

## البلاد للاستثمار

شركة البلاد للاستثمار " البلاد المالية " هي شركة شخص واحد مساهمة مقفلة مسجلة بالسجل التجاري لمدينة الرياض بتاريخ 1428/11/11 هـ ومرخصة من قبل هيئة السوق المالية وتمارس أنشطتها منذ العام 2008م، وهي مملوكة بالكامل لبنك البلاد، ويبلغ رأسمالها 200 مليون ريال سعودي، وتمارس نشاطها بصورة مستقلة في كافة مجالات الاستثمار والخدمات المصرفية الاستثمارية بما في ذلك الاستشارات المصرفية الاستثمارية، تمويل المشاريع، كما أنها تقوم بإدارة الأصول المالية من خلال الصناديق الاستثمارية والمحافظ الخاصة و تمارس الشركة أيضاً أعمال الحفظ والوساطة المالية.

## الرؤية

تتمثل رؤية الشركة في أن تكون شركة خدمات مالية واستثمارية رائدة تُلبّي تطلعات عملائها من قطاعي الأفراد والأعمال وموظفيها ومساهميها. وتكمن رسالتها في تقديم الحلول الاستثمارية المبنية على مبادئ الشريعة الإسلامية السمحة، معوله على قدرات موظفيها الاستثمارية المحترفة والمتمرسة والتي تسعى إلى التوظيف الأمثل لاستثمارات العملاء لتحقيق أفضل العوائد.

# تقرير مجلس إدارة شركة البلاد للاستثمار

(شركة شخص واحد مساهمة مقفلة)

عن السنة المالية المنتهية في 2017/12/31م



لنجعل من البلاد المالية المكان المفضل للعمل  
Let's make ABIC the place of choice to work

## بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

يسعد مجلس إدارة شركة البلاد للاستثمار أن يقدم للسادة مساهمي الشركة التقرير السنوي عن أداء وأنشطة الشركة والبيانات المالية المدققة عن السنة المالية المنتهية في 31 / 12 / 2017م.

### مقدمة

شركة البلاد للاستثمار " البلاد المالية " تأسست في العام 2008 كشركة ذات مسؤولية محدودة ومرخصه من قبل هيئة السوق المالية السعودية وهي الذراع الاستثمارية لبنك البلاد، مقرها الرئيس في الرياض وتعمل بصورة متوافقة مع مبادئ الشريعة الإسلامية برأس مال قدره 200,000,000 ريال سعودي.

في العام 2017م تحولت الشركة من شركة ذات مسؤولية محدودة إلى شركة شخص واحد مساهمة مقفلة، حيث صدر قرار معالي وزير التجارة رقم ق/166 بتاريخ 1438/6/3هـ بالموافقة على الترخيص بتحول الشركة.

تمارس الشركة نشاطها بصورة مستقلة في كافة مجالات الاستثمار والخدمات المصرفية الاستثمارية، كما أنها تقوم بإدارة الأصول من خلال الصناديق الاستثمارية والمحافظ الخاصة فضلاً عن أعمال الوساطة المالية والأوراق المالية والحفظ.

وبفضل من الله استمرت الشركة منذ انطلاقتها عام 2008م في التزامها الدائم بالتطور والتقدم والابتكار محققة نمواً إيجابياً عاماً تلو الآخر وتميزاً في أدائها المهني حتى أصبحت بحمد الله محل أنظار العديد من المهنيين الذين يبحثون عن الفرص الأكثر نمواً وجذباً من الشباب السعودي، حيث ارتفع عدد الموظفين بالشركة مع نهاية العام 2017م إلى 113 موظفاً وقاربت نسبة التوطين فيها نحو 84%.

وعلى صعيد النتائج المالية فقد حققت الشركة أداءً مالياً متميزاً بالرغم من تراجع معظم قطاعات وأعمال السوق والتقلب الحاد والتحديات التي واجهت الأسواق المحلية والعالمية في العام 2017م، حيث ارتفع بحمد الله إجمالي إيرادات الشركة بنسبة 36% مقارنة بالعام 2016م، كما ارتفعت الأرباح المحققة بنسبة 61% مقارنة بالعام 2016م. وعلى صعيد آخر، أتمت الشركة الاستعداد للتحويل إلى المعايير الدولية للمحاسبة، وتم التعاقد مع مستشارين خارجيين للإشراف على هذا التحويل.

ولم تغفل البلاد المالية عن الدور الهام للرقابة الشرعية على أعمال الشركة فقد تكلفت بحمد الله جهود مجلس إدارتها وتم تأسيس هيئة شرعية مستقلة عن الهيئة الشرعية لبنك البلاد وقد وقع الاختيار على نخبة من أصحاب الفضيلة المشايخ الأجلاء للقيام بهذا الدور الحيوي والمفصلي في مسيرة الشركة وتم تأسيس أمانة عامة للهيئة المرتبطة مباشرة بالجمعية العمومية للشركة، وقد بدأت بحمد الله الهيئة ممارسة المهام المنوطة بها في النصف الثاني من العام 2017م.

كما وفرت الشركة كل الإمكانيات والدعم لإدارة الالتزام وغسل الأموال حتى تقوم بدورها في دفع البلاد المالية قدماً من خلال تلبية كافة المتطلبات النظامية ومواكبة التطورات في إصدار التشريعات والأنظمة المنظمة للسوق، والتأكد من الالتزام بها ونشر الوعي وثقافة الالتزام من خلال عقد الدورات التدريبية لجميع موظفي الشركة، مما يزيد من مستوى الكفاءة لموظفي الشركة.

إن إنجازات البلاد المالية خلال العام 2017م تأتي ثمرةً للجهد الدؤوب والتفاني لفريق العمل في البلاد المالية، والتعاون البناء بين البلاد المالية وبنك البلاد، حيث وضع مجلس إدارة البنك ومجلس الإدارة بالبلاد المالية هدفاً للشركة وهو تحقيق الريادة في جميع مجالات عمل الشركة، والتميز كأفضل مقدم خدمات مالية متوافقة مع معايير الشريعة الإسلامية. مع ضمان الالتزام بالأنظمة من خلال وضع الاستراتيجية الملائمة لذلك، وتوجيه نهج الشركة في هذا الشأن وتقديم الإرشادات اللازمة ومراقبة التزام الشركة بوجه عام بكافة المتطلبات النظامية.

## والله ولي التوفيق،،،

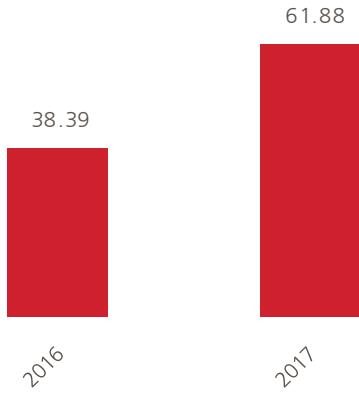
## النتائج المالية كما في 31 ديسمبر 2017م

### النتائج التشغيلية

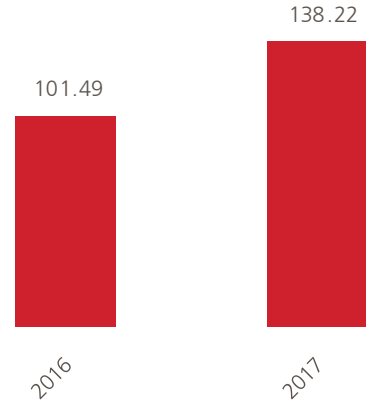
بلغ صافي الدخل 61.9 مليون ريال سعودي لعام 2017م بنمو 61% مقارنة بالعام الماضي حيث بلغ صافي الدخل 38.4 مليون ريال سعودي. فيما بلغ اجمالي دخل العمليات 138.2 مليون ريال سعودي لعام 2017 بنسبة نمو 36% مقارنة بالعام الماضي. وبلغ اجمالي المصاريف التشغيلية 74.7 مليون ريال سعودي بنمو 20% مقارنة بالعام الماضي.

نسبة التغير	2016	2017	(مليون ريال)
%36	101.49	138.22	اجمالي الإيرادات
%20	62.11	74.75	اجمالي المصروفات التشغيلية
%61	39.39	63.47	الدخل قبل الزكاة
%59	1.00	1.58	الزكاة
%61	38.39	61.88	صافي الدخل

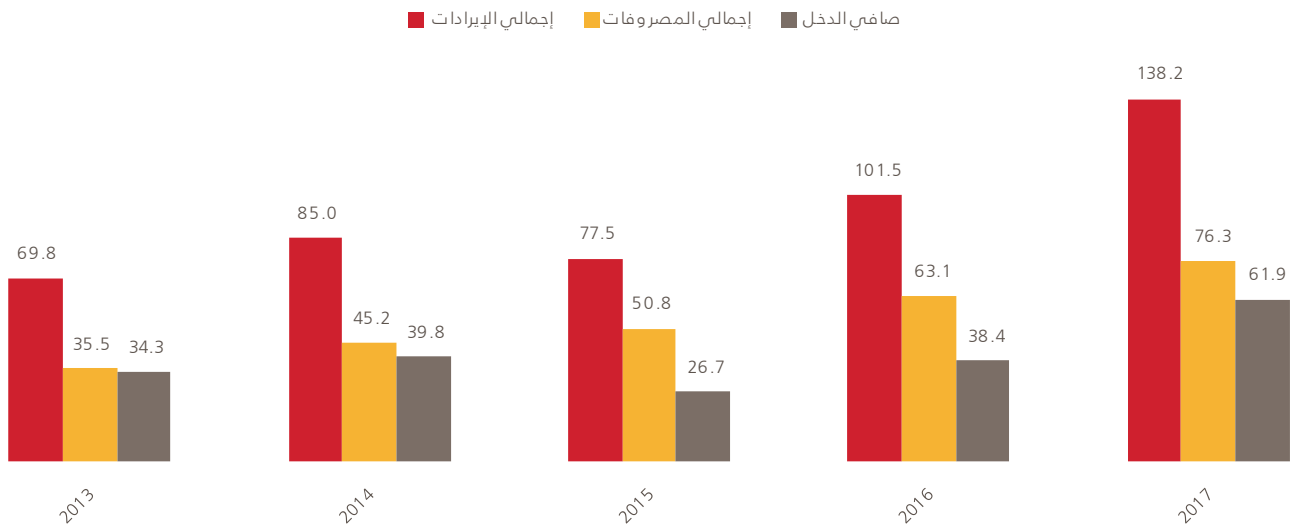
صافي الدخل السنوي (مليون ريال)



إجمالي دخل العمليات التشغيلية (مليون ريال)



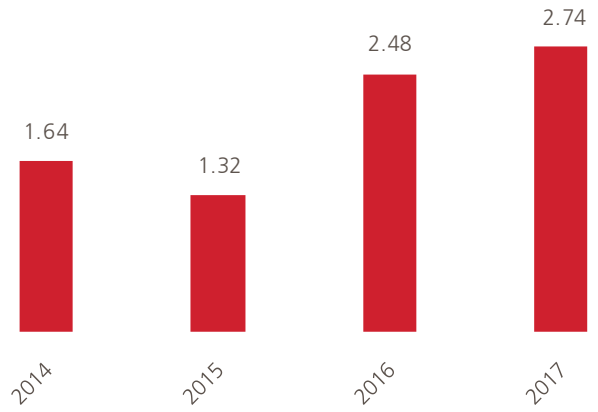
الأداء التاريخي (مليون ريال)



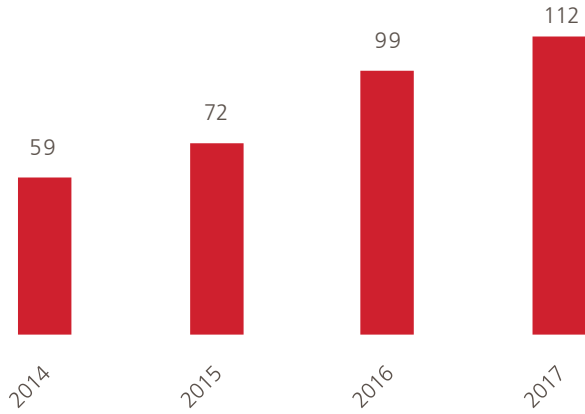
إجمالي الأصول تحت الحفظ (مليار ريال)



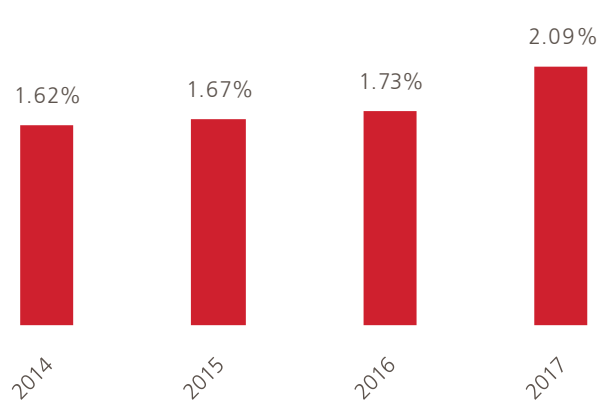
إجمالي الأصول تحت الإدارة (مليون ريال)



عدد الموظفين



الحصة السوقية للتداول



المعايير المحاسبية المطبقة

تم اعداد القوائم المالية للشركة كما في 31 ديسمبر 2017م، وفقا للمعايير المحاسبية الصادرة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، وبشكل يظهر عدالة المركز المالي لها، علما بأن تقرير المحاسب القانوني لم يتضمن أي تحفظات على القوائم المالية السنوية.

الأرصدة والمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تتعامل الشركة خلال دورة أعمالها العادية مع أطراف ذات علاقة. تتكون الأطراف ذات العلاقة الرئيسية من بنك البلاد والشركات التابعة وشركات مرتبطة بأعضاء في مجلس الإدارة. كما تقوم الشركة بالاستعانة ببعض الخدمات من البنك وفقاً لاتفاقية خدمات المساندة الموقعة بين الطرفين بتاريخ 14 مايو 2008م والمعدلة بتاريخ 5 فبراير 2013م وتاريخ 21 مايو 2017م، وتتضمن "الخدمات الشرعية وتقنية المعلومات والخدمات المساندة الأخرى". وقد جاءت أرصدة تلك المعاملات للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017م كما يلي:

قيمة العقد	مدة العقد	اسم الطرف ذو العلاقة	طبيعة العقد
1,287,000	2013/1/1 م إلى 2017/12/31	خالد بن عبدالعزيز المقيرن عضو مجلس إدارة بنك البلاد	عقد ايجار المعرض رقم (2) لشركة البلاد للاستثمار، الواقع بطريق الملك فهد بمدينة الرياض (برج سمارت) والعائدة ملكيته لشركة خالد عبدالعزيز المقيرن وأولاده القابضة
1,089,000	2013/1/1 م إلى 2017/12/31	خالد بن عبدالعزيز المقيرن عضو مجلس إدارة بنك البلاد	عقد ايجار موقع شركة البلاد للاستثمار مكتبين رقم (103)، (104) الواقع بطريق الملك فهد بمدينة الرياض (برج سمارت) والعائدة ملكيته لشركة خالد عبدالعزيز المقيرن وأولاده القابضة
1,168,200	2016/8/8 م إلى 2017/12/31	خالد بن عبدالعزيز المقيرن عضو مجلس إدارة بنك البلاد	عقد ايجار موقع شركة البلاد للاستثمار مكتبين رقم (101)، (102) الواقع بطريق الملك فهد بمدينة الرياض (برج سمارت) والعائدة ملكيته لشركة خالد عبدالعزيز المقيرن وأولاده القابضة
1,962,770	سنوي	بنك البلاد	إيجارات ومصاريف مباني مكاتب الشركة في فروع البنك المختلفة
2,500,000	سنوي	بنك البلاد	اتفاقية أداء الخدمات (SLA)

### تعاملات بين الشركة وأشخاص ذو علاقة

فيما يلي المعاملات التي تمت خلال العام المالي 2017 والأرصدة في نهاية السنة الناتجة عن هذه المعاملات والمدرجة في القوائم المالية للشركة:

الرصيد بالريال السعودي	التفاصيل
	<b>بنك البلاد</b>
	<b>المعاملات:</b>
250,000,000	تمويل مرابحة قصير الأجل <sup>(1)</sup>
100,000,000	خطاب ضمان نيابة عن الشركة
2,500,000	خدمات مساندة بأتعاب سنوية ثابتة
2,377,598	ايرادات معاملات مع البنك
6,479,656	مصاريف أخرى من معاملات مع البنك
	<b>الأرصدة:</b>
	<b>موجودات</b>
150,139,187	أرصدة لدى البنك
346,953	أتعاب إدارة مستحقة
	<b>مطلوبات</b>
250,000,000	تمويل مرابحة قصير الأجل
118,188,004	مستحق للبنك
	<b>أعضاء في مجلس الإدارة</b>
	<b>المعاملات:</b>
10,777,800	تمويل هامش التغطية <sup>(2)</sup>

(1) يمثل هذا البند تمويل مرابحة قصير الأجل من بنك البلاد لتمويل متطلبات رأس المال العامل للشركة، يحمل هذا التمويل متوسط عمولة سنوية قدرها 3.25% ويستحق السداد على فترات مجدولة خلال العام 2018م.

(2) تم منح هذا التمويل لرئيس مجلس الإدارة وهو تمويل بالهامش "Margin Lending" بنفس الشروط لجميع العملاء ولمدة سنة واحدة تنتهي في 2018/12/6

### الشركات التابعة

- لم تشتمل القوائم المالية للشركة على أي قوائم مالية لأي من الشركات التي تشارك فيها البلاد المالية والتي هي عبارة عن شركات "ذات غرض خاص" تقوم الشركة بإنشائها كمتطلب لحفظ أصول الصناديق الخاصة أو الصناديق العقارية حسب أنظمة ولوائح هيئة السوق المالية، وتتفاوت نسبة تملك الشركة بهذه الشركات علما بأن جميع الشركات سعودية المنشأ.

## أبرز أحداث العام 2017م

- تحولت الشركة في العام 2017م بحمد الله من "شركة ذات مسؤولية محدودة" إلى "شركة شخص واحد مساهمة مقفلة" وذلك في 1438/10/16هـ الموافق 2017/7/11م.
- تم تشكيل هيئة شرعية مستقلة للشركة، وذلك بتاريخ 2017/12/28م، بناء على قرار الجمعية العامة للشركة رقم (ق م - 17 - 70)، تتكون من أصحاب الفضيلة التالية أسماؤهم:
  - ◊ صاحب الفضيلة الشيخ الدكتور/ يوسف بن عبدالله الشبيلي - رئيساً
  - ◊ صاحب الفضيلة الشيخ الدكتور/ محمد بن سعود العصيمي - عضواً
  - ◊ صاحب الفضيلة الشيخ الدكتور/ مساعد بن عبدالله الحقييل - عضواً
- أنشأت البلاد المالية خلال عام 2017م صندوق عقاري جديد كما قامت بالحصول على موافقة هيئة السوق المالية لطرح صندوق البلاد العقاري المُدر للدخل، ليرتفع عدد الصناديق العقارية من صندوق واحد في عام 2015 إلى خمسة صناديق عقارية (واحد منها بفترة الطرح) في عام 2017.
- تم بحمد الله إطلاق خدمة التمويل بالهامش الإلكترونية التي تمكن العميل من طلب الخدمة والحصول على التمويل دون الاضطرار إلى زيارة فرع الشركة. كما أطلقت الشركة خدمة فتح الحساب الاستثماري والمحفظة الاستثمارية إلكترونياً من خلال زيارة موقع الشركة الجديد على شبكة الإنترنت، وأدى ذلك إلى رفع حصة الشركة السوقية بنهاية العام 2017م إلى 2.09%.
- تبوأ إدارة خدمات الأوراق المالية التي أنشأتها الشركة في العام 2015م والمتخصصة بتقديم خدمات الحفظ المتوافقة مع مبادئ الشريعة الإسلامية بحمد الله المركز الأول في خدمات حفظ الأصول للصناديق العقارية وصناديق الملكية الخاصة والتي تمثل أيقونة منتجات هذه الإدارة، كما احتلت الشركة المركز الثاني في سوق خدمات الحفظ المباشر ويتوقع أن تصل قيمة الأصول تحت الحفظ بإذن الله إلى 100 مليار ريال قبل نهاية العام 2018م.
- استمرت إدارة التسويق والتواصل في القيام بأنشطتها لمواجهة التنافسية في الأسواق المالية وذلك من خلال استراتيجية تعزيز هوية البلاد المالية في ذهن المستهلك وتوعية المجتمع وكسب ثقته فيما يخص الخدمات والمنتجات المالية وأن تكون المرجع الاستشاري المالي الأول للفئة المستهدفة. حيث قامت الشركة بإطلاق النسخة الجديدة من موقعها الإلكتروني على شبكة الإنترنت خلال العام 2017م وبلغ معدل الزيارة الشهرية له 20 ألف زائر مقارنة بالسنوات الماضية حيث تراوح معدل زيارة موقع الشركة بين 5 آلاف إلى 7 آلاف زائر شهرياً، وارتفع هذا العدد ليصل إلى 200 ألف زائر في الأشهر الأخيرة من العام 2017م.
- واصلت إدارة التسويق إطلاق برامجها التوعوية مثل: (1) #ماذا\_تعرف\_عن\_الاستثمار (2) #التسوية\_الجديدة\_2+T (3) #ضريبة\_القيمة\_المضافة\_(VAT) من خلال أهم منصة تواصل اجتماعية، وكانت أول مبادرة على مستوى الشركات المنافسة تتفرد بها البلاد المالية. وعلى الصعيد الدولي قامت الشركة بالمشاركة والرعاية لمؤتمر اليورو موني 2017م الذي خصص هذا العام حول "تحقيق رؤية المملكة 2030" والذي يعد من أهم المؤتمرات الدولية الرائدة والمؤثرة. وكذلك رعاية منتدى "حفظ الأوراق المالية" في الشرق الأوسط والذي أقيم في العاصمة الإماراتية أبو ظبي.
- وقد نجحت إدارة التسويق و التواصل في تغطية خدمة التمويل بالهامش ( مرابحة ) من خلال حملة منظمة على وسائل التواصل الاجتماعي و التي حققت انطباعاً غير مسبوق بأكثر من 16 مليون ظهور على شبكة قووقل وحدها، وعلى قنوات التواصل الاجتماعي حققت أكثر من 3.5 مليون انطباع ووجهات نظر.
- أصدرت إدارة الأبحاث بالبلاد المالية 129 تقريراً خلال العام 2017م منها ثمانية تقارير عن السوق السعودي، و4 تقارير عن قطاعي البنوك والتأمين و112 تقريراً عن عدد من الشركات في مختلف قطاعات السوق السعودية، بما عزز من موقع السوق السعودية حيث تتواجد إصدارات إدارة الأبحاث في مجموعة من قواعد البيانات المالية العالمية كوكالة رويترز وبلومبيرغ. وتصدر التقارير باللغتين العربية والإنجليزية.

## خط الشركة والتوقعات المستقبلية

تعتمد سياسة البلاد المالية على استراتيجية واضحة تم اعتمادها من قبل مجلس إدارتها تهدف إلى النمو المتوازن وكسب حصة سوقية أكبر وذلك من خلال التركيز على التميز في الأداء والتنوع في الخدمة لإثراء تجربة العملاء، من خلال العديد من المبادرات التي تعزز العمليات في الشركة، آخذةً بعين الاعتبار تطورات السوق ومتطلبات الجهات التنظيمية، كما تهدف تلك المبادرات الاستراتيجية لدعم العملاء الحاليين والمستقبليين للشركة للاستفادة من الفرص المتاحة في السوق حالياً للوصول إلى النمو الأقصى وزيادة الحصة السوقية ورفع معايير الجودة للخدمات المقدمة بطرح منتجات وخدمات جديدة وتطوير البنية التحتية، وتحرص البلاد المالية على وضع استراتيجيات تتوافق مع رؤية المملكة 2030م، مع الأخذ بعين الاعتبار التوقعات الاقتصادية في المملكة العربية السعودية على الرغم من تزايد المنافسة في السوق.

ومن أولويات الشركة الاستراتيجية الرئيسية أيضاً تقديم خدمات متطورة ومصممة خصيصاً للعميل وتناسب احتياجات عملاء الشركة الكرام. من خلال منظومة دعم كامل من أحدث الأنظمة وفريق خاص من الموظفين ذوي الخبرة والمهنية. مع التزام الشركة بأن تقدم لعملائها خدمة متوافقة مع الشريعة الإسلامية وفق أعلى المعايير الممكنة، كما تطمح الشركة لمزيد من التوسع والانتشار من خلال زيادة عدد فروعها الحالية وافتتاح فروع جديدة في كل من المنطقتين الغربية والشرقية لتعزيز حصتها السوقية خلال العام القادم، ورفع مستوى رضا العملاء. إضافة إلى تحقيق النمو المستهدف في الإيرادات.

ومع سعي هيئة السوق المالية في إضفاء الطابع المؤسسي على السوق لجذب رأس المال الأجنبي، والإدراج المحتمل للسعودية في مؤشرات الأسواق الناشئة والرائدة، وطرح شركة أرامكو للاكتتاب، فإن البلاد المالية تعمل على الاستعداد التام لتلبية احتياجات المستثمرين المحليين والإقليميين والدوليين لتكون خيارهم الأول في الوساطة.

## النشاطات الرئيسية للشركة

شركة البلاد المالية هي شركة شخص واحد مساهمة مقفلة، مرخصة من هيئة السوق المالية بموجب الترخيص رقم (37-08100)، وقد بدأت الشركة مزاولة أعمالها رسمياً بتاريخ 1429/05/20 هـ الموافق 2008/05/25م، وقد تم الترخيص للشركة لمزاولة الأنشطة التالية:

### خدمات إدارة الأصول

تقدم مجموعة إدارة الأصول خدمات ومنتجات متنوعة متوافقة مع مبادئ الشريعة الإسلامية من بينها إدارة المحافظ الخاصة، وإدارة الصناديق الاستثمارية شاملة صناديق أسواق المال وصناديق الاستثمار للأسهم. وتقدم إدارة الأصول للعملاء معلومات دقيقة وبيانات عن استثماراتها بكل شفافية. كما تنشر أيضاً أسعار وحدات صناديق الاستثمار وكذلك تقارير عن أداء الصناديق من خلال موقعها على شبكة الأنترنت.

ومن الخدمات المقدمة من قبل إدارة الأصول خدمات المحافظ الخاصة التي تساهم في مساعدة كبار المستثمرين من أفراد ومؤسسات، الذين يفضلون أن تكون محافظهم الاستثمارية مدارة من خلال مدراء محافظ محترفين وذلك بمساعدة متخصصين في مجال التحليل المالي والبحوث حيث يتم تصميم المحفظة الاستثمارية بناءً على الاحتياجات والأهداف الاستثمارية للعميل والعوائد المتوقعة والمخاطر المناسبة له، مع اخذ الآفاق الزمنية في الحسبان. كذلك تقدم الشركة خدمات الودائع الخاصة في أسواق المال للعملاء الراغبين في ودائع خاصة موافق عليها من قبل الهيئة الشرعية لدى شركة البلاد المالية وفق الحد الأدنى من المخاطر التي من شأنها تحقيق عوائد والحفاظ على رأس مال العميل (بمعدلات غير ثابتة تختلف من وقت لآخر).



## المصرفية الاستثمارية

يقدم قسم المصرفية الاستثمارية مجموعة متنوعة من الخدمات المتوافقة مع مبادئ الشريعة الإسلامية. ويتكون فريق المصرفية الاستثمارية من خبراء مؤهلين قادرين على تقديم الحلول المناسبة لتحقيق أهداف العملاء من خلال الاستفادة من قاعدة العملاء الواسعة، والعلاقات مع مختلف المؤسسات المالية والجهات التنظيمية السعودية، بالإضافة إلى شبكة التوزيع الواسعة لبنك البلاد في المملكة. وتشمل هذه الخدمات ما يلي:

### أسواق الأسهم (ECM)

#### • الاكتتابات العامة الأولية (IPOs) في السوق الرئيسية:

تقوم البلاد المالية بمهام مدير الطرح والمستشار المالي في الاكتتابات العامة الأولية وذلك بتهيئة الشركات الخاصة الراغبة في الإدراج في سوق الأسهم وذلك بتحليل الشركة من حيث وضع حوكمة الشركات فيها، وتحويل الشركة إلى مساهمة مقفلة، دراسة خطة عمل الشركة، تقييم الشركة، المساعدة في صياغة نشرة الإصدار للمساهمين المستهدفين، تعيين مستشار المحاسبة والمستشار القانوني للطرح، وإعطاء المشورة للإدارة في مرحلة ما قبل الإدراج وتوعية إدارة الشركة بواجباتها بعد الإدراج في السوق الأسهم. ويشمل ذلك الشركات التي تطرح عدداً من أسهمها القائمة أو تصدر وتطرح أسهماً جديدة (زيادة رأس مال).

#### • الاكتتابات العامة الأولية (IPOs) في السوق الموازية:

مع إطلاق السوق الموازية في العام 2017م، تعمل البلاد المالية على مساعدة الشركات الصغيرة والمتوسطة الراغبة في الإدراج في هذه السوق عن طريق إدارة عملية الطرح العام الأولي لأسهم تلك الشركات على المستثمرين المؤهلين. وتشمل عملية الطرح في السوق الموازية نفس الإجراءات في السوق الرئيسية مع تخفيف بعض المتطلبات.

#### • اكتتابات حقوق الأولية (Rights Issues):

بعد الطرح الأولي تحتاج بعض الشركات المدرجة في سوق الأسهم إلى زيادة رأسمالها من وقت لآخر لأغراض التوسع وغيره، وهنا تقوم البلاد المالية بدور المستشار المالي ومدير الطرح.

### أسواق الدين (DCM)

#### • الصكوك (Sukuks):

تملك البلاد المالية خبرة كبيرة في هيكلة وإدارة عمليات إصدار الصكوك، سواءً صكوك المرابحة، المضاربة، الإجارة أو أي صيغة أخرى مما يوفر للعملاء أدوات مالية مختلفة تساعدهم على تنويع قنوات التمويل الخاصة بشركاتهم.

#### • ترتيب التمويل بالدين (Debt Arranging)

تقوم البلاد المالية بمساعدة عملاءها من الشركات التي تحتاج إلى تمويل رأس المال العامل لترتيب عمليات تمويل بالدين عن طريق المرابحات في الأسواق المحلية والدولية، بما يوفر للعميل السيولة المطلوبة بأقل تكلفة ممكنة.

### الاندماج والاستحواذ (M&A)

#### • استشارات الاندماج والاستحواذ (M&A Advisory):

توفر البلاد المالية خدمات الاستشارات المالية الخاصة بعمليات الاندماج أو الاستحواذ عن طريق تأدية دور المستشار المالي للبائع أو المشتري، وتشمل هذه الخدمات تقييم المنشأة وتعيين مستشاري الفحص النافي للجهالة المالي والقانوني والتفاوض مع البائع (أو المشتري) حتى الوصول إلى إنهاء عملية الاندماج أو الاستحواذ.

## الاستشارات المالية (Financial Advisory)

### • تقييم المنشآت (Valuation):

تقدم البلاد المالية خدمات التقييم الخاصة بالمنشآت باستخدام طرق التقييم المختلفة مثل خصم التدفقات النقدية (DCF)، المضاعفات (Multiples)، وغيرها، بما يحقق أهداف العميل.

### • إعادة الهيكلة المالية (Financial Restructuring):

تحتاج الشركات من وقت إلى آخر إلى إعادة هيكلة هيكلها المالي بما يخفّض تكلفة رأس المال (WACC)، وتقوم البلاد المالية بمساعدة عملاءها في عملية الهيكلة بما يؤدي إلى زيادة العائد على الاستثمار (ROI) للملاك.

## العقار (Real Estate)

### • الاستشارات العقارية (Real Estate Advisory):

تقوم البلاد المالية بهيكلة وإنشاء وإدارة الصناديق العقارية المختلفة سواءً المفتوحة (Open-Ended Funds) مثل صناديق التطوير العقاري، أو المغلقة (Closed-Ended Funds) مثل صناديق الاستثمار العقاري المتداولة (REITs) والتي تهدف إلى تحقيق دخل مستقر للملاك الوحداء.

## الخصخصة (Privatization)

### • استشارات الخصخصة الاستراتيجية (Privatization Strategic Advisory):

تفجذاً لرؤية المملكة 2030، تقوم الدولة بخصخصة العديد من القطاعات الخدمية عن طريق برامج شركات القطاع العام والخاص (PPP) أو باستخدام طريقة البناء والتشغيل ثم التسليم (BOT) وتقدم البلاد المالية للجهات الحكومية خدمات الاستشارات المالية والاستراتيجية لتنفيذ عملية الخصخصة بما يحقق الفائدة للاقتصاد الوطني.

## خدمات الأوراق المالية

كجزء من استراتيجية تطوير وتعزيز منتجات الشركة، فقد قامت البلاد المالية باستغلال الفرص الموجودة بالسوق واستحدثت قسم خاص بخدمات الأوراق المالية. يقوم هذا القسم بتقديم خدمات ومنتجات رائدة ومتوافقة مع الشريعة الإسلامية تماشياً مع سياسة الشركة، ومن أهم الخدمات التي يقوم هذا القسم بتقديمها خدمات حفظ الأصول للصناديق العقارية وصناديق الملكية الخاصة. وبالإضافة إلى هذا، يقوم القسم بتقديم خدمات حفظ أصول صناديق الأسهم المدرجة، خدمات الصكوك (خدمات حملة الصكوك ومدير الدفعات)، وخدمات الاكتتابات عن طريق القيام بدور مدير للاكتتاب. وفي سبيل حرصها على تقديم أعلى مستويات الخدمة ولدعم منتجات القسم، تم اختيار نظام متطور لدعم منتجات القسم حيث يساعد النظام في رفع الإنتاجية وتقليل عامل الخطأ. وقد تبوأ إدارة خدمات الأوراق المالية التي أنشأتها الشركة في العام 2015م والمتخصصة بتقديم خدمات الحفظ المتوافقة مع مبادئ الشريعة الإسلامية بحمد الله المركز الأول في خدمات حفظ الأصول للصناديق العقارية وصناديق الملكية الخاصة والتي تمثل أيقونة منتجات هذه الإدارة، كما احتلت الشركة المركز الثاني في سوق خدمات الحفظ المباشر ويتوقع أن تصل قيمة الأصول تحت الحفظ بإذن الله إلى 100 مليار ريال قبل نهاية العام 2018م.

## خدمات الوساطة

تقوم مجموعة الوساطة في البلاد المالية بخدمة العملاء وتنفيذ طلبات التداول الخاصة بهم عبر الهاتف بالاتصال المباشر مع الوحدة المركزية لتداول الأسهم المحلية حيث يقوم نخبة من الوسطاء الأكفاء بتنفيذ أوامر العملاء مباشرة في السوق والرد على استفساراتهم بكل احترافية. كما يمكن للعملاء من خلال "البلاد تداول" بسهولة الاطلاع على الأسعار، وبيع وشراء الأسهم السعودية من أي مكان في العالم. وتتميز هذه الخدمة الإلكترونية بالسرعة وسهولة الاستخدام، وبأنها اقتصادية ومأمونة للغاية. ويمكن الوصول إلى خدمة التداول الإلكتروني من خلال الانضمام لخدمات البلاد تداول كما يشمل تقديم الخدمات من خلال الأجهزة الذكية كالأيباد وتطبيق الأيفون والأندرويد، كما تم استحداث وحدة جديدة لخدمة المؤسسات المالية الأجنبية المؤهلة.

## خدمات الأبحاث والمشورة

تُعد إدارة الأبحاث والمشورة بالبلاد المالية من أكثر إدارات الأبحاث ديناميكية في الشركات المالية، وبالنظر إلى عمرها الزمني الوجيز إلا أن إدارة الأبحاث في البلاد المالية تمكنت من ترسيخ قاعدة أبحاث عن الشركات والقطاعات الرئيسية في السوق المالية السعودية تلبي احتياجات مدراء الاستثمار والصناديق المحليين والعالميين، وذلك بالإضافة إلى التقارير الاقتصادية الفصلية عن الاقتصاد السعودي.

وتتواجد إصدارات إدارة الأبحاث في عدد من أهم قواعد البيانات المالية العالمية على رأسها كل من وكالتي رويترز وبلومبيرغ. وتسعى إدارة الأبحاث والمشورة لرفع الوعي لدى عموم المستثمرين عبر إصدار العديد من المنتجات التي تساعد المستثمرين على اتخاذ قراراتهم الاستثمارية بكل يسر وسهولة، وتشمل هذه المنتجات ما يلي:

- **أبحاث السوق المالية السعودية:** تقارير دورية حول أداء السوق المالية والمجالات الاستثمارية المختلفة وتغطي الأرباح التفصيلية للشركات والمجموعة للقطاعات والسوق، كما تحوي أهم المؤشرات المالية للقطاعات والشركات المدرجة.
- **أبحاث قطاعات السوق:** تحليل مفصل وشامل لأهم قطاعات السوق المالية السعودية من خلال إلقاء الضوء على آخر تطورات القطاع من أرباح القطاع إلى قطاعات الأعمال وحتى المؤشرات المالية. وتصدر هذه التقارير بشكل ربع سنوي، حيث تغطي حاليًا قطاعي المصارف والتأمين.
- **أبحاث الشركات:** تتضمن تغطية تفصيلية لبعض شركات السوق المالية (تداول) حيث تتم متابعة هذه الشركات ماليًا وتحليل أداءها والتنبؤ بنتائجها المالية المستقبلية للمساعدة في اتخاذ قرار استثماري حولها، وتُعد هذه التقارير أداة استرشادية تعطي المستثمر المحلي والأجنبي نظرة مستقبلية وتحليل حول أداء هذه الشركات.
- **الأبحاث الاقتصادية:** تقارير متعمقة حول أبرز الأحداث والقضايا الاقتصادية الراهنة، بالإضافة إلى تغطية أهم المؤشرات والاتجاهات الاقتصادية المحلية والعالمية.

من جانب آخر، تقوم إدارة الأبحاث والمشورة بدور معرفي في خدمة المجتمع وذلك عن طريق عقد العديد من الندوات واللقاءات الاقتصادية في الغرف التجارية بهدف زيادة الوعي والثقافة الاقتصادية لاطلاع العموم على التغييرات الاقتصادية والتنظيمية المتسارعة في السوق السعودية، هذا بالإضافة إلى الحضور الدائم في وسائل الاعلام الاقتصادية الرئيسية في المنطقة.

## المخاطر

تتعرض الشركة في ممارسة أعمالها إلى عدة مخاطر تتراوح في حدتها وأثرها واحتمال حدوثها ويوجد لدى الشركة قطاع خاص بإدارة المخاطر وقد تم وضع السياسات والإجراءات واعتمادها من مجلس الإدارة من أجل تحديد المستويات المقبولة للمخاطر واتخاذ الإجراءات اللازمة في حال تجاوزت المخاطر الحدود المسموح بها بما يكفل مصلحة الشركة وعملائها ويقلل من احتمال حدوث الخسائر غير المتوقعة.

وبطبيعة عمل الشركة وأنشطتها المختلفة تتعرض إلى مخاطر رئيسية وهي المخاطر الائتمانية ومخاطر السوق والمخاطر التشغيلية وقطاع إدارة المخاطر هو المسؤول عن الالتزام بمتطلبات هيئة السوق المالية فيما يتعلق بتقييم مستوى كفاءة رأس المال، ويعتبر قطاع إدارة المخاطر قطاعا مستقلا وتشمل عملية تحليل المخاطر بالشركة المخاطر التالية:

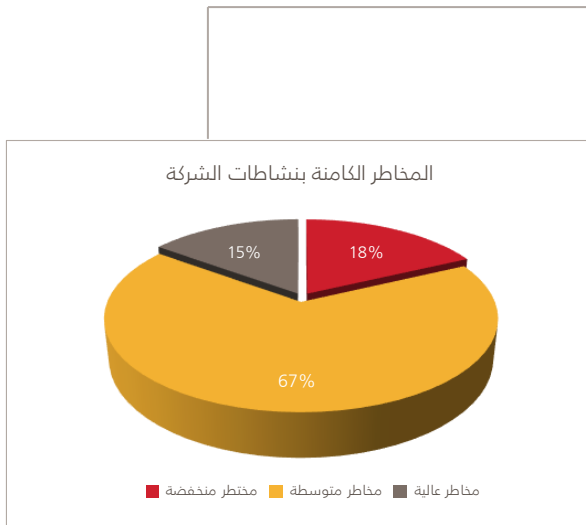
- **مخاطر الائتمان:** تتركز المخاطر الائتمانية في النشاط التمويلي والاستثماري من خلال تمويل عملاء صفقات التداول بهامش التغطية على أسهم السوق السعودي تداول، حيث يتم دراسة وتحديد درجة المخاطر الائتمانية لجميع العملاء.
  - ◊ **الضوابط المتبعة:** تقوم الشركة باتباع إجراءات لإدارة المخاطر الائتمانية عن طريق دراسة وتحليل البيانات للتوصل إلى مؤشرات عن إمكانية السداد، كذلك يقوم قطاع إدارة المخاطر بعد منح التسهيلات وبشكل يومي بمراقبة الضمانات الممنوحة من قبل العملاء مقابل التسهيلات وذلك لضمان ملاءمة هذه الضمانات للتسهيلات الممنوحة لهم. وفيما يتعلق بأسواق النقد، تقوم الشركة بإجراء تقييم دوري لمخاطر الأطراف النظيرة والموافقة على الحدود الاستثمارية للودائع المالية ومراقبة هذه الحدود بشكل دوري.
- **مخاطر السوق:** هي المخاطر المتعلقة بتقلبات السوق، حيث تؤثر تذبذبات أسعار الأوراق المالية وأسعار العملات وأسعار الفائدة على قيمة الاستثمارات مما قد يؤثر عليها سلباً. كما أن مخاطر السوق قد تؤثر على قيمة الضمانات المتعلقة بمحافظ تمويل الهامش وأنشطة إدارة الأصول، ولا سيما فيما يتعلق بالاستثمار في الأسهم من قبل الصناديق الاستثمارية وإدارة المحافظ الخاصة.
  - ◊ **الضوابط المتبعة:** قام قطاع إدارة المخاطر بوضع سياسات لمراقبة مخاطر السوق. والهدف من إدارة مخاطر السوق هو مراقبة أداء وتقلب الأسعار وتحديد قيمة تأثيرها على استثمارات الشركة وعملياتها ومدى تأثير مخاطر السوق على قيمة الأوراق المالية والضمانات المتعلقة بمحافظ تمويل الهامش وأنشطة إدارة الأصول، ولا سيما فيما يتعلق بالاستثمار في الأسهم من قبل الصناديق الاستثمارية وإدارة المحافظ الخاصة. كذلك يتم إجراء اختبارات التحمل بشكل دوري من قبل قطاع إدارة المخاطر (Stress Testing).
- **مخاطر السيولة:** تشير مخاطر السيولة إلى مخاطر اضمحلال السيولة في السوق أو في الشركة و تنشأ مخاطر السيولة من عدم تسويق الاستثمارات التي لا يتم شراؤها أو بيعها بسرعة كافية لتقليل أو منع الخسائر في حال حدوثها. تنشأ مخاطر سيولة الشركة من عدم كفاية الخطوات اللازمة لترتيب التمويل، بالإضافة إلى عدم التطابق في التدفقات النقدية التي تؤثر على قدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها المالية في حال استحقاقها في جميع الأوقات.
  - ◊ **الضوابط المتبعة:** تعتمد الشركة على آلية لتلافي المخاطر المتعلقة بالسيولة وهي الحفاظ على نسبة أعلى للموجودات مقارنة بالمطلوبات، وتقوم الشركة بربط ودائع قصيرة الأجل وذلك لضمان توفر معدل سيولة مناسبة للشركة في جميع الأوقات، وتقوم الإدارة المالية بالشركة بمهام مراقبة مستوى السيولة والتأكد من وجود سيولة كافية لدى الشركة بجميع الأوقات ومراقبة مستوى الكفاية المالية للشركة ورفع تقارير دورية للإدارة وهيئة السوق المالية بهذا الشأن.
- **مخاطر العمليات:** هي المخاطر المرتبطة بالخسائر الناتجة عن فشل أو ضعف أو عدم ملاءمة آلية سير الأعمال والأنظمة التشغيلية أو الناتجة عن الأخطاء البشرية أو خلل في النظم التقنية المستخدمة أو الناتجة عن عوامل خارجية. وتنطبق على كافة قطاعات الشركة. إن فشل الأنظمة التي تدعم أعمال الشركة له تأثير سلبي على نشاط الشركة ومن الممكن أن يؤثر على استقرار أعمالها.
  - ◊ **الضوابط المتبعة:** دراسة وتقييم جميع النقاط الرقابية الداخلية للشركة، وتعتمد آلية مراقبة مخاطر العمليات والحد منها على تحليل وتقييم الأنشطة مقارنة بالأهداف الموضوعية والعمل على تخفيف التعرض لتلك المخاطر وأيضا تحليل مخاطر العمليات في المنتجات الحالية والجديدة وجميع الأنشطة المتعلقة بها ومقارنة المؤشرات الحالية المتبعة بالمؤشرات الواجب اتباعها، ومن ثم تعديل الاجراءات والسياسات لتتضمن تلك الخطوات التصحيحية، والعمل على مراقبة تلك المؤشرات ومراقبة مستوى التعرض لمخاطر العمليات.

## نتائج المراجعة السنوية لفاعلية إجراءات الرقابة الداخلية بالشركة

قامت الشركة بتنفيذ أعمال المراجعة لجميع الأقسام الشركة خلال العام 2017م بنهاية كل ربع. وتركزت آلية المراجعة الداخلية على مراجعة وتقييم المخاطر ومن ثم عرض التوصيات والخطوات التنفيذية الصحيحة لتفعيل تلك التوصيات ومتابعة آلية سير الأعمال ومن ثم إعادة تقييم تلك التوصيات. وبناءً على مرئيات لجنة المراجعة وإيماننا بدور المراجع الداخلي فقد تم العمل على إنشاء إدارة تدقيق داخلية واستقطاب مدير لهذه الإدارة. وتم تمديد تكليف شركة المراجعة الداخلية (Protiviti) للمساعدة في مهام المراجعة الداخلية. كما تم اعتماد خطة المراجعة الداخلية المرتكزة على تقييم المخاطر المستقبلية، وتم تحديد الخطوات بهذه المرحلة من المشروع والمعطيات على النحو التالي:

الخطوات المتبعة		
أداء المراجعة	آلية المراجعة الداخلية	تحديد المخاطر
النشاطات		
تقديم واعتماد خطة وآلية المراجعة المتبعة	تطوير خطة المراقبة الداخلية لجميع الاقسام اعتمادا على آلية التنفيذ والتشغيل الحالية والمخاطر المتعلقة بها.	<b>مناقشة النقاط التالية:</b> المخاطر الاساسية وآلية التنفيذ.
التقارير او النتائج		
تقديم التقارير ومراجعة تلك التقارير واجتماعات لجنة المراجعة	خطة المراجعة الداخلية للثلاثة سنوات القادمة.	يتم بعدها تحديد مستوى المخاطر لكل إدارة.

قد اعتمدت آلية المراجعة الداخلية على المخاطر الكامنة بنشاطات الشركة، وكانت نتائج تقييم المخاطر للعام 2017 كالتالي:



**المخاطر العالية-** توضح المخاطر التي من المحتمل وجود تأثير اساسي على الشركة ( مثل مخاطر العمليات، مخاطر السمعة، مخاطر السوق، او التأثير المالي على الشركة).

**المخاطر المتوسطة-** وهي مخاطر تتشابه مع المخاطر العالية ولكن تأثيرها يصنف اقل حدة من تأثير المخاطر العالية.

**المخاطر المنخفضة-** تعتبر مخاطر ذي حدين اذا تم اغفالها ومن الممكن ان تؤثر على الشركة في حال عدم اخذها بعين الاعتبار ولم يتم وضع آليه للتحكم بها.

كما قامت لجنة المراجعة بالشركة من خلال عملها واجتماعاتها مع مراجعي الحسابات بالتحقق من فعالية نظام الرقابة الداخلية في حماية أصول الشركة وتقييم مخاطر العمل وقياس مدى كفاءة الأداء كجزء من مهمة مراجعته للبيانات المالية الختامية للشركة ، وتؤكد انه لا يوجد نتائج ضعف جوهرية لنظام الرقابة الداخلي للشركة.

## حوكمة البلاد المالية

تلتزم البلاد المالية بتطوير ممارسات حوكمة فعالة وشفافة ومسؤولة . وتتمثل فلسفتها للحوكمة بتبني ممارسات تهدف الى أن تكون الحوكمة اداة فاعلة تساعد مجلس الإدارة في تنفيذ مهامه بصورة بناءة وتحقيق الإشراف الفعلي على الشركة و انشطتها . و يتحقق ذلك عن طريق الالتزام بقواعد هيئة السوق المالية السعودية وتطبيق أفضل الممارسات العالمية والمتطلبات الأخرى.

ورغم إيمان الشركة أنه ليس هناك نموذج أوجد للحوكمة إلا أنه قد ثبت وجود سمات مشتركة للمبادئ و الممارسات الجيدة للحوكمة في الأساليب التي تنتهجها المؤسسات الأخرى وهذا ما تبنته الشركة. إلا أن مبادئ حوكمة الشركات هي تطورية بطبيعتها وبالتالي يجب أن تتطور وتتغير طبقاً للظرف مما يهيئ الشركة أن تظل في وضع تنافسي قوي في سوق متغير. لذلك ستسعى الشركة دائماً لتطوير مبادئ حوكمتها لكي تفي باحتياجات الزمن وما يستجد من الفرص لتحقيق أكبر منفعة للمساهمين.

## إطار وهيكل الحوكمة

تعتمد فاعلية حوكمة الشركات على وجود مجلس إدارة مستقل ومثابر وملتزم وفعال ، ومن هذا المنطلق تقع على عاتق مجلس إدارة البلاد المالية مسؤولية الوفاء بالمتطلبات التشريعية و قواعد الحوكمة كما أقرتها قواعد ولوائح هيئة السوق المالية السعودية. ويمنح إطار حوكمة الشركة مجلس إدارة البلاد المالية الأسس المطلوبة لوضع وتطبيق ومراقبة معايير وسياسات حوكمة الشركة مما يؤسس لتبني ممارسات الحوكمة وقواعد الالتزام القانوني والممارسة المهنية في مختلف دوائر وأقسام البلاد المالية.

وقد أعدت البلاد المالية دليل حوكمتها بناءً على أفضل الممارسات لتفصيل قواعد وسياسات حوكمة الشركة وسرد المسؤوليات والإجراءات الضرورية التي تُشكّل أسس لشركة تعمل وفقاً لحوكمة جيدة. وتؤمن البلاد المالية أن التنفيذ الناجح للممارسات الجيدة لحوكمة البلاد المالية يعتمد على نهج يتجاوز الالتزام البسيط بالمتطلبات القانونية، ويتحقق عندما يتم تبني ثقافة الأمانة والمسؤولية والممارسات المسؤولة من جميع الاطراف المعنية داخل الشركة، وتقوم البلاد المالية بمراجعة إطار وهيكل حوكمة الشركة بشكل دوري، بهدف التحقق من أن يكون مواكباً لأفضل الممارسات والأساليب المتبعة.

هذا وقد قام مجلس إدارة الشركة في تاريخ 2017/9/19م بتشكيل لجنة للحوكمة والالتزام والمخاطر.

## مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عنه

### مجلس الإدارة

قامت الجمعية العامة بتاريخ 2017/4/9 بتعيين أعضاء أول مجلس إدارة بعد تحول الشركة إلى شركة شخص واحد مساهمة مقفلة لمدة ثلاث سنوات، ويتألف مجلس إدارة البلاد المالية من ستة أعضاء، تم تعيين 4 منهم من قبل الجمعية العامة، واثنان منهم مستقلان تم اختيارهم من قبل الجمعية العامة بعد ترشيحهم من قبل الأعضاء المعينين ممن تتوافر فيهم متطلبات الاستقلالية والخبرة المشروطة فيما ينطبق على الشركة من نظم ولوائح الأوراق المالية وسوق المال، وهم السيد/ فهد بن عبدالله بن حمد بن دخيل رئيساً لمجلس الإدارة، والسيد/ خالد بن سليمان بن محمد الجاسر، والسيد/ خالد بن عبدالرحمن بن صالح الراجحي، والسيد/ عبدالعزيز بن محمد بن علي العيزان، والسيد/ حسام بن يوسف بن إبراهيم رضوان، والسيد/ خالد بن صالح بن سليمان الهذال، أعضاء في المجلس.

على ضوء ذلك فقد كان تشكيل مجلس الإدارة كما في تاريخ 31 ديسمبر 2017 م من الأعضاء التالية أسماؤهم والذين صنفت عضويتهم بحسب ما جاء في التعميم رقم (519/6) بتاريخ 1432/2/20 هـ الموافق 2011/1/24م:

الأعضاء	المنصب	صفة العضوية	الشركات التي يشارك عضو مجلس المديرين في عضويتها بصفته الشخصية أو ممثلاً عن شخص اعتباري	الشركات الأخرى
فهد بن عبدالله بن دخيل	رئيس المجلس	غير تنفيذي	بنك البلاد	<ul style="list-style-type: none"> <li>الشركة الوطنية للخدمات البترولية (السعودية)</li> <li>شركة الوفاء العالمية</li> <li>شركة الاستثمار العائلي</li> </ul>
خالد بن عبدالرحمن الراجحي	عضو المجلس	غير تنفيذي	بنك البلاد	<ul style="list-style-type: none"> <li>شركة الاسمنت السعودية</li> <li>الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني "ولاء"</li> <li>شركة تكوين المتطورة للصناعات</li> </ul>
خالد بن سليمان الجاسر	عضو المجلس	غير تنفيذي	بنك البلاد	<ul style="list-style-type: none"> <li>المتحدة للتأمين التعاوني</li> </ul>
عبدالعزيز بن محمد العنيزان	عضو المجلس	غير تنفيذي		
حسام بن يوسف رضوان	عضو المجلس	مستقل	باتك	
خالد بن صالح الهذال	عضو المجلس	مستقل		<ul style="list-style-type: none"> <li>شركة ماسك</li> <li>شركة سمبلفي الدولية</li> <li>صندوق منازل قرطبة</li> </ul>

### اجتماعات مجلس الإدارة

خلال العام 2017 م عقد مجلس إدارة البلاد المالية أربعة اجتماعات، ويبين الجدول التالي بيانات تلك الاجتماعات وسجل حضور الأعضاء خلال السنة:

الأعضاء	نوع العضوية	تاريخ الاجتماع			
		12 /19	9 /19	6 /12	3 /14
فهد بن عبدالله بن دخيل - رئيس المجلس	غير تنفيذي	√	√	√	√
خالد بن عبدالرحمن الراجحي	غير تنفيذي	√	√	√	√
عبدالعزيز بن محمد العنيزان	غير تنفيذي	√	√	√	√
خالد بن سليمان الجاسر	غير تنفيذي	√	√	√	√
حسام بن يوسف رضوان	مستقل	√	√	√	√
خالد بن صالح الهذال	مستقل	√	√	√	√

## لجان مجلس الإدارة

قام مجلس الإدارة بتشكيل عدد من اللجان لمساعدة مجلس الإدارة في أداء مسؤولياته الإشرافية، وهذه اللجان هي: لجنة المراجعة، ولجنة الترشيحات والمكافآت، واللجنة التنفيذية، ولجنة الحوكمة والالتزام والمخاطر.

### لجنة المراجعة

تقوم لجنة المراجعة بمساعدة أعضاء مجلس الإدارة في أداء مسؤولياتهم الإشرافية المتعلقة بالآتي:

- عمليات المراجعة والمحاسبة وإصدار التقارير المالية بصورة عامة،
- نظم الرقابة الداخلية للشركة المتصلة بالمالية والمحاسبة والامتثال القانوني والتصرفات الأخلاقية،
- القوائم المالية للشركة والمعلومات المالية الأخرى التي تقدمها الشركة لمساهميها وعموم الجمهور والجهات الأخرى،
- أداء إدارة المراجعة الداخلية للشركة والمراجعين المستقلين.

وفقاً لهذه المهام، تشجع اللجنة التحسين المستمر - وتعزيز الالتزام - بسياسات وإجراءات وممارسات الشركة على كافة المستويات فيما يتعلق بمسؤولياتها.

وتقوم اللجنة بالمحافظة على علاقات عمل فعالة مع مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية والمراجعين الداخليين والخارجيين في أداء واجباتها، ولكي تقوم اللجنة بهذا الدور بفعالية يحرص كل عضو في اللجنة على استيعاب مسؤوليات عضويته باللجنة بالتفصيل إضافة إلى فهم نشاط الشركة وعملياتها والمخاطر المرتبطة بنشاطها.

دور اللجنة إشرافي في المقام الأول، بالرغم من امتلاكها للصلاحيات والمسؤوليات، وبالتالي فليس من واجبات اللجنة القيام بمهام المراجعة أو تحديد مدى اكتمال أو دقة البيانات والإفصاحات المالية للشركة طبقاً للوائح والقوانين، فتلك المسؤوليات تقع على عاتق الإدارة التنفيذية والمراجعين المستقلين.

### تشكيل لجنة المراجعة واجتماعاتها

بتاريخ 2017/9/19م صدر قرار مجلس إدارة الشركة بإعادة تشكيل لجنة المراجعة للبلاد المالية وذلك بتعيين الدكتور أحمد بن عبدالله المغامس رئيساً للجنة، والأستاذ/ يوسف بن أحمد البورشيد والأستاذ/ حسام بن يوسف رضوان عضوين فيها، ليكون تشكيل لجنة المراجعة كما في تاريخ 31 ديسمبر 2017م من الأعضاء التالية أسماؤهم والذين صنفت عضويتهم بحسب وثيقة مبادئ حوكمة الشركة. كما بلغ عدد اجتماعات اللجنة خلال العام (6) اجتماعات، جاءت على النحو التالي:

الاعضاء	نوع العضوية	تاريخ الاجتماع					
		12 /5	10 /3	7 /18	5 /23	3 /13	1 /24
الدكتور أحمد بن عبدالله المغامس* رئيس اللجنة	عضو خارجي	√	√	√	√	√	√
يوسف بن أحمد البورشيد عضو اللجنة	عضو خارجي	√	√	√	√	√	√
حسام بن يوسف رضوان عضو اللجنة	عضو مجلس إدارة مستقل	√	√	X	√	√	√



## لجنة الترشيحات والمكافآت

تقوم لجنة الترشيحات والمكافآت بمساعدة مجلس الإدارة في الاضطلاع بمسؤولياته الرقابية الإشرافية فيما يتعلق بالآتي:

- تحديد الأفراد المؤهلين ليصبحوا أعضاء مجلس إدارة ورفع توصيات إلى مجلس الإدارة بالمرشحين للانتخاب أثناء الجمعية العمومية السنوية التالية،
- رفع التوصيات إلى مجلس الإدارة عن كل مرشح في كل لجنة تابعة لمجلس الإدارة،
- الإشراف على كافة المسائل المتعلقة بمكافآت كل عضو مجلس إدارة أو مدير تنفيذي،
- مسائل متعلقة بمجال الموارد البشرية وتشمل التوظيف والتقييم والمكافآت والإحلال الوظيفي لمناصب الإدارة العليا ومناصب أخرى حساسة

## تشكيل لجنة الترشيحات والمكافآت واجتماعاتها

في تاريخ 2017/9/19م صدر قرار مجلس الإدارة باعتماد تشكيل اللجنة بحيث يكون الأستاذ/ خالد بن صالح الهذال (عضو مجلس الإدارة) رئيس اللجنة، والدكتور/ فهد بن محمد الزهراني عضوا خارجيا، ليكون تشكيل لجنة الترشيحات والمكافآت كما في تاريخ 31 ديسمبر 2017 م من الأعضاء التالي أسماؤهم والذين صنفتم عضويتهم بحسب وثيقة مبادئ حوكمة الشركة. كما بلغ عدد اجتماعات اللجنة خلال العام (4) اجتماعات، جاءت على النحو التالي:

الاجتماع	تاريخ الاجتماع				نوع العضوية	الاجتماع
	12 /12	11 /6	5 /23	2 /9		
رئيس اللجنة	✓	✓	✓	✓	عضو مجلس إدارة مستقل	خالد بن صالح الهذال
عضو اللجنة	✓	✓	✓	✓	عضو خارجي	الدكتور فهد بن محمد الزهراني

## اللجنة التنفيذية

تقوم اللجنة بمساعدة المجلس في أداء الأنشطة والمهام حسب الصلاحيات المفوضة لها من قبل مجلس الإدارة وذلك لتسهيل أعمال الشركة. والمساعدة في تطوير أهداف الشركة الاستراتيجية الرئيسية واستراتيجيات الاستثمار، والموافقة عليها ايضا، مراجعة استراتيجية لاداء الشركة وبشكل دوري، لتحديد ما إذا كانت الشركة قامت بتحقيق أهدافها على المدى القصير والبعيد، الموافقة على جميع القرارات الاستثمارية الكبرى، وذلك تمشيا مع استراتيجيات الشركة المعتمدة، مسؤولية تشكيل أو إعادة هيكلة أي مشروع مشترك أو شراكة بما في ذلك أي نفقات مرتبطة بها، استعراض قدرات الشريك التجاري/المطورين المشاركين في المشاريع التي تقوم بها الشركة.

## تشكيل اللجنة التنفيذية واجتماعاتها

وفي تاريخ 2017/9/19م صدر قرار مجلس الإدارة باعتماد تشكيل اللجنة بحيث يكون الأستاذ/ فهد بن عبدالله بن دخيل رئيساً للجنة، والأستاذ/ عبدالعزيز بن محمد العنيزان، والأستاذ/ الحسن سامي قسوس، عضوين في اللجنة، ليكون تشكيل اللجنة التنفيذية كما في تاريخ 31 ديسمبر 2017م من الأعضاء التالي أسماؤهم والذين صنفت عضويتهم بحسب وثيقة مبادئ حوكمة الشركة. كما بلغ عدد اجتماعات اللجنة خلال العام (7) اجتماعات، جاءت على النحو التالي:

تاريخ الاجتماع							نوع العضوية	الاعضاء
12 /19	11 /21	10 /10	9 /19	6 /11	3 /14	2 /16		
√	√	√	√	√	√	√	غير تنفيذي	فهد بن عبدالله بن دخيل رئيس اللجنة
√	√	√	√	√	√	√	غير تنفيذي	عبدالعزیز بن محمد العنيزان عضو اللجنة
√	√	√	√	√	√	√	تنفيذي	الحسن سامي قسوس عضو اللجنة

## لجنة الحوكمة والالتزام والمخاطر

يتمثل الغرض الرئيس من لجنة الحوكمة والالتزام والمخاطر في تدعيم والحفاظ على تطبيق أعلى معايير الحوكمة والالتزام وإدارة المخاطر في الشركة وذلك من خلال العمل على التأكد من اتباع ممارسات الحوكمة السليمة في الشركة، والتأكد من ضمان التزام الشركة بجميع الأنظمة والقوانين السعودية والدولية ذات الصلة بأنشطتها، كما يتمثل غرضها الرئيس فيما يتعلق بالمخاطر في تقديم النصح والاستشارة للمجلس ولجانته الأخرى بشأن المخاطر المتعلقة بأعمال الشركة لتطبيق الخطط والاستراتيجيات الحالية والمستقبلية المتعلقة بقبالية الشركة وقدرتها على تحمل المخاطر، بالإضافة إلى أي مهام أو مسؤوليات قد تسند لها مؤقتاً من مجلس الإدارة وبما لا يتعارض مع مهام ومسؤوليات لجان المجلس الأخرى.

## تشكيل لجنة الحوكمة والالتزام والمخاطر واجتماعاتها

قد صدر بتاريخ 2017/9/19م قرار مجلس الإدارة بتشكيل لجنة الحوكمة والالتزام والمخاطر وتعيين الأستاذ/ يوسف بن محمد الخليوي رئيساً للجنة، والأستاذ/ حمد بن إبراهيم العيسى، والأستاذ/ عبدالله بن محمد العريفي، عضوين في اللجنة، ليكون تشكيل لجنة الحوكمة والالتزام والمخاطر كما في تاريخ 31 ديسمبر 2017م من الأعضاء التالي أسماؤهم والذين صنفت عضويتهم بحسب وثيقة مبادئ حوكمة الشركة. كما بلغ عدد اجتماعات اللجنة خلال العام اجتماعين اثنين، جاءت على النحو التالي:

تاريخ الاجتماع		نوع العضوية	الاعضاء
12 /10	10 /15		
√	√	عضو خارجي	يوسف بن محمد الخليوي رئيس اللجنة
√	√	عضو خارجي	حمد بن إبراهيم العيسى عضو اللجنة
√	√	عضو خارجي	عبدالله بن محمد العريفي عضو اللجنة

## المكافآت والبدلات المصروفة لأعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين بما فيهم الرئيس التنفيذي و المدير المالي

تقوم الشركة بدفع مكافآت ومصاريف حضور الجلسات لأعضاء مجلس الإدارة وأعضاء اللجان، كما تقوم بدفع رواتب ومكافآت وتعويضات لكبار التنفيذيين حسب العقود المبرمة معهم. وفيما يلي تفاصيل المصاريف والمكافآت والرواتب المدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين:

البيان بالآلاف الريالات السعودية	أعضاء مجلس الإدارة غير التنفيذيين/الاعضاء المستقلين	أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين	خمسة من كبار التنفيذيين بما فيهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي
الرواتب والتعويضات	-	-	5,426
البدلات	106.5	-	300
المكافآت الدورية والسنوية	780	-	2,505
الخطط التحفيزية	-	-	-
أي تعويضات او مزايا عينية اخرى تدفع بشكل شهري او سنوي	-	-	-
<b>الإجمالي</b>	<b>886.5</b>	<b>-</b>	<b>8,231</b>

\* (1) يتم صرف مبلغ 120 الف ريال لعضو لجنة المراجعة أ. يوسف البورشيد نظير تكليفه بأعمال سكرتاريا لجنة المراجعة والاشراف على أعمال المراجعة الداخلية للشركة المتعاقد على ادائها مع طرف خارجي.

## العقوبات المفروضة على الشركة من قبل الجهات الرقابية

خلال العام 2017 تم فرض غرامات مالية على شركة البلاد المالية من هيئة السوق المالية لوجود عدد من المخالفات. وجميع تلك المخالفات يتم عرضها ومناقشتها من قبل مجلس إدارة الشركة، ويتم اتخاذ الإجراءات التصحيحية بشأنها والتأكد من عدم الوقوع بها مستقبلا.

## إقرارات من مجلس الادارة

طبقا لتعميم هيئة السوق المالية رقم (ص/16/19/6) بتاريخ 1437/3/23 هـ الموافق 2016/1/3م، على ضرورة الإفصاح في التقرير السنوي لمجلس الإدارة عن بعض المتطلبات المذكورة في التعميم، عليه يقر المجلس بما يلي:

- لا يوجد على الشركة أية التزامات مالية أو قروض قائمة "خلافًا لما ذكر في التقرير" أو أدوات دين قابلة للتحويل أو الاسترداد أو أوراق مالية تعاقدية ولم تصدر أية أدوات دين خلال العام 2017م.
- لا يوجد أي مصلحة أو أوراق مالية تعاقدية وحقوق اكتتاب تعود لأعضاء مجلس إدارة الشركة في أسهم الشركة خلال عام 2017م.
- لا يوجد هناك أي عقد كانت الشركة طرفا فيه، ويوجد أو كانت توجد فيه مصلحة جوهرية لأحد أعضاء مجلس ادارة الشركة، أو للرئيس التنفيذي، أو المدير المالي، أو لأي شخص ذي علاقة بأي منهم "غير ما ذكر في إفصاح أطراف ذات علاقة".

وفي الختام يتوجه رئيس وأعضاء مجلس الإدارة لمقام خادم الحرمين الشريفين وسمو ولي عهده الأمين ومعالي رئيس هيئة السوق المالية وكافة منسوبيها، ومعالي وزير التجارة والاستثمار وكافة منسوبيها، بالشكر والامتنان لما يبذونه من رعاية واهتمام ودعم مستمر، والشكر موصول لمجلس إدارة بنك البلاد على ثقتهم الغالية ودعمهم المتواصل. كما ينتهز مجلس الإدارة هذه الفرصة ليعرب عن خالص شكره وتقديره لكافة العاملين في إدارات الشركة لجهودهم المخلصة خلال العام 2017، وإلى المزيد من الازدهار والتقدم في الأعوام القادمة.

والله ولي التوفيق،،،