

التيا كاييتال

تقرير مجلس الإدارة

للعام المالي 2025م

المحتويات

1. مقدمة.....	3
2. معلومات حول الشركة والأنشطة الرئيسية.....	3
3. الأهداف الاستراتيجية والخطط المستقبلية.....	3
4. اهم القرارات خلال العام.....	3
5. تشكيل وعضويات مجلس الإدارة.....	4
6. مكافآت وتعويضات أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين خلال العام المالي 2025م.....	10
7. الترتيبات أو الاتفاقيات لتنازل عن المكافآت والتعويضات.....	10
8. الغرامات والعقوبات والقيود النظامية.....	10
9. إدارة المخاطر.....	11
10. نتائج المراجعة السنوية لفاعلية الرقابة بالشركة.....	12
11. تحفظات تقرير مراجع الحسابات على القوائم المالية.....	14
12. مصالح أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين في الأوراق المالية للشركة.....	14
13. القروض المتعلقة بالشركة.....	14
14. الأعمال والعقود مع الأطراف ذات العلاقة.....	14

1. مقدمة

يسر مجلس إدارة شركة التيا كابيتال ("الشركة") أن يقدم لكم التقرير السنوي عن أداء الشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025م، حيث يشمل هذا التقرير معلومات عن الاداء المالي والتشغيلي للشركة بالإضافة الى ملخص للأعمال والتطورات التي حدثت خلال تلك الفترة والاثار والتحديات والتي واجهتها الشركة.

2. معلومات حول الشركة والأنشطة الرئيسية:

شركة ألتيا كابيتال هي شركة استثمارية مسجلة في مدينة الرياض بالمملكة العربية السعودية بموجب السجل التجاري رقم (1010865003) الصادر بتاريخ 1444/08/09هـ، برأس مال مدفوع قدره (36,333,333) ريال سعودي (ستة وثلاثون مليون وثلاثمائة وثلاثة وثلاثون ريال سعودي)، ورأس مال مصرح به قدره (60,000,000) ريال سعودي (ستون مليون ريال سعودي)، وترخيص وزارة الاستثمار بالمملكة العربية السعودية رقم (102114307128073) الصادر بتاريخ 2022/02/24م، وتخضع لإشراف هيئة السوق المالية..

فيما يلي العنوان المسجل للشركة والذي يعد أيضاً مكان عملها الرئيسي: المملكة العربية السعودية، الرياض، مبنى رادن التجاري، طريق العليا العام، مكتب عشرين، الطابق الثالث. شركة التيا كابيتال مرخصة من قبل هيئة السوق المالية بموجب الترخيص رقم 22236-12 لتقديم الخدمات الاستثمارية المتمثلة في إدارة الاستثمارات وتشغيل الصناديق والترتيب في الأوراق المالية. يتم تقديم الخدمات والمنتجات لعملاء الشركة من أفراد وشركات ومؤسسات عامة، وذلك في سبيل تحقيق أهدافهم المالية المنشودة، ولإدراك الشركة بأهمية حاجات المستثمرين بالإضافة الى الامام التام بجميع متغيرات السوق، فعليه تقوم الشركة بتقديم خدمات استثمارية شاملة وفي أعلى درجات الاحترافية.

3. الأهداف الاستراتيجية والخطط المستقبلية للشركة:

- تركز استراتيجية الشركة على العمل بمنهجية احترافية لتحقيق النمو وتعظيم العائدات للعملاء والمساهمين والشركاء.
- توفير حلول استثمارية مبتكرة ذات عوائد مجزية من خلال تعزيز الاستثمارات واقتناص الفرص الجاذبة.
- الاستحواذ والاستثمار المباشر في القطاعات الاقتصادية الواعدة والمؤهلة للاكتتاب العام.
- التوسع والتنوع في الصناديق والمحافظ الاستثمارية والعقارية والاستثمار الآمن والتوزيع المتوازن للأصول.
- توسيع قاعدة العملاء من أفراد ومؤسسات .
- الالتزام بأفضل المعايير المهنية في أداء الأعمال .
- توفير بيئة عمل متطورة جاذبة للكوادر المتميزة واستقطاب الكفاءات المؤهلة وتأهيلها من خلال برامج التدريب.
- الالتزام بمتطلبات هيئة السوق المالية وحكومة الأعمال وإتباع أعلى المعايير المهنية في الأداء.
- تقديم دور فعال في خدمة المسؤولية الاجتماعية.

4. أهم القرارات خلال العام

أولاً: قرارات مالك رأس المال

- بتاريخ 10 أبريل 2025م، تم انعقاد اجتماع الجمعية العامة غير العادية، حيث تمت الموافقة على الإقرار بالخسائر المتراكمة للشركة كما في 31 ديسمبر 2024م والبالغة 20,628,824 ريال سعودي والتي تمثل ما نسبته 89.69% من رأس المال المدفوع، والموافقة على استمرار الشركة في مزاولة أعمالها، ودعم زيادة رأس مال الشركة من 23,000,000 ريال سعودي إلى 36,333,333 ريال سعودي، واعتماد خطة عمل الإدارة والميزانية للفترة 2025م – 2026م، وتفويض الإدارة باتخاذ جميع الإجراءات النظامية اللازمة لتنفيذ ذلك.
- بتاريخ 31 ديسمبر 2025م، تمت الموافقة على تعيين شركة إبراهيم أحمد البسام وشركاه (PKF) مراجعاً خارجياً للشركة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025م، وذلك بناءً على توصية لجنة المراجعة وموافقة مجلس الإدارة .

ثانياً: قرارات مجلس الإدارة

- الاطلاع ومناقشة القوائم المالية للسنة المالية المنتهية في 2024/12/31م.
- الاطلاع ومناقشة تقرير مجلس الإدارة للسنة المالية المنتهية في 2024/12/31م
- الاطلاع ومناقشة تقرير مراجع الحسابات للسنة المالية المنتهية في 2024/12/31م.
- عدم وجود أرباح عن السنة المالية 2024م، وبالتالي لم يتم توزيع أي أرباح.
- بتاريخ 12 مارس 2025م، تمت الموافقة على تعديل الاسم التجاري للشركة إلى شركة التيا كابيتال، واستكمال الإجراءات النظامية.
- بتاريخ 12 مارس 2025م، وبناءً على قرار مالك رأس المال شركة ألتيا كابيتال المحدودة (المعروفة سابقاً باسم شركة باراك أفريكان أسيتس ليميتد)، تمت الموافقة على إعادة تشكيل مجلس الإدارة بما يواكب تطور الشركة وتحقيق أهدافها، والتي تضمنت ما يلي:
- عزل السيد عصام عبد المحسن البكر من عضوية مجلس الإدارة.
- تعديل عضوية السيد نايف توفيق الرماح حيث انتهت رئاسته لمجلس الإدارة واستمر عضواً في المجلس .
- تعيين السيد مازن أحمد الغنيم عضواً مستقلاً ورئيساً لمجلس الإدارة.
- تعيين السيد خالد بن خلدون بركات عضواً مستقلاً في مجلس الإدارة .
- 15 أبريل 2025م: تعيين السيدة إلهام صالح العوفي أمينة سر مجلس الإدارة ولجان المراجعة والترشيحات والمكافآت واللجنة التنفيذية.
- خلال العام، ناقش مجلس الإدارة الملاحظات التنظيمية المتعلقة بأعمال الشركة، واطلع على الإجراءات التصحيحية المتخذة لمعالجتها .
- خلال العام، اطلع مجلس الإدارة على خطة عمل الشركة لعام 2025م، واعتمد متابعة الأداء من خلال تقارير دورية شهرية وربع سنوية .
- بتاريخ 16 يونيو 2025م، اطلع مجلس الإدارة على الاستراتيجية العامة للشركة، بما في ذلك توجهات الاستثمار، ومؤشرات الأداء الرئيسية، والبيانات المالية الدورية .
- بتاريخ 14 سبتمبر 2025م، ناقش مجلس الإدارة مستجدات الأعمال، بما في ذلك تطورات المنتجات الاستثمارية والتقارير التشغيلية ذات العلاقة .
- بتاريخ 27 نوفمبر 2025م، اطلع مجلس الإدارة على التوقعات المالية المستقبلية، وتقارير كفاية رأس المال، ومتابعة تنفيذ القرارات

5 حوكمة الشركة

1.5: مجلس الإدارة:

أولاً: تشكيل مجلس الإدارة:

يتألف مجلس الإدارة الحالي من ستة أعضاء تم تعيينهم لمدة ثلاث سنوات حسب ما نص عليه النظام الأساسي للشركة، وبدأت عضويتهم في تاريخ 2023/02/21م، وقد تم تعديل تشكيل المجلس بقرار مالك رأس المال بتاريخ 12 مارس 2025م. ويكون نصاب حضور الاجتماعات 3 أعضاء على الأقل.

وامتثالاً لقرارات هيئة السوق المالية الوارد في لائحة الحوكمة، ولضمان استقلالية قرارات المجلس بأن يتم تشكيل المجلس بحيث تكون أغلبية الأعضاء غير تنفيذيين ولا يقل الأعضاء المستقلين عن عضوين أو ثلث أعضاء المجلس، تم تعيين الأعضاء في المجلس حسب الجدول التالي:

العضو	تصنيف العضوية	حالة العضوية
السيد/ مازن احمد الغنيم	رئيس مجلس الإدارة - مستقل	(تم استلام خطاب الموافقة من هيئة السوق المالية في 2025/04/29م)
السيد/ محمد إبراهيم البيبي	عضو مجلس الإدارة - مستقل	مستمرة (تم استلام خطاب الموافقة من هيئة السوق المالية في 2023/11/21م)
السيد/ كيفيندرن بايلاي رامسي	نائب رئيس مجلس الإدارة - غير تنفيذي	مستمرة (تم استلام خطاب الموافقة من هيئة السوق المالية في 2023/02/13م)
السيد/ ميتشل آلان باريت	عضو مجلس الإدارة - مستقل	مستمرة (تم استلام خطاب الموافقة من هيئة السوق المالية في 2023/11/21م)

السيد/ نايف توفيق الرماح	عضو مجلس الإدارة – غير مستقل	مستمرة (تم استلام خطاب الموافقة من هيئة السوق المالية في 2023/11/21م)
السيد/ خالد بن خلدون	عضو مجلس الإدارة – مستقل	(تم استلام خطاب الموافقة من هيئة السوق المالية في 2025/04/28م)

ثانياً: حضور اجتماعات المجلس:

عقد مجلس إدارة الشركة أربع اجتماعات خلال العام المالي 2025م كما هو موضح في الجدول أدناه:

العضو	2025/04/15م	2025/06/16م	2025/09/14م	2025/11/27م
السيد/ مازن احمد الغنيم	-	✓	✓	✓
السيد/ كيفيندرن بايلاي رامسي	✓	✓	✓	✓
السيد/ محمد إبراهيم البيبي	✓	✓	✓	✓
السيد/ ميتشل آلان باريت	✓	✓	✓	✓
السيد/ نايف توفيق الرماح	✓	✓	✓	✓
السيد/ خالد بن خلدون	-	✓	✓	✓

بالإضافة إلى اجتماعات مجلس الإدارة المنعقدة خلال العام، أصدر شركة ألتيا كابيتال المحدودة (المعروفة سابقاً باسم شركة باراك أفريكان أسيتس ليميتد)، بصفتها مالك رأس المال قراراً بالتميرير، وذلك وفقاً لأحكام النظام الأساسي للشركة:

العضو	2025/03/12م
السيد/ كيفيندرن بايلاي رامسي	✓

قرارات مجلس الإدارة الصادرة بالتميرير:

العضو	2025/03/24م
السيد/ كيفيندرن بايلاي رامسي	✓
السيد/ محمد إبراهيم البيبي	✓
السيد/ ميتشل آلان باريت	✓
السيد/ نايف توفيق الرماح	✓

ثالثاً: عضويات أعضاء المجلس في الشركات الاخرى:

الجدول التالي يوضح الشركات الأخرى التي يقوم فيها أعضاء مجلس الإدارة بعضوية مجالس إدارتها بخلاف شركة التيا كابيتال :

العضو	الشركات الأخرى	صفة التمثيل
السيد/ مازن احمد الغنيم	شركة مدائن العصر للتطوير العقاري	الرئيس التنفيذي
السيد/ نايف توفيق الرماح	مركز التواصل الفكري للتدريب	عضو مجلس الإدارة
	مركز الثقة المشتركة للاستشارات الإدارية	عضو مجلس الإدارة
	شركة الرماح العالمية لخدمات الاتصالات ونظم المعلومات	عضو مجلس الإدارة
	شركة الرماح القابضة العالمية	عضو مجلس الإدارة
السيد/ كيفيندرن بايلاي رامسي	Alteia Capital Ltd (Mauritius)	عضو مجلس الإدارة
	Barak Property Ltd	عضو مجلس الإدارة
	Logistica Facilities Management Ltd	عضو مجلس الإدارة

عضو مجلس الإدارة	AcuFin Secretarial Limited	
عضو مجلس الإدارة	AGA Minerals Limited	
عضو مجلس الإدارة	Consolidated Resource and Minerals Limited	
عضو مجلس الإدارة	K1813 Limited	
عضو مجلس الإدارة	Barak Services Ltd	
عضو مجلس الإدارة	AcuCorp Ltd	
عضو مجلس الإدارة	Alteia Investment Holdings Ltd	
عضو مجلس الإدارة	Alteia Services Limited	
عضو مجلس الإدارة	Alteia Advisory Ltd	
عضو مجلس الإدارة	Alteia Commodity Securitisation Ltd	
عضو مجلس الإدارة	Barak Fund Management Limited	
عضو مجلس الإدارة	Barak Assets Recovery Ltd	
عضو مجلس الإدارة	Asia Iron Concentrate Trading Ltd.	
عضو مجلس الإدارة	Alteia Fund Management Ltd	
عضو مجلس الإدارة	Malephant Holdings Limited	
عضو مجلس الإدارة	Seruji Limited	
عضو مجلس الإدارة	Tempo (Mauritius) HoldCo	
عضو مجلس الإدارة	LAFCo	
عضو مجلس الإدارة	Re En Holdings Ltd	
عضو مجلس الإدارة	Alteia (Mauritius) VCC Ltd	
عضو مجلس الإدارة	Alteia Fund (Mauritius) Ltd	
عضو مجلس الإدارة	FinSight Ltd	
عضو مجلس الإدارة	Alteia Capital	
عضو مجلس الإدارة	Alteia Investment Management Ltd	
عضو مجلس الإدارة	Alteia Asset Holding Ltd	
عضو مجلس الإدارة	الشركة السعودية للفحم	السيد / محمد إبراهيم الببي
عضو مجلس الإدارة	شركة يونيلوب	
		السيد / ميتشل آلان باريت
عضو مجلس الإدارة	Alteia Global Strategy Fund SPC	
عضو مجلس الإدارة	Alteia Investment Management Ltd	
عضو مجلس الإدارة	Barak Fund SPC	
لا يوجد		السيد / خالد بركات

5.2 لجان مجلس الإدارة الرئيسية:

أولاً: لجنة المراجعة:

تم تعيين لجنة المراجعة واعتماد أعضائها في اجتماع مجلس الإدارة بتاريخ 2023/11/28م بعضوية كل من:

العضو	تصنيف العضوية
السيد/ ميتشل آلان باريت	رئيس اللجنة - مستقل
السيد/ محمد إبراهيم البيبي	عضو مستقل
السيد/ كيفيندرن بايلاي رامسي	عضو

اجتماعات اللجنة

عقدت لجنة المراجعة عدد (2) اجتماع خلال العام المالي 2025م، وذلك على النحو التالي:

العضو	2025/02/27م	2025/09/22م
السيد/ كيفيندرن بايلاي رامسي	✓	✓
السيد/ ميتشل آلان باريت	✓	✓
السيد/ محمد إبراهيم البيبي	✓	✓

وتختص لجنة المراجعة بمراقبة أعمال الشركة والتحقق من سلامة ونزاهة التقارير والقوائم المالية وأنظمة الرقابة الداخلية فيها وإدارة المخاطر، وتشمل مهام اللجنة بصفة خاصة ما يلي:

2. التقارير المالية:

- دراسة القوائم المالية الأولية والسنوية للشركة قبل عرضها على مجلس الإدارة وإبداء رأيها والتوصية في شأنها لضمان نزاهتها وعدالتها وشفافيتها.
- إبداء الرأي الفني بناءً على طلب مجلس الإدارة فيما إذا كان تقرير مجلس الإدارة والقوائم المالية للشركة عادلة ومتوازنة ومفهومة وتتضمن المعلومات التي تتيح للمساهمين والمستثمرين تقييم المركز المالي للشركة وأدائها ونمو عملها واستراتيجيتها.
- دراسة أي مسائل مهمة أو غير مألوفة تتضمنها التقارير المالية.
- البحث بدقة في أي مسائل يثيرها المدير المالي للشركة أو من يتولى مهام أو مسؤول الالتزام لدى الشركة أو مراجع الحسابات.
- التحقق من التقديرات المحاسبية في المسائل الجوهرية الواردة في التقارير المالية.
- دراسة السياسات المحاسبية المتبعة في الشركة وإبداء الرأي والتوصية لمجلس الإدارة في شأنها.

3. المراجعة الداخلية:

- دراسة ومراجعة نظم الرقابة الداخلية والمالية في الشركة.
- دراسة تقارير المراجعة الداخلية ومتابعة تنفيذ الإجراءات التصحيحية للملاحظات الواردة فيها.
- الرقابة والإشراف على أداء وأنشطة المراجع الداخلي وإدارة المراجعة الداخلية لدى الشركة، للتحقق من توافر الموارد اللازمة وفعاليتها لأداء الأعمال والمهام المنوطة بها. وإذا لم يكن للشركة مراجع داخلي، فعلى اللجنة تقديم توصيتها إلى المجلس بشأن الحاجة إلى تعيينه.
- التوصية لمجلس الإدارة بتعيين مدير وحدة أو إدارة المراجعة الداخلية أو المراجع الداخلي واقتراح مكافآت.

4. إدارة المخاطر:

- التوصية لمجلس الإدارة بوضع استراتيجية وسياسات شاملة لإدارة المخاطر بما يتناسب مع طبيعة وحجم أنشطة الشركة، والتحقق من تنفيذها ومراجعتها وتحديثها بناءً على المتغيرات الداخلية والخارجية للشركة.
- التوصية لمجلس الإدارة بالتحقق من جدوى استمرار الشركة ومواصلة نشاطها بنجاح، مع تحديد المخاطر التي تهدد استمرارها خلال الاثني عشر شهراً القادمة.
- و التوصية لمجلس الإدارة بتحديد مستوى مقبول للمخاطر التي قد تتعرض لها الشركة والحفاظ عليه والتحقق من عدم تجاوز الشركة لها.

- الإشراف على نظام إدارة المخاطر بالشركة، وتقييم فعالية نظم وآليات تحديد وقياس ومتابعة المخاطر التي قد تتعرض لها الشركة؛ وذلك لتحديد أوجه القصور بها.
- إعادة تقييم قدرة الشركة على تحمل المخاطر وتعرضها لها بشكل دوري.
- إعداد تقارير مفصلة حول التعرض للمخاطر والخطوات المقترحة لإدارة هذه المخاطر، ورفعها إلى مجلس الإدارة.
- تقديم التوصيات للمجلس حول المسائل المتعلقة بإدارة المخاطر.
- ضمان توافر الموارد والنظم الكافية لإدارة المخاطر.

5. مراجع الحسابات:

- التوصية لمجلس الإدارة بترشيح مراجعي الحسابات وعزلهم وتحديد أتعابهم وتقييم أدائهم، بعد التحقق من استقلالهم ومراجعة نطاق عملهم وشروط التعاقد معهم.
- التحقق من استقلال مراجع الحسابات وموضوعيته وعدلته، ومدى فعالية أعمال المراجعة، مع الأخذ في الاعتبار القواعد والمعايير ذات الصلة.
- مراجعة خطة مراجع حسابات الشركة وأعماله، والتحقق من عدم تقديم أعمالاً فنية أو إدارية تخرج عن نطاق أعمال المراجعة، وإبداء ملاحظات حيال ذلك.
- الإجابة عن استفسارات مراجع حسابات الشركة.
- دراسة تقرير مراجع الحسابات والملاحظات على القوائم المالية ومتابعة ما اتخذ بشأنها.

6. ضمان الالتزام:

- مراجعة نتائج تقارير الجهات الرقابية والتحقق من اتخاذ الشركة الإجراءات اللازمة بشأنها.
- التحقق من التزام الشركة بالأنظمة واللوائح والسياسات والتعليمات ذات العلاقة.
- مراجعة العقود والتعاملات المقترح أن تجريها الشركة مع الأطراف ذوي العلاقة، وتقديم ملاحظاتها حيال ذلك إلى مجلس الإدارة.
- رفع ما تراه من مسائل ترى ضرورة اتخاذ إجراء بشأنها إلى مجلس الإدارة، وإبداء توصياتها بالإجراءات التي يتعين اتخاذها.

ثانياً: لجنة الترشيحات والمكافآت:

تم تعيين لجنة الترشيحات والمكافآت واعتماد أعضائها في اجتماع مجلس الإدارة بتاريخ 2023/11/28م بعضوية كل من:

العضو	تصنيف العضوية
السيد/ هائل عبد المحسن الشعلان	رئيس اللجنة - مستقل
السيد/ ميتشل آلان باريت	عضو مستقل
السيدة/ مهسانة هوسنيوكوس	عضو

ولم تعقد اللجنة أي اجتماعات خلال العام المالي 2025م.

- وترفع اللجنة تقاريرها مباشرة إلى مجلس الإدارة بشكل دوري ومنتظم وتختص لجنة الترشيحات والمكافآت بالشركة بشكل عام على ما يلي:
- اقتراح سياسات ومعايير واضحة للعضوية في مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية.
- فحص المرشحين للمراكز الشاغرة بمجلس الإدارة والتوصية بما هو مناسب وإعادة ترشيحهم وفقاً للسياسات والمعايير المعتمدة مع مراعاة ما ورد في أنظمة هيئة السوق المالية وما تقرره هيئة السوق المالية من متطلبات.
- مراجعة هيكل الإدارة التنفيذية وتقديم التوصيات في شأن التغييرات التي يمكن إجراؤها.

- إقرار وصف وظيفي لكبار التنفيذيين، علماً بأن كبار التنفيذيين هم الأشخاص المنوط بهم إدارة عمليات الشركة اليومية، واقتراح القرارات الاستراتيجية وتنفيذها، كالرئيس التنفيذي ونوابه والمدير المالي.
- إقرار الإجراءات الخاصة في حال شغور مركز أحد أعضاء مجلس الإدارة أو كبار التنفيذيين.
- تحديد جوانب الضعف والقوة في مجلس الإدارة، واقتراح الحلول لمعالجتها بما يتفق مع مصلحة الشركة.
- إعداد سياسة واضحة لمكافآت أعضاء مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عن المجلس والإدارة التنفيذية، ورفعها إلى مجلس الإدارة للنظر فيها تمهيداً لاعتمادها من الجمعية العامة.
- المراجعة الدورية لسياسة المكافآت التي تخص أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية، وتقييم مدى فعاليتها في تحقيق الأهداف المتوقعة منها.
- التوصية لمجلس الإدارة بمكافآت أعضاء مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عنه وكبار التنفيذيين بالشركة وفقاً للسياسة المعتمدة، بعد التحقق من عدم وجود أي انحراف جوهري بين المكافآت الممنوحة وسياسة المكافآت المعمول بها.
- الاستعانة بمن تراه من الخبراء والمختصين من خارج الشركة في حدود صلاحياتها، على أن يُضمن ذلك في محضر اجتماع اللجنة، مع ذكر اسم الخبير أو المختص وعلاقته بالشركة أو بالإدارة التنفيذية.

ثالثاً: اللجنة التنفيذية:

تم تشكيل اللجنة التنفيذية من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 2023/03/12م بعضوية كل من:

العضو	تصنيف العضوية
السيد/ نايف توفيق الرماح	رئيس اللجنة - مستقل
السيد/ كيفيندرن بايلاي رامسي	عضو
السيد/ حسن علي جمعة	عضو

- ولم تعقد اللجنة أي اجتماعات خلال العام المالي 2025م.
- وترفع اللجنة تقاريرها مباشرة إلى مجلس الإدارة بشكل دوري ومنتظم وتختص اللجنة التنفيذية بالشركة بشكل عام على ما يلي:
- دعم مجلس الإدارة لاستيفاء مسؤولياته الرقابية تجاه المساهمين وغيرهم من خلال الإشراف على الإدارة التنفيذية للشركة.
 - مراجعة ومراقبة أعمال الشركة بشكل منتظم وتقديم توصيات إلى المجلس عند الضرورة.
 - دعم ومساندة الإدارة التنفيذية ومراجعة استراتيجيات الشركة، وإقرار مؤشرات الأداء،
 - متابعة تنفيذ خطط أعمال الشركة.
 - المشاركة والإشراف على وضع الخطة الاستراتيجية للشركة وتقييم المقترحات المقدمة من الإدارة التنفيذية المعنية برؤية ورسالة الشركة والمحاور الاستراتيجية والأهداف والمبادرات الاستراتيجية والمالية والرفع للمجلس للاعتماد.
 - التأكد من تطبيق الاستراتيجية العامة للشركة ومدى فاعليتها في تحقيق الأهداف المرجوة.
 - الإشراف على إعداد الميزانية السنوية للشركة ومراجعة المقترحات المقدمة من الإدارة التنفيذية ورفع التوصيات للمجلس لإقرار الميزانية السنوية.
 - مراجعة تقارير الأداء المالي والاستراتيجي الخاصة بمتابعة تنفيذ الخطط الاستراتيجية والمبادرات ورفع ما تراه اللجنة من توصيات للمجلس.
 - دراسة المواضيع والمشاريع الاستراتيجية والمهمة ذات الأثر المالي الكبير والرفع للمجلس للاعتماد.
 - تمثيل مجلس الإدارة في الجمعيات العامة للشركات التابعة والشقيقة.

- المصادقة على رؤية الشركة والرسالة والاستراتيجية والأهداف بما في ذلك الخطة المالية من 3 إلى 5 سنوات والمعدة من الإدارة التنفيذية.
- المصادقة على التوصيات المقدمة من الإدارة التنفيذية لتعديل الخطط الاستراتيجية و/أو المالية المتضمنة الأهداف الاستراتيجية و/أو المستهدفات المالية.
- الاطلاع على ما يرفع من الإدارة التنفيذية حول جميع الأعمال والخطط المرتبطة بالتشريعات واللوائح التنظيمية الصادرة من هيئة السوق المالية لضمان الامتثال للأنظمة واللوائح.

6 مكافآت وتعويضات أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين خلال العام المالي 2025م

مكافآت وتعويضات أعضاء مجلس الإدارة خلال العام 2025م (المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)			
البيان	أعضاء المجلس التنفيذيين*	أعضاء المجلس المستقلين	أعضاء المجلس غير التنفيذيين
بدل حضور جلسات المجلس	-	80	40
بدل حضور جلسات اللجان	-	10	5
المكافآت الدورية والسنوية	-	-	-
الخطط التحفيزية	-	-	-
أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى	-	-	-
تدفع بشكل شهري أو سنوي	-	-	-
المجموع	-	90	45

*بصفتهم أعضاء في مجلس الإدارة

مكافآت وتعويضات كبار التنفيذيين خلال العام 2025 (المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)	
البيان	خمسة من كبار التنفيذيين ممن تلقوا أعلى المكافآت والتعويضات يضاف إليهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي إن لم يكونا ضمنهم
الرواتب والأجور	1,902
البدلات	575
المكافآت الدورية والسنوية	-
الخطط التحفيزية	-
العمولات	-
أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى	-
تدفع بشكل شهري أو سنوي	-
المجموع	2,477

7 الترتيبات أو الاتفاقيات لتنازل عن المكافآت والتعويضات

لم يتنازل أي من أعضاء مجلس الإدارة أو المسؤولين التنفيذيين عن أي مكافآت أو تعويضات.

8 الغرامات والجزاءات والقيود النظامية

قامت هيئة السوق المالية بفرض عقوبات على شركة التيا كابيتال كالتالي:

انذار لمخالفة احكام الفقرة الفرعية (٢) من الفقرة (ب) من المادة (٥) من لائحة مؤسسات السوق المالية.

انذار لمخالفة احكام الفقرة ب الفرعية (٢) من الفقرة (ج) من المادة (٩) من لائحة صناديق الاستثمار.

كما تم تنفيذ خطة تصحيحية لمعالجة جميع المخالفات أعلاه وتفادي وقوعها في المستقبل.

9 إدارة المخاطر

يمكن أن تتأثر أعمال الشركة ووضعها المالي أو نتائج العمليات ماديا بأي من المخاطر التالي ذكرها. في حين أن القائمة ليست شاملة إلا أنها تشير إلى أبرز المخاطر التي يمكن أن تواجهها الشركة. وتضع الشركة استراتيجية مجابهة المخاطر التي قد تتعرض لها في إطار ممارسة أعمال الشركة الاعتيادية والتي تشمل التعرف على المخاطر وتنفيذ الخطط للتخفيف من حدتها، وذلك بالنسبة لجميع المنتجات القائمة والجديدة مما يساعد على تحديد المستوى الأمثل لنسبة المخاطر وتقييمها ومراقبتها.

كما أن الشركة تتبع أسلوب تقييم فعال لتخطيط وإدارة رأسمال الشركة والذي يركز على تدعيم القاعدة الرأسمالية للشركة بحيث ينتج عنها القيمة المناسبة لرأس المال الذي يتم تخصيصه للمخاطر. كما استمرت الجهود التي تبذلها الشركة في إدارة المخاطر فيما يخص ضمان استمرارية الأعمال من خلال تحديد وتقييم المخاطر المحتمل حدوثها ووضع الخطط اللازمة للاستجابة لهذه المخاطر في حال حدوثها وتقليل المردود السلبي الذي قد ينجم واستعادة العمليات في أسرع وقت ممكن. هناك العديد من المخاطر المرتبطة بأنشطة الشركة من أهمها ما يلي:

مخاطر الائتمان

تتمثل في المخاطر المرتبطة بالأطراف النظيرة التي قد تنجم عن فشل الجهة المصدرة للمرابحة، الودائع أو الأدوات المالية الأخرى في الوفاء بالتزاماتها في الوقت المحدد. وتسعى إدارة الشركة لأن تكون مخاطر الائتمان متدنية من خلال التعامل فقط مع المؤسسات المالية التي تتمتع بمركز مالي قوي، حسب ما تحدده أي من إحدى ثلاث وكالات للتصنيف الائتماني الدولية، والاستثمار في أوراق مالية عالية الجودة ومتوافقة مع الضوابط الشرعية للاستثمار.

مخاطر القيمة العادلة والتدفقات النقدية لأسعار العملات

تتعلق المخاطر التي تواجهها الشركة بشأن التغيرات في أسعار العملات السائدة بالسوق بشكل أساسي بالودائع والمرايحات. وتقوم الإدارة بمراقبة التغيرات في أسعار العملات وتعتقد أن تأثير أخطار القيمة العادلة والتدفقات النقدية لأسعار العملات التي تتعرض لها الشركة ليس جوهرياً.

مخاطر السيولة

تنتج مخاطر السيولة عند عدم مقدرة الشركة على الالتزام بصافي التمويل ويمكن أن تنشأ بسبب عدم القدرة على بيع أصل مالي اتفق عليه خلال مدة زمنية محددة وبمبلغ يقارب قيمته العادلة. ويتم إدارة مخاطر السيولة ومراقبتها بشكل منتظم للتأكد من توفر السيولة الكافية للوفاء بالالتزامات المستقبلية للشركة. إن الشركة غير معرضة في الوقت الراهن لمخاطر سيولة هامة.

مخاطر العملات

تمثل مخاطر العملات المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. إن تعاملات الشركة تتم بصورة رئيسية بالريال السعودي والدولار الأمريكي، ولا تعتبر التعاملات الأخرى التي بالعملات الأجنبية جوهرياً (إن وجدت). وحيث أن سعر صرف الريال السعودي مثبت مقابل الدولار الأمريكي، فإن الأرصدة بالدولار الأمريكي لا تمثل مخاطر عملات كبيرة.

المخاطر التشغيلية

هي مخاطر الخسائر التي قد تنتج عن نقص أو خطأ من أحد الإجراءات الداخلية أو الموظفين أو الأنظمة التقنية للشركة، وكذلك التي قد تحدث نتيجة لأسباب خارجية. تتم إدارة المخاطر التشغيلية للشركة من خلال تحليل الأسباب الجذرية ومراقبة المؤشرات الرئيسية لقياس المخاطر وتخطيط استمرارية الأعمال. وتستخدم الشركة طريقة المؤشر الأساسي في تقييم كفاية رأس المال من المخاطر التشغيلية حيث

يتم احتساب متطلب بنسبة 15% من متوسط الدخل التشغيلي للشركة لآخر 3 سنوات مدققة أو 25% من النفقات العامة وذلك طبقاً للمادة 104 والمادة 105 من قواعد الكفاية المالية.

المخاطر النظامية

هي المخاطر الناجمة عن عدم الالتزام بالتشريعات واللوائح التنفيذية الصادرة عن الجهات الحكومية والجهات ذات الاختصاص، على سبيل المثال وليس الحصر تعليمات هيئة السوق المالية وتعليمات وزارة التجارة والاستثمار ووزارة الموارد البشرية والتنمية الاجتماعية والهيئة العامة للزكاة والدخل، وتقوم الشركة بصفة مستمرة بمراجعة كافة الالتزامات ومتطلباتها وتقديم ما يلزم للجهات المعنية. ويتم العمل على تبني ثقافة ومفاهيم عمل قوامها الالتزام بالقوانين، واجتناب المخالفات المهنية للحيلولة دون حدوث أية تداعيات.

10 نتائج المراجعة السنوية لفاعلية الرقابة بالشركة

يقر مجلس الإدارة ولجنة المراجعة بدور المراجع الداخلي وفعالية الدور الرقابي بتطبيق القوانين واللوائح الموضوعة من قبل الجهات التشريعية والسياسات والإجراءات المتبعة داخل الشركة، فقد قامت لجنة المراجعة ومجلس الإدارة بإقرار بالتعاقد مع مراجع داخلي للعام القادم 2025م وذلك لمراجعة إجراءات الرقابة الداخلية وتقييم نظم الرقابة لكافة إدارات الشركة والأنشطة المختلفة وفقاً لخطة مراجعة سنوية وبما يتفق مع أسلوب المخاطر المعتمدة من لجنة المراجعة والتي تتضمن تقييم مدى كفاية وفعالية نظم الرقابة لتحسين فاعلية عمليات الحوكمة وإدارة المخاطر والرقابة الداخلية بما يمكن من تحقيق أهداف الشركة وحماية موجوداتها هذا بالإضافة إلى مراجعة وتقييم كافة السياسات والممارسات والإجراءات لجميع إدارات الشركة مع التركيز على أعمال المراجعة الداخلية للأنشطة والوظائف ذات المخاطر الجوهرية.

قام مراجع الحسابات الخارجي السادة "شركة إبراهيم أحمد البسام وشركاؤه محاسبون قانونيون (شركة بي كي اف البسام محاسبون ومراجعون قانونيون)". المعين لمراجعة حسابات الشركة للعام المالي 2025م بمراجعة النظام ضمن نطاق مراجعته للبيانات المالية الختامية للشركة.

تضمن تقرير مراجعي الحسابات رأياً مطلقاً بأن القوائم المالية تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي لشركة التيا كابيتال كما في 31 ديسمبر 2025 وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

أولاً: المركز المالي

	بـآلاف الريالات السعودية	بـآلاف الريالات السعودية	بـآلاف الريالات السعودية	
كما في نهاية السنة المالية	2025	2024	2023	
الموجودات	16,770	11,753	17,178	
المطلوبات	2,274	1,909	7,826	
حقوق المساهمين	14,496	9,844	9,352	
إجمالي المطلوبات وحقوق المساهمين	16,770	11,753	17,178	

ثانياً: نتائج الأعمال منذ التأسيس:

يوضح الجدول أدناه الأداء المالي خلال 2025 مقارنة بالأعوام السابقة:

بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
2023	2024	2025	
0	511	3,290	إجمالي الإيرادات
(13,614)	(7,389)	(6,442)	إجمالي المصروفات
(13,614)	(6,876)	(3,152)	الخسائر التشغيلية
(34)	(103)	(2)	الزكاة
0	0	1,964	ضريبة الدخل المؤجل
(13,648)	(6,981)	(1,190)	صافي الخسارة
-7.1%	-59.4%	-71%	الخسارة على إجمالي الأصول
-145.93%	-71%	-8.2%	الخسارة على حقوق المساهمين
2,300	2,300	3,633	عدد الأسهم المدفوعة (بآلاف)

ثالثاً: كفاية رأس المال:

استناداً للمادة 3 من قواعد الكفاية المالية والتي تنص على "يجب على مؤسسة السوق المالية المرخص لها ممارسة نشاط أو أكثر من أنشطة التعامل أو الحفظ أو إدارة الاستثمارات وتشغيل الصناديق أن تستوفي متطلبات الحد الأدنى لكفاية رأس المال في جميع الأوقات"، حيث بلغ معدل كفاية رأس المال للشريحة الأولى وإجمالي قاعدة رأس المال 19.12% عن العام 2025 م وهو ما يعني أن الشركة تمتلك رأس مال كاف لمواجهة متطلبات الحد الأدنى لمعدل الشريحة الأولى لرأس المال والذي يقدر بمعدل 6% ومعدل كفاية إجمالي قاعدة رأس المال 8% وفقاً للمتطلبات القانونية لقواعد الكفاية المالية.

وتراعى الشركة دائماً الحفاظ على قاعدة رأس مال تقابل إجمالي متطلبات الحد الأدنى لرأس المال وذلك من خلال دراسة وتقييم كافة المخاطر وقياس أثرها على كفاية رأس المال قبل اتخاذ قرارات استثمارية أو الحصول على قروض والتزامات من شأنها أن تؤثر سلباً على معدل كفاية رأس المال ويوضح الجدول أدناه كفاية رأس المال للعام 2025:

بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
2023	2024	2025	
9,352	9,844	12,531	الشريحة الأولى لرأس المال
0	0	0	الشريحة الثانية لرأس المال
9,352	9,844	12,531	إجمالي قاعدة رأس المال
16,026	33,780	13,094	مخاطر الائتمان
0	235	19,554	مخاطر السوق
37,037	51,053	20,131	مخاطر التشغيل
-	17,735	12,751	مخاطر التركيز
-	102,803	65,530	الأصول المرجحة بالمخاطر
53,063	8,224	81,775	إجمالي متطلبات الحد الأدنى لرأس المال

17.62%	9.58%	19.12%	معدل كفاية رأس المال للشريحة الأولى
17.62%	9.58%	19.12%	معدل كفاية إجمالي قاعدة رأس المال
5,107	1,620	7,289	الفائض/ العجز

11 تحفظات تقرير مراجع الحسابات على القوائم المالية

لا يوجد أي تحفظات على القوائم المالية في تقرير مراجع الحسابات للعام 2025م.

12 مصالح أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين في الأوراق المالية للشركة

يملك عضو مجلس الإدارة السيد / كيفيندرن بايلاي رامسي ما نسبته 50% في شركة التيا كابيتال المحدودة المالكة لشركة التيا كابيتال. باستثناء ما ورد أعلاه، لا توجد أي مصالح أو أوراق مالية تعاقدية أو حقوق اكتتاب تعود لأعضاء مجلس الإدارة أو كبار التنفيذيين أو أقربائهم في الشركة.

كما لم يطرأ أي تغيير على هذه المصالح خلال العام المالي 2025م.

13 القروض المتعلقة بشركة التيا كابيتال

يقر مجلس الإدارة أنه لا يوجد قروض على الشركة حتى تاريخ 2025/12/31م.

14 الأعمال والعقود مع الأطراف ذات العلاقة

للشركة تعاملات مستمرة خلال 2025م مع أطراف ذات علاقة من خلال صفقات وأعمال وعقود على النحو التالي

المبلغ (آلاف الريالات السعودية)	نوع المعاملة	نوع العلاقة	الجهة ذات العلاقة
86	مصاريف تأسيسية دائنة	مستثمر	شركة التيا كابيتال ليميتد

ملاحظة: تقوم الشركة بإبرام معاملات مع الصناديق التي تديرها، وذلك ضمن نطاق أعمالها الاعتيادية. وتتم هذه المعاملات على أساس تجاري بحت (على أساس التعامل بين أطراف مستقلة) ووفقاً للسياسات والإجراءات المعتمدة. وتخضع جميع هذه المعاملات للمراجعة والموافقة وفقاً لإطار الحوكمة المعتمد لدى الشركة، بما يضمن عدالتها وشفافيتها وخلوها من أي تعارض في المصالح.

وختاماً يسر رئيس وأعضاء مجلس الإدارة الإعراب عن بالغ الشكر والامتنان لحكومة خادم الحرمين الشريفين وسمو ولي عهدة الأمين حفظهم الله، كما يقدم المجلس الشكر لهيئة السوق المالية على دعمهم المتواصل في سبيل تطوير قطاع الخدمات الاستثمارية. كما يسر أعضاء مجلس الإدارة الأعراب عن شكرهم وتقديرهم لأعضاء أسرة التيا كابيتال بجميع الإدارات لجهودهم المخلصة والملموسة خلال العام 2025م.

والسلام عليكم ورحمة الله وبركاته،



رئيس مجلس الإدارة
شركة التيا كابيتال
مازن أحمد الغنيم