

<p>The Board of Directors of Almasane Alkobra Mining Co. (AMAK) invites its shareholders to attend The Ordinary General Assembly Meeting (First Meeting) by means of modern technology</p>	<p>يدعو مجلس إدارة شركة المصانع الكبرى للتعدين (أمأك) مساهميها إلى حضور اجتماع الجمعية العامة العادية (الاجتماع الأول) عن طريق وسائل التقنية الحديثة</p>
<p>The Board of Directors of Almasane Alkobra Mining Company (AMAK) is pleased to invite the shareholders to participate and vote in the ordinary general assembly meeting (the first meeting), which is scheduled to be held at 6:30 pm on Thursday 10/11/1446 AH, corresponding to 08 /05/2025 AD, through modern technology by using Tadawulaty system.</p>	<p>يسر مجلس إدارة شركة المصانع الكبرى للتعدين (أمأك) دعوة السادة المساهمين الكرام للمشاركة والتصويت في اجتماع الجمعية العامة العادية (الاجتماع الأول) والمقرر انعقادها بمشيئة الله تعالى في تمام الساعة 6:30 من مساء يوم الخميس 10/11/1446 هـ الموافق 2025/05/08 م عن طريق وسائل التقنية الحديثة باستخدام منظومة تداولاتي.</p>
<p>General Assembly Meeting Agenda</p>	<p>جدول أعمال الجمعية</p>
<p>1-Reviewing and discussing the Board of Directors Annual Report for the fiscal year ending 31 December 2024.</p> <p>2- Voting on the External Auditor's Report for the year ending 31 December 2024 after discussing it.</p> <p>3- Reviewing and discussing the Financial Statements for the fiscal year ending 31 December 2024.</p> <p>4- Voting on releasing the Board of Directors members from their liability for the fiscal year ending 31 December 2024.</p>	<p>1-الاطلاع على تقرير مجلس الإدارة عن العام المالي المنتهي في 2024/12/31 م ومناقشته.</p> <p>2-التصويت على تقرير مراجع حسابات الشركة عن العام المالي المنتهي في 2024/12/31 م بعد مناقشته.</p> <p>3 -الاطلاع على القوائم المالية للعام المالي المنتهي في 2024/12/31 م ومناقشتها.</p> <p>4 -التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن العام المالي المنتهي في 2024/12/31 م.</p>

<p>5- Voting on the appointment and determining fees of the external auditor for the Company from among the candidates on recommendation of the Audit Committee to examine, review, and audit the Company's financial statements for the second, third quarters, and annual fiscal year of 2025 AD and the first quarter of fiscal year 2026.</p>	<p>5- التصويت على تعيين مراجع حسابات الشركة من بين المرشحين بناء على توصية لجنة المراجعة ، وذلك لفحص ومراجعة وتدقيق القوائم المالية للربع الثاني والثالث والسنوي من العام المالي 2025م والربع الأول من العام المالي 2026م وتحديد أتعابه.</p>
<p>6- Voting on the disbursement of (3,800,000) Three Million and Eight Hundred Thousand Saudi riyals as an annual remuneration to the members of the Board of Directors for the fiscal year ended 31/12/2024 AD.</p>	<p>6- التصويت على صرف مبلغ ثلاثة ملايين وثمانمائة ألف (3,800,000) ريال سعودي كمكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2024/12/31م.</p>
<p>7-Vote on the related transactions that will take place between the company and the Najran Water Ltd. Co. for the year 2025 AD , for one year to sell water, in which the member of the Board of Directors, Mr. Ibrahim A. bin Musallam and member of the Board of Directors, Mr. Majed A bin Musallam, have indirect interest on it, with same conditions and prices that Company follows with its other suppliers. The transactions for the year 2024 amounted SAR 84,145.</p>	<p>7- التصويت على الأعمال والعقود التي ستتم لعام 2025م بين الشركة وشركة مياه نجران الصحية المحدودة ، والتي لعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ إبراهيم بن علي بن مسلم وعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ ماجد بن علي بن مسلم مصلحة غير مباشرة فيها. وهي عبارة عن بيع مياه الشرب لإستخدام الشركة لمدة عام واحد وذلك حسب نفس الشروط والأسعار التي تتبعها الشركة مع مورديها الآخرين والترخيص بها. علماً بأنه قد بلغت التعاملات لعام 2024م بمبلغ 84,145 ريال سعودي.</p>
<p>8-Voting on the business that took place between the Company and Najran Cement Company, in which the members of the Board of Directors, Mr. Majed Ali bin Musallam and Mr. Abdulsalam Abdullah Aldraibi, have direct interest in it for buying of cement where the value of the business during the year 2024 amounted to SR 281,993 , according to the prevailing commercial conditions.</p>	<p>8- التصويت على الأعمال التي تمت بين الشركة وشركة اسمنت نجران، والتي لعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ ماجد بن علي بن مسلم، وعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ عبدالسلام بن عبدالله الدريبي مصلحة مباشرة فيها، وهي عبارة عن شراء مادة الأسمنت. وقد بلغت قيمة هذه الأعمال خلال عام 2024م مبلغ 281,993 ريال سعودي، وذلك وفقاً للشروط التجارية السائدة.</p>

<p>9- Voting to delegate the Board of Directors with the authority of the General Assembly with the license mentioned in Section (1) of Article (27) of the Companies Law, for a one-year period effective upon the AGM approval date or up to the ending of the authorized Board term, whichever is earlier, in accordance with the Regulatory Rules and Procedures issued pursuant to the Companies Law relating to Listed Joint Stock Companies.</p> <p>10- To vote on authorizing the Board of Directors to distribute interim profits on a semi-annual or quarterly basis for the fiscal year 2025 AD.</p>	<p>9- التصويت على تفويض مجلس الإدارة بصلاحيات الجمعية العامة 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.</p> <p>10- التصويت على تفويض مجلس الإدارة بتوزيع أرباح مرحلية على المساهمين بشكل نصف سنوي أو ربع سنوي عن العام المالي 2025م.</p>
---	---

<p><b><u>Audit Committee report to the AGM</u></b>  <b><u>For the fiscal year ended 31 December 2024 AD</u></b></p>	<p><b><u>تقرير لجنة المراجعة الى الجمعية العامة العادية</u></b>  <b><u>عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024م</u></b></p>
<p>In the Name of Allah, the Most Grateful, the Most Merciful</p> <p><b>M/s. Shareholders of Al Masane Al Kobra Mining Co.</b></p> <p>Peace and mercy of Allah may be upon you,</p> <p>In accordance with Article No. 88 of the CMA Corporate Governance Regulations, the Audit Committee of Al Masane Al Kobra Mining Company (the "<b>Company</b>") submits to the company's shareholders its following report for the fiscal year ended 31 December 2024 AD:</p> <p><b>First: <u>Audit Committee Members</u></b></p> <p>The formation of the Audit Committee Members by end of year 2024 was as follows:</p> <p>1-Wleed bin Ahmed Bamarouf as Chairman (Independent - from outside the board)</p> <p>2-Abdulsalam bin Abdullah Aldraibi as a member (independent)</p> <p>3-Hassan bin Yassin Altakrouri as a member (non-executive - from outside the board)</p> <p>4-Mansour bin Nasser Alsharif as a member (independent - from outside the board)</p> <p>5-Mehaideb bin Saleh Almehaideb as a member (independent - from outside the board)</p> <p>The formation of Audit Committee members for the term of the Board of Directors starting on 09/01/2025 AD and ending on 08/01/2029 AD, based on the Board of Directors resolution dated 09/01/2025, as follows:</p> <p>1-Wleed bin Ahmed Bamarouf as Chairman (Independent - from outside the board)</p> <p>2-Abdulsalam bin Abdullah Aldraibi as a member (independent)</p> <p>3-Hassan bin Yassin Altakrouri as a member (non-executive - from outside the board)</p> <p>4-Mehaideb bin Saleh Almehaideb as a member (independent - from outside the board)</p>	<p>بسم الله الرحمن الرحيم</p> <p><b>السادة/ مساهمي شركة المصانع الكبرى للتعدين</b></p> <p>السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،</p> <p>وفقاً للمادة رقم 88 من لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن هيئة السوق المالية، تقدم لجنة المراجعة لشركة المصانع الكبرى للتعدين ("<b>الشركة</b>") إلى مساهمي الشركة تقريرها التالي عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024م:</p> <p><b>أولاً: أعضاء اللجنة</b></p> <p>تشكيل اللجنة حتى نهاية عام 2024 م كان على النحو التالي:</p> <p>1- وليد بن أحمد بامعروف رئيساً (مستقل - من خارج المجلس)</p> <p>2 - عبد السلام بن عبد الله الدريبي عضواً (مستقل)</p> <p>3 - حسن بن ياسين التكروري عضواً (غير تنفيذي - من خارج المجلس)</p> <p>4 - منصور بن ناصر الشريف عضواً (مستقل - من خارج المجلس)</p> <p>5- مهيدب بن صالح المهيدب عضواً (مستقل - من خارج المجلس)</p> <p>تم تشكيل أعضاء لجنة المراجعة لدورة مجلس الإدارة التي تبدأ اعتباراً من تاريخ 2025/01/09م لمدة أربع سنوات وتنتهي في 2025/01/08م ، وذلك بناء على قرار مجلس الإدارة الصادر بتاريخ 2025/01/09م ، وذلك على النحو التالي:</p> <p>1- وليد بن أحمد بامعروف رئيساً (مستقل - من خارج المجلس)</p> <p>2 - عبد السلام بن عبد الله الدريبي عضواً (مستقل)</p> <p>3 - حسن بن ياسين التكروري عضواً (غير تنفيذي - من خارج المجلس)</p> <p>4- مهيدب بن صالح المهيدب عضواً (مستقل - من خارج المجلس)</p>

## Second: Financial statements and external auditors

- Review and evaluate the proposals submitted for the purpose of appointing the external auditor for the fiscal year 2024 AD and select the best among them.
- Provide a recommendation to the Board of Directors and the AGM to appoint the external auditor for the fiscal year 2024 AD.
- Review the external auditor's plan for the annual audit of the fiscal year 2024 AD.
- Analyze the company's interim financial statements and annual financial statements and discuss them with the company's management and external auditor and express the necessary opinion observations and recommendations before responding them to the Board of Directors.
- Examine the applicable accounting policies and give the opinion and remarks in order to ensure that they are appropriate to the nature of the company's activities and its commitment to the application of the approved international accounting standards.
- Review and discuss the remarks contained in the company's external auditor's reports and follow up on the updates.
- Recommended the quarterly and annual financial statements for approval.
- Review the management letter with the external auditors for the fiscal year ended 31 December 2023.

## Third: Internal audit

- Review and approve KPMG Al Fozan & Partners Audit Internal Audit plan -for fiscal year 2025 AD.
- Review the periodic report for internal audit and evaluate the achievements and developments achieved, as well as follow up the results of the audit work quarterly.
- Assess the extent to which management responds to internal audit remarks and recommendations.

## Fourth: Others

- Oversea AMAK's risk management function and assess its effectiveness and provide the recommendations on matters related to it.

## ثانياً: القوائم المالية والمراجعين الخارجيين

- مراجعة العروض الخاصة بتعيين المراجع الخارجي للعام المالي 2024م واختيار الأفضل من بينها.
- التوصية لمجلس الإدارة والجمعية العامة العادية بتعيين مراجع الحسابات الخارجي للعام المالي 2024م.
- مراجعة خطة المراجع الخارجي للمراجعة السنوية للعام المالي 2024م.
- دراسة القوائم المالية الأولية والقوائم المالية السنوية ومناقشتها مع إدارة الشركة ومراجع الحسابات الخارجي وإبداء الرأي والملاحظات والتوصيات اللازمة بشأنها قبل عرضها على مجلس الإدارة.
- دراسة السياسات المحاسبية المتبعة وإبداء الرأي والملاحظات فيها للتأكد من ملائمتها مع طبيعة أنشطة الشركة والتزامها بتطبيق معايير المحاسبة الدولية المعتمدة.
- دراسة ومناقشة الملاحظات الواردة بتقارير مراجع الحسابات الخارجي للشركة ومتابعة ما تم بشأنها من مستجدات.
- المراجعة والتوصية بإعتماد القوائم المالية الربعية والسنوية.
- الإطلاع على خطاب الإدارة (Management Letter) مع المراجع الخارجي عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023م.

## ثالثاً: المراجعة الداخلية

- مراجعة واعتماد خطة عمل المراجع الداخلي شركة كي بي أم جي الفوزان وشركاه محاسبون ومراجعون قانونيون KPMG للعام المالي 2025م.
- مراجعة التقرير الدوري للمراجعة الداخلية وتقييم ما تم تحقيقه من إنجازات وتطورات، وكذلك متابعة نتائج أعمال المراجعة بشكل ربع سنوي.
- تقييم مدى استجابة الإدارة لملاحظات وتوصيات المراجع الداخلي.

## رابعاً: أعمال أخرى

- الاشراف على أعمال إدارة المخاطر بالشركة وتقييم فاعليتها وتقديم التوصيات حول المسائل المتعلقة بها.

**Fifth: Committee meetings for 2024 AD**

The committee held (4) Four meetings during fiscal year 2024 AD.

**Sixth: Conclusion**

Based on the reports submitted to the Committee by internal and external auditors, the audit Committee does not find any significant observations affecting the company's business in those reports and that the company's internal control and risk management systems have been properly designed and effectively implemented.

Allah the Arbiter of Success.

Date: 23/02/2025 AD

Waleed Ahmed Bamarouf  
 Chairman of the Audit committee

**خامساً: إجتماعات اللجنة عن عام 2024م**

عقدت اللجنة (4) أربعة إجتماعات خلال العام المالي 2024م.

**سادساً: الخاتمة**

بناءً على ما تم عرضه على اللجنة من تقارير المراجعين الداخليين والخارجيين، فإن لجنة المراجعة لا ترى في تلك التقارير أية ملاحظات جوهرية تؤثر على سير أعمال الشركة وأن نظم الرقابة الداخلية وإدارة المخاطر في الشركة قد تم إعدادها على أسس سليمة وتم تنفيذها بفاعلية.

والله الموفق،،،

التاريخ: 2025/02/23م



وليد بن أحمد بامعروف  
 رئيس لجنة المراجعة