



الشركة الخليجية للاستثمارات العامة (ش.م.ع.)
دبي- الامارات العربية المتحدة

تقرير الحوكمة للسنة المنتهية
في 31 ديسمبر 2011



GULF GENERAL INVESTMENT CO. (P.S.CO.)

P.O. Box : 22588 - Dubai - United Arab Emirates

Tel. : 971 - 4 - 282 1 888

Fax : 971 - 4 - 286 8 828

Telex : 68505 ELCO EM

e-mail : GGICO@ emirates.net.ae

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة (ش.م.ع.)

ص ب : ٢٢٥٨٨ - دبي - الامارات العربية المتحدة

تليفون : ٩٧١-٤-٢٨٢ ١ ٨٨٨

فاكس : ٩٧١-٤-٢٨٦ ٨ ٨٢٨

تلكس : ٦٨٥٠٥ الكو اي ام

e-mail : GGICO@ emirates.net.ae



مقدمة :

لقد حرصت الشركة على تعميق مفهوم حوكمة الشركات من خلال تنظيم العلاقات ما بين إدارة الشركة، مجلس إدارتها، مساهميها، والجهات المعنية بالشركة، وذلك لضمان توفر الحوافز المناسبة لتلك الاطراف للوصول إلى الأهداف التي تصب في مصلحة الشركة، وتوضيح اليات الاتصال بين تلك الاطراف وتسهيل إيجاد عملية مراقبة فعالة تساعد الشركة على تحقيق أفضل النتائج، وتوفير أساساً للتطوير والاداء المؤسسي المستقبلي.

وقد نبع حرص مجلس الادارة من مرتكزات اساسية في مبادي حوكمة الشركات، تمثلت في العدالة في المعاملة مع الجهات ذات العلاقة، والفصل في المسؤوليات والصلاحيات بين تلك الاطراف، اضافة الى الشفافية في التعامل لايجاد عملية مراقبة فعالة، وتم اعتماد مبدأ المسألة كاساس لتنظيم العلاقة بين تلك الاطراف.

1. تطبيق مبادئ حوكمة الشركات

- تم اعداد دليل حوكمة الشركات لتوضيح المبادئ الاسترشادية الواردة في القرار الوزاري رقم (518) لسنة 2009 في شأن ضوابط الحوكمة ومعايير الانضباط المؤسسي.
- تم وضع جملة من الانظمة لضمان ادارة الشركة بأعلى معايير الحصافة وضمن اطار القوانين والتعليمات النافذة.
- تم التقيد بتعليمات تعاملات أعضاء مجلس الادارة وكبار الموظفين.
- تم التقيد بمبادئ الإفصاح، حيث تم الإفصاح عن مواعيد اجتماعات مجلس الادارة والقرارات التي لها أثر على سعر الورقة المالية للشركة وذلك ضمن المدد الزمنية وحسب التعليمات السائدة.
- قام مجلس الادارة بوضع الأهداف الإستراتيجية، وأنظمة الضبط والرقابة الداخلية على إدارتها التنفيذية، ويتم مراجعتها كلما اقتضت الحاجة للتأكد من مدى فاعليتها ومدى تقيد الشركة بها.
- بالإضافة الى التأكد من أن مخاطر الشركة يتم إدارتها بشكل سليم وفعال.
- تم اقرار وتعميم مدونة السلوك المهني على جميع موظفي الشركة وذلك للتقيد بها.
- عقد مجلس الادارة اجتماعاته بشكل دوري ومنتظم ووفق متطلبات حوكمة الشركة، وكذلك الحال بالنسبة للجان المنبقة عن مجلس الادارة.



GULF GENERAL INVESTMENT CO. (P.S.CO.)

P.O. Box : 22588 - Dubai - United Arab Emirates

Tel. : 971 - 4 - 282 1 888

Fax : 971 - 4 - 286 8 828

Telex : 68505 ELCO EM

e-mail : GGICO@ emirates.net.ae

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة (ش.م.ع.)

ص ب ٢٢٥٨٨ - دبي - الامارات العربية المتحدة

تليفون : ٩٧١ - ٤ - ٢٨٢ ١ ٨٨٨

فاكس : ٩٧١ - ٤ - ٢٨٦ ٨ ٨٢٨

تلكس : ٦٨٥٠٥ الكو اي ام

e-mail : GGICO@ emirates.net.ae



- قامت دائرة الرقابة الداخلية باعداد تقاريرها بشكل منتظم من خلال تنفيذ خطة الرقابة الداخلية المعروفة GGICO من لجنة التدقيق.

2. تعاملات أعضاء مجلس الادارة واقاربهم من الدرجة الاولى في الاوراق المالية للشركة خلال عام 2011

اعتمد مجلس ادارة الشركة تعليمات تحكم تعاملات أعضاء مجلس الادارة في الاوراق المالية التي اصدرتها الشركة وتهدف هذه التعليمات الى اتاحة الفرصة للمساهمين ليكونوا متساوين في تعاملاتهم في سهم الشركة شأنهم في ذلك شأن المطلعين من داخل الشركة .

تداول أعضاء مجلس الادارة والموظفين

- أ - من غير المسموح لأي من أعضاء مجلس الادارة والعاملين بالشركة من القيام مباشرة او من خلال آخرين باي من الاعمال التالية :

- التعامل على الاوراق المالية دون تبليغ السوق المالي .
- التعامل على الاوراق المالية للشركة بناء على معلومات غير متاحة للجميع او معلن عنها أو ذات حساسية تؤثر على سعر الورقة المالية والتي تم الحصول عليها بسبب أو بمناسبة وظيفتهم .

ب- تمنع القواعد أعضاء مجلس الادارة وكبار الموظفين الذين بحوزتهم معلومات غير متاحة للجميع التعامل في الاوراق المالية الصادرة عن الشركة حتى تاريخ نشر المعلومات لدى عامة الجمهور .

متطلبات الافصاح

قد تقتضي القوانين والانظمة من أعضاء مجلس الادارة وكبار الموظفين في الشركة الكشف عن ملكيتهم وتعاملاتهم على الاوراق المالية للشركة الخاصة بهم ويمكن أن تكون هناك عقوبات بسبب عدم الافصاح عن ملكيتهم وتعاملاتهم المالية وتشمل متطلبات الافصاح ما يلي :

GULF GENERAL INVESTMENT CO. (P.S.CO.)

P.O. Box : 22588 - Dubai - United Arab Emirates

Tel. : 971 - 4 - 282 1 888

Fax : 971 - 4 - 286 8 828

Telex : 68505 ELCO EM

e-mail : GGICO@ emirates.net.ae

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة (ش.م.ع.م.)

ص ب : ٢٢٥٨٨ - دبي - الإمارات العربية المتحدة

تليفون : ٩٧١ - ٤ - ٢٨٢ ١ ٨٨٨

فاكس : ٩٧١ - ٤ - ٢٨٦ ٨ ٨٢٨

تلكس : ٦٨٥٠٥ الكو اي ام

e-mail : GGICO@ emirates.net.ae



- الكشف عن عدد الاسهم التي يملكها أعضاء مجلس الادارة وكبار الموظفين خلال (15) يوم من تاريخ شغل مناصبهم وكذلك في نهاية كل سنة مالية .
- كافة التداولات على الاوراق المالية للشركة بما في ذلك الكميات والاسعار وفقا لما تحدده تعليمات الجهات التنظيمية الرسمية.
- يجب على كل عضو في مجلس الادارة أو موظف يملك نسبة 5% أو أكثر في أسهم الشركة الكشف عن هذه الملكية الى دائرة الرقابة الداخلية والذي يلتزم بدورها باخطار السوق المالي .

المحظورات

- تحظر سياسة التعامل في الاوراق المالية للشركة الافعال التالية :
- استغلال المعلومات غير المعلن عنها والتي يمكن أن تؤثر على أسعار الاوراق المالية في الشركة.
 - وتعتبر اية عملية تداول متأثرة مع مخالفة هذا الشرط لاغية وباطلة وفقا للقوانين الاتحادية لدولة الامارات العربية المتحدة .
 - تقديم معلومات او بيانات غير صحيحة، ويمكن ان يكون لها تاثير على سعر الورقة المالية أو على قرارات المستثمرين .
 - نشر الشائعات فيما يتعلق بشراء الأسهم أو بيعها .
 - افشاء معلومات ذات حساسية تؤثر على سعر الورقة المالية الي أي شخص غير الاشخاص المخولين داخل الشركة أو الى وكلاء الشركة المخولين من الغير الذين لديهم التزامات بالسرية تجاه الشركة .

تعاملات الاوراق المالية :

لا توجد هناك أية تعاملات لأعضاء مجلس ادارة الشركة وكبار الموظفين أو لأقاربهم من الدرجة الاولى باستثناء عضو مجلس الادارة المنتدب السيد محمد عبد الله السري، حيث بلغ اجمالي عمليات البيع خلال عام 2011 ما مقداره 2.272.364 سهم



GULF GENERAL INVESTMENT CO. (P.S.CO.)

P.O. Box : 22588 - Dubai - United Arab Emirates
Tel. : 971 - 4 - 282 1 888
Fax : 971 - 4 - 286 8 828
Telex : 68505 ELCO EM
e-mail : GGICO@ emirates.net.ae

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة (ش.م.ع.م.)

ص.ب - ٢٢٥٨٨ - دبي - الامارات العربية المتحدة
تليفون ٩٧١ - ٤ - ٢٨٢ ١ ٨٨٨
فاكس ٩٧١ - ٤ - ٢٨٦ ٨ ٨٢٨
تلكس ٦٨٥٠٥ الكو اي ام
e-mail : GGICO@ emirates.net.ae

3. تشكيل مجلس الادارة

يتولى إدارة الشركة مجلس ادارة مكون من خمسة أعضاء منهم عضو واحد تنفيذي وأربعة أعضاء غير تنفيذيين، اثنين منهم مستقلين ، كما روعي اختيار أعضاء المجلس ممن توافرت لديهم الخبرات والمهارات المناسبة لاعطاء الوقت والاهتمام الكافي للشركة. ان مدة عضوية مجلس الادارة ثلاث سنوات ميلادية تبدأ من تاريخ انتهاء اعمال الجمعية العمومية العادية المنتخب فيها أعضاء مجلس الادارة وتنتهي بإنهاء فترة ولاية المجلس المنتخب .

(أ) أعضاء مجلس الادارة حسب فئات أعضائه (تنفيذي، غير تنفيذي ومستقل)

الاعضاء	مستقل	غير مستقل	تنفيذي	غير تنفيذي	عضو منذ
السيد عبدالله جمعة السري		•		•	1990
السيد ماجد عبدالله جمعة السري		•		•	1996
السيد أحمد يوسف حبيب اليوسف	•			•	2006
السيد أحمد سالم عبدالله الحوسني	•			•	2009
السيد محمد عبدالله جمعة السري		•	•		1996

(ب) البيانات الخاصة بالسادة رئيس وأعضاء مجلس الادارة والخبرات والمؤهلات التي يتمتعون بها :

1- السيد عبدالله جمعة السري :

رئيس مجلس إدارة الشركة، ويرأس ايضا مجلس ادارة شركة الصقر للتأمين وعضو مجلس ادارة في شركة البحيرة للتأمين . شغل السيد عبدالله جمعة السري عدة مناصب قيادية أهمها قائد عام شرطة الشارقة ، نائب الرئيس لجمعية المستشارين الاقتصاديين لصاحب السمو حاكم الشارقة ، نائب رئيس بلدية الشارقة ورئيس اللجنة التنفيذية لبنك دبي التجاري . حاصل على شهادة وست رايدنج للشرطة - يوركشاير - المملكة المتحدة، وشهادة من شرطة هندن للتدريب .

GULF GENERAL INVESTMENT CO. (P.S.CO.)

P.O. Box : 22588 - Dubai - United Arab Emirates

Tel. : 971 - 4 - 282 1 888

Fax : 971 - 4 - 286 8 828

Telex : 68505 ELCO EM

e-mail : GGICO@ emirates.net.ae

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة (ش.م.ع.)

ص ب . ٢٢٥٨٨ - دبي - الإمارات العربية المتحدة

تليفون ٩٧١ - ٤ - ٢٨٢ ١ ٨٨٨

فاكس ٩٧١ - ٤ - ٢٨٦ ٨ ٨٢٨

تلكس : ٦٨٥٠٥ الكو اي ام

e-mail : GGICO@ emirates.net.ae

2- السيد ماجد عبدالله جمعة السري :

نائب رئيس مجلس الادارة، يحمل شهادة بكالوريوس في إدارة الأعمال من الولايات المتحدة الأمريكية وشهادة مختصة في إدارة المخاطر من جامعة أوكسفورد في المملكة المتحدة، عضو مجلس إدارة شركة الصقر الوطنية للتأمين ، عضو مجلس ادارة غرفة تجارة وصناعة الشارقة ، عضو مجلس ادارة في بنك الاستثمار ، رئيس شركة وست دين للاستثمار ، المدير التنفيذي في المجموعة الاستثمارية الخصوصية المحدودة و المدير التنفيذي لشركة فال للبترول المحدودة.

3- السيد أحمد يوسف حبيب اليوسف :

عضو مجلس الادارة، يحمل شهادة بكالوريوس في الإدارة والتسويق من جامعة جينيف - سويسرا ، يتمتع بخبرة واسعة في مجال الأعمال والمشاريع التجارية ، عضو مجلس إدارة في شركة المرطبات الوطنية ، عضو مجلس إدارة في مجموعة الشارقة وعضو مجلس إدارة في اليوسف المحدودة .

4- السيد أحمد سالم عبدالله الحوسني :

عضو مجلس الادارة، يحمل شهادة بكالوريوس في إدارة الأعمال من الجامعة الأمريكية في دبي ويشغل عضو مجلس إدارة في شركة رأس الخيمة الوطنية للتأمين .

5- السيد محمد عبدالله جمعة السري :

عضو مجلس الادارة المنتدب، يحمل شهادة بكالوريوس في إدارة الأعمال من الولايات المتحدة الأمريكية وشهادة مختصة في إدارة المخاطر من جامعة أوكسفورد في المملكة المتحدة ، عضو مجلس الادارة المنتدب لشركة الصقر الوطنية للتأمين ، عضو مجلس إدارة في شركة الاتحاد للتأمين ، عضو مجلس إدارة في شركة هورتن القابضة - المملكة المتحدة ، عضو مجلس إدارة في غرفة تجارة وصناعة الشارقة .

ج) مكافأة مجلس الادارة

ان سياسة مكافأة أعضاء مجلس الادارة متوافقة مع قانون الشركات التجارية رقم (8) لعام 1984 والذي يشترط الا تزيد مكافآت أعضاء مجلس الادارة على نسبة 10% من الارباح الصافية بعد خصم الاستهلاكات والاحتياطي وتوزيع ربح لا يقل عن 5% من راس المال على المساهمين . لم يحصل أعضاء



GGICO

مجلس الادارة علي أية مكافآت مالية عن السنة المالية المنتهية في 2011، كما لم يتم صرف اية بدلات سواء حضور جلسات مجلس الادارة أو اللجان المنبثقة عن المجلس.

تم دفع مخصصات للسيد محمد عبد الله السري بصفته عضو مجلس الادارة المنتدب بمبلغ 4,800,000 درهم خلال عام 2011.

(د) عدد اجتماعات مجلس الادارة التي عقدت خلال السنة المالية مع بيان تواريخ انعقادها، وعدد مرات الحضور الشخصي لجميع الأعضاء

عقد مجلس الادارة ما مجموعه (8) اجتماعات خلال العام 2011 وذلك على النحو التالي :

رقم الاجتماع	تاريخ الاجتماع	عبدالله السري	ماجد السري	احمد اليوسف	احمد سالم الحوسني	محمد السري
الاول	2011/01/12	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر
الثاني	2011/03/23	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر
الثالث	2011/04/5	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر
الرابع	2011/07/31	حاضر	حاضر	حاضر	غائب	حاضر
الخامس	2011/08/14	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر
السادس	2011/08/9	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر
السابع	2011/10/5	حاضر	حاضر	حاضر	استقال	حاضر
الثامن	2011/11/2	حاضر	حاضر	حاضر	استقال	حاضر

(هـ) بيان مهام واختصاصات مجلس الادارة التي قامت بها الادارة التنفيذية بناء على تفويض من المجلس الى الادارة

ان مجلس الادارة يتمتع بكامل الصلاحيات اللازمة لتحقيق أهداف الشركة وذلك وفقا لعقد التأسيس والنظام الاساسي للشركة، ويقوم مجلس الادارة بموجب تعليمات خطية بمنح بعض من تلك الصلاحيات الى الادارة التنفيذية وكلما اقتضت الحاجة وذلك لتمكين الادارة التنفيذية من تسيير الاعمال اليومية للشركة، بحيث يتم دراسة نتائج تلك الصلاحيات المخولة عن طريق تقارير دورية ترفع لمجلس الادارة، وربط الصلاحيات دوماً بالمسؤوليات والمحاسبة.

GULF GENERAL INVESTMENT CO. (P.S.CO.)

P.O. Box : 22588 - Dubai - United Arab Emirates

Tel. : 971 - 4 - 282 1 888

Fax : 971 - 4 - 286 8 828

Telex : 68505 ELCO EM

e-mail : GGICO@ emirates.net.ae

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة (ش.م.ع.)

ص ب ٢٢٥٨٨ - دبي - الامارات العربية المتحدة

تليفون ٩٧١-٤-٢٨٢ ١ ٨٨٨

فاكس ٩٧١-٤-٢٨٦ ٨ ٨٢٨

تلكس : ٦٨٥٠٥ الكو اي ام

e-mail : GGICO@ emirates.net.ae



(و) بيان تفصيلي باسماء كبار الموظفين التنفيذيين في الشركة ووظائفهم وتواريخ تعيينهم مع بيان بمجموع الرواتب والمكافآت المدفوعة لهم .

رقم مستلم	اسم الموظف	الوظيفة	تاريخ التعيين	مجموع الرواتب المدفوعة خلال عام 2011	مجموع المكافآت المدفوعة خلال عام 2011
1	محمد علي السري	نائب عضو مجلس الادارة المنتدب	1990/2/22	1,200,000	0
2	سايمون فيليب	مساعد عضو مجلس الادارة المنتدب	1990/7/4	1,020,000	0
3	عدنان محمود تايه	مساعد عضو مجلس الادارة المنتدب	1998/3/8	1,020,000	0
4	محمد حارب فاضل للمزروعي	مساعد عضو مجلس الادارة المنتدب	2010/2/1	720,000	0
5	بشار نائل الزعبي	مدير التطوير	2011/7/18	248,323	0

(ز) بيان بتفاصيل التعاملات التي تمت مع الاطراف ذات العلاقة (اصحاب المصالح) .

كما بتاريخ 2011/12/31 كانت الارصدة المطلوبة من/الى اطراف ذات علاقة كما يلي:

درهم

مطلوب من أطراف ذات علاقة

183,599,000

شركات زميلة

49,197,000

أطراف أخرى ذات علاقة

المطلوب لأطراف ذات علاقة

16,091,000

شركات زميلة

79,819,000

الشركة القابضة المالكة للشركة الأم

163,174,000

أطراف أخرى ذات علاقة



المعاملات:

تم خلال عام 2011 التعاملات التالية مع اطراف ذات العلاقة ليست اعضاء في المجموعة

درهم	
2,996,000	شراء ممتلكات قيد التطوير
31,650,000	خدمات وبضائع مبيعة
12,806,000	مصاريف

4. مدقق الحسابات الخارجي

أ) يتم تعيين وتحديد أتعاب مدقق الحسابات الخارجي من قبل السادة المساهمين أثناء الجمعية العمومية العادية للشركة كل عام ، وقد تم تعيين السادة ديلويت أند توش مدققي حسابات الشركة وذلك أثناء انعقاد الجمعية العمومية بتاريخ 26 أبريل 2011 وتم تحديد أتعابهم بمبلغ 200,000 درهم وليس هناك أي خدمات أخرى يقدمها المدقق الخارجي للشركة . تقدم ديلويت خدمات تدقيق الحسابات والضرائب والاستشارات الإدارية والمشورة المالية إلى عملاء من القطاعين العام والخاص في مجموعة واسعة من المجالات الاقتصادية . وبفضل شبكة عالمية مترابطة من الشركات الأعضاء في أكثر من 150 دولة، تضع ديلويت في خدمة عملائها مجموعة من كفاءات ذات المستوى العالمي وخبرة محلية عميقة . وتضم مؤسسات ديلويت نحو 170 ألف موظفا مهنياً.

ب) بيان الاتعاب والتكاليف الخاصة بالتدقيق او الخدمات التي قدمها مدقق الحسابات الخارجي ، ويجب ان يتضمن ذلك تفاصيل وطبيعة الخدمات والاجور المستحقة مع بيان بالخدمات الاخرى التي قام مدقق حسابات خارجي اخر غير مدقق حسابات الشركة بتقديمها خلال عام 2011

رقم مسلسل	اسم مدقق الحسابات الخارجي	طبيعة الخدمة المقدمة للشركة	المبلغ المدفوع
1	ديلويت اند توش	اتعاب تدقيق حسابات الشركة للسنة المالية 2011	200,000
2	ديلويت اند توش	اتعاب اصدار البيانات المالية المرحلية عن الربع الاول والثاني والثالث من السنة المالية 2011	117,000

5. لجنة التدقيق

تتكون هذه اللجنة من السادة التالية اسماءهم :

- السيد أحمد يوسف حبيب اليوسف - رئيس اللجنة
- السيد أحمد الحوسني - نائب رئيس اللجنة
- السيد ماجد عبدالله السري - عضو

تهدف اللجنة الى مساعدة مجلس الادارة في مراقبة المهام ذات الصلة بتجهيز القوائم المالية للشركة .

وتتمثل مهام وواجبات هذه اللجنة فيما يلي :

1. وضع وتطبيق سياسة التعاقد مع مدقق الحسابات الخارجي ورفع تقرير لمجلس الادارة تحدد فيه القضايا التي تعتبر من الضروري اتخاذ اجراء بشأنها مع تقديم توصيات بالخطوات والاجراءات التي يتعين اتباعها .
2. المتابعة والاشراف على استقلال مدقق الحسابات الخارجي ومدى موضوعيته ومناقشة طبيعة ونطاق عملية التدقيق وفعاليتها وفقا لمعايير التدقيق المعتمدة .
3. الاشراف على صحة القوائم والتقارير المالية ومراجعتها كجزء من عملها الاعتيادي خلال السنة والتركيز على ما يلي :
4. اية تغييرات في السياسات المحاسبية المتبعة
5. تبيان النواحي الخاضعة لموافقة الادارة
6. التقيد بالمعايير المحاسبية.
7. الالتزام بقواعد الادراج والافصاح وغيرها من المتطلبات القانونية المتعلقة بالتقارير المالية
8. التنسيق مع مجلس الادارة والادارة التنفيذية والمدير المالي والمفوضين بالقيام بنفس المهام ، وعلى اللجنة ان تجتمع مع مدقق الحسابات الخارجي مره واحده على الاقل سنويا .
9. الاخذ بعين الاعتبار أية أمور غير اعتيادية يطرحها المدير المالي للشركة او المدير القائم بنفس المهام أو مدقق الحسابات الخارجي
10. مراجعة أنظمة الرقابة المالية والرقابة الداخلية وادارة مخاطر الشركة .
11. مراجعة نظام التدقيق الداخلي مع الادارة التنفيذية والتأكد من أداء واجبها بشكل فعال .
12. مراجعة نتائج التحقيقات الرئيسية في أمور الرقابة الداخلية على النحو المحدد من قبل مجلس الادارة أو اللجنة المكلفة بذلك .

13. التأكد من وجود تنسيق بين مدقق الحسابات الخارجي والمراقب الداخلي وذلك لضمان توافر المصادر الضرورية لجهاز الرقابة الداخلية ومراقبة فعاليته .
14. مراجعة السياسات والاجراءات المالية والمحاسبية في الشركة
15. مراجعة تقرير مدقق الحسابات الخارجي وخطة عمله وإية استفسارات يوجهها مدقق الحسابات الخارجي للإدارة التنفيذية فيما يتعلق بالسجلات المحاسبية والمالية أو أنظمة الرقابة الداخلية وموافقتها على ذلك .
16. التأكد من رد مجلس الإدارة في الوقت المناسب بشأن طلب أي توضيح مطروح في تقرير مدقق الحسابات الخارجي .
17. وضع الضوابط والمعايير التي من شأنها أن تمكن موظفي الشركة من الإبلاغ عن أية مخالفات محتملة في التقارير المالية أو تقارير الرقابة الداخلية أو غيرها من المسائل بشكل سري والخطوات الكفيلة بأجراء تحقيقات شاملة مستقلة وعادلة لتلك المخالفات .
18. النظر في أية أمور يقررها مجلس الإدارة .

(ب) عدد الاجتماعات التي عقدتها لجنة التدقيق خلال السنة وتواريخها لمناقشة المسائل المتعلقة بالبيانات المالية وإية أمور أخرى ، وبيان عدد مرات الحضور الشخصي للاعضاء في الاجتماعات المنعقدة .

الاجتماع	تاريخ الاجتماع	احمد اليوسف	احمد الحوسني	ماجد السري
الاول	2011/8/1	حاضر	حاضر	حاضر
الثاني	2011/8/13	حاضر	حاضر	حاضر
الثالث	2011/11/2	حاضر	استقال	حاضر
الرابع	2011/12/20	حاضر	استقال	حاضر

(6) لجنة الترشيحات والمكافآت

(أ) تتألف اللجنة من ثلاثة أعضاء وهم :

- السيد أحمد يوسف حبيب اليوسف - رئيس اللجنة
- السيد أحمد سالم عبدالله الحوسني - نائب الرئيس
- السيد ماجد عبدالله السري - عضو

GULF GENERAL INVESTMENT CO. (P.S.CO.)

P.O. Box : 22588 - Dubai - United Arab Emirates

Tel. : 971 - 4 - 282 1 888

Fax : 971 - 4 - 286 8 828

Telex : 68505 ELCO EM

e-mail : GGICO@ emirates.net.ae

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة (ش.م.ع.)

ص ب : ٢٢٥٨٨ - دبي - الامارات العربية المتحدة

تليفون : ٩٧١ - ٤ - ٢٨٢ ١ ٨٨٨

فاكس : ٩٧١ - ٤ - ٢٨٦ ٨ ٨٢٨

تلكس : ٦٨٥٠٥ الكو اي ام

e-mail : GGICO@ emirates.net.ae



تتولى هذه اللجنة المهام والمسؤوليات التالية:

1. التأكد من استقلالية الاعضاء المستقلين بشكل مستمر .
2. تحديد احتياجات الشركة من الكفاءات على المستوى الادارة التنفيذية العليا والموظفين وأسس إختيارهم.
3. تنظيم ومتابعة الاجراءات الخاصة بالترشح لعضوية مجلس الادارة بما يتفق مع القوانين والانظمة المعمول بها وأحكام هيئة الاوراق المالية والسلع .
4. اعداد السياسات الخاصة بالموارد البشرية والتدريب في الشركة ومراقبة تطبيقها ومراجعتها بشكل دوري .
5. مراجعة تشكيل المجلس واللجان بصورة سنوية وتقديم التوصيات الى مجلس الادارة عند الحاجة بشأن عضوية اللجان.

ب) عدد الاجتماعات التي عقدتها لجنة الترشيحات والمكافآت خلال السنة وتواريخها وبيان عدد مرات الحضور الشخصي للاعضاء في الاجتماعات المنعقدة

الاجتماع	تاريخ الاجتماع	احمد اليوسف	احمد الحوسني	ماجد السري
الاول	2011/11/20	حاضر	استقال	حاضر

7. نظام الرقابة الداخلية

أ) ان مجلس الادارة قد قام باتخاذ الاجراءات اللازمة لضمان فعالية الرقابة الداخلية للشركة. و تطبيقاً لمتطلبات الحوكمة على نحو سليم والتحقق من التزام الشركة والعاملين فيها باحكام القوانين والقرارات المعمول بها والتي تنظم عملها والسياسات والاجراءات الداخلية ومراجعة البيانات المالية التي تعرض على الادارة والتي تستخدم في اعداد القوائم المالية . فقد تم انشاء دائرة الرقابة الداخلية واعتماد هيكلتها وتبعتها لمجلس الادارة وفقاً لما يلي :

1. اعتمد نظام الرقابة الداخلية من قبل مجلس الادارة ويتولى تطبيق هذا النظام دائرة مختصة بالرقابة الداخلية .

2. حدد مجلس الادارة أهداف ومهام وصلاحيات دائرة الرقابة الداخلية .

GULF GENERAL INVESTMENT CO. (P.S.CO)

P.O. Box : 22588 - Dubai - United Arab Emirates

Tel. : 971 - 4 - 282 1 888

Fax : 971 - 4 - 286 8 828

Telex : 68505 ELCO EM

e-mail : GGICO@ emirates.net.ae

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة (ش.م.ع.م.)

ص.ب . ٢٢٥٨٨ - دبي - الإمارات العربية المتحدة

تليفون : ٩٧١-٤-٢٨٢ ١ ٨٨٨

فاكس : ٩٧١-٤-٢٨٦ ٨ ٨٢٨

تلكس : ٦٨٥٠٥ الكو اي ام

e-mail : GGICO@ emirates.net.ae



3. التحقق من التزام الشركة والعاملين فيها بأحكام القوانين والانظمة والقرارات المعمول بها .
4. القيام باعمال التدقيق على كافة العمليات المالية والمحاسبية
5. التحقق من فعالية اجراءات الرقابة الداخلية المتبعة في الشركة واقتراح القواعد والنظم لرفع كفاءة الرقابة الداخلية في الشركة .
6. المراجعة والتقييم المستمر لانظمة واجراءات الرقابة الداخلية المعمول بها في الشركة وذلك بهدف الوصول لاعلى مستويات ادارة المخاطر .

(ب) بيان الية عمل ادارة الرقابة الداخلية في الشركة، واسم مدير الادارة ومؤهلاته

يضع مدير الرقابة الداخلية برنامج عمله السنوي في بداية كل سنة ويعرض على لجنة التدقيق بناء على توصية الرئيس للموافقة عليه وإقراره. وتلتزم دائرة الرقابة الداخلية بأداء المهام المنوطة بها باستقلالية تامة، وعليها أن تبذل الجهد اللازم والحياد التام والحذر المهني المعقول لإنجاز عملها، وأن تتمتع بالتدريب والخبرة والكفاءة العلمية والعملية وتحديث معلوماتها الفنية والعلمية بصورة مستمرة، وأن تتمتع بالاستقلال اللازم لتمكينها من القيام بمهامها. ويقوم مدير دائرة الرقابة الداخلية بتنفيذ برنامج عمله، ورفع التقارير والملاحظات الى مجلس الادارة لاحالتها الى لجنة التدقيق لدراستها، ويتم رفع تقارير مفصله عن مدى التزام الادارة التنفيذية بنظام الرقابة الداخلية. كما تتضمن التقارير التوصيات اللازمة لمعالجة أية اختلالات ان وجدت، وسد الثغرات. كما يكلف مدير دائرة الرقابة الداخلية بالقيام بمهام ضابط الامتثال.

السيد علي قدورة يشغل منصب مدير دائرة الرقابة الداخلية بالوكالة وهو محاسب عربي قانوني مؤهل ، ويحمل شهادة بكالوريوس محاسبة ويتمتع بخبره محاسبية واسعة في المحاسبة والتدقيق حيث عمل لفترة 27 سنة في مكاتب طلال أبوغزالة الدولية - الامارات العربية المتحدة ومازال على رأس عمله في الشركة الخليجية للاستثمارات العامة .

(ج) كيفية تعامل ادارة الرقابة الداخلية مع أية مشاكل كبيرة بالشركة، او تلك التي تم الافصاح عنها في

التقارير والحسابات السنوية

استنادا الى تعليمات نظام الرقابة الداخلية للشركة المعمول به، فانه يتوجب ابلاغ رئيس مجلس الادارة فوراً بأية مخالفات تم اكتشافها اثناء الرقابة الداخلية، وتلتزم الجهات والدوائر التي توجه إليها التقارير عن طريق الرئيس بالإجابة عليها خلال المدة التي يقررها الرئيس ويتم إرفاق إجابات الجهة المعنية ورأي مدير الرقابة الداخلية بشأنها ورفعها إلى الرئيس. ويجوز لرئيس مجلس الادارة اما احوالة أية مسألة الى لجنة يتم تشكيلها



لهذا الغرض أو لجنة التدقيق، حيث يكون مدير الرقابة الداخلية معني بتفاصيل هذه المسألة والمصدق الخارجي، ولجنة التدقيق ضمن أقصى درجات الاستقلالية والحياد.

8. تفاصيل المخالفات المرتكبة خلال السنة المالية وبيان أسبابها، وكيفية معالجتها وتجنب تكرارها مستقبلاً (ان وجدت)

لا يوجد مخالفات ارتكبتها الشركة خلال عام 2011 .

9. مساهمة الشركة خلال العام 2011 في تنمية المجتمع المحلي والحفاظ على البيئة.

لم يكن للشركة أية مساهمات تذكر.

10. معلومات عامة

(أ) بيان بسعر سهم الشركة في السوق (اعلى سعر وادنى سعر) في نهاية كل شهر خلال السنة المالية 2011 .

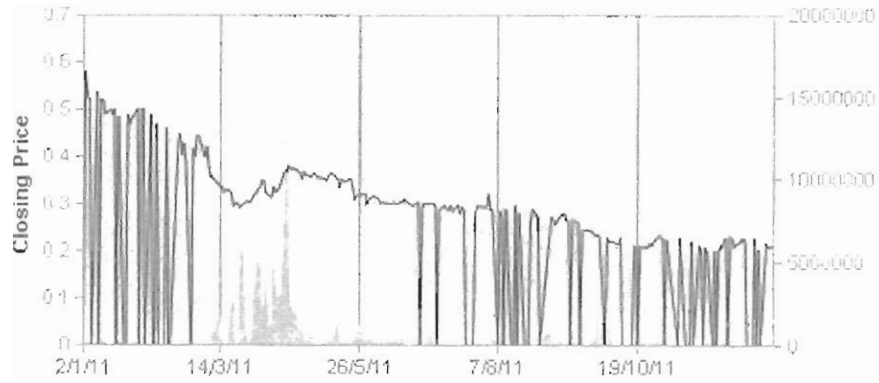
الشهر	اعلى سعر درهم	ادنى سعر درهم
يناير 2011	0.58	0.432
فبراير 2011	0.5	0.37
مارس 2011	0.445	0.275
أبريل 2011	0.389	0.293
مايو 2011	0.37	0.299
يونيو 2011	0.319	0.29
يوليو 2011	0.303	0.276
أغسطس 2011	0.32	0.253
سبتمبر 2011	0.29	0.23
أكتوبر 2011	0.25	0.208
نوفمبر 2011	0.239	0.2
ديسمبر 2011	0.237	0.2



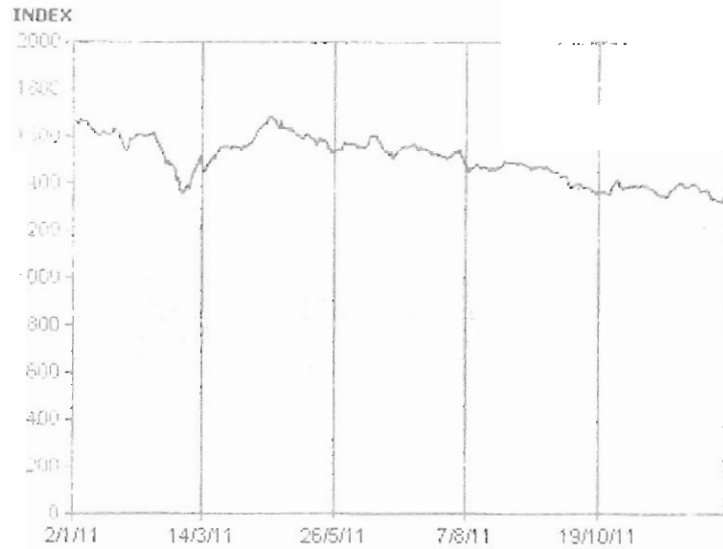
(ب) بيان بالأداء المقارن لسهم الشركة مع مؤشر السوق العام ومؤشر القطاع الذي تنتمي إليه الشركة.

GGICO

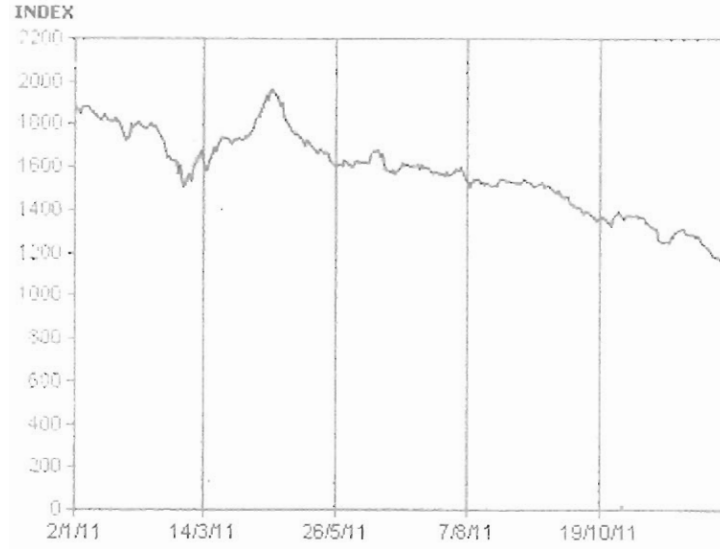
1- أداء مؤشر لسهم الشركة



2- أداء مؤشر لسوق دبي المالي



3- اداء لمؤشر الاستثمار



ج) بيان بتوزيع ملكية المساهمين كما في 2011/12/31 (أفراد ، شركات ، حكومات مصنفة محلي) : محلي ، خليجي ، عربي وأجنبي .

نوزيع ملكية المساهمين كما بتاريخ 12/31 2011	محلي		خليجي		عربي		اجنبى		مجموع	
	عدد الاسهم	النسبة المئوية	عدد الاسهم	النسبة المئوية	عدد الاسهم	النسبة المئوية	اجنبى	النسبة المئوية	عدد الاسهم	النسبة المئوية
افراد	492,126,089	27.47%	4,468,119	0.25%	183,701,903	10.26 %	16,789,856	0.94%	697,085,967	38.91%
شركات	1,090,396,582	60.87%	2,587,709	0.14%	1,031,025	0.06%	232,050	0.01%	1,094,247,366	61.09%
حكومات	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
المجموع	1,582,522,671	88.34%	7,055,828	0.39%	184,732,928	10.31%	17,021,906	0.95%	1,791,333,333	100.00%

د) بيان بالمساهمين الذين يملكون 5 % او اكثر من راس مال الشركة .

رقم	اسم المساهم	عدد الاسهم	النسبة المئوية
1	المجموعة الاستثمارية الخصوصية المحدودة	946,751,058	52.85%
2	سالم عبدالله سالم الحوسني	171,500,000	9.57%
	المجموع	1,117,251,058	62.42%

هـ) بيان الاحداث الجوهرية التي صادفت الشركة خلال سنة 2011 .

- تم التوقيع مع بنك HSBC كمستشار مالي وذلك لاعادة هيكلة مديونية الشركة المترتبة تجاه البنوك المقرضة وذلك ضمن شروط توازن بين توفير الاموال اللازمة لتمويل مشاريع الشركة القائمة من جهة، ومن جهة اخرى تسديد التزامات الشركة البنكية ضمن خطة زمنية مبنية على اسس مهنية تأخذ بعين الاعتبار مختلف التوقعات المستقبلية.
- تم استكمال احد مشاريع الشركة المتمثل في 34 فيلا سكنية في منطقة البرشاء، مما ساهم في توليد تدفقات نقدية جديدة للشركة.
- تم استئناف العمل في بعض المشاريع القائمة للشركة والتي كان الجزء الاعظم منها مكتمل، وسيتم تحقيق عوائد نقدية حال استكمالها خلال عام 2012.



(4) تم معالجة وتصويب العديد من الذمم المدينة الناتجة سابقا عن بيوعات عقارية للأفراد، على طريقة تصويب البعض، وانهاء عقود البعض منها واعادة بيعها، الامر الذي ساهم في تعزيز GGICO النقدية للشركة.

(5) تم الخروج من بعض الاستثمارات بناء على دراسات مهنية بما يصب في مصلحة الشركة.

ماجد عبدالله جمعة السري
نائب رئيس مجلس الإدارة





إقرار مجلس إدارة الشركة بمسؤولياته عن نظام الرقابة الداخلية بالشركة

يقر مجلس إدارة الشركة الخليجية للاستثمارات العامة بمسؤوليته عن نظام الرقابة الداخلية للشركة وعن فاعلية نظام الرقابة ، كما يؤكد المجلس على مراجعته لأعمال الرقابة الداخلية والمهام الموكلة اليها وفقاً لقرارات مجلس إدارة هيئة الأوراق المالية والسلع ذات الصلة والمحددة لمهام وواجبات إدارة الرقابة الداخلية ، وهذا إقرار من المجلس بذلك .

ماجد عبدالله جمعه السري
نائب رئيس مجلس الإدارة

