

شركة كامكو للاستثمار
(شركة سعودية مساهمة)

التقرير السنوي 2022

KAMCO
INVEST

المحتويات

4.....	1. نبذة عن الشركة
5.....	2. مجلس الإدارة
5.....	2.1 أعضاء مجلس الإدارة
8.....	2.2 اجتماعات مجلس الإدارة
10.....	3. تقرير مجلس الإدارة
13.....	4. حوكمة الشركة
13.....	4.1 رأي المجلس
13.....	4.2 اللجان
16.....	4.3 مكافآت أعضاء مجلس الإدارة وكبار المسؤولين التنفيذيين
17.....	4.4 التدقيق الداخلي
18.....	4.5 المخاطر
19.....	4.6 تفاصيل العقوبات
19.....	5. تقرير التدقيق والبيانات المالية

إرشادات:

تم إعداد التقرير السنوي حسب الإرشادات الواردة في ملحق 1-6 من لائحة مؤسسات السوق المالية المعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم 2020-75-2 وتاريخ 1441/12/22 هـ الموافق 2020/08/12م وقد تم اعتماد هذا التقرير من رئيس مجلس إدارة شركة كامكو للاستثمار.

1. نبذة عن الشركة

كامكو للاستثمار ("الشركة" أو "كامكو انفسست") هي شركة سعودية مساهمة مسجلة لدى هيئة السوق المالية برخصة رقم 37-07067 بتاريخ 2 جمادى الثاني 1428 هـ (الموافق 17 يونيو 2007)، وتمارس الشركة أعمالها في المملكة العربية السعودية بموجب سجل تجاري رقم 1010245276 بتاريخ 23 صفر 1429 هـ (الموافق 2 مارس 2008)، ولا توجد شركات تابعة لها.

وقد تم تعديل المادة الثالثة من النظام الأساسي لشركة كامكو للاستثمار والمتعلقة بأغراض الشركة لتعديل مسميات الرخص لتتوافق مع تعديلات هيئة السوق المالية لتصبح الأغراض التي أسست من أجلها الشركة هي ممارسة أنشطة أعمال الأوراق المالية التالية: التعامل في الأوراق المالية، إدارة الإستثمارات وتشغيل الصناديق، إدارة الإستثمارات، الترتيب في الأوراق المالية، تقديم المشورة في الأوراق المالية والحفظ في الأوراق المالية.

- ولم تقم شركة كامكو للاستثمار في العام 2022م بأي قرارات مهمة كإعادة الهيكلة أو التوسع أو وقف العمليات.

وفيما يلي العنوان الوطني للشركة وبيانات الاتصال بها:

شركة كامكو للإستثمار مساهمة مقفلة

7762 المعذر - حي السليمانية

وحدة رقم 20

الرياض 12621-2741

المملكة العربية السعودية هاتف: 0112994100

فاكس: 0112994197

2. مجلس الإدارة

2.1 أعضاء مجلس الإدارة

يتكون مجلس الإدارة (كما في 05 يونيو 2022 يوم انعقاد آخر اجتماع لمجلس الإدارة خلال العام) من أربعة أعضاء غير تنفيذيين وعضوين مستقلين منهم رئيس المجلس. ولم يكن هناك تغيير في أعضاء مجلس الإدارة خلال عام 2022م. وفيما يلي نبذة عن أعضاء مجلس الإدارة كما في آخر اجتماع للمجلس:

سفيان الزامل

رئيس مجلس الإدارة- عضو مستقل

يتمتع المهندس سفيان الزامل بأكثر من 22 سنة من الخبرة المهنية في العديد من المجالات وحالياً يشغل منصب الرئيس التنفيذي لشركة الزامل للخدمات البحرية، وهي أكبر شركة في دعم ومساندة حقول البترول والمنصات البحرية، والشركة تُشغل وتدير أسطولاً مكوناً من 75 سفينة دعم بحري متنوعة، بالإضافة إلى تشغيل أحدث ترسانة بالخليج العربي لبناء وإصلاح السفن ومنصات البترول البحرية داخل ميناء الملك عبد العزيز بالدمام، وميناء جدة الإسلامي.

وعلاوة على ذلك فهو يُدير العديد من المشاريع الكبرى لخدمات حقول البترول البحرية في المملكة العربية السعودية والخليج العربي. المهندس/ الزامل عضو مجلس إدارة بالعديد من الشركات بالمملكة بما في ذلك شركة مجموعة الزامل القابضة، الزامل للخدمات البحرية، الزامل للصيانة والتشغيل، الزامل للعطلات والسفر، والشركة الشرقية لخدمات الحقول النفطية و رئيس مجلس إدارة شركة كامكو للاستثمار السعودية.

هذا علاوة على عضوية شباب رجال الأعمال في غرفة التجارة والصناعة بالمنطقة الشرقية في المملكة.

المهندس/ الزامل حاصل على ماجستير إدارة الأعمال من جامعة البحرين، و درجة البكالوريوس في هندسة النظم من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن في المملكة العربية السعودية.

- في عام 2011 اختارت مجلة كامبين اف بي سفيان الزامل على الصعيد الدولي كواحد من المع نجوم شباب الاعمال ال40 على مستوى الأعمال التجارية للعائلات وأعمارهم أقل من 40 سنة يمثلون طائفة واسعة من الشركات.
- وفي عام 2014 حصل سفيان الزامل على جائزة شخصية العام من سيتيبرد الشرق الأوسط مارين دبي - دولة الإمارات العربية المتحدة.
- منح فريق EBA جلوبال التابع لجمعية الأعمال التحليلية ولجنة ترشيحات سقراط في أكسفورد - إنجلترا "وسام مدير العام" لعام 2016 للمهندس سفيان الزامل.

فهد الشارخ

نائب رئيس مجلس الإدارة-غير مستقل

فهد هو المدير الشريك لصندوق Kamco JEDI، وهو صندوق رأس مال مبكر اطلق في يوليو 2021، يركز على الشركات التقنية الناشئة في منطقة سيلكون فالي. قبل ذلك قام بتأسيس شركة Techinvest في عام 2015 لإتاحة الفرصة للمستثمرين في الشرق الأوسط لاكتشاف والوصول للاستثمار في قطاع التكنولوجيا والدخول فيه على المستوى الفردي أو المؤسسي. قامت Techinvest بتقديم المشورة ووضع هيكلية للعديد من الصفقات في مشاريع استثمارية انطوت على المراحل الأولية وأثناء النمو وأيضاً الأخيرة، وذلك بما مجموعه \$750 مليون دولار أمريكي. دعمت Techinvest أيضاً وساعدت في إطلاق العديد من صناديق رأس المال الجريء الناشئ، ولديها حصص مؤثرة في شركات الإدارة "GP Stake".

يتمتع بخبرة تتجاوز 23 عامًا في تطوير الأعمال على مستوى العالم، وصاحب خبرة وتخصص في المشاريع الاستثمارية الرأسمالية ومجال تكنولوجيا المعلومات تحديداً سواء بصفته مديراً تنفيذياً او عضو مجلس الإدارة على حدٍ سواء. قام فهد بإعداد وتطبيق استراتيجيات لتسهيل المشاريع المشتركة، والشراكات، والشركات الناشئة، واستقطاب حسابات المستثمرين، وإدراج أسهم شركات في العديد من الأسواق

المالية الرأسمالية. وبصفته الرئيس التنفيذي لشركة صخر للبرمجيات، فقد حصل على 3 براءات اختراع من مكتب براءات الاختراع الأمريكية (US PTO) لصالح تقنيات صخر ذات الملكية المسجلة. ولعب دوراً رئيسياً في تأسيس أول شركة سعودية كمزود خدمة إنترنت "أول نت" (AwalNet) مع مجموعة الفيصلية والتي استحوزت عليها شركة الاتصالات السعودية STC في عام 2006. قام بإعداد والإشراف على تحويل شركة عائلية مختصة بتقنية المعلومات مضى على تأسيسها 30 عامًا، ثم إدراجها في سوق الكويت للأوراق المالية في عام 2006 تحت الاسم الجديد "مجموعة العالمية للتكنولوجيا ATG".

يشغل الشارخ منصب عضو و نائب رئيس مجلس إدارة شركة KAMCO Invest السعودية، وشغل منصب عضو مجلس إدارة وفيما بعد رئيس مجلس إدارة شركة المال للاستثمار. كما أنه شغل منصب عضو في العديد من مجالس الإدارات بما في ذلك شركة (ATG)، وشركة صافتك (Saftec)، وشركة أول نت (AwalNet) حالياً يشغل منصب عضو مجلس إدارة كوديد (CODED)، وهي أول أكاديمية ترميز (Coding) في مجلس التعاون الخليجي.

عصام الذكير

عضو مجلس الإدارة - عضو مستقل

يمتلك السيد/ الذكير 20 سنة من الخبرة في المجال المالي والاستثماري، حيث بدأ حياته المهنية في الشركة السعودية للكهرباء في إدارة الموارد البشرية، ومن ثم التحق بالعمل في هيئة أسواق المال كمسؤول عن التداولات اليومية في السوق السعودي. وانضم إلى صندوق التنمية الصناعية السعودي - كمستشار ائتمان لإدارة محافظ 70 شركة ثم مدير ائتمان لاداره المشاريع الصغيرة والمتوسطة وبعد ذلك انضم إلى شركة الراجحي كابيتال بمنصب مدير أقليمي لإدارة الأصول والاستثمار المؤسسي. وفي عام 2015 التحق بالعمل في شركة راز القابضة حيث شغل منصب المدير المالي للمجموعة بعدها التحق مدير عام الاستثمار في مجموعته القاضي القابضة لاداره الاصول الاستثمارية والملكية الخاصة. الان يشغل السيد عصام الذكير منصب وكيل وزارة الاتصالات وتقنية المعلومات.

السيد/ الذكير حاصل على شهادة البكالوريوس في إدارة النظم والمعلومات وماجستير تنفيذية في إدارة الأعمال.

فيصل صرخوه

عضو مجلس الإدارة – غير تنفيذي

تم تعيين السيد/ فيصل صرخوه في منصب الرئيس التنفيذي لكامكو إنفست في عام 2014 وقاد الشركة لتصبح واحدة من اللاعبين الرئيسيين في قطاع الخدمات المالية الإقليمية. يتمتع بخبرة واسعة في الخدمات الاستثمارية وبالأخص الاستثمارات المصرفية وإدارة الأصول. انضم إلى الشركة في عام 2000 وشغل العديد من المناصب الإدارية بما في ذلك رئيس قطاع تمويل الشركات ورئيس إدارة الخدمات المالية والاستثمار حيث كان مسؤولاً عن تقديم الخدمات الاستشارية بشأن عمليات الاندماج والاستحواذ وتنفيذها والاكتتابات والإصدارات الخاصة وإصدارات أدوات الدين وعمليات إعادة الهيكلة والملكيات الخاصة.

بدأ حياته المهنية في فريق تمويل الشركات لدى شركة KPMG في الكويت. يشغل عضوية مجالس إدارات عدد من الشركات المرموقة ومجالس استشارية ولجان تنفيذية بالإضافة إلى مشاركته كمتحدث في العديد من المؤتمرات الاستثمارية.

حاصل على بكالوريوس في الاقتصاد مع مرتبة الشرف من جامعة برمنغهام بالمملكة المتحدة، وشهادة الماجستير التنفيذية في إدارة الأعمال بامتياز من جامعة HEC في باريس، فرنسا.

العضويات الرئيسية السابقة:

- شركة بيت الإستثمار العالمي، رئيس مجلس الإدارة، الكويت.
- شركة كابيتال المتحدة للنقل، عضو في مجلس الإدارة، الكويت.
- شركة عيادة الميدان لخدمات طب الفم والاسنان عضو/ رئيس مجلس الإدارة، الكويت (مدرجة في بورصة الكويت).

- شركة يونيكاب للاستثمار والتمويل (شركة تمويل الإسكان سابقاً)، عضو/ نائب رئيس في مجلس الإدارة، الكويت (مدرجة في بورصة الكويت).

سليمان الربيع

عضو مجلس الإدارة-غير تنفيذي

يتمتع السيد/ الربيع بخبرة تفوق 19 عاماً في مجال تمويل الشركات والإستثمارات الخاصة وفي العديد من المجالات بما في ذلك الإستشارات المالية وعمليات الاندماج والاستحواذ وأسواق الأسهم والدين بالإضافة إلى إعادة الهيكلة.

بدأ حياته المهنية مع بنك الاستثمار براسك أند كومباني (استحوذ عليه بنك كابوئينج) في إدارة الإكتتابات ومن بعدها إنتقل إلى إدارة الاندماج والاستحواذ مع التركيز على القطاعات ذات النمو. ثم إنتقل إلى الكويت للانضمام إلى فريق الإستثمارات المصرفية في بيت الاستثمار العالمي (جلوبل) حيث شارك في إدارة عدد من الإكتتابات والمتابعة الاستراتيجية للشركات في قطاعات مختلفة. ثم إنضم إلى مجموعة إستجيت كابيتال، وهي ذراع الإستثمارات الخاصة والعقار للبنك الأهلي التجاري في المملكة العربية السعودية، في دبي وشارك في فريق الاستثمار. وانضم مجدداً في عام 2010 إلى جلوبل بمنصب نائب رئيس لمجموعة إدارة الأصول البديلة لاعادة هيكلة ادارة الملكيات الخاصة. ثم تولى مسؤولية إعادة هيكلة وحدتي إدارة الأصول العقارية وإدارة الأصول الدولية في الشركة كرئيس لإدارة الأصول البديلة وعين في العام 2017 نائباً للرئيس التنفيذي ومن ثم رئيساً لقطاع الاستثمار في 2019. عقب دمج شركتي بيت الاستثمار العالمي (جلوبل) وشركة كامكو للإستثمار في 2020، تقلد السيد / الربيع منصب رئيس قطاع إدارة الاستثمار في شركة كامكو للإستثمار. السيد/الربيع عضو في مجلسي جمعية مؤسسة الإستثمارات الخاصة في الأسواق الناشئة (EMPEA) في كل من منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا والأسواق النامية وعضو في مجالس إدارات عدد من الشركات في منطقة الخليج العربي وتركيا.

السيد/ الربيع حاصل على درجة الماجستير من كلية لندن للأعمال وبكالوريوس العلوم في بحوث العمليات والهندسة الصناعية من جامعة كورنيل في نيويورك.

سناء الهدلق

عضو مجلس الإدارة -غير تنفيذي

تتمتع السيدة سناء الهدلق بخبرة واسعة في مجال الاستثمار وإدارة الثروات؛ من العمل لدى عدد من الشركات والمؤسسات الرائدة بدولة الكويت، حيث انضمت إلى شركة كامكو للاستثمار في العام 2002 وتدرجت خلالها في المناصب التي كان آخرها منصب رئيس تنفيذي لقطاع الثروات في العام 2016، و تتولى مسؤولية تقديم الخدمات الاستشارية للعملاء، تحصيل الأموال، واقتناص الفرص الاستثمارية المحتملة والتركيز على تطوير وتوسيع قاعدة العملاء في الشركة بالإضافة إلى تعزيز وتمكين العلاقات مع المستثمرين للأفراد والشركات العائلية والمؤسسات على حد سواء وخطت خطوات كبيرة دفعتها لبذل المزيد من الجهد للنهوض بهذا المجال،

كما تقلدت قبل انضمامها إلى "كامكو" منصب رئيس مكتب التخطيط والتنمية في وكالة الأنباء الكويتية (كونا) فضلاً عن عضويتها في عدد من مجالس إدارات الشركات المدرجة وغير المدرجة والرائدة بمجال الخدمات المالية والاستثمارية، بالإضافة إلى عدد اللجان الإدارية.

وهي خريجة جامعة الكويت في مجال العلوم السياسية والإدارة العامة وتتمتع بالعديد من المؤهلات في مجال إدارة الثروات والأدوار القيادية.

2.2 اجتماعات مجلس الإدارة

اجتمع مجلس الإدارة مرتين خلال عام 2022 م وفيما يلي جدول يوضح تواريخ انعقاد المجلس وكشف الحضور خلال عام 2022م:

الاجتماع الثاني	الاجتماع الاول	الصفة	اسم العضو
2022/06/05	2022/03/27		
✓	لم يحضر	رئيس المجلس وعضو مستقل	السيد/ سفيان الزامل
✓	✓	نائب الرئيس وعضو غير تنفيذي	السيد/ فهد الشارخ
✓	✓	عضو مستقل	السيد/ عصام الذكير
✓	✓	عضو غير تنفيذي	السيد/ فيصل صرخوه
✓	✓	عضو غير تنفيذي	السيد/ سليمان الربيع
لم تحضر	✓	عضو غير تنفيذي	السيدة/ سناء الهدلق
✓	✓	أمين السر	السيدة/ تهاني النفيعي

- أسهم اعضاء مجلس الادارة بالشركة:

أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين في الشركة ليس لديهم أي مصلحة أو أوراق مالية تعاقدية أو حقوق أكتتاب في أسهم وأدوات دين الشركة (كما أن الشركة لم تصدر أي أدوات دين منذ تأسيسها).

- الشركات التي يكون عضو مجلس الادارة عضوا في مجلس ادارتها أو أحد مديريها:

سفيان الزامل:

الدولة	الشركة	المنصب
السعودية	مجموعة الزامل القابضة	عضو مجلس ادارة
السعودية	الزامل للخدمات البحرية	عضو مجلس ادارة
السعودية	الزامل للصيانة والتشغيل	عضو مجلس ادارة
السعودية	الزامل للسفر والسياحة	عضو مجلس ادارة
السعودية	الشركة الشرقية لخدمات حقول البترول	عضو مجلس ادارة
السعودية	شباب الأعمال بالغرفة التجارية للمنطقة الشرقية	عضو مجلس ادارة

فهد الشارخ:

الدولة	الشركة	المنصب
الكويت	كوديد (CODED)	عضو مجلس ادارة

عصام الذكير:

الدولة	الشركة	المنصب
السعودية	إسناد لحلول وإدارة الموارد البشرية	عضو مجلس ادارة

فيصل صرخوه:

الدولة	الشركة	المنصب
الكويت	شركة كامكو للاستثمار - الكويت	الرئيس التنفيذي
الكويت	شركة التقدم التكنولوجي	نائب رئيس مجلس الادارة
الكويت	اتحاد شركات الاستثمار	عضو في مجلس الإدارة وأمين الصندوق
الكويت	عضو المجلس الاستشاري لكلية إدارة الأعمال والاقتصاد	الجامعة الأمريكية في الكويت
الامارات	شركة كامكو للاستثمار (مركز دبي المالي العالمي) المحدودة	عضو مجلس ادارة
هولندا	شركة أسوفيد	عضو مجلس الرقابة
الكويت	الكلية الإستراتيجية في الكويت	عضو المجلس الاستشاري الصناعي
الكويت	المركز الطبي الكويتي	عضو مجلس ادارة
الكويت	هيئة تشجيع الاستثمار KDIPA	عضو مجلس الرقابة
الكويت	بنك برقان	عضو مجلس ادارة
الكويت	الشركة الكويتية للمقاصة	عضو مجلس ادارة

سناء الهدلق:

الدولة	الشركة	المنصب
الكويت	شركة الريان القابضة	نائب رئيس مجلس ادارة
الكويت	شركة العقارات المتحدة	عضو مجلس ادارة

سليمان الربيع:

الدولة	الشركة	المنصب
البحرين	شركة فايناننشال اسيتس مينا	مدير
البحرين	شركة فايناننشال اسيتس	مدير
جزر كايمان	صندوق جلوبل للإستحواذ التام	مدير
الكويت	شركة جاسم للنقلات والمناولة	عضو مجلس إدارة
البحرين	شركة الخليج للإستثمارات البديلة	مدير
البحرين	شركة كامكو كابيتال مانجمنت	مدير / شريك

1. تقرير مجلس الإدارة

السادة المساهمين الكرام،

كامكو للاستثمار

إنه لمن دواعي سرور مجلس الإدارة أن يقدم لكم التقرير السنوي بالإضافة إلى الحسابات المدققة التي تم اتباع المعايير المحاسبية الدولية IFRS لإعدادها عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022م.

النتائج المالية

السنة المنتهية في 2021 /12/31 (بالريال السعودي)	السنة المنتهية في 2022 /12/31 (بالريال السعودي)	البيان
12,391,773	8,422,841	إيراد أتعاب وإيرادات أخرى
3,514,876	431,662	الأرباح / (الخسائر) قبل الاستهلاك والضرائب
(45,085)	(52,687)	الاستهلاك
3,559,961	484,348	الأرباح / (الخسائر) قبل الزكاة
(135,502)	1,658,684	مخصص الزكاة
3,695,46	(1,174,336)	الأرباح / (الخسائر) بعد الزكاة
1,344,198	4,670,115	رصيد مرحل من السنة السابقة
4,670,115	3,495,779	الأرباح المتوافرة للتخصيص
336,914	246,146	المخصصات (نهاية الخدمة)
2,201,970	2,201,970	رصيد الاحتياطي القانوني
0	0	أرباح موزعة
0	0	ضريبة أرباح موزعة
4,670,115	3,495,779	رصيد مرحل إلى الميزانية العمومية

هناك فرق في مخصص الزكاة اما الباقي فلا يوجد أي فروقات جوهرية في النتائج التشغيلية عن نتائج السنة المالية السابقة.

الأرباح الموزعة.

بما أنه لم يكن هناك أي أرباح في سنة 2021 فالشركة لم توزع أي أرباح في سنة 2022.

العمليات والتوقعات

بلغ إيراد العمليات في السنة المراجعة 8,422,841 ر.س.، وبلغ صافي ربح الشركة عن السنة بعد خصم الضريبة و الزكاة (1,174,336) ر.س.، وذلك بسبب:

1- إرتفاع وزيادة الدخل من العوائد الإدارية.

2- إرتفاع ربحية الموجودات المالية بالقيمة العادلة.

بالنسبة للمصاريف هناك إرتفاع بسيط أيضاً مقارنة بالسنة المالية السابقة وذلك يعود الى زيادة عدد الموظفين.

الودائع الثابتة

لم يتم ربط أي وديعة خلال سنة 2022م.

القروض

يقر مجلس ادارة شركة كامكو للاستثمار بعدم وجود أي قروض على الشركة.

أعمال وعقود

يقر مجلس ادارة شركة كامكو للاستثمار بعدم وجود أي أعمال أو عقود كانت شركة كامكو للاستثمار طرفاً فيها أو لأحد أعضاء

مجلس الادارة أو لأي من كبار التنفيذيين أو الرئيس التنفيذي أو المدير المالي أو اي شخص ذو علاقة بأي منهم مصلحة فيها، ويقر

المجلس بعدم وجود مصلحة أو أوراق مالية تعاقدية أو حقوق اكتتاب تعود لأعضاء مجلس إدارة الشركة في اسهم أو أدوات دين

الشركة خلال السنة المالية الأخيرة. كما أنه لم تكن هناك أي صفقات أبرمت بين الشركة وشخص ذو صلة.

والشركة ليس لديها أي توقعات للعام 2022.

كامكو للإستثمار

الاصول، المطلوبات، والإرباح/الخسائر للفترة 2018 - 2022

2022	2021	2020	2019	2018	
65,570,935	66,678,179	64,421,209	74,122,539	63,841,539	الأصول المتداولة
93,613	146,299	78,216	550,632	668,128	الأصول غير المتداولة
65,664,548	66,824,478	64,499,425	74,673,171	64,509,667	مجموع الاصول
8,257,208	8,235,152	9,939,974	9,783,786	8,389,196	المطلوبات المتداولة
1,709,591	1,717,241	1,382,829	1,083,404	824,894	المطلوبات غير المتداولة
9,966,799	9,952,393	11,322,803	10,867,190	9,214,090	مجموع المطلوبات
55,697,749	56,872,085	53,176,622	63,805,981	55,295,577	حقوق المساهمين
65,664,548	66,824,478	64,499,425	74,673,171	64,509,667	اجمالي المطلوبات وحقوق المساهمين
(1,174,336)	3,695,463	(629,359)	8,450,374	3,471,828	صافي الارباح (الخسارة)

بيان مسئولية مجلس الإدارة

يؤكد مجلس الإدارة على ما يلي:

- تم اتباع المعايير المحاسبية الدولية IFRS المعمول بها عند إعداد الحسابات المالية لعام 2022م.
- اختار أعضاء المجلس هذه السياسات المحاسبية وقاموا بتطبيقها بانسجام وأصدروا أحكاماً وتقديرات معقولة ومعتدلة لإعطاء نظرة صحيحة وصادقة عن حالة الشركة في نهاية السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022م وعن أرباح الشركة عن تلك السنة المالية؛
- اتخذ أعضاء المجلس العناية الكافية والمناسبة للحفاظ على سجلات محاسبية كافية لحماية أصول الشركة ومنع الغش والمخالفات الأخرى واكتشافها.
- لا يوجد أي صفقات بين كامكو للاستثمار وأي شخص ذو علاقة به.

مكافآت أعضاء مجلس الإدارة وكبار المدراء التنفيذيين

الرجاء الاطلاع على القسم 4.3 الخاص بمكافآت أعضاء مجلس الإدارة وكبار المدراء التنفيذيين.

المدققون

شركة إيرنست أند يونج السعودية وتشغل هذا المنصب حتى ختام الاجتماع السنوي القادم للجمعية العمومية.

شكر وتقدير

يعرب المجلس عن تقديره الخالص للسلطات الحكومية والمسؤولين المصرفيين والمساهمين على دعمهم المستمر.

عن مجلس الإدارة

DocuSigned by:

 C26FF977EBBD4AD...

مفرح الشهري

رئيس مجلس الإدارة

2. حوكمة الشركة

2.1 رأي المجلس

يرى المجلس أن لدى الشركة نظام حوكمة جيد.

2.2 اللجان

لجنة التدقيق التابعة للمجلس

تلعب لجنة التدقيق التابعة لمجلس الإدارة دوراً محورياً في مساعدة المجلس على الوفاء بمسئوليات الإشراف المسندة إليه والتي تتعلق بما يلي:

- سلامة البيانات المالية للشركة.
 - مؤهلات المدققين الخارجيين للشركة واستقلالهم وأدائهم.
 - متابعة أداء إدارة التدقيق الداخلي بالشركة وممارسات الأعمال والمعايير الأخلاقية التي تتبناها الشركة.
- ترأس السيد/ سليمان الربيع العضو غير التنفيذي في مجلس الإدارة اجتماعات لجنة التدقيق - التابعة لمجلس الإدارة- التي عقدت في عام 2022م ، وقد حضر اجتماعات اللجنة رئيس إدارة التدقيق الداخلي بالمجموعة، وفيما يلي أعضاء اللجنة الآخرون:

- فهد الشارخ (عضو غير تنفيذي)
- عصام الذكير (عضو مستقل)
- تهاني النفيعي (أمين السر)

اجتماعات لجنة التدقيق:

اجتمعت اللجنة مرتين خلال عام 2022 م وفيما يلي جدول يوضح تواريخ انعقاد اللجنة وكشف الحضور خلال عام 2022:

اسم العضو	الصفة	الاجتماع الاول	الاجتماع الثاني
السيد/ سليمان الربيع	رئيس اللجنة	2022/03/27	2022/06/05
السيد/ عصام الذكير	عضو مستقل	✓	✓
السيد/ فهد الشارخ	عضو مستقل	✓	✓
السيدة/ تهاني النفيعي	أمين السر	✓	✓

لجنة الالتزام

تلعب لجنة الالتزام دوراً محورياً في مساعدة المجلس على الوفاء بمسئوليات الإشراف المسندة إليه والتي تتعلق بما يلي:

- الالتزام بلوائح هيئة أسواق المال بالمملكة العربية السعودية.
 - الالتزام بالقوانين واللوائح المعمول بها لدى السلطات الرقابية الأخرى.
 - متابعة أداء إدارة الالتزام بالشركة.
 - ممارسات الأعمال والمعايير الأخلاقية التي تتبناها الشركة.
- ترأس السيد/ سليمان الربيع العضو غير التنفيذي في مجلس الإدارة اجتماعات لجنة الالتزام- التابعة لمجلس الإدارة- التي عقدت في عام 2022، وفيما يلي أعضاء اللجنة الآخرون:

- سناء الهدلق (عضو)
 - جراح الناصر (عضو)
 - تهاني النفيعي (عضواً وسكرتيراً)
 - أمين موسى (عضو)
- اجتماعات لجنة الإلتزام:

اجتمعت اللجنة مرتين خلال عام 2022 م وفيما يلي جدول يوضح تواريخ انعقاد اللجنة وكشف الحضور خلال عام

: 2022

الاجتماع الثاني	الاجتماع الاول	الصفة	اسم العضو
2022/06/01	2022/03/17	رئيس اللجنة	السيد/ سليمان الربيع
✓	✓	عضو غير تنفيذي	السيدة/ سناء الهدلق
لا ينطبق	✓	عضو غير تنفيذي	السيد/ أمين موسى
✓	لا ينطبق	عضو تنفيذي	السيد/ جراح الناصر
لا ينطبق	لا ينطبق	عضو تنفيذي وأمين السر	السيدة/ تهاني النفيعي
✓	✓		

لجنة الإستثمار

تشرف اللجنة على الاستثمارات المملوكة للشركة وتقدم تقارير عن أداء الاستثمارات إلى مجلس الإدارة. تشارك اللجنة في مراجعة واعتماد القرارات المتعلقة بنشر فائض في الأدوات المالية.

ويرأس السيد/ فيصل صرخوه لجنة الإستثمار.

وفيما يلي الأعضاء الآخرون باللجنة:

- فهد الشارخ (عضو غير تنفيذي)
- سليمان الربيع (عضو غير تنفيذي)
- كيتان كابور (سكرتير اللجنة)

ولم تعقد لجنة الاستثمار أي اجتماع خلال سنة 2022.

لجنة الترشيحات والمكافآت

تضمن اللجنة تشكيل مجلس الإدارة بالشكل المناسب لتحقيق التزاماته الائتمانية حيال المساهمين والشركة، كما تتولى اللجنة مسئولية الإشراف العام على هيكل المكافآت بما في ذلك خطط مكافآت الأسهم وبرامج المزايا لأعضاء اللجنة،

ويرأس اللجنة السيد/ عصام الذكير وعضوية كل من:

- فيصل صرخوه (عضو غير تنفيذي)
- نوال الملا حسين (عضو غير تنفيذي)
- محمد الوهيب (عضو غير تنفيذي وسكرتير اللجنة)

وعقدت لجنة الترشيحات والمكافآت إجتماع واحد للعام 2022 بتاريخ 2022/03/24م برئاسة السيد/ عصام الذكير

وحضور كل من:

- السيد/ فيصل صرخوه عضو غير تنفيذي
- السيدة/ نوال الملا حسين عضو غير تنفيذي
- السيد/ محمد الوهيب عضو غير تنفيذي وسكرتير اللجنة
- السيد/ جراح الناصر الرئيس التنفيذي بالإنابة- كامكو السعودية

2.3 مكافآت أعضاء مجلس الإدارة وكبار المسؤولين التنفيذيين

البيان	أعضاء المجلس التنفيذيين	أعضاء المجلس غير التنفيذيين	أعضاء المجلس المستقلين
بدل حضور جلسات المجلس	لا ينطبق	100000	250000
بدل حضور جلسات اللجان	لا ينطبق	6000	11000
المكافآت الدورية والسنوية	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق
الخطط التحفيزية	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق
أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق
المجموع	0	106000	261000

البيان	خمسة من كبار التنفيذيين ممن تلقوا أعلى المكافآت والتعويضات
الرواتب والأجور	1,788,866 ريال سعودي
البدلات	833,604 ريال سعودي
المكافآت الدورية والسنوية	لا يوجد
الخطط التحفيزية	لا يوجد
العمولات	لا يوجد
أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي	216,958.49 ريال سعودي
المجموع	2,764,639.77 ريال سعودي

تعريفات:

- الرواتب والأجور: تشمل فقط الرواتب الأساسية للموظفين.
- البدلات: تشمل جميع البدلات المضافة للراتب الأساسي، على سبيل المثال لا الحصر (بدل السكن، بدل النقل، و البدلات التقنية).
- التعويضات أو المزايا العينية الأخرى: تشمل على سبيل المثال لا الحصر: التأمينات الإجتماعية و التأمين الطبي وغيرها من تعويضات.

ملاحظات:

- تم احتساب البدلات الخاصة بالرئيس التنفيذي بالإنبابة في بيان البدلات لكبار التنفيذيين حيث أنه منتدب من الشركة الأم في الكويت.
- لم يكون هناك أي ترتيب أو إتفاق تنازل بموجبه أحد أعضاء مجلس الإدارة أو أي أحد من كبار التنفيذيين عن أي تعويضات أو مكافآت.
- تم احتساب عدد خمسة من كبار التنفيذيين بالإضافة إلى المدير المالي للشركة.
- تشمل الأجور والبدلات على بيانات موظف تنفيذي انتهت علاقته بالشركة شهر سبتمبر وتم استبداله بموظف اخر يأتي خلفه في المرتبة الوظيفية.

2.4 التدقيق الداخلي

لدى الشركة إدارة للتدقيق الداخلي تزاوُل مهامها على نحو جيد وتناسب مع حجم الشركة وطبيعتها ونطاق أعمالها، وترفع إدارة التدقيق الداخلي تقاريرها إلى لجنة التدقيق التابعة لمجلس الإدارة كما أنها تتمتع بحرية الوصول غير المقيد لرئيس لجنة التدقيق التابعة لمجلس الإدارة، وتتبنى الإدارة منهجية التدقيق اعتماداً على المخاطر وتعتمد لجنة التدقيق التابعة للمجلس الخطة السنوية للتدقيق.

يتمثل نطاق عمل إدارة التدقيق الداخلي في تحديد ما إذا كانت شبكة عمليات إدارة المخاطر والرقابة والحوكمة بالشركة كافية وتعمل بصورة سليمة، بتصميمها وتمثيلها من جانب الإدارة.

كما تتحقق إدارة التدقيق الداخلي من كفاية وفعالية الضوابط الداخلية من وجهة نظر العمليات والالتزام المالي والقانوني من خلال تدقيق العمليات والمعاملات، وتصدر الإدارة تقريراً ربع سنوي ملخصاً للملاحظات المتعلقة وأي خطط عمل تحددها الإدارة وتعرض التقرير على لجنة التدقيق المنبثقة من المجلس لمراجعته وإصدار التوجيهات المناسبة. وفيما يلي أهم ملاحظات التدقيق الداخلي للعام 2022م:

- لم يتم إعداد تقرير إقرار بالاستلام (ACK Report) في بعض الحالات من التحويلات المصرفية.
- لوحظت بعض الأخطاء في دليل سياسات وإجراءات الشركة الخاصة بقسم المالية.
- لم يتم تحديث وثيقة لوائح الموارد البشرية المصادق عليها من قبل وزارة العمل والتنمية الاجتماعية لتعكس الاسم الحالي للشركة "Saudi ، Kamco Invest".
- لوحظ أن اتفاقيات مستوى الخدمة الحالية لـ "خدمات إدارة المخاطر" و "خدمات الموارد البشرية" مع الشركة الأم لا تعكس تعيين رئيس إدارة المخاطر ، كامكو إنفست ، الكويت كسكرتير للجنة الاستثمار في الشركة ، وكذلك نائب الرئيس الأول - الموارد البشرية ، كامكو إنفست ، الكويت أميناً للجنة التعيينات والمكافآت بالشركة.
- لوحظ أنه تم توقيع ثلاث خطابات / مراسلات مرسله إلى بنك ساب لطلب فتح ثلاثة حسابات مصرفية ائتمانية جديدة بالإضافة إلى خطاب إلى بنك ساب لإغلاق أحد الحسابات المصرفية الائتمانية من قبل مسؤول الامتثال ومكافحة غسل الأموال ورئيس الخدمات المساندة ومدير العمليات الغير المصرح لهم بالتوقيع على خطابات فتح وإغلاق الحسابات المصرفية الائتمانية وفقاً لمصفوفة صلاحيات الشركة.
- تم توقيع اتفاقيات الإيجار لمباني الشركة فقط من قبل مسؤول الامتثال ومكافحة غسل الأموال ورئيس الخدمات المساندة. لا توجد أدلة مستندية متاحة على أن هذه الصلاحيات الممنوحة تمت الموافقة عليها من قبل مستوى الحوكمة المناسب داخل الشركة.
- لم يتوفر أي دليل مستندي على أن نائب الرئيس لإدارة الأصول قد أعد استراتيجية موثقة سيستخدمها لإدارة كل من صندوق كامكو للأسهم السعودية والمحافظ التقديرية بحيث تتوافق مع لوائح هيئة السوق المالية.
- لا توجد أدلة مستندية متاحة على إفصاح التعامل الشخصي الربع السنوي لعضو من أعضاء مجلس الإدارة بشأن التعاملات في الأوراق المالية التي يتم التعامل بها لدى أشخاص آخرين مرخص لهم في المملكة العربية السعودية وفقاً للمتطلبات التنظيمية لهيئة السوق المالية.
- لا تتضمن مستندات فتح حسابات العملاء على تعهد من العميل بالالتزام بتحديث البيانات والمعلومات أو التأكيد على عدم وجود تغييرات على البيانات والمعلومات في كل 3 سنوات على الأقل وفقاً للمتطلبات هيئة السوق المالية.

رأي وتوصيات اللجنة بشأن كفاية النظم الرقابية:

من خلال مراجعة مدى كفاية نظم الرقابة الداخلية المطبقة بالشركة، فإن اللجنة ترى أن تلك النظم كافية مقارنة بحجم المخاطر والأنشطة التي تقوم بها الشركة حيث لم ينم الى علم اللجنة ما يشير الى وجود خلل جسيم بشأن تلك النظم وما قد يؤثر سلبيا على استمرارها وقدرتها على ممارسة أعمالها. وتوصي اللجنة بضرورة الالتزام بالقوانين و تعليمات الجهات الرقابية ذات الصلة وكذلك معايير السلوك المهني المعتمدة وذلك أثناء القيام بكافة أعمال الشركة.

2.5 المخاطر:

يقوم قسم إدارة المخاطر (مجموعة إدارة المخاطر) في الشركة الأم في الكويت بأداء مهام إدارة المخاطر وإبلاغ لجنة الإستثمار ومجلس إدارة كامكو إنفست السعودية بكل ما يتعلق بالمخاطر المالية وغيرها من المخاطر. ويقوم القسم أيضاً بإبلاغ لجنة المخاطر التابعة للشركة الأم والتي يتمحور دورها بتقديم مقترحات عن المواضيع الخاصة بالمخاطر لمجلس الإدارة.

دورة المخاطر:

التعرف على المخاطر: الأهداف الاستراتيجية تعكس اختيار إدارة الشركة لكيفية خلق قيمة لمساهميها، وترجم الأهداف الاستراتيجية إلى أهداف وحدة الأعمال. ثم يتم تحديد المخاطر وأحداث المخاطر التي من شأنها أن تحول دون تحقيق كل من الأهداف الاستراتيجية والتجارية، لهذا السبب، يعتبر تحديد المخاطر جزء من عملية تخطيط الأعمال السنوية والمستمرة. تقدير وقياس المخاطر: تستخدم كامكو عدة طرق ووسائل مختلفة لتقييم وقياس المخاطر والاحداث ذات المخاطر العالية، وتشمل توقع التأثيرات المالية وامكانية حدوث المخاطر، ونزعتها وتقدير مستواها (عالي/متوسط/منخفض).

المخاطر التمويلية: نظرا الى ان كامكو السعودية لا تقدم تسهيلات ائتمانية لعملائها، فإن مخاطر التخلف عن السداد لا تنطبق، بالاضافة الى ذلك وحيث ان النسبة العظمى من اموال الشركة مودعة في بنوك سعودية ذات تصنيف إئتماني جيد، فان المخاطر التمويلية للطرف الاخر تعتبر مقبولة.

مخاطر السوق: تعتبر كامكو السعودية مكشوفة لمخاطر السوق عن طريق مكونين في ميزانيتها العمومية:

الموجودات: خلال عام 2022 ، قامت الشركة بتنمية محفظتها الاستثمارية بما يتماشى مع خطة الاستثمار المعتمدة من قبل لجنة الاستثمار. تم إجراء استثمارات جديدة في صندوق عقاري وصناديق أسواق المال. تمت المحافظة على الاستثمار في الصندوق الرئيسي للشركة وصناديق سوق المال الحالية. حافظت الشركة أيضاً على استثمارات في صندوق الشركة الخاص. كما في 31 ديسمبر 2022 ، بلغت المحفظة الاستثمارية للشركة 40,978,820 ريال سعودي مقابل 36,833,525 ريال سعودي كما في 31 ديسمبر.

مخاطر صرف العملات الأجنبية: تتعرض الشركة لمخاطر صرف العملات الأجنبية الصغيرة بمقدار 88.88 دولارًا أمريكيًا في الحسابات المصرفية لشركتها.

المخاطر التشغيلية: تتعرض الشركة للمخاطر الناتجة عن السياسات والإجراءات والأنظمة الخاطئة والأخطاء البشرية ،

ولم تتعرض الشركة لأي خسائر مادية بسبب المخاطر التشغيلية المذكورة أعلاه ، وتعتبر هذه المخاطر قليلة الاحتمال بالرغم من وجود بعض المخاطر قد تنجم عن أحداث استمرارية العمل ، والتي تدار من خلال خطة استمرارية الأعمال التي

تقوم الشركة بتحديثها وفحصها بشكل دوري ، ويتم اتخاذ احتياطات إضافية من خلال تأمين شامل يغطي المسؤولين والموظفين ، والتعويضات المهنية ، والجرائم الإلكترونية ، وما إلى ذلك ، والتي تنص على حماية الشركة من الخسائر المالية التي قد تنتج عن هذه الأحداث.

يتم إرسال تقارير شهرية عن مؤشرات المخاطر وأحداث الخسارة من قبل منسق المخاطر بالشركة إلى إدارة المخاطر لرصد ومعالجة أي مخاطر وتسليمها للمسؤولين.

يقوم قسم إدارة المخاطر بإجراء العناية الواجبة الدورية على أمناء الحفظ والوسطاء في الشركة لتحديد والتوصية بشأن المخاطر التشغيلية الرئيسية والأطراف المقابلة المرتبطة بأمناء الحفظ والوسطاء.

مخاطر الامتثال: تتعرض الشركة أيضا لمخاطر الالتزام، والتي تتابع من قبل مسؤول الالتزام ويتم متابعتها ومراقبتها من قبل لجنة الالتزام أيضا، ولم تشهد الشركة أي خسائر مادية بسبب مخاطر الالتزام خلال عام 2022م.

المراقبة والتحكم: كل إدارة تتحمل مسؤولية تنفيذ الضوابط المناسبة لها مع مراقبة ومتابعة المخاطر بالتعاون مع قسم إدارة المخاطر ثم تقوم إدارة الشركة ومجلس إدارتها بالمتابعة من خلال التقارير الدورية التي يقدمها قسم إدارة المخاطر حول التعرض للمخاطر المختلفة.

2.6 تفاصيل العقوبات

لم تفرض هيئة السوق المالية أو أي جهة أخرى أية عقوبات على الشركة خلال عام 2022م.

3. تقرير التدقيق والبيانات المالية

يحتوي الملحق 1 على تقرير المدققين الخارجيين والبيانات المالية المدققة، علماً بأن تقرير مراجع الحسابات لم يتضمن أي تحفظات على القوائم المالية.