

## شركة البحر المتوسط السعودية للاستثمار (شركة مساهمة سعودية مقفلة)

### التقرير السنوي لمجلس الإدارة عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م

#### ١- المقدمة:

يسرّ مجلس إدارة شركة البحر المتوسط السعودية للاستثمار أن يقدم للسادة المساهمين تقريره السنوي عن العام المالي المنتهي في ٣١/١٢/٢٠٢١ م مصحوباً بالقوائم المالية المدققة . وفي ما يلي من هذا التقرير وصف لأهم التطورات والنتائج والأنشطة لأعمال الشركة في العام ٢٠٢١ م.

#### نبذة عن الشركة:

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

إن رأس مال الشركة يبلغ ١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي مقسم إلى ١٠,٠٠٠,٠٠٠ (عشرة ملايين) سهم قيمة كل السهم ١٠ (عشرة) ريال سعودي .

#### ٢- النتائج المالية لأعمال الشركة

حققت الشركة بقيمة ٧٤,٣٧٩ ألف ريال سعودي أرباحاً صافية قبل الزكاة وضريبة الدخل خلال العام ٢٠٢١ م مقابل خسائر بقيمة ٩٦,٥٩٦ ألف ريال سعودي للعام السابق بإرتفاع بلغ ١٧٠,٩٧٥ ألف ريال سعودي بما نسبته ١٧٧% (٥٩,٤٨٧ ألف ريال سعودي كأرباح بعد ضريبة الدخل خلال العام ٢٠٢١ م مقابل خسائر بقيمة ٨٥,٥٧٩ ألف ريال سعودي للعام السابق بإرتفاع بلغ ١٤٥,٠٦٧ ألف ريال سعودي بما نسبته ١٧٠%)، وبلغ ربح السهم الواحد قبل الزكاة وضريبة الدخل ٧,٤ ريال سعودي مقابل خسارة ٩,٧ ريال سعودي للفترة نفسها من العام السابق.

إنخفضت الإيرادات التشغيلية للشركة بمبلغ ١,١٥٩ ألف ريال سعودي (بنسبة ١٥%) مقارنة بالعام ٢٠٢٠ م، كما إنخفضت المصروفات التشغيلية بمبلغ ١٧٢,٠٨٩ ألف ريال سعودي مقارنة بالعام ٢٠٢٠ م. يتمثل الإنخفاض في الإيرادات التشغيلية بصورة رئيسية بالإنخفاض في دخل إدارة الأصول و عوائد الاستثمارات، وتمثل الإنخفاض في المصروفات التشغيلية بصورة رئيسية بالإنخفاض في مخصصات مخاطر الائتمان بقيمة ٧٤,٠٥٩ ألف ريال سعودي.

وفيما يلي ملخص للنتائج المالية للشركة في العام ٢٠٢١ م (بالآلاف الريالات السعودية):

نسبة التغير	التغير	٢٠٢٠	٢٠٢١	
				بالآلاف الريالات السعودية
				إجمالي الإيرادات التشغيلية
١٥-%	(١,١٥٩)	٧,٦٩٧	٦,٥٣٨	إجمالي المصروفات التشغيلية *
١٦٥%	١٧٢,٠٨٩	(١٠٤,٢٤٣)	٦٧,٨٤٧	صافي الدخل للسنة قبل الزكاة وضريبة الدخل
١٧٧%	١٧٠,٩٧٥	(٩٦,٥٩٦)	٧٤,٣٧٩	صافي الدخل للسنة بعد الزكاة وضريبة الدخل
١٧٠%	١٤٥,٠٦٧	(٨٥,٥٧٩)	٥٩,٤٨٧	إجمالي الموجودات
٨٦%	٥٨,٣٥٢	٦٨,٠٢١	١٢٦,٣٧٤	إجمالي المطلوبات
٢١-%	(١,٢٤٦)	٥,٨٣٩	٤,٥٩٣	
		(٩,٦٦)	٧,٤٤	ربحية السهم (قبل الزكاة وضريبة الدخل)

\* تتضمن المصروفات التشغيلية عكس مخصص مخاطر الائتمان بمبلغ ٧٤,٠٥٩ ألف ريال سعودي

وجدير بالذكر هنا أن النتائج المالية جرى تدقيقها من قبل المحاسب القانوني بيكر تيلي، وقد أبدى الأخير رأياً مطلقاً، بدون ملاحظات، أن القوائم المالية ككل تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، ومنها المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ ونتائج أعمالها وتدفعاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمد في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين والملائمة لظروف الشركة كما وتتفق مع متطلبات نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة فيما يتعلق بإعداد وعرض القوائم المالية.

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

٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠٢٠	٢٠٢١	
١٨٦,٥٧٩	١٠٣,٠٠٢	٩٦,٧٢٦	٩٧,٦٢٨	٤٢,٨٩٤	١٢٤,٢٨٢	الموجودات المتداولة
٥٨,٥٥١	٦٦,٠٧٥	٧٠,٩٦٩	٥٦,٨٣٥	٢٥,١٢٧	٢,٠٩١	الموجودات غير المتداولة
٢٤٥,١٣	١٦٩,٠٧٧	١٦٧,٦٩٥	١٥٤,٤٦٣	٦٨,٠٢١	١٢٦,٣٧٣	إجمالي الموجودات
١٠١,٢٢١	١٢,٤٧٧	٢,٠٢٧	٢,٦٣٢	١,٩٣٩	١,٠٩٩	المطلوبات المتداولة
١,٥١٣	١,٨٣١	١,٥٩١	٣,٨٩٤	٣,٩٠٠	٣,٤٩٤	المطلوبات غير المتداولة
١٠٢,٧٣٤	١٤,٣٠٨	٣,٦١٨	٦,٥٢٦	٥,٨٣٩	٤,٥٩٣	إجمالي المطلوبات
١٤٢,٣٩٦	١٥٤,٧٦٩	١٦٤,٠٧٧	١٤٧,٩٣٧	٦٢,١٨٢	١٢١,٧٨٠	إجمالي حقوق المساهمين

### تقرير قائمة الدخل (بالآلاف الريالات السعودية):

٢٠٢١	٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٦	
٦,٥٣٧	٧,٦٩٧	١٢,٠٤٥	١٧,٤٢٥	٢٠,٣٨	٢٣,٨٠٨	إجمالي الدخل التشغيلي
(٦٧,٨٤٧)	١٠٤,٢٤٣	٣١,٠١٨	١٨٠	٨,٧٠٥	٢١,٧٩٣	إجمالي المصاريف التشغيلية
٧٤,٣٨٤	(٩٦,٥٤٦)	(١٨,٩٧٣)	١٧,٢٤٥	١١,٦٧٥	٢,٠١٥	الدخل من العمليات الرئيسية
(٥)	(٥٠)	(٤٤)	٣	١٦٩	١,٥٩٤	إيرادات أخرى، صافي
٧٤,٣٧٩	(٩٦,٥٩٦)	(١٩,٠١٧)	١٧,٢٤٨	١١,٨٤٤	٣,٦٠٩	صافي الدخل قبل ضريبة الدخل
١٤,٨٩٢	(١١,٠١٧)	(٣,١٤٣)	٣,٤٦٤	٢,٢١	٣,٢٥٢	ضريبة الدخل و الضريبة المؤجلة
٥٩,٤٨٧	(٨٥,٥٧٩)	(١٥,٨٧٤)	١٣,٧٨٤	٩,٦٣٤	٣٥٧	صافي الدخل للسنة

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

يمكن اختصار ما شهده العالم في ٢٠٢١ بثلاث كلمات وهي الأمل والإيمان والإمكانات. فعلى الرغم من تنامي أزمة جائحة فيروس كورونا المستجد وظهور المزيد من المتغيرات المعدية للفيروس خلال العام، نجحت العديد من دول العالم من احتواء التداعيات الاقتصادية للجائحة وظهرت مقومات صلبة للمضي بقوة على طريق الانتعاش الاقتصادي. ونخص بالذكر هنا المملكة العربية السعودية مع تأكيد البيانات الاقتصادية الصادرة خلال العام على زخم التعافي الاقتصادي للمملكة مدعومة بعلاجات انتعاش في الطلب العالمي على الطاقة وأسعارها وإعلان صاحب السمو الملكي ولي العهد الأمير محمد بن سلمان إطلاق ما يسمى "استراتيجية الاستثمار الوطنية"، والتي تعنى بتخصيص استثمارات تزيد قيمتها عن ١٢ تريليون ريال سعودي في اقتصاد المملكة بحلول عام ٢٠٣٠؛ هذا بالطبع بالإضافة إلى ارتباطات مستهدفة بقيمة ١٠ تريليونات ريال سعودي من الإنفاق الحكومي و ٥ تريليونات ريال سعودي أخرى من الإنفاق الاستهلاكي الخاص خلال نفس الفترة.

في ظل هذه الظروف ومع تزايد التفاؤل والثقة بمستقبل قطاع الأعمال وأسواق المال في المملكة، اتخذ فريق عمل الشركة موقف المتفائل الحذر في مقارنة العملاء الجدد من خلال التركيز على توفير فرص استثمارية محدودة المخاطر تتميز بقيمة مضافة وبتدفقات نقدية واضحة ومتنوعة. في ما يلي وصف مقتضب للأعمال والأنشطة التي تمت خلال العام:

#### • الإستشارات المالية والترتيب

في مجال الإستشارات المالية وخدمات الترتيب الحصري، قام فريق العمل بإعادة تقييم الأهداف الاستراتيجية مقابل مقترحات التقييم القديمة للعملاء الحاليين، وبالتوازي مع ذلك، قام بتحديد قائمة من العملاء المحتملين بهدف الاستفادة من: (١) الطلب المتزايد من المستثمرين الأجانب الدخول إلى سوق العمل السعودي و(٢) فرص الاستثمار الضخمة التي تم تسهيلها من خلال برنامج الاستثمار ٢٠٢١-٢٠٢٥ الخاص بصندوق الاستثمارات العامة.

بالنسبة للعقد الموقع مع الشركة اليونانية لتطوير المرحلة الأولى من سلسلة من المستشفيات الصغيرة الذكية في المملكة (قيمة العقد ٢٥٠ مليون ريال سعودي ما يعادل ٦٧ مليون دولار أميركي؛ قيمة رسوم النجاح المتفاوض عليها حوالي ٧,٥ مليون ريال ما يعادل ٢ مليون دولار أميركي)، تركزت جهود فريق العمل خلال العام على تنسيق التعاون بين جميع الأطراف المعنية لمحاولة إنقاذ الصفقة. فمن جهة مشاركة "أوج القابضة"، فشلت المفاوضات في التقدم بأي جديد مع عدم موافقة الأخير زيادة مساهماته النقدية لتأمين الحد الأدنى لبدء المشروع؛ تجدر الإشارة هنا بأن "أوج القابضة" أعربت عن اهتمامها استئناف المفاوضات في حال تغيرت الظروف المحيطة بالمشروع.

أما من جهة تسويق خيار "البناء حسب الطلب"، تابع فريق العمل المفاوضات مع الأطراف الخمسة المستهدفة سابقاً؛ أتى رد اثنين منهم سلبي خلال الربع الأول من العام، معربين عن مخاوف تتعلق بحجم المشروع وملف المخاطر وتخصّص الخدمة. واصل فريق العمل المباحثات مع الأطراف المعنية المتبقية بالتنسيق مع العميل وراعي المشروع المفترض "مجموعة الحكير" من دون التوصل الى اتفاق عملي مع أي طرف.

وفيما يتعلق بالمفاوضات الجانبية مع مجموعة الحكير، حافظ فريق العمل على ابقاء خطوط الاتصال مفتوحة مع العميل للاطلاع على المستجدات والتي كان آخرها في نهاية الربع الثاني من العام حيث أعرب العميل عن أسفه على فشل المفاوضات مع مجموعة الحكير واتخاذ المفاوضات مساراً مختلفاً عما كان في البداية، خصوصاً لجهة فكرة المشروع واستراتيجيته؛ وعليه فإن دور سعودي ميد كمستشار مالي ووكيل بيع حصري للمشروع يخضع للتقييم حالياً من قبل الأطراف. تجدر الإشارة هنا الى أن العميل أعرب عن تقديره لفريق عمل سعودي ميد وعن جهوزيته لدعم أي قيمة مستحقة لسعودي ميد في حالة إحياء فكرة المشروع في المستقبل.

أما بالنسبة للعقد الموقع مع إحدى الشركات الرائدة في مجال تشغيل المطاعم الفاخرة في السعودية (قيمه الاجمالية ٣٠ مليون ريال سعودي ما يعادل ٨ مليون دولار أميركي؛ قيمة رسوم النجاح ١,٥ % من قيمة العقد)، قام فريق العمل بالمتابعة الدورية مع العميل لصياغة التوجيهات الإستراتيجية الجديدة وتحديث النموذج المالي، وقدم المسودة النهائية للنموذج المالي للمراجعة النهائية من قبل العميل خلال الأسبوع الثاني من شهر أبريل، على أن يقوم فريق عمل سعودي ميد بتحديث الوثائق الكاملة للصفقة وفقاً لذلك وإعادة إطلاق جهود البيع والتسويق بعد ذلك بوقت قصير. لم يأتي رد العميل سريعاً كما كان متوقعاً؛ فقد جاءت تعليقاته على النموذج المالي المعدل خلال الأسبوع الثالث من شهر سبتمبر. راجع فريق العمل التعليقات، وطلب عقد اجتماع لوضع اللمسات الأخيرة على الشروط التجارية الأخرى المتعلقة بهيكل الاستثمار ونطاق التقييم. حدّد موعد اللقاء خلال الأسبوع الثاني من شهر ديسمبر بحضور لاعب سعودي بارز في مجال الملكية الخاصة والذي أبدى الرغبة في الانضمام إلى الاجتماع والتحقق بنفسه لفكرة الاستثمار او عدمها. كان الاجتماع إيجابياً حيث وافقت جميع الأطراف من حيث المبدأ على المضي قدماً في المناقشات. وعليه، تم الاتفاق على أن يقوم فريق عمل سعودي ميد، بعد التوقيع على اتفاقية عدم الإفصاح، بمشاركة جميع المعلومات الخاصة بالصفقة (البيانات المالية التاريخية، خطط الأعمال المالية، الوثائق القانونية، من بين أمور أخرى) واللازمة للمضي قدماً بالمفاوضات. بناءً على ذلك، قام فريق العمل بتوفير جميع البيانات المطلوبة وهو بانتظار الردود والتعليقات الرسمية من قبل المستثمر المحتمل على الموضوع.

كما ونجح فريق العمل بالحصول على عقدين جديدين خلال العام:

- وقّع العقد الأول في ٣١ مارس ٢٠٢١ مع إحدى الأطراف الإقليمية الرائدة في مجال تطوير رياضة السيارات الترفيهية لاقامة مشروع يعتبر الأول من نوعه في هذا المجال في المملكة (قيمة المشروع الاجمالية ٣٧٥ مليون ريال سعودي ما يعادل ١٠٠ مليون دولار أميركي؛ قيمة رسوم النجاح المتفاوض عليها تتراوح ١,٥%-٣,٠% من قيمة العقد). أمضى فريق العمل الربع الثاني من العام في مراجعة المعلومات الأساسية للمشروع (فكرة المشروع، النموذج المالي التفصيلي والذي يتضمن مكونات الإيرادات والتكلفة حسب القطاع، وهيكل الاستثمار الأولي)، واقترح دعوة خبير سعودي في مجال إدارة تطوير المشاريع وهندسة القيمة "ريتشموند للاستشارات والهندسة" لتقديم رؤيته المستقلة حول قيمة المشروع وتكلفته الأولية. وبالتوازي مع ذلك، قام فريق العمل بصياغة وإنجاز عرض استثماري تفصيلي يغطي الجوانب التجارية والمالية وأوجه المخاطر المتعددة المتعلقة بالمشروع، وتم توفير نسخة نهائية منه للعميل خلال الأسبوع الثالث من شهر يونيو؛ استغلّ العميل الفترة لإنهاء مجموعة كاملة من الوثائق المتعلقة بالمشروع والتي تشمل:

- دراسة تفصيلية للسوق وللمعايير الموجودة لمشاريع مشابهة حول العالم،
- التحقق المستقل من طرف ثالث لجميع إيرادات القطاعات ذات الصلة بالمشروع.

بناءً عليه، قام فريق عمل سعودي ميد خلال الفترة الممتدة من شهر يوليو الى شهر ديسمبر، بتقديم المشروع، بالتعاون الوثيق مع العميل، الى عدة مؤسسات تمويلية حكومية ذات صلة وجهات ممولة من القطاع العام (صندوق التنمية السياحي، الإتحاد السعودي للدراجات النارية والسيارات، الشركة السعودية لرياضة السيارات، شركة "ELVEE"، بنك الرياض) بهدف تأمين الرعاية الضرورية واللازمة لنجاح المشروع. كانت ردود الفعل من الاجتماعات جميعها إيجابية ويتابع فريق العمل حالياً مع جميع الأطراف لتأمين مشاركة الجميع في المشروع.

- وقّع العقد الثاني في ١٦ يونيو ٢٠٢١ مع شركة ريتشموند للاستشارات والهندسة ("ريتشموند") ويتعلق باهتمام الأخير بالشراكة مع سعودي ميد في تقديم مناقصة لمشروع "وسط المدينة" التابع لمدينة المعرفة الاقتصادية بالمدينة المنورة (قيمة رسوم النجاح ١٠٠ ألف ريال سعودي ما يعادل ٢٧ ألف دولار أميركي). قام فريق عمل سعودي ميد بتنسيق الجهود مع إدارة ريتشموند للمشاركة في المناقصة خلال الأسبوع الثاني من شهر يونيو؛ تجدر الإشارة هنا الى أنّ نطاق العمل المقترح لشركة سعودي ميد هو تقديم رأي كمستشار مالي مستقل حول الجدوى المالية للمشروع؛ تم جدولة اجتماعين توضيحيين خلال شهري يونيو ويوليو بين سعودي ميد، ريتشموند، ومدينة المعرفة الاقتصادية تغطي شروط المشاركة. تلقى فريق العمل رسالة بريد إلكتروني خلال الأسبوع الثالث من شهر أكتوبر تفيد بأن سعودي ميد إلى جانب ريتشموند قد تم تعيينهم رسمياً وأنه من المتوقع أن يبدأ العمل في المشروع خلال شهر ديسمبر. تم تحديد موعد اجتماع رسمي في مكاتب العميل بالمدينة المنورة خلال الأسبوع الأول من شهر ديسمبر، تلا ذلك سلسلة من المكالمات الهاتفية ورسائل البريد الإلكتروني، حيث تلقى فريق العمل مجموعة كاملة من المعلومات المالية والتجارية المتعلقة بالمشروع. راجع فريق عمل سعودي ميد المعلومات كاملة وقدم نسخة من مسودة النموذج المالي وتقرير تقييم الجدوى إلى العميل للموافقة النهائية في نهاية شهر ديسمبر.

وبالتوازي مع ذلك، تابع فريق سعودي ميد العمل على عدّة أصعدة بهدف الحصول على عقود جديدة لشركات وفرص استثمارية أجنبية في المملكة. يتنوع عمل هذه الشركات والفرص على عدة قطاعات منها العقارات التجارية ذات الدخل الثابت، التأمين الرقمي، المواد الكيميائية الصناعية، الرعاية الصحية، التمويل العقاري والبطاقات مسبقة الدفع المتوافقة مع الشريعة الإسلامية، والمواد الأساسية.

### • التمويل المركب Structured Finance/Securitisaton

وفي مجال التمويل المركب والتسديد الـ "Securitisaton"، الخدمة التي أطلقتها سعودي ميد في منتصف العام ٢٠١١، استمرت الشركة بتسويق خدماتها على أكبر عدد ممكن من الشركات مع التركيز على قطاعات النقل، التمويل وتأجير المعدات.

أما فيما يخص بالإتفاقية المبرمة مع المؤسسة المالية المصرية للتعاون في مجال التسديد، فقد استحصلت المؤسسة المذكورة على كافة التراخيص القانونية للمباشرة بالعمل. من المتوقع أن يباشر فريق العمل عرض وتسويق خدماته خلال الربع الثاني من العام ٢٠٢٢ بعد اتمام كافة التدابير اللوجستية المتعلقة بإنشاء شركة مرخصة لمزاولة أعمال التسديد في جمهورية مصر العربية.

كما واستمرت الشركة في الإشراف على إدارة عمليات التسديد المنجزة في لبنان. في هذا السياق، تجدر الإشارة هنا الى أن عمل الفريق الحثيث في متابعة إدارة هذه العمليات قد حدّ من تأثر الأخيرة بنتائج وتبعات التطورات السلبية والتحديات التي عصفت بالاقتصاد اللبناني ابتداءً من الربع الأخير من العام ٢٠١٩.

### • إدارة الصناديق الإستثمارية

تابعت سعودي ميد إدارة صندوقها الإستثماري في مجال التطوير العقاري بالتعاون مع شركة سوليدير انترناشونال خلال العام. تجدر الإشارة هنا الى أنه خلال الفترة الربع الأول من العام تم الانتهاء من معاملات بيع كافة أراضي الصندوق بقيمة اجمالية تقدر بحوالي ٦,٩ مليون ريال سعودي.

بناءً على ما تقدم ، دعت سعودي ميد، بصفتها مدير الصندوق، إلى عقد اجتماع افتراضي لمجلس إدارة الصندوق في ٢٣ مارس للبحث بعملية تصفية الصندوق. اجتمع مجلس إدارة الصندوق في التاريخ المحدد وصوّت لصالح اقتراح سعودي ميد لبدء عملية الإنهاء من خلال إعداد وإرسال خطابات التفرغ إلى مزوّدي خدمات الصندوق. تمت خلال شهر أبريل صياغة هذه المسودة والتفاوض بشأنها ووضع اللمسات الأخيرة عليها من قبل سعودي ميد بالتنسيق الوثيق مع المستشار القانوني للصندوق. تجدر الإشارة هنا إلى أنه بناءً على قرار مجلس الإدارة إنهاء الصندوق ، لم تقرض سعودي ميد أي رسوم إدارية على الصندوق ، اعتباراً من ٣١ مارس ٢٠٢١.

أما فيما يتعلق بالقضية القانونية المرفوعة ضد شركة SPV التابعة لبنك البلاد والتي تخص أصول الصندوق، استلم الصندوق خلال الأسبوع الرابع من شهر نوفمبر رسمياً قرار محكمة الاستئناف بإعادة تأكيد أحقية الصندوق في أرض المشروع ورفض جميع الادعاءات التي تتعارض مع ذلك. أما بالنسبة للمسألة المعلقة الأخرى والمتعلقة بضريبة القيمة المضافة غير المدفوعة المرتبطة بقطعة أرض تم بيعها سابقاً، لا يزال الصندوق ينتظر أمر المحكمة بالدعوى المرفوعة ضد المشتري. تجدر الإشارة هنا إلى أنه اعتباراً من ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ ، بلغت قيمة أصول الصندوق النقدية حوالي ٨,٩ مليون ريال سعودي .

وبالتوازي مع ما تقدم، تابع فريق إدارة الصناديق الإستثمارية العمل على عدّة أصعدة بهدف الحصول على عقود جديدة من خلال تسويق خدمات الشركة لأكبر عدد من العملاء المحتملين في المنطقة والعالم. فقد نجح فريق العمل من توقيع اتفاقية تمثيل الحصري خلال شهر أغسطس مع شركة "Greenstone KSA" ، وهي شركة رائدة في مجال البيع والتسويق لعدد من كبار مديري الأصول الأجنبية في العالم (رسوم التسجيل: ٢ ألف دولار لكل صندوق ؛ رسوم النجاح: ٥٪ - ٥٠٪ من قيمة الالتزامات المالية). خلال فترة الممتدة من شهر أغسطس إلى شهر ديسمبر، تم تسجيل وترخيص أكثر من ١٨ صندوقاً أجنبياً مع هيئة سوق المال السعودية. وتجدر الإشارة هنا إلى أن العميل يتوقع أن يتم ترخيص أكثر من ١٤ صندوق استثماري جديد خلال العام ٢٠٢٢.

أضف الى ذلك، قام فريق العمل بالتفاوض مع أكثر من جهة استثمارية بالنسبة لهيكله وإطلاق صناديق تطوير عقارية / استثمارية (العليان؛ الرقيب؛ اركابيتا) كما وترخيص وتسجيل عدد من الصناديق الاستثمارية (SIP Global Partners, Shukr Investments).

#### ٤- المخاطر

##### • مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته، مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر خسارة مالية. إن الموجودات المالية للشركة الخاضعة لتركيز مخاطر الائتمان في نهاية العام ٢٠٢١ م، تتألف بالأساس من النقد لدى البنوك. وفي ما يتعلق بمخاطر الائتمان الناتجة عن الموجودات المالية الأخرى للشركة، والتي تتضمن النقد وما في حكمه، فإن تعرض الشركة لمخاطر الائتمان ينشأ عن عجز الطرف الآخر على الوفاء بالتزاماته، مع كون أقصى حد للتعرض يساوي القيمة الدفترية لهذه الأدوات. وقد تعرضت الشركة خلال العام ٢٠٢١ م الى هذا النوع من المخاطر من خلال ودائعها مع الشركة الأم بنك البحر المتوسط في لبنان، مما أدى الى تحديات من حيث إحتساب المخاطر الإئتمانية والذي أدى بدوره الى تأثير مباشر على إحتساب الكفاية المالية للشركة. وبخلال بدايات العام ٢٠٢٢ م عملت الشركة على إيجاد الحل المناسب لإزالة هذه التحديات.

##### • مخاطر السوق

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

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

#### • مخاطر السيولة

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

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

#### • مخاطر التشغيل

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

#### • ٥- تكوين وإجتماعات مجلس الإدارة

يتألف مجلس إدارة الشركة في تاريخ ٣١/١٢/٢٠٢١ م من:

السيد مارون الأسمر	رئيس مجلس الإدارة	(غير تنفيذي)
السيد عبداللطيف صيداني	العضو المكلف ونائب رئيس المجلس	(تنفيذي)
السيد عمر بيلاني	عضو مجلس الإدارة	(غير تنفيذي)
السيد سامر سلام	العضو المنتدب	(تنفيذي)
السيد فهد محمد إبراهيم بن سجا	عضو مستقل	(غير تنفيذي)
الدكتور مازن سويد	عضو مستقل	(غير تنفيذي)

وقد كان رئيس مجلس الإدارة السابق السيد فهد المسبحي قد قدم إستقالته من المجلس بتاريخ ١٠ يونيو ٢٠٢١ م لأسباب شخصية، كما توفي عضو مجلس الإدارة المستقل المغفور له السيد خالد ابو نيان بتاريخ ٢٨ نوفمبر ٢٠٢٠ م، وتم إنتخاب أعضاء جدد في الجمعية المنعقدة بتاريخ ١٣ يوليو ٢٠٢١ م، ورئيس ونائب رئيس في إجتماع المجلس بتاريخ ٠٣/٠٨/٢٠٢١ م.

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

الإسم	ملكية في أسهم الشركة	ملكية في أدوات دين الشركة	التغيير
السيد مارون الأسمر	يمثل ملكية بنك البحر المتوسط سويسرا ١,٧٠٠,٠٠٠ سهم	لا ينطبق	لا تغيير
السيد عبداللطيف صيداني	لا يملك اسهم	لا ينطبق	لا تغيير
السيد عمر بيلاني	لا يملك اسهم	لا ينطبق	لا تغيير
السيد سامر سلام	لا يملك اسهم	لا ينطبق	لا تغيير
السيد فهد محمد إبراهيم بن سجا	لا يملك اسهم	لا ينطبق	لا تغيير
الدكتور مازن سويد	لا يملك اسهم	لا ينطبق	لا تغيير

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

الإسم	إسم الشركة	جنسيتها
السيد مارون الأسمر	ليس لديه أي عضوية في شركات داخل أو خارج المملكة العربية السعودية	
السيد عبداللطيف صيداني	<ul style="list-style-type: none"> <li>• شركة ميديروبرترز ش.م.ل. (هولدنغ)</li> <li>• شركة الشمس العقارية ش.م.ل.</li> <li>• شركة صخرة البحر العقارية ش.م.ل.</li> <li>• شركة إيمان المالية ش.م.ل.</li> <li>• شركة مجموعة البحر المتوسط للإدارة والخدمات ش.م.ل.</li> <li>• شركة سنتر مديترانيه ش.م.ل.</li> <li>• شركة ميد غلوبال للإستثمار ش.م.ل.</li> <li>• شركة ميلانيوم ريل اسثيت هولدينغ ش.م.ل.</li> </ul>	لبنان لبنان لبنان لبنان لبنان لبنان لبنان
السيد عمر بيلاني	<ul style="list-style-type: none"> <li>• شركة مجموعة البحر المتوسط للتأمين وإعادة التأمين - لبنان- ش.م.ل. (GMI)</li> <li>• شركة مجموعة البحر المتوسط لوساطة التأمين - السعودية - (GMIB)</li> <li>• GroupMed Insurance Brokers Soth Africa (Pty) Limited</li> <li>• الوطنية للتأمين</li> </ul>	لبنان السعودية جنوب إفريقيا السعودية
السيد فهد محمد إبراهيم بن سباج	<ul style="list-style-type: none"> <li>• الشركة السعودية لأنابيب الصلب</li> <li>• شركة عبر الخليج السعودية</li> </ul>	السعودية السعودية
الدكتور مازن سويد	• بنك لبنان والخليج ش.م.ل.	لبنان
السيد سامر سلام	ليس لديه أي عضوية في شركات داخل أو خارج المملكة العربية السعودية	

إجتمع مجلس إدارة الشركة ستة مرات في خلال العام ٢٠٢١م وفي ما يلي عرض لأهم الشؤون التي تداولها والقرارات التي إتخذها المجلس في إجتماعاته :

### • إجتماع في ١٤/٠٦/٢٠٢١م

- أخذ العلم بإستقالة رئيس مجلس الإدارة السيد فهد المسبحي و وفاة عضو مجلس الإدارة المغفور له السيد خالد أبونيان، وتكليف نائب الرئيس السيد مارون الأسمر بممارسة صلاحيات رئيس المجلس مؤقتاً الى حين أكمال تعيين أعضاء جدد من قبل الجمعية العمومية للمساهمين في إجتماعها المقبل، وإنتخاب رئيس دائم للمجلس.
- دعوة الجمعية العمومية للمساهمين للإجتماع لإنتخاب أعضاء مجلس إدارة جدد لإكمال نصاب مجلس الإدارة والشغور الحاصل نتيجة إستقالة السيد فهد المسبحي ووفاة عضو مجلس الإدارة المستقل، المغفور له السيد خالد أبونيان.
- الإطلاع و الموافقة على إعتقاد تقرير مكافحة غسل الأموال السنوي (Annual Report AML) المقدم من مسؤول المخاطر، المطابقة، الإلتزام ومكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب في الشركة والموافق عليه من قبل لجنة التدقيق.
- الإطلاع و الموافقة على إعتقاد النسخ المنقحة من دليل المطابقة والإلتزام، دليل مراقبة المطابقة والإلتزام، دليل سلوكيات العمل، دليل الحوكمة، إشعار التداول الشخصي، سياسة خطة تعاقب الموارد البشرية، آلية مراجعة العملاء، دليل إدارة المخاطر، آلية تحضير تقرير عملية التقييم الداخلي لكفاية رأس المال، دليل سلوكيات العمل لأعضاء مجلس الإدارة، سياسة التبليغ عن الحوادث، تقرير تقييم مكافحة تبيض الأموال وتمويل الإرهاب، دليل إدارة مخاطر السيولة، آلية قبول الصفقات الخارجية، دليل التشغيل للترتيب، دليل التشغيل لإدارة الصناديق، دليل التشغيل للحفظ، دليل التشغيل للتعامل بصفة أصيل والتعهد بالتغطية، الدليل التنظيمي، سياسة الإستثمار، دليل الموارد البشرية، دليل الإدارة والعمليات، دليل مكافحة تبيض الأموال وتمويل الإرهاب ونموذج إعرف عميلك للشركات والأفراد.



### • اجتماع في ٢٠٢١/٠٨/٠٣ م

- انتخاب رئيس مجلس إدارة الشركة، بعد إستقالة الرئيس السابق، وإنتخاب نائب الرئيس، وذلك من قبل المجلس بأعضائه الجدد المنتخبين من قبل جمعية الملاك العادية المنعقدة بتاريخ ١٤٤٢/١٢/٠٣ هـ الموافق ٢٠٢١/٠٧/١٣ م، وبحسب خطاب عدم الممانعة من هيئة السوق المالية الصادر بتاريخ ٢٠٢١/٠٧/٠٨ م.
- تعيين أعضاء لجنة التدقيق (Audit Committee) بحسب شرعة اللجنة الموافق عليها في إجتماع مجلس الإدارة السابق بتاريخ ٢٠١٤/٠٢/٢٤ م.

### • اجتماع في ٢٠٢١/٠٨/٠٤ م

- الإطلاع والموافقة على الميزانية المدققة وحساب الأرباح والخسائر وسائر المستندات الحسابية للسنة المالية المنتهية بتاريخ ٢٠٢٠/١٢/٣١ م الموافق عليها جميعها وعرضها على الجمعية العمومية العادية المزمع إقامتها في أقرب وقت.

### • اجتماع في ٢٠٢١/٠٨/١٧ م

- الإطلاع والموافقة على تقرير مجلس الإدارة السنوي الواجب رفعه إلى الجمعية العمومية.
- دعوة الجمعية العمومية للإتعداد في جلسة عادية وتحديد جدول أعمالها على الشكل التالي:
  - الإستماع إلى تقرير مجلس الإدارة ومراقبي الحسابات حول أعمال وحسابات السنة المالية المنتهية في ٢٠٢٠/١٢/٣١ م.
  - الموافقة على الحسابات الموقوفة في ٢٠٢٠/١٢/٣١ م وتخصيص النتائج.
  - المصادقة على أعمال رئيس وأعضاء مجلس الإدارة للسنة المالية للشركة المنتهية في ٢٠٢٠/١٢/٣١ م.
  - تعيين مراقبي الحسابات للسنة المالية ٢٠٢١ م وتحديد أتعابهم.
- الطلب من الإدارة العامة بعد الإطلاع على الأرقام التقديرية والتوقعات الأولية للأعوام ٢٠٢١ م إلى ٢٠٢٤ م، بذل أقصى جهودها لتحقيق التوقعات الطموحة للموازنة التقديرية.
- بعد الإطلاع على تقرير المدير التنفيذي حول نشاطات ونتائج الشركة، وتقدير الجهود موظفي الشركة وتفانيهم في أداء مهامهم، الموافقة على إمكانية صرف مكافآت مالية لهم، والتي سيحدد قيمتها (إن وجدت) عضو مجلس الإدارة المكلف السيد مارون الأسمر بالتنسيق مع العضو المنتدب السيد سامر سلام.
- بعد الإطلاع الموافقة على اعتماد تقرير الركيزة الثالثة (Pillar III Report) المقدم من المدير المالي في الشركة، والمراجع من فريق التدقيق الداخلي وإدارة المخاطر في الشركة الأم، والموافق عليه من قبل لجنة التدقيق، والطلب من إدارة الشركة تقديمه الى هيئة السوق المالية في أقرب وقت.
- بعد الإطلاع على إقتراح لجنة المراجعة بتعيين المدقق الخارجي شركة ديلويت أند توش لمراجعة ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر للسنة المالية المنتهية بتاريخ ٢٠٢١/١٢/٣١ م، الموافقة على الإقتراح والتوصية برفعه الى الجمعية العمومية العادية المزمع إقامتها في أقرب وقت. وقد أخذ المجلس علماً بإمكانية عدم تعيين شركة ديلويت لأسباب تتعلق بترخيص الشركة من هيئة السوق المالية، وفي هذه الحالة أعطى المجلس الصلاحية للجنة المراجعة بإقتراح بديل ورفع الإقتراح فوراً الى الجمعية العمومية العادية قبل موعد إجتماعها.

## • اجتماع في ٢٠٢١/١١/٠٩ م

- الإطلاع والموافقة على الميزانية المدققة وحساب الأرباح والخسائر وسائر المستندات الحسابية للأشهر التسع الأولى من السنة المالية ٢٠٢١ المنتهية بتاريخ ٢٠٢١/٠٩/٣٠ م الموافقة عليها جميعها.
- الموافقة على تعيين شركة بيكر تلي للتدقيق الخارجي بدل شركة ديلويت اند توش لمراجعة حسابات الشركة للعام ٢٠٢١، وإقتراح ذلك على الجمعية العمومية للملاك المنوي عقدها في أقرب وقت.

## • اجتماع في ٢٠٢١/١٢/٠١ م

- الدعوة الى جمعية عمومية غير عادية لمساهمي شركة البحر المتوسط السعودية للإستثمار لتعديل المادة ٣ من النظام الأساسي للشركة، وذلك بناءً على متطلبات لائحة مؤسسات السوق المالية الصادرة من مجلس هيئة السوق المالية بتاريخ ٢٢ أغسطس ٢٠٢٠ م.
- تحديد صلاحيات الافراد للحركات المالية على الحسابات لدى البنك السعودي للإستثمار (شاملة الالكترونية والورقية) و تفويضهم بالتوقيع نيابة عن الشركة في المصرف.

## حضور الأعضاء لإجتماعات مجلس الإدارة في العام ٢٠٢١ م

الإسم	إجتماع في ٢٠٢١/٠٦/١٤ م	إجتماع في ٢٠٢١/٠٨/٠٣ م	إجتماع في ٢٠٢١/٠٨/٠٤ م	إجتماع في ٢٠٢١/٠٨/١٧ م	إجتماع في ٢٠٢١/١١/٠٩ م	إجتماع في ٢٠٢١/١٢/٠١ م
السيد مارون الأسمر	•	•	•	•	•	•
السيد عبداللطيف صيداني	•	•	•	•	•	•
السيد عمر بيلاني	•	•	•	•	•	•
السيد سامر سلام	•	•	•	•	•	•
الدكتور مازن سويد	•	•	•	•	•	•
السيد فهد محمد إبراهيم بن سحاء						

## ٦- تكوين وإجتماعات لجنة المراجعة

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

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

ورئيس لجنة المراجعة في شركة البحر المتوسط السعودية للإستثمار السيد عبداللطيف صيداني في العام ٢٠٢١، ويشترك في عضويتها كل من السيد فهد محمد إبراهيم بن سعاء والسيد عمر بيلاني. وتجتمع اللجنة أربع مرات سنوياً.

خلال عام ٢٠٢١م، أجمعت لجنة المراجعة ستة مرات، وفي ما يلي عرض لأهم الشؤون التي تداولتها والقرارات التي إتخذتها اللجنة في إجتماعاتها :

#### • إجتماع في ٢٥ مارس ٢٠٢١ م

- مناقشة تقرير المراجعة الداخلية الصادر في مارس ٢٠٢١م، وتوضيح جميع الإجراءات التصحيحية التي أتخذت من قبل إدارات الشركة الداخلية، والإدارات المعنية في المصرف الأم، والموافقة على خطة المراجعة الداخلية للشركة لعام ٢٠٢١م
- مناقشة تقرير المطابقة التلخيصي عن الأشهر الثلاث الأخيرة من العام ٢٠٢٠ والمعد من قبل مسؤول المطابقة والإلتزام في الشركة
- الإطلاع والموافقة على إعتقاد تقرير مكافحة غسل الأموال السنوي للعام ٢٠٢٠ ( AML Annual Report ) لتقديمه الى هيئة السوق المالية
- الإطلاع و الموافقة على إعتقاد النسخ المنقحة من دليل المطابقة والإلتزام، دليل مراقبة المطابقة والإلتزام، دليل سلوكيات العمل، دليل الحوكمة، إشعار التداول الشخصي، سياسة خطة تعاقب الموارد البشرية، آلية مراجعة العملاء، دليل إدارة المخاطر، آلية تحضير تقرير عملية التقييم الداخلي لكفاية رأس المال، دليل سلوكيات العمل لأعضاء مجلس الإدارة، وسياسة التبليغ عن الحوادث، دليل مكافحة تبيض الأموال وتمويل الإرهاب، دليل مخاطر إدارة السيولة

#### • إجتماع في ٤ أغسطس ٢٠٢١ م

- مراجعة والتوصية لمجلس الإدارة بالموافقة على مسودة البيانات المالية المدققة لشركة البحر المتوسط السعودية للإستثمار للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، كما قدمها مدقق الحسابات الخارجي إرنست ويونغ

#### • إجتماع في ١٧ أغسطس ٢٠٢١ م

- مناقشة تقرير المراجعة الداخلية الصادر في مارس ٢٠٢١م، وتوضيح جميع الإجراءات التصحيحية التي أتخذت من قبل إدارات الشركة الداخلية، والإدارات المعنية في المصرف الأم
- مناقشة تقرير المطابقة التلخيصي عن الأشهر الست الأولى من العام ٢٠٢١ والمعد من قبل مسؤول المطابقة والإلتزام في الشركة
- الإطلاع والموافقة على إعتقاد تقرير الركيزة الثالثة السنوي للعام ٢٠٢٠ ( Pillar III Report ) لتقديمه الى هيئة السوق المالية
- مناقشة تعيين المدقق الخارجي شركة ديلويت أند توش لمراجعة ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر للسنة المالية المنتهية بتاريخ ٣١/١٢/٢٠٢١م

#### • إجتماع في ٢٢ سبتمبر ٢٠٢١ م

- الإطلاع والموافقة على التقرير الخاص بعملية التقييم الداخلي لكفاية رأس المال (ICAAP ٢٠٢١-٢٠٢٣) لتقديمه الى هيئة السوق المالية

## • إجتماع في ٩ نوفمبر ٢٠٢١ م

- مراجعة والتوصية لمجلس الإدارة بالموافقة على مسودة البيانات المالية المدققة لشركة البحر المتوسط السعودية للإستثمار للسنة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢١، كما قدمها مدقق الحسابات الخارجي بيكر تيلي

## • إجتماع في ٢٧ ديسمبر ٢٠٢١ م

- مناقشة تقرير المراجعة الداخلية الصادر في مارس ٢٠٢١م، وتوضيح جميع الإجراءات التصحيحية التي أتخذت من قبل إدارات الشركة
- مناقشة التقرير الربعي لإدارة الإلتزام (الربع الثالث) من عام ٢٠٢١
- مناقشة وضع الكفاية المالية للشركة

## حضور أعضاء لجنة المراجعة في العام ٢٠٢١ م

الإسم	إجتماع في ٢٥/٠٣/٢٠٢١ م	إجتماع في ٠٤/٠٨/٢٠٢١ م	إجتماع في ١٧/٠٨/٢٠٢١ م	إجتماع في ٢٢/٠٩/٢٠٢١ م	إجتماع في ٠٩/١١/٢٠٢١ م	إجتماع في ٢٧/١٢/٢٠٢١ م
السيد عبداللطيف صيداني(رئيس اللجنة)	•	•	•	•	•	•
السيد عمر بيلاني (عضو)	•	•	•	•	•	•
السيد فهد محمد إبراهيم بن سجا (عضو)	•	•	•	•	•	•

## ٧- لجنة الترشيحات والمكافآت

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

## ٨- رواتب، مكافآت وتعويضات أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين

البيان	أعضاء المجلس* التنفيذيين	أعضاء المجلس الغير التنفيذيين	أعضاء المجلس المستقلين
بدل حضور جلسات المجلس	-	-	-
بدل حضور جلسات اللجان	-	-	-
المكافآت الدورية والسنوية	-	-	٢٦٦,٦٦٧
الخطط التحفيزية	-	-	-
أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي	-	-	-
<b>المجموع</b>	-	-	٢٦٦,٦٦٧

\*بصفتهم أعضاء في مجلس الإدارة

البيان	خمسة من كبار التنفيذيين ممن تلقوا أعلى المكافآت والتعويضات يضاف إليهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي إن لم يكونا ضمنهم
الرواتب و الأجور	٣,١٣٧,١٠٠
البدلات	٣٤٢,٩٠٠
المكافآت الدورية والسنوية	-
الخطط التحفيزية	-
العمولات	-
أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي	-
<b>المجموع</b>	٣,٤٨٠,٠٠٠

تجدر الإشارة أنه لا يوجد أي ترتيبات أو إتفاقات تنازل بموجبها أحد أعضاء مجلس إدارة الشركة أو أحد كبار التنفيذيين عن أي مكافآت و تعويضات، كما وأنه لم تقم الشركة بتوزيع مكافآت وتعويضات لأعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين والغير تنفيذيين وكبار التنفيذيين خلال سنة ٢٠٢١م، وذلك بسبب أوضاع الشركة المالية.

## ٩ - الإفراجات

يقر مجلس إدارة شركة البحر المتوسط السعودية للاستثمار بأنه:

- ١- الشركة لم تأخذ اي قروض بنكية خلال عام ٢٠٢١.
- ٢- أعضاء مجلس إدارة الشركة و كبار التنفيذيين و أقاربهم لا يوجد لديهم اي مصلحة و أوراق تعاقدية و حقوق إكتتاب في أسهم أو أدوات دين الشركة خلال عام ٢٠٢٠م و ٢٠٢١م.

٣- طبقا لمتطلبات الملحق ٦-١ من لائحة مؤسسات السوق المالية، الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية تاريخ ١٤٤١/١٢/٢٢هـ، الموافق ٢٠٢٠/٨/١٢م، لا توجد أي صفقات أو عقود أو أعمال بين الشركة وأي من أعضاء مجلس إدارتها أو الرئيس التنفيذي أو أي من كبار التنفيذيين في الشركة، غير أن يوجد بعض العمليات المنفذة مع المصرف الأم (بنك البحر المتوسط) والشركات التابعة لها تجدونها بشكل مفصل ضمن تقرير مراقبي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في ٢٠٢١/١٢/٣١م في البند رقم ١٤ "العمليات والأرصدة مع أطراف ذات علاقة" من إيضاحات للبيانات المالية كما يلي:  
المعاملات مع الجهات ذات العلاقة وأرصدها

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

31 ديسمبر 2020	31 ديسمبر 2021	نوع المعاملة	الأطراف ذات العلاقة
ريال سعودي	ريال سعودي		
			<b>الشركة الأم:</b>
6,150,479	6,366,799	دخل العمولة الخاصة	بنك البحر المتوسط - لبنان
12,794	14,978	رسوم الحفظ	
9,268,695	-	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (مياعة)	
			<b>الشركات الشقيقة:</b>
10,244,457	-	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (مياعة)	ميد فايننس القابضة المحدودة
12,937,500	-	استثمارات بالتكلفة المطفأة (مياعة)	
8,898,532	-	استثمارات بالتكلفة المطفأة (مياعة)	فرع بنك ميد دي اي اف سي
			<b>الصندوق الخاضع للإدارة:</b>
403,103	35,735	أتعاب إدارية	صندوق ميد اس اي للتطوير العقاري 2
			<b>أطراف ذات علاقة:</b>
600,000	266,667	مكافأة مجلس الإدارة	أعضاء مجلس الإدارة
1,125,000	1,125,000	تعويضات كبار موظفي الإدارة	كبار موظفي الإدارة

بالإضافة إلى ما سبق، تتم معظم المعاملات البنكية الروتينية للشركة مع بنك البحر المتوسط (مساهم). بلغت الودائع تحت الطلب في نهاية فترة إعداد القوائم المالية مع بنك البحر المتوسط ١٠٤,٤٧٧,٧٣٧ ريال سعودي (٢٠٢٠: ١٠٤,٥٩١,٤١٢ ريال سعودي) ويتم إدراجها ضمن النقد وما يعادله، وبلغت الودائع لأجل في نهاية فترة إعداد القوائم المالية مع بنك البحر المتوسط ١٨,٨٥٧,٤٦١ ريال سعودي (٢٠١٩: ١٨,٨٥٧,٤٦١).

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

٤- طبقا لمتطلبات البند ٢٣ (ج) من المادة ٣٤ في لائحة قواعد التسجيل والإدراج، قامت إدارة الشركة بعمل تقييم لقدرة الشركة على الاستمرار كمنشأة مستمرة (Going-Concern)، وهي مقتنعة بأن الشركة لديها الموارد لمواصلة العمل في المستقبل المنظور. وعلاوة على ذلك، فإن إدارة الشركة ليست على علم بأي أمور جوهرية يمكن أن تثير شكوكا كبيرة حول قدرة الشركة على الاستمرار كمنشأة مستمرة.

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

## ١٠- العقوبات

تجدر الإشارة أنه خلال سنة ٢٠٢١م، لم تفرض أي عقوبة أو جزاء احترازي أو قيد إحتياطي على الشركة من أي جهة إشرافية أو تنظيمية أو قضائية.

## ١١- نتائج المراجعة السنوية لفاعلية إجراءات الرقابة الداخلية في الشركة

جاءت نتائج أعمال التدقيق والمراجعة التي تمت من قبل فريق التدقيق الداخلي في منتصف العام ٢٠٢٠م، على عمليات الشركة مقبولة ومرضية بشكل عام مع وجود بعض الاستثناءات ونقاط الضعف المرتبطة بأمان تكنولوجيا المعلومات وعدم الإلتزام ببعض سياسات وآليات الشركة الداخلية. وبناء على ما تقدم، فقد جاء تصنيف هذه المراجعة هو تصنيف "مع استثناءات" بحاجة إلى متابعة لتصحيح هذه الإستثناءات. كما أن التقييم العام هو ١,٥ من ٥ بالنسبة لمجمل إحتمال حصول مخاطر العمليات ومن جهة أهميتها (درجة ١ هي الأفضل من جهة المخاطر وإحتمال حصولها ودرجة ٥ هي الأسوأ). وبعد إستعراض التقرير والإطلاع على ملاحظاته من قبل لجنة المراجعة ومناقشته مع الإدارة التنفيذية للشركة، فإن لجنة المراجعة ومجلس الإدارة مرتاح بشكل عام لأحوال الشركة من النواحي الإدارية والتنظيمية وقد قامت الإدارة بإنجاز معظم الخطوات التصحيحية المتبقية والعمل بكافة التوصيات التي تقدم بها فريق التدقيق الداخلي بتقريره خاصة ما له علاقة بأنظمة وتكنولوجيا المعلوماتية في الشركة. وقد قام فريق التدقيق الداخلي في منتصف العام ٢٠٢١م، بعملية تدقيق ومراجعة جديدة ولم يصدر بعد تقرير هذه الزيارة.

## ١٢ - وصف للخطة والقرارات والتوقعات المستقبلية لأعمال الشركة:

إشارة إلى ماتم ذكره سابقاً في البند رقم ٤- المخاطر (مخاطر الائتمان)، حيث أن الشركة تعرضت خلال العام ٢٠٢١م، إلى هذا النوع من المخاطر من خلال ودائعها مع الشركة الأم بنك البحر المتوسط في لبنان، مما أدى إلى تحديات من حيث إحتساب المخاطر الائتمانية لدى الشركة، والذي أدى بدوره إلى تأثير مباشر على إحتساب الكفاية المالية للشركة. وفيما يلي تذكير بإختصار عن أسباب هذا الوضع الذي وجدت الشركة نفسها فيه:

- قرار المراجع الخارجي E&Y المفاجئ والقاسي بطلب توفير مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة بنسبة ١٠٠٪ على وديعة شركتنا لدى الشركة الأم Bankmed. جاء ذلك في مرحلة متأخرة من عملية التدقيق (أواخر مارس من العام ٢٠٢١ م) مما دفع إدارة الشركة إلى اتخاذ قرار تأخير إصدار البيانات المالية المدققة إلى ما بعد الموعد النهائي المحدد من قبل هيئة السوق المالية في ٣١ مارس ٢٠٢١ م، وقامت إدارة الشركة بإبلاغ الهيئة بذلك في رسالة بالبريد الإلكتروني في ٢٥ مارس ٢٠٢١.
- خلال الأشهر القليلة التالية، كانت إدارة الشركة تأمل في أن يتم إغلاق صفقة بيع مقترحة للشركة في أي وقت إلى مشتر محتمل قائم (تم إطلاع هيئة السوق المالية على هذه الإحتمالية في وقت سابق)، وبذلك توفير الحل السهل والمباشر من خلال تحويل الأموال المودعة لدى Bankmed إلى بنك سعودي محلي كجزء من، وشرط أساسي في الصفقة. ويتبع ذلك إصدار البيانات المالية المراجعة برأي نظيف من المدقق الخارجي. لسوء الحظ، استغرقت الصفقة المقترحة وقتاً أطول من المتوقع.
- بعد التواصل مع هيئة السوق المالية خلال شهر يوليو من عام ٢٠٢١، مضت إدارة الشركة قدماً في إصدار البيانات المالية المدققة من خلال E&Y وإن كان ذلك برأي سلبي منهم، بناء على قرار الإدارة بتوفير مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة بنسبة ٦٠٪ بدلا من ١٠٠٪ المقترحة من قبل E&Y. وكانت الأسباب الرئيسية لذلك:
  - عملية التدقيق الخارجي الغير سليمة توقيتاً ومعاملته التي وضعت إدارة الشركة ومساهميها في وضع غير مؤات.
  - حقيقة أن الشركة على الرغم من عدم إمكانية الوصول إلى كامل رأس مالها، إلا أنها تمكنت من تحويل جميع نفقاتها الشهرية من Bankmed، ولا يزال Bankmed ملتزماً بالقيام بذلك، وبالتالي فإن الشركة SaudiMed قائمة ومستمرة وفعالة من الناحية التشغيلية، مع صفقات جديدة ومحتملة متعددة.
- بعد ذلك أنهت الشركة محادثات كانت قد بدأت بها مع شركة Baker Tilly التدقيق الخارجي المرخصة من قبل هيئة السوق المالية، وكان رأيها المبدئي هو أن المعطيات الموجودة لا تلزم الشركة بتسجيل مخصص للخسائر الائتمانية بنسبة ١٠٠٪، بل على عكس ذلك، فبالنسبة للمدقق، فإنه لا يمكن تسجيل المخصص المذكور لعدم تطابقه مع ارض الواقع. وبناءً على ذلك وقعت إدارة الشركة عقداً مع Baker Tilly للقيام بعملية اصدار قوائم مدققة للشركة للأشهر التسع الأولى للعام ٢٠٢١ م
- وجاءت عملية التدقيق الخارجي بالتنسيق الكامل مع فريق وحدة الكفاية المالية في هيئة السوق المالية وقد قامت إدارة الشركة بإطلاع فريق الهيئة على كافة التطورات خلال عملية التدقيق، لا سيما ان السبب الرئيس للقيام بهذه الخطوة كان مراجعة الرأي الصادر عن المدقق الخارجي أرنتست أند يونغ لأرقام العام ٢٠٢٠ والذي كان معارضاً، وفي نفس الوقت بعيد كل البعد عن واقع الأمور. وبذلك جاء رأي بايكر تيلي بعدم القدرة على إبداء رأي مؤكد (وليس معارضاً) أخذاً بعين الإعتبار أهم المعطيات المفسرة من إدارة الشركة في مراجعته وتقريره، ومنها:
  - الطرق الحسابية التي قدمتها إدارة الشركة لتفسير وصولها إلى الرقم ٦٠٪
  - علم مدقق الحسابات الخارجي وهيئة السوق المالية بقرار مُلاك الشركة بخصوص بيع الشركة والتي ستكون نتيجتها تعديل الكفاية المالية للشركة بدون أي خسائر ائتمانية تذكر،



- الشرح المفصل للمعلومات عن تطور عملية البيع، وآخرها أن مُلاك الشركة قاموا بتوقيع ( letter of Intent) مع مستثمر محتمل جديد بتاريخ ٢٢ نوفمبر ٢٠٢١م، والذي يلزم المشتري بإنهاء عملية الشراء خلال ٦٠ يوماً،
- عدم تأثير وجود الودائع في لبنان على أعمال الشركة، إذ ان حاجات الشركة للسيولة مؤمنة بشكل شهري ومتواصل في الفترة الماضية، ويستمر ويلتزم بنك البحر المتوسط بتأمينها شهريا الى حين الإنتهاء من عملية بيع الشركة،
- عدم وجود أي تأثيرات سلبية أو أخطار على عملاء الشركة من وضع الشركة الراهن لطبيعة أعمالها

وفقا لما سبق نجد تجدد إدارة الشركة أن صفقة البيع المحتملة لا تزال الحل الأفضل والأكثر عملية اليوم. وقد أفاد ملاك الشركة الحاليين أن الشاري المحتمل قد قام بإمضاء إتفاقية البيع الملزمة بتاريخ ١٤/٠٤/٢٠٢٢م، مؤكداً جديته وإلتزامه بإكمال عملية الشراء الكاملة للشركة، وكل الخطوات والإجراءات اللوجيستية والقانونية والرقابية بما يتعلق بالعملية ويتناسب مع قوانين المملكة العربية السعودية.

وعليه فإن ماتقدم يعتبر أحد التوقعات المستقبلية على التغيير الهيكلي للشركة.

### ١٣ - مدققى حسابات الشركة

شركة بيكر تيلي

### ١٤ - اعتماد القوائم المالية

إعتمد مجلس الإدارة، خلال إجتماعه الذي عقد بتاريخ ١٩/٠٤/٢٠٢٢م القوائم المالية المعدّة من قبل مدققى الحسابات حول أعمال وحسابات السنة المالية الممتدة من ١/١/٢٠٢١م ولغاية ٣١/١٢/٢٠٢١م.

### ١٥ - مقترحات مجلس الإدارة حول توزيع الأرباح المالية السنوية

يقترح مجلس الإدارة توزيع صافي دخل الشركة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ على الشكل التالي:

- يتم إستبعاد المصروفات العامة والتكاليف البالغ مجمل قيمتها (٦٧,٨٤٦,٦١٠) ريال سعودي من إجمالي الإيرادات للشركة والبالغ قيمتها ٦,٥٣٧,٥٣٤ ريال سعودي.
- اطفاء الخسارة المتراكمة من الأرباح الصافية بقيمة ٤٥,٤٣٢,١١٢.
- تخصم نسبة (١٠%) بمبلغ ١,٤٠٥,٥٣٠ ريال سعودي) من الأرباح (بعد اطفاء الخسارة المتراكمة) لتكوين الإحتياطي النظامي.
- يرحد الربح الباقي والبالغ قيمته ١٢,٦٤٩,٧٦٧ ريال سعودي الى السنة المالية التالية، إلا إذا إرتئى ملاك الشركة ضرورة توزيع بعض هذه الأرباح في السنة الحالية.
- يرحد إجمالي الدخل الشامل الاخر والبالغ قيمته ١١٠,٠٠١ ريال سعودي الى السنة المالية التالية

## - مقترحات مجلس الإدارة حول جدول أعمال الجمعية العمومية للشركة

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

- الموافقة على تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في ٢٠٢١/١٢/٣١ م.
- الموافقة على ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر وتقرير مراقبي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في ٢٠٢١/١٢/٣١ م.
- الموافقة على ترحيل الأرباح السنة المالية المنتهية في ٢٠٢١/١٢/٣١ م إلى السنة المالية اللاحقة، إلا إذا إرتئى ملاك الشركة ضرورة توزيع بعض هذه الأرباح في السنة الحالية.
- الإطلاع والمصادقة على كافة الأعمال التي قام بها رئيس وأعضاء مجلس الإدارة وذلك في حدود الصلاحيات المعطاة لهم لإدارة الشركة خلال العام المالي المنتهي في ٢٠٢١/١٢/٣١ م.
- الموافقة على تعيين مراقب الحسابات من بين المرشحين من قبل لجنة المراجعة لمراجعة حسابات الشركة للعام المالي ٢٠٢٢م وتحديد أتعابه.

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

### الرئيس

مارون الأسمر

### الأعضاء

سامر سلام

عبداللطيف صيداني

مازن سويد