

تقرير الحوكمة المؤسسية

- 3 1. نظرة عامة على الحوكمة المؤسسية
- 6 2. معاملات الأسهم مع أعضاء مجلس الإدارة
- 7 3. تشكيل مجلس الإدارة
- 13 4. لجان مجلس الإدارة ولجنة الإشراف ومتابعة تداولات المطلعين
- 19 5. مهام وتفويضات مجلس الإدارة التي يؤديها أعضاء مجلس الإدارة أو الإدارة
- 19 6. مراجعة معاملات الأطراف ذات العلاقة
- 21 7. تقييم مجلس الإدارة
- 22 8. الهيكل التنظيمي والإدارة التنفيذية
- 24 9. المدقق الخارجي
- 25 10. نظام الرقابة الداخلية
- 28 11. الانتهاكات خلال عام 2025
- 28 12. دعم المجتمع والمساهمات البيئية
- 30 13. معلومات عامة

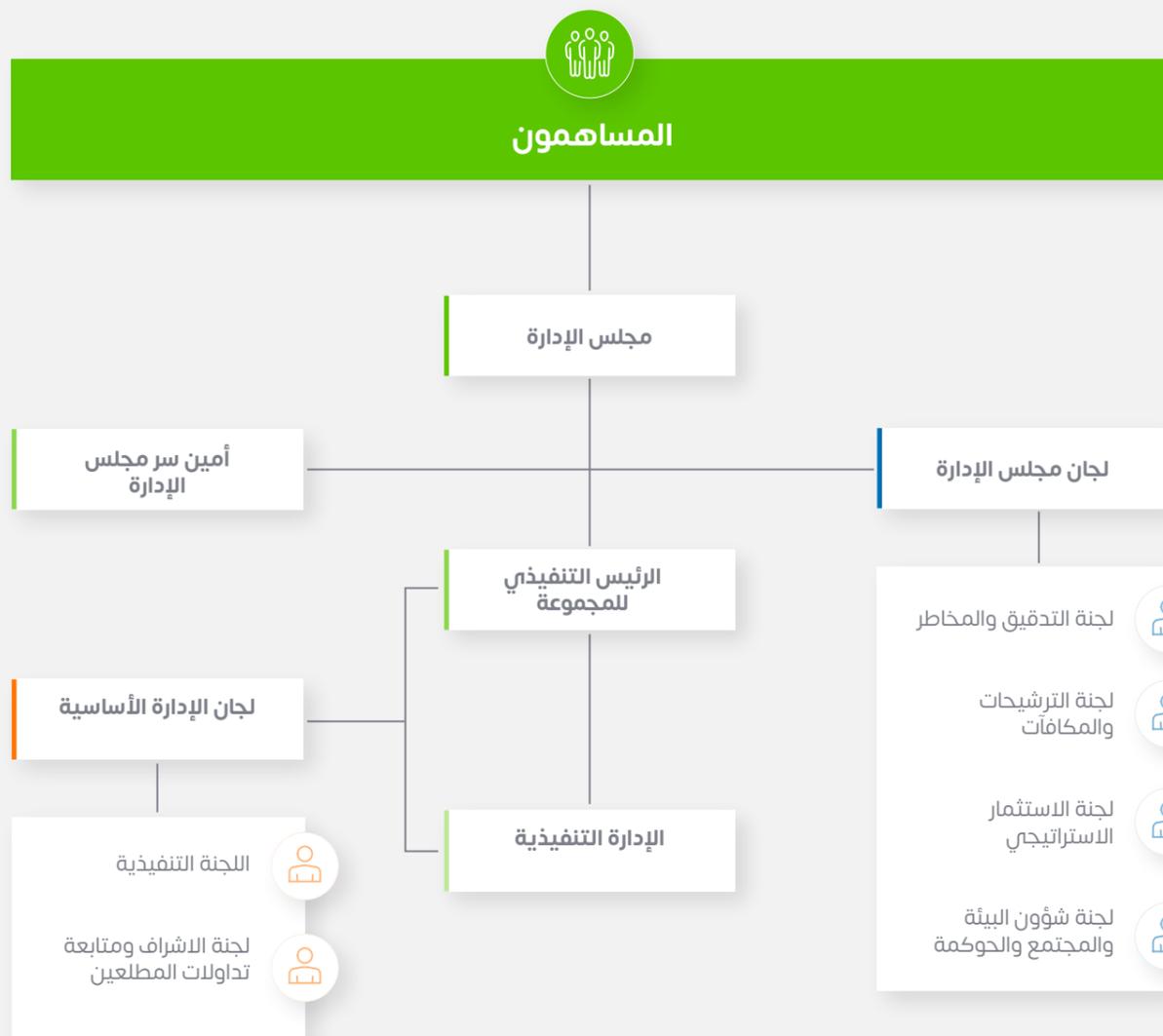
استناداً إلى قرار مجلس إدارة هيئة الأوراق المالية
والسلع رقم (03/ر.م) لسنة 2020 بشأن دليل
حوكمة الشركات المساهمة العامة.



1. نظرة عامة على الحوكمة المؤسسية

هيكل حوكمة المجموعة

فيما يلي لمحة عامة عن هيكل حوكمة مجموعة إمستيل:



تؤمن مجموعة إمستيل إيماناً راسخاً بأن حوكمة الشركات القوية والقيادة الأخلاقية أمران أساسيان للحفاظ على قدرتها التنافسية وتحقيق إمكانات الكاملة للمجموعة. وينبع هذا الالتزام من خلال الإشراف المنضبط لمجلس الإدارة، وقيادة إدارية تتسم بأعلى درجات النزاهة، مع التركيز على التواصل الفعال والبناء مع جميع المساهمين وأصحاب المصلحة.

من خلال دمج الأسس الراسخة للأعمال والمسؤولية الاجتماعية للشركات وممارسات الصحة والسلامة والبيئة ضمن عملياتها، تسعى مجموعة إمستيل إلى تحقيق قيمة مستدامة تعود بالنفع ليس فقط على أصحاب المصلحة لديها، بل أيضاً على المجتمع الأوسع.

تلتزم مجموعة إمستيل بمتطلبات قرار رئيس مجلس إدارة الهيئة رقم (3) لسنة 2020 بشأن اعتماد حوكمة الشركات المساهمة العامة، وأي تعديلات لاحقة تطرأ عليه.

يتولى مجلس الإدارة (المجلس)، المفوض من قبل المساهمين، الإشراف على شؤون مجموعة إمستيل والتي تضم شركة إمستيل لمواد البناء ش.م.ع وشركاتها التابعة (بما في ذلك شركة حديد الإمارات ش.م.ع) واستثماراتها المرتبطة (المشار إليهما مجتمعين بـ "مجموعة إمستيل").

تتبنى مجموعة إمستيل مسؤوليتها كشركة وطنية من خلال الالتزام بأعلى معايير حوكمة الشركات. ومن خلال التزامها الثابت بالشفافية والمساءلة وممارسات الأعمال الأخلاقية، تهدف مجموعة إمستيل إلى تحقيق قيمة مستدامة وطويلة الأجل لمساهميها. تسعى مجموعة إمستيل باستمرار إلى مواءمة أنشطتها مع أفضل الممارسات في مجال حوكمة الشركات، بما يعزز ثقافة النزاهة والتفوق التشغيلي.

تم تصميم إطار حوكمة الشركات في مجموعة إمستيل لتمكين الإدارة من توجيه عمليات المجموعة والإشراف عليها بكفاءة عالية، مما يضمن تحقيق قيمة مستدامة. ويستند هذا النهج إلى القيم الجوهرية المتمثلة في الإنسان والابتكار والمساءلة، وهي المبادئ التي تشكل الأساس الذي تقوم عليه رؤية إمستيل.

ركائز الحوكمة المؤسسية

تشكل الركائز التالية لحوكمة الشركات الأساس الذي يستند إليه اتخاذ القرارات الأخلاقية، وتعزيز النزاهة التشغيلية، وتحقيق النمو المستدام للأعمال في مجموعة إمستيل:



2. معاملات الأسهم مع أعضاء مجلس الإدارة

يلتزم جميع أعضاء مجلس الإدارة بالامتثال لكافة القوانين واللوائح والقرارات المعمول بها فيما يتعلق بتعاملاتهم في الأوراق المالية الخاصة بإمستيل. وفيما يلي بيانات تعاملات المطلعين والتقارير ذات الصلة عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025، وذلك وفقاً للخطاب الوارد من سوق أبوظبي للأوراق المالية (ADX) بتاريخ 21 يناير 2026:

الاسم	المنصب/ صفة العلاقة	الأسهم المملوكة كما في 31 ديسمبر 2025	إجمالي عمليات البيع	إجمالي عمليات الشراء
سعيد غمران سعيد سالم الرميثي	عضو مجلس الإدارة	125	-	-
فاطمة عبدالله محمد شريف عبدالله الفويم	عضو مجلس الإدارة	1,500	-	-

عناصر الحوكمة المؤسسية

- **حوكمة مجلس الإدارة:** يُظهر مجلس الإدارة التزاماً قوياً بالاستقلالية، حيث يصف 86% من أعضائه كأعضاء مستقلين. ويضمن هذا المستوى المرتفع من الاستقلالية أن يتم اتخاذ قرارات مجلس الإدارة في مجموعة إمستيل بموضوعية تامة، وبعيداً عن أي تأثير غير مبرر، وبما يتماشى مع أفضل مصالح مجموعة إمستيل. وقد تم إعداد ميثاق لمجلس الإدارة يحدد بوضوح أدوار ومسؤوليات وإجراءات عمل مجلس الإدارة، كما يبين نطاق صلاحياته، بما في ذلك تقديم التوجيه الاستراتيجي لمجموعة إمستيل وممارسة الإشراف الفعال على إدارتها وعملياتها بما يضمن تحقيق الأهداف التجارية والاستراتيجية للمجموعة.
- **لجان مجلس الإدارة:** أنشأ مجلس الإدارة عدداً من اللجان المتخصصة، وهي: لجنة التدقيق والمخاطر، ولجنة الترشيحات والمكافآت، ولجنة الاستثمار الاستراتيجي، ولجنة البيئة والمسؤولية الاجتماعية والحوكمة. وتضم هذه اللجان أعضاء مستقلين من مجلس الإدارة، وتعمل وفق ميثاق لجان معتمدة تحدد بوضوح اختصاصاتها وصلاحياتها وآليات عملها.
- **لجان الإدارة:** تم اعتماد الميثاق والسياسات والإجراءات ذات الصلة لضمان التشغيل الفعال والحوكمة السليمة للأعمال لجان الإدارة التنفيذية.
- **تفويض الصلاحيات:** تم اعتماد دليل شامل لتفويض الصلاحيات من قبل مجلس الإدارة، يوضح هيكل الصلاحيات لكل من مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية لمجموعة إمستيل فيما يتعلق بجميع المعاملات والقرارات الجوهرية.
- **السياسات والإجراءات:** تخضع الوظائف الرئيسية للأعمال — مثل المالية، وتقنية المعلومات، والموارد البشرية، والشؤون القانونية، وإدارة المخاطر، وسلسلة التوريد، والأنشطة التجارية — إلى سياسات معتمدة من مجلس الإدارة. كما تم اعتماد إجراءات داعمة لضمان تحديد اختصاصات واضحة ومنظمة لكل وظيفة من الوظائف الرئيسية للأعمال. وتنص هذه الإجراءات الداعمة على مراجعة إلزامية لوثائق الإجراءات مرة كل سنتين.
- **الامتثال والأخلاقيات:** أنشأت مجموعة إمستيل وظيفة مستقلة للأخلاقيات والامتثال تتولى الإشراف على مسائل الامتثال، بما في ذلك الإبلاغ عن المخالفات، والالتزام بمدونة السلوك الخاصة بمجموعة إمستيل، ومكافحة الرشوة والفساد، وإدارة تضارب المصالح والمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة، وضوابط مكافحة الاحتيال، والالتزام بعقوبات التجارة الدولية، وغيرها من المسائل ذات الصلة بالامتثال.
- **إدارة المخاطر واستمرارية الأعمال:** تعمل وظيفة إدارة المخاطر واستمرارية الأعمال وفق سياسة وإجراءات لإدارة المخاطر تتماشى مع المعايير المعتمدة لدى سوق أبوظبي للأوراق المالية (ADX) وهيئة الأوراق المالية والسلع (SCA) الخاصة بالشركات المساهمة العامة المدرجة. وقد كلف مجلس الإدارة هذه الوظيفة، حيث يتولى المجلس مسؤولية الإشراف على إطار إدارة المخاطر في مجموعة إمستيل. وعلى وجه الخصوص، يتولى مجلس الإدارة اعتماد سياسة إدارة المخاطر، بما في ذلك شهيبة المخاطر وحدود تحمل المخاطر لمجموعة إمستيل، وضمان دمج ممارسات إدارة المخاطر ضمن ثقافة العمل في المجموعة، كما يقوم بتفويض لجنة التدقيق والمخاطر بصلاحيات تنفيذ المهام والمسؤوليات المتعلقة بأنشطة إدارة المخاطر.
- **التدقيق الداخلي:** تتمتع وظيفة التدقيق الداخلي بهيكل تنظيمي متين ومنهجي يضمن فعالية الرقابة وتعزيز المساءلة. ويرفع رئيس التدقيق الداخلي للمجموعة تقاريره مباشرة إلى لجنة التدقيق والمخاطر، بما يعزز مبدأ الاستقلالية والشفافية. وتنفذ أنشطة التدقيق الداخلي وفق خطة تدقيق داخلي قائمة على تقييم المخاطر، كما يتم تقديم خدمات استشارية إضافية عند طلب أصحاب المصلحة. وتقوم الإدارة التنفيذية بمتابعة تنفيذ ملاحظات وتوصيات التدقيق الداخلي عن كثب، بما يضمن اتخاذ الإجراءات التصحيحية اللازمة في الوقت المناسب وبفعالية.
- **خطة الأعمال:** يتم إعداد خطة الأعمال السنوية واعتمادها بصورة رسمية من قبل مجلس الإدارة.

التطورات خلال 2025

تتمتع إمستيل بهيكل حوكمة مؤسسية متطور يتماشى مع اللوائح والأنظمة المعمول بها وأفضل الممارسات المتبعة في السوق. ولم تطرأ أي مستجدات جديدة خلال عام 2025 في هذا الشأن.

3. تشكيل مجلس الإدارة تكوين مجلس الإدارة

تمت إعادة تشكيل مجلس إدارة مجموعة إمستيل خلال اجتماع الجمعية العمومية غير العادية المنعقد بتاريخ 22 أكتوبر 2024.



أحمد علي محمد علي الشامسي
عضو مستقل، غير تنفيذي

العضويات والمناصب في أي شركات مساهمة أخرى

- عضو مجلس إدارة شركة تدوير
- عضو مجلس إدارة شركة مياه وكهرباء الإمارات
- عضو مجلس إدارة شركة (Two Zero)

التعيينات في أي مناصب رقابية أو حكومية أو مناصب تجارية أخرى

- الرئيس التنفيذي في شركة مياه وكهرباء الإمارات (حاليا)



الخبرة

- أكثر من 16 سنة

المؤهلات

- في الدراسات الاقتصادية والاجتماعية
- ماجستير في التنمية الدولية: السياسات العامة والإدارة العامة

مدة العضوية في مجلس إدارة الشركة منذ أول انتخاب

- انتخب في 22 أكتوبر 2024



حمد عبدالله محمد الشرفاء الحمادي
عضو مستقل، غير تنفيذي

العضويات والمناصب في أي شركات مساهمة أخرى

- نائب رئيس مجلس الإدارة في مؤسسة الإمارات للطاقة النووية
- عضو مجلس إدارة شركة مياه وكهرباء الإمارات
- عضو مجلس إدارة شركة أبوظبي الوطنية للطاقة (طاقة)
- عضو مجلس إدارة شركة مدن
- عضو مجلس إدارة شركة أبوظبي للمشتقات الكيماوية المحدودة (تعزير)

التعيينات في أي مناصب رقابية أو حكومية أو مناصب تجارية أخرى

- نائب الرئيس التنفيذي لمجموعة "القايزة" (ADQ)
- عضو مجلس أمناء معهد التكنولوجيا التطبيقية



الخبرة

- أكثر من 20 سنة

المؤهلات

- بكالوريوس إدارة الأعمال (المحاسبة والمالية)

مدة العضوية في مجلس إدارة الشركة منذ أول انتخاب

- من 4 نوفمبر 2021 حتى الآن
- أعيد انتخابه في 22 أكتوبر 2024



عبد العزيز عبدالله إسماعيل محمد الهاجري
عضو مستقل، غير تنفيذي

مدة العضوية في مجلس إدارة الشركة منذ أول انتخاب

- من 4 نوفمبر 2021 حتى الآن
- أعيد انتخابه في 22 أكتوبر 2024

العضويات والمناصب في أي شركات مساهمة أخرى

- عضو مجلس إدارة شركة أبوظبي الوطنية للطاقة (طاقة)



الخبرة

- أكثر من 36 سنة

المؤهلات

- بكالوريوس هندسة كيميائية، جامعة تكساس في أوستن





فاطمة عبدالله محمد شريف عبدالله الفويم

عضو مستقل، غير تنفيذي

- الخبرة**
 - أكثر من 18 سنة
- المؤهلات**
 - بكالوريوس إدارة الأعمال (الإدارة والتسويق)، الجامعة الأمريكية، الشارقة
 - ماجستير في إدارة الأعمال (التمويل والعمليات)، جامعة بنسلفانيا
- مدة العضوية في مجلس إدارة الشركة منذ أول انتخاب**
 - من 4 نوفمبر 2021 حتى الآن
 - أعيد انتخابه في 22 أكتوبر 2024
- العضويات والمناصب في أي شركات مساهمة أخرى**
 - كبيرة مدراء - فرع التكنولوجيا في شركة مبادلة للاستثمارات
 - عضو مجلس إدارة في أكوماتيكا



سعيد غمران سعيد سالم الرميثي

عضو تنفيذي، غير مستقل

- الخبرة**
 - أكثر من 25 سنة
- المؤهلات**
 - بكالوريوس هندسة كهربائية، جامعة ولاية كاليفورنيا
- مدة العضوية في مجلس إدارة الشركة منذ أول انتخاب**
 - من 27 أبريل 2017 حتى 21 أبريل 2021 ومن 4 نوفمبر 2021 حتى الآن
 - أعيد انتخابه في 22 أكتوبر 2024
- العضويات والمناصب في أي شركات مساهمة أخرى**
 - رئيس مجلس إدارة شركة الغربية للأنابيب (الإمارات العربية المتحدة)
 - رئيس مجلس إدارة شركة الإمارات لصناعات الحديد والصلب ش.م.ع.
 - عضو الاتحاد العالمي للحديد والصلب وعضو لجنة التدقيق
 - نائب رئيس مجلس إدارة الاتحاد العربي للحديد والصلب
- التعيينات في أي مناصب رقابية أو حكومية أو مناصب تجارية أخرى**
 - الرئيس التنفيذي لمجموعة إمستيل
 - رئيس اللجنة الاقتصادية في منظمة الحديد والصلب العالمية



نبيل قادر

عضو مستقل، غير تنفيذي

- الخبرة**
 - أكثر من 23 سنة
- المؤهلات**
 - محلل مالي معتمد
 - بكالوريوس في الدراسات الإدارية، جامعة يورك، كندا
- مدة العضوية في مجلس إدارة الشركة منذ أول انتخاب**
 - من 4 نوفمبر 2021 حتى الآن
 - أعيد انتخابه في 22 أكتوبر 2024
- العضويات والمناصب في أي شركات مساهمة أخرى**
 - عضو مجلس الإدارة لشركة أبوظبي للمشتقات الكيميائية المحدودة (تعزير)
- التعيينات في أي مناصب رقابية أو حكومية أو مناصب تجارية أخرى**
 - شريك أول، لونييت



فرح عبدالله محمد علي المزروعى

عضو مستقل، غير تنفيذي

- الخبرة**
 - أكثر من 16 سنة
- المؤهلات**
 - بكالوريوس اقتصاد، جامعة كوين ماري، لندن
 - ماجستير في إدارة المخاطر والهندسة المالية، جامعة إمبريال كوليدج، لندن
- مدة العضوية في مجلس إدارة الشركة منذ أول انتخاب**
 - من 4 نوفمبر 2021 حتى الآن
 - أعيد انتخابها في 22 أكتوبر 2024
- العضويات والمناصب في أي شركات مساهمة أخرى**
 - عضو مجلس إدارة مجموعة الاتحاد للطيران
 - عضو مجلس إدارة شركة رأس الخيمة للسياحة
 - عضو مجلس إدارة بنك أم القيوين الوطني (NBQ)
- التعيينات في أي مناصب رقابية أو حكومية أو مناصب تجارية أخرى**
 - الرئيس التنفيذي للاستثمار في مكتب عائلي خاص

تمثيل المرأة

بلغت نسبة تمثيل المرأة في مجلس إدارة المجموعة %29 كما في 31 ديسمبر 2025.

مكافآت مجلس الإدارة

المكافآت المدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة لعام 2024

كعضو في مجلس الإدارة، ولا يجوز صرف أتعاب وبدلات لرئيس مجلس الإدارة أو أي عضو من أعضاء مجلس الإدارة عن حضور اجتماعات المجلس.

وافقت الجمعية العمومية السنوية في اجتماعها المنعقد في 22 أبريل 2025 على المجموع السنوي لمكافآت مجلس الإدارة ولجانه بمبلغ 4,875,000 درهم إماراتي للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024.

يتم تحديد مكافآت أعضاء مجلس الإدارة وفقاً للمادة 29.8 من النظام الأساسي لمجموعة إمستيل التي تنص على أن تكون مكافآت الرئيس وأعضاء مجلس الإدارة نسبة مئوية من صافي الأرباح وعلى ألا تتجاوز %10 من صافي الأرباح للسنة المالية المعنية. يمكن دفع مبالغ إضافية كمصروفات، أو أتعاب، أو مكافأة إضافية، أو راتب شهري بالمبالغ التي يحددها مجلس الإدارة لأي من أعضائه إذا كان هذا العضو عضواً في أي من لجان مجلس الإدارة أو يبذل جهوداً خاصة أو يقوم بأعمال إضافية لصالح الشركة بالإضافة إلى مهامه العادية.

المكافآت المقترحة لمجلس الإدارة في عام 2025

المساهمين للحصول على الموافقة خلال الاجتماع السنوي للجمعية العمومية.

من المقرر أن يجتمع مجلس الإدارة في 11 مارس 2026 حيث ستتم مناقشة مكافآت أعضاء مجلس الإدارة ولجان المجلس للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025، وعرضها على

بدلات حضور اجتماعات اللجان

ترد أدناه تفاصيل بدلات حضور اجتماعات اللجان التي عقدت خلال عام 2025:

اسم اللجنة	البدل (درهم إماراتي)	عدد الاجتماعات
لجنة التدقيق والمخاطر	200,000	6
لجنة الترشيحات والمكافآت	190,000	6
لجنة الاستثمار الاستراتيجي	330,000	6
لجنة شؤون البيئة والمجتمع والحوكمة	165,000	5

تفاصيل البدلات أو الرواتب أو الأتعاب الإضافية المدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة

لا توجد أي بدلات أو رواتب أو أتعاب إضافية تُدفع لأعضاء مجلس الإدارة بخلاف بدل حضور اجتماعات مجلس الإدارة ولجان المجلس.

اجتماعات مجلس الإدارة

الرقم	تاريخ الاجتماع	عدد الحضور	عدد الأعضاء الممثلين بالوكالة	أسماء الأعضاء الغائبين
1	11 فبراير 2025	6	1	-
2	11 مارس 2025	7	-	-
3	13 مايو 2025	7	-	-
4	29 يوليو 2025	7	-	-
5	11 نوفمبر 2025	7	-	-

قرارات مجلس الإدارة بالتمرير

أصدر مجلس الإدارة (8) قرارات بالتمرير خلال السنة المالية 2025، على النحو المبين أدناه:

التاريخ	تفاصيل القرار
27 يناير 2025	تحديث التفويضات المصرفية
18 أبريل 2025	التقاعد المبكر للرئيس التنفيذي لشركة حديد الإمارات
23 سبتمبر 2025	اتفاقية امتياز لتطوير مشروع الطاقة الشمسية لتوليد الكهرباء المتجددة
30 سبتمبر 2025	اتفاقية بيع وشراء الغاز الطبيعي لشركة حديد الإمارات لتشغيل منشآتها في منطقة أبوظبي الصناعية (أيكاد1- وأيكاد2-)
24 أكتوبر 2025	ترسية عقد توريد تكنولوجيا ومعدات كجزء من النفقات الرأسمالية لمشروع Sprint-2 في أيكاد 1
20 نوفمبر 2025	دخول شركة حديد الإمارات في تعديل عقد استئجار نقل البضائع بحراً لنقل خام الحديد السائب
21 نوفمبر 2025	اتفاقية البيع والشراء لشركة أنابيب والموافقة على مستندات والصفحة وتنفيذها واجراءات التحكيم
8 ديسمبر 2025	اعتماد الهيكل التنظيمي لمجموعة إمستيل

4. لجان مجلس الإدارة ولجنة الإشراف ومتابعة تداولات المطلعين

لجنة التدقيق والمخاطر

الإقرار

يقر عبدالعزيز عبدالله إسماعيل محمد الهاجري، رئيس لجنة التدقيق والمخاطر، بمسؤوليته عن دور اللجنة وتفويضها ضمن هيكل الحوكمة المؤسسية لمجموعة إمستيل وعن مراجعة كفاءة أعمال اللجنة وأدائها.

أعضاء لجنة التدقيق والمخاطر

أعيد تشكيل لجنة التدقيق والمخاطر الحالية في 28 أكتوبر 2024، وتتألف اللجنة حالياً من الأعضاء الثلاثة التالية أسماؤهم، وجميعهم أعضاء مستقلون وغير تنفيذيين في مجلس الإدارة:

1. عبدالعزيز عبدالله إسماعيل محمد الهاجري – رئيس اللجنة.
2. فاطمة عبدالله محمد شريف عبدالله الفهيم – عضو.
3. نبيل قادر – عضو.

اجتماعات لجنة التدقيق والمخاطر

عقدت لجنة التدقيق والمخاطر ست اجتماعات خلال سنة 2025، على النحو المبين أدناه:

الاسم	6 فبراير 2025	7 مارس 2025	2 مايو 2025	25 يوليو 2025	5 نوفمبر 2025	25 نوفمبر 2025	الحضور
عبدالعزیز عبدالله إسماعيل محمد الهاجري	●	●	●	●	●	●	6/6
فاطمة عبدالله محمد شريف عبدالله الفهيم	●	●	●	●	-	●	6/5
نبيل قادر	●	●	-	●	●	●	6/5

المسؤوليات الرئيسية

تم تحديد أدوار ومسؤوليات لجنة التدقيق والمخاطر في ميثاقها الذي وافق عليه مجلس الإدارة، يبين هذا الميثاق نطاق أدوار ومسؤوليات لجنة التدقيق والمخاطر من حيث ما يلي:

- مراجعة البيانات المالية.
- الضوابط الداخلية والحوكمة وإطار إدارة المخاطر.
- التقارير الصادرة من الجهات الخارجية بما في ذلك الحكومة.
- الامتثال والإبلاغ عن المخالفات والاحتيال.
- التدقيق الداخلي.
- المدقق الخارجي.
- إدارة المخاطر.
- التقييم الذاتي لأداء اللجنة على أساس سنوي.

ترفع التقارير إلى مجلس الإدارة مباشرة.

الاستقلالية والفاعلية في النهج المتبع في تعيين وإعادة تعيين المدقق الخارجي وفترة عمل شركة التدقيق الحالية

يتم تعيين وإعادة تعيين المدقق الخارجي وفقاً للمبادئ التنظيمية وأفضل الممارسات. قامت لجنة التدقيق والمخاطر بتقييم العروض المقدمة من شركات التدقيق بناء على خبرتها وتجربتها ومعرفتها بالقطاع ومتطلبات الامتثال. رُفعت توصية

إلى مجلس الإدارة والمساهمين للحصول على الموافقة النهائية خلال اجتماع الجمعية العمومية بناءً على تقييم فني وتجاري مع مراعاة جوانب الاستقلالية.

كما تراقب لجنة التدقيق أيضاً فترة عمل المدقق الخارجي لضمان الامتثال لمتطلبات التدوير الإلزامي للمدققين والحفاظ على الشفافية في عملية الاختيار. تقدم خدمات التدقيق الخارجي للشركة حالياً من قبل شركة "إرنست آند يونغ" التي تم التعاقد معها منذ 30 يونيو 2024 وتم إعادة تعيينها للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025.

توصية اللجنة بشأن تعيين المدقق الخارجي أو إعادة تعيينه أو إقالته

تم التأكيد على أن التقييم أجري وفقاً لقواعد تعيين مدققي الحسابات الصادرة عن جهاز أبوظبي للمحاسبة. أقرت لجنة التدقيق والمخاطر بعد ذلك تعيين شركة "إرنست آند يونغ" كمدقق حسابات الشركة للسنة 2025.

استقلالية المدقق الخارجي عند تقديم خدمات غير خدمات المراجعة للشركة

يطلب من المدققين الخارجيين تأكيد استقلاليتهم سنوياً من خلال إفصاح رسمي. وعلاوة على ذلك، تعمل لجنة التدقيق والمخاطر بانتظام على مراجعة طبيعة ومدى الخدمات غير المراجعة التي يقدمها المدقق الخارجي. للحصول على تفاصيل حول الخدمات غير المتعلقة بالتدقيق والتي يقدمها مدققو الحسابات، يرجى الاطلاع على القسم 8 من تقرير الحوكمة المؤسسية 2025.

الرقابة الداخلية وإدارة المخاطر

التدقيق الداخلي: تم إعداد خطة التدقيق السنوية للمؤسسة بناءً على تقييم المخاطر الذي أجراه فريق التدقيق الداخلي واعتمده لجنة التدقيق والمخاطر. يتم عرض النتائج الهامة من التقارير ذات الصلة على لجنة التدقيق والمخاطر بشكل ربع سنوي لإبقائها على اطلاع والحصول على توجيهاتها بشأن تحسين التدابير الرقابية.

الامتثال: تقوم لجنة التدقيق والمخاطر بالإشراف الفعال على إطار الامتثال الخاص بالمؤسسة لضمان الالتزام بالمتطلبات التنظيمية والسياسات الداخلية وأفضل الممارسات الصناعية. يتم معالجة أي نقص في الامتثال يتم تحديده من خلال عمليات تدقيق الامتثال أو التفتيشات التنظيمية أو آليات الرقابة بشكل فوري عبر خطط عمل موجهة. المبادرات الرئيسية والإنجازات المتعلقة بعام 2025 هي:

تمت مراجعة وتحديث سياسة الامتثال، وسياسة الإبلاغ عن المخالفات، وسياسة تضارب المصالح والأطراف ذات العلاقة، وسياسة مكافحة الرشوة والفساد، وسياسة العقوبات ومراقبة الصادرات، وذلك لضمان التوافق مع المتطلبات التنظيمية الحالية وأفضل الممارسات الصناعية وأهداف المؤسسة. تتخذ إمستيل تدابيراً استباقية لإدارة مخاطر الاحتيال، مدعومة

بالسياسات المعتمدة وآليات الرقابة ومراجعات دورية لضمان التوافق مع المتطلبات التنظيمية وأفضل ممارسات الحوكمة. تضمنت عملية المراجعة الشاملة هذه، تقييماً للضوابط الحالية، تحديد الثغرات، وتنفيذ التحسينات اللازمة لتعزيز الإطار العام للأخلاقيات والامتثال.

قامت إدارة الأخلاقيات والامتثال بإعداد خطة شاملة للتوعية بالأخلاقيات والامتثال وخطة تدريب سنوية لعام 2026.

تجري إدارة الأخلاقيات والامتثال فحصاً للعقوبات التجارية على الأطراف المقابلة كجزء أساسي من عملية قبول الموردين والعملاء، مما يضمن الامتثال للمتطلبات التنظيمية والتخفيف من المخاطر.

تقوم إدارة الأخلاقيات والامتثال بإجراء تحقيقات وتقديم تقارير حول نتائج حالات البلاغات التي يتم الإبلاغ عنها من خلال قنوات البلاغات المخصصة، والتي يتم التحقيق فيها وإتمامها وفقاً لسياسات وإجراءات الامتثال الخاصة بالمجموعة، بما في ذلك سياسة الإبلاغ عن المخالفات، دليل التحقيق، سياسة الامتثال.

إدارة المخاطر: تتولى لجنة التدقيق والمخاطر الإشراف الاستباقي في تحديد وتقييم وتخفيف المخاطر المحتملة التي قد تؤثر على أهداف المؤسسة. تم إجراء مراجعات منتظمة للمخاطر وتمازين تحليل السيناريوهات لتعزيز المرونة والتنبؤ بالتهديدات الناشئة، لضمان دوام جاهزية الشركة. تمثلت الأنشطة الرئيسية لإدارة المخاطر واستمرارية الأعمال للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 فيما يلي:

مراجعة سياسة المخاطر المحدثة لضمان توافق أنشطة المخاطر واستمرارية الأعمال مع أهداف المجموعة واستراتيجيتها. تضمنت هذه العملية تقييماً دقيقاً لإطارات إدارة المخاطر الحالية، والعمليات، وتحديد مجالات التحسين، وتنفيذ التحسينات اللازمة لتعزيز استراتيجيات التخفيف من المخاطر.

أخملت إدارة المخاطر واستمرارية الأعمال الأنشطة المخطط لها لسنة 2025 بنجاح، بما في ذلك المراجعة الشاملة للمخاطر الأساسية، ثُان الخطط المنظمة والمراجعات الدورية لدعم استمرارية العمليات الأساسية وتعزيز مرونة المجموعة توافراً مع المتطلبات التنظيمية وأفضل الممارسات.

مراجعة تقارير التدقيق الداخلي بالمخاطر المتوسطة والعالية وخطط العمل التصحيحية لمعالجة النقص الكبير في أنظمة إدارة المخاطر والرقابة الداخلية

قامت لجنة التدقيق والمخاطر بمراجعة النتائج والتوصيات وخطط العمل التي تم الاتفاق عليها من قبل الإدارة استجابةً للمسائل التي أثيرت من قبل التدقيق الداخلي المتعلقة بتقارير التدقيق الصادرة في عام 2025 وفقاً لخطة التدقيق الداخلي المعتمدة من قبل اللجنة. تم إصدار إجمالي 11 تقريراً خلال السنة تضمنت 132 خطة عمل ذات مخاطرة عالية، 115 خطة عمل ذات مخاطرة متوسطة، 49 خطة عمل ذات مخاطرة منخفضة.

خط العمل التصحيحية

استلمت لجنة التدقيق والمخاطر وراجعت تقارير المتابعة المتعلقة بالإجراءات المتفق عليها استجابة لتقارير التدقيق الداخلي الصادرة في الفترة من يناير 2023 وحتى ديسمبر 2025. أُغلق 342 إجراء متفق عليه بما في ذلك 82 إجراء تم تحديدهم كإجراءات عالية الأهمية خلال عام 2025، ما يمثل معدل إغلاق بنسبة 92% للفترة المعنية. تعمل لجنة التدقيق والمخاطر على تحديد المجالات المحتملة للتحسين بشكل استباقي من أجل تعزيز ممارسات إدارة المخاطر وتطويرها باستمرار.

لجنة الترشيحات والمكافآت

الإقرار

يقر أحمد علي محمد علي الشامسي، رئيس لجنة الترشيحات والمكافآت، بمسؤوليته عن دور اللجنة وتفويضها ضمن هيكل الحوكمة المؤسسية لمجموعة إمستيل وعن مراجعة كفاءة عمليات اللجنة.

اجتماعات لجنة الترشيحات والمكافآت

عقدت لجنة الترشيحات والمكافآت ست اجتماعات/مقابلات خلال عام 2025 على النحو المبين أدناه:

الاسم	03 مارس 2025	06 مارس 2025	03 أكتوبر 2025	07 نوفمبر 2025	21 نوفمبر 2025 (مقابلة)	الحضور
أحمد علي محمد علي الشامسي	●	●	●	●	●	6/6
فرح عبدالله محمد علي المزروعى	●	●	●	●	●	6/5
فاطمة عبدالله محمد شريف عبدالله الفهيم	●	●	●	●	●	6/6

المسؤوليات الأساسية

تم تحديد أدوار ومسؤوليات لجنة الترشيحات والمكافآت في ميثاقها الذي وافق عليه مجلس الإدارة. حيث يحدد الميثاق الأدوار والمسؤوليات التالية للجنة:

- الترشيح لعضوية مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية.
- صياغة سياسة الشركة في منح المكافآت والمزايا والحوافز والرواتب للعضء مجلس الإدارة والموظفين ومراجعتها سنوياً، وتقديم التوصيات بشأن الفلسفة العامة للتعويضات للمجموعة، وكذلك ميزانية الحوافز السنوية التي سيتم منحها.
- تقييم الأداء السنوي لمجلس الإدارة ولجان المجلس.
- التأكد من استقلالية أعضاء مجلس الإدارة.
- برامج التطوير والتوعية/التعريف لأعضاء مجلس الإدارة.

مراجعة معاملات الأطراف ذات العلاقة

راجعت لجنة التدقيق والمخاطر معاملات الأطراف ذات العلاقة؛ ولم يتم تحديد أي تضارب في المصالح.

أعضاء لجنة الترشيحات والمكافآت

أعيد تشكيل لجنة الترشيحات والمكافآت في 28 أكتوبر 2024، وتتكون اللجنة حالياً من الأعضاء الثلاثة التالية أسماؤهم، وجميعهم أعضاء مستقلون وغير تنفيذيين في مجلس الإدارة:

1. أحمد علي محمد علي الشامسي - رئيس اللجنة.
2. فرح عبدالله محمد علي المزروعى - عضو.
3. فاطمة عبدالله محمد شريف عبدالله الفهيم - عضو.

لجنة الاستثمار الاستراتيجي

الإقرار

يقر نبيل قادر، رئيس لجنة الاستثمار الاستراتيجي، بمسؤوليته عن دور اللجنة وتفويضها ضمن هيكل الحوكمة المؤسسية لمجموعة إمستيل وعن مراجعة كفاءة عمليات اللجنة.

أعضاء لجنة الاستثمار الاستراتيجي

أعيد تشكيل لجنة الاستثمار الاستراتيجي في 28 أكتوبر 2024، وتتكون اللجنة حالياً من الأعضاء الخمسة التالية أسماؤهم:

1. نبيل قادر - رئيس اللجنة.
2. عبدالعزيز عبدالله إسماعيل محمد الهاجري - عضو.
3. أحمد علي محمد علي الشامسي - عضو.
4. فرح عبدالله محمد علي المزروعى - عضو.
5. سامي نجاتي - عضو.

اجتماعات لجنة الاستثمار الاستراتيجي

عقدت لجنة الاستثمار الاستراتيجي ست اجتماعات خلال عام 2025 وعلى النحو المبين أدناه:

الاسم	28 يناير 2025	07 فبراير 2025	02 مايو 2025	16 يوليو 2025	08 أكتوبر 2025	26 نوفمبر 2025	إجمالي الحضور
نبيل قادر	●	●	●	●	●	●	6/6
عبدالعزیز عبدالله إسماعيل محمد الهاجري	●	●	●	●	●	●	6/6
أحمد علي محمد علي الشامسي	●	●	●	●	●	●	6/6
فرح عبدالله محمد علي المزروعى	●	●	●	●	●	●	6/6
سامي نجاتي	●	●	●	●	●	●	6/6

المسؤوليات الأساسية

تم تحديد أدوار ومسؤوليات لجنة الاستثمار الاستراتيجي في ميثاقها المعتمد الذي وافق عليه مجلس الإدارة، حيث يحدد الميثاق الأدوار والمسؤوليات التالية للجنة:

- إعتماد استراتيجية الشركة وخطط العمل المتوسطة وطويلة الأمد بما في ذلك خطة العمل الخماسية.
- إقرار الخطة السنوية والميزانية والتعديلات عليها (بما في ذلك الافتراضات).
- إعتماد دراسات جدوى المشاريع والميزانيات.
- إعتماد التغييرات في هيكل رأس المال - زيادة التسهيلات المصرفية/الائتمانية والضمانات، وإصدار الأسهم والسندات/الصكوك.

- بروتوكولات الاستثمار (الاستثمار في الأسهم أو أدوات الدين والمشتقات المالية والشركات الزميلة وصناديق الاستثمار العقاري وغيرها).
- التقييم الذاتي لأداء اللجنة - سنوياً.

يحدد ميثاق لجنة الاستثمار الاستراتيجي، الذي اعتمده مجلس الإدارة، نطاق أنشطة اللجنة من خلال توضيح أدوارها ومسؤولياتها المتعلقة بالأنشطة الاستثمارية عبر ثلاث فئات رئيسية: استثمارات النمو العضوي، استثمارات النمو غير العضوي، واستثمارات الخزينة. لا تعد لجنة الاستثمار الاستراتيجي لجنة دائمة لمجلس الإدارة، وتتخذ على أساس "الحاجة" وفقاً لتقدير مجلس الإدارة.

لجنة شؤون البيئة والمجتمع والحوكمة

الإقرار

تقر فاطمة عبدالله محمد شريف عبدالله الفهيم، رئيسة لجنة شؤون البيئة والمجتمع والحوكمة، بمسؤوليتها عن دور اللجنة وتفويضها ضمن هيكل الحوكمة المؤسسية لمجموعة إمستيل وعن مراجعة كفاءة عمليات اللجنة.

أعضاء لجنة شؤون البيئة والمجتمع والحوكمة

أعيد تشكيل لجنة شؤون البيئة والمجتمع والحوكمة في 28 أكتوبر 2024، وتتألف اللجنة حالياً من الأعضاء الثلاثة التالية أسماؤهم:

1. فاطمة عبدالله محمد شريف عبدالله الفهيم – رئيسة اللجنة
2. عبدالعزيز عبدالله إسماعيل محمد الهاجري – عضو
3. ماجد الزرعوني - عضو

اجتماعات لجنة شؤون البيئة والمجتمع والحوكمة خلال سنة 2025

عقدت لجنة شؤون البيئة والمجتمع والحوكمة أربع اجتماعات خلال عام 2025، على النحو المبين أدناه:

الاسم	28 فبراير 2025	30 أبريل 2025	28 يوليو 2025	03 نوفمبر 2025	10 ديسمبر 2025	الحضور
فاطمة عبدالله محمد شريف عبدالله الفهيم	●	●	●	●	●	5/5
عبدالعزیز عبدالله إسماعيل محمد الهاجري	●	●	●	●	●	5/5
ماجد الزرعوني	●	-	●	●	●	5/4

المسؤوليات الرئيسية

شكّل مجلس الإدارة لجنة شؤون البيئة والمجتمع والحوكمة للإشراف على برامج المجموعة وسياساتها وممارساتها المتعلقة بالبيئة والمجتمع والحوكمة والصحة والسلامة والاستدامة والمسؤولية الاجتماعية المؤسسية. تضمن اللجنة توافق النواحي المذكورة مع مهمة إمستيل ورؤيتها، ومعالجة قضايا مثل تأثيرات تغير المناخ، والحفاظ على الطاقة، والتنوع البيولوجي، وحقوق الإنسان، والتوريد المسؤول، وغير ذلك. تشمل مسؤوليات اللجنة ما يلي:

- مراجعة السياسات والممارسات البيئية والاجتماعية والحوكمة وتقديم التوصيات.
- رصد الاتجاهات السياسية والتنظيمية الرئيسية المتعلقة بالممارسات البيئية والاجتماعية والحوكمة.
- توفير الرقابة على الاستراتيجيات المتعلقة بالبيئة والمجتمع والحوكمة والمسؤولية الاجتماعية المؤسسية وتنفيذها، بما في ذلك التخفيف من آثار تغير المناخ والحفاظ على الموارد والتنوع البيولوجي.
- تقييم أداء المقاييس المتعلقة بالممارسات البيئية والاجتماعية والحوكمة بما في ذلك التنوع والمساواة والشمول والتوريد المسؤول.
- مراجعة الحوادث أو الدعاوى القضائية الهامة المتعلقة بالبيئة والامن والصحة.

- مراجعة الإفصاحات وتقارير الاستدامة المتعلقة بالممارسات البيئية والاجتماعية والحوكمة.
- دعم التواصل والتفاعل مع أصحاب المصلحة بشأن الممارسات البيئية والاجتماعية والحوكمة والاستدامة.
- الموافقة على الميزانية السنوية لإزالة الكربون والمسؤولية الاجتماعية المؤسسية المتعلقة بالممارسات البيئية والاجتماعية والحوكمة.
- ضمان تخصيص الإدارة الموارد الكافية لتحقيق أهداف الممارسات البيئية والاجتماعية والحوكمة.
- التقييم الذاتي لأداء اللجنة – سنوياً.
- أي مواضيع جوهرية أخرى تتعلق بالممارسات البيئية والاجتماعية والحوكمة.

يحدد ميثاق لجنة شؤون البيئة والمجتمع والحوكمة، المعتمد من مجلس الإدارة، نطاق أنشطة اللجنة من خلال توضيح أدوارها ومسؤولياتها بالأنشطة البيئية والمجتمع والحوكمة. لا تعد لجنة شؤون البيئة والمجتمع والحوكمة لجنة دائمة لمجلس الإدارة، وتنعقد على أساس "الحاجة" وفقاً لتقدير مجلس الإدارة.

لجنة الإشراف ومتابعة تداولات المطلعين

الإقرار

يقر مارك تونكنز، رئيس لجنة الإشراف ومتابعة تداولات المطلعين، بمسؤوليته عن دور اللجنة وتفويضها ضمن هيكل الحوكمة المؤسسية لمجموعة إمستيل وعن مراجعة كفاءة عمليات اللجنة.

أعضاء اللجنة المكلفين بمراقبة معاملات أصحاب المصلحة والإشراف عليها

تعد لجنة الإشراف ومتابعة تداولات المطلعين لجنة إدارية، وتتألف من ثلاثة أعضاء التالية أسماؤهم:

1. مارك تونكنز (الرئيس التنفيذي للشؤون المالية) - رئيس اللجنة
2. كارتياي ناث (رئيس التدقيق الداخلي للمجموعة) - عضو
3. غليب دياتشكوف-جيرتسيف (مدير علاقات المستثمرين) - عضو

اجتماعات لجنة الإشراف ومتابعة تداولات المتطلعين

فيما يلي ملخص فعاليات اللجنة خلال عام 2025.

أدت لجنة الإشراف ومتابعة تداولات المطلعين جميع مسؤولياتها خلال عام 2025 على أكمل وجه، المشار إليها أدناه بـ "المسؤوليات الرئيسية"، وعقدت اللجنة 3 اجتماعات على النحو المبين أدناه:

الاسم	26 مايو 2025	02 يوليو 2025	29 أكتوبر 2025	الحضور
مارك تونكنز	●	●	●	3/3
كارتياي ناث	●	●	●	3/3
جنارا بيتسون ¹	●	-	-	1/1
غليب دياتشكوف-جيرتسيف	●	●	●	3/3

المسؤوليات الرئيسية

تتولى لجنة الإشراف ومتابعة تداولات المطلعين مسؤولية وضع ونشر وتطبيق إجراءات فعالة تنظم عمليات شراء وبيع الأوراق المالية الخاصة بإمستيل من قبل المطلعين، وتهدف هذه الإجراءات ليس فقط الى منع التداول غير المشروع، ولكن أيضاً إلى تفادي أي شكوك حول مشروعية عمليات الشراء أو البيع من قبل المطلعين. تتولى لجنة الإشراف ومتابعة تداولات المطلعين الأدوار والمسؤوليات التالية:

- الحفاظ على سمعة ونزاهة مجموعة إمستيل والأشخاص التابعين للمجموعة.
- ضمان منع أي شخص لديه معلومات جوهرية وغير معلنة عن مجموعة إمستيل بشراء أو بيع أي من أوراقها المالية.
- الاحتفاظ بسجل المطلعين ومراقبته بشكل ربع سنوي (أي قائمة محدثة بالمطلعين/الأشخاص المشمولين وأوراقهم المالية المملوكة، وأرقام المستثمرين (إن وجدت)، والتعهدات، والموافقات المسبقة على التداول.
- تزويد الجهات المعنية بقائمة محدثة بالمطلعين/الأشخاص المشمولين في بداية السنة المالية وكلما تم إجراء تعديلات عليها.

- مراجعة التغييرات في القوانين المعمول بها بشكل منتظم وتحديث سياسة التداول الداخلي وفقاً لذلك.
- وضع إجراء للموافقة المسبقة على جميع التداولات التي يقوم بها المسؤولون والمديرون وبعض الموظفين، بهدف حمايتهم من مسؤولية التداول الداخلي.
- تحديد فترات حظر التداول التي يُمنع خلالها الموظفون من التداول (لاسيما خلال إعلانات النتائج المالية أو الأحداث المرتبطة بالصفقات، مثل عمليات الاندماج).
- إبلاغ جميع الموظفين بمتطلبات سياسة التداول الداخلي (إن وجدت) بشكل دوري وإجراء تدريبات دورية لضمان الامتثال.
- تحديد عواقب مخالفة سياسة التداول الداخلي (أي الإجراءات التأديبية التي قد تصل إلى إنهاء الخدمة أو العلاقة التعاقدية أو رفع دعوى قضائية).

¹ عضو في اللجنة حتى مايو 2025.

5. مهام وتفويضات مجلس الإدارة التي يؤديها أعضاء مجلس الإدارة أو الإدارة

لم يتم تفويض أي مهام خاصة إلى أي من أعضاء مجلس الإدارة أو الإدارة التنفيذية خلال سنة 2025، بخلاف تلك المفوضة في السياق العادي للأعمال.

6. مراجعة معاملات الأطراف ذات العلاقة

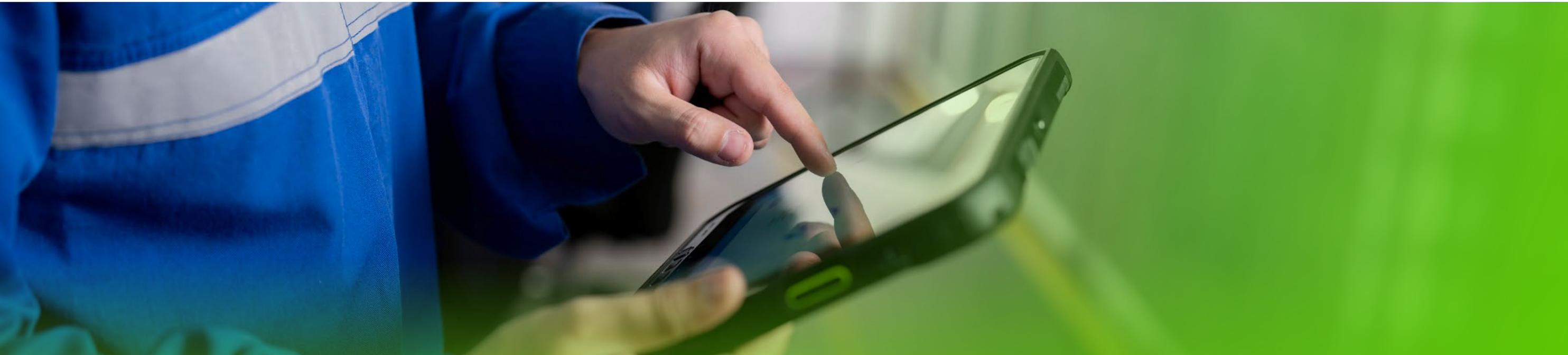
تم عرض معاملات الأطراف ذات العلاقة على لجنة التدقيق والمخاطر من قبل الرئيس التنفيذي للشؤون المالية. وقد أكد الرئيس التنفيذي المالي للمجموعة وجود ضوابط داخلية مناسبة على التقارير المالية تكفل احتمالها والتزامها

بالمطلوبات المعمول بها، كما خضعت معاملات الأطراف ذات العلاقة والضوابط المرتبطة بها للتدقيق من قبل مزود خدمات التدقيق الخارجي.

معاملات الأطراف ذات العلاقة

بيان الطرف ذات العلاقة	طبيعة العلاقة	نوع المعاملة	قيمة المعاملة (درهم إماراتي)
المعاملات بين الشركات			
شركة أبوظبي للتوزيع ش.م.ع.	شركة شقيقة	مصاريف الكهرباء والمياه	585,726,595
شركة موانئ أبوظبي ش.م.ع.	شركة شقيقة	رسوم التخليس والتصدير	12,581,772
شركة أبوظبي للخدمات البحرية سفين ذ.م.م.	شركة شقيقة	رسوم إعادة الشحن	97,472,536
صندوق البنية التحتية لشركة المناطق الاقتصادية	شركة شقيقة	شراء - الغاز الطبيعي وإيجار	58,950,041
الشركة القابضة العامة ش.م.ع. صناعات	شركة أم	نقل خط أنابيب الغاز الطبيعي	202,865,415
شركة العين للأغذية والمشروبات ش.م.ع.	شركة شقيقة	شراء مياه الشرب	557,822
شركة كونتانغو للاستشارات الإدارية ذ.م.م.	شركة شقيقة	رسوم إستشارية	23,931,505
المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة			
شركة أبوظبي الوطنية للبترول	تحت السيطرة المشتركة	شراء - غاز طبيعي	566,831,461
الشركة الوطنية للتأمين الصحي ش.م.ع. (ضمان)	تحت السيطرة المشتركة	تكلفة التأمين الصحي	36,500,032
شركة أبوظبي الوطنية للبترول	تحت السيطرة المشتركة	نقل خط أنابيب الغاز الطبيعي	278,854,508 ²
صندوق أبوظبي للتقاعد والمعاشات التقاعدية	تحت السيطرة المشتركة	المعاشات التقاعدية	27,359,735
شركة أبوظبي الوطنية للمعارض ش.م.ع.	تحت السيطرة المشتركة	المعارض	975,792

¹ تتعلق هذه المعاملة بنقل خط أنابيب الغاز من شركة صناعات إلى شركة إمستيل.
² تتعلق هذه المعاملة بنقل خط أنابيب الغاز من شركة إمستيل إلى شركة أبوظبي الوطنية للبترول.



8. الهيكل التنظيمي والإدارة التنفيذية

الهيكل التنظيمي¹

تقدم إدارة التدقيق الداخلي تقاريرها مباشرة إلى مجلس الإدارة للمراجعة المستقلة وتجنباً لتضارب المصالح.



¹ تم تطبيق هذا الهيكل التنظيمي في 21 يونيو 2023، وهو ساري المفعول كما في 31 ديسمبر 2025.

7. تقييم مجلس الإدارة

التقييم السنوي لأداء مجلس الإدارة وأعضائه ولجانه

في الحوكمة والإشراف. وستساهم هذه النتائج في توجيه المبادرات المستهدفة لتعزيز أداء مجلس الإدارة ولجانه، وتعزيز مستوى المشاركة، وضمان التوافق مع الأهداف الاستراتيجية طويلة المدى للمجموعة.

استكملت لجنة الترشيحات والمكافآت بنجاح التقييم السنوي لأداء مجلس الإدارة وأعضائه ولجانه لعام 2025. وقد تم تصميم عملية المراجعة الشاملة لتقييم فعالية ممارسات الحوكمة، ومدى الالتزام بالأهداف الاستراتيجية، والمساهمة العامة لمجلس الإدارة وأعضائه. وقد أوضح التقييم عن عدة نقاط قوة، مع تحديد فرص للتحسين لضمان استمرار التميز

تقييم مجلس الإدارة من قبل جهة مهنية مستقلة

تُجرى عملية تقييم أداء مجلس الإدارة وأعضائه ولجانه بواسطة جهة مهنية مستقلة مرة كل ثلاث سنوات. وقد تم إجراء آخر تقييم لمجلس الإدارة في عام 2024. لم يتم إجراء أي تقييم من قبل جهة خارجية مستقلة في عام 2025.

الإدارة التنفيذية العليا والمكافآت

الرقم	الاسم	المنصب	الجنسية	تاريخ الانضمام	المجموع الكلي للرواتب والبدلات المدفوعة لعام 2025 (درهم إماراتي)	إجمالي المكافآت المدفوعة لعام 2025 (درهم إماراتي)
1	سعيد عمران سعيد سالم الرميثي	الرئيس التنفيذي للمجموعة	إماراتي	7 يناير 2001	3,314,800	3,221,907.00
2	حسان سليم روجي شعشاعة	الرئيس التنفيذي لمشاريع المجموعة	أردني	1 أغسطس 2007	1,896,000	379,688.00
3	فلاديمير أرشينوفا	الرئيس التنفيذي للتكنولوجيا في المجموعة	سلوفيني	18 أبريل 2023	1,654,304	309,572
4	هوغو لوسادا	الرئيس التنفيذي - مواد البناء	اسباني	2 أكتوبر 2023	1,771,200	708,750
5	مارك تونكنز	الرئيس التنفيذي للشؤون المالية	هولندي	2 سبتمبر 2024	2,100,000	123,740

جميع القيم تمثل المبالغ النقدية الفعلية المدفوعة في عام 2025، باستثناء مكافأة نهاية الخدمة، ومساهمة صاحب العمل في المعاش التقاعدي، والتأمين الطبي والتأمين على الحياة للمديرين التنفيذيين المستمرين. لم يتم دفع أي مكافآت نقدية أو عينية أخرى في عام 2025.

9. المدقق الخارجي

نبذة عن المدقق الخارجي

والاستراتيجية، والمعاملات. خلال عام 2025، لم يقدم المدقق الخارجي أي خدمات أخرى بخلاف مراجعة البيانات المالية ربع السنوية للمجموعة، ومراجعة البيانات المالية الموحدة للمجموعة لنهاية العام وتقديم تقرير ضمان بشأن الضوابط الداخلية على التقارير المالية.

تعمل شركة "ارنست آند يونغ" في منطقة الشرق الأوسط منذ عام 1923. ويقع مقرها الرئيسي في لندن، المملكة المتحدة. وتوظف أكثر من 395,000 موظف في أكثر من 700 مكتب في أكثر من 150 دولة. تقدم الشركة خدماتها العالمية في أربع مجالات رئيسية: التدقيق، والاستشارات، والضرائب

أتعاب التدقيق أو الخدمات المقدمة من قبل المدقق الخارجي

اسم الشركة	"ارنست آند يونغ" الشرق الأوسط
اسم الشريك لعمليات التدقيق	أحسن شهزاد
عدد السنوات التي انتقضت كمدقق خارجي للمجموعة	سنتان (2)
عدد السنوات التي انتقضت لتدقيق حسابات المجموعة من قبل نفس شريك التدقيق	سنة واحدة
اجمالي رسوم التدقيق بما في ذلك رسوم المراجعة الدورية لعام 2025	1,107,500 درهم إماراتي
رسوم وتكاليف الخدمات الخاصة الأخرى بخلاف مراجعة البيانات المالية لعام 2025	257,000 درهم إماراتي
تفاصيل وطبيعة الخدمات الأخرى المقدمة	تقرير عن فعالية أنظمة الرقابة الداخلية لإعداد البيانات المالية وفقاً لمتطلبات جهاز أبوظبي للمحاسبة، بتكلفة قدرها 257,000 درهم إماراتي
بيان الخدمات الأخرى المقدمة من قبل مدقق خارجي آخر غير المدقق الخارجي للمجموعة خلال عام 2025	لا يوجد

التحفظات التي أدرجها مدقق حسابات المجموعة في البيانات المالية المرحلية والسنوية

- الربع الأول 2025: لا توجد أي تحفظات في تقرير مراجعة مدقق الحسابات للبيانات المالية المرحلية للمجموعة عن الربع الأول من عام 2025.
- الربع الثاني 2025: لا توجد أي تحفظات في تقرير مراجعة مدقق الحسابات للبيانات المالية المرحلية للمجموعة عن الربع الثاني من عام 2025.
- الربع الثالث 2025: لا توجد أي تحفظات في تقرير مراجعة مدقق الحسابات للبيانات المالية المرحلية للمجموعة عن الربع الثالث من عام 2025.
- التقرير السنوي لعام 2025: صدر تقرير مدقق المجموعة عن عام 2025 دون أي تحفظات.



10. نظام الرقابة الداخلية

الإقرار

تم تصميم نظام الرقابة الداخلية للمجموعة لدعم مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية في تحقيق أهداف أعمال المجموعة والمساهمة في حماية استثمارات المساهمين وأصول المجموعة. ويهدف إطار الرقابة الداخلية للمجموعة إلى ضمان وضع الضوابط الداخلية وتوثيق السياسات والإجراءات بشكل صحيح والحفاظ عليها والالتزام بها كما ينبغي، ودمجها ضمن عمليات الإدارة والحوكمة المعتادة للمجموعة. كما تقر المجموعة بأن هذا النظام مصمم للحد من مخاطر عدم تحقيق أهداف عمل المجموعة وليس للإغائها نهائياً، وبالتالي يوفر ضماناً معقولاً وليس مطلقاً من خطأ في البيانات المالية أو الخسائر الجسيمة. كما قامت المجموعة أيضاً بوضع إجراءات رسمية يتم بموجبها تحديد المخاطر الرئيسية التي تواجهها المجموعة وإدارتها بشكل مستمر مع تقدير تأثيرها المحتمل. ويقر مجلس الإدارة بمسؤوليته عن نظام الرقابة الداخلية واستقلاليتها داخل المجموعة، وتقييم مدى فعاليتها.

استكمالاً لنظام الرقابة الداخلية، يتم تعزيز إطار عمل إدارة المخاطر والحوكمة في مجموعة إمستيل من خلال نموذج خطوط الدفاع الثلاثة المعتمد من معهد المدققين الداخليين. يعد هذا النموذج ركيزة أساسية في ضمان الإشراف الفعال، والمساءلة، والإدارة الفعالة للمخاطر. يتألف خط الدفاع الأول من إدارة العمليات، والتي تكون مسؤولة عن تحديد وتقييم وإدارة المخاطر ضمن الأنشطة اليومية. ويشمل خط الدفاع الثاني إدارة المخاطر والامتثال، مما يوفر الإشراف والتوجيه والدعم لضمان إدارة المخاطر بما يتماشى مع سياسات المجموعة والمتطلبات التنظيمية. أما خط الدفاع الثالث فيتمثل في وظيفة التدقيق الداخلي، التي تقوم بتقييم مستقل لفعالية خطي الدفاع الأول والثاني، وتوفر ضمانات لمجلس الإدارة والإدارة العليا بشأن كفاءة عمليات إدارة المخاطر والرقابة والحوكمة. وتعمل هذه الخطوط الثلاثة معاً بشكل متكامل لحماية أهداف إمستيل، وتعزيز عملية اتخاذ القرار، وضمان الامتثال للمعايير القانونية والتنظيمية، مما يعزز الإطار الشامل للحوكمة المؤسسية.

رئيس التدقيق الخارجي للمجموعة

تم تعيين كارتياكي ناث رئيساً للتدقيق الداخلي للمجموعة، اعتباراً من أكتوبر 2024، وذلك بموجب الصلاحيات الممنوحة للجنة التدقيق والمخاطر من قبل مجلس الإدارة. قبل توليه هذا المنصب، شغل كارتياكي منصب رئيس قسم التدقيق الداخلي العالمي والرئيس التنفيذي للمخاطر في شركات تصنيع الصلب الكبرى ذات الحضور العالمي. كما يمتلك أكثر من عقدين من الخبرة المهنية في العمل مع أكبر أربع شركات للاستشارات عالمياً وشركات تصنيع الصلب. خلال مسيرته المهنية، اكتسب خبرة واسعة في مجالات مختلفة، من بينها التدقيق الداخلي والرقابة الداخلية وإدارة المخاطر

مسؤول الأخلاقيات والامتثال

تم تعيين عاطف وحيد مسؤولاً للأخلاقيات والامتثال في المجموعة، حيث يشغل المنصب من 1 نوفمبر 2022. يعتبر عاطف عضواً مشاركاً في معهد المحاسبين القانونيين في

والحوكمة المؤسسية والمعايير الدولية للتقارير المالية وإعداد التقارير المالية والضمان وخدمات المعاملات وتمويل الشركات والامتثال التنظيمي والاستشارات المالية والتحقيقات وتطوير السياسات ومراجعة الحسابات الإدارية والاستشارات وتشمل خبرته مجموعة واسعة من القطاعات والصناعات. وإلى جانب كونه محاسباً قانونياً معتمداً في الهند، لدى كارتياكي ناث شهادة بكالوريوس في القانون، وبكالوريوس في التجارة.

إنجلترا وويلز (ICAEW) وعضواً زميلاً في جمعية المحاسبين القانونيين المعتمدين (ACCA). ويتمتع بخبرة تزيد على 15 عامًا في مجالات التدقيق والمخاطر والامتثال.

التعامل مع المشاكل/ الأمور الهامة

التدقيق الداخلي

تقدم إدارة التدقيق الداخلي خدمات الضمان المستقل والخدمات الاستشارية باستخدام نهج منظم ومنضبط لتحسين فعالية إدارة المخاطر والرقابة الداخلية وعمليات الحوكمة في جميع عمليات المجموعة. كما تسعى إلى مساعدة الإدارة في تحقيق أهدافها من خلال بذل الجهد اللازم لتحسين كفاءة وفعالية العمليات بصورة إيجابية ومستدامة. وتلتزم إدارة التدقيق الداخلي بالقواعد واللوائح التي تحدد عملها وتتمتع باستقلالية تمكنها من أداء مهامها والعمل وفقاً للمتطلبات ذات الصلة من قرار مجلس إدارة هيئة الأوراق المالية والسلع رقم (ر.م.)/03 لسنة 2020 وأي تعديلات لاحقة عليه.

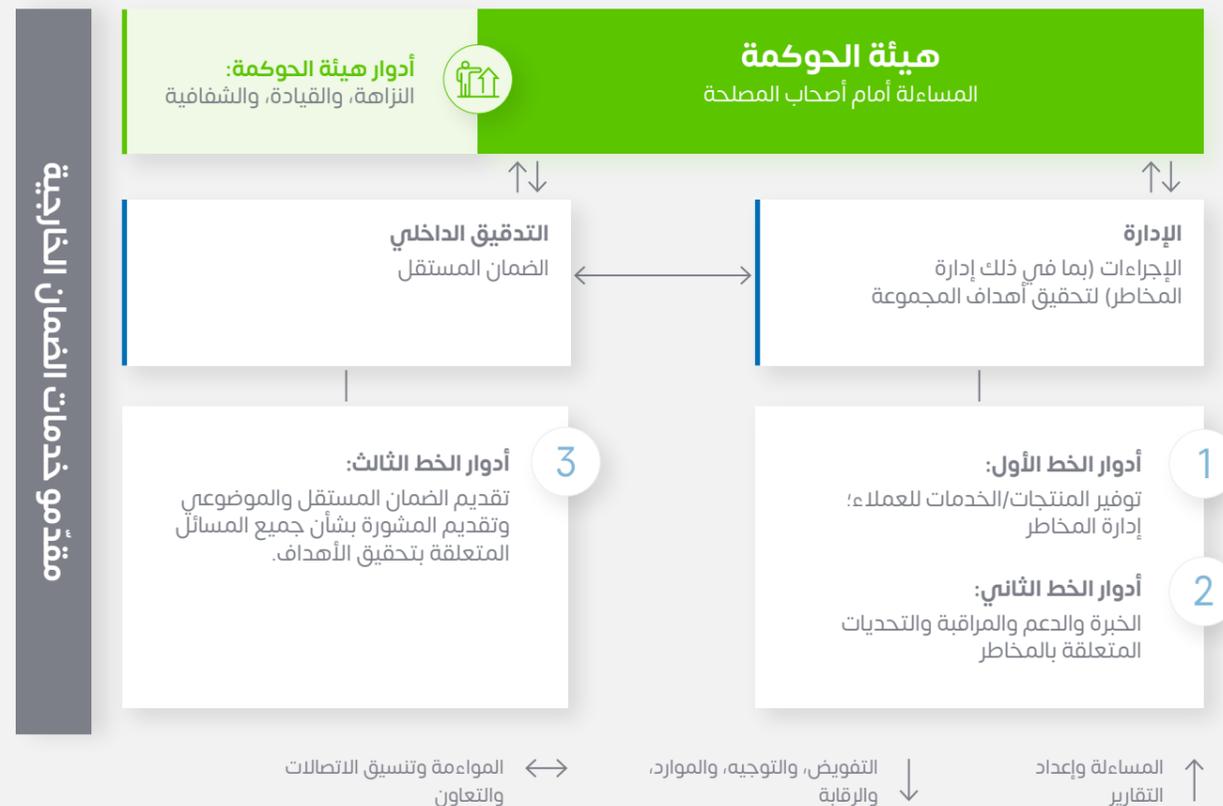
يعتمد نطاق وتواتر عمليات التدقيق على عدة عوامل، بما في ذلك على سبيل المثال: نتائج عمليات التدقيق في السنوات السابقة، نتائج تقييم مخاطر الأعمال المتعلقة بمختلف أنشطة المجموعة، والأهمية النسبية، كفاءة نظام الرقابة الداخلية، والموارد المتاحة لتنفيذ عمليات التدقيق الداخلي. وتعمل إدارة التدقيق الداخلي وفقاً لتوجيهات لجنة التدقيق والمخاطر، حيث تلعب لجنة التدقيق والمخاطر دوراً أساسياً في المسائل المتعلقة بالتدقيق والحوكمة من خلال المراجعة والموافقة على خطة التدقيق السنوية القائمة على المخاطر ومشاركة رئيس اللجنة، ومجلس الإدارة والإدارة التنفيذية في مناقشة نتائج التدقيق. من الجانب الإداري، يرفع رئيس التدقيق الداخلي للمجموعة تقاريره إلى الرئيس التنفيذي للمجموعة.

الأخلاقيات والامتثال

تتولى إدارة الأخلاقيات والامتثال مسؤولية الإشراف ومراقبة امتثال مجموعة إمستيل وموظفيها للقوانين المعمول بها واللوائح والمتطلبات النظامية والقرارات والسياسات والإجراءات وقواعد العمل من خلال التنسيق الفعال مع جميع الأطراف المعنية الداخليين والخارجيين. وترتبط وظيفة إدارة الأخلاقيات والامتثال بخطط تقرير مباشر إلى لجنة التدقيق والمخاطر. وتكون إدارة الأخلاقيات والامتثال مسؤولة عن:

- مراجعة مدى التزام الموظفين بمدونة قواعد السلوك الوظيفي.
- تقييم كفاءة وملاءمة الممارسات والإجراءات لضمان الامتثال للقوانين المعمول بها واللوائح والقرارات.
- مراجعة وتقييم فاعلية نظام الأخلاقيات والامتثال مع متطلبات الإدراج والإفصاح والمتطلبات القانونية والتشريعية الأخرى المتعلقة بأنشطة المجموعة.
- تطوير وتنفيذ وتحديث بشكل دوري لإجراءات الامتثال الرئيسية، بما في ذلك المتعلقة بمكافحة غسيل الأموال ومراجعة العقوبات المتعلقة بالأطراف الأخرى.

طورت المجموعة إطار عمل شامل للأخلاقيات والامتثال لمراقبة وإدارة مخاطر الامتثال الرئيسية المرتبطة ببيئة أعمالنا الدينامية. يحرص فريق الأخلاقيات والامتثال على أن يكون إطار العمل مصمماً بشكل ملائم ومناسب لاحتياجات أعمالنا واحتياجاتنا التشغيلية. وفيما يلي المجالات الرئيسية للإطار، مع بيان تفاصيلها في الأقسام ذات الصلة أدناه:



11. الانتهاكات خلال عام 2025

تحرص إمسيتيل على الامتثال للقوانين والقرارات واللوائح المعمول بها، ولم تخضع خلال عام 2025 لأي عقوبات أو قيود أو مخالفات سواء من هيئة الأوراق المالية والسلع أو أي سلطة تنظيمية أخرى في الإمارات العربية المتحدة.

<p>مكافحة الرشوة والفساد</p> <p>ضمان الامتثال لجميع قوانين ولوائح مكافحة الرشوة والفساد المنطبقة على أعمالنا وعملياتنا.</p>	<p>تضارب المصالح والأطراف ذات الصلة</p> <p>ضمان تحديد جميع حالات تضارب المصالح وإدارتها بشكل صحيح.</p>	<p>الهدايا والضيافة والترفيه</p> <p>ضمان الممارسات الأخلاقية والشفافة. لتلقي وتقديم الهدايا والضيافة والترفيه.</p>
<p>العقوبات وضوابط التصدير</p> <p>ضمان الامتثال للعقوبات المعمول بها والمحدثة وضوابط التصدير وفحص الأطراف المقابلة الرئيسية قبل إجراء أي معاملات تجارية.</p>	<p>إدارة مخاطر الطرف الثالث</p> <p>ضمان إدارة جميع مخاطر أطراف الثالثة عن طريق دراسة فعالة لعمليات الأطراف الثالثة.</p>	<p>لجنة الإبلاغ عن المخالفات والتحقيق ومراجعة الأخلاقيات</p> <p>الحفاظ على سرية الهوية وحماية المبلغين في مسائل الامتثال للحفاظ على الثقة بين الموظفين وأصحاب المصلحة الآخرين.</p>

12. دعم المجتمع والمساهمات البيئية

- خلال شهر رمضان في مارس، عملت مجموعة إمسيتيل بالتعاون مع الإسكان الجماعي على توزيع 20,000 وجبة إفطار في مدينة أيكاد السكنية. وقد دعمت هذه المبادرة 16,000 مستفيد، بتكلفة 60,000 درهم إماراتي، وبدعم من 8 متطوعين.
- في مارس، قامت مجموعة إمسيتيل برعاية بناء هيكل مظلل بالقرب من مسجد أيكاد، لتعزيز الراحة والإفاهية للمصلين خلال فترات الصيف الحارة. وقد استفاد من هذا المشروع حوالي 65,000 شخص، بلغت تكلفة مشروع حوالي 123,675 درهم إماراتي من ميزانية عام 2024، وبمشاركة 6 متطوعين.
- في مارس، كجزء من مبادرة عيد الفطر، أطلقت مجموعة إمسيتيل بالتعاون مع الهلال الأحمر الإماراتي النسخة السادسة من مبادرة "كسوة العيد". تم توزيع قسائم العيد على 40 طفلاً بيتيماً ومحتاجاً، بتكلفة قدرها 10,000 درهم إماراتي، بدعم من 5 متطوعين، مما أتاح للأطفال الاحتفال بالعيد بفرح وسعادة.
- في أبريل، ساهمت مجموعة إمسيتيل في الحفاظ على البيئة البحرية من خلال تبرع عيني لدعم مشروع "REEFrame" لاستعادة الشعاب المرجانية في الفجيرة.

فيما يلي بيان بالمساهمات النقدية والعينية التي قدمتها المجموعة خلال عام 2025. تعكس هذه المبادرات التزام المجموعة القوي بالإشراف البيئي ورفاهية المجتمع ورفاهية الموظفين ودعم التنمية المستدامة. خلال العام، نفذت مجموعة إمسيتيل مجموعة متنوعة من مبادرات المسؤولية المجتمعية للشركات شملت مجالات دعم المجتمع، وحماية البيئة، والصحة، والتعليم، والتنوع البيولوجي.

خلال عام 2025، استفاد من برامج المسؤولية المجتمعية لمجموعة إمسيتيل ما مجموعه **112,685 شخصاً** بصورة مباشرة، بمجموع نفقات نقدية وعينية بلغت **487,000 درهم إماراتي** وبدعم من **137 متطوعاً**. تم إطلاق هذه المبادرات بالتعاون مع الجهات الحكومية المعتبرة والمنظمات غير الربحية والشركاء الاستراتيجيين، ضامنة بذلك تحقيق أثر اجتماعي هادف وقابل للقياس وتماشياً مع الأولويات الوطنية وأفضل ممارسات البيئة والمجتمع والحوكمة.

- في شهر فبراير، ضمن مبادرات شهر رمضان. أطلقت مجموعة إمسيتيل بالتعاون مع الهلال الأحمر الإماراتي حملة "نمنحك ابتسامة" لتوزيع الصناديق الغذائية. وقد تم توزيع طرود غذائية أساسية على 300 أسرة من ذوي الدخل المحدود، استفاد منها 1,500 فرد، بتكلفة إجمالية بلغت 75,000 درهم إماراتي وبدعم من 12 متطوعاً.

السيبرانية المتطورة. تدعم هذه التدابير سياسات معتمدة ومبادرات توعوية، بالإضافة إلى إجراء تقييمات دورية لضمان الامتثال المستمر للمتطلبات التنظيمية المعمول بها وأفضل الممارسات المعترف بها.

المؤسسية التي تقوم بها الإدارة التنفيذية. يتحمل مجلس الإدارة مسؤولية الإشراف المتعلقة بسياسة إدارة المخاطر للمجموعة. اعتمد مجلس الإدارة سياسة المخاطر كما وفر التوجيهات والدعم اللازمين لضمان دمج إدارة المخاطر الفعالة والقوية في ثقافة مجموعة إمسيتيل. توفر لجنة التدقيق والمخاطر الإشراف على قسم إدارة المخاطر وترفع تقاريرها مباشرة إلى لجنة التدقيق والمخاطر وأما التقارير التشغيلية فترفعها مباشرة إلى المستشار العام للمجموعة.

يعد الأمن السيبراني وحماية البيانات من المكونات الجوهرية في إطار الحوكمة وإدارة المخاطر لدى مجموعة إمسيتيل. تسعى المجموعة للحفاظ على ضوابط منظمة وآليات مراقبة استباقية بهدف حماية أصولها المعلوماتية، وضمان سرية البيانات وسلامتها وتوافرها، وكذلك التخفيف من التهديدات

إدارة المخاطر

قامت مجموعة إمسيتيل بوضع وتنفيذ سياسة فعالة لإدارة المخاطر تدعم تحقيق الأهداف المؤسسية من خلال تحديد وتقييم وإدارة المخاطر ضمن المجموعة بشكل منظم. تقوم إدارة المخاطر بدراسة وتوثيق وإدارة مستوي تعرض المجموعة للمخاطر واتخاذ تدابير للتخفيف منها عند الضرورة لتضمن احتواء وخفض تلك المخاطر إلى مستويات مقبولة تتفق مع قدرة المجموعة على تحمل المخاطر. تعتبر إدارة المخاطر وظيفة محورية ضمن مجموعة إمسيتيل. تم تأسيس قسم إدارة المخاطر لتسهيل تطبيق سياسة وممارسات المخاطر على جميع خطوط الأعمال والمقاولين والأقسام، كما أنها تنطبق أيضاً على الأنشطة الاستراتيجية وأنشطة الحوكمة

التقارير الصادرة عن قسم التدقيق الداخلي إلى مجلس الإدارة

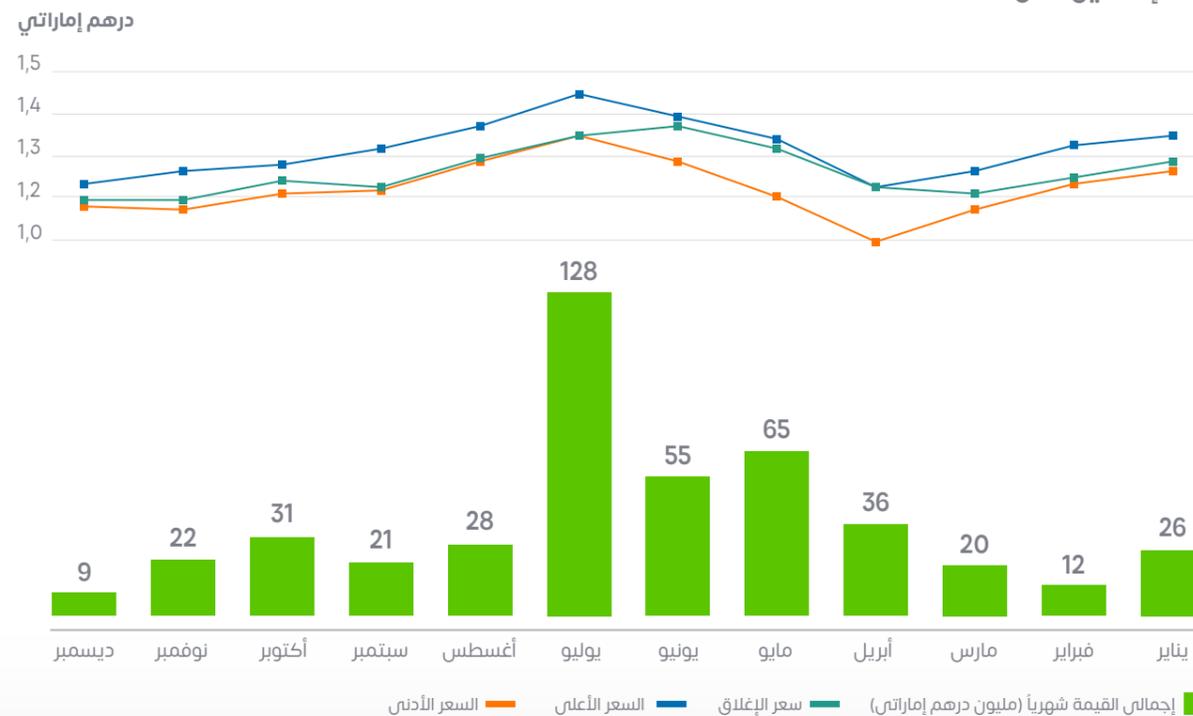
أصدر قسم التدقيق الداخلي، في عام 2025، تقارير متعلقة بـ 11 عمل، بناء على خطط المجموعة للتدقيق الداخلي المعتمدة من قبل لجنة التدقيق والمخاطر.

13. معلومات عامة

أ. السعر الشهري للسهم في السوق

الشهر	سعر الإغلاق (درهم إماراتي)	السعر الأعلى (درهم إماراتي)	السعر الأدنى (درهم إماراتي)	إجمالي القيمة شهرياً (مليون درهم إماراتي)	المجموع الشهري لحجم التداول (عدد الأسهم، مليون)
يناير	1.24	1.32	1.21	26	21
فبراير	1.19	1.29	1.17	12	10
مارس	1.14	1.21	1.09	20	17
أبريل	1.16	1.16	0.99	36	34
مايو	1.28	1.31	1.13	65	52
يونيو	1.35	1.38	1.24	55	42
يوليو	1.32	1.45	1.32	128	92
أغسطس	1.25	1.35	1.24	28	21
سبتمبر	1.16	1.28	1.15	21	17
أكتوبر	1.18	1.23	1.14	31	26
نوفمبر	1.12	1.21	1.09	22	19
ديسمبر	1.12	1.17	1.10	9	8

أداء إمستيل خلال 2025



• كجزء من استراتيجيتها البيئية طويلة الأجل، أصبحت مجموعة إمستيل الشريك الصناعي المستدام للمنصة الزراعية والبيئية الذكية ضمن البرنامج الوطني "ازرع الإمارات". بلغ التمويل 100,000 درهم إماراتي لدعم المراقبة المستمرة لنمو الزرع وتأثير الاستدامة ضمن برنامج "أخضر أزرق". ستساهم إمستيل في زراعة 3,000 شجرة من خلال هذه المنصة.

• في نوفمبر، واصلت مجموعة إمستيل جهودها في زراعة الأشجار من خلال إكمال المرحلة المتبقية من الحملة السابقة. وقد ساهم المتطوعون في زراعة المزيد من الأشجار ضمن مبادرة "ازرع الإمارات"، بالتعاون مع الجهات الوطنية، حيث شارك في هذه المبادرة 15 متطوعاً.

• في ديسمبر، استضافت مجموعة إمستيل زيارة تعليمية ميدانية لطلاب ومعلمي مادة الكيمياء من مدرسة كرانلي، حيث شارك في هذه الزيارة 42 شخصاً في التعرف على عمليات تصنيع الحديد، وممارسات الاستدامة، والسلامة والابتكار. ودعم هذه المبادرة 15 متطوعاً، مما يعزز توافق إمستيل مع المعايير المعتمدة من ADQ و CARES و ResponsibleSteel.

• قدمت مجموعة إمستيل في إطار مبادراتها لتطوير المجتمع وضمن إطار استراتيجية المجموعة للمسؤولية المجتمعية دعماً بتمويل تكلفة مواد البناء لمشروع إنشاء جزيرة دلما، من خلال تقديم خصم بنسبة 50% على الإسمنت والبلوك بقيمة 750,000 درهم إماراتي. وقد استفاد من هذا المشروع طويل الأمد 8,000 من أفراد المجتمع، وشارك فيه 5 متطوعين، مما يساهم في تعزيز تطوير البنية التحتية المستدامة من خلال الخصومات في إيرادات المبيعات.

تعكس هذه المبادرات النهج المنتظم والمسؤول لمجموعة إمستيل في الاستثمار في المجتمع وحماية البيئة خلق القيمة المستدامة، تماشياً مع الأولويات الوطنية، والتزامات الممارسات البيئية والاجتماعية والحوكمة.

وقد تم إعادة استخدام منتجات الحديد غير المناسبة للبناء التقليدي لإنشاء هياكل شعابية اصطناعية، مما يعزز التنوع البيولوجي البحري. وقد شمل التبرع 78,220 طن من الحديد، بقيمة بلغت حوالي 86,042 درهم إماراتي، وبمشاركة 12 متطوعاً.

• في شهري يونيو وأكتوبر، نظمت مجموعة إمستيل بالتعاون مع شركة "صحة"، عدة حملات للتبرع بالدم تحت شعار "قطرة من العطاء". وتم إجراء الحملات في المبنى الإداري لمستيل ومصنع الاسمنت في العين ومصانع إمستيل في مصفح. شارك في هذه الحملات 103 متطوعاً بالدم، بدعم من 15 متطوعاً، مما يعزز التزام إمستيل بالصحة العامة والمبادرات المنقذة للحياة.

• خلال أشهر الصيف، أطلقت مجموعة إمستيل حملة "تغلب على الحر" لتعزيز رفاهية العمال. تضمنت المبادرات يوم الأيس كريم في مواقع إمستيل وأحياء أكاد السكنية، بالإضافة إلى يوم العصائر في مصفح والعين. استفاد من هذه المبادرات 5,000 عامل، بتكلفة بلغت 22,000 درهم إماراتي، وبدعم من 27 متطوعاً، مما ساهم في الترطيب وتعزيز الروح المعنوية والحد من الإجهاد الحراري.

• في أكتوبر، دعمت مجموعة إمستيل المخيم الطبي في مدينة أكاد السكنية بالتعاون مع كليفلاند كلينك أبوظبي. شملت المبادرة جلسات توعية بالسكتة الدماغية، والفحوصات الصحية، وتوزيع 4,000 صندوق طعام على العمال في مخيمات أكاد ومفرفق. استفاد من الحملة 4,000 فرد، وبدعم من 7 متطوعين.

• في نوفمبر، شاركت مجموعة إمستيل في حملة تنظيف هيئة البيئة - أبوظبي في محمية الوثبة للأراضي الرطبة كعضو في شبكة الأعمال الخضراء. وساهم 10 متطوعين من الموظفين في تصنيف النفايات ورصد البيئة باستخدام تطبيق ساهم، دعماً لحماية التنوع البيولوجي وجهود البحث البيئي.

ه. توزيع المساهمين حسب حجم الأسهم

الرقم	المساهمة (الأسهم)	عدد المساهمين	الأسهم المملوكة	نسبة الأسهم المحتفظ بها إلى رأس المال المجموع
1	أقل من 50,000	74,753	156,836,832	%2.29
2	من 50,000 إلى أقل من 500,000	435	63,704,703	%0.93
3	من 500,000 إلى أقل من 5,000,000	96	129,066,470	%1.88
4	أكثر من 5,000,000	32	6,500,391,995	%94.9
	المجموع	75,316	6,850,000,000	%100

و. علاقات المستثمرين

المسؤول عن علاقات المستثمرين وتفاصيل الاتصال به

مدير علاقات المستثمرين - غليب دياتشكوف جيرتسيف. يمكن الاتصال بقسم علاقات المستثمرين عبر ir@emsteel.com

الصفحة الإلكترونية لعلاقات المستثمرين على الموقع الإلكتروني للمجموعة:

وجميع التقارير والعروض التقديمية المتعلقة بالنتائج المالية لمجموعة إمستيل، ومحاضر الجمعية العمومية، وتقارير الحوكمة السنوية للمجموعة وأي معلومات أخرى مهمة تساعد المساهمين الحاليين والمستثمرين المحتملين.

تم تطوير صفحة ويب مخصصة لعلاقات المستثمرين على موقع إمستيل الإلكتروني، وهي متاحة عبر الرابط <https://www.emsteel.com/investor-relations>. يتم تحديثها وصيانتها لمواكبة أفضل الممارسات الدولية بما في ذلك معلومات علاقات المستثمرين وتفاصيل الاتصال

ز. بيان القرارات الخاصة المقترحة في الجمعية العامة.

لم تُعرض أي قرارات خاصة خلال اجتماع الجمعية العامة المنعقدة خلال عام 2025.

ب. مقارنة أداء السهم مقابل المؤشر العام للسوق ومؤشر القطاع الصناعي ذي الصلة



ج. توزيع ملكية المساهمين في 31 ديسمبر 2025

الرقم	المساهم	الأفراد	الشركات	الحكومة	النسبة المئوية للأسهم المملوكة
1	الإمارات العربية المتحدة	%7.51	%3.10	%88.25	%98.86
2	العرب	%0.27	%0.06	-	%0.33
3	الأجانب	%0.14	%0.67	-	%0.81
	المجموع	%7.92	%3.83	%88.25	%100.00

د. المساهمون الذين يمتلكون 5% أو أكثر

الرقم	المساهم	الكمية	الجنسية	%
1	الشركة العامة القابضة ش.م.ع. "صناعات"	5,992,500,000	الإمارات العربية المتحدة	87.48

ح. أمين سر مجلس الإدارة

اسم أمين سر مجلس الإدارة	محمود الغرباوي
تاريخ التعيين	03 مارس 2023
المؤهلات والخبرات	يشغل محمود منصب شريك في قسم الممارسة القانونية في الشركات والتجارة في مكتب هادف وشركاه للمحاماة في أبوظبي. يتمتع محمود بخبرة تزيد عن 18 عاماً في المجال القانوني، ركز خلالها بشكل أساسي على معاملات الشركات والمعاملات التجارية وأسواق رأس المال وعمليات الدمج والاستحواذ والتمويل. لدى محمود خبرة واسعة في مجال الشركات وعمليات الدمج والاستحواذ وأسواق رأس المال، بما في ذلك إعادة الهيكلة والاختتبات العامة الأولية والاختتبات العام والاختتبات الخاص وإصدار السندات/الصكوك وعروض المناقصات وإصدارات حقوق الملكية.
الوصف الوظيفي	اقترح جدول أعمال اجتماعات مجلس الإدارة، وتنظيم وتسجيل أنشطة اجتماعات المجلس واللجان الفرعية. تقديم المشورة السليمة والمهنية لرئيس مجلس الإدارة بشأن المسائل المتعلقة بحوكمة الشركات. ضمان اكتمال النصاب القانوني لمجلس الإدارة واللجان التابعة له وتوزيع المستندات ذات الصلة في الوقت المناسب. ضمان الإدارة الفعالة لجميع الترتيبات اللوجستية المتعلقة بأنشطة المجلس. ضمان حفظ سجلات دقيقة وفعالة لقرارات مجلس الإدارة بما يتوافق مع المتطلبات القانونية. تسجيل محاضر جميع اجتماعات مجلس الإدارة، والتأكد من مراعاة جميع الإجراءات على النحو اللازم، وتسجيل وقت ومكان الاجتماع، وأسماء الحاضرين أو الممثلين في الاجتماع في محاضر الاجتماعات والاحتفاظ بالنسخ الأصلية للمحاضر في المقر الرئيسي للشركة. إبقاء مجلس الإدارة والتنفيذيين في مجموعة إمستيل على اطلاع تام بالمتطلبات التشريعية الحالية والجديدة. التحضير للاجتماع السنوي للجمعية العمومية للمساهمين. متابعة شؤون مجلس الإدارة (القرار والطلبات) وتتبع وتنسيق طلبات المجلس بين المجلس والإدارة. الحفاظ على السرية التامة لجميع المهام المنجزة. أداء جميع الواجبات التي قد يتطلبها القانون أو النظام الأساسي لمجموعة إمستيل أو اللوائح الداخلية، وأي أمور أخرى قد يكلفه بها مجلس الإدارة من وقت لآخر.

ط. الأحداث الرئيسية والإفصاحات الهامة التي واجهتها الشركة خلال عام 2025

لا توجد أحداث وإفصاحات مهمة للإبلاغ عنها خارج أنشطة الأعمال المعتادة.

بي. معاملات الأطراف ذات العلاقة التي تجاوزت 5% من رأس المال في عام 2025

معاملات الأطراف ذات العلاقة التي تجاوزت 5% من رأس المال في عام 2025:

1. شركة أبوظبي للتوزيع ش.م.ع. - 585,726,595 درهم إماراتي (6.37% من رأس المال)
2. شركة أبوظبي الوطنية للبترول - 566,831,461 درهم إماراتي (6.16% من رأس المال)

ك. نسبة التوطين في المجموعة

الاستراتيجي التزاماً بأفضل الممارسات المتبعة في هذا المجال، مما يضمن مساهمة جهود التوطين بشكل هادف في تحقيق الأهداف المؤسسية والقطاع الأوسع نطاقاً. فيما يلي أرقام التوطين المحققة بناءً على المنهجية الجديدة:

أجريت مراجعة شاملة لاستراتيجية التوطين لعام 2024 لضمان مواءمتها مع أفضل الممارسات التي تتبعها الهيئات الحكومية في أبوظبي، مع التركيز على الوظائف المستهدفة للتوطين. تم تنقيح نهج التوطين في مجموعة إمستيل بمنهجية تعطي الأولوية للوظائف المؤقتة. يعكس هذا التحسين

السنة	نسبة التوطين
2022	52%
2023	54%
2024	51.7%
2025	48.0%



ل. المشاريع والمبادرات المبتكرة المعتمدة

قدمت الإدارة العديد من المبادرات التي من شأنها أن تضيف قيمة إلى أعمال مجموعة إمستيل وهي قيد المراجعة والتقييم من قبل الإدارة التنفيذية ومجلس الإدارة. فيما يلي بعض المبادرات المختارة:

مبادرات 2025	فئة التأثير	الوصف	الفوائد	الحالة
تحسين التميز التشغيلي في مصانع الدرفلة	• إنتاج قضبان التسليح من نوع ES600 عالية الشد. • تحسين الإنتاجية. • تحسين الجودة.	إعادة هيكلة/استبدال آلة القص الطائر وآلة القص البارد في مصنع الدرفلة رقم 1	• تعزيز الإنتاجية. • تحسين الجودة.	• تم منح العقد ل SARALLE. • بدء تركيب وتشغيل المحطة/لا يزال جارياً خلال فترة إيقاف التشغيل الحالية لمصنع الدرفلة رقم 1 في ديسمبر 2025.
تحسين التميز التشغيلي في مصانع الدرفلة	• إنتاج مربعات الصلب عالية القوة • تحسين الإنتاجية. • تحسين الجودة.	تطوير مصنع الدرفلة الساخنة/مصنع الدرفلة رقم 4 لإدخال نظام التحكم الحراري الميكانيكي باستخدام نظام التبريد الانتقائي للشفة (SFC) سواء بشكل منفرد أو بالتكامل مع نظام المعالجة الحرارية والتبريد الذاتي (QST) لمعالجة العارضة بالكامل.	• تعزيز الإنتاجية. • تحسين الجودة.	• تم منح العقد ل DANIELI. • من المقرر بدء التركيب والتشغيل في أبريل 2026 خلال
تحسين التميز التشغيلي في مصانع الدرفلة	• إنتاج مربعات الصلب عالية القوة • تحسين الإنتاجية. • تحسين الجودة	تصميم وهندسة وتشيد محطة التناضح العكسي لإمداد مصنع الدرفلة رقم 4 بالمياه اللازم لنظام الحرارية والتبريد الذاتي (QST)	• تعزيز الإنتاجية. • تحسين الجودة.	• تم منح العقد ل CORODEX. • من المقرر بدء التركيب والتشغيل في أبريل 2026 خلال إيقاف التشغيل لمصنع الدرفلة رقم 4.
تحسين التميز التشغيلي في مصانع الدرفلة	• إنتاج مربعات الصلب عالية القوة • تحسين الإنتاجية. • تحسين الجودة.	إعادة هيكلة/تطوير محطة معالجة مياه مصنع الدرفلة على الساخن للإمداد الإضافي لمصنع الدرفلة رقم 4 بالمياه لنظام الحرارية والتبريد الذاتي (QST).	• تعزيز الإنتاجية. • تحسين الجودة.	• تم منح العقد ل DANIELI. • من المقرر بدء التركيب والتشغيل في أبريل 2026 خلال إيقاف التشغيل لمصنع الدرفلة رقم 4.
تحسين التميز التشغيلي في مصنع الصهر.	• تطوير مصنع صهر الصلب رقم 1 لإنتاج الصلب ذي القيمة المضافة	ترقية العجلات في مصنع صهر الصلب رقم 1. وضع نظام تفريغ غازات (VD) جديد في مصنع صهر الصلب رقم 1.	• تعزيز الإنتاجية. • تحسين الجودة.	• أكمل التصنيع في الصين. • إجراءات الطلب الرسمية جارية. • من المتوقع طرح أمر الشراء في الربع الأول من عام 2026
تحسين التميز التشغيلي في مصانع الدرفلة	• إعادة هيكلة مصنع الدرفلة 5 لتحويله من مصنع إنتاج حديد التسليح إلى مصنع متعدد الإنتاج لإمكانية الاختيار بين إنتاج حديد التسليح ولفائف أسلاك التسليح لدرفلة الحديد ذي القيمة المضافة من مصنع صهر الحديد رقم 1.	تصميم وهندسة وتشغيل خط إنتاج لوائف أسلاك حديد جديد بعد الوحدة رقم 16 في مصنع الدرفلة رقم 5	• تعزيز الإنتاجية. • تحسين الجودة.	• تم منح العقد ل PRIMETALS. • من المقرر بدء التركيب والتشغيل في يونيو/يوليو 2027 خلال إيقاف التشغيل لمصنع الدرفلة رقم 5.
تحسين التميز التشغيلي في مصانع الدرفلة	• إعادة هيكلة مصنع الدرفلة 3 ناقل التبريد/ نظام نقل ستلمور لدرفلة الحديد عال الجودة ذي القيمة المضافة من مصنع صهر الحديد رقم 1.	تصميم وهندسة وتشغيل ناقل سرير تبريد جديد في مصنع الدرفلة رقم 3 لوائف أسلاك الحديد	• تعزيز الإنتاجية. • تحسين الجودة.	• تم منح العقد ل PRIMETALS. • بدء التركيب في 2026 ومن المقرر بدء التشغيل خلال

التوقيعات:

حمد عبدالله محمد الشرفاء
الحمادي
رئيس مجلس الإدارة

أحمد علي محمد علي الشامسي
رئيس لجنة الترشيحات والمكافآت

عبدالعزیز عبدالله إسماعيل محمد
الهاجري
رئيس لجنة التدقيق والمخاطر

كارتيكي ناث
رئيس التدقيق الداخلي للمجموعة