

بسم الله الرحمن الرحيم
IN THE NAME OF ALLAH, THE BENEFICENT, THE MERCIFUL



DAR AL-MAAL AL-ISLAMI TRUST

دار المال الإسلامي القابضة

جدول الأعمال

الاجتماع السنوي العام العادي الرابع والأربعين
لمالكي شهادات الوحدات السهمية

المنعقد يوم الأربعاء 15 يوليو 2026م الساعة العاشرة صباحاً
(بثوقيت مكة المكرمة)

من خلال وسيلة الاتصال الإلكترونية المرئية
على الرابط التالي:

Join Zoom Meeting

<https://us06web.zoom.us/j/85970782919?pwd=eLa3Gb8NW5zFvX4sPs9WLCgdcj9BYq.1>

Meeting chat link

<https://us06web.zoom.us/jc/85970782919>

Meeting ID: 859 7078 2919

Passcode: 839090

الاجتماع السنوي العام العادي الرابع والأربعين لمالكي شهادات الوحدات السهمية
لدار المال الإسلامي القابضة
المنعقد من خلال وسيلة الاتصال الإلكترونية المرئية
في تمام الساعة العاشرة صباح يوم الأربعاء 15 يوليو 2026م

جدول الأعمال

- (1) تلقي بيان الرئيس وتقرير مجلس المشرفين.
- (2) تلقي تقرير هيئة الرقابة الشرعية.
- (3) تلقي تقرير المراجعين للبيانات المالية الموحدة والمراجعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025م.
- (4) تلقي البيانات المالية الموحدة والمراجعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025م.
- (5) قبول استقالة أمين الحفظ وتعيين أمين حفظ جديد.
- (6) التصديق على مكافآت السادة أعضاء مجلس المشرفين.
- (7) الموافقة على تعيين مراقبي الحسابات للسنة المالية 2026م.

البند الأول

تلقى بيان الرئيس وتقرير مجلس المشرفين

مرفق بيان الرئيس وتقرير مجلس المشرفين المعروض على الاجتماع السنوي العام العادي الرابع والأربعين لمالكي شهادات الوحدات السهمية لدار المال الإسلامي القابضة المنعقد وفقاً لأحكام المادة (8) من وثيقة التأسيس. وقد تم نشرهما بالموقع الإلكتروني للدار بتاريخ 12 يوليو 2026م.

وفي هذا الخصوص فقد عرض على الاجتماع السنوي العام العادي اتخاذ القرار التالي:-

"تقرر انه قد تم تلقي بيان سمو رئيس مجلس المشرفين وتقرير مجلس المشرفين".

الرجاء التكرم بالإطلاع والموافقة.



دار المال الإسلامي القابضة

تقرير رئيس مجلس المشرفين

لعام 2025م



السادة الكرام / حملة الوحدات السهمية

دار المال الإسلامي القابضة،،

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،

نيابة عن مجلس المشرفين، يسرني أن أقدم التقرير السنوي الرابع والاربعين لدار المال الإسلامي القابضة ("الدار") للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025م.

المرونة، وإعادة الهيكلة، والكفاءة، والتحول، والاستدامة

يمثل عام 2025م مرحلة حاسمة في مسيرة التحول التي تنتهجها المجموعة. واستنادًا إلى الاستراتيجية التي بدأت في عام 2024م، اعتمدنا إطارًا شاملاً يركز على خمسة محاور مترابطة هي: المرونة، وإعادة الهيكلة، والكفاءة، والتحول، والاستدامة، والتي تشكل مجتمعة نهجنا في التعامل مع بيئة تشغيلية تزداد تعقيدًا.

وقد انصب تركيزنا على تعزيز المرونة من خلال تقوية المركز المالي، والحفاظ على مستويات السيولة، وتطبيق ممارسات فعالة لإدارة المخاطر بما يضمن جاهزية المجموعة لمواجهة الصدمات الخارجية.

وفي الوقت ذاته، تسارعت جهود إعادة الهيكلة عبر اتخاذ خطوات مستهدفة لمعالجة التحديات المترابطة، وتحسين مكونات المحفظة الاستثمارية، وإعادة هيكلة الأصول غير الأساسية، خصوصًا ضمن القطاعات ذات الأداء الضعيف.

بالتوازي مع ذلك، نواصل تنفيذ مبادرات التحول الرامية إلى تحديث نموذج الأعمال، وتعزيز القدرات الرقمية، وتهينة المجموعة لتحقيق نمو مستدام في المشهد المالي المتغير.

كما نظل الكفاءة التشغيلية ركيزة أساسية في عملنا، من خلال التركيز المستمر على ضبط التكاليف، ورفع الإنتاجية، وضمان توظيف الموارد بالشكل الأمثل لتعظيم العوائد ودعم الربحية طويلة الأجل.

أما الاستدامة، فتمثل حجر الأساس لرؤيتنا المستقبلية، وتعكس التزامنا بالنمو المسؤول، والحوكمة الرشيدة، والمواءمة مع الأولويات البيئية والاجتماعية والاقتصادية الأوسع نطاقًا.

وتشكل هذه المحاور الخمسة استراتيجية متكاملة لا تهدف فقط إلى مواجهة التحديات الراهنة، بل إلى تعزيز قدرة المجموعة على خلق قيمة مستدامة خلال السنوات المقبلة بآذن الله.

البيئة الاقتصادية العالمية والاضطرابات الجيوسياسية

وفقًا لتقديرات صندوق النقد الدولي والبنك الدولي وتقارير رويترز ووكالة فيتش للتصنيف الائتماني، تباطأ النمو الاقتصادي العالمي في عام 2025م ليتراوح بين 2.8% و3.0% تقريبًا، نتيجة تشدد الأوضاع المالية، واستمرار ارتفاع أسعار الفائدة، واستمرار حالة عدم اليقين الجيوسياسي.

إلا أن المشهد الاقتصادي العالمي شهد تحولًا جوهريًا في مطلع عام 2026م نتيجة تصاعد التوترات الجيوسياسية، ولا سيما الصراع الذي شمل الولايات المتحدة وإيران. وقد أدى الاضطراب في مضيق هرمز، الذي يمر عبره نحو 20% من إمدادات النفط العالمية، إلى إحداث صدمة خارجية كبيرة للاقتصاد العالمي.



وفي سيناريوهات الضغط، ارتفعت أسعار النفط إلى مستويات تراوحت بين 120 و150 دولارًا للبرميل، مما أعاد الضغوط التضخمية إلى الاقتصادات المتقدمة والناشئة على حد سواء. كما أدى النزاع إلى اضطرابات في سلاسل الإمداد وارتفاع تكاليف النقل والتأمين وأسعار عدد من السلع الأساسية، بما فيها الغاز الطبيعي والأسمدة والمخدرات الصناعية. ومن المتوقع أن تؤثر هذه التطورات سلبًا على آفاق النمو العالمي خلال عام 2026م، مع زيادة التقلبات في الأسواق المالية وتعقيد استجابات البنوك المركزية.

التطورات الإقليمية

المملكة العربية السعودية

وفقًا للبنك الدولي ووكالة فيتش، أظهر الاقتصاد السعودي، باعتباره الأكبر في دول مجلس التعاون الخليجي، قدرًا ملحوظًا من المرونة في مواجهة التطورات الجيوسياسية الراهنة.

وعلى الرغم من تأثير بعض مسارات تصدير النفط جزئيًا، فقد تمكنت المملكة من احتواء الآثار من خلال الاستفادة من البنية التحتية البديلة، بما في ذلك زيادة استخدام خطوط الأنابيب المتجهة غربًا.

وقد ساهم ارتفاع أسعار النفط في تعويض تراجع الكميات المصدرة، مما دعم الإيرادات الحكومية وحافظ على زخم النمو الاقتصادي. ومن المتوقع أن يتراوح معدل النمو الحقيقي للناتج المحلي الإجمالي بين 3.0% و3.1% خلال عامي 2025م و2026م، مع توقعات بتسارع النمو لاحقًا. ورغم تأثير قطاعي السياحة والأنشطة غير النفطية بصورة محدودة، فإن المملكة ما زالت تتمتع بموقع أفضل نسبيًا من العديد من اقتصادات المنطقة بفضل حجم اقتصادها واستراتيجيتها التنويعية وقوة بنيتها التحتية.

مصر

وفقًا لوكالة فيتش وتقرير البنك الدولي حول آفاق الفقر والاقتصاد الكلي، يعكس الاقتصاد المصري خلال عام 2025م مرحلة من التكيف عقب تنفيذ إصلاحات اقتصادية شاملة مهمة والحصول على دعم تمويلي خارجي. ورغم استمرار الضغوط التضخمية، بدأت مؤشرات الاستقرار بالظهور مدفوعة بالإجراءات الحكومية وتحسن ثقة المستثمرين.

كما واصل الجنيه المصري مواجهة ضغوط ناجمة عن اختلالات هيكلية وتحديات خارجية، إلا أن القطاع المصرفي حافظ على متانته مدعومًا بالنمو القوي للودائع واستمرار الطلب على الأدوات المالية المقيمة بالعملة المحلية. وفي حين يشهد الاقتصاد تعافيًا تدريجيًا، ما تزال بيئة الأعمال تتأثر بتقلبات أسعار السلع العالمية وحالة عدم اليقين الإقليمي.

باكستان

وفقًا للبنك الدولي وتقارير رويترز، يظل الاقتصاد الباكستاني من أكثر الاقتصادات تعرضًا للصدمات العالمية والإقليمية الحالية. وقد أدى ارتفاع أسعار النفط الناتج عن التوترات الجيوسياسية إلى زيادة كبيرة في فاتورة الواردات، نظرًا لاعتماد البلاد على استيراد الطاقة، مما فرض ضغوطًا على الموازنة العامة والصلاحيات الخارجية. كما استمرت الضغوط على الروبية الباكستانية نتيجة تنامي الاحتياجات التمويلية الخارجية ومحدودية احتياطات النقد الأجنبي.

ومن المتوقع أن يعلو التضخم الارتفاع بعد أن بدأ بالتراجع، وذلك بسبب ارتفاع تكاليف الوقود والكهرباء والنقل، الأمر الذي يؤدي إلى ضغوط تضخمية واسعة النطاق. كما أن اتساع العجز التجاري والضغوط على الحساب الجاري والمخاطر التي قد تؤثر على تحويلات العاملين بالخارج، خلصة من دول الخليج، تعكس مواطن الضعف الهيكلية في الاقتصاد. وفي حين أن برامج الإصلاح والتعاون مع المؤسسات المالية الدولية توفر مسارا نحو الاستقرار، إلا أن التحديات قصيرة الأجل ما تزال كبيرة.



مراجعة الأداء

على الرغم من البيئة الاقتصادية المعقدة، حققت المجموعة أداءً مرتباً مع استمرار تحسين الأسس التشغيلية.

فقد بلغ صافي الربح لعام 2025م نحو 28.7 مليون دولار أمريكي مقارنة بـ 30.6 مليون دولار أمريكي في عام 2024م، بينما بلغ صافي الربح العائد لحملة الوحدات 8.8 مليون دولار أمريكي مقارنة بـ 11.5 مليون دولار أمريكي في العام السابق. ويُعزى الانخفاض المحدود في الربحية بشكل رئيسي إلى ارتفاع الضرائب وزيادة المصاريف التشغيلية نتيجة التوسع في شبكة الفروع، وهو ما قابله جزئياً نمو في مصادر الدخل الأساسية.

وعلى الصعيد التشغيلي، شهد الأداء تحسناً ملحوظاً؛ إذ ارتفع الربح التشغيلي إلى 134.0 مليون دولار أمريكي مقارنة بـ 128.8 مليون دولار أمريكي في عام 2024م، مدعوماً بارتفاع إيرادات الرسوم والعمولات وتحسن نشاط الصرف الأجنبي وقوة الزخم التشغيلي. كما ارتفع إجمالي الدخل التشغيلي إلى 381.8 مليون دولار أمريكي مقارنة بـ 328.0 مليون دولار أمريكي، نتيجة النمو المتوازن في مختلف مصادر الإيرادات الأساسية، لا سيما عمليات التمويل والخدمات المصرفية.

وارتفع إجمالي الأصول إلى 7.8 مليار دولار أمريكي مقارنة بـ 7.1 مليار دولار أمريكي في عام 2024م، فيما ارتفع رأس مال الدار إلى 186.7 مليون دولار أمريكي مقارنة بـ 174.9 مليون دولار أمريكي. كما تحسن رأس المال لكل وحدة سهمية من 44.26 دولاراً أمريكياً إلى 47.24 دولاراً أمريكياً، محققاً نمواً بنسبة 6.7% في القيمة لحملة الوحدات.

ورغم تأثير الضرائب وضغوط الهوامش الربحية على النتائج النهائية، فإن المسار الأساسي للمجموعة يواصل التحسن بدعم من تنوع مصادر الدخل والانضباط في إدارة التكاليف والنتائج الإيجابية لبرامج إعادة الهيكلة وإعادة الترميم الاستراتيجي.

أداء الشركات التابعة

بنك فيصل المحدود (FBL)

يواصل بنك فيصل المحدود تمثيل المحرك الرئيسي لربحية المجموعة وإحدى الركائز الأساسية لاستراتيجيتها طويلة الأجل. ومنذ يناير 2023م، يعمل البنك كبنك إسلامي متكامل، حيث واصل توسيع شبكة فروعه وتعزيز قدراته الرقمية وتطوير خدماته في مختلف أنحاء باكستان، ليصل عدد فروعه إلى 900 فرع بنهاية عام 2025م.

حقق البنك صافي ربح بلغ 77.2 مليون دولار أمريكي (21.7 مليار روبية باكستانية) مقارنة بـ 82.7 مليون دولار أمريكي (23.1 مليار روبية باكستانية) في عام 2024م، منها 51.7 مليون دولار أمريكي عائد لبنك لإثمار، مقابل 55.4 مليون دولار أمريكي في العام السابق. كما ارتفع إجمالي الأصول إلى 6.3 مليار دولار أمريكي مقارنة بـ 5.6 مليار دولار أمريكي، وارتفعت الودائع بنسبة 27% لتصل إلى 5.0 مليارات دولار أمريكي مقارنة بـ 3.7 مليارات دولار أمريكي في العام السابق. وانخفضت ربحية السهم بشكل طفيف من 15.17 روبية إلى 14.3 روبية، بينما ارتفع إجمالي الدخل إلى 352 مليون دولار أمريكي مقارنة بـ 351 مليون دولار أمريكي.

وواصل البنك تنفيذ الخطة الاستراتيجية من خلال التحول الرقمي، وتعزيز الشمول المالي، وتحسين تجربة العملاء، ودعم الاستدامة المؤسسية. وقد حصد البنك عدة جوائز مرموقة، من بينها جائزة PICG لقيادة الاستدامة ESG لعام 2024 و 14 جائزة ضمن جوائز GDEIB لعام 2025م.

شركة الإثمار القابضة

تعكس نتائج شركة الإثمار القابضة مرحلة انتقالية مرتبطة بتنفيذ برامج إعادة الهيكلة.

فقد انخفضت الأرباح العائدة للمساهمين إلى 1.1 مليون دولار أمريكي مقارنة بـ 10.4 ملايين دولار أمريكي في عام 2024م، نتيجة استمرار التحديات التشغيلية وارتفاع تكلفة التمويل والمشاكل التاريخية المتعلقة بجودة الأصول. واستجابة لذلك،



فقد سارعت المجموعة إلى تنفيذ برنامج إعادة هيكلة شامل يهدف إلى تعزيز القاعدة الرأسمالية وتحسين جودة الأصول وخفض تكلفة التمويل وتبسيط الهيكل التشغيلي.

الشركة الإسلامية للاستثمار الخليجي (IICG)

حققت الشركة الإسلامية للاستثمار الخليجي أداءً مستقرًا، حيث بلغ صافي الربح 12.32 مليون دولار أمريكي مقارنة بـ 12.30 مليون دولار أمريكي في عام 2024م.

وانخفضت الأصول المدارة بشكل طفيف إلى 1.67 مليار دولار أمريكي مقارنة بـ 1.68 مليار دولار أمريكي نتيجة رد جز من رؤوس أموال المضاربات، في حين ارتفع إجمالي حقوق الملكية إلى 135.4 مليون دولار أمريكي مقارنة بـ 128.1 مليون دولار أمريكي. بنهاية عام 2024م.

بنك فيصل الإسلامي المصري

شهد بنك فيصل الإسلامي المصري عودة لمستويات الربحية الطبيعية بعد الأداء الاستثنائي المسجل في عام 2024م. فقد بلغ صافي الربح 88.1 مليون دولار أمريكي (4.3 مليارات جنيه مصري) مقارنة بـ 264 مليون دولار أمريكي (11.7 مليار جنيه مصري) في العام السابق، والذي تضمن مكاسب استثنائية من فروقات العملة بقيمة 104 ملايين دولار أمريكي.

ورغم ذلك، واصل البنك تحقيق نمو قوي في ميزانيته العمومية، حيث ارتفعت الأصول إلى 5.4 مليارات دولار أمريكي (258 مليار جنيه مصري) مقارنة بـ 4.7 مليارات دولار أمريكي، وارتفعت حقوق الملكية إلى 845.9 مليون دولار أمريكي (41.6 مليار جنيه مصري) مقارنة بـ 768.5 مليون دولار أمريكي (39 مليار جنيه مصري).

النظرة المستقبلية

لا تزال أفاق عام 2026م تتسم بدرجة عالية من عدم اليقين، في ظل التوترات الجيوسياسية وتقلبات أسواق الطاقة والتغيرات المستمرة في الأوضاع المالية العالمية.

وستواصل المجموعة تنفيذ أولوياتها الاستراتيجية بانضباط من خلال تعميق جهود إعادة الهيكلة، وتعزيز الكفاءة التشغيلية، وتقوية أعمالها الرئيسية، مع الحفاظ على نهج حذر في إدارة المخاطر.

وقد أرسيت الإنجازات التي تحققت خلال السنوات الأخيرة أساسًا متينًا للمستقبل. ورغم استمرار التحديات الخارجية، فبقنا على ثقة بأن المجموعة أصبحت اليوم في وضع أفضل يمكنها من مواجهة التقلبات وتحقيق أداء أكثر استقرارًا واستدامة على المدى المتوسط.

بالتأييد من مجلس المشرفين، أتقدم بخالص الشكر والتقدير لحملة الوحدات وعمالنا الكرام على ثقتهم ودعمهم المستمر، وللهيئة الشرعية على توجيهاتها القيمة، وللإدارة التنفيذية وموظفي المجموعة كافة على تفانيهم والتزامهم.

والله ولي التوفيق.

عمر عبدي علي

البند الثاني

تلقي تقرير هيئة الرقابة الشرعية

اطلعت هيئة الرقابة الشرعية على عمليات دار المال الإسلامي القابضة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025م، وقدمت تقريرها طبقاً للمادة (6) من وثيقة التأسيس.

وفي هذا الخصوص فقد عرض على الاجتماع السنوي العام العادي اتخاذ القرار التالي:-

" نقرر أنه تم الإطلاع على تقرير هيئة الرقابة الشرعية عن أعمال دار المال الإسلامي القابضة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025م".

الرجاء التكرم بالإطلاع.



DAR AL-MAAL AL-ISLAMI TRUST

دار المال الإسلامي القابضة

بسم الله الرحمن الرحيم

تقرير هيئة الفتوى والرقابة الشرعية
عن أعمال ("الدار") ومؤسساتها وشركاتها
في المدة من أول يناير 2025م إلى آخر ديسمبر 2025م

اجتمعت هيئة الفتوى والرقابة الشرعية لدار المال الإسلامي القابضة يوم الاثنين 8 ذوالحجة 1447هـ الموافق 25 مايو 2026م ، في القاهرة - جمهورية مصر العربية.

وقامت هيئة الفتوى والرقابة الشرعية باستعراض ومراجعة الأعمال الاستثمارية (لدار) ومؤسساتها وشركاتها عن المدة المشار إليها.

وقد قامت الهيئة بمراجعة بنود ميزانية العام المالي 2025م المعروضة عليها، والحسابات المالية، وبعد المناقشة والمراجعة واستعراض جلسات الهيئة طوال العام المذكور وما صدر بهذه الجلسات من فتاوى وقرارات بخصوص الأعمال الاستثمارية، فإن الهيئة ترى أن ما قامت به (الدار) وشركاتها ومؤسساتها من أعمال استثمارية ومشروعات وخدمات مصرفية طوال العام المذكور هو في إطار أحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية الغراء ووفقا للعقود النمطية التي أقرتها هيئة الفتوى والرقابة الشرعية مسبقا.

وتشكر الهيئة القائمين على إدارة (الدار) لتفهمهم وحسن تطبيقهم للعقود النمطية والقيام بتنفيذ تعليمات وتوجيهات هيئة الفتوى والرقابة الشرعية واتباع قواعد الشريعة الإسلامية الغراء وتطبيق أحكامها ، وترجو الهيئة (لدار) ومؤسساتها وشركاتها التوفيق والنجاح المستمر إن شاء الله رب العالمين.

والله ولي التوفيق ،

الدكتور نصر فريد محمد واصل

رئيس هيئة الفتوى والرقابة الشرعية
لدار المال الإسلامي القابضة

البند الثالث

تلقي تقرير المراجعين للبيانات المالية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025م

قام مدققو الحسابات السادة / كى بي أم جي بمراجعة عمليات دار المال الإسلامي القابضة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025م وفقاً لمتطلبات أحكام المادة (11) من وثيقة التأسيس. وقد تم نشر التقرير بالموقع الإلكتروني للدار بتاريخ 12 يوليو 2026م.

وفي هذا الخصوص فقد عرض على الاجتماع السنوي العام العادي اتخاذ القرار التالي:-

" تقرر أنه قد تم تلقي تقرير المراجعين حول البيانات المالية لدار المال الإسلامي القابضة للسنة المالية التي بدأت في 1 يناير 2025م وانتهت في 31 ديسمبر 2025م".

الرجاء التكرم بالإطلاع.



KPMG Fakhro
Audit
12th Floor, Fakhro Tower,
P.O. Box 710, Manama,
Kingdom of Bahrain

Telephone +973 17224807
Telefax +973 17227443
Website: www.kpmg.com/bh
CR No. 6220 - 2

1

Independent auditors' report

To the Shareholders of

Dar Al-Maal Al-Islami Trust
Nassau, Commonwealth of Bahamas

Qualified Opinion

We have audited the consolidated financial statements of Dar Al-Maal Al-Islami Trust (the "Company") and its subsidiaries (together the "Group"), which comprise the consolidated statement of financial position as at 31 December 2025, the consolidated statements of profit or loss, comprehensive income, changes in equity and cash flows for the year then ended, and notes, comprising material accounting policies and other explanatory information.

In our opinion, except for the possible effects of the matter described in the 'Basis for Qualified Opinion' section of our report below, the accompanying consolidated financial statements presents fairly, in all material respects, the consolidated financial position of the Group as at 31 December 2025, and its consolidated financial performance and its consolidated cash flows for the year then ended in accordance with IFRS Accounting Standards as issued by the International Accounting Standards Board (IFRS Accounting Standards).

Basis for Qualified Opinion

As described in Note 17 to the consolidated financial statements, the Group holds intangible assets, including goodwill, with a net carrying value of USD 127 million as at 31 December 2025 (31 December 2024: USD 131 million) that relate to Ithmaar Holding B.S.C., a cash-generating unit (CGU) of the Group. Based on an impairment assessment of goodwill performed by management, no impairment loss was recognized during the year ended 31 December 2025 or 31 December 2024. However, our independent evaluation of the key assumptions and estimates used in the impairment assessment indicate that certain assumptions and inputs used were not reflective of the performance, markets and financial position of the cash generating unit being assessed, and therefore intangible assets including goodwill may not be fully recoverable and impairment should have been recognised. We were unable to reach agreement with management's assessment of the recoverable amount of DMIT's interest in Ithmaar Holding B.S.C. due to differing views on certain underlying assumptions and methodologies. It was impracticable for us to quantify the financial effects of the necessary adjustments to the carrying value of intangible assets, accumulated losses and net profit as at and for the year ended 31 December 2024 and 31 December 2025 respectively. This also caused us to qualify our audit opinion on the consolidated financial statements for the year.

The Group has amounts due from funds under management of USD 119 million in the consolidated statement of financial position as at 31 December 2025 (31 December 2024: USD 109.6 million). The Group has not recorded expected credit losses on this asset in accordance with the requirements of IFRS 9 "Financial instruments". Had the Group recorded expected credit losses, the amount of the due from funds under management as at 31 December 2025 would have reduced by USD 11.5 million (31 December 2024: USD 11 million), net profit for the year ended 31 December 2025 would have reduced by USD 0.5 million (31 December 2024: USD 1 million) and net equity as at 31 December 2025 would have reduced by USD 11.5 million (31 December 2024: USD 11 million).

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the Auditors' responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements section of our report. We are independent of the Company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) (IESBA Code), together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the consolidated financial statements in the Kingdom of Bahrain, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our qualified opinion.

Independent auditors' report (continued)
Dar Al-Maal Al-Islami Trust

Emphasis of Matter

Legal cases

We draw your attention to Note 36 to the consolidated financial statements which describes the various claims against the Group, in respect of its funds under management operations, amounting to USD 105.8 million as at 31 December 2025 (31 December 2024: USD 104.8 million). The Group is contesting the validity and jurisdiction of such claims which are in various stages of appeal. Our opinion is not qualified in respect of this matter.

Responsibilities of Board of Directors for the Consolidated Financial Statements

The board of directors is responsible for the preparation and fair presentation of the consolidated financial statements in accordance with IFRS Accounting Standards, and for such internal control as the board of directors determines is necessary to enable the preparation of consolidated financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the consolidated financial statements, the board of directors is responsible for assessing the Group's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless the board of directors either intends to liquidate the Group or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Auditors' Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the consolidated financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditors' report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these consolidated financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgement and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the consolidated financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by the board of directors.
- Conclude on the appropriateness of the Board of Directors' use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditors' report to the related disclosures in the consolidated financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditors' report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the consolidated financial statements, including the disclosures, and whether the consolidated financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.



Independent auditors' report (continued)
Dar Al-Maal Al-Islami Trust

- Plan and perform the group audit to obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business units within the Group as a basis for forming an opinion on the Group consolidated financial statements. We are responsible for the direction, supervision and review of the audit work performed for purposes of the group audit. We remain solely responsible for our audit opinion.

We communicate with the board of directors regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

KPMG Fakhro
Partner Registration Number 137
12 July 2026

البند الرابع

تلقى البيانات المالية الموحدة والمراجعة لدار المال الإسلامي القابضة وذلك
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025م

وفقاً للمادة (11) من وثيقة التأسيس فقد تم إعداد البيانات المالية الشاملة للميزانية العمومية وحساب الأرباح والخسائر والإيضاحات المتعلقة بهما عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025م، حيث قرر مجلس المشرفين الموافقة على البيانات المالية الشاملة للميزانية العمومية وحساب الأرباح والخسائر والتدفقات النقدية والإيضاحات المتعلقة بها الخاصة بالسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025م وذلك لعرضها على الاجتماع السنوي العام العادي. وقد تم نشرها بالموقع الإلكتروني للدار بتاريخ 12 يوليو 2026م.

وفي هذا الخصوص فقد عرض على الاجتماع السنوي العام العادي اتخاذ القرار التالي:-

" تقرر اعتماد البيانات المالية الموحدة والمراجعة لدار المال الإسلامي القابضة للسنة المالية التي بدأت في 1 يناير 2025م وانتهت في 31 ديسمبر 2025م".

الرجاء التكرم بالإطلاع والموافقة.



دار المال الإسلامي القابضة

ملخص البيانات المالية الموحدة المدققة

لعام 2025م

دار المال الإسلامي القابضة

البيان الموحد للمركز المالي

في 31 ديسمبر 2025 م
(بآلاف الدولارات الأمريكية)

ديسمبر - 2024	ديسمبر - 2025	الأصول
424,647	432,787	النقدية وما يعادلها
43,004	46,343	النقد في البنك المركزي - إحتياطي قانوني
118,194	193,617	الاستثمارات مع مؤسسات إسلامية
15,854	5,714	الأوراق المالية بالقيمة العادلة - قائمة الدخل
2,603,920	2,436,160	الأوراق المالية بالقيمة العادلة - قائمة الدخل الشامل
24,891	19,782	الأوراق المالية الاستثمارية بالتكلفة المطفأة
2,521,570	3,271,779	الاستثمارات في التمويل
356,764	463,399	الحسابات المدينة والأصول الأخرى
341,865	295,652	الاستثمارات في المقارنات
176,276	181,776	الاستثمارات في تطوير العقارات
106,584	108,580	الاستثمارات في الشركات الزميلة
229,723	256,960	المباني والمعدات وحقوق الإستخدام
131,078	127,371	أصول غير ملموسة
7,094,370	7,839,920	إجمالي الأصول
		الالتزامات
426,503	377,456	الحسابات المستحقة الدفع
249	98	الضريبة الجارية المستحقة
4,503,112	5,925,880	مطلوبات لعملاء
1,719,149	1,108,605	مطلوبات لبنوك ومؤسسات مالية
69,480	69,500	المخصصات
48,898	17,172	الضرائب المؤجلة المستحقة
6,767,391	7,498,671	إجمالي الالتزامات
		حقوق ملكية الوحدات السهمية
385,161	385,161	رأس المال
(210,235)	(198,428)	الإحتياطيات
174,926	186,733	رأس مال حملة الوحدات السهمية
152,053	154,516	حقوق التفضيلية
326,979	341,249	إجمالي حقوق الملكية
7,094,370	7,839,920	إجمالي حقوق الملكية والالتزامات
3,952,481	3,952,481	عدد الوحدات السهمية للتداول
44.26	47.24	حصة الوحدة السهمية (بالدولار)

دار المال الإسلامي القابضة

بيان الأرباح والخسائر الموحد

في 31 ديسمبر 2025م

(بالآلاف الدولارات الأمريكية)

2024	2025	الدخل
15,706	15,363	إدارة الصناديق والخدمات
18,883	28,019	إيرادات من أسعار الصرف
1,830	(6)	إيرادات من الاستثمارات - عن طريق قائمة الدخل
430,915	329,338	إيرادات من الاستثمارات - عن طريق قائمة الدخل الشامل
8,490	4,733	إيرادات من الاستثمارات - بالتكلفة المطفأة
3,269	2,068	الإيرادات من الاستثمارات مع المؤسسات الإسلامية
347,504	304,823	الإيرادات من الاستثمارات في التمويل
44,042	57,333	رسوم وعمولات
4,681	17,264	أرباح أخرى
875,320	758,988	
(547,355)	(377,162)	الأرباح المدفوعة للمؤسسات المالية والمستثمرين
327,965	381,773	إيرادات التشغيل
		المصروفات
(84,790)	(89,379)	تكاليف الموظفين
(118,489)	(132,491)	المصروفات العامة والإدارية
(23,412)	(29,132)	الإستهلاك، والإطفاء، وإضمحلال شهرة محل
18,728	3,641	أرباح / أسعار الصرف
8,762	(440)	مخصص إضمحلال الأصول (إسترداد)
(199,201)	(247,801)	مجموع المصروفات
128,764	133,972	أرباح التشغيل
(6,934)	(2,875)	حصة أرباح الشركات الوسيطة
121,830	131,097	الأرباح عن السنة قبل الضرائب الدخل
(91,249)	(102,366)	الضرائب
30,581	28,731	أرباح عن السنة
		موزعة كالتالي:
11,535	8,771	لحصة الوحدات السهمية
19,046	19,960	حقوق الأقلية
30,581	28,731	

البند الخامس

قبول استقالة أمين الحفظ وتعيين أمين حفظ جديد

(1) وافق حملة الوحدات السهمية للدار في الإجتماع العام بتاريخ 28 أغسطس 2018م على تعيين السادة / أنشباخر البهامس كأمين الحفظ للدار.

(2) بتاريخ 7 فبراير 2025م إندمج السادة / أنشباخر البهامس مع السادة / بنك ديلتك وصناديق الإنتمان المحدودة وتم تعديل الاسم للكيان الجديد. وبذلك أصبح أمين الحفظ للدار هو السادة / بنك ديلتك وصناديق الإنتمان المحدودة.

(3) بتاريخ 6 مارس 2025م قام السادة / بنك بريتنيا وصناديق الإنتمان المحدود بإغتناء السادة / بنك ديلتك وصناديق الإنتمان. وعليه استقال السادة / بنك ديلتك وصناديق الإنتمان من عملهم كأمين حفظ وتم تعيين السادة / بنك بريتنيا وصناديق الإنتمان المحدود كأمين حفظ جديد للدار. وقد قام مجلس المشرفين بتاريخ 5 يونيو 2025م بالموافقة على الاستقالة والتعيين الجديد.

وفي هذا الخصوص فقد عرض على الاجتماع السنوي العام العادي اتخاذ القرارات التالية:-

(1) الموافقة على تعيين السادة / بنك بريتنيا وصناديق الإنتمان كأمين حفظ جديد للدار.

(2) تخويل رئيس مجلس المشرفين القيام بجميع الإجراءات القانونية الضرورية للموافقة على أي تعديل لوثيقة التأسيس للدار يراه أمين الحفظ الجديد ضرورياً وعرضه على اجتماع عام غير عادي لحملة الوحدات السهمية.

البند السادس

التصديق على مكافآت السادة أعضاء مجلس المشرفين

وفقاً للمادة (8 "1") من وثيقة التأسيس فإن من صلاحيات الاجتماع السنوي العام التصديق على مكافآت السادة أعضاء مجلس المشرفين.

وفي هذا الخصوص فقد عرض على الاجتماع السنوي العام العادي اتخاذ القرار التالي:-

" تقرر الموافقة على مكافآت السادة أعضاء مجلس المشرفين البالغة خمسمائة ألف (500,000) دولار أمريكي بموجب التوصية المضمنة بقرار مجلس المشرفين رقم 827 المتخذ في 11 ديسمبر 2006م".

البند السابع

الموافقة على تعيين مراقبي الحسابات للسنة المالية 2026م

وفقاً لأحكام المادة (8 "1") من وثيقة التأسيس فإن من صلاحيات الاجتماع السنوي العام العادي الموافقة أو عدم الموافقة على توصية مجلس المشرفين بتعيين / إعادة تعيين مدققي حسابات دار المال الإسلامي القابضة. وفي هذا الصدد فقد اتخذ مجلس المشرفين القرار التالي:

"التوصية للاجتماع السنوي العام العادي بتعيين السادة / كى بي أم جي مدققين لحسابات دار المال الإسلامي القابضة للسنة المالية 2026م".

وفي هذا الخصوص فقد عرض على الاجتماع السنوي العام العادي اتخاذ القرار التالي:-

" تقرر تعيين السادة / كى بي أم جي، كمراجعين الحسابات لدار المال الإسلامي القابضة للسنة المالية 2026م وتفويض مجلس المشرفين بتحديد أتعابهم".

الرجاء التكرم بالإطلاع والموافقة.