

WAHA CAPITAL

التقرير السنوي 2025

تقرير حوكمة
الشركة

جدول المحتويات

3	مقدمة
5	نظرة عامة على حوكتنا المؤسسية
7	تداول الأسهم
8	تشكيل مجلس الإدارة
17	الإدارة التنفيذية
20	مدقق الحسابات الخارجي
21	لجنة التدقيق
22	لجنة الترشيحات والمكافآت
23	لجنة المخاطر والامتثال
24	لجنة تعاملات المطلعين الداخليين
25	نظام الرقابة الداخلية
29	مسؤوليتنا الاجتماعية
30	معلومات عامة

مقدمة



تؤمن شركة الواحة كابيتال ش.م.ع (الشركة) بأن من شأن تطبيق إطار حوكمة عالي الجودة والمحافظة عليه وممارسة الشفافية الكاملة فيما يتعلق بالمعلومات أن يمكنها من تحقيق نجاحات مستمرة على المدى الطويل وتحقيق قيمة لجميع أصحاب المصلحة فيها وتقديم مساهمات للمجتمع بشكل عام، وبالتالي، تبنت الشركة وطبقت إطاراً متكاملاً لحوكمة الشركة يمثل لجميع القوانين واللوائح السارية ويتوافق مع أفضل الممارسات الدولية.

جرى إعداد إطار حوكمة الشركة بما يضمن تبني الشركة لثقافةٍ تحرص على تحقيق أعلى معايير الاستدامة والمسؤولية والمساءلة والشفافية على جميع المستويات.

يهدف هذا المستند إلى تقديم تقرير عن إطار حوكمة الشركة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (وفقاً لقرار رئيس مجلس إدارة الهيئة رقم (3/ر.م) لسنة 2020 (وتعديلاته) «قواعد حوكمة الشركات» الصادر عن هيئة سوق المال الاتحادية «هيئة سوق المال» الصادر مسبقاً عن هيئة الأوراق المالية والسلع «هيئة الأوراق المالية والسلع».

سعادة/ وليد المقرب المهيري

رئيس مجلس الإدارة

السيد / رشيد العميرة

رئيس لجنة الترشيحات والمكافآت

سعادة/ حميد الشمري

رئيس لجنة التدقيق



السيد / باول ميرس

المستشار القانوني العام وأمين سر الشركة

السيد / أحمد القاسمي

رئيس لجنة المخاطر والامتثال

نظرة عامة على حوكمتنا المؤسسية

تلتزم الشركة بمبادئ قوية للحوكمة، لذا أعدت وتبنت إطار حوكمة مؤسسية يتوافق ويلبي المتطلبات السارية على الشركات المساهمة العامة في دولة الإمارات العربية المتحدة (“الإمارات العربية المتحدة”) ويتوافق مع أفضل الممارسات الدولية.

سياسة تعاملات المطلعين الداخليين

تحرص الشركة بشدة على ضرورة إجراء معاملات عادلة وشفافة في أوراقها المالية، وذلك من خلال تطبيقها وتبنيها لنهج عدم التسامح مطلقاً مع أي أنشطة قد تحول دون الامتثال لهذه المبادئ أو تعيقها. وبناءً عليه، فقد تبنت الشركة سياسة تعاملات المطلعين، بحيث تكفل تحديد الالتزامات والمسؤوليات المنوطة بأعضاء مجلس إدارة الشركة ومسؤوليها وموظفيها (والأشخاص المرتبطين بهم)، وتمنع هذه السياسة الأشخاص من التداول في الأوراق المالية للشركة أو التعامل فيها بأي طريقة أخرى بناءً على معلومات السوق الحساسة غير المُفصح عنها. وعملاً بهذه السياسة، عمدنا إلى تشكيل لجنة للمتابعة والإشراف على تعاملات الأشخاص المطلعين؛ حيث تتمثل مهامها في إدارة سياسة التعامل في الأسهم والإشراف على تطبيقها فضلاً عن مراقبة التداول في أسهم الشركة بانتظام.

ممارسات الإفصاح

تلتزم الشركة بتوفير بيئة تقوم على الإفصاح والشفافية وبالتالي تضمن مواصلة الشركة التزامها بالقواعد واللوائح المتعلقة بالإفصاح والشفافية فضلاً عن وفائها بالتزاماتها تجاه هيئة سوق المال (هيئة الأوراق المالية والسلع سابقاً) وسوق أبوظبي للأوراق المالية (سوق أبوظبي للأوراق المالية)؛ حيث تستطيع الشركة – من خلال الحفاظ على هذا الالتزام – ضمان تداول أوراقها المالية في سوق تتوفر له جميع المعلومات اللازمة. وبناءً على ذلك، تهدف سياسة الشركة إلى الإفصاح بشكل منتظم إلى هيئة سوق المال (هيئة الأوراق المالية والسلع سابقاً) وسوق أبوظبي للأوراق المالية عن المعلومات التالية، بما في ذلك دون حصر، ما يتعلق بقوائمها المالية ربع السنوية والسنوية، واجتماعات مجلس الإدارة القادمة وقراراتها، وأي توزيعات أرباح سارية، والعلاقات مع المستثمرين الرئيسيين، والمعاملات والصفقات الرئيسية التي أبرمتها الشركة.

وفي إطار مساعيها لتحقيق هذه الأهداف وضمان الامتثال للمتطلبات المحددة المنصوص عليها في نظام وفي إطار مساعيها لتحقيق المساءلة والإنصاف (ويشمل ذلك المعاملة العادلة للمساهمين) والشفافية والإفصاح والمسؤولية، تحتفظ الشركة بسياسة الحوكمة المؤسسية وعدد من السياسات الأخرى. وغيرها من الممارسات الأخرى ذات صلة تُشكّل الإطار الرئيسي لنظام حوكمة الشركة.

ونستعرض فيما يلي ملخصاً لبعض السياسات والممارسات الرئيسية التي قمنا بتنفيذها ونعمل بموجبها.

سياسة حوكمة الشركة

تتضمن سياسة حوكمة الشركة إرشادات واضحة ومفصلة بشأن ما يلي: (أ) هيكلية حوكمة الشركة والعلاقة بين الشركة وأصحاب المصلحة، و(ب) آليات تفويض الصلاحيات وصنع القرار داخل الشركة وفيما بين أصحاب المصلحة، و(ج) مهام ومسؤوليات قسم الحوكمة في الشركة.

قواعد السلوك المهني

تُعزِّز قواعد السلوك المهني التزام الشركة بمعايير عالية للسلوك المهني والنزاهة في كل أعمالها، وتنص قواعد السلوك بشكل أساسي على ما يلي: (أ) الحد الأدنى لمعايير السلوك الشخصي الذي تتوقعه الشركة من أي شخص يعمل لصالحها أو نيابة عنها، و(ب) مجموعة من القواعد والمعايير التي وضعت خصيصاً لإنشاء بيئة عمل تقوم على القيم الأخلاقية وعدم التمييز والامتثال والتوافق مع القيم الأساسية للشركة.

سياسة معاملات الأطراف ذات العلاقة

وضعت الشركة سياسة التعاملات مع الأطراف ذات العلاقة لضمان ما يلي: (أ) أن تتم التعاملات مع الأطراف ذات العلاقة على أسس تجارية بحثة عادلة ومعقولة وبما يخدم مصالح مساهمي الشركة، و(ب) أن يكون أعضاء مجلس إدارة الشركة (**المجلس وأعضاء المجلس**) والإدارة العليا على دراية بالإجراءات اللازمة للموافقة على التعاملات مع الأطراف ذات العلاقة، و(ج) وجود حالة تجارية مشروعة تؤيد التعاملات التي تتم مع الأطراف ذات العلاقة. وإعمالاً لمقتضيات هذه السياسة، لا يجوز للشركة إبرام أي معاملة مع طرف ذي علاقة ما لم تحظى بموافقة كلا من (أي من مجلس الإدارة أو مساهمين الشركة في اجتماع الجمعية العمومية (**الجمعية العمومية**) - على حسب طبيعة التعامل وقيمته).

سياسة تضارب المصالح

تتطلب الشركة من جميع أعضاء مجلس إدارتها ومسؤوليها وموظفيها التصرف مع مراعاة الأمانة والنزاهة وتجنب أي حالات تضارب مصالح فعلية أو ظاهرية في علاقاتهم الشخصية والمهنية، وينشأ تضارب المصالح عندما تتعارض المصلحة الخاصة للشخص أو يبدو أنها تتعارض بأي شكل من الأشكال مع مصالح الشركة. وبناءً على ذلك، تنص سياسة تضارب المصالح التي تتبناها الشركة على متطلبات لتجنب حالات تضارب المصالح وإدارتها، وإجراءات الإفصاح الملائمة التي يجب اتباعها في حال حدوث تضارب المصالح.

سياسة مكافحة الرشوة والفساد

أعدت الشركة سياسة مكافحة الرشوة والفساد بهدف ضمان امتثال الشركة وأعضاء مجلس إدارتها ومسؤوليها وموظفيها للقوانين واللوائح المعمول بها في دولة الإمارات العربية المتحدة والهيئات الدولية الأخرى ذات الصلة، وتمنع هذه السياسة تقديم أي مدفوعات غير لائقة أو الوعد بتقديمها، أو عرض توظيف، أو تقديم أي شيء ذي قيمة بشكل غير لائق إلى مسؤولين حكوميين، أو أي شخص يعمل لدى إحدى الحكومات أو يُمثلها أو مسؤولي حزب سياسي أو مسؤولي منظمات دولية عامة، أو مرشحين لمناصب في مؤسسات مملوكة للدولة أو موظفيها أو أي شخص بغرض الحصول على عمل أو الاحتفاظ به أو التأثير على الإجراءات الرسمية.

سياسة مكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب

تلتزم الشركة بتطبيق أعلى معايير مكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب (يُشار إليها معاً بعبارة **"مكافحة غسل الأموال"**). تهدف سياسة مكافحة غسل الأموال التي نتبعها إلى تأسيس نُظم وضوابط لمنع ظهور أي فرص لغسل الأموال و/أو تمويل الإرهاب، والالتزام بتطبيق تلك النُظم والضوابط للتأكد من تزويد أعضاء مجلس إدارة الشركة ومسؤوليها وموظفيها بالمعلومات والإرشادات والتوجيهات والتدريبات اللازمة بما يُمكنهم من الامتثال لكل لوائح مكافحة غسل الأموال ذات الصلة.

سياسة الإبلاغ عن المخالفات

تطلب الشركة من جميع أعضاء مجلس إدارتها ومسؤوليها وموظفيها بذل كل سبل العناية الواجبة ومراعاة الصدق والشفافية والنزاهة عند تنفيذ مسؤولياتهم، والامتثال لكل القوانين واللوائح المعمول بها. تشجع سياسة الإبلاغ عن المخالفات موظفي الشركة على الإبلاغ عن أي مخاوف تتناهم بشأن أي تصرف غير أخلاقي أو غير قانوني فيما يتعلق بأعمال الشركة، وتلتزم الشركة بضمان السرية وحماية المُبلِّغين عن المخالفات بحسن نية من التعرض للانتقام حتى لو كانت بلاغاتهم غير صحيحة.

سياسة التنوع بين الجنسين

نلتزم بتعزيز ثقافة التنوع والمساواة والشمول وتنميتها من القمة إلى القاعدة.

قامت الشركة بإعداد سياسة التنوع بين الجنسين بغرض تطوير وتعزيز بيئة عمل قادرة على تشجيع وتطبيق مبدأ المساواة بين الجنسين والتنوع والعمل الجماعي والاحترام المتبادل حتى يتسنى الاستفادة من المساهمات الجماعية والفردية من الشركة والمجتمع الأكبر الذي نتشرف بخدمته.

إطار حوكمة الشركات

يوضح إطار حوكمة الشركة طريقة التعامل مع إجراءات حوكمة الشركة وتطبيقها على جميع شركات المجموعة وفقاً لهيكل الحوكمة التنظيمي الخاص بالمجموعة، حيث يُمكن هذا الإطار الشركة من ضمان التزام جميع شركات المجموعة بمعايير حوكمة الشركة، بالإضافة إلى أمور أخرى.

تداول الأسهم

تخضع عمليات شراء وبيع أسهم الشركة والمعاملات الأخرى المتعلقة بأوراقنا المالية من قبل الموظفين والمسؤولين وأعضاء مجلس الإدارة إلى سياسة تداول الأسهم المطبقة في الشركة.

تحظر السياسة على جميع موظفيها وعلی المسؤولين وأعضاء مجلس الإدارة استغلال "المعلومات الداخلية" بغرض تحقيق مكاسب شخصية. وبناء على ذلك تتطلب الشركة - بموجب سياسة تداول الأسهم - أن يلتزم أعضاء مجلس إدارتها ومسؤولوها وموظفوها بأحكام سياسة الشركة وبالتالي الامتثال للقوانين المعمول بها، والتي تشمل المعلومات الداخلية وعمليات التداول في الأوراق المالية الخاصة بالشركة.

يوضح الجدول التالي تفاصيل جميع عمليات الشراء والبيع المتعلقة بأسهم الشركة التي أجراها أعضاء مجلس الإدارة وأزواجهم وأبنائهم خلال عام 2025:

عضو مجلس الإدارة	المنصب	الأسهم المملوكة كما في 31 ديسمبر 2025	إجمالي معاملات البيع	إجمالي معاملات الشراء
سعادة/ وليد المقرب المهيري	رئيس مجلس الإدارة	العضو: لا يوجد الزوجة/الزوج: لا يوجد الأبناء: لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
السيد/ أحمد الظاهري	نائب رئيس مجلس الإدارة	العضو: 64,000,000 الزوجة / الزوج: لا يوجد الأبناء: لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
السيد/ محمد النويس	عضو مجلس الإدارة	العضو: لا يوجد الزوجة/الزوج: لا يوجد الأبناء: لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
السيد/ رشيد العميرة	عضو مجلس الإدارة	العضو: 51,225 الزوجة/الزوج: لا يوجد الأبناء: لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
سعادة/ نادر الحمادي	عضو مجلس الإدارة	العضو: لا يوجد الزوجة/الزوج: لا يوجد الأبناء: لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
سعادة / حميد الشمري	عضو مجلس الإدارة	العضو: لا يوجد الزوجة/الزوج: لا يوجد الأبناء: لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
السيد/ أحمد القاسمي	عضو مجلس الإدارة	العضو: لا يوجد الزوجة/الزوج: لا يوجد الأبناء: لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
السيدة/ صنعى الكتبي	عضو مجلس الإدارة	العضو: لا يوجد الزوجة/الزوج: لا يوجد الأبناء: لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
السيد/ درويش الكتبي	عضو مجلس الإدارة	العضو: لا يوجد الزوجة/الزوج: لا يوجد الأبناء: لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد

تشكيل مجلس الإدارة

يتألف مجلس إدارة الشركة من تسعة أعضاء
انتخبهم الجمعية العمومية للشركة في
اجتماعها السنوي الذي عُقد بتاريخ 26 مارس 2024

كما يتألف من ثمانية أعضاء غير تنفيذيين ومنهم سبعة أعضاء مستقلون وفق المعنى المقصود في قواعد حوكمة الشركات. ويتمتع كل عضو بالمعرفة والمهارات والخبرة اللازمة لتمكين مجلس الإدارة من أداء مهامه بكفاءة وفعالية.

وبموجب النظام الأساسي للشركة، يخدم كل عضو لمدة محددة بثلاث سنوات ويجوز إعادة انتخابه في عضوية المجلس لفترات متتالية في نهاية كل فترة تبلغ ثلاث سنوات.

تشكيل مجلس الإدارة

يرد فيما يلي تفاصيل تشكيل مجلس إدارة الشركة بما فيها التفاصيل المتعلقة بخبرة كل عضو ومؤهلاته وعضويته ومناصبه في شركات أخرى.

السيد / أحمد الظاهري نائب رئيس مجلس الإدارة / عضو غير تنفيذي (*) منذ أبريل 2012	سعادة / وليد المقرّب المهيري رئيس مجلس الإدارة / عضو مستقل وغير تنفيذي منذ مارس 2019
السيد / رشيد العميرة عضو مجلس إدارة مستقل وغير تنفيذي منذ مارس 2018	السيد / محمد النوييس العضو المنتدب (*) منذ مارس 2018
سعادة / حميد الشمري عضو مجلس إدارة مستقل وغير تنفيذي منذ مارس 2021	سعادة / نادر الحمادي عضو مجلس إدارة مستقل وغير تنفيذي منذ مارس 2019
السيدة / صنعى الكتبي عضو مجلس إدارة مستقل وغير تنفيذي منذ مارس 2024	السيد / أحمد القاسمي عضو مجلس إدارة مستقل وغير تنفيذي منذ مارس 2024
	السيد / درويش الكتبي عضو مجلس إدارة مستقل وغير تنفيذي منذ مارس 2024

(*) بموجب قواعد حوكمة الشركات، لا يُعدُّ السيد / محمد النوييس عضواً مستقلاً نظراً لتوليه منصباً تنفيذياً بصفته العضو المنتدب للشركة (وهي الوظيفة التي عُيّن بها بصفة مبدئية بتاريخ 11 مايو 2023) ولم يعد السيد / أحمد الظاهري عضواً مستقلاً نظراً لتوليه عضوية المجلس في الشركة لأكثر من 3 مدد متتالية.

مجلس إدارة الشركة



سعادة/ وليد المقرب المهيري

رئيس مجلس إدارة مستقل وغير تنفيذي

كما يشغل سعادة/ وليد المهيري أيضًا منصب رئيس مجلس إدارة الواحة كابيتال، والمعهد العالمي للقضاء على الأمراض المعدية (غلايد)، ومجلس الأعمال الأمريكي الإماراتي. وهو نائب رئيس مجلس إدارة شركة الدار، كما يشغل عضوية مجلس أمناء "كليفلاند كلينك" في الولايات المتحدة الأمريكية، وعضوية مجلس إدارة بنك أبوظبي الأول، ومنصة Hub71 ومجلس أبوظبي للاستثمار، نون، وشركة إم42، ولعماد القابضة.

المؤهلات العلمية

يحمل سعادة/ المهيري درجة الماجستير في السياسة العامة من جامعة هارفارد، وشهادة البكالوريوس في العلوم، تخصص الشؤون الخارجية في الاقتصاد والتمويل من جامعة جورج تاون في الولايات المتحدة الأمريكية.

الخبرة

يشغل سعادة/ وليد المهيري منصب نائب الرئيس التنفيذي للمجموعة في مبادلة؛ ويقوم بالإشراف الاستراتيجي على المحفظة الاستثمارية للشركة والمشاريع الخاصة على مستوى المجموعة. وهو عضو لجنة الاستثمار المكلفة بتطوير سياسات الاستثمار في الشركة، ووضع التوجهات لعملية الاستثمار، ومراجعة المشاريع والفرص الاستثمارية المقترحة لضمان انسجامها مع أهداف الشركة.

إلى جانب ذلك، يرأس سعادة/ المهيري لجنة الاستثمارات وتخطيط الأعمال في مبادلة، والتي تعتمد الصفقات التي تقع ضمن حدود مالية معينة، ويتولى مسؤولية تخطيط الأعمال السنوي ومتعدد السنوات. وتتضمن مسؤولياته أيضاً الإشراف على قطاع استثمارات الأصول المادية وقطاع استثمارات الائتمان والحالات الخاصة.

وقبل الانضمام إلى مبادلة، تولي سعادة/ المهيري منصب مدير مشاريع أول في مكتب برنامج التوازن الاقتصادي لدولة الإمارات العربية المتحدة، كما عمل مستشاراً في شركة ماكنزي وشركاه.



السيد / أحمد الظاهري

نائب رئيس مجلس الإدارة / عضو مجلس إدارة غير تنفيذي
عضو لجنة التدقيق ولجنة الترشيحات والمكافآت

الخبرة

يشغل السيد / الظاهري منصب الرئيس الشرفي لمجلس إدارة شركة علي وأولاده القابضة ذ م م ورئيس مجلس إدارة شركة هيلي القابضة ش.م.ع. وتعد خبرته الواسعة عاملاً أساسياً في تأسيس شركة أبيه كيه إنفستمنت- شركة الشخص الواحد ذ.م.م. وكذلك شركة جرين موتورز وجرين لينز، حيث اضطلع بدور محوري في تعزيز النمو والابتكار.

المؤهلات العلمية

السيد / الظاهري محاسب قانوني معتمد في ولاية كاليفورنيا وحصل على درجة البكالوريوس في المحاسبة من جامعة سياتل باسيفيك، ولاية واشنطن، الولايات المتحدة الأمريكية، كما حصل على دبلوم عالي في إدارة الأعمال (تخصص محاسب) من كليات التقنية العليا، أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة.



السيد / محمد النوييس

العضو المنتدب

الخبرة

تولى السيد / النوييس منصب العضو المنتدب لشركة الواحة كابيتال في شهر مايو 2023 بفضل ما يتمتع به من خبرات طويلة ومعارف قوية بقطاع الاستثمار.

السيد / النوييس هو العضو المنتدب والمدير العام في شركة إيميا للطاقة (إيميا باور) وهي المطور والمالك والمدير لعدد من مشروعات الطاقة المتجددة والطاقة الحرارية في إفريقيا والشرق الأوسط وآسيا، وكذلك يشغل السيد / النوييس أيضاً منصب الرئيس التنفيذي في شركة النوييس للاستثمار. قبل ذلك، كان السيد / النوييس شريك استثمار في جهاز أبوظبي للاستثمار، وكان أيضاً يعمل بصفته محلاً مصرفياً للاستثمار لدى شركة جي بي مورجان في نيويورك - الولايات المتحدة الأمريكية، وقد حصل بعد تخرجه على عدة منح تدريبية في مؤسسات مالية دولية، من بينها بنك اتش إس بي سي أبوظبي وسيتي بنك في لندن - المملكة المتحدة.

كما يشغل السيد / النوييس منصب عضو مجلس إدارة كل من شركة الظفرة للتأمين ش.م.ع وشركة أبوظبي للمشاريع الصناعية (أدنيب).

المؤهلات العلمية

السيد / النوييس حاصل على درجة البكالوريوس مع مرتبة الشرف في الاقتصاد وتمويل الأعمال التجارية من جامعة برونيل في لندن - المملكة المتحدة.



سعادة/ نادر الحمادي

عضو مجلس إدارة مستقل وغير تنفيذي
عضو لجنة الترشيحات والمكافآت



السيد / رشيد العميرة

عضو مستقل وغير تنفيذي في مجلس الإدارة
رئيس لجنة الترشيحات والمكافآت

الخبرة

سعادة/ نادر الحمادي عضو مرموق في مجتمع الأعمال في أبوظبي بخبرة تزيد على ثلاثة عقود في تشكيل قطاعي الطيران والأعمال في دولة الإمارات العربية المتحدة. ويشغل حالياً منصب رئيس مجلس إدارة شركة طيران أبوظبي ونائب رئيس شركة مطارات أبوظبي بالإضافة إلى توليه عدد من المناصب في العديد من المؤسسات البارزة.

شغل سعادة/ الحمادي في بداية مشواره المهني منصباً في شركة الخليج لصيانة الطائرات (جامكو)؛ حيث اضطلع بالعديد من الأدوار والمهام الرئيسية حيث اضطلع بدور محوري في تأسيس شركة جاميرو وهي مشروع مشترك غير مسبوق بين جامكو وإيروسباسيال؛ وتشمل المسيرة القيادية لسعادة / الحمادي شغله منصب العضو المنتدب والرئيس التنفيذي لهيئة طيران الرئاسة، حيث قاد عملية تحول إستراتيجي وتحقيق نمو ملحوظ. وتمتد خبراته عبر العديد من القطاعات المتعددة، من بينها إدارة الطيران، والاستثمار العقاري، والضيافة، والإنشاءات، والتصنيع، بما يعكس تعدد مجالات خبرته وحنكته الإستراتيجية.

يمتلك سعادة/ الحمادي 30 عاماً من الخبرة العملية تشمل 15 عاماً في إدارة الشركات المساهمة العامة والخاصة التي تغطي العديد من القطاعات، بما في ذلك قطاع الاستثمار العقاري وإدارة الطيران بالإضافة إلى خبرته في قطاعات الفنادق والإنشاء والتصنيع والتعدين.

المؤهلات العلمية

تخرّج سعادة/ الحمادي في جامعة إمبيري ريدل للطيران في فلوريدا بالولايات المتحدة الأمريكية عام 1990، وحصل على بكالوريوس العلوم في إلكترونيات الطيران، ويحمل كذلك درجة الدراسات العليا في إدارة الأعمال الهندسية من جامعة وارويك في لندن بالمملكة المتحدة في عام 2002، وأتم "برنامج الإدارة المتقدمة" الذي عُقد في إنسياد في فاونتينبلو بفرنسا في مارس 2007.

الخبرة

يشغل السيد/ العميرة منصب العضوية في مجلس إدارة شركة الوثبة الوطنية للتأمين وشركة الواحة كابيتال؛ ويشغل السيد/ العميرة أيضاً منصب رئيس مجلس إدارة شركة أبوظبي الوطنية لتجارة مواد البناء (بلدكو) وهي شركة مُدرجة في سوق أبوظبي للأوراق المالية.

وكان السيد/ العميرة قد شغل مسبقاً منصب الرئيس التنفيذي في شركة أبوظبي الوطنية لتجارة مواد البناء (بلدكو)، وكان السيد/ العميرة أيضاً يشغل منصب الرئيس التنفيذي ونائب رئيس مجلس الإدارة في شركة فيجين كابيتال للوساطة المالية خلال الفترة ما بين عامي 2006 و2010.

يملك السيد/ العميرة من سنوات الخبرة ما يربو على 26 عاماً في قيادة الشركات؛ حيث كان يدير مجموعة شركات عائلية من خلال إدارة أعمالها اليومية وإدارة شؤون أصولها والتحقق من استمرار الإيرادات والأرباح في الازدياد.



السيد / أحمد القاسمي

عضو مجلس إدارة مستقل وغير تنفيذي
رئيس لجنة المخاطر والامتثال

سعادة / حميد الشمري

عضو مجلس إدارة مستقل وغير تنفيذي
رئيس لجنة التدقيق وعضو لجنة الترشيحات والمكافآت

الخبرة

يشغل السيد / القاسمي منصب العضو المنتدب في شركة ساس العقارية ومنصب رئيس مجلس إدارة شركة ساس للاستثمار. كما يشغل حالياً منصب عضو مجلس إدارة شركة الواحة كابيتال، وكان يشغل سابقاً منصب رئيس مجلس إدارة في ميغا مول – الشارقة.

المؤهلات العلمية

السيد / القاسمي حاصل على شهادة بكالوريوس في العلوم من جامعة سوفولك.

الخبرة

يشغل سعادة / حميد الشمري منصب نائب الرئيس التنفيذي للمجموعة، والرئيس التنفيذي للشؤون المؤسسية والموارد البشرية في شركة مبادلة للاستثمار، ويتولى بحكم هذا المنصب الإشراف على العديد من وحدات الأعمال بما في ذلك الموارد البشرية، والخدمات المؤسسية، والخدمات الرقمية والتكنولوجية، والشؤون الحكومية، والشؤون المجتمعية.

قبل عملية الاندماج بين شركة "المبادلة للتنمية" و"شركة الاستثمارات البترولية الدولية- آيبيك" والتي أثمرت عن تأسيس شركة مبادلة للاستثمار، قاد سعادة / الشمري قطاع "صناعة الطيران والخدمات الهندسية"، وأسهم انطلاقاً من هذا المنصب في الجهود الرامية لتعزيز مكانة أبوظبي ودولة الإمارات العربية المتحدة في قطاعات الطيران وتكنولوجيا المعلومات والاتصالات والدفاع.

يشغل سعادة / الشمري مناصب قيادية في قطاعات أعمال متنوعة، فهو رئيس مجلس إدارة شركة الإمارات العالمية للألمنيوم، وشركة ماكسيموس للشحن الجوي، وشركة سولوشنز+.، ويشغل عضوية مجلس الإدارة في مؤسسات بارزة مثل بنك أبوظبي الأول، وشركة طيران أبوظبي، وشركة الواحة كابيتال، ومجلس الإمارات للمستثمرين بالخارج، واتحاد مصارف الإمارات، ومجلس أبوظبي للاستثمار.

يكرّس سعادة / الشمري جهوده لتمكين أبناء وبنات الإمارات، حيث يعمل بشكل فاعل في تطوير وتوجيه القيادات الشابة، وإعداد الخبراء في مختلف قطاعات الأعمال، وذلك بحكم منصبه كنائب رئيس مجلس أمناء جامعة خليفة ونائب رئيس مجلس أمناء معهد التكنولوجيا التطبيقية، حيث يلعب دوراً حيوياً في تعزيز مسيرة التميز التعليمي، والنمو الوظيفي للكوادر الوطنية.

المؤهلات العلمية

يحمل سعادة / الشمري شهادة البكالوريوس في علوم هندسة الطيران من جامعة إمبيري ريدل لعلوم الطيران في الولايات المتحدة الأمريكية، وهو حاصل على أعلى مرتبة في برنامج 6 سيغما من جنرال إلكتريك.



السيد / درويش الكتبي

عضو مجلس إدارة مستقل وغير تنفيذي
عضو لجنة المخاطر والامتثال

الخبرة

يشغل السيد / درويش منصب رئيس مجموعة الاستثمار في شركة سيف بن درويش، حيث يشرف على تطوير وتنفيذ استراتيجية الاستثمار للشركة عبر العديد من فئات الأصول المختلفة تشمل حقوق المساهمين والمنتجات المهيكلية والأسهم الخاصة والاستثمارات البديلة.

يشغل السيد / الكتبي حالياً عضوية مجلس إدارة مجموعة جي إف إتش المالية (جي إف إتش) وشعاع كابيتال. في شركة شعاع كابيتال، يرأس السيد / الكتبي لجنة التدقيق والمخاطر والامتثال في مجلس الإدارة. بالإضافة إلى عضويته في لجان رئيسية أخرى، كما شغل سابقاً منصب عضو مجلس إدارة غير تنفيذي مستقل في شركة الاتحاد العقارية من يونيو 2020 إلى يونيو 2025.

المؤهلات العلمية

السيد / الكتبي حاصل على درجة البكالوريوس في تخصص العلوم المالية من جامعة زايد، أبوظبي، دولة الإمارات العربية المتحدة.



السيدة / صنعي الكتبي

عضو مجلس إدارة مستقل وغير تنفيذي
عضو لجنة التدقيق ولجنة المخاطر والامتثال

الخبرة

تشغل السيدة / صنعي منصب الرئيس التنفيذي في مجموعة شركات آر دي كي. كما أنها شغلت منصب عضو مجلس إدارة شركة الوثبة الوطنية للتأمين ش.م.ع خلال الفترة ما بين عامي 2021 و2024.

حيث كانت تشغل سابقاً منصب المدير المساعد - صندوق التحوط في بنك أبوظبي الوطني، كما شغلت أيضاً منصب مساعد الاستثمار في هيئة الإمارات للاستثمار.

المؤهلات العلمية

السيدة / الكتبي حاصلة على شهادة بكالوريوس في ريادة الأعمال من جامعة زايد في دولة الإمارات العربية المتحدة. وحصلت السيدة / الكتبي أيضاً على شهادة محلل مالي معتمد.



مكافآت أعضاء مجلس الإدارة

وافق مساهموننا في العام 2024 على دفع مبلغ 15,15 مليون درهم إماراتي (بالإضافة إلى ضريبة القيمة المضافة المعمول بها) لأعضاء مجلس الإدارة (تم دفعها في 2025 بعد الحصول على الموافقة على مكافآت أعضاء مجلس الإدارة أثناء انعقاد اجتماع الجمعية العمومية بالشركة في 2025).

تُرفع مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المقترحة عن السنة المالية 2025 إلى المساهمين لاعتمادها أثناء انعقاد اجتماع الجمعية العمومية بالشركة في عام 2026. ولهذا الغرض، وعن السنة المالية 2025، قُدّم مجلس الإدارة توصياته بأن يحصل أعضاء مجلس الإدارة على مكافآت مقابل الخدمات التي أدّوها خلال عام 2025 بمبلغ إجمالي وقدره 30,164 مليون درهم إماراتي (بالإضافة إلى أي ضريبة قيمة مضافة معمول بها).

لم يُدفع أي علاوات أو رسوم إضافية لأعضاء مجلس الإدارة مقابل حضورهم اجتماعات المجلس خلال العام 2025.

بخلاف الأتعاب التي تلقاها السيد/ محمد النوبيس نظير دوره بصفته العضو المنتدب للشركة (كما هو موضح بمزيد من التفصيل في الصفحة 18 من هذا التقرير)، لم تُدفع أي بدلات أو رواتب أو أتعاب إضافية إلى أعضاء المجلس في عام 2025.

تمثيل العنصر النسائي في مجلس إدارة الشركة

بتاريخ 26 مارس 2024، تم انتخاب السيدة/ صنعى الكتبي لعضوية مجلس الإدارة وظلت في مجلس الإدارة منذ ذلك الوقت. وعليه، يضم مجلس الإدارة في الوقت الحالي عضواً واحداً من العنصر النسائي في مجلس الإدارة وهو ما يتوافق مع قواعد حوكمة الشركات. ملحوظة: بالإضافة إلى عضويتها بمجلس الإدارة، تشغل السيدة/ الكتبي عضوية اثنتين من اللجان الدائمة بمجلس الإدارة (وهي لجنة التدقيق ولجنة المخاطر والامتثال).

ومع ذلك، وتماشياً مع التزامنا بالتنوع بين الجنسين ووفقاً لسياسة التنوع بين الجنسين التي نتبناها، فإننا نسعى بنشاط وراء الفرص لتعزيز التمثيل النسائي في كل مستويات الشركة وعملياتها.

علاوة على ذلك، نلتزم بتوفير بيئة عمل تُلبي احتياجات التنوع وتُوفر فرصاً متكافئة للجميع، بغض النظر عن العرق أو الدين أو الجنس أو العمر. وتنطبق المبادئ والممارسات المتعلقة بالحفاظ على بيئة تكافؤ الفرص في كل جوانب التوظيف في الشركة، أي التعيين والترقية والمكافآت والتدريب ومهام العمل والإجراءات التأديبية.

مجلس الإدارة ولجانه - تقييم الأداء السنوي

ومن أجل تقييم الأداء السنوي لمجلس الإدارة لعام 2025، أجرى مجلس الإدارة تقييماً لأدائه وأداء أعضائه ولجانه. وقد تولت القيام بهذا التقييم لجنة الترشيحات والمكافآت (وعلى وجه الخصوص رئيسها السيد/ رشيد العميرة).

اجتماعات مجلس الإدارة - سجلات الحضور

يتطلب نظام الشركة الأساسي من مجلس الإدارة الانعقاد أربع مرات على الأقل كل عام، ويكتمل النصاب القانوني الواجب لعقد الاجتماعات بحضور أغلبية أعضاء مجلس الإدارة ويتم التصديق على القرارات الصادرة عن المجلس بأغلبية أصوات أعضاء مجلس الإدارة الحاضرين بشخصهم أو بالوكالة.

في عام 2025، عقد مجلس الإدارة ستة اجتماعات، ويوضح الجدول المعروض أدناه تفاصيل الاجتماعات المذكورة (والتي تشمل سجلات حضورهم لهذه الاجتماعات).

العضو	المنصب	14 فبراير	15 مايو	30 يونيو	31 يوليو	5 نوفمبر	11 ديسمبر
سعادة/ وليد المهيري	رئيس مجلس الإدارة	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر
السيد / أحمد الظاهري	نائب رئيس مجلس الإدارة	حاضر	غائب	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر
السيد / محمد النويس	عضو مجلس الإدارة	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر
السيد/ رشيد العميرة	عضو مجلس الإدارة	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر
سعادة/ نادر الحمادي	عضو مجلس الإدارة	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر
سعادة/ حميد الشمري	عضو مجلس الإدارة	حاضر	حاضر	غائب	حاضر	حاضر	غائب
السيد / أحمد القاسمي	عضو مجلس الإدارة	حاضر	حاضر	حاضر	غائب	حاضر	حاضر
السيدة/ صنعى الكتبي	عضو مجلس الإدارة	حاضرة	حاضرة	حاضرة	حاضرة	حاضرة	حاضرة
السيد / درويش الكتبي	عضو مجلس الإدارة	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر

في 2025، بلغ إجمالي عدد القرارات التي صدق عليها مجلس الإدارة بالموافقة 25 قراراً، يظهر تاريخ صدور كل منها في الجدول المعروض أعلاه.

المسائل المحفوظة لمجلس الإدارة والمسندة إلى الإدارة

أصدر مجلس الإدارة تفويضاً بالصلاحيات إلى السيد / محمد النويس -العضو المنتدب للشركة- وبمقتضى تفويض الصلاحيات أوكل مجلس الإدارة للسيد / النويس صلاحية إدارة الأنشطة الإدارية اليومية للشركة، مع مراعاة القيود المناسبة (والتي يستلزم تجاوزها الحصول على موافقة مجلس الإدارة). وبموجب تفويض الصلاحيات، يتمتع السيد / النويس بالقدرة على تفويض الأنشطة إلى أعضاء آخرين بإدارة الشركة. ورغم التفويض الممنوح للسيد / النويس، يحتفظ مجلس الإدارة بسلطة حق الإشراف على هذه الأنشطة، ويتعين على السيد / النويس رفع تقارير منتظمة إلى مجلس الإدارة بشأن ما يقوم به من أنشطة وفقاً لبنود التفويض والصلاحيات.

ونوضح فيما يلي تفاصيل تفويض السلطة:

اسم الشخص المَفوض	نطاق المسؤولية المَفوضَة	مدة التفويض
السيد / محمد النويس، العضو المنتدب للشركة.	صلاحية القيام بأنشطة الإدارة اليومية للشركة، مع مراعاة الحدود المناسبة التي يحددها مجلس الإدارة من وقت لآخر.	لحين إلغاء تفويض السلطة من قِبَل مجلس الإدارة.

التعاملات مع الأطراف ذات الصلة

قام بعض أعضاء المجلس وموظفي الشركة (الذين يُعدّون أطرافاً ذوي علاقة طبقاً لقواعد حوكمة الشركات) فيما مضى بما يلي:

(أ) إبرام ترتيبات استثمار مشترك مع الشركة قام بموجبها هؤلاء الأفراد بصفتهم الشخصية بالاستثمار المشترك (بشكل مباشر أو غير مباشر) مع الشركة؛ حيث أجرت الشركة (أو شركة المجموعة المعنية) استثماراً ملائماً.

(ب) الاستثمار في الصناديق التي تديرها شركة الواحة للاستثمار التابعة للشركة.

ولا يزال عدد من هذه الترتيبات سارٍ كما في نهاية عام 2025، على النحو الوارد تفصيله أدناه:

نوع المعاملة	القيمة (كما في 31 ديسمبر 2025)
استثمارات مشتركة في شركات محافظ الاستثمارات الخاصة التي تعود للشركة	818,812 د.إ.
الاستثمار في الصناديق التي تديرها شركة الواحة للاستثمار التابعة للشركة	32,96 مليون د.إ.

بالإضافة إلى ذلك، وخلال عام 2025، كانت الأطراف ذي العلاقة التي تعاملت معها الشركة كما يلي:

الطرف ذو العلاقة	نوع المعاملة	الأعمال الروتينية (نعم / لا)	إجمالي القيمة (جميع المعاملات في عام 2025)
شركة الوثبة الوطنية للتأمين	منتجات التأمين	نعم	802,129 د.إ.
بنك أبوظبي الأول	• رسوم الرسوم القياسية لقاء تقديم الخدمات المصرفية، و • خدمات مسجل الأسهم للشركة وشركتها التابعة الواحة للاستثمار (ش.م.ع.خ).	نعم	230,035 د.إ.

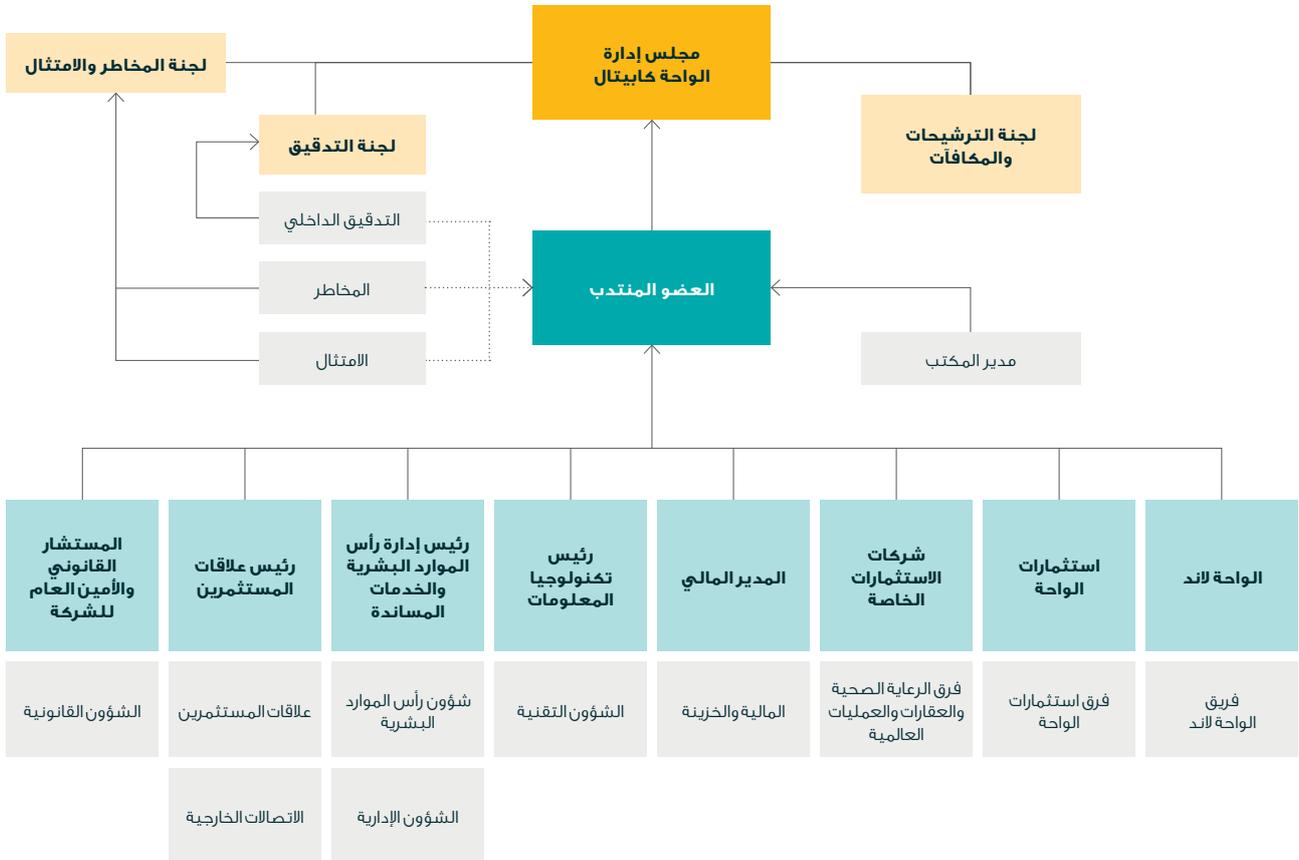
ملحوظة: تم اعتماد والتصديق على كل المعاملات من قبل مجلس الإدارة (وفقاً لأحكام قواعد حوكمة الشركات).

الإدارة التنفيذية

فوّض العضو المنتدب بعض الصلاحيات الممنوحة له إلى أعضاء فريق الإدارة التنفيذية بموجب تفويض الصلاحيات للعضو المنتدب (كما هو مذكور أعلاه) وذلك بعد التشاور مع مجلس الإدارة.

يظطلع فريق الإدارة التنفيذية في الشركة بتنفيذ أنشطة الشركة اليومية بموجب هذا التفويض بما يتوافق مع أفضل الممارسات الدولية وقواعد الحوكمة ولوائحها المعمول بها، وفيما يلي الهيكل التنظيمي الحالي للشركة:

الهيكل التنظيمي الحالي للشركة



الإدارة التنفيذية الرئيسية – الحوكمة

محمد النويس

العضو المنتدب

عُيِّن السيد / محمد النويس بمنصب العضو المنتدب للشركة في شهر مايو 2023 بفضل ما يتمتع من خبرات طويلة ومعارف قوية بقطاع الاستثمار.

والسيد / النويس هو أيضاً العضو المنتدب بأيميا باور، وهي مُطوّر ومالك ومُشغّل لمشاريع الطاقة الحرارية والمتجددة في أفريقيا والشرق الأوسط وآسيا. كما يشغل السيد / النويس منصب المدير التنفيذي بشركة النويس للاستثمار ذ.م.م، وهي شركة قابضة تستثمر في قطاعات الرعاية الصحية، والاتصالات والتكنولوجيا، والمقاولات، والخدمات الهندسية والصناعية، إلى جانب القطاع العقاري، والضيافة من خلال الشركات الفرعية التابعة لها. ومنذ عام 2018 وحتى الآن، شغل السيد / النويس عضوية مجلس الإدارة بالواحة كابيتال إلى جانب عضويته بمجلس إدارة شركة أبوظبي للمشاريع الصناعية (أديب) وشركة الظفرة للتأمين ش.م.ع وجمعية الإمارات للمستثمرين المبادرين.

سابقاً وعلى مدار ست سنوات، كان السيد / النويس شريك استثمار في جهاز أبوظبي للاستثمار، وهو صندوق ثروة سيادي مملوك لإمارة أبوظبي وكذلك محلاً مصرفياً للاستثمار لدى شركة جي بي مورجان في نيويورك بالولايات المتحدة الأمريكية، وقد حصل بعد تخرجه على عدة منح تدريبية في مؤسسات مالية دولية، من بينها بنك اتش إس بي سي أبوظبي وسيتي بنك لندن بالمملكة المتحدة.

والسيد / النويس حاصل على درجة البكالوريوس مع مرتبة الشرف المشتركة في الاقتصاد وتمويل الأعمال من جامعة برونييل في لندن، المملكة المتحدة.

جيمس فينوكين

المدير المالي

التحق السيد / جيمس فينوكين بالعمل في الشركة في مارس 2024 بمنصب المدير المالي.

قبل التحاقه بالعمل بالشركة، تولى السيد / فينوكين العديد من المناصب المالية العليا بشركة الدار (حيث شغل منصب أمين صندوق المجموعة) وكذلك بشركة حديد الإمارات أركان. وقبل ذلك، عمل السيد / فينوكين مع شركة كيه بي إم جي في أوروبا (حيث حصل على شهادة من شركة كيه بي إم جي – لوكسمبورغ).

يتمتع السيد / فينوكين بخبرة تزيد عن 21 عاماً في مناصب مالية عليا في أوروبا والشرق الأوسط مع التركيز على هيكله الديون وإدارة المخاطر والسيولة وتمويل الشركات.

والسيد / فينوكين حاصل على درجة البكالوريوس في الاقتصاد والتاريخ من جامعة ليمريك بأيرلندا ودبلوما الدراسات العليا في دراسات الأعمال من كلية دبلن الجامعية.

بول ميرس

المستشار القانوني العام وأمين سر الشركة

انضم السيد / بول ميرس إلى الشركة في عام 2020؛ حيث يتولى مسؤولية الشؤون القانونية والتنظيمية وحوكمة الشركة والامتثال ومهام أمين السر.

شغل السيد / ميرس – قبل انضمامه إلى الشركة – مناصب عليا خاصة بالشؤون القانونية في شركة إيه إف كيه سيستما، وهي إحدى أكبر

شركات الاستثمار العام في روسيا وفي شركة ريد لاين كابيتال، وهي مجموعة إدارة صناديق خاضعة لأنظمة لوكسمبورغ. كما عمل السيد / ميرس قبل ذلك في شركة ألن أند أوفري؛ حيث قدم المشورة لكل من الشركات الخاصة والشركات المدرجة في التعاملات العالمية ذات القيمة العالية بعدد من القطاعات الصناعية.

يتمتع السيد / ميرس بخبرة تزيد على 21 عاماً تشمل عمليات الاندماج والاستحواذ المعقدة العامة والخاصة، والمشاريع المشتركة، والأسهم الخاصة، وهيكله الصناديق والامتثال وحوكمة الشركات.

حصل السيد / ميرس على درجة البكالوريوس في الآداب من جامعة نيو ساوث ويلز ودرجة البكالوريوس في القانون من جامعة نيو إنجلاند.

سعيد جبار

رئيس قسم إدارة المخاطر

انضم السيد / سعيد جبار إلى الشركة في يناير 2023 ويشغل منصب رئيس قسم إدارة المخاطر.

السيد / جبار هو مديراً تنفيذياً متميزاً في مجال إدارة المخاطر، ويتمتع بخبرة عالمية تزيد على 20 عاماً تمتد عبر أوروبا وآسيا والشرق الأوسط. ويتولى السيد / جبار قيادة مهام إدارة المخاطر في الشركة، مستفيداً من خبرته العميقة في مجالات إدارة الأصول والخدمات المصرفية الاستثمارية والوساطة المالية. وتشمل مسيرته المهنية أدواراً ومناصب مهمة في مؤسسات مالية رائدة مثل كريدي أجريكول، وأموندي، وسيفيورا، حيث صقل مهاراته في بيئات مالية متطورة. ويُعرف السيد / جبار بشغفه بوضع أطر عمل قوية لإدارة المخاطر، وتوجيه الكفاءات الصاعدة، وتعزيز التعاون متعدد الثقافات في القطاع المالي العالمي.

السيد / جبار خبير إداري محنك ينفرد بتوجهه نحو الأداء، وهو حاصل على درجة الماجستير في الهندسة الرياضية بتخصص في الشؤون المالية من جامعة إيفري وبكالوريوس في الرياضيات من جامعة أورساي بفرنسا.

أميرة خالد

رئيس علاقات المستثمرين والاتصال الخارجي

انضمت السيدة / أميرة خالد إلى الشركة في مارس 2020 وهي تتولى منصب رئيسة قسم علاقات المستثمرين والاتصال الخارجي. حيث تقود جهود الشركة في التواصل مع المستثمرين والمحللين وأصحاب المصلحة الرئيسيين، بما يضمن شفافية التواصل معهم والتوافق الاستراتيجي مع توقعات السوق.

وقبل انضمامها إلى الشركة، كانت السيدة / خالد مسؤولة عن علاقات أصحاب المصلحة وإعداد التقارير في "دبي كربون"، إحدى الشركات التابعة لهيئة كهرباء ومياه دبي (ديوا). وقد تولت في هذا الدور إدارة العلاقات مع أصحاب المصلحة في القطاعين العام والخاص على مستوى دولة الإمارات العربية المتحدة، مع تركيز خاص على إعداد التقارير المتعلقة بالاستدامة والإفصاحات المؤسسية.

تتمتع السيدة / خالد بخبرة تمتد لأكثر من عقد في قطاع الخدمات المالية، كما تمتلك خبرة واسعة في مجالات علاقات المستثمرين والاتصال المؤسسي، وإدارة علاقات أصحاب المصلحة. وهي حاصلة على درجة البكالوريوس في المحاسبة من جامعة أوكسفورد بروكس في المملكة المتحدة، كما أنها عضو معتمد في جمعية المحاسبين القانونيين المعتمدين (ACCA) في المملكة المتحدة.

مكافآت الإدارة التنفيذية الرئيسية

يظهر الجدول أدناه الرواتب والمزايا المدفوعة لكبار أعضاء فريق الإدارة التنفيذية في الشركة للعام 2025:

المنصب	تاريخ التعيين	إجمالي الرواتب المدفوعة في عام 2025 ⁽¹⁾ .إ.	إجمالي المكافآت المدفوعة في عام 2025 ⁽²⁾ .إ.
العضو المنتدب	11 مايو 2023	2,400,000 .إ.	4,645,000 .إ.
المدير المالي	19 مارس 2024	1,500,000 .إ.	843,750 .إ.
القائم بأعمال رئيس الاستثمارات - الاستثمارات الخاصة	30 سبتمبر 2021	1,248,000 .إ.	740,380 .إ.
المستشار القانوني العام وأمين سر الشركة	30 أغسطس 2020	1,500,000 .إ.	1,677,500 .إ.

(1) لا تشمل هذه المبالغ المزايا القياسية المدفوعة، مثل بدل التعليم والتأمين الطبي والتأمين على الحياة ومساهمة صاحب العمل في المعاش التقاعدي.

(2) تُدرج المكافآت لعام 2025 (والتي تُسدد في عام 2026) وأي مكافآت متأخرة (أو دفعات أخرى) تصبح مستحقة الدفع في عام 2026 (أو في السنوات التالية) في تقرير حوكمة الشركة لعام 2026 (أو في السنوات التالية).



مدقق الحسابات الخارجي

تمتلك شركة برايس ووترهاوس كوبرز خبرة واسعة في قطاعات متعددة تشمل الجهات الحكومية، الطاقة والمرافق، الخدمات المالية والمصرفية، البيع بالتجزئة، البناء والهندسة، التصنيع، الترفيه، الاتصالات. ويشمل عملاؤنا في منطقة الشرق الأوسط شركات بارزة من القطاعين العام والخاص، بالإضافة إلى الحكومات والبنوك والشركات العائلية.

تتبنى الشركة سياسة بشأن استقلالية المدقق الخارجي تقوم على أنه لا يجوز للمدقق الخارجي - خلال فترة تدقيقه لقوائم الشركة المالية - تقديم أي خدمات فنية أو إدارية أو خدمات استشارية أو العمل فيما يتعلق بالمهام الموكلة إليه بما يُؤثر على قراراته واستقلاليتهم أو تقديم أي خدمات أو أعمال ترى هيئة سوق المال عدم جواز تقديمها من قِبَل المدقق الخارجي.

يوضح الجدول التالي تفاصيل الأتعاب المدفوعة لشركة برايس ووترهاوس كوبرز مقابل خدمات التدقيق التي قدمتها خلال عام 2025:

أسندت الشركة، في عام 2025، مهام التدقيق الخارجي إلى شركة برايس ووترهاوس كوبرز التي جرى تعيينها باعتبارها مدقق حسابات للشركة في الجمعية العمومية السنوية للشركة لعام 2025 المنعقدة بتاريخ 18 مارس 2025، وتعمل شركة برايس ووترهاوس كوبرز كمدقق حسابات خارجي للشركة منذ عام 2025.

تعمل شركة برايس ووترهاوس كوبرز في منطقة الشرق الأوسط منذ أكثر من 45 عاماً، وتضم شبكتها الإقليمية في الشرق الأوسط، ما يزيد على 12,000 موظف، من بينهم أكثر من 502 شريكاً و766 مديراً، يعملون في 30 مكتباً (في 22 موقعاً) موزعة على 12 دولة وهي: البحرين ومصر والعراق والأردن والكويت ولبنان وليبيا وسلطنة عُمان والأراضي الفلسطينية وقطر والمملكة العربية السعودية والإمارات العربية المتحدة. كما يشكّل العنصر النسائي نسبة 41% من إجمالي القوى العاملة لدى شركة برايس ووترهاوس كوبرز في منطقة الشرق الأوسط.

عدد سنوات العمل كمدقق حسابات خارجي للشركة	سنة واحدة
الشريك المسؤول	السيد/ جيجيش شاه - عمل بمنصب شريك التدقيق عن عام 2025
إجمالي أتعاب تدقيق القوائم المالية لعام 2025 (بالدرهم الإماراتي)	811,070 درهم إماراتي مقابل التدقيق والمراجعات ربع السنوية للقوائم المالية السنوية للشركة وتفاصيلها على النحو التالي: • 330,300 درهم إماراتي مقابل المراجعات ربع السنوية • 480,770 درهم إماراتي فيما يتعلق بالقوائم المالية السنوية
أتعاب وتكاليف الخدمات الخاصة الأخرى بخلاف تدقيق القوائم المالية لعام 2025 (بالدرهم الإماراتي)	1,264,675 درهماً إماراتياً مقابل التدقيق والمراجعة ربع السنوية للقوائم المالية لبعض الشركات التابعة للشركة
تفاصيل الخدمات الأخرى المقدمة وطبيعتها (إن وجدت)	لا يوجد
بيانات بالخدمات الأخرى التي نفذها مدقق حسابات خارجي آخر غير مدقق حسابات الشركة خلال عام 2025	لا يوجد

لا توجد تحفظات أو آراء متحفظة ضمنتها مدقق حسابات الشركة الخارجي في القوائم المالية المرحلية والسنوية للعام 2025.

لجنة التدقيق

سعادة/ حميد الشمري والسيد/ أحمد الظاهري والسيدة/ صنعى الكتبي. وجميع أعضاء اللجنة من أعضاء مجلس الإدارة غير التنفيذيين مع وجود عضوين من أصل ثلاثة أعضاء مستقلين يتمتع جميع الأعضاء بالمهارات والمعارف والمؤهلات اللازمة المطلوبة للقيام بمهامهم كأعضاء بلجنة التدقيق بالشركة.

واتخذت لجنة التدقيق الخطوات الملائمة للتحقق من استقلالية مدققي الحسابات الخارجيين للشركة وعن عملياتها (وفق متطلبات قواعد حوكمة الشركات). كما حصلت لجنة التدقيق على تأكيد خطي من مدققي حسابات الشركة يؤكد التزامهم بالمبادئ التوجيهية الخاصة بالاستقلالية والحيادية الصادرة عن هيئات المحاسبة والمراجعة ذات الصلة.

ولا تقتصر مسؤوليات لجنة التدقيق بشأن مهام التدقيق والمطابقة على مراجعة واعتماد استراتيجيات التدقيق الشاملة وخطة عمل التدقيق السنوي والميزانية والإشراف على برامج التدقيق الداخلي والأداء. بالإضافة إلى ذلك، تعمل اللجنة على ضمان أن تكون عملية التدقيق المطابقة قادرة على الوصول - بشكل كامل وغير مقيد - إلى جميع مصادر المعلومات المطلوبة ذات الصلة بأداء عملها.

وبصفته رئيساً للجنة التدقيق لعام 2025، أقر سعادة/ الشمري بمسؤوليته عن لجنة التدقيق ومراجعة آليات عملها وضمان فعاليتها بشكل عام، وامتثالها بشكل صحيح لجميع أهدافها المعلنة.

اجتمعت اللجنة أربع مرات خلال العام 2025، وتظهر تفاصيل تلك الاجتماعات (بما في ذلك سجلات الحضور لتلك الاجتماعات) في الجدول أدناه. وفي العام ذاته تم قبول جميع توصيات لجنة التدقيق من قبل مجلس الإدارة.

تساعد لجنة التدقيق في شركتنا مجلس الإدارة في أداء مسؤولياته المتعلقة بإعداد التقارير المالية وعمليات وضوابط التدقيق الداخلية والخارجية، وذلك بمراجعة ومراقبة سلامة القوائم المالية السنوية والمرحلية للشركة، ووضع سياسة التعاقد مع مدققي الحسابات الخارجيين وإنفاذها، والإشراف على العلاقة مع مدققي الحسابات الخارجيين التابعين لنا، ومراجعة أي أعمال غير متعلقة بالمراجعة يقوم بها المدققون الخارجيون ومراقبتها، والإشراف على مؤهلات فريق التدقيق الداخلي والمخاطر والامتثال التابع للشركة وأدائه، ومراجعة أنظمة الرقابة المالية والرقابة الداخلية وإدارة المخاطر للشركة.

تقدم لجنة التدقيق توصياتها إلى مجلس الإدارة الذي يحتفظ بالمسؤولية النهائية عن مراجعة واعتماد تقريرنا السنوي وحساباتنا المالية. تلتزم لجنة التدقيق بالتقيد الواجب بالقوانين واللوائح المعمول بها في دولة الإمارات العربية المتحدة وهيئة سوق المال وسوق أبوظبي للأوراق المالية (بما فيها دون حصر قواعد حوكمة الشركات).

وتتطلب قواعد الحوكمة الوارد نصها في ميثاق لجنة التدقيق، أن تتألف لجنة التدقيق من ثلاثة أعضاء على الأقل (ولا يزيد على خمسة) من أعضاء مجلس الإدارة غير التنفيذيين، ويجب أن يكون عضوان منهم على الأقل مستقلين، وينبغي تعيين أحدهما رئيساً للجنة التدقيق، وتستلزم تلك القواعد أن يكون لدى جميع الأعضاء المعرفة في الشؤون المالية والمحاسبية، ويجب أن يمتلك عضو واحد على الأقل خبرة عملية في المحاسبة أو المالية، وأن يكون حاصلًا على شهادة جامعية أو شهادة مهنية في المحاسبة أو المالية أو أي مجال آخر ذي صلة.

وتضم قائمة الأعضاء الحاليين في لجنة التدقيق كلاً من

عضو اللجنة	المنصب في اللجنة	11 فبراير	13 مايو	29 يوليو	4 نوفمبر
سعادة/ حميد الشمري	رئيس اللجنة	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر
السيد/ أحمد الظاهري	عضو اللجنة	حاضر	حاضر	غائب	حاضر
السيدة/ صنعى الكتبي	عضو اللجنة	حاضرة	حاضرة	حاضرة	حاضرة

لجنة الترشيحات والمكافآت

وقد تم تقييم أدائهم خلال عام 2025 في بدايات عام 2026 ورفعت النتائج إلى مجلس الإدارة كجزء من أعمال نهاية السنة للشركة.

وتشترط قواعد الحوكمة الواردة في ميثاق لجنة الترشيحات والمكافآت أن تتألف اللجنة من ثلاثة أعضاء غير تنفيذيين على الأقل، ويجب أن يكون عضوان منهم على الأقل من الأعضاء المستقلين، واختيار رئيسها من بين أعضائها المستقلين.

تتألف لجنة الترشيحات والمكافآت حالياً من السيد / رشيد العميرة (رئيساً للجنة) والسيد / أحمد الظاهري وسعادة / حميد الشمري وسعادة / نادر الحمادي. جميع أعضاء اللجنة أعضاء غير تنفيذيين ومن بين الأعضاء الأربعة ثلاثة أعضاء مستقلين. ويتمتع جميع الأعضاء بالمهارات والمعارف والمؤهلات اللازمة للقيام بمهامهم كأعضاء بلجنة الترشيحات والمكافآت بالشركة.

ويصفته رئيساً للجنة، يقر السيد / رشيد العميرة بمسؤوليته عن لجنة الترشيحات والمكافآت ومراجعة آليات عملها وضمان فعاليتها، وبامثالها بشكل صحيح لجميع أهدافها المعلنة.

اجتمعت اللجنة ثلاث مرات خلال عام 2025. وتظهر تفاصيل تلك الاجتماعات (بما في ذلك سجلات الحضور لتلك الاجتماعات) في الجدول أدناه.

تتولى لجنة الترشيحات والمكافآت في شركتنا تقديم المساعدة إلى مجلس الإدارة في الاضطلاع بمسؤولياته المتعلقة بتكوين مجلس الإدارة وتشكيله (وأي لجان تبنثق عن المجلس من وقت لآخر). وتكون مسؤولة بصفة خاصة عن مراقبة مدى حيادية أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين غير المستقلين. وتكون اللجنة مسؤولة أيضا عن تقييم المهارات والخبرات والمعارف الواجب توافرها في مجلس الإدارة (واللجان) وحجمه وهيكله وتكوينه. بالإضافة إلى ذلك، تساعد اللجنة المجلس في تحديد احتياجات الشركة من الموظفين المؤهلين على مستوى الإدارة العليا وأساس اختيارهم.

علاوة على ذلك، تقوم لجنة الترشيحات والمكافآت لدى الشركة بمراجعة شروط وأحكام عقود العمل الخاصة بأي أعضاء تنفيذيين وموظفي الإدارة العليا (بالتشاور مع رئيس الإدارة أو رئيس مجلس الإدارة) وتقديم توصيات بشأنها، فضلاً عن المراجعة السنوية على الأقل للمكافآت (بما فيها الراتب الأساسي والبدلات الأخرى وأي عناصر ضمن الراتب أو المكافآت المرتبطة بالأداء) الخاصة بموظفي الشركة، بما فيهم فريق الإدارة العليا والمكافآت المقترح دفعها إلى مجلس الإدارة.

تضطلع لجنة الترشيحات والمكافآت في بداية كل عام بتقييم شامل لفعالية أعضاء مجلس إدارة الشركة والإدارة العليا بالشركة وأدائهم.

عضو اللجنة	المنصب في اللجنة	4 فبراير	24 يونيو	28 أكتوبر
السيد / رشيد العميرة	رئيس اللجنة	حاضر	حاضر	حاضر
السيد / أحمد الظاهري	عضو اللجنة	حاضر	حاضر	حاضر
سعادة / حميد الشمري	عضو اللجنة	حاضر	غائب	حاضر
سعادة / نادر الحمادي	عضو اللجنة	حاضر	حاضر	حاضر

لجنة المخاطر والامتثال

وتشترط قواعد الحوكمة الواردة في ميثاق لجنة المخاطر والامتثال أن تتألف اللجنة من ثلاثة أعضاء غير تنفيذيين على الأقل، ويجب أن يكون عضوان منهم على الأقل من الأعضاء المستقلين، واختيار رئيسها من بين أعضائها المستقلين.

تتألف لجنة المخاطر والامتثال الحالية من السيد / أحمد القاسمي (رئيساً) وكلاً من السيد / درويش الكتبي والسيدة / صنعى الكتبي، وجميع أعضاء اللجنة من أعضاء مجلس الإدارة المستقلين غير التنفيذيين. يتمتع جميع الأعضاء بالمهارات والمعارف والمؤهلات اللازمة للقيام بمهامهم كأعضاء بلجنة المخاطر والامتثال بالشركة.

وبصفته رئيساً للجنة يقر السيد / القاسمي - بحكم منصبه كرئيس للجنة - بمسؤوليته عن لجنة المخاطر والامتثال، ومراجعة آليات عملها وضمان فعاليتها، وبامتثالها بشكل صحيح لجميع أهدافها المعلنة.

اجتمعت اللجنة أربع مرات خلال عام 2025، ويوضح الجدول التالي تفاصيل تلك الاجتماعات (بما في ذلك سجلات حضور هذه الاجتماعات):

تم إنشاء لجنة المخاطر والامتثال بالشركة في شهر مارس 2024 بهدف مساعدة مجلس الإدارة (ولجنة التدقيق) في الإشراف على برامج إدارة المخاطر المؤسسية وبرامج الامتثال بالشركة، فضلاً عن دعم جهود الإدارة في تحديد المخاطر المرتبطة بأعمال الشركة والتخفيف من حدتها، بما يتماشى مع الالتزامات القانونية والتنظيمية. وفي هذا السياق، تعمل لجنة المخاطر والامتثال بالتنسيق الوثيق مع لجنة التدقيق.

تتولى لجنة المخاطر والامتثال تقديم توصياتها إلى مجلس الإدارة بشكل مباشر أو من خلال لجنة التدقيق مع احتفاظ مجلس الإدارة بالمسؤولية النهائية عن ضمان امتثال الشركة والتزام أنظمة إدارة المخاطر والضوابط بالقوانين واللوائح المعمول بها بدولة الإمارات العربية المتحدة وهيئة سوق المال وسوق أبوظبي للأوراق المالية (وتشمل على سبيل المثال لا الحصر قواعد حوكمة الشركات). كما تقدم اللجنة الإرشادات للإدارة العليا وترفع توصياتها إلى مجلس الإدارة بشأن المخاطر المستقبلية المحتملة التي قد تواجهها الشركة في مجالي الامتثال والمخاطر المؤسسية.

عضو اللجنة	المنصب في اللجنة	5 فبراير	6 مايو	23 يونيو	29 أكتوبر
السيد / أحمد القاسمي	رئيس اللجنة	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر
السيد / درويش الكتبي	عضو اللجنة	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر
السيدة / صنعى الكتبي	عضو اللجنة	حاضرة	حاضرة	حاضرة	حاضرة

لجنة تعاملات المطالعين الداخليين

تشرف لجنة تعاملات المطالعين الداخليين في الشركة على مدى الامتثال لسياسة التعامل في تداول الأسهم الخاصة بالشركة وتديرها وتراقب التداول في أسهم الشركة بشكل منتظم للحد من مخاطر أي تداول غير مُصرَّح به من قِبَل أعضاء مجلس إدارة الشركة ومسؤوليها وموظفيها.

تحظر قواعد تداول الأسهم على جميع أعضاء مجلس الإدارة والمسؤولين وغيرهم من الموظفين الذين لديهم معلومات داخلية التعامل في أسهم الشركة خلال فترات معينة، وتوجب عليهم الحصول على موافقة لجنة تعاملات المطالعين الداخليين لشراء أو بيع أو التداول بخلاف ذلك من الطرق بأسهم الشركة خلال الفترات الأخرى. ويشترط لمنح الموافقة أن تقتنع اللجنة بأن الشخص الذي يسعى إلى تداول أسهم الشركة لا يملك أي معلومات داخلية في ذلك الوقت.

وقد اجتمعت لجنة تعاملات المطالعين الداخليين على فترات منتظمة خلال عام 2025 لمناقشة سياسة التعامل في تداول الأسهم ومدى فعاليتها وتطبيقها.

تتألف لجنة المتابعة والإشراف على تعاملات الأشخاص المطالعين من ثلاثة أعضاء كما يلي:

(أ) المدير المالي بالشركة - (رئيساً للجنة).

(ب) المستشار القانوني العام وأمين سر الشركة - (عضواً باللجنة)

(ج) رئيس إدارة الامتثال بالشركة - (عضواً باللجنة)

وقد أقرَّ السيد رئيس اللجنة بمسؤوليته عن لجنة المتابعة والإشراف على تعاملات الأشخاص المطالعين ومراجعة آليات عملها لضمان فعاليتها.

نظام الرقابة الداخلية

تم إنشاء نظام الرقابة الداخلية في الشركة بهدف ضمان (أ) تمكين المجلس والإدارة من تحقيق الأهداف التجارية للشركة بدقة وعناية، و(ب) تمكين الشركة من حماية مصالح مساهميها وغيرهم من أصحاب المصالح بفعالية وكفاءة، والعمل في الوقت نفسه على الحد من المخاطر الرئيسية مثل الاحتيال أو الأنشطة التجارية غير المصرح بها أو القوائم المالية المضللة أو الإقبال على المخاطرة دون اطلاع ومعرفة كافية أو الإخلال بالالتزامات القانونية أو التعاقدية.

التدقيق. تم إبراز جميع البنود التي تحتاج للمعالجة من جانب الإدارات المعنية لاتخاذ الإجراءات التصحيحية اللازمة، مع الإشراف المستمر من إدارة التدقيق الداخلي في الشركة.

يرأس إدارة التدقيق الداخلي في الشركة السيد / خالد ميه الذي تم تعيينه رئيساً لإدارة التدقيق الداخلي في نوفمبر 2019، ويتمتع بخبرة عريضة تصل إلى 20 عاماً قضاها في ممارسات الحوكمة والمخاطر والامتثال في الأسواق الدولية والمحلية على حدٍ سواء. والسيد / خالد ميه هو محاسب إدارة عالمية معتمد وحاصل على درجة البكالوريوس في التاريخ والسياسة من جامعة كوبن ميبري في لندن بالإضافة إلى درجة الماجستير في الإدارة من جامعة لوفيرا.

الامتثال والرقابة

وضعت الشركة وطبقت إطار عمل للامتثال والرقابة يوفر للمجلس والإدارة التنفيذية في الشركة ضمانات موثوقة بشأن صحة الضوابط الداخلية في الشركة.

يتولى قسم الامتثال في الشركة مسؤولية ضمان الامتثال الكامل من جانب الشركة وأعضاء مجلس إدارتها ومسؤوليها وموظفيها لجميع المتطلبات القانونية والتنظيمية المعمول بها (بما فيها دون حصر القرارات الصادرة عن هيئة سوق المال وسوق أبوظبي للأوراق المالية). وقد دعمت الشركة هذا القسم باعتماد مجموعة من السياسات والإجراءات الداخلية.

يؤدي قسم الامتثال والرقابة في الشركة عدداً من المهام الرئيسية التي تساعد الشركة في ضمان تنفيذها لنظام امتثال ورقابة يتسم بالفعالية والكفاءة، وتشمل هذه المهام الرئيسية ما يلي:

(أ) وضع السياسات والإجراءات والقواعد والمبادئ التوجيهية للشركة ومجلس إدارتها وموظفيها بهدف ضمان الامتثال الكامل من جانب الشركة للمتطلبات القانونية والتنظيمية المعمول بها؛

(ب) مراقبة الضوابط الداخلية للشركة والوقوف على أي انتهاكات أو مواطن ضعف؛

(ج) الإبلاغ عن مدى سلامة نظام الرقابة في الشركة وفعاليتها؛

(د) التوعية بالتدابير التصحيحية وتنفيذها بشأن أي قصور أو مواطن ضعف تم تحديدها في نظام الرقابة بالشركة.

إطار الامتثال بالشركة

يقدم إطار الامتثال الذي تتبعه الشركة (والمعتمد من مجلس الإدارة) إشرافاً ومتابعة فعالة لتطبيق اشتراطات الامتثال الضرورية وينطوي على نشر ثقافة امتثال قوية في جميع أنحاء الشركة من حيث الالتزام بالقوانين واللوائح والأحكام التشريعية والقرارات النافذة فضلاً عن اتباع جميع السياسات والإجراءات وقواعد العمل عن طريق تطبيق مفهوم "ترنيمة الإدارة العليا" على نحو مناسب وأيضاً من خلال التنسيق الفعال بين جميع أصحاب المصلحة على الصعيد الداخلي والخارجي.

يضطلع رئيس قسم الامتثال بالشركة بالإشراف على مهام امتثال الشركة مع التبعية المباشرة للجنة المخاطر والامتثال.

وفقاً لسياسة حوكمة الشركة المعتمدة لدينا، يتولى مجلس الإدارة مسؤولية التأكد من تطبيق الشركة لنظام رقابة داخلية متكامل وفعال. كما يتولى أيضاً مسؤولية إجراء مراجعة سنوية لمدى كفاءة هذا النظام، بالإضافة إلى تقييم امتثال الشركة للإجراءات الرقابية المطبقة.

وبموجب الصلاحيات المفوضة من مجلس الإدارة، تتحمل الإدارة التنفيذية العليا مسؤولية ضمان وجود الضوابط الداخلية الملائمة، سواء من الناحية المالية أو التشغيلية، لضمان الامتثال الفعال لمعايير الرقابة المؤسسية:

(أ) يضمن كفاءة العمليات التجارية؛

(ب) يضمن تنفيذ أهداف الشركة وفقاً لجميع القوانين والمتطلبات المعمول بها للجهات التنظيمية ذات الصلة (بما في ذلك سوق أبوظبي للأوراق المالية وهيئة سوق المال)؛

(ج) يضمن سلامة أصول الشركة والاستخدام الفعال لمواردها؛

(د) يحمي مصالح مساهمي الشركة؛

(هـ) يمنع أي حالات تضارب في المصالح ويعالجها؛

(و) يهيئ الظروف اللازمة للإعداد وتقديم تقارير موثوقة ومعلومات أخرى في الوقت المناسب يلزم الإفصاح عنها للجمهور؛ و

(ز) يضمن امتثال الشركة الشامل للقوانين المعمول بها ومتطلبات الجهات التنظيمية.

ولضمان ترسيخ نظام الرقابة الداخلية في صميم العمليات التشغيلية للشركة، اعتمدنا نموذج الدفاع ثلاثي الخطوط وفقاً للمعايير الدولية، والذي يتكون من:

المستوى الأول: يتولى رؤساء الإدارات والأقسام المختلفة داخل الشركة مسؤولية تقييم المخاطر وإدارتها وتوفير أنظمة تحكم فعالة لوظائفهم الخاصة.

المستوى الثاني: تتولى الإدارات واللجان الداخلية ذات الصلة (بما فيها إدارتي الامتثال وإدارة المخاطر) مسؤولية تطوير السياسات والعمليات والإجراءات الملائمة للشركة والتواصل معها ومراقبتها.

المستوى الثالث: تجري إدارة التدقيق الداخلي للشركة تقييمات مستقلة للتحقق من كفاءة نظام الرقابة الداخلية.

التدقيق الداخلي

اعتمد مجلس الإدارة إنشاء إدارة التدقيق الداخلي، التي تتولى مهامها إدارة التدقيق الداخلي وتعمل باستقلالية تامة عن الإدارة التنفيذية، حيث تقدم تقاريرها مباشرة إلى لجنة التدقيق التابعة لمجلس الإدارة. تتمثل الأهداف الرئيسية للإدارة في التحقق وتقديم المشورة بشأن مدى كفاءة بيئة الرقابة الداخلية وعمليات إدارة المخاطر في الشركة، وذلك من خلال تنفيذ خطة تدقيق سنوية قائمة على المخاطر.

وقد أجرت إدارة التدقيق الداخلي في الشركة خلال عام 2025 اثنا عشر (12) عملية تدقيق خاصة بالتحقق وقدمت نتائجها جميعاً إلى لجنة

يتولى إدارة إطار عمل إدارة المخاطر في الشركة فريق إدارة المخاطر فيها (الذي يعمل بشكل مستقل عن الأنشطة الاستثمارية للشركة) ويراقب باستمرار مختلف أنواع المخاطر التي قد تتعرض لها الشركة ويُحدِّدها. وتُقدِّم تقارير دورية عن المخاطر إلى كل من الإدارة العليا للشركة ومجلس الإدارة.

إطار عمل إدارة المخاطر في الشركة

تم تصميم إطار عمل إدارة المخاطر في الشركة بما يضمن ما يلي:

(أ) تسهيل عملية التخطيط الاستراتيجي القائمة على المخاطر لتحقيق الأهداف التجارية وتحديد فرص العمل المحتملة؛

(ب) دعم الشركة في تحديد وإدارة المخاطر الاستراتيجية والوظيفية والاستثمارية ومخاطر المشاريع الرئيسية (بما في ذلك، استخدام الإجراءات محددة الأهداف)؛

(ج) مساعدة مجلس الإدارة في تطوير قابلية الشركة لتحمل المخاطر (لمساعدة إدارة المخاطر في متابعة مخاطر الشركة ورصدها).

(د) تقييم المخاطر المحددة والتأثير المحتمل لهذه المخاطر على الشركة وأهدافها الرئيسية.

(هـ) تعزيز الاداء المؤسسي نتيجة زيادة مستوى إدراك المخاطر والتركيز على الرقابة في العمليات.

(و) تعزيز مرونة الشركة في مواجهة اضطرابات السوق وتطور الممارسات التجارية.

لجنة المخاطر والامتثال على مستوى الإدارة

قد أنشأت لجنة مخاطر وامتثال على مستوى الشركة للمساعدة في ضمان ما يلي:

(أ) تطبيق عمليات إدارة المخاطر المناسبة في الشركة من أجل قياس مستويات تعرض الشركة للمخاطر الكبرى ورصدها وإدارتها والحد منها؛ و

(ب) ملاءمة إطار عمل الامتثال والضوابط المُقرَّرة له للتعامل مع مخاطر الامتثال الخاصة بالشركة سواء كانت الحالية منها أم التي تنشأ في المستقبل.

تعقد لجنة المخاطر والامتثال على مستوى الإدارة اجتماعات دورية. وفيما يتعلق بتفويض المخاطر، تراجع اللجنة مخاطر محددة وتراقب مستوى تعرض الشركة العام للمخاطر وتقارنه بقدرتها على تحمل المخاطر المحددة. وفي ضوء ما تقدمه لجنة المخاطر والامتثال من توصيات وما تتوصل إليه من نتائج، نطبق المزيد من تدابير الحد من المخاطر حتى يتسنى للشركة التصدي للمخاطر على نحو سليم.

وواصلت الشركة مساعيها الرامية لتعزيز وتقوية إدارة الامتثال التي تتبعها خلال عام 2025 عن طريق:

(أ) مراجعة إطار الامتثال التنظيمي وتقييم المخاطر؛

(ب) مراجعة إطار الامتثال لمكافحة الجرائم المالية وتقييم المخاطر؛

(ج) مراجعة وتحديث مجموعة سياسات وإجراءات الامتثال المعتمدة لدى الشركة.

(د) تنفيذ دورات تدريبية شاملة على الامتثال لموظفي الشركة بهدف تعزيز وترسيخ ثقافة وأخلاقيات الامتثال في جميع أنحاء المؤسسة.

التعريف برئيس الامتثال / مسؤول الامتثال ومؤهلاته

تولى رئاسة وظيفة الامتثال خلال عام 2025 السيد / ميسر هارون، الذي تم تعيينه رئيساً للامتثال بالشركة. ويتمتع السيد / هارون بخبرة تزيد على 15 عاماً في مجال الامتثال التنظيمي ومكافحة الجرائم المالية.

ويضطلع رئيس الامتثال بالشركة بدور حيوي في صياغة استراتيجية الامتثال للشركة ورسم خارطة طريق الامتثال الأمر الذي يجعله مسؤولاً عن تعزيز وترسيخ ثقافة "الامتثال" في جميع أنحاء الشركة. كما يُعتبر دوره في الشركة أساسياً وضرورياً لضمان إدارة مهمة الامتثال وفقاً لتفويض هيئة سوق المال والتوقعات التنظيمية ذات الصلة.

يعمل السيد / هارون مع لجنة المخاطر والامتثال ويقدم تقاريره لها، ويتعاون مع الإدارة العليا بخصوص كل المسائل المتعلقة بالامتثال داخل الشركة. وهو حاصل على درجة البكالوريوس في الاقتصاد من جامعة ماكجيل في مونتريال، كيبك، كندا، بالإضافة إلى دبلوم الرابطة الدولية للامتثال (ICA) في مكافحة الجرائم المالية، ويعد أيضاً أخصائي معتمد في مكافحة غسل الأموال (CAMS).

إدارة المخاطر

تُعدُّ إدارة المخاطر جزءاً أساسياً من عملياتنا وتغطي جميع مستويات الشركة، من أجل دعم وتعزيز هدفها الأساسي المتمثل في إنشاء قيمة طويلة الأجل للمساهمين من خلال الاستفادة من خبرة الشركة في إدارة الاستثمارات التي تنطوي بالضرورة على الإقبال على المخاطر المالية.

طبقت الشركة نظاماً متكاملاً للإدارة المؤسسية يهدف إلى إنشاء بيئة رقابية، وتحديد نطاق المخاطرة، والموافقة على السياسات وتفويض المسؤوليات بموجب إطار عمل إدارة المخاطر بالشركة. تُعدُّ إدارة المخاطر واحدة من خطوط الدفاع الثانية التي نتبناها لمساعدة الشركة وأعمالها في وضع إجراءات صحيحة ومناسبة لتحديد المخاطر والحد منها. ووفقاً لإطار عمل إدارة المخاطر المتبع في الشركة، نطبق منهج تصاعدي لتحديد مخاطر الشركة ومن ثم دمج هذه المخاطر في إطار عمل المخاطر الشامل للشركة.

إدارة المخاطر المؤسسية

وفقاً لإطار عمل إدارة المخاطر الشامل الذي تتبعه في الشركة، نقوم برسم وتحديد ومراقبة وتقييم المخاطر المؤسسية للشركة - وهذا هو إطار عمل إدارة المخاطر المؤسسية بالشركة. وفي سبيل رصد وتقييم جميع المخاطر الناشئة والحالية في الشركة، تستخدم إدارة المخاطر إطار عمل إدارة المخاطر كأحد الأدوات الرئيسية لرصد المخاطر المؤسسية المستقبلية والحالية في الشركة وتقييمها، ومنها أدوات التقييم الذاتي للتحكم في المخاطر التي تُطبق على الاستثمارات الخاصة بالشركة، وإدارة حدود الوقت الفعلي لأعمال إدارة الأصول بالشركة جنباً إلى جنب مع قابلية تحمل المخاطر المحددة لمختلف المعايير. هذا وقد طبقنا على مستوى الشركة خريطة شدة المخاطر بغرض تحديد المخاطر الرئيسية التي تواجهها الشركة ورصدها ومراقبة آليات الحد من تلك المخاطر.

إعداد التقارير ورفعها

يُعدُّ إعداد التقارير جزءاً مهماً من إدارة المخاطر في الشركة؛ حيث يجري إصدار تقارير دورية (شهرية وربع سنوية) ومشاركتها مع الفرق المعنية والجهات الداخلية لضمان عرض المخاطر التي تواجه الشركة على جميع الأعمال حتى يتسنى للإدارة العليا رصدها بانتظام.

علاوة على ذلك، تنتظم الشركة أيضاً في عقد ورش عمل بخصوص المخاطر للإدارة العليا ومجلس الإدارة بغرض إنشاء وعي بالمخاطر واستمراراً لتعزيز إدارة المخاطر الشاملة.

رئيس قسم المخاطر ومؤهلاته

يرأس قسم المخاطر بالشركة السيد / سعيد جبار الذي عُيِّن رئيساً لقسم المخاطر بالشركة في شهر يناير 2023.

وقد تعرضنا في موضع سابق في صفحة 18 من هذا التقرير للبيانات الأساسية للسيد / جبار ومؤهلاته.

قضايا محددة والتطورات الأخيرة

لم تُحدّد أي مشكلات جوهرية فيما يتعلق بنظام الرقابة الداخلية للشركة خلال عام 2025.

الانتهاكات والمخالفات الواقعة خلال عام 2025

لم ترتكب الشركة أي مخالفات خلال عام 2025.

يُقرُّ مجلس الإدارة بمسؤوليته عن نظام الرقابة الداخلية ومراجعة آليات عمله وضمان فعاليته.

مسؤوليتنا الاجتماعية

تلتزم الشركة على الدوام بدعم التنمية الاجتماعية والاقتصادية للمجتمعات التي تعمل فيها بشكل أساسي، وخصوصاً في سوقها المحلية بأبوظبي. وتسعى الشركة لدعم استراتيجية التنوع الاقتصادي للإمارة بـغية توفير قيمة لأصحاب المصلحة الرئيسيين، بما في ذلك المستثمرين والموظفين والشركاء.

نهجنا والتزامنا بالاستدامة

تتعامل الشركة مع مفهوم الاستدامة من منظور شامل؛ فنلتزم جميعاً بضمان احتفاظ شركتنا بالمرونة والتدقيق في المستقبل وخدمة مصالح جميع أصحاب المصلحة والمجتمعات التي نعمل فيها.

يبدأ منهجنا في لعب دور إيجابي في مجتمعنا من شركتنا؛ حيث نصب جم تركيزنا على تنمية علاقات قوية على الصعيدين الداخلي والخارجي. لذلك تمنح الشركة للموظفين فرصاً للنمو والنجاح مع تسليحهم بالأدوات اللازمة لمساعدتهم في الاستفادة من كامل إمكانياتهم وطاقاتهم إلى جانب تطبيق برنامج تحفيزي متطور يكافئ النوايح وأصحاب العمل الجاد والملتزمين من الموظفين.

تقرير الاستدامة الخاص بنا

امتثالاً للالتزام الشركة بموجب قواعد سوق أبوظبي للأوراق المالية للشركات المدرجة، فإنها تنشر تقرير الاستدامة السنوي المستقل. لمزيد من التفاصيل حول نهج الشركة في الممارسات البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات لعام 2025 (ومن بينها أنشطة المسؤولية الاجتماعية للشركة)، يمكن الاطلاع عليها في تقرير الاستدامة الخاص بالشركة لعام 2025.

وقد بلغ إجمالي نفقات الشركة لعام 2025 نحو **2,306,784 مليون درهم إماراتي**.

معلومات عامة

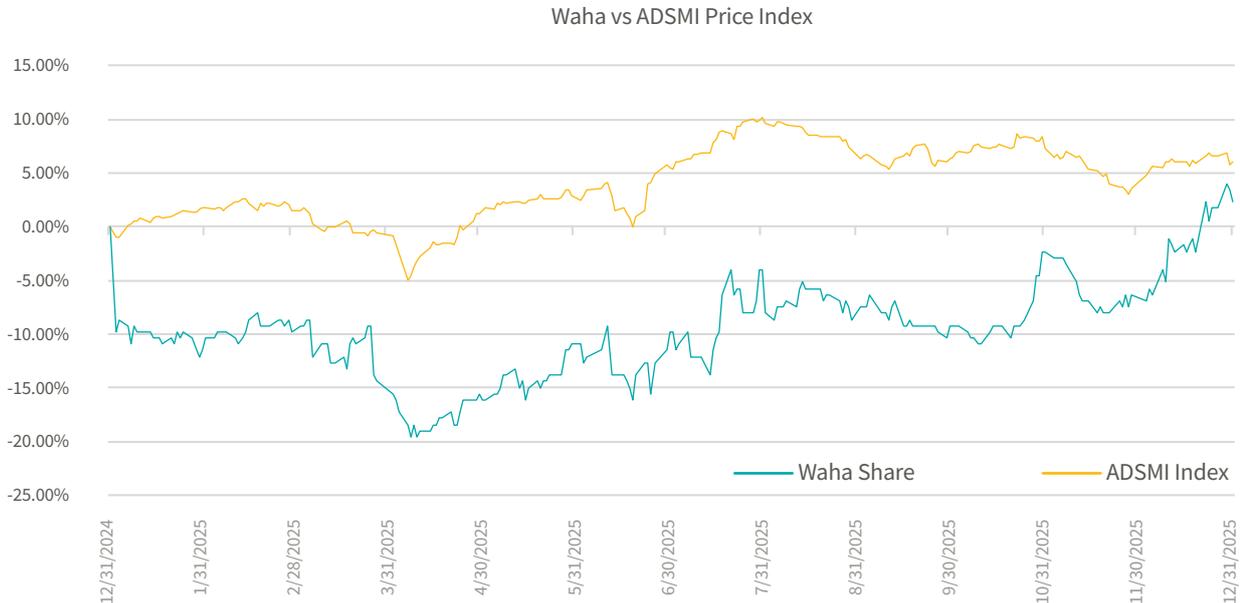
أداء أسهم الشركة في عام 2025

بدأ تداول أسهم الشركة في سوق أبوظبي للأوراق المالية في 15 نوفمبر 2000 تحت رمز الواحة "WAHA" وبلغ سعر السهم كما في 31 ديسمبر 2025 قيمة قدرها 1,78 درهم إماراتي، في حين بلغت القيمة السوقية لشركة الواحة في 31 ديسمبر 2025 مبلغاً قدره 3,352,654,232.92 درهماً إماراتياً. ويبلغ رأس المال المدفوع للشركة 1,883,513,614 درهماً إماراتياً مقسماً إلى 1,883,513,614 سهماً بقيمة اسمية واحد درهم إماراتي للسهم الواحد. يوضح الجدول التالي سعر الإغلاق والسعر الأعلى والسعر الأدنى لأسهم الشركة في نهاية كل شهر خلال عام 2025.

2025	أعلى سعر (بالدرهم الإماراتي)	أدنى سعر (بالدرهم الإماراتي)	سعر الإغلاق (بالدرهم الإماراتي)
يناير	1.57	1.54	1.56
فبراير	1.58	1.56	1.58
مارس	1.56	1.53	1.55
أبريل	1.43	1.41	1.43
مايو	1.50	1.47	1.49
يونيو	1.53	1.49	1.52
يوليو	1.61	1.56	1.59
أغسطس	1.64	1.60	1.62
سبتمبر	1.60	1.57	1.59
أكتوبر	1.60	1.57	1.59
نوفمبر	1.65	1.62	1.63
ديسمبر	1.74	1.70	1.72

أداء أسهم شركتنا في عام 2025 مقارنةً بمؤشر القطاع الذي تعمل فيه

يوضح الرسم البياني التالي حركة سعر سهم الواحة خلال عام 2025 بالمقارنة مع مؤشر سوق أبوظبي للأوراق المالية (ADSMI):



هيكلية ملكية الأسهم كما في 31 ديسمبر 2025

يوضح الجدول أدناه عدد الأسهم المملوكة من قِبل مختلف فئات المساهمين كما في 31 ديسمبر 2025.

الجنسية	الأفراد %	الشركات %	الحكومات %	الإجمالي %
الإمارات العربية المتحدة	47.06%	45.74%	0.00%	92.80%
دول مجلس التعاون الخليجي (عدا الإمارات العربية المتحدة)	0.29%	0.12%	0.00%	0.41%
الجنسيات العربية (عدا الإمارات العربية المتحدة)	0.68%	0.02%	0.00%	0.70%
باقي الجنسيات الأخرى	0.44%	5.65%	0.00%	6.09%
الإجمالي	48.47%	51.53%	0.00%	100.00%

بيان بالمساهمين الذين يمتلكون أكثر من 5% من رأس مال الشركة كما في 31 ديسمبر 2025

يوضح الجدول التالي المساهمين الذين يمتلكون أكثر من 5% من أسهم الشركة كما في 31 ديسمبر 2025.

اسم المساهم	عدد الأسهم المملوكة	نسبة الأسهم المملوكة من رأس مال الشركة
شركة المعمورة "دايفيرسيفايد جلوبال هولدنغ" (ش.م.ع)	285,134,302	15.14%
هيللي القابضة	181,955,711	9.66%
شركة الوثبة الوطنية للتأمين	172,464,072	9.16%
حسين جاسم النوييس	150,687,996	8.00%

بيان بتوزيع المساهمين وفقاً لحجم الملكية كما في 31 ديسمبر 2025

فيما يلي تصنيف مساهمي شركة الواحة كما في 31 ديسمبر 2025 وفقاً لعدد الأسهم المملوكة لكل مساهم في ذلك التاريخ.

الأسهم	عدد المساهمين	عدد الأسهم	نسبة الأسهم
أقل من 50,000	19,426	107,537,505	5.71%
من 50,000 إلى أقل من 500,000	630	89,982,408	4.78%
من 500,000 إلى أقل من 5,000,000	169	239,503,781	12.71%
5,000,000 أو أكثر	45	1,446,489,920	76.80%
الإجمالي	20,270	1,883,513,614	100.0%

فيما يلي بيانات رئيس علاقات المستثمرين:

الهاتف +971 2 667 7343

الفاكس +971 2 667 7383

ameera.khalid@wahacapital.ae

العنوان: الطابق 42-43، أبراج الاتحاد، برج 3، ص.ب. 28922،

أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة.

لمزيد من المعلومات، يُرجى الرجوع إلى قسم علاقات المستثمرين

على الموقع الإلكتروني:

[/https://www.wahacapital.com/investor-relations](https://www.wahacapital.com/investor-relations)

الإجراءات المتخذة فيما يتعلق بضوابط علاقات المستثمرين

خلال عام 2025، نشرت إدارة علاقات المستثمرين في الشركة أخباراً ومعلومات على موقعها الإلكتروني وعبر وسائل التواصل الاجتماعي لضمان موافاة المستثمرين بأخر المستجدات فيما يتعلق بأداء الشركة. تجتمع السيدة/ أميرة خالد التي تشغل منصب رئيس علاقات المستثمرين وأعضاء آخرين من الإدارة العليا بالشركة بالمستثمرين بشكل دوري ويقدمون عروضاً لهم.

الجمعية العمومية والقرارات الخاصة المطروحة في الجمعية العمومية لعام 2025.

عقدت الشركة الجمعية العمومية السنوية يوم الثلاثاء الموافق 18 مارس 2025، حيث تمت الموافقة في ذلك الاجتماع على القرار الخاص التالي (وهو من القرارات التي يعتمدها المساهمون الذين يمتلكون ما لا يقل عن نسبة 75% من الأسهم الممثلة في تلك الجمعية العمومية):

"تخصيص نسبة 1% من أرباح الشركة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024 لتوفير مساهمات خيرية وطوعية ولتفويض مجلس الإدارة بتحديد المستفيدين من تلك المساهمات."

بالإضافة إلى ذلك، عقدت الشركة اجتماع الجمعية العمومية بتاريخ 8 ديسمبر 2025، وخلال ذلك الاجتماع، أُعتمد القرار الخاص التالي (وهو من القرارات التي يعتمدها المساهمون الذين يمتلكون ما لا يقل عن نسبة 75% من الأسهم الممثلة في تلك الجمعية العمومية):

"الموافقة على قيام الشركة بإعادة شراء ما لا يزيد على عشرة بالمائة (10%) من أسهم رأس المال المدفوعة بالكامل الخاصة بالشركة، وتفويض مجلس الإدارة، وأي شخص يفوضه المجلس، بتنفيذ القرار الصادر في الجمعية العمومية خلال الفترة المعتمدة من سوق أبوظبي للأوراق المالية، واتخاذ أي إجراء ضروري في هذا الشأن، بما في ذلك تخفيض رأس مال الشركة بمقدار الأسهم المعاد شراؤها في حال عدم تصرف الشركة في الأسهم المشتراة من خلال أي عملية نقل ملكية خلال مدة لا تتجاوز سنتين من تاريخ آخر عملية شراء، وتعديل النظام الأساسي للشركة بما يعكس هذا التخفيض".

بيان بالأحداث الجوهرية

فيما يلي ملخص للأحداث الجوهرية للشركة التي وقعت خلال عام 2025:

- في 8 يناير 2025، أعلنت الشركة فوزها بجائزتين مرموقتين ضمن جوائز برنامج الأسواق الخاصة والطرح الخاص للأسهم من جوائز ويلت بريفينج الشرق الأوسط وشمال أفريقيا لعام 2024.
- في 14 فبراير 2025، أعلنت الشركة نتائجها السنوية لعام 2024، حيث بلغ صافي الأرباح العائدة إلى المساهمين 381 مليون درهم إماراتي، مدفوعاً بنمو رأس المال من أطراف ثالثة وإنشاء القيمة المحفظة الاستثمارية.
- في 18 مارس 2025، أفادت الشركة بأنه خلال اجتماع الجمعية العمومية السنوي، وافق المساهمون على توزيع أرباح نقدية بواقع 10 فلوس للسهم الواحد.
- في 21 مارس 2025، أعلنت الشركة تصنيفها ضمن قائمة فوربس الشرق الأوسط لأفضل 40 مدير أصول لعام 2025، وللسنة الرابعة على التوالي.
- في 15 مايو 2025، أعلنت الشركة نتائج الربع الأول بصافي أرباح تعود إلى المساهمين قدرها 81 مليون درهم إماراتي، مدعوماً بعوائد أعمال الأسواق العامة للشركة، وتحقيق قيمة من محفظة الاستثمارات الخاصة، وإيرادات إيجارية ثابتة من واحة لاند.
- في 21 مايو 2025، أعلنت الشركة أن الواحة هيلث، وهي منصة الرعاية الصحية والمملوكة بالكامل للشركة، قد أعلنت عن توسعة أصولها الصحية بإنشاء عيادة "أوركيد للخصوبة وعلاجات التلقيح الصناعي"، وهي إحدى أسرع عيادات الإخصاب نمواً في دبي.
- في 1 يوليو 2025، أعلنت الشركة قيام شركة الدار بالاستحواذ على أصول لوجستية متكاملة في "المركز" من شركة الواحة كابيتال بقيمة 530 مليون درهم إماراتي.
- في 31 يوليو 2025، أعلنت الشركة نتائج النصف الأول من العام محققة صافي أرباح تعود إلى المساهمين قدرها 209 ملايين درهم إماراتي، وهو ما يمثل عائداً على متوسط حقوق الملكية قدره 10,0%.
- في 22 سبتمبر 2025، أعلنت الشركة أن العضو المنتدب، محمد حسين النوييس، وقع عليه الاختيار ضمن قائمة قادة الاستدامة لعام 2025 الصادرة عن فوربس الشرق الأوسط، وذلك للسنة الثانية على التوالي.
- في 4 نوفمبر 2025، أعلنت الشركة عن عملية تخارج مميزة من شركة أوبتاسيا عقب إدراجها في بورصة جوهانسبرج، محققة زيادة في رأس المال المستثمر بمقدار أربع أضعاف ومعدل عائد داخلي بنسبة 25%.
- في 5 نوفمبر 2025، أعلنت الشركة نتائج الربع الثالث / تسعة أشهر، مسجلة صافي أرباح قوية تعود إلى المساهمين، بزيادة قدرها 22% سنوياً لتصل إلى 343 مليون درهم إماراتي في هذه المدة.
- في 11 نوفمبر 2025، أعلنت الشركة رعايتها للقيمة العالمية للمدارس لعام 2025، التي تنظمها شركة الدار للتعليم، والتي تجمع قادة التعليم العالميين لرسم ملامح مستقبل التعليم.
- في 24 ديسمبر 2025، أعلنت الشركة أن مجلس الإدارة قد وافق على برنامج إعادة شراء الأسهم، بما يعكس ثقة المجلس في النظرة المستقبلية للشركة والتزامه بتحقيق قيمة مستدامة طويلة الأجل للمساهمين.

بيان بالصفات الرئيسية

لم يشهد عام 2025 إبرام الشركة أي صفقة بقيمة تساوي 5% من رأس مال الشركة أو تتجاوزها.

نسبة التوطين في الواحة كابيتال كما في 31 ديسمبر 2025

بلغت نسبة التوطين حتى نهاية عام 2025 في الشركة 14%.

تعمل الشركة بالتعاون مع المؤسسات التعليمية المحلية والمنظمات الحكومية ذات الصلة من أجل خلق فرص عمل طويلة الأمد لمواطني دولة الإمارات العربية المتحدة. وعلاوة على ذلك، توفر الشركة فرص تدريب صيفية لطلاب الجامعات في دولة الإمارات العربية المتحدة، وتدير برنامجاً للخريجين من مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة. ويوفر البرنامج للخريجين من مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة 18 شهراً من التدريب والتطوير المخصص حسب احتياجاتهم من خلال العمل في أقسام الشركة بالتناوب مما يكسبهم المؤهلات المهنية ويوفر التدريب الخارجي قبل تعيينهم بدوام كامل. توفر الشركة أيضاً منحة دراسية للموظفين من مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة لمواصلة تعليمهم أثناء العمل.

المشروعات والمبادرات خلال عام 2025

كجزء من ميزانية المسؤولية الاجتماعية للشركة عن عام 2025، قام مجلس الإدارة بتخصيص مبلغ 3 ملايين درهم إماراتي لدعم الأحداث المهمة والكبرى التي تجري بالمنطقة ("احتياطي الأحداث الكبرى"). ومن هذا الاحتياطي عن عام 2025، خصصت الشركة مبلغ 1 مليون درهم إماراتي من احتياطي الأحداث الكبرى لدعم حملة "الفارس النشهم 3" التي تنظمها هيئة الهلال الأحمر الإماراتي.

كما دخلت شركة الواحة كابيتال في شراكة رسمية مع هيئة المساهمات المجتمعية في أبوظبي "معاً"، لإطلاق أول مبادرة لها خلال شهر رمضان المبارك بعنوان "Food ATM"، والتي تهدف إلى توفير وجبات إفطار مدعومة للعمال والفئات منخفضة الدخل خلال الشهر الفضيل.

بالإضافة إلى ذلك، قامت شركة الواحة كابيتال برعاية القمة العالمية للمدارس التي عُقدت في نوفمبر 2025، والتي نظمتها شركة الدار للتعليم، وجمعت نخبة من قادة التعليم العالميين لرسم ملامح مستقبل التعليم.

