

تقرير مجلس الإدارة لعام 2016 م

يسر مجلس إدارة شركة شعاع كابيتال العربية السعودية ("شعاع" أو "شعاع السعودية") أن يقدم تقريره السنوي عن نشاطات وأعمال الشركة للعام المنتهي في 31 ديسمبر 2016 م.

• ملف الشركة، نشاطاتها الرئيسية:

شعاع كابيتال العربية السعودية شركة مساهمة مغلقة مؤسسة أصولاً وقائمة بموجب انظمة المملكة العربية السعودية رقم سجل تجاري (1010343538)، ومرخصة بموجب نظام الشركات السعودية، وشخص مرخص له من قبل هيئة السوق المالية ولوائحها التنفيذية لمزاولة أنشطة أعمال الأوراق المالية وتعمل بموجب رخصة رقم (07056-37)، ويقع مقرها بالرياض.

• نشاطات الشركة:

تعمل شعاع كابيتال العربية السعودية في الأنشطة الاستثمارية التالية، التعامل بصفة أصيل، إدارة الصناديق الاستثمارية فضلاً عن إدارة المحافظ ، والترتيب وتقديم المشورة، والحفظ .

تعتبر التغييرات التي حصلت في أعضاء مجلس الإدارة وتعيين رئيس مجلس إدارة جديد وتغيير الجبهه المسيطرة من القرارات التي تعتبر مهمة لشركة شعاع كابيتال العربية السعودية.

سوف تستمر الشركة بتركيز نشاطها على إدارة الصناديق العقارية وتوفير خدمات أخرى بناء على طلبات العملاء.

نتائج الاعمال:

حققت الشركة خلال السنة المنتهية في 2016/12/31 م إيرادات قدرها 23.35 مليون ريال من نشاط الشركة، حيث بلغ مجموع إيراد خدمات إدارة الأصول 15.8 مليون ريال، وبلغت إيرادات خدمات الطرح 4.7 مليون ريال، ورسوم الترتيب 750 ألف ريال، ورسوم الحفظ 180 ألف ريال، وأخيراً إيراد العمولة الخاصة 1.9 مليون ريال.

وبلغ إجمالي المصاريف التشغيلية والعمومية والإدارية مبلغاً قدره 10 مليون ريال. وبذلك تكون الشركة قد سجلت صافي ربح بمبلغ وقدره 13.35 مليون ريال يقتطع منه مصروف الزكاة وضريبة الدخل المتوقعة لعام 2016م بمقدار مبلغ 2.22 مليون ريال تقريباً.

• المركز المالي :

بلغت موجودات الشركة في نهاية العام 2016 م مبلغاً قدره 94.48 مليون ريال منها مبلغ 65 مليون ريال في ودائع قصيرة الاجل وتمثل 68.8% من موجودات الشركة.

• حقوق المساهمين :

بلغ إجمالي حقوق المساهمين بنهاية العام 2016 مبلغ قدره 87,11 مليون ريال سعودي.

• الموارد البشرية :

بلغ إجمالي عدد الموظفين (13) موظف وعدد الموظفين السعوديين (5) بالشركة في نهاية 2016م، علماً بأن نسبة السعودة بنهاية 2016م كانت 49.79% ، وإدارة شركة شعاع كابيتال العربية السعودية في سعي جاد لدعم الكادر السعودي بالبحث عن المؤهلين الاكفاء لتوظيفهم وتدريب الموظفين على رأس العمل.

• التغيير في الجهة المسيطرة :

تم الإتفاق على استحواذ حصة مجموعة دبي المصرفية ش.م.خ ("البائع") والبالغة نسبة 36،48% من رأس المال المصدر لشركة شعاع كابيتال ش.م.ع ، وهي الشركة التي تمتلك 96.60% من شركة شعاع كابيتال العربية السعودية، من قبل مجموعة ابوظبي المالية شركة ذ.م.م ("المشتري") مقابل مبلغ نقدي متفق عليه وذلك بموجب بنود وأحكام "اتفاقية عقد بيع وشراء الأسهم" مؤرخة في 2 يونيو 2016م والمبرمة فيما بين كل من البائع والمشتري. وفي نوفمبر 2016 ميلادي، تمت موافقة هيئة السوق المالية على دخول مجموعة أبوظبي المالية كمسيطر غير مباشر جديد على شركة شعاع كابيتال العربية السعودية.

• التغيير في النظام الاساسي للشركة :

خلال إجتماع الجمعية العامة العادية المنعقدة في 1437/9/22 هجري الموافق لـ 2016/6/27 ميلادي، تم تعديل النظام الاساسي لشركة شعاع كابيتال العربية السعودية ليتوافق مع نظام الشركات الجديد.

• مجلس الإدارة :

هيكل وتكوين مجلس الإدارة:

كان مجلس إدارة شعاع كابيتال العربية السعودية يتكون من 8 اعضاء في بداية عام 2016 وهم السادة/ كامل المنجد، عمر الجارودي، الدكتور مازن حسونة، حسام الحاج عمر، وديع المنة، طلال عابدين، و سهى نشأت، ويوسف ابا الخيل. وفي تاريخ إنعقاد الجمعية العامة العادية في 2016/6/27م ، تم تخفيض عدد أعضاء مجلس الإدارة الى 5 اعضاء بعد استقالة السيد/ طلال عابدين و السيد/ وديع المنة و السيدة/ سهى نشأت من مجلس الإدارة وتعيين مجلس إدارة جديد على النحو التالي: ويتألف مجلس إدارة شركة شعاع كابيتال العربية السعودية حالياً من 5 أعضاء يتمتعون جميعاً بقدر كبير من الخبرة والحنكة في قطاعات مالية مختلفة، من بينهم عضوان مستقلان. ولقد انتخب المجلس السيد/ عبدالاله آل الشيخ خلفاً للسيد/ كامل المنجد رئيس مجلس الإدارة السابق بعد استقالته من رئاسة المجلس في 2016/6/29م ، كما تم تعيين السيد/ جاسم الصديقي (رئيس مجلس إدارة شركة شعاع كابيتال ش.م.ع. (الشركة الأم) عضواً في مجلس إدارة الشركة بتاريخ 2017/1/23م خلفاً للسيد/ رانية فتح الله، وسيتم عرض تعيين السيد/ جاسم الصديقي في مجلس الإدارة على الجمعية العمومية القادمة للمساهمين لاقراءه. علماً أن رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي وغالبية أعضاء مجلس الإدارة من أبناء المملكة العربية السعودية وهو ما يتوافق مع نظام الشركات السعودي.

يتكون مجلس إدارة شعاع كابيتال العربية السعودية في نهاية 2016م ، مما يلي :

الإسم	الصفة	عضوية اللجنة	العضوية في شركات أخرى
السيد/عبدالاله ال الشيخ	رئيس المجلس - مستقل	لجنة المكافآت والترشيحات	<ul style="list-style-type: none"> رئيس مجلس إدارة شعاع كابيتال العربية السعودية (المملكة العربية السعودية). عضو مجلس إدارة شركة الأسماك (المملكة العربية السعودية). عضو مجلس إدارة شركة عطا التعليمية (المملكة العربية السعودية).
السيد/ عمر لجارودي	عضو المجلس		<ul style="list-style-type: none"> عضو مجلس إدارة في شركة أكاسيا للتطوير العقاري (لبنان).

<ul style="list-style-type: none"> ▪ عضو مجلس إدارة الصناديق الفندقية (شركة شعاع كابيتال العربية السعودية). ▪ عضو مجلس إدارة شركة الباني للتطوير العقاري (شركة سعودية). ▪ عضو مجلس إدارة صندوق شعاع وادي الهدى العقاري (السعودية). ▪ عضو مجلس إدارة شركة المساهمون المتحدون (بنك لبنان والمهجر) (لبنان). ▪ عضو مجلس إدارة شركة ريمكو (وكيل نيسان في لبنان وسوريا ولندن). ▪ عضو مجلس إدارة شركة أوبليجاتو للفنادق المحدودة (المملكة المتحدة). ▪ عضو مجلس إدارة فندق هوك ويل هاوس (المملكة المتحدة). ▪ عضو مجلس إدارة كوينتيليون يو كيه (هوم هاوس) ليمنت (شركة فنادق في المملكة المتحدة). ▪ عضو مجلس إدارة شركة شعاع كابيتال العربية السعودية. 	-	- الرئيس التنفيذي	
<ul style="list-style-type: none"> ▪ رئيس مجلس الإدارة بشركة شعاع للأوراق المالية ذ.م.م (الإمارات العربية المتحدة). ▪ عضو مجلس إدارة شركة شعاع للأوراق المالية القابضة المحدودة (مركز دبي المالي العالمي) (فيد التصفية). ▪ عضو مجلس إدارة و عضو لجنة التدقيق و لجنة المكافآت والتعويضات بشركة الخليج للتمويل (الإمارات العربية). ▪ عضو اللجنة الاستثمارية في صندوق بوابة الإمارات (الإمارات العربية المتحدة). ▪ عضو منتدب بشركة شعاع 1 للوساطة المالية ذ.م.م (الإمارات العربية المتحدة). ▪ عضو منتدب بشركة شعاع 2 للوساطة المالية ذ.م.م (الإمارات العربية المتحدة). ▪ عضو منتدب بشركة شعاع 3 للوساطة المالية ذ.م.م (الإمارات العربية المتحدة). ▪ عضو منتدب بشركة شعاع 4 للوساطة المالية ذ.م.م (الإمارات العربية المتحدة). ▪ عضو بشركة شعاع لإدارة الأصول المحدودة (الإمارات العربية المتحدة). ▪ عضو بشركة إس إتش إل جلوبال إنفستمنت المحدودة (مركز دبي المالي العالمي). ▪ عضو مجلس إدارة في المصرف الخليجي التجاري (البحرين). ▪ عضو مجلس إدارة بشركة سبتيك مسقط المحدودة (عمان). ▪ عضو مجلس إدارة وعضو لجنة المراجعة في شركة شعاع كابيتال العربية. السعودية (شركة سعودية). ▪ عضو مجلس إدارة وعضو لجنة المكافآت والتعويضات بشركة الخليج للتمويل (المملكة العربية السعودية). ▪ عضو منتدب بشركة آسيا للاستشارات الاقتصادية 	<p>لجنة المكافآت والترشيحات - لجنة المراجعة</p>	<p>عضو المجلس - غير تنفيذي</p>	<p>السيد/ حسام بن الحاج عمر</p>

<p>(الأردن).</p> <ul style="list-style-type: none"> عضو منتدب بصندوق البوابة العربية (جزر العذراء البريطانية) (قيد التصفية). عضو منتدب بشركة شعاع كوربورت دابركتور ليمتد (الجزر العذراء البريطانية). عضو اللجنة الاستثمارية في صندوق فرونتيير أوبتيونيتيز فاند الأول، لميتد بارتنر (جزر كيما). عضو اللجنة الاستثمارية في صندوق شعاع الفندي اليمتدبارتنر (جزر كيما). 			
<ul style="list-style-type: none"> رئيس لجنة المراجعة لشركة أكسا للتأمين التعاوني (شركة مدرجة في السوق المالية السعودية). رئيس لجنة إدارة المخاطر لشركة أكسا للتأمين التعاوني (شركة مدرجة في السوق المالية السعودية). عضو مجلس إدارة ورئيس لجنة المراجعة بشركة شعاع كابيتال العربية السعودية. عضو مجلس إدارة بالشركة العربية الفلسطينية للاستثمار (شركة مساهمة مدرجة في سوق فلسطين). عضو مجلس إدارة شركة الأفضل للتجارة (الأفضل لتأجير السيارات) ورئيس لجنة المراجعة وعضو اللجنة التنفيذية (شركة مساهمة سعودية مغلقة). عضو مجلس إدارة الشركة الوطنية العمومية للسيارات (نيسان - أوسوزو - أوتوستار) ورئيس لجنة المراجعة (شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة). عضو لجنة الاندماج والإستحواذ في مجموعة عبد اللطيف العيسى القابضة. عضو مجلس إدارة شركة ستراتسفير (شركة امريكيه ذات مسؤولية محدودة في ولاية أوهايو) ورئيس لجنة المراجعة. 	لجنة المراجعة	عضو المجلس - مستقل	الدكتور/ مازن حسونة
<ul style="list-style-type: none"> عضو مجلس إدارة شركة شعاع كابيتال العربية السعودية (شركة سعودية). 	-	عضو المجلس - غير تنفيذي	السيدة / رانية فتح الله*

* تم إنضمام السيدة / رانية فتح الله لعضوية مجلس الإدارة في أبريل 2016م ومن بعد إستقالت من عضوية المجلس بتاريخ 2017/1/2م.

• إجتماعات مجلس الإدارة:

يجتمع مجلس الإدارة مرتين سنوياً على الأقل وخلاف ذلك قد يطلب باقرار أي أمر يعتبر من ضمن مهام مجلس الإدارة و ذلك من خلال دعوة توجه من رئيس مجلس الإدارة أو بناء على طلب من أي اثنين من الأعضاء. ويتم تعميم جدول أعمال البنود المنوي مناقشتها على كل عضو قبل اجتماع مجلس الإدارة بمدة أسبوع واحد على الأقل. وخلال عام 2016 اجتمع مجلس إدارة الشركة أربع مرات في فبراير، و مارس، و سبتمبر، و نوفمبر.

سجل حضور الجلسات موضح أسماء الحاضرين :

		حضور	إجتماع مجلس الإدارة تاريخ فبراير 2016 م
السيد / كامل المنجد - رئيس مجلس إدارة			
الدكتور / مازن حسونه - عضو مجلس إدارة			
السيد / عمر الجارودي - عضو مجلس إدارة والرئيس التنفيذي لشركة شعاع كابيتال العربية السعودية			
السيد / حسام بن الحاج عمر - عضو مجلس إدارة			
السيد / طلال عابدين نصر الله - عضو مجلس إدارة			
السيد / وديع المنى - عضو مجلس إدارة			
السيد / يوسف ابا الخيل - عضو مجلس إدارة		غياب	

السيد / كامل المنجد – رئيس مجلس إدارة الدكتور / مازن حسونه – عضو مجلس إدارة السيد/عمر الجارودي – عضو مجلس إدارة والرئيس التنفيذي لشركة شعاع كابيتال العربية السعودية السيد / حسام بن الحاج عمر – عضو مجلس إدارة لا يوجد	حضور	إجتماع مجلس الإدارة تاريخ مارس ٢٠١٦ م
	غياب	

السيد / عبدالاله ال الشيخ – رئيس مجلس الإدارة السيدة / رانية فتح الله الدكتور / مازن حسونه – عضو مجلس إدارة السيد/عمر الجارودي – عضو مجلس إدارة والرئيس التنفيذي لشركة شعاع كابيتال العربية السعودية السيد / حسام بن الحاج عمر – عضو مجلس إدارة لا يوجد	حضور	إجتماع مجلس الإدارة تاريخ سبتمبر ٢٠١٦ م
	غياب	

السيد / عبدالاله ال الشيخ – رئيس مجلس الإدارة السيدة / رانية فتح الله الدكتور / مازن حسونه – عضو مجلس إدارة السيد/عمر الجارودي – عضو مجلس إدارة والرئيس التنفيذي لشركة شعاع كابيتال العربية السعودية السيد / حسام بن الحاج عمر – عضو مجلس إدارة لا يوجد	حضور	إجتماع مجلس الإدارة تاريخ نوفمبر ٢٠١٦ م
	غياب	

• مكافآت أعضاء مجلس الإدارة:

يتم سداد بدلات معقولة لأعضاء مجلس الإدارة المستقلين عن الحضور نظير جميع اجتماعات مجلس الإدارة واجتماعات لجان مجلس الإدارة. ويتعين اعتماد جميع المكافآت من قبل المساهمين في الجمعية العمومية السنوية عملاً بأحكام قانون الشركات.

• أتعاب أعضاء مجلس الإدارة :

تم تسجيل مخصصات مقابل أتعاب أعضاء مجلس الإدارة المستقلين بإجمالي ٣٧٤ ألف ريال سعودي عن عام ٢٠١٦ م وسيتم عرضها على الجمعية العمومية للمساهمين للموافقة عليها.

خلال عام ٢٠١٦، حصل أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين على تعويضات ومكافآت على النحو التالي :

البيان	أعضاء المجلس التنفيذيين	أعضاء المجلس غير التنفيذيين / المستقلين	خمس من كبار التنفيذيين ممن تلقوا أعلى المكافآت والتعويضات يضاف عليهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي إن لم يكونا ضمنهم
الرواتب والتعويضات والبدلات	–	–	٢,٥٩٠,٩٣٤ ريال سعودي
المكافآت الدورية والسنوية	–	٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي	٦٢٧,٠٠٠ ريال سعودي

• لجان مجلس الإدارة :

قام مجلس الإدارة بتكوين اللجان التالية وتم تحديد بالأهداف والصلاحيات والمسؤوليات المنتدبة رسمياً والمدة المحددة وفقاً للوائح حوكمة الشركات المحددة من قبل هيئة السوق المالية.

لجنة المراجعة :

يتمثل الدور الرئيسي للجنة المراجعة في:

- دراسة تعيين المدققين الخارجيين وإعادة تعيينهم وإقالتهم ومكافاتهم والتوصية بذلك لمجلس الإدارة للموافقة.
 - الإشراف على العلاقة مع المدققين الخارجيين ومراقبتها ومراجعة خطط التدقيق ونتائج التدقيق مع المدققين وكذلك الفاعلية العامة للتدقيق.
 - مراجعة ومراقبة مدى صحة ونزاهة نتائج القوائم المالية المحلية والسنوية قبل تقديمها لمجلس الإدارة.
 - مراجعة ومراقبة مدى فاعلية الضوابط الداخلية وإدارة المخاطر.
 - مراجعة ومراقبة مدى مناسبة وظيفة التدقيق الداخلي في سياق الإدارة الكلية لمخاطر الشركة.
 - مراجعة وتقييم خطة التدقيق الداخلية السنوية وكافة التقارير من المدققين الداخليين والتأكد من استجابة الإدارة لنتائج وتوصيات المدقق الداخلي.
 - مراجعة السياسات المحاسبية السارية وتقديم التوصيات بشأنها إلى مجلس الإدارة.
 - مراجعة وظيفة الالتزام وتلقي التقارير من مسؤول الالتزام فيما يتعلق بالمتطلبات التنظيمية وسياسات الالتزام وتنفيذ التشريعات أو القواعد.
- في بداية عام 2016م، كانت اللجنة تتألف من ثلاثة (3) أعضاء وهم الدكتور/ مازن حسونة، والسيد/ حسام بن الحاج عمر، والسيد/ وديع المنة. وفي مارس 2016م إستقال السيد/ وديع المنة من العضوية في لجنة المراجعة وتم تعيين السيد/ أوليفر لي كعضو للجنة المراجعة خلفاً له.

وفي نهاية عام 2016 كانت لجنة المراجعة تتألف مما يلي:

اسم عضو مجلس الإدارة	المسمى الوظيفي
دكتور/ مازن حسونة	رئيس اللجنة - عضو مجلس إدارة مستقل
السيد / حسام بن الحاج عمر	المدير العام / المدير المالي - شعاع كابيتال
السيد / أوليفر لي	رئيس إدارة المخاطر - شعاع كابيتال

وسيتم عرض التعيينات في لجنة المراجعة على المساهمين في الجمعية العمومية القادمة للشركة لاعتمادها وقرار اتعابهم وفقاً لنظام الشركات الجديد والنظام الاساسي المعدل للشركة.

• لجنة التعيينات والمكافآت:

يتمثل الدور الرئيسي للجنة التعيينات والمكافآت فيما يلي:

- التعامل مع القضايا والأمور المرتبطة بتعيين وتعويض أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين بالشركة.
- التأكد من أن المكافآت والتعويضات الممنوحة للتنفيذيين من أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين بالشركة معقولة ومنسقة مع أداء الشركة.

- التأكد بصورة منتظمة من استقلالية الأعضاء المستقلين وعدم وجود أي تعارض في المصالح في حال العضوية المزدوجة بمجلس الإدارة.
 - دراسة تخطيط التعاقب للمديرين وكبار التنفيذيين والمهارات والخبرات اللازمة لمجلس الإدارة وضمن الإدارة التنفيذية العليا.
- في بداية عام 2016م، كانت اللجنة تتألف من ثلاثة (3) أعضاء وهم السيد/ كامل المنجد، والسيد/ حسام بن الحاج عمر، والسيدة/ ماري جرين. وبعد استقالة السيد كامل المنجد والسيدة ماري جرين خلال العام 2016، تم تعيين السيد/ عبدالله آل الشيخ والسيد/ ريان لينش خلفاً لهما.

في نهاية عام 2016 كانت لجنة التعيينات والمكافآت تتألف مما يلي:

اسم عضو مجلس الإدارة	المسمى الوظيفي
السيد / عبدالله آل الشيخ	رئيس اللجنة - عضو مجلس إدارة مستقل
السيد / حسام بن الحاج عمر	المدير العام / المدير المالي - شعاع كابيتال
السيد / ريان لينش	رئيس الموارد البشرية - شعاع كابيتال

• مراجع الحسابات :

تم تعيين مكتب برايس ووتر هاوس كوبرز كمراجع حسابات خارجي للشركة للعام المالي 2016م وذلك خلال إجتماع الجمعية العمومية للشركة في يونيو 2016م.

• إدارة المخاطر:

يتم إدارة المخاطر المتعلقة بأنشطة الشركة من خلال عملية تحديد وقياس ومراقبة مستمرة خاضعة لعدة ضوابط و ذلك للحد من المخاطر التي تتعرض لها الشركة مثل مخاطر الائتمان و السيولة و السوق و التشغيلية و إدارة رأس المال.

❖ **مخاطر الائتمان:** إن مخاطر الائتمان هي عدم مقدرة طرف ما لأداة مالية عن الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الأخر لخسارة مالية. ليس لدى الشركة تركيز هام لمخاطر الائتمان: يتم إيداع النقد لدى بنوك ذوي تصنيف ائتماني مرتفع و تقيد الذمم المدينة بعد خصم مخصص الديون المشكوك في تحصيلها.

❖ **مخاطر السيولة:** إن مخاطر السيولة هي أن تواجه منشأة ما صعوبات في تأمين السيولة اللازمة للوفاء بالتزامات متعلقة بالأدوات المالية. قد تنتج مخاطر السيولة عن عدم القدرة على بيع إحدى الموجودات بسرعة وبقية تقارب قيمته العادله. تهدف الشركة لتوفير سيولة كافية لمقابلة التزاماتها عند استحقاقها دون تكبد خسائر غير مقبولة ودون أن يتأثر عائد رأس المال بشكل جوهري. تضمن الشركة التدفق النقدي المتوقع و السيولة لموجوداتها ومطلوباتها المالية كما تحتفظ بمحفظة موجودات سائلة قصيرة الأجل لتغطية المتطلبات التي تتكون من إيداعات سائلة لدى مؤسسات مالية. تستخدم الشركة القياسات الثلاثة الأولية للسيولة والتي تشمل على أسهم الموجودات السائلة وفائض رأس المال النقدي وصافي متطلبات التمويل. تشمل الأصول السائلة النقد وما يعادله.

❖ **مخاطر السوق:** مخاطر السوق تتمثل في تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية بسبب التغيرات في السوق مثل أسعار العمولة الخاصة وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الأسهم. تتعرض الشركة لمخاطر السوق بسبب اتخاذ بعض المواقف التي تسبب التعرض لمخاطر أسعار العمولة الخاصة وحركة العملة. يوافق مجلس الإدارة على التوجيهات الاستثمارية للحد من تعرض الشركة لمخاطر السوق. وفقاً لهذه التوجيهات يقوم مجلس الإدارة بوضع أهداف الأداء وتخصيص المخاطر والمشاريع الرأسمالية والموافقة على قواعد الاستثمار لكل عمل أو استراتيجية.

- ❖ المخاطر التشغيلية: إن المخاطر التشغيلية هي الخسارة الناتجة من تعطل الأنظمة أو بسبب الخطأ البشري أو الإحتيال أو الأحداث الخارجية. يفوض مجلس الإدارة الإدارة العليا بإعداد سياسات الشركة الشاملة لإدارة المخاطر ومراقبة البيئة لكي تلبى توقعات مجلس الإدارة والمساهمين.
- ❖ مخاطر إدارة رأس المال: إن هدف الشركة الرئيسي من إدارة رأس المال هو ضمان حفاظها على هيكل قوي لرأسمالها بهدف دعم أعمالها وزيادة العائد للمساهمين لأقصى حد ممكن.

- الفروقات الجوهرية :
ان التحسن في النتائج التشغيلية للسنة المالية الحالية عن نتائج السنة المالية السابقة ناتج بشكل رئيسي من الرسوم المتحصلة عن طرح صندوق عقاري جديد خلال السنة.

- الشركات التابعة :
لايوجد أي شركات تابعة بنشاط مستقل ولكن تقوم الشركة من وقت لآخر وبعد موافقة هيئة السوق المالية بتأسيس شركات ذات غرض خاص لحفظ أصول الصناديق العقارية وفصلها عن أصول الشركة .

- الصفقات بين الشركة وأي شخص ذو علاقة :
لايوجد أي صفقات بين الشركة والاطراف ذو العلاقة باستثناء الاتعاب والرسوم من الصناديق المدارة من قبل الشخص المرخص له وجميع هذه التعاملات مدرجة ضمن القوائم المالية المراجعة.

- الأعمال والعقود التي تمثل الشركة طرفاً فيها :
لايوجد أي اعمال أو عقود تمثل الشركة أو احد اعضاء مجلس الادارة او الرئيس التنفيذي او المدير المالي او اي شخص ذو علاقته طرفاً فيها .

- المصالح والأوراق المالية التعاقدية:
لايوجد أي مصلحة وأوراق مالية تعاقدية وحقوق اكتتاب تعود لأعضاء مجلس إدارة الشركة وأي شخص ذو علاقة .

- القروض:
لايوجد أي قروض على الشركة.

والله ولي التوفيق ،،،

رئيس مجلس الإدارة



عبدالاله بن صالح بن محمد ال الشيخ