



Ayan Investment Company

Ordinary General Assembly Meeting
First Meeting

Location: In person (Company Headquarters) and via modern technology (remotely)

Date: Wednesday, 17/06/2026 G
Corresponding to 02/01/1448 H

Time: 7:00 PM

شركة أيان للاستثمار

اجتماع الجمعية العامة العادية

الاجتماع الأول

المكان: حضوريا (مقر الشركة)
وعبر وسائل التقنية الحديثة (عن بعد)

التاريخ: الأربعاء ١٧/٠٦/٢٠٢٦ م
الموافق ٠٢/٠١/١٤٤٨ هـ

التوقيت: في تمام الساعة السابعة مساءً

Attachment 1:

Agenda of the Ordinary General Assembly

المرفق الأول:

جدول أعمال الجمعية العامة العادية.

Attachment 2:

Board of Directors' Report for the fiscal year ending December 31, 2025

المرفق الثاني:

تقرير مجلس الإدارة للعام المالي المنتهي في
٢٠٢٥/١٢/٣١.

Attachment 3:

Financial Statements for the fiscal year ending December 31, 2025, and the Company's Auditor's Report

المرفق الثالث:

القوائم المالية للعام المالي المنتهي في
٢٠٢٥/١٢/٣١. وتقرير مراجع حسابات الشركة.

Attachment 4:

Audit Committee Recommendation Regarding the Appointment of the Auditor

المرفق الرابع:

توصية لجنة المراجعة بشأن تعيين مراجع الحسابات.

Attachment 5:

Audit Committee Report to the General Assembly and Shareholders for the year 2025

المرفق الخامس:

تقرير لجنة المراجعة للجمعية العامة والمساهمين
عن العام ٢٠٢٥



Annexure 1

المرفق الأول:

Agenda of the Ordinary General Assembly.

جدول أعمال الجمعية العامة العادية.

1. Review and discuss the Board of Directors' report for the fiscal year ending December 31, 2025.

١. الإطلاع على تقرير مجلس الإدارة للعام المالي المنتهي في ٣١/١٢/٢٠٢٥م، ومناقشته.

2. Review and discuss the financial statements for the fiscal year ending December 31, 2025.

٢. الإطلاع على القوائم المالية للعام المالي المنتهي في ٣١/١٢/٢٠٢٥م ومناقشتها.

3. Vote on the company's auditor's report for the fiscal year ending December 31, 2025, after discussion.

٣. التصويت على تقرير مراجع حسابات الشركة عن العام المالي المنتهي في ٣١/١٢/٢٠٢٥م بعد مناقشته.

4. Vote on the discharge of the Board of Directors from liability for the fiscal year ending December 31, 2025.

٤. التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن العام المالي المنتهي في ٣١/١٢/٢٠٢٥م

5. Vote on the appointment of the company's auditor from among the nominees, based on the recommendation of the Audit Committee, to examine, review, and audit the financial statements for the second, third, and annual quarters of the fiscal year ending December 31, 2026, and the first quarter of the fiscal year ending December 31, 2027, and determine their fees. (Audit Committee recommendation attached)

٥. التصويت على تعيين مراجع حسابات الشركة من بين المرشحين بناءً على توصية لجنة المراجعة؛ وذلك لفحص ومراجعة وتدقيق القوائم المالية للربع (الثاني/ الثالث/ السنوي) من السنة المالية المنتهية في ٣١-١٢-٢٠٢٦م، والربع الأول من السنة المالية المنتهية في ٣١-١٢-٢٠٢٧م، وتحديد أتعابه. (مرفق توصية لجنة المراجعة)



أيان للاستثمار
AYYAN
— INVESTMENT —

Annexure 2

**Board of Directors' Report for
the fiscal year ending
31/12/2025.**

[https://www.saudiexchange.sa
/Resources/fsPdf/394_0_2026-
03-31_13-41-54_En.pdf](https://www.saudiexchange.sa/Resources/fsPdf/394_0_2026-03-31_13-41-54_En.pdf)

المرفق الثاني:

**تقرير مجلس الإدارة للعام المالي المنتهي
في ٣١/١٢/٢٠٢٥.**

[https://www.saudiexchange.sa
/Resources/fsPdf/394_0_2026-
03-31_13-41-54_Ar.pdf](https://www.saudiexchange.sa/Resources/fsPdf/394_0_2026-03-31_13-41-54_Ar.pdf)



Annexure 3

المرفق الثالث:

Financial statements for the fiscal year ending 31/12/2025. And the company's auditor's report.

القوائم المالية للعام المالي المنتهي في ٢٠٢٥/١٢/٣١. وتقرير مراجع حسابات الشركة.

https://www.saudiexchange.sa/Resources/fsPdf/394_0_2026-03-16_14-41-53_En.pdf

https://www.saudiexchange.sa/Resources/fsPdf/394_0_2026-03-16_14-41-53_Ar.pdf



Annexure 4

المرفق الرابع:

**Audit Committee Recommendation
Regarding the Appointment of the
Auditor**

**توصية لجنة المراجعة بشأن تعيين مراجع
الحسابات.**



التاريخ : 1447/11/12 هـ

الموافق : 2026/04/29 م

الرقم : 2026/19 توصية لجنة المراجعة بتعيين مراجع الحسابات لعام 2026م:

تمت مراسلة عدد 16 من المكاتب المهنية المرخصة من هيئة السوق المالية، وقد قدمت الإدارة للجنة المراجعة تحليلاً مفصلاً بالعروض المقدمة، وقد اطلعت لجنة المراجعة على العروض المقدمة واتعاب الخدمات المقدمة من كل مكتب على النحو التالي:

اسم مكتب التدقيق	الأتعاب بالريال السعودي
شركة بي كي اف البسام محاسبون و مراجعون قانونيون	545,000
شركة ار اس ام المحاسبون المتحدون للاستشارات المهنية	400,000
شركة سلطان احمد الشبيلي محاسبون و مراجعون قانونيون	400,000

وبعد أن تأكدت اللجنة من معايير اختيار مراجع الحسابات والتي تم إقرارها من قبل لجنة المراجعة وعليه فقد أوصت اللجنة بترشيح كل من :

1. شركة ار اس ام المحاسبون المتحدون للاستشارات المهنية، لمراجعة القوائم المالية الموحدة وغير الموحدة "السنوية" و "الربع سنوية" للعام 2026م وكذلك الربع الاول لعام 2027م ، بأتعاب سنوية بقيمة 400,000 ريال لاغير.

2. شركة بي كي اف البسام محاسبون و مراجعون قانونيون، لتدقيق القوائم المالية الموحدة وغير الموحدة "السنوية" و "الربع سنوية" للعام 2026م وكذلك الربع الاول لعام 2027م ، بأتعاب سنوية بقيمة 545,000 ريال لاغير.

على أن يتم تقديم الترشيح للجمعية العامة لاتخاذ القرار بشأنها، وبناءً على ماسبق قمنا نحن بالموافقة على التوصية والتوقيع.

الاستاذ/ راشد بن عبدالله الراشد

عضو لجنة المراجعة

الأستاذ/ سعيد بن عبدالله المعيدر

عضو لجنة المراجعة

الاستاذ/ وليد بن عامر الرميح

رئيس لجنة المراجعة

الأستاذ/ فيصل بن عبدالرحمن الناصر

عضو لجنة المراجعة

Audit Committee Recommendation for Appointment of External Auditors for FY 2026

Date: 29/04/2026

Reference No.: 19/2026

The Audit Committee reviewed proposals received from 16 audit firms licensed by the Capital Market Authority (CMA). The Committee evaluated the submitted technical and financial proposals, including the scope of services and professional fees.

Audit Firm	Fees (SAR)
PKF Al Bassam Accountants & Legal Auditors	545,000
RSM Allied Accountants Professional Services	400,000
Sultan Al-Sheia Accountants & Legal Auditors	400,000

After assessing the approved auditor selection criteria, the Audit Committee recommends the appointment of the following firms:

1. RSM Allied Accountants Professional Services to audit the consolidated and unconsolidated annual and quarterly financial statements for FY 2026 and Q1 2027, for annual fees amounting to SAR 400,000 excluding VAT.
2. PKF Al Bassam Accountants & Legal Auditors to audit the consolidated and unconsolidated annual and quarterly financial statements for FY 2026 and Q1 2027, for annual fees amounting to SAR 545,000 excluding VAT.

The Committee recommends submitting this recommendation to the General Assembly for approval and final decision.



Mr. Waleed bin Amer Al-Muraih
Chairman of Audit Committee



Mr. Faisal bin Abdulrahman Al-Nasser
Audit Committee Member



Mr. Rashid bin Abdullah Al-Rashid
Audit Committee Member



Mr. Saeed bin Abdullah Al-Muaybid
Audit Committee Member



أيان للاستثمار
AYYAN
— INVESTMENT —

Annexure 5

**Audit Committee Report to the
General Assembly and
Shareholders for the year 2025**

المرفق الخامس:

**تقرير لجنة المراجعة للجمعية العامة
والمساهمين عن العام ٢٠٢٥**

التاريخ: ١٤٤٧/١١/٢٦ هـ

الموافق: ٢٠٢٦/٠٥/١٣ م

الرقم: 2026/21

تقرير لجنة المراجعة

أعضاء اللجنة	المنصب
وليد بن عامر الرميح	رئيس اللجنة (عضو من مجلس الإدارة)
راشد بن عبدالله الراشد	عضو (من خارج المجلس)
سعيد بن عبدالله المعيزر	عضو (من خارج المجلس)
فيصل عبدالرحمن الناصر	عضو من مجلس الإدارة

نتائج المراجعة السنوية لفعالية إجراءات الرقابة الداخلية بالشركة إضافة إلى رأي لجنة المراجعة في مدى كفاية نظام الرقابة الداخلية في الشركة.

أولاً: أسس الرقابة الداخلية وتطبيق الدورة الرقابية داخل الشركة:

١- تأسيس نظام الرقابة الداخلية :

تعمل الشركة على نظام رقابة داخلية لتقييم السياسات والإجراءات المتعلقة بإدارة المخاطر وتطبيق أحكام قواعد الحوكمة، والتقييد بالأنظمة واللوائح ذات الصلة، وقد وضع المجلس آلية ليضمن هذا النظام اتباع معايير واضحة للمسؤولية في جميع المستويات التنفيذية في الشركة وأن تعاملات الأطراف ذات العلاقة تتم وفقاً للأحكام والضوابط الخاصة بها.

٢- تأسيس وحدات أو إدارات مستقلة بالشركة :

أ- لدى الشركة إدارة مراجعة داخلية مستقلة مرجعيتها لجنة المراجعة وترفع إدارة المراجعة الداخلية تقرير ربع سنوي لكل من مجلس الإدارة ولجنة المراجعة.

٣- المجالات التي تشملها الرقابة الداخلية:

تتوزع مجالات الرقابة الداخلية على المجالات المحاسبية وغير المحاسبية. لتحقيق الأهداف التالية:

١. السلوك الفعال والمنظم في المعاملات المحاسبية

٢. حماية الأصول و الالتزام بسياسة الإدارة.
٣. منع الخطأ، واكتشاف الخطأ.
٤. منع الاحتيال، وكشف الاحتيال.
٥. ضمان الدقة والاكتمال والموثوقية وإعداد البيانات المحاسبية في الوقت المناسب.
٦. تهدف الضوابط الإدارية إلى إدارة المعاملات غير الفعالة والمنظمة في المجالات غير المحاسبية
٧. تسعى الرقابة الداخلية إلى ضمان الالتزام بسياسة الإدارة في مختلف مجالات العمليات التجارية.

٤- الاهداف التي تسعى اليها ايان في تطبيق الرقابة الداخلية:

١. التقليل من مخاطر أعمال الشركة.
٢. ضمان استمرار الأداء الفعال للشركة.
٣. التأكد من التزام الشركة بالقوانين واللوائح ذات الصلة.
٤. تحافظ على استمرارية الشركة في العمل.

٥- الاشراف الدوري للجنة المراجعة على دورة الرقابة الداخلية :

في ضوء تقارير الرقابة الداخلية تقوم لجنة المراجعة بمراجعة الدورة الرقابية لكافة أنشطة الشركة وفقاً لنظام (COSO) ويتم تحديد جوانب القوة والضعف وكذلك تحديث سجلات المخاطر التي تتعرض لها الشركة وكيفية الحد منها ووضع الأنظمة الرقابية التي تكفل عدم حدوثها أو عدم التعرض لآثارها ، كذلك تقوم إدارة المراجعة الداخلية بوضع الخطة السنوية للتأكد من مدى جودة نظام الرقابة الداخلية المعمول به ووضع التوصيات بخصوص تحديث نظام الرقابة الداخلية ليتم تحديث الانظمة للحد من أثار المخاطر المستحدثة حسب سجلات المخاطر لدى إدارة المراجعة الداخلية ، وتقديمها الى لجنة المراجعة ومتابعة الادارة التنفيذية في تنفيذ تلك التوصيات .

ثانياً: نتائج المراجعة السنوية لفاعلية الرقابة الداخلية:

- قامت اللجنة خلال عام ٢٠٢٥م بفحص وتقييم نظام الرقابة الداخلية بالشركة من خلال ما ورد في تقارير المراجعة الداخلية، والتأكد من التزام إدارات الشركة بتنفيذ التوصيات الواردة في تلك التقارير، كما قامت بدراسة ومراجعة المخاطر الرئيسية التشغيلية والمالية والإدارية التي قد تواجه الشركة، بالإضافة إلى دراسة جوانب الضعف والقوة في نظم الرقابة الداخلية والمالية وإدارة المخاطر. وقد تبين من نتائج الفحص أنه لا

يوجد قصور جوهري يقتضي الإفصاح عنه، وأن إجراءات الرقابة على المخاطر يتم إدارتها ضمن الحدود التي تم وضعها، وبطريقة شفافة وفي التوقيت الملائم، مع التأكيد على الحاجة المستمرة لتحديث أنظمة وسياسات الشركة بما يتماشى مع متغيرات العمل ومتطلبات التطوير المستمر لإدارة المخاطر واستكمال ما يلزم لأداء مهامها بكفاءة وفعالية، إضافة إلى التغييرات في الأنظمة واللوائح ذات العلاقة التي تصدر من الجهات المختصة. و قد رأت لجنة المراجعة أنه لا يوجد أي قصور جوهري يستدعي الإفصاح عنه.

ثالثاً: رأي لجنة المراجعة في مدى كفاية نظام الرقابة الداخلية في الشركة كما في ٢٠٢٥/١٢/٣١م:

تأكدت لجنة المراجعة من اكتمال كافة إجراءات المراجعة الداخلية المنصوص عليها في المواد الثالثة والسبعين والرابعة والسبعين والخامسة والسبعين من لائحة حوكمة الشركات والتي أصبحت الزامية من تاريخ ٢٠٢٤/٠١/٠١م.

وقد اطلعت لجنة المراجعة على إجراءات الضبط والمراجعة الداخلية في حدود المهام والأعمال المخططة والمحدودة التي اعتمدت وتم اختبارها من قبل نشاط المراجعة الداخلية، وبعد المناقشة مع مراجع الحسابات الخارجي والإدارة التنفيذية على نتائج الأعمال الربع سنوية والسنوية، ووفقاً لذلك فإن لجنة المراجعة يمكنها إعطاء تأكيد معقول عن أنظمة الرقابة الداخلية في الشركة، ولم يتبين للجنة المراجعة وجود ما ينبغي الإشارة إليه أو يعتقد معه وجود أي ضعف أو خلل جوهري في أنظمة وسياسات الرقابة الداخلية، حيث لا يمكن إعطاء تأكيد لفاعلية أي نظام وسياساته للضبط والتدقيق الداخلي بدرجة الموثوقية التامة، وقد رأت لجنة المراجعة أنه لا يوجد أي قصور جوهري يستدعي الإفصاح عنه و لم تصدر اللجنة أي توصيات بخصوص مدى كفاية أنظمة الرقابة الداخلية و المالية و إدارة المخاطر في الشركة.



وليد بن عامر الرميح

رئيس لجنة المراجعة

Date: ١٣/٠٥/٢٠٢٦

Reference Number: 2026/23

Audit Committee Report

Committee Members	Position
Walid bin Amer Al-Rumaih	Audit Committee_Chairman (Board Member)
Rashid bin Abdullah Al-Rashid	Member (External)
Saeed bin Abdullah Al-Mu'aythir	Member (External)
Faisal Abdulrahman Al-Nasser	Board Member

Committee Responsibilities and Duties:

The Audit Committee is responsible for monitoring the company's operations and verifying the integrity and accuracy of its financial reports, statements, and internal control systems. The Committee's duties specifically include the following:

1. Regarding the role of the Certified Public Accountant (CPA) and the preparation of financial statements and reports:

- Recommending to the Board of Directors the appointment of CPAs, which includes the Committee's review of their professional competence, confirmation of their independence, assessment of potential conflicts of interest, and also determining their fees and termination procedures.
- Verifying the auditor's independence, objectivity, and fairness, and the effectiveness of the audit work, taking into account relevant rules and standards.
- Reviewing the company's auditor's plan and work, ensuring that the auditor does not perform technical or administrative tasks that fall outside the scope of the audit, in accordance with the principle of independence, and providing its observations on such matters.
- Responding to inquiries from the company's auditor.
- Reviewing the auditor's report and observations on the financial statements and following up on the actions taken in response.

2. Regarding the Compliance and Adherence function, the Committee shall:

- Review the findings of regulatory reports and verify that the company has taken the necessary actions in response.
- Verify the company's compliance with relevant regulations, policies, and instructions.
- Review contracts and transactions proposed by the company with related parties and submit its observations to the Board of Directors.
- Submit any matters it deems require action to the Board of Directors and provide recommendations on the necessary actions.

3. Regarding the Internal Audit function, the Committee shall:

- Study and review the company's internal control, financial, and risk management systems, and identify any shortcomings in the overall structure and operation of the internal control systems.
- Review internal audit reports and monitor the implementation of corrective actions for the observations contained therein.
- Provide overall oversight of the performance and activities of the internal auditor and the company's internal audit department to ensure their effectiveness in fulfilling the tasks and responsibilities assigned to them by the Board of Directors.
- Preparing recommendations for establishing the company's internal audit department and its budget, selecting and appointing the head of the internal audit unit or department, and ensuring the independence of internal auditors.

4. Regarding financial reports:

- Reviewing the draft quarterly interim financial statements before publication, presenting them to the board of directors, and making recommendations if necessary.
- Reviewing the draft annual financial statements before presentation to the board of directors, providing an opinion, and making recommendations.
- Providing an opinion, upon the board's request, on whether the board's report and the company's financial statements are fair, balanced, and understandable, and whether they contain information that enables shareholders and investors to evaluate the company's financial position, performance, business model, and strategy.
- Examining any significant or unusual matters included in the financial reports.
- Thoroughly investigating any issues raised by the company's chief financial officer, their designee, the company's compliance officer, or the auditor.
- Verifying accounting estimates on material matters included in the financial reports.
- Reviewing the accounting policies followed by the company and providing opinions and recommendations to the Board of Directors regarding them.

5. Regarding general matters:

- The committee shall establish a mechanism that allows company employees to confidentially submit all observations regarding any irregularities or violations contained in the financial reports. Committee members shall conduct an independent investigation commensurate with the severity of the violation.
- The committee is accountable to the Board of Directors for its actions, without prejudice to the Board's responsibility for those actions and for the powers or authorities delegated to it.
- The committee chair must attend the General Assembly to respond to shareholders' inquiries.

Committee Authorities:

The committee has the following Authorities:

- To request documents, records, reports, clarifications, and other appropriate information from members of the Board of Directors, executive managers, and company officials.
- To invite executive managers, officials, and company employees to committee meetings to answer any inquiries posed by the committee.
- To request the Board of Directors to convene the company's General Assembly if the Board obstructs its work or if the company suffers significant damages or losses. • To utilize external experts, consultants, and specialists in the performance of its duties.
- To perform any duties assigned to it by the Board of Directors within its jurisdiction.
- To review and evaluate the provisions of these bylaws and prepare recommendations to the Board of Directors regarding amendments to any part thereof, if necessary.
- To prepare quarterly reports to the Board of Directors on a regular basis, which the committee shall submit immediately after the conclusion of each committee meeting.
- To determine the monthly salaries, incentive bonuses, and other rewards for the Internal Audit Department, the Internal Auditor, or the Compliance Department, in accordance with the company's internal regulations approved by the Board.
- To conduct an annual review and evaluation of its bylaws and prepare recommendations, if necessary, to the Board of Directors regarding amendments to any part thereof.
- To treat all information obtained as a result of the committee's work with strict confidentiality.
- To inform the Board of Directors of any developments that affect its independence or any conflicts of interest related to the decisions made by the committee.

[Results of the annual audit of the effectiveness of the company's internal control procedures, in addition to the Audit Committee's opinion on the adequacy of the company's internal control system.](#)

First: Foundations of Internal Control and Implementation of the Control Cycle within the Company:

[1- Establishing an Internal Control System](#)

The company operates an internal control system to evaluate policies and procedures related to risk management, the application of governance rules, and compliance with relevant regulations and bylaws. The Board has established a mechanism to ensure that this system adheres to clear accountability standards at all executive levels within the company and that related-party transactions are conducted in accordance with applicable rules and regulations.

[2- Establishing Independent Units or Departments within the Company](#)

a- The company has an independent Internal Audit Department, which reports to the Audit Committee. The Internal Audit Department submits an annual audit report to both the Board of Directors and the Audit Committee.

3- Areas Covered by Internal Control:

Internal control encompasses both accounting and non-accounting areas to achieve the following objectives:

1. Effective and systematic conduct in accounting transactions
2. Protecting assets and adhering to management policy
3. Preventing and detecting errors
4. Preventing and detecting fraud
5. Ensuring the accuracy, completeness, reliability, and timely preparation of accounting statements
6. Administrative controls aim to manage inefficient and unregulated transactions in non-accounting areas.
7. Internal control seeks to ensure compliance with management policy across all areas of business operations.

4. Objectives Ayan seeks to achieve in implementing internal control:

1. Reducing the risks to the company's business.
2. Ensuring the continued effective performance of the company.
3. Ensuring the company's compliance with relevant laws and regulations.
4. Maintaining the company's business continuity.

5. Periodic oversight of the internal control cycle by the Audit Committee:

Based on internal control reports, the Audit Committee reviews the control cycle for all company activities according to the COSO framework. Strengths and weaknesses are identified, and the company's risk records are updated. The committee also develops strategies to mitigate these risks and establishes control systems to prevent their occurrence or impact. Furthermore, the Internal Audit Department develops an annual plan to assess the effectiveness of the existing internal control system and makes recommendations for updating it. These recommendations aim to improve the systems to mitigate the impact of emerging risks, as identified in the Internal Audit Department's risk records. The department then submits these recommendations to the Audit Committee and follows up with executive management to ensure their implementation.

Second: Results of the Annual Review of Internal Control Effectiveness:

- During 2025, the committee examined and evaluated the company's internal control system based on the internal audit reports, ensuring that company departments adhered to the recommendations contained therein. The committee also studied and reviewed the main operational, financial, and administrative risks that the company might face, in addition to examining the strengths and weaknesses of the internal control, financial, and risk management systems. The audit results revealed no material deficiencies requiring disclosure, and that risk control procedures are managed within established limits, transparently, and in a timely manner. However, the ongoing need to update the company's systems and policies remains crucial to align with business changes and the continuous development requirements of risk management, ensuring efficient and effective performance, as well as adapting to relevant regulations and bylaws issued by competent authorities. The audit committee concluded that there are no material deficiencies warranting disclosure.

[Third: The Audit Committee's Opinion on the Adequacy of the Company's Internal Control System as of December 31, 2025:](#)

The Audit Committee confirmed that all internal audit procedures stipulated in Articles 73, 74, and 75 of the Corporate Governance Regulations, which became mandatory on January 1, 2024, were completed.

The Audit Committee reviewed the internal control and audit procedures within the scope of the planned and limited tasks and activities that were approved and tested by the internal audit firm. After discussing the quarterly and annual financial results with the external auditor and executive management, the Audit Committee can provide reasonable assurance regarding the company's internal control systems. The Audit Committee did not find anything that warrants mention or suggests any material weakness or deficiency in the internal control systems and policies. However, it is impossible to provide absolute assurance regarding the effectiveness of any internal control and audit system and policies. The audit committee found no material deficiencies that need to disclosure and did not issue any recommendations regarding the adequacy of the company's internal, financial and risk management systems.



Walid bin Amer Al-Rumaih

Audit Committee_Chairman (Board Member)