

شركة تنمية المالية

# TANMEYA CAPITAL

التقرير السنوي لمجلس الإدارة

لعام 2025 م

التقرير السنوي للعام 2025م  
شركة تنمية المالية  
شركة مساهمة مقفلة مرخصة من هيئة السوق المالية  
مارس/2026م  
TANMEYA CAPITAL

قامت شركة تنمية المالية بإعداد التقرير بموجب تعميم هيئة السوق المالية رقم 18/6970/6/3 بتاريخ 1440/02/22 هـ الموافق 2018/10/31م، وبذلك تكون الشركة قد التزمت بمتطلبات تعاميم حوكمة الشركات الصادرة من هيئة السوق المالية.

### المحتويات

|    |   |
|----|---|
| 4  | كلمة رئيس مجلس الادارة  |
| 5  | 1. خدمات وأنشطة شركة تنمية المالية  |
| 10 | 2. النتائج المالية  |
| 12 | 3. حوكمة الشركات  |
| 16 | 4. مكافأة أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين   |
| 16 | 5. المصالح التعاقدية وحقوق اكتتاب تعود لأعضاء مجلس إدارة الشركة وكبار التنفيذيين واقربائهم وأي شخص ذو علاقة به في أسهم أو أدوات دين الشركة أو أي من شركاته التابعة، وأي تغيير في تلك المصلحة أو تلك الحقوق خلال السنة المالية الأخيرة |
| 16 | 6. الصفقات التي أبرمت بين الشركة وشخص ذو صلة  |
| 17 | 7. التعاملات التجارية أو العقود التي يكون الشخص المرخص له طرفاً فيها ويمتلك أي من أعضاء المجلس أو كبار التنفيذيين، أو أي شخص ذي علاقة مصلحة فيها  |
| 17 | 8. القروض البنكية   |
| 17 | 9. المراجعة الداخلية  |
| 18 | 10. إدارة المخاطر بالشركة   |
| 18 | 11. الغرامات والعقوبات  |

أعضاء مجلس الإدارة



السيد/ محمد بن محمود مصيقر الحضري  
(رئيس مجلس الإدارة)



السيد/ يوسف بن محمد النفيعي  
(عضو مجلس إدارة مستقل)



السيد/ عبدالرحمن بن عبدالله الكوهجي  
(عضو مجلس إدارة مستقل)



السيد/ عمر بن محمد الخطيب  
(عضو مجلس إدارة مستقل)



السيد/ عمر بن فهد السنيدي  
(عضو مجلس إدارة مستقل)

## كلمة رئيس مجلس الإدارة

يسعدني أن أتقدم إليكم بالتقرير السنوي لمجلس إدارة شركة تنمية المالية عن العام المالي 2025م، حاملاً معه شعوراً عميقاً بالثقة في مسيرة الشركة وصلابة أسسها، وإيماناً راسخاً بأن ما نمر به اليوم من مرحلة بناء وتوسع هو الطريق الصحيح نحو مستقبل أكثر ازدهاراً وأعمق أثراً.

وانطلاقاً من المرحلة المؤسسية الجديدة التي بدأت الشركة تنفيذها خلال عام 2024م، واصلت الشركة خلال عام 2025م تنفيذ خطتها الاستراتيجية الممتدة على ثلاث سنوات مالية متتالية، والرامية إلى تطوير نموذج العمل، وتعزيز الكفاءة التشغيلية، وبناء قدرات الشركة بما يتناسب مع تطوراتها المستقبلية. وذلك من خلال الاستثمار المدروس في بناء الكوادر البشرية المتخصصة، وتطوير البنية التشغيلية والتقنية، وتوسيع محفظة الصناديق الاستثمارية المدارة. وقد سارت الشركة خلال عام 2025م على هذا المسار بخطى ثابتة، وما تشهده نتائجنا المالية من أثر لهذا الإنفاق الاستراتيجي هو جزء من خطة توسع الشركة، والتي بدأنا نلمس آثارها بصورة محسوسة في تعزيز القدرة التشغيلية للشركة.

وعلى صعيد الإنجازات، شهد عام 2025م توسعاً ملموساً في نطاق أنشطة الشركة وصناديقها المدارة؛ إذ واصلنا تطوير صناديقنا القائمة وتعزيز أدائها، وأطلقنا في الوقت ذاته مبادرات استثمارية تستهدف قطاعات جديدة انطلاقاً من ثقتنا بقوة اقتصاد المملكة وكون هذه القطاعات جزءاً أساسياً منه وكون هذه القطاعات داعماً رئيسياً للمبادرات المنبثقة من رؤية المملكة 2030. فقد اتخذت الشركة خطوات جادة نحو دخول هذه القطاعات الاستثمارية الواعدة والتي لم تكن ضمن محفظتها من قبل، وفي مقدمتها قطاع الضيافة والسياحة، الذي يشهد نمواً متسارعاً في ظل التحولات الكبرى التي تشهدها المملكة العربية السعودية، إلى جانب قطاعات أخرى تتوافق مع رؤيتنا الاستثمارية وتُعزز من تنوع محفظتنا.

كما شهد العام توسعاً مؤسسياً ملموساً من خلال توسيع مساحة مقر الشركة، واستقطاب كفاءات متخصصة جديدة، وتطوير البنية التقنية والتشغيلية، مع تطوير أطر الحوكمة والامتثال في الشركة لتواكب التوسع في قدرتها التشغيلية، بالإضافة إلى العمل على تبني أفضل الممارسات في القطاع. وهي استثمارات تُرسّخ قدرتنا على استيعاب النمو المتسارع في الأعوام القادمة. ويعكس ذلك كله التزام مجلس الإدارة والفريق التنفيذي ببناء مؤسسة راسخة قادرة على المنافسة وتقديم قيمة حقيقية لمساهميها وعملائها.

وتجدر الإشارة إلى الجهود المتواصلة التي تبذلها الشركة في تعزيز منظومة الحوكمة والامتثال التنظيمي، إذ تُشكّل هذه المنظومة ركيزة أساسية في استثمارات الشركة للعام 2025م، دعماً لاستدامة أعمالنا وصون ثقة مساهمينا وشركائنا، مع الحرص الدائم على مواكبة المستجدات التنظيمية الصادرة عن هيئة السوق المالية والجهات الرقابية ذات العلاقة، والالتزام بأعلى معايير الشفافية والإفصاح.

هذا ونتطلع في عام 2026م إلى مرحلة جديدة تُثمر فيها استثماراتنا المؤسسية وتبلور في نتائجها المرجوة، مع استمرار مسيرة التوسع وإطلاق صناديق جديدة تُعزز من حضورنا في الأسواق والقطاعات التي نستهدفها. ويبقى هدفنا الراسخ تحقيق أفضل العوائد المستدامة لعملائنا والمساهمين، ومتابعة تطوير شركة تستحق ثقتهم على المدى البعيد.

وفي الختام، أتوجه بالشكر الجزيل لعملائنا والمساهمين الكرام على ثقتهم الراسخة في الشركة وقيادتها، كما أشكر أعضاء مجلس الإدارة والفريق التنفيذي وجميع منسوبي الشركة على جهودهم المخلصة وتفانيهم في العمل.

ونسأل الله التوفيق والسداد.

محمد بن محمود مصيقر الحضرمي

رئيس مجلس الإدارة

1. خدمات و أنشطة شركة تنمية المالية:

شركة تنمية المالية (تنمية كابيتال)، شركة مساهمة مغلقة تأسست في العام 2021 برأس مال مدفوع يبلغ 2 مليون ريال سعودي وتم زيادته لـ 20,000,000 ريال سعودي. وهي شركة استثمارية حاصلة على ترخيص رقم 12- 20210 من هيئة السوق المالية السعودية لممارسة الأنشطة الاستثمارية والمالية المتنوعة والتي تشمل:

- الترتيب

- إدارة الإستثمارات وتشغيل الصناديق

تتولى شركة تنمية المالية إدارة أصول عملائها التي بلغت نحو 350.76 مليون ريال سعودي كما في نهاية عام 2025م، وذلك في ضوء استكمال إجراءات تصفية بعض الصناديق المنتهية وإعادة توزيع عوائدها على المستثمرين، في حين تواصل الشركة تطوير محافظتها الاستثمارية من خلال إطلاق صناديق جديدة في قطاعات واعدة. وتقدم الشركة خدمات الترتيب والتمويل المشترك وترتيب إصدارات الصكوك، والاندماج والاستحواذ وإدارة المحافظ الاستثمارية، ولدى الشركة قاعدة عملاء تتضمن جهات حكومية وشركات استثمارية ومكاتب شركات عائلية رائدة وعملاء ذوي خبرة وذوي ملاءة مالية.

ومنذ تأسيس شركة تنمية المالية وهي تعمل على تطوير أعمالها وخدماتها وتعزيز ريادتها في أعمال الأوراق المالية تحت إشراف ومتابعة الهيئة الشرعية، حيث إن جميع خدماتها ومنتجاتها متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية. وفي خضم التطورات الاقتصادية المتسارعة، واصلت شركة تنمية تعزيز علاقتها مع عملائها، حيث تمكنت من الحصول على موافقة هيئة السوق المالية على طرح مجموعة من الصناديق التي يتجاوز مجموعها الملياري (2) ريال سعودي، ويجري العمل على استكمال طرح هذه الصناديق تباعاً.

## (أ) إدارة الأصول (الملكية الخاصة/الاستثمارات العقارية/الاستثمارات البديلة)

واصلت شركة تنمية المالية خلال عام 2025م تعزيز حضورها في قطاع إدارة الأصول البديلة، مستندةً إلى استراتيجية استثمارية تركز على اقتناص الفرص الواعدة في القطاعات الحيوية. وقد شهد هذا العام تطورات تشغيلية وتنظيمية هامة شملت تطوير صناديق قائمة وإطلاق مبادرات استثمارية جديدة، وذلك على النحو التالي:

- صندوق تنمية للتمويل المباشر (2) (2025م): يُمثل هذا الصندوق الامتداد الاستراتيجي لصناديق التمويل المباشر التي تديرها الشركة، ويبلغ الحجم المستهدف له مليار (1,000,000,000) ريال سعودي، يتم تنفيذه بشكل مرحلي عبر إغلاقات متعددة، حيث يستهدف الإغلاق الأولي جمع ما يقارب ثلاثمائة مليون (300,000,000) ريال سعودي. وخلال عام 2025م، تم استكمال تطوير هيكل الصندوق وإعداد مستنداته الاستثمارية، إلى جانب مباشرة جهود استقطاب المستثمرين والدخول في مناقشات مع مستثمرين مؤسسيين. ويركز الصندوق على تقديم حلول تمويلية مباشرة للمنشآت الصغيرة والمتوسطة والشركات، من خلال نموذج ائتماني منضبط يهدف إلى تحقيق عوائد مستقرة مع إدارة فعالة للمخاطر.
- صندوق تنمية للضيافة والسياحة (2025م): يُعد هذا الصندوق أحد الركائز الاستراتيجية للشركة للاستثمار في قطاع السياحة والضيافة الواعد في المملكة، ويبلغ حجمه المستهدف ستمائة مليون (600,000,000) ريال سعودي، يتم تنفيذه على مرحلتين. وخلال عام 2025م، تم استكمال تأسيس الصندوق والحصول على الموافقات النظامية اللازمة، كما باشرت الإدارة تنفيذ خطة استقطاب المستثمرين، إلى جانب تطوير عدد من الفرص الاستثمارية المرتبطة بالقطاع، بما في ذلك مشاريع التعليم والتدريب المتخصص، والعمل على استكمال هيكله المنصة الاستثمارية بما يدعم جاهزية التنفيذ خلال المراحل القادمة.
- صندوق تنمية مدارار العارض (2025م): يُعد الصندوق أحد المبادرات الاستثمارية في قطاع التطوير العقاري، وهو صندوق استثمار عقاري خاص متوافق مع الضوابط الشرعية، وحاصل على موافقة هيئة السوق المالية. ويستهدف تطوير أصل عقاري في موقع استراتيجي بمدينة الرياض، بما يحقق قيمة مضافة وعوائد استثمارية على المدى المتوسط. وخلال عام 2025م، تم استكمال تأسيس الصندوق، كما تم اعتماد منصة التمويل الجماعي كقناة توزيع لاستقطاب المستثمرين ضمن إطار منظم وتحت إشراف الجهات المختصة. وتعمل الإدارة على استكمال المتطلبات النظامية المرتبطة بالتراخيص البلدية والتنظيمية، تمهيداً لإطلاق الصندوق وبدء التنفيذ خلال الربع الثاني من العام.
- صندوق تنمية للتمويل المباشر (1) (2023م): هو صندوق استثمار ملكية خاصة مقفل متوافق مع الضوابط الشرعية للاستثمار، يبلغ الحد الأعلى لرأس مال الصندوق خمس مئة مليون (500,000,000) ريال سعودي مقسم إلى خمس مئة ألف (500,000) وحدة من رأس مال الصندوق. وقد تم إغلاق الطرح الأولي للصندوق بإجمالي بلغ قدره ثلاثة وستون مليون وتسع مائة وتسعة وثمانون ألف ريال (63,989,000). وخلال عام 2025م، واصل الصندوق تحقيق أهدافه التشغيلية من خلال تنفيذ استثمارات تمويلية مباشرة ذات مخاطر مدروسة، مع المحافظة على توزيعات نقدية دورية للملكي الوحدات، إلى جانب تعزيز الأطر الحوكمية وإعادة تفعيل اللجان المختصة، بما يدعم جودة المحفظة التمويلية واستدامة أداءها.

- صندوق الرعاية الممتدة (2023م): هو صندوق استثمار ملكية خاصة مقفل متوافق مع الضوابط الشرعية للاستثمار، يبلغ الحد الأعلى لرأس مال الصندوق مئة مليون (100,000,000) ريال سعودي. وقد تم إغلاق الطرح الأولي للصندوق بإجمالي بلغ قدره ثلاثة ملايين ريال (3,000,000) ويستمر الطرح في الفترة القادمة. وخلال عام 2025م، واصلت الإدارة تطوير الفرص الاستثمارية في قطاع الرعاية الصحية طويلة الأجل، إلى جانب استكمال الدراسات التشغيلية والتجارية المرتبطة بها، مع اتباع نهج متدرج في استدعاء رأس المال لضمان جاهزية التنفيذ وجودة التوظيف الاستثماري.
- صندوق تنمية للتقنية المالية (2022م): يمثل هذا الصندوق خطوة استراتيجية نحو الاستثمار في قطاع التقنيات المالية. وخلال عام 2025م، خضع الصندوق لمراجعة داخلية تهدف إلى تعزيز كفاءة الأداء ومواءمة ممارساته مع أفضل المعايير التنظيمية. وشملت هذه الجهود مراجعة بعض الافتراضات الاستثمارية ومنهجيات التقييم، إلى جانب تعزيز الأطر الرقابية وآليات اتخاذ القرار، مع الاستمرار في استكمال أعمال المراجعة بما يدعم استدامة أداء الصندوق وحماية مصالح مالكي الوحدات.
- صندوق تنمية الفرص (2022م)\* تم التخارج\*: يمثل هذا الصندوق تجربة ناجحة في استقطاب المستثمرين الأفراد من خلال حلول التمويل الجماعي ضمن إطار مؤسسي منضبط. وقد تم إغلاق الصندوق والتخارج من الأصل الاستثماري خلال الربع الرابع من عام 2024م، محققاً عائداً صافياً بنسبة 27% من رأس المال المستثمر. وخلال عام 2025م، تم استكمال الإجراءات التشغيلية والتنظيمية المرتبطة بإقفال الصندوق، بما في ذلك تسوية الالتزامات وإقفال الحسابات، إلى جانب توثيق التجربة الاستثمارية للاستفادة منها في تطوير منتجات مستقبلية.
- صندوق بذل لتنمية البنى التحتية (2021م): هو صندوق استثمار ملكية خاصة مقفل متوافق مع الضوابط الشرعية للاستثمار ويبلغ إجمالي حجم الصندوق المئتان وتسعون مليون (290,000,000) ريال سعودي. وقد استحوذ الصندوق على شركة بذل العقارية وهي شركة ناشئة تمتلك عقار في مدينة الرياض بحي الرمال. كما حصل الصندوق على تمويل من بنك الرياض بقيمة 200 مليون ريال سعودي وذلك لإكمال عملية الإستحواذ على أصول الشركة وتطوير مشروعاتها. وخلال عام 2025م، واصل الصندوق تنفيذ أعمال التصفية بعد إغلاقه في عام 2024م، حيث تم تنفيذ توزيعات مرحلية للمالكي الوحدات، مع استمرار العمل على استكمال إجراءات التصفية ومعالجة بعض التحديات التشغيلية والتنظيمية، تمهيداً للإقفال النهائي للصندوق.

#### (ب) إدارة المصرفية الاستثمارية

شهد عام 2025م تركيزاً منهجياً من إدارة المصرفية الاستثمارية على تطوير خط الأعمال وتعزيز الجاهزية التشغيلية، من خلال بناء قاعدة من الفرص الاستثمارية وترتيب عدد من المبادرات التمويلية، بما يدعم توجهات الشركة الاستراتيجية للتوسع في تقديم خدمات الترتيب والاستشارات المالية.

وخلال العام، واصلت الإدارة العمل على دراسة وهيكلية عدد من الفرص الاستثمارية في قطاعات متعددة، بما في ذلك العقار، والتمويل المباشر، والقطاعات التشغيلية، حيث تم التركيز على تصميم هياكل استثمارية وتمويلية تتناسب مع طبيعة كل مشروع وتحقق التوازن بين العائد والمخاطر. كما شمل ذلك التنسيق مع جهات تمويلية من بنوك ومؤسسات مالية، بهدف مواءمة احتياجات التمويل مع متطلبات المشاريع والصناديق قيد التطوير أو الطرح.

كما اضطلعت الإدارة بدور تكاملي في دعم إدارات الشركة المختلفة، لا سيما في مراحل التأسيس للصناديق الاستثمارية، من خلال تقديم الرأي الفني في هيكل الصفقات، ومراجعة النماذج المالية، وتقييم البدائل التمويلية، بما يعزز من جودة الطرح وكفاءة التنفيذ.

وفي جانب أسواق رأس المال، استمرت الإدارة في تقييم عدد من الفرص المرتبطة بالطرح في السوق الموازية (نمو)، والعمل على رفع جاهزية بعض الشركات المستهدفة من الناحية المالية والتنظيمية، تمهيداً للانتقال إلى مراحل أكثر تقدماً عند توفر الظروف المناسبة.

وقد انصب تركيز الإدارة خلال العام على بناء خط أعمال مستدام (Pipeline) من العمليات المحتملة، واستكمال الجوانب التحضيرية والتنظيمية المرتبطة بها، بما يعزز من فرص التنفيذ خلال الفترات القادمة. وتتطلع الإدارة إلى تحويل عدد من هذه المبادرات إلى عمليات فعلية خلال الفترة القادمة، مدعومة بتنامي الفرص الاستثمارية، وتوسع قاعدة عملاء الشركة، بما يسهم في ترسيخ دور تنمية المالية كمستشار مالي موثوق، قادر على هيكلة وتنفيذ حلول تمويل واستثمار متكاملة وفق أفضل الممارسات والمعايير التنظيمية.

#### ت) الإدارة المالية

أسهمت الإدارة المالية خلال عام 2025م في دعم مسيرة الشركة من خلال تطوير منظومة الرقابة المالية الداخلية وتحسين آليات إعداد التقارير، بما يعزز الشفافية ودقة البيانات المالية على مستوى الشركة وصناديقها المدارة. وقد انصب التركيز على رفع كفاءة العمليات المالية وتعزيز التكامل بين الإدارة المالية وفرق تشغيل الصناديق، لضمان انسيابية التدفقات النقدية وسلامة التسويات المالية. كما عملت الإدارة على تطوير قدراتها في مجال إعداد الميزانيات والتخطيط المالي، بما يدعم اتخاذ القرارات الاستراتيجية ويوفر رؤية مالية واضحة تخدم أهداف الشركة التوسعية على المدى المتوسط والبعيد.

#### ث) إدارة دعم الأعمال

واصلت إدارة دعم الأعمال خلال عام 2025م أداء دورها المحوري في توفير البيئة التشغيلية والإدارية الداعمة لأنشطة الشركة المتنامية، واضطلعت بمهام الشؤون الإدارية بالتنسيق مع مختلف أصحاب العلاقة لضمان تلبية المتطلبات التنظيمية وتوفير الموارد اللازمة لتحقيق أهداف الشركة. وفي سياق التوسع المؤسسي، أنجزت الإدارة خلال العام توسيع المساحة المكتبية للشركة في مقرها الحالي، وذلك باستئجار مساحات إضافية في نفس الموقع لاستيعاب الأعداد المتنامية من الكوادر والفرق المتخصصة. وتجدر الإشارة إلى أن هذا التوسع تم ضمن المقر ذاته دون تغيير موقع الشركة، وذلك التزاماً بالمتطلبات التنظيمية المعمول بها، والتي تستوجب إخطار هيئة السوق المالية في حال تغيير موقع الشركة الرئيسي.

وعلى صعيد الموارد البشرية، شهد عام 2025م استمراراً في مسيرة بناء الكوادر البشرية المؤهلة، حيث واصلت الإدارة جهودها في استقطاب الكفاءات وتطوير الهيكل الوظيفي بما يتناسب مع التوسع المتصاعد في أنشطة الشركة وصناديقها. كما انصب جزء من الجهود على مراجعة وتطوير السياسات والإجراءات الإدارية وآليات تقييم الأداء المؤسسي، ضمن مسيرة تحسين مستمرة تهدف إلى رفع كفاءة العمل وتعزيز الانضباط التشغيلي، وهي جهود لا تزال في مراحل التطوير والاستكمال.

وعلى صعيد تقنية المعلومات، واصل القسم دوره في تعزيز البنية التحتية التكنولوجية للشركة، وقد استلزم توسع المساحة المكتبية إعادة تهيئة البنية التحتية التقنية بما يتوافق مع المتطلبات التشغيلية الجديدة، من حيث تحديث شبكات الاتصالات والأجهزة والأنظمة الداعمة للفرق المتنامية. كما بدأت الإدارة في استكشاف خيارات أتمتة بعض

العمليات الداخلية بهدف رفع الكفاءة التشغيلية، وهي مبادرات لا تزال في مراحلها الأولى من الدراسة والتقييم. وفي إطار الممارسات السنوية المعتادة، تم مراجعة وتحديث إجراءات أمن المعلومات وحماية البيانات، بما يحافظ على سلامة الأنظمة ويدعم متطلبات الاستمرارية التشغيلية.

### ج) المطابقة والالتزام ومكافحة غسل الاموال وتمويل الارهاب

تُشكّل منظومة الامتثال التنظيمي ركيزةً أساسية في بنية الحوكمة المؤسسية لشركة تنمية المالية، إذ تضطلع إدارة المطابقة والالتزام بدور محوري في صون سمعة الشركة وحماية مصالح جميع أطراف العلاقة. وتتولى هذه الإدارة، بقيادة ضابط الالتزام المعين، رصد المخاطر التنظيمية وتقييمها بصفة منتظمة، وتصميم الضوابط الرقابية الكفيلة بالحد من أي تجاوزات محتملة في مختلف أنشطة الشركة. وتحرص الإدارة على مراجعة سياساتها وبرامجها الرقابية بشكل دوري، لمواكبة المستجدات التنظيمية الصادرة عن هيئة السوق المالية والجهات الرقابية ذات العلاقة، وتمكين وحدات العمل كافة من إدارة مخاطر الامتثال بأعلى درجات الكفاءة والانضباط.

### ح) القسم الشرعي

تستند شركة تنمية المالية في جميع أنشطتها ومنتجاتها إلى مرجعية شرعية راسخة، تتجلى في الشراكة المستمرة مع شركة دار المراجعة الشرعية بوصفها جهة شرعية خارجية مستقلة ومعتمدة. وتتولى هذه الجهة تقديم الدعم الشرعي المتكامل لمختلف الأنشطة والمنتجات والصناديق التي تديرها الشركة، بما يشمل إصدار الفتاوى والمراجعة الدورية للعقود والهياكل الاستثمارية. وقد أنجز الفريق الشرعي خلال العام دورته السنوية للتدقيق الشرعي الشامل، مؤكداً توافق عمليات الشركة وصناديقها مع أحكام الشريعة الإسلامية ومعايير المراجعة الشرعية المعتمدة.

2. النتائج المالية:

واصلت شركة تنمية المالية خلال عام 2025م مسيرة تنفيذ خطتها الاستراتيجية للتوسع المؤسسي، التي أُعلن عنها ضمن تقرير مجلس الإدارة للعام 2024م، والتي تمتد على مدى ثلاث سنوات مالية متتالية تشمل أعوام 2024م و2025م و2026م. وتقوم هذه الخطة على الاستثمار المكثف في بناء الكوادر البشرية المتخصصة، وتطوير البنية التشغيلية والتقنية، وتوسيع محفظة الصناديق الاستثمارية المدارة، بما يُرسخ مكانة الشركة ويُهيئها لتحقيق نمو مستدام خلال المراحل القادمة. وفي ظل هذا التوجه الاستراتيجي المدروس، شهدت النتائج المالية لعام 2025م ارتفاعاً في حجم الإنفاق التشغيلي بالتوازي مع توسع نطاق الأنشطة وعدد الصناديق المدارة، وهو ما أسفر عن خسارة صافية للعام، تندرج ضمن نطاق التوقعات التي أحاط بها مجلس الإدارة المساهمين مسبقاً. ويؤكد المجلس أن هذه المرحلة تعكس التزام الشركة ببناء أسس متينة للنمو، وأن مسيرة التوسع تسير وفق المسار المخطط له.

فيما يلي ملخص لقائمة المركز المالي وقائمة الدخل للشركة منذ تأسيسها:

قائمة المركز المالي:

| ريال سعودي |           |            |            |            | البيان                          |
|------------|-----------|------------|------------|------------|---------------------------------|
| 2021م      | 2022م     | 2023م      | 2024م      | 2025م      |                                 |
| 4,515,879  | 9,079,882 | 31,275,634 | 28,439,367 | 16,051,629 | الموجودات المتداولة             |
| 848,336    | 514,522   | 185,508    | 624,666    | 8,749,058  | الموجودات غير المتداولة         |
| 5,364,215  | 9,594,404 | 31,461,142 | 29,064,033 | 24,800,687 | مجموع الموجودات                 |
| 352,476    | 2,289,249 | 4,108,811  | 5,398,230  | 8,101,167  | مطلوبات متداولة                 |
| 206,657    | 86,344    | 315,896    | 596,401    | 3,533,141  | المطلوبات غير المتداولة         |
| 559,133    | 2,375,593 | 4,424,707  | 5,994,631  | 11,634,308 | مجموع المطلوبات                 |
| 4,805,082  | 7,218,811 | 27,036,435 | 23,069,402 | 13,166,379 | حقوق المساهمين                  |
| 5,364,215  | 9,594,404 | 31,461,142 | 29,064,033 | 24,800,687 | مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين |

قائمة الدخل:

وفيما يخص قائمة الدخل، قامت الشركة خلال عام 2025م بمواصلة الاستثمار في تطوير بنيتها التحتية وضم الكوادر البشرية المؤهلة لدعم خطتها الاستراتيجية للنمو، وهو ما انعكس على مستوى المصروفات التشغيلية للعام. وتواصل الشركة العمل على تنويع مصادر إيراداتها وتوسيع قاعدة صناديقها المدارة، بما يدعم تحقيق الاستدامة المالية خلال المراحل القادمة من الخطة الاستراتيجية.

| البيان                                      | ريال سعودي  |             |              |              |
|---|-------------|-------------|--------------|--------------|
|   | 2022م       | 2023م       | 2024م        | 2025م        |
| الإيرادات                                   | 5,717,475   | 15,184,370  | 11,259,784   | 9,346,180    |
| إجمالي المصروفات                            | (3,119,708) | (8,609,777) | (14,422,506) | (19,032,938) |
| صافي الربح قبل الزكاة                       | 2,597,767   | 6,574,593   | (3,162,722)  | (9,756,982)  |
| الزكاة                                      | (184,038)   | (452,317)   | (619,047)    | (352,398)    |
| صافي الربح بعد الزكاة                       | 2,413,729   | 6,122,276   | (3,781,769)  | (10,109,380) |
| الخسارة الشاملة الأخرى                      | -           | (141,422)   | (185,264)    | 206,357      |
| خسارة قياس التزامات الموظفين                | -           | (141,422)   | (185,264)    | 206,357      |
| صافي الدخل الشامل للسنة                     | 2,413,729   | 5,980,854   | (3,967,033)  | (9,903,023)  |
| للفترة من 16 مارس 2021م إلى 31 ديسمبر 2021م | 3,158,904   |             |              |              |

### 3. حوكمة الشركات

يواصل مجلس إدارة شركة تنمية المالية في دورته الحالية — التي بدأت في الربع الثالث من عام 2024م وتمتد لأربع سنوات — قيادة الشركة وفق أعلى معايير الحوكمة المؤسسية والامتثال التنظيمي. وخلال عام 2025م، استمر المجلس في الاضطلاع بمسؤولياته الاستراتيجية والرقابية، مع التركيز على دعم مرحلة التوسع المؤسسي وضمان سلامة القرارات الاستثمارية وكفاءة البنية التشغيلية للشركة.

#### (أ) مجلس الإدارة

يتكون مجلس إدارة الشركة في دورته الحالية من خمسة أعضاء، منهم أربعة أعضاء مستقلين، ويجتمع المجلس بشكل ربع سنوي أو أكثر من ذلك بحسب الضرورة:

| العضوية في مجالس إدارة شركات أخرى (اسماء الشركات داخل المملكة أو خارجها التي عضو مجلس الإدارة عضواً في مجالس إدارتها أو من مديريها) | المنصب / طبيعة المنصب | إسم عضو المجلس            |
|---|-----------------------|---------------------------|
| - عضو مجلس إدارة - Hope Talent في مملكة البحرين   | رئيس مجلس الإدارة     | محمد محمود مصيقر الحضرمي  |
| - لا يوجد.  | عضو مجلس إدارة مستقل  | عبدالرحمن عبدالله الكوهجي |
| - عضو مجلس إدارة ورئيس لجنة المراجعة والحوكمة في بنك البحرين للتنمية  | عضو مجلس إدارة مستقل  | يوسف محمد النفيعي         |
| - عضو مجلس إدارة شركة مارشال في الامارات العربية المتحدة  |                       |                           |
| - عضو مجلس إدارة شركة سناد في مملكة البحرين   |                       |                           |
| - عضو مجلس إدارة شركة عزم السعودية  | عضو مجلس إدارة مستقل  | عمر فهد السندي            |
| - للاتصالات وتقنية المعلومات  |                       |                           |
| - عضو مجلس إدارة شركة إتقان المالية   |                       |                           |
| - عضو مجلس إدارة شركة BIM كابتال  |                       |                           |
| - عضو مجلس إدارة أصيل المالية   |                       |                           |
| - عضو مجلس إدارة ورئيس لجنة المراجعة في شركة عزم للتقنية المالية  | عضو مجلس إدارة مستقل  | عمر محمد الخطيب           |
| - عضو مجلس إدارة شركة أقمار للاتصالات وتقنية المعلومات  |                       |                           |
| - رئيس لجنة المراجعة في شركة مهلة زمنية للتمويل   |                       |                           |
| - عضو لجنة مراجعة في أصيل المالية   |                       |                           |
| - عضو لجنة مراجعة في تلاد للاستثمار   |                       |                           |
| - رئيس لجنة المراجعة في شركة التحول التقني  |                       |                           |
| - عضو لجنة مراجعة في أوقاف نورة الملاحي   |                       |                           |
| - عضو لجنة مراجعة في شركة فخر الاستثمار القابضة   |                       |                           |

سجل الحضور

عقد مجلس الإدارة بدورتيه عدد (4) اجتماعات خلال العام 2025م لمناقشة مواضيع مختلفة، وفيما يلي سجل الحضور لاجتماعات مجلس للعام 2025م:

| اسم العضو                 | اجتماع (1)<br>2025-03-18م | اجتماع (2)<br>2025-06-01م | اجتماع (3)<br>2025-09-16م | اجتماع (4)<br>2025-12-17م |
|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| محمد محمود مصيقر الحضرمي  | حاضر                      | حاضر                      | حاضر                      | حاضر                      |
| يوسف محمد النقيعي         | حاضر                      | حاضر                      | حاضر                      | حاضر                      |
| عمر محمد الخطيب           | حاضر                      | حاضر                      | حاضر                      | حاضر                      |
| عبدالرحمن عبدالله الكوهجي | حاضر                      | حاضر                      | حاضر                      | حاضر                      |
| عمر فهد السندي            | حاضر                      | حاضر                      | حاضر                      | حاضر                      |

المسؤوليات

لمجلس إدارة تنمية المالية الصلاحيات الكاملة في توجيه وإدارة الشركة وفق أعلى المعايير المؤسسية وبما يحقق أفضل مصالح المساهمين، وذلك بما يتماشى مع الأنظمة واللوائح المعمول بها في المملكة العربية السعودية، إضافة إلى أحكام النظام الأساسي. يتحمل مجلس الإدارة مسؤولية الإشراف الاستراتيجي على أعمال الشركة، ووضع سياساتها وأهدافها العامة، واعتماد استراتيجياتها لضمان تحقيق رؤيتها طويلة المدى. كما يضطلع المجلس بمسؤولية تحديد المخاطر الجوهرية المرتبطة بأنشطتها الاستثمارية، ووضع أنظمة رقابة فعالة تضمن إدارتها بكفاءة، وحماية أصول الشركة وحقوق مساهميها، وتعزيز استدامتها المالية والتشغيلية.

ب) اللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة

لجنة المراجعة (AC) والمكونة من ثلاثة أعضاء:

- السيد/ عمر الخطيب (رئيس اللجنة – عضو مجلس الإدارة المستقل)
- السيد/ عمر السندي (عضو اللجنة – عضو مجلس الإدارة المستقل)
- الدكتور/ معزز السعيد\* (عضو اللجنة – مستقل)

\* وتفايداً لأي تعارض مصالح فقد قام الدكتور / معزز السعيد بالانسحاب من لجنة المراجعة في يونيو 2025م وذلك نظراً لبدأه في إجراءات التعيين في منصب الرئيس التنفيذي للشؤون المالية (CFO) لشركة تنمية المالية.

تشكل لجنة المراجعة (AC) ركيزة أساسية في ترسيخ معايير الشفافية والحوكمة داخل شركة تنمية المالية، حيث تتولى الإشراف على نزاهة التقارير المالية وفعالية الضوابط الداخلية وإدارة المخاطر. كما تضمن اللجنة امتثال الشركة للأنظمة واللوائح الصادرة عن الجهات التنظيمية، مع الحفاظ على أفضل الممارسات الرقابية التي تدعم استقرار الأعمال وموثوقيتها.

الواجبات والمسؤوليات الأساسية للجنة:

- مراقبة نزاهة وعدالة القوائم المالية للشركة.
- المراجعة المستمرة لفاعلية إجراءات الرقابة الداخلية وأنظمة إدارة المخاطر.

- مراقبة ومراجعة فاعلية وظيفية التدقيق الداخلي.
- التأكد من مراقبة أخطار عدم الالتزام والأنشطة المتعلقة بمكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب.
- رفع التوصيات إلى مجلس الإدارة بخصوص تعيين مراجع الحسابات الخارجي والداخلي.
- مساعدة مجلس الإدارة وفريق إدارة الشركة في الإشراف على برنامج المطابقة والالتزام.
- التأكد من الالتزام بالقوانين والأنظمة واللوائح التي تسري على أعمال الشركة (لا سيما الصادرة من هيئة السوق المالية)، والالتزام بالسياسات والإجراءات الداخلية ودليل الحوكمة الإدارية.
- تقديم المشورة لإدارة الشركة حول أفضل معايير المطابقة والالتزام، والتأكد من وجود أنظمة وطرق مناسبة للتحكم وإدارة المخاطر.

بالإضافة إلى ذلك يتبع قسم المراجعة الداخلية للشركة للجنة المراجعة مباشرة. ويهدف ضمان قيامه بأفضل الأساليب الرقابية والاستعانة بالخبراء عند الحاجة، فوضت اللجنة قسم المراجعة الداخلية صلاحية التعاقد مع مستشارين متخصصين خارجيين لأداء مهام محددة.

#### لجنة الاستثمار والائتمان (ICC) والمكونة من أربعة أعضاء:

- السيد/ عبدالرحمن الكوهجي (رئيس اللجنة – عضو مجلس الإدارة المستقل)
- السيد/ محمد مصيقر الحضرمي (عضو اللجنة – رئيس مجلس الإدارة)
- السيد/ يوسف النفيعي (عضو اللجنة – عضو مجلس الإدارة المستقل)
- السيد/ عمر الخطيب (عضو اللجنة – عضو مجلس الإدارة المستقل)

تتولى لجنة الاستثمار والائتمان (ICC) في شركة تنمية المالية مسؤولية وضع وتنفيذ الاستراتيجيات الاستثمارية والائتمانية التي تبنى الشركة للمرحلة المقبلة وتدعم تحقيق أفضل العوائد لعملائها، في إطار الالتزام التام باللوائح والمعايير المعتمدة. وترتكز اللجنة على مراجعة المشاريع السابقة والقائمة لضمان كفاءة التوظيف الاستثماري، إلى جانب تطبيق أفضل الممارسات في إدارة المخاطر والحوكمة. ومن خلال الخبرات المتنوعة لأعضائها، تسهم اللجنة في ترسيخ النمو المستدام وتعزيز القيمة المضافة لجميع أصحاب العلاقة.

#### الواجبات والمسؤوليات الأساسية للجنة:

- مراجعة واعتماد استراتيجيات الاستثمار والائتمان، وضمان توافقها مع أهداف الشركة ومعايير المخاطر المعتمدة.
- دراسة وتقييم الفرص الاستثمارية والتوصية لمجلس الإدارة بشأن القرارات الاستثمارية الكبرى.
- الإشراف على إدارة المخاطر المتعلقة بالاستثمارات والائتمان، والتأكد من وجود سياسات وإجراءات فعالة للتحكم في المخاطر المرتبطة بمحفظة الشركة.
- مراجعة واعتماد سياسات الاستثمار والائتمان، بما في ذلك معايير منح الائتمان، وهيكل الصفقات، ومعايير التخارج من الاستثمارات.
- مراقبة أداء الاستثمارات الحالية وتقديم التوصيات بشأن أي تعديلات مطلوبة لتعزيز العوائد للمستثمرين وتحسين إدارة المخاطر.
- التأكد من التزام الشركة بالقوانين والأنظمة ذات الصلة، لا سيما الأنظمة الصادرة عن هيئة السوق المالية، فيما يخص إدارة الاستثمارات والتمويل.

- تقييم أداء المحافظ الاستثمارية بشكل دوري والتأكد من تحقيقها للأهداف والعوائد المستهدفة وفق الاستراتيجية العامة للشركة.
- تقديم المشورة للإدارة التنفيذية حول تطوير المنتجات الاستثمارية الجديدة وضمان توافقها مع متطلبات السوق والمستثمرين.
- مراجعة خطط تنمية الأعمال فيما يخص الاستثمارات والتمويل واتخاذ القرارات التي تضمن تحقيق أهداف النمو والاستدامة للشركة.

#### لجنة المكافآت والترشيحات (NRC) والمكونة من ثلاثة اعضاء:

- السيد/ يوسف النفيعي (رئيس اللجنة – عضو مجلس الإدارة المستقل)
- السيد/ محمد مصيقر الحضرمي (عضو اللجنة – رئيس مجلس الادارة)
- السيد/ سام عبدالغفار (عضو اللجنة – تنفيذي)

تتولى لجنة الترشيحات والمكافآت (NRC) في شركة تنمية المالية مسؤولية وضع الأطر التنظيمية التي تضمن استقطاب الكفاءات المناسبة والاحتفاظ بها، فضلاً عن تعزيز الأداء المؤسسي في ضوء أفضل ممارسات الحوكمة ومتطلبات السوق المالية. وتعمل اللجنة على ضمان تكامل الهيكل التنظيمي، وتوازن السياسات التحفيزية، واستمرارية القيادة، بما يضمن استدامة عمليات الشركة وتحقيق أهدافها الاستراتيجية.

#### الواجبات والمسؤوليات الأساسية للجنة:

- وضع معايير واضحة لترشيح وتعيين أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية، والتأكد من توافقهم مع المتطلبات التنظيمية والحوكمة الرشيدة.
- مراجعة الهيكل التنظيمي للشركة بشكل دوري والتوصية بالتعديلات المناسبة لضمان الكفاءة والاستدامة في إدارة الشركة.
- وضع ومراجعة سياسات المكافآت والحوافز، بما يضمن التوازن بين استقطاب الكفاءات وتحقيق أهداف الشركة الاستراتيجية.
- تقييم أداء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية بشكل دوري، والتأكد من فاعلية أدائهم في تحقيق أهداف الشركة.
- التأكد من أن سياسات وإجراءات الموارد البشرية تتماشى مع أفضل الممارسات ومتطلبات السوق المالية السعودية.
- ضمان توفر خطط مناسبة للإحلال والتعاقب الوظيفي للمناصب القيادية للحفاظ على استمرارية واستقرار أعمال الشركة.
- تقديم التوصيات لمجلس الإدارة فيما يخص تعيين وتجديد عضوية أعضاء مجلس الإدارة، والإدارة التنفيذية، وتحديد مدى ملاءمتهم لمناصبهم.
- متابعة التزام الشركة بالمتطلبات النظامية والحوكمة المتعلقة بالترشيحات والمكافآت والتأكد من الامتثال للأنظمة واللوائح ذات العلاقة.

4. مكافأة أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين

بناءً على متطلبات هيئة السوق المالية، فيما يلي ملخص التعويضات والمكافآت لأعضاء مجلس إدارة الشركة وموظفيها التنفيذيين (بالريال السعودي):

| البيان  | أعضاء المجلس التنفيذي | أعضاء المجلس غير التنفيذيين / المستقلين | أعضاء اللجان  | خمسة من كبار التنفيذيين ممن تلقوا أعلى المكافآت يضاف إليهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي إن لم يكونا ضمنهم |
|---|-----------------------|---|---------------|---|
| الرواتب والأجور                                       | -                     | -                                       | -             | 5,260,000   |
| البدلات   | -                     | 118,000                                 | 97,000        | 647,500   |
| المكافآت الدورية والسنوية                             | -                     | 900,000                                 | -             | -   |
| الخطط التحفيزية                                       | -                     | -                                       | -             | 988,720   |
| العمولات  | -                     | -                                       | -             | -   |
| أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي | -                     | -                                       | -             | -   |
| <b>المجموع</b>  | <b>-</b>              | <b>1,018,000</b>                        | <b>97,000</b> | <b>6,896,220</b>  |

\*تلقى أعضاء المجلس غير التنفيذيين/المستقلين فقط مكافآت نظير عضويتهم بالمجلس واللجان.  
\*لا يوجد إتفاق تنازل بين الشركة وأي من أعضاء مجلس الإدارة او كبار التنفيذيين.

5. المصالح التعاقدية والأوراق المالية التي يملكها أعضاء مجلس الإدارة او كبار التنفيذيين واقربائهم في أسهم الشركة أو أدوات

الدين الصادرة عنها او اي من الشركات التابعة

لا يوجد.

6. الصفقات التي أبرمت بين الشركة وشخص ذو صلة

لا يوجد

7. التعاملات التجارية أو العقود التي يكون الشخص المرخص له طرفاً فيها ويمتلك أي من أعضاء المجلس أو لكبار التنفيذيين، أو أي شخص ذي علاقة مصلحة فيها

تمت خلال العام 2025م بعض التعاملات مع بعض أعضاء مجلس الإدارة ومساهمين شركة تنمية المالية وهي على النحو التالي:

| الجهة                            | عضو مجلس الإدارة أو المالك                              | المبلغ (ر.س)              | مدة العقد         | شروط العقد     | طبيعة العقد  |
|----------------------------------|---|---------------------------|-------------------|----------------|--|
| شركة تمكين الشرق الأوسط للتجارة. | السيد/محمد مصيقر الحضرمي<br>كمالك في شركة تنمية المالية | 188,100 ريال سعودي سنوياً | سنة قابلة للتجديد | لا يوجد شروط   | ايجار مساحة المكتبية (تنمية المالية مؤجر)              |
| شركة تمكين الشرق الأوسط للتجارة. | السيد/محمد مصيقر الحضرمي<br>كمالك في شركة تنمية المالية | 1,323,916                 | 5 سنوات           | لا يوجد شروط   | دفعة مقدمة - ايجار مساحة مكتبية (تنمية المالية مستأجر) |
| شركة ساند ستون القابضة.          | السيد/محمد مصيقر الحضرمي<br>كمالك في شركة تنمية المالية | 428,246                   | سنة               | بحسب الاستخدام | مصاريف خدمات مشتركة                                    |

#### 8. القروض البنكية

يقر مجلس الإدارة ان الشركة خلال عام 2025م لم تسجل او تحصل على أية تسهيلات تمويلية أو قروض مصرفية في دفاتر حساباتها من قبل أي من الأطراف ذوي العلاقة أو المؤسسات المالية.

#### 9. المراجعة الداخلية:

تعمل إدارة المراجعة الداخلية في الشركة بوصفها جهة رقابية مستقلة ترتبط مباشرة بمجلس الإدارة من خلال لجنة التدقيق والمراجعة. وتضطلع هذه الإدارة بمراجعة الحسابات الداخلية وتقييم فعالية أنظمة الرقابة وإجراءاتها في مختلف أقسام الشركة، بهدف تعزيز الضوابط التشغيلية وضمان الالتزام بالمتطلبات التشريعية والتنظيمية. وقد أسندت الشركة مهام المراجعة الداخلية لعام 2025م إلى شركة إسناد المالية بوصفها جهة خارجية متخصصة ومعتمدة، وتجري أعمال المراجعة وفق الخطة المعتمدة من لجنة التدقيق والمراجعة.

## 10. إدارة المخاطر بالشركة

تواجه شركة تنمية المالية في سياق عملها جملةً من المخاطر الجوهرية التي تتطلب إدارةً منهجية ورقابةً مستمرة. وتعتمد الشركة سياسات وإجراءات محددة لتحديد هذه المخاطر وقياسها والتخفيف من آثارها، بما يضمن الاستدامة التشغيلية والمالية وحماية مصالح جميع أصحاب المصلحة.

## (أ) مخاطر الائتمان:

تُعرّف مخاطر الائتمان بأنها احتمالية تعرض الشركة لخسائر مالية جراء إخفاق أحد الأطراف في الوفاء بالتزاماته التعاقدية. وتنشأ هذه المخاطر بصورة رئيسية من الذمم المدينة والإيرادات غير المفوترة والمستحقات من أطراف ذات علاقة، فضلاً عن الأرصدة النقدية لدى المصارف. وتُدار مخاطر الائتمان من خلال منظومة متكاملة تشمل: تقييم الجدارة الائتمانية للأطراف المقابلة قبل إبرام أي تعاملات، ومراقبة المستحقات بصورة دورية وفق سياسات محددة، وتطبيق نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة (ECL) لتقييم مخاطر الذمم المدينة. وتجدر الإشارة إلى أن الأرصدة النقدية للشركة مودعة لدى مصارف تجارية محلية ذات تصنيف ائتماني مرتفع، مما يُقلص مخاطر الائتمان المرتبطة بها إلى حدودها الدنيا.

## (ب) مخاطر العملات:

تنشأ مخاطر العملات من احتمالية تأثر القيمة العادلة للأدوات المالية أو تدفقاتها النقدية المستقبلية بتقلبات أسعار صرف العملات الأجنبية. وتُنقذ معاملات الشركة بصورة رئيسية بالريال السعودي والدولار الأمريكي، وبالنظر إلى أن سعر صرف الريال السعودي مرتبط بسعر ثابت أمام الدولار الأمريكي، فإن الإدارة ترى أن الشركة غير معرضة بشكل جوهري لمخاطر التذبذبات في أسعار الصرف.

## (ت) مخاطر السيولة:

تُمثل مخاطر السيولة احتمالية عجز الشركة عن توفير التمويل اللازم للوفاء بالتزاماتها المالية في مواعيد استحقاقها. وتُدار هذه المخاطر من خلال رصد مستمر لمستويات السيولة المتاحة ومقارنتها بالتزامات المستقبلية، إلى جانب متابعة دقيقة لأجال استحقاق الأصول والمطلوبات للحد من أي فجوات في السيولة. وتتضمن المطلوبات المالية للشركة كما في نهاية عام 2025م: الذمم الدائنة، والتزامات عقود الإيجار الناشئة عن توسعة المقر الرئيسي للشركة، والمصروفات المستحقة وسائر الالتزامات. وتحرص الإدارة على ضمان توافر السيولة الكافية لتغطية هذه الالتزامات من خلال إيرادات إدارة الأصول والتدفقات النقدية التشغيلية المنتظمة.

## (ث) مخاطر السوق:

تُعرّف مخاطر السوق بأنها احتمالية تأثر قيمة الأدوات المالية التي تحتفظ بها الشركة بتغيرات عوامل السوق، كأسعار الفائدة وأسعار الأسهم وأسعار الصرف. ويتمثل هدف الشركة في إدارة هذه المخاطر والسيطرة على مستوياتها ضمن حدود مقبولة، مع تحسين العائد المحقق. وتتولى إدارة الشركة مراقبة الأوراق المالية في محفظتها الاستثمارية بصورة منتظمة استناداً إلى مؤشرات السوق، فيما تخضع قرارات البيع والشراء لاعتماد لجنة الاستثمار والائتمان وفق الصلاحيات المعتمدة.

وفيما يخص حجم الأصول الخاضعة للإدارة، فقد بلغت نحو 350.76 مليون ريال سعودي في نهاية عام 2025م، مقارنةً بـ 577 مليون ريال سعودي في عام 2024م. ويعكس هذا التغيير استكمال إجراءات تصفية صندوق الفرص وصندوق بذل لتنمية البنى التحتية وإعادة توزيع عوائدهما على المستثمرين، وهو ما يُعدّ جزءاً طبيعياً من دورة حياة الصناديق الاستثمارية. وتواصل الشركة تنمية محفظتها من خلال إطلاق صناديق جديدة في قطاعات وأعدة.

## 11. الغرامات والعقوبات

لا يوجد



## نموذج قائمة التحقق عن الإفصاح في تقرير مجلس الإدارة لمؤسسات السوق المالية

|                          |                    |
|--------------------------|--------------------|
| اسم مؤسسة السوق المالية: | شركة تنمية المالية |
| السنة المالية:           | 2025م              |

| البند | هل اشتمل تقرير مجلس الإدارة على ما يلي:   | الإجابة  | الإفصاح في التقرير                           | إيضاحات |
|-------|---|----------|--|---------|
| 1     | وصف لجميع الأنشطة الرئيسية لمؤسسة السوق المالية.  | نعم      | رقم الصفحة: 5                                |         |
|       |   |          | رقم الفقرة: 1                                |         |
| 2     | تشكيل مجلس الإدارة وتصنيف أعضائه على النحو الآتي: عضو مجلس إدارة تنفيذي – عضو مجلس إدارة غير تنفيذي – عضو مجلس إدارة مستقل.   | نعم      | رقم الصفحة: 12                               |         |
|       |   |          | رقم الفقرة: 3-أ                              |         |
| 3     | أسماء الشركات داخل المملكة وخارجها التي يكون عضو مجلس إدارة مؤسسة السوق المالية عضواً في مجالس إدارتها أو من مديريها.   | نعم      | رقم الصفحة: 12                               |         |
|       |   |          | رقم الفقرة: 3-أ                              |         |
| 4     | اسم كل شركة تابعة لمؤسسة السوق المالية، ورأس مالها، ونسبة ملكية مؤسسة السوق المالية فيها، ونشاطها الرئيس، والدولة المحل الرئيس لعملياتها، والدولة محل تأسيسها.  | لا ينطبق | رقم الصفحة:                                  |         |
|       |   |          | رقم الفقرة:                                  |         |
|       |   |          | <input checked="" type="checkbox"/> لا ينطبق |         |
| 5     | وصف لخطط وقرارات مؤسسة السوق المالية المهمة (بما في ذلك التغييرات الهيكلية، أو التوسع في الأعمال، أو وقف العمليات)، والتوقعات المستقبلية لأعمال مؤسسة السوق المالية.  | نعم      | رقم الصفحة: 6,7,8                            |         |
|       |   |          | رقم الفقرة: أ،ب                              |         |
| 6     | عدد اجتماعات مجلس الإدارة التي عُقدت خلال السنة المالية الأخيرة، وتواريخ انعقادها، وسجل حضور كل اجتماع موضحاً فيه أسماء الحاضرين.   | نعم      | رقم الصفحة: 12                               |         |
|       |   |          | رقم الفقرة: 3-أ                              |         |
|       |   |          | عدد الاجتماعات: 4                            |         |
| 7     | وصف مختصر لاختصاصات اللجان ومهامها مثل: لجنة المراجعة، ولجنة الترشيحات، ولجنة المكافآت، مع ذكر أسماء هذه اللجان ورؤسائها وأعضائها وعدد اجتماعاتها وتواريخ انعقادها وسجل حضور كل اجتماع موضحاً فيه أسماء الحاضرين. | نعم      | رقم الصفحة: 13,14,15                         |         |
|       |   |          | رقم الفقرة: 3-ب                              |         |

|                                 |  |             |          |  |    |
|---------------------------------|--|-------------|----------|--|----|
|                                 | 16   | رقم الصفحة: | نعم      | الإفصاح عن المكافآت والتعويضات المدفوعة لأعضاء مجلس إدارة مؤسسة السوق المالية وخمسة من كبار التنفيذيين ممن تلقوا أعلى المكافآت والتعويضات يضاف إليهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي إن لم يكونا من ضمنهم، وذلك وفق الجداول الواردة في الملحق (1-6) من لائحة مؤسسات السوق المالية.  | 8  |
|                                 | 4  | رقم الفقرة: |          |  |    |
| تم الإفصاح بعدم وجود أي تنازل   | 16   | رقم الصفحة: | نعم      | بيان لأي ترتيبات أو اتفاق تنازل بموجبه أحد أعضاء مجلس إدارة مؤسسة السوق المالية أو أحد كبار التنفيذيين عن أي مكافآت وتعويضات.  | 9  |
|                                 | 4  | رقم الفقرة: |          |  |    |
|                                 | <input checked="" type="checkbox"/> لا ينطبق   |             |          |  |    |
| تم الإفصاح بعدم وجود أي مخالفات | 18   | رقم الصفحة: | نعم      | أي عقوبة أو جزاء أو تدبير احترازي أو قيد احتياطي مفروض على مؤسسة السوق المالية من الهيئة أو من أي جهة إشرافية أو تنظيمية أو قضائية، مع بيان الجهة الموقعة لها وأسباب المخالفة وسبل علاجها وتقادي وقوعها في المستقبل.   | 10 |
|                                 | 11   | رقم الفقرة: |          |  |    |
|                                 | <input checked="" type="checkbox"/> لا ينطبق (لا توجد عقوبة أو جزاء أو تدبير احترازي أو قيد احتياطي مفروض على مؤسسة السوق المالية) |             |          |  |    |
|                                 | 17   | رقم الصفحة: | نعم      | نتائج تقرير المراجعة للنظم والإجراءات الرقابية لمؤسسة السوق المالية، إضافة إلى رأي لجنة المراجعة في مدى كفاية نظام الرقابة الداخلية (حيثما ينطبق).   | 11 |
|                                 | 9  | رقم الفقرة: |          |  |    |
|                                 | 18   | رقم الصفحة: | نعم      | المعلومات المتعلقة بأي مخاطر تواجهها مؤسسة السوق المالية (سواء أكانت مخاطر تشغيلية أم مخاطر تمويلية أم مخاطر السوق) وسياسة إدارة هذه المخاطر ومراقبتها.  | 12 |
|                                 | 10   | رقم الفقرة: |          |  |    |
|                                 |  | رقم الصفحة: | لا ينطبق | إذا كان تقرير مراجع الحسابات يتضمن تحفظات على القوائم المالية السنوية، يجب أن يوضح تقرير مجلس الإدارة تلك التحفظات وأسبابها وأي معلومات متعلقة بها.  | 13 |
|                                 |  | رقم الفقرة: |          |  |    |
|                                 | <input checked="" type="checkbox"/> لا ينطبق   |             |          |  |    |
|                                 | 9  | رقم الصفحة: | نعم      | خلاصة على شكل جدول أو رسم بياني لأصول مؤسسة السوق المالية وخصومها ونتائج أعمالها في السنوات المالية الخمس الأخيرة أو منذ التأسيس أيهما أقصر.   | 14 |
|                                 | 2  | رقم الفقرة: |          |  |    |
|                                 | 10   | رقم الصفحة: | نعم      | إيضاح لأي فروقات جوهرية في النتائج التشغيلية عن نتائج السنة المالية السابقة أو أي توقعات أعلنتها مؤسسة السوق المالية.  | 15 |
|                                 | 2  | رقم الفقرة: |          |  |    |
| تم الإفصاح بعد وجود أي منها     | 16   | رقم الصفحة: | نعم      | وصف لأي مصلحة وأوراق مالية تعاقدية وحقوق اكتتاب تعود لأعضاء مجلس إدارة مؤسسة السوق المالية وكبار التنفيذيين وأقربانهم في أسهم أو أدوات دين مؤسسة السوق المالية أو أي من شركاتها التابعة، وأي تغيير في تلك المصلحة أو تلك الأوراق المالية أو تلك الحقوق خلال السنة المالية الأخيرة. | 16 |
|                                 | 5  | رقم الفقرة: |          |  |    |
|                                 | <input checked="" type="checkbox"/> لا ينطبق   |             |          |  |    |
| تم الإفصاح بعد وجود أي منها     | 17   | رقم الصفحة: | نعم      | المعلومات المتعلقة بأي قروض على مؤسسة السوق المالية (سواء أكانت واجبة السداد عند الطلب أم غير ذلك)، وكشف بالمديونية الإجمالية لمؤسسة السوق المالية والشركات التابعة لها  | 17 |
|                                 | 8  | رقم الفقرة: |          |  |    |

|                            |  |          |  |    |
|----------------------------|--|----------|--|----|
|                            | <input checked="" type="checkbox"/> لا ينطبق |          | وأي مبالغ دُفعت سداداً للقروض خلال السنة المالية ومبلغ أصل القرض واسم الجهة المانحة ومدته والمبلغ المتبقي،   |    |
|                            | رقم الصفحة: 17                               | نعم      | وفي حال عدم وجود قروض على مؤسسة السوق المالية فعليها تقديم إقرار بذلك.   |    |
|                            | رقم الفقرة: 8                                |          |  |    |
|                            | <input type="checkbox"/> لا ينطبق            |          |  |    |
| تم الإفصاح بعدم وجود صفقات | رقم الصفحة: 16                               | نعم      | وصف لكل صفقة أبرمت بين مؤسسة السوق المالية وشخص ذو صلة.  | 18 |
|                            | رقم الفقرة: 6                                |          |  |    |
|                            | <input checked="" type="checkbox"/> لا ينطبق |          |  |    |
| تم التوضيح بالتفصيل بجدول  | رقم الصفحة: 17                               | نعم      | معلومات تتعلق بأي أعمال أو عقود تكون مؤسسة السوق المالية طرفاً فيها، أو كانت فيها مصلحة لأحد أعضاء مجلس إدارة مؤسسة السوق المالية أو لكبار التنفيذيين أو لأي شخص ذي علاقة بأي منهم، بحيث تشمل أسماء المعنيين بالأعمال أو العقود وطبيعة هذه الأعمال أو العقود وشروطها ومدتها ومبلغها، | 19 |
|                            | رقم الفقرة: 7                                |          |  |    |
|                            | <input type="checkbox"/> لا ينطبق            |          |  |    |
|                            | رقم الصفحة:                                  | لا ينطبق | وفي حال عدم وجود أي أعمال أو عقود من هذا القبيل فعلى مؤسسة السوق المالية تقديم إقرار بذلك.   |    |
|                            | رقم الفقرة:                                  |          |  |    |
|                            | <input checked="" type="checkbox"/> لا ينطبق |          |  |    |

### ملاحظات عامة:

- إكمال هذا النموذج يساعد مؤسسة السوق المالية على الالتزام بمتطلبات الإفصاح في تقرير مجلس الإدارة الواردة في الفقرة (هـ) من المادة الثالثة والخمسون والملحق (6-1) من لائحة مؤسسات السوق المالية. ومن المقترح أن يتم إكمال النموذج تزامناً مع إعداد تقرير مجلس الإدارة.
- يرجى الإشارة إلى رقم الصفحة التي ورد فيها الإفصاح عن كل بند في تقرير مجلس الإدارة.
- يُرسل هذا النموذج بعد تعينته إلى هيئة السوق المالية بالتزامن مع إرسال تقرير مجلس الإدارة.
- لا يعد هذا النموذج بديلاً للأحكام الواردة في لائحة مؤسسات السوق المالية، وعند وجود تعارض بين ما ورد في هذا النموذج وبين الأحكام الواردة في لائحة مؤسسات السوق المالية فإن المرجعية تكون لتلك الأحكام.