

**Audit Committee Report**  
**For AL Babtain power and Telecommunication Company**  
**For year fiscal year ended 31-12-2025**

**تقرير لجنة المراجعة**  
**لشركة البابطين للطاقة والاتصالات**  
**للعام المنتهي في 2025/12/31م**

Dear Shareholders:

Greetings,

It is my pleasure to present the annual report of the audit committee based on article no. 88 of corporate governance issued by Capital Market Authority (CMA). The forming of the audit committee for board as per the approval of the Board Meeting on 29-07-2024 for the new audit committee until the end of the term on 26/07/2027 G. The committee members formed as the following:

- 1- Dr. Ahmad Abdullah Ali Almoneef (Non-Board- Committee Chairman)
- 2- Mr. Essam Abdulaziz Al Saqeer (Independent Director - Member)
- 3- Mr. Abdulkareem Hamad Abdullah AL Babtain (Non-executive Director - Member)
- 4- Mr. Khaled Mohammed Abdullah ABabtain (Non-executive Director - Member)

The duties of the Audit Committee include overseeing the company's activities in a manner that enhances the integrity and reliability of the financial reports, monitoring the effectiveness of internal control systems and risk management, and supervising both internal and external audit activities in accordance with the authorities specified in the Committee's Charter and the Corporate Governance Regulations.

The following is a summary of the Committee's duties and activities during the fiscal year ended 31/12/2025:

**(A) Financial Reports**

- 1- The committee reviewed the company's operational results and financial position as presented in the financial statements and the quarterly and annual audit reports. These were discussed with the financial management and the external auditor, comparisons were examined, and the adequacy of disclosures was assessed. Additionally, the committee obtained a statement from the external auditor regarding the cooperation of the company's management in providing all required documents and responding to inquiries. After discussions and the external auditor's confirmation that there were no material observations affecting the fairness of the financial statements, the committee submitted its opinion and recommendations to the Board of Directors.
- 2- The company's financial statements were fair, balanced, and understandable, containing information that enables shareholders and investors to assess the company's financial position, performance, business model, and strategy.

**(B) Internal Audit and Risk Management.**

- 1- The Committee recommended to the Board to appoint Dr. Mohammed Abdulaziz Hegazy to be internal Auditor and risk checking by the specialist team in the auditing services and risks.
- 2- The committee working to review the risk register that included the factors that may be faced by the company and internal audit plan that was made by internal auditor based on the risk registers and approved it for year 2025- 2026.
- 3- Based on the results of internal audit reports and external audit report as shown in the reports raised to company's management and audit committee from the internal auditor Dr. Mohammed Hegazy office in addition to the information introduced by executive management that related to the internal audit systems for the financial year 2025 clear that there is not any essential defects in these systems that effect on the company continuity or lead company to face any legal issues with the related parties that need to disclosure it.
- 4- Supervision and control on the internal auditor activities and internal audit activities in the company to ensure its effectiveness and availability of tools to aid it in doing its activities and duties.
- 5- The committee allows all company employees to introduce their notices or any overrun regarding financial reports or any other through the whistleblowing policy and by very secret procedures with high security and safe way for employees.
- 6- Review the notice and following it continues overcome which raised by internal auditor through his report that disclose to shareholders through the annual report as the following:

الموقرين

السادة / المساهمين

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته .

يسرني أن أعرض عليكم التقرير السنوي لأعمال لجنة المراجعة ابناءً على المادة رقم (88) من لائحة حوكمة الشركات، حيث كان تشكيل اللجنة بناءً على اجتماع مجلس الإدارة الذي عقد بتاريخ 2024/07/29 وحتى نهاية فترة المجلس التي تنتهي في 2027/07/26 حيث تشكلت اللجنة على النحو التالي:

- 1- الدكتور/ أحمد عبد الله علي المنيف، عضو خارج المجلس ، (رئيس اللجنة)
- 2- الأستاذ / عصام عبد العزيز الصقير ، عضو مستقل (عضو اللجنة)
- 3- الأستاذ / عبد الكريم حمد البابطين ، عضو غير تنفيذي (عضو اللجنة)
- 4- الأستاذ / خالد محمد عبد الله أبابطين ، عضو غير تنفيذي (عضو اللجنة)

وتتمثل مهام لجنة المراجعة في الإشراف على أعمال الشركة بما يعزز سلامة ونزاهة التقارير المالية، ومتابعة كفاءة أنظمة الرقابة الداخلية وإدارة المخاطر، والإشراف على أعمال المراجعة الداخلية والخارجية وفق الصلاحيات المحددة في لائحة عمل اللجنة ولائحة حوكمة الشركات.. و فيما يلي تلخيصاً لمهام وأعمال اللجنة خلال السنة المالية المنتهية في 2025/12/31 م:-

**أولاً: التقارير المالية**

- 1- قامت اللجنة بمراجعة نتائج عمليات الشركة ومركزها المالي كما ظهرت في القوائم المالية وتقارير المراجعة الربع سنوية والسنوية للشركة حيث تم مناقشتها مع الإدارة المالية والمراجع الخارجي واستعراض المقارنات وكفاية الإفصاحات والسياسات المحاسبية المطبقة ومدى توافقها مع المعايير الدولية للتقارير المالية (IFRS) وكذلك التقديرات والأحكام المحاسبية الجوهرية المستخدمة في إعداد القوائم المالية، والحصول على إفادة المراجع الخارجي بشأن تعاون إدارة الشركة من ناحية تقديم جميع المستندات المطلوبة والإجابة عن استفساراتهم وبعد المناقشة وتأكيد المراجع الخارجي على عدم وجود ملاحظات جوهرية تؤثر على عدالة القوائم المالي، بناءً على ذلك، قامت اللجنة برفع رأيها وتوصياتها إلى مجلس الإدارة.
- 2- وقد كانت القوائم المالية للشركة عادلة ومتوازنة ومفهومة وتتضمن المعلومات التي تتيح للمساهمين والمستثمرين تقييم المركز المالي للشركة وأدائها ونموذج عملها واستراتيجيتها.

**ثانياً: المراجعة الداخلية وإدارة المخاطر**

- 1- قامت اللجنة بالتوصية لمجلس الإدارة بتعيين شركة الدكتور محمد عبد العزيز حجازي للقيام بأعمال المراجعة الداخلية والمخاطر من خلال فريق عمل متخصص في أعمال المراجعة الداخلية وتقارير المخاطر.
- 2- تعمل اللجنة على مراجعة سجل المخاطر المحتملة التي تواجه الشركة وخطة المراجعة السنوية والمعدة من قبل المراجع الداخلي على أساس المخاطر والمصادقة عليها لعامي 2025 و 2026
- 3- بناءً على نتائج عمليات المراجعة الداخلية والخارجية كما ظهرت في التقارير المرفوعة لإدارة الشركة ولجنة المراجعة خلال السنة المالية 2025م من المراجع الداخلي للشركة مكتب الدكتور محمد عبد العزيز حجازي. بالإضافة الى المعلومات المقدمة من قبل الادارة التنفيذية فيما يتعلق بانهظمة الرقابة الداخلي للسنة المالية تبين للجنة عدم وجود قصور جوهرية في هذه الأنظمة يؤثر على استمرارية الشركة أو تعرضها لمعوقات قانونية مع الأطراف ذات العلاقة يقتضي الإفصاح عنه.
- 4- الرقابة والإشراف على أداء وأنشطة المراجع الداخلي وإدارة المراجعة الداخلية في الشركة للتحقق من توافر الموارد اللازمة وفعاليتها في أداء الأعمال والمهام المنوطة بها .
- 5- تتبع الشركة سياسة الإبلاغ عن الممارسات المخالفة وتسمح لجميع الموظفين الذي لديهم ملاحظات جوهرية أو لديهم معلومات عن وجود مخاطر أن يتم الإفصاح بها عن طريق وسيلة اتصال مباشرة مع لجنة المراجعة مع ضمان الحماية لمن تم التواصل معه.
- 6- مراجعة الملاحظات ومتابعة معالجتها بشكل مستمر والتي ظهرت في تقرير المراجع الداخلي والتي تقرر الإفصاح عنها للمساهمين في تقرير مجلس الإدارة لعام 2025 على النحو التالي:-

- Following up the implementation of Oracle ERP for all outside company entities.
- Update the Risk Register which the internal audit process based on it on its process.
- Following up the implementation of its approved cybersecurity protocols and precautionary measures across all servers of the parent company and its subsidiaries to prevent any penetration of all company servers and its subsidiaries.

**(B) Financial Auditor**

1- The committee recommended to the board to select one from the two external auditors who are authorized from the KSA authority and define their fees after confirming their independence. The selected external auditors to introduce to assembly meeting are **RSM Allied Accountants for professional Services**, and the **BDO Office** the committee would like to present two auditor's office after satisfying the below specifications for any auditor should introduce the proposal.

- The auditor should be registered and approved by CMA.
- Should have wide experience in KSA and in many fields.
- Have good experiences and big team have the updating in the IFRS .
- Should have experience with different clients in different fields that will increase the experiences of the auditing office.

The assembly approves the selection of Dr. Mohamed Al Amri & Co. (BDO) Office in its meeting held on 22-05-2025 to perform the auditing services for financial statements for Q2, Q3, Q4, of fiscal year 2025 and the Q1 of fiscal year 2026 as per the IFRS.

**(C) Ensure the Compliance:**

- 1- The audit committee reviewed the regulators' reports and verification that the company took the necessary action toward that.
- 2- The audit committee verification that the company compliance with policies, regulations, and rules pertaining to.
- 3- The audit committee confirmed that the company obey the regulation and comply with the procedures of the contracts between the company and the relatives 'parties.

**(D) Committee meetings.**

The audit committee conducted (5) meetings in the fiscal year 2025 and these meetings included meetings with internal and external auditors to study the internal audits reports and financial statements.

**(A) The committee's opinion.**

Based on internal audit reports, external auditor reports, the management letter provided by the external auditor, and the reports and disclosures submitted by the executive management, a reasonable basis has been established for the committee to provide its opinion on the company's internal control system and the effectiveness of internal and financial controls in mitigating and managing risks faced by the company. This is particularly important considering the ongoing regional and global changes and challenges and their impact on the operational and economic environment.

Additionally, internal audit and risk management procedures are considered reasonably effective and acceptable in ensuring the performance of business operations and tasks across the company's various units. This has been evident in the continuity of operations under these changing conditions. It should be noted that no internal control system, regardless of how well it is designed and implemented, can provide absolute assurance.

Chairman of Audit Committee  
Dr. Ahmad Abdullah AL Monueef

- متابعة خطة اللجنة طويلة المدى لتطبيق نظام أوراكل ERP لجميع الشركات خارج المملكة.
- مراجعة سجل المخاطر والذي على أساسه تمت عمليات المراجعة الداخلية للوحدات بالشركات.
- متابعة تنفيذ سلسلة البروتوكولات الأمنية السيبرانية المعتمدة والإجراءات الاحترازية لجميع خوادم الشركة الأم والشركات التابعة حتى تمنع أي اختراق أمني لخوادم الشركة الأم وشركاتها التابعة.

**ثالثاً: مراجع الحسابات:**

أوصت لجنة المراجعة لمجلس الإدارة باختيار أحد المكاتب وتحديد أتعابهم بعد بالتأكد من مدى استقلاليتهم وهما: شركة اراس ام المحاسبون المتحدون للاستشارات المهنية (RSM) وشركة الدكتور محمد العمري BDO حيث فضلت اللجنة أن تعرض على المجلس مكاتب من المكاتب المتقدمة على أن لا تقل خصائص ومتطلبات من المكتب المتقدم عن المتطلبات التالية :

- أن يكون من ضمن قائمة المعتمدين من هيئة السوق المالية .
  - أن يكون لديه خبرة واسعة داخل المملكة العربية السعودية ويفضل خارجها ايضاً لتنوع الخبرات.
  - لديه فريق ذو خبره جيدة وملم بالتعديلات الجديدة التي أقرتها هيئة السوق المالية في المعايير الدولية المحاسبية IFSR.
  - أن يكون لدى المكتب قائمة عملاء في تخصصات مختلفة وعديدة في المملكة العربية السعودية مما يثقل خبرته في إجراء التدقيق بشكل احترافي ومتمكن.
- وقد صوت المساهمون في اجتماع الجمعية العامة العادية التي عقدت بتاريخ 2025/05/22 باختيار شركة الدكتور محمد العمري وشركاه (BDO) للقيام بمراجعة القوائم المالية للشركة للربع الثاني والثالث من عام 2025م والربع الأول من عام 2026م .

**رابعاً:ضمان الالتزام:**

- 1- قامت اللجنة بمراجعة نتائج تقارير الجهات الرقابية والتحقق من اتخاذ الشركة الإجراءات اللازمة بشأنه ذلك.
- 2- قامت اللجنة بالتحقق من التزام الشركة بالأنظمة واللوائح والسياسات والتعليمات ذات العلاقة .
- 3- التأكد من اتباع الشركة بمعايير الالتزام والإجراءات الخاصة بال عقود مع الاطراف ذات العلاقة.

**خامساً: اجتماعات لجنة المراجعة**

عقدت لجنة المراجعة خلال السنة المالية المنتهية في 2025/12/31 عدد (5) إجتماعات ناقشت خلالها الموضوعات المتعلقة بالتقارير المالية وأعمال المراجعة الداخلية والخارجية وأنظمة الرقابة الداخلية ومن ضمنها إجتماعات دورية مع مراجع حسابات الشركة، ومع المراجع الداخلي للشركة دون حضور الإدارة التنفيذية عند الحاجة.

**سادساً: رأي اللجنة**

من خلال تقارير المراجعة الداخلية وتقارير المراجع الخارجي بالإضافة إلى خطاب الإدارة المقدم من المراجع الخارجي والتقارير والإفصاحات المقدمه من الإدارة التنفيذية قد وفر أساساً معقولاً تستند إليه اللجنة في تقديم الرأي في نظام الرقابة الداخلية للشركة ومدى فاعليتها في الحد من المخاطر التي تواجه الشركة والسيطرة عليها لاسيما في ظل المتغيرات والتحديات المتواترة على الساحة الإقليمية والعالمية وتأثيرها على البيئة التشغيلية والاقتصادية . كما أن إجراءات المراجعة الداخلية وإدارة المخاطر تعتبر ذات فاعلية معقولة ومقبولة لأداء الأعمال والمهام المطلوبة من وحدات الشركة المختلفة والذي ظهر في استمرارية أعمالها على النحو الطبيعي في وجود تلك المتغيرات علماً بأن أي نظام رقابة داخلية، بغض النظر عن مدى سلامة تصميمه وفعالية تطبيقه، لا يمكن أن يوفر تأكيداً مطلقاً. وقد أدت لجنة المراجعة مهامها خلال السنة المالية محل التقرير وفق الصلاحيات والمسؤوليات المحددة لها في لائحة عمل اللجنة ولائحة حوكمة الشركات الصادرة عن هيئة السوق المالية، وذلك في إطار الدور الإشرافي والرقابي المنوط بها.

رئيس لجنة المراجعة

الدكتور/ أحمد عبد الله المنيف

