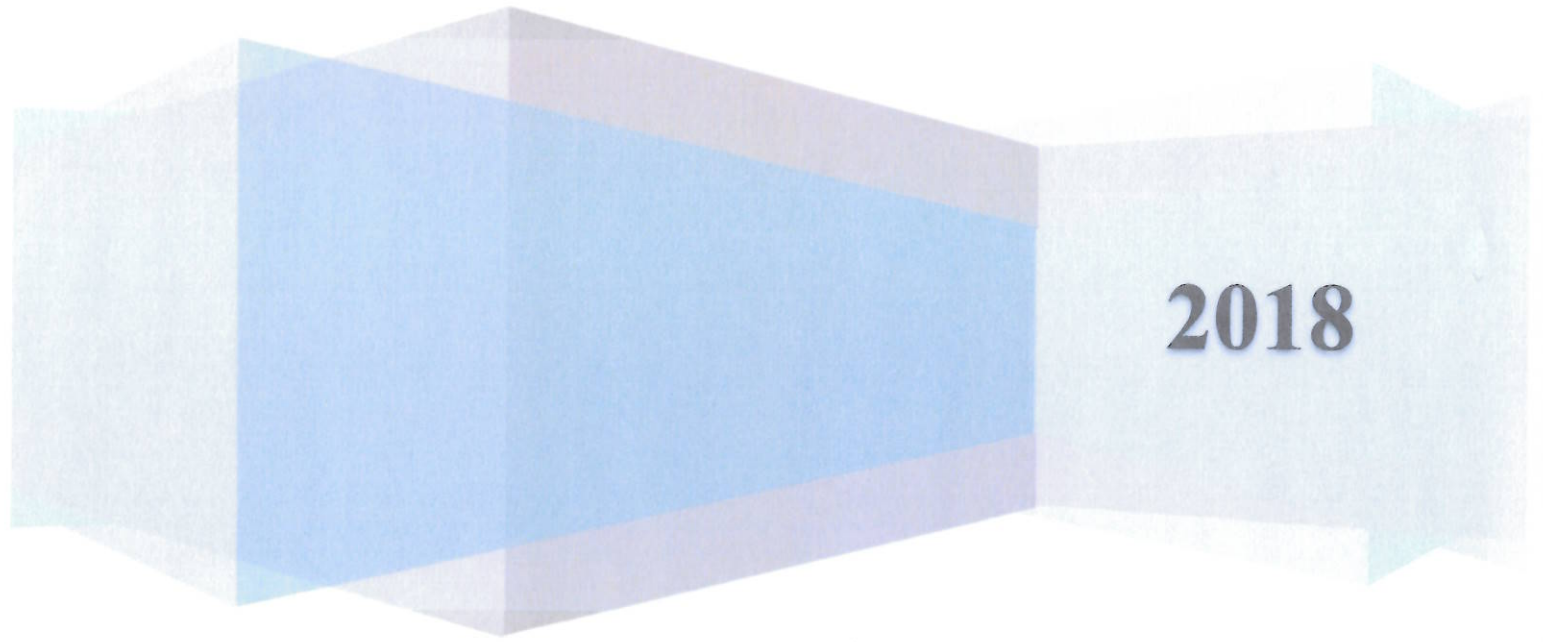


# التقرير السنوي لمجلس إدارة شركة الخبير المالية



2018

## مقدمة

يقوم مجلس إدارة شركة الخبير المالية بإصدار تقريره السنوي وفقاً لمتطلبات هيئة السوق المالية الرامية إلى ترسيخ أسس ومعايير الحوكمة لدى الأشخاص المرخص لهم. ويتم تقديم هذا التقرير بعد اعتماده من قبل مجلس إدارة الشركة إلى هيئة السوق المالية وتحميله على الموقع الإلكتروني الخاص بشركة الخبير المالية "الشركة"، وذلك قبل نهاية الربع الأول من كل عام. وفي هذا الصدد يسر مجلس إدارة الشركة أن يقدم فيما يلي تقريره السنوي لعام 2018م.

### 1. وصف لجميع الأنشطة الرئيسية للشركة

شركة الخبير المالية هي شركة رائدة متخصصة في إدارة الأصول والاستثمارات البديلة، تقدم الشركة منتجات وحلولاً استثمارية مبتكرة ذات قيمة مستدامة للمؤسسات والشركات العائلية والمستثمرين الأفراد أصحاب الملاة المالية العالية. كما تتميز أعمال الشركة المتوافقة مع ضوابط الشريعة الإسلامية بفاعليتها واستنادها إلى الفهم العميق لاحتياجات العملاء والإدراك الشامل لعوامل المخاطر. وهي مرخصة من هيئة السوق المالية لممارسة نشاطات التعامل كأصيل، التعهد بالتغطية، الإدارة، الحفظ، الترتيب والمشورة في الأوراق المالية تحت ترخيص رقم (07074-37). فيما يلي نبذة عن أنشطة وأعمال الشركة:

### الاستثمارات العقارية

تدير الشركة محفظة واسعة من الصناديق العقارية والتي تستثمر في مختلف فئات الاستثمارات العقارية بما في ذلك تطوير الأراضي والتطوير السكني والاستثمارات العقارية المدرة للدخل. وتتبنى الشركة في إدارة تلك الصناديق استراتيجيات استثمارية تهدف إلى تحقيق قيمة مضافة بعد إجراء دراسات وبحوث شاملة والتوصل إلى فهم عميق لأسس الاستثمار العقاري وإجراء التقييم الدقيق لمختلف العناصر الاستثمارية. وتمثل إدارة الأصول العقارية أحد مصادر الإيرادات الأساسية في قطاع إدارة الأصول بالشركة، ويبلغ عدد المنتجات العقارية القائمة المدارة بواسطتها حتى تاريخ هذا التقرير ثمانية منتجات استثمارية.

## الأسهم الخاصة

تدير الشركة محفظة واسعة من الصناديق التي تستثمر في أسهم الملكية الخاصة محلياً وإقليمياً. حيث يتم الاستحواذ على حصص في الشركات المستهدفة من خلال الصناديق الاستثمارية. ويتم اختيار الشركات المستهدفة باعتماد استراتيجيات الاستثمار التالية:

1. شركات تنمية رؤوس الأموال: الاستحواذ على حصص أغلبية في شركات تمتاز بقدرة عالية على تحقيق النمو عن طريق الاستثمار بغرض زيادة رأس المال والتخارج الجزئي، والعمل مع الإدارة على إضفاء الطابع المؤسسي على الشركات بهدف ضمان استمرارية نموها على المدى البعيد.
2. الاستحواذ: الاستحواذ على حصص أغلبية كبيرة أو كامل الحصص في رأس مال شركات مختارة تكون فيها الإدارة مستقلة عن المالكين.
3. الاستحواذ على حصص قبل الطرح الأولي للاكتتاب العام: الاستحواذ على حصص في شركات ممتازة تسعى إلى طرح أسهمها للاكتتاب العام.

يبلغ عدد منتجات الأسهم الخاصة القائمة والمدارة بواسطة الشركة حتى تاريخ هذا التقرير ثمانية منتجات استثمارية. وتركز تلك المنتجات على الاستثمار في قطاعات مثل قطاع الصحة وقطاع التعليم وقطاع الصناعة، أخذاً في الاعتبار العوامل الإيجابية المتصلة بتلك القطاعات. وتعمل إدارة الأسهم الخاصة بالتنسيق الوثيق مع فرق الإدارة العليا للشركات المستحوذ عليها لتحقيق القيمة التشغيلية والمالية المضافة.

## الأسواق المالية

تقدم الشركة خدمات إدارة المحافظ الخاصة للعملاء أصحاب الملاة المالية العالية والمؤسسات الاستثمارية، حيث يغطي فريق إدارة المحافظ الخاصة أسواق المملكة العربية السعودية ودول مجلس التعاون الخليجي والأسواق العالمية وذلك في جميع فئات الأسهم وأسواق النقد وأدوات الدخل الثابت. ويجري العمل على تصميم محفظة كل عميل بشكل مستقل بما يتناسب مع تفضيلات العميل وأهدافه الاستثمارية. ويتم تزويد العميل بتقارير دورية عن أداء المحفظة الاستثمارية والصفقات التي تم إبرامها لحساب المحفظة خلال الفترة.

## الاستثمارات البنكية

وتقدم إدارة الاستثمارات البنكية تشكيلة من خدمات الاستشارات المالية. وتتوزع خدمات الاستثمارات البنكية بالشركة على خدمات ترتيب رؤوس الأموال والتعهد بالتغطية وتقديم الاستشارات المالية. ويضم فريق الاستثمارات البنكية خبراء مصرفيين حاصلين على دراية واسعة في الأسواق المالية المحلية والإقليمية والعالمية، وأيضاً في مجالات الطروحات الأولية للاكتتاب العام، وخدمات الاندماج والاستحواذ، وخدمات الاستشارات الاستراتيجية والمالية. ويتركز مجمل عمل هذه الإدارة في تقديم خدماتها للإدارات الأخرى داخل الشركة وللشركات/الصناديق التابعة.

## إدارة عمليات الصناديق والحفظ

تقدم الخبير المالية الخدمات الإدارية والعمليات لجميع الصناديق والمنتجات المدارة من قبل الشركة، بما في ذلك صناديق أسهم الملكية الخاصة، والاستثمار العقاري، والاستثمارات المدرة للدخل، والأسهم، وأسواق النقد.

كما تقدم الشركة خدمة أمانة الحفظ لصناديق محلية مدارة من قبل أشخاص مرخص لهم.

## المشورة والأبحاث

تقوم شركة الخبير المالية بإصدار تقارير بصورة غير دورية ودراسات شاملة ذات صلة بالاقتصاد الكلي والجزئي للصناعات والأسواق المختلفة. وتتناول تلك التقارير آخر المستجدات والقرارات بشأن الاقتصاد العالمي والخليجي ومدى تأثيرها بشكل عام على الفئات الاستثمارية المختلفة كالأسهم وأدوات الدخل الثابت والسلع والعملات. كما تتناول تلك التقارير رؤية الشركة المستقبلية وتوصياتها للأسواق في ظل الظروف والمناخ الاقتصادي السائد، بالإضافة إلى دراسات تحليلية عن أدوات الاستثمار بما في ذلك الاستثمارات المدرة للدخل أو الاستثمارات البديلة وغيرها.

## إدارة رأس المال الخاص

يتم استخدام رأسمال الشركة الخاص كوسيلة لتغطية الصفقات وتحفيز نموها. وتعمل الخبير على استثمار رأسمالها والاستفادة من فرص الاستثمار المناسبة والمجزية لتعظيم القيمة لمساهميها ومستثمريها وتمكين عملائها من الاستثمار في تلك الفرص عن طريق الصناديق والمحافظ الاستثمارية.

## 2. أبرز الخطط والقرارات المهمة لعام 2018م والقرارات المستقبلية لأعمال الشركة:

أبرزها خلال عام 2018م:

- تم التركيز بشكل رئيسي على صناديق الاستثمار العقارية المتداولة والأصول العقارية المدرة للدخل، والتصفية التدريجية لأصول وصناديق التطوير العقاري؛
- قامت الشركة بالعمل على انشاء منصات متخصصة في قطاع الأسهم الخاصة، وتوجيه استثمارات الخبير بشكل رئيسي نحو الاستحواذ على أصول الملكية الخاصة في قطاعات الرعاية الصحية والتعليم؛
- تم تطوير منتجات الأوقاف والعمل مع هيئة السوق المالية والهيئة العامة للأوقاف لطرح أول صندوق أوقاف للخبير المالية في السوق السعودية؛

أما خلال عام 2019م، فستواصل الشركة العمل على طرح منتجات تستهدف الصناديق العامة المتداولة التي تستثمر في قطاع الرعاية الصحية، والتعليم والصناعة، بالإضافة إلى الاستثمارات العقارية المدرة للدخل. ويستمر هدف الشركة الرئيسي على ما هو عليه دون أي تغيير، وهو العمل على تحقيق رغبات عملائها وبالنسبة التي يتوقعونها على المدى الطويل والمتوسط، مع الحفاظ على رؤوس أموالهم.

### 3. الأداء المالي للشركة

#### - قائمة المركز المالي:

يوضح الجدول التالي الأصول والخصوم الخاصة بالشركة للسنوات الخمس الأخيرة (بآلاف الريالات):

| البند بآلاف الريالات                      | 2018م     | 2017م     | 2016م     | 2015م     | 2014م   |
|-------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|---------|
| الموجودات                                 |           |           |           |           |         |
| الموجودات المتداولة                       |           |           |           |           |         |
| نقد وأرصدة لدى البنوك                     | 22,390    | 33,909    | 155,189   | 24,144    | 107,650 |
| مراجعات قصيرة الاجل                       | 120,500   | 65,039    | -         | 47,809    | 46,100  |
| ذمم مدينة ومبالغ مدفوعة مقدماً            | 80,235    | 111,325   | 28,335    | 32,422    | 26,162  |
| استثمارات محتفظ بها للمتاجرة              | 1,380,362 | 1,330,406 | 1,267,634 | 1,205,794 | 708,946 |
| المستحق من جهات ذات علاقة                 | 88,170    | 45,486    | 116,960   | 50,681    | 30,482  |
| استثمارات عقارية                          | 147,538   | -         | -         | -         | -       |
| مجموع الموجودات المتداولة                 | 1,839,195 | 1,586,165 | 1,568,118 | 1,360,850 | 919,340 |
| الموجودات غير المتداولة                   |           |           |           |           |         |
| مراجعات طويلة الاجل                       | 41,200    | 112,500   | -         | -         | -       |
| ممتلكات ومعدات                            | 47,160    | 46,833    | 43,495    | 23,465    | 20,872  |
| مجموع الموجودات غير المتداولة             | 88,360    | 159,333   | 43,495    | 23,465    | 20,872  |
| مجموع الموجودات                           | 1,927,555 | 1,745,498 | 1,611,613 | 1,384,315 | 940,212 |
| المطلوبات وحقوق المساهمين                 |           |           |           |           |         |
| المطلوبات المتداولة                       |           |           |           |           |         |
| المستحق لجهة ذات علاقة                    | -         | -         | 84,000    | 166,812   | 18,000  |
| جزء قصير الاجل من تمويل متوافق مع الشريعة | 126,500   | 51,500    | 14,000    | -         | -       |
| مصرفات مستحقة ومطلوبات أخرى               | 222,276   | 133,539   | 116,098   | 56,445    | 40,375  |
| عقود مريحة قصيرة الاجل                    | 247,050   | 292,737   | 327,440   | 153,602   | -       |
| مجموع المطلوبات المتداولة                 | 595,826   | 477,776   | 541,538   | 376,859   | 58,375  |
| المطلوبات غير المتداولة                   |           |           |           |           |         |
| مكافأة نهاية الخدمة للموظفين              | 11,504    | 10,633    | 11,275    | 9,286     | 8,157   |
| عقود مريحة طويلة الاجل                    | 240,900   | 135,500   | 95,000    | 98,000    | -       |

|                                           |           |           |           |           |         |
|-------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|---------|
| جزء طويل الاجل من تمويل متوافق مع الشريعة | 93,898    | 179,803   | 83,158    | -         |         |
| مجموع المطلوبات غير المتداولة             | 346,302   | 325,936   | 189,433   | 107,286   | 8,157   |
| مجموع المطلوبات                           | 942,128   | 803,712   | 730,971   | 484,145   | 66,532  |
| حقوق المساهمين                            |           |           |           |           |         |
| رأس المال                                 | 813,203   | 813,203   | 813,203   | 813,203   | 813,203 |
| احتياطي نظامي                             | 35,574    | 30,047    | 23,933    | 16,820    | 10,105  |
| أرباح مبقاه                               | 136,076   | 98,536    | 43,506    | 70,063    | 50,289  |
| احتياطي ترجمة عملة أجنبية                 | -         | -         | -         | 84        | 83      |
| أرباح اكتوارية                            | 574       | -         | -         | -         | -       |
| مجموع حقوق المساهمين                      | 985,427   | 941,786   | 880,642   | 900,170   | 873,680 |
| مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين           | 1,927,555 | 1,745,498 | 1,611,613 | 1,384,315 | 940,212 |

#### - قائمة الدخل:

يوضح الجدول التالي نتائج أعمال الشركة والفروقات في النتائج التشغيلية للسنوات الخمس الأخيرة (بآلاف الريالات):

| البند بآلاف الريالات            | 2018م    | 2017م    | 2016م     | 2015م     | 2014م     | التغيرات<br>+ أو (-) | نسبة التغير<br>2018م & 2017م |
|---------------------------------|----------|----------|-----------|-----------|-----------|----------------------|------------------------------|
| مجموع إيرادات التشغيل           | 188,213  | 187,479  | 207,334   | 178,514   | 158,180   | 734                  | 0%                           |
| مجموع مصروفات التشغيل           | (98,814) | (92,205) | (110,392) | (110,586) | (100,878) | (6,609)              | 7%                           |
| صافي إيرادات التشغيل            | 89,399   | 95,274   | 96,942    | 67,928    | 57,302    | (5,875)              | -6%                          |
| مصروفات مزايا و تمويل           | (33,892) | (34,141) | (25,674)  | (4,618)   | -         | 249                  | -1%                          |
| إيرادات أخرى                    | 1,353    | 11       | 24        | 4         | -         | 1,342                | 12200%                       |
| خسارة/إيرادات عمليات غير مستمرة | -        | -        | (160)     | 3,835     | -         | -                    | 0%                           |

|      |         |        |        |        |        |         |                  |
|------|---------|--------|--------|--------|--------|---------|------------------|
| 100% | (1,595) | -      | -      | -      | -      | (1,595) | الزكاة           |
| -9%  | (5,305) | 57,302 | 67,149 | 71,132 | 61,144 | 55,265  | صافي الدخل للسنة |

#### 4. الشركات التابعة

أ. يوضح الجدول التالي تفاصيل الشركة التابعة لشركة الخبير المالية:

| اسم الشركة التابعة                                     | رأس المال (ريال سعودي) | نسبة الملكية | النشاط الرئيسي للشركة                                                                                                                                                    | الدولة محل التأسيس       | المقر الرئيسي للعمليات         |
|--------------------------------------------------------|------------------------|--------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------------|
| شركة الخبير المالية (مركز دبي المالي العالمي) المحدودة | 3,750,000              | 100%         | تقديم الخدمات المالية فيما يتعلق بتقديم المشورة بشأن المنتجات المالية وترتيب الصفقات في الاستثمارات وإدارة الأصول وترتيب الحفظ وترتيب الانتماء وتقديم المشورة الائتمانية | الامارات العربية المتحدة | دبي - الامارات العربية المتحدة |

ب. يوضح الجدول التالي تفاصيل الشركات ذات الأغراض الخاصة التابعة لشركة الخير المالية:

| اسم الشركة                                    | رأس المال<br>(ريال سعودي) | نسبة الملكية | النشاط الرئيسي للشركة                                                                                                                                          | الدولة محل<br>التأسيس       | المقر الرئيسي<br>للعمليات |
|-----------------------------------------------|---------------------------|--------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|---------------------------|
| شركة الجديدة<br>الخليجية<br>للاستثمار العقاري | 300,000                   | 99%          | حفظ الأصول العقارية المملوكة<br>للصناديق العقارية                                                                                                              | المملكة العربية<br>السعودية | جدة                       |
| شركة مداد<br>الاستثمار المحدودة               | 300,000                   | 98%          | تسجيل الأصول المملوكة لكل من صناديق<br>الأسهم الخاصة أو صناديق الاستثمار أو<br>المحافظ المدارة والمؤسسة من قبل شركة<br>الخير المالية                           | المملكة العربية<br>السعودية | جدة                       |
| شركة الاستثمار<br>عبر الشرق<br>القباضة        | 300,000                   | 98%          | تملك الأسهم والحصص في جميع أنواع<br>الشركات الخاصة والعامة في المملكة<br>العربية السعودية نيابة عن الغير                                                       | المملكة العربية<br>السعودية | جدة                       |
| شركة حافظ<br>الأصول العقارية<br>المحدودة      | 5,000                     | 100%         | تم تأسيسها من قبل شركة الخير المالية<br>بصفتها أمين حفظ وذلك لحفظ وتسجيل<br>أصول صندوق المستثمر العقاري شاطئ<br>إيميرالدار من شركة المستثمر للأوراق<br>المالية | المملكة العربية<br>السعودية | الدمام                    |

## 5. تشكيل مجلس الإدارة

يتكون مجلس إدارة شركة الخبير المالية من تسعة (9) أعضاء، ويوضح الجدول التالي تكوين المجلس وتصنيف أعضائه، كما في نهاية العام 2018م بالإضافة إلى أسماء الشركات التي يكون عضو المجلس عضواً في مجالس إدارتها:

| اسم العضو                                     | تصنيف العضو |            |       | عضويته في مجالس الإدارة لشركات أخرى (مدرجة أو غير مدرجة) أو إذا كان مديراً فيها                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|-----------------------------------------------|-------------|------------|-------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                               | تنفيذي      | غير تنفيذي | مستقل |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| مساعدة محمد سعد الدريس<br>(رئيس مجلس الإدارة) |             | ✓          |       | لا توجد لديه أي عضوية في مجالس إدارة شركات أخرى مدرجة أو غير مدرجة.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| عمار أحمد شطا<br>(العضو المنتدب)              | ✓           |            |       | <ul style="list-style-type: none"> <li>عضو مجلس إدارة شركة جدة للتنمية والتطوير العمراني</li> <li>عضو مجلس إدارة شركة الخبير المالية (مركز دبي المالي العالمي) المحدودة</li> <li>مدير شركة الخبير الوطني لإدارة المشاريع التجارية المحدودة</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| سعيد محمد بن زقر                              | ✓           |            |       | <ul style="list-style-type: none"> <li>رئيس مجلس إدارة شركة أفون العربية للتجميل</li> <li>رئيس مجلس إدارة شركة بن زقر بارويل للنقل البحري.</li> <li>عضو مجلس إدارة شركة بن زقر كور.</li> <li>عضو مجلس إدارة شركة بن زقر يونيليفر المحدودة.</li> <li>عضو مجلس إدارة شركة عبد الله وسعيد محمد عبيد بن زقر المحدودة.</li> <li>عضو مجلس إدارة شركة مصنع بن زقر للمواد العازلة.</li> <li>عضو مجلس إدارة شركة بن زقر.</li> <li>عضو مجلس إدارة ومؤسس شركة ديار الخيال للتطوير العقاري.</li> <li>عضو مجلس إدارة الشركة الدولية للتسويق.</li> <li>عضو مجلس إدارة شركة بن زقر للاستثمار الصناعي والتجاري المحدودة.</li> </ul> |
| محمد نواف بابقي                               |             | ✓          |       | <ul style="list-style-type: none"> <li>عضو مجلس إدارة الشركة العربية لصناعة الورق.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| مهند حيدر بن لادن                             |             | ✓          |       | <ul style="list-style-type: none"> <li>مدير شركة زليج م.د.م.س.</li> <li>مدير شركة مكاني بين الخطوط.</li> <li>مدير شركة المختصون الأوائل في أنظمة الطاقة</li> <li>عضو مجلس إدارة شركة سكاي ستيل سيستمز.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| عبد القادر هيوارد توماس                       |             |            | ✓     | <ul style="list-style-type: none"> <li>عضو مجلس إدارة شركة شيب للاستشارات الاقتصادية بالكويت.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |   |  |  |                       |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|--|--|-----------------------|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>- عضو مجلس إدارة شركة شيب المالية بالولايات المتحدة.</li> <li>- رئيس مجلس إدارة شركة الخبير المالية (مركز دبي المالي العالمي) المحدودة.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                         |   |  |  |                       |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>- مدير وشريك في شركة نيوبيري للاستشارات بالكويت ذ.م.م.</li> <li>- مدير وشريك في شركة نيوبيري العالمية العقارية بالكويت ذ.م.م.</li> <li>- مدير وشريك في شركة مودز العالمية للتجارة العامة بالكويت ذ.م.م.</li> <li>- عضو مجلس إدارة بشركة ساحة كليفلاند بالمملكة المتحدة</li> <li>- عضو مجلس إدارة بفرع شركة الخبير المالية بدبي (DIFC)</li> </ul>           | ✓ |  |  | عصام زيد الطواري      |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>- مدير تنفيذي بشركة مصنع الفارس للمواد الغذائية</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | ✓ |  |  | ياسر كامل سندي        |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>- عضو مجلس إدارة مجموعة إنيشال السعودية</li> <li>- عضو مجلس إدارة شركة الشرق الأوسط للرعاية الصحية</li> <li>- عضو مجلس إدارة فرنسبنك للأعمال ببلناتن ش م ل.</li> <li>- عضو مجلس إدارة مؤسسة الوداد الخيرية.</li> <li>- عضو مجلس إدارة إيدوارد دبلو كيلى وشركاؤه بالإمارات المتحدة ذ.م.م</li> <li>- مدير بشركة الخبرة التنفيذية للتسويق المحدودة</li> </ul> | ✓ |  |  | محمد عبد الرحمن مؤمنه |

## اجتماعات مجلس الإدارة

بلغ عدد اجتماعات مجلس الإدارة التي تم عقدها خلال عام 2018 م خمسة اجتماعات مجدولة مسبقاً، ويوضح الجدول التالي سجل حضور أعضاء المجلس لكل اجتماع:

| اسم العضو                  | سجل الحضور                     |                                 |                                 |                                 |                                 |
|----------------------------|--------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
|                            | الاجتماع الأول<br>2018/02/25 م | الاجتماع الثاني<br>2018/04/25 م | الاجتماع الثالث<br>2018/07/25 م | الاجتماع الرابع<br>2018/10/24 م | الاجتماع الخامس<br>2018/12/24 م |
| مساعد محمد<br>سعد الدريس   | حضر                            | حضر                             | حضر                             | حضر                             | حضر                             |
| عمار أحمد<br>شطا           | حضر                            | حضر                             | حضر                             | حضر                             | حضر                             |
| سعيد محمد بن<br>زقر        | حضر                            | حضر الكترونياً                  | حضر                             | حضر                             | حضر                             |
| محمد نواف<br>بابقي         | حضر الكترونياً                 | حضر                             | حضر                             | حضر                             | حضر                             |
| مهند حيدر بن<br>لادن       | حضر                            | حضر                             | حضر                             | حضر                             | حضر                             |
| عبد القادر<br>هيوارد توماس | حضر                            | حضر                             | حضر                             | حضر                             | حضر                             |
| عصام زيد<br>الطواري        | حضر الكترونياً                 | حضر                             | حضر                             | حضر                             | حضر                             |
| محمد عبد<br>الرحمن مؤمنه   | حضر                            | حضر                             | حضر                             | حضر                             | حضر                             |
| ياسر كامل<br>سندي          | حضر                            | حضر                             | حضر                             | حضر                             | حضر                             |

## 6. جدول الإفصاح عن المكافآت والتعويضات

يوضح الجدول التالي تفاصيل المكافآت والتعويضات المدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة وخمسة من كبار التنفيذيين ممن تلقوا أعلى المكافآت والتعويضات من بينهم العضو المنتدب والرئيس التنفيذي والمدير المالي:

| البيان                                                | أعضاء المجلس التنفيذي | أعضاء المجلس غير التنفيذيين / وأعضاء المجلس المستقلين (ريال سعودي) | خمسة من كبار التنفيذيين ممن تلقوا أعلى المكافآت والتعويضات من بينهم العضو المنتدب والرئيس التنفيذي والمدير المالي (ريال سعودي) |
|-------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| الرواتب والأجور                                       | -                     | -                                                                  | 6,205,558                                                                                                                      |
| البدلات                                               | -                     | 1,120,000                                                          | 1,909,442                                                                                                                      |
| المكافآت الدورية والسنوية                             | -                     | -                                                                  | 6,934,072                                                                                                                      |
| الخطط التحفيزية                                       | -                     | -                                                                  | 1,841,516                                                                                                                      |
| العمولات                                              | -                     | -                                                                  | 1,976,385                                                                                                                      |
| أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي | -                     | -                                                                  | لا توجد                                                                                                                        |

تشمل البيانات الواردة في الجدول أعلاه ما يلي:

- الرواتب والتعويضات: تشمل الراتب الأساسي والحوافز الثابتة.
- البدلات: تشمل بدل السكن وبدل التنقلات وبدل حضور اجتماعات.
- المكافآت الدورية والسنوية: تشمل الحوافز السنوية النقدية المدفوعة.
- الخطط التحفيزية: وتشمل مكافآت مؤجلة حسب سياسة المكافآت للشركة.
- أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي: تشمل مزايا غير نقدية التي تدفع للموظف.

## 7. بيان لأي ترتيبات أو اتفاق تنازل بموجبه أحد أعضاء مجلس الإدارة أو أحد كبار التنفيذيين عن أي

### مكافآت وتعويضات:

لا يوجد

## 8. ملكية أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين والأشخاص ذوي العلاقة

- يوضح الجدول التالي أي مصلحة تعود لأعضاء مجلس الإدارة وأي شخص ذو علاقة بهم في أسهم شركة الخير المالية وكذلك أي تغيير في تلك المصلحة خلال العام المالي 2018م:

| الاسم                 | التصنيف           | الشخص ذو العلاقة                              | عدد الأسهم بداية العام 2018م | نسبة الملكية بداية العام 2018م | عدد الأسهم نهاية العام 2018م | نسبة الملكية نهاية العام 2018م |
|-----------------------|-------------------|-----------------------------------------------|------------------------------|--------------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| مساعد محمد الدريس     | رئيس مجلس الإدارة | -                                             | 1,600,000                    | %1.96                          | 1,600,000                    | %1.96                          |
| عمار أحمد شطا         | العضو المنتدب     | شركة الخير الوطني لإدارة المشاريع التجارية*   | 7,933,143                    | %9.75                          | 7,933,143                    | %9.75                          |
| سعيد محمد عبيد بن زقر | عضو مجلس إدارة    | (والده) السيد/ محمد عبيد سعيد بن زقر          | 2,125,000                    | %2.61                          | 2,125,000                    | %2.61                          |
|                       |                   | شركة عبدالله وسعيد محمد عبيد بن زقر**         | 6,250,000                    | %7.68                          | 6,250,000                    | %7.68                          |
| أحمد سعود غوث         | الرئيس التنفيذي   | شركة الخير الوطني لإدارة المشاريع التجارية*** | 7,933,143                    | %9.75                          | 7,933,143                    | %9.75                          |

\* تتضمن (7,933,143) سهم مملوكة لصالح شركة الخير الوطني لإدارة المشاريع التجارية والتي يمتلك الأستاذ عمار أحمد شطا (48.6%) من حصصها.

\*\* تتضمن (6,250,000) سهم مملوكة لصالح شركة عبدالله وسعيد محمد عبيد بن زقر والتي يمتلك فيها السيد/ سعيد محمد عبيد بن زقر حصة غير مباشرة بنسبة (0.67%) ووالده السيد/ محمد عبيد سعيد بن زقر بنسبة (12.12%) عن طريق امتلاكهم حصة لدى أحد شركائهما وهي شركة بن زقر للاستثمار الصناعي والتجاري المحدودة.

\*\*\* تتضمن (7,933,143) سهم مملوكة لصالح شركة الخير الوطني لإدارة المشاريع التجارية والتي يمتلك الأستاذ أحمد سعود غوث (2.60%) من حصصها.

- **ملاحظة:** في 31 ديسمبر 2018م تم توقيع عقود اتفاقيات لبيع وتنازل عن أسهم بشركة الخير المالية مشروطة بموافقة هيئة السوق المالية بين شركة الخير الوطني لإدارة المشاريع التجارية وملاكها الرئيسيين ومساهمين حاليين ودد، بحيث أصبحت نسبة ملكية شركة الخير الوطني لإدارة المشاريع التجارية في أسهم شركة الخير المالية بعد التغيير هي (3.98%) وأصبحت مملوكة بشكل كامل للأستاذ/ عمار أحمد شطا، وعليه يكون الأستاذ/ عمار شطا مالكا لحصة غير مباشرة في أسهم شركة الخير المالية بنسبة (3.98%)، وأصبح الأستاذ/ أحمد سعود غوث مالكا لحصة مباشرة في أسهم شركة الخير المالية بنسبة (0.301%). وقد تم الحصول على موافقة هيئة السوق المالية بتعديل قائمة الملاك لتتضمن التغييرات المذكورة بتاريخ 2019/02/07م.

## 9. لجان مجلس الإدارة

يوجد لمجلس إدارة الشركة ثلاث لجان رئيسية تم تشكيل عضويتها من قبل المجلس وهي لجنة الاستثمار التابعة لمجلس الإدارة، ولجنة المراجعة، ولجنة الترشيحات والمكافآت، وتقوم اللجان المذكورة بدور هام في مساعدة مجلس الإدارة للقيام بمهامه النظامية المناطة به. وفيما يلي وصف مختصر لاختصاصات ومهام لجان المجلس الرئيسية وتشكيل عضويتها وعدد اجتماعاتها المنعقدة خلال عام 2018م:

### أولاً: لجنة الاستثمار التابعة لمجلس الإدارة

تضم لجنة الاستثمار التابعة لمجلس الإدارة كلاً من:

- السيد/ سعيد محمد بن زقر رئيساً
- السيد/ عمار أحمد شطا عضواً
- السيد/ مساعد محمد الدريس عضواً
- السيد/ محمد نواف بابقي عضواً
- السيد/ أحمد سعود غوث عضواً

تؤدي اللجنة مهامها المتمثلة في مساعدة مجلس الإدارة على الوفاء بمسؤولياته فيما يتعلق بمراجعة واعتماد سياسات الشركة الاستثمارية، واستراتيجياتها، وعملياتها، ومراقبة أداء استثماراتها. كما تشرف اللجنة أيضاً على موارد الشركة الرأسمالية والمالية. وقد عقدت اللجنة (خمسة) اجتماعات مجدولة مسبقاً واجتماع استثنائي خلال العام 2018م. ويوضح الجدول التالي سجل حضور أعضاء اللجنة لكل اجتماع:

| سجل حضور اجتماعات لجنة الاستثمار التابعة لمجلس الإدارة لعام 2018م |                                |                                             |                                |                                |                                |                               | اسم العضو         |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|-------------------|
| الإجمالي                                                          | الاجتماع الخامس<br>2018/12/17م | الاجتماع الاستثنائي<br>الأول<br>2018/10/23م | الاجتماع الرابع<br>2018/09/26م | الاجتماع الثالث<br>2018/05/28م | الاجتماع الثاني<br>2018/03/26م | الاجتماع الأول<br>2018/02/19م |                   |
| 6                                                                 | حضر                            | حضر                                         | حضر                            | حضر                            | حضر                            | حضر                           | سعيد محمد بن زقر  |
| 6                                                                 | حضر                            | حضر                                         | حضر                            | حضر                            | حضر                            | حضر                           | مسعود محمد الدريس |
| 6                                                                 | حضر                            | حضر                                         | حضر                            | حضر                            | حضر<br>الكثرونياً              | حضر                           | عمار أحمد شطا     |
| 6                                                                 | حضر الكثرونياً                 | حضر                                         | حضر                            | حضر                            | حضر                            | حضر                           | محمد نواف بابقي   |
| 6                                                                 | حضر                            | حضر                                         | حضر                            | حضر                            | حضر                            | حضر                           | أحمد سعود غوث     |

#### ثانياً: لجنة المراجعة

تضم لجنة المراجعة كلاً من:

- السيد/ صالح حسين رئيساً
- السيد/ عبدالقادر هيوارد توماس عضواً
- السيد/ عصام زيد الطواري عضواً

تؤدي اللجنة مهامها المتمثلة في مساعدة مجلس الإدارة على الوفاء بمسؤولياته الإشرافية لضمان سلامة القوائم المالية، ومؤهلات واستقلالية مراجع الحسابات الخارجي المستقل، وأداء قسم المراجعة الداخلي بالشركة. وقد عقدت اللجنة خلال عام 2018 م (خمسة) اجتماعات. ويوضح الجدول التالي سجل حضور أعضاء اللجنة لكل اجتماع:

| سجل حضور اجتماعات لجنة المراجعة لعام 2018م |                                |                                |                                |                                |                               | اسم عضو اللجنة  |
|--------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|-----------------|
| الإجمالي                                   | الاجتماع الخامس<br>2018/12/23م | الاجتماع الرابع<br>2018/10/23م | الاجتماع الثالث<br>2018/07/24م | الاجتماع الثاني<br>2018/04/24م | الاجتماع الأول<br>2018/02/17م |                 |
| 5                                          | حضر                            | حضر                            | حضر                            | حضر                            | حضر                           | صالح حسين       |
| 5                                          | حضر                            | حضر                            | حضر                            | حضر                            | حضر                           | عبدالقادر توماس |
| 5                                          | حضر                            | حضر                            | حضر                            | حضر                            | حضر                           | عصام الطواري    |

#### ثالثاً: لجنة الترشيحات والمكافآت

تضم لجنة الترشيحات والمكافآت كلاً من:

- السيد/ محمد عبدالرحمن مؤمنه رئيساً
- السيد/ مهند حيدر بن لادن عضواً
- السيد/ عبد القادر هيوارد توماس عضواً

تؤدي اللجنة مهامها المتمثلة في مساعدة مجلس الإدارة على الوفاء بمسؤولياته الإشرافية لضمان استقلالية أعضاء مجلس الإدارة وسلامة استراتيجية المكافآت المعتمدة بشركة الخبير المالية. وقد عقدت اللجنة اجتماعين مجدولين مسبقاً وثلاثة اجتماعات استثنائية خلال العام 2018م. ويوضح الجدول التالي سجل الحضور لكل اجتماع:

| سجل حضور اجتماعات لجنة الترشيحات والمكافآت لعام 2018م |                                |                                           |                                           |                                          |                                | اسم العضو               |
|-------------------------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------|-------------------------|
| المجموع                                               | الاجتماع رقم 35<br>2018/11/20م | الاجتماع الاستثنائي الثالث<br>2018/11/11م | الاجتماع الاستثنائي الثاني<br>2018/10/23م | الاجتماع الاستثنائي الأول<br>2018/08/29م | الاجتماع رقم 34<br>2018/02/19م |                         |
| 5                                                     | حضر                            | حضر                                       | حضر                                       | حضر                                      | حضر                            | محمد عبد الرحمن مؤمنه   |
| 5                                                     | حضر الكترونياً                 | حضر الكترونياً                            | حضر                                       | حضر الكترونياً                           | حضر                            | مهند حيدر بن لادن       |
| 5                                                     | حضر الكترونياً                 | حضر الكترونياً                            | حضر                                       | حضر الكترونياً                           | حضر                            | عبد القادر هيوارد توماس |

#### 10. الأعمال والعقود مع الأطراف ذات العلاقة

يقر مجلس الإدارة بأنه لا توجد هناك أي أعمال أو عقود تكون شركة الخبير المالية طرفاً فيها، أو كانت فيها لأحد أعضاء مجلس الإدارة أو لكبار التنفيذيين أو أي شخص ذو علاقة لأي منهم مصلحة فيها، فيما عدا العمل الذي قام به عضو مجلس الإدارة الأستاذ/ عبدالقادر هيوارد توماس والذي كان له مصلحة فيه وهو كالاتي:

\* يرجى قراءة الإفصاح الجوهري أدناه بعد الجدول فيما يخص ذلك العمل:

| طبيعة العمل                                                                                                                                                      | الشروط  | المدة                            | المبالغ                                                                                                                              |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|----------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| تقديم محاضرات تعليمية لجامعة الملك عبدالعزيز (برنامج التعليم التنفيذي الدولي في التمويل الإسلامي) برعاية شركة الخبير المالية وذلك ضمن مسؤولية الشركة الاجتماعية. | لا يوجد | بشكل سنوي ابتداءً من العام 2014م | 15,682 ريال سعودي للعام 2018م.<br>14,239 ريال سعودي للعام 2017م.<br>14,077 ريال سعودي للعام 2015م.<br>14,068 ريال سعودي للعام 2014م. |

#### إفصاح جوهري فيما يخص الأعمال والعقود مع أطراف ذات علاقة:

لم يتم الإفصاح عن العمل المشار اليه اعلاه في السابق، وذلك بسبب الخطأ الغير المتعمد من احد منسوبي الشركة من الفئة التنفيذية في عدم إستكمال الإجراءات اللازمة لمثل هذه الحالة وذلك حسب السياسات الداخلية للشركة. ففي عام 2014م، قام أحد التنفيذيين السابقين بالشركة والذي كان مسؤولاً عن الاتصالات والعلاقات العامة ورئيساً للجنة المسؤولية الاجتماعية بترشيح عضو مجلس الإدارة المستقل الأستاذ/ عبد القادر هيوارد توماس، لتقديم محاضرة تعليمية لجامعة الملك عبدالعزيز (برنامج التعليم التنفيذي الدولي في التمويل الإسلامي) برعاية شركة الخبير المالية، وذلك ضمن مسؤولية الشركة الاجتماعية، وعليه كان يتم التنسيق مع عضو مجلس الإدارة بشكل سنوي (باستثناء عام 2016م) لتقديم المحاضرة المذكورة. هذا ولم يتم الإفصاح عن تلك المحاضرات لإدارة الإلتزام من قبل مسؤول الاتصالات والعلاقات العامة، كما لم يتم الحصول على الموافقات المطلوبة بحسب لائحة حوكمة الشركة. إضافة إلى ذلك إكتفى مسؤول الاتصالات والعلاقات العامة بتعميد عضو مجلس الإدارة من خلال البريد الالكتروني ولم يعد عقد رسمي بحسب الإجراءات الداخلية. وبالإستفسار

عن تفاصيل العمل أعلاه، أفاد عضو المجلس بأنه قام بالإستيضاح عن مدى نظامية الإجراء من مسؤول الاتصالات والعلاقات العامة في حينه، حيث أفاده بأنه إجراء صحيح ولا يوجد أي إجراء مطلوب. وكما تم ذكره أعلاه، فإن الهدف من المعاملة المذكورة هو من منطلق مسؤولية الخدمة الاجتماعية كما أن متوسط مبلغ المعاملة للأعوام الأربعة لا يشكل أكثر من (8.3%) من إجمالي التعويضات السنوية التي يحصل عليها كعضو مجلس الإدارة. وحيث أن العضو المذكور كان يقوم بتقديم الخدمة بشكل مباشر وواضح، على أساس أن الشخص المعني لديه سلطة التعاقد بدون أي تحفظات بما يخص أي تعارض مع اللوائح الداخلية.

وعليه سيتم عمل الخطوات التصحيحية التالية:

1. بناءً على ماسبق، طلب العضو المعني أن يتم تعديل الإفصاح لعام 2018م.
2. سيتم رفع الموضوع أعلاه لمجلس الإدارة قبل موعد اجتماع الجمعية العمومية بتاريخ 2019/04/30م لمناقشته.
3. سيتم الإفصاح للجمعية العامة في اجتماعها القادم عن تفاصيل العمل أعلاه.
4. سيتم طلب الحصول على موافقة الجمعية العامة للشركة في حالة رغبة الشركة في إبرام التعاقد مرة أخرى مع أي عضو من خلال عقد تقديم خدمات.

#### 11. القروض وكشف المديونية للعام المالي 2018م

يوضح الجدول التالي المعلومات المتعلقة بأي قروض (تمويلات وفق الأحكام الشرعية) على الشركة كما في 31 ديسمبر 2018م:

| اسم الجهة المانحة للتمويل           | بنك الإنماء | البنك السعودي الفرنسي |
|-------------------------------------|-------------|-----------------------|
| مدة التمويل                         | 5 سنوات     | سنتين                 |
| مبلغ التمويل الأصلي بالريال السعودي | 100,000,000 | 150,000,000           |
| المبلغ المسدد بالريال السعودي*      | 14,000,000  | 0                     |
| المبلغ المتبقي بالريال السعودي      | 72,000,000  | 150,000,000           |

تم تقديم تفاصيل المديونية القائمة على شركة الخبير المالية كما في نهاية العام المالي 2018م بالقوائم المالية المدققة المرفقة (مرفق 1). للحصول على التفاصيل، يرجى الاطلاع على بند المطلوبات المتداولة والغير متداولة بقائمة المركز المالي الموحدة والإيضاحات ذات الصلة.

#### 12. الصفقات بين شركة الخبير المالية والأشخاص ذوي الصلة

لم تقم شركة الخبير المالية بعقد أي صفقة ربحية مع أشخاص ذوي صلة خلال العام 2018م.

#### 13. نتائج المراجعة السنوية للنظم والإجراءات الرقابية للشركة

قامت وحدة المراجعة الداخلية بمراجعة عمليات الشركة خلال عام 2018م وفقاً لخطةها المعتمدة من قبل لجنة المراجعة للتحقق من فعالية أنظمة الرقابة الداخلية بالشركة وحماية أصول الشركة وتقييم أداء إدارة مخاطر الشركة. ونتيجة لإجراءات التدقيق والمراجعة المنفذة، لم تظهر أي أوجه ضعف جوهريّة في أنظمة الرقابة الداخلية بالشركة.

هذا وقد أنجزت الوحدة جميع عمليات التدقيق المقرر اجراءها بحسب الخطة المعتمدة. كما قامت بمتابعة إغلاق الملاحظات المرصودة خلال العام.

#### 14. رأي لجنة المراجعة في مدى كفاية نظام الرقابة الداخلية

قامت لجنة المراجعة خلال عام 2018م بالانتهاء من مراجعة الدفاتر والسجلات، وتقارير المراجعة الداخلية، ومحاضر الاجتماعات، والبيانات ذات العلاقة بمهامها. وقد تبينت لها سلامة وفعالية نظام وعمليات الرقابة الداخلية بالشركة، ولم يتم اكتشاف أي نقاط ضعف أساسية. وعلى الرغم من التغييرات التي أجريت على موظفي وحدة المراجعة الداخلية، تبين لها أن عملية المراجعة الداخلية قد تمت بدون أي انقطاع أو توقف، كما أنها لم تلاحظ أي حالة غش أو تزوير خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018م.

#### 15. المخاطر المحتملة وسياسة إدارة المخاطر ومراقبتها

تنطوي أنشطة الخبير على مخاطر مختلفة العمق والتعقيد، وتتم إدارة هذه المخاطر من خلال عملية تحديد وقياس ومراقبة مستمرة وضوابط عدة. وتتعرض الخبير المالية بشكل أساسي لمخاطر الائتمان، ومخاطر السيولة ومخاطر السوق، والمخاطر التشغيلية .

## مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي مخاطر إخلال طرف نظير بالتزاماته التعاقدية بما يؤدي إلى تعرض الشركة لخسارة. حيث لا تقوم الشركة بإقراض أي أموال على شكل قروض أو سلفيات لعملائها، وتحديدًا لا تقوم الخبير المالية حالياً بتقديم قروض هوامش التغطية بضمان الأوراق المالية. لذلك فإن مخاطر الائتمان الوحيدة التي يمكن أن تتعرض لها الخبير المالية هي مخاطر الأطراف النظيرة من بنوك وشركات بالإضافة إلى استثماراتها في الصناديق الخاصة المدارة من قبلها. تعتمد الخبير المالية استراتيجية ائتمان لمراقبة مخاطر الأطراف المتعاقدة والسيطرة عليها، والتي تقوم على وضع حدود ائتمانها بما يتوافق مع قواعد الكفاية المالية الصادرة عن هيئة السوق المالية والسياسات الداخلية المعتمدة.

ومن المتوقع أن تزداد هذه المخاطر بشكل عام في الأسواق نظراً لتأثرات الحركة الاقتصادية في المنطقة، مما ينعكس بشكل سلبي على أداء الشركات وقدرتها على استيفاء التزاماتها. قد تكون هذه التأثيرات في قلب الاقتصاد المحلي مخفية عن الأنظار ولكن لها تأثيرات مضاعفة، بما في ذلك تدهور جودة الائتمان بين الشركات، خاصة المؤسسات الصغيرة والمتوسطة. وبما أن المحفظة الاستثمارية للخبير تتركز على استثمارات في صناديق خاصة (عقارية وملكية خاصة) فإن مستوى التعرضات على هذا النوع من المخاطر يعتبر مرتفع في ظل ما تشهده الأسواق من تذبذب.

## مخاطر السوق

هي مخاطر تأثير التغيرات في أسعار السوق، وأسعار الفائدة/نسب الربح، وأسعار الأسهم على دخل الشركة أو على قيمة استثماراتها في الأدوات المالية. وتستثمر الشركة في فئات أصول متعددة تنطوي على مخاطر سوق بفعل حساسيتها للتأثر بتقلبات الأسعار. وتقوم الشركة بتوظيف أرصدها النقدية بالاستثمار في أسواق النقد والأسواق المالية والاستثمارات العقارية وأسهم الشركات الخاصة. وحيث إن نموذج عمل الشركة هو الاستثمار بشكل رئيسي في الصناديق التي تديرها، فإن الشركة تراقب مخاطر السوق التي تنطوي عليها تلك الاستثمارات وتقوم بإدارتها باتباع سياسة استثمار صارمة معتمدة من مجلس الإدارة تبين بالتفصيل الحدود والمعطيات والإجراءات وضوابط الحوكمة المناسبة.

أما على المستوى العام فقد أثرت المخاطر الجيوسياسية المتزايدة بالمنطقة على الطريقة التي يتفاعل بها المستثمرون في الشرق الأوسط مع أسعار النفط، والذي كان له أثراً سلبياً على أداء أسواق الأسهم وأسواق النقد الأكثر ارتباطاً بأسعار النفط. وفيما يخص أسعار الفائدة/نسب الربح، فإن ارتفاعها المستمر سيكون له أثر سلبي أيضاً وخصوصاً على كلفة التمويل سواءً على مستوى الشركة أو على مستوى الصناديق المدارة.

### مخاطر السيولة

تنشأ مخاطر السيولة بسبب عدم القدرة على إدارة النقص غير المخطط له، أو التغيرات في مصادر التمويل، أو عدم معالجة التغيرات في ظروف السوق والتي تؤثر على قدرة تسييل الأصول بسرعة، وبأقل الخسائر. وعلى ذلك تبدأ الإدارة الفعالة لمخاطر السيولة بوضع السياسات والإجراءات المكتوبة، وإنشاء سياسة الحد الأدنى من المستويات المقبولة للسيولة. وإن عملية إدارة مخاطر السيولة تتم عن طريق رصد وقياس ورفع تقارير السيولة بشكل مستمر.

مع العلم بأن استمرار تردد المستثمرين للدخول في استثمارات جديدة بسبب الأوضاع الإقليمية سيكون له أثر سلبي على تدوير رأس المال وصناعة فرص استثمارية جديدة بحسب نموذج عمل الشركة، مما قد يعيق تزايد الأصول تحت الإدارة والتأثير بشكل سلبي على سيولة الشركة ووضعها المالي بشكل عام.

### المخاطر التشغيلية:

هي مخاطر الخسارة الناتجة عن عدم كفاية أو إخفاق إجراءات الرقابة الداخلية أو الكوادر البشرية أو النظم أو بسبب أحداث خارجية. وتشمل المخاطر التشغيلية المخاطر القانونية كالتعرض لغرامات أو عقوبات، والتعويضات الجزائية الناتجة عن الإجراءات الرقابية والإشرافية المتخذة بحق الشركة أو عن التسويات الخاصة التي تتوصل إليها الشركة. تستخدم الشركة مجموعة من الأدوات لتحديد، وقياس وتصحيح الحوادث التشغيلية. إضافة إلى ذلك، يوجد لدى الشركة بوليصة تأمين مهنية لتغطية أي خسائر ناتجة عن هفوات غير مقصودة أو تعطل للأنظمة.

### 16. العقوبات والجزاءات والتدابير الاحترازية والقيود الاحتياطية

لم يتم فرض أي عقوبات أو جزاءات أو تدابير احترازية أو قيود احتياطية على الشركة من قبل الهيئة أو من قبل أي جهة إشرافية أو تنظيمية أو قضائية أخرى خلال عام 2018م.

**17. النتائج المالية لأعمال الشركة للعام 2018م**

تم إرفاق القوائم المالية المدققة عام 2018م (مرفق 1) والتي تتضمن النتائج المالية لأعمال الشركة بالإضافة إلى الإيضاحات المتعلقة بها. ولم يتضمن التقرير أي تحفظات من قبل المحاسب القانوني بشأن القوائم المالية السنوية لعام 2018م. كما لا يوجد هناك فروقات جوهرية في النتائج التشغيلية عن نتائج السنة المالية السابقة.

**18. تقرير إفصاح الركيزة الثالثة**

وفقا لمتطلبات هيئة السوق المالية، تم إعداد تقرير إفصاح الركيزة الثالثة لعام 2018م والموافقة عليه من قبل مجلس الإدارة. وتم تحميل نسخة من التقرير على الموقع الإلكتروني للشركة، ويمكن الاطلاع على التقرير من خلال الرابط التالي: [http://www.alkhabeer.com/ar/pillar\\_iii](http://www.alkhabeer.com/ar/pillar_iii)

والله ولي التوفيق،،،

نيابة عن مجلس إدارة شركة الخبير المالية أعتد وأوافق على التقرير السنوي لمجلس إدارة شركة الخبير المالية لعام 2018م.

مساعء بن محمد سعد الءرءس

رءس مجلس إءارة شركة الخبير المالية