تقرير مجلس الإدارة

شركة ستيبستون جروب المالية
٣١ مارس ٢٠٢٦

المحتويات

١. نظرة عامة ٣
٢. لمحة عن الأعمال ٣
٣. الاستراتيجية والخطط والقرارات المهمة ٣
٤. مجلس الإدارة واللجان ٤
٤-١ مجلس الإدارة ٤
٤-٢ لجان المجلس ٤
٤-٣ اجتماعات مجلس الإدارة ٥
٥. القوائم المالية المدققة ٥
٦. الفروقات الجوهرية في النتائج التشغيلية ١٠
٧. المكافآت والتعويضات ١٠
٨. القروض ١١
٩. المراجعة الداخلية والنظم والإجراءات الرقابية ١١
١٠. المخاطر ١١
١٠-١ المخاطر التشغيلية ١٢
١٠-٢ المخاطر التمويلية ١٢
١٠-٣ مخاطر السوق ١٣
١١. العقوبات والجزاءات ١٣
١٢. إفصاحات مجلس الإدارة ١٣
١٢-١ الأعمال والعقود ١٣
١٢-٢ ملكية ستيبستون السعودية في شركات أخرى ١٣
١٢-٣ تعاملات ستيبستون السعودية مع الأشخاص ذوي الصلة ١٣
١٢-٤ التنازل عن المكافآت والتعويضات ١٣

١. نظرة عامة

شركة ستيبستون جروب المالية (StepStone Group Capital) ("ستيبستون السعودية" أو "الشركة") هي شركة مساهمة مقفلة تأسست بموجب أنظمة المملكة العربية السعودية بسجل تجاري رقم ١٠٠٩١١٨٠٨٥ الصادر في الرياض بتاريخ ١٢ ربيع الأول ١٤٤٦ هجرية (الموافق ١٥ أكتوبر ٢٠٢٤). تمارس الشركة أعمالها بموجب ترخيص رقم ٢٢-٢٤٢٨٥ صادر عن هيئة السوق المالية السعودية وتخضع لرقابة الهيئة

تعد ستيبستون السعودية بأنها تابعة لشركة StepStone Group LP، وليس لستيبستون السعودية أي شركات تابعة.

ستيبستون السعودية مرخص لها من هيئة السوق المالية بممارسة النشاطات الآتية:

- إدارة الاستثمارات وتشغيل الصناديق
- تقديم المشورة في الأوراق المالية

٢. لمحة عن الأعمال

يتيح الترخيص الممنوح من هيئة السوق المالية للشركة تقديم خدماتها في مجال إدارة الاستثمارات وتشغيل الصناديق، إضافة إلى خدمات تقديم المشورة في الأوراق المالية. وتهدف ستيبستون السعودية إلى خدمة العملاء المؤسسيين والعملاء المؤهلين في المملكة العربية السعودية من خلال إتاحة فرص استثمارية استراتيجية على المستوى العالمي. وقد صممت خدماتنا لتيسير وصول عملائنا إلى الأسواق الخاصة والتعرض لها. كما أن ستيبستون السعودية ليست عضوا في أي سوق مالية أو مركز مقاصة أو بنك إيداع.

٣. الاستراتيجية والخطط والقرارات المهمة

تتمثل رسالة ستيبستون السعودية في أن تكون الشريك الموثوق والمفضل لحلول الأسواق الخاصة للمستثمرين في المملكة. وترتكز استراتيجيتنا على خدمة المستثمرين المؤهلين والمؤسسيين من خلال حضور محلي مركز يتيح الوصول إلى منصة StepStone العالمية للأسواق الخاصة. ونركز على بناء علاقات طويلة الأمد مع العملاء والعملاء المحتملين في المملكة العربية السعودية، ودعم أهدافهم في الأسواق الخاصة من خلال خدمات تقديم المشورة، والحلول الاستثمارية المصممة وفق احتياجاتهم، وإتاحة الفرص في مجالات الملكية الخاصة، والبنية التحتية، والدين الخاص، والعقار. ومع نمو حضورنا في المملكة، واصلنا تعزيز فريقنا العامل على أرض الواقع، بما يعكس التزامنا طويل الأمد تجاه السوق السعودية وإيماننا بأهمية التواصل المحلي. ونتوقع مستقبلا مواصلة بناء قدراتنا المحلية مع تعميق علاقاتنا وتوسيع نطاق انتشارنا في السوق. ومن خلال الجمع بين التغطية الميدانية واتساع منصة StepStone العالمية، نهدف إلى تزويد العملاء برؤى ذات صلة، ودعم استراتيجي، وإتاحة الوصول إلى طيف واسع من فرص الأسواق الخاصة. كما ندرك أهمية خدمة قاعدة متنوعة من المستثمرين في المملكة، بمن فيهم المستثمرون غير التقليديين والمستثمرون ذوو التوجه المتوافق مع الشريعة، وهو ما يمثل مجال تركيز إضافي إلى جانب عروضنا الأوسع في الأسواق الخاصة.

٤. مجلس الإدارة واللجان

٤-١ مجلس الإدارة

تشكل مجلس الإدارة على النحو النظامي، ويتألف من ثلاثة أعضاء من ذوي الخبرة ذات الصلة في أسواق المال، اثنان منهم عضوان مستقلان وعضو غير مستقل.

اسم عضو المجلس	التصنيف	عضويات مجالس إدارة خارجية	مناصب إدارية خارجية
سامي البشير	رئيس مجلس الإدارة وعضو مستقل	Savvy Games Group Isometry Capital	SFA Partners LLP
عمر الوهيب	عضو مجلس إدارة مستقل	Badwa Capital Company ,Saudi Arabia Badwa Capital Limited, UAE Education for Employment	Wohabe Law Offices LLP
جيسون منت	عضو مجلس إدارة غير تنفيذي	StepStone Group Real Assets Holdings LLC — عضو مجلس الإدارة StepStone Group Real Estate Holdings LLC — عضو مجلس الإدارة StepStone Group Private Wealth LLC — مدير في مجلس المديرين StepStone Europe Limited — رئيس مجلس الإدارة SRA Capital (Canada) Ltd. — عضو مجلس الإدارة StepStone Group Singapore Pte. Ltd — عضو مجلس الإدارة StepStone Group Mexico Holdings S. de R.L. de C.V. — عضو مجلس الإدارة StepStone Group Limited — عضو مجلس الإدارة	StepStone Group Inc. — شريك، ورئيس، والرئيس التنفيذي المشارك للعمليات StepStone Group Holdings LLC — شريك، ورئيس، والرئيس التنفيذي المشارك للعمليات StepStone Group Real Assets Holdings LLC — شريك، ورئيس StepStone Group Real Estate Holdings LLC — شريك، ورئيس StepStone Europe Limited — شريك، ورئيس SRA Capital (Canada) Ltd. — شريك، ورئيس StepStone Group (China) Ltd. — المشرف الوحيد StepStone Group (HK) Limited — شريك، ورئيس

٤-٢ لجان المجلس

بالنظر إلى حجم الشركة ونطاق أعمالها وعملياتها ودرجة تعقيدها، قرر مجلس الإدارة عدم تشكيل لجان منبثقة عن المجلس في الوقت الحالي. وسيواصل المجلس الإشراف بشكل جماعي على المسائل التي تسند عادة إلى اللجان، وسيعيد تقييم هذا القرار حسبما يكون مناسبا.

٤-٣ اجتماعات مجلس الإدارة

عقب بدء عمليات الشركة في أكتوبر ٢٠٢٥، عقد اجتماع لمجلس الإدارة خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦، وذلك على النحو المبين في الجدول أدناه.

اسم عضو المجلس	الحضور / ٢٦ يناير ٢٠٢٦
سامي البشير	نعم
عمر الوهيب	نعم
جيسون منت	نعم

٥. القوائم المالية المدققة

قامت شركة إرنست ويونغ للخدمات المهنية (EY) بإجراء مراجعة خارجية للقوائم المالية لستيبستون السعودية. وفيما يلي نسخة من تقرير مراجع الحسابات، بالإضافة إلى قائمة المركز المالي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦ وقائمة الدخل الشامل ذات الصلة عن الفترة من ١٥ أكتوبر ٢٠٢٤ إلى ٣١ مارس ٢٠٢٦. وقد تأخر الانتهاء من القوائم المالية وتقرير مراجع الحسابات نظراً لكونها أول عملية مراجعة خارجية للشركة، حيث تطلبت بعض البنود مراجعات إضافية من قبل الشركة ومراجعيها لضمان دقة وملاءمة الإفصاحات الواردة في القوائم المالية. ولا نتوقع أن يكون لهذا التأخير أي أثر جوهري على الأرقام أو المعلومات الواردة في القوائم المالية المعروضة.

شركة إرنست ويونغ للخدمات المهنية (مهنية ذات مسؤولية محدودة)
رأس المال المدفوع (٥,٥٠٠,٠٠٠ ريال – خمسة ملايين وخمسمائة ألف ريال سعودي)

المركز الرئيسي
البوليفارد المالي ٣١٢٦, حي العقيق ٦٧١٧, الرياض ١٣٥١٩
كاف ١,١١ ب، البرج الجنوبي الدور الثامن
ص.ب. ٢٧٣٢، الرياض ١١٤٦١
المملكة العربية السعودية

السجل التجاري: ١٠١٠٣٨٣٨٢١
الرقم الموحد: ٧٠٠٠١١٧٢٠٥

هاتف: +٩٦٦١١٢١٥٩٨٩٨
+٩٦٦ ١١ ٢٧٣ ٤٧٤٠
فاكس: +٩٦٦ ١١ ٢٧٣ ٤٧٣٠

ey.ksa@sa.ey.com
ey.com

تقرير المراجع المستقل
إلى المساهم في شركة ستيبستون جروب المالية
(شركة مساهمة مقفلة)

الرأي
لقد راجعنا القوائم المالية لشركة ستيبستون جروب المالية ("الشركة") ، والتي تشتمل على قائمة المركز المالي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦، وقائمة الدخل الشامل، وقائمة التغيرات في حقوق الملكية وقائمة التدفقات النقدية للفترة من ١٤ أكتوبر ٢٠٢٤ إلى ٣١ مارس ٢٠٢٦ المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة بالقوائم المالية، بما في ذلك معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية.

في رأينا، أن القوائم المالية المرفقة تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦، وأدائه المالي و وتدفقاتها النقدية للفترة من ١٤ أكتوبر ٢٠٢٤ إلى ٣١ مارس ٢٠٢٦ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

أساس الرأي
تمت مراجعتنا وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية في تقريرنا. إننا مستقلون عن الشركة وفقاً للميثاق الدولي لسلوك وآداب المهنة للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية) المعتمد في المملكة العربية السعودية ذي الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، كما أننا التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لذلك الميثاق. باعتقادنا أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة حول القوائم المالية
إن الإدارة مسؤول عن إعداد القوائم المالية وعرضها بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، وأحكام نظام الشركات المعمول بها وعقد تأسيس الشركة، ، وعن الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد قوائم مالية خالية من تحريفٍ جوهري ناتج عن غش أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية، فإن الإدارة مسؤولة عن تقويم مقدرة الشركة على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية والإفصاح، حسبما هو ملائم، عن الأمور ذات العلاقة بمبدأ الاستمرارية، وتطبيق مبدأ الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى الإدارة لتصفية الشركة أو إيقاف عملياتها، أو ليس هناك خيار ملائم بخلاف ذلك

إن المكلفين بالحوكمة، مجلس الإدارة مسؤولون عن الإشراف على عملية إعداد التقرير المالي في الشركة.

نبني المستقبل بثقة

تقرير المراجع المستقل
إلى المساهم في شركة ستيبستون جروب المالية
(شركة مساهمة مقفلة) (تتمة)

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريف جوهري ناتج عن غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن تحريف جوهري موجود. يمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد جوهرية، بمفردها أو في مجموعها، إذا كان بشكل معقول يمكن توقع أنها ستؤثر على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

وكجزء من المراجعة، وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني خلال المراجعة. كما نقوم بـ:

- تحديد وتقويم مخاطر التحريفات الجوهرية في القوائم المالية سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز لإجراءات الرقابة الداخلية.

- الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة ملائمة وفقاً للظروف، وليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية الرقابة الداخلية للشركة.

- تقويم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.

- استنتاج مدى ملائمة تطبيق الإدارة لمبدأ الاستمرارية في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة الشركة على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا ما تبين لنا وجود عدم تأكد جوهري، يتعين علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، عندها يتم تعديل رأينا. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا حول المراجعة. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف الشركة عن الاستمرار في أعمالها كمنشأة مستمرة.

- تقويم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضًا عادلًا.

تقرير المراجع المستقل
إلى المساهم في شركة ستيبستون جروب المالية
(شركة مساهمة مقفلة) (تتمة)

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية (تتمة)

نقوم بإبلاغ المكلفين بالحوكمة - من بين أمور أخرى - بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج الهامة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال مراجعتنا.

عن إرنست ويونغ للخدمات المهنية

عبدالله عبدالعزيز الشنيبر
محاسب قانوني
رقم الترخيص (٥٨٣)

الرياض: ١٧ محرم ١٤٤٨هـ
(٢ يوليو ٢٠٢٦)

شركة ستيبستون جروب المالية
(شركة مساهمة مقفلة)

قائمة المركز المالي
كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦

	ايضاح	*٣١ مارس ٢٠٢٦*
		﷼
الموجودات		
الموجودات غير المتداولة		
موجودات حق الاستخدام	٤	١,٥٠٣,٤٠٧
تأمين إيجارات		٤٥,٠٥٠
إجمالي الموجودات غير المتداولة		١,٥٤٨,٤٥٧
الموجودات المتداولة		
نقدية لدى البنوك	٥	٢٠,٠٠٠,٠٠٠
مبالغ مستحقة من طرف ذات علاقة	٦	٣,٦٠٣,٢١٩
إجمالي الموجودات المتداولة		٢٣,٦٠٣,٢١٩
إجمالي الموجودات		٢٥,١٥١,٦٧٦
المطلوبات وحقوق الملكية		
المطلوبات غير المتداولة		
التزام عقد إيجار – جزء غير متداول	٤	٣٢٢,٨٨٢
التزامات منافع محددة للموظفين	٨	١٤٩,٢٠١
إجمالي المطلوبات غير المتداولة		٤٧٢,٠٨٣
المطلوبات المتداولة		
دائنون ومبالغ مستحقة الدفع	٩	١,٨٨١,١٣٠
التزام عقد إيجار – جزء متداول	٤	١,٢٣١,٤٨٥
ضريبة الدخل	١٠	٢٨٤,١٤٠
إجمالي المطلوبات المتداولة		٣,٣٩٦,٧٥٥
إجمالي المطلوبات		٣,٨٦٨,٨٣٨
حقوق الملكية		
رأس المال	٧	٢٠,٠٠٠,٠٠٠
أرباح مبقاة		٩٨٧,٣٦١
احتياطي تعويضات على أساس الأسهم	١١	٢٩٥,٤٧٧
إجمالي حقوق الملكية		٢١,٢٨٢,٨٣٨
إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية		٢٥,١٥١,٦٧٦

شركة ستيبستون جروب المالية
(شركة مساهمة مقفلة)

قائمة الدخل الشامل
للفترة من ١٥ أكتوبر ٢٠٢٤ إلى ٣١ مارس ٢٠٢٦

	ايضاح	*للفترة من ١٥ أكتوبر ٢٠٢٤ إلى ٣١ مارس ٢٠٢٦*
		﷼
الدخل التشغيلي		
إيرادات	٦	٢١,٩٣٦,٣٩٠
تكلفة الإيرادات	١٢	(١٧,٥٣٠,١٣١)
إجمالي الدخل التشغيلي		٤,٤٠٦,٢٥٩
مصاريف التشغيل		
مصاريف عمومية وإدارية	١٣	(٢,٩٧٠,١٢٨)
مصاريف تمويل	٤	(١٥٦,٧٠١)
إجمالي مصاريف التشغيل		(٣,١٢٦,٨٢٩)
مصروفات اخرى		(٧,٩٢٩)
الدخل قبل ضريبة الدخل		١,٢٧١,٥٠١
ضريبة الدخل	١٠	(٢٨٤,١٤٠)
الربح للفترة		٩٨٧,٣٦١
الدخل الشامل الآخر		
الدخل الشامل الأخر للفترة		-
إجمالي الدخل الشامل للفترة		٩٨٧,٣٦١

٦. الفروقات الجوهرية في النتائج التشغيلية

تمثل السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ أول فترة مالية وتشغيلية للشركة عقب بدء ممارسة نشاطها. وبناء على ذلك، لا توجد نتائج تشغيلية لسنة سابقة لإجراء المقارنة معها، ولم يسبق الإعلان عن أي توقعات مالية يمكن تقييم النتائج الحالية في ضوئها.

٧. المكافآت والتعويضات

المكافآت والتعويضات المدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة وللإدارة التنفيذية للشركة خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ في الجدولين أدناه.

البيان	أعضاء المجلس التنفيذيون*	عضو المجلس غير التنفيذي	أعضاء المجلس المستقلون
بدل حضور جلسات مجلس الإدارة	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق

البيان	أعضاء المجلس التنفيذيون*	عضو المجلس غير التنفيذي	أعضاء المجلس المستقلون
بدل حضور جلسات اللجان	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق
المكافآت الدورية والسنوية	لا ينطبق	لا ينطبق	١٠٠,٠٠٠ ريال
الخطط التحفيزية	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق
أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق
المجموع	لا ينطبق	—	١٠٠,٠٠٠ ريال سعودي للسنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

* بصفتهم أعضاء في مجلس الإدارة.

البيان	خمسة من كبار التنفيذيين ممن تلقوا أعلى المكافآت والتعويضات يضاف إليهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي إن لم يكونا من ضمنهم
الرواتب والأجور	٢,٣٢٨,١٠٨
البدلات	٦٧١,٤٠٥
المكافآت الدورية والسنوية	١١,٧٢٩
الخطط التحفيزية	١١,٣٠٢,٧٣١
العمولات	لا ينطبق
أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي	لا ينطبق
المجموع	١٤,٣١٣,٩٧٣

٨. القروض

لا توجد لدى الشركة حاليا أي قروض قائمة.

٩. المراجعة الداخلية والنظم والإجراءات الرقابية

نظرا لأن الشركة لم تبدأ ممارسة أعمالها إلا في أكتوبر ٢٠٢٥، لم تجر بعد أي مراجعة داخلية للنظم والإجراءات الرقابية لمؤسسة السوق المالية. وتقوم الشركة الأم (StepStone Group LP) بإجراء مراجعات داخلية لأعمالها العالمية بناء على تقييم للمخاطر، وستجري مراجعة للضوابط ذات الصلة الخاصة بستيبستون السعودية مرة كل ثلاث سنوات، وفقا للمتطلبات.

١٠. المخاطر

تتبنى ستيبستون السعودية منهجا قائما على المخاطر في إدارة المخاطر، استنادا إلى طبيعة نشاطاتها الخاضعة للتنظيم ونطاقها، وعملياتها التشغيلية، وبيئة السوق الخارجية. وتقيم المخاطر مع الأخذ في الاعتبار حجم الشركة ونموذج أعمالها وعملياتها والتزاماتها التنظيمية، وتراقب بشكل مستمر لرصد حالات التعرض للمخاطر الناشئة أو المتغيرة. وبناء على هذه التقييمات، تتخذ الإدارة الإجراءات اللازمة للحد من المخاطر التي قد تعطل عمليات ستيبستون السعودية وتؤدي إلى خسائر مالية، إضافة إلى المراقبة التي يقوم بها المراجعون الداخليون والخارجيون والتي تبرز الثغرات التي تتطلب معالجة. وعليه، تعرض فيما يلي الفئات الرئيسة للمخاطر.

١٠-١ المخاطر التشغيلية

المخاطر التشغيلية هي احتمالية تحقق خسارة مالية أو تعطل في الأعمال نتيجة إخفاقات في العمليات الداخلية أو الأفراد أو الأنظمة أو نتيجة أحداث خارجية. ويتم الحد من هذه المخاطر من خلال الحوكمة والإشراف على تنفيذ عمليات متسقة، وضمان كفاية الكوادر، واستخدام أنظمة مرنة وموردين تم التحقق منهم، والمراقبة المستمرة التي تقوم بها الإدارة والمراجعون. تحتفظ الشركة بخطة لاستمرارية الأعمال والتعافي من الكوارث، مصممة للحد من الخسائر وضمان استمرارية العمليات التجارية الأساسية في حالات الكوارث أو الانقطاعات، بما في ذلك سيناريوهات مثل جائحة كورونا أو فترات النزاعات العالمية. يمكن لجميع الموظفين العمل عن بُعد باستخدام وسائل وصول آمنة أو عبر أجهزة سطح مكتب افتراضية، كما يتم تحديد مواقع عمل بديلة عند الحاجة. تعتمد البنية التحتية الأساسية على الحوسبة السحابية من خلال منصتي Azure و Amazon Web Services، مع توفر نسخ احتياطية يومية تمكن الاستعادة إلى نقطة زمنية محددة. نستخدم خدمة للإخطار في حالات الطوارئ المتعلقة باستمرارية الأعمال، مقدمة عبر منصة تُدعى Preparis، لتمكين التواصل بين الموظفين وتتبع الاستجابة أثناء الحوادث.

كما تشمل المخاطر التشغيلية المتطلبات التنظيمية ومتطلبات المطابقة والالتزام العالمية في المناطق التي يكون لمجموعة StepStone حضور فيها. ويتم الحد من هذه التعقيدات من خلال إدارة المطابقة والالتزام في مجموعة StepStone التي تواكب المتطلبات التنظيمية، وتطبق إجراءات المراقبة والضبط والاختبار، وتثقف الكوادر بشأن السياسات والإجراءات والأنظمة المعمول بها. كما يوجد لدى ستيبستون السعودية مدير مطابقة والتزام مخصص. وإضافة إلى ذلك، تحتفظ مجموعة StepStone ببرنامج للأمن السيبراني مصمم على نحو معقول لحماية معلوماتنا ومعلومات عملائنا والشركات المستثمر فيها ومديري الاستثمار الذين نتعامل معهم، من التهديدات السيبرانية التي قد تؤدي إلى آثار سلبية جوهرية على سرية أنظمة معلوماتنا وسلامتها وتوافرها. وتتبع مجموعة StepStone منهجا متعدد الأوجه في إدارة المخاطر الناجمة عن التهديدات السيبرانية. ويستفيد برنامجنا للأمن السيبراني من الأفراد والعمليات والتقنية للكشف عن التهديدات السيبرانية والاستجابة لها في الوقت المناسب. وينطبق برنامجنا لأمن المعلومات والسياسات الداعمة له على جميع الموظفين والمتعاقدين وبعض الموردين الذين يقدمون خدمات للشركة. ويحدد البرنامج كيفية تطوير سياسات وإجراءات أمن المعلومات وصيانتها وتوزيعها، بما يفصل تنفيذ برنامج أمن المعلومات وضماناته والمحافظة عليه، ويغطي مجالات متعددة مثل معالجة المعلومات، وإدارة وصول المستخدمين، والتشفير، والاحتفاظ بالبيانات والنسخ الاحتياطي، وأمن الحواسيب والشبكات ومراقبتها، والأمن المادي، والإبلاغ عن الحوادث والاستجابة لها، والإشراف على مزودي الخدمات، واستخدام الموظفين والمتعاقدين للتقنية. كما نخضع سنويا لاختبار SOC ١ Type ٢ لعملياتنا المالية والضوابط التقنية الداعمة لها.

وإضافة إلى ما سبق، تجري مجموعة StepStone تدريبات منتظمة للموظفين حول الأمن السيبراني، وتنفذ تمارين للتصيد الإلكتروني لاختبار مدى إدراك الموظفين لكيفية التعرف على هجمات الهندسة الاجتماعية. ونمارس العناية اللازمة، بما في ذلك ما يتعلق بأمن المعلومات، تجاه الموردين والأطراف الخارجية الذين يملكون صلاحية وصول واسعة إلى المعلومات السرية والبيانات الشخصية، ونراقب هؤلاء الموردين بشكل دوري. كما نستخدم أنظمة وعمليات مصممة للإشراف على الأثر المحتمل لأي حادثة أمنية لدى مورد خارجي أو مزود خدمة أو عميل، أو أي حادثة تطال تقنية الأطراف الخارجية وأنظمتها، وتحديد ذلك الأثر والحد منه. ونجري اختبار اختراق سنويا تنفذه مجموعة متناوبة من شركات الأمن الخارجية لاختبار ضوابطنا التقنية واستجابتنا الأمنية. كما يتولى فريق المراجعة الداخلية لدينا تيسير تقييمات دورية لمخاطر الأمن السيبراني، ويجري مراجعات تتعلق بالأمن السيبراني لمراجعة عملياتنا وضوابطنا المصممة للحد من مخاطر الأمن السيبراني. وإلى جانب قدراتنا الداخلية في الأمن السيبراني واختبارات الاختراق التي تجريها أطراف خارجية، نستعين أحيانا بمستشارين أو أطراف خارجية أخرى للمساعدة في تقييم مخاطر الأمن السيبراني وتحديدها وإدارتها.

١٠-٢ المخاطر التمويلية

المخاطر التمويلية هي عدم قدرة الشركة على الحصول على رأس المال اللازم للوفاء بالتزاماتها أو دعم نموها. وتشغل مجموعة StepStone عدة مكاتب حول العالم وتدعمها من الناحيتين التشغيلية والمالية. ومجموعة StepStone طرف في اتفاقية ائتمان، عدلت وأعيدت صياغتها في مايو ٢٠٢٤ ("اتفاقية الائتمان")، تنص على تسهيل ائتماني دوار متعدد العملات بقيمة ٣٠٠,٠ مليون دولار أمريكي ("التسهيل الدوار"). كما أصدرت مجموعة StepStone سندات ممتازة من الفئة (أ) بنسبة ٥,٥٢% وبإجمالي قيمة أصل قدرها ١٧٥,٠ مليون دولار أمريكي تستحق في ٢٢ أكتوبر ٢٠٢٩. وترى مجموعة StepStone أنها ستملك القدرة الكافية على الوفاء بمتطلبات السيولة وموارد رأس المال لديها خلال

الاثني عشر شهرا القادمة من خلال التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية، والنقد وما في حكمه المتوفر، وقدرتها على الحصول على تمويل مستقبلي.

١٠-٣ مخاطر السوق

يتمثل التعرض الغالب لمجموعة StepStone لمخاطر السوق في دورها بصفتها شريكا عاما أو مدير استثمار للصناديق المختلطة المتخصصة والحسابات المدارة بشكل منفصل التابعة لـ StepStone، وفي حساسيتها لتحركات القيمة العادلة لاستثماراتها، وهو ما قد يؤثر سلبا في إيرادات أتعاب الأداء ودخل الاستثمار لدى مجموعة StepStone. وقد تتقلب القيمة العادلة للأصول والخصوم المالية لصناديقنا المختلطة المتخصصة وحساباتنا المدارة بشكل منفصل استجابة للتغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات الأساسية للصندوق، وأسعار صرف العملات الأجنبية، وأسعار السلع، وأسعار الفائدة. وقد تكون إدارة هذه المخاطر بالغة التعقيد. وقد تخفق هذه الاستراتيجيات والإجراءات في بعض الظروف، ولا سيما إذا واجهنا مخاطر قللنا من شأنها أو لم نتعرف عليها. وإضافة إلى ذلك، تستند بعض أساليب مجموعة StepStone في إدارة المخاطر المتعلقة باستثمارات عملائها إلى تحليلها للسلوك التاريخي للأسواق الخاصة. ويتطلب التحليل التاريخي لعوائد الأسواق الخاصة الاعتماد على التقييمات التي يجريها مديرو الصناديق، والتي قد لا تكون مقاييس موثوقة للتقييمات الحالية. وقد لا تقيس هذه الأساليب الإحصائية مدى التعرض للمخاطر بدقة إذا نشأت ظروف لم ترصد في البيانات التاريخية. وقد يؤدي إخفاق مجموعة StepStone في إدارة مخاطر السوق إلى ضعف أداء الاستثمارات، وهو ما قد يؤدي بدوره إلى فقدان أعمال عبر ستيبستون السعودية.

١١. العقوبات والجزاءات

خلال السنة المالية، لم تفرض على الشركة أي عقوبات أو جزاءات أو تدابير احترازية أو قيود احتياطية من قبل الهيئة أو أي جهة إشرافية أو تنظيمية أو قضائية.

١٢. إفصاحات مجلس الإدارة

١٢-١ الأعمال والعقود

خلال السنة المالية، لم تكن الشركة طرفا في أي أعمال أو عقود، ولم تكن لها أي مصلحة فيها، تتعلق بأي عضو من أعضاء مجلس الإدارة أو كبار التنفيذيين أو أي أشخاص ذوي علاقة. وبناء على ذلك، لا توجد أي أعمال أو عقود من هذا القبيل يتعين الإفصاح عنها.

١٢-٢ ملكية ستيبستون السعودية في شركات أخرى

لا تملك ستيبستون السعودية، بشكل مباشر أو غير مباشر، أي شركات تابعة أو شركات زميلة.

١٢-٣ تعاملات ستيبستون السعودية مع الأشخاص ذوي الصلة

لا يوجد.

١٢-٤ التنازل عن المكافآت والتعويضات

لم تكن هناك أي ترتيبات أو اتفاقيات خلال السنة المالية يتنازل بموجبها أي عضو من أعضاء مجلس الإدارة أو أي من كبار التنفيذيين عن كل مكافآته وتعويضاته أو جزء منها.