

تقرير حوكمة الشركات 2025

الاسم التجاري	السجل التجاري
شركة الكفاءة القابضة ش.م.ب (مقفلة)	سجل تجاري رقم 1-39646 صادر في 2 ديسمبر 1997

1- بيان بالإجراءات التي تم اتخاذها لاستكمال ميثاق حوكمة الشركات خلال عام 2025، وكيفية تطبيقها. لا توجد.

2- بيان بتعاملات أعضاء مجلس الإدارة وأزواجهم وأبنائهم في أسهم الشركة خلال العام 2025 وفقاً للجدول التالي.

الاسم	المنصب/صلة القرابة	الاسهم المملوكة كما في 31 ديسمبر 2025	اجمالي عملية البيع	إجمالي عملية الشراء
-	-	-	-	-

لم يتم أعضاء مجلس الإدارة وأزواجهم وأبنائهم بأي تعاملات في أسهم الشركة خلال العام 2025.

3- تشكيل مجلس الإدارة.

الجدول التالي يلخص المعلومات المتعلقة بمؤهلات ومناصب أعضاء مجلس الإدارة.

اسم العضو	المستوى المهني	المستوى الوظيفي في الشركة/الصفة	تنفيذي/غير تنفيذي مستقل/غير مستقل	سنوات الخبرة	المؤهلات
السيد إبراهيم شعيب شعيب	الرئيس التنفيذي، شركة المشروعات الكبرى العقارية ش.م.ك مقفلة - الكويت	رئيس مجلس الإدارة	غير تنفيذي مستقل	22	ماجستير إدارة أعمال
السيد جمال فهد عبد المحسن النفيسي	شركة المقاولات الكهربائية ذ م م فهد عبد المحسن النفيسي وأولاده	نائب رئيس مجلس الإدارة ممثلاً عن شركة المشروعات القابضة ش م ك مقفلة	غير تنفيذي غير مستقل	36	بكالوريوس تجارة عامة
عبد الرحمن محمد سالم الحريص (اعتباراً من 25 سبتمبر 2025)	محامي		غير تنفيذي غير مستقل		ليسانس حقوق

المؤهلات	سنوات الخبرة	تنفيذي/غير تنفيذي مستقل/غير مستقل	المستوى الوظيفي في الشركة/الصفة	المستوى المهني	اسم العضو
تجارة عامة	37	غير تنفيذي غير مستقل	عضو مجلس الإدارة ممثلاً عن شركة المشروعات القابضة ش م ك مقفلة		السيد فهد فالح مبارك الشمالي (حتى 25 سبتمبر 2025)
دكتوراة تنفيذية	27	غير تنفيذي مستقل	عضو مجلس الإدارة	الرئيس التنفيذي - شركة إدارة المرافق العمومية - الكويت	السيد صالح يوسف العثمان
تجارة عامة	37	غير تنفيذي مستقل	عضو مجلس الإدارة	مدير مشاريع - شركة الغالية - البحرين	السيد عبد الرحمن هاشم يوسف

معلومات خاصة بمناصب أعضاء مجلس الإدارة، وسنة أول انتخاب/ تعيين وعدد السنوات في المجلس:

اسم العضو	عضوية المجلس	الجنسية	تاريخ أول انتخاب/تعيين	تاريخ آخر انتخاب/تعيين	عدد السنوات في مجلس الإدارة	تنفيذي/غير تنفيذي مستقل/غير مستقل
السيد إبراهيم شعيب شعيب	رئيس مجلس الإدارة	لبناني	11 نوفمبر 2018	02 نوفمبر 2023	7.1	غير تنفيذي مستقل
السيد جمال فهد عبد المحسن النفيسي	نائب رئيس مجلس الإدارة	كويتي	11 مايو 2017	02 نوفمبر 2023	8.7	غير تنفيذي غير مستقل
عبد الرحمن محمد سالم الحريص (اعتباراً من 25 سبتمبر 2025)	عضو مجلس الإدارة	كويتي	25 سبتمبر 2025	25 سبتمبر 2025	0.3	غير تنفيذي غير مستقل
السيد فهد فالح مبارك الشمالي (حتى 25 سبتمبر 2025)	عضو مجلس الإدارة	كويتي	23 سبتمبر 2023	02 نوفمبر 2023	2.3	غير تنفيذي غير مستقل
السيد صالح يوسف العثمان	عضو مجلس الإدارة	كويتي	02 نوفمبر 2023	02 نوفمبر 2023	2.1	غير تنفيذي مستقل
السيد عبد الرحمن هاشم يوسف	عضو مجلس الإدارة	كويتي	02 نوفمبر 2023	02 نوفمبر 2023	2.1	غير تنفيذي مستقل

عضويات ومناصب في مجالس أخرى:

الشركة	عضوية / منصب	اسم العضو	
شركة سكني للمشاريع الاسكانية - الكويت	عضو مجلس الإدارة	السيد إبراهيم شعيب شعيب	1
شركة المجموعة الدولية القابضة - الكويت	رئيس مجلس الإدارة	السيد جمال فهد عبد المحسن النفيسي	2
شركة المشروعات الكبرى العقارية - الكويت	عضو مجلس الإدارة		
الشركة الخليجية الكويتية القابضة - البحرين	نائب رئيس مجلس الإدارة		
الشركة الخليجية الكويتية القابضة - البحرين	عضو مجلس الإدارة	السيد عبد الرحمن محمد سالم الحريص	3
شركة المجموعة الدولية القابضة - الكويت	عضو مجلس الإدارة	السيد فهد فالح مبارك الشمالي	
-	-	السيد صالح يوسف العثمان	4
-	-	السيد عبد الرحمن هاشم يوسف	5

أ- بيان بما يلي:

- 1- بلغت مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المدفوعة عن سنة 2024 مبلغ وقدره 0 دولار أمريكي.
- 2- لم يتم اقتراح أي مكافآت لأعضاء مجلس الإدارة عن العام 2025.
- 3- بلغت بدلات الحضور المدفوعة لمجلس الإدارة لعام 2025 مبلغ وقدره 10,000 دولار أمريكي وذلك حسب الجدول التالي:

اسم العضو	مجموع الاجتماعات	مجموع الحضور	مجموع المبالغ بالدولار الأمريكي
السيد إبراهيم شعيب شعيب	4	4	2,000
السيد جمال فهد عبد المحسن النفيسي	4	4	2,000
السيد عبد الرحمن محمد سالم الحريص	4	1	500
السيد فهد فالح مبارك الشمالي	4	3	1,500
السيد صالح يوسف العثمان	4	4	2,000
السيد عبد الرحمن هاشم يوسف	4	4	2,000
المجموع			10,000

ب- عدد اجتماعات مجلس الإدارة التي عقدت خلال العام 2025 مع بيان تواريخ انعقادها ومرات حضور الأعضاء الشخصي أو عن طريق الهاتف لهذه الاجتماعات:

اسم العضو	2 فبراير 2025 البحرين	20 فبراير 2025 البحرين	21 أغسطس 2025 البحرين	28 سبتمبر 2025 البحرين
1 السيد إبراهيم شعيب شعيب	✓	✓	✓	✓
2 السيد جمال فهد النفيسي	✓	✓	✓	✓
3 السيد عبد الرحمن محمد سالم الحريص	**	**	**	✓
السيد فهد فالح مبارك الشمالي	✓	✓	✓	**
4 السيد صالح يوسف العثمان	✓	✓	✓	✓
5 السيد عبد الرحمن هاشم يوسف	✓	✓	✓	✓

** لم يكن عضو مجلس إدارة ✓ حضر X لم يحضر

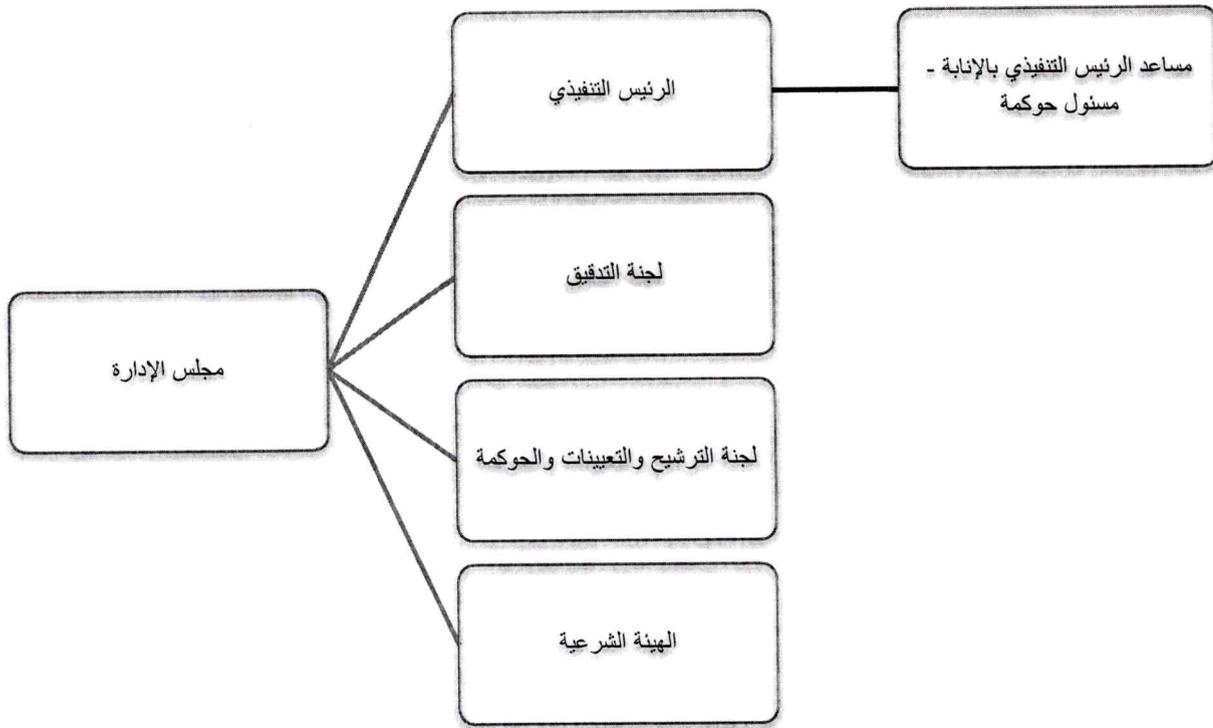
ت- بيان مهام واختصاصات مجلس الإدارة التي قامت بها الإدارة التنفيذية بناءً على تفويض من المجلس إلى الإدارة مع تحديد مدة وصلاحيه التفويض:

- مسئوليات مجلس الإدارة: يعتبر مجلس الإدارة مسؤولاً أمام المساهمين عن الاستثمار السليم والحكيم والحفاظ على مصالح المساهمين، كما أن دور المجلس ومسئوليته تشمل ولكن لا تقتصر على:
- رصد ومتابعة أداء الشركة بشكل عام.
 - رصد ومتابعة أداء الإدارة ورسم الخطة المستقبلية للإدارة العليا.
 - رصد ومراقبة تضارب المصالح ومنع إساءة المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة.
 - إعداد دقيق للبيانات المالية نهاية السنة المالية.
 - عقد وإعداد اجتماعات المساهمين.
 - توصية توزيع أرباح مستحقة للمساهمين وضمان تنفيذها.
 - تهيئة وتنفيذ ورصد الامتثال لنظام الشركة لقواعد السلوك.
 - مراجعة أهداف الشركة وسياساتها المتعلقة بالمسئولية المجتمعية.
 - اختيار ومقابلة وتعيين الرئيس التنفيذي وغيره من المناصب القيادية.
 - تقع مسئولية تنفيذ مهام مجلس الإدارة على عاتق الأعضاء منفردين أو مجتمعين.
 - يتم تعيين أو إعادة تعيين أعضاء مجلس الإدارة كل ثلاث سنوات في اجتماع الجمعية العمومية العادية السنوية.
 - استقالة أعضاء مجلس الإدارة تتم عادةً خلال اجتماع الجمعية العمومية العادية السنوية أو عند تقديم أحد الأعضاء استقالته من المجلس.
 - موافقة المجلس في اعتماد المعاملات الجوهرية تتطلب المعاملات الجوهرية التالية مراجعة وتقييم واعتماد المجلس لها وهي، استراتيجية الشركة، الميزانية السنوية، تخصيص الموارد الرئيسية والاستثمارات الرأسمالية، المسئوليات الإدارية، التدريب والتطوير والخطط المستقبلية والتنموية للإدارة العليا.

ث- بيان بتفاصيل التعاملات التي تمت مع الأطراف ذات العلاقة (أصحاب المصالح) مع توضيح طبيعة العلاقة ونوع التعامل:

يتم اعتبار الأطراف كأطراف ذوي علاقة عندما يكون لأحد الأطراف قدرة السيطرة على الطرف الآخر أو يكون له نفوذ يؤثر على القرارات المالية والتشغيلية للطرف الآخر. تشمل الأطراف ذات العلاقة على مساهمين رئيسيين وأعضاء الإدارة الرئيسيين للشركة وأفراد العائلة المقربين لهم والشركات الأخرى بحيث يكون للشركة، أو مساهمها الرئيسيين أو أعضاء الإدارة الرئيسيين وأفراد العائلة المقربين لهم نفوذ مؤثر أو تأثر بهذه الأطراف. إن معاملات الشركة مع الأطراف ذات العلاقة مصادق عليها من قبل الإدارة وتتم على أسس تجارية عادية. (تفاصيل الارصدة والمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة موضحة في قسم "الأطراف ذات العلاقة" من البيانات المالية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025).

ج- الهيكل التنظيمي 2025.



ح- جملة المكافآت المدفوعة لموظفي الإدارة التنفيذية الرئيسيين (أكبر خمسة موظفين)، بما في ذلك الرواتب والفوائد والعلاوات والزيادات والأسهم ومكافأة نهاية الخدمة والمعاشات:

المؤهلات	سنوات الخبرة	المستوى المهني	المسمى الوظيفية	عضو الإدارة التنفيذي
بكالوريوس تجارة عامة	36 سنة	الإدارة	الرئيس التنفيذي	السيد جمال فهد عبد المحسن النفيسي

بلغت مجموع المبالغ المدفوعة والمحتسبة خلال العام 2025 للرئيس التنفيذي 100,000 دولار أمريكي.

4- مدقق الحسابات الخارجي.

- أ- تقديم نبذة عن مدقق حسابات الشركة للمساهمين وأدائه المهني.
ب- بيان الأتعاب والتكاليف الخاصة بالتدقيق أو الخدمات التي قدمها مدقق الحسابات الخارجي خلال العام 2025 (المعني)، إضافة إلى بيان بعدد السنوات التي قضاها كمدقق حسابات خارجي للشركة. وذلك حسب الجدول التالي:

اسم مكتب التدقيق	بيكر تلي - البحرين
اسم الشريك المسؤول عن تدقيق حسابات الشركة	السيد إياد صالح حسين
عدد السنوات التي قضاها الشريك المسؤول عن تدقيق حسابات الشركة	7
اجمالي اتعاب التدقيق للبيانات المالية لعام 2025	6,631 دولار أمريكي
اتعاب وتكاليف الخدمات الخاصة الأخرى بخلاف التدقيق للبيانات المالية لعام 2025	1,725 دولار أمريكي

5- لجنة التدقيق.

- أ- أسماء أعضاء لجنة التدقيق، وبيان اختصاصاتها والمهام الموكلة لها:

تنفيذي / غير تنفيذي مستقل/ غير مستقل	العضوية	أعضاء اللجنة	اختصاصات اللجنة
غير تنفيذي/ مستقل	رئيس اللجنة	1- السيد عبد الرحمن هاشم يوسف	مراجعة برنامج التدقيق الداخلي ونظام الرقابة الداخلية، النظر في أهم نقاط التدقيق الداخلي، التحري ومتابعة ردود الإدارة. التنسيق ما بين المدققين الداخليين والخارجيين.
غير تنفيذي/ مستقل	نائب الرئيس	2- السيد صالح يوسف العثمان	
غير تنفيذي/ مستقل	عضو	3- السيد إبراهيم شعيب شعيب	

- ب- بيان بعدد الاجتماعات التي عقدتها اللجنة خلال السنة وتواريخها، وبيان عدد مرات الحضور الشخصي للأعضاء أو عن طريق الهاتف لهذه الاجتماعات:

اسم العضو	2 فبراير 2025 البحرين
1 السيد عبد الرحمن هاشم يوسف	✓
2 السيد صالح يوسف العثمان	✓
3 السيد إبراهيم شعيب شعيب	✓

- بلغت مكافآت أعضاء اللجنة مبلغ وقدره 0 دولار أمريكي لسنة 2025 كأتعاب أساسية. يبين الجدول أدناه دفع رسوم الأعضاء الفردية:

اسم العضو	مجموع الاجتماعات	مجموع الحضور	المبلغ بالدولار الأمريكي
1 السيد عبد الرحمن هاشم يوسف	1	1	0
2 السيد صالح يوسف العثمان	1	1	0
3 السيد إبراهيم شعيب شعيب	1	1	0

6- لجنة الترشيح والمكافآت والحوكمة.

أ- أسماء أعضاء لجنة الترشيح والمكافآت والحوكمة، وبيان اختصاصاتها والمهام الموكلة لها:

تنفيذي / غير تنفيذي مستقل / غير مستقل	العضوية	أعضاء اللجنة	اختصاصات اللجنة
غير تنفيذي / مستقل	رئيس اللجنة	1- السيد إبراهيم شعيب شعيب	<ul style="list-style-type: none"> • إيجاد الأشخاص المؤهلين ليصبحوا أعضاء لمجلس الإدارة والإدارة العليا للشركة، باستثناء تعيين المدققين الداخليين. تحديد حجم وتركيبة مجلس الإدارة وأعضاء اللجان. عمل التوصيات إلى مجلس الإدارة لإقالة وتعيين الأعضاء. تطوير خطة مستقبلية لمجلس الإدارة والإدارة العليا ومراجعة الخطة باستمرار. • مراجعة واقتراح وتحديد سياسات المكافآت والحوافز لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا. • وضع نظام داخلي محاط بسياسات وعمليات وافراد، وتحرص على تلبية احتياجات المساهمين واصحاب مصالح الآخرين بالكامل. وهو الذي سيتم تحقيقه من خلال التوجيه والتحكم وادارة أنشطة الشركة باستخدام الممارسات التجارية الجيدة والموضوعية والنزاهة والمسائلة. تطبق لجنة حوكمة الشركة، ثقافة الشركة للمنظمة، التزام مجلس الادارة والادارة العليا اتجاه هيكل حوكمة الشركة ونهج الشركة الالتزام بقواعد السلوك ليكون مبدأ نزاهة بدلا من ان يكون مبدأ للامتثال.
غير تنفيذي / غير مستقل	نائب الرئيس	2- السيد جمال فهد النفيسي	
غير تنفيذي / مستقل	عضو	3- السيد صالح يوسف العثمان	
غير تنفيذي / غير مستقل	عضو	4- الدكتور الشيخ داوود بن عيسى (للمسائل الشرعية فقط)	

ب- بيان بعدد الاجتماعات التي عقدتها اللجنة خلال السنة وتواريخها، وبيان عدد مرات الحضور الشخصي للأعضاء أو عن طريق الهاتف لهذه الاجتماعات:

اسم العضو	2 فبراير 2025 البحرين	28 سبتمبر 2025 البحرين	29 ديسمبر 2025 البحرين
1 السيد إبراهيم شعيب شعيب	✓	✓	✓
2 السيد جمال فهد النفيسي	✓	✓	✓
3 السيد صالح يوسف العثمان	✓	✓	✓

بلغت مكافآت أعضاء اللجنة مبلغ وقدره 0 دولار أمريكي لسنة 2025 كأتعاب أساسية. يبين الجدول أدناه دفع رسوم الأعضاء الفردية:

اسم العضو	مجموع الاجتماعات	مجموع الحضور	المبلغ بالدولار الأمريكي
1 السيد إبراهيم شعيب شعيب	3	3	0
2 السيد جمال فهد النفيسي	3	3	0
3 السيد صالح يوسف العثمان	3	3	0

7- اللجنة الشرعية.

تتكون اللجنة الشرعية بالشركة من كل من:

العضوية	أعضاء اللجنة	اختصاصات اللجنة
رئيس اللجنة نائب الرئيس عضو	1- فضيلة الشيخ الدكتور خالد شجاع العتيبي 2- فضيلة الشيخ الدكتور داود سلمان عيسى بن عيسى 3- السيد الشيخ الدكتور مراد بوضاية	مراجعة العقود والتعاملات التي قامت بها الشركة ومدى التزامها بأحكام الشريعة الإسلامية بما في ذلك الإفتاء وتقديم النصح والتوجيه فيما يتعلق بتطبيق المسائل الشرعية في التعاملات التجارية بما يتوافق مع الشريعة الإسلامية

8- اسم مسئول حوكمة الشركة ومؤهلاته وتاريخ التعيين وبيان أرقام التواصل معه.

اسم العضو	المؤهلات	تاريخ التعيين	رقم التواصل
السيد فهد علي حسن خميس	تقنية معلومات	2018	17565777

9- تفاصيل أية مخالفات مرتكبة خلال السنة المالية وبيان أسبابها (إن وجدت)، وخطة معالجتها لتجنب تكرارها مستقبلاً. لا يوجد مخالفات أو بلاغات عن مخالفات خلال السنة المالية 2025.

10- بيان بالمساهمات النقدية والعينية التي قامت بها الشركة خلال العام 2025 في تنمية المجتمع المحلي والحفاظ على البيئة. لا توجد.

أ- بيان بتوزيع ملكية المساهمين كما في 31 ديسمبر 2025 (أفراد، شركات، حكومات، أو منظمات) مصنفة على النحو التالي: محلي، خليجي، عربي، وأجنبي:

تصنيف المساهم	نسبة الأسهم المملوكة			
	أفراد %	شركات %	منظمات/جمعيات %	حكومات %
محلي	2.16	13.09	-	-
خليجي	11.62	66.66	6.48	-
عربي	-	-	-	-
أجنبي	-	-	-	-
المجموع	13.78	79.75	6.48	-
				المجموع %
				15.25
				84.75
				100

ب- بيان بالمساهمين الذين يملكون 5% أو أكثر من رأس مال الشركة مع بيان اسم الشخص الطبيعي مالك الأسهم المستفيد النهائي، كما في 31 ديسمبر 2025 حسب الجدول التالي:

اسم الشخص الطبيعي المستفيد النهائي	% نسبة الأسهم المملوكة من رأس مال الشركة	عدد الأسهم المملوكة	الاسم
-	34.17	41,422,229	شركة المشروعات القابضة ش.م.ك مقفلة - الكويت
-	15.17	18,390,371	شركة المجموعة الدولية القابضة ش.م.ك مقفلة - الكويت
-	8.81	10,676,363	الشركة الخليجية الكويتية القابضة ش.م.ب مقفلة - البحرين
-	6.48	7,854,545	شركة أولاد فهد السلطان - الكويت

لا يوجد أي شخص يمتلك حصة في شركة الكفاءة القابضة بنسبة 5% أو أكثر من رأسمالها كما في 31 ديسمبر 2025.

ج- بيان بكيفية توزيع المساهمين وفقاً لحجم الملكية كما في 31 ديسمبر 2025 حسب الجدول التالي:

ملكية الأسهم (سهم)	عدد المساهمين	عدد الأسهم المملوكة	% نسبة الأسهم المملوكة من رأس المال
أقل من 50,000	10	387,019	0.32
من 50,000 إلى أقل من 500,000	84	13,966,157	11.52
من 500,000 إلى أقل من 5,000,000	18	28,515,437	23.53
أكثر من 5,000,000	4	78,343,508	64.63
المجموع	116	121,212,121	100

د- بيان بالأحداث الجوهرية التي صادفت الشركة خلال العام 2025:
لا يوجد

11- توضيح مدى الالتزام بأحكام ميثاق حوكمة الشركات وفقاً للتالي.

المبدأ	غير ملتزم	ملتزم جزئياً	ملتزم كلياً	توضيح أسباب عدم الالتزام (أن وجدت)
وجود مجلس إدارة للشركة فعال ومؤهل علمياً وذو خبرة.			✓	
يجب أن يكون لدى أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية إخلاص وولاء كاملين للشركة.			✓	
يجب على مجلس الإدارة أن يقوم بوضع قيود صارمة وشديدة على التدقيق والتقارير المالية، والرقابة الداخلية، والالتزام بالقانون.			✓	
على الشركة أن تقوم بوضع إجراءات فعالة لتعيين وتدريب وتقييم أعضاء مجلس الإدارة.			✓	
يجب على الشركة مكافأة أعضاء مجلس الإدارة وكبار المسؤولين بطريقة عادلة ومسئولة.			✓	

المبدأ	غير ملتزم	ملتزم جزئياً	ملتزم كلياً	توضيح أسباب عدم الالتزام (أن وجدت)
6			✓	يجب على مجلس الإدارة وضع هيكل إداري واضح وفعال للشركة، وتحديد المسميات الوظيفية والصلاحيات والمهام والمسئوليات.
7			✓	يجب على الشركة أن تتواصل مع المساهمين، وتشجعهم على المشاركة وتحترم حقوقهم.
8			✓	يجب أن تقوم الشركة بالإفصاح عن حوكمتها.
9			✓	تلتزم الشركات التي تقدم الخدمات الإسلامية بمبادئ الشريعة الإسلامية
10			✓	يجب على مجلس الإدارة التأكد من سلامة البيانات المالية المقدمة للمساهمين، من خلال الاستعانة بمدققي الحسابات الخارجيين.
11			✓	يجب أن تسعى الشركة من خلال المسؤولية الاجتماعية إلى ممارسة دورها كمواطن صالح.

تلتزم شركة الكفاءة القابضة ش.م.ب (مقفلة) حالياً بجميع أحكام وزارة الصناعة والتجارة، باستثناء ما يلي:

لا توجد.

أي إفصاحات أخرى مطلوبة في قبل الجهات الرقابية.

لا توجد.



إبراهيم شعيب شعيب
رئيس مجلس الإدارة
31 ديسمبر 2025

ختم الشركة