الأول
Alawwal
INVEST للاستثمار

تقرير مجلس الإدارة للسنة المالية
31 ديسمبر 2021م

يسر مجلس إدارة شركة الأول للاستثمار أن يقدم تقريره السنوي عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021م.

1. مقدمة عن الشركة، الأهداف ونظرة على قطاعات الأعمال

1-1 مقدمة عن الشركة

تأسست شركة الأول للاستثمار في 30 ذي الحجة 1428هـ الموافق 9 يناير 2008م بسجل تجاري رقم 1010242378. شركة الأول للاستثمار هي شركة مستقلة مملوكة 100% من البنك السعودي البريطاني (ساب)، وقد حددت رؤيتها بوضوح في أن تكون شركة رائدة في مجال توفير الخدمات الاستثمارية المبتكرة، وتقديم الحلول المالية المناسبة للعملاء المستثمرين من الأفراد والمؤسسات مع توفير أفضل مستوى من الخدمات والمنتجات الاستثمارية في المملكة العربية السعودية. شركة الأول للاستثمار هي شركة شخص واحد مساهمة مغلقة برأس مال 400,000,000 ريال سعودي مقسمة على 40,000,000 سهم بقيمة 10 لكل سهم، مدفوعة ومملوكة بالكامل للبنك السعودي البريطاني (ساب).

2-1 أهداف الشركة

يعمل لدى شركة الأول للاستثمار نخبة من الموظفين والاستشاريين المحترفين من ذوي الخبرات الراسخة في مجال الأعمال المصرفية الاستثمارية وخدمات الوساطة وإدارة الأصول والخدمات المالية في العديد من الأسواق. ويتمتع هذا الفريق بمؤهلات علمية رفيعة المستوى ولديه الخبرة والاستعداد لتقديم الحلول المناسبة التي تلبي الاحتياجات الخاصة للعملاء من خلال مجموعة واسعة من المنتجات والخدمات الاستثمارية. وتعمل شركة الأول للاستثمار على تحقيق أداء استثماري متميز وتقديم خدمات ذات جودة عالية لعملائها.

تحقق الأول للاستثمار دخلها التشغيلي من الأنشطة في المملكة العربية السعودية وليس لديها فروع أو شركات تابعة أو شركات زميلة منشأة أو تعمل خارج المملكة العربية السعودية.

3-1 نظرة على قطاعات الاعمال

توفر شركة الأول للاستثمار حالياً خدمات استثمارية شاملة للشركات والمؤسسات والأفراد، و يشمل ذلك حلولاً استثمارية مبتكرة في مجال الوساطة المالية وإدارة الأصول والمصرفية الاستثمارية. وتهدف شركة الأول للاستثمار دائماً إلى تزويد عملائها بخدمات مالية ذات جودة رفيعة من المنتجات الاستثمارية التقليدية والمتوافقة مع الشريعة الإسلامية، والتي تلبي احتياجاتهم وطموحاتهم في تحقيق أفضل تنمية مُمكنة لرأس مالهم المستثمر. وتستند هذه الخدمات إلى أساس متين من القيم والخبرات الاستثمارية العريقة التي تمتلكها الشركة في مجال تقديم المنتجات والخدمات المصرفية .

1-3-1 إدارة الوساطة

يعتبر قسم الوساطة لدى شركة الأول للاستثمار الذراع التنفيذي لها حيث يوفر هذا القسم مجموعة واسعة من المنتجات الاستثمارية للعملاء تشمل عمليات خدمات الوساطة في الأسهم المحلية والدولية ومنتجات الدخل الثابت في الأسواق المحلية والدولية.

وفيما يخص الوساطة في الأسهم المحلية، فإن عملاء الشركة يعتمدون على قنوات تداول متعددة توفرها الشركة لتنفيذ عمليات تداول الأسهم وتشمل هذه القنوات خدمة التداول الإلكتروني وحلول الأجهزة الذكية ومراكز الاستثمار المجهزة تجهيزاً كاملاً والمنتشرة في عدة مناطق بالمملكة، ويتم من خلالها تداول كافة الأسهم المدرجة في السوق وكذلك تداول صناديق المؤشرات المتداولة والصكوك.

أما العملاء الذين يتعاملون في الأسواق الدولية، فيوفر لهم قسم الوساطة في شركة الأول للاستثمار مجموعة كاملة من خدمات سوق الوساطة المالية المميزة تتضمن التنفيذ والمقاصة والحفظ. يقوم قسم الوساطة أيضاً بتقديم خدمات تسهيلات الإقراض بالهامش لعملائها للتداول في الأسهم المحلية بالسوق المالية السعودية ("تداول").

نظرة على أداء عام 2021م

بلغ إجمالي قيمة الأسهم المنفذة بواسطة شركة الأول للاستثمار خلال العام 2021م 28,35مليار ريال سعودي مقارنة بمبلغ 30,28مليار ريال سعودي سعودي خلال العام السابق بإنخفاض بلغ 6,18% كذلك وصل عدد الصفقات المُنفذة بواسطة شركة الأول للاستثمار خلال العام 2021م إلى 874,99 الف صفقة مقارنة بعدد 987,8 الف صفقة للعام السابق بإنخفاض قدره 11,42%.

أما فيما يتعلق بقيمة الأسهم المتداولة عن طريق خدمة تداول الانترنت الخاصة بالأول للاستثمار فقد بلغت 17,8 مليار ريال سعودي خلال العام 2021م مقارنة بمبلغ 18,9 مليار ريال سعودي في العام السابق بإنخفاض قدره 9,80% وقد انخفضت نسبة التداول عن طريق الانترنت الي 62% من إجمالي تداولات شركة الأول للاستثمار خلال العام 2021م مقارنة بنسبة قدرها 63% خلال العام السابق .

كما بلغت تداولات شركة الاول للاستثمار في الأسواق العالمية و سندات الدخل الثابت خلال العام 2021م مبلغ 640 مليون ريال سعودي (ما يعادل 122,66 مليون دولار أمريكي) مقارنة بمبلغ 851 مليون ريال سعودي (226,93 مليون دولار أمريكي) للعام السابق بإنخفاض نسبته 45,94%.

توقعات الأداء لعام 2022م

تهدف شركة الأول للاستثمار خلال العام 2022م الى زيادة حصتها في قيمة التداولات في الأسهم المحلية وذلك من خلال انتقال خدمات الوساطة للأفراد من شركة اتش اس بي سي العربية السعودية حسب الاتفاقية الموقعه في شهر مايو لعام 2021م ومن خلال تطوير منصة قنوات التداول الإلكتروني لتلبية احتياجات العملاء. كذلك تسعى الشركة الى رفع مستوي الخدمات التقنية في جميع تعاملات الوساطة والخدمات المقدمه الي العملاء.

من المتوقع أن يكون للاعلان الاستراتيجي الصادر في 18 مايو 2021م (الواردة تفاصيله في القسم 14 من هذا التقرير) تأثيراً ملحوظاً على توقعات العام 2022م.

إدارة الأصول

تقدم ادارة الأصول في شركة الأول للاستثمار لعملائها مجموعة حلول تم تخصيصها حسب احتياجاتهم الاستثمارية، وتتولى إدارة الأصول حاليا إدارة 7 صناديق استثمارية منها الصناديق التقليدية ومنها المتوافقة مع الضوابط الشرعية. حيث توفر جميع هذه الصناديق للمستثمرين فرص الاستثمار في الأسواق المحلية والإقليمية. ويتولى إدارة هذه الصناديق نخبة من المتخصصين المؤهلين والمحترفين في المجال الاستثماري. كما توفر إدارة الأصول لعملائها خدمة إدارة المحافظ الاستثمارية الخاصة لكبار المستثمرين من الأفراد وكذلك للشركات والمؤسسات التي ترغب باستثمار أموالها.

نظرة على أداء إدارة الاصول خلال عام 2021م

حققت شركة الأول للإستثمار نمواً بحجم الأصول المدراة يقدر بحوالي 37% وذلك بنهاية العام 2021م حيث بلغ صافي حجم الأصول للصناديق والمحافظ المدارة 1.84 مليار ريال سعودي بنهاية العام. علاوة على ذلك حققت الأسهم المحلية مكاسب بلغت حوالي 29.83% بحسب مؤشر تاسي وفي المقابل حقق صندوق الأسهم السعودية وصندوق اليسر للأسهم السعودية وصندوق أسهم المؤسسات المالية السعودية وصندوق الأسهم الخليجة أداء يقدر بحواي 42% و 37% و 50% و 38% على التوالي. أما بالنسبة لصناديق المرابحة فقد تأثرت بسبب إنخفاض أسعار الفائدة بشكل عام خلال العام، ولكن أتى أداء صندوق اليسر للمرابحة والصكوك الذي يعتبر من فئة صناديق السندات والصكوك متفوقاً على مؤشره الإرشادي حيث حقق الصندوق حوالي 1.52% مقارنة 0.80% لمؤشره الإرشادي.

توقعات أداء الصناديق خلال عام 2022م

تسعى إدارة الأصول في عام **2022م** لزيادة صافي قيمة أصول الصناديق الاستثمارية من خلال تعزيز آلية المبيعات وتوزيع المنتجات الاستثمارية. كذلك تسعى إدارة الأصول الى إضافة المزيد من الموارد البشرية التي من المتوقع أن تعزز من الأداء المتميز في إدارة الصناديق الحالية و الإسهام في طرح منتجات جديدة.

من المتوقع أن يكون للاعلان الاستراتيجي الصادر في 18 مايو 2021م (الواردة تفاصيله في القسم 14 من هذا التقرير) تأثيراً ملحوظاً على توقعات العام 2022م.

3-3-1 إدارة المصرفية الاستثمارية

تقوم إدارة المصرفية الاستثمارية بتقديم منظومة متكاملة من الخدمات تشمل إدارة اكتتابات الطرح العام الأولي واكتتابات حقوق الأولوية إضافة إلى القيام بترتيب عمليات الاندماج والاستحواذ وترتيب عمليات إصدار الصكوك وعمليات الطرح الخاص.

في إطار قيامها بإدارة اكتتابات الطرح العام الأولي واكتتابات حقوق الأولوية تلعب إدارة المصرفية الاستثمارية واحداً أو أكثر من الأدوار الثلاثة التالية: المستشار المالي - مدير الاكتتاب - متعهد التغطية .

تقوم المصرفية الاستثمارية أيضاً بترتيب عمليات الاندماج والاستحواذ لعملائها في قطاع الشركات وفي هذا الإطار يمكن أن تلعب دور المستشار المالي للبائع أو المستشار المالي للمشتري.

نظرة على أداء عام 2021م

شهد قطاع المصرفية الإستثمارية في المملكة العربية السعودية عودة قوية للنشاط خلال العام 2021م حيث بلغت التعاملات في سوق طروحات الأسهم 23 معاملة (شاملة الاكتتابات الأولية واكتتابات حقوق الأولوية) في السوق الرئيسية والسوق الثانوية (نمو) معاً، وقد انتقلت حركة النشاط بنفس القوة للعام 2022م حيث تمت الموافقة على طرح 9 معاملات في سوق طروحات الأسهم من قبل هيئة السوق المالية حتى تاريخ 15 فبراير 2022م.

لم تلعب إدارة المصرفية الاستثمارية أي دور حيوي خلال العام 2021م حيث أنها لا تزال في انتظار صدور قرار استراتيجي من الادارة العليا للشركة لاستئناف أعمال المصرفية الاستثمارية.

2. نظرة على الأداء والنتائج المالية

2-1 أهم المؤشرات المالية

بألاف الريالات	2021	2020	2019	2018	2017
الاستثمارت	124,259	123,041	121,588	118,651	124,720
القروض والمبالغ المدفوعة مقدماً*	80,973	164,462	143,627	246,650	193,968
إجمالي الأصول	679,666	734,210	724,156	807,274	749,058
إجمالي الخصوم	217,112	216,242	190,891	272,222	218,768
حقوق المساهمين	462,554	517,968	533,265	535,052	530,290
الدخل التشغيلي	35,274	40,166	43,395	54,098	48,521
المصروفات التشغيلية	(82,137)	(37,339)	(39,909)	(43,634)	(42,425)
صافي الخسارة / الدخل قبل الزكاة وضريبة الدخل	(46,863)	2,827	3,486	10,464	6,096
صافي الخسارة / الدخل بعد الزكاة وضريبة الدخل	(56,273)	(15,290)	(4,229)	2,848	(725)

*متعلقة بمحفظة الإقراض بالهامش

تحقق شركة الأول للاستثمار دخلها التشغيلي من نشاطاتها في المملكة العربية السعودية حيث أنها لاتملك فروع أوشركات تابعة أوشركاء أو نشاطات خارج المملكة العربية السعودية.

2-2 الأداء المالي لعام 2021

سجلت شركة الأول للاستثمار صافي خسارة بعد الزكاة وضريبة الدخل يُقّدر بحوالي 56,3 مليون ريال سعودي بنهاية عام 2021م، بإرتفاع في الخسارة بحوالي 41 مليون ريال سعودي مقارنة بحوالي 15.3 ملايين ريال سعودي بنهاية عام 2020م. يعزى الارتفاع في الخسارة إلى مصاريف الاندماج التي تبلغ 37,4 مليون ريال، وبإستبعادها تكون صافي الخسارة بعد الزكاة وضريبة الدخل 18,9 مليون ريال.

حققت الشركة دخل تشغيلي بلغ 35,3 مليون ريال سعودي لعام 2021م مقارنةً بـ 40.2 مليون ريال سعودي للعام 2020م. ويعزى هذا الانخفاض بصورة أساسية الى هبوط معّدل الفائدة خلال عام 2021م. وقابل هذا الانخفاض جزئيا إرتفاع في أتعاب إدارة الأصول بمقدار 0,3 مليون ريال سعودي. إرتفعت المصروقات التشغيلية بـ 44,8 مليون ريال سعودي ويعزى ذلك بصورة رئيسية إلى مصاريف متعلقة بتكامل العمليات قدرها (37.4 مليون ريال) خلال العام 2021م.

2-3 المركز المالي كما بنهاية 31 ديسمبر 2021

بلغت أصول الشركة حوالي 680 مليون ريال سعودي كما في 31 ديسمبر 2021م مقارنةً ب 734 مليون ريال سعودي كما بنهاية 31 ديسمبر 2020م، بإنخفاض قدره 54 مليون ريال سعودي. يعزى هذا الإنخفاض في الاصول إلى الإنخفاض في محفظة تسهيلات الإقراض بالهامش حيث انخفضت من 164 مليون ريال سعودي في عام 2020م الى 81 مليون ريال سعودي في عام 2021م. وكذلك انخفاض في الودائع لأجل لدى بنوك محلية قدره 25 مليون ريال وقابله جزئياً إرتفاع في النقد وما في حكمه بنحو 54 مليون ريال سعودي.

يُقدّر إجمالي استثمارات الشركة في الصناديق الاستثمارية المدارة عن طريق الشركة بمبلغ 124 مليون ريال سعودي حيث يستحوذ صندوق اليسر للمرابحة والصكوك على 77مليون ريال سعودي من هذه الاستثمارات. وقد استمرت الشركة بالتوسع في الإقراض بالهامش على أساس انتقائي لعملائها بغرض الاستثمار في سوق الأسهم السعودي. يتم ضمان هذه التسهيلات من خلال الأسهم الموجودة في محفظة العميل والنقد الموجود بالحساب الاستثماري للعميل. ولقد حصلت شركة الأول للاستثمار على تسهيلات ائتمانية بقيمة 600 مليون ريال سعودي من البنك السعودي البريطاني (ساب) لتمويل تسهيلات الإقراض بالهامش حيث بلغ حجم التسهيلات المستخدمة 81 مليون ريال سعودي كما في 31 ديسمبر 2021م مقارنةً بـ 164 مليون ريال سعودي لعام 2020م. أما بالنسبة لحقوق المساهمين، فقد تأثرت سلباً في عام 2021م وذلك بسبب الخسارة المتكبدة بعد الزكاة وضريبة الدخل.

3. حوكمة الشركة

تلتزم شركة الأول للاستثمار بأعلى المعايير العالمية في حوكمة الشركات مما يمكنها من الالتزام بالمعايير والمتطلبات النظامية وحماية حقوق وممتلكات المساهمين وتحقيق أعلى معايير الكفاءة في الشركة.

3-1 نظرة على مجلس الإدارة

مجلس الإدارة مسؤول عن تحقيق آداء مالي قوي ومستدام وتعظيم القيمة العائدة للمساهمين على المدى الطويل. يعمل مجلس الإدارة كفريق واحد لتوفير القيادة الإستراتيجية للإدارة والموظفين وضمان توافق ذلك مع الأهداف وتحديد القيم والمعايير الخاصة بالشركة وضمان توفر الموارد المالية والبشرية اللازمة بصورة كافية. تم تحديد دور ومسؤوليات مجلس الإدارة في لائحة مجلس الإدارة.

3-2 نبذة عن مجلس إدارة الأول للاستثمار

3-2-1 أعضاء مجلس إدارة الأول للاستثمار كما في 31 ديسمبر 2021

يتألف مجلس الادارة من خمسة أعضاء، منهم عضوان مستقلان.

	الاسم	صفة العضوية	تاريخ التعيين	أسماء الشركات المشارك في عضوية مجالس إدارتها
1	السيد/ خالد عبدالله الملحم	الرئيس، عضو غير تنفيذي	14 يونيو 2020م	البنك السعودي البريطاني (ساب) أسمنت الرياض
2	السيد/ عمر الهوشان	نائب الرئيس، عضو مستقل	14 يونيو 2020م	تداول الشركة السعودية الاستثمارية لإعادة التدوير ابونيان كروز السعودية
3	السيد/ سلمان الدغيثر	عضو مستقل	14 يونيو 2020م	الميادين لتجارة(SLLC)
4	السيدة/ مها السديري	عضو غير تنفيذي	14 يونيو 2020م	ساب تكافل
5	السيد/ بشار القنيبط	عضو غير تنفيذي	7 مارس 2021م	ساب تكافل SAIL SIJIL

3-2-2 اجتماعات أعضاء مجلس الإدارة خلال عام 2021

عقد مجلس الإدارة أربعة اجتماعات خلال السنة حسب الجدول أدناه:

	تاريخ الإجتماع	عدد الأعضاء	عدد الحاضرين	نسبة الحضور	أسماء الأعضاء الحاضرين	أسماء الأعضاء غير الحاضرين
1	2021/05/02	5	5	%100	السيد/ خالد عبدالله الملحم السيد/ عمر الهوشان السيد/ سلمان الدغيثر السيدة/ مها السديري السيد/ بشار القنيبط	لاينطبق
2	2021/07/28	5	5	%100	السيد/ خالد عبدالله الملحم السيد/ عمر الهوشان السيد/ سلمان الدغيثر السيدة/ مها السديري السيد/ بشار القنيبط	لاينطبق
3	2021/10/28	5	5	%100	السيد/ خالد عبدالله الملحم السيد/ عمر الهوشان السيد/ سلمان الدغيثر السيدة/ مها السديري السيد/ بشار القنيبط	لاينطبق
4	2022/01/27	5	5	%100	السيد/ خالد عبدالله الملحم السيد/ عمر الهوشان السيد/ سلمان الدغيثر السيدة/ مها السديري السيد/ بشار القنيبط	لاينطبق

3-2-3 أعضاء مجلس الإدارة المستقيلين خلال عام 2021م

لم يستقيل أي عضو خلال عام 2021م

3-3 حوكمة اللجان

أسس مجلس الإدارة ثلاث لجان فرعية هي:

- لجنة المراجعة.
- لجنة الترشيحات والمكافآت.
- لجنة المجلس لإدارة المخاطر والالتزام.

يقوم رئيس كل لجنة بإطلاع مجلس الإدارة على الأمور الهامة بعد كل اجتماع ويتم تزويد جميع أعضاء مجلس الإدارة بمحاضر اجتماعات اللجان. يتم تحديد الأدوار والمسؤوليات التفصيلية لكل لجنة في لائحة الإختصاصات الخاصة باللجنة. يتم تقييم فعالية اللجان كجزء من التقييم العام لأداء مجلس الإدارة ومن خلال المراجعات السنوية الخاصة بتقييم فعالية كافة اللجان.

3-3-1 لجنة المراجعة

تأسست لجنة المراجعة بالأول للاستثمار في اكتوبر 2011م وترفع تقاريرها مباشرة إلى مجلس الادارة. تعقد لجنة المراجعة أربعة اجتماعات خلال السنة حيث يقوم رئيس اللجنة بأبلاغ المجلس بالأمور ذات الاهمية بعد كل أجتماع ويتم توفير محاضر اجتماعات اللجنة لجميع أعضاء مجلس الأدارة. يتم تحديد دور و مسؤوليات لجنة المراجعة في لائحة اختصاصتها.

يتم قياس فعالية لجنة المراجعة كجزء من تقييم الأداء السنوي لمجلس الإدارة و كذلك من خلال المراجعة السنوية لفاعلية اللجان. تتكون اللجنة من 3 أعضاء على الأقل وتتألف من أعضاء مجلس إدارة غير تنفيذين و أعضاء مجلس إدارة مستقلين وأعضاء من خارج مجلس الإدارة.

في سياق أدائها لمسؤوليتها ، تشرف لجنة المراجعة على:

- أعداد القوائم المالية و التأكد من الالتزام بالمعايير والأحكام المحاسبية.
- فعالية الرقابة المالية الداخلية و مهام الالتزام.
- إستقلال وأداء إدارة المراجعة الداخلية.
- العلاقة مع المراجعين الخارجيين، ويشتمل ذلك التأكد من إستقلالية وأداء المراجع الخارجي والموافقة على أي خدمات خاصة.

تقوم لجنة المراجعة بالمراقبة الفعالة للتأكد من مدى كفاية وفعالية إطار الرقابة الداخلية والإطمئنان على أن جميع نقاط الضعف التي تم تحديدها يتم معالجتها وضمان فعالية إطار الرقابة الداخلية في الأول للاستثمار .

تتألف لجنة المراجعة من الأعضاء التالية أسمائهم:

	اسم العضو	صفة العضوية	تاريخ التعين
1	السيد/ عمر الهوشان	رئيس اللجنة وعضو مستقل	2020/6/14
2	السيد/عبدالرحمن الزغيبي	عضو من خارج المجلس	2020/6/14
3	السيد/ أسامة الحديثي	عضو من خارج المجلس	2020/6/14
4	السيدة/ لما غزاوي	عضو غير تنفيذي	2021/6/27

تواريخ اجتماعات لجنة المراجعة و الحضور خلال عام 2021م

	تاريخ الإجتما ع	عدد الأعضاء	عدد الحاضرين	نسبة الحضور	أسماء الأعضاء الحاضرين	أسماء الأعضاء غير الحاضرين
1	2021/03/21م	4	4	%100	السيد/ عمر الهوشان السيد/ عبدالرحمن الزغيبي السيد/ أسامة الحديثي السيدة/ مها السديري	لاينطبق
2	2021/04/01م	4	4	%100	السيد/ عمر الهوشان السيد/ عبدالرحمن الزغيبي السيد/ أسامة الحديثي السيدة/ مها السديري	لاينطبق
3	2021/07/26م	4	4	%100	السيد/ عمر الهوشان السيد/ عبدالرحمن الزغيبي السيد/ أسامة الحديثي السيدة / لما غزاوي	لاينطبق
4	2021/10/10م	4	4	%100	السيد/ عمر الهوشان السيد/ عبدالرحمن الزغيبي السيد/ أسامة الحديثي السيدة / لما غزاوي	لاينطبق
5	2022/01/09م	4	4	%100	السيد/ عمر الهوشان السيد/ عبدالرحمن الزغيبي السيد/ أسامة الحديثي السيدة / لما غزاوي	لاينطبق

أعضاء لجنة المراجعة المستقيلين خلال عام 2021م

	اسم عضو	صفة العضوية	تاريخ الاستقالة
1	السيدة/ مها السديري	عضو غير تنفيذي	2021/6/27

2-3-3 لجنة الترشيحات والمكافآت

قام مجلس إدارة الأول للإستثمار بتفويض لجنة الترشيحات والمكافآت (" لجنة الترشيحات والمكافآت") بالمسؤليات التالية:

- الاطلاع بالإجراءات المتعلقة بترشيح وتحديد وتعيين أعضاء مجلس الإدارة والتوصية بذلك للمجلس للحصول على موافقته على تعيين المرشحين.
- القيام بالاشراف والمراقبة على اطار حوكمة الشركة وتقديم التوصيات لمجلس الإدارة للتأكد من أن إطار الحوكمة يتسق مع أفضل ممارسات ومعايير حوكمة الشركات .
- مبادىء ومعايير وإطار حوكمة سياسة المكافآت الخاصة بالشركة.
- مكافآت أعضاء مجلس الادارة غير التنفيذيين والأعضاء التنفيذيين والرئيس التنفيذي/العضو المنتدب وكبار المديرين التنفيذيين (المسؤولين الذين يتبعون مباشرة للرئيس التنفيذي والذين يقعون في النطاق 2 فأعلى) للشركة.
- ستقوم الجمعية العامة العادية بإعتماد لائحة صلاحيات واختصاصات اللجنة التي سيتم على أساسها تكوين اللجنة بموجب القرار الصادر من مجلس الإدارة.

ستتألف اللجنة (بما في ذلك الرئيس) من أعضاء مجلس إدارة غير تنفيذيين وأعضاء من خارج مجلس الإدارة ممثلين للمالك أو غير ذلك على أن لا يتم تعيين أي مسؤول تنفيذي كعضو في اللجنة. سيكون رئيس اللجنة من الأعضاء المستقلين.

سيكون رئيس الموارد البشرية (أو من يمثله) سكرتيراً للجنة.

ستكون مدة اللجنة متوافقة مع مدة مجلس الإدارة وفي حال حدوث أي فراغ في العضوية خلال مدة اللجنة سيقوم مجلس الادارة بتعيين عضو لشغل الفراغ.

تواريخ اجتماعات لجنة الترشيحات والمكآفات و الحضور خلال عام 2021م

	تاريخ الإجتما ع	عدد الأعضاء	عدد الحاضرين	نسبة الحضور	أسماء الأعضاء الحاضرين	أسماء الأعضاء غير الحاضرين
1	2022/01/19م	3	3	%100	السيد/ سلمان الدغيثر السيد/ أحمد النعيم السيد/ نواف الحسيني	لاينطبق

3-3-3 لجنة المجلس لإدارة المخاطر والالتزام

لجنة مجلس الإدارة للمخاطر والالتزام هي اللجنة المعينة من قبل مجلس الإدارة كجسم رقابي يضطلع بمهام إدارة المخاطر ("لجنة إدارة المخاطر والإلتزام"). تقوم اللجنة بمراقبة إدارة وحوكمة المخاطر وأنظمة الرقابة الداخلية. كما تقوم اللجنة بتقديم المشورة لمجلس الإدارة حول كافة المخاطر الرئيسية والمخاطر الأخرى التي تعترض نشاط الشركة وتقوم أيضاً بتقديم

المشورة للمجلس بشأن مدى القابلية للمخاطرة وكذلك إجازة برنامج الإلتزام وتعيين كبار المسؤولين وتحديد إستراتيجية المخاطر.

قامت لجنة مجلس الإدارة للمخاطر والالتزام بتشكيل لجنة لإدارة المخاطر والالتزام وهي تعمل كلجنة إلتزام تمشياً مع متطلبات هيئة السوق المالية التي تستوجب أن يكون الرئيس التنفيذي ورئيس إدارة الالتزام ومسؤول الإبلاغ عن غسيل الأموال أعضاء فيها ويلزم وجودهم لإضفاء الطابع الرسمي على القرارات المتعلقة بالالتزام.

إلتزاماً بمتطلبات الحوكمة وتمشياً مع أفضل الممارسات تمت مراجعة لائحة اختصاصات وصلاحيات اللجنة وتم اعتمادها من مجلس الإدارة بتاريخ 22 يناير 2022م.

تتألف اللجنة من ثلاثة إلى خمسة أعضاء غير تنفيذين أو من خارج مجلس الإدارة وتتبع مباشرة لمجلس الإدارة وتجتمع أربع (4) مرات على الأقل في العام.

قام مجلس الإدارة خلال العام بزيادة عدد أعضاء اللجنة من ثلاثة (3) إلى أربعة (4) أعضاء بدءً من اجتماع شهر يونيو. كما تم تغيير في العضو التنفيذي في أعقاب تعيين الأستاذ/علي آل منصور رئيساً تنفيذياً للشركة بديلاً للأستاذ/مازن البنيان.

عقدت الجنة أربعة (4) إجتماعات خلال العام 2021م ويوضح الجدول التالي تفاصيل تلك الاجتماعات:

تتألف لجنة المخاطر والالتزام من الأعضاء التالية أسمائهم:

	إسم العضو	التصنيف	إجتماع 6 أبريل 2021	إجتماع 11 يوليو 2021	إجتماع 13 أكتوبر 2021	إجتماع 11 يناير 2022
1	الأستاذة/مها السديري	الرئيس وعضو مجلس الإدارة	حضر	حضر	حضر	حضر
2	الأستاذة/شيماء خان	عضو	حضر	حضر	حضر	حضر
3	الأستاذ/فهد أبا الخيل	عضو	لا ينطبق	حضر	حضر	حضر
4	الأستاذ/علي آل منصور	عضو ورئيس تنفيذي	لا ينطبق	لا ينطبق	حضر	حضر
5	الأستاذ/مازن البنيان	عضو ورئيس تنفيذي	حضر	حضر	لا ينطبق	لا ينطبق
مجموع الحاضرين			3	4	4	4
			%100	%100	%100	%100

4-3 التعويضات والمكافآت

يوضح الجدول التالي تفاصيل المصاريف والمكافآت والرواتب المدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة و خمسة من كبار التنفيذيين، بما في ذلك الرئيس التنفيذي والمدير المالي خلال عام 2021م:

(بآلاف الريالات)

البيان	أعضاء المجلس التنفيذيين	أعضاء المجلس غير التنفيذيين	أعضاء المجلس المستقلين
بدل حضور جلسات مجلس الإدارة	-	12	24
بدل حضور اللجان	-	-	42
المكافآت الدورية والسنوية	-	250	970
الخطط التحفيزية	-	-	-
أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي	-	-	-
المجموع	-	262	1,036

(بآلاف الريالات)

البيان	خمسة من كبار التنفيذيين ممن تلقوا أعلى المكافآت والتعويضات إضافة إلى الرئيس التنفيذي والمدير المالي
الرواتب والأجور	3,677
البدلات	1,168
المكافآت الدورية والسنوية	2,303
الخطط التحفيزية	-
العمولات	-
أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي	490
المجموع	**7,638**

3-4-1 التنازل عن التعويضات والمكافآت

أعضاء مجلس الإدارة الآتية أسمائهم تنازلوا عن تعويضاتهم ومكافآتهم خلال عام 2021م:

1. السيد/ بشار القنيبط
2. السيدة/ مها السديري

3-4-2 مزايا وخطط الموظفين

وفقًا لقانون العمل في المملكة العربية السعودية والسياسة الداخلية للشركة، تستحق مزايا الموظفين الدفع أثناء أو في نهاية فترة خدمة الموظف. بلغت مكافأة نهاية الخدمة المستحقة كما في 31 ديسمبر 2021 بناءً على التقييم الاكتواري المستقل 12 مليون ريال سعودي.

4. العقوبات والجزاءات

تحرص الشركة على تطبيق جميع أنظمة السوق المالية والقواعد واللوائح الصادرة من الجهات التنظيمية شكلاً ومضموناً خلال قيامها بأعمالها اليومية.

لم تفرض هيئة السوق المالية أو أي جهة تنظيمية أي غرامات على الشركة .

5. نظرة عامة على التدقيق الداخلي للأنظمة والإجراءات الرقابية

5-1 نتائج تقرير التدقيق الداخلى للأنظمة والرقابة خلال عام 2021م

تمثل المراجعة الداخلية خط الدفاع الثالث المستقل والتى تراجع تصميم وفعالية عمل سياسات الرقابة الداخلية في الأول للاستثمار والتي وضعتها وحدات الأعمال وملاك المخاطر الوظيفية لتقديم ضمان مستقل وموضوعي بأن الأول للاستثمار تعمل في حدود المخاطر المقبولة والمعلنة و بالالتزام بالإطر التنظيمية.

يقدم رئيس التدقيق الداخلى تقاريره إلى لجنة المراجعة بشأن جميع الأمور المتعلقة بالتدقيق. تقوم الإدارة التنفيذية بمسؤولية ضمان تنفيذ الخطط التصحيحية المقدمة للتدقيق الداخلي ضمن الجدول الزمني المناسب والمتفق عليه.

خلال العام 2021م تم اسناد وظيفة التدقيق الداخلي إلى طرف (مصدر) خارجي تحت إشراف وإدارة فريق التدقيق الداخلي بالأول للإستثمار. أدى تطاول أمد جائحة الكورونا والاحترازات المفروضة من قبل الجهات المعنية وإدارة الأول للإستثمار إلى تبني أسلوب العمل عن بعد مما كان تأثير في آداء وظيفة التدقيق الداخلي. في العام 2022م ستقوم الأول للاستثمار ببناء فريق عملها الخاص بالتدقيق الداخلي وتقليل الأعتماد على المصادر الخارجية في أعمال التدقيق الداخلي.

5-2 رأي لجنة المراجعة في كفاية أنظمة التدقيق الداخلي

خلال عام 2021م، أجرى قسم التدقيق الداخلى عددًا من المراجعات في الأول للاستثمار بما يتماشى مع خطة التدقيق الداخلى المعتمدة، وتم تحديد العديد من نقاط الضعف في إطار عمل الرقابة الداخلية. أظهر الاستعراض السنوي لمدى فعالية إجراءات الرقابة الداخلية حدوث تغيير إيجابي في بيئة الرقابة مقارنة بالفترات السابقة حيث ساعدت التعيينات التى تمت في المناصب الرئيسية في الإدارة العليا على زيادة التركيز على حل نقاط الضعف في الرقابة في الشركة.

سيكون التحدي الرئيس للإدارة خلال العام 2022م هو دمج الأعمال المحولة من إتش إس بي سى العربية السعودية بموجب العملية المعلن عنها في الاعلان الاستراتيجي بتاريخ 18 مايو 2021م الواردة تفاصيله في القسم (14) من هذا التقرير السنوي علاوة على التاثيرات المصاحبة على تماسك إطار عمل الرقابة الداخلية نظراً للتغييرات المتوقعة في الأنظمة والعمليات والقوى العاملة. خلال العام 2021م عملت ادارة التدقيق الداخلي على مراقبة العملية من خلال دورها في اللجنة القيادية للطرف المشتري. في العام 2022م ستتضمن خطة التدقيق الداخلى تركيز خاص على مراجعة العملية الخاصة بالأعمال المحولة والتغييرات المترتبة على النموذج التشغيلى لأعمال الأول للاستثمار نتيجة لتحويل الأعمال إلى جانب تقييم مدى الالتزام بالمتطلبات التنظيمية و المجالات التي تم تدقيقها خلال عام 2021 وتصنيفها على أنها عالية المخاطر.

6. المخاطر الرئيسية

6-1 مخاطر الائتمان

تنشأ مخاطر الائتمان بشكل أساسي من أنشطة الإقراض بالهامش وعمليات توظيف الودائع. يتم الإقراض بالهامش من خلال برنامج معتمد للمنتج و يتطلب تحليل ملاءمة وتصنيف العميل لتحديد مدى أهليته لتسهيلات الإقراض بالهامش.

تتم المراقبة بصورة مستقلة للسقوف المتعلقة بمحافظ الاقراض بالهامش وتغطية ضمانات العملاء و اجراءات طلب تغطية الهامش بينما يسمح بعمليات الإيداع لدى البنوك التي تتمتع بتصنيف ائتماني موثوق.

2-6 المخاطر التشغيلية

تتم إدارة المخاطر التشغيلية عبر وحدات الأعمال والإدارات المساندة من خلال عمليات وضوابط تشغيلية سليمة لمنع وقوع الأخطاء ومخالفة السياسات واللوائح. تضمن عملية تقييم المخاطر والرقابة مدى فاعلية الضوابط والكشف المبكر عن عدم الالتزام.

3-6 مخاطر السيولة

تتمتع الشركة بمركز مالي عالي السيولة حيث يتم إيداع غالبية أصولها لدى البنك مما يعتبر كافياً للوفاء بالتزاماتها. تتمثل سياسة الشركة في الحفاظ على سيولة كافية لمقابلة المتطلبات التشغيلية والتجارية في جميع الأوقات.

7. السيولة والتمويل

تدار المخاطر من خلال مطابقة التدفقات النقدية والحفاظ على موارد نقدية كافية، والاستثمار في استثمارات عالية السيولة و الجودة، ومراقبة الاستثمارات والتركزات النقدية وتقييدها عند الاقتضاء وإيجاد تسهيلات اقتراض ملتزم بها. تتم إدارة مخاطر السيولة المتعلقة بهذه التدفقات النقدية من خلال مطابقة التزامات الديون الخارجية ونمو الإقراض بالهامش الداخلي والتدفقات النقدية الداخلية ومن خلال الحفاظ على احتياطي سيولة مناسب.

تتمثل مصادر تمويلنا الأساسية في التدفقات النقدية الداخلية المتولدة من عملياتنا التجارية، والنقد من فائض رأس المال، وأخيراً الاقتراض من البنوك على شكل تسهيلات ملتزم بها. نستخدم مزيجاً من مصادر التمويل لتلبية الحد الأدنى لاحتياجات الشركة للتأسيس لموارد نقدية ذاتية وإلتزامات مقبولة.

تتم تغطية الفجوة في الموارد المالية عن طريق الاستثمار في أصول عالية السيولة (الاستثمارات في الصناديق المحلية المدارة من الأول للاستثمار والودائع قصيرة الأجل) وفقًا لسياسة الاستثمار الخاصة بالشركة.

يقدم جدول "مصادر التمويل والاستخدامات" التالي عرضًا موحدًا لكيفية تمويل ميزانيتنا العمومية:

السيولة ومصادر التمويل	الرصيد في 2021 (بملايين الريالات)	الوصف
الأرصدة النقدية والودائع لدى البنك	469	يشمل الارصدة النقدية للشركة الناتجة من أنشطتها التجارية ورأس المال، تحتفظ الشركة بهذه الارصدة مع بنك ساب.
الاستثمارات	124	تستثمر الشركة النقد الفائض في صناديقها الإستثمارية
الاقتراض من البنك	81	لدى الشركة تسهيلات للاقتراض والسحب على المكشوف مع بنك ساب (بحد أقصى 600 مليون ريال سعودي) – وهي تسهيلات متجددة (12 شهراً قابلة للتجديد سنويًا) لدعم تمويل الإقراض بالهامش.

8. الأرصدة والمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تشمل الأطراف ذات العلاقة بالشركة البنك السعودي البريطاني (ساب) والشركات التابعة له، الصناديق التي تديرها الشركة ومجلس الإدارة ولجانه وموظفي الإدارة الرئيسيين. تتعامل الشركة والأطراف ذات العلاقة مع بعضها البعض في سياق الأعمال العادية. تم الإفصاح عن المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة في الإيضاح 12 من القوائم المالية المدققة للشركة لعام 2021م.

8-1 العقود والأعمال مع الأطراف ذات العلاقة

لم تبرم الشركة أي عقد يمتلك فيه أي عضو من أعضاء مجلس الإدارة أو الرئيس التنفيذي أو المديرين التنفيذيين أو أي من شركائهم أي مصلحة جوهرية.

9. المدفوعات النظامية

دفعت الشركة المبالغ االنظامية خلال عام 2021 والتي تتضمن الزكاة المستحقة على المساهمين السعوديين وضريبة الدخل المستحقة على الشركاء الأجانب والمبالغ المستحقة الى المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية التي تقوم بدورها في التأمين على موظفي الشركة.

المدفوعات النظامية لعام 2021 موضحة على النحو الآتي:

	بآلاف الريالات
الزكاة المستحقة على المساهمين السعوديين	9,117
ضريبة الدخل المستحقة على المساهمين غير السعوديين	101
المبالغ المستحقة الى المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية	1,669

10. المعايير المحاسبية

قامت الشركة بإعداد بياناتها المالية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021 وفقا للمعايير المحاسبية المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية والصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين (SOCPA) كما هو مطلوب من قبل هيئة السوق المالية وبما يتوافق مع النظام الأساسي للشركة.

11. إقرارات مجلس الإدارة

يقر مجلس إدارة شركة الأول للاستثمار لجميع المساهمين والأطراف الأخرى بما يلي :

- أن الشركة تحتفظ دائما بدفاتر حسابات سليمة وصحيحة.
- أن نظام الرقابة الداخلية تم تطبيقه على نحو صحيح وفعال.
- أن المجلس لا تساوره شكوك في قدرة الشركة على الاستمرار كمنشأة مستمرة.

12. تعيين مراجعي الحسابات الخارجيين

في 14 يونيو 2021م انعقدت الجمعية العامة غير العادية للشركة وتمت الموافقة على اختيار السادة /كي بي ام جي الفوزان وشركاءه محاسبون ومراجعون قانونيون بصفة مراجعين حسابات خارجيين متضامين لمراجعة حسابات الشركة عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021م.

13. موافقة مجلس الإدارة على القوائم المالية

قام مجلس إدارة شركة الأول للاستثمار في 30 مارس 2022م الموافق 27 شعبان 1443هـ بالموافقة على قوائمها المالية المنتهية في31 ديسمبر 2021م.

14. الإعلان الأستراتيجي في 18 مايو 2021م

في 18 مايو 2021م أبرمت الأول للإستثمار إتفاقية تحويل أعمال مع إتش إس بي سي السعودية. وفقاً لهذه الاتفاقية وافقت الأول للإستثمار على شراء الأعمال التالية من إتش إس بي سي العربية السعودية:

1- أعمال إدارة الأصول.
2- إعمال الإقراض بالهامش للأفراد.
3- أعمال الوساطة للأفراد.

وتعرف مجتمعة بـ ("العملية")

ستشكل العملية إعادة تنظيم لأعمال الأوراق المالية التي تضطلع بها إتش إس بي سي العربية السعودية بما يعكس استراتيجية الطرفين وخططهما المستقبلية وبما يخدم مجموعة ساب بصورة عامة. يعتمد اكتمال العملية على الموافقات النظامية من الجهات الرقابية ومن المتوقع أن تتم في عام 2022م. تبلغ القيمة الدفترية الصافية للأعمال المحولة 646,49 مليون ريال سعودي كما في 31 ديسمبر 2020م وبناءً عليها قدر المقابل المالي للأعمال المشتراة بمبلغ 766,49 مليون ريال سعودي، والمبلغ قابل للتعديل (بما في ذلك التغيير في القيمة الدفترية) وفقاً لنصوص الإتفاقية.

في إجتماع الجمعية العامة غير العادية المنعقد بتاريخ 10 مارس 2022م قام ساب بالموافقة على توصية مجلس إدارة الأول للإستثمار بزيادة رأس مال الشركة من 400 مليون ريال إلى 840 مليون ريال عن طريق ضخ رأس مال إضافي وتتوقف هذه الزيادة على موافقة الجهات التنظيمية.

الخاتمة

يود مجلس الادارة أن يعرب عن شكره وإمتنانه لعملاء وموظفي الشركة لدعمهم المستمر خلال عام 2021م. كما يود مجلس الإدارة عن أن يعرب عن شكره وإمتنانه لهيئة السوق المالية على مساعيها المستمرة فى تنظيم و تطوير السوق المالية السعودية بما يدعم جهود تعزيز البيئة التنظيمية وتحسين أسس ومعايير الحوكمة لدى مؤسسات السوق المالية بتوجيهات قيادية راشدة تدعم تطوير و نمو و إستقرار السوق المالية السعودية.