

تقرير حوكمة الشركات السنوي لسنة ٢٠١٤

١. ممارسات حوكمة الشركات

مبادرات الحوكمة الجديدة بالذكر التي تم طرحها:

أ. استحدثت الشركة في عام ٢٠١٤ برنامج أمانة لتسهيل مهمة المبلغين الداخليين والخارجيين عن حالات سوء السلوك و/أو الاحتيال، حيث دعمته في عام ٢٠١٥ بسلسلة من حلقات التوعية لموظفي دبي للإستثمار.

ب. في عام ٢٠١٥ اقترحت الشركة إقامة سلسلة من برامج التوعية بشأن التداول الداخلي، كما تقترح إدخال نظام للإقرار الذاتي بشأن حيازة أسهم دبي للإستثمار وتداولها.

ج. أجرت الشركة نشاطات تتعلق بإدارة المخاطر وأصدرت تقارير بهذا الشأن خلال السنة، كما استعرضت مخاطر الأعمال خلال الربع الأول من السنة لكي تتأكد من صحة المخاطر التي أبلغت بها. بالإضافة إلى ذلك، قام مدير الرقابة الداخلية بالتحقق المستقل وقدم لمجلس الإدارة الضمانات اللازمة بهذا الشأن.

د. ومن ناحية أخرى، فقد طبقت دبي للإستثمار نظام الرقابة الداخلية على برنامج الإبلاغ المالي من أجل تحسين الرقابة الداخلية على عملية رفع التقارير المالية إلى المساهمين وهيئة الأوراق المالية والسلع.

تقع على عاتق مجلس الإدارة ("المجلس") مسؤولية القيام بحماية وتعزيز قيمة حقوق المساهمين. ويؤمن مجلس الإدارة ("المجلس") بأن مبادئ الشفافية والنزاهة والإفصاح والمساءلة تجاه المساهمين شكلت محوراً رئيسياً لأداء الشركة وأعضاء مجلس إدارتها وكبار المدراء والموظفين وأصحاب المصلحة الآخرين.

يرد موجز التزام الشركة بتطبيق قواعد حوكمة سليمة في التقرير السادس لحوكمة الشركات الذي تم إعداده والإفصاح عنه حسب الأصول بواسطة دبي للإستثمار.

وقد سعت إدارة دبي للإستثمار (ش.م.ع) (يشار إليها فيما بعد بـ "دبي للإستثمار" أو "الشركة") لتطبيق قواعد ومبادئ حوكمة الشركات الواردة في القرار الوزاري رقم ٥١٨ لسنة ٢٠٠٩ بفعالية وشفافية.

وفقاً لذلك، قامت دبي للإستثمار بتعزيز ممارساتها لحوكمة الشركات من خلال عدد من المبادرات الجديدة بالذكر والتي يرد ملخص لها في هذا التقرير.

٢. إفصاح مجلس الإدارة

٢-١ بيان تعاملات أعضاء مجلس الإدارة وأقاربهم المحددين في تداول الأوراق المالية للشركة

امتلأ أعضاء مجلس الإدارة بالإفصاح السنوي الخاص باستقلاليتهم خلال عام ٢٠١٤، والإفصاح عن أي تغييرات تؤثر على استقلاليتهم، بما في ذلك عضويتهم في مجالس الإدارة الأخرى.

أقر جميع أعضاء مجلس الإدارة بأن ما من أحد منهم أو من زوجاتهم و/أو أبنائهم تداول في أسهم الشركة خلال العام ٢٠١٤، باستثناء معاملات عضوي مجلس الإدارة المبينة أدناه:

أعضاء مجلس الإدارة	صلة القرابة	عدد الأسهم	
		إجمالي عمليات البيع	إجمالي عمليات الشراء
السيد / سهيل فارس غانم المزروعى	الابن		٦٠,٥٣٧
السيد / محمد سيف درويش أحمد الكتبي	الزوجة	١٥٠,٠٠٠	
	الابنة	٢٥٠,٠٠٠	٢٥٠,٠٠٠

يتقيد أعضاء مجلس الإدارة بصرامة بفترة حظر التداول كما هي محددة بموجب لوائح هيئة الأوراق المالية والسلع التي تعود إلى النظام الخاص بالتداول والمقاصة والتسويات ونقل الملكية وحفظ الأوراق المالية.

إضافة إلى السياسة المعتمدة بـ تعاملات أعضاء مجلس الإدارة، تعتمد الشركة سياسة لموظفيها الذين يتداولون في أسهم الشركة. يعتبر جميع موظفي دبي للإستثمار كأفراد داخليين ويطلب منهم الامتنال لمتطلبات محددة مبينة في كتيب حوكمة الشركات الخاص بها. يتم تعريف الموظفين بتلك المتطلبات من خلال سلسلة من حلقات التوعية وبرنامج الموظفين الجدد.

٣. تشكيل مجلس الإدارة

٣-١ التشكيل

جميع أعضاء مجلس الإدارة ٥ (الخمس) من مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة ولديهم المهارات والخبرة التي تلبي المتطلبات بموجب القرار الوزاري رقم ٢٠٠٩/٥١٨، أي أن يكون نصف أعضاء المجلس على الأقل من أعضاء غير تنفيذيين فيما يكون الثلث من الأعضاء المستقلين.

تم انتخاب مجلس الإدارة من قبل السادة المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية الذي تم عقده بتاريخ ٢٢ أبريل ٢٠١٤ لمدة ثلاث سنوات. ندرج أدناه الخبرات والمؤهلات والعضويات والمناصب لأعضاء مجلس الإدارة في شركات مساهمة أخرى أو في أية مواقع رقابية/حكومية وتجارية هامة.

م	أعضاء مجلس الإدارة	الفئة (تنفيذي / غير تنفيذي / مستقل)	الخبرات	المؤهلات	المدة التي قضاها كعضو مجلس إدارة الشركة من تاريخ أول انتخاب	العضويات والمناصب في أية شركات مساهمة أخرى، ومناصبهم المنتظمة لدى مواقع رقابية أو حكومية أو تجارية هامة أخرى
١	السيد / سهيل فارس غانم المزروعى	مستقل و غير تنفيذي	خبرة واسعة في هندسة البترول وخبرة تنفيذية في قطاع النفط. وهو الرئيس التنفيذي السابق لشركة بترول أبوظبي الوطنية (أدنوك) والرئيس التنفيذي السابق ورئيس مجلس الإدارة لشركة "أبار"	درجة جامعية في هندسة البترول	٢٠ سنة في مجلس إدارة دبي للاستثمار ورئيس مجلس الإدارة منذ سنة ٢٠١٠	■ حالياً عضو في مجلس إدارة سوق أبوظبي للأوراق المالية
٢	السيد / حسين مهيو ب سلطان الجنيدى	مستقل و غير تنفيذي	كان رئيس مجلس الإدارة والمدير التنفيذي لعدة شركات في قطاع النفط والغاز. كما أنه المؤسس والمدير التنفيذي السابق لمجموعة شركة بترول الإمارات الوطنية (إينوك)	بكالوريوس العلوم في الهندسة المدنية كما أنه مهندس مدني معتمد خريج كلية إدارة الأعمال من جامعة بتسبورغ بالولايات المتحدة الأمريكية	٢٠ سنة في مجلس إدارة دبي للاستثمار ونائب رئيس مجلس الإدارة منذ سنة ٢٠١٠	■ لا ينطبق
٣	السيد / علي فردان علي الفردان	مستقل و غير تنفيذي	خبرة كبيرة في إدارة العقارات والاستثمارات العقارية وإدارة إستثمارات رأس المال وإدارة الفنادق	بكالوريوس في علوم الإدارة وأنظمة المعلومات	١٢ سنة	■ نائب رئيس مجلس إدارة مجموعة الفردان ■ كبير المسؤولين التنفيذيين لشركة المستثمر الأول (م.م.) ■ العضو المنتدب لعقارات الفردان ■ عضو مجلس إدارة الاتحاد العقارية (ش.م.ع.) ■ عضو مجلس إدارة بنك دبي التجاري
٤	السيد / محمد سيف درويش أحمد الكتبي	مستقل و غير تنفيذي	خبرة كبيرة في قطاعات الإستثمارات والمشاريع والعقارات وإدارة الفنادق	بكالوريوس إدارة الأعمال ويشمل تخصصه قطاعات الإستثمارات والمشاريع وتطوير الأعمال والعقارات والفنادق	٥ سنوات	■ رئيس مجلس إدارة مشروع مستشفى دانة الإمارات للأطفال والنساء ■ عضو مجلس إدارة في شركة تسويق العقارية ■ عضو مجلس إدارة شركة صناعات التبريد والتدفئة (إيه إتش.آي) بالمنطقة الحرة
٥	السيد / خالد جاسم بن كلبان	تنفيذي	خبرة كبيرة في قطاعات التصنيع والصناعة والمال والإستثمار والعقارات	شهادة جامعية من الولايات المتحدة الأمريكية في إدارة الأعمال مع تخصص في الإدارة من كلية متروبوليتان بالولايات المتحدة الأمريكية	١٧ عاماً. هو حالياً العضو المنتدب وكبير المسؤولين التنفيذيين في شركة دبي للاستثمار (ش.م.ع.) وقد تولى هذا المنصب في عام ١٩٩٨	■ رئيس مجلس إدارة شركة الاتحاد العقارية (ش.م.ع.) ■ عضو مجلس إدارة الشركة الوطنية للتأمينات العامة (ش.م.ع.) ■ رئيس مجلس إدارة المجموعة العربية للتأمين (أريج) في البحرين ■ عضو مجلس إدارة البنك الإسلامي الآسيوي في سنغافورة ■ عضو مجلس إدارة بنك بيروت في لبنان. ■ عضو مجلس إدارة أركايتا - البحرين

٣-٢ مكافآت أعضاء مجلس الإدارة

٣-٢-١ في عام ٢٠١٣ تم دفع مبلغ ٦,٨٠٠,٠٠٠ درهم لأعضاء مجلس الإدارة تشمل الأتعاب السنوية الثابتة لأعضاء مجلس الإدارة وأتعاب حضور اجتماعات المجلس واللجان.

٣-٢-٢ أوصت لجنة الترشيحات والمكافآت بدفع مبلغ ٨,٠٠٠,٠٠٠ أتعاباً سنوية ثابتة وأتعاب حضور لأعضاء مجلس الإدارة للعام ٢٠١٤، على أن يخضع هذا لموافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوي.

٣-٢-٣ تدفع الشركة إضافة إلى ذلك مصروفات/أتعاباً إضافية كراتب شهري كما يحدده مجلس الإدارة لأي من أعضاء مجلس الإدارة إذا كان ذلك العضو (أ) يعمل في أي لجنة، (ب) يقدم مجهودات خاصة (ج) يؤدي عملاً إضافياً لخدمة الشركة، إضافة إلى واجباته الاعتيادية الموكلة إليه كعضو في مجلس إدارة الشركة.

وفقاً لذلك، فإنه من المقترح أن يكون إجمالي الأتعاب السنوية الثابتة وأتعاب حضور اجتماعات المجلس واللجان لعام ٢٠١٤ كما يلي:

المبلغ (بالدرهم)	المجلس/اللجان
٨,٠٠٠,٠٠٠	مجلس الإدارة
٤٦٠,٠٠٠	لجنة التدقيق
٤٢٠,٠٠٠	لجنة الترشيحات والمكافآت

٣-٣ اجتماعات مجلس الإدارة

يلتزم مجلس الإدارة تجاه مساهمي الشركة بضمان استمرار النمو والأداء المتميز للشركة، وعليه فقد عقد ٧ (سبعة) اجتماعات خلال عام ٢٠١٤. مدرج أدناه تحديداً سجل الحضور الشخصي لأعضاء مجلس الإدارة للاجتماعات:

أعضاء مجلس الإدارة	٥ فبراير	١٦ مارس	٢٢ إبريل	٢٣ يونيو	٢٤ أغسطس	٢٦ أكتوبر	٢١ ديسمبر
السيد / سهيل فارس غانم المزروعى (رئيس مجلس الإدارة)	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
السيد / حسين مهيوب سلطان الجنيدى (نائب رئيس مجلس الإدارة)	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
السيد / علي فردان علي الفردان	✓	✓	✓	X	X	✓	✓
السيد / محمد سيف درويش أحمد الكتبي	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
السيد / خالد جاسم بن كلبان	✓	✓	✓	✓	X	✓	✓

حدد ميثاق مجلس الإدارة صراحة السلطات المحفوظة لمجلس الإدارة والمتوافقة مع التشريعات والقوانين ضمن أمور أخرى في قانون الشركات رقم ١٩٨٤/٨ وتعديلاته والنظام الأساسي للشركة والقرار الوزاري رقم ٢٠٠٩/٥١٨.

أ. مسؤولية الإدارة التنفيذية

أوكلت للإدارة التنفيذية مسؤوليات تحقيق أهداف الشركة وتطلعاتها بتنفيذ القرارات الإستراتيجية التي يوصي بها ويعتمدها مجلس الإدارة.

تعتبر الإدارة التنفيذية مسؤولة ضمن أمور أخرى عما يلي:

- إنشاء والمحافظة على هياكل قانونية وتنظيمية وهياكل حوكمة تتسم بالفعالية والكفاءة؛
- ترتيب ونشر الموارد اللازمة لتحقيق الاستراتيجيات؛
- وضع الخطط الملائمة والرقابة الداخلية وأنظمة إدارة المخاطر التي تُقيّم المخاطر على أساس متكامل متعدد الوظائف؛
- التخطيط للتعاقد الذي يضفي الطابع الرسمي لعملية تحديد وتدريب وتعيين الخلفاء في المناصب الرئيسية في الشركة.

يُعهد إلى العضو المنتدب وكبير المسؤولين التنفيذيين والإدارة التنفيذية تقديم معلومات موثقة كافية في الوقت المناسب لرئيس مجلس الإدارة ومجلس الإدارة ولجانته لضمان اتخاذ قرارات مستنيرة وأداء فعال للمهام والمسؤوليات.

ب. العضو المنتدب وكبير المسؤولين التنفيذيين

تم تعيين العضو المنتدب وكبير المسؤولين التنفيذيين من قبل مجلس الإدارة من أجل الإشراف اليومي على عمليات الشركة ولكي ينفذ بفعالية خططها واستراتيجياتها لتحقيق رؤيتها ومهمتها ومبادراتها الاستراتيجية. يرفع العضو المنتدب وكبير المسؤولين التنفيذيين تقاريره ويعتبر مسؤولاً أمام مجلس الإدارة.

يعتبر العضو المنتدب وكبير المسؤولين التنفيذيين مسؤولاً عما يلي ضمن أمور أخرى:

- تنفيذ خطط الشركة الاستراتيجية والتشغيلية حسبما وافق عليها مجلس الإدارة؛
- رفع المعاملات التي تخرج عن نطاق سلطته إلى مجلس الإدارة لاتخاذ قرار بشأنها حسب الأصول؛
- ضمان الامتثال لسياسات الشركة والقوانين واللوائح المعمول بها.

ج. العاملون تحت الإشراف المباشر للعضو المنتدب وكبير المسؤولين التنفيذيين

الإدارة التنفيذية للشركة مستقرة، حيث لا يزال هؤلاء المسؤولون يحتفظون بمناصبهم على مدى سنوات عديدة مضت. يُدرج أدناه المسؤولون العاملون تحت الإشراف المباشر للعضو المنتدب وكبير المسؤولين التنفيذيين:

- المدير العام
- المدير المالي التنفيذي للمجموعة
- المستشار القانوني وأمين سر المجموعة
- مدير الرقابة الداخلية للمجموعة*
- مدير الموارد البشرية للمجموعة

* إدارياً تُرفع التقارير للعضو المنتدب وكبير المسؤولين التنفيذيين ووظيفياً إلى / لجنة التدقيق

٣-٥ معاملات أصحاب المصالح

يحدد دليل حوكمة الشركات مدونة السلوك وسياسة تضارب المصالح التي تم وضعها وفقاً للمعايير التنظيمية والمهنية. تخضع أي حالة و/أو ظرف يتم فيه تقديم مزايا لواحد أو أكثر من أعضاء مجلس الإدارة إما من خلال فرص أو مزايا نقدية وغير نقدية لسياسة تضارب المصالح. تتطلب السياسة الإفصاح الكامل عن أي تضارب قبل أو في وقت التعرف على التضارب، وفي ظروف محددة قد تتطلب موافقة المساهم.

لا توجد معاملات أصحاب المصالح تم إجراؤها بخلاف تلك التي تم ذكرها في تقرير حوكمة الشركات هذا وتلك المدرجة في البيانات المالية السنوية للعام ٢٠١٤.

٣-٦ مكافآت كبار الموظفين

يبين الجدول الوارد أدناه المكافآت التي تم دفعها للإدارة التنفيذية/التنفيذيين للعام ٢٠١٤:

الاسم	المنصب	تاريخ التعيين	إجمالي الراتب السنوي المدفوع (درهم) *	إجمالي المكافآت السنوية المدفوعة (درهم)
السيد / خالد جاسم بن كلبان	العضو المنتدب وكبير المسؤولين التنفيذيين	١ يوليو ١٩٩٥	٢,٧١٨,٠٨٨	٢,٥٠٠,٠٠٠
السيد / عبد العزيز السركال	المدير العام	١ أكتوبر ٢٠١٢	١,٨١٥,٤٧٨	٥١٧,٥٠٠
السيد / مشتاق مسعود	المدير المالي التنفيذي للمجموعة	٢ يناير ٢٠٠٨	٩٢٥,٣٨٠	٢٥٨,٧٥٠
السيد / كوريان شاكو	المستشار القانوني وأمين سر المجموعة	١ مايو ٢٠٠٥	٨٦٠,٣١٠	٢٤١,٦٠٠
السيد / صدر الدين باناكات	مدير الرقابة الداخلية	٣ أكتوبر ٢٠٠٥	٨٨٥,٥٢٠	٢٤٤,٦٢٥
السيدة / أسماء محمد أحمد	مدير الموارد البشرية للمجموعة	١ نوفمبر ٢٠١٢	٦٤٠,٩٤١	١٥٥,٢٥٠

* تشمل بدلات الأثاث والسيارة والتعليم وتذاكر السفر ومعاشات التقاعد والتأمينات الاجتماعية.

٤. مدقق الحسابات الخارجي

تعتبر كيه بي ام جي في الإمارات العربية المتحدة أحد فروع كيه بي ام جي العالمية والتي تأسست عام ١٩٧٣ ووصل عدد العاملين بها إلى اليوم أكثر من ٧٠٠ موظف وتعمل مع أكثر من ٣٠ شريك عبر مكاتبها الستة في دولة الإمارات العربية المتحدة. كيه بي ام جي هي شبكة عالمية من الشركات المتخصصة في تقديم خدمات تدقيق الحسابات والخدمات الاستشارية والضريبية وهي تعمل في ١٥٦ بلداً.

تمت إعادة تعيين كيه بي ام جي كمصدق خارجي للشركة من قبل المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية لعام ٢٠١٤. تتم إعادة تعيين كيه بي ام جي كمصدق حسابات خارجي للشركة في كل اجتماع الجمعية العمومية العادية السنوي منذ عام ١٩٩٦.

بلغت أتعاب مدقق الحسابات الخارجي مقابل تدقيق الحسابات و مراجعة البيانات المالية الموحدة للشركة لعام ٢٠١٤ مبلغ وقدره ٣٩٣,٠٠٠ درهم إماراتي (بما في ذلك المصاريف النثرية). بالإضافة إلى ذلك فقد تم تعيين كيه بي ام جي كمصدق حسابات خارجي للشركات التابعة مقابل رسوم تم الاتفاق عليها بشكل منفصل. لم تقدم كيه بي ام جي، أي خدمات أخرى خلاف تدقيق الحسابات خلال عام ٢٠١٤.

لجنة التدقيق

لجنة التدقيق مكلفة من مجلس الإدارة لمراجعة بيئة الرقابة الداخلية للشركة، والتأكد من أن ميثاقها يتوافق مع المتطلبات المقررة بموجب القرار الوزاري رقم ٢٠٠٩/٥١٨.

يتوافق تشكيل لجنة التدقيق مع القرار الوزاري رقم ٢٠٠٩/٥١٨ حيث أن جميع الأعضاء مستقلون وغير تنفيذيين، ويوجد على الأقل عضو مجلس إدارة واحد لديه المعرفة المالية المطلوبة.

تشمل أدوار ومسؤوليات لجنة التدقيق ضمن أمور أخرى ما يلي:

- مراجعة البيانات المالية السنوية والربع سنوية.
- مراجعة فعالية الرقابة الداخلية على التقارير المالية.
- مراجعة المعاملات الداخلية والمعاملات مع الشركات الزميلة والأطراف ذات الصلة وضمان التقيد بقواعد الأداء والحصول على الموافقة لتلك المعاملات.
- مراجعة فعالية وكفاءة نظام الرقابة الداخلية لدى الشركة.
- مراجعة كفاية التغطية التأمينية وحال النزاع القانوني.

إضافة إلى ذلك، اجتمعت لجنة التدقيق مع المدققين الخارجيين في ٢٠١٤ لمراجعة نتائج التدقيق والأمور التي يجب رفعها لمجلس الإدارة.

وقد قدم مدير التدقيق الداخلي للجنة التدقيق تحديثاً للمعلومات بشأن مبادرات حوكمة الشركات التي تم طرحها بما يتفق والقرار الوزاري ٢٠٠٩/٥١٨.

اجتماعات لجنة التدقيق

يُعد رصد المخاطر والامتثال النشاط الرئيسي للجنة التدقيق، كما يتضح من انعقاد ٦ (ستة) اجتماعات للجنة التدقيق خلال عام ٢٠١٤ مقابل ٤ (أربعة) اجتماعات كحد أدنى.

تم تعيين السيد / حسين مهيب سلطان الجندي كخبير مالي في لجنة التدقيق تماشيًا مع متطلبات هيئة الأوراق المالية والسلع، وهو يخدم أيضًا كرئيس للجنة التدقيق. الجدير بالذكر أن لجنة التدقيق منحت حق الاطلاع دون قيد على سجلات الشركة والقدرة على الاستعانة بمشورة خبير إذا استدعى الأمر.

فيما يلي تواريخ انعقاد اجتماعات لجنة التدقيق وسجل حضور أعضاء اللجنة:

الإسم	٥ فبراير	١٦ مارس	٢٣ يونيو	٢٤ أغسطس	٢٦ أكتوبر	٢١ ديسمبر
السيد / حسين مهيب سلطان الجندي (الرئيس)	✓	✓	✓	✓	✓	✓
السيد / علي فردان علي الفردان	✓	✓	X	X	✓	✓
السيد / محمد سيف درويش أحمد الكتبي	✓	✓	✓	✓	✓	✓

٦. لجنة الترشيحات والمكافآت

جميع أعضاء اللجنة مدراء غير تنفيذيين ومستقلين

عقدت لجنة الترشيحات والمكافآت ٤ (أربعة) اجتماعات خلال عام ٢٠١٤، فيما يلي تواريخ الاجتماعات وسجل الحضور الشخصي لأعضاء اللجنة:

الاسم	١٦ مارس	٦ أبريل	١ أكتوبر	٢١ ديسمبر
السيد / علي فردان علي الفردان (الرئيس)	✓	✓	✓	✓
السيد / حسين مهيبوب سلطان الجندي	✓	✓	✓	✓
السيد / محمد سيف درويش أحمد الكتبي	✓	✓	✓	✓

بمقتضى القرار الوزاري ٢٠٠٩/٥١٨ والتزاماً منها بواجباتها، تولت لجنة الترشيحات والمكافآت المهام التالية:

- التحقق من استقلالية أعضاء مجلس الإدارة عن طريق نموذج إقرار استقلالية مكتمل وموقع من كل عضو مستقل؛
- النظر في سياسة المكافآت التي يعتمدها المجلس؛
- النظر في الموافقة على سياسات الموارد البشرية فيما يتعلق بالترقيات ومستحقات الموظفين وتقييم أدائهم؛
- التحقق من أن المكافآت والمزايا الممنوحة للموظفين التنفيذيين معقولة وتتوافق مع أداء الشركة؛
- تحديد حاجة الشركة للكفاءات في الإدارة التنفيذية وتحديد مستوى الموظف والأسس التي يتم بموجبها اختيارهم إضافة إلى سياسة تدريب الموظفين.

٧. نظام الرقابة الداخلية

٧-١ إقرار

يسر مجلس الإدارة أن يبلغ المساهمين بأنه يعتقد بأنه يتم تطبيق نظام رقابة داخلية يتسم بالكفاءة والفعالية، وأنه لا توجد هنالك انتهاكات جوهرية حدثت خلال عام ٢٠١٤ ولا توجد لدى المجلس مخاوف كبيرة في هذا الصدد عن نفس العام. على أفضل حد علم للمجلس الإدارة والإدارة التنفيذية، فإن الشركة قد استوفت جميع اللوائح التي وضعتها هيئة الأوراق المالية والسلع.

٧-٢ نظام الرقابة الداخلية

يقر مجلس الإدارة بأنه المسؤول النهائي عن وضع أنظمة الرقابة الداخلية للشركة ومراجعة كفاءتها وفعاليتها. تعتبر لجنة التدقيق مسؤولة عن مراقبة نظام الرقابة الداخلية وإطلاع مجلس الإدارة بشكل ربع سنوي في اجتماعات المجلس حول توفير الموارد والتحقق من فعالية الرقابة الداخلية للشركة

حسب متطلبات القرار الوزاري ٢٠٠٩/٥١٨، يشمل نظام الرقابة الداخلية في دبي للإستثمار بشكل رئيسي ثلاث مهام، تحديد التدقيق الداخلي للمجموعة وإدارة المخاطر والامتثال. إضافة إلى ذلك، فإن لدى المدراء التنفيذيين وعلى وجه الخصوص مدير عام دبي للإستثمار و المدير المالي التنفيذي للمجموعة وأمين سر المجموعة مسؤوليات مسندة إليهم بموجب نظام الرقابة الداخلية.

٧-٣ المساءلة الوظيفية

مدير الرقابة الداخلية مسأل أمام لجنة التدقيق، وهو مسأل إدارياً أمام العضو المنتدب وكبير المسؤولين التنفيذيين. ويعد مدير الرقابة الداخلية مسؤولاً عن الرقابة الداخلية للمجموعة وضوابط الامتثال في دبي للإستثمار.

- مدير الرقابة الداخلية لدى دبي للإستثمار هو السيد / صدر الدين بانكات، وهو محاسب قانوني حائز على درجة الماجستير في إدارة الأعمال.
- وفي إطار سعيها لتعزيز إطار الامتثال الذي تم وضعه في ٢٠١٤، تسعى دبي للإستثمار لاجتذاب العناصر المهنية التي من شأنها أن تدعم أنشطة الامتثال حسب متطلبات القرار الوزاري رقم ٢٠٠٩/٥١٨.

٧-٤ التعامل مع القضايا المادية

٧-٤

استناداً إلى طبيعة القضايا ومدى جدية المخاطر المرتبطة التي تواجهها الشركة إضافة إلى أثرها على البيانات المالية، يتولى مختلف أصحاب المصلحة في نظام الرقابة الداخلية إجراء التحليل اللازم ومناقشتها مع الإدارة التنفيذية وأصحاب المصلحة الآخرين للتحقق مما إذا كان الإفصاح عنها في البيانات المالية ضرورياً. يقوم مدير الرقابة الداخلية ومسؤول إدارة المخاطر بمناقشتها بشكل مستقل مع الإدارة التنفيذية ورفع توصياتهما لمجلس الإدارة لاتخاذ القرار المناسب بشأنها.

وتجدر الإشارة إلى أن الشركة لم تواجه أي مسألة/مسائل كبيرة من هذا النوع في عام ٢٠١٤.

٨. تفاصيل المخالفات

٨

على حد أفضل علم لمجلس الإدارة والإدارة التنفيذية، لم ترتكب دبي للإستثمار أي انتهاكات/مخالفات خلال عام ٢٠١٤.

٩. المسؤولية الاجتماعية للشركة

٩

تلتزم دبي للإستثمار (ش.م.ع) بالكامل باستراتيجية مسؤولية الشركة الاجتماعية بهدف العطاء للمجتمع الذي تعمل فيه الشركة، وضمن هذا النطاق تلعب دبي للإستثمار دورها في التنمية المستدامة سواء كان ذلك من خلال المبادرات البيئية أو برامجها الاجتماعية. وتترجم المسؤولية الاجتماعية للشركة بطرق متعددة إلى أعمال ملموسة تؤثر إيجاباً على حياة الناس.

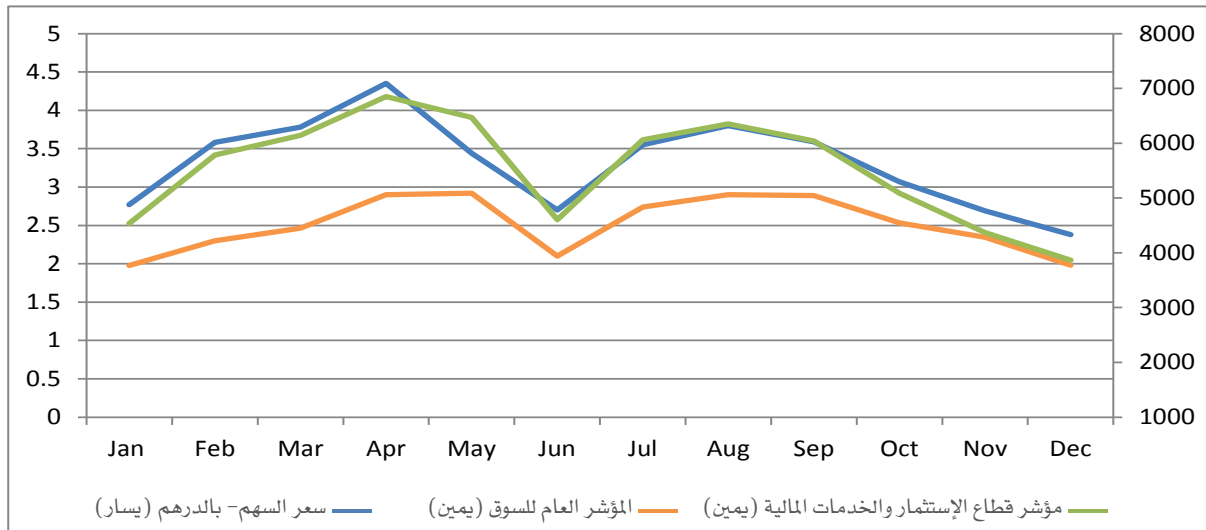
قامت الشركة بطرح ودعم أكثر من ٣٣ مبادرة خلال عام ٢٠١٤، وكان ذلك في برامج متعددة تتعلق بالمجتمع المحلي، وإدارة شؤون مكان العمل، وسوق العمل، والبيئة. وقد ساهمت الشركة بترويج ودعم وتنظيم الأنشطة والمشاركة فيها بهدف تعزيز روح العمل الجماعي بما يفيد المجتمع. تتوفر التفاصيل في تقرير المسؤولية الاجتماعية للشركة المرفق بهذا التقرير السنوي، حيث ترد فيه أسماء المؤسسات والهيئات والمبادرات المدعومة، إلى جانب ما ساهمت به الشركة.

١٠. معلومات عامة

١٠-١ سعر سهم الشركة (الأعلى والأدنى) في نهاية كل شهر للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

الشهر	إغلاق سعر السهم في نهاية الشهر	السعر الأعلى خلال الشهر	السعر الأدنى خلال الشهر	مؤشر السوق	مؤشر القطاع
يناير	٢,٧٧	٢,٨٨	٢,٤٣	٣٧٧٠,٣٨	٤٥٣٥,٤٥
فبراير	٣,٥٨	٣,٧٤	٢,٦٧	٤٢٢٠,٤٥	٥٧٨٢,٠٠
مارس	٣,٧٨	٣,٨٠	٣,٠٦	٤٤٥١,٠٠	٦١٤٣,٧٥
أبريل	٤,٣٥	٤,٥١	٣,٧٩	٥٠٥٨,٩٥	٦٨٥٠,١٦
مايو	٣,٤٤	٤,٢١	٣,٠٩	٥٠٨٧,٤٧	٦٤٦٧,٦٨
يونيو	٢,٧	٣,٦٣	٢,٦٦	٣٩٤٢,٨٢	٤٦٠٥,٩٨
يوليو	٣,٥٥	٣,٧٣	٢,٤٥	٤٨٣٣,٢٤	٦٠٦٠,٠٣
أغسطس	٣,٨٠	٣,٨٦	٣,٤٠	٥٠٦٢,٩٦	٦٣٥٣,٥٤
سبتمبر	٣,٥٩	٣,٩٤	٣,٥٠	٥٠٤٢,٩٢	٦٠٤١,٦
أكتوبر	٣,٠٧	٣,٦٠	٢,٨٦	٤٥٤٥,٣٩	٥٠٨٩,٨٣
نوفمبر	٢,٦٩	٣,١٩	٢,٦٤	٤٢٨١,٤٣	٤٣٦٩,٣٩
ديسمبر	٢,٣٨	٢,٨٠	١,٦٢	٣٧٧٤,٠٠	٣٨٦٧,١١

١٠-٢ يبين الرسم البياني أدناه أداء سعر الإغلاق لسهم الشركة للعام ٢٠١٤ مقابل المؤشر العام لسوق دبي المالي ومؤشر قطاع الإستثمار والخدمات المالية لعام ٢٠١٤.

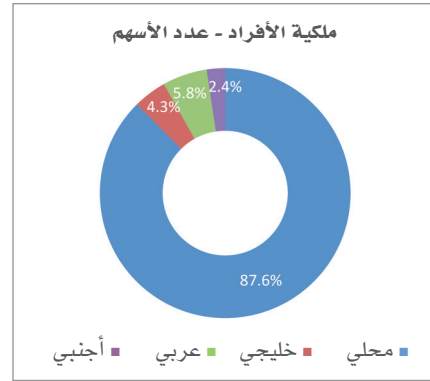
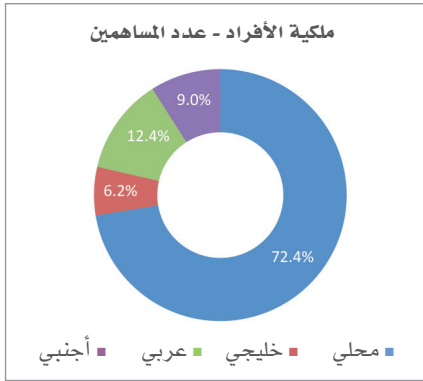


١٠-٣ توزيع مالكي الأسهم

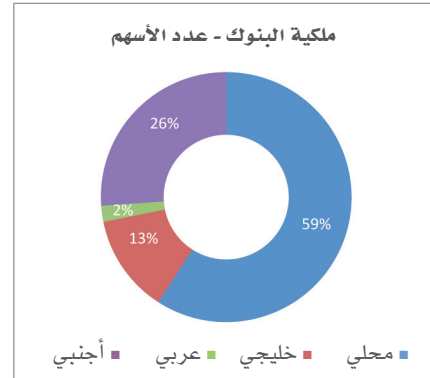
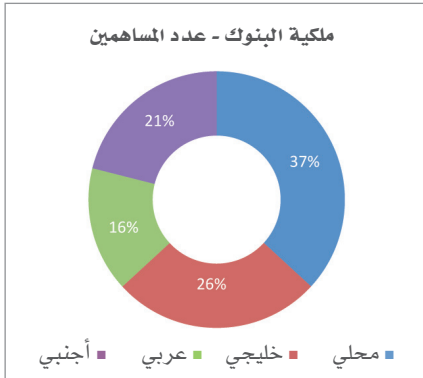
يملك عدد ١٨,٩٦٥ مساهماً ٣,٨٢٠,٣٢٣,٠٧٨ سهماً كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤. تبين الرسوم البيانية أدناه توزيع ملكية المساهمين.

يملك ١٨,٦٤٩ فرداً ٢,٣٥١,٧٦١,٠٦٩ سهماً من أسهم الشركة والتي يملك منها السيد / محمد سيف درويش أحمد الكتي نسبة ٥,٠٩٪ من إجمالي أسهم الشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤.

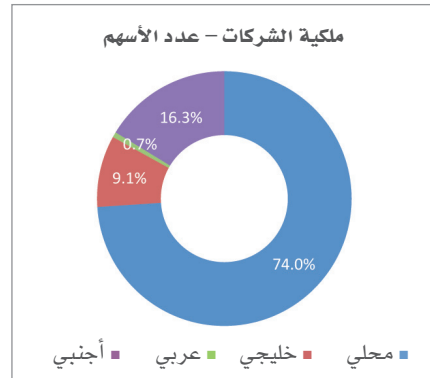
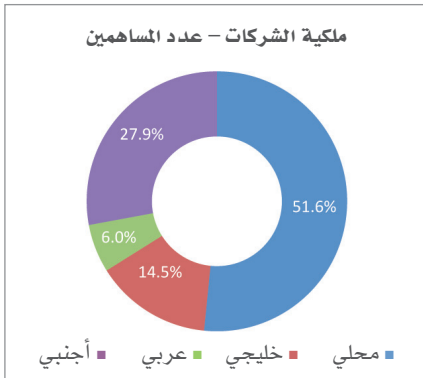
تبين الرسوم البيانية أدناه ملكية المساهمين الأفراد



يحتفظ ١٩ بنكاً ٥٣,٧٥١,٠٥٦ سهماً. تبين الرسوم البيانية أدناه توزيع ملكية البنوك



تمتلك ٢٨٣ شركة ٧٢٤,٢٥٦,٥٦٩ سهماً من أسهم الشركة والتي تملك منها عقارات الفردان نسبة ٦,٠٧٪ من إجمالي أسهم الشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤. تبين الرسوم البيانية أدناه توزيع ملكية الشركات



إضافة إلى ذلك، تملك ٥ مؤسسات حكومية و ٩ مؤسسات إماراتية ٤٢٤,٣٧٠,٤٥٧ سهماً و ١٨٣,٩٦٠,٢٣٣ سهماً على التوالي. تملك مؤسسة دبي للإستثمارات الحكومية نسبة ١١,٥٤٪ من إجمالي أسهم الشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤.

- تخارجت دبي للإستثمار ش.م.ع بنسبة ٦٦٪ من شركة جلوبيال فارما ذ م م لصالح لشركة سانوفي - إحدى الشركات الرائدة في مجال الرعاية الصحية. - نجحت شركة تطوير مجمع دبي للإستثمار ذ م م في إصدار صكوك مدتها خمسة أعوام بقيمة ٣٠٠ مليون دولار أمريكي، وذلك في فبراير عام ٢٠١٤، حيث تستحق الصكوك في فبراير ٢٠١٩. - رفعت ستاندرد آند بورز التصنيف الائتماني الطويل الأجل لمجمع دبي للإستثمار إلى فئة "ب+"، حيث توقعت للشركة مستقبلاً مستقراً. - استكملت المرحلة الثامنة من مجمع دبي للإستثمار في الربع الأول من عام ٢٠١٤. وقد باعت الشركة المستودعات التي تم تشييدها خلال تلك المرحلة. - وقعت شركة الإمارات ديستريكت كولينج (إميكول) على عقد مع بنك دبي الإسلامي للحصول على تسهيلات إعادة تمويل بقيمة ٢٤٥ مليون دولار أمريكي.	أسواق رأس المال وعمليات التملك
- دخلت شركة دبي للإستثمار ش.م.ع في مجال التعليم بتوقيعها مذكرة تفاهم مع جامعة البلمند اللبنانية لتشييد حرم جامعي لها في مجمع دبي للإستثمار. - وضعت شركة الطيف للإستثمار حجر الأساس لمشروع مركز أعمال الفجيرة بقيمة ٤٠٠ مليون درهم إماراتي. - تعاقدت شركة الإمارات لألواح الزجاج المسطح على بناء وحدة إنتاج جديدة من شأنها تعزيز القدرات الإنتاجية من أجل سد حاجة قطاع زجاج السيارات. - أعلنت شركة دبي للرافعات والخدمات الفنية عن تشييد أول مرفق من نوعه في المنطقة لتخزين وتركيب الرافعات. - أعلنت شركة الإمارات لسحب البوليسترين عن خططها لزيادة إنتاج البوليسترين المسحوب إلى ٢,٤ مليون متر مربع في غضون عامين. - كشفت شركة لايتك للصناعة النقب عن إدخال تكنولوجيا جديدة للإضاءة الموفرة للطاقة (التي دي) إلى المنطقة.	النمو والتوسع
- حصلت شركة الإمارات لألواح الزجاج المسطح على جائزة إدارة التنمية الاقتصادية في أبو ظبي - عن فئة الصادرات غير النفطية. - حصلت شركة الإمارات لألواح الزجاج المسطح على شهادة تقدير من مكتب التنمية الصناعية بأبو ظبي لتحقيقها مليون ساعة عمل دون حدوث إصابات تؤدي إلى فقدان وقت العمل. - حصلت إميكول على الجائزة الذهبية خلال المؤتمر والمعرض التجاري السنوي للرابطة العالمية لمناطق السكنية بالطاقة في ميامي/فلوريدا، للعام الرابع على التوالي.	التقدير والجوائز

ختم الشركة



التوقيع: رئيس مجلس الإدارة

التاريخ ١٠ مارس ٢٠١٥