

<p>The Board of Directors of Al Masane Al Kobra 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 (أمماك) مساهمها إلى حضور اجتماع الجمعية العامة العادية (الاجتماع الأول) عن طريق وسائل التقنية الحديثة</p>
<p>The Board of Directors of Al Masane Al Kobra 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 on Wednesday 21/11/1445 AH, corresponding to 29/05/2024 AD, through modern technology by using Tadawulaty system.</p>	<p>يسر مجلس إدارة شركة المصانع الكبرى للتعدين (أمماك) 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 الأربعاء 21/11/1445 هـ الموافق 29/05/2024 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 2023. Attached</p>	<p>1-الاطلاع على تقرير مجلس الإدارة عن العام المالي المنتهي في 31/12/2023م ومناقشته (مرفق).</p>
<p>2- Voting on the External Auditor's Report for the year ending 31 December 2023 after discussing it.</p>	<p>2-التصويت على تقرير مراجع حسابات الشركة عن العام المالي المنتهي في 31/12/2023م بعد مناقشته (مرفق).</p>
<p>3- Reviewing and discussing the Financial Statements for the fiscal year ending 31 December 2023.</p>	<p>3- الاطلاع على القوائم المالية للعام المالي المنتهي في 31/12/2023م ومناقشتها (مرفق).</p>
<p>4- Voting on releasing the Board of Directors members from their liability for the fiscal year ending 31 December 2023.</p>	<p>4- التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن العام المالي المنتهي في 31/12/2023م</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 2024 AD and the first quarter of fiscal year 2025.</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 2024م والربع الأول من العام المالي 2025م وتحديد أتعابه.</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 31/12/2023 AD

7-Vote on the related transactions that will take place between the company and the Najran Water Ltd. Co. for the year 2024 AD , for one year to sell water, in which the member of the Board of Directors, Mr. Ibrahim Bin Musallam and member of the Board of Directors, Mr. Majed Bin Musallam, have indirect interest on it, with same conditions and prices that Company follows with its other suppliers.

The transactions for the year 2023 amounted SAR 88,943 attached.

8- 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.

09- To vote on authorizing the Board of Directors to distribute interim profits on a semi-annual or quarterly basis for the fiscal year 2024 AD.

6-التصويت على صرف مبلغ ثلاثة ملايين وثمانمائة ألف (3,800,000) ريال سعودي كمكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2023م.

7-التصويت على الأعمال والعقود التي ستتم لعام 2024م 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 2023م بمبلغ 88,943 ريال سعودي (مرفق).

8- التصويت على تفويض مجلس الإدارة بصلاحيه الجمعية العامة بالترخيص الوارد في الفقرة (1) من المادة السابعة والعشرون من نظام الشركات، وذلك لمدة عام من تاريخ موافقة الجمعية العامة وحتى نهاية دورة مجلس الادارة المفوض أيهما أسبق، وذلك وفقاً للشروط الواردة في اللائحة التنفيذية لنظام الشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة.

09-التصويت على تفويض مجلس الإدارة بتوزيع أرباح مرحلية على المساهمين بشكل نصف سنوي أو ربع سنوي عن العام المالي 2024م.

Audit Committee report to the AGM
For the fiscal year ended 31 December 2023 AD

In the Name of Allah, the Most Grateful, the Most Merciful

M/s. Shareholders of Al Masane Al Kobra Mining Co.

Peace and mercy of Allah may be upon you,

In accordance with Article 122 of the corporate law and Article 88 of the CMA Governance Regulations, the Audit Committee of Al Masane Al Kobra Mining Company (the "Company") submits to the company's shareholders its following report for the fiscal year ended 31 December 2023 AD:

First: Audit Committee Members

There are no changes on the Audit Committee Members in 2023, as follows:

- 1-Wleed Bin Ahmed Bamarouf as Chairman (Independent - from outside the board)
- 2-Abdul Salam bin Abdullah Al Draibi as a member (independent)
- 3-Hassan bin Yassin Takrouri as a member (non-executive - from outside the board)
- 4-Mansour bin Nasser Al-Sharif as a member (independent - from outside the board)
- 5-Mehaideb bin Saleh Al Mehaideb as a member (independent - from outside the board)

Second: Financial statements and external auditors

- Review and evaluate the proposals submitted for the purpose of appointing the external auditor for the fiscal year 2023 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 2023 AD.
- Review the external auditor's plan for the annual audit of the fiscal year 2023 AD.

تقرير لجنة المراجعة الى الجمعية العامة العادية
عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023م

بسم الله الرحمن الرحيم

السادة/ مساهمي شركة المصانع الكبرى للتعدين

الموقرين

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،

وفقاً للمادة رقم 122 من نظام الشركات والمادة 88 من لائحة حوكمة هيئة السوق المالية، تقدم لجنة المراجعة لشركة المصانع الكبرى للتعدين ("الشركة") إلى مساهمي الشركة تقريرها التالي عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023م:

أولاً: أعضاء اللجنة

لم يحدث أي تغيير على تشكيل اللجنة حتى نهاية عام 2023 م وذلك على النحو التالي:

- 1- وليد بن أحمد بامعروف رئيساً (مستقل - من خارج المجلس)
- 2 - عبد السلام بن عبد الله الدريبي عضواً (مستقل)
- 3 - حسن بن ياسين التكروري عضواً (غير تنفيذي - من خارج المجلس)
- 4 - منصور بن ناصر الشريف عضواً (مستقل - من خارج المجلس)
- 5 - مهيدب بن صالح المهيدب عضواً (مستقل - من خارج المجلس)

ثانياً: القوائم المالية والمراجعين الخارجيين

- مراجعة العروض الخاصة بتعيين المراجع الخارجي للعام المالي 2023م واختيار الأفضل من بينها.
- التوصية لمجلس الإدارة والجمعية العامة العادية بتعيين مراجع الحسابات الخارجي للعام المالي 2023م.
- مراجعة خطة المراجع الخارجي للمراجعة السنوية للعام المالي 2023م.

- 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 2022.

Third: Internal audit

- Review and approve KPMG Al Fozan & Partners Audit for fiscal year 2024 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.
- Analysis the issues related to the capitalization and treasury stock option, including the Incentive Grant Program and Employee Stock Plans contend in the financial reports.

Fifth: Committee meetings for 2023

The committee held (5) five meetings during fiscal year 2023 AD.

- 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 2022م.

ثالثاً: المراجعة الداخلية

- مراجعة واعتماد خطة عمل المراجع الداخلي شركة كي بي أم جي الفوزان وشركاه محاسبون ومراجعون قانونيون KPMG للعام المالي 2024م.
- مراجعة التقرير الدوري للمراجعة الداخلية وتقييم ما تم تحقيقه من انجازات 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.
- دراسة المسائل المتعلقة بالرسمة وخيار أسهم الخزينة لبرنامج المنح التحفيزي وخطط أسهم الموظفين التي تضمنتها التقارير المالية.

خامساً: إجتماعات اللجنة عن عام 2023م

عقدت اللجنة (5) خمسة إجتماعات خلال العام المالي 2023م.

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:04/03/2024 AD

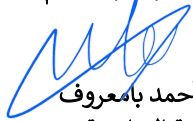
Waleed Ahmed Bamarouf
Chairman of the Audit committee

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: 2024/03/04م


وليد بن أحمد بامعروف
رئيس لجنة المراجعة