JUPITER PRIME

Consulting • Training • Advisory

جوبيتر برايم للاستشارات والتدريب

كتيّب الدورة

# دورة حوكمة شركات التكافل وصناديق المشاركين

6 – 10 يونيو 2027

المنامة

info@jupiterprime.uk

**jupiterprime.uk**

مسجّلة في المملكة المتحدة والمملكة العربية السعودية

# دورة حوكمة شركات التكافل وصناديق المشاركين

**المرجع:** 3082_117104 **التاريخ:** 6 – 10 يونيو 2027 **المكان:** المنامة **الرسوم:** GBP 4900

حوكمة شركات التكافل وصناديق المشاركين دورة تدريبية مدتها أسبوع لأعضاء مجالس الإدارة وأمناء السر وموظفي الرقابة الشرعية وكبار المديرين الذين يحددون كيف تفصل شركة التكافل الأموال التي تديرها وتحميها وتفصح عنها، وتنتهي بإعداد ميثاق حوكمة صناديق المشاركين. فالمشاركون والمستثمرون ينتظرون اليوم إجابات واضحة عن الفائض والعجز والرسوم. تقدم جوبيتر برايم للتدريب هذه الدورة لصناع القرار في شركات التكافل.

## لماذا تهم حوكمة شركات التكافل الآن

تتشكل حوكمة شركات التكافل اليوم تحت تأثير ثلاث قوى: مشاركون يقارنون نتائج الفائض ومستويات الرسوم بين الشركات، ومساهمون ينتظرون عائدا عادلا على رأس المال الذي يساند صندوق مخاطر المشاركين، وجهات رقابية تدقق في كيفية فصل المصلحتين. الفصل الواضح بين الصناديق والقرارات الشرعية الموثقة يعززان ولاء المشاركين عند التجديد، أما الحدود الضبابية فتفتح باب النزاع حول القروض والاستقطاعات. وتستند الدورة إلى النموذج المختلط للوكالة والمضاربة، وإلى مبدأ فصل أموال المشاركين عن أموال المساهمين، وإلى مبادئ حوكمة المالية الإسلامية المتعارف عليها.

## المستفيدون من حوكمة شركات التكافل

- أعضاء مجالس الإدارة المسؤولون عن اعتماد نموذج التشغيل وأجر الوكالة وتفويض الاستثمار
- أمناء سر المجالس المسؤولون عن أوراق اللجان وسجلات تعارض المصالح
- موظفو الرقابة الشرعية المسؤولون عن إصدار القرارات الشرعية وتوثيقها بشأن المنتجات والفائض
- قادة الشؤون المالية والاكتوارية المسؤولون عن قياس ملاءة الصناديق والفائض
- رؤساء العمليات وخدمة المشاركين المسؤولون عن شرح نتائج الصناديق للمشاركين

تحقق المجموعات القيادية الفائدة الكبرى عندما يحضر عضو مجلس الإدارة وأمين السر وموظف الرقابة الشرعية معا.

## قدرات حوكمة شركات التكافل

يغادر المشاركون وهم قادرون على تتبع كل اشتراك من لحظة استلامه حتى توزيع الفائض.

- تصميم خريطة فصل الصناديق التي تبين تدفقات الاشتراكات والرسوم وأرباح الاستثمار — اعتماد المجلس لنموذج التشغيل
- تقييم كفاية صندوق مخاطر المشاركين مقابل المطالبات المتوقعة — قرارات القرض الحسن
- موازنة خيارات توزيع الفائض بين الرد على المشاركين والاحتياطي والتبرع — قرار الهيئة الشرعية
- تحديد مواثيق لجان التدقيق والمخاطر والاستثمار والترشيحات — أمين سر المجلس
- اختبار ترتيبات أجر الوكالة والحوافز بحثا عن تعارضها مع مصالح المشاركين — الأعضاء المستقلون
- إيصال نتائج الصناديق والاستقطاعات وقرارات الفائض بلغة واضحة — المشاركون والجهات الرقابية

## مصطلحات حوكمة شركات التكافل الأساسية

- صندوق مخاطر المشاركين — الاشتراكات المتبرع بها التي تدفع منها المطالبات، ويملكها المشاركون ملكية جماعية.
- أجر الوكالة — الرسم الذي تقتطعه الشركة المشغلة من الاشتراكات، ويحدد مسبقا ويفصح عنه.
- حصة المضاربة — النسبة المتفق عليها للشركة المشغلة من ربح الاستثمار، وتستحق عند تحقق الربح فقط.
- القرض الحسن — قرض بلا فائدة من المساهمين إلى صندوق يعاني عجزا، يسترد من الفائض اللاحق.
- الفائض التأميني — ما يتبقى في صندوق المخاطر بعد المطالبات والاحتياطيات وإعادة التكافل والرسوم.
- هيئة الرقابة الشرعية — علماء يجيزون المنتجات ويقررون مدى موافقة قرارات الصناديق للأحكام الشرعية.

## حوكمة شركات التكافل يوما بيوم

### اليوم 1: عقد التكافل وأصحاب المصلحة

- مبادئ التبرع والتعاون — لماذا يملك المشاركون وعاء المخاطر
- نماذج الوكالة والمضاربة والنموذج المختلط — اختيار أساس عائد الشركة المشغلة
- خريطة أصحاب المصلحة من مشاركين ومساهمين وعلماء — الموازنة بين المطالب المتنافسة
- المقارنة مع مجالس شركات التأمين التقليدي — مواضع اختلاف الواجبات الائتمانية
- توقعات الجهات الرقابية بعبارات عامة — تأطير مساءلة المجلس عن الصناديق

### اليوم 2: فصل الصناديق وحمايتها

- خريطة فصل الصناديق وتصميم الدفاتر — منع خلط أموال المشاركين
- قواعد توزيع النفقات — تحديد التكاليف التي يتحملها كل صندوق
- تفويضات استثمار أصول المشاركين — تحديد فئات الأصول المسموحة وحدودها
- ترتيبات إعادة التكافل وخيارات الإسناد — حماية صندوق المخاطر من الذروات
- هوامش الملاءة لكل صندوق — إطلاق الإنذار المبكر إلى المجلس

## اليوم 3: الرقابة الشرعية ولجان المجلس

- تعيين الهيئة الشرعية واختبارات استقلالها — تجنب تعارض مصالح العلماء
- سجلات القرارات ودورة المراجعة الشرعية — متابعة تنفيذ كل قرار
- مواثيق لجان التدقيق والمخاطر والاستثمار — توزيع مهام الإشراف على الصناديق
- خطوط رفع التقارير للوظيفة الاكتوارية — ضمان استقلال آراء الاحتياطيات
- سجل تعارض المصالح لأجر الوكالة والحوافز — حماية مصالح المشاركين

## اليوم 4: قرارات الفائض والعجز والقرض الحسن

- قياس الفائض بعد المطالبات والاحتياطيات — تأكيد المبلغ القابل للتوزيع
- طرق التوزيع النسبي والمعدل بالمطالبات والمحتجز — العدالة بين المشاركين
- تشخيص العجز وتحديد حجم القرض الحسن — تقرير مقدار دعم المساهمين
- سياسة سداد القرض الحسن من الفائض المستقبلي — توقيت الاسترداد دون إضرار بالمشاركين
- بيانات الإفصاح للمشاركين — شرح نتائج الصناديق والاستقطاعات بوضوح

## اليوم 5: ممارسة ميثاق حوكمة صناديق المشاركين

- تطبيق خريطة الفصل على حالة تكافل عائلي — اختبار ضوابط اليوم 2
- صياغة ميثاق اللجان لشركة تكافل عام — تطبيق مهام اليوم 3
- محاكاة قرار الفائض والقرض الحسن — التدرب على تصويت المجلس والهيئة الشرعية
- مراجعة حزمة الإفصاح السنوية — التحقق من وضوحها للمشاركين قبل النشر
- ميثاق حوكمة صناديق المشاركين — المسودة النهائية لاعتماد المجلس

## تطبيق حوكمة شركات التكافل بعد الدورة

- قيادة جولة على خريطة فصل الصناديق للتأكد من أن كل تدفق للنفقات والأرباح يتبع قواعد التوزيع.
- إدارة تمرين على قرار الفائض والقرض الحسن قبل إعلان نتائج الصناديق في نهاية السنة المالية.

## أسئلة حول حوكمة شركات التكافل

### ما حوكمة شركات التكافل ولماذا تهم الآن؟

حوكمة شركات التكافل هي ترتيبات المجلس واللجان والرقابة الشرعية التي تبقي أموال المشاركين منفصلة عن أموال المساهمين. وتهم الآن لأن المشاركين ينتظرون شرحا واضحا للفائض والرسوم قبل التجديد.

## ما الأدوار الأكثر استفادة من دورة حوكمة شركات التكافل؟

يستفيد أعضاء المجالس وأمناء السر وموظفو الرقابة الشرعية وقادة الشؤون المالية والاكتوارية أكثر من غيرهم. فكل منهم يوقع جزءا مختلفا من سلسلة قرارات الصناديق، والتعلم معا يساعدك على سد الفجوات بين اعتماد المجلس والقرار الشرعي والإفصاح للمشاركين.

## كيف تختلف حوكمة شركات التكافل عن دورة عامة في حوكمة شركات التأمين؟

تركز على بنية الصندوقين التي لا توجد في شركات التأمين التقليدي. فالدورة العامة تتناول واجبات المجلس والملاءة، بينما يضيف هذا الموضوع قرارات الهيئة الشرعية وتوزيع الفائض وأجر الوكالة والقرض الحسن بين المساهمين والمشاركين.

## ماذا تعود به من دورة حوكمة شركات التكافل؟

تعود بمسودة ميثاق لصناديق المشاركين في شركتك. وتحدد المسودة فصل الصناديق ومهام اللجان وقواعد الفائض والعجز وخطوات الإفصاح.

## حوكمة شركات التكافل: الطريق إلى الأمام

يوجه ميثاق حوكمة صناديق المشاركين أولا قرار المجلس بشأن طريقة قياس الفائض التأميني القادم وتوزيعه. ويستخدمه أعضاء المجلس وأمين السر وهيئة الرقابة الشرعية لتنسيق الاعتمادات والقرارات الشرعية. وبعد أول إقفال سنوي، تستحق إعادة النظر في أثر سداد القرض الحسن على العدالة بين أجيال المشتركين المتعاقبة.