



دويتشه العربية السعودية للأوراق المالية  
التقرير السنوي لمجلس الإدارة لعام ٢٠١٨



جدول المحتويات

٣	١. نظرة عامة
٣	٢. النشاطات الرئيسية لدويتشه العربية السعودية للأوراق المالية:
٣	٣. الخطط والقرارات الهامة لدويتشه العربية السعودية للأوراق المالية في عام ٢٠١٨
٤	٤. التغييرات في النتائج التشغيلية
٤	٥. القوائم المالية السنوية المراجعة
٦	٦. إفصاحات الكفاية المالية
٦	٧. الأحكام المطبقة من لوائح هيئة السوق المالية
٦	٨. تشكيل مجلس إدارة دويتشه العربية السعودية للأوراق المالية
٧	٩. عضوية أعضاء مجلس إدارة دويتشه العربية السعودية في مجالس إدارة شركات أخرى وأدوارهم الإدارية فيها
٨	١٠. اجتماعات ولجان مجلس الإدارة
٨	أ) لجنة المراجعة
٨	ب) لجنة الترشيحات والمكافآت
٩	ج) حضور أعضاء مجلس الإدارة لاجتماعات المجلس
٩	د) لجنة الالتزام
١٠	١١. المكافآت
١٠	١٢. العقوبات والدعاوى والأحكام
١٠	١٣. المراجعة السنوية: إجراءات الرقابة الداخلية
١٠	١٤. إفصاحات إضافية حسب متطلبات هيئة السوق المالية
١٠	أ) إدارة المخاطر
١١	ب) المخاطر التشغيلية
١١	ج) مخاطر الائتمان
١١	د) مخاطر السوق
١١	هـ) القروض
١١	١٥. المراجعة السنوية: إجراءات الرقابة الداخلية
١٢	١٦. إفصاحات أعضاء مجلس إدارة دويتشه العربية السعودية للأوراق المالية:
١٢	أ) الصفقات بين دويتشه العربية السعودية للأوراق المالية والشركات الشقيقة
١٢	الإيرادات:
١٢	المصروفات:
١٢	ب) تضارب المصالح
١٣	ج) الأعمال أو العقود
١٣	د) حقوق الملكية لدويتشه العربية السعودية للأوراق المالية في شركات أخرى
١٣	هـ) التنازل عن التعويضات



## دويتشه العربية السعودية للأوراق المالية

### تقرير مجلس الإدارة لعام ٢٠١٨

#### ١. نظرة عامة

تعتبر دويتشه العربية السعودية للأوراق المالية والحاصلة على ترخيص هيئة السوق المالية الذراع المختارة التي تقوم مجموعة بنك دويتشه من خلالها بتقديم أعمال الأوراق المالية والمصرفية الاستثمارية في المملكة العربية السعودية. وهي إحدى الشركات التابعة لدويتشه بنك إيه جي، وليس لها أية شركات تابعة أخرى.

#### ٢. النشاطات الرئيسية لدويتشه العربية السعودية للأوراق المالية:

- التعامل – باستثناء تنفيذ صفقات هامش التغطية
- الحفظ
- الإدارة
- الترتيب
- المشورة

#### ٣. الخطط المستقبلية والقرارات الهامة لدويتشه العربية السعودية للأوراق المالية في عام ٢٠١٨

استمرت دويتشه العربية السعودية للأوراق المالية في تنفيذ خططها لتعزيز مركزها الريادي في سوق مصرفية الاستثمار في المملكة العربية السعودية. وشهد العام ثلاثة أحداث رئيسية: (أ) التباطؤ الملموس في السوق السعودية، والذي كان له تأثير جوهري سلبي على سوق الأسهم، والطلب على المنتجات التمويلية للشركة، وإقراض العملاء الخاصين والشركات وزيادة رؤوس أموالهم؛ (ب) استيعاب تأثيرات قيود منهجية قبول العملاء لدى مجموعة بنك دويتشه، مما اقتضى التخلي عن العديد من الفرص المربحة في قطاع الشركات، (ج) استثمار دويتشه العربية السعودية للأوراق المالية في منصفها للتمكن من تقديم مجموعة واسعة من المنتجات والخدمات.

وتواصل إدارة الثروات مسيرة نموها، ما يستلزم الاستثمار في رأس المال البشري، وتقديم منتجات مبتكرة والاستفادة الكاملة من الأنظمة والخدمات المطورة. وقد قامت الإدارة في الشركة بطرح خدمة الاستثمار الدولي خلال الأشهر الستة الماضية وأعدت التركيز على خدمة المشورة للثروات. ومن المتوقع أن يستمر الفريق الحالي في النمو. بالإضافة إلى ذلك، قررت إدارة الثروات في الشركة التحول من إدارة المحافظ الاستثمارية الخاصة إلى خدمة مشورة الثروات.

أما في جانب الحفظ، فإن الشركة تواصل الاستثمار في تطوير أنظمتها ومنصاتها، وتشارك دويتشه العربية السعودية للأوراق المالية أصحاب المصلحة والجهات التنظيمية فيما يختص بمبادرات المنتجات الجديدة.

علاقات خزينة المؤسسات المالية: زيادة تكلفة الاقتراض من قبل البنك، وطول متطلبات اعرف عميلك أثرت على تنافسية أعمال الشركة. وهذا يعني، أن الإدارة كان بإمكانها بأن تحظى بعدد من المعاملات في قطاع التمويل، وأسعار صرف العملات، والأسهم مع شركات ومؤسسات مالية وتنفيذها.



وفيما يتعلق بالهدف الرئيسي لقسم الأسهم، فهو يتمثل بالعمل على استعادة حصتنا السوقية من التدفق الأجنبي. وتعد إعادة بناء قدراتنا في مجال الأبحاث أمراً بالغ الأهمية لنجاحنا حيث يطرح العملاء تساؤلات حول التزامنا تجاه الدولة دون تغطية للأبحاث على الإطلاق. وهناك مشروعان في طور الإعداد لتحسين خليط الإيرادات. فقد حصلنا على الموافقة الأولية من سوق الأسهم بهدف إطلاق ضمان سند لأمر في السوق المالية في السعودية. ونحن بصدد الحصول على موافقة الجهات التنظيمية لتقديم خدمة إقراض واقتراض الأوراق المالية، وبخلاف منافسينا، تراجع مخزوننا مما يزيد على (< ١ مليار دولار إلى أقل من ١٠٠ مليون دولار) في الأشهر الثمانية عشر الأخيرة بسبب المخاطر المتعلقة بالطرف النظير والتسعير. لحل هذه المشكلة، قمنا بتوفير مصادر للتمويل من الشركات العائلية المحلية ونعمل في الوقت الحالي على هيكلية تتيح لنا توفير السيولة من السوق المحلية.

#### ٤. التغييرات في النتائج التشغيلية

بشكل عام، بلغت إيرادات دويتشه العربية السعودية للأوراق المالية في عام ٢٠١٨ عشرين مليوناً وأربعمائة ألف (٢٠,٤) مليون ريال سعودي مقارنة بواحد وثلاثين مليوناً وستمائة ألف (٣١,٦) مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٧. ويعود الانخفاض في الإيرادات لما يلي:

اتفاقية تسعير الخدمات مع دويتشه بنك سويسرا فيما يتعلق بإدارة الثروات وذلك في السنة المالية ٢٠١٧. وتم إجراء تعديلات تصحيحية لفترات سابقة في السنة المالية ٢٠١٨ مما أدى إلى سداد مبالغ لدويتشه بنك سويسرا بقيمة ٦٢٢ ألف ريال سعودي بالمقارنة مع إيرادات بلغت ٩,٢ مليون ريال سعودي تحققت في السنة المالية ٢٠١٧.

انخفضت المصروفات العامة والإدارية من ٧٨,٥ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٧ إلى ٦١,١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨. ويعود هذا الانخفاض إلى التراجع في الرسوم داخل المجموعة نتيجة تعديلات على استحقاقات مقدرة لفترة سابقة.

#### ٥. القوائم المالية السنوية المراجعة

قامت كيه بي ام جي بإجراء مراجعة خارجية لعمليات دويتشه العربية السعودية للأوراق المالية في عام ٢٠١٨.

ويرأى مراجع الحسابات، تمثل الحسابات بمجملها مركز الشركة المالي تمثيلاً عادلاً في جميع النواحي الجوهرية، كما أنها تتوافق مع متطلبات اللوائح الخاصة بنظام الشركات.

ولم يتضمن تقرير مراجع الحسابات أي تحفظات على القوائم المالية السنوية.



نتائج موجزة للسنوات ٢٠١٤ إلى ٢٠١٨					
(بآلاف الريالات)					الميزانية العمومية
٢٠١٤ (مراجعة)	٢٠١٥ (مراجعة)	٢٠١٦ (مراجعة)	٢٠١٧ (مراجعة)	٢٠١٨ (مسودة)	
٥٨١,٩٠٩	٥٦٣,٩٧٧	٥٣٨,٣٥٦	٥٩٦,٦٢٦	٥٠١,٩٦٤	الموجودات
٧,٣٥٧	٦,٢٦٩	٩,٨١٩	٢١,٠٤٥	١٨,٤٤٢	الموجودات المتداولة
٥٨٩,٢٦٦	٥٧٠,٢٤٦	٥٤٨,١٧٥	٦١٧,٦٧١	٥٢٠,٤٠٦	الموجودات غير المتداولة
					إجمالي الموجودات
٤٢,٧٩٠	٢٢,٩٩٨	٥٣,٢٩٩	١٤٩,٩٩١	٨٧,٥٧٧	المطلوبات
٥,٣٥٠	٤,١٤٧	٦,٣٤٩	٧,٢٤٣	٥,٣٥٩	المطلوبات المتداولة
٤٨,١٤٠	٢٧,٨٥١	٥٩,٦٤٨	١٥٧,٢٣٤	٨٢,٢١٨	المطلوبات غير المتداولة
					إجمالي المطلوبات
٥٤١,١٢٦	٥٤٣,١٠١	٤٨٨,٥٢٧	٤٦٠,٤٣٧	٤٢٧,٤٧٠	حقوق المساهمين
٥٨٩,٢٦٦	٥٧٠,٢٤٦	٥٤٨,١٧٥	٦١٧,٦٧١	٥٢٠,٤٠٦	إجمالي المطلوبات وحقوق المساهمين

(بآلاف الريالات)					قائمة الدخل
٢٠١٤ (مراجعة)	٢٠١٥ (مراجعة)	٢٠١٦ (مراجعة)	٢٠١٧ (مراجعة)	٢٠١٨ (مسودة)	
٤٩,٨١٦	٤٠,٥٤١	٢٠,٥٤٩	٣١,٥٧٨	٢٠,٣٥٧	إجمالي مصروفات الدخل التشغيلي
(٥١,٥٤٧)	(٣٩,٤١٠)	(٦٥,٨٢٥)	(٧٨,٨١٤)	(٦١,٠٩٣)	المصروفات العامة والإدارية
(١,٧٣١)	١,١٣١	(٤٥,٢٧٦)	(٤٧,٢٣٦)	(٤٠,٧٣٦)	إجمالي الربح/ (الخسارة) التشغيلي
١,٨٧١	١,٩٤٧	٥,٨٠٠	٧,٥٣٠	٩,٤٢٣	صافي العمولة الخاصة
١٤٠	٣,٠٧٨	(٣٩,٤٧٦)	(٣٩,٧٠٦)	(٣١,٣١٣)	صافي الربح/ (الخسارة) قبل الضريبة
٢,٢١٢	(١,١٠٣)	(١٣,٢٣٤)	١١,٦١٦	(١,٦٣٨)	الضريبة
٢,٣٥٢	١,٩٧٥	(٥٢,٧١٠)	(٢٨,٠٩٠)	(٣٢,٩٥١)	صافي الربح/ (الخسارة) بعد الضريبة



## ٦. إفصاحات الكفاية المالية

تماشياً مع متطلبات الإفصاح الخاصة بالركيزة الثالثة بموجب قواعد الكفاية المالية الصادرة من قبل هيئة السوق المالية، تم إدراج إفصاحات رأس المال المفصلة في القوائم المالية لشركة دويتشه العربية السعودية لعام ٢٠١٨.

وتمتلك الشركة رأس مال من الفئة ١، يبلغ ٤١٣,٣ مليون ريال سعودي. وتعرضت إجمالي متطلبات رأس المال لقليل من الحركة، حيث كان البند الرئيسي الذي يتعلق بمخاطر السوق يشكل مخاطر صرف العملات الأجنبية. ولم يكن هناك تعرضات للأسهم كما في ديسمبر ٢٠١٨. وارتفع مكون رأس المال لمخاطر السوق من ١,٨ مليون ريال سعودي في ديسمبر ٢٠١٧ إلى ٣,٨ مليون ريال سعودي في ديسمبر ٢٠١٨.

## ٧. الأحكام المطبقة من لوائح هيئة السوق المالية

لم يكن هناك حسب علمنا تحولات عن المتطلبات التنظيمية المطبقة خلال عام ٢٠١٨.

## ٨. تشكيل مجلس إدارة دويتشه العربية السعودية للأوراق المالية

يتكون مجلس إدارة الشركة من الأشخاص التالية أسماؤهم:

عبد الهادي شايف	رئيس مجلس الإدارة	مستقل
جمال الكشي	نائب الرئيس	غير تنفيذي
أشوك آرام	عضو	غير تنفيذي
ألكسندر فون زرمويلهن	عضو	غير تنفيذي
تميم جبر	عضو	تنفيذي
سمير الحميدي	عضو	مستقل



٩. عضوية أعضاء مجلس إدارة دويتشه العربية السعودية في مجالس إدارة شركات أخرى وأدوارهم الإدارية فيها

يشغل أعضاء مجلس إدارة دويتشه العربية السعودية للأوراق المالية عضوية مجالس إدارة الشركات التالية أو أنهم من كبار المدراء فيها:

عضو المجلس	اسم الشركة	الدولة
عبد الهادي شايف	البنك الأول	المملكة العربية السعودية
	بوبا العربية السعودية	المملكة العربية السعودية
	السعودية للخدمات الأراضية	المملكة العربية السعودية
	مجموعة المجدوعي	المملكة العربية السعودية
	شركة تعبئة المياه الصحية	المملكة العربية السعودية
جمال الكشي	المؤسسة العامة لتحلية المياه المالحة	المملكة العربية السعودية
	الرئيس التنفيذي لدويتشه بنك ايه جي لمنطقة الشرق الأوسط وإفريقيا ورئيس مجلس إدارة اللجنة التنفيذية لمنطقة الشرق الأوسط وإفريقيا.	الإمارات العربية المتحدة
أشوك أرام	سوليتون تكنولوجيز بي في تي المحدودة	الهند
	الرئيس التنفيذي أي ام أي ايه أند بي سي بي انترناشونال دويتشه بنك	ألمانيا
ألكسندر فون زرمويهلن	دويتشه بنك لكسمبورغ أس ايه	لكسمبورغ
	دويتشه بنك فايننشال المحدودة	الولايات المتحدة الأمريكية
تميم جبر	دويتشه بنك إيه جي، مكتب الرئيس التنفيذي	ألمانيا
	دويتشه الخليج للتمويل	المملكة العربية السعودية
سمير الحميدي	الرئيس التنفيذي، دويتشه العربية السعودية للأوراق المالية	المملكة العربية السعودية
	شركة مؤسسة الحميدي للمقاولات	المملكة العربية السعودية
	إيس إنترناشونال	بنما
	ساكو	المملكة العربية السعودية
	شركة محمد عبد العزيز الحميدي وأولاده القابضة	المملكة العربية السعودية



## ١٠ اجتماعات ولجان مجلس الإدارة

### (أ) لجنة المراجعة

تتولى لجنة المراجعة مسؤولية مراقبة سلامة القوائم المالية للشركة، ومراجعة مسائل رفع التقارير المالية الهامة بالإضافة إلى تقييم التزام الشركة بالمبادئ المحاسبية المناسبة. وتقوم اللجنة أيضاً بتقييم فعالية الضوابط الداخلية وأنظمة إدارة المخاطر والمراجعة الداخلية في الشركة. كذلك تشرف اللجنة على العلاقة مع المراجعين الخارجيين، والتي تتضمن تقديم التوصيات فيما يتعلق بتعيينهم، وإعادة تعيينهم، وإنهاء خدماتهم ومكافآتهم، وتقييم استقلاليتهم، واعتماد خطة المراجعة ومراجعة النتائج.

وتتكون لجنة المراجعة من الأشخاص الثلاثة التالية أسماؤهم:

المنصب	
رئيس اللجنة	يوسف المبارك
عضو	سمير الحميدي
عضو	محمود الصلاح

عقدت اللجنة أربعة اجتماعات خلال عام ٢٠١٨

الربع الأول ٢٠١٨	الربع الثاني ٢٠١٨	الربع الثالث ٢٠١٨	الربع الرابع ٢٠١٨	
٣٠ مارس ٢٠١٨	٣٠ مايو ٢٠١٨	٦ سبتمبر ٢٠١٨	٩ يناير ٢٠١٩	
نعم	نعم	نعم	نعم	يوسف المبارك
نعم	نعم	نعم	نعم	سمير الحميدي
نعم	نعم	نعم	نعم	محمود الصلاح

### (ب) لجنة الترشيحات والمكافآت

تضمن لجنة الترشيحات والمكافآت الهيكلية المناسبة لمجلس الإدارة، بما في ذلك ترشيح وإعادة تعيين أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء اللجان، ووضع خطط لإحلال الموظفين ومراجعة أداء مجلس الإدارة. كما تراقب اللجنة باستمرار الاحتياجات القيادية للشركة، وأية مسائل استراتيجية ذات صلة قد تؤثر على الشركة.

وتتكون اللجنة من الأعضاء الثلاثة التالية أسماؤهم:

(رئيس اللجنة)	أشوك أرام
حل محل ماركو كستنر	عبد الهادي شايف
(عضو)	ألكسندر فون زرمويهلن
(عضو)	

عقدت اللجنة اجتماعاً واحداً بطريقة التعميم في عام ٢٠١٨ حضره كل من

١١ سبتمبر ٢٠١٨	
نعم	أشوك أرام (رئيس اللجنة)
نعم	ماركو كستنر (عضو)
نعم	ألكسندر فون زرمويهلن (عضو)

وقد أبدت اللجنة رضاها عن هيكلية مجلس الإدارة وتركيبته.





### ج) حضور أعضاء مجلس الإدارة لاجتماعات المجلس

عقد مجلس الإدارة اجتماعين في عام ٢٠١٨

١١ سبتمبر ٢٠١٨	١٣ مارس ٢٠١٨	
نعم	نعم	عبد الهادي شاييف
نعم	نعم	جمال الكشي
نعم	نعم	أشوك آرام
نعم	نعم	ألكسندر فون زرمويهلن
استقال	نعم	ماركو كستتر
نعم	نعم	سمير الحميدي
نعم	لم يكن عضوا*	تميم جبر

• لم يكن تميم جبر عضوا في المجلس بتاريخ ١٣ مارس ٢٠١٨

### د) لجنة الالتزام

تشرف هذه اللجنة على مخاطر الالتزام على الشركة، وتسعى إلى التأكد من وضع سياسات وإجراءات قوية ومتناسقة ومحدثة باستمرار لإدارة مثل هذه المخاطر. وتتولى أيضاً مسؤولية مراجعة والنظر في أية مسائل ذات علاقة بالأنظمة واللوائح وممارسات وإجراءات الأعمال، والأخلاقيات وتضارب المصالح والسرية وسياسات (اعرف عميلك) وغيرها، بالإضافة إلى مراجعة حالات تطبيق اللوائح التنظيمية. كما تقوم اللجنة بتنسيق أعمال التدريب على الالتزام حيثما تقتضي الضرورة ذلك.

وتتكون اللجنة من الأعضاء الثلاثة التالية أسماؤهم:

- الأستاذ/ تميم جبر الرئيس التنفيذي (رئيس اللجنة)
- الأستاذ/ أيمن الداغستاني، مدير إدارة الالتزام ومكافحة غسل الأموال
- الأستاذ/ محروز عباس/ مراجع حسابات المجموعة (عضو)

وقد عقدت لجنة الالتزام أربعة اجتماعات خلال عام ٢٠١٨.

الربع الأول ٢٠١٨	الربع الثاني ٢٠١٨	الربع الثالث ٢٠١٨	الربع الرابع ٢٠١٨	
١٣ فبراير ٢٠١٨	٠٩ يوليو ٢٠١٨	١٢ نوفمبر ٢٠١٨	٠٨ يناير ٢٠١٩	
نعم	نعم	نعم	نعم	تميم جبر
نعم	نعم	نعم	نعم	أيمن الداغستاني
نعم	لا	نعم	نعم	محروز عباس
نعم	نعم	غير موجود (لم يعد عضوا في المجلس)	غير موجود (لم يعد عضوا في المجلس)	محمد العجمي



## ١١. المكافآت

جدول الإفصاح عن التعويضات والمكافآت:

الوصف	أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين	أعضاء مجلس الإدارة غير التنفيذيين والمستقلين	خمسة من كبار التنفيذيين في الشركة بما فيهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي إن لم يكونا مشمولين
الرواتب والأجور	١,٠٩٩,٦١٥	٦٣٣,٩٧٤,٣٢	٥,١٧٤,٧٤٧,٦٢
البدلات	٢١٧,٥٠٠	٢١٢,٦٩٢,٣٢	١,٨٧٨,٦٧٥,٣٨
المكافآت الدورية والسنوية	٣١٩,٩٦٩	٠	١,٢٦١,٩٤٣,٣٧
الخطط التحفيزية	٠	١,١٢٣,٢٨١,٥٤	٧٣٧,٨٤١,٢٥
العمولات	٠	٠	٠
أي تعويضات أو مزايا عينية تُدفع شهرياً أو سنوياً	٠	٢,٤١٦,٢٥٣,٤٢	٥٠,١٥٣,٤٠

المبالغ بالريال السعودي

## ١٢. العقوبات والدعاوى والأحكام

لم تتعرض شركة دويتشه العربية السعودية للأوراق المالية لأية عقوبات أو دعاوى أو إجراءات تأديبية أو أحكام خلال العام ٢٠١٨.

## ١٣. المراجعة السنوية: لإجراءات الرقابة الداخلية

تم إكمال أعمال المراجعة السنوية في دويتشه العربية السعودية في شهر ديسمبر ٢٠١٨ وذلك وفقاً لمتطلبات هيئة السوق المالية. وتم نشر تقرير المراجعة بتاريخ ٠٥ ديسمبر ٢٠١٨ وتضمن توصيتين جوهريتين وتوصيتين هامتين. وترتبط التوصيات الجوهرية بحوكمة مكافحة الجرائم المالية، واعرف عميلك، بينما ترتبط التوصيات الهامة بسياسة شكاوى عملاء إدارة الثروات وسياسة الإفصاح عن الأدوات المالية.

وقد عبرت لجنة المراجعة عن رضاها بأن الضوابط الداخلية المطبقة في دويتشه العربية السعودية للأوراق المالية تعتبر مناسبة ومقنعة.

## ١٤. إفصاحات إضافية حسب متطلبات هيئة السوق المالية

### (أ) إدارة المخاطر

بصفتها شخص مصرح له للعمل في المملكة العربية السعودية، تتعرض دويتشه العربية السعودية للأوراق المالية لمخاطر الائتمان ومخاطر السوق. وقد تم وضع المبادئ الإرشادية المفصلة لإدارة هذه المخاطر، ويتم الالتزام بها بالشكل المناسب. يشتمل تقرير العملية الداخلية لتقييم كفاية رأس المال المقدم لهيئة السوق المالية على آلية إدارة المخاطر في الشركة.



## ب) المخاطر التشغيلية

تدير الشركة المخاطر التشغيلية بناء على الآلية المعتمدة في مجموعة بنك دويتشه في تحديد قائمة المخاطر التشغيلية بالمقارنة مع الرغبة في المخاطرة، والتحديد المنهجي للتدابير والأولويات المناسبة للحد من المخاطر. وتستخدم المعلومات التي يتم جمعها خلال عملية إدارة المخاطر التشغيلية لتحديد الطلب على رأس مال المخاطر التشغيلية.

ويتم تحديد المخاطر التشغيلية على أساس يومي في جميع مكونات آلية إدارة المخاطر التشغيلية، وخاصة من خلال تحديد الخسائر الداخلية واستنباط سيناريوهات لتطوير قوائم المخاطر بناء على محفزاتها. وتتضمن إجراءات تحديد المخاطر التشغيلية تفاصيل العمليات والمتطلبات الخاصة بتحديد المخاطر التشغيلية والأدوار والمسؤوليات.

## ج) مخاطر الائتمان

تتعرض دويتشه العربية السعودية للأوراق المالية لمخاطر ائتمان منخفضة في نموذج عملها، وهي تتكون بصفة رئيسية من صفقات المبادلة والمستثمرين الأجانب المؤهلين مع دويتشه بنك لندن.

## د) مخاطر السوق

تعتبر دويتشه العربية السعودية للأوراق المالية جزءاً لا يتجزأ من نظام الحد الشامل في مجموعة دويتشه بنك، والذي يتم تحديده ومراقبته والإشراف عليه من قبل إدارة المخاطر. وتؤخذ إجراءات مخاطر السوق بصورة مركزية على أساس يومي من قبل عمليات مخاطر السوق، بينما تتم مراقبة التعرضات بمقارنتها مع الحدود الثابتة.

## هـ) القروض

لم تحصل الشركة على أية قروض خلال السنة المالية ٢٠١٨.

## ١٥. المراجعة السنوية: إجراءات الرقابة الداخلية

وفقاً لمتطلبات هيئة السوق المالية، أكملت الشركة مراجعتها الداخلية السنوية في شهر ديسمبر ٢٠١٨. وتم تحديد أربعة مسائل رئيسية، سيتم إغلاقها في الوقت المناسب.

وفيما يلي بعض الجوانب التي يمكن تطويرها:

- حوكمة مكافحة الجرائم المالية في الشركة.
- اعرف عميلك.
- إدارة المخاطر – شكاوى العملاء.
- سياسة الإفصاح عن الأدوات المالية.



## ١٦. إفصاحات أعضاء مجلس إدارة دويتشه العربية السعودية للأوراق المالية:

### (أ) الصفقات بين دويتشه العربية السعودية للأوراق المالية والشركات الشقيقة

في سياق نشاطاتها وأعمالها الاعتيادية، تكون الشركة طرفاً في صفقات تجارية مع شركات شقيقة، بما في ذلك المكتب الرئيسي لمجموعة دويتشه بنك، والمكاتب الإقليمية، وفروع أخرى تشمل دويتشه إيه جي، فرع الرياض.

وقد أبرمت الشركة اتفاقيات مع دويتشه بنك إيه جي، وفروعه (المساهم الرئيسي) تحدد المبادئ التي تحكم تقاسم الإيرادات واستعادة المصروفات التي يتم تكبدها للحصول على هذه الإيرادات.

وتتضمن الرسوم، الإيرادات التي تحصل عليها الشركة من دويتشه بنك إيه جي، وشركاته الشقيقة بمقتضى اتفاقيات تقاسم الإيرادات.

وفيما يلي الإيرادات والمصروفات المرتبطة بالمعاملات مع الشركات الشقيقة، والمدرجة في القوائم المالية، وهي بالآلاف الريالات السعودية:

	٢٠١٧	٢٠١٨	الإيرادات
الدخل من الرسوم - المكاتب الإقليمية لمجموعة دويتشه بنك والفروع الأخرى	١٤,٢٢٣	١٦,٤٣٨	
الدخل من الخدمات - دويتشه بنك إيه جي - فرع الرياض	١٢,٦٢٧	٤٥٢-	
الدخل من عمولات خاصة - دويتشه بنك - فرع الرياض	٧,٥٣٠	٩,٤٢٣	

### المصروفات

#### مصروفات الخدمات المساندة

المكاتب الإقليمية لمجموعة دويتشه والفروع الأخرى	١٨,٤٩٩	٤,٢٨٣
تعويضات كبار موظفي الإدارة	١١,٢٦٤	١٢,٢٥٩

وفيما يلي الأرصدة كما في ٣١ ديسمبر والتي نتجت عن هذه المعاملات وتم إدراجها في القوائم المالية:

	٢٠١٧	٢٠١٨	مستحقات من المكاتب الإقليمية لمجموعة دويتشه والفروع الأخرى
مستحقات للمكاتب الإقليمية لمجموعة دويتشه والفروع الأخرى	٥٩,٨٠٦	٦١,٧٣٣	
	١١٧,٥٧٢	٦٤,٠٧٥	

وبالإضافة إلى الأرصدة آنفة الذكر، تحتفظ الشركة برصيد في حساب لدى دويتشه بنك إيه جي، فرع الرياض، بمبلغ ٤٢٩,١٦١ ريال سعودي (٢٠١٦: ٥٣٤,٣٩٣ ريال سعودي). وبالإضافة إلى ذلك، لا يوجد مبلغ (٢٠١٧: صفر ريال سعودي) واجب الدفع للشركة الأم فيما يتعلق بخطة عقود خيار الموظفين.

### (ب) تضارب المصالح

يؤكد مجلس الإدارة على أنه خلال العام ٢٠١٨ لم يكن لأعضاء مجلس الإدارة أو المدير المالي لدويتشه العربية السعودية للأوراق المالية أو كبار التنفيذيين فيها أو أي شخص ذي صلة أو علاقة بهم أية مصلحة أو أوراق مالية تعاقدية أو حقوق اكتتاب في الأسهم أو أدوات الدين العائدة لدويتشه العربية السعودية للأوراق المالية خلال عام ٢٠١٨.

لم تعقد دويتشه العربية السعودية للأوراق المالية أي صفقة مع أي شخص ذي صلة.



### ج) أعمال أو عقود

يؤكد مجلس الإدارة على أنه خلال العام ٢٠١٨ لم يكن لأعضاء مجلس الإدارة أو المدير المالي لدويتشه العربية السعودية للأوراق المالية أو كبار التنفيذيين فيها أو أي شخص ذي صلة أو علاقة بهم أية مصلحة في أي عمل أو عقود كانت فيها دويتشه العربية السعودية للأوراق المالية طرفاً نظيراً.

### د) حقوق الملكية لدويتشه العربية السعودية للأوراق المالية في شركات أخرى

لا يوجد لدويتشه العربية السعودية للأوراق المالية أي حقوق ملكية في أي شركة داخل المملكة العربية السعودية أو خارجها.

### هـ) التنازل عن التعويض

لم يتنازل أي عضو من أعضاء مجلس الإدارة عن أي تعويض أو بدل أو أي نوع من التعويضات.

عبد الهادي شابيف  
رئيس مجلس الإدارة