

شركة المراكز العربية شركة مساهمة سعودية

تقرير مجلس الإدارة السنوي

للعام المالي 2018-2019
(01/04/2018 - 31/03/2019)





جدول المحتويات

4	كلمة رئيس مجلس الإدارة
5	تقرير مجلس الإدارة
5	1- كلمة الرئيس التنفيذي
7	2- نظرة عامة على الشركة و أنشطتها التجارية
8	3- المخاطر المتعلقة بعمليات الشركة
10	4- خطط التوسع
11	5- المنافسة
12	6- النتائج المالية
12	أ- أبرز ما جاء في القوائم المالية للسنوات الخمس الماضية
15	ب- المقارنة المالية للسنتين 2018 و 2019
15	ج- تحليل النتائج المالية
16	7- المعايير المحاسبية
16	8- الشركات التابعة والفروع
17	9- الأسهم وأدوات الدين الصادرة عن الشركات التابعة
17	10- توزيعات الأرباح
18	11- وصف المصالح في فئة الأسهم ذات الأحقية في التصويت
18	12- وصف المصالح وحقوق الاكتتاب لأعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين وأزواجهم وأولادهم القُصّر في الأسهم وأدوات الدين
19	13- القروض وسداد القروض
19	14- مجلس الإدارة
19	أ- تشكيل مجلس الإدارة
20	ب- الخبرات والمؤهلات العلمية لأعضاء مجلس الإدارة.
30	ج- اجتماعات مجلس الإدارة
32	د- مصلحة حقوق أعضاء مجلس الإدارة
32	هـ- الإجراءات المتخذة لإبلاغ مجلس الإدارة باقتراحات المساهمين
32	و- تقييم أداء مجلس الإدارة
33	15- لجان مجلس الإدارة
33	أ- لجنة المراجعة
36	ب- لجنة الترشيحات والمكافآت
38	16- حوكمة الشركة
45	17- معاملات الأطراف ذات العلاقة
53	18- تعارض المصالح
55	19- مكافآت أعضاء مجلس الإدارة واللجان
57	20- رواتب ومكافآت وتعويضات أعضاء الإدارة العليا
58	21- تنازلات عن حقوق في راتب أو تعويض أو أرباح



58	22- موجز تعريفي عن أعضاء الإدارة العليا
58	23- الامتثال لسياسة المكافآت والتعويضات والأجور
59	24- المدفوعات النظامية المستحقة
59	25- الزكاة والضرائب والرسوم
60	26- الاستثمارات والاحتياطيات التي تعود بالنفع على الموظفين
60	27- الغرامات والعقوبات
60	28- تقرير المراجعين الخارجيين
60	29- المراجعة السنوية لفعالية الرقابة الداخلية
61	30- التوظيف والمسؤولية الاجتماعية
63	31- الجمعيات العامة للمساهمين
63	32- طلبات سجل المساهمين
63	33- إقرارات أعضاء مجلس الإدارة



كلمة رئيس مجلس الإدارة

السادة المساهمون،

يسعدني أن أقدم لكم تقرير مجلس إدارة شركة المراكز العربية عن السنة المالية المنتهية في 31 مارس 2019، والذي يرصد مسيرة حافلة بالنجاحات والإنجازات التي أحرزتها الشركة خلال العام، وفي مقدمتها النتائج المالية والتشغيلية القوية، فضلاً عن الإتمام الناجح لعملية الطرح العام في السوق المالية السعودية «تداول» خلال مايو 2019. ومع الإعلان عن أول نتائج مالية وتشغيلية للشركة بعد إتمام الطرح العام، يسعدنا عرض أبرز المستجدات والتطورات التي شهدتها الشركة خلال العام مع تسليط الضوء على جهود مجلس الإدارة للحفاظ على مصالح وحقوق جميع المساهمين.

لقد نجحت الشركة في تنمية الإيرادات والأرباح متجاوزة تحديات المشهد الاقتصادي على الساحتين المحلية والدولية، حيث بلغ إجمالي الإيرادات 2,176.4 مليون ريال سعودي خلال العام المالي 2019، وهو نمو سنوي بمعدل 7.0%. ويعكس ذلك بالمقام الأول نموذج الأعمال المتكامل الذي تبناه الشركة والذي ساهم في تعزيز ريادتها كأكبر مالك ومطور ومشغل للمراكز التجارية العصرية في المملكة العربية السعودية، حيث تضم محفظة الشركة 19 مركزاً تجارياً في مناطق استراتيجية موزعة في أنحاء المملكة وتنفرد عن نظرائها بأكثر محفظة من المساحات القابلة للتأجير. وبالتالي تعزز الشركة بقدرتها المتجددة على تقديم أرقى تجربة ترفيه لمختلف الفئات والأنماط الاستهلاكية في السوق السعودي.

ولعل الاهتمام غير المسبوق الذي شهدته عملية الطرح العام من مجتمع الاستثمار على الساحتين المحلية والدولية؛ يعد بمثابة شهادة على ريادة الشركة وقوة نموذج أعمالها المتكامل، وهو ما يعكسه الإقبال الكبير من المستثمرين الأفراد وكذلك المؤسسات المالية. ومع بدء التداول على أسهم الشركة بلغ رأس المال السوقى 12.4 مليار ريال سعودي مع نسبة طرح أولى بلغت 20% من مجموع أسهم الشركة. ولا يسعني في هذه المناسبة إلا أن أتوجه بالبالغ التحية والتقدير لكل من ساهم في إنجاح عملية الطرح العام من المستشارين القانونيين وكافة المؤسسات الرائدة التي تولت ترتيب عملية الطرح وبناء سجل الاكتتاب، فضلاً عن دعم وتعاون الجهات التنظيمية وفي مقدمتهم السوق المالية السعودية «تداول» وهيئة السوق المالية.

وقد تحققت هذه الإنجازات بفضل حرص الإدارة على تبني أحدث ما وصلت إليه معايير وممارسات الحوكمة باعتبارها ركيزة أساسية للنجاح الذي تسعى الشركة لمواصلة البناء عليه وتعظيم مردوده عاماً بعد عام. ومن هذا المنطلق، يتعهد مجلس الإدارة بتطبيق أعلى ممارسات الحوكمة مع تعزيز السياسات والإجراءات التشغيلية وخاصة السياسات المنظمة لل عقود والصفقات مع الأطراف ذات العلاقة. وفي سبيل تحقيق ذلك؛ فقد مضى مجلس الإدارة بخطوات ثابتة لتعزيز إطار الحوكمة والامتثال إلى لوائح هيئة السوق المالية. ومن بين تلك الخطوات يأتي تعيين عضوين جديدين في مجلس الإدارة (في مايو 2019) من أصحاب الخبرات المتضاربة في قطاعات أعمال الشركة، فضلاً عن درابهم الإدارية الواسعة. تتألف غالبية مجلس الإدارة كما في 31 مارس 2019 من الأعضاء غير التنفيذيين، و يضم ثلاثة أعضاء مستقلين بما يتوافق مع اللوائح التنظيمية لهيئة السوق المالية. كما تم استحداث دائرة للعلاقات مع المستثمرين بالشركة، حيث يعمل على إنشاء قنوات تواصل دائمة ومنفتحة مع المساهمين والرد على استفساراتهم، فضلاً عن تقديم تقارير الإفصاح الدورية وفقاً لأعلى درجات الشفافية. ويمكن الاطلاع على العرض التفصيلي للإطار العام للحوكمة الذي تخضع له الشركة من خلال تحميل وثيقة "دليل وسياسة الحوكمة" عبر موقع علاقات المستثمرين للشركة.

وفي سبيل تحقيق استراتيجية النمو التي تبناها مجلس الإدارة، قامت الشركة بتعزيز فريق العمل بنخبة من ذوي الخبرات والكفاءات على الصعيدين المحلي والدولي. ويشمل ذلك تعيين رئيس تنفيذي جديد للشركة، ونائب الرئيس التنفيذي لقطاع الشؤون المالية، ورئيس قطاع المحافظ وإدارة الأصول، علاوة على باقية من الكفاءات الإدارية الأخرى. وانتهاز هذه الفرصة للإعراب عن تحريبي بأعضاء الفريق الجدد وأطلع إلى العمل سوياً للمضي قدماً بمسيرة نجاحاتنا.

مع بداية رحلتنا الجديدة كشركة مدرجة في السوق المالية السعودية، نرى مؤشرات التحول الإيجابي في مناخ الأعمال مع توقعات بتعافي مرتقب في ثقة المستهلك وشهية الاستثمار. وفي هذا الإطار، تؤكد الشركة دعماً لأهداف رؤية السعودية 2030 والمتوقع أن ينعكس مردودها المباشر على تطوير منظومة البنية التحتية وكذلك توفير أرقى مستويات التسوق والترفيه في المملكة وزيادة حجم الاستثمار في المشروعات المتكاملة الجديدة بقطاع التجزئة. وتشكل هذه الرؤية ركيزة مهمة في توسعنا الجغرافية بالمملكة العربية السعودية، وهي أيضاً تمثل قاعدة انطلاق الشركة نحو المزيد من النمو، مستفيدة من المردود الإيجابي للإصلاحات الاقتصادية على السوق السعودي، وما تذخر به الشركة من إمكانات وموارد ونموذج أعمال متكامل وفريد.

وختاماً، أتوجه بالشكر للسادة المساهمين على ثقهم الغالية في سياسات واستراتيجيات مجلس الإدارة، كما أود أن أشكر كذلك فريق عمل الشركة، والذين يمثلون ركيزة نجاحاتنا وقوتنا الدافعة لمواصلة تحسين العائد الاستثماري الطويل الأجل.

فواز عبدالعزيز فهد الحكير

رئيس مجلس الإدارة



تقرير مجلس الإدارة

1- كلمة الرئيس التنفيذي

السادة المساهمون،

طوال تاريخ شركة المراكز العربية الممتد على مدار عقدين من الزمان، حافظت الشركة على مسار نمو قوي شهد توسع أعمالها بدءاً من إدارة مجمع تجاري واحد بمساحة إجمالية قابلة للتأجير بلغت 10 آلاف متر مربع في عام 2002، وانتهاءً بإدارة مجموعة تضم 19 مركزاً تجارياً بمساحة إجمالية قابلة للتأجير بلغت 1.1 مليون متر مربع على مستوى المملكة العربية السعودية، مما يجعلها أكبر مطور ومشغل للمراكز التجارية في المملكة. يستند نجاح شركة المراكز العربية إلى قدرتها على الاستفادة من الاتجاهات الديموغرافية المواتية في المملكة العربية السعودية والنمو الاستهلاكي واستعمال نموذج أعمالها المتكامل لتحقيق عوائد ممتازة على الاستثمار. ومن خلال الاكتتاب العام الناجح

لأسهمها على تداول في مايو 2019، أصبحت شركة المراكز العربية اليوم بمثابة مقياس لإمكانات النمو الكبيرة لسوق التجزئة في المملكة العربية السعودية البالغ 450 مليار ريال سعودي.

في أول إصدار لأرباح ما بعد الاكتتاب العام، يسرني أن أبلغكم أن الشركة حققت نتائج مالية جيدة في العام المالي 2019 في ظل نمو الإيرادات الإجمالية والأرباح الصافية بالرغم من الظروف العامة الغير مؤاتية. هذا وقد سجلت شركة المراكز العربية في العام المالي 2019 ارتفاعاً في الإيرادات الإجمالية بنسبة 0.7٪، وارتفاعاً في إيرادات التأجير الصافية بنسبة 0.7٪، مقارنةً بالعام السابق، مدفوعاً باستراتيجية المجموعة لإتاحة زيادة قيمة إضافية من محفظتها التشغيلية مع تنفيذ سياسة خصم جديدة للمستأجرين بالإضافة إلى مبادرات تحسين استخدام المساحات المؤجرة.

وفي الوقت ذاته، أدت زيادة الكفاءة التشغيلية للشركة وجهود الإدارة لضبط التكاليف إلى تحسين الربحية إذ سجلت الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والإطفاء ارتفاعاً نسبته 4.7٪ سنوياً وارتفع هامش الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والإطفاء بنسبة 2.6٪ ليصل إلى 68٪. إلى ذلك، سجل الربح الصافي زيادة بنسبة 2.3٪ مقارنةً بالعام السابق ليصل إلى 804 مليون ريال في العام المالي 2019، مع زيادة في هامش الربح الصافي إلى 36.9٪ مقابل 36.4٪ في العام السابق.

من الناحية التشغيلية، حافظت شركة المراكز العربية في العام المالي 2019 على زخم الإنطلاقة القوية بأنشطة التأجير متمثلاً في تجديد 1183 عقداً بفروقات أسعار إيجابية، مع إعادة تجديد حوالي 90٪ من عقود الإيجارات التي كانت ستنتهي في العام المالي 2019. هذا ووقعت الشركة عقد إيجار جديد خلال العام ورحبت بـ 82 علامة تجارية جديدة بما في ذلك أسماء مشهورة عالمياً مثل ديور وناندو وسماش بوكس، مما عزز هدفها المتمثل في تقديم تجربة حياة متكاملة لأكثر من 109 مليون زائر سنوياً. بالإضافة إلى ذلك، بدأت الإدارة في تنفيذ استراتيجية جديدة لتحقيق أقصى استفادة من الأصول والمساحة، وتمثل العنصر الرئيس فيها خلال العام في إعادة قياس المساحة الإجمالية القابلة للتأجير التي أتاحت إضافة 28 ألف متر مربع على المساحة إجمالية مما سينعكس في تجديدات الإيجار على مدار العامين المقبلين أو الثلاثة أعوام المقبلة. وهذا بالإضافة إلى التقدم المحرز في مشاريع التوسع والتعدد المستمرة التي تستعد لإضافة 172 ألف متر مربع بنهاية العام المالي 2020.

تتميز القوة المالية والتشغيلية لشركة المراكز العربية من خلال نموذج الأعمال المتكامل للشركة والذي يوضح أنها تحافظ على مستوى عالٍ من التحكم في سلسلة القيمة بالكامل. هذا و تتمتع شركة المراكز العربية، بدءاً من قدرتها على تحديد وتأمين المواقع الجذابة لمراكزها التجارية وانتهاءً بالتصميم والبناء والتأجير، بسجلٍ حافلٍ في تطوير المراكز التجارية وتشغيلها بعوائد ضخمة. ومن خلال شراكها مع شركة فواز عبد العزيز الحكير وشركاه العقارية، فإن شركة المراكز العربية قادرة على تحقيق تحول سريع في البناء من 1-3 سنوات مع هامش انحراف أقل من 5٪ عن الموازنة، وبالتالي تقليل مدد الاسترداد الضمنية لاستثماراتها. وفي الوقت ذاته، تمنح علاقة شركة المراكز العربية مع شركة فواز عبد العزيز الحكير وشركاه، أكبر تاجر تجزئة في المملكة العربية السعودية، قدرة على تأمين معدلات عالية لعقود الإيجار المبدئية من المستأجرين الداخليين تصل إلى 25٪ من المساحة المستأجرة وتقليل مخاطر مشروعات الشركة بشكلٍ كبير. تجدر الإشارة إلى أن المستأجرين الداخليين يستمرون بإشغال 25٪ من المساحة المستأجرة بعد الأفتتاح، في ظل الاستفادة من مركزها القوي في السوق وشروط التأجير المواتية لتأمين التوازن. تمثل هذه المنظومة المتكاملة للغاية للميزة التنافسية الرئيسية لشركة المراكز العربية في السوق حيث يُنظر إلى المراكز التجارية الكبرى على أنها أماكن ترفيه رئيسية، وحيث تظل معدلات إنتشار مساحات التأجير التجاري أقل بكثير من المتوسطات الدولية والإقليمية.

النظرة المستقبلية والاستراتيجية

ثمة إجماع على أن المملكة العربية السعودية تسير على الطريق نحو الانتعاش الاقتصادي، مع بلوغ مبيعات المتاجر حددها الأدنى خلال عام 2018، وتشير التقديرات إلى زيادة +2٪ في عام 2019 وما بعدها. ومن المتوقع أن يزداد هذا الزخم التصاعدي نظرًا لاستيعاب الصدمات قصيرة الأجل من برنامج الإصلاح الاقتصادي الحكومي بشكل متزايد في أنماط الإنفاق لدى المستهلكين.

يجري دعم نمو الإنفاق على السلع الاستهلاكية المرن على المدى الطويل في المملكة العربية السعودية من خلال رؤية المملكة 2030، والتي ستضيف زخمًا إضافيًا لنمو البيع بالتجزئة. سيكون لمجالات التركيز الرئيسية للرؤية التي تشمل إثراء نوعية الحياة وتمكين المرأة وتشجيع السياحة وتحسين البنية التحتية تأثيرًا إيجابيًا على سوق الشركة وأعمالها. من المفترض أن تستفيد شركة المراكز العربية من النمو في القطاعات الترفيهية، لا سيما طرح دور السينما التي تُمثل عوامل لزيادة الإقبال. وفي الوقت ذاته، ستمكّن زيادة قدرة المرأة على التنقل من تسهيل الوصول إلى نسبة أكبر من المراكز التجارية وزيادة القدرة الشرائية الإجمالية. وفي النهاية، ستؤدي خطة المملكة العربية السعودية لزيادة التدفق السياحي المحلي والدولي بالإضافة إلى 426 مليار دولار أمريكي من الإنفاق المخطط له للبنية التحتية إلى زيادة معدلات الإقبال على مراكز الشركة التجارية.

في ظل هذه الخلفية الاقتصادية الواعدة، تزودت شركة المراكز العربية تمامًا بالأدوات والاستراتيجيات اللازمة للاستفادة من إمكانات السوق المذهلة. وتحقيقًا لهذه الغاية، يمكن تقسيم استراتيجيات النمو الخاصة بالشركة إلى ركائز أساسية تتيح لها مواصلة تحقيق عوائد قوية لمستثمري الشركة، تتضمن: (1) ترسيخ موقع الشركة الريادي في السوق عن طريق تحسين وتطوير محفظتها من المراكز التجارية، (2) تحقيق أقصى قدر من العوائد المالية من المحفظة الحالية للشركة، (3) المحافظة على العلاقات مع المستأجرين وتعزيزها، (4) تحسين تجربة الزائرين وترسيخ الوعي بالعلامة التجارية للشركة.

إن شركة المراكز العربية تنطلق بالفعل في مختلف الاتجاهات وتحرز إنجازات مذهلة عبر جميع السبل. ينتج عن بذل الشركة جهودها في إدارة العائد وتحقيق أقصى استفادة من المساحة، تحقيق عوائد وكفاءة محسنة، بينما يساعد التركيز على تدفقات الإيرادات غير المرتبطة بالمساحة الإجمالية القابلة للتأجير على إتاحة قيمة إضافية من محفظتنا الحالية. وفي الوقت ذاته، يجري تنفيذ خطة التوسعة على نحو جيد حيث تبلغ المساحة الإجمالية القابلة للتأجير على المديين القريب والمتوسط حوالي 659 ألف متر مربع بحلول عام 2023، مما يعزز مكانة الشركة الرائدة في السوق. هذا و تتمتع شركة المراكز العربية بهيكلية رأس المال والسيولة المطلوبة لتحقيق خطط التوسع الطموحة. علاوةً على ذلك، تحرز الشركة تقدمًا من خلال طرح أربع دور سينما في مراكزها التجارية، والتي ستحسن الإقبال على المراكز التجارية، بحلول نهاية العام، وبما سيثمر عن زيادة عدد الزوار والمرتادين في سبيل توفير أعلى مستويات التسوق المتكاملة والترفيه. كما تقوم الشركة أيضًا بتطوير وتحسين أنشطة المطاعم والمشروبات والترفيه لتقديم تجربة حياتية مميزة. وتعمل شركة المراكز العربية على زيادة عروضها من خلال طرح منصتها الرقمية التي جرى إعدادها لتعزيز زيادة مشاركة الزوار وتحسين تجربة المستأجرين.

إن التعافي القوي في السوق السعودي إلى جانب المركز المتين لشركة المراكز العربية والأداء المتفوق والاستراتيجيات المحددة بوضوح يجعلني متفائلًا بشأن آفاق النمو المستقبلية للشركة.

أتطلع إلى تقديم تقارير منتظمة لكم بشأن نتائج الشركة والتطورات التشغيلية في رحلة الشركة الجديدة بوصفها شركة مدرجة في السوق المالية.

أوليفيه نوغارو

الرئيس التنفيذي

2- نظرة عامة على الشركة وأنشطتها التجارية

تعتبر الشركة أكبر مالك ومشغل للمراكز التجارية في المملكة العربية السعودية من خلال إجمالي المساحة الإجمالية قابلة للتأجير، وفقاً لدراسة السوق، كما في 31 مارس 2019. وتضم محفظة التشغيل الأساسية للشركة 19 مركزاً تجارياً في مواقع استراتيجية في جميع أنحاء المملكة العربية السعودية وتخدم فئات اجتماعية واقتصادية واسعة لزيادة تغطية السوق. كما في 31 مارس 2019، بلغت المساحة الإجمالية القابلة للتأجير للمراكز التجارية التابعة للشركة 1,086 مليون متر مربع و4,089 محل تجاري للبيع بالتجزئة كما بلغت نسبة إشغال المساحة الإجمالية القابلة للتأجير 93.4%¹. استقبلت المراكز التجارية التابعة للشركة حوالي 109 مليون زائر للسنة المالية المنتهية في 31 مارس 2019. وتدير الشركة بعضاً من المراكز التجارية الأكثر شهرة في المملكة، بما في ذلك مول العرب (جدة) ومول الظهران، اللذان يعتبران من المراكز التجارية الإقليمية الكبيرة، والنخيل مول (الرياض)، والذي تمت الإشادة به في منتدى عالم الرفاهية العربي في عام 2017 باعتباره أفضل مركز تجاري للتسوق وفقاً لآراء المستهلكين في الرياض، كما حصد عدداً من الجوائز من المجلس الدولي لمراكز التسوق. هذا وحقت الشركة إيرادات إجمالية بلغت 2,124 مليون ريال سعودي و2,161 مليون ريال سعودي و2,176 مليون ريال سعودي للسنوات المالية المنتهية في 31 مارس 2017 و2018 و2019 على التوالي.

تعتقد الإدارة أن الشركة تقوم بتطوير وتشغيل مراكز تجارية متميزة ورائدة تخدم سوق البيع بالتجزئة في المملكة العربية السعودية. وتتمتع الشركة بأحدث القدرات في تصميم وتطوير المراكز التجارية وتأجيرها وإدارتها وتسويقها. وفي ظل الدعم الذي يُقدمه فريق إداري ذو خبرة عالية، تسعى الشركة باستمرار إلى جذب مزيج متميز من المستأجرين إلى مراكزها التجارية التي تضم أكثر من 1100 علامة تجارية دولية وإقليمية ومحلية، بما في ذلك زارا وديبينهامز وكوتش وإتش أند إم وفيرجن ميغاستور وباندا وإيكيا. وتتمتع الشركة بعلاقات قوية مع أكثر من 30 مستأجر استراتيجي رئيسي، ولكلٍ منهم عقود تأجير وحدات للبيع بالتجزئة في العديد من المراكز التجارية. يتنوع مزيج المستأجرين لدى الشركة من خلال عروض الطعام والترفيه وأسلوب الحياة والترفيه بهدف تعزيز المزيج الشامل للمستأجرين وجذب العامة وتحقيق أقصى عائد من محفظة مراكزها التجارية.

يعزز نموذج أعمال الشركة من شعبية المراكز التجارية بوصفها وجهة ترفيهية في المملكة. على وجه الخصوص، تدرك الإدارة أن المراكز التجارية أصبحت بشكلٍ متزايد "وجهة أسلوب حياة"، مع خيارات متعددة من الأطعمة والمشروبات والمستويين المتوسط والعالي ومجموعة متنوعة من العروض الترفيهية والتي تشكل معاً ميزات رئيسية لأسلوب حياة عصرية وعوامل مهمة للإقبال. وتواصل الإدارة البحث عن فرص لإدخال مفاهيم جديدة للبيع بالتجزئة والترفيه عبر مراكزها التجارية، حيثما كان ذلك ممكناً. علاوةً على ذلك، تسعى الشركة إلى زيادة جاذبية مراكزها التجارية من خلال استحداث بيئات بيع بالتجزئة عالية الجودة حيث تعتقد الإدارة أنها أصبحت "الوجهة المفضلة" للزائرين وتجار التجزئة على حدٍ سواء. هذا وتسعى الشركة إلى وضع تصميمات مميزة لكل مجمع من المراكز التجارية التابعة لها بمزيج مثالي من أنشطة التسوق وتناول الطعام والأنشطة الترفيهية، بما في ذلك توفير دور السينما في المراكز التجارية التابعة لها ابتداءً من 2019. تعتقد الإدارة أن الشركة أصبحت الوجهة الأمثل لمرطادي المراكز التجارية في المملكة وأن المراكز التجارية التابعة للشركة تتميز عمومًا بمستوى عالٍ من الخدمة المتميزة يشمل كافة أوجه "تجربة زائريها"، بدءاً بالبيئة المرحة ووصولاً إلى المستوى المرتفع للخدمات المقدمة.

تقع مراكز الشركة التجارية في مواقع استراتيجية في عشر مدن على مستوى المملكة العربية السعودية، بما في ذلك الرياض وجدة والظهران، ويجري تحديد التركيبة السكانية للزائرين المستهدفين من الشركة لمراكزها التجارية بشكلٍ عام بين قطاعات السوق المتوسطة والمتوسطة العليا لجذب أكبر قطاع لسوق البيع بالتجزئة في المملكة العربية السعودية. وتضم المراكز التجارية التابعة للشركة ثلاث مراكز تجارية إقليمية كبيرة، هي مول العرب في جدة والسلام مول في جدة ومول الظهران في الظهران وعشرة مراكز تجارية إقليمية وست مراكز تجارية محلية، جرى تصميم كل منها واختيار موقعها لتحقيق أقصى جاذبية من المجتمع المحيط. وفقاً لدراسة السوق، تعد الشركة أكبر مالك ومدير للمراكز التجارية في المملكة العربية السعودية من حيث إجمالي المساحة الإجمالية القابلة للتأجير وامتلاك حصة سوقية نسبتها 14% في المدن الرئيسية في المملكة العربية السعودية (أي جدة ومنطقة الدمام الكبرى والرياض ومكة) كما في 31 ديسمبر 2018، مقارنةً بحصة سوقية نسبتها 6.1% من المساحة الإجمالية القابلة للتأجير لأكبر منافس لها. بالإضافة إلى ذلك، في 31 ديسمبر 2018، استحوذت الشركة على نسبة 27% و17% و11% من المساحة الإجمالية القابلة للتأجير في المراكز التجارية في كل من مدينة جدة ومنطقة الدمام الكبرى والرياض، على التوالي، وذلك وفقاً لدراسة السوق.

¹ يمثل هذا الرقم معدل الإشغال في نهاية العام، بينما يبلغ معدل الإشغال المثل بالمثل في 31 مارس 2019 نسبة 94.3%.



تعتقد الإدارة أن أحد الميزات التنافسية المهمة لنموذج أعمال الشركة تتمثل في علاقتها الوثيقة والممتدة لفترة طويلة مع مجموعة رئيسية من الأطراف ذوي العلاقة، بما في ذلك شركة فواز عبد العزيز الحكير وشركاه وشركة الأطلعة والترفيه. وعادة ما تقوم شركة فواز عبد العزيز الحكير وشركاه بالتأجير المسبق لما نسبته 20-25٪ من المساحة الإجمالية القابلة للتأجير لكل مركز تجاري جديد تابع للشركة. في 31 مارس 2019، أبرمت الشركة 754 عقدًا مع فواز عبد العزيز الحكير وشركاه و140 عقدًا مع شركة الأطلعة والترفيه. وتستفيد الشركة أيضًا من الناحية الاستراتيجية من علاقتها بشركة فواز عبد العزيز الحكير وشركاه العقارية، وهي شركة متخصصة في تصميم وبناء المراكز التجارية في المملكة العربية السعودية وطرف ذو علاقة بالشركة. طوّرت شركة فواز عبد العزيز الحكير وشركاه العقارية وأنشأت 16 مجمع تجاري حالي للشركة، ونتيجة لذلك اكتسبت خبرة وتجربة كبيرة في تصميم وبناء المراكز التجارية. بالإضافة إلى ذلك، تعتقد الإدارة أن نطاق عمليات الشركة يوفر مزايا في مفاوضات عقود الإيجار وفي متابعة فرص التوسع.

تعتقد الإدارة أن الشركة توفر للمستثمرين المحتملين فرصة استثمارية متميزة مرتبطة بقطاع البيع بالتجزئة السعودي الجذاب والمتنامي بقيمة 450 مليار ريال سعودي، والذي يعد بدوره الأكبر في دول مجلس التعاون الخليجي إذ شكّل ما قيمته 16 في المائة من إجمالي الناتج المحلي السعودي غير النفط في عام 2016 م (المصدر: دراسة السوق). ويعود ذلك للعادات الاستهلاكية للمجتمع السعودي حيث يعتبر التسوق نشاط ترفيهي رئيس للعائلات. بالإضافة إلى كونه أكبر سوق للتجزئة في دول مجلس التعاون الخليجي ووجهة رائدة للبيع بالتجزئة في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا، يستفيد السوق السعودي من عددٍ من العوامل الاجتماعية والاقتصادية ومن ذلك انخفاض متوسط أعمار السكان نسبيًا، حيث تبلغ نسبة نمو السكان 1.9 في المائة من 2016 إلى 2017 كما بلغت نسبة السكان ممن هم تحت سن 30 عامًا 52 في المائة في عام 2017، وفقًا لدراسة السوق. تتمتع المناطق الحضرية في المملكة العربية السعودية أيضًا بمستويات مرتفعة نسبيًا من الدخل المتاح للإنفاق، مصحوبةً بزيادة هائلة في عدد الحجّاج والمعتمرين في مكة المكرمة والمدينة المنورة في المنطقة الغربية من المملكة. ووفقًا لدراسة السوق، فإن معدل إجمالي مساحات المراكز التجارية القابلة للتأجير إلى عدد السكان في المملكة (كما في 31 ديسمبر 2018 م)، هو الأدنى من بين دول مجلس التعاون الخليجي (باستثناء البحرين والكويت) حيث بلغ هذا المعدل حوالي 0.4 متر مربع في مدن المملكة الرئيسية الأربع (مقارنة بـ 1.2 متر مربع في دبي و0.6 متر مربع في عُمان).

يتمثل هدف إدارة الأصول الرئيسي للشركة في تحسين أسعار الإيجار والاستمرار عبر محافظتها بالكامل. يجري التعامل مع مسألة تحسين أسعار الإيجار من خلال الإدارة الفعالة لاستحقاقات إيجار المستأجرين من خلال مزيج من تجديد عقود الإيجار بأسعار إيجار أعلى وإعادة تهيئة المساحة المستأجرة عند استحقاق الإيجار. يتضمن ذلك طرقًا متعددة، مثل إعادة تحديد إجمالي المساحة القابلة للإيجار للانتقال إلى مستوى أعلى في التسلسل الهرمي للتأجير (بمعنى أن بعض مساحات البيع بالتجزئة تجتذب إيجارات أعلى للمتر المربع أكثر من غيرها) أو إدخال مستأجرين أكثر قوة ودعم تجار التجزئة أو تنفيذ التعديلات بدرجات متفاوتة.

3- المخاطر المتعلقة بعمليات الشركة

فيما يلي قائمة ببعض المخاطر الرئيسية التي تواجه الشركة. تعمل الإدارة باستمرار على إدارة المخاطر المرتبطة بها وتخفيفها بوضع نظام إدارة مخاطر مناسب وضوابط داخلية.

تأثير مستويات حركة الزوار والإنفاق على أعمال الشركة

تعتمد إيرادات الشركة على إيرادات الإيجار من المستأجرين القادرين على دفع الإيجار، وفي بعض الحالات يعتمد مستوى الإيجار الذي يدفعونه، بحسب كل حالة، على مستوى مبيعاتهم إلى الزائرين. ومن هذا المنطلق، تخضع المراكز التجارية التابعة للشركة للمخاطر الكامنة المتعلقة بقطاع البيع بالتجزئة. تخضع مبيعات التجزئة لتغيرات سريعة وأحيانًا لا يمكن التنبؤ بها في سلوك زوار المراكز التجارية التابعة للشركة، والتي قد تتأثر بالظروف الاقتصادية العامة، بما في ذلك مستويات الدخل والثقة العامة في الاقتصاد والتغيرات في تفضيلات المستهلك والتركيب السكانية.

اعتماد الشركة على العملاء الرئيسيين

تعتمد إيرادات الشركة اعتمادًا هائلاً على بعض المستأجرين الرئيسيين. يُعد المستأجرون الرئيسيون للشركة شركاء استراتيجيين، ويعتبرون بمثابة مجموعات تجزئة مهمة بوجه عام تتمتع بمحافظ كبيرة من العلامات التجارية المعروفة التي تستأجر وحدات متعددة للبيع بالتجزئة في العديد من المراكز التجارية التي تتبع الشركة.

تأثير حالات التأخير في تحصيل الإيجار على رأس المال العامل للشركة

عادةً ما تُحصّل الشركة الإيجار قبل فترة الإيجار ذات الصلة، وتستفيد الشركة من الإيجار المحصل مقدّمًا كوسيلة لتمويل متطلبات رأس المال التشغيلي والعامل قصيرة الأجل. لا يمكن ضمان إمكانية تحصيل إيرادات الإيجار عند استحقاقها.

المخاطر المرتبطة بتجديد الشركة لعقود الإيجار الحالية وإبرام عقود إيجار جديدة

تعتمد قدرة الشركة على الحفاظ على إيراداتها جزئيًا على قدرتها على تجديد عقود الإيجار مع المستأجرين الحاليين وإعادة تأجير أي مساحة شاغرة للمستأجرين الجدد أو أحدهما.

اعتماد الشركة على معاملات الأطراف ذات العلاقة

تتمثل السمة الرئيسية لنموذج أعمال الشركة في علاقاتها التجارية المستمرة الوثيقة مع مجموعة متنوعة من الأطراف ذات العلاقة. ولا سيما أن الشركة أبرمت عددًا كبيرًا من العقود مع أطراف ذات علاقة لتصميم مراكزها التجارية وبنائها وتأجير المساحات التجارية للمستأجرين الداخليين وتقديم خدمات صيانة معينة لتشغيل مراكزها التجارية. تخضع جميع العقود المبرمة بين الشركة والأطراف ذات العلاقة بعد اعتماد سياسة معاملات الأطراف ذات العلاقة لمعايير هذه السياسة. يجرى تنظيم معاملات الأطراف ذات العلاقة من خلال القوانين واللوائح السعودية ذات الصلة فيما يتعلق بإبرام هذه المعاملات.

مخاطر التشغيل والانقطاعات غير المتوقعة لأعمال الشركة

يعتمد نجاح الشركة اعتمادًا بالغًا على التشغيل المستمر بلا أي اضطرابات لمراكزها التجارية. يتعرض تشغيل المراكز التجارية التابعة للشركة لعددٍ من المخاطر، بما في ذلك الظروف المناخية القاسية والأضرار الجسيمة التي تلحق بالمباني وانقطاع التيار الكهربائي والأعطال وتدني أداء الأجهزة والمعدات وإمكانية توقف العمل والحوادث الإجرامية والاضطرابات المدنية والكوارث الطبيعية والحرائق والانفجارات والمخاطر المحتملة الأخرى المرتبطة بتشغيل المراكز التجارية.

تركيز إيرادات الشركة بين بعضٍ من أكبر مراكزها التجارية

يعتمد الأداء المالي للشركة إلى حدٍ كبير على الأداء المالي لمراكزها التجارية الكبرى (مول العرب (جدة) والسلام مول (جدة) ومول الظهران). إن حدوث أي عوامل سلبية في أيٍ من هذه المراكز التجارية، بما في ذلك، من جملة أمورٍ أخرى، انخفاض معدلات الإقبال على المراكز التجارية ومعدلات الإشغال وقيم الإيجار أو أهم، أو الزيادة في تكاليف التشغيل، أو وقوع حوادث خارجة عن إرادة الشركة مثل أحداث القوة القاهرة، سيؤثر سلبيًا وجوهريًا على أعمال الشركة ونتائج العمليات والوضع المالي والتوقعات.

المخاطر المرتبطة بإجراءات التقاضي المتعلقة بالشركة

قد تصبح الشركة وأعضاء مجلس إدارتها وموظفوها أو كلاهما طرفًا في الدعاوى القضائية والإجراءات التنظيمية مع العديد من الأطراف من بينهم المستأجرين والموردين والموظفين والمنافسين والسلطات التنظيمية والزوار أو مالكي الأراضي المستأجرة للشركة وذلك فيما يتعلق بعملياتها. قد تكون الشركة أيضًا المدعى في مثل هذه القضايا أو الدعاوى القضائية.

4- خطط التوسع

تعتزم الشركة إضافة 300 ألف متر مربع إلى إجمالي المساحة القابلة للإيجار بنهاية الربع الأول من عام 2020 م من خلال الانتهاء من أربعة مراكز تجارية جديدة قيد الإنشاء حاليًا (بالإضافة إلى المرحلة الأولى من توسعة النخيل مول بالرياض). بالإضافة إلى ذلك، تمتلك الشركة خمسة مواقع إضافية تعتزم تطويرها كمراكز تجارية جديدة (بما في ذلك المرحلة الثانية من توسعة النخيل مول بالرياض) على المدى المتوسط، بإجمالي مساحة قابلة للإيجار تراكمية إضافية متوقعة تزيد عن 357 ألف متر مربع.

المخاطر المرتبطة بخطط التوسعة

لا ترى الإدارة أي مخاطر مباشرة أو وشيكة الحدوث أو جوهرية مرتبطة بخطط التوسع خلافاً للمخاطر القياسية التي يجابهها أي مطور عقاري في السوق. هذا وسيعتمد التنفيذ الناجح لخطط الشركة التوسعية على عدة عوامل، أهمها ما يلي:

- توافر التمويل الكافي بشروط مقبولة.
- قدرة الشركة على استكمال تصميم مراكز تجارية جديدة وتشبيدها في الوقت المحدد وفي حدود الميزانية
- قدرة الشركة على جذب المستأجرين إلى مراكزها التجارية الجديدة وتحقيق معدلات الإشغال المتوقعة وعائدات الإيجار خلال الأطر الزمنية المحددة في خطة أعمالها.
- قدرة الشركة على إدارة توسعاتها وعملياتها المستمرة بنجاح في مراكزها التجارية الجديدة، بما في ذلك مراقبة العمليات الجديدة وضبط التكاليف والاستمرار في تطبيق ضوابط فعالة بشأن الجودة والخدمة.
- الظروف الاقتصادية والتنظيمية والسوقية المواتية، والتي تكون خارجة عن إرادة الشركة. ثمة فارق زمني هائل بين بدء تطوير موقع جديد والانتهاء منه، مما يعرض الشركة للتغيرات في ظروف السوق المحلية من ضمنها زيادة العرض وانخفاض الطلب على مساحات البيع بالتجزئة أو أهمها.

5- المنافسة

يوضح الجدول التالي الحصة السوقية للشركة مقارنةً بمنافسها في المدن الأربع الرئيسية في المملكة العربية السعودية كما في نهاية عام 2018. تمتلك الشركة أقوى حصة سوقية في جدة، إذ تُمثّل 28 في المائة من إجمالي المساحة القابلة للإيجار للبيع بالتجزئة. على الجانب الآخر، تمتلك الشركة مركزًا تجاريًا واحدًا في مكة المكرمة بحصة سوقية أقلية.

حصة الشركة السوقية على مستوى المدن الأربع الرئيسية (كما في الربع الأول من عام 2018 م)

المدينة	إجمالي المساحة القابلة للإيجار لمراكز البيع بالتجزئة (متر مربع)	إجمالي المساحة القابلة للإيجار لمراكز البيع بالتجزئة لشركة المراكز العربية	حصة الشركة السوقية (نسبة مئوية)
الرياض	2,153,091	235,890	11%
جدة	1,418,538	390,281	28%
الدمام	1,080,355	181,555	17%
مكة	1,264,704	37,545	3%
الإجمالي	5,916,689	845,271	14%

المصدر: دراسة السوق

يعرض الجدول أدناه حصة الشركة السوقية في المملكة العربية السعودية مقارنةً بأكبر الجهات الفاعلة التالية في السوق. تعد الشركة أكبر مالك ومشغل للمراكز التجارية في المملكة العربية السعودية من حيث إجمالي المساحة القابلة للإيجار، إذ تُمثّل الحصة السوقية ما نسبته 14 في المائة كما في نهاية عام 2018. الحصة السوقية للمنافسين (2018) - المدن الرئيسية

م. المالك/المطور*	إجمالي المساحة القابلة للإيجار (متر مربع)	الحصة السوقية
1 شركة المراكز العربية	**845,271	14.3%
2 شركة أصالة القابضة / شركة هامات العقارية***	362,339	6.1%
3 شركة كنان الدولية للتطوير العقاري	206,427	3.5%
4 شركة العثيم للاستثمار والتطوير العقاري	173,272	2.9%
5 شركة الأندلس العقارية	256,856	4.3%
6 الشركة السعودية للتنمية الاقتصادية	131,965	2.2%

المصدر: دراسة السوق

* نظرًا لأنه قد تم تطوير عدد من مراكز التسوق/المراكز التجارية من خلال هياكل المشاريع المشتركة، فقد يصعب نسب الملكية إلى أي طرف في حالات معينة. وبالتالي، لا يعد تحديد الملكية الحقيقية ممارسةً مباشرةً.

** يشمل إجمالي المساحة القابلة للإيجار للشركة الموضح في الجدول أعلاه مجموع إجمالي المساحة القابلة للإيجار في المدن الأربع (الرياض وجدة ومنطقة الدمام الكبرى ومكة المكرمة). يبلغ إجمالي المساحة القابلة للإيجار في المملكة العربية السعودية للشركة 1,078,821 متر مربع كما في نهاية عام 2018.

*** تعد شركة هامات العقارية، باعتبارها مدير/مشغل، والتي تملك 19 مركزًا تجاريًا تابعة لإدارة شركة مشتركة بين شركة الأندلس العقارية وشركة محمد الحبيب وشركة جريز للاستثمارات التجارية وتدير مراكز تجارية مملوكة جزئيًا على الأقل من أطراف أخرى غير ذات صلة.



6-النتائج المالية

أ- أبرز ما جاء في القوائم المالية للسنوات الخمس الماضية

قائمة الميزانية العمومية / المركز المالي الموحد				
كما في 31 مارس				
2019	2018	2017	2016	2015
المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية	المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية	الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين	الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين	الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
الموجودات				
الموجودات المتداولة				
457,670,983	80,350,968	158,217,588	242,834,131	330,212,264
299,245,146	246,733,176	233,778,665	205,741,870	137,960,005
567,558,035	238,579,401	172,253,415	524,689,059	90,844,033
499,595,478	274,507,859	180,687,245	-	-
96,244,969	119,091,960	85,554,655	153,432,051	180,756,554
30,191,211	32,984,696	-	-	-
1,950,505,822	992,248,060	830,491,568	1,126,697,111	739,772,856
مجموع الموجودات المتداولة				
موجودات غير متداولة				
105,318,598	80,692,116	11,963,378	643,942,906	572,847,471
-	-	-	36,196,890	47,549,229
-	200,322,570	214,445,047	-	-
-	48,517,542	162,337,000	176,653,500	-
60,382,421	65,969,394	-	-	-
42,238,721	39,669,322	35,018,397	-	-
108,708,763	128,476,217	-	-	-
-	-	232,169,521	234,454,336	235,701,155
10,983,848,465	10,781,869,500	10,298,992,922	7,851,989,192	8,343,858,422
114,773,889	136,827,578	120,746,469	60,886,638	32,744,889
-	-	-	249,799,918	158,494,438
11,415,270,857	11,482,344,239	11,075,672,734	9,253,923,380	9,391,195,604
13,365,776,679	12,474,592,299	11,906,164,302	10,380,620,491	10,130,968,460
مجموع الموجودات غير المتداولة				
مجموع الموجودات				

قائمة الميزانية العمومية / المركز المالي الموحد				
كما في 31 مارس				
2019	2018	2017	2016	2015
المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية	المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية	الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين	الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين	الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
المطلوبات وحقوق المساهمين				
مطلوبات متداولة				
				الجزء المتداول من قروض طويلة الأجل
501,875,532	433,000,000	66,000,000	351,000,000	229,500,000
				دائنون تجاريون
217,760,402	276,725,098	245,864,112	276,775,068	132,732,396
				مستحق الى أطراف ذات علاقة
22,499,022	221,619,546	226,099,892	321,481,738	247,014,916
				إيرادات غير محققة
305,506,061	277,252,240	325,346,658	482,291,065	337,673,158
				مبالغ إيجار مستحقة
11,480,894	11,301,470	-	-	-
				مصاريف مستحقة ومطلوبات متداولة أخرى
326,082,270	162,539,755	224,778,169	119,369,965	132,688,752
				الزكاة
82,457,716	146,559,970	117,353,841	88,492,940	53,461,618
1,467,661,897	1,528,998,079	1,205,442,672	1,639,410,776	1,133,070,840
مجموع المطلوبات المتداولة				
مطلوبات غير متداولة				
				قروض طويلة الأجل
6,239,159,152	5,395,029,126	5,792,131,854	4,054,240,703	3,509,374,211
				مبالغ إيجار مستحقة - الجزء غير المتداول
515,366,044	560,359,883	-	-	-
				دائنون تجاريون - طويل الأجل
-	-	-	-	900,000,000
				تعويضات نهاية الخدمة للموظفين
31,744,170	30,338,170	26,842,696	20,938,894	18,537,207
				مطلوبات غير متداولة أخرى
47,085,296	54,914,387	-	-	-
6,833,354,662	6,040,641,566	5,818,974,550	4,075,179,597	4,427,911,418
مجموع المطلوبات غير المتداولة				
8,301,016,559	7,569,639,645	7,024,417,222	5,714,590,373	5,560,982,258
إجمالي المطلوبات				
حقوق الملكية				
حقوق المساهمين				
				رأس المال
4,450,000,000	4,450,000,000	4,450,000,000	4,450,000,000	4,450,000,000
				احتياطي نظامي
449,699,309	370,739,315	293,651,971	200,478,864	102,366,384
				احتياطيات أخرى
(18,272,000)	2,759,217	-	-	-
				أرباح مبقاة
183,241,759	77,572,310	136,723,904	13,165,940	153,625
				أرباح (خسائر) غير محققة من استثمارات متاحه للبيع
-	-	335,317	1,671,465	2,918,284
5,064,669,068	4,901,070,842	4,880,711,192	4,665,316,269	4,555,438,293
إجمالي حقوق المساهمين				
				حقوق الملكية غير المسيطرة
91,052	3,881,812	1,035,888	713,849	14,547,909
5,064,760,120	4,904,952,654	4,881,747,080	4,666,030,118	4,569,986,202
مجموع حقوق الملكية				
13,365,776,679	12,474,592,299	11,906,164,302	10,380,620,491	10,130,968,460
مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين				



قائمة الدخل الموحدة					
للسنة المنتهية في 31 مارس					
2019	2018	2017	2016	2015	
المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية	المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية	الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين	الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين	الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين	
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
2,176,399,680	2,160,507,418	2,123,773,892	1,852,213,685	1,638,595,448	إيرادات
(521,177,627)	(527,034,783)	(543,225,629)	(382,446,031)	(268,167,454)	تكلفة الإيرادات
(256,916,024)	(268,366,279)	(221,582,422)	(180,542,831)	(145,666,481)	استهلاك استثمارات عقارية
(4,397,441)	-	(45,942,462)	-	-	شطب استثمارات عقارية
1,393,908,588	1,365,106,356	1,313,023,379	1,289,224,823	1,224,761,513	الربح الإجمالي
					مصاريف
10,697,190	31,757,095	-	-	-	إيرادات أخرى
(6,821,779)	(9,751,949)	-	-	-	مصاريف أخرى
(43,524,466)	(94,814,498)	-	-	-	خسائر انخفاض قيمة الذمم المدينة
(5,642,340)	(13,444,488)	(19,122,910)	(23,899,422)	(8,531,100)	الإعلان والترويج
(171,821,914)	(174,050,094)	(158,637,391)	(137,380,215)	(58,110,831)	مصاريف عمومية وإدارية
1,176,795,279	1,104,802,422	1,135,263,078	1,127,945,186	1,158,119,582	الدخل من العمليات الرئيسية
					حصة الشركة في دخل شركات زميلة
11,569,399	9,650,928	8,821,507	8,647,661	10,607,860	شطب مشاريع تحت التنفيذ
-	-	-	(8,443,094)	(10,093,733)	أعباء مالية
(439,540,747)	(295,358,031)	(179,121,136)	(105,800,496)	(113,157,003)	صافي إيرادات أخرى
-	-	12,025,947	10,613,264	40,821,659	
748,823,931	819,095,319	976,989,396	1,032,962,521	1,086,298,365	الربح قبل الزكاة
55,276,825	(32,684,346)	(27,154,423)	(32,998,878)	(53,461,618)	الزكاة
804,100,756	786,410,973	949,834,973	999,963,643	1,032,836,747	الربح الصافي للعام
					الربح الصافي للعام يعزى إلى:
789,599,943	774,568,050	931,731,071	981,124,795	1,018,663,839	مساهمين الشركة الأم
14,500,813	11,842,923	18,103,902	18,838,848	14,172,908	الحصص غير المسيطرة
804,100,756	786,410,973	949,834,973	999,963,643	1,032,836,747	

ب- المقارنة المالية للسنتين 2018 و2019

قائمة الدخل الموحدة				كما في 31 مارس 2019 و2018 معدة حسب المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية
للسنة المنتهية في 31 مارس				
نسبة التغيير	الفرق	2019	2018	
		المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية	المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية	
	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
				إيرادات
%0.7	15,892,262	2,176,399,680	2,160,507,418	تكلفة الإيرادات
%1.1-	5,857,156	(521,177,627)	(527,034,783)	إهلاك الاستثمارات العقارية
%4.3-	11,450,255	(256,916,024)	(268,366,279)	شطب الاستثمارات العقارية
n/a	(4,397,441)	(4,397,441)	-	الربح الإجمالي
%2.1	28,802,232	1,393,908,588	1,365,106,356	المصاريف
				دخل آخر
%66.3-	(21,059,905)	10,697,190	31,757,095	مصاريف أخرى
%30.0-	2,930,170	(6,821,779)	(9,751,949)	خسائر انخفاض قيمة الذمم المدينة
%54.1-	51,290,032	(43,524,466)	(94,814,498)	الإعلان والترويج
%58.0-	7,802,148	(5,642,340)	(13,444,488)	مصاريف عمومية وإدارية
%1.3-	2,228,180	(171,821,914)	(174,050,094)	الدخل من العمليات الرئيسية
%6.5	71,992,957	1,176,795,279	1,104,802,422	حصة الشركة في دخل شركات زميلة
%19.9	1,918,471	11,569,399	9,650,928	أعباء مالية
%48.8	(144,182,716)	(439,540,747)	(295,358,031)	الربح قبل الزكاة
%8.6-	(70,271,388)	748,823,931	819,095,319	الزكاة
%269.1-	87,961,171	55,276,825	(32,684,346)	الربح الصافي للعام
%2.2	17,689,783	804,100,756	786,410,973	
				الربح الصافي للعام يعزى إلى:
%1.9	15,031,893	789,599,943	774,568,050	مساهمين الشركة الأم
%22.4	2,657,890	14,500,813	11,842,923	الحصص غير المسيطرة
%2.2	17,689,783	804,100,756	786,410,973	

ج- تحليل النتائج المالية

ارتفع إجمالي الإيرادات ارتفاعاً طفيفاً بقيمة 15.9 مليون ريال سعودي (+0.7 في المائة) من 2,160.5 مليون ريال سعودي في السنة المالية 2018 إلى 2,176.4 مليون ريال سعودي في السنة المالية 2019، مدفوعاً بما يلي: (1) انخفاض في الخصومات الممنوحة للمستأجرين مما زاد من متوسط معدل الكفاءة خلال الفترة ذاتها، يقابله انخفاض في قيمة العقد السنوي للعديد من المستأجرين الداخليين (موضحاً في الصفحة التالية). وقد اقترن ذلك بما يلي: (2) زيادة في متوسط معدل الإشغال في جميع المراكز التجارية.

تتضمن المصاريف أعباء مالية بمبلغ 439.5 مليون ريال سعودي في العام المالي 2019 ، بزيادة 48.8٪ مقارنة بمبلغ 295.4 مليون ريال سعودي في السنة المالية 2018. نتجت الزيادة بشكل أساسي من شطب غير متكرر لتكاليف تمويل غير مغطاة بقيمة 125.2 مليون ريال سعودي تتعلق بإعادة تمويل التسهيلات القديمة. حصلت الشركة على تسهيل إعادة تمويل جديد بقيمة 7.2 مليار ريال سعودي في أبريل 2018 لتحسين هيكلية رأس المال وتمويل تكاليف التوسع للشركة.

ارتفع مجمل الربح ارتفاعاً طفيفاً بمقدار 28.8 مليون ريال سعودي (+2.1 في المائة) من 365.1 مليون ريال سعودي في السنة المالية 2018 إلى 1,393.9 مليون ريال سعودي في السنة المالية 2019 مدفوعاً في الأساس بزيادة إجمالي الإيرادات (+0.7 في المائة) وانخفاض تكلفة الإيرادات (-1.1 في المائة) بالإضافة إلى انخفاض قيمة الاستثمارات العقارية بقيمة (-4.3 في المائة)

ارتفع صافي الدخل للسنة ارتفاعاً طفيفاً بمقدار 17.7 مليون ريال سعودي (+2.2 في المائة) من 786.4 مليون ريال سعودي في السنة المالية 2018 إلى 804.1 مليون ريال سعودي في السنة المالية 2019 نتيجة لما يلي:

- ارتفاع إجمالي الإيرادات بمبلغ 15.9 مليون ريال سعودي (+0.7 في المائة)
- زيادة متوسط معدل الإشغال في المراكز التجارية الحالية إلى 93.4 في المائة في السنة المالية 2019 مقارنة بنسبة 93.3 في المائة في السنة المالية 2018م.
- انخفاض تكلفة الإيرادات والإعلان والترويج والمصاريف الإدارية والعمومية.

حققت الشركة إجمالي إيرادات بلغت 2,176.4 مليون ريال سعودي خلال السنة المالية 2019. ومع ذلك، جرى تحقيق هذه الإيرادات من المراكز التجارية التابعة للشركة في المملكة العربية السعودية. ويوضح الجدول التالي توزيع الإيرادات بين الشركة وشركاتها التابعة:

اسم الشركة	إجمالي الإيرادات (بالريال السعودي)	% من الإجمالي
شركة المراكز العربية	2,113,076,904	97.1%
شركة القصيم للمشاريع الترفيهية والتجارية	63,322,776	2.9%
الإجمالي	2,176,399,680	100%

7- المعايير المحاسبية

أكملت الشركة التحول من المعايير المحاسبية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين إلى المعايير الدولية للتقارير المالية.

8- الشركات التابعة والفروع

اسم الشركات التابعة (1)	الموقع	رأس المال (ريال سعودي)	طبيعة الأعمال	نسبة الملكية %	
				مباشرة	غير مباشرة (2)
شركة مراكز الرياض المحدودة	المملكة العربية السعودية	500,000	العقارات	95%	5%
شركة البوارج العالمية للتنمية والاستثمار العقاري	المملكة العربية السعودية	500,000	العقارات	95%	5%
شركة المكارم العالمية للتنمية العقارية	المملكة العربية السعودية	500,000	العقارات	95%	5%
مجمع عيون الرائد التجارية	المملكة العربية السعودية	100,000	العقارات	95%	5%
شركة عيون البساتين للتجارة	المملكة العربية السعودية	100,000	العقارات	95%	5%

نسبة الملكية %		طبيعة الأعمال	رأس المال (ريال سعودي)	الموقع	اسم الشركات التابعة (1)
غير مباشرة (2)	مباشرة				
-	50%	العقارات	500,000	المملكة العربية السعودية	شركة القصيم للمشاريع الترفيهية والتجارية المملوكة لعبدالمحسن الحكير وشركاه
5%	95%	العقارات	500,000	المملكة العربية السعودية	شركة مجمع اليرموك المحدودة (3)
5%	95%	العقارات	100,000	المملكة العربية السعودية	شركة الإرث المتين التجارية (3)
5%	95%	العقارات	1,000,000	المملكة العربية السعودية	شركة أركان سلام للعقارات والمقاولات المحدودة
5%	95%	العقارات	500,000	المملكة العربية السعودية	شركة مجمع العرب المحدودة (3)
5%	95%	العقارات	500,000	المملكة العربية السعودية	شركة مجمع عزيز التجارية المحدودة (3)
5%	95%	العقارات	500,000	المملكة العربية السعودية	شركة مجمع الظهران التجارية المحدودة (3)
5%	95%	العقارات	500,000	المملكة العربية السعودية	شركة مجمع النور التجارية المحدودة (3)
5%	95%	العقارات	100,000	المملكة العربية السعودية	شركة مجمع الياسمين التجارية المحدودة (3)
5%	95%	العقارات	100,000	المملكة العربية السعودية	شركة مجمع الدمام التجارية المحدودة (3)
5%	95%	العقارات	100,000	المملكة العربية السعودية	شركة مجمع الملز التجارية المحدودة (3)
5%	95%	العقارات	100,000	المملكة العربية السعودية	شركة مجمع الحمرا التجارية (3)
5%	95%	العقارات	100,000	المملكة العربية السعودية	شركة مجمع الإرث الراسخ التجارية (3)

(1) جميع الشركات التابعة لشركات ذات مسؤولية محدودة تأسست في المملكة العربية السعودية.

(2) الملكية غير المباشرة مملوكة من خلال الملكية المشتركة داخل المجموعة.

(3) خصصت الشركة خلال السنوات السابقة عمليات مراكزها التجارية لصالح شركاتها التابعة والتي ترد في البيانات المالية الخاصة بكل منها. ومع ذلك، وفقاً لقرار مساهمي الشركة بتاريخ 1 أبريل 2017، استعادت الشركة عمليات تشغيل هذه المراكز التجارية في 1 أبريل 2017.

9- الأسهم وأدوات الدين الصادرة عن الشركات التابعة

لا توجد أسهم أو أدوات دين صادرة عن الشركات التابعة لشركة المراكز العربية.

10- توزيعات الأرباح

سياسة توزيع الأرباح

توزع أرباح الشركة الصافية السنوية بعد خصم جميع المصروفات العامة والتكاليف الأخرى على النحو التالي:

- يجنب 10٪ من الأرباح الصافية لتكوين احتياطي نظامي، ويجوز للجمعية العامة العادية وقف التجنيب المذكور متى بلغ الاحتياطي النظامي 30٪ من رأس مال الشركة.
- للجمعية العامة العادية بناءً على اقتراح مجلس الإدارة الحق في أن تجنب نسبة من الأرباح الصافية لتكوين احتياطي إضافي وتخصيصه لغرض أو أغراض معينة.
- للجمعية العامة العادية الحق في أن تقرر تكوين احتياطات أخرى، وذلك بالقدر الذي يحقق مصلحة الشركة أو يكفل توزيع أرباح ثابتة قدر الإمكان على المساهمين، وللجمعية المذكورة كذلك أن تقتطع من صافي الأرباح مبالغ لإنشاء مؤسسات اجتماعية لعاملي الشركة أو لمعاونة هذه المؤسسات القائمة.
- للجمعية العامة العادية أن تدفع من رصيد الأرباح الصافية، دفعة أولى للمساهمين لا تزيد عن 5 في المئة من رأس مال الشركة المدفوع.

- مع مراعاة أحكام المادة الحادية والعشرون (21) من النظام الأساسي للشركة والمادة السادسة والسبعون (76) من نظام الشركات، يخصص بعد ما تقدم ذكره نسبة لا تزيد عن خمسة بالمائة (5%) من الباقي لمكافأة مجلس الإدارة على أن يكون استحقاق هذه المكافأة متناسباً مع عدد الجلسات التي يحضرها العضو.
- يوزع الباقي بعد ذلك على المساهمين كحصة إضافية من الأرباح أو يُرحل للسنوات التالية على النحو الذي توافق عليه الجمعية العامة.
- يجوز بقرار من مجلس الإدارة توزيع أرباح مرحلية تُخصم من الأرباح السنوية المحددة في الفقرة (4) من هذه المادة وفقاً للقواعد المنظمة لتوزيع الأرباح والصادرة من الجهات المختصة.

توزيع الأرباح خلال السنة

المبلغ (بالريال السعودي)	البند
77,572,310	الأرباح المبقاة كما في 1 أبريل 2018
	إضافة:
775,347,694	الربح للسنة المالية المنتهية في 31 مارس 2019
35,029,500	الأثر الصافي لاعتماد المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9
	ناقص:
(77,534,769)	المحوّل إلى الاحتياطي النظامي
(640,000,000)	توزيعات الأرباح
170,414,735	الأرباح المبقاة كما في 31 مارس 2019

11- وصف المصالح في فئة الأسهم ذات الأحقية في التصويت

لا توجد مصالح في فئة الأسهم ذات الأحقية في التصويت التي يملكها الأشخاص الذين أخطروا الشركة بممتلكاتهم بموجب المادة 45 من قواعد الإدراج.

12- وصف المصالح وحقوق الاككتاب لأعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين وأزواجهم وأولادهم القُصّر في الأسهم وأدوات الدين

لا توجد أي مصالح أو أوراق مالية تعاقدية أو إصدار حقوق لأعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين وأزواجهم وأولادهم القُصّر في أسهم أو أدوات الدين الصادرة من الشركة أو الشركات التابعة لها، بخلاف تلك المذكورة في القسم 14.د لأعضاء مجلس الإدارة.

13- القروض و سداد القروض

في 26 أبريل 2018، وقَّعت المجموعة على اتفاقية تسهيلات إسلامية طويلة الأجل بقيمة 7,205 مليون ريال سعودي مع البنوك المحلية (مجموعة سامبا المالية وشركة الراجحي المصرفية للاستثمار والبنك التجاري الوطني والبنك العربي الوطني) لإعادة تمويل القروض الحالية. وينقسم هذا التسهيل إلى تسهيل مرابحة بقيمة 1,433 مليون ريال سعودي وتسهيل إجارة بقيمة 5,772 مليون ريال سعودي. واستخدمت المجموعة 1,372 مليون ريال سعودي من إجمالي تسهيل المرابحة و 5,528 مليون ريال سعودي من إجمالي مبلغ تسهيل الإجارة. فيما يلي حركة القروض طويلة الأجل:

البند	31 مارس 2019 (بالريال السعودي)
الرصيد في بداية السنة المالية	5,955,000,000
إضافة تسهيل جديد	7,086,318,069
تسوية التسهيل القديم	(5,955,000,000)
سداد تسهيل جديد	(272,173,306)
مخصوصاً منه: تكاليف المعاملة غير المطفأة	(73,110,079)
الرصيد في نهاية السنة المالية	6,741,034,684
مخصوصاً منه: الجزء المتداول من الديون طويلة الأجل	(501,875,532)
الجزء غير المتداول من الديون طويلة الأجل	6,239,159,152

14- مجلس الإدارة

أ- تشكيل مجلس الإدارة

حسب نظام الشركة الأساسي، يتألف مجلس الإدارة من تسعة (9) أعضاء معينين من قبل الجمعية العامة عن طريق التصويت التراكمي. ويعمل نظام الشركات ولوائح حوكمة الشركات والنظام الأساسي ودليل حوكمة الشركة الداخلي على تحديد واجبات مجلس الإدارة ومسؤولياته. وتبلغ مدة أول مجلس إدارة معين، بما في ذلك رئيس مجلس الإدارة، خمس (5) سنوات. وبعد ذلك، تكون مدة مجلس الإدارة ثلاث (3) سنوات. أقرت الجمعية العامة للشركة في اجتماعها المنعقد في 1438/9/24 هـ (الموافق 19 يونيو 2017 م) انتخاب 5 من أعضاء مجلس الإدارة. وجرى اختيار عضو مجلس الإدارة السادس، السيد بيرنارد هيجنز، خلال اجتماع الجمعية العامة المنعقد في 1439/3/18 هـ (الموافق 6 ديسمبر 2017 م). وتكون مدة المجلس الحالي 5 سنوات من تاريخ تشكيله وتنتهي في 1443/9/24 هـ (الموافق 25 أبريل 2022 م).

يتألف مجلس الإدارة كما في 31 مارس 2019 من ستة (6) أعضاء كما هو موضح في الجدول التالي:

الرقم	الاسم	المنصب	الجنسية	الحالة	تاريخ التعيين
1	فواز عبد العزيز فهد الحكير	رئيس مجلس الإدارة	سعودي	غير تنفيذي	19 يونيو 2017
2	سلمان عبد العزيز فهد الحكير	نائب رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب	سعودي	تنفيذي	19 يونيو 2017
3	عبد الرحمن عبد العزيز التويجري	عضو مجلس الإدارة	سعودي	مستقل	19 يونيو 2017
4	محمد عبد الله إبراهيم الخريف	عضو مجلس الإدارة	سعودي	مستقل	19 يونيو 2017

الرقم	الاسم	المنصب	الجنسية	الحالة	تاريخ التعيين
5	كامل بديع القلم	عضو مجلس الإدارة	أمريكي	غير تنفيذي	19 يونيو 2017
6	بيرنارد هيجنز	عضو مجلس الإدارة	بريطاني	مستقل	6 ديسمبر 2017
7	منصب شاغر	عضو مجلس الإدارة			
8	منصب شاغر	عضو مجلس الإدارة			
9	منصب شاغر	عضو مجلس الإدارة			

الأمين الحالي لمجلس الإدارة هو عبد الرحيم خالدين ولا يمتلك أي أسهم في الشركة.

ب- الخبرات والمؤهلات العلمية لأعضاء مجلس الإدارة.

فواز عبد العزيز فهد الحكير - رئيس مجلس الإدارة

المؤهل العلمي:	
	<ul style="list-style-type: none"> • حاصل على شهادة البكالوريوس في الاقتصاد والمحاسبة من جامعة لوفبورو في المملكة المتحدة، في عام 1989م. • حاصل على شهادة الدكتوراه الفخرية في الاقتصاد والمحاسبة من جامعة لوفبورو في المملكة المتحدة، في عام 2008م.
المناصب التنفيذية الحالية:	
	<ul style="list-style-type: none"> • مدير في مؤسسة بلد الرياضة، وهي مؤسسة فردية تأسست في المملكة العربية السعودية، وتعمل في قطاع التجارة منذ عام 1991م. • مدير في شركة فواز عبد العزيز الحكير وشركاه العقارية، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المملكة العربية السعودية، وتعمل في الاستثمار العقاري والمقاولات، منذ عام 2002م. • مدير في شركة الفريدة العقارية المحدودة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المملكة العربية السعودية، وتعمل في قطاع المقاولات العامة، منذ عام 2005م. • مدير في شركة فواز عبد العزيز الحكير وشركاه القابضة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المملكة العربية السعودية، وتعمل في القطاع الاستثماري، منذ عام 2005م. • مدير في شركة فواز عبد العزيز الحكير وشركاه للمشاريع المحدودة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المملكة العربية السعودية، وتعمل في قطاع الصيانة العقارية والتشغيل، منذ عام 2006م. • مدير في شركة فاس للإنشاءات، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المملكة العربية السعودية، وتعمل في قطاع الاستثمار العقاري والمقاولات، منذ عام 2006م. • مدير في شركة الفريدة لتقنية المعلومات، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المملكة العربية السعودية، وتعمل في قطاع تقنية المعلومات، منذ عام 2007م.

<ul style="list-style-type: none"> • مدير في شركة البوراج العالمية للتطوير والاستثمار العقاري وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المملكة العربية السعودية، وتعمل في قطاع التطوير العقاري، منذ عام 2008. • مدير في شركة فواز عبدالعزيز الحكير وأولاده القابضة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المملكة العربية السعودية، وتعمل في قطاع الاستثمار، منذ عام 2012م. • مدير في شركة الفريدة الأولى العقارية، وهي شركة فردية تأسست في المملكة العربية السعودية، وتعمل في القطاع العقاري، منذ عام 2017م. 	
<ul style="list-style-type: none"> • رئيس مجلس ادارة شركة فاس السعودية القابضة، وهي شركة مساهمة مقفلة تأسست في المملكة العربية السعودية، وتعمل في قطاع التطوير العقاري، منذ عام 2005م. • رئيس مجلس ادارة شركة المراكز المصرية للتطوير العقاري، وهي شركة مساهمة مقفلة تأسست في جمهورية مصر العربية، وتعمل في التطوير العقاري، منذ عام 2007م. • رئيس مجلس ادارة شركة طب السعودية، وهي شركة مساهمة مقفلة تأسست في المملكة العربية السعودية، وتعمل في قطاع تملك وإدارة المستشفيات، منذ عام 2007م. • رئيس مجلس ادارة شركة مراكز للاستثمار العقاري، وهي شركة مساهمة مقفلة تأسست في جمهورية مصر العربية، وتعمل في قطاع التطوير العقاري، منذ عام 2007م. • عضو مجلس ادارة شركة اربيان فالكون ليميتد، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المملكة المتحدة، وتعمل في قطاع التطوير العقاري، منذ عام 2007م. • عضو مجلس ادارة شركة فوكس هوسبيتالتي، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في الامارات، وتعمل في قطاع الضيافة، منذ عام 2007م. • عضو مجلس ادارة شركة العزيزية بنده المتحدة، وهي شركة مساهمة مقفلة تأسست في المملكة العربية السعودية، وتعمل في قطاع التجارة، منذ عام 2012م. • رئيس مجلس ادارة شركة فاس القابضة، وهي شركة مساهمة مقفلة تأسست في إيطاليا، وتعمل في قطاع الاستثمارات العقارية، منذ عام 2016م. • عضو مجلس ادارة شركة فاس للتطوير العقاري، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المملكة المتحدة، وتعمل في قطاع الاستثمارات العقارية، منذ عام 2016م. 	<p>العضويات الحالية الأخرى:</p>
<ul style="list-style-type: none"> • مدير شركة الوحيدة للتجهيزات، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المملكة العربية السعودية، وتعمل في قطاع التجارة، منذ عام 1998م حتى 2018م. • مدير شركة وهبه التجارية المحدودة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المملكة العربية السعودية، وتعمل في قطاع التجارة، منذ عام 2003م حتى 2018م. • مدير شركة مجموعة التجزئة، وهي شركة مساهمة مقفلة تأسست في جمهورية مصر العربية، وتعمل في قطاع التجارة، منذ عام 2006م حتى 2018م. • رئيس مجلس ادارة شركة فواز عبد العزيز الحكير وشركاه، وهي شركة مساهمة مدرجة تأسست في المملكة العربية السعودية، وتعمل في قطاع تجارة الأزياء، منذ عام 2006م حتى عام 2017م. 	<p>المناصب السابقة:</p>

<ul style="list-style-type: none"> • مدير شركة التجزئة المتقدمة الدولية، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في جمهورية مصر العربية، وتعمل في قطاع التجارة، منذ عام 2010م حتى 2018م. • مدير شركة الوحيدة للتجهيزات، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في الامارات، وتعمل في قطاع التجارة، منذ عام 2011م حتى 2018م. • مدير شركة انترناشيونال فاشن كونسبنت، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في الامارات، وتعمل في قطاع التجارة، منذ عام 2014م حتى 2018م. 	
---	--

سلمان عبدالعزيز فهد الحكير - نائب رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

<p>حاصل على شهادة البكالوريوس في الهندسة المعمارية من جامعة الملك سعود في المملكة العربية السعودية، في عام 1990م.</p>	المؤهل العلمي:
<ul style="list-style-type: none"> • مدير في مؤسسة تضاريس نجد، وهي مؤسسة فردية تأسست في المملكة العربية السعودية، وتعمل في قطاع التجارة، منذ عام 1992م. • مدير في شركة الأطعمة والترفيه، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المملكة العربية السعودية، وتعمل في قطاع الأطعمة والترفيه، منذ عام 2003م. • مدير في شركة أركان سلام للعقارات والمقاولات، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المملكة العربية السعودية، وتعمل في قطاع الاستثمار العقاري والمقاولات، منذ عام 2004م. • مدير مكتب سلمان الحكير للاستشارات الهندسية، وهو مكتب مهني مؤسس في المملكة العربية السعودية، ويعمل في قطاع الاستشارات الهندسية، منذ عام 2004م. • مدير في شركة مجمع العرب المحدودة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المملكة العربية السعودية، وتعمل في قطاع الاستثمار العقاري والمقاولات، منذ عام 2005م. • مدير في شركة فواز الحكير وشركاه القابضة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المملكة العربية السعودية، وتعمل في قطاع الاستثمار التجاري، منذ عام 2005م. • مدير في شركة الفريدة العقارية المحدودة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المملكة العربية السعودية، وتعمل في قطاع المقاولات العامة، منذ عام 2005م. • مدير في شركة فاس للإنشاءات، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المملكة العربية السعودية، وتعمل في قطاع الاستثمار العقاري والمقاولات، منذ عام 2006م. • مدير في شركة مجمع عزيز للتجارة المحدودة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المملكة العربية السعودية، وتعمل في قطاع الاستثمار العقاري والمقاولات، منذ عام 2006م. • مدير في شركة مجمع الظهران التجارية المحدودة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المملكة العربية السعودية، وتعمل في قطاع الاستثمار العقاري والمقاولات، منذ عام 2006م. • مدير في شركة مجمع النور التجارية المحدودة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المملكة العربية السعودية، وتعمل في قطاع الاستثمارات التجارية، منذ عام 2006م. • مدير في شركة مراكز الرياض المحدودة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المملكة العربية السعودية، وتعمل في قطاع الاستثمارات التجارية، منذ عام 2006م. 	المناصب التنفيذية الحالية:

- مدير في شركة فواز عبدالعزيز الحكير وشركاه للمشاريع العقارية، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المملكة العربية السعودية، وتعمل في قطاع ادارة وتطوير العقار، منذ عام 2006م.
- مدير في شركة الفريدة لتقنية المعلومات والاتصالات المحدودة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المملكة العربية السعودية، وتعمل في قطاع التجارة، منذ عام 2007م.
- مدير في شركة مجمع اليرموك المحدودة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المملكة العربية السعودية، وتعمل في قطاع استثمارات تجارية، منذ عام 2007م.
- مدير في شركة فاس للفنادق القابضة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المملكة العربية السعودية، وتعمل في قطاع التجارة الفندقية، منذ عام 2007م.
- مدير في شركة فرش المنزل المحدودة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المملكة العربية السعودية، وتعمل في قطاع التجارة، منذ عام 2007م.
- مدير في شركة المكارم العالمية للتنمية العقارية، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المملكة العربية السعودية، وتعمل في قطاع الاستثمار العقاري، منذ عام 2008م.
- مدير في شركة البوارج العالمية للتنمية والاستثمار العقاري، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المملكة العربية السعودية، وتعمل في قطاع الاستثمار العقاري، منذ عام 2008م.
- مدير في شركة فاس العقارية المحدودة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المملكة العربية السعودية، وتعمل في قطاع الاستثمار العقاري، منذ عام 2008م.
- مدير في شركة سعف العالمية المحدودة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المملكة العربية السعودية، وتعمل في قطاع الاستثمار العقاري، منذ عام 2008م.
- مدير في شركة فاس للتجزئة والاستثمار التجاري المحدودة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المملكة العربية السعودية، وتعمل في قطاع استثمارات تجارية، منذ عام 2008م.
- مدير في شركة منزلي المحدودة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المملكة العربية السعودية، وتعمل في قطاع الاستثمار العقاري، منذ عام 2008م.
- المدير العام في شركة فضاء الأطفال، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المملكة العربية السعودية، وتعمل في قطاع التجارة، منذ عام 2012م.
- مدير في شركة العباب بلي، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المملكة العربية السعودية، وتعمل في قطاع التجارة، منذ عام 2012م.
- مدير في شركة فنادق الرياض، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المملكة العربية السعودية، وتعمل في قطاع التجارة الفندقية، منذ عام 2012م.
- مدير في شركة أزياء التجزئة التجارية، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المملكة العربية السعودية، وتعمل في قطاع الاستثمارات التجارية، منذ عام 2012م.
- مدير في شركة سلمان عبد العزيز الحكير وأولاده القابضة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المملكة العربية السعودية، وتعمل في قطاع الاستثمارات التجارية، منذ عام 2013م.
- مدير في شركة فاس للطاقة التجارية، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المملكة العربية السعودية، وتعمل في قطاع الاستثمارات الصناعية، منذ عام 2013م.

- مدير في مجمع عيون الرائد التجارية، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المملكة العربية السعودية، وتعمل في قطاع المقاولات، منذ عام 2014م.
- المدير العام في شركة فندق فاس الأول التجارية، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المملكة العربية السعودية، وتعمل في قطاع الفنادق، منذ عام 2014م.
- المدير العام في شركة فندق فاس الثاني التجارية، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المملكة العربية السعودية، وتعمل في قطاع الفنادق، منذ عام 2014م.
- المدير العام في شركة فندق فاس الثالث التجارية، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المملكة العربية السعودية، وتعمل في قطاع الفنادق، منذ عام 2014م.
- المدير العام في شركة فندق فاس الرابع التجارية، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المملكة العربية السعودية، وتعمل في قطاع الفنادق، منذ عام 2014م.
- المدير العام في شركة فندق فاس الخامس التجارية، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المملكة العربية السعودية، وتعمل في قطاع الفنادق، منذ عام 2014م.
- مدير في شركة مراكز القهوة التجارية، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المملكة العربية السعودية، وتعمل في قطاع تجارة المواد الغذائية، منذ عام 2014م.
- المدير العام في شركة مجمع الإرث الراسخ التجارية، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المملكة العربية السعودية، وتعمل في قطاع المقاولات، منذ عام 2014م.
- المدير العام في شركة مجمع الدمام التجارية، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المملكة العربية السعودية، وتعمل في قطاع المقاولات، منذ عام 2014م.
- المدير العام في شركة مجمع الحمراء التجارية، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المملكة العربية السعودية، وتعمل في قطاع الصيانة والتشغيل، منذ عام 2014م.
- المدير العام في شركة مجمع الياسمين التجارية، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المملكة العربية السعودية، وتعمل في قطاع الصيانة والتشغيل، منذ عام 2014م.
- المدير العام في شركة مجمع الملز التجارية، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المملكة العربية السعودية، وتعمل في قطاع الصيانة والتشغيل، منذ عام 2014م.
- مدير في شركة فاس، وهي شركة فردية تأسست في اسبانيا، وتعمل في القطاع العقاري، منذ عام 2014م.
- المدير العام في شركة المخبوزات العجيبة المحدودة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المملكة العربية السعودية، وتعمل في قطاع تجارة المواد الغذائية، منذ عام 2015م.
- المدير العام في شركة الفطائر الأولى المحدودة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المملكة العربية السعودية، وتعمل في قطاع تجارة المواد الغذائية، منذ عام 2015م.
- مدير في شركة عيون البساتين للتجارة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المملكة العربية السعودية، وتعمل في قطاع الصيانة والتشغيل، منذ عام 2015م.
- مدير في شركة قصر الكعكة المحدودة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المملكة العربية السعودية، وتعمل في قطاع تجارة المواد الغذائية، منذ عام 2015م.

<ul style="list-style-type: none"> • مدير في شركة الدجاج الأولى المحدودة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المملكة العربية السعودية، وتعمل في قطاع تجارة المواد الغذائية، منذ عام 2015م. • مدير في شركة إسكان وأكثر، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المملكة العربية السعودية، وتعمل في قطاع الاستثمار العقاري، منذ عام 2015م. • المدير العام في شركة مذاق الحليب التجارية، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المملكة العربية السعودية، وتعمل في قطاع تجارة المواد الغذائية، منذ عام 2016م. • مدير في شركة المثلجات السريعة التجارية، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المملكة العربية السعودية، وتعمل في قطاع الأغذية، منذ عام 2016م. • مدير في شركة الفطيرة العربية، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المملكة العربية السعودية، وتعمل في قطاع الأغذية، منذ عام 2016م. • مدير في شركة فواز عبدالعزيز الحكير وشركاه التجارية، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المملكة العربية السعودية، وتعمل في قطاع التجارة، منذ عام 2016م. • المدير العام في شركة فاس المية للعقارات، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المملكة العربية السعودية، وتعمل في قطاع الاستثمار العقاري، منذ عام 2016م. • مدير في شركة مراكز المركبات التجارية، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المملكة العربية السعودية، وتعمل في قطاع التجارة، منذ عام 2017م. • مدير في شركة مهارة الألعاب المبتكرة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المملكة العربية السعودية، وتعمل في قطاع الترفيه، منذ عام 2017م. • مدير في شركة ابتكار الطاقة المتجددة للاستثمار، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المملكة العربية السعودية، وتعمل في قطاع الطاقة، منذ عام 2017م. • مدير في شركة اتقان لإدارة المرافق، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المملكة العربية السعودية، وتعمل في قطاع تسهيلات الإدارة، منذ عام 2017م. • المدير العام في شركة فاس الأولى للتطوير والاستثمار العقاري، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المملكة العربية السعودية، وتعمل في قطاع التطوير العقاري، منذ عام 2017م. • مدير في شركة الفريدة الثانية العقارية، وهي شركة فردية تأسست في المملكة العربية السعودية، وتعمل في قطاع التطوير العقاري، منذ عام 2017م. • مدير في شركة فاس التقنية التجارية، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المملكة العربية السعودية، وتعمل في قطاع التجارة الإلكترونية، منذ عام 2017م. 	
<ul style="list-style-type: none"> • عضو مجلس إدارة في شركة فاس السعودية القابضة، وهي شركة مساهمة مغلقة تأسست في المملكة العربية السعودية، وتعمل في قطاع التطوير العقاري، منذ عام 2005م. • عضو مجلس إدارة في شركة فوكس هوسبيتاليتي، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في الإمارات، وتعمل في قطاع الضيافة، منذ عام 2007م. • عضو مجلس إدارة في شركة طب السعودية، وهي شركة مساهمة مغلقة تأسست في المملكة العربية السعودية، وتعمل في قطاع تملك وإدارة المستشفيات، منذ عام 2007م. 	<p>العضويات الحالية الأخرى:</p>

<ul style="list-style-type: none"> • عضو مجلس ادارة في شركة المراكز المصرية للتطوير العقاري، وهي شركة مساهمة مغلقة تأسست في جمهورية مصر العربية، وتعمل في قطاع التطوير العقاري، منذ عام 2007م. • عضو مجلس ادارة في شركة مراكز للاستثمار العقاري، وهي شركة مساهمة مغلقة تأسست في جمهورية مصر العربية، وتعمل في قطاع التطوير العقاري، منذ عام 2007م. • عضو مجلس ادارة في شركة اربيان فالكون ليميتد، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المملكة المتحدة، وتعمل في قطاع التطوير العقاري، منذ عام 2007م. • عضو مجلس ادارة في شركة فاس للطاقة المتجددة، وهي شركة مساهمة مغلقة تأسست في جمهورية مصر العربية، وتعمل في قطاع الطاقة، منذ عام 2015م. • عضو مجلس ادارة في شركة ايكو الهندسية، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المملكة المتحدة، وتعمل في قطاع الاستشارات الهندسية، منذ عام 2016م. • عضو مجلس ادارة في شركة فاس القابضة، وهي شركة مساهمة مغلقة تأسست في إيطاليا، وتعمل في القطاع العقاري، منذ عام 2016م. • عضو مجلس ادارة في شركة فاس للتطوير العقاري، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المملكة المتحدة، وتعمل في قطاع الاستثمار العقاري، منذ عام 2016م. • عضو مجلس ادارة في شركة جي اند ايه انترناشونال كونسالانت، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المملكة المتحدة، وتعمل في قطاع الاستشارات الهندسية، منذ عام 2016م. • عضو مجلس ادارة في شركة فاس إنبرجي، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المملكة المتحدة، وتعمل في قطاع الطاقة، منذ عام 2018م. 	
<ul style="list-style-type: none"> • مدير شركة الوحيدة للتجهيزات المحدودة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المملكة العربية السعودية، وتعمل في قطاع التجارة، منذ عام 1998م حتى عام 2018م. • مدير شركة وهبه التجارية المحدودة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المملكة العربية السعودية، وتعمل في قطاع التجارة، منذ عام 2003م حتى عام 2018م. • رئيس مجلس إدارة شركة فواز عبدالعزيز الحكير وشركاه، وهي شركة مساهمة مدرجة تأسست في المملكة العربية السعودية، وتعمل في قطاع تجارة الأزياء، منذ عام 2006م حتى عام 2017م. • مدير شركة مجموعة التجزئة، وهي شركة مساهمة مغلقة تأسست في جمهورية مصر العربية، وتعمل في قطاع التجارة، منذ عام 2006م حتى عام 2018م. • مدير شركة التجزئة المتقدمة الدولية، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المملكة العربية السعودية، وتعمل في قطاع التجارة، منذ عام 2010م حتى عام 2018م. • مدير شركة الوحيدة للتجهيزات، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في الامارات، وتعمل في قطاع التجارة، منذ عام 2011م حتى عام 2018م. • مدير شركة ملابس الجيل التجارية، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المملكة العربية السعودية، وتعمل في قطاع التجارة، منذ عام 2012م حتى عام 2018م. 	<p>المناصب السابقة:</p>

عبدالرحمن بن عبدالعزيز التويجري - عضو مجلس الإدارة (مستقل)

<ul style="list-style-type: none"> • حاصل على شهادة البكالوريوس في الاقتصاد من جامعة الملك سعود في المملكة العربية السعودية، في عام 1978م. • حاصل على شهادة الدكتوراه في الاقتصاد من جامعة ولاية أيوا في الولايات المتحدة الأمريكية، في عام 1985م. 	المؤهل العلمي:
مالك مكتب الدكتور عبد الرحمن التويجري للاستشارات الاقتصادية، وهو مكتب مهني تأسس في المملكة العربية السعودية، ويعمل في قطاع الاستشارات، منذ عام 2013م.	المناصب التنفيذية الحالية:
عضو مجلس إدارة في شركة الهناف المتحدة التجارية، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المملكة العربية السعودية، وتعمل في قطاع الاستثمارات، منذ عام 2017م.	العضويات الحالية الأخرى:
<ul style="list-style-type: none"> • معيد في قسم الاقتصاد في جامعة الملك سعود، وهي جامعة حكومية تأسست في المملكة العربية السعودية، منذ عام 1978م حتى عام 1984م. • أستاذ مساعد في قسم الاقتصاد في جامعة الملك سعود، وهي جامعة حكومية تأسست في المملكة العربية السعودية، منذ عام 1985م حتى عام 1988م. • مستشار اقتصادي في مجلس التعاون لدول الخليج العربي، وهي هيئة حكومية خليجية تأسست في المملكة العربية السعودية، منذ عام 1988م حتى عام 1990م. • مدير مناوب في صندوق النقد الدولي، وهي هيئة حكومية تأسست في الولايات المتحدة الأمريكية، منذ عام 1991م حتى عام 1995م. • مدير تنفيذي وممثل المملكة العربية السعودية في صندوق النقد الدولي، وهي هيئة حكومية دولية تأسست في الولايات المتحدة الأمريكية، منذ عام 1995م حتى عام 1999م. • الأمين العام للمجلس الاقتصادي الأعلى، وهي هيئة حكومية تأسست في المملكة العربية السعودية، منذ عام 1999م حتى عام 2009م. • عضو مجلس الإدارة في شركة الزيت العربية السعودية (أرامكو)، وهي شركة حكومية تأسست في المملكة العربية السعودية، وتعمل في قطاع البترول، منذ عام 2001م حتى عام 2013م. • رئيس مجلس الإدارة في هيئة السوق المالية، وهي هيئة حكومية تأسست في المملكة العربية السعودية، وتعمل في قطاع تنظيم وتطوير السوق المالية، منذ عام 2008م حتى عام 2013م. • رئيس مجلس الإدارة في شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي، وهي شركة مساهمة مغلقة تأسست في المملكة العربية السعودية، وتعمل في قطاع الاستثمارات الرأسمالية، منذ عام 2015م حتى عام 2018م. 	المناصب التنفيذية السابقة:

محمد عبد الله إبراهيم الخريف - عضو مجلس الإدارة ورئيس لجنة الترشيحات والمكافآت (مستقل)

حاصل على شهادة البكالوريوس في الهندسة الصناعية من جامعة الملك سعود في المملكة العربية السعودية، في عام 1988م.	المؤهل العلمي:
الرئيس التنفيذي في شركة مجموعة الخريف، وهي شركة مساهمة مغلقة تأسست في المملكة العربية السعودية، وتعمل في القطاع الصناعي والتجاري، منذ عام 2016م.	المناصب التنفيذية الحالية:

<ul style="list-style-type: none"> • عضو مجلس ادارة في شركة أبناء عبدالله إبراهيم الخريف، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المملكة العربية السعودية، وتعمل في القطاع الاستثمارات المالية، منذ عام 1988م. • عضو مجلس ادارة في شركة مجموعة الخريف، وهي شركة مساهمة مغلقة تأسست في المملكة العربية السعودية، وتعمل في قطاع الصناعة والتجارة، منذ عام 2007م. • رئيس مجلس ادارة شركة الخريف لتقنية المياه والطاقة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المملكة العربية السعودية، وتعمل في قطاع المياه والطاقة، منذ عام 2013م. • رئيس مجلس ادارة شركة الخريف التجارية، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المملكة العربية السعودية، وتعمل في القطاع التجاري، منذ عام 2013م. • رئيس مجلس ادارة شركة صناعات الخريف، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المملكة العربية السعودية، وتعمل في قطاع الصناعة، منذ عام 2013م. • عضو مجلس ادارة في شركة الخريف للبترول، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المملكة العربية السعودية، وتعمل في قطاع البترول، منذ عام 2014م. 	<p>العضويات الحالية الأخرى:</p>
<ul style="list-style-type: none"> • العضو المنتدب في شركة الخريف لتقنية المياه والطاقة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في مملكة العربية السعودية، وتعمل في قطاع المياه والطاقة، منذ عام 2008م حتى عام 2013. 	<p>المناصب التنفيذية السابقة:</p>
<ul style="list-style-type: none"> • رئيس مجلس ادارة في الشركة السعودية لصناعة الورق، وهي شركة مساهمة مدرجة تأسست في المملكة العربية السعودية، وتعمل في القطاع الصناعي، منذ عام 2014م حتى عام 2018م. • عضو مجلس ادارة في الشركة السعودية لأنابيب الصلب، وهي شركة مساهمة مدرجة تأسست في المملكة العربية السعودية، وتعمل في القطاع الصناعي، منذ عام 2013م حتى عام 2015م. • عضو مجلس ادارة في الشركة السعودية لصناعة الورق، وهي شركة مساهمة مدرجة تأسست في المملكة العربية السعودية، وتعمل في القطاع الصناعي، منذ عام 2006م حتى عام 2014م. 	<p>العضويات السابقة الأخرى:</p>

كامل بديع القلم - عضو مجلس الإدارة

<ul style="list-style-type: none"> • حاصل على شهادة البكالوريوس في الهندسة المعمارية من جامعة نورث كارولينا في الولايات المتحدة الأمريكية، في عام 1988م. • حاصل على شهادة الماجستير في الهندسة المدنية من جامعة نورث كارولينا في الولايات المتحدة الأمريكية، في عام 1990م. 	<p>المؤهل العلمي:</p>
<ul style="list-style-type: none"> • مستشار في شركة فواز عبد العزيز الحكير وشركاه العقارية، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المملكة العربية السعودية، وتعمل في القطاع التطوير العقاري، منذ عام 2001م. 	<p>المناصب التنفيذية الحالية:</p>
<ul style="list-style-type: none"> • عضو مجلس ادارة في شركة فاس للترفيه، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في كندا، وتعمل في قطاع الترفيه، منذ عام 2014م. • عضو مجلس ادارة في شركة المراكز المصرية للتطوير العقاري، وهي شركة مساهمة مغلقة تأسست في جمهورية مصر العربية، وتعمل في قطاع التطوير العقاري، منذ عام 2015م. • عضو مجلس ادارة في شركة إسكان وأكثر، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المملكة العربية السعودية، وتعمل في القطاع العقاري، منذ عام 2015م. 	<p>العضويات الحالية الأخرى:</p>

<ul style="list-style-type: none"> • عضو مجلس ادارة في شركة جي اند ايه العالمية للاستشارات، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المملكة المتحدة، وتعمل في قطاع الهندسة، منذ عام 2016م. • عضو مجلس ادارة في شركة ايكو للتطوير، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في إيطاليا، وتعمل في قطاع الهندسة، منذ عام 2016م. • عضو مجلس ادارة في شركة ايكو للهندسة المعمارية، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المملكة المتحدة، وتعمل في قطاع الهندسة، منذ عام 2016م. • عضو مجلس ادارة في شركة فاس القابضة، وهي شركة ذات مساهمة مقفلة تأسست في إيطاليا، وتعمل في القطاع العقاري، منذ عام 2016م. • عضو مجلس ادارة في شركة مراكز للاستثمار العقاري، وهي شركة مساهمة مقفلة تأسست في جمهورية مصر العربية، وتعمل في قطاع التطوير العقاري، منذ عام 2016م. • عضو مجلس ادارة في شركة ابتكار الطاقة المتجددة للاستثمار، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المملكة العربية السعودية، وتعمل في قطاع الطاقة، منذ عام 2017م. • رئيس مجلس ادارة شركة فالكون للمجمعات التجارية، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في ايطاليا، وتعمل في التطوير العقاري، منذ عام 2017م. 	
<ul style="list-style-type: none"> • مهندس معماري في مكتب الإدارة الفيدرالي للطرق السريعة في وزارة النقل الأمريكية، وهي هيئة حكومية تأسست في الولايات المتحدة الأمريكية، منذ عام 1988م حتى عام 2001م. 	المناصب التنفيذية السابقة:
<ul style="list-style-type: none"> • عضو مجلس إدارة شركة أملاك العالمية للاستثمارات العقارية، وهي شركة مساهمة مقفلة، وتعمل في قطاع التطوير العقاري، منذ عام 2012م حتى عام 2018م. 	العضويات السابقة الأخرى:

بيرنارد هيجنز - عضو مجلس الإدارة ورئيس لجنة المراجعة (مستقل)

<ul style="list-style-type: none"> • حاصل على شهادة البكالوريوس في الرياضيات من جامعة غلاسكو في المملكة المتحدة، في عام 1983م. • حاصل على رتبة زميل من كلية الاكثواريين في جامعة غلاسكو في المملكة المتحدة، في عام 1986م. • حاصل على رتبة زميل من المعهد القانوني للمصرفيين في اسكتلندا في المملكة المتحدة، في عام 2003م. 	المؤهل العلمي:
<ul style="list-style-type: none"> • بروفيسور فخري في كلية إندبرة للأعمال في جامعة هريوت وات، وهي جامعة عامة تأسست في المملكة المتحدة، وتعمل في قطاع التعليم، منذ عام 2017م. • بروفيسور زائر في جامعة ستارثكلويد، وهي جامعة وطنية تأسست في المملكة المتحدة، وتعمل في قطاع التعليم، منذ عام 2018م. • مستشار استراتيجي في شركة سكوتش ناشيونال انفسمنت، وهي منظمة حكومية تأسست في المملكة المتحدة، وتعمل في القطاع المصرفي، منذ عام 2018م. 	المناصب التنفيذية الحالية:

<ul style="list-style-type: none"> • عضو مجلس ادارة في المجلس الاستشاري للخدمات المالية، وهي منظمة حكومية تأسست في المملكة المتحدة، وتعمل في قطاع الاستشارات المالية، منذ عام 2011م. • عضو مجلس ادارة مجموعة بيوكلوو، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المملكة المتحدة، وتعمل في قطاع الزراعة والطاقة، منذ عام 2014م. • عضو في مجلس ادارة غلاسكو لايف، وهي منظمة خيرية تأسست في المملكة المتحدة، وتقوم بتنظيم أنشطة حضارية وسياحية، منذ عام 2017م. • رئيس مجلس ادارة في المعارض الوطنية الاسكتلندية، وهي منظمة خيرية حكومية تأسست في المملكة المتحدة، وتعمل في قطاع الفنون، منذ عام 2017م. • رئيس مجلس ادارة في سيسيتيما اسكتلندا، وهي منظمة خيرية حكومية تأسست في اسكتلندا، وتعمل في قطاع دعم الشباب، منذ عام 2018م. • رئيس مجلس ادارة في شركة كي واي سي كي ار، وهي شركة مساهمة مدرجة تأسست في استراليا، وتعمل في قطاع التكنولوجيا، منذ عام 2018م. 	<p>العضويات الحالية الأخرى:</p>
<ul style="list-style-type: none"> • المدير العام في شركة ستاندرد لايف، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة عامة تأسست في المملكة المتحدة، وتعمل في القطاع التأمين، منذ عام 1983م وحتى عام 1996م. • الرئيس التنفيذي للخدمات المصرفية للأفراد في شركة المصرف الملكي الاسكتلندي، وهي شركة مساهمة عامة تأسست في المملكة المتحدة، وتعمل في القطاع المصرفي، منذ عام 1997م وحتى عام 2006م. • المدير التنفيذي في شركة أتش بي أو أس، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة عامة تأسست في المملكة المتحدة، وتعمل في القطاع المصرفي، منذ عام 2006م وحتى عام 2008م. • الرئيس التنفيذي في شركة مصرف تيسكو، وهي شركة مساهمة مدرجة تأسست في المملكة المتحدة، وتعمل في القطاع المصرفي، منذ عام 2008م وحتى عام 2018م. 	<p>المناصب التنفيذية السابقة:</p>

ج- اجتماعات مجلس الإدارة

إجراءات الاجتماعات

يجتمع مجلس الإدارة مرتين في السنة على الأقل، بدعوة من رئيس مجلس الإدارة. ولا يكتمل نصاب اجتماع مجلس الإدارة إلا إذا حضره أغلبية الأعضاء. يُمكن عقد اجتماعات مجلس الإدارة عبر الهاتف أو بأي طريقة إلكترونية أخرى تسمح لجميع الأعضاء الحاضرين بالاستماع إلى جميع الأشخاص الحاضرين الآخرين. ما لم يُخطر بخلاف ذلك. تُتخذ قرارات مجلس الإدارة بأراء أغلبية أعضاء مجلس الإدارة الحاضرين أو الممثلين في الاجتماع. ويُعتدّ بالرأي الذي يوافق عليه رئيس مجلس الإدارة إذا كان عدد الأصوات متساوياً.

يجوز لمجلس الإدارة اتخاذ قرارات بالتعميم على جميع أعضاء مجلس الإدارة، ما لم يقدم أحد أعضاء مجلس الإدارة طلباً مكتوباً بعقد اجتماع للتداول. يعتمد أغلبية أعضاء مجلس الإدارة هذه القرارات، جنباً إلى جنب مع القرارات المعروضة على مجلس الإدارة في أول اجتماع لاحق له.

تُسجل المداولات وقرارات مجلس الإدارة في محاضر يوقعها رئيس مجلس الإدارة والأعضاء الحاضرون والأمين. تُدوّن هذه المحاضر في سجل خاص يوقعه رئيس مجلس الإدارة وامين السر.

اجتماعات مجلس الإدارة المنعقدة خلال العام

عقد مجلس الإدارة اجتماعين خلال السنة المالية 2018-2019:

تاريخ الاجتماع	فواز الحكير	سلمان الحكير	كامل القلم	عبد العزيز التويجري	بيرنارد هيجنز	محمد الخريف
16 سبتمبر 2018	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر
10 مارس 2019	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر

القرارات الرئيسية التي اتخذها مجلس الإدارة خلال العام:

الرقم	تاريخ قرار الإدارة	قرار مجلس الإدارة
1	16 سبتمبر 2018	الموافقة على تقرير مجلس الإدارة للعام 2017-2018
2	16 سبتمبر 2018	الموافقة على البيانات المالية للسنة المنتهية في مارس 2018
3	16 سبتمبر 2018	الموافقة على توزيع الأرباح لعام 2017-2018
4	16 سبتمبر 2018	الموافقة على تقرير مراجع الحسابات للسنة المنتهية في مارس 2018
5	16 سبتمبر 2018	الموافقة على تقرير لجنة المراجعة والتوصية للجمعية العامة لأجل الموافقة النهائية
6	16 سبتمبر 2018	الموافقة على اختيار المراجع الخارجي للشركة لعام 2018-2019
7	16 سبتمبر 2018	الموافقة على السياسات التالية: - سياسة معاملات الأطراف ذات العلاقة - سياسة الخصم - سياسة تكوين المخصصات
8	16 سبتمبر 2018	الموافقة على سياسة تعويضات ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة واللجان
9	16 سبتمبر 2018	الموافقة على تعيين الأستاذ/ عبد الرحيم خالدين أمين سر لمجلس الإدارة
10	10 مارس 2019	الموافقة على التعديلات التي طرأت على دليل وسياسات حوكمة الشركات.

د-مصلحة حقوق أعضاء مجلس الإدارة

النسبة المئوية للملكية من نهاية السنة	عدد الأسهم من نهاية السنة	النسبة المئوية للتغيير خلال العام	النسبة المئوية للملكية من بداية السنة	عدد الأسهم من بداية السنة	عضو مجلس الإدارة
10.00%	44,500,000	-	10.00%	44,500,000	فواز عبد العزيز فهد الحكير
10.00%	44,500,000	-	10.00%	44,500,000	سلمان عبد العزيز فهد الحكير
-	-	-	-	-	عبدالرحمن عبدالعزيز التويجري
-	-	-	-	-	محمد عبد الله إبراهيم الخريف
-	-	-	-	-	كامل بديع القلم
-	-	-	-	-	بيرنارد هيجنز

ه-الإجراءات المتخذة لإبلاغ مجلس الإدارة باقتراحات المساهمين

يتيح مجلس الإدارة لجميع أعضائه، وخاصة غير التنفيذيين المستندات القانونية والتقارير المالية وتقارير المتابعة ودراسات التوسع المستقبلية وتقارير مجلس الإدارة وكذلك القواعد والإجراءات والسياسات واللوائح الداخلية التي تمكنهم من أداء واجباتهم كما ينبغي بما في ذلك معرفة مقترحات المساهمين وملاحظاتهم حول الشركة وأدائها.

أنشأت الشركة إدارة علاقات المستثمرين لتلبية جميع طلبات المستثمرين والإجابة عن استفساراتهم ويطلع رئيس مجلس الإدارة بعد ذلك على أي توصيات يقترحها المساهمون ومن ثم يتم تقديم تعليقاتهم واقتراحاتهم إلى مجلس إدارة الشركة، وتوجد وسائل عديدة تمكن المساهمين من التواصل مع الشركة بما في ذلك المراسلات الهاتفية والبريد الإلكتروني.

و-تقييم أداء مجلس الإدارة

يستعرض مجلس الإدارة أدائه سنويًا، وتشارك لجنة الترشيحات والمكافآت أيضًا في تقييم أداء مجلس الإدارة ولجانه.

15- لجان مجلس الإدارة

أنشأ مجلس الإدارة لجان لتحسين إدارة الشركة، ويتعين على كل لجنة اعتماد ميثاق يحدد دورها وصلاحياتها ومسؤولياتها وإجراءات الاجتماعات بغرض أداء واجباتها.

فيما يلي ملخص لهيكل كل لجنة دائمة ومسؤوليتها وأعضائها الحاليين:

أ- لجنة المراجعة

ان تطبيق نظام رقابة داخلية فعال يعد أحد المسؤوليات المنوطة بمجلس الإدارة، وتمثل المهمة الرئيسية للجنة المراجعة في التحقق من كفاية نظام الرقابة الداخلية والتطبيق الفعال له وتقديم أي توصيات إلى مجلس الإدارة من شأنها تحسين النظام وتطويره لتحقيق أهداف الشركة، وتكون اللجنة مسؤولة أيضاً عن مراجعة سياسات إدارة المخاطر والتقرير السنوي للمخاطر وخطط الحد من المخاطر قبل عرضها على مجلس الإدارة، وتتولى اللجنة مسؤولية ضمان الامتثال للوائح وممارسات حوكمة الشركات الصادرة عن هيئة السوق المالية ودليل وسياسة حوكمة الشركات، ويشمل نطاق عمل اللجنة اتخاذ جميع الإجراءات التي تمكنها من أداء وظائفها، بما في ذلك:

- الإشراف على إدارة المراجعة الداخلية.
- مراجعة أنظمة الرقابة الداخلية والمالية وإدارة المخاطر في الشركة.
- مراجعة تقارير المراجعة الداخلية ومتابعة تنفيذ الإجراءات التعديلية والتوصيات الواردة فيها.
- التوصية لمجلس الإدارة بتعيين مدير إدارة المراجعة الداخلية واقتراح أجره.
- مراجعة وتقييم إجراءات المراجعة الداخلية وتقديم توصيات لتحسينها.
- تقديم توصية إلى مجلس الإدارة بشأن تعيين أو إنهاء خدمات المراجعين الخارجيين وتحديد أتعابهم وضمان استقلاليتهم.
- مراجعة خطة المراجعة مع المراجعين الخارجيين وإبداء أي ملاحظات عليها.
- مراجعة تقرير المراجعين الخارجيين وملاحظاتهم على القوائم المالية ومتابعة الإجراءات المتخذة في هذا الصدد.
- مراجعة القوائم المالية المرحلية والسنوية للشركة قبل عرضها على مجلس الإدارة.
- مراجعة السياسات المحاسبية وتقديم توصيات بغرض التحسين إلى مجلس الإدارة.
- التأكد من تطبيق قواعد وسياسات حوكمة الشركات.

نبذة عن أعضاء لجنة المراجعة

تتكون لجنة المراجعة من ثلاثة (3) أعضاء يعينهم مجلس الإدارة لمدة ثلاث (3) سنوات. و رئيس لجنة المراجعة وعضو واحد مستقلين. جرى تعيين أعضاء لجنة المراجعة التالية أسماؤهم خلال اجتماع الجمعية العامة العادية المنعقد في 1439/3/18 هـ (الموافق 6 ديسمبر 2017 م):

الاسم	المنصب
بيرنارد هيجنز	رئيس اللجنة (مستقل)
نديم مصطفى حميد أحمد شابسوغ	عضو
فهد إبراهيم عبد الله الخريف	عضو (مستقل)

فيما يلي نبذة عامة موجزة حول أعضاء لجنة المراجعة:

الاسم	المؤهلات التعليمية	الخبرة العملية	المناصب الحالية	المناصب السابقة
1 بيرنارد هيجنز	حاصل على درجة البكالوريوس في الرياضيات من جامعة جلاسكو، المملكة المتحدة زميل كلية الاكتواريين بجامعة جلاسكو، المملكة المتحدة زميل المعهد القانوني للمصرفيين في إسكتلندا، المملكة المتحدة	عمل في قطاع الأعمال المصرفية والتأمين والدراسات الاكتوارية والاستثمار والجامعات الأكاديمية	أستاذ فخري في كلية إدنبرة لإدارة الأعمال بجامعة هريوت وات أستاذ زائر بجامعة ستارثكلويد مستشار استراتيجي في بنك الاستثمار الوطني الأسكتلندي عضو في المجلس الاستشاري للخدمات المالية، المملكة المتحدة	مدير عام شركة ستاندرد لايف أبردين، المملكة المتحدة الرئيس التنفيذي للخدمات المصرفية للأفراد في شركة المصرف الملكي الاسكتلندي، المملكة المتحدة المدير التنفيذي في شركة أتش بي أو أس، المملكة المتحدة الرئيس التنفيذي في شركة مصرف تيسكو
2 نديم مصطفى حميد أحمد شابسوغ	حاصل على بكالوريوس الهندسة من جامعة لندن، المملكة المتحدة ماجستير في إدارة الأعمال من جامعة نوتنجهام، المملكة المتحدة	خدمات استثمار الأعمال والخدمات الاستشارية	عضو منتدب في شركة مسك إنترناشونال وهي شركة ذات مسؤولية محدودة، الإمارات العربية المتحدة كبير مستشاري رئيس مجلس إدارة مجموعة فواز عبد العزيز الحكير مدير عام في شركة برودفيو ستراتيجك بارتنرز جيه أل تي، الإمارات العربية المتحدة	مدير تنفيذي في شركة مورغان ستانلي العالمية، الإمارات العربية المتحدة مدير عام في شركة بير ستورنز العالمية، المملكة المتحدة نائب الرئيس في شركة كريدبت سويس فرست بوسطن، المملكة المتحدة
3 فهد إبراهيم عبد الله الخریف	حاصل على شهادة البكالوريوس في الإدارة المالية من جامعة الملك سعود، المملكة العربية السعودية	الخدمات الاستشارية المالية والتجارية	عضو مجلس إدارة الشركة السعودية للتمويل	رئيس إدارة المخاطر في شركة مكين كابتال رئيس إدارة المخاطر في الشركة السعودية للتمويل مدير تمويل التصدير في شركة مجموعة الخريف مدير في مجموعة سامبا المالية



اجتماعات لجنة المراجعة

عقدت اللجنة 4 اجتماعات خلال العام، وكان حضور أعضاء اللجنة لهذه الاجتماعات على النحو التالي:

فهد الخريف	نديم شابسوغ	بيرنارد هيجنز	تاريخ الاجتماع
لم يحضر	حضر	حضر	25 أبريل 2018
حضر	حضر	حضر	16 سبتمبر 2018
حضر	حضر	حضر	27 يناير 2019
حضر	حضر	حضر	10 مارس 2019

فيما يلي المهام التي أنجزت خلال هذه الاجتماعات:

- 1-مراجعة القوائم المالية السنوية والربع سنوية للشركة وتقديم التوصيات إلى مجلس الإدارة للموافقة عليها.
 - 2-متابعة حالة إعداد القوائم المالية دوريًا مع الإدارة وفقًا لمعايير المحاسبة والتقارير المالية.
 - 3 -الاجتماع مع كلٍ من المراجع الخارجي والداخلي للشركة، والتأكد من أن إدارة الشركة قد زودتهم بكل البيانات والمعلومات اللازمة لأداء عملهم.
 - 4-تحسين إطار حوكمة الشركات ونظام الرقابة الداخلية.
 - 5-المتابعة مع مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية لضمان تنفيذ المسائل الرئيسة مثل:
 - أ- تعيين مراجعين خارجيين
 - ب- توصيات المراجعة الداخلية الرئيسة
 - ت- نظام إدارة المخاطر بالشركة
 - 6-تشجيع الإدارة على تعزيز الامتثال للسياسات والإجراءات والضوابط والحوكمة.
 - 7-مراجعة الخطة السنوية لإدارة المراجعة الداخلية واعتمادها.
 8. مراجعة ميثاق المراجعة الداخلية ودليل المراجعة الداخلية واعتماده.
 - 9-رصد وتقييم أداء المراجعة الداخلية.
 - 10-مراجعة تقارير المراجعة الداخلية ومتابعة تنفيذ ملاحظات وتوصيات المراجعة الداخلية.
 - 11-تقييم العطاءات (بما في ذلك طلبات العروض) من أجل اختيار المراجعين الخارجيين لمراجعة القوائم المالية للسنة المالية 2019 اعتبارًا من 2018/4/1 إلى 2019/3/31، وقد أوصى المجلس باختيار مراجعي الحسابات والموافقة على أجرهم.
- بالإضافة إلى ذلك، تؤكد لجنة المراجعة أنه لا يوجد تعارض بين توصيات لجنة المراجعة وقرارات مجلس الإدارة، وقد وافق مجلس الإدارة على توصيات اللجنة بشأن تعيين المراجعين الخارجيين للشركة.



ب- لجنة الترشيحات والمكافآت

تتمثل الوظيفة الرئيسة للجنة الترشيحات والمكافآت في تحديد المرشحين المؤهلين الذين يحق لهم شغل عضوية مجلس الإدارة، وتتولى اللجنة مسؤولية مساعدة مجلس الإدارة في إنشاء نظام حوكمة مناسب وصياغة السياسات والإجراءات اللازمة، ويشمل نطاق عمل اللجنة جميع الواجبات المصممة لتمكينها من أداء وظائفها، بما في ذلك:

- تحديد المرشحين المؤهلين وترشيحهم لمجلس الإدارة.
 - إجراء مراجعة سنوية لمتطلبات عضوية مجلس الإدارة، والتي تشمل قدرات المرشحين وخبراتهم وتوافرهم لتحقيق مسؤوليات مجلس الإدارة.
 - مراجعة هيكل مجلس الإدارة واقتراح التغييرات اللازمة له بما يعود بالنفع على مصالح الشركة.
 - تحديد نقاط القوة والضعف في مجلس الإدارة واقتراح التغييرات اللازمة لها بما يعود بالنفع على مصالح الشركة.
 - ترشيح المرشحين لشغل منصب الرئيس التنفيذي والعضو المنتدب، وكذلك ترشيح أعضاء اللجنة للموافقة عليهم من مجلس الإدارة أو الجمعية العامة.
 - مراجعة سياسات وإجراءات الموافقة على عضوية مجلس الإدارة قبل اعتمادها خلال الجمعية العامة.
 - رصد استقلالية أعضاء مجلس الإدارة المستقلين ورصد أي تعارض في المصالح سنويًا.
 - مراجعة المواد التحضيرية والدورات التدريبية الموجهة لأعضاء مجلس الإدارة الجدد.
 - وضع سياسات واضحة فيما يتعلق ببدلات أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين.
 - مراجعة واقتراح خطط تولي الوظائف التنفيذية الرئيسة.
 - مراجعة واعتماد الهيكل العام للشركة المتعلق بالمكافآت والامتيازات، والذي يشمل الدرجات الوظيفية وهيكل الأجور والامتيازات، وكذلك المكافآت والحوافز المرتبطة بالأداء.
 - الموافقة على التغييرات في مكافآت الرئيس التنفيذي والتوصية بإجراء تغييرات في مكافآت العضو المنتدب وأعضاء مجلس الإدارة وأعضاء لجان مجلس الإدارة المختلفة.
 - الموافقة على منح مكافأة استثنائية (مكافآت بدء العمل أو علاوات الأداء) للرئيس التنفيذي وكبار التنفيذيين.
- تتكون لجنة الترشيحات والمكافآت من ثلاثة (3) أعضاء يعينهم مجلس إدارة الشركة لمدة ثلاث (3) سنوات. خلال العام، وتعد اللجنة اجتماعًا واحدًا يحضره جميع الأعضاء.

يتخذ مجلس الإدارة الإجراءات اللازمة لتمكين اللجنة من أداء وظائفها، بما في ذلك إبلاغ اللجنة دون أي قيود، بجميع البيانات أو المعلومات أو التقارير أو السجلات أو المراسلات أو أي أمور أخرى تعتبرها اللجنة ضرورية.

جرى تعيين الأعضاء التالية أسماؤهم في لجنة الترشيحات والمكافآت خلال اجتماع مجلس الإدارة المنعقد في 1439/2/25 هـ (الموافق 14 نوفمبر 2017 م):

أعضاء لجنة الترشيحات والمكافآت

الاسم	المنصب
محمد عبد الله إبراهيم الخريف	رئيس (مستقل)
نديم مصطفى حميد أحمد شابسوغ	عضو
كامل بديع القلم	عضو

فيما يلي نظرة عامة مختصرة حول أعضاء لجنة الترشيحات والمكافآت

الاسم	المؤهلات العلمية	الخبرة العملية	المناصب الحالية	المناصب السابقة
1 محمد عبد الله إبراهيم الخريف			يرجى الرجوع إلى سيرة محمد عبد الله إبراهيم الخريف في القسم ب-14	
2 نديم مصطفى حميد أحمد شابسوغ	حاصل على بكالوريوس الهندسة من جامعة لندن، المملكة المتحدة ماجستير في إدارة الأعمال من جامعة نوتنجهام، المملكة المتحدة	خدمات استثمار الأعمال والخدمات الاستشارية	عضو منتدب في شركة مسك إنترناشونال وهي شركة ذات مسؤولية محدودة، الإمارات العربية المتحدة كبير مستشاري رئيس مجلس إدارة مجموعة فواز عبد العزيز الحكير مدير عام في شركة برودفيو ستراتيجك بارتنرز جيه أل تي، الإمارات العربية المتحدة	مدير تنفيذي في شركة مورغان ستانلي العالمية، الإمارات العربية المتحدة مدير عام في شركة بير ستورنز العالمية، المملكة المتحدة نائب الرئيس في شركة كريديت سويس فرست بوسطن، المملكة المتحدة
3 كامل بديع القلم			يرجى الرجوع إلى سيرة كامل بديع القلم في القسم ب-14	



16-حوكمة الشركة

نظرة عامة

وتتمثل المصادر الرئيسية لحوكمة الشركة في لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن هيئة السوق المالية وأحكام معينة من نظام الشركات وأفضل ممارسات حوكمة الشركات في المملكة.

ينظم إطار عمل حوكمة الشركات مختلف العلاقات بين مجلس الإدارة والمديرين التنفيذيين والمساهمين وأصحاب المصلحة الآخرين من خلال وضع قواعد وإجراءات لتسهيل عمليات اتخاذ القرار بهدف حماية حقوق المساهمين وأصحاب المصلحة الآخرين وتعزيز قيم المصداقية والإنصاف والقدرة التنافسية والشفافية في سلوك الشركة. إن هذه اللائحة تقتضي الإفصاح الواضح والشفاف وتضمن بالتالي أن يعمل مجلس الإدارة بما يحقق أفضل مصالح المساهمين ويقدم صورة واضحة وعادلة عن الوضع المالي للشركة ونتائج عملياتها. تعتبر الشركة أن الالتزام المستمر بهذه اللوائح يعد عاملاً مهماً في نجاحها المستمر.

المتطلبات الرئيسية لحوكمة الشركة

إن المتطلبات الرئيسية للحوكمة والتي تتقيد، وسوف تتقيد، بها الشركة مبيّنة في لائحة حوكمة الشركات، ويغطي ذلك المجالات الواسعة التالية:

- الحقوق العامة للمساهمين (المواد من 4 إلى 9)، و
- الحقوق المتعلقة باجتماعات الجمعية العامة (المواد من 10 إلى 15)، و
- مجلس الإدارة: تكوين المجلس ومسؤولياته وصلاحياته وإجراءاته والتدريب (المواد من 16 إلى 41)، و
- حالات تعارض المصالح (المواد من 42 إلى 49)، و
- لجان الشركة (المواد من 50 إلى 72)، و
- الضوابط الداخلية، ومراجعي الحسابات الخارجيين، وتقارير وسياسات الشركة، وأمور متنوعة أخرى (المواد من 73 إلى 98).

نظام الحوكمة الخاص بالشركة واللوائح الداخلية

وافق مجلس إدارة الشركة بتاريخ 1438/12/29هـ (الموافق 2017/9/20م) على نظام الحوكمة الخاص بالشركة واللوائح الداخلية. جرى إعداد دليل حوكمة الشركة الخاص للامتثال بشكل أساسي لمتطلبات هيئة السوق المالية ونظام الشركات بما في ذلك السياسات والمواثيق الداخلية التالية:

- سياسات وإجراءات مجلس الإدارة.
- سياسة تضارب مصالح أعضاء مجلس الإدارة.
- سياسات ومبادئ اللجان التي يشكلها مجلس الإدارة.
- المراقبة والتقييم وأعمال المراجعة الداخلية والخارجية وسياسات الرقابة الداخلية.
- سياسات الجمعية العامة.
- سياسة توزيع الأرباح.
- سياسات التواصل مع المساهمين.
- سياسات الإفصاح والشفافية.
- مهام لجنة المراجعة.
- مهام لجنة الترشيحات والمكافآت.
- سياسة المساهمة الاجتماعية للشركة.



الامتثال لحوكمة الشركات

الشركة في الوقت الراهن ملتزمة بأغلبية أحكام لائحة حوكمة الشركات. وتحديداً، فإن أغلبية أعضاء مجلس إدارة الشركة، والذي يتكون كما في 31 مارس 2019 من ستة (6) أعضاء، هم أعضاء غير تنفيذيين، ويوجد بالمجلس ثلاثة (3) أعضاء مستقلين (المادة 16) كما في 31 مارس 2019. وإضافةً إلى ذلك، فقد تبنى المساهمين طريقة تصويت تراكمي فيما يتعلق بتعيين أعضاء مجلس الإدارة في اجتماع الجمعية التحويلية، والذي عُقد بتاريخ 24/09/1438هـ (الموافق 19 يونيو 2017م). وهذه الطريقة من التصويت تتيح لكل مساهم حقوق تصويت تعادل عدد الحصص التي يملكها. ويحق لكل مساهم استخدام جميع حقوقه التصويتية لمرشح واحد أو أن يقسم حقوقه التصويتية فيما بين مرشحيه المختارين دون أية ازدواجية في الأصوات، وهذه الطريقة تزيد من فرص مساهمي الأقلية الذين يعينون ممثلهم في المجلس من خلال ممارسة حقوق التصويت التراكمية المتاحة لهم لصالح مرشح واحد (المادة 8).

- وبما يتفق مع أحكام لائحة حوكمة الشركات، فقد قامت الجمعية العامة العادية للشركة بتكوين لجنة المراجعة، وهي تتألف من ثلاثة (3) أعضاء غير تنفيذيين، وذلك بتاريخ 18/03/1439هـ (الموافق 6 ديسمبر 2017م).
- وقام مجلس الإدارة بتكوين لجنة الترشيحات والمكافآت بتاريخ 29/12/1438هـ (الموافق 20 سبتمبر 2017م).
- أعدت الشركة ميثاق لجنة المراجعة وميثاق لجنة الترشيحات والمكافآت، والذين اعتمدهما مجلس الإدارة في جلسته المنعقدة في 29/12/1438هـ (الموافق 20 سبتمبر 2017م)، وأوصت الجمعية العامة العادية بالتصديق عليهما.
- قامت الجمعية العامة العادية بإعتماد ميثاق اللجان خلال جلستها المنعقدة في 18/03/1439هـ (الموافق 6 ديسمبر 2017م) (المادتان 50 و54)، وسوف يتم إعداد محاضر جميع الاجتماعات ومراجعتها واعتمادها من مجلس الإدارة (المادة 53).
- بالإضافة إلى ذلك، أنشأت الإدارة عددًا من لجان الإدارة للإشراف على وظائف معينة داخل الشركة ومساعدة المجلس على ضمان فعالية الإشراف على الشركة وتشغيلها، من خلال عدة إدارات مختلفة. لا تعد لجان الإدارة لجان رسمية تابعة للمجلس وتشمل ما يلي: (1) لجنة الإدارة التنفيذية، (2) لجنة التنمية، (3) لجنة إدارة الأصول، (4) لجنة تقنية المعلومات والتكنولوجيا، (5) لجنة المناقصات.
- وفضلاً عن ذلك، فقد أعدت الشركة إجراءاتٍ للتقيد بأحكام تتناول تعارض المصالح والمصالح المتنافسة (المواد 71 و72 و73 من نظام الشركات والمادتان 44 و46 من لائحة حوكمة الشركات). وسوف تتقيد الشركة بمتطلبات تلك الأحكام عند سعيها للحصول على موافقة الجمعية العامة على المعاملات مع أطراف ذات العلاقة.
- وطبقاً لأحكام لائحة حوكمة الشركات، يحظر على كل عضو بمجلس الإدارة التصويت على أي قرار يتخذه المجلس أو تتخذه الجمعية العامة بخصوص معاملاتٍ وعقود يجري توقيعها لحساب الشركة، وذلك إذا كانت لذلك العضو مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في تلك المعاملات أو العقود (المادة 44 (ب) (1)). وينص نظام الشركات على متطلباتٍ مماثلة تفيد بأنه لا يجوز لأي عضوٍ بالمجلس، دون ترخيص من الجمعية العامة العادية، أن تكون له أية مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في أية صفقاتٍ أو عقود يجري تنظيمها لحساب الشركة. وإن عضو المجلس ملزمٌ أيضاً بإبلاغ مجلس الإدارة بأية مصلحة شخصية قد تكون له في تلك المعاملات أو العقود، ولا يجوز له المشاركة في التصويت على القرارات المعتمت تبنيها في هذا الخصوص من جانب مجلس الإدارة أو جمعيات المساهمين. ويجب على رئيس مجلس الإدارة إبلاغ الجمعية العامة بأية معاملات وعقود تكون فيها أية مصلحة شخصية مباشرة أو غير مباشرة لأي عضوٍ بالمجلس، وعليه أن يلحق بذلك تقريراً خاصاً من مراجع الحسابات الخارجي للشركة (المادة 71).
- وطبقاً لسياسة الشركة الخاصة بالمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة، فقد فسرت الشركة متطلبات نظام الشركات بمفهومٍ واسع بحيث يلزم الحصول على موافقة الجمعية العامة عند دخول أي كيانٍ يتمتع فيه عضو المجلس بمصلحة ملكية مباشرة أو غير مباشرة في معاملةٍ مع الشركة. وبالمثل، فقد فسرت الشركة بمفهومٍ واسع نطاق القيود على التصويت الواردة في كلٍ من نظام الشركات ولائحة حوكمة الشركات بحيث يُمنع من التصويت على قرار اعتماد المعاملة ذات الصلة ليس فقط عضو المجلس المعني، وإنما أيضاً أي مساهم يسيطر عليه ذلك العضو، أو أي من أقارب ذلك العضو (على سبيل المثال، لن يحق لعبدالمجيد عبدالعزيز الحكير، وهو شقيق فواز عبد العزيز الحكير وسلمان عبد العزيز الحكير، التصويت

على قرارات اعتماد المعاملات ذات الصلة).، لذا، لن يُسمح لأي مساهم حالي بالتصويت على القرارات الخاصة بالمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة في الجمعية العامة. كما وسيتم طلب موافقة الجمعية العامة في اجتماعها الأول بعد الإدراج ، وتنص لائحة حوكمة الشركات أيضاً على أنه إذا رغب أحد أعضاء مجلس الإدارة في الانخراط في أعمالٍ قد تنافس الشركة أو أياً من أنشطتها، فإنه يجب عليه أن يخطر مجلس إدارة المشاريع التي تشكل أعماله منافسةً لها، وعليه أن يمتنع عن التصويت على القرارات ذات الصلة في اجتماعات مجلس الإدارة والجمعية العامة، وعلى رئيس المجلس إبلاغ الجمعية العامة العادية بالأعمال المنافسة التي يعترزم عضو المجلس الانخراط فيها، ويجب الحصول على ترخيص من الجمعية العامة للشركة قبل دخول عضو المجلس في النشاط المنافس (المادة 46). وينطوي نظام الشركات على اشتراطاتٍ مماثلة (المادة 72).

حالة تنفيذ لوائح حوكمة الشركات

تقر الشركة ما يلي: تطبيق الشركة جميع الأحكام المنصوص عليها في قواعد حوكمة الشركات الصادرة عن هيئة السوق المالية باستثناء الأحكام الواردة أدناه:

المبرر	البند	المادة	
يتألف مجلس الإدارة وفقاً للنظام الأساسي للشركة من تسعة (9) أعضاء تعينهم الجمعية العامة عن طريق التصويت التراكمي. يتألف مجلس الإدارة كما في 31 مارس 2019 من ستة (6) أعضاء، وقد تم تعيين عضوين جديدين في مجلس الإدارة في مايو 2019 أحدهم عضو مستقل وفقاً لقواعد حوكمة الشركات وتسعى الشركة بشكل نشط لشغل المنصب المتبقي في مجلس الإدارة من خلال فرز بعض المرشحين المحتملين من ذوي الكفاءة العالية والذين من المحتمل أن يضيفوا قيمة إلى مجلس الإدارة.	تنتخب الجمعية العامة أعضاء مجلس الإدارة للمدة المنصوص عليها في نظام الشركة الأساس بشرط أن لا تتجاوز ثلاث سنوات. ويجوز إعادة انتخابهم ما لم ينص نظام الشركة الأساس على غير ذلك	(المادة 17 الفقرة ب)	إلزامي
اجتمع مجلس الإدارة مرتين فقط خلال السنة المالية الماضية (2018-2019) ولكنه يعترزم الامتثال لهذه المادة خلال السنة المالية القادمة (2019-2020) وفقاً لقواعد حوكمة الشركات.	يعقد مجلس الإدارة أربعة اجتماعات في السنة على الأقل، بما لا يقل عن اجتماع واحد كل ثلاثة أشهر	(المادة 32 الفقرة ب)	إلزامي
تعمل الشركة على تطوير سياسة الإبلاغ عن المخالفات التي ستتضمن ترتيبات للموظفين لتقديم ملاحظات بشأن أي معلومات غير قانونية أو متعلقة بالاحتيال.	ترتيبات تقديم الملاحظات: على لجنة المراجعة وضع آلية تتيح للعاملين في الشركة تقديم ملحوظاتهم بشأن أي تجاوز في التقارير المالية أو غيرها بسرية. وعلى اللجنة التحقق من تطبيق هذه الآلية بإجراء تحقيق مستقل يتناسب مع حجم الخطأ أو التجاوز وتبني إجراءات متابعة مناسبة	المادة 58	إلزامي
لم ير مجلس الإدارة ضرورة تدريب أعضاء مجلس الإدارة وتأهيلهم بسبب قدراتهم وخبراتهم في إدارة الشركة. مع الإشارة أن الشركة تقوم بتقديم برامج تدريب وتأهيل للإدارة التنفيذية	التدريب: يتعين على الشركة إيلاء الاهتمام الكافي بتدريب وتأهيل أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية، ووضع البرامج اللازمة لذلك.	المادة 39	توجيهي

المبرر	البند	المادة	
لم ير مجلس الإدارة ضرورة في وضع هذه الآليات حالياً. هناك خطط لوضع هذه الآليات في المستقبل.	"يضع المجلس، بناءً على اقتراح لجنة الترشيح، الآليات اللازمة لتقييم أداء المجلس وأعضائه ولجانته والإدارة التنفيذية سنوياً باستخدام مؤشرات الأداء الرئيسية"	المادة 41	توجيهي
لم ير مجلس الإدارة حاجة إلى تشكيل لجنة لإدارة المخاطر خلال العام، وبدلاً من ذلك ركزت الشركة على إنشاء إدارة لإدارة المخاطر وتعيين مدير مخاطر كفاء.	تشكيل لجنة إدارة المخاطر تشكل بقرار من مجلس إدارة الشركة لجنة تسمى (لجنة إدارة المخاطر) يكون رئيسها وغالبية أعضائها من أعضاء مجلس الإدارة غير التنفيذيين. ويُشترط أن يتوافر في أعضائها مستوى ملائم من المعرفة بإدارة المخاطر والشؤون المالية.	المادة 70	توجيهي
شاركت المراكز العربية في العديد من الأنشطة خلال العام تحت إشراف الإدارة التنفيذية وسيُجرى النظر في هذه المادة في المستقبل	المسؤولية الاجتماعية تضع الجمعية العامة العادية بناءً على اقتراح من مجلس الإدارة سياسة تكفل إقامة التوازن بين أهدافها والأهداف التي يصبو المجتمع إلى تحقيقها؛ بغرض تطوير الأوضاع الاجتماعية والاقتصادية للمجتمع..	المادة 87	توجيهي
تتولى الإدارة التنفيذية حالياً المسؤولية وستضع هذه المادة في الحسبان في المستقبل.	المبادرات الاجتماعية يضع مجلس الإدارة البرامج ويحدد الوسائل اللازمة ل طرح مبادرات الشركة في مجال العمل الاجتماعي.	المادة 88	توجيهي
إن مجلس الادارة بصدد تشكيل لجنة حوكمة الشركات	<u>تشكيل لجنة حوكمة الشركات</u> في حال تشكيل مجلس الإدارة لجنة مختصة بحوكمة الشركات، فعلي أن يفوض إليها الاختصاصات المقررة بموجب المادة الرابعة والتسعين من هذه اللائحة، وعلى هذه اللجنة متابعة أي موضوعات بشأن تطبيقات الحوكمة، وتزويد مجلس الإدارة، سنوياً على الأقل، بالتقارير والتوصيات التي تتوصل إليها	المادة 95	توجيهي

بالإضافة إلى ذلك، يوضح الجدول أدناه بالتفصيل المادة 90 المتعلقة بمحتويات تقرير مجلس الإدارة:

قسم التقرير	البيان	أقسام المادة 90 في لائحة الحوكمة
16	ما طُبّق من أحكام هذه اللائحة وما لم يطبّق وأسباب ذلك.	1



قسم التقرير	البيان	أقسام المادة 90 في لائحة الحوكمة
14-ب و 15 و 22	أسماء أعضاء مجلس الإدارة، وأعضاء اللجان، والإدارة التنفيذية، ووظائفهم الحالية والسابقة ومؤهلهم وخبراتهم.	2
14-ب	أسماء الشركات داخل المملكة أو خارجها التي يكون عضو مجلس إدارة الشركة عضواً في مجالس إدارتها الحالية والسابقة أو من مديريها.	3
14-أ	تكوين مجلس الإدارة وتصنيف أعضائه على النحو الآتي: عضو مجلس إدارة تنفيذي عضو مجلس إدارة غير تنفيذي عضو مجلس إدارة مستقل	4
14-هـ	الإجراءات التي اتخذها مجلس الإدارة لإحاطة أعضائه وبخاصة غير التنفيذيين علماً بمقترحات المساهمين وملحوظاتهم حيال الشركة وأدائها.	5
15	وصف مختصر لاختصاصات اللجان ومهامها، مثل: لجنة المراجعة، ولجنة الترشيحات ولجنة المكافآت، مع ذكر أسماء اللجان ورؤسائها وأعضائها وعدد اجتماعاتها وتواريخ انعقادها وبيانات الحضور للأعضاء لكل اجتماع. اللجان ومهامها، مثل: لجنة المراجعة، ولجنة الترشيحات ولجنة المكافآت، مع ذكر أسماء اللجان ورؤسائها وأعضائها وعدد اجتماعاتها وتواريخ انعقادها وبيانات الحضور للأعضاء لكل اجتماع.	6
14-و	حيثما ينطبق، الوسائل التي اعتمد عليها مجلس الإدارة في تقييم أدائه وأداء لجان وأعضائه، والجهة الخارجية التي قامت بالتقييم وعلاقتها بالشركة، إن وجدت.	7
19 و 20	الإفصاح عن مكافآت أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية وفقاً لما هو منصوص علي في المادة الثالثة والتسعين من هذه اللائحة.	8
27	أي عقوبة أو جزاء أو تدبير احترازي أو قيد احتياطي مفروض على الشركة من الهيئة أو من أي جهة إشرافية أو تنظيمية أو قضائية، مع بيان أسباب المخالفة والجهة الموقعة لها وسبل علاجها وتفادي وقوعها في المستقبل.	9
29	نتائج المراجعة السنوية لفعالية إجراءات الرقابة الداخلية بالشركة، إضافة إلى رأي لجنة المراجعة في مدى كفاية نظام الرقابة الداخلية في الشركة.	10
15-أ	توصية لجنة المراجعة بشأن مدى الحاجة إلى تعيين مراجع داخلي في الشركة في حال عدم وجوده.	11
15-أ	توصيات لجنة المراجعة التي يوجد تعارض بينها وبين قرارات مجلس الإدارة، أو التي رفض المجلس الأخذ بها بشأن تعيين مراجع حسابات الشركة وعزل وتحديد أتعاب وتقييم أدائها أو تعيين المراجع الداخلي، ومسوغات تلك التوصيات، وأسباب عدم الأخذ بها.	12
30	تفاصيل المساهمات الاجتماعية للشركة، إن وجدت.	13
31	بيان بتواريخ الجمعيات العامة للمساهمين المنعقدة خلال السنة المالية الأخيرة وأسماء أعضاء مجلس الإدارة الحاضرين لهذه الجمعيات	14
2	وصف لأنواع النشاط الرئيسي للشركة وشركائها التابعة. وفي حال وصف نوعين أو أكثر من النشاط، يجب إرفاق بيان بكل نشاط وتأثيره في حجم أعمال الشركة وإسهامها في النتائج.	15

قسم التقرير	البيان	أقسام المادة 90 في لائحة الحوكمة
2	وصف لخطط وقرارات الشركة المهمة (بما في ذلك التغييرات الهيكلية للشركة، أو توسعة أعمالها، أو وقف عملياتها) والتوقعات المستقبلية لأعمال الشركة.	16
3	المعلومات المتعلقة بأي مخاطر تواجهها الشركة (سواء أكانت مخاطر تشغيلية أم مخاطر تمويلية، أم مخاطر السوق) وسياسة إدارة هذه المخاطر ومراقبتها.	17
6	خلاصة على شكل جدول أو رسم بياني لأصول الشركة وخصومها ونتائج أعمالها في السنوات المالية الخمس الأخيرة أو منذ التأسيس أهمها أقصر.	18
6	تحليل جغرافي لإجمالي إيرادات الشركة وشركائها التابعة.	19
6-ب	إيضاح لأي فروقات جوهرية في النتائج التشغيلية عن نتائج السنة السابقة أو أي توقعات أعلنتها الشركة.	20
7	إيضاح لأي اختلاف عن معايير المحاسبة المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.	21
8	اسم كل شركة تابعة ورأس مالها ونسبة ملكية الشركة فيها ونشاطها الرئيس، والدولة المحل الرئيس لعملياتها، والدولة محل تأسيسها.	22
9	تفاصيل الأسهم وأدوات الدين الصادرة لكل شركة تابعة.	23
10	وصف لسياسة الشركة في توزيع أرباح الأسهم.	24
11	وصف لأي مصلحة في فئة الأسهم ذات الأهمية في التصويت تعود لأشخاص (عدا أعضاء مجلس إدارة الشركة وكبار التنفيذيين وأقربائهم) أبلغوا الشركة بتلك الحقوق بموجب المادة الثامنة والستين من قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة، وأي تغيير في تلك الحقوق خلال السنة المالية الأخيرة.	25
12	وصف لأي مصلحة وأوراق مالية تعاقدية وحقوق اكتتاب تعود لأعضاء مجلس إدارة الشركة وكبار التنفيذيين وأقربائهم في أسهم أو أدوات دين الشركة أو أي من شركاتها التابعة، وأي تغيير في تلك المصلحة أو تلك الحقوق خلال السنة المالية الأخيرة.	26
13	المعلومات المتعلقة بأي قروض على الشركة (سواء أكانت واجبة السداد عند الطلب أم غير ذلك)، وكشف بالمديونية الإجمالية للشركة والشركات التابعة لها وأي مبالغ دفعتها الشركة سداداً لقروض خلال السنة ومبلغ أصل القرض واسم الجهة المانحة لها ومدت المبلغ المتبقي، وفي حال عدم وجود قروض على الشركة، عليها تقديم إقرار بذلك.	27
16	وصف لفئات وأعداد أي أدوات دين قابلة للتحويل وأي أوراق مالية تعاقدية أو مذكرات حق اكتتاب أو حقوق مشابهة أصدرتها أو منحتها الشركة خلال السنة المالية مع إيضاح أي عوض حصلت علي الشركة مقابل ذلك.	28
16	وصف لأي حقوق تحويل أو اكتتاب بموجب أدوات دين قابلة للتحويل أو أوراق مالية تعاقدية أو مذكرات حق اكتتاب، أو حقوق مشابهة أصدرتها أو منحتها الشركة.	29
16	وصف لأي استرداد أو شراء أو إلغاء من جانب الشركة لأي أدوات دين قابلة للاسترداد، وقيمة الأوراق المالية المتبقية، مع التمييز بين الأوراق المالية المدرجة التي اشتريتها الشركة وتلك التي اشتريتها شركاتها التابعة.	30

قسم التقرير	البيان	أقسام المادة 90 في لائحة الحوكمة
ج-14	عدد اجتماعات مجلس الإدارة التي عُقدت خلال السنة المالية الأخيرة، وتواريخ انعقادها، وسجل حضور كل اجتماع موضحاً في أسماء الحاضرين.	31
32	عدد طلبات الشركة لسجل المساهمين وتواريخ تلك الطلبات وأسبابها.	32
17	وصف لأي صفقة بين الشركة وطرف ذي علاقة.	33
17	معلومات تتعلق بأي أعمال أو عقود تكون الشركة طرفاً فيها، وفيها أو كانت فيها مصلحة لأحد أعضاء مجلس إدارة الشركة أو لكبار التنفيذيين فيها أو لأي شخص ذي علاقة بأي منهم، بحيث تشمل أسماء المعنيين بالأعمال أو العقود، وطبيعة هذه الأعمال أو العقود.	34
21	بيان لأي ترتيبات أو اتفاق تنازل بموجب أحد أعضاء مجلس إدارة الشركة أو أحد كبار التنفيذيين عن أي مكافآت.	35
21	بيان لأي ترتيبات أو اتفاق تنازل بموجب أحد مساهمي الشركة عن أي حقوق في الأرباح.	36
25 و 24	بيان بقيمة المدفوعات النظامية المسددة والمستحقة لسداد أي زكاة أو ضرائب أو رسوم أو أي مستحقات أخرى ولم تسدد حتى نهاية الفترة المالية السنوية، مع وصف موجز لها وبيان أسبابها.	37
26	بيان بقيمة أي استثمارات أو احتياطات أنشئت لمصلحة موظفي الشركة.	38
33	إقرارات بما يلي: أ. أن سجلات الحسابات أُعدت بالشكل الصحيح. ب. أن نظام الرقابة الداخلية أُعد على أسس سليمة وُنفذ بفاعلية. ج. أن لا يوجد أي شك يذكر في قدرة الشركة على مواصلة نشاطها.	39
16 و 28	إذا كان تقرير مراجع الحسابات يتضمن تحفظات على القوائم المالية السنوية، يجب أن يوضح تقرير مجلس الإدارة تلك التحفظات وأسبابها وأي معلومات متعلقة بها.	40
16	في حال توصية مجلس الإدارة بتغيير مراجع الحسابات قبل انتهاء الفترة المعين من أجلها، يجب أن يحتوي التقرير على ذلك، مع بيان أسباب التوصية بالتغيير.	41

تجدد الإشارة إلى ما يلي:

- عدم إجراء أي طرف ثالث تقييمًا لأداء مجلس الإدارة وأداء لجانته، ويُنفذ هذا التقييم داخليًا من خلال إجراء دراسات استقصائية دورية يجري النظر فيها.
- عدم وجود أي تعارض بين توصيات لجنة المراجعة وقرارات مجلس الإدارة فيما يتعلق بتعيين أو إنهاء خدمات المراجع الخارجي للشركة أو تحديد أتعابه أو تقييم أدائه وضممان استقلالته أو تعيين المراجع الداخلي.
- وفقًا للمادة 45 من القواعد المدرجة، لم تُخطر الشركة بأي بملكية أي شخص لأسهم ذات حق التصويت (بخلاف أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين وأقاربهم)
- عدم منح الشركة أو إصدار أي أدوات دين قابلة للتحويل أو أوراق مالية تعاقدية أو سندات حق اكتتاب أو حقوق مماثلة خلال السنة المالية.

- عدم إصدار الشركة أو منح أي حقوق تحويل أو اكتتاب بموجب أي أدوات دين قابلة للتحويل أو أوراق مالية تعاقدية أو سندات حق اكتتاب أو حقوق مماثلة.
- عدم استرداد الشركة لأي أدوات دين قابلة للاسترداد أو شراءها أو إلغائها
- عدم تنازل أي مساهم في الشركة عن أي حقوق في توزيع الأرباح
- عدم إجراء أي استثمارات أو احتياطات أو إعدادها لصالح موظفي الشركة
- عدم احتواء تقرير المراجع الخارجي على أي تحفظ بشأن القوائم المالية السنوية المعتمدة
- عدم توصية مجلس الإدارة باستبدال المراجع الخارجي قبل نهاية مدته
- عدم وجود أسهم خزينة تحتفظ بها الشركة
- عدم وجود تعارض مع المعايير المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين

17- معاملات الأطراف ذات العلاقة

سياسات معاملات الأطراف ذات العلاقة

تعتمد الشركة على عدد من العلاقات المهمة مع الأطراف ذات العلاقة كالمستأجرين والموردين لخدمات البناء وغيرهم من مقدمي الخدمات الذين تعتبرهم الشركة جهات أساسية لضمان سير أعمالها. ونظراً لأهمية تلك العلاقات، ولبين أحكام تعارض المصلحة المشمولة في لائحة حوكمة الشركات ونظام الشركات، فقد تبنت الشركة، بتاريخ 1440/01/06 هـ (الموافق 2018/09/16 م)، سياسةً للمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة، وذلك لضمان سير تلك العلاقات على أساس من الاستقلالية والحياد وطبقاً للأحكام التجارية المعتادة. ويعتقد مجلس الإدارة أن هذه السياسة لن تقتصر على مساعدة الشركة على الوفاء بالتزاماتها القانونية المتعلقة بالمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة، بل ستعزز أيضاً اعتماد أفضل معايير الممارسات في حوكمة الشركات والشفافية في الأسلوب المعتمد لقيامها بأعمالها.

إن سياسة المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة تتطلب من الإدارة القيام بصفة دورية بمراجعة قائمة علاقات الشركة مع الأطراف ذات العلاقة، وخضوع المعاملات مع جميع الأطراف ذات العلاقة لعملية مراجعة داخلية من خلال الإدارة وفريق المراجعة الداخلي بالشركة ولجنة المراجعة والمجلس (على أن يحق فقط "الأعضاء المجلس من غير ذوي المصلحة" التصويت، وهم أولئك الأعضاء الذين لا تكون لهم أية مصلحة في المعاملة المعنية)، وذلك قبل التوصية باعتماد المعاملة من جانب أغلبية المساهمين غير ذوي المصلحة في اجتماعٍ للجمعية العمومية للشركة. ويتمثل المساهمين من غير ذوي المصلحة في أولئك المساهمين الذين لا يكون من خلالهم لأي عضو بالمجلس أية مصلحة في المعاملة المعنية. ووفقاً لنظام الشركات ولائحة حوكمة الشركات، لا يجوز للمساهمين التصويت على القرارات المتصلة باعتماد معاملات مع أطراف ذات علاقة حيثما يكون لعضو مجلس الإدارة الذي يمثل ذلك المساهم مصلحة في تلك المعاملة.

وتنص سياسة المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة على أن تبرم الشركة "اتفاقيات إطارية" لتنظيم العلاقات مع بعض الأطراف ذات العلاقة ممن تعتبرهم الشركة أساسيين لسير أعمالها (لمزيد من التفاصيل عن آليات الاتفاقيات الإطارية، يرجى مراجعة القسم 13-6-3 "الاتفاقيات الإطارية"). وتهدف الاتفاقيات الإطارية إلى وضع إطار عام للعلاقة بين الأطراف للتأكد من أن تتم المعاملات المبرمة بين الشركة والطرف ذي العلاقة على أساس تجاري بحت. ولن يتم إبرام اتفاقيات إطارية مع أطراف ذات علاقة إذا كان من المرجح أن تكون المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة غير مادية و/أو ذات قيمة متدنية و/أو جارية بشكل غير منتظم. ومع ذلك، فسوف تخضع جميع المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة، سواءً تمت أم لم تتم بموجب اتفاقية إطارية، لإجراءات المراجعة والاعتماد الموصوفة أعلاه.

يخضع إبرام العقود والمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة لأحكام الأنظمة واللوائح ذات العلاقة في المملكة. وكما ذكر أعلاه، وافق مجلس إدارة الشركة في 1440/01/06 هـ (الموافق 2018/09/16 م) على سياسة تتبعها الشركة للمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة. بالإضافة إلى ذلك، وفي حالة فواز عبد العزيز الحكير وشركاه العقارية، وشركة فواز عبدالعزيز الحكير وشركاه وشركة الأطعمة والترفيه، كونها الأطراف ذات العلاقة التي تتعامل الشركة معها الأكثر، يتم التعامل معها وفقاً للمبادئ المنصوص عليها في الاتفاقيات الإطارية المعنية. (انظر التفاصيل أدناه)

الاتفاقيات الإطارية مع الأطراف ذات العلاقة

اتفاقية استئجار إطارية مع شركة فواز عبدالعزيز الحكير وشركاه

في 16 ديسمبر 2018، أبرمت الشركة اتفاقية إطارية ("اتفاقية استئجار إطارية") مع شركة فواز عبدالعزيز الحكير وشركاه التي تحدد إطارًا واسعًا لعلاقة الأطراف لضمان أن جميع عقود استئجار المحلات في المراكز التجارية المبرمة بين الشركة وشركة فواز عبدالعزيز الحكير وشركاه قد أبرمت على أساس تجاري بحت.

وبصفة خاصة، تتضمن اتفاقية الاستئجار الإطارية ما يلي:

- مجموعة متفق عليها من "مبادئ أسعار الإيجارات" التي يجب أخذها في الاعتبار عند تحديد سعر إيجار أي محل في أحد المراكز التجارية؛
- مجموعة متفق عليها من المعايير لكل بند رئيسي من عقود الإيجار المبرمة بما في ذلك ارتفاع أسعار الإيجارات ومدد الإيجار المجانية والامتيازات القائمة على المساحة الإجمالية القابلة للتأجير. وبصفة خاصة، تنص هذه المعايير على جواز منح خصومات على بعض الإيجارات وفقًا لما تنص عليه سياسة الخصم بالشركة؛
- و"صيغة عقد إيجار نموذجي" متفق على استخدامه في عقود الإيجارات الجديدة التي يتم إبرامها عقب تنفيذ اتفاقية الاستئجار الإطارية.

يتفق الأطراف على تنسيق جهودهم التسويقية لصالح كل من المراكز التجارية المملوكة للشركة التي تكون فيها شركة فواز عبدالعزيز الحكير وشركاه هي المستأجر شريطة أن يتحمل كل طرف نفقاته الخاصة. تبلغ مدة الاتفاقية 7 سنوات من تاريخ التنفيذ ويجوز إنهاء الاتفاقية من جانب أي من الأطراف في حالة عدم التزام الطرف الآخر بأي التزام من الالتزامات المهمة (والذي يعد تقصيرًا إذا لم يتم تداركه في غضون 30 يومًا من تلقي الإخطار) أو في حالة حال تعسره مالياً.

اتفاقية استئجار إطارية مع شركة شركة الأظعمة والترفيه

في 13 ديسمبر 2018، أبرمت الشركة اتفاقية إطارية ("اتفاقية استئجار إطارية") مع شركة الأظعمة والترفيه، هذه الاتفاقية تحدد إطارًا واسعًا لعلاقة الأطراف لضمان أن جميع عقود استئجار المحلات في المراكز التجارية المبرمة بين الشركة وشركة الأظعمة والترفيه قد أبرمت على أساس تجاري بحت. وبصفة خاصة، تتضمن اتفاقية الاستئجار الإطارية ما يلي:

- مجموعة متفق عليها من "مبادئ أسعار الإيجارات" التي يجب أخذها في الاعتبار عند تحديد سعر إيجار أي مساحة في أحد المراكز التجارية؛
- مجموعة متفق عليها من المعايير لكل بند رئيسي من عقود الإيجار المبرمة بما في ذلك ارتفاع أسعار الإيجارات ومدد الإيجار المجانية والمساحة الإجمالية القابلة للتأجير. وبصفة خاصة، تنص هذه المعايير على جواز منح خصومات على بعض الإيجارات وفقًا لما تنص عليه سياسة الخصم بالشركة؛
- و"صيغة عقد إيجار نموذجي" متفق على استخدامه في عقود الإيجارات الجديدة التي يتم إبرامها عقب تنفيذ اتفاقية الاستئجار الإطارية.

يتفق الأطراف على تنسيق جهودهم لصالح جميع المراكز التجارية للشركة التي تكون فيها شركة الأظعمة والترفيه هي المستأجر شريطة أن يتحمل كل طرف نفقاته الخاصة.

تبلغ مدة الاتفاقية 7 سنوات من تاريخ التنفيذ ويجوز إنهاء الاتفاقية من جانب أي من الأطراف في حالة عدم التزام الطرف الآخر بأي التزام من الالتزامات المهمة (والذي يعد تقصيرًا إذا لم يتم تداركه في غضون 30 يومًا من تلقي الإخطار) أو في حالة حال تعسره مالياً.

اتفاقية إنشاءات إطارية مع شركة فواز عبد العزيز الحكير وشركاه العقارية

في 13 ديسمبر 2018، أبرمت الشركة اتفاقية إطارية ("اتفاقية إنشاءات إطارية") مع شركة فواز عبد العزيز الحكير وشركاه العقارية التي تحدد إطاراً واسعاً لعلاقة الأطراف لضمان أن جميع عقود الإنشاءات لتطوير مراكز تجارية جديدة المبرمة بين الشركة وشركة فواز عبد العزيز الحكير وشركاه العقارية قد أبرمت على أساس تجاري بحت.

تسري أحكام اتفاقية الإنشاءات الإطارية على عقود الإنشاءات المبرمة عقب تنفيذ الاتفاقية ("عقود الإنشاءات الجديدة").

وبصفة خاصة، تتضمن اتفاقية الإنشاءات الإطارية ما يلي:

- مجموعة متفق عليها من المعايير لكل بند رئيسي من عقود الإنشاءات الجديدة المبرمة بما في ذلك ما يتعلق بضمانات المقاول ومخاطر تخصيص العقد والتسعير الإجمالي والتغيرات في النطاق والتعويضات المقررة عن الأضرار وحدود المسؤولية؛
 - تنص على أن يكون نطاق الخدمة المنصوص عليه في جميع عقود الإنشاءات الجديدة على شكل عقد تصميم وبناء وأن تتم الأعمال بناءً على تسلسل متفق عليه تتضمن تعيين خبير تكلفة استشاري على أن يكون طرفاً ثالثاً لمراجعة سعر العقد لضمان توافقه مع المؤشر المرجعي للسوق. اعتباراً من تاريخ اتفاقية الإنشاءات الإطارية، لا يلتزم أي طرف بالتعامل حصرياً مع الطرف الآخر بحيث يجوز للشركة تعيين مقاولين آخرين لتطوير مراكز تجارية جديدة كما أن شركة فواز عبد العزيز الحكير وشركاه العقارية ليست مقيدة أو ممنوعة من الاضطلاع بمشروعات إنشاء مراكز تسوق تجارية جديدة بالإنابة عن عملاء آخرين.
- تبلغ مدة الاتفاقية 7 سنوات من تاريخ التنفيذ ويجوز إنهاء الاتفاقية من جانب أي من الأطراف في حالة عدم التزام الطرف الآخر بأي التزام من الالتزامات المهمة (والذي يعد تقصيراً إذا لم يتم تداركه في غضون 30 يوماً من تلقي الإخطار) أو في حالة حال تعسره مالياً.

ملخص المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

فيما يلي ملخص للأطراف ذات العلاقة ممن تتعامل معهم الشركة بالإضافة إلى وصف العلاقة وتأكيد ما إذا كان سيتم إبرام اتفاقية إطارية:

طبيعة علاقة الأطراف ذات العلاقة	اتفاقية إطارية؟	القيمة الإجمالية للمعاملات كما في 31 مارس 2019 م	طبيعة المعاملات مع الشركة	الكيان
فواز عبدالعزيز الحكير وسلمان عبدالعزيز الحكير - كأعضاء مجلس إدارة في الشركة - مساهمين مسيطرين بشكل غير مباشر	نعم	368,110,849	تعتبر شركة فواز عبدالعزيز الحكير وشركاه "عميلا رئيسيا" للشركة، وهي تملك مجموعة من العلامات التجارية العالمية الفاخرة في مجال الأزياء، الأمر الذي يلعب دورا هاما في جذب المستأجرين الآخرين وزيادة إقبال المستهلكين. وتشغل شركة فواز عبدالعزيز الحكير وشركاه عموما مساحة تمثل 25% إلى 30% من المراكز التجارية في الشركة، وغالبا ما تضمن إيجار متاجرها من خلال التأجير المسبق لها خلال مرحلة التطوير.	شركة فواز عبدالعزيز الحكير وشركاه
فواز عبدالعزيز الحكير وسلمان عبدالعزيز الحكير - كأعضاء مجلس إدارة في الشركة - مساهمين مسيطرين بشكل غير مباشر	نعم	35,970,658	تستأجر شركة الأظعمة والترفيه مساحة لمناطق الطعام والعديد من الأكتشاك في المراكز التجارية التابعة للشركة.	شركة الاطعمة والترفيه والشركات التابعة لها
مملوكة من قبل احد أقارب المساهمين المسيطرين	لا	24,994,158	تقوم مجموعة عبد المحسن الحكير للسياحة والتنمية بتأجير مساحات لمراكز الترفيه العائلية الداخلية والخارجية في المراكز التجارية التابعة للشركة.	مجموعة عبد المحسن الحكير للسياحة والتنمية
فواز عبدالعزيز الحكير وسلمان عبدالعزيز الحكير - كأعضاء مجلس إدارة في الشركة - مساهمين مسيطرين بشكل غير مباشر	لا	17,222,245	تقوم شركة ألعاب ببلي باستئجار مساحات مغطاة للألعاب الترفيهية في المراكز التجارية التابعة للشركة.	شركة العاب ببلي

الكيان	طبيعة المعاملات مع الشركة	القيمة الإجمالية للمعاملات كما في 31 مارس 2019 م	اتفاقية إطارية؟	طبيعة علاقة الأطراف ذات العلاقة
شركة فضاء الأطفال	تستأجر شركة فضاء الأطفال في مول العرب (جدة) مركزاً للألعاب التفاعلية الخاصة بالأطفال تحت اسم "كيدز نيبيا".	3,237,826	لا	فواز عبدالعزيز الحكير وسلمان عبدالعزيز الحكير - كأعضاء مجلس إدارة في الشركة - مساهمين مسيطرين بشكل غير مباشر
شركة الجيل القادم المحدودة	تستأجر شركة الجيل القادم المحدودة صالات لعرض الأفلام السينمائية في المراكز التجارية التابعة للشركة.	2,121,140	لا	مملوكة من قبل أقارب المساهمين المسيطرين
شركة مراكز القهوة التجارية	تستأجر شركة مراكز القهوة التجارية مساحات لمناطق الطعام والأكشاك في العديد من المراكز التجارية التابعة للشركة.	1,280,077	لا	فواز عبدالعزيز الحكير وسلمان عبدالعزيز الحكير - كأعضاء مجلس إدارة في الشركة - مساهمين مسيطرين بشكل غير مباشر
شركة فواز عبد العزيز الحكير وشركاه العقارية	تتمتع الشركة حالياً بصورة حصرية على شركة فواز عبد العزيز الحكير وشركاه العقارية في بناء المراكز التجارية.	430,764,063	نعم	فواز عبدالعزيز الحكير وسلمان عبدالعزيز الحكير - كأعضاء مجلس إدارة في الشركة - مساهمين مسيطرين بشكل غير مباشر
مؤسسة تضاريس نجد الأمنية	تقدم تضاريس نجد خدمات أمنية لجميع المراكز التجارية التابعة للشركة.	53,887,226	لا	سلطان عبد العزيز الحكير - بصفته عضو مجلس إدارة الشركة - هو المساهم الوحيد المباشر
شركة ازال	تستأجر شركة ازال مساحات لتناول الطعام والعديد من الأكشاك من المراكز التجارية التابعة للشركة.	8,322,728	لا	فواز عبدالعزيز الحكير وسلمان عبدالعزيز الحكير - كأعضاء مجلس إدارة في الشركة - مساهمين مسيطرين بشكل غير مباشر

الكيان	طبيعة المعاملات مع الشركة	القيمة الإجمالية للمعاملات كما في 31 مارس 2019 م	اتفاقية إطارية؟	طبيعة علاقة الأطراف ذات العلاقة
شركة إيكو المعمارية	تعتمد الشركة حالياً بصورة حصرية على شركة إيكو المعمارية في تصميم المراكز التجارية.	-	لا	سلمان عبد العزيز الحكير - بصفته عضو مجلس إدارة الشركة - هو المساهم الوحيد المباشر
شركة مهارة للألعاب المبتكرة	تستأجر شركة مهارة للألعاب المبتكرة مساحات لأماكن الترفيه في الياسمين مول بجدة	2,167,836	لا	فواز عبدالعزيز الحكير وسلمان عبدالعزيز الحكير - كأعضاء مجلس إدارة في الشركة - مساهمين مسيطرين بشكل غير مباشر
مجموعة نسك للمشاريع التجارية	مجموعة نسك للمشاريع التجارية هي مستأجر رئيسي في المراكز التجارية التابعة للشركة	67,076,787	لا	فواز عبدالعزيز الحكير وسلمان عبدالعزيز الحكير - كأعضاء مجلس إدارة في الشركة - مساهمين مسيطرين بشكل غير مباشر
شركة بوابة الغذاء	تستأجر شركة بوابة الغذاء مساحات لتناول الطعام والعديد من الأكشاك من المراكز التجارية التابعة للشركة.	14,727,580	لا	فواز عبدالعزيز الحكير وسلمان عبدالعزيز الحكير - كأعضاء مجلس إدارة في الشركة - مساهمين مسيطرين بشكل غير مباشر
شركة إتقان لإدارة المرافق	شركة إتقان هي المورد الوحيد لخدمات إدارة المنشآت للشركة.	42,255,699	لا	فواز عبدالعزيز الحكير وسلمان عبدالعزيز الحكير - كأعضاء مجلس إدارة في الشركة - مساهمين مسيطرين بشكل غير مباشر



باختصار، أُبرمت المعاملات التالية مع الأطراف ذات العلاقة (كما هو موضح في إيضاحات القوائم المالية للسنة المنتهية في 31 مارس 2019):

ريال سعودي	31 مارس 2019
	شركة فاس القابضة السعودية
107,242,362	تحويل المشروع قيد الإنشاء بالإضافة إلى الإيجار المدفوع مقدماً والإيجارات المستحقة للشركة الأم
(8,825,429)	تحويل الزكاة المستحقة للشركة الأم
(640,000,000)	تسوية توزيعات الأرباح من خلال حسابات المساهمين
20,500,000	تسوية الأرصدة من خلال حسابات الأطراف ذات العلاقة
26,994,896	سداد الموردين بالنيابة عن الشركة الأم
(83,867,364)	تحويل العقارات الاستثمارية
9,857,629	الحسابات الدائنة المحولة إلى الشركة الأم
(96,282)	الممتلكات والمنشآت والمعدات المنقولة إلى حساب الشركة الأم
	الشركات التابعة والأطراف الأخرى ذات العلاقة
20,000,000	الأرباح التي تم توزيعها من خلال تعديل المبلغ المستحق للطرف ذي العلاقة
430,764,063	أعمال البناء المدرجة في مشاريع تحت الإنشاء
550,966,351	صافي إيرادات الإيجار
96,142,925	مصاريف الخدمات
2,570,000	أجور ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة

عدا مجموعة عبدالمحسن الحكير للسياحة والتنمية وشركة الجيل القادم المحدودة، فإن كلا من الأطراف ذات العلاقة المدرجة في الجدول أعلاه تشكل كياناً يتمتع فيه عضو مجلس إدارة أو أكثر (الذين هم أيضاً من المساهمين المسيطرين)، بشكلٍ مباشر أو غير مباشر، بمصلحة ملكية. وكل من مجموعة عبدالمحسن الحكير للسياحة والتنمية وشركة الجيل القادم المحدودة هي كيان مملوك من قبل أقارب المساهمين المسيطرين. وبناءً على ذلك، تعتبر الشركة أن المعاملات التي تتم مع هذه الأطراف ذات العلاقة تخضع لمتطلبات المادة 71 من نظام الشركات.



ملخص أرصدة الحسابات مع الأطراف ذات العلاقة

الأرصدة كما في 31 مارس 2019م	الكيان
(4,067,636)	شركة فاس السعودية القابضة
350,322,579	شركة فاس للفنادق القابضة
(3,758,106)	شركة فواز عبدالعزيز الحكير وشركاه
73,076,057	شركة الاطعمة والترفيه والشركات التابعة لها
23,017,193	مجموعة عبد المحسن الحكير للسياحة والتنمية
26,342,675	شركة العباب بيبي
4,058,996	شركة فضاء الاطفال
2,121,140	شركة الجيل القادم المحدودة
2,704,437	شركة مراكز القهوة التجارية
604,914,076	شركة فواز عبد العزيز الحكير وشركاه العقارية
18,612,907	مؤسسة تضاريس نجد الأمنية
9,732,700	شركة فاس التقنية التجارية
7,202,288	شركة أزال
1,319,386	شركة إيكو المعمارية
2,527,781	شركة مهارة للألعاب المبتكرة
31,792,316	مجموعة نسك للمشاريع التجارية
14,727,580	شركة بوابة الغذاء
(14,673,280)	شركة إتقان لإدارة المرافق



18- تعارض المصالح

لا يتيح نظام الشركة، ولا أية لوائح أو سياسات داخلية، أية صلاحيات تمكن أياً من أعضاء مجلس الإدارة أو الرئيس التنفيذي من التصويت على أي عقد أو عرض يكون له فيه مصلحة مباشرة أو غير مباشرة، وذلك طبقاً لأحكام المادة (71) من نظام الشركات. وتنص المادة المذكورة على وجوب ألا يكون لأي عضو في مجلس الإدارة أية مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في الصفقات والعقود التي تجري لحساب الشركة، باستثناء أن يكون ذلك بترخيص من الجمعية العامة العادية. وتنص تلك المادة أيضاً على أنه على ذلك العضو أن يبلغ مجلس الإدارة بمصالحه الشخصية في الصفقات والعقود التي تتم لحساب الشركة، وعلى رئيس مجلس الإدارة، من جانبه، إبلاغ الجمعية العامة في اجتماعها بالصفقات والعقود التي يكون فيها لأي عضو بالمجلس مصلحة شخصية، على أن الكشف عن الأمر على ذلك النحو يجب أن يكون مصحوباً بتقرير خاص من مراقب الحسابات، ويجب إثبات ذلك الكشف في محضر اجتماع مجلس الإدارة. ولا يجوز للعضو ذي المصلحة أن يشارك في التصويت على القرار المطروح للتصويت عليه في هذا الخصوص. وبناءً على ما تقدم ذكره، على أعضاء مجلس الإدارة التقيد بما هو آت:

- التقيد بأحكام المواد (71)، و(72)، و(73)، و(74)، و(75) من نظام الشركات، وأحكام المادة (44) و(46) من لائحة حوكمة الشركات.
- الامتناع عن التصويت على قرارات الجمعية العامة المتعلقة بالعقود المبرمة مع الشركة حيث يكون لعضو المجلس مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في هذا العقد.
- عدم الدخول في منافسة مع أنشطة الشركة، ما لم يكن عضو المجلس حاصلًا على ترخيص من الجمعية العامة العادية، يسمح له القيام بذلك.
- والدخول في المستقبل في جميع الصفقات مع طرف ذو علاقة على أساس تنافسي، طبقاً لنص سياسة التعاملات مع الأطراف ذات العلاقة.

وكما في تاريخ هذه النشرة، لم يكن أي من أعضاء مجلس الإدارة أو كبار التنفيذيين أو المساهمين الحاليين طرفاً في أي اتفاق أو ترتيب أو تفاهم يخضع بموجبه لأي التزام يمنعه من المنافسة أو أي التزام مماثل فيما يتعلق بأعمال الشركة.

نظراً لنطاق قيود التصويت المطبقة على موافقات الجمعية العامة وفقاً للمادة 46 من لوائح حوكمة الشركات التي فسرتها الشركة على نطاق موسع كما هو مذكور أعلاه، لا يُسمح لأي مساهم بالتصويت على القرار ذي الصلة في الجمعية العامة. وبالتالي، يسعى هذا العضو للحصول على موافقة الجمعية العامة للموافقة على مشاركة أعضاء مجلس الإدارة في الشركات المنافسة في أول انعقاد للجمعية العامة بعد الانتهاء من الاكتتاب العام الأولي.

ينطوي الجدول أدناه على تفاصيل بخصوص أعضاء مجلس الإدارة، كما في تاريخ هذه النشرة، وبيان من يملكون أسهماً في، أو يمثلون شركات منخرطة في أنشطة مماثلة أو منافسة.

أعضاء مجلس الإدارة الذين يشاركون في شركات تمارس أعمالاً شبيهة أو منافسة لأعمال الشركة عن طريق عضويتهم في مجلس الإدارة أو المساهمة في رأس المال.

هل تنافس الشركة؟	طبيعة عمل الشركة ذات العلاقة	منصب عضو مجلس الإدارة في الشركة ذات العلاقة		الشركة الأخرى ذات العلاقة بعضو مجلس الإدارة
		عضو مجلس الإدارة/مدير	مالك	
فواز عبد العزيز فهد الحكير				
لا - حيث ينحصر نشاط شركة المراكز المصرية للتطوير العقاري كما في تاريخ هذه النشرة في جمهورية مصر العربية. وليس لشركة المراكز المصرية للتطوير العقاري أية نشاط في المملكة العربية السعودية.	تملك وإدارة المجمعات التجارية مراكز	نعم	نعم	شركة المراكز المصرية للتطوير العقاري - جمهورية مصر العربية
نعم - حيث يمتلك العضو نسبة 6.19% من أسهم شركة فواز عبد العزيز الحكير وشركاه، والتي بدورها تمتلك حصة تقدر بنسبة 16.66% من أسهم شركة الرياض جاليري مول بمدينة الرياض.	التجارة وتملك وإدارة المجمعات التجارية	لا	نعم	شركة فواز عبد العزيز الحكير وشركاه
لا - حيث ليس لشركة المراكز العربية - الأردن أية نشاط في المملكة العربية السعودية.	تملك وإدارة المجمعات التجارية	لا	نعم	شركة المراكز العربية - الأردن
لا - حيث ليس لشركة مراكز للاستثمار العقاري أية نشاط في المملكة العربية السعودية.	تملك وإدارة المجمعات التجارية	نعم	نعم	شركة مراكز للاستثمار العقاري - مصر
سلمان عبد العزيز فهد الحكير				
لا - حيث ينحصر نشاط شركة المراكز المصرية للتطوير العقاري كما في تاريخ هذه النشرة في جمهورية مصر العربية. وليس لشركة المراكز المصرية للتطوير العقاري أية نشاط في المملكة العربية السعودية.	تملك وإدارة المجمعات التجارية	نعم	نعم	شركة المراكز المصرية للتطوير العقاري - جمهورية مصر العربية
نعم - حيث يمتلك العضو نسبة 6.19% من أسهم شركة فواز عبد العزيز الحكير وشركاه، والتي بدورها تمتلك حصة تقدر بنسبة 16.66% من أسهم شركة الرياض جاليري مول بمدينة الرياض.	التجارة وتملك وإدارة المجمعات التجارية	لا	نعم	شركة فواز عبد العزيز الحكير وشركاه
لا - حيث ليس لشركة المراكز العربية - الأردن أية نشاط في المملكة العربية السعودية.	تملك وإدارة المجمعات التجارية	لا	نعم	شركة المراكز العربية - الأردن
لا - حيث ليس لشركة مراكز للاستثمار العقاري أية نشاط في المملكة العربية السعودية.	تملك وإدارة المجمعات التجارية	نعم	نعم	شركة مراكز للاستثمار العقاري - مصر

هل تنافس الشركة؟	طبيعة عمل الشركة ذات العلاقة	منصب عضو مجلس الإدارة في الشركة ذات العلاقة		الشركة الأخرى ذات العلاقة بعضو مجلس الإدارة
		عضو مجلس الإدارة/مدير	مالك	
كامل بديع القلم				
لا - حيث ينحصر نشاط شركة المراكز المصرية للتطوير العقاري كما في تاريخ هذه النشرة في جمهورية مصر العربية. وليس لشركة المراكز المصرية للتطوير العقاري أية نشاط في المملكة العربية السعودية.	تملك وإدارة المجمعات التجارية	نعم	لا	شركة المراكز المصرية للتطوير العقاري
لا - حيث ينحصر نشاط شركة فالكون للمجمعات التجارية كما في تاريخ هذه النشرة في إيطاليا. وليس لشركة فالكون للمجمعات التجارية أية نشاط في المملكة العربية السعودية.	تملك وإدارة المجمعات التجارية	نعم	لا	شركة فالكون للمجمعات التجارية - إيطاليا
لا - حيث ليس لشركة المراكز العربية - الأردن أية نشاط في المملكة العربية السعودية.	تملك وإدارة المجمعات التجارية	لا	لا	شركة المراكز العربية - الأردن
لا - حيث ليس لشركة مراكز للاستثمار العقاري أية نشاط في المملكة العربية السعودية.	تملك وإدارة المجمعات التجارية	نعم	لا	شركة مراكز للاستثمار العقاري - مصر

19- مكافآت أعضاء مجلس الإدارة واللجان

لم يتلق أعضاء مجلس الإدارة واللجان أي مكافآت أو مزايا مقابل عضوية مجلس الإدارة أو حضور أي من اجتماعات لجنة مجلس الإدارة خلال السنة المالية المنتهية في 31 مارس 2019. ومع ذلك، فقد وافقت الجمعية العامة على سياسة المكافآت المقترحة المتعلقة بعضوية مجلس الإدارة / اللجنة في اجتماعها المنعقد في 20 محرم 1440 هـ (الموافق 30 سبتمبر 2018 م) التي سيتم تنفيذها في 2018-2019. من المقرر أن يحصل أعضاء مجلس الإدارة على الاستحقاقات الموضحة أدناه:

(تُقدم هذه الاستحقاقات في اجتماع الجمعية العامة القادم للموافقة عليها).

مكافآت أعضاء مجلس الإدارة															
بدل مصاريف	المبلغ الإجمالي	مكافأة نهاية الخدمة	الإجمالي	الأسهم الممنوحة	خطط الحوافز طويلة الأجل	خطط الحوافز قصيرة الأجل	الأجور المتغيرة		مكافآت رئيس مجلس الإدارة أو عضو مجلس الإدارة المنتدب أو أمين السر إذا كان عضواً	مكافآت الأعمال الفنية والإدارية والاستشارية	امزايا عينية	إجمالي بدلات حضور اجتماعات اللجان	بدل حضور اجتماعات المجلس	الأجر الثابت	
							المكافآت الدورية	نسبة من الأرباح						مبلغ محدد	مبلغ محدد
أولاً: أعضاء مجلس الإدارة المستقلين															
-	350,000	-	-	-	-	-	-	-	350,000	-	-	-	50,000	300,000	د. عبد الرحمن عبد العزيز التويجري
-	365,000	-	-	-	-	-	-	-	365,000	-	-	15,000	50,000	300,000	السيد محمد عبد الله الخريف
-	410,000	-	-	-	-	-	-	-	410,000	-	-	60,000	50,000	300,000	السيد برنارد هيجتز
-	1,125,000	-	-	-	-	-	-	-	1,125,000	-	-	75,000	150,000	900,000	الإجمالي
ثانياً: أعضاء مجلس الإدارة غير التنفيذيين															
-	350,000	-	-	-	-	-	-	-	350,000	-	-	-	50,000	300,000	1- السيد/ فواز عبد العزيز الحكير (رئيس مجلس الإدارة)
-	365,000	-	-	-	-	-	-	-	365,000	-	-	15,000	50,000	300,000	2- م/ بديع كامل القلم
-	715,000	-	-	-	-	-	-	-	715,000	-	-	15,000	100,000	600,000	الإجمالي
ثالثاً: أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين															
-	350,000	-	-	-	-	-	-	-	350,000	-	-	-	50,000	300,000	1- م/ سلمان عبدالعزيز الحكير (نائب رئيس مجلس الإدارة وعضو مجلس الإدارة المنتدب)
-	350,000	-	-	-	-	-	-	-	350,000	-	-	-	50,000	300,000	الإجمالي
	<u>2,190,000</u>	-	-	-	-	-	-	-	<u>2,190,000</u>	-	-	<u>90,000</u>	<u>300,000</u>	<u>1,800,000</u>	المجموع الكلي

مكافآت لجان مجلس الإدارة			
أعضاء لجنة المراجعة			
الاسم	الأجر الثابت (باستثناء بدل حضور اجتماعات المجلس)	بدل حضور اجتماعات اللجنة	الإجمالي
السيد برنارد هيجنز (رئيس)	-	60,000	60,000
السيد/ نديم مصطفى حامد شابسوغ (عضو)	100,000	60,000	160,000
السيد/ فهد إبراهيم عبد الله الخريف (عضو)	100,000	60,000	160,000
الإجمالي	200,000	180,000	380,000
أعضاء لجنة الترشيحات والمكافآت			
الاسم	الأجر الثابت (باستثناء بدل حضور اجتماعات المجلس)	بدل حضور اجتماعات اللجنة	الإجمالي
السيد محمد عبد الله الخريف (رئيس)	-	15,000	15,000
السيد/ نديم مصطفى حامد شابسوغ (عضو)	100,000	15,000	115,000
م/ بديع كامل القلم (عضو)	-	15,000	15,000
الإجمالي	100,000	45,000	145,000
المجموع الكلي	300,000	225,000	525,000

20- رواتب ومكافآت وتعويضات أعضاء الإدارة العليا

بلغ إجمالي المكافآت المدفوعة لكبار المسؤولين التنفيذيين الخمسة (بما في ذلك المدير التنفيذي والمدير المالي) - الذين ليسوا أعضاء في مجلس الإدارة - 10.7 مليون ريال سعودي للسنة المنتهية في 31 مارس 2019. وتشمل هذه المصروفات الرواتب والسكن والنقل والمزايا الأخرى. يوضح الجدول أدناه ملخص هذه المصروفات:

المجموع الكلي	إجمالي استحقاقات أعضاء مجلس الإدارة	مكافأة الخدمة	استحقاقات متغيرة					استحقاقات ثابتة					
			الإجمالي	الأشهر المتبقية (القيمة)	خطط الحوافز قصيرة الأجل	استحقاقات حوافز دورية	الإجمالي	استحقاقات أخرى	استحقاقات معينة	البدلات	الرواتب		
10,732,289	-	2,687,483	-	-	-	-	-	8,044,806	-	-	2,093,690	5,951,116	المدير التنفيذي، مدير المعلومات، مدير إدارة المحافظ والأصول، المدير المالي، رئيس خدمات الدعم
10,732,289	-	2,687,483	-	-	-	-	-	8,044,806	-	-	2,093,690	5,951,116	الإجمالي

21- تنازلات عن حقوق في راتب أو تعويض أو أرباح

لم تتلق الشركة أي إخطار بأن أيًا من مديريها أو أحد كبار المسؤولين التنفيذيين أو المساهمين قد تنازل عن أي أجر/أرباح.

22- موجز تعريفي عن أعضاء الإدارة العليا

الاسم	المؤهل	الخبرات	الوظيفة الحالية	الوظيفة السابقة
أوليفيه نوغارو	ماجستير في إدارة الأعمال	إدارة العقارات ومراكز التسوق	الرئيس التنفيذي	عضو مجلس الإدارة المنتدب
ليونيل بونسارد	درجة الدكتوراه في الاقتصاد	الاستشارات المالية والإدارة	نائب الرئيس التنفيذي لقطاع الشؤون المالية	رئيس قطاع الشؤون المالية
ماجد الجعيد	بكالوريوس تجارة	إدارة وعمليات المراكز التجارية	نائب الرئيس التنفيذي لقطاع العمليات	مدير العمليات الإقليمية
خالد الضبيعي	ليسانس الآداب في الاتصالات العامة	التجزئة والعقارات	نائب الرئيس التنفيذي لقطاع التأجير	مدير المبيعات الدعائية
جبري معالي	درجة البكالوريوس في الاقتصاد والمحاسبة	الإدارة المالية في العقارات	رئيس قطاع الشؤون المالية	مدير مالي
تركي الزهراني	درجة البكالوريوس في إدارة الأعمال	الإدارة والموارد البشرية	رئيس قطاع الخدمات المساندة	مدير الموارد البشرية
برونو وهبة	ماجستير في إدارة الأعمال	إدارة الاستشارات	رئيس قطاع المحافظ وادارة الأصول	مستشار رئيسي
غسان أبو مطير	درجة البكالوريوس في علوم الجيولوجيا والبيئة	المقاولات والتطوير العقاري	رئيس قطاع التطوير وادارة المشاريع	مدير إدارة المشتريات
ناجي حسيب فياض	درجة الماجستير في إدارة الأعمال	المراجعة الداخلية والإدارة المالية	مدير إدارة التدقيق الداخلي	رئيس قطاع الشؤون المالية
راشد عبدالله راشد العثمان	درجة الماجستير في علوم الحاسوب	الاتصالات المعلومات	رئيس قطاع الاتصالات وتقنية المعلومات	رئيس قطاع المعلومات

23- الامتثال لسياسة المكافآت والتعويضات والأجور

تُدفع الأجور لأعضاء مجلس الإدارة وأعضاء اللجان التنفيذية وكبار المديرين التنفيذيين وفقًا للوائح المعتمدة من مجلس الإدارة ووفقًا لأحكام النظام الأساسي للشركة والموافقة عليها من الجمعية العمومية وكذلك سياسة المكافآت بناءً على توصية لجنة المكافآت والترشيحات.

24- المدفوعات النظامية المستحقة

المبالغ المستحقة للسنة المالية المنتهية في 31 مارس		المدفوعات الفعلية للسنة المالية المنتهية في 31 مارس		الهيئة الحكومية المسؤولة
2018	2019	2018	2019	
146,559,970	82,457,716	3,478,217	-	الزكاة وضريبة القيمة المضافة
552,828	663,954	4,223,978	4,146,413	المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية
-	-	188,621	203,646	جوازات السفر والتأشيرات
-	-	2,777,188	3,192,543	البلدية
-	-	3,904,527	664,803	الغرفة التجارية
147,112,798	83,121,670	14,572,531	8,207,405	الإجمالي

25- الزكاة والضرائب والرسوم

موقف الربوط الزكوي

اعتبارًا من السنة المنتهية في 31 مارس 2007، تقوم الشركة الأم النهائية بإعداد وتقديم الإقرار الزكوي موحد لها وللشركات التابعة المملوكة لها بالكامل بما في ذلك شركة المراكز العربية وتقديمها إلى الهيئة العامة للزكاة والدخل وذلك وفقًا لخطاب موافقة الهيئة على تقديم إقرار زكوي موحد. و بالتالي تم تقديم الإقرارات الزكوية الموحدة للسنوات من 2007 إلى 2016 إلى الهيئة العامة للزكاة والدخل. وبالرغم من قيام الشركة الأم النهائية بتقديم الإقرار الزكوي لها وللشركات المملوكة بالكامل على أساس موحد، تقوم إدارة المجموعة باحتساب وتسجيل مخصص الزكاة على أساس الوعاء الزكوي المستقل للمجموعة. وتعديل هذا مخصص الزكاة عند استلام الربوط النهائي لإقرارات بناء على الربوط النهائي لإقرارات الزكاة الموحدة للشركة الأم النهائية وللشركات التابعة المملوكة لها بالكامل.

خلال السنة المنتهية في 31 مارس 2019، تسلمت الشركة الأم النهائية من الهيئة العامة للزكاة والدخل أمر الربوط النهائي للإقرارات الزكوية المجمعة الخاصة بالشركة الأم النهائية والشركات التابعة المملوكة لها بالكامل للسنوات من 2007 إلى 2016. قامت الشركة الأم الأساسية بتخصيص مبلغ 8.8 مليون ريال سعودي يمثل حصة المجموعة في التزام الزكاة للسنوات من 2007 إلى 2016 م. لدى المجموعة مخصص زكاة بقيمة 83.9 مليون ريال سعودي للسنوات من 2007 م إلى 2016 م وعليه، قامت المجموعة بتسجيل الأثر المترتب من الربوط النهائي المستلم في قائمة الربح والخسارة.

حركة مخصص الزكاة خلال العام

فيما يلي حركة في مخصص الزكاة:

البنء	31 مارس 2019 (ريال سعودي)	31 مارس 2018 (ريال سعودي)
الرصيد في بداية السنة	146,559,970	117,353,841
رد فائض المخصص	(75,142,143)	-
مخصص السنة	19,865,318	32,684,346
	55,276,825	32,684,346
محولة إلى الشركة الأم النهائية	(8,825,429)	-
مدفوعة خلال السنة	-	(3,478,217)
الرصيد في نهاية السنة	82,457,716	146,559,970



26- الاستثمارات والاحتياطات التي تعود بالنفع على الموظفين

لا توجد استثمارات أو احتياطات مخصصة لصالح الموظفين بخلاف الاستثمارات والاحتياطات المحددة وفقاً لنظام العمل في المملكة.

27- الغرامات والعقوبات

لم تفرض هيئة السوق المالية أي عقوبات على الشركة خلال السنة المالية 2019 "الفترة المالية من 1 أبريل 2018 إلى 31 مارس 2019".

28- تقرير المراجعين الخارجيين

لم يتضمن تقرير المراجع الخارجي عن القوائم المالية السنوية للشركة للسنة المنتهية في 31 مارس 2019 أي تحفظات أو لفت انتباه عن تلك القوائم.

29- المراجعة السنوية لفعالية الرقابة الداخلية

لنظام الرقابة الداخلية دورٌ مهم في إنجاح أي مؤسسة. إذ تلتزم شركة المراكز العربية بضمان وجود نظام رقابة داخلي فعال لتحقيق الأهداف التنظيمية وحماية الأصول والتقارير الداخلية والخارجية الدقيقة والحد من المخاطر والالتزام بالمتطلبات التنظيمية.

تقوم إدارة المراجعة الداخلية بمهامها وفقاً لأنظمة المراجعة المعتمدة من مجلس إدارة الشركة. تُقدّم إدارة المراجعة الداخلية خدمات موضوعية مستقلة لمساعدة مجلس الإدارة ولجنة المراجعة والإدارة التنفيذية في الاضطلاع بمسؤولياتهم. لا تخضع إدارة المراجعة الداخلية لأي سلطة من الإدارة التنفيذية وتتمتع بصلاحيات كاملة للوصول الكامل وغير المقيد إلى جميع المستندات وفقاً لما يقتضيه أداء عملها. تبنت إدارة المراجعة الداخلية - في أثناء اضطلاعها بمهامها - مقاربة منهجية لتقييم الرقابة الداخلية والعمل على تحسين فعاليتها من أجل تحقيق أهداف الشركة وحماية أصولها.

يتضمن نطاق عمل لجنة المراجعة الداخلية فحص مدى كفاية نظام المراقبة الداخلية وفعاليتها للشركة للتحقق مما إذا كانت الأنظمة الداخلية للشركة وخاصة اللوائح والسياسات المالية والإدارية وأطر حوكمة الشركات المعتمدة من مجلس الإدارة وأعضاء مجلس الإدارة والجمعيات العامة والضوابط التشريعية والتنظيمية تضمن تحقيق أهداف الشركة.

يشمل نطاق عمل إدارة المراجعة الداخلية ما يلي:

- المراجعة والفحص الدوري لغالبية إدارات الشركة خلال الفترات الدورية مع إيلاء الأولوية للأنشطة والوظائف الداخلية حسب درجة الخطر.
 - إخطار المسؤولين في مختلف الإدارات التي خضعت للفحص والمراجعة بالملاحظات التي تم الكشف عنها في أثناء عملية الفحص بالإضافة إلى تقديمها المشورة والتوصيات لمعالجة هذه الملاحظات.
 - تقييم الإجراءات التي يقدمها المسؤولون التنفيذيون في الإدارات المختلفة لمعالجة الملاحظات وتنفيذ التوصيات الواردة في تقارير المراجعة. في حالة عدم كفاية الإجراءات، يُناقش الأمر مع المديرين التنفيذيين للتأكد من كفاءة التدابير المتخذة وكفائتها.
- درست لجنة المراجعة تنفيذ خطة المراجعة المعتمدة وناقشتها مع إدارة المراجعة الداخلية بالإضافة إلى متابعة تنفيذ التوصيات الواردة في تقارير المراجعة الداخلية. اتخذت الشركة خطوات إيجابية لتعزيز نظام الرقابة الداخلية وللحفاظ على أصول الشركة وتقديم ضمان معقول بشأن سلامة التقارير المالية الواردة من السجلات المحاسبية. تضطلع لجنة المراجعة الداخلية بفحص نظام الرقابة الداخلية دورياً لضمان كفاءته وفعاليتها وإجراء المراجعات المالية والتشغيلية لتقييم أعمال الشركة.
- يتضمن نظام الرقابة الداخلية لمختلف دورات العمل والتقارير المالية للشركة تلك السياسات والإجراءات التي:

- تتعلق بحفظ السجلات بما يضمن توافر معلومات مفصلة ودقيقة وتعكس إلى حد كبير حقيقة المعاملات وعمليات التصرف في أصول الشركة.
- توفر ضماناً معقولاً بأن تسجيل المعاملات يسمح بإعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المقبولة في المملكة العربية السعودية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.
- توفر ضماناً معقولاً بمنع أو الإفصاح في الوقت المناسب عن الشراء أو الاستخدام أو التصرف غير المصرح به لأصول الشركة التي ربما يكون لها تأثيراً كبيراً على القوائم المالية.


تشرف لجنة المراجعة على أعمال المراجعة الداخلية التي تراجع دورياً مدى كفاية نظام الرقابة الداخلية وفعاليتها لتوفير تقييم مستمر لنظام الرقابة الداخلية وجعله فعالاً. تراجع اللجنة أيضاً تقارير المراجع الخارجي وخطاب الإدارة الذي قد يتضمن أي نقص في الرقابة الداخلية لاحظته المراجع الخارجي في أثناء تقييمه للضوابط الداخلية. يأتي ذلك في إطار أهداف مجلس الإدارة للحصول على ضمان معقول بشأن سلامة تصميم نظام الرقابة الداخلية للشركة وفعالية أدائه.

بناءً على ما تقدم، ترى لجنة المراجعة الداخلية أن نظام الرقابة الداخلية داخل الشركة مصمم على النحو الواجب ويخدم بفعالية الأهداف التنظيمية والكفاءة التشغيلية وموثوقية التقارير المالية والامتثال للوائح. لم تكتشف لجنة المراجعة الداخلية أي عوار أو نقص مؤثر على الرغم من الحاجة إلى بعض التحسينات التي تم إخطار الإدارة بها، إذ تعمل الإدارة بنشاط على تحسين الضوابط بناءً على توصيات لجنة المراجعة. تجدر الإشارة إلى أنه لم تكن هناك توصية من لجنة المراجعة لتعيين المراجع الداخلي لأنه قد تم تعيينه مسبقاً، كما تتوافق جميع توصيات لجنة المراجعة مع قرارات مجلس الإدارة.

30- التوطين والمسؤولية الاجتماعية

ترى الشركة أن التوطين خيار استراتيجي ومطلب وطني له أهمية خاصة. لذلك، تبذل الشركة كل جهدٍ ممكن لتحقيق هذا الهدف. وقد حققت الشركة هذا العام معدل التوطين بنسبة حوالي 63٪ (نطاق البلاينيوم) والتي تعد واحدة من أعلى النطاقات في القطاع العقاري. من بين المشاريع: توطين المجتمعات في جميع مناطق المملكة وتسليمها بالكامل إلى الكوادر الوطنية من الشباب والفتيات في جميع مدن المملكة.

	Saudi
FY 2018	143
Grade 7-9	0
Grade 5-6	87
Grade 1-4	56
FY 2019	
April - May	25
Grade 7-9	1
Grade 5-6	13
Grade 1-4	11



نطاقات
NITIQT
بلاينيوم Platinum
المراكز العربية
Arabian Centres

تتمثل سياسة الشركة في العمل وفقاً لأحد البرامج التي توفر فرص عمل ودعم وتدريب للكوادر الوطنية في إدارة الشركة. وتناقش أيضاً الإدارة العامة للموارد البشرية الاستراتيجيات مع إدارة الشركة لتقديم برامج تدريبية للتنمية المهنية والمسار الوظيفي.

وجّهت الشركة جهودها نحو تحقيق هذا الهدف خلال العام الماضي بالتعاون مع العديد من الكيانات:

- تعاون مستمر في برامج التوظيف المباشر في جميع المناطق.
- معهد الإدارة العامة - الرياض:

— المشاركة في يوم التخرج ويوم التوظيف وبرامج التدريب لطلاب المعهد قبل التخرج، وجذب خريجي المعهد للوظائف الإدارية.

- التعاون مع صندوق تنمية الموارد البشرية

- التعاون مع مركز طاقات لتزويد الباحثات العاملات من النساء المسجلات في برنامج "حافظ" واستقبالهن.
- التعاون مع البعثة الثقافية في المملكة المتحدة وجذب الطلاب المعارين.
- التعاون مع مدينة الملك عبد الله الاقتصادية (جدة) في جذب الخريجين من الشباب والفتيات.
- استخدام قنوات التوظيف لجذب الباحثين من الذكور والإناث مثل: (لينكد إن، بيت. كوم وموقع الشركة).
- التعاون مع الجامعات في جذب الخريجين من الشباب والفتيات مثل: جامعة الأميرة نورة، جامعة الملك سعود، جامعة الإمام محمد بن سعود، جامعة الأمير سلطان، جامعة الإمامة، جامعة دار العلوم.
- برنامج تدريبي تعاوني لتدريب وتأهيل الطلاب من الشباب والفتيات في الجامعات الحكومية والخاصة.
- تطوير برنامج خبرة مهنية متكامل من خلال تقديم تدريب صيفي متخصص على المهارات والوظائف للطلاب السعوديين في جميع مجتمعات شركة المراكز العربية.
- برنامج تدريبي للعاملين يقدم ورش عمل ودورات تدريبية للإدارة وجميع المراكز التجارية في شركة المراكز العربية.
- برنامج إثبات مفهوم مراكز التسوق الذي يقدم مفاهيم ريادية تجريبية من خلال تكريس المنصات والمساحات للشركات السعودية التي تمكنها من تقديم أفكار جديدة.
- دعم السعوديين ذوي الاحتياجات الخاصة بالتعاون مع جمعية الإرادة لدى المهوبين والموهوبات من ذوي الاحتياجات الخاصة من خلال توفير مساحات داخل المراكز التجارية في شركة المراكز العربية لاستضافة الفعاليات والأنشطة المجتمعية.
- استضافة برامج وفعاليات توعوية في المراكز التجارية في شركة المراكز العربية بالتعاون مع الهيئة العامة للرياضة ووزارة الصحة لتحسين نوعية الحياة ورفاهية السعوديين.
- إطلاق إستراتيجية نمو مدتها أربع سنوات تركز على التوسع والنمو الاقتصادي وخلق فرص عمل في القطاع الخاص السعودي.
- تطوير فعاليات واسعة النطاق في المراكز التجارية في شركة المراكز العربية بالتعاون مع الهيئة العامة للترفيه والمجلس الوطني للسياحة لاستحداث تجارب ترفيهية واجتماعية للزوار والمقيمين.
- تمكين الطلاب من خلال التدريب الداخلي والخارجي في المراكز التجارية في شركة المراكز العربية بالتعاون مع الجامعات والمعاهد السعودية.
- خلق بيئة رقمية للحفاظ على الموارد القيمة وتنفيذ خطط للحد من استخدام المستندات الورقية في مرافق شركة المراكز العربية.
- الحصول على جوائز من العديد من الكيانات العامة للمساهمة الاجتماعية للشركة والمشاركة في إيجاد فرص عمل للسعوديين:
 - مدينة الملك عبد الله الاقتصادية.
 - جامعة الأميرة نورة
 - موقع Glowork
 - معهد الإدارة العامة
 - يوم ميني للطلاب السعوديين المقيمين في المملكة المتحدة.

خطط مستقبلية

- التطوير والاستثمار في رأس المال البشري وتصميم برنامج تدريبي داخلي لموظفي شركة المراكز العربية.
- السعودية سمارت: خطط للتحويل الرقمي في جميع المراكز التجارية ومراكز الأعمال في شركة المراكز العربية بالإضافة إلى معايير مرجعية للمقارنة مع مراكز التسوق العالمية.
- وضع برنامج لتقديم القروض الميسرة للموظفين بالتعاون مع البنوك المحلية.
- إنشاء صندوق ادخار للعاملين يساعد على تحسين بيئة العمل والأمن الوظيفي.
- تطوير برنامج خبرة مهنية شاملة من خلال توفير فرص تدريب متخصصة للطلاب السعوديين.
- تمكين المرأة السعودية من خلال برنامج الدبلوم التطبيقي للقيادة الممتازة (لييد) بالتعاون مع جامعات وكليات إدارة الأعمال المحلية والدولية.
- إطلاق برنامج شامل لإعادة التدوير في المراكز التجارية والشركات.



31- الجمعيات العامة للمساهمين

فيما يلي مواعيد الجمعيات العامة للمساهمين خلال السنة المالية المنتهية في 31 مارس 2019 وأسماء أعضاء مجلس الإدارة الحاضرين لهذه الجمعيات:

أعضاء مجلس الإدارة الحاضرون	نوعه	تاريخ الاجتماع
- فواز عبد العزيز فهد الحكير - سلمان عبد العزيز فهد الحكير	الجمعية العامة العادية	30 سبتمبر 2018
- فواز عبد العزيز فهد الحكير - سلمان عبد العزيز فهد الحكير	الجمعية العامة غير العادية	21 مارس 2019

32- طلبات سجل المساهمين

جرى تسجيل الشركة في 22 مايو 2019 لدى هيئة سوق المال ، ولم تطلب سجل المساهمين حتى الآن.

33- إقرارات أعضاء مجلس الإدارة

يقر مجلس الإدارة بما يلي:

- الاحتفاظ بالدفاتر المحاسبية الصحيحة.
- ملائمة نظام الرقابة الداخلية من حيث التصميم وتنفيذه بفعالية.
- عدم وجود شكوك كبيرة فيما يتعلق بقدرة الشركة على الاستمرار.