



مجموعة فتيحي القابضة
FITAIHI HOLDING GROUP

محضر اجتماع

الجمعية العامة غير العادية (الاجتماع الثاني) - عبر وسائل التقنية
المنعقدة مساء يوم الأحد 1447/11/16 هـ الموافق 2026/05/03م

في تمام الساعة السابعة والنصف من مساء يوم الأحد 16-11-1447 هـ الموافق 03-05-2026م، وعن طريق وسائل التقنية الحديثة من قاعة اجتماعات مبنى الإدارة العامة بجدة، اجتمعت الجمعية العامة غير العادية العاشرة لمساهمي شركة مجموعة فتيحي القابضة وذلك بناءً على الدعوة الموجهة للسادة المساهمين التي نشرت في موقع تداول بتاريخ 30 مارس 2026م.

وقد تم عقد الجمعية من مقر مجموعة فتيحي القابضة في جدة عن بعد من خلال وسائل التقنية الحديثة.

وعقدت الجلسة برئاسة عضو مجلس الإدارة سعادة الدكتور / إبراهيم حسن المدهون (بتقويض من رئيس مجلس الإدارة)، وبحضور السادة أعضاء مجلس الإدارة: معالي الدكتور / سهيل عبدالملك قاضي، الدكتور / عدنان عبدالفتاح صوفي، والأستاذ / عمر رياض الحميدان، والسيدة / بيان عادل محمد فقيه، والدكتور / إبراهيم محمد عمر باداود.

وتغيب عن حضور الاجتماع سعادة الشيخ / أحمد حسن فتيحي (رئيس مجلس الإدارة).

وقد حضر أعضاء لجنة المراجعة السادة: الدكتور / عدنان صوفي (رئيس اللجنة)، والدكتور / إبراهيم حسن المدهون، والدكتور / إبراهيم باداود.

كما حضر عضو لجنة الاستثمار سعادة الدكتور / إبراهيم حسن المدهون نائباً عن رئيس اللجنة.

كما حضر رئيس لجنة الترشيحات والمكافآت معالي الدكتور / سهيل عبدالملك قاضي.

وكذلك حضر سعادة الدكتور / إبراهيم حسن المدهون رئيس لجنة إدارة المخاطر

وقد حضر كذلك الرئيس التنفيذي للمجموعة سعادة الأستاذ / ياسر يحيى عبدالحميد عبديبه.

كما حضر أيضاً الأستاذ / عبدالله أحمد بالعمش ممثلاً عن السادة مراجعي حسابات الشركة.

رحب رئيس الجمعية بالحاضرين، وأعلن أن إجمالي عدد المساهمين الحاضرين والمصوتين آلياً عبر نظام تداولاتي في هذا الاجتماع

قد بلغ 127 مساهماً، وقد بلغ مجموع عدد أسهم المساهمين الحاضرين والمصوتين آلياً في هذا الاجتماع

98,111,073 سهماً، من أسهم رأسمال المجموعة البالغ عددها 275,000,000 سهماً،

أي بنسبة 35.67675% وبناءً على ذلك، يعتبر انعقاد الجمعية صحيحاً طبقاً للمادة (31) من النظام الأساسي للمجموعة.

وتم تعيين سكرتير الجمعية الأستاذ/ رضا إبراهيم طوبار

وكذلك عضوي لجنة جمع وفرز الأصوات التاليين:

الأستاذ/ ياسر يحيى عبدالحמיד و الأستاذ/ سالم صالح باعوم

تم قراءة جدول الأعمال، ثم قرأ مراجع حسابات الشركة تقريره. وعقب ذلك قام رئيس لجنة المراجعة بقراءة تقرير لجنة المراجعة. ثم تم فتح باب الرد على الاستفسارات المرسله مسبقاً من المساهمين، ثم منحت الفرصة بعد ذلك لاستفسارات المساهمين الحاضرين. وجاء ملخص التساؤلات والإجابة عليها كما يلي:

1 سؤال: كيف لشركة حقوق الملكية فيها يبلغ 480 مليون تحقق صافي ربح مقدار 4 مليون. بمعنى أن العائد هو 0.83% أي أقل من 1%. كيف لمجلس الإدارة أن يسمح بذلك وأن يسمح للإدارة التنفيذية بالاستمرار في العمل. ثم أليس من المعيب أن يتم صرف أي مكافأة لأعضاء المجلس أو الإدارة التنفيذية؟
جواب: أجب الأستاذ/ ياسر أنه بالفعل بلغت نسبة العائد على حقوق الملكية في نهاية عام 2025م أقل من 1%، ولكن كانت النسبة في عام 2024م 3%، وخلال آخر خمس سنوات بلغ متوسط نسبة العائد على حقوق المساهمين 5% بشكل سنوي. ويرجع السبب الرئيسي وراء ذلك أن قطاع التجزئة واجه تحديات خلال عام 2025م وقد تمكنت الشركة بفضل الله من مواجهة تلك التحديات وجاء أداء قطاع التجزئة خلال عام 2025م مساوٍ تقريباً لعام 2024م. وبالنسبة لمستوى المصروفات في عام 2025م فقد جاء في نفس مستوى مصروفات عام 2024م ولم تكن هناك أية زيادات في المصروفات بل كان هناك تخفيض للمصروفات بشكل كبير. أما بالنسبة لانخفاض الربحية فإن السبب يرجع لانخفاض ربحية الاستثمارات بنسبة 47% من 25 مليون إلى 13.6 مليون ريال. ويرجع ذلك في الأساس إلى أن توسعات الشركة الزميلة (شركة المركز الطبي الدولي) ما تزال في مراحلها الأولى والتوسعات في البداية لا تعمل بكامل طاقتها التشغيلية ويتم تحميل قائمة الدخل بمصروفات هذا الأمر. وبإذن الله مع استكمال مشاريع التوسعة والتشغيل الكامل سيكون هناك تحسناً في الربحية.

2 سؤال: ماهو مستقبل الشركة بصراحة ومصداقية؟

جواب: أوضح الأستاذ/ ياسر أن الشركة تعمل في 3 محاور رئيسية، قطاع التجزئة، وقطاع الاستثمار المباشر في شركات وفقاً للقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة، وكذلك تعمل في استثمارات وفقاً لحقوق الملكية في شركتها الزميلة (شركة المركز الطبي الدولي). وبالطبع الاستثمار في قطاع التجزئة هو نشاط تشغيلي مردوده يكون عبر تدفق نقدي مستمر خلال الأيام والشهور، أما الاستثمار في شركات مدرجة في السوق فيكون مصدر الأرباح عبارة عن حصولنا على توزيعاتها النقدية، أم الاستثمار في الشركة الزميلة (شركة المركز الطبي الدولي) فيتم من خلال حقوق الملكية ونأخذ حصتنا في الأرباح المحققة. قد يكون هناك تأثير في حصتنا من أرباح الشركة الزميلة ولكن كما أسلفنا أن السبب الرئيسي يرجع إلى أن الشركة الزميلة في مرحلة توسع مما يتطلب ضخ سيولة في تلك التوسعات وبإذن الله يكون له مردود إيجابي خلال الفترة القادمة.

3 سؤال: ماذا عن مستشفى فتيحي وماذا عن زيادة التوزيعات؟

جواب: أجب الأستاذ/ ياسر قائلاً أن شركة المركز الطبي الدولي تمتلك مستشفى في جدة بسعة 300 سرير، وقامت بافتتاح مركز طبي في مكة في الربع الأول 2025م، وهناك خطة لافتتاح مستشفى في حي أبحر بجدة بإذن الله. وكما هو معلوم أن الاستثمار الطبي هو استثمار استراتيجي طويل الأجل، يأخذ بعض الوقت حتى يظهر مردوده.

4 سؤال: هل هناك افتتاح لفروع جديدة لمجوهرات فتيحي؟ ولبش ما يكون هناك تعاون مع ماركات مجوهرات عالمية لتسويق المجوهرات!

جواب: أجاب الأستاذ/ ياسر قائلاً أن الشركة في الوقت الحالي تقوم بدراسة كل الخيارات ولكن ربما في الأجل المنظور لن يكون هناك توسعات بشكل كبير .

5 سؤال: هل تحويل الاحتياطي محفز لنية الشركة الدخول لاستثمارات جديدة؟

جواب: أجاب الأستاذ/ ياسر قائلاً أن تحويل الاحتياطي في جوهره هو تحويله بين بنود حقوق الملكية ولا يعطي مؤشراً على الدخول في استثمارات أو تدفقات نقدية بشكل أو بآخر .

6 سؤال: كما تعلمون أن الشركة باعت سابقاً غالبية نشاط الشركة ولم يعد إلا القليل وفي المقابل لم تخفض الرواتب التي تعتبر من أعلى

رواتب شركات السوق وكذلك لم تخفض المكافآت السنوية، ويلاحظ من القوائم المالية أن الشركة غالباً تسجل خسائراً أو تسجل ربحاً قليلاً بالآلاف فقط وهي تصرف هذه الأرباح على المكافآت أو الرواتب .

جواب: أجاب الأستاذ/ ياسر قائلاً أن الشركة خرجت من بعض الأنشطة غير المجدية وأغلقت فروع التجزئة غير المربحة وأكملت في الفروع ذات الجدوى الاقتصادية، وقد نتج عن ذلك تخفيض كبير في مصروفات العمالة حوالي 60%، وقد خفض ذلك الإيجارات، وكذلك الاستثمار في المخزون. وللايضاح أكثر، فقد انخفضت المصروفات من 118 مليون في عام 2015م إلى 101 مليون في 2017م ثم إلى 74 مليون في 2018م ثم إلى 25 مليون عام 2025م. وهذا يدل على سيطرة كاملة على المصروفات، وإن لم تكن الشركة قد قامت بإغلاق فروع التجزئة غير المربحة كان يمكن أن تواجه الشركة ظروف شديدة الصعوبة.

7 سؤال: الشركة أعلنت قبل 4 سنوات عن أن الشركة الزميلة تدرس طرح المركز الطبي الدولي لكن للأسف لم تقم الشركة بتحديث ذلك

الإعلان. وهل لكم نية في زيادة حصتكم فيها؟

جواب: أجاب الأستاذ/ ياسر قائلاً أن الشركة كانت قد أعلنت بالفعل عن هذا الأمر في موقع تداول بتاريخ 3/10/2021، وفي نفس الإعلان ذكرنا أننا سنعلن عن أية تطورات جوهرية في هذا الصدد، ولا توجد في تطورات جوهرية في هذا الصدد، ولكن الشركة الزميلة تمر بمرحلة نمو في الوقت الحالي، وبالتأكيد مجلس إدارتها بالتشاور مع الملاك الرئيسيين ومنهم مجموعة فتحي القابضة سيتخيروا التوقيت الأمثل لإدراج شركة المركز الطبي الدولي في السوق بما يكون له إضافة حقيقية ملموسة لكافة المساهمين. وفيما يخص زيادة حصة مجموعة فتحي في المركز الطبي الدولي، فإن الشركة تدرس كل الخيارات المتاحة وتتخذ ما تراه مناسباً ويصب في مصلحة المساهمين.

8 سؤال: أرغب في معرفه هل هناك توزيعات للمساهمين؟ ولماذا توقف توزيع الأرباح؟

جواب: أجاب الأستاذ/ رضا قائلاً أن الشركة مؤخراً في 1 ديسمبر 2025م قد قامت بتوزيع أرباح عن النصف الثاني من العام المالي 2025م ونرجو من الله الخير في الفترة القادمة.

9 سؤال: هل ارتفاع الذهب، لا يؤثر إيجاباً على أرباح الشركة؟

جواب: جواب: أجاب الأستاذ/ ياسر قائلاً أن الشركة تعتمد في تكوين مخزونها على حوالي 90% مجوهرات و10% تقريباً ذهب، وفي المجوهرات لا يتعدى مكون الذهب نسبة 5% إلى 10% من المنتج النهائي. وبالنسبة لارتفاع سعر الذهب عالمياً فإننا نقوم بتقييم المخزون بالتكلفة أو القيمة البيعية إيهما أقل وبالتالي لا تظهر الأرباح إلا عبر عمليات البيع الفعلية. في الحقيقة نشاط بيع الذهب من ضمن أنشطة الشركة إلا أنه لا يمثل نسبة كبيرة من حجم أعمال الشركة.

10 سؤال: هل لدى الشركة قروض طويلة الأجل؟

جواب: أجب الأستاذ/ ياسر قائلاً أن الشركة ليس لديها قروض طويلة الأجل أو قصيرة الأجل.

11 سؤال: لماذا لا يكون هناك ميزة لمجوهرات فتيحي تدفع العميل للشراء بحيث يكون إعادة شراء المستعمل بأقل من 10% ستكون ميزة

قوية وكسب مزيد من العملاء؟

جواب: أجب الأستاذ/ ياسر قائلاً أن الشركة لها سياسة تتبعها في المبيعات والتعامل مع العملاء بما يخدم هدف المحافظة على العميل وفي نفس الوقت المحافظة على مستوى البضائع المعروضة وتقوم الشركة ببعض المبادرات من خلال إعادة صياغة بعض القطع حسب رغبة العميل وهكذا توفر الشركة بعض الخدمات المميزة والفريدة للعملاء قد يكون من الصعب على المنافسين تقديمها.

12 سؤال: ماذا عن شركة عبور لاند؟

جواب: أجب الأستاذ/ ياسر قائلاً أن الشركة لها استثماران رئيسيان في السوق المصري هما النجاجون الشرقيون وشركة عبور لاند للمنتجات الغذائية التي افتتحت مؤخراً مزرعة للأبقار لتمد الشركة بالحليب اللازم لها لتصنيع منتجات الألبان والمنتجات الأخرى، وهي من الشركات الرائدة في مصر في قطاع الأمن الغذائي.

وبعد الإجابة على كافة الاستفسارات المرسله تم السماح لمراجع الحسابات بالاستئذان ومغادرة الاجتماع. وعقب ذلك قام رئيس لجنة المراجعة سعادة الدكتور / عدنان صوفي براءة توصية لجنة المراجعة بتعيين مراجع الحسابات.

وبعد ذلك، طلب رئيس الجمعية من المساهمين المشاركين عن بعد عبر وسائل التقنية الحديثة التأكد من قيامهم بالتصويت على جدول الأعمال على موقع تداولتي قبل الساعة 08:00 مساءً. أعقب ذلك فترة استراحة حتى الساعة 8:10 مساءً. وبعد انتهاء فترة الاستراحة، قام سكرتير الاجتماع بسحب ملفات محضر فرز أصوات التصويت الآلي للمساهمين من موقع تداولتي. وقد جاء مجموع الأسهم المملوكة لأعضاء مجلس الإدارة:

75,675,450 سهماً، تمثل عدد 75,675,450 صوتاً.

وجاءت نتائج التصويت بالجمعية كما يلي:

جدول الأعمال	موافقون	غير موافقين	ممتنع
1 تم الاطلاع على تقرير مجلس الإدارة للعام المالي المنتهي في 31/12/2025 ومناقشته.	-	-	-
2 التصويت على تقرير مراجع حسابات الشركة عن العام المالي المنتهي في 31/12/2025 ومناقشته.	96,434,217	843,942	832,914
	98.29%	0.86%	0.85%
3 تم الاطلاع على القوائم المالية الموحدة عن العام المالي المنتهي في 31/12/2025 ومناقشتها.	-	-	-
4 التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن العام المالي المنتهي في 31/12/2025.	20,070,748	1,514,883	870,442
	89.38%	6.75%	3.88%
5 التصويت على تحويل رصيد الاحتياطي النظامي البالغ 68,676,942 ريال (فقط ثمانية وستون مليوناً وستمئة وستة وسبعون ألفاً وتسعمائة واثنان وأربعون ريالاً سعودياً) كما في القوائم المالية للسنة المنتهية في 31/12/2025 إلى رصيد الأرباح المبقاة.	96,788,390	877,726	444,957
	98.65%	0.89%	0.45%
6 التصويت على تفويض مجلس الإدارة بتوزيع أرباح مرحلية على مساهمي الشركة بشكل نصف سنوي أو ربع سنوي عن العام المالي 2026م.	97,764,354	18,660	328,059
	99.65%	0.02%	0.33%

جدول الأعمال			
ممتنع	غير موافقين	موافقون	التصويت على تفويض مجلس الإدارة بصلاحيّة الجمعية العامة العادية بالترخيص الواردة في الفقرة (1) من المادة (27) من نظام الشركات، وذلك لمدة عام من تاريخ موافقة الجمعية العامة أو حتى نهاية دورة مجلس إدارة الشركة المفوض أيهما أسبق، وفقاً للشروط الواردة في اللوائح التنفيذية لنظام الشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة.
583,279	690,590	21,182,204	
2.60%	3.08%	94.33%	
ممتنع	الزومان والفهد والحجاج	آر إس إم RSM	السيد العيوطي وشركاه
20,233,861	759,626	377,819	76,739,767
20.62%	0.77%	0.39%	78.22%
الموافقة على تعيين السادة/ شركة السيد العيوطي وشركاه - من بين المرشحين - لمراجعة حسابات الشركة بناءً على توصية لجنة المراجعة، وذلك لفحص ومراجعة وتدقيق القوائم المالية للربع الثاني والثالث والسنوي من العام المالي 2026م والربع الأول من العام المالي 2027م، نظير أتعاب قدرها 280 ألف ريال (بدون ضريبة القيمة المضافة).			

وقد انتهى الاجتماع في تمام الساعة 8:15 مساءً. وقدم رئيس الجمعية باسم مجلس الإدارة الشكر والتقدير لجميع المساهمين المشاركين - عن بعد عبر وسائل التقنية الحديثة- في هذا الاجتماع الناجح.

رئيس الجمعية

سكرتير الجمعية

د. إبراهيم حسن المدهون
التوقيع:



رضا إبراهيم طوبار
التوقيع: