MEPCO

Middle East Paper Company
شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق

25 YEARS ANNIVERSARY

تقرير مجلس الإدارة

عن السنة المالية 2025





خادم الحرمين الشريفين

الملك سلمان بن عبد العزيز آل سعود



صاحب السمو الملكي ولي العهد

محمد بن سلمان بن عبد العزيز آل سعود

محتويات التقرير

	كلمة رئيس مجلس الإدارة	04
I.	مجلس الإدارة	06
	a) تكوين مجلس الإدارة وتصنيف العضوية في نهاية العام 2025م	08
	b) اجتماعات مجلس الإدارة وإجمالي الحضور:	08
	c) المؤهلات العلمية والخبرات لأعضاء مجلس الإدارة واللجان وكبار التنفيذيين	09
	d) اسماء الشركات التي يكون عضو مجلس إدارة الشركة عضواً في مجالس إدارتها الحالية والسابقة أو من مديريها:	15
	e) التواصل مع المساهمين والمستثمرين:	16
	f) الوسائل التي اعتمد عليها مجلس الإدارة في تقييم أدائه وأداء لجانه وأعضائه	17
II.	لجان مجلس الإدارة	18
	a) لجنة المراجعة	20
	b) لجنة المكافآت والترشيحات	21
	c) اللجنة التنفيذية والاستراتيجية	23
	d) لجنة المخاطر والاستدامة	24
III.	وصف لمصالح أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية وزوجاتهم وأولادهم القصر في أسهم الشركة	28
IV.	سياسة المكافآت والتعويضات	29
	a) المعايير العامة لمنح المكافآت	30
	b) مكافات الإدارة التنفيذية*	30
	c) مكافآت أعضاء لجان مجلس الإدارة	32
	d) مكافآت كبار التنفيذيين	33
V.	بيان عن أي عقوبة، أو جزاء، أو تدبير احترازي، أو قيد احتياطي مفروض على الشركة خلال العام	34
VI.	نتائج المراجعة السنوية لفعالية إجراءات نظام الرقابة الداخلية	35
VII.	رأي لجنة المراجعة عن مدى فعالية الرقابة الداخلية بالشركة	37
VIII.	أنشطة المسؤولية الاجتماعية	38
IX.	قائمة 2025 الجمعيات العامة للمساهمين بحضور أعضاء مجلس الإدارة	42
X.	نبذة عن الشركة وشركاتها التابعة	45
XI.	أعمال الشركة	47
	أبرز التطورات	47
	الخطط والآفاق المستقبلية	47
XII.	أهم الأحداث والإفصاحات خلال العام المالي 2025 م	48
XIII.	إقرارات مجلس الإدارة خلال العام 2025 م:	49
XIV.	المخاطر المتعلقة بنشاط الشركة وشركاتها التابعة وعملياتها	51
XV.	المعلومات والبيانات المالية	59
XVI.	تفاصيل أسهم الخزينة التي تمتلكها الشركة وتفاصيل استخدامات هذه الأسهم	66
XVII.	عدد طلبات سجل المساهمين خلال العام 2025 م	66
XVIII.	معلومات عن العقود أو الصفقات التي أبرمتها الشركة مع أطراف ذات علاقة،	66
XIX.	إدارة الحوكمة والمخاطر والالتزام والشؤون القانونية	70
XX.	ما طُبق من أحكام لائحة حوكمة الشركات وما لم يطبق وأسباب ذلك	71



كلمة رئيس مجلس الإدارة
صفحة 04



أعمال الشركة
صفحة 47



لجنة المخاطر والاستدامة
صفحة 24



رأي لجنة المراجعة عن مدى فعالية الرقابة الداخلية بالشركة
صفحة 37

كلمة رئيس مجلس الإدارة

"رغم استثنائية من خلال التنفيذ التشغيلي المنضبط، تقلبات المشهد الصناعي، أظهرت الشركة مرونةً والاستمرار في ترشيد لتكاليف، والتركيز العميق على رفع كفاءة سلاسل القيمة؛ مما كفل لها الحفاظ على موقعها الريادي في السوق."



الأستاذ/ مصعب بن سليمان المهيدب
رئيس مجلس الإدارة

كلمة رئيس مجلس الإدارة للمساهمين

السادة/ مساهمي شركة مبكو حفظهم الله"،

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،

يشرفنا أن نضع بين أيديكم تقرير مجلس إدارة شركة مبكو لعام 2025م، والذي نستعرض من خلاله أبرز محطات النجاح والإنجازات التي جسدت أداءنا العام خلال العام. لقد كان عاماً حافلاً بالمتغيرات المتسارعة في المشهد الصناعي؛ حيث شهدت الأسواق العالمية والإقليمية لقطاع الورق المعاد تدويره والتغليف تقلباتٍ في أنماط الطلب وضغوطاً في التكاليف، مع تزايدٍ ملحوظ في الأهمية الاستراتيجية للاستدامة. وهي توجهاتٌ تلاقت مع الدعم السيادي القوي لمبادرات التوطين، والتنويع الصناعي، والالتزام بالإشراف البيئي المسؤول.

وقد واصلت شركة مبكو ترسيخ مكانتها كعامل تمكين رئيسي للاقتصاد الدائري، عبر تحويل الورق المسترجع إلى حلول تغليف عالية الجودة تدعم كلاً من الأسواق المحلية والدولية. ورغم تقلبات المشهد الصناعي، أظهرت الشركة مرونةً استثنائية من خلال التنفيذ التشغيلي المنضبط، والاستمرار في ترشيد التكاليف، والتركيز العميق على رفع كفاءة سلاسل القيمة؛ مما كفل لها الحفاظ على موقعها الريادي في السوق.

كما شهدت الشركة تحولات جوهرية على مستوى القيادة خلال عام 2025م، حيث تم تعيين فريق إدارة تنفيذية جديد، يضم رئيساً تنفيذياً ورئيساً مالياً جديدين؛ وقد وضع الفريق أولويات واضحة تركزت على تعزيز كفاءة العمليات التشغيلية، وترسيخ الانضباط المالي، وتسريع مبادرات الاستدامة في كافة مفاصل الأعمال. وبالتوازي مع ذلك، تتواصل الجهود لاستكشاف فرص النمو عبر تحسين الطاقة الإنتاجية وتعميق النفاذ إلى الأسواق؛ بما يضمن بقاء مبكو في طليعة القطاع وقدرتها على الاستجابة لمتطلبات السوق المتغيرة. وتجدر الإشارة إلى أنه سيعقب هذا التقرير إصدار تقرير سنوي أكثر تفصيلاً، يهدف إلى تزويدكم بفهم أعمق حول أداء الشركة الحالي وتوقعاتها على المدى القريب.

وختاماً، يطيب لنا أن نرفع أسمى آيات الشكر والعرفان إلى مقام خادم الحرمين الشريفين، وإلى صاحب السمو الملكي الأمير محمد بن سلمان بن عبدالعزيز، ولي العهد رئيس مجلس الوزراء على قيادتهما الحكيمة ورؤيتهما الطموحة 2030 التي تواصل دفع عجلة التحول وفتح آفاقٍ جديدة للنمو والازدهار.

كما أود أن أعرب عن خالص تقديري لمساهمينا الكرام على ثقتهم المستمرة بنا، وإلى موظفينا الذين كانوا ولا يزالون جزءاً لا يتجزأ من مسيرة نجاحنا. إننا نمضي معاً بتركيز راسخ نحو بناء مستقبل مرن ومستدام لشركة مبكو، سائلين المولى عز وجل أن يديم على وطننا ومنطقتنا نعمة الأمن والأمان والاستقرار في ظل المستجدات الإقليمية الراهنة.

نتطلع بكل تفاؤل لمواصلة هذه الرحلة الواعدة معاً.

أخوكم/ مصعب بن سليمان المهيدب
رئيس مجلس الإدارة

مجلس الإدارة

مجلس إدارة الشركة هو المنتخب من الجمعية العامة للشركة وهو الحاكم لها والمفوض بإدارتها، ويدرك جيدًا مسؤولياته القانونية وانه المسؤول قانونيًا أمام المساهمين عن تدبير شؤون الشركة على الوجه الذي يحقق مصلحة المساهمين، وتتضمن لائحة حوكمة الشركة ولائحة عمل المجلس احكاما مفصلة عن تشكيل مجالس الإدارة و واختصاصاتها، ومسؤولياتها، واجتماعاتها، وحقوق أعضائه وواجباتهم، وتؤكد على مبدأ المشاركة الفعالة في اتخاذ القرار داخل المجلس وتقنن بشكل صارم حالات تعارض المصالح بين أعضائه والشركة، وتقرر مبادئ الصدق والأمانة، والعناية والاهتمام، كمبدئ ومنهجٍ لعمل مجلس الإدارة. ويحدد نظام الشركة الأساس عدد أعضاء مجلس الإدارة ومكافآتهم وصالحيتهم وكيفية تعينهم وانتهاء عضويتهم، آخذاً بعين الاعتبار حجم وطبيعة أعمال الشركة والخبرات آخذًا المطلوبة للعضوية.

يتكون مجلس إدارة الشركة من ثمانية أعضاء، من بينهم ثلاثة أعضاء مستقلين، تم انتخابهم جميعاً من قبل الجمعية العامة في شهر نوفمبر 2025م. وتستمر دورة عمل مجلس الإدارة لمدة أربع سنوات ميلادية، بدأت من تاريخ 14 نوفمبر 2025م.

من أهم مسؤوليات مجلس الإدارة ومهامه على سبيل المثال لا الحصر ما يلي:

- وضع الخطط والسياسات والاستراتيجيات والأهداف الرئيسة للشركة والإشراف على تنفيذها ومراجعتها بشكل دوري، والتأكد من توافر الموارد البشرية والمالية اللازمة لتحقيق ذلك
- وضع أنظمة وضوابط للرقابة الداخلية والإشراف العام عليها.
- التحقق من التزام الشركات بقواعد حوكمة الشركات، ومراجعة قواعد الحوكمة وتحديثها وفقًا للمتطلبات النظامية وأفضل الممارسات.
- الإشراف على إدارة مالية الشركة، وتدفقاتها النقدية، وعلاقاتها المالية والائتمانية مع الغير.
- إعداد القوائم المالية الأولية والسنوية للشركة متضمنة الطريقة المقترحة لتوزيع الأرباح واعتماد القوائم قبل نشرها.
- إعداد تقرير مجلس الإدارة واعتماده قبل نشره.
- وضع السياسات والإجراءات التي تضمن تقيّد الشركة بالأنظمة واللوائح والتزامها بالإفصاح عن المعلومات الجوهرية للمساهمين وأصحاب المصالح، والتحقق من تقيد الإدارة التنفيذية بها.
- ضمان دقة وسلامة البيانات والمعلومات الواجب الإفصاح عنها وذلك وفق سياسات ونظم عمل الإفصاح والشفافية المعمول بها.
-
- إرساء قنوات اتصال فعالة تتيح للمساهمين الاطلاع بشكل مستمر ودوري على أوجه الأنشطة المختلفة للشركة وأي تطورات جوهرية.

تكوين مجلس الإدارة وتصنيف العضوية في نهاية العام 2025م

الاسم	المنصب	صفة العضوية
أ. مصعب سليمان المهيدب	رئيس المجلس	غير تنفيذي
أ. وليد إبراهيم شكري	نائب رئيس المجلس	غير تنفيذي
أ. فريد حبيب	عضو	غير تنفيذي
أ. راكان محمد أبونيان	عضو	مستقل
أ. روبيرتوس جوهانيس ريندرز	عضو	غير تنفيذي
د. غازي عبد الرحيم الراوي *	عضو	مستقل
م. ماجد موسى آل إسماعيل *	عضو	مستقل
أ. فراس سمير البيات *	عضو	غير تنفيذي
أ. وليد عبدالرحمن المنيع **	عضو	مستقل
أ. هوازن نزيه نصيف **	عضو	مستقل
أ. فيكتور سانز مارتينز **	عضو	مستقل

* بدأت عضوية عضو مجلس الإدارة في دورة مجلس الإدارة الجديدة بتاريخ 14 نوفمبر 2025م
**انتهت عضوية عضو مجلس الإدارة بنهاية الدورة السابقة بتاريخ 13 نوفمبر 2025م.

اجتماعات مجلس الإدارة وإجمالي الحضور:

الاسم	20 مارس	26 يونيو	18 سبتمبر	15 نوفمبر	14 ديسمبر	إجمالي الحضور
أ. مصعب سليمان المهيدب	حضر	حضر	حضر	حضر	حضر	5
أ. وليد إبراهيم شكري	حضر	حضر	حضر	حضر	حضر	5
أ. فريد حبيب	حضر	حضر	حضر	حضر	حضر	5
أ. راكان محمد أبونيان	حضر	حضر	حضر	حضر	حضر	5
أ. روبيرتوس جوهانيس ريندرز	حضر	حضر	حضر	حضر	حضر	5
د. غازي عبد الرحيم الراوي *	-	-	-	حضر	حضر	2
م. ماجد موسى آل إسماعيل *	-	-	-	حضر	حضر	2
أ. فراس سمير البيات *	-	-	-	حضر	حضر	2
أ. وليد عبدالرحمن المنيع **	حضر	حضر	حضر	-	-	3
أ. هوازن نزيه نصيف **	حضر	حضر	حضر	-	-	3
أ. فيكتور سانز مارتينز **	حضر	حضر	حضر	-	-	3

* بدأت عضوية عضو مجلس الإدارة في دورة مجلس الإدارة الجديدة بتاريخ 14 نوفمبر 2025م
**انتهت عضوية عضو مجلس الإدارة بنهاية الدورة السابقة بتاريخ 13 نوفمبر 2025م.

انعقدت الجمعية العامة السنوية للشركة عن العام المالي 2025 بتاريخ 26 يونيو 2025 وعقدت ثلاث اجتماعات مجلس بعد اجتماع الجمعية حسب الجدول المشار إليه أعلاه.

المؤهلات العلمية والخبرات لأعضاء مجلس الإدارة واللجان وكبار التنفيذيين:

أعضاء مجلس الإدارة

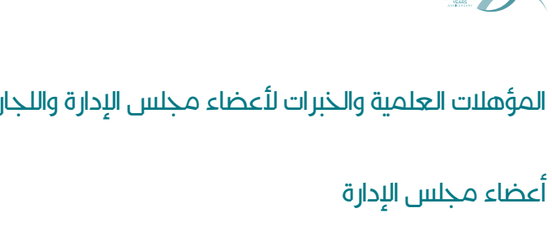


أ. مصعب سليمان المهيدب
رئيس مجلس الإدارة

المؤهل العملي: ماجستير إدارة أعمال من جامعة ليفربول؛ بكالوريوس إدارة أعمال من جامعة ميامي

الأستاذ مصعب المهيدب هو عضو مجلس الإدارة في مجموعة المهيدب. ويتمتع بخبرة واسعة في العلوم المالية وبناء الشركات لتحقيق أهدافها الاستراتيجية. حيث أسهمت مهاراته في صياغة الرؤى وإقامة العلاقات في نجاح العديد من المشاريع.

كما يشغل الأستاذ مصعب منصب رئيس مجلس الإدارة في العديد من الشركات ضمن مجموعة المهيدب، على سبيل المثال لا الحصر: مجموعة مصدر لمواد البناء، وشركة مبكو، وشركة سدرة للاستثمار، وغيرها. بالإضافة إلى عمله كنائب رئيس مجلس الإدارة في شركة الهوشان ومجموعة شاكر. وأيضاً عضو مجالس إدارات في العديد من الشركات بما في ذلك محمية الملك عبد العزيز الملكية وشركة التصنيع الوطنية.



أ. وليد إبراهيم شكري
نائب رئيس مجلس الإدارة

المؤهل العملي: بكالوريوس محاسبة من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن

الأستاذ وليد شكري الرئيس التنفيذي السابق لشركة برايس وتر هاوس (PwC) ، كما تولّى دور الشريك الإداري في الشركة ذاتها، وكان أيضًا شريكًا إداريًا سابقًا في شركة ديلويت (Deloitte) في مدينة بورتلاند بالولايات المتحدة الأمريكية.

وكان أيضًا محاضرًا في قسم الإدارة الصناعية بجامعة الملك فهد للبترول والمعادن.

يشغل حاليًا عضوية مجلس إدارة شركة الاتصالات السعودية (STC)، والشركة السعودية للاستثمار الزراعي والبيئي (سالك)، وشركة الشرق الأوسط لصناعة و انتاج الورق (مبكو)، والشركة السعودية للكهرباء. بالإضافة إلى كونه عضوًا في المجلس الاستشاري لشركة IBM في الشرق الأوسط.

كما سبق له أن شغل عضوية مجالس إدارات عدة شركات بارزة، من ضمنها مجموعة كانو، ومجموعة المتبولي، وشركة أوريكون الدولية، والشركة السعودية للصناعات الميكانيكية، ومجموعة الحكير القابضة.



أ. راكان محمد أبونيان
عضو مجلس إدارة

المؤهل العملي: بكالوريوس في إدارة الأعمال من جامعة سوفولك

الأستاذ راكان محمد أبو نيان هو الرئيس التنفيذي الحالي لشركة محمد عبدالله أبو نيان للاستثمار، ورئيس مجلس إدارة شركة آفاق للخدمات اللوجستية السريعة، ورئيس مجلس إدارة شركة كايزن فودز، وعضو مجلس إدارة شركة الوسائل الصناعية.

وقبل ذلك، شغل عددًا من المناصب في شركة رؤية العالمية للاستثمار ضمن قطاع إدارة الأصول، وفي شركة أبو نيان القابضة كمحلل استثمار، بالإضافة إلى مجموعة أبراج كمحلل أسهم خاصة. كما كان عضوًا سابقًا في مجلس إدارة شركة حلول الأنابيب المتطورة، أكبر شركة لتصنيع الأنابيب المقواة بالزجاج في المنطقة الشرقية



أ. روبيرتوس جوهانيس رينديرز
عضو مجلس إدارة

المؤهل العملي: ماجيستير في الهندسة الميكانيكية من جامعة التكنولوجيا ايندهوفن

يعمل الأستاذ روبيرتوس جوهانيس رينديرز مستشاراً للأعمال ويتمتع بخبرة تنفيذية وإدارية واسعة. شغل منصب الرئيس للمجموعة المكلف لشركة "مبكو" في الفترة من أبريل 2024 وحتى فبراير 2025، ويشغل حالياً عضوية مجلس إدارة الشركة.
شغل منصب رئيس مجلس الرقابة في مجموعة "والكي" (Walki Group Oy) ومقرها إيسبو (فنلندا)، وهي شركة متخصصة في حلول التغليف المستدامة والمواد الهندسية، وذلك من عام 2018 حتى أبريل 2024. كما كان عضواً في مجلس إدارة شركة "دورويباك" (Duropack GmbH) في النمسا من عام 2012 حتى نهاية مايو 2015، وشغل منصب الرئيس التنفيذي للشركة ذاتها من مايو 2013 حتى مايو 2015.
وفي الفترة من 2006 إلى 2010، ترأس مجلس إدارة شركة "أوتور" (OTOR Société Anonyme)، وهي مزود رائد لحلول التغليف في فرنسا. وبين عامي 1989 و2006، تولى مناصب قيادية متعددة في شركة (SCA) العالمية الرائدة في منتجات النظافة وحلول التغليف، شملت: مدير مصنع، وعضواً منتدباً، ورئيساً لقطاع ألواح التعبئة، ورئيساً لشركة (SCA Packaging Europe)، بالإضافة إلى منصب النائب الأول للرئيس للمشاريع الخاصة العالمية لمجموعة (SCA). كما شغل عدة مناصب استشارية في شركات ملكية خاصة كبرى مثل (Carlyle) و(Blackstone) و(One Equity Partners Europe) و(3i Netherlands). ومنذ عام 2018، يشغل عضوية مجلس إدارة مستقل وعضوية لجنة الموارد البشرية والمكافآت ولجنة المراجعة والمخاطر في شركة (Sappi Limited) في جنوب أفريقيا، وهي مجموعة دولية متنوعة لمنتجات الألياف الخشبية.

المؤهلات العلمية والخبرات لأعضاء مجلس الإدارة واللجان وكبار التنفيذيين:

أعضاء مجلس الإدارة



أ. فريد حبيب
عضو مجلس إدارة

المؤهل العملي
بكالوريوس مالية من الجامعة الأمريكية في بيروت
بكالوريوس في تخصص الاقتصاد من المدرسة الثانوية الفرنسية في أثينا

يدير الأستاذ فريد حبيب محفظة استثمارات الصندوق في قطاع التعدين، وتشمل هذه المحفظة على الشركتين التالية: شركة التعدين العربية السعودية (معادن) وشركة منارة المعادن للاستثمار (منارة)
قبل تعيينه في صندوق الاستثمارات العامة، رأس عمليات الاندماج والاستحواذ في أوروبا وشمال أفريقيا والشرق الأوسط في شركة هوتاماكي، لندن. كما رأس الأستاذ فريد حبيب عمليات الاندماج والاستحواذ في شركة ارسيل ميتال، لندن.
وكان الأستاذ فريد حبيب أحد أعضاء فريق النفط والغاز في باركليز كابيتال حيث كان يركز على خدمات حقول النفط وعمل كمساعد في شركة ديلويت، دبي
وهو عضو غير تنفيذي في اللجنة التنفيذية لشركة منارة المعادن للاستثمار، وهي شركة متخصصة في الاستثمار في شركات التعدين وتأمين المعادن دولياً وعضو مجلس الإدارة وعضو لجنة الترشيح والمكافآت في الشركة العربية للجيوفيزياء والمساحة، وهي شركة استكشاف رائدة تعمل على تقديم عدد من الخدمات الجيولوجية والبيئية.

د. غازي عبد الرحيم الراوي (1)
عضو مجلس إدارة

المؤهل العملي
دكتوراة هندسة كهربائية من جامعة ستانفورد
ماجستير هندسة كهربائية من جامعة ستانفورد
ماجستيرعلوم وهندسة الإدارة من جامعة ستانفورد
بكالوريوس هندسة كهربائية من جامعة الملك عبدالعزيز

الدكتور غازي الراوي مؤسس ورئيس شركة معبر القيمة للاستثمار في السعودية، شركة تركز على الاستثمار ذو القيمة المضافة محلياً ودولياً.
يشغل حالياً الدكتور غازي عدة مناصب قيادية ومن أبرزها رئيس مجلس مديري شركة مطارات الرياض، وعضو مجالس إدارة كل من شركة مبكو، شركة مطارات القابضة، شركة إسمنت القصيم، شركة رؤى المدينة القابضة، البنك السعودي للاستثمار، إضافة إلى عضوية في مجلس أمناء جامعة الأمير مقرن.
يمتلك خبرة واسعة في العلاقات المؤسساتية، الاستثمار، الإدارة العليا، والحوكمة والتفكير الإستراتيجي، وقد شغل سابقاً مناصب وعضويات في مؤسسات بارزة مثل البنك السعودي الفرنسي، شركة السعودي الفرنسي كابيتال، الهيئة العامة للموانئ، الشركة الوطنية للرعاية الطبية، شركة تقنية، شركة أكوا القابضة، شركة سنابل للاستثمار، البنك الأهلي التجاري، مدينة الملك عبد الله للطاقة الذرية والمتجددة، هيئة السوق المالية السعودية، والهيئة العامة للاستثمار في المملكة.
كما يمتلك خبرة كبيرة في ريادة وتطوير الأعمال، حيث أسس وشارك في تأسيس العديد من الاعمال و الشركات، من بينها مجموعة إيسجيت كابيتال وسبق له العمل في ماكينزي آند كمبني، كما عمل كعضو هيئة تدريس في جامعة الملك عبد العزيز بجدة، وعمل قبل ذلك لدى شركات رائدة في مجالي الاتصالات والتقنية في الولايات المتحدة الأمريكية.



م. ماجد موسى آل إسماعيل (1)
عضو مجلس إدارة

المؤهل العملي
ماجستير هندسة الحاسوب من جامعة الملك سعود
بكالوريوس هندسة الحاسب الالي من جامعة الملك سعود

المهندس ماجد بن موسى آل إسماعيل يتمتع بخبرة تزيد عن 25 عامًا في قطاعات اللوجستيات والنقل وتقنية المعلومات، تشمل نماذج الأعمال بين الشركات (B2B) وبين الشركات والمستهلك (B2C). ويمتلك خبرة واسعة في القيادة الاستراتيجية، وسجلًا مهنيًا في تأسيس شركات محلية ودولية، وتسريع النمو، وبناء الشراكات، مما يعزز إسهامه كعضو مجلس إدارة من خلال تحويل الرؤية الاستراتيجية إلى نتائج قابلة للتنفيذ.
يشغل المهندس ماجد حاليًا منصب مساعد أمين الرياض للتطوير والتخطيط. كما يشغل عضويات مجالس الإدارة والأدوار التالية:
عضو مجلس إدارة في شركة بيرين المتخصصة في تصنيع وتوزيع مياه الشرب المعبأة، ويرأس لجنة الترشيحات والمكافآت، وعضو لجنة المراجعة والمخاطر.
عضو مجلس إدارة في شركة مبكو، ويرأس لجنة الترشيحات والمكافآت.
عضو مجلس إدارة في شركة ريمات المتقدمة المتخصصة في تقنية المعلومات، ويرأس اللجنة التنفيذية.
عضو مجلس إدارة ريمات الرياض للتنمية. وتشمل خبراته السابقة مناصب قيادية بارزة، منها المدير العام لمجموعة شركات سمسا إكسبرس الدولية، ونائب المدير العام لشركة فيديكس سمسا، ونائب الرئيس للشؤون الفنية وتقنية المعلومات في البريد السعودي، ومدير إدارة الحاسب الآلي في القطاع الحكومي. يمتلك مهارات متميزة في القيادة الاستراتيجية، وإدارة الفرق الكبيرة، وتطوير الأعمال، وبناء الشراكات التجارية، إلى جانب خبرته في إدارة عمليات اللوجستيات والنقل، ونظم المعلومات وإدارة الحاسب الآلي.



أ. فراس سمير البيات (1)
عضو مجلس إدارة

المؤهل العملي
ماجستير إدارة أعمال من مدرسة لندن للأعمال
بكالوريوس الهندسة الكهربائية من مدرسة كولورادو للمعادن

الأستاذ فراس البيات يشغل منصب نائب الرئيس للاستثمارات الصناعية ومواد البناء في شركة عبدالقادر المهيدب وأولاده، كما يشغل منصب نائب رئيس مجلس إدارة شركة أبيات السعودية، الرائدة في مجال تجارة التجزئة للأثاث والتشطيبات في دول مجلس التعاون الخليجي.
ويحمل الأستاذ فراس عضويات في مجالس إدارة عدد من أبرز الشركات، بما في ذلك شركة أرنون المتخصصة في تغليف المواد الغذائية، وشركة مصدر الرائدة في مجال مواد البناء في المملكة العربية السعودية، وشركة مُهيل الرائدة في إدارة المرافق، بالإضافة إلى مصنعي أسمنت الكباسية والقائم في العراق. كما يشغل عضوية اللجنة التنفيذية لشركة كابلات الرياض، أكبر شركة كابلات في الشرق الأوسط.
يساهم فراس بخبراته المتنوعة في دعم نمو الشركات وتعزيز الأداء الاستراتيجي والعملي في مختلف القطاعات التي يشرف عليها، مما يعكس قيادته المتميزة ورؤيته المتكاملة في إدارة الاستثمارات والعمليات الصناعية والتجارية.

المؤهلات العلمية والخبرات لأعضاء مجلس الإدارة واللجان وكبار التنفيذيين:

أعضاء مجلس الإدارة



أ. هوازن نزيه نصيف (2)
عضو مجلس إدارة

المؤهل العملي
ماجيستير في القانون والدبلوماسية من جامعة تافتس
بكالوريوس في العالقات الدولية من جامعة بوسطن

الأستاذة هوزان نصيف الرئيس السابق قسم الاستدامة والإشراف في صندوق الاستثمارات العامة في المملكة العربية السعودية. أمضت معظم حياتها المهنية في التركيز على البيئة والاجتماعية والحوكمة (ESG) والاستدامة ومسؤولية الشركات، حيث عملت في العديد من الشركات متعددة الجنسيات في الولايات المتحدة والمملكة العربية السعودية والإمارات العربية المتحدة. تعمل حاليا في مجلس إدارة شركة التنمية الغذائية (TFC)، وهي ايضاً عضو في لجنة الترشيحات و المكافأة في بوبا العربية، وعضو مجلس هيئة تطوير منطقة مكة المكرمة.



أ. فيكتور سانز مارتينيز (2)
عضو مجلس إدارة

المؤهل العملي
ماجستير في إدارة الأعمال جامعة ESADE
بكالوريوس في إدارة الأعمال من جامعة سرقسطة

الأستاذ فيكتور سانز مارتينيز هو مدير أول يتمتع بخبرة تمتد أكثر من ثلاثة عقود في قطاعات متنوعة تشمل صناعة الورق والتغليف، والطاقة، والاستدامة. يشغل حاليا عضوية مجلس الإدارة كمستقل في صندوق استثماري متخصص في التكنولوجيا والاقتصاد الدائري، بالإضافة إلى عضويته في شركة اتصالات وشركة متخصصة في حلول تقنية المعلومات.
على مدار مسيرته المهنية، قاد الأستاذ فيكتور بنجاح مبادرات التوسع الدولي، حيث إسس عمليات تشغيلية في أسواق متعددة، ولعب دورا محوريا في تنفيذ صفقات اندماج واستحواذ معقدة كما أسهم بشكل فاعل في صياغة خطط عمل استراتيجية عززت النمو المؤسسي والتحول الرقمي، وتوسيع نطاق العمليات. تمتد خبراته كذلك إلى مبادرات الاستدامة، وتحسين الأداء المؤسسي، وتعزيز الابتكار في قطاعات عالية التنافسية.



أ. وليد عبدالرحمن المنيع (2)
عضو مجلس إدارة

المؤهل العملي
بكالوريوس في أنظمة معلومات الحاسب الآلي.
من جامعة فريزر فالي

الأستاذ وليد المنيع هو رئيس التدقيق للعمليات المؤسسية في شركة تطوير وإدارة مركز الملك عبد الله المالي. فهو خبير متمرس يتمتع بسجل حافل في التحول التنظيمي، والمبادرات الاستراتيجية وإدارة المشاريع، الحكومة، الجودة، وإدارة الأداء ودعم اتخاذ القرار. وهو يتمتع بخبرة واسعة في قيادة وإدارة المبادرات والمشاريع الاستراتيجية واسعة النطاق في مختلف المؤسسات الكبرى.

المؤهلات العلمية والخبرات لأعضاء مجلس الإدارة واللجان وكبار التنفيذيين:

كبار التنفيذيين



المؤهل العملي

الماجستير في إدارة الهندسة من جامعة مانشستر بالمملكة المتحدة
درجة البكالوريوس في الهندسة الميكانيكية من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن

يتولى المهندس فيصل حدّاوي منصب الرئيس التنفيذي لشركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق (مبكو) منذ فبراير 2025، حيث يقود استراتيجية النمو المستدام للشركة، مرتكزًا على تعزيز الكفاءة التشغيلية، ودفع الابتكار الصناعي، وترسيخ ممارسات الاستدامة في مختلف العمليات والأنشطة.
يمتلك فيصل خبرة تنفيذية تمتد لأكثر من عشرين عامًا في قطاعات التصنيع، والاستثمار، والعقار، وإدارة المحافظ، شغل خلالها عددًا من المناصب القيادية البارزة، من بينها الرئيس التنفيذي لشركة عبدالله الراجحي وأولاده القابضة، والرئيس التنفيذي لمجموعة الراجحي الصناعية. كما يشارك بعضوية ورئاسة لجان في عدد من الشركات الرائدة، من ضمنها شركة الجزيرة للأجهزة المنزلية، وشركة فالكون للمنتجات البلاستيكية، وشركة الصلب الوطنية.
شملت خبراته السابقة توليه مناصب قيادية في كل من مجموعة الطويرقي، وشركة الاتفاق لمنتجات الحديد، والشركة السعودية للحديد والصلب، وشركة صُلب، حيث اكتسب خبرة عميقة في إدارة العمليات الصناعية والتصنيع المتقدم.
كما حصل على شهادات تنفيذية متقدمة في الاستثمارات البديلة من كلية هارفارد للأعمال، والتفاوض المتقدم من كلية إنسياد لإدارة الأعمال، إضافة إلى شهادات متخصصة في الاندماجات والاستحواذات من إنسياد والرابطة الدولية للاندماجات والاستحواذات.
وبرؤية قيادية طموحة ونهج مستقبلي واعٍ، يواصل المهندس فيصل حدّاوي قيادة مبكو بثبات نحو تعزيز مكانتها الإقليمية والعالمية كشركة رائدة في صناعة الورق.

م. فيصل علوي حداوي (4)
الرئيس التنفيذي



المؤهل العملي

ماجستير إدارة الأعمال تخصص المالية والخزينة من جامعة توليدو - ولاية أوهايو الأمريكية.

بكالوريس العلوم في المحاسبة من كلية الاقتصاد والإدارة جامعة الملك عبدالعزيز، جدة.

يشغل الأستاذ عبدالرحمن فريد شاكر منصب نائب الرئيس التنفيذي الإدارة المالية لشركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق مجموعة (مبكو) كما يشغل حالياً رئيس لجنة المراجعة في شركة مطوفي حجاج جنوب آسيا استبرق (مساهمة مقفلة).
وقد شملت مسيرته المهنية الممتدة لأكثر من سبعة وعشرين عاما عدة مناصب تنفيذية مالية، بما في ذلك منصب المدير التنفيذي المالي لشركة عبد اللطيف جميل المتحدة للتمويل والمدير التنفيذي المالي لمجموعة بيت بن زقر، رئيس المراقبة والمراجعة والإدارة المالية ورئيس إدارة الالتزام وأمين مجلس الإدارة لمجموعة شركات فقيه للدواجن (مساهمة مقفلة) والتطوير والمدارس ورئيس إدارة الالتزام، والمراقب المالي المعار لشركات جبل عمر ومكة للإنشاء والتعمير (مساهمة عامة)، رئيس الخزينة ومدير إدارة المساهمين في مجموعة صافولا (مساهمة عامة)، والمحلل المالي في جامعة الملك عبدالله للعلوم والتقنية إدارة التطوير الاقتصادي..
كما يحمل درجة الإدارة التنفيذية من جامعة MIT)) بمدينة بوسطن. ولاية ماساتشوستس الأمريكية، كما يحمل عدة شهادات متخصصة في تحقيقات الاحتيالات المالية، المراقبة المالية، التحليل والتخطيط والهيكلة المالية.

أ. عبدالرحمن فريد شاكر (6)
الرئيس المالي



المؤهل العملي

ماجيستير في الهندسة الميكانيكية من جامعة التكنولوجيا ايندهوفن

للاطلاع على السيرة الذاتية بشكل مفصل، يرجى الرجوع إلى الصفحة 13 من هذا التقرير.

أ. روبيرتوس جوهانيس رينديرز (3)
رئيس المجموعة المكلف



المؤهل العملي

لماجستير التنفيذي في إدارة الأعمال من كلية لندن للأعمال المدرجة

الأستاذ عمرو المصري هو الرئيس المالي السابق للمجموعة. قبل توليه هذا الدور عمل الأستاذ عمرو كمدير مالي رئيس لشركة رائدة في مجال تشغيل الأماكن الترفيهية والحدائق في الرياض، المملكة العربية السعودية، لمدة سنتين. قبل ذلك، عمل الأستاذ عمرو كمدير مالي لشركة رائدة في مجال تشغيل الأماكن الترفيهية ومدن الألعاب في أبو ظبي، الإمارات العربية المتحدة، لمدة 3 سنوات. قبل ذلك، عمل الأستاذ عمرو كمدير مالي رئيس في مجموعة قابضة في أبو ظبي، الإمارات العربية المتحدة، لمدة 8 سنوات لإدارة أصول تعدت قيمتها المليار درهم تشمل استثمارات في قطاع الصناعة، المعدات والمواد الطبية، المقاولات والتجارة العامة وقبل ذلك عمل كمدقق مع شركة مراجعة من الأربعة الكبار في الخبر، المملكة العربية السعودية وأبوظبي، الإمارات العربية المتحدة

أ. عمرو مصري (5)
الرئيس المالي

أعضاء لجان من خارج مجلس الإدارة

أ. ناتالي بوتفن
عضو لجنة من خارج مجلس الادارة

المؤهل العملي

ماجستير في إدارة الأعمال (التمويل والأعمال الدولية) من جامعة مكجيل في كندا.

دبلوم عالي (تمويل الشركات وإدارة الخزانة) من جامعة مكجيل في كندا.

بكالوريوس الآداب (العلوم السياسية) من جامعة مونتريال في كندا.

الخبرات العملية والوظائف الحالية والسابقة

الأستاذة ناتالي هي شريك مؤسس في شركة "جوفرنانس كومباس"، وهي خبيرة متميزة في شؤون حوكمة مجالس الإدارة وفعاليتها. عملت الأستاذة ناتالي مع العديد من المنظمات العالمية الكبرى، حيث ساعدتها في قيادة مبادرات تحسين الأداء على مستوى مجالس الإدارة. وتمتلك سجلاً حافلاً في تقديم المشورة لعملاء القطاع الخاص، بما في ذلك المشاريع المشتركة، والشركات العائلية، والشركات المساهمة العامة، والمؤسسات المملوكة للدولة، وذلك في مختلف القطاعات (الخدمات المالية، الصناعات الثقيلة، النفط والغاز، البتروكيماويات، الاتصالات، والسلع الاستهلاكية سريعة التداول).
وفي مرحلة سابقة من مسيرتها المهنية، عملت في شركة "ماكينزي آند كومباني" - مكتب دبي - بتكليف خاص لتأسيس وتطوير معهد أعضاء مجالس الإدارات في دول مجلس التعاون الخليجي. وتحت قيادتها، أصبح المعهد المنظمة الرائدة في المنطقة المعنية بشؤون المجالس والمديرين.
الأستاذة ناتالي خريجة برنامج "فاينانشال تايمز" لأعضاء مجالس الإدارة غير التنفيذيين، وهي سكرتير شركة معتمد وزميل معهد الحوكمة المؤسسية.
كما شاركت في العديد من برامج التعليم التنفيذي وتوجيه أعضاء مجالس الإدارة في كل من مدرسة "هارفارد كينيدي" بجامعة هارفارد وجامعة ستانفورد.

أ.عبدالمحسن إبراهيم الريس
عضو لجنة من خارج مجلس الادارة

المؤهل العملي

بكالوريوس في نظم المعلومات الإدارية من جامعة ولاية كاليفورنيا.

الخبرات العملية والوظائف الحالية والسابقة

يُعد الأستاذ عبدالمحسن الريس مهنياً متمرساً في قطاعي المصرفية والمراجعة الداخلية، مع خبرة راسخة تمتد لأكثر من 30 عاماً في صناعة الخدمات المصرفية والمالية، اكتسبها من خلال العمل في بنوك النخبة بالمملكة العربية السعودية.
يمتلك مهارات قيادية وشخصية مثبتة، مدعومة بنهج تفكير ابتكاري في تحليل قضايا الأعمال من منظور المخاطر والرقابة. ويشغل حالياً منصب مستشار أول للرقابة في شركة "نيوم".
كما يساهم بفاعلية في العديد من اللجان الرئيسية، حيث يشغل عضوية لجنة المراجعة في شركة "الحفر العربية"، وشركتي "السعودي الفرنسي كابيتال" و"بي إس إف جي بي" التابعتين للبنك السعودي الفرنسي. بالإضافة إلى ذلك، يتولى رئاسة لجنة المراجعة في كلٍ من الاتحاد السعودي لكرة القدم وشركة مطارات الرياض.

أ. طارق عبدالعزيز الرخيمي
عضو لجنة من خارج مجلس الادارة

المؤهل العملي

ماجستير العلوم في الهندسة المدنية من جامعة الملك سعود.

بكالوريوس العلوم في الهندسة المدنية من جامعة الملك سعود بالرياض.

الخبرات العملية والوظائف الحالية والسابقة

يتمتع الأستاذ طارق الرخيمي بخبرة عريضة تمتد لأكثر من 30 عاماً في قطاع الخدمات المالية، تشمل إدارة العمليات المصرفية والاستثمارية، وإدارة المخاطر، والعمليات، والتخطيط الاستراتيجي، وتطوير المنتجات، وإدارة المشاريع.
يشغل حالياً عضوية عدة لجان رفيعة المستوى، منها: عضو لجنة المخاطر والالتزام في مؤسسة خادم الحرمين الشريفين الملك عبدالله بن عبدالعزيز آل سعود العالمية للأعمال الإنسانية (موهبة)، وعضو لجنة المراجعة في شركة مدينة المعرفة الاقتصادية، ورئيس لجنة المراجعة والمخاطر والالتزام في شركة "ضوئيات المتكاملة". كما يشارك كعضو في لجان المخاطر والمراجعة والالتزام في عدة منظمات رائدة، تشمل: شركة "سالك"، وشركة "رقمية" للتمويل الجماعي، والشركة السعودية للكهرباء، والمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية، والشركة السعودية للخطوط الحديدية، وشركة الاتصالات السعودية، مما يعكس سجلاً حافلاً في الحوكمة والإشراف على المخاطر والاستشارات الاستراتيجية.

م. عمر محمد نجار (2)
عضو لجنة من خارج مجلس الادارة

المؤهل العملي

ماجستير في إدارة الأعمال من كلية لندن للأعمال.

بكالوريوس في هندسة النظم من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن.

الخبرات العملية والوظائف الحالية والسابقة

يشغل الأستاذ عمر نجار منصب نائب الرئيس التنفيذي لمؤسسة "مسك"، ويشغل حالياً عضوية لجنة الترشيحات والمكافآت في عدة جهات، من بينها شركة ريمات الرياض للتنمية وهيئة تطوير محافظة جدة.
تركزت مسيرته المهنية بشكل مستمر على بناء وتحويل المنظمات، وقد أتاحت له خبرته المحلية والدولية الواسعة في قطاعات النفط والغاز، والطيران، والسلع الاستهلاكية سريعة التداول، والتصنيع، والمنظمات غير الربحية، تطوير خبرة شاملة ومتعددة التخصصات.

أعضاء لجان من خارج مجلس الإدارة

أ. محمد عبدالكريم مازي (2)
عضو لجنة من خارج مجلس الادارة

المؤهل العملي

ماجستير في إدارة الأعمال من جامعة تكساس إيد اند إم في الولايات المتحدة

بكالوريوس في المحاسبة و إدارة الأعمال من جامعة نيو أورلينز في الولايات المتحدة

الخبرات العملية والوظائف الحالية والسابقة

الأستاذ محمد مازي هو الرئيس التنفيذي في الشركة السعودية للخدمات الأرضية، ونائب الرئيس التنفيذي للشؤون المالية وتطوير الأعمال في الشركة نفسها.
يتولى الأستاذ محمد مازي عدة عضويات في مجالس إدارات ولجان كعضو مجلس إدارة في الشركة العربية لخدمات المعدات، عضو مجلس إدارة ورئيس لجنة المراجعة في شركة الأمد السعودية لخدمات الطيران والنقل الجوي المساندة. وهو كذلك عضو لجنة المراجعة في شركة الشرق الأوسط لمحركات الطائرات المحدودة، وقد سبق له أن كان عضوًا في لجنة المراجعة بشركة مبكو.
وخلال مسيرته المهنية، شغل الأستاذ محمد مازي مناصب قيادية في شركة أرامكو السعودية، والشركة السعودية للخدمات الأرضية، إضافة إلى شركة آل سالم جونسون كونترولز، حيث أسهم بخبراته في مجالات الإدارة المالية وتطوير الأعمال.

أ. فهد محمد الفواز (2)
عضو لجنة من خارج مجلس الادارة

المؤهل العملي

ماجستير في ادارة الاعمال من جامعة سيري البريطانية

بكالوريوس علوم في الادارة الصناعية من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن

الخبرات العملية والوظائف الحالية والسابقة

الأستاذ فهد الفواز يتمتع بخبرات عملية وإدارية عميقة ومتنوعة، اكتسبها من خلال توليه مناصب قيادية في مجالات أعمال مختلفة، شغل عضوية مجالس إدارات ولجان مراجعة في عدد من الشركات، من بينها شركة عبدالعزيز وسعد المعجل للتجارة، والشركة الأهلية للتأمين، وشركة الغاز والتصنيع، وشركة وأحة الألياف الزجاجية، وشركة العقيق، وشركة طيبة، بالإضافة إلى كونه عضو في لجنة المراجعة سابقا في شركة مبكو.
وقد شغل الأستاذ فهد الفواز سابقًا منصب الرئيس التنفيذي لشركة مكة للإنشاء والتعمير، كما تولى منصب الرئيس التنفيذي لمجموعة الحكير، ومنصب الرئيس التنفيذي للشركة الوطنية للسياحة.

(1) بدأت عضويته بتاريخ 14 نوفمبر 2025.
(2) انتهت عضويته بتاريخ 13 نوفمبر 2025.
(3) انتهت فترة تكليف السيد روبيرتوس جوهانيس رينديرز بمنصب الرئيس التنفيذي بتاريخ 16 فبراير 2025.
(4) تم تعيين المهندس فيصل علوي حداوي في منصب الرئيس التنفيذي للشركة اعتبارًا من 16 فبراير 2025.
(5) انتهت فترة تكليف السيد عمرو مصري بمنصب الرئيس المالي بتاريخ 30 يونيو 2025.
(6) تم تعيين الأستاذ عبد الرحمن شاكر في منصب الرئيس المالي للشركة اعتبارًا من 27 أبريل 2025.

اسماء الشركات إلتي يكون عضو مجلس إدارة الشركة عضواً في مجالس إدارتها الحالية والسابقة أو من مديريها:

اسم عضو مجلس الإدارة	أ. مصعب سليمان عبدالقادر المهيدب	
إسماء الشركات التي يكون عضو مجلس الإدارة عضواً في مجالس إداراتها الحالية أو من مديريها	داخل المملكة خارج المملكة	الكيان القانون مساهمة مدرجة / غير مدرجة ذات مسؤولية محدودة
شركة الحسن غازي شاكر	داخل المملكة	مساهمة مدرجة
شركة التصنيع الوطنية	داخل المملكة	مساهمة مدرجة
شركة الهوشان للأنظمة	داخل المملكة	مساهمة مقفلة
جولدمان ساكس السعودية	داخل المملكة	مساهمة مقفلة
شركة مصدر لمواد البناء	داخل المملكة	ذات مسؤولية محدودة
شركة سدرة للاستثمار	داخل المملكة	ذات مسؤولية محدودة
شركة همة الريادة المحدودة	داخل المملكة	ذات مسؤولية محدودة
الشركة السعودية للحرف والصناعات اليدوية	داخل المملكة	مساهمة مقفلة
شركة عبد القادر المهيدب وأولاده (مجموعة المهيدب)	داخل المملكة	مساهمة مقفلة

اسم عضو مجلس الإدارة	أ. وليد إبراهيم شكري	
إسماء الشركات التي يكون عضو مجلس الإدارة عضواً في مجالس إداراتها الحالية أو من مديريها	داخل المملكة خارج المملكة	الكيان القانون مساهمة مدرجة / غير مدرجة ذات مسؤولية محدودة
شركة IBM	خارج المملكة	مساهمة مدرجة
الشركة السعودية للكهرباء	داخل المملكة	مساهمة مدرجة
الشركة السعودية للاستثمار الزراعي والإنتاج الحيواني (سالك)	داخل المملكة	مساهمة مقفلة
بوابة الدرعية	داخل المملكة	هيئة حكومية
شركة الاتصالات السعودية	داخل المملكة	مساهمة مدرجة
شركة تطوير التعليم القابضة	داخل المملكة	مساهمة مقفلة

اسم عضو مجلس الإدارة	أ. روبيرتوس جوهانيس رينديرز	
إسماء الشركات التي يكون عضو مجلس الإدارة عضواً في مجالس إداراتها الحالية أو من مديريها	داخل المملكة خارج المملكة	الكيان القانون مساهمة مدرجة / غير مدرجة ذات مسؤولية محدودة
Sappi Ltd	خارج المملكة	عامة

اسم عضو مجلس الإدارة	أ. فريد حبيب	
إسماء الشركات التي يكون عضو مجلس الإدارة عضواً في مجالس إداراتها الحالية أو من مديريها	داخل المملكة خارج المملكة	الكيان القانون مساهمة مدرجة / غير مدرجة ذات مسؤولية محدودة
شركة منارة المعادن للاستثمار	داخل المملكة	ذات مسؤولية المحدودة
شركة المسح الجيوفيزيائي العربية (AGS)	داخل المملكة	ذات مسؤولية المحدودة

اسماء الشركات إلتي يكون عضو مجلس إدارة الشركة عضواً في مجالس إدارتها الحالية والسابقة أو من مديريها:

اسم عضو مجلس الإدارة	أ. راكان محمد أبونيان	
إسماء الشركات التي يكون عضو مجلس الإدارة عضواً في مجالس إداراتها الحالية أو من مديريها	داخل المملكة خارج المملكة	الكيان القانون مساهمة مدرجة / غير مدرجة ذات مسؤولية محدودة
شركة المجتمع الرائدة الطبية	داخل المملكة	مساهمة مدرجة
شركة آفاق السريعة للتخزين	داخل المملكة	ذات مسؤولية محدودة
شركة كايزن فودز	داخل المملكة	مساهمة مقفلة
شركة محمد عبد الله ابونيان للاستثمار	داخل المملكة	ذات مسؤولية محدودة
شركة الوسائل الصناعية	داخل المملكة	مساهمة مدرجة

اسم عضو مجلس الإدارة	د. غازي عبد الرحيم الراوي	
إسماء الشركات التي يكون عضو مجلس الإدارة عضواً في مجالس إداراتها الحالية أو من مديريها	داخل المملكة خارج المملكة	الكيان القانون مساهمة مدرجة / غير مدرجة ذات مسؤولية محدودة
شركة مطارات القابضة	داخل المملكة	ذات مسؤولية المحدودة
شركة مطارات الرياض	داخل المملكة	ذات مسؤولية المحدودة
شركة أسمنت القصيم	داخل المملكة	مساهمة مدرجة
شركة رؤى المدينة القابضة	داخل المملكة	مساهمة خاص
البنك السعودي للاستثمار	داخل المملكة	مساهمة مدرجة
جامعة الأمير مقرن بن عبد العزيز	داخل المملكة	جامعة أهلية
شركة معبر القيمة للاستثمار وللتطوير العقاري	داخل المملكة	ذات مسؤولية محدودة
شركة فاليو جيت ريل استيت يوكيه المحدودة (المملكة المتحدة)	خارج المملكة	ذات مسؤولية محدودة
شركة إثمار طيبة للتمور	داخل المملكة	ذات مسؤولية محدودة
شركة اثمار طيبة يوكيه المحدودة (المملكة المتحدة)	خارج المملكة	ذات مسؤولية محدودة
الشركة العربية للحفر	داخل المملكة	مساهمة مدرجة
شركة تجمع مطارات الثاني	داخل المملكة	ذات مسؤولية محدودة
شركة مكان 360 العقارية	داخل المملكة	ذات مسؤولية محدودة

اسم عضو مجلس الإدارة	م. ماجد موسى آل إسماعيل	
إسماء الشركات التي يكون عضو مجلس الإدارة عضواً في مجالس إداراتها الحالية أو من مديريها	داخل المملكة خارج المملكة	الكيان القانون مساهمة مدرجة / غير مدرجة ذات مسؤولية محدودة
شركة بيرين	داخل المملكة	مساهمة مقفلة

اسماء الشركات إلتي يكون عضو مجلس إدارة الشركة عضواً في مجالس إدارتها الحالية والسابقة أو من مديريها:

اسم عضو مجلس الإدارة	أ. فراس سمير البيات	
إسماء الشركات التي يكون عضو مجلس الإدارة عضواً في مجالس إداراتها الحالية أو من مديريها	داخل المملكة خارج المملكة	الكيان القانون مساهمة مدرجة / غير مدرجة ذات مسؤولية محدودة
شركة ابيات السعودية	داخل المملكة	مساهمة غير مدرجة
شركة مصدر لمواد البناء	داخل المملكة	ذات مسؤولية محدودة
شركة ار نون	داخل المملكة	ذات مسؤولية محدودة
شركة مهيل	داخل المملكة	ذات مسؤولية محدودة
مصنعي اسمنت الكباسية والقائم	داخل المملكة	ذات مسؤولية محدودة
شركة كابلات الرياض	داخل المملكة	مساهمة مدرجة

اسم عضو مجلس الإدارة	أ. هوازن نزيه نصيف *	
إسماء الشركات التي يكون عضو مجلس الإدارة عضواً في مجالس إداراتها الحالية أو من مديريها	داخل المملكة خارج المملكة	الكيان القانون مساهمة مدرجة / غير مدرجة ذات مسؤولية محدودة
شركة التنمية الغذائية	داخل المملكة	مساهمة مدرجة

اسم عضو مجلس الإدارة	أ. فيكتور سانز مارتينز *	
إسماء الشركات التي يكون عضو مجلس الإدارة عضواً في مجالس إداراتها الحالية أو من مديريها	داخل المملكة خارج المملكة	الكيان القانون مساهمة مدرجة / غير مدرجة ذات مسؤولية محدودة
GOTOR	خارج المملكة	مساهمة غير مدرجة
GRUPO MTA SL	خارج المملكة	مسؤولية محدودة

اسم عضو مجلس الإدارة	أ. وليد عبدالرحمن المنيع *	
اسماء الشركات التي يكون عضو مجلس الإدارة عضواً في مجالس إداراتها الحالية أو من مديريها	داخل المملكة خارج المملكة	الكيان القانون مساهمة مدرجة / غير مدرجة ذات مسؤولية محدودة
الشركة السعودية لإعادة التأمين	داخل المملكة	مساهمة مدرجة

* انتهت عضوية عضو مجلس الإدارة بنهاية الدورة السابقة بتاريخ 2025/11/13م.

٨) التواصل مع المساهمين والمستثمرين

تماشياً مع التزام مجلس الإدارة بمبادئ الشفافية والإفصاح عن المعلومات في الوقت المحدد، تبنت الشركة عدة مبادرات لتعزيز آليات التواصل مع المساهمين وعلاقات المستثمرين، وشملت هذه المبادرات ما يلي:



توسيع قنوات التواصل

تجاوزت الشركة الطرق التقليدية عبر تعزيز تواصلها الرقمي مع المساهمين، مما ضمن وصولاً أوسع وفورياً للمعلومات.



التواصل المباشر

عقدت إدارة علاقات المستثمرين عدة اجتماعات مع المستثمرين في المقر الرئيسي للشركة بمدينة جدة؛ حيث تساهم هذه اللقاءات في فتح باب الحوار المباشر ومعالجة استفسارات المستثمرين بكفاءة وفاعلية.



الإفصاح الاستباقي عن المعلومات

يلتزم فريق علاقات المستثمرين بتقديم تحديثات دقيقة ودورية للمستثمرين المحليين والدوليين، تتعلق بالأداء المالي للشركة، وأنشطتها الاستثمارية، وتطوراتها الجوهرية.



تعزيز سبل الوصول للقيادة

تحرص الشركة عقب إعلان النتائج المالية الربع سنوية والسنوية على استضافة مؤتمرات مرئية (عبر الفيديو)، تتيح للمستثمرين والمحللين التواصل المباشر مع الإدارة التنفيذية، والحصول على رؤى تفصيلية حول الأداء المالي والتشغيلي.



آلية التغذية الراجعة المستمرة

تقوم إدارة علاقات المستثمرين بتقديم تقارير دورية إلى مجلس الإدارة، تلخص أهم تفاعلات المستثمرين، وملاحظاتهم، واستفساراتهم التي تم جمعها من خلال الاجتماعات والمؤتمرات والقنوات الرقمية.

تؤكد هذه المبادرات التزام الشركة الراسخ بالحفاظ على تواصل شفاف واستباقي مع مساهميها ومجتمع الاستثمار بشكل عام.
أجندة علاقات المستثمرين لعام 2025م:

جدول علاقات المستثمرين لعام 2025

الحدث	تاريخ الحدث
مكالمات إعلان الأرباح لعرض نتائج الربع الثاني من عام 2025. بتنظيم من شركة أرقام كابيتال.	2025/08/25
مكالمات إعلان الأرباح لعرض نتائج الربع الثالث من عام 2025. بتنظيم من شركة الراجحي كابيتال.	2025/12/02

الوسائل التي اعتمد عليها مجلس الإدارة في تقييم أدائه وأداء لجانه وأعضائه:

بهدف تعزيز ممارسات الحوكمة العامة لمجلس الإدارة والشركة، يعمل المجلس على تقييم أداء المجلس واللجان مرة واحدة كل دورة مجلس، وذلك عن طريق لجنة الترشيحات والمكافآت والتي بدورها توصي للمجلس إما بعمل التقييم من خلال اللجنة أو من خلال مقيم خارجي.

وقد أوصت لجنة الترشيحات والمكافآت لمجلس الإدارة بتعيين استشاري خارجي متخصص لتقييم أداء مجلس الإدارة واللجان وتم عمل تقييم للمجلس ولجانه خلال سنة 2025.



لجان مجلس الإدارة

لجان مجلس الإدارة

وفقًا للإجراءات المعتمدة من مجلس الإدارة، يتم تشكيل لجان متخصصة لتولي مهام محددة. تعمل هذه اللجان تحت إشراف مباشر من المجلس وتخضع لتقييمه المستمر.

أهداف اللجان:

التخصص:

تركز كل لجنة على مجال محدد من أعمال الشركة، مما يساهم في اتخاذ قرارات أكثر دقة وفعالية.

المسؤولية:

تتحمل اللجان مسؤولية تنفيذ المهام الموكلة إليها، وتقديم توصيات لمجلس الإدارة.

الرقابة:

تعمل اللجان كآلية للرقابة الداخلية على أعمال الشركة، مما يعزز الشفافية والنزاهة.

مهام اللجان:

تتضمن مهام اللجان، على سبيل المثال لا الحصر:

مراجعة التقارير المالية وغير المالية:

التأكد من دقة وشفافية هذه التقارير.

تقييم أداء الإدارة التنفيذية

تحديد نقاط القوة والضعف واقتراح خطط التطوير.

مراجعة صفقات الأطراف ذات العلاقة:

التأكد من أن هذه الصفقات تتم وفقًا للمصالح الفضلى للشركة.

ترشيح أعضاء مجلس الإدارة:

اقتراح مرشحين مؤهلين لشغل عضوية المجلس.



أعضاء اللجان:

يتكون أعضاء اللجان من مجموعة متنوعة من الخبرات، بما في ذلك أعضاء مجلس الإدارة المستقلون و غير التنفيذيين.

يجب على أعضاء اللجان الالتزام بمبادئ الشفافية والنزاهة والولاء لمصالح الشركة والمساهمين.

علاقة اللجان بمجلس الإدارة:

تعتبر اللجان امتدادًا لمجلس الإدارة، وتعمل بالتنسيق معه لتحقيق أهداف الشركة.

يقدم رؤساء اللجان تقارير دورية لمجلس الإدارة، ويشاركوا في مناقشة القضايا الهامة التي تهم الشركة.

المسؤولية:

يتحمل مجلس الإدارة المسؤولية النهائية عن جميع قرارات الشركة، بما في ذلك القرارات التي تتخذها اللجان.

كما يتحمل أعضاء اللجان مسؤولية تنفيذ المهام الموكلة إليهم، والالتزام بالأنظمة واللوائح المعمول بها في المملكة.

لجنة المراجعة

وافقت الجمعية العامة للشركة على تشكيل لجنة المراجعة وعلى مهامها وضوابط عملها ومكافآت أعضائها لدورة جديدة بدأت من 14 نوفمبر 2022م ولمدة ثلاث سنوات ميلادية، وانتهت دورة اللجنة السابقة في 13 نوفمبر 2025، وقد قام مجلس الإدارة بتشكيل لجنة المراجعة لدورة المجلس الجديدة التي بدأت من 14 نوفمبر 2025 ولمدة أربع سنوات ميلادية.

تتكون اللجنة الجديد من ثلاث أعضاء ممن لديهم خبرة في الأمور المالية والمحاسبية، وتختص اللجنة بالرقابة على أعمال الشركة والتحقق من سلامة ونزاهة التقارير والقوائم المالية وأنظمة الرقابة الداخلية فيها والتحقق من التزام الشركة باللوائح والأنظمة المتبعة وجودة إدارة المخاطر ومساعدة مجلس الإدارة في أداء مسؤولياته الرقابية على أعمال الشركة.



ومن أبرز مهام لجنة المراجعة ما يلي:

- دراسة القوائم المالية الأولية والسنوية للشركة قبل عرضها على مجلس الإدارة وإبداء رأيها والتوصية في شأنها لضمان نزاهتها وعدالتها وشفافيتها.
- دراسة أي مسائل مهمّة أو غير مألوفة تتضمنها التقارير المالية.
- البحث بدقة في أي مسائل يثيرها المدير المالي للشركة أو من يتولى مهامه أو مسؤول الالتزام في الشركة أو مراجع الحسابات.
- إبداء الرأي الفني بناءً على طلب المجلس فيما إذا كان تقرير مجلس الإدارة والقوائم المالية عادلة ومتوازنة ومفهومة.
- دراسة ومراجعة نظم الرقابة الداخلية والمالية وإدارة المخاطر في الشركة وتقارير المراجعة الداخلية ومتابعة تنفيذ الإجراءات التصحيحية للملحوظات الواردة فيها.
- التوصية لمجلس الإدارة بتعيين مدير وحدة أو إدارة المراجعة الداخلية ومسؤول الالتزام واقتراح مكافآتهم.
- مراجعة نتائج تقارير الجهات الرقابية، والتحقق من التزام الشركة بالأنظمة واللوائح.
- مراجعة العقود والتعاملات المقترحة مع الأطراف ذوي العلاقة وتقديم المرئيات لمجلس الإدارة.

Committee Members and Attendance Record

الاسم	تصنيف العضوية	المنصب	التسلسل الزمني لاجتماعات اللجنة خلال العام 2025								الحضور
			11 مارس	13 مارس	7 مايو	23 يوليو	31 يوليو	29 أكتوبر	30 أكتوبر	16 ديسمبر	
غازي عبد الرحيم الراوي	مستقل	رئيس اللجنة	عضو من 14 نوفمبر 2025							حضر	1
فهد محمد الفواز	مستقل	رئيس اللجنة (سابقا)	حضر	حضر	حضر	حضر	حضر	حضر	حضر	انتهت عضويته في 13 نوفمبر 2025	7
وليد إبراهيم شكري	غير تنفيذي	عضو	حضر	حضر	حضر	حضر	حضر	حضر	حضر	حضر	8
عبدالمحسن إبراهيم الريس	عضو من خارج المجلس	عضو	عضو من 14 نوفمبر 2025							حضر	1
محمد عبدالكريم مازي	مستقل	عضو	حضر	حضر	حضر	حضر	حضر	حضر	حضر	انتهت عضويته في 13 نوفمبر 2025	7
راكان محمد أبونيان	مستقل	عضو	حضر	حضر	حضر	حضر	حضر	حضر	حضر	انتهت عضويته في 13 نوفمبر 2025	7

لجنة الترشيحات والمكافآت

الهدف من تشكيل هذه اللجنة مساعدة مجلس الإدارة في أداء مسؤولياته الرقابية في ترشيح أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين وضمان نزاهة استراتيجية المكافآت والمزايا والحوافز والرواتب في الشركة.

ومن أبرز مهامها ما يلي:

- المشاركة في إعداد سياسات لمكافآت أعضاء مجلس الإدارة واللجان المنبثقة من المجلس والإدارة التنفيذية، وتوضيح العلاقة بين المكافآت والسياسات، المراجعة الدورية لسياسة المكافآت، وتقييم مدى فعاليتها في تحقيق الأهداف المتوخاة منها.
- التوصية لمجلس الإدارة بمكافآت أعضاء مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عنه وكبار التنفيذيين بالشركة وفقاً للسياسة المعتمدة.
- التوصية لمجلس الإدارة بترشيح أعضاء فيه وإعادة ترشيحهم وفقاً للسياسات والمعايير المعتمدة، اقتراح سياسات ومعايير واضحة للعضوية في مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية، تحديد الوقت الذي يتعين على العضو تخصيصه لأعمال مجلس الإدارة.
- إعداد وصف للقدرات والمؤهلات المطلوبة لعضوية مجلس الإدارة وشغل وظائف الإدارة التنفيذية.
- المراجعة السنوية للاحتياجات اللازمة من المهارات أو الخبرات المناسبة لعضوية مجلس الإدارة ووظائف الإدارة التنفيذية.
- مراجعة هيكل مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية وتقديم التوصيات في شأن التغييرات التي يمكن إجراؤها.
- التحقق بشكل سنوي من استقلال الأعضاء المستقلين، وعدم وجود أي تعارض مصالح إذا كان العضو يشغل عضوية مجلس إدارة شركة أخرى.
- وضع وصف وظيفي للأعضاء التنفيذيين والأعضاء غير التنفيذيين والأعضاء المستقلين وكبار التنفيذيين.
- وضع الإجراءات الخاصة في حال شغور مركز أحد أعضاء مجلس الإدارة أو كبار التنفيذيين.
- تم تكليف اللجنة بمهام الحوكمة من مجلس الإدارة في 2023/03/12.

دور اللجنة في الحوكمة:

الإشراف على فعالية وتنفيذ نطاق حوكمة الشركات للمجموعة.

دراسة واعتماد إطار حوكمة الشركات للمجموعة على أساس سنوي، أو بشكل متكرر حسب الحاجة. يجب أن يشمل ذلك آلية الحوكمة لجميع مجالات المخاطر والالتزام.

تقديم التوجيه للجان على مستوى الإدارة والوظائف ذات الصلة لمجموعة مبكو بشأن إدارة المخاطر على مستوى المؤسسة.

تقديم المشورة، حسب الاقتضاء، إلى مجلس الإدارة لتمكينه من النظر في التعديلات على الأعمال والوظائف والمكافأة لتعكس إدارة المخاطر.

مراجعة واعتماد لوائح لجان إدارة المجموعة (لجان المستوى 1).

الإشراف على تطوير سياسات حوكمة الشركة ومراقبة تنفيذ السياسات من قبل الإدارة التنفيذية عبر الشركة بما في ذلك الشركات التابعة.

مراجعة والتوصية بتحديثات إطار الحوكمة وفقًا للقوانين والمتطلبات وأفضل الممارسات.

تقوم اللجنة بمراجعة إرشادات الحوكمة الحالية، والاهتمام بالتطورات في الحوكمة في السياق المحلي والإقليمي والعالمي، وتقديم الأفكار والتوصيات للتعديلات في هذه المبادئ التوجيهية إلى المجلس للنظر فيها.

تأكد من أن إدارة الحوكمة لا تواجه أي قيود على الموارد ولها حق الوصول إليها من خلال رئيس القسم للإبلاغ عن أي قيود أو مشاكل.

الاسم	تصنيف العضوية	المنصب	التسلسل الزمني لاجتماعات اللجنة خلال العام 2025							الحضور
			10 فبراير	17 مارس	17 يونيو	23 يوليو	15 سبتمبر	07 أكتوبر	9 ديسمبر	
وليد إبراهيم شكري	مستقل	رئيس اللجنة (سابقا)	حضر	حضر	حضر	حضر	حضر	حضر	انتهت عضويته في 13 نوفمبر 2025	6
ماجد موسى آل إسماعيل	مستقل	رئيس اللجنة	عضو من 14 نوفمبر 2025						حضر	1
روبيرتوس جوهانيس ريندرز	غير تنفيذي	عضو	عضو من 14 نوفمبر 2025						حضر	1
فريد حبيب	غير تنفيذي	عضو	عضو من 14 نوفمبر 2025						حضر	1
عمر محمد سراج نجار	مستقل	عضو	حضر	حضر	حضر	حضر	حضر	حضر	انتهت عضويته في 13 نوفمبر 2025	6
ناتالي بوتفن	عضو من خارج المجلس	عضو	حضر	حضر	حضر	حضر	حضر	حضر	حضر	7

اللجنة الاستراتيجية والتنفيذية

الهدف من تشكيل اللجنة مساعدة مجلس الإدارة في أداء مسؤولياته والرقابة على أعمال الشركة التشغيلية والإدارية والإشراف على الإدارة التنفيذية للشركة وتقديم التوصيات ومراجعة الدراسات اللازمة في الأمور الاستراتيجية والأهداف العامة للشركة والاستثمارات، وبصفة عامة توفير تواجد المجلس فيما بين اجتماعاته بهدف توفير القدرة على الاستجابة السريعة في الحالات الطارئة بالإضافة إلى مساعدة المجلس في أداء مهامه الإشرافية وتنفيذ توصياته بكفاءة وفاعلية.

ومن أبرز مهامها ما يلي:

- مناقشة واتخاذ القرارات المتعلقة بالمواضيع الطارئة التي تحتاج إلى اتخاذ قرارات عاجلة.
- متابعة إعداد وتنفيذ خطط الشركة الاستراتيجية الطويلة والمتوسطة والقصيرة الأجل وتحديثها ومراجعتها من حين لآخر.
- الاجتماع مع رؤساء القطاعات وكل من له علاقة لمراقبة الأداء التشغيلي والمالي للشركة وقطاعاتها.
- ترشيح كبار موظفي الشركة التنفيذيين بالتنسيق مع لجنة الترشيحات والمكافآت.
- متابعة تنفيذ الموازنات التقديرية للشركة وتحليل أسباب الانحرافات في الأداء إن وجدت وتقديم التوصيات بشأنها.
- المراجعة الدورية للنفقات الرأسمالية الفعلية ومطابقتها مع الميزانيات المعتمدة من مجلس الإدارة.
- التوصية بالدخول في مشاريع استثمارية وصناعية جديدة وكذلك تنمية وتطوير النشاطات الحالية رأسياً وأفقياً.



الصحة والسلامة

مراجعة ومتابعة سياسات وإطار إدارة مخاطر الصحة والسلامة، ورفع التوصيات لمجلس الإدارة.	التوصية باستراتيجيات وأهداف الصحة والسلامة وتقييم الأداء مقابل تلك الأهداف.	مراقبة امتثال المؤسسة لسياسات الصحة والسلامة والقانون المعمول به.	تأكد من أن أداء الصحة والسلامة للمؤسسة والأنظمة المستخدمة لتحديد وإدارة مخاطر الصحة والسلامة يفي بالغرض، يجري تنفيذها بشكل فعال، وتتم مراجعتها بانتظام والتحسين المستمر.

تأكد من أن مجلس الإدارة على علم ومُحدَّث بشكل صحيح ومنتظم بشأن الأمور المتعلقة بمخاطر الصحة والسلامة بما في ذلك:

- مراجعة عمليات التدقيق (الداخلية والخارجية).
- مراجعات النظام.
- نتائج الأداء.
- الحوادث والتحقيقات الهامة.
- تأثير التغييرات التنظيمية.
- بيانات قياسية.

السعي للحصول على تأكيد بأن المنظمة منظمة بشكل فعال لإدارة مخاطر الصحة والسلامة، بما في ذلك وجود عاملين أكفاء وإجراءات اتصال مناسبة وتوثيق مناسب.

مراجعة الحوادث المتعلقة بالصحة والسلامة والنظر في الإجراءات المناسبة لتقليل مخاطر التكرار.

تقديم توصيات إلى مجلس الإدارة فيما يتعلق بمدى ملاءمة الموارد المتاحة لتشغيل أنظمة وبرامج إدارة الصحة والسلامة.

أي واجبات ومسؤوليات أخرى يتم تكليفها بها من وقت لآخر

أعضاء اللجنة وسجل الحضور

الاسم	تصنيف العضوية	المنصب	التسلسل الزمني لاجتماعات اللجنة خلال العام 2025						الحضور
			20 يناير	18 مارس	27 مايو	26 يونيو	30 يوليو	16 سبتمبر	11 ديسمبر	
روبيرتوس جوهانيس ريندرز	غير تنفيذي	رئيس اللجنة (سابقا)	حضر	حضر	حضر	حضر	حضر	حضر	حضر	7
مصعب سليمان المهيدب	غير تنفيذي	عضو	حضر	حضر	حضر	حضر	حضر	حضر	انتهت عضويته في 13 نوفمبر 2025	6
فكتور سانز مارتينيز	مستقل	عضو	حضر	حضر	حضر	حضر	حضر	حضر	انتهت عضويته في 13 نوفمبر 2025	6
فريد حبيب	غير تنفيذي	رئيس اللجنة	حضر	حضر	حضر	حضر	حضر	حضر	حضر	7
فراس سمير البيات	غير تنفيذي	عضو	عضو من 14 نوفمبر 2025						حضر	1
راكان محمد ابونيان	مستقل	عضو	عضو من 14 نوفمبر 2025						حضر	1

روبرتوس جوهانيس ريندرز كان رئيسًا للجنة حتى 13 نوفمبر 2025، ثم تولى فريد حبيب رئاسة اللجنة بعد ذلك.

لجنة المخاطر والاستدامة

- مراجعة سياسة وإطار إدارة مخاطر المنشأ والتوصية للمجلس باعتمادها، مع ضمان مواءمتها مع المعايير الرائدة والأهداف الاستراتيجية للشركة.
- الإشراف على فاعلية وتطبيق إطار إدارة المخاطر، والسياسات، والإجراءات، والممارسات، وأدوات الرقابة في كافة قطاعات الشركة.
- مراجعة بيان شهية المخاطر واستراتيجية إدارة المخاطر والتوصية للمجلس باعتمادها، مع إعادة تقييم شهية الشركة للمخاطر وحجم التعرض لها بصفة دورية.
- تقديم التوصيات للمجلس بشأن حدود مؤشرات رصد شهية المخاطر لاعتمادها.
- ترسيخ ثقافة مخاطر ملائمة تلتزم بأعلى معايير أخلاقيات العمل وحوكمة الشركات.
- تقييم ثقافة المخاطر في الشركة ومراقبتها ورفع تقارير بشأنها للمجلس، ومدى دعم هذه الثقافة لقدرة الشركة على العمل ضمن حدود شهية المخاطر المعتمدة، مع تأييد التغييرات المرغوبة لضمان اتخاذ الشركة الخطوات اللازمة لتحقيقها.
- مراجعة تقرير المخاطر الربع سنوي (بما يشمل أبرز المخاطر)، مع التركيز على المخاطر الاستراتيجية والمالية والتشغيلية (وبالأخص مخاطر الصحة والسلامة والبيئة، نظراً لأهميتها القصوى في القطاع الصناعي)
- مراقبة أي تجاوزات في مؤشرات قابلية تحمل المخاطر أو مؤشرات المخاطر الرئيسية، وإبلاغ المجلس بالإجراءات المخطط لها لخفض مستوى تعرض الشركة للمخاطر إلى المستويات المقبولة.
- مراجعة واعتماد التقارير التفصيلية حول حجم التعرض للمخاطر والتدابير الموصى بها لإدارتها، وعرضها على مجلس الإدارة.
- تقييم فاعلية أنظمة وآليات إدارة المخاطر المستخدمة في تحديد ومراقبة المخاطر التي تهدد الشركة، وذلك لتحديد أي قصور فيها.
- الإشراف على تنفيذ الإدارة التنفيذية لاستراتيجية إدارة المخاطر.
- المناقشة البناءة لمقترحات وقرارات الإدارة التنفيذية بشأن كافة جوانب إدارة المخاطر الناشئة عن أنشطة الشركة.
- مراجعة أداء وظيفة إدارة المخاطر بالشركة ووضع أهدافها، وضمان قدرتها على التواصل المباشر وغير المقيد مع مجلس الإدارة واللجنة.

- تقديم التوصيات للمجلس في المسائل المتعلقة بإدارة المخاطر، وتقديم المشورة بشأن استراتيجية إدارة المخاطر الشاملة للشركة حالياً ومستقبلاً.
- ضمان توفر الموارد والأنظمة الكافية والملائمة لإدارة المخاطر.
- مراجعة الهيكل التنظيمي لإدارة المخاطر وتقديم التوصيات بشأنه قبل اعتماده من المجلس.
- التنسيق مع لجان الشركة الأخرى لتشكيل رؤية شاملة على مستوى المنشأة حول وضع المخاطر الحالي والمستقبلي للشركة بما يتناسب مع شهية المخاطر وقوة رأس المال.
- ضمان استقلال موظفي إدارة المخاطر عن الأنشطة التي قد تعرض الشركة للمخاطر.
- ضمان إدراك موظفي إدارة المخاطر للمخاطر التي تهدد الشركة، والسعي لرفع مستوى الوعي بثقافة المخاطر، ومراجعة أي قضايا تثيرها لجنة المراجعة قد تؤثر على المخاطر التي تواجه الشركة.
- فحص خطط معالجة المخاطر ذات الميزانيات الضخمة قبل عرضها على مجلس الإدارة.
- الإشراف على كافة الاتصالات الخارجية المتعلقة بمعلومات المخاطر الخاصة بالشركة.
- مراجعة أي موضوعات تثيرها لجنة المراجعة وقد تؤثر على إدارة المخاطر في الشركة.

إدارة استمرارية الأعمال

- مراجعة سياسة وإطار وإستراتيجية إدارة استمرارية الأعمال والتوصية بها، مع ضمان مواءمتها مع الأهداف الإستراتيجية للمنظمة.
- تقييم جدوى استمرار الشركة ومرونتها، وضمان الاستمرارية الناجحة لأنشطتها، وتحديد المخاطر التي قد تهدد وجودها خلال الاثني عشر (12) شهراً القادمة.
- الإشراف على نتائج تحليل أثر الأعمال واعتمادها (بما في ذلك مؤشرات RTO، RPO، MTPD)، بالإضافة إلى قرارات تقييم المخاطر ومعالجتها، وإستراتيجيات استمرارية الأعمال وجدواها، وخطط استمرارية الأعمال وإجراءات التعافي، وبرامج التدريب والاختبار.
- الإشراف على جاهزية فريق إدارة الأزمات، ومراجعة نتائج المحاكاة السنوية (تمارين الطاولة) لضمان قدرة القيادة على الاستجابة بفاعلية للحوادث الصناعية أو الانقطاعات الكبرى.
- ضمان امتثال نظام إدارة استمرارية الأعمال للالتزامات الصناعية والحكومية والرقابية المطلوبة، والتحقق من توثيقها واعتمادها.
- مراجعة مقاييس أداء نظام إدارة استمرارية الأعمال، ونتائج التدقيق الداخلي، ونتائج التمارين والاختبارات، وتقارير الحوادث، والإجراءات التصحيحية والوقائية لحالات عدم المطابقة.
- ضمان عقد اجتماعات مراجعة إدارية رسمية ومنتظمة (سنوياً على الأقل) تغطي: أداء النظام، وحالة الأهداف (مؤشرات الأداء الرئيسية)، وفاعلية خطط معالجة المخاطر، وكفاية وجاهزية خطط استمرارية الأعمال، وفرص التحسين.
- ضمان توفر الموارد اللازمة (الكوادر البشرية، الميزانيات، الأدوات) لأنشطة إدارة استمرارية الأعمال.
- ضمان عقد وتنظيم برامج دورية لرفع مستوى الوعي باستمرارية الأعمال لدى الموظفين.
- الإشراف على التخطيط والتصميم والتنفيذ الشامل لبرنامج إدارة استمرارية الأعمال في الشركة.
- الاجتماع بصفة دورية لمناقشة وضع نظام إدارة استمرارية الأعمال في "مبكو"، وبحث المبادرات الجديدة، والدروس المستفادة من الحوادث السابقة اختبارات الجاهزية.
- الإشراف على تطبيق نظام إدارة استمرارية الأعمال في كافة قطاعات شركة "مبكو".

إدارة الالتزام

- مراجعة سياسة وإطار إدارة الالتزام والتوصية للمجلس باعتمادها، مع ضمان مواءمتها مع المعايير الرائدة والأهداف الاستراتيجية للشركة.
- الرقابة على فاعلية وتطبيق سياسات الالتزام، والإجراءات، وآليات المراقبة، وعمليات التصعيد، وبروتوكولات الإجراءات التصحيحية؛ لضمان تحديد مخاطر الالتزام وإدارتها ومنعها بفاعلية في كافة قطاعات الشركة.
- مراجعة ومناقشة النتائج والإشعارات الواردة من الجهات المختصة بالتفصيل، ومراقبة اتخاذ الشركة للإجراءات اللازمة حيالها.
- مراقبة مدى التزام الشركة بالقوانين واللوائح والسياسات والتعليمات ذات الصلة.
- اعتماد خطة مراقبة الالتزام الخاصة بشركة "مبكو".
- ضمان التزام وظيفة الالتزام بخطة المراقبة المعتمدة عند إعداد التقارير الربع سنوية.
- مراجعة ومناقشة تقارير الالتزام الربع سنوية المقدمة من رئيس إدارة الحوكمة والمخاطر والالتزام، والتي تشمل نتائج خطة المراقبة، والإجراءات العلاجية المتخذة، والوضع العام للالتزام. كما تتولى اللجنة تصعيد حالات عدم الالتزام المتكررة ذات المخاطر العالية وتقديم التوجيهات والتوصيات المناسبة للمجلس.
- ضمان تمتع رئيس إدارة الحوكمة والمخاطر والالتزام بحق التواصل المباشر والمستقل مع اللجنة، مع حماية استقلالية وظيفة الالتزام عن الإدارة التشغيلية لضمان الموضوعية والمصداقية والنزاهة في الإشراف.
- الإشراف على تطوير وتنفيذ برامج التدريب والتوعية بالالتزام على كافة مستويات الشركة؛ لضمان إلمام الموظفين والإدارة والمجلس بكافة القوانين واللوائح والسياسات والمعايير الأخلاقية، وتعزيز ثقافة النزاهة والالتزام داخل الشركة.

تقارير الحوكمة والمسؤولية الاجتماعية والبيئية

- الإشراف على إعداد وإصدار تقرير الاستدامة السنوي، وضمان مواءمة الإفصاحات مع المعايير الدولية واللوائح الاسترشادية الخاصة بـ (تداول) للحوكمة والمسؤولية الاجتماعية والبيئية.
- دعم تطوير إستراتيجية الشركة للاستدامة بالتنسيق مع اللجنة المختصة، والتوصية بالسياسات والممارسات والإفصاحات المتوافقة معها.
- مراعاة احتياجات التنمية المستدامة وتطوير علاقات أصحاب المصلحة في كافة أنشطة الشركة، وتقييمها من منظور المخاطر والالتزام.
- مناقشة تقارير التدقيق الداخلي والخارجي التي تتضمن ملاحظات متعلقة بقضايا الاستدامة، والحصول على تحديثات دورية بشأن تنفيذ خطط العمل الإدارية المقررة.
- مناقشة أي تحقيقات أو عمليات تدقيق جوهرية تجريها الأطراف الخارجية، أو الجهات الرقابية، أو وكالات التصنيف البيئي والاجتماعي الرئيسية فيما يخص قضايا الاستدامة.
- الاطلاع على الإجراءات والمبادرات المتخذة لمنع وتخفيف وإدارة المخاطر المتعلقة بالاستدامة التي قد تؤثر سلباً بشكل جوهري على الشركة أو أصحاب المصلحة، وتقديم التوجيه اللازم بشأنها.
- الاطلاع على مبادرات رأس المال البشري ومناقشتها، مثل مبادرات التنوع والشمول، ورفاهية الموظفين، وبرامج تعزيز الارتباط الوظيفي.
- الاطلاع على المبادرات والالتزامات الاجتماعية للشركة ومناقشتها، بما في ذلك المبادرات المتعلقة بالتعليم وغيرها من الأنشطة المجتمعية.
- التنسيق مع لجان مجلس الإدارة الأخرى في الحالات التي تشهد تداخلاً في المهام.
- تقييم قضايا الاستدامة الحالية والناشئة التي قد تؤثر على أعمال الشركة، أو عملياتها، أو أدائها، أو سمعتها.

تقنية المعلومات

- مراجعة استراتيجية تقنية المعلومات والتوصية بها لمجلس الإدارة، مع ضمان قدرتها على تمكين الأهداف المؤسسية وتحقيق العائد المرجو من الاستثمار.
- الإشراف على إطار حوكمة البيانات لضمان دقتها في اتخاذ القرار، والتحقق من الامتثال لنظام حماية البيانات الشخصية السعودي، لا سيما فيما يتعلق بسيادة البيانات واستضافتها.
- مراقبة المخاطر المتعلقة بالأنظمة القديمة، وضمان وجود خطة ممولة لدى الإدارة التنفيذية لتحديث البنية التحتية المتقادمة.



الأمن السيبراني

الأمن السيبراني

- تكوين فهم شامل للمشهد العام للأمن السيبراني في الشركة، بما في ذلك الأصول، والتهديدات، ونقاط الضعف، والمتطلبات التنظيمية.
- الإشراف على تطوير سياسات واضحة وشاملة للأمن السيبراني بما يتماشى مع المعايير واللوائح والتشريعات ذات الصلة.
- الإشراف على عمليات تحديد وتقييم وترتيب أولويات مخاطر الأمن السيبراني، مع مراعاة تأثيرها المحتمل واحتمالية حدوثها.
- الإشراف على تنفيذ الضوابط والتدابير الأمنية للتخفيف من المخاطر المحددة، بما في ذلك الحلول التقنية، والعمليات التشغيلية، وتدريب الموظفين.
- ضمان وجود تدابير مراقبة أمنية مستمرة وتقييم مدى فاعليتها.
- مراجعة التقارير الدورية المقدمة من الإدارة التنفيذية والجهات ذات العلاقة بشأن الوضع الأمني.
- الإشراف على تطوير وتحديث خطة الاستجابة للحوادث السيبرانية بشكل دوري؛ لضمان اتخاذ إجراءات سريعة وفعالة في حال وقوع أي حادث سيبراني.

أعضاء اللجنة وسجل الحضور:

الاسم	تصنيف العضوية	المنصب	التسلسل الزمني لاجتماعات اللجنة خلال العام 2025				الحضور
			19 مارس	25 يونيو	17 سبتمبر	17 ديسمبر	
وليد إبراهيم شكري	غير تنفيذي	رئيس اللجنة	حضر	حضر	حضر	حضر	4
هوازن نزيه نصيف	مستقل	عضو	حضر	حضر	حضر	انتهت عضويته في 13 نوفمبر 2025	3
وليد عبدالرحمن المنيع	مستقل	عضو	حضر	حضر	حضر	انتهت عضويته في 13 نوفمبر 2025	3
ناتالي بوتفن	عضو من خارج المجلس	عضو	عضو من 14 نوفمبر 2025			حضر	1
مصعب سليمان المهيدب	غير تنفيذي	عضو	عضو من 14 نوفمبر 2025			حضر	1
طارق عبدالعزيز الرخيمي	عضو من خارج المجلس	عضو	عضو من 14 نوفمبر 2025			حضر	1

وصف لمصالح أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية وزوجاتهم وأولادهم القصر في أسهم الشركة:

م	الاسم	بداية عام 2025		نهاية عام 2025		صافي التغير خلال العام	نسبة التغير
		أسهم	أدوات دين	أسهم	أدوات دين		
-	أعضاء مجلس الإدارة وزوجاتهم وأولادهم القصر (إن وجدوا):						
1	وليد ابراهيم شكري	1333	-	1333	-	-	-
2	مصعب سليمان المهيدب	1333	-	1333	-	-	-
3	غازي عبدالرحيم الراوي		-	100	-	-	-
-	كبار التنفيذيين وزوجاتهم وأولادهم القصر (إن وجدوا):						
لا يمتلك أي من كبار المديرين التنفيذيين وزوجاتهم وقاصريهم أي أسهم أو أدوات دين، ولم يمتلكوا أي منها خلال عام 2025.							

ملكية كبار المساهمين الرئيسين الذين انتقلوا إلى أكثر من 5% من أسهم الشركة كما في 31/12/2025م.

م	الاسم	الرصيد بداية العام	الرصيد نهاية العام	يتغير	النسبة%
1	صندوق الاستثمارات العامة،	19,999,999	19,999,999	-	-
2	عبدالقادر المهيدب وأولاده	7,992,777	7,992,777	-	-



سياسية المكافآت والتعويضات

المعايير العامة لمنح المكافآت:

- راجعت لجنة والترشيحات والمكافآت بالشركة سياسة مكافآت أعضاء مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عن المجلس وكبار التنفيذيين وتم التوصية بها من مجلس الإدارة واعتمادها من الجمعية العامة للشركة في اجتماعها المنعقد بتاريخ 13 نوفمبر 2025 م ويتم مراجعتها دورياً، دون إخلال بأحكام نظام الشركات ونظام هيئة السوق المالية ولوائحهما التنفيذية ونظام الشركة الأساس، يراعى في سياسة المكافآت ما يلي:
- انسجامها مع استراتيجية الشركة وأهدافها، وانسجامها مع حجم وطبيعة ودرجة المخاطر لدى الشركة.
- أن تقدَّم المكافآت بغرض حث أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية على إنجاح الشركة وتنميتها على المدى الطويل، كأن تربط الجزء المتغير من المكافآت بالأداء على المدى الطويل.
- أن تحدَّد المكافآت بناءً على مستوى الوظيفة، والمهام والمسؤوليات المنوطة بشاغلها، والمؤهلات العلمية، والخبرات العملية، والمهارات، ومستوى الأداء.
- الأخذ في الاعتبار ممارسات الشركات الأخرى في تحديد المكافآت، مع تفادي ما قد ينشأ عن ذلك من ارتفاع غير مبرر للمكافآت والتعويضات.
- أن تستهدف استقطاب الكفاءات المهنية والمحافظة عليها وتحفيزها، مع عدم المبالغة فيها.
- أن تُعد بالتنسيق مع لجنة الترشيحات عند التعيينات الجديدة.
- تبين حالات إيقاف صرف المكافأة أو استردادها إذا تبين أنها تقررت بناءً على معلومات غير دقيقة قدمها عضو في مجلس الإدارة أو الإدارة التنفيذية وذلك لمنع استغلال الوضع الوظيفي للحصول على مكافآت غير مستحقة.
- تنظيم منح أسهم في الشركة لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية سواء أكانت إصداراً جديداً أم أسهماً اشترتها الشركة.



مكافآت الإدارة التنفيذية

تم تحديد ومنح المكافآت لأعضاء مجلس الإدارة واللجان بناء على السياسة المعتمدة من الجمعية العامة ووفقاً للمعايير التالية:

- وفقاً لما نص عليه نظام الشركة الأساس مكافآت أعضاء مجلس الإدارة وبشرط ألا يتجاوز ما يحصل عليه كل عضو حدود ما نص عليه نظام الشركات ولوائحه، تحدد لوائح عمل اللجان مكافآت أعضاء اللجنة وبدلات الحضور.
- تناسب المكافأة مع حجم مشاركة الاعضاء في النشاطات المرتبطة بعمل المجلس أو اللجنة المنبثقة عن المجلس.
- أن تكون المكافآت عادلة ومتناسبة مع اختصاصات العضو والأعمال والمسؤوليات التي يقوم بها ويتحملها بالإضافة إلى الأهداف المحددة من قبل مجلس الإدارة والمراد تحقيقها خلال السنة المالية.
- يجب أن تكون المكافأة مبينة على توصية لجنة الترشيحات والمكافآت بالشركة.
- يجوز أن تكون مكافآت أعضاء مجلس الإدارة غير المستقلين نسبة من الأرباح بشرط ألا تتجاوز هذه النسبة 10% وتصرف حسب ما نص عليه نظام الشركات ولوائحه ونظام الشركة الأساس.
- يجب أن تكون المكافآت كافية بشكل معقول لاستقطاب أعضاء مجلس ولجان ذوي كفاءة وخبرة مناسبة.
- يجوز أن تكون المكافآت متفاوتة المقدار بحيث تعكس مدي خبرة العضو واختصاصاته والمهام المنوطة به واستقلاله وعدد الجلسات التي يحضرها وغيرها من الاعتبارات.
- يجب ألا تكون مكافأة أعضاء مجلس الإدارة المستقلين نسبة من الأرباح التي تحققها الشركة أو أن تكون مبنية بشكل مباشر أو غير مباشر على ربحية الشركة.
- يجوز لعضو مجلس الإدارة الحصول على مكافأة مقابل أي أعمال، أو مناصب تنفيذية ،أو فنية أو إدارية أو استشارية بموجب ترخيص مهني - إضافية يكلف بها في الشركة، وذلك بالإضافة إلى المكافأة التي يمكن أن يحصل عليها بصفته عضواً في مجلس الإدارة وفي اللجان المشكلة من قبل مجلس الإدارة، وفقاً لنظام الشركات ونظام الشركة الأساس.
- إذا قررت الجمعية العامة إنهاء عضوية من تغيب من أعضاء مجلس الإدارة بسبب عدم حضوره ثلاث اجتماعات متتالية للمجلس دون عذر مشروع، فلا يستحق هذا العضو أي مكافآت عن الفترة التي تلي آخر اجتماع حضره، ويجب عليه إعادة جميع المكافآت التي صرفت له عن تلك الفترة.

يتم تحديد ومنح المكافآت للإدارة التنفيذية بناء على السياسة المعتمدة من الجمعية العامة للشركة ووفقاً للمعايير التالية:

- تكون المكافأة مبينة على توصية لجنة الترشيحات والمكافآت بالشركة.
- يتم منح كبار التنفيذين مكافآت بناء على تقييم الأداء، بالإضافة إلى التعويضات والمكافآت الثابتة حسب عقودهم والمكافآت في شكل أسهم بما لا يتعارض مع الضوابط والإجراءات التنظيمية الصادرة تنفيذاً لنظام الشركات.
- تشمل معايير الأداء الرئيسية على مستوى الشركة مجموعة من الأهداف قصيرة الأجل وأخرى طويلة الأجل وتشمل مؤشرات الربحية، والملاءة، والسيولة، والنمو. وتضمن عملية إدارة الأداء تسلسل جميع الأهداف بشكل سليم على جميع مستويات الشركة وصولا إلى وحدات الأعمال والموظفين المعنيين.
- تتم مراقبة تطبيق معايير الأداء التي تصرف بناء عليها المكافآت لكبار التنفيذين والعاملين وكذلك مراقبة مدي ملائمة هذه المعايير للمكافآت الممنوحة.
- تهدف المكافآت إلى توفير الحالة التنافسية المطلوبة لجذب والاحتفاظ بالموظفين المؤهلين والأكفاء والحفاظ على المستوى العالي من المهارات الذي تحتاج إليه الشركة.

مكافآت أعضاء مجلس الإدارة

الأسماء	المكافآت الثابتة							المجموع الكلي
	مبلغ معين	بدل حضور جلسات المجلس	مجموع بدل حضور جلسات اللجان	مزايا عينية	مكافأة الأعمال الفنية والإدارية والاستشارية	مكافأة رئيس المجلس أو العضو المنتدب أو أمين السر إن كان من الأعضاء		
أ. وليد عبدالرحمن المنيع (2)	260,833	15,000	15,000	_	_	_		290,833
أ. راكان محمد أبونيان	300,000	25,000	40,000	_	_	_		365,000
أ. فيكتور سانز مارتينيز (2)	260,833	15,000	30,000	_	130,417	_		436,250
أ. هوازن نزيه نصيف (2)	260,833	15,000	15,000	_	_	_		290,833
م.ماجد موسى آل إسماعيل(1)	39,167	10,000	5,000	_	_	_		54,167
د.غازي عبدالرحيم الراوي(1)	39,167	10,000	5,000	_	_	_		54,167
المجموع للأعضاء المستقلين	**1,160,833**	**90,000**	**110,000**	**_**	**130,417**	**_**		**1,491,250**
أ. مصعب سليمان المهيدب	350,000	25,000	35,000	_	_	_		410,000
أ. وليد إبراهيم شكري	300,000	25,000	90,000	_	_	_		415,000
أ. فريد حبيب	300,000	25,000	40,000	_	_	_		365,000
أ. روبيرتوس جوهانيس ريندرز(3)	300,000	25,000	40,000	_	_	_		365,000
أ.فراس سمير البيات (1)	39,167	10,000	5,000	_	_	_		54,167
المجموع للأعضاء غير التنفيذيين	**1,289,167**	**110,000**	**210,000**	**_**	**_**	**_**		**1,609,167**

1) بدأت عضوية عضو مجلس الإدارة في دورة مجلس الإدارة الجديدة بتاريخ 14 نوفمبر 2025.
2) انتهت عضوية عضو مجلس الإدارة للدورة السابقة بتاريخ 13 نوفمبر 2025.
3) تغيرت صفة السيد روبيرتوس جوهانيس ريندرز من عضو تنفيذي إلى عضو غير تنفيذي في مجلس الإدارة بتاريخ 16 فبراير 2025، وذلك بعد انتهاء تكليفه بمهام رئيس المجموعة.

مكافآت أعضاء لجان مجلس الإدارة

الاسم	المكافآت الثابتة (عدا بدل حضور الجلسات)	بدل حضور جلسات	المجموع
أعضاء لجنة المراجعة			
أ. فهد محمد الفواز (1)	152,153	35,000	187,153
أ. وليد إبراهيم شكري	150,000	40,000	190,000
أ. محمد عبدالكريم مازي (1)	130,417	35,000	165,417
أ. راكان محمد أبونيان (1)	130,417	35,000	165,417
د.غازي عبدالرحيم الراوي	22,847	5,000	27,847
أ.عبدالمحسن إبراهيم الريس	19,583	5,000	24,583
المجموع	**605,417**	**155,000**	**760,417**
أعضاء لجنة الترشيحات والمكافآت			
أ. وليد إبراهيم شكري (1)	152,153	30,000	182,153
م.ماجد موسى آل إسماعيل	22,847	5,000	27,847
أ. هوازن نزيه نصيف (1)	-	-	-
أ. روبيرتوس جوهانيس ريندرز	19,583	5,000	24,583
أ. ناتالي بوتفن	150,000	35,000	185,000
م. عمر محمد سراج نجار (1)	130,417	30,000	160,417
أ. فريد حبيب	19,583	5,000	24,583
المجموع	**494,583**	**110,000**	**604,583**

مكافآت أعضاء لجان مجلس الإدارة

الاسم	المكافآت الثابتة (عدا بدل حضور الجلسات)	بدل حضور جلسات	المجموع
	أعضاء اللجنة الاستراتيجية والتنفيذية		
أ. روبيرتوس جوهانيس رينردز	171,736	35,000	206,736
أ. مصعب سليمان المهيدب (1)	130,417	30,000	160,417
أ. فيكتور سانز مارتينيز (1)	130,417	30,000	160,417
أ. فريد حبيب	153,264	35,000	188,264
أ. فراس سمير البيات	19,583	5,000	24,583
راكان محمد أبونيان	19,583	5,000	24,583
المجموع	**625,000**	**140,000**	**765,000**
	أعضاء لجنة المخاطر والاستدامة		
أ. وليد ابراهيم شكري	150,000	20,000	170,000
أ. وليد عبدالرحمن المنيع (1)	108,681	15,000	123,681
أ. هوازن نزيه نصيف (1)	108,681	15,000	123,681
أ. مصعب سليمان المهيدب	16,319	5,000	21,319
أ.ناتالي بوتفن	16,319	5,000	21,319
أ.طارق عبدالعزيز الرخيمي	16,319	5,000	21,319
المجموع	**416,319**	**65,000**	**481,319**

(1) انتهت عضوية في اللجنة بنهاية الدورة السابقة بتاريخ 13 نوفمبر 2025.
مع العلم أنه لا توجد أي مبالغ تقاضها الأعضاء نظير البنود التالية (نسبة من الأرباح، مكافأة دورية، خطط تحفيزية قصيرة أو طويلة الأجل، الأسهم الممنوحة، مكافأة نهاية الخدمة، بدل المصروفات).

مكافآت كبار التنفيذيين (الأرقام بالألف ريال)

خمسة من كبار التنفيذيين ممن تلقوا أعلي المكافآت والتعويضات من ضمنهم الرئيس التنفيذي والرئيس المالي

	المكافآت الثابتة				المكافآت المتغيرة							
	رواتب	بدلات	مزايا عينية	المجموع	مكافآت دورية	أرباح	خطط تحفيزية قصيرة الأجل	خطط تحفيزية طويلة الأجل	قيمة الأسهم الممنوحة (يتم ادخال القيمة)	المجموع	مكافأة نهاية الخدمة	مجموع المكافآت عن المجلس ان وجدت	المجموع الكلي
العام 2025	6,749	2,786		9,535	897	-	-	-	-	10,432	2,263	-	12,695



تلتزم الشركة التزاماً تاماً بالإفصاح عن مكافآت كبار التنفيذيين وفقاً للمتطلبات التنظيمية الواردة في المادة (90) من لائحة حوكمة الشركات؛ حيث يتم عرض هذه المكافآت كمجموع كلي بهدف إزالة أي سوء فهم محتمل، وتقديم رؤية واضحة حول الآليات التي تحكم إجراءات المكافآت والتعويضات لدينا.

وقد صُممت هذه الممارسات لتعكس الطبيعة التنافسية لرأس مالنا البشري الثمين، وبما يضمن لنا جذب الكفاءات المتميزة والحفاظ عليها في قطاعنا.

بيان عن أي عقوبة، أو جزاء، أو تدبير احترازي، أو قيد احتياطي مفروض على الشركة خلال العام 2025 م.

لا يوجد اي بيان عن أي عقوبة، أو جزاء، أو تدبير احترازي، أو قيد احتياطي مفروض على الشركة خلال العام 2025 م.



نتائج المراجعة السنوية لفعالية إجراءات نظام الرقابة الداخلية

1) الاشراف على تنفيذ نظام الرقابة الداخلية بالشركة:

تَطَّلِع لجنة المراجعة بصفة دورية على التقارير التي تقدمها إدارة المراجعة الداخلية، وإدارة الحوكمة والمخاطر والالتزام، وذلك ضمن إطار الخطة السنوية لعمليات الرقابة على الأنشطة المختلفة وذلك للتحقق من:

- مدى الالتزام بالأنظمة واللوائح المعمول بها.
- مدى كفاية وكفاءة نظام الرقابة الداخلية.
- إجراءات تقييم وتحديث السياسات والإجراءات المتعلقة بالأنشطة الإدارية والمالية والتشغيلية والتسويقية في الشركة وفروعها.
- دقة المعلومات الواردة في التقارير المالية للشركة من خلال مراجعة النتائج الفصلية والسنوية.
- تقييم التقارير الدورية للمراجعة الداخلية بما في ذلك أهم الملاحظات ومتابعة تنفيذ التوصيات ذات الصلة لتعزيز بيئة الرقابة الداخلية في الشركة، مع الأخذ في الاعتبار أن الإدارة هي المسؤولة تحت إشراف مجلس الإدارة عن تصميم وتنفيذ اللوائح والإجراءات الداخلية للشركة لرفع كفاءة وفعالية نظام الرقابة الداخلية.
- ضمان استقلالية إدارة المراجعة الداخلية وتوفير الدعم والموارد اللازمة للتأكد من تنفيذ أعمالها بكفاءة وفعالية.

ولقد اتبعت إدارة المراجعة الداخلية ما يلي للقيام بواجباتها:

- تم توجيه جهودها إلى الأنشطة عالية المخاطر وبعض الأنشطة متوسطة المخاطر لرفع فعالية وكفاءة أعمالها.
- متابعة اتخاذ الإدارة التنفيذية للتدابير اللازمة لمعالجة الملاحظات والتوصيات المتفق عليها في تقارير المراجعة.
- التنسيق المستمر مع إدارة الشركة ومراجع الحسابات الخارجي بطريقة مرضية وفعالة.

وقد ساهمت أعمال إدارة المراجعة الداخلية خلال العام 2025م في رصد عدد من الملاحظات في نظام الرقابة الداخلية والمالية للشركة وتم اتخاذ القرارات والاجراءات التصحيحية اللازمة لمعالجتها، ولا تزال بعض منها قيد التنفيذ. وفيما يلي ملخص بأهم الملاحظات التي وردت في تقارير المراجعة الداخلية خلال العام 2025م، أو غيرها من التقارير ذات العلاقة، بما في ذلك تلك التي ما زالت قائمة من فترات سابقة والتي هي حالياً قيد المعالجة والتنفيذ:

- لا تزال مصفوفة الصلاحيات لتحديد المسؤوليات وفصل المهام قيد مراجعة لجنة الترشيحات والمكافآت (NRC) و بانتظار اعتماد مجلس الإدارة...لم يتم حتى الآن الاستفادة بشكل كامل من نظام تخطيط الموارد حيث مازالت بعض التقارير المالية والتشغيلية تعد بشكل يدوي أو أنها غير معدة في النظام بشكل كامل (مثال: تقارير مالية الموحدة).
- عدم حصول بعض الفروع لشركة تابعة على الرخص المطلوبة.
- لا تتوافق ممارسات تخزين المواد الكيميائية مع متطلبات تصميم وبناء المستودعات المعتمدة، إلى جانب وجود ضعف في الضوابط المتعلقة بالتحكم في الوصول المادي إلى مستودعات المواد الكيميائية.
- انتهاك لوائح قانون العمل المتعلقة بساعات عمل الموظفين، حيث يعمل العديد من الموظفين دون الحصول على يوم راحة أسبوعي، ولأكثر من الساعات المسموح بها، أي أكثر من 60 ساعة في الأسبوع أو أكثر من 14 ساعة في اليوم.
- سوء التهوية في بعض مواقع الإنتاج وعدم تغطية المنشأة بالكامل، بالإضافة إلى تضرر الأسطح نتيجة تكون الصدأ.

رأي لجنة المراجعة عن مدى فعالية الرقابة الداخلية بالشركة

بعد الاطلاع على محاضر اجتماع لجنة المراجعة، والتقارير الدورية للمراجعة الداخلية والمتضمنة أهم الملاحظات وكذلك متابعة الإجراءات التصحيحية بهدف تعزيز بيئة الرقابة الداخلية في الشركة، وفي حدود نتائج المهام المخططة والاضافية التي تم تنفيذها من قبل إدارة المراجعة الداخلية، بالإضافة إلى خطابات ضمان الإدارة التنفيذية والرئيس التنفيذي للمراجعة والتي تؤكد بكافية وفعالية أنظمة الرقابة الداخلية والمالية للشركة بما في ذلك أنظمة إدارة المخاطر، وبعد المناقشة مع مراجع الحسابات الخارجي والإدارة التنفيذية حول القوائم المالية الاولية والسنوية لعام 2025م، لم يتبين للجنة المراجعة وجود أي مؤشرات تدل على خلل جوهري في الرقابة الداخلية. وتنوه لجنة المراجعة هنا أنه لا يمكن تأكيد فاعلية أي نظام رقابة داخلي بصورة مطلقة، مع ملاحظة وجود عدد من المجالات للتحسن المستمر، علماً بأن الإدارة هي المسؤولة عن تصميم وتنفيذ الضوابط الداخلية ونظام الرقابة الداخلية في الشركة تحت اشراف مباشر من قبل مجلس الإدارة.

وتوصي لجنة المراجعة الإدارة تحت اشراف مجلس الادارة بالاستمرار في تعزيز نظام الرقابة الداخلية من خلال تحسين بيئة الرقابة وتقوية وتطوير نظم تكنولوجيا المعلومات المطبقة بالشركة واستخدام إطار معتمد في تنفيذ وتقييم نظام الرقابة الداخلية وتعزيز استقلالية الإدارات الرقابية ودعمهم بالموارد المطلوبة، وكذلك بذل المزيد من الجهود من أجل تنفيذ التوصيات والملاحظات دون أي تأخير.



2) نطاق عمل إدارة المراجعة الداخلية:

اعتمدت إدارة المراجعة الداخلية نهجاً منتظماً في تنفيذ أعمالها، مع التأكد من استقلاليتها. ويشمل نطاق عملها ما يلي:

- تخطيط عمليات المراجعة على أساس نهج قائم على المخاطر، حيث تعطى الأولوية في تنفيذ برامجها لأعمال الشركة الأكثر عرضة للمخاطر.
- تدقيق أنشطة الإدارات في الشركة والشركات التابعة لها (يشار إليهما معاً بـ"الشركة") على فترات مناسبة بما يتماشى مع خطة التدقيق الداخلي السنوية المعتمدة.
- إبلاغ المسؤولين في الإدارات المختلفة التي تم تدقيقها بنتائج عمليات المراجعة وذلك للتأكد من اتخاذها الاجراءات التصحيحة اللازمة في أسرع وقت ممكن وبشكل فعال.
- تقييم خطط العمل التصحيحية المقدمة من قبل الإدارات ومتابعة تنفيذها بشكل دوري.



أنشطة المسؤولية الاجتماعية

أنشطة المسؤولية الاجتماعية

تمثل المسؤولية الاجتماعية في شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق ركيزة أساسية من قيمها المؤسسية وإطار عملها الاستراتيجي. وتحرص الشركة على الإسهام الفعّال في تحقيق أهداف التنمية المستدامة داخل المجتمع الذي تعمل فيه، من خلال التزام راسخ بالتصرف الأخلاقي والمسؤول والشفاف، بما يعزز مكانتها التنافسية في السوق ويرسخ ثقة أصحاب المصلحة.
وتتبنى الشركة نهج التكامل مع نموذج التشغيل، حيث يتم دمج مسؤوليات ومبادرات الاستدامة في العمليات اليومية، وترجمتها إلى أهداف واضحة ومحددة ضمن سياسات وإجراءات الشركة وخططها المستقبلية.

كما تلتزم الشركة بتطوير ممارسات مستدامة في مختلف أعمالها، بما يضمن تلبية احتياجات الحاضر دون التأثير على قدرة الأجيال القادمة على تلبية احتياجاتها. وتعمل الشركة على إعداد وتنفيذ استراتيجيات تدعم مسيرتها نحو الاستدامة وتعزز القيمة المقدمة لعملائها وشركائها.

وانطلاقًا من دورها في خلق قيمة مجتمعية حقيقية، تركز مبادرات المسؤولية الاجتماعية في "مبكو" على محورين رئيسيين يمثلان أولوياتها لعام 2025م، وهما: التعليم والبيئة، باعتبارهما من أهم الركائز التي تسهم في تنمية المجتمع ودعم استدامته.



التعليم والتمكين

تُعد شركة مبكو واحدة من أكبر المصانع المشاركة في مبادرة صناعيو المستقبل، حيث واصلت حضورها الفاعل في عام 2025، مما يعكس التزامها المستمر بدعم المبادرات الوطنية التي تستهدف تنمية وعي الجيل القادم بالقطاع الصناعي. وخلال مشاركتها في المبادرة، استقبلت مبكو ما يقارب 500 طالبًا في مصنعها، حيث أتيحت لهم فرصة التعرف عن قرب على بيئة العمل الصناعية وخطوط الإنتاج والتقنيات المستخدمة في صناعة الورق.

وتأتي مشاركة مبكو انسجامًا مع أهداف مبادرة صناعيو المستقبل التي تسعى إلى تعريف طلاب التعليم العام بالدور الحيوي الذي يلعبه القطاع الصناعي في الاقتصاد الوطني، وتنمية مهاراتهم في الابتكار والتصنيع، إضافة إلى تحفيزهم على استكشاف الفرص المهنية المستقبلية في هذا القطاع الواعد. ومن خلال هذا الدور، تؤكد مبكو التزامها بالمساهمة في بناء جيل قادر على قيادة مستقبل الصناعة في المملكة، ودعم رؤية السعودية 2030 في تعزيز الاقتصاد الصناعي المستدام.



البيئة

مبادرات خيرية خلال شهر رمضان 2025

كما امتد دور مبكو المجتمعي ليشمل مبادرات العطاء خلال شهر رمضان لعام 2025، حيث قامت الشركة بدعم توزيع 1000 سلة غذائية على سكان حي الخمرة، في خطوة تعكس التزامها بالمسؤولية الاجتماعية وتعزيز روح التكافل داخل المجتمع المحلي. وجاءت هذه المبادرة بهدف مساندة الأسر المحتاجة خلال الشهر الفضيل، وتأكيد دور مبكو كشريك فاعل في دعم المبادرات الإنسانية والتنموية التي تسهم في تحسين جودة الحياة وتعزيز قيم التضامن بين أفراد المجتمع.

مركز الخمرة النموذجي للأحياء

كما تواصل مبكو اهتمامها بدعم مركز حي الخمرة النموذجي، حيث تُعد الراعي الرسمي للفعاليات التي يستضيفها المركز، بما في ذلك فعاليات يوم التأسيس واليوم الوطني لعام 2025. ويعكس هذا الدعم حرص الشركة على تعزيز دورها المجتمعي والمساهمة في تنشيط الفعاليات الوطنية التي تعزز الانتماء والهوية، إضافة إلى دعم المبادرات التي تخدم سكان الحي وتثري الحياة الاجتماعية فيه.

شهادة الموائمة

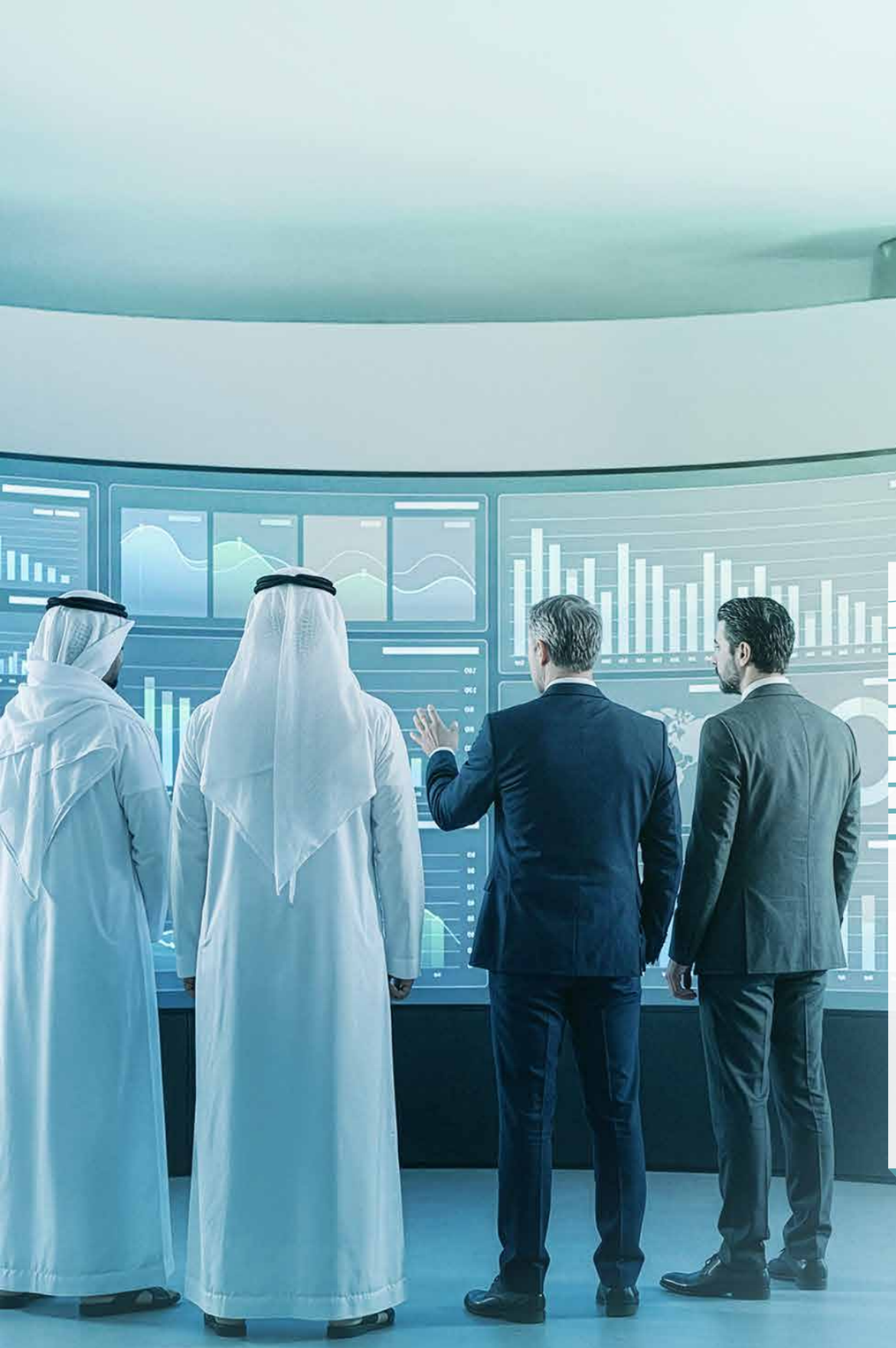
كما حصلت مبكو في عام 2025 على شهادة مواءمة – فئة المشارك، وهي شهادة تُمنح للمنشآت التي تُظهر التزامًا فعّالًا بتطبيق معايير الوصول الشامل لذوي الإعاقة داخل بيئة العمل. وتهدف هذه الشهادة إلى تعزيز جاهزية المنشآت لتهيئة مرافقها وأنظمتها بما يضمن تمكين الأشخاص ذوي الإعاقة من العمل بكرامة واستقلالية، إضافة إلى دعم ممارسات الشمولية وتحسين جودة بيئة العمل لجميع الموظفين. ويعكس حصول مبكو على هذه الشهادة حرصها على تبني أفضل المعايير الوطنية في تمكين الكفاءات وتوفير بيئة عمل عادلة ومهيأة للجميع.

الجائزة الذهبية لخلق فرص العمل

في عام 2025، حققت مبكو حضورًا لافتًا في المحافل الدولية بعد فوزها بجائزتين عالميتين ضمن جوائز ESG العالمية في دبي، حيث نالت الجائزة الذهبية عن فئة خلق فرص العمل وتعزيز بيئة عمل لائقة، إضافة إلى الجائزة البلاتينية عن فئة تعزيز مرونة الأعمال من خلال إدارة المخاطر. ويعكس هذا التتويج مكانة مبكو الريادية في مجالات الاستدامة والحوكمة والابتكار، ودورها المتقدم في تعزيز ممارسات المسؤولية البيئية والاجتماعية على مستوى القطاع الصناعي.

جائزة الحلول المستدامة

كما واصلت مبكو تميزها خلال العام نفسه بحصد ثلاث جوائز كبرى عالمية هي: Gold Award 2025 و Sustainabilityg Platinum Award 2025 Master 2025، وذلك تقديرًا لجهودها في تطوير حلول مبتكرة ومستدامة، وتعزيز كفاءة عملياتها، وقيادة مبادرات نوعية في مجال الاقتصاد الدائري. وتمثل هذه الجوائز شهادة دولية على التزام مبكو المستمر بالتميز وتعزيز أثرها الإيجابي في قطاع الصناعة.



اجتماع الجمعية العامة

بيان بتواريخ الجمعيات العامة للمساهمين المنعقدة السنة المالية 2025م وأسماء أعضاء المجلس الحاضرين لهذه الجمعيات:

1. الجمعية العامة غير العادية بتاريخ 2025/06/26 م

عقد اجتماع الجمعية العامة غير العادية عن طريق وسائل التقنية الحديثة باستخدام منظومة تداولاتي بتاريخ 2025/06/26م وجرى نشر نتائج الجمعية في موقع تداول بتاريخ 2025/06/29م

وكانت نتائج التصويت على جدول أعمال الجمعية على النحو التالي:

1. الموافقة على تقرير مراجع الحسابات للعام المالي المنتهي في 2024/12/31 م بعد مناقشته.
2. تم الاطلاع على القوائم المالية للشركة للعام المالي المنتهي في 2024/12/31 م ومناقشتها.
3. تم الاطلاع على تقرير مجلس الإدارة للعام المالي المنتهي في 2024/12/31م ومناقشته.
4. الموافقة على تعيين السادة أرنست و يونغ من بين المرشحين كمراجع حسابات للشركة بناءً على توصية لجنة المراجعة ذلك لفحص ومراجعة وتدقيق القوائم المالية للربع الثاني والثالث والسنوي من العام المالي 2025م والربع الأول من العام المالي 2026م وتحديد أتعابه بمبلغ 1,299,500 ريال يشمل ضريبة القيمة المضافة.
5. الموافقة على تفويض مجلس الإدارة بصلاحية الجمعية العامة العادية بالترخيص الوارد في الفقرة (1) من المادة السابعة والعشرون من نظام الشركات، وذلك لمدة عام من تاريخ موافقة الجمعية العامة أو حتى نهاية دورة مجلس الإدارة المفوض أيهما أسبق، وذلك وفقاً للشروط الواردة في اللائحة التنفيذية لنظام الشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة.
6. الموافقة على توصية مجلس الادارة بتحويل كامل الاحتياطي النظامي للشركة بمبلغ 135,278,852 ريال سعودي كما في القوائم المالية المنتهية بتاريخ 2024/12/31م إلى بند الأرباح المبقاة .
7. الموافقة على تفويض مجلس الإدارة بتوزيع أرباح مرحلية بشكل نصف سنوي أو ربع سنوي عن العام المالي المنتهي في 2024/12/31م.

الاسم	سجل الحضور للعام 2025
	الاجتماع الأول 26 يونيو
مصعب سليمان المهيدب	حضر
روبيرتوس جوهانيس ريندرز	حضر
فكتور سانز مارتينز *	حضر
راكان محمد ابونيان	حضر
وليد عبد الرحمن المنيع *	حضر
هوازن نزيه نصيف *	حضر
فريد حبيب	حضر
وليد إبراهيم شكري	حضر

*تاريخ انتهاء عضوية عضو مجلس الإدارة 13 نوفمبر 2025م.

بيان بتواريخ الجمعيات العامة للمساهمين المنعقدة السنة المالية 2025م وأسماء أعضاء المجلس الحاضرين لهذه الجمعيات:

لجمعية العامة العادية بتاريخ 2025/11/13

عقد اجتماع الجمعية العامة العادية عن طريق وسائل التقنية الحديثة باستخدام منظومة تداولاتي بتاريخ 13 نوفمبر 2025. وجرى نشر نتائج الجمعية في موقع تداول بتاريخ 16 نوفمبر 2025.

وكانت نتائج التصويت على جدول أعمال الجمعية على النحو التالي:

1) الموافقة على انتخاب أعضاء مجلس الإدارة من بين المرشحين للدورة القادمة والتي تبدأ من تاريخ 2025/11/14م ومدتها أربع سنوات، حيث تنتهي بتاريخ 2029/11/13م ، وأسمائهم كما يلي :

	الاسم
a	مصعب سليمان المهيدب
b	ماجد موسى آل إسماعيل
c	فريد حبيب
d	روبيرتوس جوهانيس ريندرز
e	وليد إبراهيم شكري
f	راكان محمد أبونيان
g	فراس سمير البيات
h	غازي عبدالرحيم الراوي

2) الموافقة على تعديل لائحة سياسات ومعايير العضوية في مجلس الإدارة.
3) الموافقة على تعديل لائحة سياسة مكافآت أعضاء مجلس الإدارة واللجان والإدارة التنفيذية.
4) الموافقة على تعديل لائحة سياسة توزيع الأرباح.
5) الموافقة على تعديل لائحة عمل لجنة الترشيحات والمكافآت.
6) الموافقة على تعديل لائحة عمل لجنة المراجعة.

الاسم	سجل الحضور للعام 2025
	الاجتماع الأول 2025/11/13م
مصعب سليمان المهيدب	حضر
روبيرتوس جوهانيس ريندرز	حضر
فكتور سانز مارتينز *	حضر
راكان محمد ابونيان	حضر
وليد عبد الرحمن المنيع *	حضر
هوازن نزيه نصيف *	لم تحضر
فريد حبيب	حضر
وليد إبراهيم شكري	حضر

*تاريخ انتهاء عضوية عضو مجلس الإدارة 13 نوفمبر 2025م.



نبذة عن الشركة وشركاتها التابعة

نبذة عن الشركة وشركاتها التابعة

تعد شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق إحدى أكبر مصانع الورق في منطقة الشرق الأوسط وإفريقيا، وتقدم مجموعة متنوعة من المنتجات الورقية للعملاء في جميع أنحاء العالم، حيث تخدم الشركة مجموعة واسعة من الصناعات في قطاعي ورق والتعبئة والتغليف، بما في ذلك البناء والأثاث على نطاق واسع.

تقوم شركة مبكو بتصدير منتجاتها من المملكة العربية السعودية إلى دول مجلس التعاون الخليجي ومنطقة الشرق الأوسط وأفريقيا، بالإضافة الى آسيا والأميركتين وأوروبا.

يعزز التكامل العكسي أداءها القوي ومركزها التنافسي في السوق العالمي من خلال شركة تجميع وتدوير المخلفات المحدودة (واسكو) المملوكة بالكامل، أكبر شركة رائدة في مجال إدارة النفايات، حيث أطلقت استراتيجية للمساهمة في تحقيق أطموحات البيئية للمملكة في ظل الرؤية الوطنية 2030.

من القيم الأساسية لشركة مبكو توفير منتجات عالية الجودة لعملائها والمساهمة في الحفاظ على البيئة وتلبية احتياجات السوق، منذ تأسيس الشركة ونحن نهتم بالبيئة والحفاظ عليها وذلك بإعادة تدوير الورق المسترجع وتحويله الى منتجات ذات قيمة اقتصادية، أن اهتمامنا بالبيئة يمتد إلى جميع الجوانب المتعلقة بعملية الإنتاج بدءاً من معالجة المياه وإعادة استخدامها، باستخدام الاضافات الكيميائية المتجددة، ونبذل الجهود المستمرة للحفاظ على عالمنا الأخضر.

حرصت الشركة على تأسيس المعهد العالي لتقنيات الورق والصناعات (HIPIT) في جدة عام 2013، ولا تزال شريكاً استراتيجياً للمعهد، حيث تسهم في تدريب وتأهيل الكفاءات السعودية في المجالات التقنية والمهنية. ويعمل المعهد تحت إشراف المؤسسة العامة للتدريب التقني والمهني والمركز الوطني للشراكات الاستراتيجية وإدارة الشركة، وهو من أحد مبادرات الشركة في مجال المسؤولية الاجتماعية، ويعمل بالشركة العديد من خريجي المعهد.

للشركة العديد من الأنشطة في مجال المسئولية الاجتماعية والتثقيف البيئي وحصلت على عدة جوائز في هذا المجال.

تمتلك الشركة في مصنعها الكائن بمدينة جدة ثلاثة خطوط لإنتاج الورق تبلغ طاقتها الإنتاجية 475 ألف طن سنوياً من رولات الورق البني وهي من كبرى الشركات في منطقة الشرق الأوسط وافريقيا من حيث الطاقة الإنتاجية والانتشار الجغرافي للمبيعات.

وتستثمر الشركة بشكل مكثف في مجال البحث والتطوير، لتوفير مجموعة واسعة من المنتجات المبتكرة لشركائها وعملائها المخلصين.

تراعي الشركة أعلى معايير الجودة العالمية من حيث الاستدامة البيئية والكفاءة التشغيلية وتعمل دائماً على تطوير أنشطتها لتلبية متغيرات واحتياجات الاسواق.

المحتوى المحلي للمنتج النهائي للشركة يزيد عن 75% حيث إن الشركة تعيد تدوير ورق الكرتون المجمع بواسطة شركتها التابعة واسكو وتحوله إلى منتج خام يستخدم في مصانع تحويل الورق.

يعزز موقع الشركة الاستراتيجي بالقرب من ميناء جدة بالبحر الاحمر قدرتها على وصول منتجاتها لمجموعة واسعة من الأسواق العالمية.

تقدم الشركة مجموعة متنوعة من المنتجات للعديد من القطاعات ومنها:

قطاع التعبئة والتغليف

ورق الكرتون: يستخدم في صناعة صناديق الكرتون لتعبئة المواد الغذائية والإلكترونيات والعديد من الاستخدامات.
ورق الأنابيب الكرتونية: يستخدم في مجال واسع من الصناعات بما في ذلك لفائف المنسوجات ومصانع الورق وغيرها.

قطاع الأثاث

ورق عالي التشرب لصناعة الفورميكا: يستخدم على أسطح الأثاث، بما في ذلك المكاتب وخزائن المطبخ والأبواب.

قطاع البناء والتشييد

ورق الألواح الجبسية: يستخدم هذا المنتج لتصنيع ألواح الجبس والذي يستخدم في الحوائط والأسقف المعلقة.

وصف الأنشطة الرئيسة للشركة والشركة التابعة:

- يتمثل النشاط الرئيسي للشركة في صناعة وإنتاج ورق التعبئة والتغليف والورق الصناعي.
- يتمثل النشاط الرئيس للشركات التابعة في تجميع وإعادة تدوير الورق والمخلفات والمتاجرة فيهم.
- يتمثل أيضا النشاط الرئيسي للشركة التابعة لمبكو (جذور) في مجال صناعة الورق

النشاط	الإيرادات (التسعة أشهر منذ بداية العام 2025)	النسبة %
قطاع التصنيع (الورق الصناعي وورق المناديل)	1,024,362,383	%97
القطاع التجاري (تجميع وإعادة تدوير الورق والمخلفات)	36,164,881	%3
الإجمالي	**1,060,527,264**	**%100**

أعمال الشركة

أبرز التطورات

استحوذ صندوق الاستثمارات العامة (الصندوق) على نسبة 23.08% من مبكو عبر الاكتتاب في أسهم جديدة أصدرتها الشركة لزيادة رأس مالها. ويهدف هذا الاستثمار إلى تمكين مبكو من رفع الكفاءة التشغيلية والإنتاجية ودعم الاستدامة البيئية، عبر المنتجات القابلة للتدوير، ومن ضمنها المنتجات الورقية، بما يتماشى مع مستهدفات المملكة والصندوق في مجال الاستدامة.

كما يسهم استثمار صندوق الاستثمارات العامة في تحقيق استراتيجية مبكو التوسعية، خاصة في مجالات التعبئة والتغليف، وصناعات منتجات البناء المتخصصة – مثل ألواح الجبس، مما سيعزز سلاسل الإمداد المحلية لمختلف المشاريع الحالية والمستقبلية.

يذكر أن اكتمال صفقة الاستثمار جاء بعد صدور الموافقات النظامية المطلوبة من الجهات ذات العلاقة والجمعية العامة غير العادية التي عقدتها الشركة بتاريخ 2023/12/28م.

الخطط والآفاق المستقبلية

تستهدف الشركة توسيع نطاق عملياتها لتصبح أكثر تكاملاً في مجال الصناعات الورقية ويشمل ذلك كافة نواحي التوسع و التي ثبتت بإعلان الشركة عن البدء في مرحلة الإجراءات التحضيرية لمشروع مصنع ورق الكرتون الجديد بطاقة إنتاجية 400 ألف طن، و فتح أسواق جديدة لتعزيز عمليات التصدير و زيادة مبيعاتها مع توسيع عمليات البيع و التصدير لمصنع جذور لصناعة الورق، إحدى الشركات التابعة لمبكو. كما أنها مضت نحو إنجازات جديدة في التحوّل الرقمي تعزيزاً لأهداف التنمية المستدامة، وتنسجم مسيرة التحوّل الرقمي الشامل في الشركة انسجامًا وثيقًا مع رؤية السعودية 2030، القائمة، ضمن ركائزها الرئيسة.





أهم الأحداث والإفصاحات خلال العام المالي 2025م

أهم الأحداث والإفصاحات خلال العام المالي 2025م

م	الحدث	2025
1	الإعلان عن استلامها اشعار بزيادة أسعار منتجات الوقود المستخدمة في الإنتاج.	8 يناير
2	اعلان عن تعيين وانتهاء تكليف الرئيس التنفيذي	16 يناير
3	إعلان عن التطورات في صدور حكم قضائي لصالح شركتها التابعة في الطعن المقدم أمام محكمة الاستئناف الإدارية بمنطقة مكة المكرمة ضد الهيئة العامة للمنافسة.	23 مارس
4	اعلان عن توقيعها اتفاقية استحواذ على كامل رأس مال شركة ميدان المشاريع للكرتون المضلع وذلك مقابل مبلغ نقدي وزيادة في رأس مال شركة مبكو من خلال إصدار أسهم جديدة.	27 مارس
5	اعلان عن النتائج المالية السنوية المنتهية في 2024/12/31	27 مارس
6	اعلان عن النتائج المالية الأولية للفترة المنتهية في 2025/3/31 (ثلاثة أشهر)	13 مايو
7	إعلان دعوة مجلس الإدارة المساهمين إلى حضور اجتماع الجمعية العامة غير العادية (الاجتماع الأول)	22 مايو
8	إعلان عن نتائج اجتماع الجمعية العامة غير العادية (الاجتماع الأول)	29 يونيو
9	اعلان عن النتائج المالية الأولية للفترة المنتهية في 2025/6/30 (ستة أشهر)	5 أغسطس
10	اعلان عن آخر التطورات لإعلان الشركة صدور حكم المحكمة الإدارية العليا بنقض حكم الاستئناف وإحالة القضية إلى محكمة الاستئناف الإدارية المصدرّة للحكم لتفصل فيها من جديد.	12 أغسطس
11	اعلان عن فتح باب الترشح لعضوية مجلس الإدارة	21 أغسطس
12	إعلان إلحاقي بخصوص تمديد فترة الترشيح لعضوية مجلس الإدارة للدورة القادمة	18 سبتمبر
13	اعلان دعوة مجلس إدارة المساهمين إلى حضور اجتماع الجمعية العامة العادية (الاجتماع الأول)	15 اكتوبر
14	اعلان عن النتائج المالية الأولية للفترة المنتهية في 2025/9/30 (تسعة أشهر)	2 نوفمبر
15	إعلان عن نتائج اجتماع الجمعية العامة العادية (الاجتماع الأول)	16 نوفمبر
16	إعلان عن تعيين رئيس مجلس الإدارة ونائبه وتشكيل لجان المجلس وتعيين ممثلي الشركة لدى هيئة السوق المالية ومجموعة تداول السعودية	16 نوفمبر
17	اعلان عن تشكيل لجنة المراجعة	16 نوفمبر
18	اعلان عن آخر التطورات لـ إعلان شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق عن توقيعها اتفاقية استحواذ على كامل رأس مال شركة ميدان المشاريع للكرتون المضلع وذلك مقابل مبلغ نقدي وزيادة في رأس مال شركة مبكو من خلال إصدار أسهم جديدة.	28 ديسمبر

إقرارات مجلس الإدارة خلال العام 2025م

م	الفقرة	الإقرار
1	توصية لجنة المراجعة بشأن مدى الحاجة إلى تعيين مراجع داخلي في الشركة في حال عدم وجوده - الشركة لديها إدارة للمراجعة الداخلية منذ العام 2013م.	لا تنطبق
2	توصيات لجنة المراجعة التي يوجد تعارض بينها وبين قرارات مجلس الإدارة، أو التي رفض المجلس الأخذ بها بشأن تعيين مراجع حسابات الشركة وعزله وتحديد أتعابه وتقييم أدائه أو تعيين المراجع الداخلي، ومسوغات تلك التوصيات، وأسباب عدم الأخذ بها.	لا تنطبق
3	وصف لأي مصلحة في فئة الأسهم ذات الأحقية في التصويت تعود لأشخاص (عدا أعضاء مجلس إدارة الشركة وكبار التنفيذيين وأقرباءهم) أبلغوا الشركة بتلك الحقوق بموجب قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة، وأي تغيير في تلك الحقوق خلال السنة المالية الأخيرة.	لا تنطبق

إقرارات مجلس الإدارة خلال العام 2025 م

م	الفقرة	الإقرار
4	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 عليه الشركة مقابل ذلك.	لا تنطبق
5	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.	لا تنطبق
6	وصف لأي استرداد أو شراء أو الغاء من جانب الشركة لأي أدوات دين قابلة للاسترداد، وقيمة الأوراق المالية المتبقية، مع التمييز بين الأوراق المالية المدرجة التي اشترتها الشركة وتلك التي اشترتها شركاتها التابعة.	لا تنطبق
7	بيان لأي ترتيبات أو اتفاق تنازل بموجبه أحد أعضاء مجلس إدارة الشركة أو أحد كبار التنفيذيين عن أي مكافآت.	لا تنطبق
8	بيان ما قبضه أعضاء المجلس بوصفهم عاملين أو إداريين أو ما قبضوه نظير أعمال فنية أو إدارية أو استشارات.	لا تنطبق
9	بيان لأي ترتيبات أو اتفاق تنازل بموجبه أحد مساهمي الشركة عن أي حقوق في الأرباح.	لا تنطبق
10	تفاصيل الأسهم وأدوات الدين الصادرة لكل شركة تابعة.	لا تنطبق
11	بيان بقيمة أي استثمارات أو احتياطات أنشئت لمصلحة موظفي الشركة خلال العام 2025م.	لا تنطبق
12	معلومات تتعلق بأي أعمال منافسة للشركة أو لأي من فروع النشاط الذي تزاوله والتي يزاولها أو كان يزاولها أي عضو من أعضاء مجلس الإدارة، بحيث تشمل أسماء المعنيين بالأعمال المنافسة، وطبيعة هذه الأعمال وشروطها.	لا تنطبق

كما يقر مجلس الإدارة بما يلي:

م	الإقرار
13	أ. أن سجلات الحسابات أُعدت بالشكل الصحيح. ب. أن نظام الرقابة الداخلية أعد على أسس سليمة ونُفذ بفاعلية. ج. أنه لا يوجد أي شك يذكر في قدرة الشركة على مواصلة نشاطها.
14	بأنه لا يوجد أي اختلافات عن معايير المحاسبة الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.
15	لم يتم التوصية باستبدال مراجع الحسابات خلال العام 2025 م قبل انتهاء الفترة المعيَّن من أجلها.
16	لا توجد أي تحفظات من مراجع الحسابات على القوائم المالية للشركة وفقاً لتقريره عن العام المالي 2025م.
17	لم يقدم مراجع الحسابات إي خدمات استشارية للشركة ولم يتلق منها أي أتعاب بهذه الخصوص.
18	لم يتقدم مراجع الحسابات للمجلس بأي طلب لدعوة الجمعية العامة للشركة للانعقاد خلال العام المالي 2025م.
19	لم يتلق رئيس مجلس الإدارة أي طلب مكتوب بعقد اجتماعات طارئة من أثنين من الأعضاء أو أكثر خلال العام المالي 2025م.
20	تؤكد الشركة أنها لم تتسلم أي طلب من مساهمين يملكون 5% من رأس المال أو أكثر بانعقاد الجمعية العامة أو إضافة بند إلى جدول أعمالها أو أكثر عند إعداده خلال العام المالي 2025م.
21	تؤكد الشركة بأنها لم تضع أي إجراءات أو قيود قد تؤدي إلى إعاقة استخدام المساهم لحقوقه المكفولة بموجب الأنظمة واللوائح.
22	لم تقدم الشركة أي قرض نقدي من أي نوع لأعضاء مجلس إدارتها، كما لم تضمن أي قروض يعقدها أي منهم مع الغير.
23	لا يوجد لدى الشركة أسهم ممتازة أو أسهم تتمتع بأولوية خاصة في التصويت سواء للمساهمين أو أعضاء مجلس الإدارة أو منسوبيها وأن كل أسهم الشركة عبارة عن أسهم عادية متساوية القيمة الاسمية ومتساوية في حقوق التصويت وغيرها من الحقوق حسب النظام.
24	باستثناء ما تم الإفصاح عنه سابقا في هذا التقرير، ال توجد أي مصالح أو أوراق مالية تعاقدية أو حقوق اكتتاب لمديري الشركة أو كبار التنفيذيين أو أقاربهم في أسهم أو أدوات الدين الخاصة بالشركة أو أي من شركاتها التابعة، كما لم يطرأ أي تغيير على تلك المصالح أو الحقوق خلال عام، 2025 باستثناء ما تم الإفصاح عنه سابقا في هذا التقرير.



المخاطر المتعلقة بنشاط الشركة وشركاتها التابعة وعملياته

إدارة المخاطر

يعمل قطاع الورق والتغليف العالمي ضمن مشهد معقد تفرضه تقلبات تكاليف المواد الخام، والتحولات في قطاع الطاقة، والضرورة الملحّة لتحقيق الاستدامة. وللحفاظ على مرونتها، يتوجب على الشركات الرائدة في السوق مواكبة أنماط الطلب المتغيرة، والمتطلبات الرقابية الصارمة، والحاجة المتزايدة لضخ استثمارات رأسمالية ضخمة لدعم مبادرات تدوير النفايات والتحول المتقدم في الطاقة.

في هذه البيئة التنافسية، تبرز أهمية "التميز" كعنصر جوهري؛ حيث يتطلب الحفاظ على الميزة التنافسية استثماراً منضبطاً في البنية التحتية، والابتكار التكنولوجي، ونظم ضمان الجودة الراسخة. وبالنسبة لمنظمتنا، فإن النجاح يكمن في "المرونة"؛ وذلك من خلال تنويع محفظة منتجاتنا، وتعزيز شراكاتنا الاستراتيجية، وتحسين هيكل التكاليف لتقديم قيمة استثنائية. ويرتكز جوهر هذه الاستراتيجية على نظام قوي لإدارة المخاطر، مدمج بشكل كامل في عمليات اتخاذ القرار لدينا، ليكون موجهاً للتخطيط المؤسسي ومحفزاً لرفع مستوى الأداء.

حوكمة إدارة مخاطر المنشأة

يلتزم مجلس الإدارة بالحفاظ على أعلى معايير الحوكمة من خلال دمج الإشراف على المخاطر مع التخطيط الاستراتيجي. وفي هذا الإطار، قام المجلس بتشكيل "لجنة المخاطر والاستدامة" لتتولى مهام الإشراف المتخصص على أنشطة إدارة مخاطر المنشأة والالتزام. وتتحمل هذه اللجنة مسؤولية مراقبة أبرز المخاطر التي تواجه المنظمة، ومراجعة سجل المخاطر، ومتابعة حالة عدم الالتزام ومدى توفر التراخيص اللازمة، بالإضافة إلى تقييم فاعلية استراتيجيات الاستجابة للمخاطر.

ولضمان الاستقلالية التشغيلية والتكامل التنفيذي، ترتبط وظيفة إدارة المخاطر مباشرة بالرئيس التنفيذي. ويساهم هذا الهيكل في تسهيل عمليات تحديد وتقييم ومعالجة المخاطر بشكل منهجي، مما يضمن أن إدارة المخاطر ليست نشاطاً مستقلاً، بل هي جزء أصيل ومدمج في صلب الأعمال. هذا النهج الاستباقي يمكّن شركة "مبكو" من التخفيف من حدة التهديدات بفاعلية، وفي الوقت ذاته، تحديد الفرص الاستراتيجية والاستفادة منها.

إطار إدارة المخاطر

تم تصميم إطار إدارة المخاطر في شركة "مبكو" لتقديم منهجية موحدة ومتسقة لإدارة المخاطر في كافة قطاعات المنظمة. ويتماشى الإطار المحدث للشركة بشكل كامل - من حيث المبادئ والتطبيق - مع إطار العمل المتكامل لإدارة مخاطر المنشأة أصدر عن لجنة المؤسسات الراعية (COSO 2017).

ويتضمن هذا الإطار الأهداف، والمهام، والالتزام بإدارة المخاطر والترتيبات التنظيمية من حيث الحوكمة، والمسؤوليات، والعلاقات، والعمليات، والأدوات، والممكنات. كما يوفر إطار إدارة مخاطر المنشأة قاعدة صلبة لتحديد حالات عدم اليقين والاستجابة لها، مما يساهم في تمكين اتخاذ قرارات مبنية على دراية ومعرفة بالمخاطر لتحقيق أهداف الأعمال المستهدفة.

أبرز إنجازات إدارة المخاطر

حققت الشركة خلال العام تقدماً ملموساً في تعزيز إطار الحوكمة والمخاطر والالتزام، مما ساهم في ترسيخ ثقافة إدارة المخاطر والمرونة في كافة قطاعات المنظمة؛ حيث شملت أبرز التطورات إطلاق برامج توعوية مهيكلة تضمنت تدريباً متخصصاً لملاك المخاطر لتعزيز روح المسؤولية والمحاسبية، إلى جانب عقد جلسات توعوية مخصصة حول مخاطر الأمن السيبراني لتدعيم الجاهزية الأمنية للشركة في ظل مشهد التهديدات المتطور، وبالتوازي مع ذلك، بدأت الشركة في إجراء تقييمات رسمية لمخاطر الالتزام مع عرض نتائجها بشكل ربع سنوي على لجان مجلس الإدارة لرفع مستوى الرقابة والشفافية، ونتيجة لهذه المبادرات، وصلت وظيفة الحوكمة والمخاطر والالتزام إلى مستوى نضج أصبحت معه كافة الأنشطة تُدار بالكامل داخلياً بكوادر الشركة، وهو ما يتماشى مع الهدف الاستراتيجي المتمثل في الاحتفاظ بالمعرفة المؤسسية، وتحسين الكفاءة التشغيلية، وضمان استدامة هذه الوظائف الحيوية.

المخاطر الرئيسية

إن مواكبة البيئة الديناميكية لقطاع تحويل النفايات إلى منتجات تتطلب ما هو أكثر من مجرد الاستجابة؛ إنها تتطلب الاستشراف. فنحن في مجموعة "مبكو" نؤمن بأن الإدارة الفعّالة للمخاطر هي حجر الزاوية لحوكمة شركتنا، والمفتاح الرئيسي لتعزيز القيمة على المدى الطويل.

يرتكز نهجنا على التحديد المنهجي والتقييم الدقيق للمخاطر عبر كافة نطاقات العمل؛ حيث نقوم بتصنيف التهديدات ضمن ركائز أساسية تشمل: المخاطر المالية، والتشغيلية، والبيئية والاجتماعية والحوكمة، والكوادر البشرية والثقافة التنظيمية، والمخاطر القانونية، والاستراتيجية والسمعة، وصولاً إلى مجالات تقنية المعلومات والأمن السيبراني، ومخاطر الحريق والسلامة. إن هذا التصنيف الدقيق يضمن لنا رصد كافة المخاطر وإدارتها بفاعلية، كما يتيح لنا تطوير استراتيجيات معالجة دقيقة تحول التحديات المحتملة إلى فرص لتعزيز مرونة الشركة.

تتمثل أبرز المخاطر الجوهرية التي قد تؤثر على شركة "مبكو" فيما يلي:

- في ظل التطور المتسارع للجهود العالمية التي تعطي الأولوية للمبادرات الخضراء.
- تأخير إنجاز مشروع آلة الورق الخامسة.
- فرضيات خطة التمويل والسيولة.
- تذبذب الأسعار.
- التراخيص والمتطلبات الرقابية المتزايدة.
- احتدام المنافسة.
- الاحتفاظ بالمواهب والكفاءات.
- الاختراقات والهجمات السيبرانية.
- ثقافة السلامة ومخاطر الحريق.
- اضطرابات سلاسل الإمداد.

1.
الاعتماد المفرط على زيت الوقود الثقيل (HFO) في ظل التحول العالمي نحو المبادرات الخضراء

(تصنيف الخطر: استراتيجي)

تواجه الشركة مخاطر مالية واستراتيجية جوهرية نتيجة الارتفاع الفعلي والمتوقع في أسعار زيت الوقود الثقيل، مدفوعاً بالتوجهات الوطنية الرامية لخفض الانبعاثات الكربونية ومعالجة القصور في كفاءة العمليات. ومع عدم توقع ربط الشركة بشبكة الغاز الطبيعي حتى عام 2027م، فإن الارتفاع المستمر في تكاليف الطاقة يهدد بتآكل الهوامش الربحية، ويضعف القدرة التنافسية السعرية، كما يتطلب سيولة إضافية في رأس المال العامل لتأمين مشتريات الوقود.

الضوابط والتدابير –

- المتابعة الدورية مع وزارة الصناعة والثروة المعدنية ووزارة الطاقة للمطالبة بالدعم ورفع مخصصات الطاقة المطلوبة
- التواصل المستمر مع الجهات التنظيمية المعنية للحصول على التواريخ التقديرية لتوافر الغاز الطبيعي وتحديد المخصصات اللازمة
- تقييم جاهزية محطة الطاقة لاستخدام الغاز الطبيعي (توافر الحوارق الثنائية)، وتحديد التحديثات المطلوبة وإعطاؤها الأولوية في الميزانية
- تقييم التحديثات الرأسمالية اللازمة، إن وجدت، لتحسين الكفاءة التشغيلية
- القيام بعمليات ضبط الاحتراق المجدولة لكافة الغلايات تحت إشراف الشركة المصنعة خلال فترة التوقف السنوية

توقعات الخطر:
متزايد

2.
التأخير في إنجاز المشاريع الاستراتيجيةالمبادرات الخضراء

(تصنيف الخطر: تشغيلي)

احتمالية تأخر تشغيل المشاريع الاستراتيجية نتيجة لقيود سلاسل الإمداد، أو ضعف إدارة المشاريع، أو ضغوط الميزانية، أو عقبات في الحصول على الموافقات التنظيمية، بالإضافة إلى تحديات الإنشاء والتركيب. قد يؤدي هذا التأخير إلى فوات فرص جوهرية في سوق التغليف الخفيف الآخذ في النمو، مما ينتج عنه تكاليف رأسمالية وتشغيلية إضافية، وفقدان للحصة السوقية والقدرة التنافسية في قطاع متطور.

الضوابط والتدابير –

- المتابعة الدورية مع الجهات ذات العلاقة ومزودي الخدمات لضمان تأمين المخصصات المطلوبة بما يتماشى مع الجدول الزمني للمشروع.
- تقديم طلبات الربط بالبنية التحتية اللازمة رسمياً، ومتابعتها بشكل حثيث.
- التنسيق الوثيق بين مكتب إدارة المشاريع والإدارات الهندسية والمشتريات والعمليات لمعالجة أي تداخلات بين الأقسام قد تعيق تقدم المشروع.
- تقييم الترتيبات البديلة وخطط الطوارئ للحد من الآثار المترتبة على أي تأخير محتمل.
- مراجعة جهات حوكمة المشاريع لمدى جاهزية المرافق والخدمات بصفة منتظمة كجزء من الإشراف العام على المشروع.

توقعات الخطر:
مستقر

3.
فرضيات خطة التمويل والسيولة

(تصنيف الخطر: مالي)

وجود خطر بعدم تحقق بعض الفرضيات الأساسية التي قامت عليها خطة التمويل الاستراتيجية كما هو متوقع، مما قد يؤدي إلى تأخر جني فوائد المشاريع والعوائد على الاستثمار. قد يستدعي ذلك الحاجة للبحث عن مصادر تمويل إضافية، وهو ما قد يؤثر سلباً على سيولة الشركة وقدرتها على الوفاء بالتعهدات المالية.

الضوابط والتدابير –

- توفر تسهيلات بنكية معتمدة تغطي معظم المتطلبات التمويلية، والتي تُستخدم كخطة احتياطية لتأمين التمويل في حال واجهت الخيارات المحددة في الخطة الأصلية أي تحديات.
- التفاوض وتأمين شروط دفع مواتية مع الموردين الاستراتيجيين (مثل أرامكو) لتعزيز السيولة والتدفقات النقدية.
- وصول المفاوضات مع البنك المقرض بشأن تمديد فترة سداد القروض متوسطة الأجل إلى مراحلها النهائية.
- الإشراف الفعّال من قبل مجلس الإدارة والإدارة العليا على استراتيجية التمويل وفرضياتها ونتائجها.مراجعة جهات حوكمة المشاريع لمدى جاهزية المرافق والخدمات بصفة منتظمة كجزء من الإشراف العام على المشروع.

توقعات الخطر:
متزايد

4.
تذبذب أسعار المواد الخام والمنتجات النهائية

(تصنيف الخطر: مالي)

قد يؤدي التذبذب في أسعار المواد الخام والمنتجات النهائية إلى حالة من عدم اليقين بشأن تحقيق هوامش الربح المستهدفة والإيرادات المتوقعة. وتنشأ هذه الحالة نتيجة للتغيرات في قوى السوق، والعرض والطلب العالمي على المواد الخام، واضطرابات سلاسل الإمداد، بالإضافة إلى العوامل الجيوسياسية.

الضوابط والتدابير –

- تقوم الإدارة التجارية بالحصول على بيانات الأسعار للمواد الخام الأساسية من مصادر موثوقة عالمياً متخصصة في معلومات السوق، ومراقبتها بشكل مستمر. كما تتابع الإدارة توجهات الاقتصاد الكلي للتنبؤ بمتغيرات السوق وتحسين توقعات تقلبات الأسعار المحتملة.
- يتم تحديد أسعار المنتجات النهائية مسبقاً لكل ربع سنة من قبل "لجنة التسعير" (والتي تضم الرئيس التنفيذي، والرئيس التجاري، والرئيس المالي، والأطراف ذات العلاقة).
- تخضع أسعار المبيعات لمراجعة ربع سنوية ومقارنتها بالمنافسين المحليين والدوليين لضمان الحفاظ على التنافسية، وبناءً على ذلك، يتم إجراء تعديلات الأسعار بناءً على مرئيات قطاع المبيعات والتسويق.
- تعمل إدارة المشتريات على بناء احتياطات استراتيجية من المواد الخام الأساسية خلال فترات انخفاض الأسعار أو عند توقع تقلبات سعرية حادة، مما يوفر مخزوناً احتياطياً يساعد في تخفيف أثر تقلبات الأسعار والحماية من اضطرابات سلاسل الإمداد.

توقعات الخطر:
مستقر



5.
التراخيص والمتطلبات الرقابية المتزايدة

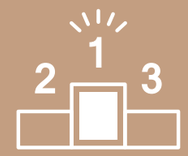
(تصنيف الخطر: بيئي واجتماعي وحوكمة)

تخضع المجموعة لمتطلبات متطورة في مجالات حماية البيئة، ومنع التلوث، والتراخيص، والموافقات التنظيمية عبر كافة عملياتها. وقد يؤدي الفشل في الامتثال للوائح البيئية المعمول بها، أو التأخر في تجديد التراخيص والتصاريح سارية المفعول، إلى ارتفاع التكاليف التشغيلية، وفرض غرامات مالية، ووضع قيود على العمليات، بالإضافة إلى زيادة الرقابة التنظيمية والتأثير السلبي على سمعة الشركة

الضوابط والتدابير –

- إخضاع مستوى الالتزام لمراقبة دورية وتقييمات مستقلة كجزء من "برنامج مراقبة الالتزام".
- مراجعة حالة الالتزام بشكل دوري لتحديد الفجوات وإعطاء الأولوية للإجراءات التصحيحية.
- إجراء فحص ربع سنوي للامتثال البيئي من قبل مقاول مستقل معتمد من الجهات المختصة.
- تم إنشاء وحدات إزالة الكبريت من غازات المداخن (FGD) لخفض مستويات الانبعاثات بما يتماشى مع المعايير

توقعات الخطر:
مستقر



6.
احتدام المنافسة

(تصنيف الخطر: مالي)

قد تؤدي زيادة المنافسة في قطاع إدارة النفايات والمناديل الورقية إلى الضغط على الحصة السوقية وتحديات في تحقيق الأهداف المحددة. كما أن أي نقص مستمر في حجم النفايات التي يتم جمعها قد يؤثر على توافر المواد الخام اللازمة للعمليات التحويلية، مما قد يؤثر بدوره على مستويات الإنتاج والتكاليف والأداء التجاري.

الضوابط والتدابير –

- الاستمرار في تعزيز مكانة الشركة التجارية من خلال التنفيذ المنضبط والاستراتيجيات الموجهة للسوق.
- السعي نحو مبادرات النمو والتنويع لتعزيز الوصول إلى المواد الخام وتحسين المرونة على المدى الطويل.
- دعم التوسع في الأنشطة المكملة ضمن سلسلة قيمة إدارة النفايات من خلال مبادرات التخطيط الاستراتيجي.
- مراقبة ديناميكيات السوق بانتظام، وتعديل الاستراتيجيات التشغيلية والتجارية، والاستفادة من العلاقات التنظيمية.

توقعات الخطر:
متزايد



7.
الاحتفاظ بالمواهب وتخطيط التعاقب الوظيفي

(تصنيف الخطر: الكوادر البشرية والثقافة التنظيمية)

تُعد القدرة على جذب المواهب الماهرة والاحتفاظ بها وتطويرها، بما في ذلك الكوادر في الأدوار التشغيلية والقيادية الحرجة، أمراً جوهرياً لتنفيذ استراتيجية الشركة. وقد يؤدي تسرب الكفاءات أو وجود فجوات في تخطيط التعاقب الوظيفي إلى التأثير على استمرارية العمليات، والإنتاجية، والأداء طويل الأجل.

الضوابط والتدابير –

- تطبيق أطر تعويضات ومزايا تنافسية ومهيكلة لدعم استبقاء الموظفين.
- تفعيل نظام المكافآت المرتبط بالأداء، مثل المكافآت السنوية وبرامج التقدير لتحفيز الموظفين ذوي الأداء العالي.
- التركيز على مبادرات إدارة المواهب المستمرة لتطوير القوى العاملة وتعزيز الارتباط الوظيفي وضمان الاستمرارية في الأدوار القيادية.
- إجراء مقابلات نهاية الخدمة لتوثيق وتحليل أسباب ترك الموظفين للعمل.

توقعات الخطر:
مستقر



8.
الاختراقات والهجمات السيبرانية

(تصنيف الخطر: تقنية المعلومات والأمن السيبراني)

قد يؤدي أي خرق للأمن السيبراني إلى كشف البيانات الحساسة وتعطيل العمليات، نتيجة لأنظمة تقنية متقادمة، أو ضعف بروتوكولات الأمن، أو عدم فاعلية اختبارات الاختراق، أو الهجمات المستهدفة. وقد ينتج عن ذلك فقدان للبيانات، وتوقف العمليات، وفرض عقوبات مالية، وتضرر سمعة الشركة.

الضوابط والتدابير –

- الشراكة مع منصة التوعية الشاملة لتقديم برامج التوعية بالأمن السيبراني، والتي تشمل محاكاة التصيد الاحتيالي ووحدات تدريبية تفاعلية، مع الالتزام بتقديمها دورياً.
- تفعيل سياسات وإجراءات إدارة الحوادث وتتبعها بدقة، علماً بأن "مبكو" شركة حاصلة على شهادة الأيزو (ISO 27001).
- تطبيق إطار عمل للأمن السيبراني متعدد الطبقات يشمل جدران الحماية، والتشفير، والمراقبة المستمرة لكافة مكونات البنية التحتية التقنية (الشبكات، النهايات الطرفية، والبيئات السحابية).
- تنفيذ حلول قوية لمنع تسرب البيانات وتصنيفها، مع اتباع بروتوكولات موثقة عند حدوث أي واقعة.

توقعات الخطر:
مستقر

9.
ثقافة السلامة ومخاطر الحريق

(تصنيف الخطر: الحريق والسلامة)

قد يؤدي ضعف ثقافة السلامة وعدم كفاية إدارة مخاطر الحريق إلى زيادة احتمالية وقوع حوادث وإصابات عمل، وتلف الممتلكات والأصول الثابتة، وتوقف العمليات، مما قد يترتب عليه مسؤوليات قانونية وارتفاع تكاليف التأمين.

الضوابط والتدابير –

- توفير شبكة متكاملة من أجهزة كشف الدخان والاستشعار، وأنظمة الرش الآلي، والستائر المائية، وصناديق خراطيم الحريق، وأجهزة الإطفاء المحمولة، وفوهات الحريق الخارجية. بالإضافة إلى تزويد الغرف الكهربائية بأنظمة ثاني أكسيد الكربون، وخزانات الوقود الثقيل بأنظمة الرغوة، وتأمين اللوحات الكهربائية بنظام Fire Trace.
- إتمام عملية تحديث شاملة لأنظمة مكافحة الحريق في كافة الغرف الكهربائية من خلال تركيب نظام Fire Pro المتطور.
- ضمان كفاءة كافة المعدات من خلال عقود صيانة هيكلية معتمدة، مع تخصيص الميزانيات اللازمة لضمان استمرارية عملها بكفاءة عالية.
- تفعيل سجلات مراقبة شاملة لتتبع كافة الملاحظات، وعمليات الإصلاح، وحالة الصيانة الدورية لأنظمة الإطفاء بشكل لحظي.
- حصر وتصنيف دقيق لكافة معدات الوقاية من الحريق، وإخضاعها لعمليات فحص واختبار دورية ومنتظمة.
- اتباع نظام مؤسسي لتوثيق الأعطال والإجراءات التصحيحية المتخذة ومتابعة تنفيذها لضمان عدم تكرارها.
- استيفاء كافة المتطلبات التنظيمية والحصول على التراخيص اللازمة من المديرية العامة للدفاع المدني.
- تبني نظام متكامل لإدارة السلامة يستند إلى سياسات وإجراءات وأدلة إرشادية واضحة وشاملة.
- إجراء مراجعات رسمية بصفة دورية لمخاوف السلامة ومعالجتها وفقاً لأعلى المعايير.
- تنفيذ فرضيات إخلاء وتدريبات دورية على مكافحة الحرائق في جميع المواقع لضمان الجاهزية التامة للطوارئ.
- تعيين "مسؤولي سلامة" في كل قسم لضمان سرعة الاستجابة وعمليات الإخلاء الآمنة أثناء حالات الطوارئ.
- عقد دورات تدريبية وجلسات توعوية متواصلة لكافة الموظفين، مع التركيز على تعزيز معايير السلامة في العمليات اليومية.
- ترسيخ بيئة عمل تعزز المساءلة والشفافية، وتشجع الموظفين على الإبلاغ عن الحوادث، والوقائع الوشيكة، وأي مخاوف تتعلق بالسلامة العامة.

توقعات الخطر:
مستقر

10.
تعثرسلاسل الامداد

(تصنيف الخطر: تشغيلي)

تعطل سلاسل الإمداد والخدمات اللوجستية نتيجة لعدم الاستقرار الجيوسياسي، أو الأعمال العسكرية، أو القرصنة، أو الاضطرابات في الممرات المائية الحيوية (مثل قناة السويس). قد يؤدي ذلك إلى تأخير الواردات، وزيادة تكاليف الشحن، ونقص المواد الخام الأساسية، وتعطل جداول الإنتاج.

الضوابط والتدابير –

- المراقبة المستمرة للأوضاع الجيوسياسية لتحديد أي اضطرابات محتملة قد تؤثر على توريد المواد الخام المستوردة أو شحن المنتجات النهائية (المبيعات التصديرية).
- مراقبة مستويات "مخزون الأمان" للمواد الأساسية وتقديم طلبات الشراء فوراً لتقليل أثر أي تعطل في الإمدادات.
- تقييم خطط الإنتاج في حال توقع أي اضطراب لضمان عدم تراكم مخزون المنتجات النهائية بشكل غير مبرر.
- مناقشة خيارات إعادة توجيه الشحنات وتحويل طلبات العملاء بشكل أستباقي كجزء من استراتيجية المعالجة المتبعة خلال الأحداث غير المسبوقة..

توقعات الخطر:
متزايد



المعلومات والبيانات المالية

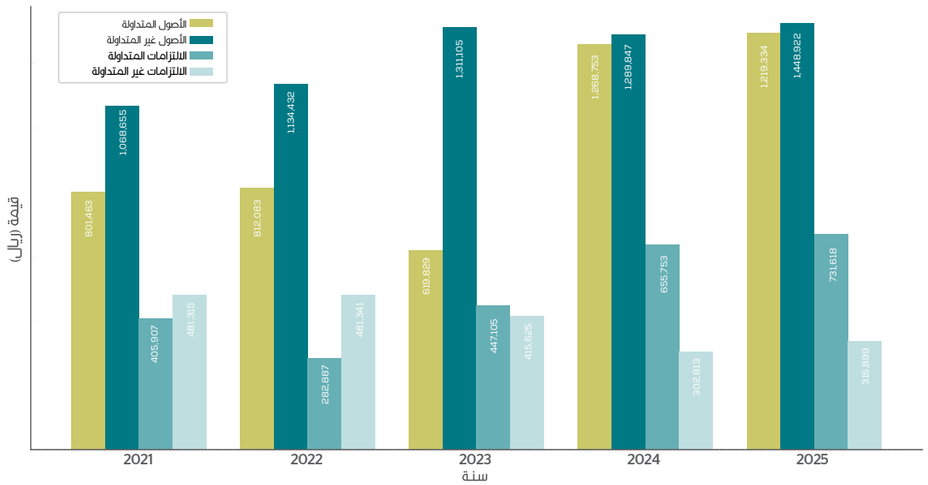
أنشطة الشركة

النشاط	الإيرادات من النشاط 2025	النسبة %
قطاع التصنيع (الورق الصناعي وورق المناديل)	1,024,362,383	%97
القطاع التجاري (تجميع وإعادة تدوير الورق والمخلفات)	36,164,881	%3
الإجمالي	**1,060,527,264**	**%100**

ج) نتائج اعمال الشركة واصولها والتزمتها (بالألف ريال سعودي)

البيان	2025	2024	2023	2022	2021
الأصول المتداولة	1,219,334	1,268,753	619,829	812,083	801,463
الأصول غير المتداولة	1,448,922	1,289,847	1,311,105	1,134,432	1,068,655
إجمالي الأصول	**2,668,256**	**2,558,600**	**1,930,934**	**1,946,514**	**1,870,118**
الالتزامات المتداولة	731,618	655,753	447,105	282,887	405,907
الالتزامات غير المتداولة	315,899	302,813	415,625	481,341	481,315
إجمالي الالتزامات	**1,047,517**	**958,567**	**862,730**	**764,228**	**887,222**

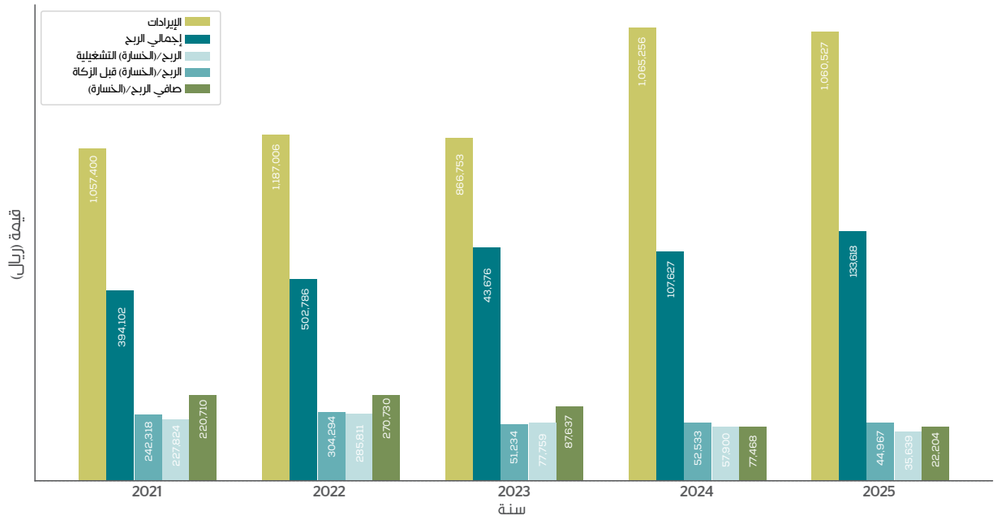
مقارنة الأصول والإلتزامات (2021-2025)



مقارنة نتائج الأعمال (5 سنوات) (بالألف ريال سعودي)

البيان	2025	2024	2023	2022	2021
الإيرادات	1,060,527	1,065,256	866,753	1,187,006	1,057,400
إجمالي الربح	133,618	107,627	43,676	502,786	394,102
الربح/(الخسارة) التشغيلية	44,967	(52,533)	(51,234)	304,294	242,318
الربح/(الخسارة) قبل الزكاة	35,639	(57,900)	(77,759)	285,811	227,824
صافي الربح/(الخسارة)	22,204	(77,468)	(87,637)	270,730	220,867

مقارنة الأعمال (2021-2025)



التغيرات الجوهرية في نتائج العمليات (بالألف ريال سعودي)

مؤشرات قائمة الدخل	2025	2024	قيمة التغير	نسبة التغير	أسباب التغير
المبيعات	1,060,527	1,065,256	-4,728	-0.5%	حافظت الإيرادات على استقرارها إلى حدٍ كبير على أساس سنوي، نتيجة لانخفاض طفيف في أحجام المبيعات، قابله جزئياً تحسّن في أسعار البيع.
تكلفة المبيعات	-926,909	-957,629	-30,720	-3%	انخفضت تكلفة الإيرادات بشكل رئيسي نتيجة تحسين إدارة التكاليف ورفع الكفاءة التشغيلية، وانخفاض تكاليف الموظفين المباشرين، وتراجع ملحوظ في مخصصات المخزون بطيء الحركة والمتقادم، قابله جزئياً ارتفاع في تكاليف الطاقة والمرافق.
إجمالي الربح	133,618	107,627	25,991	24%	ارتفع إجمالي الربح نتيجة استقرار الإيرادات، وانخفاض تكلفة الإيرادات، وتحسّن الكفاءة التشغيلية.
المصاريف التشغيلية	-101,570	-164,790	-63,220	-38%	انخفضت المصروفات التشغيلية نتيجة تراجع مصروفات البيع والتوزيع، وانخفاض المصروفات العمومية والإدارية، وعكس خسائر انخفاض قيمة الموجودات المالية، وعدم تسجيل أي شطب للممتلكات والآلات والمعدات أو للمشاريع الرأسمالية قيد التنفيذ خلال عام 2025.
إيرادات / (مصاريف) أخرى، صافي	12,919	4,631	8,289	179%	ارتفعت بشكل رئيسي نتيجة استرداد أرض في مدينة الملك عبدالله الاقتصادية بقيمة 6.0 مليون ريال سعودي، ومنحة حكومية بقيمة 3.3 مليون ريال سعودي تم اعتمادها خلال عام 2025.
الربح / (الخسارة) التشغيلية	44,967	-52,533	97,500	-186%	تحسّن الأداء نتيجة ارتفاع إجمالي الربح، وانخفاض المصروفات العامة، وعكس خسائر انخفاض قيمة الموجودات المالية، وعدم تسجيل شطوبات مماثلة لما تم تسجيله في العام السابق.

المصروفات التشغيلية:
مصروفات البيع والتوزيع + المصروفات العمومية والإدارية + (عكس)/خسائر انخفاض قيمة الموجودات المالية + شطب الممتلكات والآلات والمعدات + شطب المشاريع الرأسمالية قيد التنفيذ.

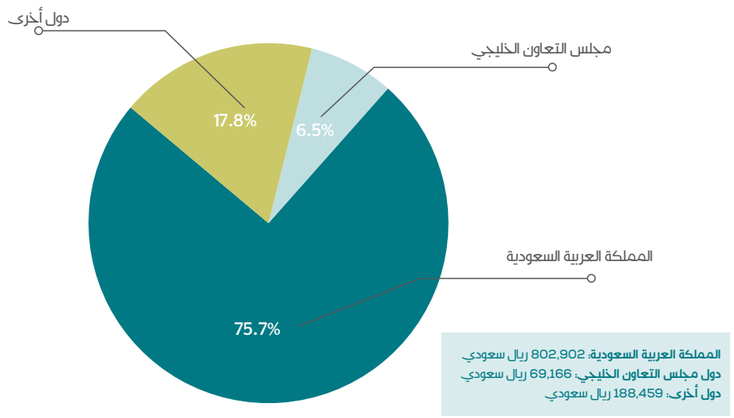


التوزيع الجغرافي كما يلي: (بالألف ريال سعودي)

البيان	المملكة العربية السعودية	دول مجلس التعاون الخليجي	دول أخرى	إجمالي الإيرادات
التصنيع	766,737	69,166	188,459	1,024,362
التجارة	36,165	-	-	36,165
الإجمالي	**802,902**	**69,166**	**188,459**	**1,060,527**

التوزيع الجغرافي للايرادات





الشركات التابعة

اسم الشركة	رأس المال	النشاط	بلد التأسيس	بلد النشاط	نسبة الملكية (%)
تجميع وتدوير المخلفات المحدودة	20 مليون ريال	تجميع وتجارة الورق المستعمل	السعودية	السعودية ودول أخرى	100%
شركة جذور لصناعة الورق	68 مليون ريال	صناعة مناديل الورق (رولات جامبو)	السعودية	السعودية	100%
شركة التدوير الأخضر	100,000 ريال	انتاج الكرتون والورق المموج	السعودية	السعودية	100%
شركة استدامة للخدمات البيئية	100,000 ريال	إمدادات المياه والصرف الصحي وإدارة ومعالجة النفايات	السعودية	السعودية	50%
الشركة السعودية الأردنية لجمع وإعادة تدوير النفايات ("واسكو السعودية الأردنية")	529,000 ريال	إعادة تدوير وتجميع مخلفات الكرتون وتصنيع واستيراد وتصدير الكرتون. تجارة التجزئة في الورق والكرتون. تملك الأموال المنقولة وغير المنقولة لتحقيق أغراض الشركة.	الأردن	الأردن	100%

الشركات التابعة مدمجة بالكامل في عمليات الشركة الام. تزود شركات جمع وفرز الورق، الى جانب فروعها، مصنع الورق باستمرار بالمواد الخام الأساسية اللازمة لأنشطة الشركة. علاوة على ذلك تحقق هذه الشركات أرباحا فعالة من خلال معالة من خلال بيع فائض المواد في الأسواق المستهدفة.

المدفوعات النظامية المستحقة مع وصف موجز

الزكاة: تخضع الشركة لأنظمة الهيئة العامة للزكاة والدخل في المملكة العربية السعودية. ويتم تسجيل الزكاة على أساس الاستحقاق وتخضع الشركات التابعة والعاملة خارج المملكة العربية السعودية للأنظمة الضريبة للبلدان العامل بها.

الضريبة: قامت الشركة وشركتها التابعة بالتسجيل في نظام ضريبة القيمة المضافة والذي تم تفعيله في يناير 2018م.

التأمينات الاجتماعية: تخضع الشركة لنظام التأمينات الاجتماعية ويتم تسجيل رسوم التأمينات الاجتماعية وفقا لأساس الاستحقاق ويتم سداد التأمينات الاجتماعية شهرياً عل أساس المستحق عن الشهر السابق.

تكاليف الجوازات والتأشيرات: هي تكاليف تتحملها الشركة لاستخراج التأشيرات ورسوم استقدام العمالة والزيارات التجارية.

رسوم مكتب العمل: هي تكاليف استخراج رخصة العمل وتغير المهن.

القوائم المالية لعام 2025 م	المستحق	المسدد	المسوغات (أو أسباب الاستحقاق)
الزكاة	13,539,869	19,806,267	جاري تقديم الإقرار لسداد المستحق
ضريبة القيمة المضافة	34,788,819	41,729,821	1. إستبعاد 6.4 مليون ضريبة مدخلات من اقرار ديسمبر2025 و اضافتها لاقرار يناير 2026 2. الخصم النسبي الشهري لضريبة المدخلات
المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية	6,133,974	6,133,974	
تكاليف التأشيرات وجواز السفر	857,750	857,750	
رسوم مكتب العمل	10,314,726	10,314,726	
الاجمالي	64,982,665	78,842,538	

المدفوعات المستحقة 2025 ريال سعودي (بألاف الريالات السعودية)

البيان	2021	2022	2023	2024	2025
الزكاة	-	-	-	19,910	13,540
الضريبة (ضريبة القيمة المضافة)	-	-	-	1,316	-
بدل إعادة الهيكلة	-	-	-	-	-
الزكاة وضريبة الدخل	-	-	-	-	-
الاجمالي	-	-	-	21,226	13,540

المعلومات المتعلقة بالقروض على شركة مبكو وشركاتها التابعة

1. قروض وتسهيلات متوسطة الأجل (الأرقام بالألف ريال):

الجهة المانحة للقرض	مبلغ أصل القرض/ التسهيلات	مدة القرض/ التسهيلات	الرصيد بداية العام	أضافات خلال العام/ المستغل خلال العام	ما تم سداده خلال العام	الرصيد نهاية العام
صندوق التنمية الصناعية	189,000	5 سنوات	161,600	-	(28,600)	133,000
بنك الجزيرة	853,778	5 سنوات	114,861	78,420	(45,944)	147,337
البنك السعودي الأول	388,365	5 سنوات	109,182	42,296	(54,591)	96,887
الإجمالي	**1,431,143**		**385,643**	**120,716**	**(129,135)**	**377,224**
رسوم التمويل المستحقة، والمصاريف المالية المؤجلة	0		(4,775)			(108)
الإجمالي	**1,431,143**		**380,868**	**120,716**	**(129,135)**	**377,116**

قروض وتسهيلات قصيرة الأجل (دواره) (الأرقام بالألف ريال):

الجهة المانحة للقرض	مبلغ أصل القرض/ التسهيلات	مدة القرض/ التسهيلات	الرصيد بداية العام	أضافات خلال العام/ المستغل خلال العام	ما تم سداده خلال العام	الرصيد نهاية العام
بنك الاستيراد والتصدير	60,000	6 شهور	80,000	60,000	(110,000)	30,000
بنك الجزيرة	80,000	6 شهور	51,728	76,993	(76,555)	52,166
البنك الأهلي السعودي	130,000	6 شهور	-	181,101	(103,165)	77,936
مصرف الراجحي	200,000	6 شهور	164,972	209,880	(202,972)	171,880
البنك السعودي الأول	80,000	6 شهور	8,268	-	(8,268)	-
الإجمالي	**550,000**		**304,968**	**527,974**	**(500,960)**	**331,982**
أوراق دفع مستحقة وأخرى			**5,263**			**5,320**
الإجمالي	**550,000**		**310,231**	**528,031**	**(500,960)**	**337,302**
إجمالي القروض متوسطة وقصيرة الأجل	**1,981,143**		**691,099**	**648,704**	**(630,095)**	**714,418**

تصنيف إجمالي القروض وفقاً للمعايير الدولية (بالألف ريال سعودي)

التصنيف	2025	2024
قروض وتسهيلات قصيرة الأجل	**337,302**	310,231
الجزء المتداول من القروض طويلة الأجل	**120,009**	129,760
قروض طويلة الأجل	**257,107**	251,153
الإجمالي	**714,418**	691,144

تفاصيل أسهم الخزينة المحتفظ بها من قبل الشركة وتفاصيل استخدامات هذه الأسهم

لم يتم الاحتفاظ بأسهم خزينة لعام 2025م.

عدد طلبات سجل المساهمين خلال عام 2025م

قامت شركة "مبكو" بطلب سجل المساهمين من شركة مركز إيداع الأوراق المالية (إيداع) عدد (21) مرة خلال عام 2025م للأغراض التالية:

- بيانات عن حركة نسب ملكية الشركات والصناديق الاستثمارية.
- سجل الأسهم بغرض اجتماع الجمعية العامة.

م	تاريخ ملف الملكية	غرض الطلب
1	01/01/2025	بيانات عن حركة نسب ملكية الشركات والصناديق الاستثمارية
2	02/02/2025	بيانات عن حركة نسب ملكية الشركات والصناديق الاستثمارية
3	11/03/2025	بيانات عن حركة نسب ملكية الشركات والصناديق الاستثمارية
4	08/04/2025	بيانات عن حركة نسب ملكية الشركات والصناديق الاستثمارية
5	29/04/2025	بيانات عن حركة نسب ملكية الشركات والصناديق الاستثمارية
6	21/05/2025	بيانات عن حركة نسب ملكية الشركات والصناديق الاستثمارية
7	26/06/2025	سجل الأسهم بغرض اجتماع الجمعية العامة
8	06/07/2025	بيانات عن حركة نسب ملكية الشركات والصناديق الاستثمارية
9	07/07/2025	بيانات عن حركة نسب ملكية الشركات والصناديق الاستثمارية
10	07/07/2025	بيانات عن حركة نسب ملكية الشركات والصناديق الاستثمارية
11	07/07/2025	بيانات عن حركة نسب ملكية الشركات والصناديق الاستثمارية
12	17/08/2025	بيانات عن حركة نسب ملكية الشركات والصناديق الاستثمارية
13	28/08/2025	بيانات عن حركة نسب ملكية الشركات والصناديق الاستثمارية
14	07/09/2025	بيانات عن حركة نسب ملكية الشركات والصناديق الاستثمارية
15	09/09/2025	بيانات عن حركة نسب ملكية الشركات والصناديق الاستثمارية
16	09/09/2025	بيانات عن حركة نسب ملكية الشركات والصناديق الاستثمارية
17	02/10/2025	بيانات عن حركة نسب ملكية الشركات والصناديق الاستثمارية
18	02/11/2025	بيانات عن حركة نسب ملكية الشركات والصناديق الاستثمارية
19	03/11/2025	سجل الأسهم بغرض اجتماع الجمعية العامة
20	11/11/2025	بيانات عن حركة نسب ملكية الشركات والصناديق الاستثمارية
21	11/11/2025	بيانات عن حركة نسب ملكية الشركات والصناديق الاستثمارية

المعلومات المتعلقة بالعقود أو الصفقات التي أبرمتها الشركة مع أطراف ذات علاقة

لا توجد

سياسة توزيع الأرباح

توزيع الأرباح النقدية:

يتم توزيع الأرباح على المساهمين وفقا لما نص عليه نظام الشركات ولوائحه ونظام الشركة الأساس، توزع أرباح الشركة الصافية بعد خصم جميع المصروفات العمومية والتكاليف الأخرى على الوجه الآتي:

- للجمعية العامة العادية بناءً على اقتراح مجلس الإدارة تجنيب نسبة معينة من الأرباح الصافية لتكوين احتياطي اتفاقي وتخصيصه لغرض أو أغراض معينة، ولا يجوز ان يستخدم هذا الاحتياطي إلا بقرار من الجمعية العامة غير العادية.
- للجمعية العامة العادية أن تقرر تكوين احتياطيات 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 للعاملين بالشركة أو لمعاونة ما يكون قائماً من هذه المؤسسات.
- يوزع من الباقي بعد ذلك دفعة أولى للمساهمين لا تقل عن (5%) من رأس المال المدفوع.
- مع مراعاة الأحكام المقررة في المادة (الحادية والعشرون) من نظام الشركة الأساس، والمادة (السادسة والسبعون) من نظام الشركات يخصص بعد ما تقدم نسبة لا تزيد عن (10%) من الباقي لمكافأة مجلس الإدارة إذا كانت المكافأة نسبة معينة من أرباح الشركة، على أن يكون استحقاق هذه المكافأة متناسباً مع عدد الجلسات التي يحضرها العضو.
- يجوز للشركة بعد استيفاء الضوابط الموضوعة من الجهة المختصة توزيع أرباح نصف سنوية وربع سنوية على المساهمين.

ولم يتم توزيع أرباح نقدية خلال عام 2025م، كما لم يتم تقديم توصية بتوزيع أرباح خلال العام نفسه.



المعلومات المتعلقة بحوكمة الشركة:

١) حوكمة شركة مبكو

قامت الشركة بوضع نظام الحوكمة الخاص بها بهدف وضع القواعد والمعايير المنظمة لضمان الامتثال بأفضل ممارسات الحوكمة التي تكفل حماية حقوق المساهمين وأصحاب المصالح والأطراف ذات العلاقة، وتعتبر القواعد والسياسات والإجراءات المدرجة بقواعد حوكمة الشركة واللوائح التابعة له ملزمة لجميع أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية والمديرين وجميع منسوبي الشركة. ولا يجوز تعديل هذا النظام إلا بقرار من مجلس إدارة الشركة.

ويهدف نظام حوكمة الشركة إلى الاستثمار الأمثل والأرشد لقدراتها ومواردها بتهيئة بيئة عمل أساسها المسؤولية والرقابة والالتزام وعمادها الوضوح والشفافية، سواء في تحديد أهداف الشركة وخططها التجارية الاستراتيجية، أو في بيان حقوق كل كيان من كياناتها والتزاماته، أو في إدارة علاقتها بالموردين والممولين والمستهلكين وجهات الرقابة عليها وعلى النشاط الذي تعمل فيه. وتتفاعل هذه البيئة مع منظومة التشريعات الوطنية التي تعمل في إطارها الشركة وتتكامل معها لتحقيق أغراضها بفعالية ونزاهة.

تلتزم شركة مبكو بأفضل معايير حوكمة الشركات وتعدل أنظمتها دوماً تبعة للتطورات في هذه المعايير، وترى أن هذا الالتزام يشكل عاملاً جوهرياً لنجاحها على المدى الطويل لذلك وضعت الشركة نظام وقواعد الحوكمة الخاصة بها، ويتوافق هذا النظام مع التزام الشركة بالنزاهة والجودة في كافة عملياتها وأنشطتها ومنتجاتها.

ويركز نظام حوكمة مبكو على الاهداف التالية:

- تفعيل دور المساهمين في الشركة وتيسير ممارسة حقوقهم؛
- تحقيق الشفافية والنزاهة والعدالة في الشركة وتعاملاتها وبيئة الأعمال وتعزيز الإفصاح فيها؛
- توفير أدوات فعالة ومتوازنة للتعامل مع حالات تعارض المصالح؛
- بيان اختصاصات مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية ومسؤولياتهما؛
- تفعيل دور مجلس الإدارة واللجان وتطوير كفاءتها لتعزيز آليات اتخاذ القرار في الشركة؛
- تعزيز آليات الرقابة والمساءلة للعاملين في الشركة؛
- وضع الإطار العام للتعامل مع أصحاب المصالح ومراعاة حقوقهم؛
- زيادة كفاءة الإشراف والرقابة الداخلية وتوفير الأدوات اللازمة لذلك؛
- توعية الموظفين بمفهوم السلوك المهني وحثهم على تبني سلوك مسؤول وسَوِيّ عند ممارسة مهامهم.

أهم مبادئ حوكمة مبكو	
المسؤولية:	ضمان الأداء الفعال للمهام وبأفضل القدرات المتاحة؛
الرقابة والمساءلة:	الرقابة على الأعمال والتصرفات والمساءلة لأي شخص صاحب قرار والتأكد من قدرته على إيضاح وتبرير أفعاله؛
المساواة	المعاملة العادلة وعدم التميز لجميع الأطراف؛
الشفافية:	الإفصاح بدقة وبوضوح وضمان أن جميع عمليات الشركة وبياناتها واضحة ومتوافرة للجميع؛
الأخلاقيات:	التصرف وفق مدونة السلوك المهني والأخلاقي والتعامل بنزاهة وعدالة واحترافية مع جميع الأطراف؛
رؤية لتأسيس قيمة مستدامة:	نظرة مستقبلية طويلة الأجل لتحقيق الإستدامة وضمان النمو وتحقيق منفعة للمجتمع.

ب) نظام الشركة الأساس

هو النظام الخاص بها والذي يحدد ماهية الشركة وينظم شؤونها وأغراضها وكيفية إدارتها وتنظيم انعقاد اجتماعاتها وحقوق المساهمين فيها وكيفية الرقابة على أعمالها وصلاحية الشركة في الاقتراض وشراء أسهمها ويحدد الخطوط العريضة لسياستها منذ نشوئها حتى انقضائها.

ت) حقوق المساهمين

أولت لائحة حوكمة الشركة الاهتمام بشكل خاص بحقوق المساهمين، وتشجيع المشاركة الفعالة لهم في اجتماعات الجمعية العامة وتعريفهم بإجراءات وقواعد التصويت، وحقوقهم في المعاملة العادلة دون تمييز بينهم، والحصول على المعلومات التي تمكنهم من ممارسة حقوقهم النظامية على أكمل وجه، والحصول على نصيب من الأرباح، وحقهم في الحصول على نصيب من موجودات الشركة عند التصفية، وحق حضور جمعيات المساهمين، والاشتراك في مداولاتها، والتصويت على قراراتها، وحق التصرف في الأسهم، وحق طلب الاطلاع على دفاتر الشركة ووثائقها، ومراقبة أعمال مجلس الإدارة، وحق الاستفسار وطلب المعلومات بما لا يضر بمصالح الشركة ولا يتعارض مع نظام السوق المالية ولوائحه التنفيذية، وحق رفع دعوى المسؤولية على أعضاء المجلس، والطعن بالبطلان في قرار جمعيات المساهمين، كما اهتمت بحقوق غيرهم من أصحاب المصالح، وكل تلك الحقوق كفلها وأكد عليها نظام الشركة الأساس.

ث) نظام الرقابة الداخلية

يقر مجلس الإدارة بمسؤوليته النهائية عن وضع وصيانة نظام فعال للرقابة الداخلية ومراجعة مدى فاعليته سنوياً. وخلال عام 2025م، واصلت الشركة مواءمة هيكل الرقابة الداخلية لديها مع "الإطار المتكامل لعام 2013" الصادر عن لجنة الرعاية (COSO)، والمعترف به عالمياً كمعيار قياسي للرقابة الداخلية.

تم تصميم نظام الرقابة الداخلية بالشركة لتقديم تأكيد معقول بشأن تحقيق الأهداف في الفئات الأربع التالية، كما حددها إطار (COSO):

الاستراتيجية:

مواءمة الأهداف عالية المستوى مع رسالة الشركة وتوجهاتها في تحمل المخاطر.

العمليات:

ضمان فعالية وكفاءة الموارد التشغيلية وحماية الأصول.

التقارير:

ضمان موثوقية وتوقيت وشفافية التقارير المالية وغير المالية، الداخلية منها والخارجية.

الالتزام:

التقيد بجميع القوانين واللوائح ذات العلاقة.

الحوكمة والإشراف:

تطبق الشركة "نموذج الخطوط الثلاثة" لضمان إشراف قوي:

الخط الأول (الإدارة التنفيذية):

مسؤولة عن التصميم والتنفيذ اليومي لعناصر الرقابة الداخلية وممارسات إدارة المخاطر.

الخط الثاني (المخاطر والالتزام):

تتولى إدارة الحوكمة والالتزام وإدارة المخاطر مراقبة التقيد بمتطلبات الالتزام وتقييم التعرض للمخاطر بشكل مستقل عن العمليات التشغيلية.

الخط الثالث (المراجعة الداخلية):

تقدم إدارة المراجعة الداخلية تأكيداً مستقلاً وموضوعياً حول فعالية عمليات الحوكمة وإدارة المخاطر والرقابة.

وخلال عام 2025م، أشرفت لجنة المراجعة على خطة المراجعة الداخلية التي غطت المجالات التشغيلية والمالية الرئيسية. كما قامت إدارة المراجعة الداخلية وإدارة الحوكمة والالتزام وإدارة المخاطر برفع تقارير دورية بنتائجها إلى لجنة المراجعة ولجنة المخاطر، كلٌ حسب أختصاصه.

وتظل الشركة ملتزمة بالتحسين المستمر لبيئتها الرقابية بما يتواكب مع توسع نطاق أعمالها وتعقيداتها.

عززت الشركة دور الحوكمة باتخاذ ما يلي:

1) إدارة للمراجعة الداخلية تلعب دوراً هاماً في تزويد المجلس والإدارة التنفيذية بنظرة موضوعية وشاملة عن كافة أنشطة الشركة والتأكد من مدى فاعلية أنظمة الرقابة الداخلية في مواجهة المخاطر التي تم تحديدها من قبل وظيفة إدارة المخاطر بهدف التقليل من تلك المخاطر والحد منها، وسيتم التطرق إلى مهامها في نتائج المراجعة السنوية لإجراءات الرقابة وهي أدارة مستقلة تؤدي عملها تحت إشراف لجنة المراجعة.

2) إدارة الحوكمة والمخاطر والالتزام بالشركة تعمل بالتعاون مع إدارات الشركة وتحت إشراف مجلس الإدارة ولجانه وتتركز مهامها الرئيسية فيما يلي:

1) وظيفة الحوكمة والالتزام:



- مراقبة تطبيق الإطار العام للحوكمة والتأكد من مراجعة مكوناته بشكل دوري يضمن التأكد من مواءمته مع التغيرات التي قد تطرأ على أهداف الشركة، أو أنشطتها، أو المتطلبات الرقابية، أو الممارسات الرائدة في مجال الحوكمة.
- متابعة التعديلات التي تصدرها الجهات الرقابية والإشرافية على الأنظمة واللوائح والتعليمات الخاصة بالشركات المساهمة وتحديث الأنظمة الداخلية بالشركة تبعا لذلك.
- التأكد من التزام الشركة بالتعليمات والأنظمة التي تفرضها الجهات الرقابية والإشراقية والمتعلقة بأنشطة الشركة.
- الرد على الاستفسارات والمراسلات الواردة إلى الشركة من الجهات الرقابية والإشرافية والمشاركة في الفعليات التدريبية التي تجريها هذه الجهات وتدعيم الثقة بينها وبين والشركة.
- مراقبة الامتثال لسياسات الشركة والأنظمة الداخلية للمراقبة والإشراف لتحقيق الامتثال للقواعد المفروضة من الخارج.
- تعزيز الوعي بثقافة الحوكمة والالتزام داخل الشركة وإجراء التدريب اللازم للعاملين.
- اطلاع الإدارة التنفيذية على (مخاطر عدم الامتثال) والتي ينجم عنها عقوبات وإجراءات نظامية أو خسائر مالية أو إساءة لسمعة الشركة نتيجة لإخفاقها في تطبيق الأنظمة والتعليمات والقواعد والتعاليم والقيم السلوكية والأخلاقية التي تغطي بيئة العمل التي تعمل من خلالها الشركة.
- الاستجابة للانتهاكات المزعومة للقواعد والأنظمة والسياسات والإجراءات ومعايير السلوك الأخلاقي من خلال التقييم والتوصية ببدء إجراءات التحقيق.
- إجراء مراجعة سنوية لجميع التعليمات المدرجة في أدلة السياسات والإجراءات المتعلقة بالحوكمة المطبقة في الشركة للتأكد من تطابقها وتوافقها مع متطلبات جميع الأنظمة والتعليمات، والتأكد من الالتزام بتطبيقها وتحديثها حسب المتطلبات.
- مراقبة التزام الشركة بالأنظمة واللوائح في تعاملها مع البيئة الخارجية والتزام إدارات الشركة بالعمل وفقا لسياسات حوكمة الشركة ولوائحها الداخلية ومساندة قسم المراجعة الداخلية في الدور الرقابي الذي يتولاه.



مهام إدارة المخاطر

2) وظيفة المخاطر

وهي تعمل تحت مظلة إدارة الحوكمة والالتزام ومن أبرز مهام عملها ما يلي:

- التأكد من فعالية إدارة المخاطر التي تتعرض لها الشركة أو من المحتمل أن تتعرض لها.
- تحديد وتطوير ومراقبة تطبيق القواعد الإرشادية وإجراءات إدارة المخاطر اللازمة لتحديد وقياس والتحكم، ومراقبة المخاطر الملازمة لأنشطة الشركة.
- مراجعة سجل المخاطر المقدم من كل مدير إدارة فيما يخص إدارته ورفعه للرئيس التنفيذي ولجنة المراجعة بالشركة وإعداد تقرير منتظم حول إطار إدارة المخاطر وهيكل المخاطر بالشركة.
- تعزيز الوعي بالمخاطر وبثقافة إدارة المخاطر داخل الشركة وإجراء التدريب اللازم للعاملين.
- التأكد من أن جميع الموظفين يدركون تماماً المخاطر داخل بيئة عملهم ومسؤولياتهم الشخصية.
- التنسيق مع الإدارة التنفيذية لضمان فعالية وكفاء نظام إدارة المخاطر بالشركة.
- رفع تقارير الى لجنة المراجعة ومجلس الإدارة، بما في ذلك التوصيات المقدمة إلى الإدارة التنفيذية التي تدعم الإدارة الفعّالة للمخاطر.

3) الشؤون القانونية

وهو قسم مختص تحت إشراف المستشار القانوني العام بالشركة وأمين سر مجلس الإدارة ، وتعمل مع غيرها من الادارات لتحقيق أهداف الشركة ، والتأكد من مطابقة ما تتخذه الإدارات العاملة في الشركة من تصرفات مع القواعد النظامية وقيامها بتقديم الاستشارات والآراء الشرعية والقانونية، ومراجعة اللوائح، وتدقيق العقود، والاتفاقيات، بجانب تقديم المشورة القانونية فيما يحال إليها من معاملات من الإدارات المختلفة، ومن مهامها أيضاً صياغة القرارات والخطابات والمذكرات التي تكلف بإعدادها، وإبداء الرأي القانوني في المسائل التي تُعرض عليها و القيام بالتنسيق مع مكاتب المحاماة التي تتولى قضايا الشركة، بالإضافة الي نشر الوعي القانوني وتثقيف العاملين بالشركة من خلال التنسيق مع الإدارات المختلفة.

ما طُبق من أحكام لائحة حوكمة الشركات وما لم يطبق وأسباب ذلك:

قامت الشركة بتطبيق الأحكام الإلزامية الواردة بلائحة حوكمة الشركات الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية، وتعديلاتها اللاحقة حتى نهاية العام 2025م وذلك باستثناء الأحكام التالية والتي منها أحكاماً استرشادي.

رقم المادة	نص المادة	أسباب عدم التطبيق
37 فقرة (2)	وضع الآليات اللازمة لحصول كل من أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية على برامج ودورات تدريبية بشكل مستمر بغرض تنمية مهاراتهم ومعارفهم في المجالات ذات العلاقة بأنشطة الشركة.	اكتفت الشركة بتطبيق الفقرة (1) من المادة ويتم اطلاع المجلس دائما على التطورات في مجال عمل الشركة من خلال الاجتماعات والتقارير المرفوعة من الإدارة.
82 فقرة (1،2،3)	تضع الشركة برامج تطوير وتحفيز المشاركة والأداء للعاملين في الشركة، على أن تتضمن - بصفة خاصة - ما يلي: 1) تشكيل لجان أو عقد ورش عمل متخصصة للاستماع إلى آراء العاملين في الشركة ومناقشتهم في المسائل والموضوعات محل القرارات المهمة. 2) برامج منح العاملين أسهماً في الشركة أو نصيباً من الأرباح التي تحققها أو برامج التقاعد، وتأسيس صندوق مستقل للإنفاق على تلك البرامج. 3) إنشاء مؤسسات اجتماعية لعاملي الشركة.	لا ينطبق جزئياً مع العلم أن توفر الشركة وسائل تواصل للموظفين لطرح الآراء وتقديم الاقتراحات والشكاوى وتجري استطلاعات عن الرضا الوظيفي عن طريق جهات خارجية مستقلة، كما يتم إعداد دورات تدريبية للموظفين داخل وخارج الشركة.
85 فقرة (1)	وضع مؤشرات قياس تربط أداء الشركة بما تقدمه من مبادرات في العمل الاجتماعي، ومقارنة ذلك بالشركات الأخرى ذات النشاط المشابه.	لا ينطبق لان النص استرشادي ولصعوبة تطبيقها وخاصة المقارنة بالشركات الأخرى ذات النشاط المشابهة لندرة المعلومات.
92	في حال تشكيل مجلس الإدارة لجنة مختصة بحوكمة الشركات، فعليه أن يفوض إليها الاختصاصات المقررة بموجب المادة (الحادية والتسعون) من هذه اللائحة، وعلى هذه اللجنة متابعة أي موضوعات بشأن تطبيقات الحوكمة، وتزويد مجلس الإدارة، سنوياً على الأقل، بالتقارير والتوصيات التي تتوصل إليها.	لم تشكل الشركة لجنة خاصة بالحوكمة، وتم تكليف لجنة الترشيحات والمكافآت بمهام الحوكمة من مجلس الإدارة في 2023/03/12م.

MEPCO

Middle East Paper Company
شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق

Prince Mohammed Bin Abdulaziz St, Al Andalus,
Nojoud Center, 1st floor, entrance (A) Unit No (45)
Jeddah – Saudi Arabia

+966 12 2569600

info@mepco.biz

www.mepco.biz