



# FIRST المطاحن MILLS الأولى

First Milling Co.

Ordinary General  
Assembly by Means of  
Modern Technology

28/12/1446H

24/06/2025G

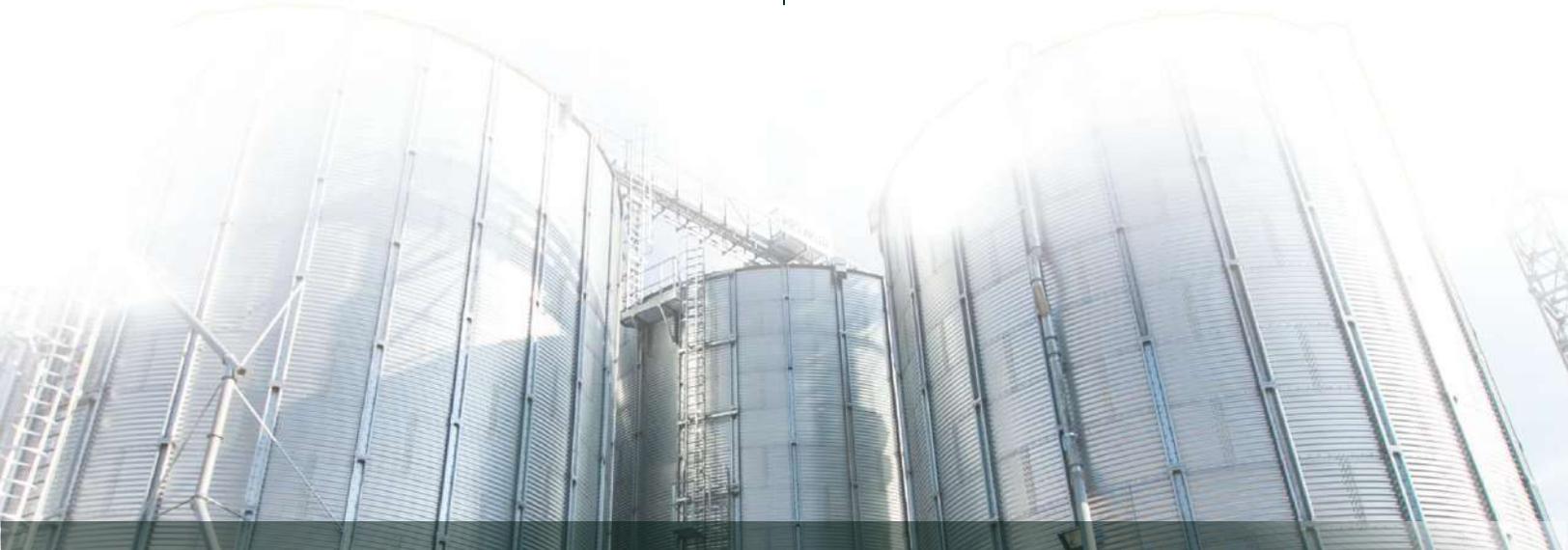
18:30PM KSA

اجتماع الجمعية العامة العادية  
عن طريق وسائل التقنية  
الحديثة

1446/12/28هـ

2025/06/24م

06:30PM KSA



Item No	Meeting Agenda	البند	رقم البند
1	Voting on External Auditor Report for the fiscal year ended on 31 December 2024 after discussing it (Attached).	التصويت على تقرير مراجع حسابات الشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024م بعد مناقشته (مرفق).	1
2	Review and discuss the Financial Statements for the fiscal year ended on 31 December 2024 (Attached).	الاطلاع على القوائم المالية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024م ومناقشتها (مرفق).	2
3	Review and discuss the Board of Directors Report for the fiscal year ended on 31 December 2024 (Attached).	الاطلاع على تقرير مجلس الإدارة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024م ومناقشته (مرفق).	3
4	Voting on the authorization of the Board of Directors to distribute interim dividends on a semi-basis for the financial year ending 31 December 2025.	التصويت على تفويض مجلس الإدارة بتوزيع أرباح مرحلية بشكل نصف سنوي عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025م.	4
5	Voting on the discharge of the Board of Directors members for the fiscal year ended 31 December 2024.	التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن العام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2024م	5
6	Voting on the payment of SAR 3,085,000 as remuneration to the Board and committee members for the fiscal year ending December 31, 2024.	التصويت على صرف مبلغ 3,085,000 ريال سعودي مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة وأعضاء اللجان عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024م.	6
7	Voting on appointing the company's auditors from among the candidates based on the Audit Committee's recommendation, to review, and audit the financial statements for the second, third quarters and the annual financial statements for the fiscal year 2025, as well as the first quarter for the fiscal year 2026, and to determine their fees.	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.	7

	2025, as well as the first quarter for the fiscal year 2026, and to determine their fees.		
8	Voting on the business and contracts that have been conducted between the Company and Al Mutlaq Group Industrial Investment Company, in which Mr. Tariq Mutlaq Almutlaq has an indirect interest in it, which is an expense incurred on behalf of the company, the contract amount is SAR (446,619) annually, these contracts were concluded without conditions or preferential benefits (Attached).	التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة وبين شركة المطلق للاستثمار الصناعي والتي لعضو مجلس الإدارة الأستاذ طارق مطلق المطلق مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن مصروفات متكبدة بالنيابة عن الشركة لمدة عام بمبلغ (446,619) ريال سعودي، بدون شروط ومزايا تفضيلية (مرفق).	8
9	Voting on the business and contracts that have been concluded between the Company and Ehata Financial Company, in which Mr. Rakan Abdullah Abunayyan has an indirect interest in it, which is financial advisory, the contract amounted SAR (36,800) annually, these contracts were concluded without conditions or preferential benefits (Attached).	التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة وبين شركة إحاطة المالية، والتي لعضو مجلس الإدارة الأستاذ راكان عبدالله أبو نيان مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن تقديم خدمات استشارات مالية للشركة لمدة سنة ميلادية قابلة للتجديد بمبلغ (36,800) ريال سعودي، بدون شروط ومزايا تفضيلية (مرفق).	9
10	Voting on the business and contracts that have been concluded between the Company and Al Safi Danone Company, in which Mr. Abdullah Ahmed Sultan AlShehri has an indirect interest in it, which is sales of bran, the contract amounted SAR (4,439,337) annually, these contracts were concluded without conditions or preferential benefits (Attached).	التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة وبين شركة الصافي دانون، والتي لعضو مجلس الإدارة الأستاذ عبد الله أحمد سلطان الشهري مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن شراء النخالة من الشركة لمدة سنة ميلادية قابلة للتجديد بمبلغ (4,439,337) ريال سعودي، بدون شروط ومزايا تفضيلية (مرفق).	10
11	Voting on the business and contracts that have been concluded between the Company and Al Ghurair Resources, in which Mr. Essa Alghurair has an indirect interest in it, which is supply of feed ingredients, the contract amounted SAR (25,261,257) annually, these contracts were	التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة وبين شركة الغرير للموارد، والتي لعضو مجلس الإدارة الأستاذ عيسى الغرير مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن توريد مكونات أعلاف لمدة سنة ميلادية قابلة للتجديد بمبلغ (25,261,257) ريال سعودي، بدون شروط ومزايا تفضيلية (مرفق).	11

	concluded without conditions or preferential benefits (Attached).		
12	Voting on delegating to the Board of Directors the authorization powers of the General Assembly stipulated in paragraph (1) of Article 27 of the Companies Law, for a period of one year starting from the date of the approval by the General Assembly or until the end of the delegated Board of Directors' term, whichever is earlier, in accordance with the conditions set forth in the Implementing Regulation of the Companies Law for Listed Joint Stock Companies.	التصويت على تفويض مجلس الإدارة بصلاحيه الجمعية العامة العادية بالترخيص الوارد في الفقرة (1) من المادة السابعة والعشرين من نظام الشركات، وذلك لمدة عام من تاريخ موافقة الجمعية العامة أو حتى نهاية دورة مجلس الإدارة المفوض أيهما أسبق، وفقاً للشروط الواردة في اللائحة التنفيذية لنظام الشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة.	12
13	Voting on the amendment of Appendix 9 of the Corporate Governance Manual relating to (Remuneration Policy). (attached).	التصويت على تعديل ملحق 9 من دليل حوكمة الشركة والمتعلق بـ(سياسة المكافآت). (مرفق).	13
14	Voting on the addition of Appendix 12 of the Corporate Governance Manual relating to (Board Membership Policy). (attached).	التصويت على اضافة ملحق 12 لدليل حوكمة الشركة والمتعلق بـ(سياسة عضوية مجلس الإدارة). (مرفق)	14
15	Voting on the transfer of SAR 25,090,172 from the Retained Earnings Account to the General Reserve of the company.	التصويت على تحويل مبلغ 25,090,172 ريال سعودي من حساب الأرباح المبقاة وذلك لتكوي ن احتياطي عام للشركة.	15

Attachments for the Item Number (1)

مرفق البند رقم (1)

Voting on External Auditor Report for the fiscal year ended on 31 December 2024 after discussing it

التصويت على تقرير مراجع حسابات الشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024م بعد مناقشته



## KPMG Professional Services Company

Zahran Business Center  
Prince Sultan Street  
P. O. Box ٥٥٠٧٨  
Jeddah ٢١٥٣٤  
Kingdom of Saudi Arabia  
Commercial Registration No ٤٠٣٠٢٩٠٧٩٢

Headquarters in Riyadh

## شركة كي بي إي جي للاستشارات المهنية مساهمة مهنية

مركز زهران للأعمال  
شارع الأمير سلطان  
ص. ب. ٥٥٠٧٨  
جده ٢١٥٣٤  
المملكة العربية السعودية  
سجل تجاري رقم ٤٠٣٠٢٩٠٧٩٢

المركز الرئيسي في الرياض

# تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مساهمي شركة المطاحن الأولى

## الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية الموحدة لشركة المطاحن الأولى ("الشركة") والشركة التابعة لها ("المجموعة")، والتي تشمل قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م، والقوائم الموحدة للربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر، والتغيرات في حقوق الملكية، والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة مع القوائم المالية الموحدة، بما في ذلك المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية والمعلومات التفسيرية الأخرى.

وفي رأينا، إن القوائم المالية الموحدة المرفقة تعرض بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م، وأدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والمعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

## أساس الرأي

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم "مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية الموحدة" في تقريرنا هذا. ونحن مستقلون عن المجموعة وفقاً للميثاق الدولي لسلوك وأداب المهنة للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية) المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية الموحدة، وقد التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لذلك الميثاق. ونعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

## أمر المراجعة الرئيسية

أمر المراجعة الرئيسية هي تلك الأمور التي اعتبرناها، بحسب حكمنا المهني، الأكثر أهمية عند مراجعتنا للقوائم المالية الموحدة للفترة الحالية. وقد تم تناول هذه الأمور في سياق مراجعتنا للقوائم المالية الموحدة ككل، وعند تكوين رأينا فيها، ولا نبدى رأياً منفصلاً في تلك الأمور.

# تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مساهمي شركة المطاحن الأولى (بتبع)

## إثبات الإيرادات

راجع الإيضاح رقم (٤-١١) للسياسة المحاسبية المتعلقة بإثبات الإيرادات والإيضاح رقم (٢٦) للإفصاحات ذات الصلة.

### أمر المراجعة الرئيسي

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م، قامت المجموعة بإثبات الإيرادات من العقود مع العملاء بقيمة ١,٠٤٩ مليون ريال سعودي.

- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية للمجموعة لإثبات الإيرادات بما يتماشى مع متطلبات إطار التقرير المالي المطبق؛
- تقييم التصميم والتنفيذ لضوابط المجموعة عند إثبات الإيرادات؛
- تقييم الترتيبات التعاقدية الرئيسية والعوائد من خلال النظر في الوثائق والاتفاقيات ذات الصلة مع العملاء على أساس العينة؛
- إجراء تحليل الفروقات من خلال مقارنة إيرادات السنة الحالية بالاتجاه التاريخي ومناقشة الفروق الجوهرية، إن وجدت؛
- اختبار عينة من معاملات المبيعات التي تتم خلال السنة وفحص المستندات الداعمة للتأكد من أنه قد تم إثباتها بالمبالغ الصحيحة.
- إعادة حساب وفحص المستندات الداعمة للخصومات والتخفيضات لعينة من العملاء حسب اتفاقياتهم؛
- اختبار عينة من معاملات المبيعات التي تمت قبل وبعد نهاية السنة لتقييم ما إذا كانت الإيرادات قد تم إثباتها في الفترة المحاسبية الصحيحة؛ و
- تقييم مدى كفاية الإفصاحات ذات الصلة وفقاً لمتطلبات إطار التقييم المالي المطبق المتضمن في القوائم المالية الموحدة.

## المعلومات الأخرى

إن الإدارة هي المسؤولة عن المعلومات الأخرى. وتشمل المعلومات الأخرى المعلومات الواردة في التقرير السنوي، ولكنها لا تتضمن القوائم المالية الموحدة وتقريرنا عنها. ومن المتوقع أن يكون التقرير السنوي متاحاً لنا بعد تاريخ تقريرنا هذا.

ولا يغطي رأينا في القوائم المالية الموحدة المعلومات الأخرى، ولا نُبدي أي شكل من أشكال استنتاجات التأكيد فيما يخص ذلك.

## تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مساهمي شركة المطاحن الأولى (يتبع)

### معلومات أخرى (يتبع)

وبخصوص مراجعتنا للقوائم المالية الموحدة، فإن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى المشار إليها أعلاه عندما تصبح متاحة، وعند القيام بذلك، نأخذ بعين الاعتبار ما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متسقة بشكل جوهري مع القوائم المالية الموحدة، أو مع المعرفة التي حصلنا عليها خلال المراجعة، أو يظهر بطريقة أخرى أنها محرفة بشكل جوهري.

عند قراءتنا للتقرير السنوي، عندما يكون متاحاً لنا، إذا تبين لنا وجود تحريف جوهري فيه، فإنه يتعين علينا إبلاغ الأمر للمكلفين بالحوكمة.

### مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية الموحدة

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية الموحدة وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، والأحكام المعمول بها في نظام الشركات ونظام الشركة الأساسي، وهي المسؤولة عن الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية، لتمكينها من إعداد قوائم مالية موحدة خالية من تحريف جوهري، سواء بسبب غش أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية الموحدة، فإن الإدارة هي المسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وعن الإفصاح، بحسب ما هو مناسب، عن الأمور ذات العلاقة بالاستمرارية، واستخدام مبدأ الاستمرارية كأساس في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى الإدارة لتصفية المجموعة أو إيقاف عملياتها، أو عدم وجود بديل واقعي سوى القيام بذلك.

إن المكلفين بالحوكمة، أي مجلس الإدارة، هم المسؤولون عن الإشراف على عملية التقرير المالي في المجموعة.

### مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية الموحدة

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية الموحدة ككل خالية من تحريف جوهري سواء بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير مراجع الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن "التأكيد المعقول" هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكتشف دائماً عن أي تحريف جوهري عندما يكون موجوداً. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتعد جوهرياً إذا كان يمكن بشكل معقول توقع أنها ستؤثر بمفردها أو في مجموعها على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية الموحدة.

وكجزء من المراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني خلال المراجعة. وعلينا أيضاً:

- تحديد وتقييم مخاطر التحريفات الجوهري في القوائم المالية الموحدة، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز إجراءات الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف، وليس بغرض إبداء رأي عن فاعلية أنظمة الرقابة الداخلية بالمجموعة.
- تقييم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.

## تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مساهمي شركة المطاحن الأولى (يتبع)

### مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية الموحدة (يتبع)

- استنتاج مدى مناسبة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية كأساس في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري ذا علاقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً بشأن قدرة المجموعة على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا تبين لنا وجود عدم تأكد جوهري، فإنه يتعين علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية الموحدة، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، فإنه يتعين علينا تعديل رأينا. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف المجموعة عن الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية.
- تقييم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية الموحدة، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية الموحدة تعبر عن المعاملات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق عرضاً بصورة عادلة.
- تخطيط وأداء مراجعة المجموعة للحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة فيما يتعلق بالمعلومات المالية للمنشآت أو الوحدات التجارية ضمن المجموعة، كأساس لإبداء رأي حول القوائم المالية للمجموعة. ونحن مسؤولون عن التوجيه والإشراف وفحص أعمال المراجعة المنفذة بهدف أداء عملية المراجعة للمجموعة. ونظّل الجهة الوحيدة المسؤولة عن رأينا في المراجعة.

لقد أبلغنا المكلفين بالحوكمة، من بين أمور أخرى، بشأن النطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في أنظمة الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال المراجعة لشركة المطاحن الأولى ("الشركة") والشركة التابعة لها ("المجموعة").

كما زدنا المكلفين بالحوكمة ببيان يفيد بأننا قد التزمنا بالمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة المتعلقة بالاستقلالية، وأبلغناهم بجميع العلاقات والأمور الأخرى التي قد نعتقد بشكل معقول أنها تؤثر على استقلالنا، وحيثما أمكن، الإجراءات المتخذة للتخلص من التهديدات أو تطبيق الضمانات، إذا تطلب ذلك.

ومن ضمن الأمور التي تم إبلاغها للمكلفين بالحوكمة، نقوم بتحديد تلك الأمور التي اعتبرناها الأكثر أهمية عند مراجعة القوائم المالية الموحدة للفترة الحالية، والتي تُعد أمور المراجعة الرئيسية. ونوضح هذه الأمور في تقريرنا ما لم يمنع نظام أو لائحة الإفصاح العلني عن الأمر، أو عندما نرى، في ظروف نادرة للغاية، أن الأمر ينبغي ألا يتم الإبلاغ عنه في تقريرنا لأن التبعات السلبية للقيام بذلك من المتوقع بدرجة معقولة أن تفوق فوائد المصلحة العامة المترتبة على هذا الإبلاغ.

شركة كي بي إم جي للاستشارات المهنية



إبراهيم عبود باعشن  
الشريك المدير الإقليمي - جدة  
رقم الترخيص ٣٨٢



جدة، في ١٣ مارس ٢٠٢٥ م  
الموافق ١٣ رمضان ١٤٤٦ هـ



## KPMG Professional Services Company

Zahran Business Center  
Prince Sultan Street  
P. O. Box 55078  
Jeddah 21534  
Kingdom of Saudi Arabia  
Commercial Registration No 4030290792

Headquarters in Riyadh

## شركة كي بي إم جي للاستشارات المهنية مساهمة مهنية

مركز زهران للأعمال  
شارع الأمير سلطان  
ص. ب. 55078  
جده 21534  
المملكة العربية السعودية  
سجل تجاري رقم 4030290792

المركز الرئيسي في الرياض

# Independent Auditor's Report

## To the Shareholders of The First Milling Company

### Opinion

We have audited the consolidated financial statements of **The First Milling Company (“the Company”)** and **its subsidiary (“the Group”)**, which comprise the consolidated statement of financial position as at 31 December 2024, the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income, changes in equity and cash flows for the year then ended, and notes to the consolidated financial statements, comprising material accounting policies and other explanatory information.

In our opinion, the accompanying consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of the Group as at 31 December 2024, and its consolidated financial performance and its consolidated cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards as issued by the International Accounting Standards Board (IFRS ) that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia and other standards and pronouncements issued by the Saudi Organization for Chartered and Professional Accountants (SOCPA).

### Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia. Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the consolidated Financial Statements section of our report. We are independent of the Group in accordance with the International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards), that is endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia that are relevant to our audit of the consolidated financial statements, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with the Code's requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

### Key Audit Matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the consolidated financial statements of the current period. These matters were addressed in the context of our audit of the consolidated financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters.



# Independent Auditor's Report

To the Shareholders of The First Milling Company (continued)

## Revenue recognition

Refer note 4.11 for the accounting policy relating to revenue recognition and note 26 for the relevant disclosure.

### Key audit matter

During the year ended 31 December 2024, the Group recognized revenue from contract with customers of SR 1,049 million.

Revenue from contract with customers is recognised at point in time when control over the goods is transferred to the customer on dispatch of the goods in accordance with applicable financial reporting framework.

Revenue is a key indicator for measuring performance, and this implies the presence of inherent risks to overstate revenue recognition to increase profitability and earnings. Therefore, revenue recognition was considered a key audit matter.

### How the matter was addressed in our audit

Our audit procedures performed included, among other audit procedures, the following:

- Assessed the appropriateness of the Group's accounting policies for revenue recognition in line with the requirements of applicable financial reporting framework;
- Assessed the design and implementation of the Group's controls over the recognition of revenue;
- Evaluated key contractual and returns arrangements by considering relevant documentation and agreements with the customers on sample basis;
- Performed variance analysis by comparing the current year's revenue with the historical trend, and discussed material variances, if any;
- Tested sample of sales transactions taking place during the year and inspected the supporting documents to assess they were recognized at the correct amounts;
- Recalculated and inspected the supporting documents for discounts and rebates for a sample of customers according to their agreements;
- Tested sample of sales transactions taking place before and after the year-end to assess whether revenue was recognized in the correct accounting period; and
- Assessed the adequacy of the relevant disclosures in accordance with the requirements of applicable financial reporting framework included in the consolidated financial statements.

## Other Information

Management is responsible for the other information. The other information comprises the information included in the annual report but does not include the consolidated financial statements and our auditor's report thereon. The annual report is expected to be made available to us after the date of this auditor's report.

Our opinion on the consolidated financial statements does not cover the other information and we will not express any form of assurance conclusion thereon.



# Independent Auditor's Report

To the Shareholders of The First Milling Company (continued)

## Other Information (continued)

In connection with our audit of the consolidated financial statements, our responsibility is to read the other information identified above when it becomes available and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the consolidated financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

When we read the annual report, when made available to us, if we conclude that there is a material misstatement therein, we are required to communicate the matter to those charged with governance.

## Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Consolidated Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the consolidated financial statements in accordance with IFRS that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia and other standards and pronouncements issued by SOCPA, the applicable requirements of the Regulations for Companies and Company's By-laws and for such internal control as management 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, management 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 management either intends to liquidate the Group or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance, the Board of Directors, are responsible for overseeing the Group's financial reporting process.

## Auditor's 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 auditor's 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 International Standards on Auditing that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia, will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in 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 International Standards on Auditing that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia, 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 Group's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.



# Independent Auditor's Report

To the Shareholders of The First Milling Company (continued)

## Auditor's Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements (continued)

- Conclude on the appropriateness of management's 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 Group's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, then we are required to draw attention in our auditor's 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 auditor's report. However, future events or conditions may cause the Group 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.
- 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 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 those charged with governance 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 of **The First Milling Company ("the Company") and its subsidiary ("the Group")**.

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence and where applicable, actions taken to eliminate threats or safeguards applied.

From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the consolidated financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditor's report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

### KPMG Professional Services Company

Ebrahim Oboud Baeshen  
Regional Managing Partner - Jeddah  
License No. 382



Jeddah, 13 March 2025  
Corresponding to 13 Ramadan 1446H

Attachments for the Item Number (2)	مرفق البند رقم (2)
Review and discuss the Financial Statements for the fiscal year ended on 31 December 2024	الاطلاع على القوائم المالية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024 ومناقشتها
To view and read the Financial Statements for the Fiscal year 2024, please click the following link:	للإطلاع وقراءة القوائم المالية عن العام المالي 2024م، يرجى النقر على الرابط أدناه:
<a href="https://www.firstmills.com/en/images/ir/files/FMC_CONSOLIDATED_FS%20(YE2024)%20-%20En.pdf">https://www.firstmills.com/en/images/ir/files/FMC_CONSOLIDATED_FS%20(YE2024)%20-%20En.pdf</a>	<a href="https://www.firstmills.com/en/images/ir/files/FMC_CONSOLIDATED_FS%20(YE2024)%20-%20AR.pdf">https://www.firstmills.com/en/images/ir/files/FMC_CONSOLIDATED_FS%20(YE2024)%20-%20AR.pdf</a>

Attachments for the Item Number (3)	مرفق البند رقم (3)
Review and discuss the Board of Directors Report for the fiscal year ended on 31 December 2024 (Attached)	الاطلاع على تقرير مجلس الإدارة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024 ومناقشته (مرفق)

To view and read the Annual Board of Director's Report for the Year 2024, please click the following link:	للإطلاع وقراءة التقرير السنوي لمجلس الإدارة للعام 2024م، يرجى النقر على الرابط أدناه:
<a href="https://www.firstmills.com/en/images/ir/files/First%20Mills%20-Report%202024%20(EN).pdf">https://www.firstmills.com/en/images/ir/files/First%20Mills%20-Report%202024%20(EN).pdf</a>	<a href="https://www.firstmills.com/en/images/ir/files/First%20Mills%20-Report%202024%20(AR).pdf">https://www.firstmills.com/en/images/ir/files/First%20Mills%20-Report%202024%20(AR).pdf</a>

### Attachments for the Item Number (7)

### مرفق البند رقم (7)

Voting on appointing the company's auditors from among the candidates based on the Audit Committee's recommendation, to review, and audit the financial statements for the second, third quarters and the annual financial statements for the fiscal year 2025, as well as the first quarter for the fiscal year 2026, and to determine their fees.

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.

Audit Committee Recommendation

Date: 21 / 04 / 2025

**Subject: Audit Committee Recommendation on the Appointing the Company's Auditors from Among the Candidates Based on the Audit Committee's Recommendation, to Review, and Audit the Financial Statements for the Second, Third Quarters and the Annual Financial Statements for the Fiscal Year 2024, as well as the First Quarter for the Fiscal Year 2025, and to Determine their Fees**

**Audit Committee Members:**

Dr. Abdulrahman Sulaiman Hammoud Al-Turaigi  
Mr. Bassem Muhammad Bandari Hussein  
Mr. Muhammad Abdullah Saleh Al-Wabel  
Mr. Murad Ahmed AlKhatib

**Audit Committee Secretary**

Mr. Ahmed Refae

**Audit Committee resolved as follows:**

After going through the subject of appointing an External Auditor and after the discussion, the Audit Committee of the First Milling Company hereby recommended to the BoD the appointment of **KPMG** as the external financial auditor for the Company's accounts to examine, review and audit the Financial Statements for the Second, Third Quarters and the Annual Financial Statements for the Fiscal Year 2025, as well as the First Quarter for the Fiscal Year 2026 for a total amount of SAR 1,155,500 to also be recommended to the general Assembly for approval.

A Number of quotations have been received as follows based on the invitation sent to a number of external audit offices to examine, review and audit the initial financial statements:

No.	Service Provider	Fees (SAR)
1	KPMG Professional Services	1,155,500
2	Alzoman, Alfahad & Alhajjaj Professional Services	740,000
3	Dr. Mohammed Al-Amri (BDO)	1,095,000
4	Crowe Solutions For Professional Consulting	870,000

Reasons for the selection are as follows:

- 1) The External Auditors staff experience and expertise
- 2) External auditor independence
- 3) Previous experience in the sector
- 4) Experience in international standards such as (IFRS1-17)

التاريخ 21 / 04 / 2025

الموضوع: توصية لجنة المراجعة على إختيار مراجعي حسابات الشركة وذلك لفحص ومراجعة وتدقيق القوائم المالية للربع الثاني والثالث والسنوي من العام المالي 2025م والربع الأول من العام المالي 2026م، وتحديد أتعابه

**أعضاء لجنة المراجعة:**

الدكتور/ عبدالرحمن سليمان حمود الطريقي  
السيد/ باسم محمد بنداري حسين  
السيد/ محمد عبدالله صالح الوابل  
السيد/ مراد أحمد الخطيب

**سكرتير لجنة المراجعة:**

السيد / أحمدعلي رفاعي

**قررت لجنة المراجعة ما يلي:**

بعد الاطلاع على الموضوع المتعلق بتعيين المراجع الخارجي لحسابات الشركة، وبعد المناقشة أوصت لجنة المراجعة بتعيين مكتب **(KPMG)** كمراجع مالي خارجي لحسابات الشركة وذلك لفحص وتدقيق القوائم المالية للربع الثاني والثالث والسنوي من العام 2025م والربع الأول من العام المالي 2026م مقابل إجمالي أتعاب وقدرها 1,155,500 ريال سعودي لمجلس الإدارة للموافقة والتوصية إلى الجمعية العامة للموافقة عليها.

بناء على الدعوة الموجهة لعدد من مكاتب المراجعة الخارجية لفحص ومراجعة وتدقيق القوائم المالية الأولية وصلتنا العروض التالية:

م	مقدم العرض	الأتعاب المتوقعة (ريال سعودي)
1	كي بي إم جي	1,155,500
2	الزومان والفهد والحجاج للاستشارات المهنية	740,000
3	الدكتور محمد العمري وشركاه	1,095,000
4	كرو للاستشارات المهنية	870,000

حيث جاءت أسباب الإختيار والمفاضلة كما يلي:

- 1) خبرات موظفي مراجعي الحسابات.
- 2) إستقلالية المدققين الخارجيين.
- 3) خبرة سابقة في القطاع.
- 4) الخبرة في المعايير الدولية للتقارير المالية كـ (IFRS-17)

Dr. Abdulrahman Alturaigi	رئيس لجنة المراجعة Chairman of Audit Committee	
Ahmed Refae	سكرتير لجنة المراجعة Audit Committee Secretary	

Attachments for the Items Number (8) (9) (10)  
(11)

مرفق البنود رقم (8) (9) (10) (11)

Voting on the Business and Contracts that have been  
Conducted between the Company and the Related  
Partes for the Year of 2024

التصويت عن الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة  
والأطراف ذوي العلاقة عن العام 2024م

Date: 9/10/1446H  
Corresponding: 23/04/2025G

Dear respected First Milling Company's Shareholders

Greetings,

**Subject: Notification from the Board of Directors to the  
General Assembly Meeting (AGM) regarding the  
transactions with Related Parties**

With reference to article (71) of the Company's law, stating that the Board of Directors has to notify the General Assembly once held of all entered business transactions and contracts in which some of the Board members have an interest whether direct or indirect as per the attached report, such contracts and transactions were executed in accordance to the relevant regulations and with no preference conditions.

The said contracts and transactions were also disclosed in the annual Board of Directors Report for the year 2024 as per legal requirements, noting that the Company in such transactions follows the same terms and commercial principles followed with third parties, without any preferences.

In this regard, the Board recommends to the General Assembly approving the continuation of these transactions as per the details included in the agenda items of the meeting.

In addition, and as per the relevant regulations, we have requested the Company's External Auditor to issue a report of those transactions to be presented as part of the Shareholder General Assembly.

Below are the details of these transactions and contracts:

التاريخ: 1446/10/9 هـ  
الموافق: 2025/04/23 م

السادة اعضاء الجمعية العامة العادية لشركة المطاحن الأولى المحترمين  
السلام عليكم ورحمة الله وبركاته ،،

**الموضوع: تبليغ من مجلس الإدارة إلى الجمعية العامة للمساهمين حول  
تعاملات الأطراف ذات العلاقة**

وفقاً لما نصت عليه المادة (71) من نظام الشركات والتي تتطلب أن يقوم مجلس الإدارة بتبليغ جمعية المساهمين عند انعقادها بالأعمال والعقود التي تتم لحساب الشركة ويكون لأحد المساهمين أو أعضاء مجلس الإدارة مصلحة مباشرة أو غير مباشرة بها خلال العام المالي 2024م وذلك وفقاً للتقرير المرفق والتي تم التعامل معها في ضوء الأنظمة ذات العلاقة وبدون أي شروط تفضيلية.

كما تم الإفصاح عن هذه التعاملات في التقرير السنوي لمجلس الإدارة للعام 2024م، حسب المتطلبات النظامية علماً بأن الشركة في مثل هذه التعاملات تتبع نفس الشروط والأسس التجارية المتبعة مع الغير ودون أي مزايا تفضيلية.

وبهذا الخصوص، فقد تم تضمين جدول أعمال الجمعية العامة هذه التوصية من مجلس الإدارة بالموافقة على استمرار هذه التعاملات والعقود وفقاً للمعلومات الواردة في بنودها.

ولقد طلبنا وفقاً للنظام تقريراً خاصاً من قبل مراجع الحسابات الخارجي الخاص بالشركة حول هذه المعاملات لعرضه في الجمعية.

وفي ما يلي بيان تلك التعاملات:

First: The business dealings and contracts that took place between the company and the **Al Mutlaq Group for Industrial Investment Company**, in return for expenses incurred on behalf of the company, noting that the total value of the expenses is **SAR 446,619**, which represents an indirect interest for the of the **Board of Members and the Executive Committee member Mr. Talal Al-Khalil**, which was claimed from the company at cost.

Location	Jeddah
Transaction Nature	Expenses incurred on behalf of the company
Transaction Duration	One Year (Renewable)
Transaction Total Value	446,619

Second: Voting on the business and contracts that that took place between the Company and **Ehata Financial Company**, in which **Mr. Rakan Abdullah Abunayyan** has an indirect interest in it, which is **financial advisory**, the contract started in 01/05/2023G and amounted **SAR 36,800** annually, these transactions are based on commercial bases, and there are no special conditions associated with them.

Location	Jeddah
Transaction Nature	Financial advisory
Transaction Duration	One Year (Renewable)
Transaction Total Value	36,800

Third: Voting on the business and contracts that that took place between the Company and **Al Safi Danone Company**, in which **Mr. Abdullah Ahmed Sultan AIShehri** has an indirect interest in it, which is **sales of bran**, the contract started in 01/01/2024 and amounted **SAR 4,439,337** annually, these transactions are based on commercial bases, and there are no special conditions associated with them.

أولاً: الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة وبين شركة مجموعة المطلق للاستثمار الصناعي، وذلك مقابل مصاريف متكبدة بالنيابة عن الشركة علماً أن القيمة الإجمالية للمصاريف مبلغ **446,619** ريال، والتي تمثل مصلحة غير مباشرة لأعضاء المجلس وعضو اللجنة التنفيذية الأستاذ طلال الخليل والتي تمت مطالبة الشركة بها بالتكلفة.

المنطقة	جدة
طبيعة التعاقد	مصاريف متكبدة بالنيابة
مدة العقد/ التعامل	سنة قابلة للتجديد
إجمالي قيمة العقد	446,619

ثانياً: الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة وبين شركة إحاطة المالية، وذلك لتقديم خدمات استشارات مالية للشركة علماً أن قيمة العقد الإجمالية هي مبلغ **36,800** ريال سنوياً ويبدأ العقد بتاريخ 01/01/2024م لمدة سنة ميلادية قابلة للتجديد، والتي تمثل مصلحة غير مباشرة لعضو مجلس الإدارة الأستاذ ركان عبدالله أبو نيان بالشروط التجارية السائدة ودون مزايا تفضيلية.

المنطقة	جدة
طبيعة التعاقد	استشارات مالية
مدة العقد/ التعامل	سنة قابلة للتجديد
إجمالي قيمة العقد	36,800

ثالثاً: الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة وبين شركة الصافي دانون، وذلك لشراء النخالة من الشركة علماً أن قيمة المبيعات الإجمالية هي مبلغ **4,439,337** ريال ويبدأ العقد بتاريخ 01/01/2024م لمدة سنة ميلادية قابلة للتجديد، والتي تمثل مصلحة غير مباشرة لعضو مجلس الإدارة الأستاذ عبد الله أحمد سلطان الشهري بالشروط التجارية السائدة ودون مزايا تفضيلية.

Location	Al Ahsa
Transaction Nature	Sales of Bran
Transaction Duration	One Year (Renewable)
Transaction Total Value	4,439,337

المنطقة	الأحساء
طبيعة التعاقد	مبيعات نخالة
مدة العقد/ التعامل	سنة قابلة للتجديد
إجمالي قيمة العقد	4,439,337

Fourth: Voting on the business and contracts that took place between the Company and **Al Ghurair Resources**, in which Mr. **Essa Alghurair** has an indirect interest in it, which is **supply of feed ingredients**, the contract started in 01/01/2024 and amounted **SAR 25,261,257** annually, these transactions are based on commercial bases, and there are no special conditions associated with them

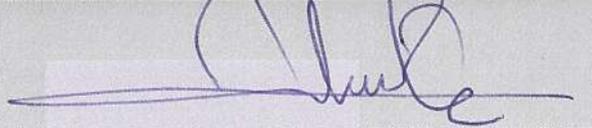
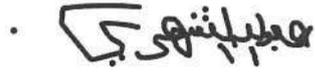
رابعاً: الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة وبين شركة الغرير للموارد، وذلك لتوريد مكونات أعلاف علما أن قيمة المبيعات الإجمالية هي مبلغ **25,261,257** ريال ويبدأ العقد بتاريخ 01/01/2024م لمدة سنة ميلادية قابلة للتجديد، والتي تمثل مصلحة غير مباشرة لعضو مجلس الإدارة الأستاذ عيسى الغرير بالشروط التجارية الساندة ودون مزايا تفضيلية.

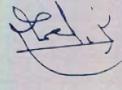
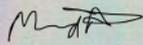
Location	Jeddah - Qaseem
Transaction Nature	Supply feed ingredients
Transaction Duration	One Year (Renewable)
Transaction Total Value	25,261,257

المنطقة	جدة - القصيم
طبيعة التعاقد	توريد مكونات أعلاف
مدة العقد/ التعامل	سنة قابلة للتجديد
إجمالي قيمة العقد	25,261,257

وتفضلوا بقبول وافر التحية والتقدير ،،

Best Regards,

Name	Title	Signature
Tariq Almutlaq طارق المطلق	Chairman الرئيس	
Abdullah Alshehri عبدالله الشهري	Vice Chairman نائب الرئيس	
Essa Al Ghurair عيسى الغرير	BOD member عضو مجلس إدارة	
Rakan Abunayyan راكان أبو نيان	BOD member عضو مجلس إدارة	

<b>Yazeed Alothman</b> يزيد العثمان	<b>Independent Member</b> عضو مجلس إدارة مستقل	
<b>Massimo Ambrosio</b> ماسيمو أمبروسيو	<b>Independent Member</b> عضو مجلس إدارة مستقل	
<b>Murad Al-Katib</b> مراد أحمد الخطيب	<b>Independent Member</b> عضو مجلس إدارة مستقل	
<b>Alaaeldin Shousha</b> علاء الدين شوشة	<b>BOD Secretary</b> أمين المجلس	

# تقرير التأكيد المحدود المستقل إلى شركة المطاحن الأولى حول التبليغ المقدم من رئيس مجلس الإدارة حول متطلبات المادة ٧١ من نظام الشركات

للسادة مساهمي شركة المطاحن الأولى

لقد تم تكليفنا من قبل إدارة شركة المطاحن الأولى ("الشركة") لإعداد تقرير عن التبليغ المقدم من رئيس مجلس الإدارة والمعد من قبل الإدارة وفقاً لمتطلبات المادة (٧١) من نظام الشركات والذي يتكون من المعاملات التي نفذت أو ستنفذ من قبل الشركة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م والتي كان لأي من أعضاء مجلس إدارة الشركة مصلحة شخصية فيها سواء بشكل مباشر أو غير مباشر وفقاً للتفصيل الوارد أدناه ("الموضوع محل التأكيد") ووفقاً لبيان الإدارة المرفق المتعلق بهذا الموضوع وذلك كما هو مبين في الملحق رقم ١، في شكل استنتاج تأكيد محدود مستقل أنه استناداً إلى العمل الذي قمنا به والأدلة التي حصلنا عليها، لم يلفت انتباهنا أي أمور تجعلنا نعتقد بأن الموضوع محل التأكيد لم يتم إعداده، من جميع الجوانب الجوهرية وفقاً للضوابط المنطبقة المبينة أدناه ("الضوابط المنطبقة").

## الموضوع محل التأكيد

يتعلق الموضوع محل التأكيد لارتباط التأكيد المحدود بالتبليغ المقدم من رئيس مجلس الإدارة المرفق في الملحق رقم (١) ("التبليغ") والمعد وفقاً لمتطلبات المادة (٧١) من نظام الشركات وتم عرضه من قبل رئيس مجلس إدارة شركة المطاحن الأولى ("الشركة"). يتكون التبليغ من المعاملات التي نفذت أو ستنفذ من قبل الشركة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م والتي كان لأي من أعضاء مجلس إدارة الشركة مصلحة شخصية فيها سواء بشكل مباشر أو غير مباشر.

## الضوابط المنطبقة

لقد استخدمنا التالي كضوابط منطبقة:

١. المادة ٧١ من نظام الشركات السعودي الصادر عن وزارة التجارة.

## مسؤوليات شركة المطاحن الأولى

إن إدارة الشركة مسؤولة عن إعداد معلومات الموضوع محل التأكيد خالياً من التحريفات الجوهرية وفقاً للضوابط المنطبقة والمعلومات الواردة فيه. إن إدارة الشركة مسؤولة عن إعداد بيان الإدارة المرفق (الملحق رقم (١)).

وتشمل هذه المسؤوليات: تصميم وتنفيذ والاحتفاظ بنظام رقابة داخلية ملائم لإعداد وعرض معلومات الموضوع محل التأكيد بصورة خالية من التحريفات الجوهرية، سواء كانت ناشئة عن غش أو خطأ. كما تشمل اختيار الضوابط المنطبقة وضمن التزام الشركة بنظام الشركات السعودي الصادرة من وزارة التجارة؛ وتصميم وتنفيذ وتشغيل ضوابط فعالة لتحقيق أهداف الرقابة المعلنة؛ واختيار وتطبيق السياسات؛ واستخدام أحكام وتقديرات معقولة في ظل الظروف؛ والاحتفاظ بسجلات كافية فيما يتعلق بمعلومات الموضوع محل التأكيد.

كما أن إدارة الشركة مسؤولة عن منع واكتشاف الغش وتحديد وضمن التزام الشركة بالقوانين واللوائح المنطبقة على أنشطتها. إن إدارة الشركة مسؤولة عن ضمان تدريب الموظفين المشاركين في إعداد معلومات الموضوع محل التأكيد بالشكل المناسب، وتحديث الأنظمة بالشكل المناسب، وأن أي تغييرات في التقارير تشمل جميع وحدات الأعمال المهمة.

إن مسؤوليتنا هي فحص معلومات الموضوع محل التأكيد المعد بواسطة الشركة وتقريرنا عليه في شكل استنتاج تأكيد محدود مستقل استناداً إلى الأدلة التي حصلنا عليها. لقد قمنا بارتباطنا وفقاً للمعيار الدولي لارتباطات التأكيد ٣٠٠٠ "ارتباطات التأكيد الأخرى بخلاف عمليات مراجعة أو فحص المعلومات المالية التاريخية" المعتمد في المملكة العربية السعودية وكذلك شروط وأحكام هذا الارتباط وفقاً لما تم الاتفاق عليه مع إدارة الشركة. ويتطلب هذا المعيار أن نقوم بتخطيط وتنفيذ إجراءاتنا للحصول على مستوى معقول من التأكيد حول ما إذا كانت معلومات الموضوع محل التأكيد تم إعدادها، من جميع الجوانب الجوهرية، كأساس لاستنتاج التأكيد المحدود الخاص بنا.

يطبق مكتبنا المعيار الدولي لرقابة الجودة (١) وبناء عليه يحافظ على نظام شامل لرقابة الجودة بما في ذلك السياسات والإجراءات الموثقة بشأن الامتثال مع المتطلبات الأخلاقية والمعايير المهنية والمتطلبات النظامية والتنظيمية المنطبقة.

نحن مستقلون عن الشركة وفقاً لقواعد سلوك وأداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بارتباط التأكيد الذي قمنا به، وقد التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك القواعد.

تعتمد الإجراءات المختارة على فهمنا للموضوع محل التأكيد والظروف الأخرى للارتباط، كما تعتمد على دراستنا للمجالات التي يحتمل أن تنشأ فيها تحريفات جوهرية.

للحصول على فهم للموضوع محل التأكيد وظروف الارتباط الأخرى، فقد أخذنا في الاعتبار العملية المستخدمة لإعداد معلومات الموضوع محل التأكيد بغرض تصميم إجراءات تأكيد ملائمة للظروف المتاحة، وليس بغرض إبداء استنتاج حول فاعلية عملية الشركة أو الرقابة الداخلية على إعداد وعرض معلومات الموضوع محل التأكيد.

كما اشتمل ارتباطنا على: تقدير مدى ملائمة الموضوع محل التأكيد ومدى مناسبة الضوابط المستخدمة بواسطة الشركة عند إعداد معلومات الموضوع محل التأكيد وفقاً لظروف الارتباط وتقييم مدى ملائمة الإجراءات المستخدمة عند إعداد معلومات الموضوع محل التأكيد ومدى معقولية التقديرات المستخدمة بواسطة الشركة.

إن الإجراءات المنفذة في ارتباط التأكيد المحدود تختلف في طبيعتها وتوقيتها وتعد أقل منها في المدى من ارتباط التأكيد المعقول. وبناء عليه، فإن مستوى التأكيد الذي يتم الحصول عليه في ارتباط التأكيد المحدود هو أقل بكثير من التأكيد الذي سيتم الحصول عليه فيما لو قمنا بتنفيذ ارتباط التأكيد المعقول. لم نقم بتنفيذ إجراءات لتحديد الإجراءات الإضافية التي كان من الممكن تنفيذها فيما لو كان هذا يعد ارتباط تأكيد معقول.

وكجزء من هذا الارتباط، لم نقم بأي إجراءات تتمثل في مراجعة أو فحص أو التحقق من معلومات الموضوع محل التأكيد ولا للسجلات أو المصادر الأخرى التي تم استخراج معلومات الموضوع محل التأكيد منها.

## الإجراءات المنفذة

فيما يلي إجراءاتنا المنفذة:

- الحصول على التبليغ والذي يتضمن المعاملات و/أو العقود المنفذة التي يكون لأي عضو من أعضاء مجلس إدارة الشركة مصلحة مباشرة أو غير مباشرة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م؛
- الاطلاع على محاضر اجتماعات مجلس الإدارة التي تشير إلى قيام عضو (أعضاء) مجلس الإدارة بإبلاغ مجلس الإدارة بوجود تضارب مصالح فعلي أو محتمل سواء بشكل مباشر أو غير مباشر فيما يخص المعاملات و/أو العقود ذات العلاقة بعضو مجلس الإدارة؛
- التحقق من أن محاضر اجتماعات مجلس الإدارة تسجل أن عضو (أعضاء) مجلس الإدارة المعني الذي أبلغ مجلس الإدارة بوجود تضارب مصالح فعلي أو محتمل سواء بشكل مباشر أو غير مباشر، لم يصوت على القرار بالتوصية بتنفيذ المعاملة (المعاملات) و/أو العقد (العقود) ذات العلاقة؛
- على أساس العينة، الحصول على الموافقات اللازمة بالإضافة إلى الوثائق الداعمة المتعلقة بالمعاملات و/أو العقود المذكورة في التبليغ؛
- التحقق من أن مبالغ المعاملات المدرجة في التبليغ مطابقة، حيثما كان ذلك مناسباً، لمبالغ المعاملات الواردة في الإيضاح ٣٥ من القوائم المالية (الموحدة) المراجعة للشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م.

لقد تم الوصول إلى استنتاجنا على أساس الأمور المحددة في هذا التقرير ووفقا لها.

ونعتقد أن الأدلة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء استنتاجنا.

بناء على الإجراءات المنفذة والأدلة التي حصلنا عليها، لم يلفت انتباهنا أي أمور تجعلنا نعتقد بأن معلومات الموضوع محل التأكيد لم يتم إعدادها، من جميع الجوانب الجوهرية، وفقا للضوابط المنطبقة.

### القيد على استخدام تقريرنا

لا ينبغي اعتبار تقريرنا مناسباً للاستخدام أو الاعتماد عليه من قبل أي طرف يرغب في الحصول على حقوق ضدنا بخلاف الشركة ووزارة التجارة لأي غرض أو في أي سياق. إن حصول أي طرف آخر غير الشركة ووزارة التجارة على تقريرنا أو على نسخة منه ويختار الاعتماد عليه (أو أي جزء منه) سيكون على مسؤوليته الخاصة. إلى أقصى حد يسمح به القانون، نحن لا نقبل أو نتحمل أي مسؤولية ونرفض تحمل أي التزام تجاه أي طرف آخر غير الشركة ووزارة التجارة عن عملنا، لتقرير التأكيد المحدود المستقل هذا أو عن الاستنتاجات التي توصلنا إليها.

تم إصدار تقريرنا إلى الشركة ووزارة التجارة على أساس عدم نسخه أو الإشارة إليه أو الإفصاح عنه منفرداً أو في مجمله (باستثناء الأغراض الداخلية الخاصة بالشركة) دون موافقتنا الخطية المسبقة.

كي بي إم جي للاستشارات المهنية



إبراهيم عبود باعشن  
الشريك المدير الإقليمي – جدة  
رقم الترخيص ٣٨٢



جدة في ٢ يونيو ٢٠٢٥ م  
الموافق: ٦ ذو الحجة ١٤٤٦ هـ



## KPMG Professional Services Company

Zahran Business Center  
Prince Sultan Street  
P. O. Box 55078  
Jeddah 21534  
Kingdom of Saudi Arabia  
Commercial Registration No 4030290792

Headquarters in Riyadh

## شركة كي بي إم جي للاستشارات المهنية مساهمة مهنية

مركز زهران للأعمال  
شارع الأمير سلطان  
ص. ب. 55078  
جده 21534  
المملكة العربية السعودية  
سجل تجاري رقم 4030290792

المركز الرئيسي في الرياض

# Independent Limited Assurance Report to The First Milling Company on the Board of Directors' Declaration on the Requirements of Article 71 of the Companies Law

To the Shareholders of The First Milling Company

We were engaged by the management of The First Milling Company (the "Company") to report on the Board of Directors' declaration prepared by the Management in accordance with the requirements of Article 71 of the Companies Law, which comprises the transactions carried out by the Company during the year ended 31 December 2024 in which any of the members of Board of Directors of the Company had direct or indirect personal interest as detailed below ("Subject Matter") and the accompanying management's statement thereon as set out in Appendix 1, in the form of an independent limited assurance conclusion that based on our work performed and evidence obtained, nothing has come to our attention that causes us to believe that the Subject Matter is not properly prepared, in all material respects, based on the applicable criteria ("Applicable Criteria") below.

## Subject Matter

The Subject Matter for our limited assurance engagement is related to the Board of Directors' declaration enclosed in the attached Appendix 1 (the "Declaration") prepared by the Management in accordance with the requirements of Article 71 of the Companies Law, presented by the Board of Directors of The First Milling Company (the "Company"), which comprises the transactions carried out by the Company during the year ended 31 December 2024 in which any of the members of Board of Directors of the Company had direct or indirect personal interest.

## Applicable Criteria

We have used the following as the Applicable Criteria:

- Article 71 of the Companies Law issued by Ministry of Commerce ("MOC").

## The First Milling Company's Responsibility

The management of the Company is responsible for preparing the Subject Matter information that is free from material misstatement in accordance with the Applicable Criteria and for the information contained therein. The management of the Company is also responsible for preparing the Subject Matter information (i.e. Appendix 1).

This responsibility includes: designing, implementing and maintaining internal control relevant to the preparation and presentation of the Subject Matter that information is free from material misstatement, whether due to fraud or error. It also includes selecting the Applicable Criteria and ensuring that the Company complies with the Companies Law; designing, implementing and effectively operating controls to achieve the stated control objectives; selecting and applying policies; making judgments and estimates that are reasonable in the circumstances; and maintaining adequate records in relation to the Subject Matter information.

KPMG Professional Services Company, a professional closed joint stock company registered in the Kingdom of Saudi Arabia with a paid-up capital of SAR110,000,000 and a non-partner member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. Commercial Registration of the headquarters in Riyadh is 1010425494.

شركة كي بي إم جي للاستشارات المهنية مساهمة مهنية، شركة مهنية مساهمة مغلقة، مسجلة في المملكة العربية السعودية، رأس مالها (110,000,000) ريال سعودي مدفوع بالكامل، وهي عضو غير شريك في الشبكة العالمية لشركات كي بي إم جي المستقلة والتابعة لـ كي بي إم جي العالمية المحدودة، شركة انجليزية محدودة بضمان. رقم السجل التجاري للمركز الرئيسي في الرياض هو 1010425494.



## The First Milling Company's Responsibility (continued)

The management of the Company is also responsible for preventing and detecting fraud and for identifying and ensuring that the Company complies with laws and regulations applicable to its activities. The management of the Company is responsible for ensuring that staff involved with the preparation of the Subject Matter information are properly trained, systems are properly updated and that any changes in reporting encompass all significant business units.

## Our Responsibility

Our responsibility is to examine the Subject Matter information prepared by the Company and to report thereon in the form of an independent limited assurance conclusion based on the evidence obtained. We conducted our engagement in accordance with the International Standard on Assurance Engagements (ISAE) 3000, "Assurance Engagements Other Than Audits or Reviews of Historical Financial Information" endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia and the terms and conditions for this engagement as agreed with the Company's management. That standard requires that we plan and perform our procedures to obtain a meaningful level of assurance about whether the Subject Matter information is properly prepared, in all material respects, as the basis for our limited assurance conclusion.

The firm applies International Standard on Quality Management 1 which requires the firm to design, implement and operate a system of quality management including policies or procedures regarding compliance with ethical requirements, professional standards and applicable legal and regulatory requirements.

We have complied with the independence and other ethical requirements of the International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) that is endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia, which is founded on fundamental principles of integrity, objectivity, professional competence and due care, confidentiality and professional behavior.

The procedures selected depend on our understanding of the Subject Matter and other engagement circumstances, and our consideration of areas where material misstatements are likely to arise.

In obtaining an understanding of the Subject Matter and other engagement circumstances, we have considered the process used to prepare the Subject Matter information in order to design assurance procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purposes of expressing a conclusion as to the effectiveness of the Company's process or internal control over the preparation and presentation of the Subject Matter information.

Our engagement also included: assessing the appropriateness of the Subject Matter, the suitability of the criteria used by the Company in preparing the Subject Matter information in the circumstances of the engagement, evaluating the appropriateness of the procedures used in the preparation of the Subject Matter information and the reasonableness of estimates made by the Company.

The procedures performed in a limited assurance engagement vary in nature and timing from, and are less in extent than for, a reasonable assurance engagement. Consequently, the level of assurance obtained in a limited assurance engagement is substantially lower than the assurance that would have been obtained had a reasonable assurance engagement been performed. We did not perform procedures to identify additional procedures that would have been performed if this were a reasonable assurance engagement.

As part of this engagement, we have not performed any procedures by way of audit, review or verification of the Subject Matter information nor of the underlying records or other sources from which the Subject Matter information was extracted.

## Procedures Performed

Our procedures performed are as follows:

- Obtained the declaration that includes the transactions and/or contracts performed in which any of the BOD members of the Company has either direct or indirect interest during the year ended 31 December 2024;

## Procedures Performed (continued)

- Reviewed the minutes of meetings of the BOD that indicate notifications to the BOD by certain director(s) of actual or potential conflicts of direct or indirect interest in relation to transactions and/or contracts involving the BOD member;
- Checked that the minutes of meetings of the BOD that the relevant director(s) who notified the BOD of actual or potential conflicts of direct or indirect interest did not vote on the resolution to recommend the related transaction(s) and/or contract(s);
- On a sample basis, obtained the required approvals along with supporting documents in respect of the transactions and/or contracts included in the declaration; and
- Checked the transaction amounts included in the Declaration agree, where applicable, to the transaction amounts disclosed in note 35 to the audited consolidated financial statements of the Company for the year ended 31 December 2024.

## Conclusion

Our conclusion has been formed on the basis of, and is subject to, the matters outlined in this report.

We believe that the evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our conclusion.

Based on the procedures performed and evidence obtained, nothing has come to our attention that causes us to believe that the Subject Matter information is not prepared, in all material respects, in accordance with the Applicable Criteria.

## Restriction of Use of Our report

Our report should not be regarded as suitable to be used or relied on by any party wishing to acquire rights against us other than the Company and MOC for any purpose or in any context. Any party other than the Company and MOC who obtains access to our report or a copy thereof and chooses to rely on our report (or any part thereof) will do so at its own risk. To the fullest extent permitted by law, we accept or assume no responsibility and deny any liability to any party other than the Company and MOC for our work, for this independent limited assurance report, or for the conclusions we have reached.

Our report is released to the Company and MOC on the basis that it shall not be copied, referred to or disclosed, in whole (save for the Company's own internal purposes) or in part, without our prior written consent.

## KPMG Professional Services Company

Ebrahim Oboud Baeshen  
Regional Managing Partner - Jeddah  
License No. 382



Jeddah, 2 June 2025  
Corresponding to 6 Dhul Hijjah 1446H

Attachments for the Item Number (13)

مرفق البند رقم (13)

Voting on the amendment of Appendix 9 of the  
Corporate Governance Manual relating to  
(Remuneration Policy)

التصويت على تعديل ملحق 9 من دليل حوكمة الشركة  
والمتعلق بـ(سياسة المكافآت)

التعديلات المقترحة على دليل الحوكمة لشركة المطاحن الأولى

التعديل	النص المقترح بعد التعديل	النص الحالي	مضمون المادة
			ملحق 9 سياسة المكافآت
فقرة جديدة مضافة	<p><b>2 المرجعية</b> تم إعداد هذه السياسة من قبل لجنة الترشيحات والمكافآت بما يتوافق مع:</p> <p>أ. نظام الشركات وأي تعديلات لاحقة عليه. ب. لائحة حوكمة الشركات وأي تعديلات لاحقة عليها. ج. اللائحة التنفيذية لنظام الشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة وأي تعديلات لاحقة عليها. د. النظام الأساسي للشركة وأي تعديلات لاحقة عليه.</p>	فقرة لم تكن موجودة في ملحق الوثيقة.	المرجعية
فقرة جديدة مضافة	<p><b>3 دور لجنة الترشيحات والمكافآت</b> تتولى لجنة الترشيحات والمكافآت المهام والمسؤوليات التالية فيما يتعلق بهذه السياسة :</p> <p>أ. وضع نظام الحوافز والمكافآت بما يتوافق مع الأنظمة واللوائح، مع ضمان أن يكون الهدف الأساسي منها تحفيز أعضاء مجلس الإدارة ولجانه التابعة والإدارة التنفيذية على تحقيق نجاح الشركة وتنميتها المستدامة بما يتماشى مع استراتيجيتها وأهدافها طويلة المدى . ب. ضمان المراجعة الدورية لنظام الحوافز للتأكد من فعاليته وتوافقه مع مستجدات الشركة والبيئة التنظيمية .</p>	فقرة لم تكن موجودة في ملحق الوثيقة.	دور لجنة الترشيحات والمكافآت

	<p>ج. تقييم كفاية وفعالية هذه السياسة، بما في ذلك تحليل العلاقة بين المكافآت المدفوعة وسياسات المكافآت المعتمدة، وتحديد أي انحرافات جوهرية عنها.</p> <p>د. تقديم التوصيات إلى المجلس بشأن مستوى ومكونات مكافآت الإدارة التنفيذية ولجان المجلس بالشركة.</p> <p>هـ. التأكد من أن مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المستقلين وأعضاء اللجان المستقلين ليست مرتبطة بنسبة من أرباح الشركة، وألا تعتمد بشكل مباشر أو غير مباشر على ربحية الشركة.</p> <p>و. تطوير نظام موضوعي لقياس الأداء، يتيح تقييم أداء الموظفين على مختلف المستويات وفق معايير واضحة وشفافة.</p> <p>ز. ضمان أن تقييم أداء الإدارة التنفيذية يستند إلى أداء الشركة على المدى الطويل، وليس فقط على الأداء السنوي.</p>		
<p>إعادة ترقيم الفقرة + تعديل النص بالحذف</p>	<p><b>4 المعايير العامة للمكافآت</b></p> <p>تختص لجنة الترشيحات والمكافآت بالتوصية للمجلس بمكافآت أعضاء المجلس وأعضاء اللجان المنبثقة عنه والإدارة التنفيذية وفقاً للمعايير التالية:</p> <p>أ. أن تكون المكافآت متناسبة مع استراتيجية الشركة وأهدافها.</p> <p>ب. أن يكون تنظيم المكافآت عاملاً على تحفيز أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية لتحقيق نجاح الشركة وتنمية أعمالها على المدى الطويل، من خلال، على سبيل المثال، ربط الجزء المتغير من المكافآت بالأداء على المدى الطويل.</p> <p>ج. أن تحدّد المكافآت بناءً على مستوى الوظيفة، والمهام والمسؤوليات المنوطة بشاغلها، والمؤهلات العلمية، والخبرات العملية، والمهارات، ومستوى الأداء.</p>	<p><b>2 المعايير العامة للمكافآت</b></p> <p>تختص لجنة الترشيحات والمكافآت بالتوصية للمجلس بمكافآت أعضاء المجلس وأعضاء اللجان المنبثقة عنه والإدارة التنفيذية وفقاً للمعايير التالية:</p> <p>أ. أن تكون المكافآت متناسبة مع استراتيجية الشركة وأهدافها.</p> <p>ب. أن يكون تنظيم المكافآت عاملاً على تحفيز أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية لتحقيق نجاح الشركة وتنمية أعمالها على المدى الطويل، من خلال، على سبيل المثال، ربط الجزء المتغير من المكافآت بالأداء على المدى الطويل.</p> <p>ج. أن تحدّد المكافآت بناءً على مستوى الوظيفة، والمهام والمسؤوليات المنوطة بشاغلها، والمؤهلات العلمية، والخبرات العملية، والمهارات، ومستوى الأداء.</p>	<p>المعايير العامة للمكافآت</p>



	<p>د. توافق المكافآت مع حجم وطبيعة ودرجة المخاطر التي تواجهها الشركة.</p> <p>هـ. أن تأخذ الشركة في الاعتبار ممارسات الشركات الأخرى في تحديد المكافآت، مع تفادي ما قد ينشأ عن تلك المقارنات من ارتفاع غير مبرر للمكافآت والتعويضات.</p> <p>و. كفاية المكافأة بشكل معقول لاستقطاب ذوي الكفاءة والخبرة وتحفيزهم والاحتفاظ بهم.</p> <p>ز. أن يتم إعدادها بالتنسيق مع لجنة الترشيحات والمكافآت فيما يتعلق بالتعيينات الجديدة.</p> <p>ح. تنظيم حالات منح أسهم في الشركة لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية سواء أكانت إصداراً جديداً أم أسهماً اشترتها الشركة.</p>	<p>د. توافق المكافآت مع حجم وطبيعة ودرجة المخاطر التي تواجهها الشركة.</p> <p>هـ. أن تأخذ الشركة في الاعتبار ممارسات الشركات الأخرى في تحديد المكافآت، مع تفادي ما قد ينشأ عن تلك المقارنات من ارتفاع غير مبرر للمكافآت والتعويضات.</p> <p>و. كفاية المكافأة بشكل معقول لاستقطاب ذوي الكفاءة والخبرة وتحفيزهم والاحتفاظ بهم.</p> <p>ز. أن يتم إعدادها بالتنسيق مع لجنة الترشيحات والمكافآت فيما يتعلق بالتعيينات الجديدة .</p> <p>ح. <del>الأخذ في عين الاعتبار الحالات التي يجب عندها تعليق صرف المكافأة أو استردادها إذا تبين أنها تقرر بناءً على معلومات غير دقيقة قدمها عضو في مجلس الإدارة أو الإدارة التنفيذية؛ وذلك لمنع استغلال الوضع الوظيفي للحصول على مكافآت غير مستحقة.</del></p> <p>ط. تنظيم حالات منح أسهم في الشركة لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية سواء أكانت إصداراً جديداً أم أسهماً اشترتها الشركة.</p>	
<p>إعادة ترقيم الفقرة + تعديل النص بالحدف والإضافة</p>	<p><b>5 محددات المكافآت</b></p> <p>1. لا يجوز لأعضاء مجلس الإدارة التصويت على بند مكافأة أعضاء مجلس الإدارة في اجتماع الجمعية العامة.</p> <p>2. يجوز أن تكون مكافآت أعضاء المجلس متفاوتة المقدار بحيث تعكس مدى خبرة العضو واختصاصاته والمهام المنوطة به واستقلالته وعدد الجلسات التي يحضرها وغيرها من الاعتبارات.</p> <p>3. يحدد أعضاء مجلس الإدارة مقدار المكافأة التي يحصل عليها أمين سر المجلس.</p> <p>4. يجوز لعضو مجلس الإدارة الحصول على مكافأة مقابل أي أعمال أو مناصب تنفيذية أو فنية أو إدارية أو استشارية -</p>	<p><b>6 محددات المكافآت</b></p> <p>1. لا يجوز لأعضاء مجلس الإدارة التصويت على بند مكافأة أعضاء مجلس الإدارة في اجتماع الجمعية العامة.</p> <p>2. يجوز أن تكون مكافآت أعضاء المجلس متفاوتة المقدار بحيث تعكس مدى خبرة العضو واختصاصاته والمهام المنوطة به واستقلالته وعدد الجلسات التي يحضرها وغيرها من الاعتبارات.</p> <p>3. يحدد أعضاء مجلس الإدارة مقدار المكافأة التي يحصل عليها أمين سر المجلس.</p> <p>4. <del>إذا قررت الجمعية العامة إنهاء عضوية من تغيب من أعضاء المجلس بسبب عدم حضوره ثلاث اجتماعات متتالية أو خمسة اجتماعات متفرقة للمجلس خلال مدة عضويته دون عذر مشروع يقبله المجلس، فلا يستحق هذا العضو أي</del></p>	<p>محددات المكافآت</p>



	<p>بموجب ترخيص مهني- إضافية يكلف بها في الشركة، وذلك بالإضافة إلى المكافأة التي يمكن أن يحصل عليها بصفته عضواً في مجلس الإدارة وفي اللجان المشكلة من قبل مجلس الإدارة، وفقاً لنظام الشركات ونظام الشركة الأساس. يجب أن لا تكون مكافأة أعضاء مجلس الإدارة المستقلين نسبة من الأرباح التي تحققها الشركة أو أن تكون مبنية بشكل مباشر أو غير مباشر على ربحية الشركة.</p>	<p>مكافآت منذ آخر اجتماع حضره، ويجب عليه إعادة جميع المكافآت التي قبضها عن تلك الفترة.</p> <p>5- يُحتسب ما يستحقه أعضاء مجلس الإدارة أو أعضاء اللجان المنبثقة عنه من مكافأة على أساس تناسبي بناءً على مدى حضورهم خلال العام من تاريخ انضمامهم أو تركهم لعضوية مجلس الإدارة أو عضوية اللجان المنبثقة عنه.</p> <p>6- تُصرف مكافآت أعضاء مجلس الإدارة بعد أخذ موافقة الجمعية العامة، وتُدفع مكافآت أعضاء اللجان في نهاية كل سنة مالية.</p>	
<p>إعادة ترقيم الفقرة + تعديل النص بالحذف والإضافة</p>	<p>6 مكافآت أعضاء المجلس وأعضاء اللجان التابعة له</p> <p>1-6 يستحق كل عضو من أعضاء المجلس وأعضاء اللجان التابعة له المكافآت والبدلات التالية:</p> <p>1. بدل حضور عن كل اجتماع يحضره العضو بمبلغ قدره ثلاثة آلاف (3,000) ٺ</p> <p>2. تأمين السكن والمواصلات والإعاشة أو صرف بدل انتداب (وفقاً لاختيار عضو المجلس أو اللجنة) قدره ألف (1000) ٺ عن كل يوم في حال عقد الاجتماع داخل المملكة وخارج المدينة التي يقيم بها العضو وبدل انتداب قدره ألفي (2000) ٺ عن كل يوم في حال عقد الاجتماع خارج المملكة ويشمل ذلك أيام السفر.</p> <p>3. قيمة بدل تذكرة طيران من الدرجة الأولى ذهاباً وإياباً من المدينة التي يقيم فيها العضو إلى المدينة التي سيعقد فيها الاجتماع.</p> <p>2-6 أعضاء مجلس الإدارة:</p>	<p>3- مكافآت أعضاء مجلس الإدارة</p> <p>1. تتكون مكافأة أعضاء مجلس الإدارة في الشركة من مبلغ معين أو بدل حضور عن الجلسات أو مزايا عينية أو نسبة من الأرباح الصافية ويجوز الجمع بين اثنتين أو أكثر من تلك المزايا.</p> <p>2. تكون المكافآت عادلة ومتناسبة مع اختصاصات العضو والأعمال والمسؤوليات التي يقوم بها ويتحملها أعضاء مجلس الإدارة، بالإضافة إلى الأهداف المحددة من قبل مجلس الإدارة المراد تحقيقها خلال السنة المالية.</p> <p>3. يجوز أن تكون مكافآت أعضاء مجلس الإدارة متفاوتة المقدار بحيث تعكس مدى خبرة العضو واختصاصاته والمهام المنوطة به واستقلاله وعدد الجلسات التي يحضرها وغيرها من الاعتبارات.</p> <p>4. يجب ألا تكون مكافأة أعضاء مجلس الإدارة المستقلين نسبة من الأرباح التي تحققها الشركة أو أن تكون مبنية بشكل مباشر أو غير مباشر على ربحية الشركة.</p> <p>5. يجب أن يشتمل تقرير مجلس الإدارة المقدم إلى الجمعية العامة للمساهمين على بيان شامل لكل ما حصل عليه أعضاء مجلس</p>	<p>مكافآت أعضاء مجلس الإدارة</p>

	<p>تكون المكافآت عادلة ومتناسبة مع اختصاصات العضو والأعمال والمسؤوليات التي يقوم بها ويتحملها أعضاء مجلس الإدارة، بالإضافة إلى الأهداف المحددة من قبل مجلس الإدارة المراد تحقيقها خلال السنة المالية.</p> <p>تكون المكافأة السنوية لأعضاء مجلس الإدارة في الشركة على التفصيل الآتي:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- مبلغ (400,000) ﷲ لرئيس مجلس الإدارة.</li> <li>- مبلغ (340,000) ﷲ لعضو مجلس الإدارة المستقل.</li> <li>- مبلغ (280,000) ﷲ لعضو مجلس الإدارة غير المستقل.</li> </ul> <p><b>3-6 أعضاء لجنة المراجعة:</b></p> <p>تكون المكافأة السنوية لأعضاء لجنة المراجعة على التفصيل الآتي:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- مبلغ (270,000) ﷲ لرئيس لجنة المراجعة.</li> <li>- مبلغ (202,000) ﷲ لعضو لجنة المراجعة الذي ليس عضواً في مجلس الإدارة.</li> <li>- مبلغ (170,000) ﷲ لعضو لجنة المراجعة.</li> </ul> <p><b>4-6 أعضاء لجنة الترشيحات والمكافآت:</b></p> <p>تكون المكافأة السنوية لأعضاء لجنة الترشيحات والمكافآت على التفصيل الآتي:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- مبلغ (220,000) ﷲ لرئيس لجنة الترشيحات والمكافآت.</li> <li>- مبلغ (160,000) ﷲ لعضو لجنة الترشيحات والمكافأة الذي ليس عضواً في مجلس الإدارة.</li> <li>- مبلغ (124,000) ﷲ لعضو لجنة الترشيحات والمكافآت.</li> </ul> <p><b>5-6 أعضاء لجنة مجلس الإدارة التنفيذية:</b></p> <p>تكون المكافأة السنوية لأعضاء لجنة مجلس الإدارة التنفيذية على التفصيل الآتي:</p>	<p><del>الإدارة خلال السنة المالية من مبالغ (بما فيها المكافآت وبدل المصروفات وغير ذلك من المزايا)، بالإضافة إلى بيان ما تم صرفه لأعضاء المجلس بوصفهم عاملين أو إداريين أو نظير أعمال فنية أو إدارية أو استشارات كما يجب أن يشمل ذلك التقرير على بيان بعدد جلسات المجلس وعدد الجلسات التي حضرها كل عضو من تاريخ آخر اجتماع الجمعية العامة.</del></p>	
--	---	--	--

	<p>- مبلغ (220,000) جنيه لرئيس لجنة مجلس الإدارة التنفيذية.</p> <p>- مبلغ (160,000) جنيه لعضو لجنة مجلس الإدارة التنفيذية الذي ليس عضوًا في مجلس الإدارة.</p> <p>- مبلغ (124,000) جنيه لعضو لجنة مجلس الإدارة التنفيذية.</p> <p>6-6 مع عدم الإخلال بما سبق، يحق لمجلس الإدارة صرف مكافأة إضافية لرئيس مجلس الإدارة قدرها (250,000) جنيه، ومكافأة إضافية لرؤساء اللجان التابعة قدرها (75,000) جنيه، بناء على توصية لجنة الترشيحات والمكافآت.</p> <p>7-6 يتم تحديد قيمة المكافأة استنادًا إلى الفترة الزمنية التي قضاها عضو المجلس أو اللجنة خلال العام.</p>		
<p>تعديل النص بالحدف</p>	<p>تم حذف الفقرة.</p>	<p><del>4 مكافآت أعضاء اللجان المنبثقة عن المجلس تتضمن لائحة عمل كل لجنة مكافآت أعضائها</del></p>	<p>مكافآت أعضاء اللجان المنبثقة عن المجلس</p>



مكافآت الإدارة التنفيذية	5 مكافآت الإدارة التنفيذية يحدد مجلس الإدارة - بناء على توصية لجنة الترشيحات والمكافآت - مكافآت أعضاء الإدارة التنفيذية بما يتوافق مع أهداف الشركة الاستراتيجية ويتناسب مع طبيعة ونشاط وحجم الأعمال التي تقيمها الشركة، وذلك لاستقطاب الموارد البشرية الموهوبة.  تقوم لجنة المكافآت والترشيحات بمراجعة واعتماد سلم الرواتب المحدد لجميع الموظفين وأعضاء الإدارة التنفيذية وبرنامج وخطط الحوافز بشكل مستمر، وذلك بناء على توصية من الإدارة التنفيذية. وتشتمل مكافآت الإدارة التنفيذية على ما يلي: 1. راتب أساسي يتم دفعه في نهاية كل شهر تقويمي؛ 2. بدلات تشتمل، على سبيل المثال لا الحصر، على بدل سكن وبدل نقل وأي بدلات أخرى توافق عليها الشركة؛ 3. تأمين صحي للموظف ولعائلته؛ 4. مكافأة سنوية مرتبطة بالتقييم السنوي للأداء؛ الخطط التحفيزية طويلة الأجل مثل برامج خيارات الأسهم (إن وجدت).	7 مكافآت الإدارة التنفيذية 1-7 يحدد مجلس الإدارة - بناء على توصية لجنة الترشيحات والمكافآت - مكافآت أعضاء الإدارة التنفيذية بما يتوافق مع أهداف الشركة الاستراتيجية ويتناسب مع طبيعة ونشاط وحجم الأعمال التي تقيمها الشركة، وذلك لاستقطاب الموارد البشرية الموهوبة. تقوم لجنة المكافآت والترشيحات بمراجعة واعتماد سلم الرواتب المحدد لجميع الموظفين وأعضاء الإدارة التنفيذية وبرنامج وخطط الحوافز بشكل مستمر، وذلك بناء على توصية من الإدارة التنفيذية. وتشتمل مكافآت الإدارة التنفيذية على ما يلي: 1. راتب أساسي يتم دفعه في نهاية كل شهر تقويمي؛ 2. بدلات تشتمل، على سبيل المثال لا الحصر، على بدل سكن وبدل نقل وأي بدلات أخرى توافق عليها الشركة؛ 3. تأمين صحي للموظف ولعائلته؛ 4. مكافأة سنوية مرتبطة بالتقييم السنوي للأداء؛ 5. الخطط التحفيزية طويلة الأجل مثل برامج خيارات الأسهم (إن وجدت).  3-7 يتولى الرئيس التنفيذي أو من يفوضه بتنفيذ سياسة مكافآت الإدارة التنفيذية والموظفين في ضوء الخطط والبرامج والإرشادات العامة المعتمدة من قبل مجلس الإدارة أو اللجان التابعة له.	إعادة ترقيم الفقرة + تعديل النص بالإضافة
--------------------------	---	--	--

<p>فقرة جديدة مضافة</p>	<p><b>8 الاستحقاق</b> تصرف المكافأة بشكل سنوي وفقا لما يقرره المجلس وذلك بناءً على توصية لجنة الترشيحات والمكافآت.</p>	<p>فقرة لم تكن موجودة في ملحق الوثيقة.</p>	<p>الاستحقاق</p>
<p>إعادة ترقيم الفقرة + تعديل النص بالإضافة</p>	<p><b>9 دفع المكافآت</b> يتم دفع المكافآت بالريال السعودي (ر.س) عن طريق إيداع مباشر في الحساب المصرفي الذي يحدده الشخص المعني.</p>	<p><b>7 دفع المكافآت</b> يتم دفع المكافآت بالريال السعودي عن طريق إيداع مباشر في الحساب المصرفي الذي يحدده الشخص المعني.</p>	<p>دفع المكافآت</p>
<p>فقرة جديدة مضافة</p>	<p><b>10 إيقاف صرف المكافآت أو استردادها</b> 1-10 إذا قررت الجمعية العامة إنهاء عضوية من تغيب من أعضاء مجلس الإدارة بسبب عدم حضور ثلاثة اجتماعات متتالية أو خمسة اجتماعات متفرقة للمجلس خلال مدة عضويته دون عذر مشروع يقبله المجلس، فلا يستحق هذا العضو أي مكافآت عن الفترة التي تلي آخر اجتماع حضره، ويجب عليه إعادة جميع المكافآت التي صرف له عن تلك الفترة. 2-10 إذا تبين للجنة المراجعة أو للهيئة أن المكافآت التي صرفت لأي من أعضاء مجلس الإدارة مبنية على معلومات غير صحيحة أو مضللة تم عرضها على الجمعية العامة أو تضمينها تقرير مجلس الإدارة السنوي، فيجب عليه إعادتها للشركة، ويحق للشركة مطالبته بردها.</p>	<p>فقرة لم تكن موجودة في ملحق الوثيقة.</p>	<p>إيقاف صرف المكافآت أو استردادها</p>

	<p>3-10 مع عدم الإخلال بما سبق، يحق للشركة رفض صرف المكافأة أو التوقف عن دفعها أو المطالبة باستردادها من أي عضو من أعضاء المجلس ولجانه وأمناء السر، ومطالبته بالتعويض عن الأضرار التي لحقت بسمعتها أو أعمالها في الحالات التالية:</p> <p>1. في حال ارتكاب أي فعل أو امتناع عن فعل ينطوي على تزوير و/أو يخل بالشرف أو الأمانة أو يمثل انتهاكاً للأنظمة والوائح المعمول بها في المملكة العربية السعودية أو في أي دولة أخرى.</p> <p>2. إذا أخفق العضو في أداء مسؤولياته ومهامه وواجباته بجدية ومسؤولية، مما أدى إلى إلحاق ضرر بمصالح الشركة أو سمعتها أو تطلعاتها ونموها.</p>		
<p><b>فقرة جديدة مضافة</b></p>	<p><b>11 الإفصاح والشفافية</b></p> <p>1-11 يجب أن يشتمل تقرير مجلس الإدارة المقدم إلى الجمعية العامة للمساهمين على بيان شامل لكل ما حصل عليه أعضاء مجلس الإدارة خلال السنة المالية من مبالغ (بما فيها المكافآت وبدل المصروفات وغير ذلك من المزايا)، بالإضافة إلى بيان ما تم صرفه لأعضاء المجلس بوصفهم عاملين أو إداريين أو نظير أعمال فنية أو إدارية أو استشارات. كما يجب أن يشتمل ذلك التقرير على بيان بعدد جلسات المجلس وعدد الجلسات التي حضرها كل عضو من تاريخ آخر اجتماع للجمعية العامة.</p> <p>2-11 يلتزم مجلس الإدارة ببيان التفاصيل اللازمة بشأن المكافآت المدفوعة لكل من خمسة من كبار التنفيذيين ممن تلقوا أعلى مكافآت من الشركة على أن يكون من ضمنهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي.</p>	<p>فقرة لم تكن موجودة في ملحق الوثيقة.</p>	<p><b>الإفصاح والشفافية</b></p>



<p>إعادة ترقيم الفقرة + تعديل النص بالإضافة</p>	<p><b>12 انتهاك سرية المكافآت</b> 1-12 تتسم مكافأة كل فرد بطبيعتها بالسرية وتكون نتاج اتفاق مبرم بينه وبين الشركة. وعليه، يكون الحفاظ على سرية هذه المكافآت مسؤولية جميع الأطراف المعنية والتي تتمثل في هذه الحالة في كل من الإدارة والفرد. 2-12 يعتبر انتهاك السرية فيما يتعلق بأي جانب من جوانب المكافأة مسألة خطيرة، تخضع منتهكها لإجراء تأديبي وفقاً لسياسة الشركة التأديبية والسياسة التأديبية الموضوعة من قبل السلطة التنظيمية المحلية المعنية.</p>	<p><b>8 انتهاك سرية المكافآت</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>تتسم مكافأة كل فرد بطبيعتها بالسرية وتكون نتاج اتفاق مبرم بينه وبين الشركة. وعليه، يكون الحفاظ على سرية هذه المكافآت مسؤولية جميع الأطراف المعنية والتي تتمثل في هذه الحالة في كل من الإدارة والفرد.</li><li>يعتبر انتهاك السرية فيما يتعلق بأي جانب من جوانب المكافأة مسألة خطيرة، تخضع منتهكها لإجراء تأديبي وفقاً لسياسة الشركة التأديبية والسياسة التأديبية الموضوعة من قبل السلطة التنظيمية المحلية المعنية.</li></ul>	<p>انتهاك سرية المكافآت</p>
<p>فقرة جديدة مضافة</p>	<p><b>13 المراجعة والتعديل</b> تتولى لجنة لجنة الترشيحات والمكافآت، بالتنسيق مع إدارة الشركة، مراجعة هذه السياسة عند الحاجة وتقديم توصيات بشأن أي تعديلات عليها إلى المجلس لاعتمادها قبل عرضها على الجمعية العامة للموافقة.</p>	<p>فقرة لم تكن موجودة في ملحق الوثيقة.</p>	<p>المراجعة والتعديل</p>
<p>إعادة ترقيم الفقرة + تعديل النص بال حذف والإضافة</p>	<p><b>14 أحكام ختامية.</b> 1. قد تنشر الشركة هذه السياسة على موقعها الإلكتروني أو من خلال أي وسيلة أخرى. 2. لمجلس الإدارة أن يفسر أو يوضّح أحكام هذه السياسة. 3. تكون هذه السياسة نافذة من تاريخ اعتمادها من قبل الجمعية العامة للمساهمين.</p>	<p><b>9 أحكام ختامية</b></p> <ol style="list-style-type: none"><li><del>لا يتم تعديل أحكام هذه السياسة أو إلغاؤها أو إدخال أي إضافات إليها إلا بموافقة من مجلس الإدارة.</del></li><li>قد تنشر الشركة هذه السياسة على موقعها الإلكتروني أو من خلال أي وسيلة أخرى.</li><li>لمجلس الإدارة أن يفسر أو يوضّح أحكام هذه السياسة.</li></ol>	<p>أحكام ختامية</p>

## Proposed Amendments to the Corporate Governance Manual of First Mills Company

Content of the Article	Current Provision	Proposed Provision After Amendment	Amendment
<b>Appendix 9 Remuneration Policy</b>			
<b>Reference</b>	A paragraph that was not previously included in the respective Appendix	<p><b>1. Reference</b></p> <p>This policy has been prepared by the Nomination and Remuneration Committee in accordance with:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>The Companies Law and any subsequent amendments thereto.</li> <li>Corporate Governance Regulations and any subsequent amendments thereto.</li> <li>Implementing Regulation of the Companies Law for Listed Joint Stock Companies and any subsequent amendments thereto.</li> <li>The Company's bylaws and any subsequent amendments thereto.</li> </ol>	<b>Newly Added Paragraph</b>
<b>Nomination and Remuneration Committee Role</b>	A paragraph that was not previously included in the respective Appendix	<p><b>2. Nomination and Remuneration Committee Role</b></p> <p>The Nomination and Remuneration Committee shall undertake the following duties and responsibilities concerning this Policy:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>Establishing the incentive framework and remunerations in compliance with applicable laws and regulations, ensuring that the primary objective is to motivate the Board of Directors, its affiliated committees, and the executive</li> </ol>	<b>Newly Added Paragraph</b>

		<p>management to achieve the Company's success and sustainable growth in alignment with its long-term strategy and objectives.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>b. Ensuring the periodic review of the incentive framework to verify its effectiveness and alignment with the Company's developments and the regulatory environment.</li> <li>c. Assessing the adequacy and effectiveness of this Policy, including analyzing the relationship between the remunerations granted and the approved remuneration policies, and identifying any material deviations therefrom.</li> <li>d. Submitting recommendations to the Board regarding the level and composition of remunerations for the executive management and the Board's committees within the Company.</li> <li>e. Ensuring that the remuneration of independent Board members and independent committee members is not tied to a percentage of the Company's profits and is neither directly nor indirectly dependent on the Company's profitability.</li> <li>f. Developing an objective performance measurement system that enables the evaluation of employees at various levels based on clear and transparent criteria.</li> </ul>	
--	--	--	--

		<p>Ensuring that the evaluation of the executive management's performance is based on the Company's long-term performance rather than solely on annual performance.</p>	
<p><b>General Standards of Remuneration</b></p>	<p><b>2 General Standards of Remuneration</b> Nomination and Remuneration Committee is responsible to provide a recommendation to Board about Remuneration of Board, its committees, and Executive Management based on the following criteria:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>Be consistent with Company strategy and objectives;</li> <li>provide remunerations with the aim of encouraging Board members and Executive Management to achieve the success of Company and its long-term development, by for example making the variable part of Remuneration linked to the long-term performance;</li> <li>Determine remuneration based on job level, duties and responsibilities;</li> <li>Be consistent with the magnitude, nature and level of risks faced by Company;</li> <li>Take into consideration the practices of other companies in respect of the determination of remunerations, and avoid the disadvantages of such comparisons in leading to unjustifiable increases in remunerations and compensations;</li> <li>Attract talented professionals and retain and motivate them without exaggeration;</li> </ol>	<p><b>4. General Standards of Remuneration</b> Nomination and Remuneration Committee is responsible to provide a recommendation to Board about Remuneration of Board, its committees, and Executive Management based on the following criteria:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>Be consistent with Company strategy and objectives;</li> <li>Be consistent with the magnitude, nature and level of risks faced by Company;</li> <li>Provide remunerations with the aim of encouraging Board members and Executive Management to achieve the success of Company and its long-term development, by for example making the variable part of Remuneration linked to the long-term performance;</li> <li>Determine remuneration based on job level, duties and responsibilities;</li> <li>Take into consideration the practices of other companies in respect of the determination of remunerations, and avoid the disadvantages of such comparisons in leading to unjustifiable increases in remunerations and compensations;</li> </ol>	<p><b>Renumbering of Paragraph + Amendment of Provision by Deletion</b></p>

	<p>g. Be prepared in coordination with Nomination and Remuneration Committee in respect of new appointments;</p> <p>h. <del>Take into consideration situations where remunerations shall be suspended or reclaimed if it is determined that such remunerations were set based on inaccurate information provided by a member of Board or Executive Management, in order to prevent abuse of power to obtain unmerited remunerations;</del> and</p> <p>i. Regulating grant of Company shares to Board members and Executive Management, whether newly issued or purchased by Company.</p>	<p>f. Attract talented professionals and retain and motivate them without exaggeration;</p> <p>g. Be prepared in coordination with Nomination and Remuneration Committee in respect of new appointments; and</p> <p>h. Regulating grant of Company shares to Board members and Executive Management, whether newly issued or purchased by Company.</p>	
<p><b>Compensation Determinants</b></p>	<p><b>6 Compensation Determinants</b></p> <p>1. Board members may not vote on the item of their remuneration at the General Assembly Meeting;</p> <p>2. Board Members remuneration may be of varying magnitude so as to reflect the extent of the member experience, competencies, tasks assigned to him, independence, number of meetings attended and other considerations;</p> <p>3. Secretary of Board remuneration amount shall be determined by Board Members;</p> <p>4. <del>If General Assembly decides to terminate the membership of any of Board Members of Directors who are absent due to not attending three (3) consecutive meetings or five (5) intermittent meetings of Board without a legitimate excuse,</del></p>	<p><b>5. Compensation Determinants</b></p> <p>1. Board members may not vote on the item of their remuneration at the General Assembly Meeting;</p> <p>2. Board Members remuneration may be of varying magnitude so as to reflect the extent of the member experience, competencies, tasks assigned to him, independence, number of meetings attended and other considerations;</p> <p>3. Secretary of Board remuneration amount shall be determined by Board Members;</p> <p>4. A Board member may receive a Remuneration for any additional executive, technical, managerial or consultative – pursuant to a professional license- duties or positions carried out by the Board member, and such Remuneration should be in</p>	<p><b>Renumbering of Paragraph + Amendment of Provision by Deletion and Addition</b></p>

	<p><del>such member shall not be entitled to any remuneration for the period following the last meeting he attended, and shall return all Remuneration paid to him for that period;</del></p> <p><del>5. Entitlement to remuneration shall be for Board Members or Committees on a pro rata basis based on their presence during the year from the date of the member joining or leaving the membership of Board or Committees; and</del></p> <p><del>6. Remuneration of Board shall be paid after the approval of General Assembly, and Remuneration of Members of the committees shall be paid at the end of each financial year.</del></p>	<p>addition to the Remuneration he/she may receive in his/her capacity as a member in the Board and in the committees formed by the Board, pursuant to the Companies Law and the Company's bylaws; and</p> <p>5. Remuneration of independent Board members shall not be a percentage of Company profits nor shall it be based directly or indirectly on Company profitability.</p>	
<p><b>Remuneration of Board Members and Members of its Affiliated Committees</b></p>	<p><b>3 Board Members Remunerations</b></p> <p><del>1. Board Members remunerations may take the form of a fixed amount, a certain amount per meeting attended, in-kind benefits, a percentage of the net profit, or a combination thereof.</del></p> <p><del>2. Remuneration shall be fair and commensurate with the member disciplines and works and responsibilities undertaken by Board of Directors, as well as the objectives set by Board and to be realized within the financial year.</del></p> <p><del>3. Remuneration of Board Members may be of varying magnitude so as to reflect the extent of the member experience, competencies, tasks assigned to him,</del></p>	<p><b>6. Remuneration of Board Members and its Affiliated Committees Members.</b></p> <p>6.1 Each Board member and members of its affiliated committees shall be entitled to the following remuneration and allowances:</p> <p>a. An attendance allowance of three thousand ₪3,000 for each meeting attended.</p> <p>b. Accommodation, transportation, and meal allowances or delegation allowance (as per the choice of the Board or committee member) of one thousand ₪1,000 per day if the meeting is held within the Kingdom of Saudi Arabia but outside the member's city of residence, and two thousand ₪2,000 per day if the meeting is held outside the</p>	<p><b>Renumbering of Paragraph + Amendment of Provision by Deletion and Addition</b></p>

	<p><del>independence, number of meetings attended and other considerations;</del></p> <p><del>4. Remuneration of independent Board members shall not be a percentage of Company profits nor shall it be based directly or indirectly on Company profitability.</del></p> <p><del>5. Board report submitted to the ordinary General Assembly shall include a detailed statement of all amounts received by board members during the fiscal year, including remuneration, expenses and other benefits. Report shall also include amounts received by Board members in their capacity as employees or executives, or in consideration of technical, administrative or consultative services. It shall also include a statement of the number of Board meetings and number of meetings attended by each member from the date of the last General Assembly meeting.</del></p>	<p>Kingdom of Saudi Arabia, including travel days.</p> <p>c. The cost of a first-class round-trip airline ticket from the member's city of residence to the city where the meeting is held.</p> <p>d. A percentage of the net profits.</p> <p><b>6.2 Board Members</b> Remuneration shall be fair and commensurate with the member disciplines and works and responsibilities undertaken by Board of Directors, as well as the objectives set by Board and to be realized within the financial year. Annual remuneration for the Company's Board members shall be determined as follows:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- ₪400,000 for the Chairman of the Board.</li> <li>- ₪340,000 for independent Board member.</li> <li>- ₪280,000 for non-independent Board member.</li> </ul> <p><b>6.3 Audit Committee Members:</b> Annual remuneration for Audit Committee members shall be determined as follows:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- ₪270,000 for the Chairman of Audit Committee.</li> <li>- ₪202,000 for an Audit Committee member who is not a Board member.</li> <li>- ₪170,000 for an Audit Committee member.</li> </ul>	
--	--	---	--

#### 6.4 Nomination and Remuneration Committee

Annual remuneration for Nomination and Remuneration Committee members shall be determined as follows:

- #220,000 for the Chairman of Nomination and Remuneration Committee.
- #160,000 for a Nomination and Remuneration Committee member who is not a Board member.
- #124,000 for a Nomination and Remuneration Committee member.

#### 6.5 Executive Management Committee

Annual remuneration for Executive Management Committee members shall be determined as follows:

- #220,000 for the Chairman of Executive Management Committee.
- #160,000 for an Executive Management Committee member who is not a Board member.
- #124,000 for an Executive Management Committee member.

6.6 Notwithstanding the foregoing, the Board of Directors shall be entitled to pay an additional remuneration of #250,000 to the Chairman of the Board and an additional remuneration of #75,000 to the Chairman of the affiliated committees, based on the recommendation of the Nominations and Remunerations Committee.

		6.7 Remuneration amount shall be determined based on the duration of the member's service on the Board during the year.	
<b>Committee Members Remuneration</b>	<del>4 Committee Members Remuneration Charter of each Committee shall include Remuneration of Committee members</del>	The paragraph has been deleted	<b>Amendment of Provision by Deletion</b>
<b>Executive Management Remuneration</b>	<p><b>5 Executive Management Remuneration</b> Upon Nomination and Remuneration Committee recommendation, the Board shall determine Executive Management's compensation that is compatible with Company strategic objectives, appropriate to the nature, activity, and size of the business, and attractive to talent. Nomination and Remuneration Committee shall review and approve salary scale and the incentive scheme, on a regular basis, set for all employees and executive management based on the recommendation of Executive Management. This Remuneration shall include:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Basic salary paid at end of each calendar month;</li> <li>2. Allowances, including housing, transportation and any allowances approved by Company;</li> <li>3. Medical insurance for the employee and his family;</li> <li>4. Annual bonus associated with performance appraisal; and</li> <li>5. Long-term incentive plans such as stock options programs (if any).</li> </ol>	<p><b>7. Executive Management Remuneration</b> 7.1 Upon Nomination and Remuneration Committee recommendation, the Board shall determine Executive Management's compensation that is compatible with Company strategic objectives, appropriate to the nature, activity, and size of the business, and attractive to talent. 7.2 Nomination and Remuneration Committee shall review and approve salary scale and the incentive scheme, on a regular basis, set for all employees and executive management based on the recommendation of Executive Management. This Remuneration shall include:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Basic salary paid at end of each calendar month;</li> <li>2. Allowances, including housing, transportation and any allowances approved by Company;</li> <li>3. Medical insurance for the employee and his family;</li> <li>4. Annual bonus associated with performance appraisal; and</li> <li>5. Long-term incentive plans such as stock options programs (if any).</li> </ol>	<b>Renumbering of Paragraph + Amendment of Provision by Addition</b>

		7.3 The CEO, or his designee, shall be responsible for implementing the Executive Management and Employees Remuneration Policy in accordance with the plans, programs, and general guidelines approved by the Board or its affiliated committees.	
<b>Entitlement</b>	A paragraph that was not previously included in the respective Appendix	<b>8. Entitlement</b> Remuneration shall be disbursed annually as determined by the Board of Directors, based on the recommendation of Nomination and Remuneration Committee.	<b>Newly Added Paragraph</b>
<b>Remuneration Payment</b>	<b>7 Remuneration Payment</b> Remuneration shall be paid in Saudi Riyals. The amount shall be credited directly to the designated bank accounts.	<b>8. Remuneration Payment</b> Remuneration shall be paid in Saudi Riyals (ﷲ). The amount shall be credited directly to the designated bank accounts.	<b>Renumbering of Paragraph + Amendment of Provision by Addition</b>

<p><b>Suspension or Return of Remuneration</b></p>	<p>A paragraph that was not previously included in the respective Appendix</p>	<p><b>9. Suspension or Return of Remuneration</b></p> <p>10.1 If the General Assembly decides to terminate the membership of any Board member who fails to attend three consecutive Board meetings or five non-consecutive Board meetings during his membership without a legitimate excuse accepted by the Board, then such Board member shall not be entitled to any Remuneration for the period starting from the last Board meeting he/she attended, and he/she shall pay back any Remuneration he/she received for that period.</p> <p>10.2 If it is evidenced to the audit committee or the Authority that the Remuneration paid to any Board member was based on false or misleading information presented to the General Assembly or included in the annual Board report, the Board member shall return such Remuneration to the Company, and the Company may request such Board member to return such Remuneration.</p> <p>10.3 Without prejudice to the foregoing, the Company shall have the right to withhold, suspend, or reclaim any remuneration paid to any Board member, committee member, or secretary, and to seek compensation for any damages incurred to its reputation or business in the following cases:</p> <p>a. If the member commits or omits an act involving fraud and/or a breach of integrity, honesty, or ethics, or if such act constitutes a violation of the applicable laws and regulations in the</p>	<p><b>Newly Added Paragraph</b></p>
--	--	--	-------------------------------------

		<p>Kingdom of Saudi Arabia or any other country.</p> <p>b. If the member fails to perform his responsibilities, duties, or obligations diligently and responsibly, resulting in harm to the Company's interests, reputation, aspirations, or growth.</p>	
<b>Disclosure and Transparency</b>	A paragraph that was not previously included in the respective Appendix	<p>11.1 Board report submitted to the ordinary General Assembly shall include a detailed statement of all amounts received by board members during the fiscal year, including remuneration, expenses and other benefits. Report shall also include amounts received by Board members in their capacity as employees or executives, or in consideration of technical, administrative or consultative services. It shall also include a statement of the number of Board meetings and number of meetings attended by each member from the date of the last General Assembly meeting.</p> <p>11.2 the Board shall disclose the necessary details regarding the remuneration paid to each of the top five senior executives who have received the highest remuneration from the Company, provided that the Chief Executive Officer and the Chief Financial Officer are among them.</p>	<b>Newly Added Paragraph</b>
<b>Breach of Remuneration Confidentiality</b>	<p><b>8 Breach of Remuneration Confidentiality</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Individual remuneration shall be confidential in nature and based on an agreement between each individual and Company. Maintaining confidentiality with respect to remuneration is the responsibility of all concerned, both management and the individual.</li> </ul>	<p><b>12. Breach of Remuneration Confidentiality</b></p> <p>12.1 Individual remuneration shall be confidential in nature and based on an agreement between each individual and Company. Maintaining confidentiality with respect to remuneration is the responsibility of all concerned, both management and the individual.</p>	<b>Renumbering of Paragraph + Amendment of Provision by Addition</b>

	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Breach of confidentiality with regard to any aspect of remuneration shall be deemed to be a serious matter and individuals who disregard this responsibility shall be liable to a disciplinary action in accordance with Company disciplinary Policy and the disciplinary Policy driven by the local regulatory authority.</li> </ul>	12.2 Breach of confidentiality with regard to any aspect of remuneration shall be deemed to be a serious matter and individuals who disregard this responsibility shall be liable to a disciplinary action in accordance with Company disciplinary Policy and the disciplinary Policy driven by the local regulatory authority.	
<b>Revision and Amendment</b>	A paragraph that was not previously included in the respective Appendix	<b>13. Revision and Amendment</b> Nomination and Remuneration Committee, in coordination with the Company's management, shall review this Policy as needed and submit recommendations regarding any amendments to the Board for approval before presenting them to the General Assembly for final approval	<b>Newly Added Paragraph</b>
<b>Closing Provisions</b>	<b>9 Closing Provisions</b> <del>1. No amendment, addition or cancellation shall be made to the provisions of this Policy without an approval by Board of Directors.</del> 2. Company might publish this Policy on its website or through any other means. 3. Board of Directors might interpret or clarify the provisions of this Policy.	<b>14. Closing Provisions</b> 1. Company might publish this Policy on its website or through any other means. 2. Board of Directors might interpret or clarify the provisions of this Policy. 3. This policy shall come into effect from the date of its approval by General Assembly of Shareholders.	<b>Renumbering of Paragraph + Amendment of Provision by Deletion and Addition</b>

ملحق (9) (سياسة المكافآت) بعد التعديل

Appendix (9) (Remuneration Policy) After Amendments

ملحق 9  
سياسة المكافآت

الإصدار 2.0

## جدول المحتويات

3.....	الغرض.....	1.
3.....	المرجعية.....	.2
3.....	دور لجنة الترشيحات والمكافآت.....	.3
3.....	المعايير العامة للمكافآت.....	.4
3.....	محددات المكافآت.....	.5
4.....	مكافآت أعضاء المجلس وأعضاء اللجان التابعة له.....	.6
5.....	مكافآت الإدارة التنفيذية.....	.7
5.....	الاستحقاق.....	.8
5.....	دفع المكافآت.....	.9
5.....	إيقاف صرف المكافآت أو استردادها.....	.10
6.....	الإفصاح والشفافية.....	.11
6.....	انتهاك سرية المكافآت.....	.12
6.....	المراجعة والتعديل.....	.13
6.....	أحكام ختامية.....	.14

## 1. الغرض

تهدف هذه السياسة إلى تحديد معايير واضحة لمكافآت أعضاء مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عنه والإدارة التنفيذية والموظفين في الشركة بما يساعد في خلق بيئة جاذبة للعمل تستطيع من خلالها الشركة استقطاب الموارد البشرية ذات المهارات من خلال تبني خطط وبرامج محفزة للمكافآت ومرتبطة بالأداء، بما يساهم في تحسين أداء الشركة وتحقيق مصالح مساهمها.

## 2. المرجعية

تم إعداد هذه السياسة من قبل لجنة الترشيحات والمكافآت بما يتوافق مع:

- أ. نظام الشركات وأي تعديلات لاحقة عليه.
- ب. لائحة حوكمة الشركات وأي تعديلات لاحقة عليها.
- ج. اللائحة التنفيذية لنظام الشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة وأي تعديلات لاحقة عليها.
- د. النظام الأساسي للشركة وأي تعديلات لاحقة عليه.

## 3. دور لجنة الترشيحات والمكافآت

تتولى لجنة الترشيحات والمكافآت المهام والمسؤوليات التالية فيما يتعلق بهذه السياسة:

- أ. وضع نظام الحوافز والمكافآت بما يتوافق مع الأنظمة واللوائح، مع ضمان أن يكون الهدف الأساسي منها تحفيز أعضاء مجلس الإدارة ولجانه التابعة والإدارة التنفيذية على تحقيق نجاح الشركة وتنميتها المستدامة بما يتماشى مع استراتيجيتها وأهدافها طويلة المدى.
- ب. ضمان المراجعة الدورية لنظام الحوافز للتأكد من فعاليته وتوافقه مع مستجدات الشركة والبيئة التنظيمية.
- ج. تقييم كفاية وفعالية هذه السياسة، بما في ذلك تحليل العلاقة بين المكافآت المدفوعة وسياسات المكافآت المعتمدة، وتحديد أي انحرافات جوهرية عنها.
- د. تقديم التوصيات إلى المجلس بشأن مستوى ومكونات مكافآت الإدارة التنفيذية ولجان المجلس بالشركة.
- هـ. التأكد من أن مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المستقلين وأعضاء اللجان المستقلين ليست مرتبطة بنسبة من أرباح الشركة، وألا تعتمد بشكل مباشر أو غير مباشر على ربحية الشركة.
- و. تطوير نظام موضوعي لقياس الأداء، يتيح تقييم أداء الموظفين على مختلف المستويات وفق معايير واضحة وشفافة.
- ز. ضمان أن تقييم أداء الإدارة التنفيذية يستند إلى أداء الشركة على المدى الطويل، وليس فقط على الأداء السنوي.

## 4. المعايير العامة للمكافآت

تختص لجنة الترشيحات والمكافآت بالتوصية للمجلس بمكافآت أعضاء المجلس وأعضاء اللجان المنبثقة عنه والإدارة التنفيذية وفقاً للمعايير التالية:

- أ. أن تكون المكافآت متناسبة مع استراتيجية الشركة وأهدافها.
- ب. أن يكون تنظيم المكافآت عاملاً على تحفيز أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية لتحقيق نجاح الشركة وتنمية أعمالها على المدى الطويل، من خلال، على سبيل المثال، ربط الجزء المتغير من المكافآت بالأداء على المدى الطويل.
- ج. أن تحدد المكافآت بناءً على مستوى الوظيفة، والمهام والمسؤوليات المنوطة بشاغلها، والمؤهلات العلمية، والخبرات العملية، والمهارات، ومستوى الأداء.
- د. توافق المكافآت مع حجم وطبيعة ودرجة المخاطر التي تواجهها الشركة.
- هـ. أن تأخذ الشركة في الاعتبار ممارسات الشركات الأخرى في تحديد المكافآت، مع تفادي ما قد ينشأ عن تلك المقارنات من ارتفاع غير مبرر للمكافآت والتعويضات.
- و. كفاية المكافأة بشكل معقول لاستقطاب ذوي الكفاءة والخبرة وتحفيزهم والاحتفاظ بهم.
- ز. أن يتم إعدادها بالتنسيق مع لجنة الترشيحات والمكافآت فيما يتعلق بالتعيينات الجديدة.
- ح. تنظيم حالات منح أسهم في الشركة لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية سواء أكانت إصداراً جديداً أم أسهماً اشترتها الشركة.

## 5. محددات المكافآت

1. لا يجوز لأعضاء مجلس الإدارة التصويت على بند مكافأة أعضاء مجلس الإدارة في اجتماع الجمعية العامة.

2. يجوز أن تكون مكافآت أعضاء المجلس متفاونة المقدار بحيث تعكس مدى خبرة العضو واختصاصاته والمهام المنوطة به واستقلاليتته وعدد الجلسات التي يحضرها وغيرها من الاعتبارات.
3. يحدد أعضاء مجلس الإدارة مقدار المكافأة التي يحصل عليها أمين سر المجلس.
4. يجوز لعضو مجلس الإدارة الحصول على مكافأة مقابل أي أعمال أو مناصب تنفيذية أو فنية أو إدارية أو استشارية -بموجب ترخيص مهني- إضافية يكلف بها في الشركة، وذلك بالإضافة إلى المكافأة التي يمكن أن يحصل عليها بصفته عضواً في مجلس الإدارة وفي اللجان المشكلة من قبل مجلس الإدارة، وفقاً لنظام الشركات ونظام الشركة الأساس.
5. يجب أن لا تكون مكافأة أعضاء مجلس الإدارة المستقلين نسبة من الأرباح التي تحققها الشركة أو أن تكون مبنية بشكل مباشر أو غير مباشر على ربحية الشركة.

#### 6. مكافآت أعضاء المجلس وأعضاء اللجان التابعة له

- 1-6 يستحق كل عضو من أعضاء المجلس وأعضاء اللجان التابعة له المكافآت والبدلات التالية:
  1. بدل حضور عن كل اجتماع يحضره العضو بمبلغ قدره ثلاثة آلاف (3,000) ريالاً
  2. تأمين السكن والمواصلات والإعاشة أو صرف بدل انتداب (وفقاً لاختيار عضو المجلس أو اللجنة) قدره ألف (1000) ريالاً عن كل يوم في حال عقد الاجتماع داخل المملكة وخارج المدينة التي يقيم بها العضو وبدل انتداب قدره ألفي (2000) ريالاً عن كل يوم في حال عقد الاجتماع خارج المملكة ويشمل ذلك أيام السفر.
  3. قيمة بدل تذكرة طيران من الدرجة الأولى ذهاباً وإياباً من المدينة التي يقيم فيها العضو إلى المدينة التي سيعقد فيها الاجتماع.

#### 2-6 أعضاء مجلس الإدارة:

- تكون المكافآت عادلة ومتناسبة مع اختصاصات العضو والأعمال والمسؤوليات التي يقوم بها ويتحملها أعضاء مجلس الإدارة، بالإضافة إلى الأهداف المحددة من قبل مجلس الإدارة المراد تحقيقها خلال السنة المالية.
- تكون المكافأة السنوية لأعضاء مجلس الإدارة في الشركة على التفصيل الآتي:
- مبلغ (400,000) ريالاً لرئيس مجلس الإدارة.
  - مبلغ (340,000) ريالاً لعضو مجلس الإدارة المستقل.
  - مبلغ (280,000) ريالاً لعضو مجلس الإدارة غير المستقل.

#### 3-6 أعضاء لجنة المراجعة:

- تكون المكافأة السنوية لأعضاء لجنة المراجعة على التفصيل الآتي:
- مبلغ (270,000) ريالاً لرئيس لجنة المراجعة.
  - مبلغ (202,000) ريالاً لعضو لجنة المراجعة الذي ليس عضواً في مجلس الإدارة.
  - مبلغ (170,000) ريالاً لعضو لجنة المراجعة.

#### 4-6 أعضاء لجنة الترشيحات والمكافآت:

- تكون المكافأة السنوية لأعضاء لجنة الترشيحات والمكافآت على التفصيل الآتي:
- مبلغ (220,000) ريالاً لرئيس لجنة الترشيحات والمكافآت.
  - مبلغ (160,000) ريالاً لعضو لجنة الترشيحات والمكافأة الذي ليس عضواً في مجلس الإدارة.
  - مبلغ (124,000) ريالاً لعضو لجنة الترشيحات والمكافآت.

#### 5-6 أعضاء لجنة مجلس الإدارة التنفيذية:

- تكون المكافأة السنوية لأعضاء لجنة مجلس الإدارة التنفيذية على التفصيل الآتي:
- مبلغ (220,000) ريالاً لرئيس لجنة مجلس الإدارة التنفيذية.
  - مبلغ (160,000) ريالاً لعضو لجنة مجلس الإدارة التنفيذية الذي ليس عضواً في مجلس الإدارة.
  - مبلغ (124,000) ريالاً لعضو لجنة مجلس الإدارة التنفيذية.

6-6 مع عدم الإخلال بما سبق، يحق لمجلس الإدارة صرف مكافأة إضافية لرئيس مجلس الإدارة قدرها (250,000) ريال، ومكافأة إضافية لرؤساء اللجان التابعة قدرها (75,000) ريال، بناء على توصية لجنة الترشيحات والمكافآت.

7-6 يتم تحديد قيمة المكافأة استناداً إلى الفترة الزمنية التي قضاها عضو المجلس أو اللجنة خلال العام.

#### 7. مكافآت الإدارة التنفيذية

1-7 يحدد مجلس الإدارة - بناء على توصية لجنة الترشيحات والمكافآت - مكافآت أعضاء الإدارة التنفيذية بما يتوافق مع أهداف الشركة الاستراتيجية ويتناسب مع طبيعة ونشاط وحجم الأعمال التي تقيمها الشركة، وذلك لاستقطاب الموارد البشرية الموهوبة.

2-7 تقوم لجنة المكافآت والترشيحات بمراجعة واعتماد سلم الرواتب المحدد لجميع الموظفين وأعضاء الإدارة التنفيذية وبرنامج وخطط الحوافز بشكل مستمر، وذلك بناء على توصية من الإدارة التنفيذية. وتشتمل مكافآت الإدارة التنفيذية على ما يلي:

1. راتب أساسي يتم دفعه في نهاية كل شهر تقويمي؛
2. بدلات تشتمل، على سبيل المثال لا الحصر، على بدل سكن وبدل نقل وأي بدلات أخرى توافق عليها الشركة؛
3. تأمين صحي للموظف ولعائلته؛
4. مكافأة سنوية مرتبطة بالتقييم السنوي للأداء؛
5. الخطط التحفيزية طويلة الأجل مثل برامج خيارات الأسهم (إن وجدت).

3-7 يتولى الرئيس التنفيذي أو من يفوضه بتنفيذ سياسة مكافآت الإدارة التنفيذية والموظفين في ضوء الخطط والبرامج والإرشادات العامة المعتمدة من قبل مجلس الإدارة أو اللجان التابعة له.

#### 8. الاستحقاق

تصرف المكافأة بشكل سنوي وقفا لما يقرره المجلس وذلك بناءً على توصية لجنة الترشيحات والمكافآت.

#### 9. دفع المكافآت

يتم دفع المكافآت بالريال السعودي (ر.س.) عن طريق إيداع مباشر في الحساب المصرفي الذي يحدده الشخص المعني.

#### 10. إيقاف صرف المكافآت أو استردادها

1-10 إذا قررت الجمعية العامة إنهاء عضوية من تغيب عن أعضاء مجلس الإدارة بسبب عدم حضور ثلاثة اجتماعات متتالية أو خمسة اجتماعات متفرقة للمجلس خلال مدة عضويته دون عذر مشروع يقبله المجلس، فلا يستحق هذا العضو أي مكافآت عن الفترة التي تلي آخر اجتماع حضره، ويجب عليه إعادة جميع المكافآت التي صرف له عن تلك الفترة.

2-10 إذا تبين للجنة المراجعة أو للهيئة أن المكافآت التي صرفت لأي من أعضاء مجلس الإدارة مبنية على معلومات غير صحيحة أو مضللة تم عرضها على الجمعية العامة أو تضمينها تقرير مجلس الإدارة السنوي، فيجب عليه إعادتها للشركة، ويحق للشركة مطالبة بردها.

3-10 مع عدم الإخلال بما سبق، يحق للشركة رفض صرف المكافأة أو التوقف عن دفعها أو المطالبة باستردادها من أي عضو من أعضاء المجلس ولجانته وأمناء السر، ومطالبته بالتعويض عن الأضرار التي لحقت بسمعتها أو أعمالها في الحالات التالية:

1. في حال ارتكاب أي فعل أو امتناع عن فعل ينطوي على تزوير و/أو يخل بالشرف أو الأمانة أو يمثل انتهاكاً للأنظمة واللوائح المعمول بها في المملكة العربية السعودية أو في أي دولة أخرى.
2. إذا أخفق العضو في أداء مسؤولياته ومهامه وواجباته بجدية ومسؤولية، مما أدى إلى إلحاق ضرر بمصالح الشركة أو سمعتها أو تطلعاتها ونموها.

### 11. الإفصاح والشفافية

- 1-11 يجب أن يشتمل تقرير مجلس الإدارة المقدم إلى الجمعية العامة للمساهمين على بيان شامل لكل ما حصل عليه أعضاء مجلس الإدارة خلال السنة المالية من مبالغ (بما فيها المكافآت وبدل المصروفات وغير ذلك من المزايا)، بالإضافة إلى بيان ما تم صرفه لأعضاء المجلس بوصفهم عاملين أو إداريين أو نظير أعمال فنية أو إدارية أو استشارات. كما يجب أن يشتمل ذلك التقرير على بيان بعدد جلسات المجلس وعدد الجلسات التي حضرها كل عضو من تاريخ آخر اجتماع للجمعية العامة.
- 2-11 يلتزم مجلس الإدارة ببيان التفاصيل اللازمة بشأن المكافآت المدفوعة لكل من خمسة من كبار التنفيذيين ممن تلقوا أعلى مكافآت من الشركة على أن يكون من ضمنهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي.

### 12. انتهاك سرية المكافآت

- 1-12 تتسم مكافأة كل فرد بطبيعتها بالسرية وتكون نتاج اتفاق مبرم بينه وبين الشركة. وعليه، يكون الحفاظ على سرية هذه المكافآت مسؤولية جميع الأطراف المعنية والتي تتمثل في هذه الحالة في كل من الإدارة والفرد.
- 2-12 يعتبر انتهاك السرية فيما يتعلق بأي جانب من جوانب المكافأة مسألة خطيرة، تخضع منتهكها لإجراء تأديبي وفقاً لسياسة الشركة التأديبية والسياسة التأديبية الموضوعية من قبل السلطة التنظيمية المحلية المعنية.

### 13. المراجعة والتعديل

- تتولى لجنة لجنة الترشيحات والمكافآت، بالتنسيق مع إدارة الشركة، مراجعة هذه السياسة عند الحاجة وتقديم توصيات بشأن أي تعديلات عليها إلى المجلس لاعتمادها قبل عرضها على الجمعية العامة للموافقة.

### 14. أحكام ختامية

1. قد تنشر الشركة هذه السياسة على موقعها الإلكتروني أو من خلال أي وسيلة أخرى.
2. لمجلس الإدارة أن يفسر أو يوضح أحكام هذه السياسة.
3. تكون هذه السياسة نافذة من تاريخ اعتمادها من قبل الجمعية العامة للمساهمين.

# Appendix 9

## Remuneration Policy

### Version 2.0

## Table of contents

1.	Purpose .....	3
2.	Reference .....	3
3.	Nomination and Remuneration Committee Role .....	3
4.	General Standards of Remuneration .....	3
5.	Compensation Determinants .....	4
6.	Remuneration of Board Members and Members of its Affiliated Committees .....	4
8.	Entitlement .....	5
9.	Remuneration Payment.....	5
10.	Suspension or Return of Remuneration.....	5
11.	Disclosure and Transparency .....	6
12.	Breach of Remuneration Confidentiality.....	6
13.	Revision and Amendment .....	6
14.	Closing Provisions .....	6

## 1. Purpose

The purpose of this Remuneration Policy is to outline the guidelines of the compensation for Board members, its committee members, Executive Management and employees. This Policy also aims to attract talented professionals to join Company through adapting performance-related motivational plans and programs for remuneration, which contributes to improve the performance of Company and to achieve the best interests of its shareholders.

## 2. Reference

This policy has been prepared by the Nomination and Remuneration Committee in accordance with:

- a. The Companies Law and any subsequent amendments thereto.
- b. Corporate Governance Regulations and any subsequent amendments thereto.
- c. Implementing Regulation of the Companies Law for Listed Joint Stock Companies and any subsequent amendments thereto.
- d. The Company's bylaws and any subsequent amendments thereto.

## 3. Nomination and Remuneration Committee Role

The Nomination and Remuneration Committee shall undertake the following duties and responsibilities concerning this Policy:

- a. Establishing the incentive framework and remunerations in compliance with applicable laws and regulations, ensuring that the primary objective is to motivate the Board of Directors, its affiliated committees, and the executive management to achieve the Company's success and sustainable growth in alignment with its long-term strategy and objectives.
- b. Ensuring the periodic review of the incentive framework to verify its effectiveness and alignment with the Company's developments and the regulatory environment.
- c. Assessing the adequacy and effectiveness of this Policy, including analyzing the relationship between the remunerations granted and the approved remuneration policies, and identifying any material deviations therefrom.
- d. Submitting recommendations to the Board regarding the level and composition of remunerations for the executive management and the Board's committees within the Company.
- e. Ensuring that the remuneration of independent Board members and independent committee members is not tied to a percentage of the Company's profits and is neither directly nor indirectly dependent on the Company's profitability.
- f. Developing an objective performance measurement system that enables the evaluation of employees at various levels based on clear and transparent criteria.
- g. Ensuring that the evaluation of the executive management's performance is based on the Company's long-term performance rather than solely on annual performance.

## 4. General Standards of Remuneration

Nomination and Remuneration Committee is responsible to provide a recommendation to Board about Remuneration of Board, its committees, and Executive Management based on the following criteria:

- a. Be consistent with Company strategy and objectives;
- b. Provide remunerations with the aim of encouraging Board members and Executive Management to achieve the success of Company and its long-term development, by for example making the variable part of Remuneration linked to the long-term performance;
- c. Determine remuneration based on job level, duties and responsibilities;

- d. Be consistent with the magnitude, nature and level of risks faced by Company;
- e. Take into consideration the practices of other companies in respect of the determination of remunerations, and avoid the disadvantages of such comparisons in leading to unjustifiable increases in remunerations and compensations;
- f. Attract talented professionals and retain and motivate them without exaggeration;
- g. Be prepared in coordination with Nomination and Remuneration Committee in respect of new appointments; and
- h. Regulating grant of Company shares to Board members and Executive Management, whether newly issued or purchased by Company.

## 5. Compensation Determinants

1. Board members may not vote on the item of their remuneration at the General Assembly Meeting;
2. Board Members remuneration may be of varying magnitude so as to reflect the extent of the member experience, competencies, tasks assigned to him, independence, number of meetings attended and other considerations;
3. Secretary of Board remuneration amount shall be determined by Board Members;
4. A Board member may receive a Remuneration for any additional executive, technical, managerial or consultative – pursuant to a professional license- duties or positions carried out by the Board member, and such Remuneration should be in addition to the Remuneration he/she may receive in his/her capacity as a member in the Board and in the committees formed by the Board, pursuant to the Companies Law and the Company's bylaws; and
5. Remuneration of independent Board members shall not be a percentage of Company profits nor shall it be based directly or indirectly on Company profitability.

## 6. Remuneration of Board Members and its Affiliated Committees Members

6.1 Each Board member and members of its affiliated committees shall be entitled to the following remuneration and allowances:

- a. An attendance allowance of three thousand 3,000 for each meeting attended.
- b. Accommodation, transportation, and meal allowances or delegation allowance (as per the choice of the Board or committee member) of one thousand 1,000 per day if the meeting is held within the Kingdom of Saudi Arabia but outside the member's city of residence, and two thousand 2,000 per day if the meeting is held outside the Kingdom of Saudi Arabia, including travel days.
- c. The cost of a first-class round-trip airline ticket from the member's city of residence to the city where the meeting is held.
- d. A percentage of the net profits.

### 6.2 Board Members

Remuneration shall be fair and commensurate with the member disciplines and works and responsibilities undertaken by Board of Directors, as well as the objectives set by Board and to be realized within the financial year.

Annual remuneration for the Company's Board members shall be determined as follows:

- 400,000 for the Chairman of the Board.
- 340,000 for independent Board member.
- 280,000 for non-independent Board member.

### 6.3 Audit Committee Members:

Annual remuneration for Audit Committee members shall be determined as follows:

- 270,000 for the Chairman of Audit Committee.
- 202,000 for an Audit Committee member who is not a Board member.

- 170,000 for an Audit Committee member.

#### 6.4 Nomination and Remuneration Committee

Annual remuneration for Nomination and Remuneration Committee members shall be determined as follows:

- 220,000 for the Chairman of Nomination and Remuneration Committee.
- 160,000 for a Nomination and Remuneration Committee member who is not a Board member.
- 124,000 for a Nomination and Remuneration Committee member.

#### 6.5 Executive Management Committee

Annual remuneration for Executive Management Committee members shall be determined as follows:

- 220,000 for the Chairman of Executive Management Committee.
- 160,000 for an Executive Management Committee member who is not a Board member.
- 124,000 for an Executive Management Committee member.

6.6 Notwithstanding the foregoing, the Board of Directors shall be entitled to pay an additional remuneration of 250,000 to the Chairman of the Board and an additional remuneration of 75,000 to the Chairman of the affiliated committees, based on the recommendation of the Nominations and Remunerations Committee.

6.7 Remuneration amount shall be determined based on the duration of the member's service on the Board during the year.

### 7. Executive Management Remuneration

7.1 Upon Nomination and Remuneration Committee recommendation, the Board shall determine Executive Management's compensation that is compatible with Company strategic objectives, appropriate to the nature, activity, and size of the business, and attractive to talent.

7.2 Nomination and Remuneration Committee shall review and approve salary scale and the incentive scheme, on a regular basis, set for all employees and executive management based on the recommendation of Executive Management. This Remuneration shall include:

1. Basic salary paid at end of each calendar month;
2. Allowances, including housing, transportation and any allowances approved by Company;
3. Medical insurance for the employee and his family;
4. Annual bonus associated with performance appraisal; and
5. Long-term incentive plans such as stock options programs (if any).

7.3 The CEO, or his designee, shall be responsible for implementing the Executive Management and Employees Remuneration Policy in accordance with the plans, programs, and general guidelines approved by the Board or its affiliated committees.

### 8. Entitlement

Remuneration shall be disbursed annually as determined by the Board of Directors, based on the recommendation of Nomination and Remuneration Committee.

### 9. Remuneration Payment

Remuneration shall be paid in Saudi Riyals ( ر.س.). The amount shall be credited directly to the designated bank accounts.

### 10. Suspension or Return of Remuneration

10.1 If the General Assembly decides to terminate the membership of any Board member who fails to attend three consecutive Board meetings or five non-consecutive Board meetings during his membership without a legitimate excuse accepted by the Board, then such Board member shall not be entitled

to any Remuneration for the period starting from the last Board meeting he/she attended, and he/she shall pay back any Remuneration he/she received for that period.

10.2 If it is evidenced to the audit committee or the Authority that the Remuneration paid to any Board member was based on false or misleading information presented to the General Assembly or included in the annual Board report, the Board member shall return such Remuneration to the Company, and the Company may request such Board member to return such Remuneration.

10.3 Without prejudice to the foregoing, the Company shall have the right to withhold, suspend, or reclaim any remuneration paid to any Board member, committee member, or secretary, and to seek compensation for any damages incurred to its reputation or business in the following cases:

- a. If the member commits or omits an act involving fraud and/or a breach of integrity, honesty, or ethics, or if such act constitutes a violation of the applicable laws and regulations in the Kingdom of Saudi Arabia or any other country.
- b. If the member fails to perform his responsibilities, duties, or obligations diligently and responsibly, resulting in harm to the Company's interests, reputation, aspirations, or growth.

## 11. Disclosure and Transparency

11.1 Board report submitted to the ordinary General Assembly shall include a detailed statement of all amounts received by board members during the fiscal year, including remuneration, expenses and other benefits. Report shall also include amounts received by Board members in their capacity as employees or executives, or in consideration of technical, administrative or consultative services. It shall also include a statement of the number of Board meetings and number of meetings attended by each member from the date of the last General Assembly meeting.

11.2 the Board shall disclose the necessary details regarding the remuneration paid to each of the top five senior executives who have received the highest remuneration from the Company, provided that the Chief Executive Officer and the Chief Financial Officer are among them.

## 12. Breach of Remuneration Confidentiality

12.1 Individual remuneration shall be confidential in nature and based on an agreement between each individual and Company. Maintaining confidentiality with respect to remuneration is the responsibility of all concerned, both management and the individual.

12.2 Breach of confidentiality with regard to any aspect of remuneration shall be deemed to be a serious matter and individuals who disregard this responsibility shall be liable to a disciplinary action in accordance with Company disciplinary Policy and the disciplinary Policy driven by the local regulatory authority.

## 13. Revision and Amendment

Nomination and Remuneration Committee, in coordination with the Company's management, shall review this Policy as needed and submit recommendations regarding any amendments to the Board for approval before presenting them to the General Assembly for final approval.

## 14. Closing Provisions

1. Company might publish this Policy on its website or through any other means.
2. Board of Directors might interpret or clarify the provisions of this Policy.
3. This policy shall come into effect from the date of its approval by General Assembly of Shareholders.

**Attachments for the Item Number (14)**

**مرفق البند رقم (14)**

Voting on the addition of Appendix 12 of the Corporate Governance Manual relating to (Board Membership Policy)

التصويت على اضافة ملحق 12 لدليل حوكمة الشركة  
والمتعلق بـ(سياسة عضوية مجلس الإدارة)

التعديلات المقترحة على دليل الحوكمة لشركة المطاحن الأولى

مضمون المادة	النص الحالي	النص المقترح بعد التعديل	التعديل
معلق 9 سياسة ومعايير وإجراءات العضوية في مجلس الإدارة			
الغرض	فقرة لم تكن موجودة في ملحق الوثيقة	<p><b>1. الغرض</b></p> <p>تم اعداد هذه السياسة تطبيقاً لأحكام لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية والتي نصت على أن يدخل ضمن مهام مجلس الإدارة واختصاصاته "إعداد سياسات ومعايير وإجراءات واضحة ومحددة للعضوية في مجلس الإدارة – بما لا يتعارض مع الأحكام الإلزامية في هذه اللائحة – ووضعها موضع التنفيذ بعد إقرار الجمعية العامة لها".</p>	فقرة جديدة مضافة
شروط الترشح لعضوية المجلس	فقرة لم تكن موجودة في ملحق الوثيقة	<p><b>2. شروط الترشح لعضوية مجلس الإدارة</b></p> <p>يشترط في المرشح لعضوية المجلس:</p> <p>1-2 ألا يكون قد سبق إدانته بجريمة مخلة بالشرف والأمانة، وألا يكون معسراً أو مفلساً أو أصبح غير لائق لعضوية المجلس وفقاً لأي نظام أو تعليمات سارية في المملكة العربية السعودية.</p> <p>2-2 ألا يشغل المرشح عضوية مجلس إدارة أكثر من خمس شركات مساهمة مدرجة في أن واحد.</p> <p>3-2 ألا يكون المرشح موظفاً لدى أي جهة تمارس نشاطاً منافساً لنشاط الشركة، أو شريكاً أو مساهماً أو ذا مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في أي كيان قانوني قد يعد منافساً لنشاط الشركة، أو يزاول أي نشاط من شأنه أن يشكل تعارضاً مع مصالحها.</p>	فقرة جديدة مضافة

<p>4-2 ألا يكون قد صدر بحقه عقوبة تأديبية نهائية تقضي بفضله من منصب تنفيذي أو عضوية مجلس إدارة أو لجنة من لجان أي شركة، بسبب الإهمال الجسيم، أو ارتكاب خطأ مهني جوهري، أو عدم الانتظام بأداء المهام بما في ذلك عدم حضور الاجتماعات دون عذر مشروع.</p>		
<p>5-2 أن يكون ملماً بمبادئ الحوكمة، ويشمل ذلك على وجه الخصوص:  أ. الالتزام بالشفافية والإفصاح: يشمل هذا المفهوم إدراك أهمية الإفصاح الدقيق والمستمر عن المعلومات الجوهرية، والتقارير المالية وغير المالية.  ب. حماية حقوق المساهمين وأصحاب المصالح: يشمل هذا المفهوم معرفة الآليات التي تكفل تمكين المساهمين من ممارسة حقوقهم، وضمان معاملة عادلة لجميع أصحاب المصالح.  ج. الاستدامة والمسؤولية الاجتماعية: يشمل هذا المفهوم أهمية دمج الاعتبارات البيئية والاجتماعية والحوكمة (ESG) في استراتيجية الشركة وعملياتها.</p>		
<p>6-2 أن يكون من ذوي الكفاءة المهنية ممن تتوافر فيهم الخبرة والمعرفة والمهارة والاستقلال اللازم، بما يمكنه من ممارسة مهامه بكفاءة واقتدار، ويراعى أن يتوافر فيه على وجه الخصوص ما يلي:  أ. القدرة على القيادة: وذلك بأن يتمتع بمهارات قيادية تؤهله لمنح الصلاحيات بما يؤدي إلى تحفيز الأداء وتطبيق أفضل الممارسات في مجال الإدارة الفعالة والتفكير بالقيم والأخلاق المهنية.  ب. الكفاءة: وذلك بأن تتوافر فيه المؤهلات العلمية، والمهارات المهنية، والشخصية المناسبة، ومستوى التدريب، والخبرات العملية ذات الصلة بأنشطة</p>		

<p>الشركة الحالية والمستقبلية أو بالإدارة أو الاقتصاد أو المحاسبة أو القانون أو الحوكمة، فضلاً عن الرغبة في التعلم والتدريب.</p> <p>ج. <b>القدرة على التوجيه:</b> وذلك بأن تتوافر فيه القدرات الفنية، والقيادية، والإدارية، والسرعة في اتخاذ القرار، واستيعاب المتطلبات الفنية المتعلقة بسير العمل، وأن يكون قادراً على التوجيه الاستراتيجي والتخطيط والرؤية المستقبلية الواضحة.</p> <p>د. <b>المعرفة المالية:</b> وذلك بأن يكون قادراً على قراءة البيانات والتقارير المالية وفهماها.</p> <p>هـ. <b>اللياقة الصحية:</b> وذلك بأن لا يكون لديه مانع صحي يعوقه عن ممارسة مهامه واختصاصاته.</p> <p>و. وعلى الجمعية العامة أن تراعي عند انتخاب أعضاء مجلس الإدارة توصيات لجنة الترشيحات والمكافآت وتوافر المقومات الشخصية والمهنية اللازمة لأداء مهامهم بشكل فعال وفقاً لما ورد في هذه المادة.</p> <p>7-2 يجب أن يتمتع العضو المستقل بالاستقلال التام في مركزه وقراراته، ولا تنطبق عليه أي من عوارض الاستقلال المنصوص عليها في لائحة حوكمة الشركات وتشمل على وجه الخصوص:</p> <p>أ. أن يكون مالكا لما نسبته خمسة في المائة أو أكثر من أسهم الشركة أو من أسهم شركة أخرى في مجموعتها أو له صلة قرابة مع من يملك هذه النسبة.</p> <p>ب. أن تكون له صلة قرابة مع أي من أعضاء مجلس الإدارة في الشركة أو في شركة أخرى من مجموعتها.</p> <p>ج. أن تكون له صلة قرابة مع أي من كبار التنفيذيين في الشركة أو في شركة أخرى من مجموعتها.</p> <p>د. أن يكون عضو مجلس إدارة في شركة أخرى من مجموعة الشركة المرشح لعضوية مجلس إدارتها.</p>		
--	--	--

	<p>هـ. أن يعمل أو كان يعمل موظفاً خلال العامين الماضيين لدى الشركة أو شركة أخرى من مجموعتها، أو أن يكون مالكاً لحصص سيطرة لدى الشركة أو طرف متعامل مع الشركة أو شركة أخرى من مجموعتها، كمراجعي الحسابات وكبار الموردين خلال العامين الماضيين.</p> <p>و. أن تكون له مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في الأعمال والعقود التي تتم لحساب الشركة.</p> <p>ز. أن يتقاضى مبالغ مالية من الشركة علاوة على مكافأة عضوية مجلس الإدارة أو أي من لجانته تزيد عن (200,000) ٪ أو عن 50% من مكافأته في العام السابق الي تحصل عليها مقابل عضوية مجلس الإدارة أو أي من لجانته أيهما أقل.</p> <p>ح. أن يشترك في عمل من شأنه منافسة الشركة، أو أن يتجر في أحد فروع النشاط الذي تزاوله الشركة.</p> <p>ط. أن يكون قد أمضى ما يزيد على تسع سنوات متصلة أو منفصلة في عضوية مجلس إدارة الشركة.</p> <p>8-2 يجب ألا يقل عدد الأعضاء المستقلين عن عضوين أو ثلث أعضاء المجلس، أيهما أكثر.</p> <p>9-2 أن يمارس عضو المجلس مهامه بوصفه ممثلاً لجميع المساهمين، ملتزماً بتحقيق مصلحة الشركة ككل، دون تحييز أو مراعاة لمصالح فئة معينة من المساهمين أو التي قامت بترشيحه أو التصويت لصالح تعيينه.</p>		
<p>فقرة جديدة مضافة</p>	<p>3. إجراءات الترشح لعضوية مجلس الإدارة</p> <p>1-3 تتولى لجنة الترشيحات والمكافآت التنسيق مع الإدارة التنفيذية للشركة للإعلان عن فتح باب الترشح لعضوية المجلس في الشركة وفقاً لنظام الشركات ولائحة حوكمة الشركات وتعليمات الهيئة من خلال الإعلان في موقع الشركة الإلكتروني والموقع الإلكتروني للسوق (تداول).</p>	<p>فقرة لم تكن موجودة في ملحق الوثيقة</p>	<p>إجراءات الترشح لعضوية مجلس الإدارة</p>

<p>2-3 يحدد في الإعلان تاريخ بداية ونهاية فترة الترشح على ألا تقل عن شهر من تاريخ عقد الجمعية العامة.</p> <p>3-3 يحق لكل مساهم ترشيح نفسه أو شخص آخر لعضوية المجلس.</p> <p>4-3 يجب على من يرغب ترشيح نفسه لعضوية مجلس الإدارة إعلان رغبته بموجب إخطار لإدارة الشركة وفق المدد والمواعيد المنصوص عليها في الأنظمة واللوائح والتعميمات والقرارات السارية ذات العلاقة، ويجب أن يشمل هذا الإخطار تعريفاً بالمرشح باللغة العربية واللغة الإنجليزية من حيث سيرته الذاتية ومؤهلاته، وخبراته العملية.</p> <p>5-3 على من يرغب في ترشيح نفسه لعضوية المجلس أن يفصح للمجلس وللجمعية العامة عن أي من حالات تعارض المصالح التي تشمل:</p> <p>أ. وجود مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في الأعمال والعقود التي تتم لحساب الشركة التي يرغب في الترشح لمجلس إدارتها.</p> <p>ب. اشتراكه في عمل من شأنه منافسة الشركة، أو منافستها في أحد فروع النشاط التي تزاوله.</p> <p>6-3 يجب على المرشح لعضوية المجلس تقديم المستندات اللازمة إلى الشركة خلال المدة المعلنة للترشح على أن تتضمن ما يلي:</p> <p>أ. إقرار موقع من المرشح يؤكد فيه استيفاءه لجميع شروط ومعايير العضوية المنصوص عليها في هذه السياسة، ويُقر بأنه في حال ثبوت خلاف ذلك، فإن للشركة الحق في استبعاد طلب ترشيحه.</p> <p>ب. تعبئة نموذج الهيئة للترشح لعضوية المجلس.</p> <p>ج. تقديم أي مستندات أخرى تطلبها الشركة، تكون ذات صلة بطلب الترشح أو تهدف إلى التحقق من صحة ودقة البيانات والمعلومات المقدمة من المرشح أو تهدف لاستيفاء المتطلبات النظامية.</p>		
--	--	--

<p>7-3 يجب على المرشح الذي سبق له شغل عضوية المجلس أن يرفق بإخطار الترشيح بياناً من إدارة الشركة عن آخر دورة تولى فيها عضوية المجلس متضمناً المعلومات التالية:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. عدد اجتماعات المجلس التي تمت خلال كل سنة من سنوات الدورة.</li> <li>2. عدد الاجتماعات التي حضرها العضو أصالة، ونسبة حضوره لمجموع الاجتماعات.</li> <li>3. اللجان الدائمة التي شارك فيها العضو، وعدد الاجتماعات التي عقدتها كل لجنة من تلك اللجان التي شارك فيها العضو، وعدد الاجتماعات التي حضرها، ونسبة حضوره إلى مجموع الاجتماعات.</li> </ol> <p>8-3 يجب توضيح صفة العضوية، أي ما إذا كان المرشح عضو تنفيذي أو عضو غير تنفيذي أو عضو مستقل.</p> <p>9-3 يجب توضيح طبيعة العضوية التي يترشح لها، أي ما إذا كان العضو مترشحاً بصفته مساهماً أو معين من قبل مساهم يتمتع بحق التعيين بموجب نظام الشركة الأساس، أو مرشحاً من مساهم.</p> <p>10-3 تقوم لجنة الترشيحات والمكافآت بالتنسيق مع الإدارة التنفيذية لإنهاء المتطلبات النظامية وتزويد الجهات المختصة بكافة الوثائق المطلوبة.</p> <p>11-3 تعلن الشركة في موقعها الإلكتروني وتداول، عند نشر أو توجيه الدعوة لانعقاد الجمعية العامة، معلومات عن المرشحين لعضوية مجلس الإدارة، متضمنةً وصفاً لخبراتهم ومؤهلاتهم ومهاراتهم ووظائفهم وعضوياتهم السابقة والحالية، وتتاح نسخة من هذه المعلومات في موقع الشركة الإلكتروني والمركز الرئيس للشركة.</p> <p>12-3 يجب استخدام التصويت التراكمي في انتخاب مجلس الإدارة، بحيث لا يجوز استخدام حق التصويت للسهم أكثر من مرة واحدة. ويقتصر التصويت في الجمعية</p>		
---	--	--

	<p>العامة على المرشحين الذي أعلنت الشركة عن معلوماتهم.</p> <p>13-3 تنتخب الجمعية العامة أعضاء المجلس للمدة المنصوص عليها في نظام الشركة الأساس بشرط ألا تتجاوز أربعة سنوات، ويجوز إعادة انتخابهم ما لم ينص نظام الشركة الأساس على غير ذلك.</p> <p>14-3 على الشركة إشعار الهيئة بأسماء أعضاء مجلس الإدارة وصفات عضويتهم خلال خمسة أيام عمل من تاريخ بدء دورة مجلس الإدارة أو من تاريخ تعيينهم – أيهما أقرب – وأي تغييرات تطرأ على عضويتهم خلال خمسة أيام من تاريخ حدوث التغييرات.</p>		
<p><b>فقرة جديدة مضافة</b></p>	<p>4. <b>انتهاء عضوية عضو المجلس وشغور أحد المراكز</b></p> <p>1-4 تنتهي عضوية المجلس بانتهاء مدته أو بانتهاء صلاحية العضو لها وفقاً لأي نظام أو تعليمات سارية في المملكة العربية السعودية، أو بسبب الوفاة أو الاستقالة أو بسبب عزله بقرار من الجمعية العامة، أو إذا أدين بجريمة مخلة بالشرف والأمانة، أو بإفلاسه أو إعساره، أو إذا أصبح غير لائق لعضوية المجلس وفقاً لأي أنظمة أو لوائح أو تعليمات سارية في المملكة العربية السعودية.</p> <p>2-4 يجوز للجمعية العامة -بناء على توصية مجلس الإدارة - إنهاء عضوية من تغيب من الأعضاء عن حضور ثلاثة اجتماعات متتالية أو خمسة اجتماعات متفرقة خلال مدة عضويته دون عذر مشروع يقبله مجلس الإدارة.</p> <p>3-4 ومع ذلك يجوز للجمعية العامة في كل وقت عزل جميع أعضاء مجلس الإدارة أو بعضهم، وعلى الجمعية العامة في هذه الحالة انتخاب مجلس إدارة جديد أو من يحل محل العضو المعزول - بحسب الأحوال - وذلك وفقاً لأحكام نظام الشركات ولوائحه التنفيذية.</p> <p>4-4 يجب على عضو مجلس الإدارة أن يستقيل قبل نهاية مدته في المجلس، في حالة فقدانه لأهليته للعمل كعضو في</p>	<p>فقرة لم تكن موجودة في ملحق الوثيقة</p>	<p><b>إنهاء عضوية عضو المجلس وشغور أحد المراكز</b></p>

<p>المجلس، أو عجزه عن ممارسة أعماله، أو عدم قدرته على تخصيص الوقت والجهد اللازمين للقيام بمسؤولياته. أما في حال تعارض المصالح فيكون العضو بالخيار في الحصول على ترخيص من الجمعية العامة أو من مجلس الإدارة يحدد كل سنة أو تقديم استقالته.</p> <p>4-5 يجوز لعضو مجلس الإدارة أن يعتزل من عضوية المجلس بموجب إبلاغ مكتوب يوجهه إلى رئيس المجلس، وإذا اعتزل رئيس المجلس وجب أن يوجه الإبلاغ إلى باقي أعضاء المجلس وأمين السر المجلس، ويعد الاعتزال نافذاً - في الحالتين - من التاريخ المحدد في الإبلاغ.</p> <p>4-6 إذا اعتزل رئيس وأعضاء مجلس الإدارة، وجب عليهم دعوة الجمعية العامة العادية إلى الانعقاد لانتخاب مجلس إدارة جديد، ولا يسري الاعتزال إلى حين انتخاب المجلس الجديد، على ألا تتجاوز مدة استمرار المجلس المعتزل المدة التي تحددها اللائحة التنفيذية لنظام الشركات الخاصة بالشركات المساهمة المدرجة.</p> <p>4-7 إذا استقال عضو مجلس الإدارة، وكانت لديه ملحوظات على أداء الشركة، فعليه تقديم بيان مكتوب بها إلى رئيس مجلس الإدارة، ويجب عرض هذا البيان على أعضاء المجلس.</p> <p>4-8 إذا شغل مركز أحد أعضاء مجلس الإدارة لوفاته أو اعتزاله ولم ينتج عن هذا الشغور إخلال بالشروط اللازمة لصحة انعقاد المجلس بسبب نقص عدد أعضائه عن الحد الأدنى، فللمجلس أن يعين - مؤقتاً - في المركز الشاغر من تتوافر فيه الخبرة والكفاية، على أن يبلغ بذلك السجل التجاري، وكذلك هيئة السوق المالية، خلال (خمسة عشر) يوماً من تاريخ التعيين، وأن يعرض التعيين على الجمعية العامة العادية في أول اجتماع لها، ويكمل العضو المعين مدة سلفه.</p>		
---	--	--

<p>فقرة جديدة مضافة</p>	<p><b>أحكام ختامية</b></p> <p>1-5 يتم مراجعة محتوى هذه السياسة بناء على اقتراح لجنة الترشيحات والمكافآت وتوصية مجلس الإدارة قبل الحصول على موافقة الجمعية العامة.</p> <p>2-5 يجوز للشركة نشر هذه السياسة على موقعها الإلكتروني أو من خلال أي وسيلة أخرى.</p> <p>3-5 تكون هذه السياسة نافذة من تاريخ اعتمادها من قبل الجمعية العامة.</p>	<p>فقرة لم تكن موجودة في ملحق الوثيقة</p>	<p>أحكام ختامية</p>
-------------------------	---	---	---------------------

## Proposed Amendments to the Corporate Governance Manual of First Mills Company

Content of the Article	Current Provision	Proposed Provision after Amendment	Amendment
<b>Appendix 12 Board Membership Policy</b>			
<b>Purpose</b>	A paragraph that was not previously included in the respective Appendix.	<p><b>1. Purpose</b> This Policy has been prepared in accordance with the provisions of the Corporate Governance Regulations issued by the Capital Market Authority Board, which stipulate that the duties and responsibilities of the Board of Directors shall include:" setting forth specific and explicit policies, standards and procedures for membership in the Board, without prejudice to the mandatory provisions of these Regulations, and implementing them following approval by the General Assembly."</p>	<b>Newly Added Paragraph</b>
<b>Board Nominations Conditions</b>	A paragraph that was not previously included in the respective Appendix.	<p><b>2. Board Nomination Conditions</b> To stand for the Board membership, Nominees shall meet the following requirements: 2-1 Nominees shall not have been previously convicted of a crime involving dishonesty or breach of trust, shall not be insolvent or bankrupt, and shall not be deemed unfit for Board membership pursuant to any applicable laws or regulations in the Kingdom of Saudi Arabia. 2-2 Nominees shall not be members for more than five joint-stock companies listed the capital market, at the same time.</p>	<b>Newly Added Paragraph</b>

		<p>2-3 Nominees shall not be employed by any entity engaged in activities that compete with those of the Company, nor be a partner, shareholder, or have a direct or indirect interest in any legal entity that may be considered a competitor of the Company, or engage in any activity that may give rise to a conflict of interest.</p> <p>2-4 Nominees shall not have been subject to a final disciplinary penalty resulting in removal from an executive position, board membership, or committee membership of any company, due to gross negligence, material professional misconduct, or persistent failure to perform duties, including failure to attend meetings without a valid excuse.</p> <p>2-5 Nominees shall be knowledgeable in the principles of corporate governance, which specifically include:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>a. <b>Commitment to transparency and disclosure:</b> This includes understanding the importance of accurate and continuous disclosure of material information, and both financial and non-financial reports.</li> <li>b. <b>Protection of shareholders' and stakeholders' rights:</b> This includes familiarity with mechanisms that ensure shareholders can exercise their rights and that all stakeholders are treated fairly.</li> <li>c. <b>Sustainability and social responsibility:</b> This includes the importance of integrating Environmental, Social, and Governance (ESG) considerations into the Company's strategy and operations.</li> </ol>	
--	--	---	--

		<p>2-6 He/she is required to be professionally capable and has the required experience, knowledge, skill and independence, which enable him/her to perform his/her duties efficiently. He/she shall have the following qualifications in particular:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>a. <b>Ability to lead:</b> He/she shall enjoy leadership skills which enable him/her to delegate powers in order to enhance performance and apply best practices in effective management and compliance with professional ethics and values.</li> <li>b. <b>Competency:</b> He/she shall have the academic qualifications and proper professional and personal skills as well as an appropriate level of training and practical experience related to the current and future businesses of the Company and the knowledge of management, economics, accounting, law or governance, as well as the desire to learn and receive training.</li> <li>c. <b>Ability to guide:</b> He/she shall have the technical, leadership, and administrative competencies as well as the ability to take prompt decisions, and understand technical requirements and developments related to the job. He/she shall also be able to provide strategic guidance and long-term planning and have a clear future vision.</li> <li>d. <b>Financial knowledge:</b> He/she shall have the ability to read and understand financial statements and reports.</li> </ol>	
--	--	---	--



- e. **Physical fitness:** He/she shall not suffer from any health issue that may hinder him/her from performing his/her duties and responsibilities
- f. And the General Assembly shall take into account, when electing members to the Board, the recommendations of the nomination committee and the availability of the personal and professional capabilities required to perform their duties effectively pursuant to this Article

2-7 Independent Director shall enjoy complete independence in his/her position and decisions and none of the independence affecting issues stipulated in Corporate Governance Regulations, which specifically include:

- a. if he/she holds five percent or more of the shares of the Company or any other company within its group; or is a relative of who owns such percentage.
- b. if he/she is a relative of any member of the Board of the Company, or any other company within the Company's group.
- c. if he/she is a relative of any Senior Executive of the Company, or of any other company within the Company's group.
- d. if he/she is a Board member of any company within the group of the Company for which he/she is nominated to be a Board member.
- e. if he/she is an employee or used to be an employee, during the preceding two years, of the Company or a company within its group, or if he/she held a controlling interest in the Company or any party dealing with the

		<p>Company or any company within its group, such as external auditors or main suppliers during the preceding two years.</p> <p>f. if the member of the Board receives financial consideration from the Company in addition to the remuneration for his/her membership of the Board or any of its committees exceeding an amount of ( ﷲ 200,000) or 50% of his/her remuneration of the last year for the membership of the board or any of its committees, whichever is less.</p> <p>g. if he/she engages in a business where he competes with the Company, or conducting businesses in any of the company's activities.</p> <p>h. if he/she served for more than nine years, consecutive or inconsecutive, as a Board member of the Company.</p> <p>2-8 The number of Independent Directors shall not be less than two members or one-third of the Board members, whichever is greater.</p> <p>2-9 He/she shall perform his duties as a representative of all shareholders, committed to serving the interests of the Company as a whole, without bias or consideration for the interests of any particular group of shareholders, including those who nominated or voted for his appointment.</p>	
<p><b>Nominations Procedures for Board Membership</b></p>	<p>A paragraph that was not previously included in the respective Appendix.</p>	<p><b>3. Nomination Procedures for Board Membership</b></p> <p>3-1 Nomination and Remuneration Committee shall coordinate with the executive management of the Company to announce the opening of nomination period for the Board of</p>	<p><b>Newly Added Paragraph</b></p>



		<p>Directors membership, in accordance with the Companies Law, Corporate Governance Regulation and the Authority's instructions through an announcement on the Company's website and the Saudi Stock Exchange (Tadawul).</p> <p>3-2 The announcement shall specify the commencement and termination dates of the nomination term, which shall not be less than one month prior to the date of the General Assembly meeting.</p> <p>3-3 Each shareholder is entitled to nominate himself/herself or one or more other persons for the Board membership.</p> <p>3-4 Any person wishing to nominate himself/herself for membership in the Board of Directors shall submit a notice to the Company's management within the terms and timelines specified in the applicable laws, regulations, circulars, and relevant resolutions. The notice shall include a profile of the nominee in both Arabic and English, detailing his/her resume, qualifications, and professional experience.</p> <p>3-5 Whoever wishes to nominate himself/herself to the Board membership shall disclose to the Board and the General Assembly any cases of conflicts of interest, including:</p> <ol style="list-style-type: none"><li>Having a direct or indirect interest in the business executed and contracts drawn up for the company.</li><li>His/her participation in any business that would compete with the Company or one</li></ol>	
--	--	--	--

		<p>of the branches of the activity the Company is engaged in.</p> <p>3-6 Nominees for Board membership shall submit the required documents to the Company within the announced nomination period, which shall include the following:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>a. A signed acknowledgment by Nominees confirming that he/she meets all the conditions and criteria for membership as set out in this Policy, and acknowledging that if proven otherwise, the Company has the right to disqualify his nomination application.</li> <li>b. A completed nomination form issued by the Capital Market Authority for Board membership.</li> <li>c. Any other documents requested by the Company that are relevant to the nomination application, aimed at verifying the accuracy and validity of the information and data provided by Nominees, or to fulfill regulatory requirements.</li> </ol> <p>3-7 A nominee who has previously held a board membership shall enclose, with the nomination notice, a statement from the Company's management on the last term wherein a nominee served as a board member, including the following information:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>a. The number of Board meetings held during each year of the term.</li> </ol>	
--	--	---	--



		<p>b. The number of meetings attended by the member, in person, and the percentage of his/her attendance of the total meetings.</p> <p>c. Standing committees wherein the member participated, the number of meetings held by each of such committees wherein the member participated, the number of meetings he/she attended, and the percentage of his/her attendance to the total number of meetings.</p> <p>3-8 Membership status shall be clarified, indicating whether the nominee is an executive member or a non-executive member or an independent member.</p> <p>3-9 Membership nature shall be clarified, indicating whether the nominee is running in his capacity as a shareholder, appointed by a shareholder who has the right of appointment under the Company's Bylaws, or nominated by a shareholder.</p> <p>3-10 Nomination and Remuneration Committee shall coordinate with the executive management to fulfill all regulatory requirements and provide the competent authorities with all required documents.</p> <p>3-11 The Company shall announce on its website and the Tadawul website, upon publishing or sending the invitation to convene the General Assembly, information about the nominees for Board membership. This shall include a description of their experience, qualifications, skills, current and previous positions. A copy of this information shall</p>	
--	--	--	--

		<p>be made available on the Company's website and at its headquarters.</p> <p>3-12 Cumulative voting shall be used in the election of the Board of Directors, whereby the voting rights attached to shares may not be used more than once. Voting at the General Assembly shall be limited to the nominees whose information has been announced by the Company.</p> <p>3-13 The General Assembly shall elect the members of the Board for the term specified in the Company's Bylaws,, provided that such term shall not exceed four years. Members may be re-elected unless otherwise stipulated in the Company's Bylaws.</p> <p>3-14 The Company shall notify the Authority of the names of the Board members and description of their memberships within five business days from the commencement date of the Board term or from the date of their appointment, whichever is shorter, as well as any changes that may affect their membership within five business days from the occurrence of such changes.</p>	
<p><b>Termination of Board Membership and Vacancy of a Board Seat</b></p>		<p><b>4. Termination of Board Membership and Vacancy of a Board Seat</b></p> <p>4-1 Board membership shall terminate upon the expiration of its term or upon the member's loss of eligibility in accordance with any applicable laws or regulations in the Kingdom of Saudi Arabia, or due to death, resignation, or dismissal by a resolution of</p>	<p><b>Newly Added Paragraph</b></p>

		<p>the General Assembly, or if the member is convicted of a crime involving dishonesty or breach of trust, or declared bankrupt or insolvent, or becomes unfit for Board membership pursuant to any applicable laws, regulations, or instructions in the Kingdom of Saudi Arabia.</p> <p>4-2 The General Assembly may, upon the recommendation of the Board of Directors, terminate the membership of any member who fails to attend three consecutive meetings or five non-consecutive meetings during their membership term without a legitimate excuse deemed acceptable by the Board.</p> <p>4-3 Notwithstanding, the Ordinary General Assembly may, at any times, dismiss all or some Board members, in which case the Ordinary General Assembly shall elect a new Board or appoint a new director to replace the dismissed director (as the case may be), in accordance with the provisions of the Companies Law and its implementing regulations.</p> <p>4-4 A Board member must resign before the end of his term if he loses eligibility to serve as a Board member, becomes unable to perform his duties, or is no longer able to dedicate the time and effort required to fulfill his responsibilities. In the event of a conflict of interest, the member shall have the option either to obtain a renewable annual authorization from the General</p>	
--	--	--	--

		<p>Assembly or the Board of Directors, or to submit his resignation.</p> <p>4-5 A board member may resign pursuant to a written notice submitted to the Chairman of the Board of Directors. If the chairman of the board resigns, the notice shall be submitted to the board members and the board's secretary. In both cases, the resignation shall take effect from the date specified in the notice.</p> <p>4-6 If the Chairman and Board members resign, they shall call the Ordinary General Assembly to convene to elect a new Board. The resignation shall only become valid once a new Board is elected, provided that the resigning board does not continue to carry out its duties beyond the period specified in the Regulations for listed joint stock companies.</p> <p>4-7 If a member of the Board resigns and has comments on the performance of the Company, he/she shall submit a written statement explaining such comments to the chairman of the Board and such statement shall be presented to the Board members.</p> <p>4-8 If the position one of the Board of Directors members becomes vacant, due to his death or retirement, and this vacancy did not result in a breach of the conditions necessary for the validity of the Board meeting due to the fact that the number of its members is less than the minimum stipulated in the Company's Bylaws, the Board may appoint</p>	
--	--	--	--

		<p>- temporarily - in the vacant position a person who has experience and competence. In addition, the Commercial Registry, as well as the Capital Market Authority, are informed of that within fifteen (15) days from the date of appointment, and the appointment is presented to the Ordinary General Assembly at its first meeting, and completes, and the appointed member completes the term of his predecessor.</p>	
<p><b>Closing Provisions</b></p>	<p>A paragraph that was not previously included in the respective Appendix.</p>	<p><b>5. Closing Provisions</b>            5-1 The content of this Policy shall be reviewed based on a proposal by the Nomination and Remuneration Committee and a recommendation by the Board of Directors, prior to obtaining the approval of the General Assembly.            5-2 The Company might publish this Policy on its website or through any other means.            5-3 This policy shall come into effect from the date of its approval by the General Assembly.</p>	<p><b>Newly Added Paragraph</b></p>

## الملحق 12

### سياسة ومعايير واجراءات العضوية في مجلس الإدارة



## 1. الغرض

تم اعداد هذه السياسة تطبيقاً لأحكام لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية والتي نصت على أن يدخل ضمن مهام مجلس الإدارة واختصاصاته "إعداد سياسات ومعايير وإجراءات واضحة ومحددة للعضوية في مجلس الإدارة - بما لا يتعارض مع الأحكام الإلزامية في هذه اللائحة - ووضعها موضع التنفيذ بعد إقرار الجمعية العامة لها".

## 2. شروط الترشح لعضوية مجلس الإدارة

يشترط في المرشح لعضوية المجلس:

1-2 ألا يكون قد سبق إدانته بجريمة مخلة بالشرف والأمانة، وألا يكون معسراً أو مفلساً أو أصبح غير لائق لعضوية المجلس وفقاً لأي نظام أو تعليمات سارية في المملكة العربية السعودية.

2-2 ألا يشغل المرشح عضوية مجلس إدارة أكثر من خمس شركات مساهمة مدرجة في آن واحد.

3-2 ألا يكون المرشح موظفاً لدى أي جهة تمارس نشاطاً منافساً لنشاط الشركة، أو شريكاً أو مساهماً أو ذا مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في أي كيان قانوني قد يعد منافساً لنشاط الشركة، أو يزول أي نشاط من شأنه أن يشكل تعارضاً مع مصالحها.

4-2 ألا يكون قد صدر بحقه عقوبة تأديبية نهائية تقضي بفصله من منصب تنفيذي أو عضوية مجلس إدارة أو لجنة من لجان أي شركة، بسبب الإهمال الجسيم، أو ارتكاب خطأ مهني جوهري، أو عدم الانتظام بأداء المهام بما في ذلك عدم حضور الاجتماعات دون عذر مشروع.

5-2 أن يكون ملماً بمبادئ الحوكمة، ويشمل ذلك على وجه الخصوص:

أ. الالتزام بالشفافية والإفصاح: يشمل هذا المفهوم إدراك أهمية الإفصاح الدقيق والمستمر عن المعلومات الجوهرية، والتقارير المالية وغير المالية.

ب. حماية حقوق المساهمين وأصحاب المصالح: يشمل هذا المفهوم معرفة الآليات التي تكفل تمكين المساهمين من ممارسة حقوقهم، وضمان معاملة عادلة لجميع أصحاب المصالح.

ج. الاستدامة والمسؤولية الاجتماعية: يشمل هذا المفهوم أهمية دمج الاعتبارات البيئية والاجتماعية والحوكمة (ESG) في استراتيجية الشركة وعملياتها.

6-2 أن يكون من ذوي الكفاءة المهنية ممن تتوافر فيهم الخبرة والمعرفة والمهارة والاستقلال اللازم، بما يمكنه من ممارسة مهامه بكفاءة واقتدار، ويراعى أن يتوافر فيه على وجه الخصوص ما يلي:

أ. القدرة على القيادة: وذلك بأن يتمتع بمهارات قيادية تؤهله لمنح الصلاحيات بما يؤدي إلى تحفيز الأداء وتطبيق أفضل الممارسات في مجال الإدارة الفعالة والتقييد بالقيم والأخلاق المهنية.

ب. الكفاءة: وذلك بأن تتوافر فيه المؤهلات العلمية، والمهارات المهنية، والشخصية المناسبة، ومستوى التدريب، والخبرات العملية ذات الصلة بأنشطة الشركة الحالية والمستقبلية أو بالإدارة أو الاقتصاد أو المحاسبة أو القانون أو الحوكمة، فضلاً عن الرغبة في التعلم والتدريب.

ج. القدرة على التوجيه: وذلك بأن تتوافر فيه القدرات الفنية، والقيادية، والإدارية، والسرعة في اتخاذ القرار، واستيعاب المتطلبات الفنية المتعلقة بسير العمل، وأن يكون قادراً على التوجيه الاستراتيجي والتخطيط والرؤية المستقبلية الواضحة.

د. المعرفة المالية: وذلك بأن يكون قادراً على قراءة البيانات والتقارير المالية وفهماها.

هـ. اللياقة الصحية: وذلك بأن لا يكون لديه مانع صحي يعوقه عن ممارسة مهامه واختصاصاته.

و. وعلى الجمعية العامة أن تراعى عند انتخاب أعضاء مجلس الإدارة توصيات لجنة الترشيحات والمكافآت وتوافر المقومات الشخصية والمهنية اللازمة لأداء مهامهم بشكل فعال وفقاً لما ورد في هذه المادة.

7-2 يجب أن يتمتع العضو المستقل بالاستقلال التام في مركزه وقراراته، ولا تنطبق عليه أي من عوارض الاستقلال المنصوص عليها في لائحة حوكمة الشركات وتشمل على وجه الخصوص:

أ. أن يكون مالكا لما نسبته خمسة في المائة أو أكثر من أسهم الشركة أو من أسهم شركة أخرى في مجموعتها أو له صلة قرابة مع من يملك هذه النسبة.

ب. أن تكون له صلة قرابة مع أي من أعضاء مجلس الإدارة في الشركة أو في شركة أخرى من مجموعتها.

ج. أن تكون له صلة قرابة مع أي من كبار التنفيذيين في الشركة أو في شركة أخرى من مجموعتها.

د. أن يكون عضو مجلس إدارة في شركة أخرى من مجموعة الشركة المرشح لعضوية مجلس إدارتها.



- هـ. أن يعمل أو كان يعمل موظفاً خلال العامين الماضيين لدى الشركة أو شركة أخرى من مجموعتها، أو أن يكون مالكاً لحصص سيطرة لدى الشركة أو طرف متعامل مع الشركة أو شركة أخرى من مجموعتها، كمراجعي الحسابات وكبار الموردين خلال العامين الماضيين.
- و. أن تكون له مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في الأعمال والعقود التي تتم لحساب الشركة.
- ز. أن يتقاضى مبالغ مالية من الشركة علاوة على مكافأة عضوية مجلس الإدارة أو أي من لجانه تزيد عن (200,000) € أو عن 50% من مكافأته في العام السابق الي تحصل عليها مقابل عضوية مجلس الإدارة أو أي من لجانه أهمها أقل.
- ح. أن يشترك في عمل من شأنه منافسة الشركة، أو أن يتجر في أحد فروع النشاط الذي تزاوله الشركة.
- ط. أن يكون قد أمضى ما يزيد على تسع سنوات متصلة أو منفصلة في عضوية مجلس إدارة الشركة.
- 8-2 يجب ألا يقل عدد الأعضاء المستقلين عن عضوين أو ثلث أعضاء المجلس، أيهما أكثر.
- 9-2 أن يمارس عضو المجلس مهامه بوصفه ممثلاً لجميع المساهمين، ملتزماً بتحقيق مصلحة الشركة ككل، دون تحيز أو مراعاة لمصالح فئة معينة من المساهمين أو التي قامت بترشيحه أو التصويت لصالح تعيينه.

### 3. إجراءات الترشح لعضوية مجلس الإدارة

- 1-3 تتولى لجنة الترشيحات والمكافآت التنسيق مع الإدارة التنفيذية للشركة للإعلان عن فتح باب الترشح لعضوية المجلس في الشركة وفقاً لنظام الشركات ولائحة حوكمة الشركات وتعليمات الهيئة من خلال الإعلان في موقع الشركة الإلكتروني والموقع الإلكتروني للسوق (تداول).
- 2-3 يحدد في الإعلان تاريخ بداية ونهاية فترة الترشح على ألا تقل عن شهر من تاريخ عقد الجمعية العامة.
- 3-3 يحق لكل مساهم ترشيح نفسه أو شخص آخر لعضوية المجلس.
- 4-3 يجب على من يرغب ترشيح نفسه لعضوية مجلس الإدارة إعلان رغبته بموجب إخطار لإدارة الشركة وفق المدد والمواعيد المنصوص عليها في الأنظمة واللوائح والتعميمات والقرارات السارية ذات العلاقة، ويجب أن يشمل هذا الإخطار تعريفاً بالمرشح باللغة العربية واللغة الإنجليزية من حيث سيرته الذاتية ومؤهلته، وخبراته العملية.
- 5-3 على من يرغب في ترشيح نفسه لعضوية المجلس أن يفسح للمجلس وللجمعية العامة عن أي من حالات تعارض المصالح التي تشمل:
- أ. وجود مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في الأعمال والعقود التي تتم لحساب الشركة التي يرغب في الترشح لمجلس إدارتها.
- ب. اشتراكه في عمل من شأنه منافسة الشركة، أو منافستها في أحد فروع النشاط التي تزاوله.
- 6-3 يجب على المرشح لعضوية المجلس تقديم المستندات اللازمة إلى الشركة خلال المدة المعلنة للترشح على أن تتضمن ما يلي:
- أ. إقرار موقع من المرشح يؤكد فيه استيفاءه لجميع شروط ومعايير العضوية المنصوص عليها في هذه السياسة، ويُقر بأنه في حال ثبوت خلاف ذلك، فإن للشركة الحق في استبعاد طلب ترشيحه.
- ب. تعبئة نموذج الهيئة للترشح لعضوية المجلس.
- ج. تقديم أي مستندات أخرى تطلبها الشركة، تكون ذات صلة بطلب الترشح أو تهدف إلى التحقق من صحة ودقة البيانات والمعلومات المقدمة من المرشح أو تهدف لاستيفاء المتطلبات النظامية.
- 7-3 يجب على المرشح الذي سبق له شغل عضوية المجلس أن يرفق بإخطار الترشح بياناً من إدارة الشركة عن آخر دورة تولى فيها عضوية المجلس متضمناً المعلومات التالية:
1. عدد اجتماعات المجلس التي تمت خلال كل سنة من سنوات الدورة.
2. عدد الاجتماعات التي حضرها العضو أصالة، ونسبة حضوره لمجموع الاجتماعات.
3. اللجان الدائمة التي شارك فيها العضو، وعدد الاجتماعات التي عقدتها كل لجنة من تلك اللجان التي شارك فيها العضو، وعدد الاجتماعات التي حضرها، ونسبة حضوره إلى مجموع الاجتماعات.
- 8-3 يجب توضيح صفة العضوية، أي ما إذا كان المرشح عضو تنفيذي أو عضو غير تنفيذي أو عضو مستقل.



- 9-3 يجب توضيح طبيعة العضوية التي يترشح لها، أي ما إذا كان العضو مترشحاً بصفته مساهماً أو معين من قبل مساهم يتمتع بحق التعيين بموجب نظام الشركة الأساس، أو مرشحاً من مساهم.
- 10-3 تقوم لجنة الترشيحات والمكافآت بالتنسيق مع الإدارة التنفيذية لإنهاء المتطلبات النظامية وتزويد الجهات المختصة بكافة الوثائق المطلوبة.
- 11-3 تعلن الشركة في موقعها الإلكتروني وتداول، عند نشر أو توجيه الدعوة لانعقاد الجمعية العامة، معلومات عن المرشحين لعضوية مجلس الإدارة، متضمنةً وصفاً لخبراتهم ومؤهلاتهم ومهاراتهم ووظائفهم وعضويتهم السابقة والحالية، وتُتاح نسخة من هذه المعلومات في موقع الشركة الإلكتروني والمركز الرئيس للشركة.
- 12-3 يجب استخدام التصويت التراكمي في انتخاب مجلس الإدارة، بحيث لا يجوز استخدام حق التصويت للسهم أكثر من مرة واحدة. ويقتصر التصويت في الجمعية العامة على المرشحين الذي أعلنت الشركة عن معلوماتهم.
- 13-3 تنتخب الجمعية العامة أعضاء المجلس للمدة المنصوص عليها في نظام الشركة الأساس بشرط ألا تتجاوز أربعة سنوات، ويجوز إعادة انتخابهم ما لم ينص نظام الشركة الأساس على غير ذلك.
- 14-3 على الشركة إشعار الهيئة بأسماء أعضاء مجلس الإدارة وصفات عضويتهم خلال خمسة أيام عمل من تاريخ بدء دورة مجلس الإدارة أو من تاريخ تعيينهم – أيهما أقرب – وأي تغييرات تطرأ على عضويتهم خلال خمسة أيام من تاريخ حدوث التغييرات.

#### 4. انتهاء عضوية عضو المجلس وشغور أحد المراكز

- 1-4 تنتهي عضوية المجلس بانتهاء مدته أو بانتهاء صلاحية العضو لها وفقاً لأي نظام أو تعليمات سارية في المملكة العربية السعودية، أو بسبب الوفاة أو الاستقالة أو بسبب عزله بقرار من الجمعية العامة، أو إذا أدين بجريمة مخلة بالشرف والأمانة، أو بإفلاسه أو إعساره، أو إذا أصبح غير لائق لعضوية المجلس وفقاً لأي أنظمة أو لوائح أو تعليمات سارية في المملكة العربية السعودية.
- 2-4 يجوز للجمعية العامة -بناء على توصية مجلس الإدارة - إنهاء عضوية من تغيب عن حضور ثلاثة اجتماعات متتالية أو خمسة اجتماعات متفرقة خلال مدة عضويته دون عذر مشروع يقبله مجلس الإدارة.
- 3-4 ومع ذلك يجوز للجمعية العامة في كل وقت عزل جميع أعضاء مجلس الإدارة أو بعضهم، وعلى الجمعية العامة في هذه الحالة انتخاب مجلس إدارة جديد أو من يحل محل العضو المعزول - بحسب الأحوال - وذلك وفقاً لأحكام نظام الشركات ولوائحها التنفيذية.
- 4-4 يجب على عضو مجلس الإدارة أن يستقيل قبل نهاية مدته في المجلس، في حالة فقدانه لأهليته للعمل كعضو في المجلس، أو عجزه عن ممارسة أعماله، أو عدم قدرته على تخصيص الوقت والجهد اللازمين للقيام بمسؤولياته. أما في حال تعارض المصالح فيكون العضو بالخيار في الحصول على ترخيص من الجمعية العامة أو من مجلس الإدارة يحدد كل سنة أو تقديم استقالته.
- 5-4 يجوز لعضو مجلس الإدارة أن يعتزل من عضوية المجلس بموجب إبلاغ مكتوب يوجهه إلى رئيس المجلس، وإذا اعتزل رئيس المجلس وجب أن يوجه الإبلاغ إلى باقي أعضاء المجلس وأمين السر المجلس، وبعد الاعتزال نافذاً - في الحاليتين - من التاريخ المحدد في الإبلاغ.
- 6-4 إذا اعتزل رئيس وأعضاء مجلس الإدارة، وجب عليهم دعوة الجمعية العامة العادية إلى الانعقاد لانتخاب مجلس إدارة جديد، ولا يسري الاعتزال إلى حين انتخاب المجلس الجديد، على ألا تتجاوز مدة استمرار المجلس المعتزل المدة التي تحددها اللائحة التنفيذية لنظام الشركات الخاصة بالشركات المساهمة المدرجة.
- 7-4 إذا استقال عضو مجلس الإدارة، وكانت لديه ملحوظات على أداء الشركة، فعليه تقديم بيان مكتوب بها إلى رئيس مجلس الإدارة، ويجب عرض هذا البيان على أعضاء المجلس.
- 8-4 إذا شغل مركز أحد أعضاء مجلس الإدارة لوفاته أو اعتزاله ولم ينتج عن هذا الشغور إخلال بالشروط اللازمة لصحة انعقاد المجلس بسبب نقص عدد أعضائه عن الحد الأدنى، فللمجلس أن يعين - مؤقتاً - في المركز الشاغر من تتوافر فيه الخبرة والكفافية، على أن يبلغ بذلك السجل التجاري، وكذلك هيئة السوق المالية، خلال (خمسة عشر) يوماً من تاريخ التعيين، وأن يعرض التعيين على الجمعية العامة العادية في أول اجتماع لها، ويكمل العضو المعين مدة سلفه.

#### 5. أحكام ختامية

- 1-5 يتم مراجعة محتوى هذه السياسة بناء على اقتراح لجنة الترشيحات والمكافآت وتوصية مجلس الإدارة قبل الحصول على موافقة الجمعية العامة.
- 2-5 يجوز للشركة نشر هذه السياسة على موقعها الإلكتروني أو من خلال أي وسيلة أخرى.
- 3-5 تكون هذه السياسة نافذة من تاريخ اعتمادها من قبل الجمعية العامة.

## Appendix 12

### Board Membership Policy

## 1. Purpose

This Policy has been prepared in accordance with the provisions of the Corporate Governance Regulations issued by the Capital Market Authority Board, which stipulate that the duties and responsibilities of the Board of Directors shall include: "setting forth specific and explicit policies, standards and procedures for membership in the Board, without prejudice to the mandatory provisions of these Regulations, and implementing them following approval by the General Assembly."

## 2. Board Nomination Conditions

To stand for the Board membership, Nominees shall meet the following requirements:

2-1 Nominees shall not have been previously convicted of a crime involving dishonesty or breach of trust, shall not be insolvent or bankrupt, and shall not be deemed unfit for Board membership pursuant to any applicable laws or regulations in the Kingdom of Saudi Arabia.

2-2 Nominees shall not be members for more than five joint-stock companies listed the capital market, at the same time.

2-3 Nominees shall not be employed by any entity engaged in activities that compete with those of the Company, nor be a partner, shareholder, or have a direct or indirect interest in any legal entity that may be considered a competitor of the Company, or engage in any activity that may give rise to a conflict of interest.

2-4 Nominees shall not have been subject to a final disciplinary penalty resulting in removal from an executive position, board membership, or committee membership of any company, due to gross negligence, material professional misconduct, or persistent failure to perform duties, including failure to attend meetings without a valid excuse.

2-5 Nominees shall be knowledgeable in the principles of corporate governance, which specifically include:

- a. **Commitment to transparency and disclosure:** This includes understanding the importance of accurate and continuous disclosure of material information, and both financial and non-financial reports.
- b. **Protection of shareholders' and stakeholders' rights:** This includes familiarity with mechanisms that ensure shareholders can exercise their rights and that all stakeholders are treated fairly.
- c. **Sustainability and social responsibility:** This includes the importance of integrating Environmental, Social, and Governance (ESG) considerations into the Company's strategy and operations.

2-6 He/she is required to be professionally capable and has the required experience, knowledge, skill and independence, which enable him/her to perform his/her duties efficiently. He/she shall have the following qualifications in particular:

- a. **Ability to lead:** He/she shall enjoy leadership skills which enable him/her to delegate powers in order to enhance performance and apply best practices in effective management and compliance with professional ethics and values.
- b. **Competency:** He/she shall have the academic qualifications and proper professional and personal skills as well as an appropriate level of training and practical experience related to the current and future businesses of the Company and the knowledge of management, economics, accounting, law or governance, as well as the desire to learn and receive training.

- c. **Ability to guide:** He/she shall have the technical, leadership, and administrative competencies as well as the ability to take prompt decisions, and understand technical requirements and developments related to the job. He/she shall also be able to provide strategic guidance and long-term planning and have a clear future vision.
- d. **Financial knowledge:** He/she shall have the ability to read and understand financial statements and reports.
- e. **Physical fitness:** He/she shall not suffer from any health issue that may hinder him/her from performing his/her duties and responsibilities
- f. And the General Assembly shall take into account, when electing members to the Board, the recommendations of the nomination committee and the availability of the personal and professional capabilities required to perform their duties effectively pursuant to this Article

2-7 Independent Director shall enjoy complete independence in his/her position and decisions and none of the independence affecting issues stipulated in Corporate Governance Regulations, which specifically include:

- a. if he/she holds five percent or more of the shares of the Company or any other company within its group; or is a relative of who owns such percentage.
- b. if he/she is a relative of any member of the Board of the Company, or any other company within the Company's group.
- c. if he/she is a relative of any Senior Executive of the Company, or of any other company within the Company's group.
- d. if he/she is a Board member of any company within the group of the Company for which he/she is nominated to be a Board member.
- e. if he/she is an employee or used to be an employee, during the preceding two years, of the Company or a company within its group, or if he/she held a controlling interest in the Company or any party dealing with the Company or any company within its group, such as external auditors or main suppliers during the preceding two years.
- f. if the member of the Board receives financial consideration from the Company in addition to the remuneration for his/her membership of the Board or any of its committees exceeding an amount of ( 200,000) or 50% of his/her remuneration of the last year for the membership of the board or any of its committees, whichever is less.
- g. if he/she engages in a business where he competes with the Company, or conducting businesses in any of the company's activities.
- h. if he/she served for more than nine years, consecutive or inconsecutive, as a Board member of the Company.

2-8 The number of Independent Directors shall not be less than two members or one-third of the Board members, whichever is greater.

2-9 He/she shall perform his duties as a representative of all shareholders, committed to serving the interests of the Company as a whole, without bias or consideration for the interests of any particular group of shareholders, including those who nominated or voted for his appointment.

### 3. Nomination Procedures for Board Membership

- 3-1 Nomination and Remuneration Committee shall coordinate with the executive management of the Company to announce the opening of nomination period for the Board of Directors membership, in accordance with the Companies Law, Corporate Governance Regulation and the Authority's instructions through an announcement on the Company's website and the Saudi Stock Exchange (Tadawul).
- 3-2 The announcement shall specify the commencement and termination dates of the nomination term, which shall not be less than one month prior to the date of the General Assembly meeting.
- 3-3 Each shareholder is entitled to nominate himself/herself or one or more other persons for the Board membership.
- 3-4 Any person wishing to nominate himself/herself for membership in the Board of Directors shall submit a notice to the Company's management within the terms and timelines specified in the applicable laws, regulations, circulars, and relevant resolutions. The notice shall include a profile of the nominee in both Arabic and English, detailing his/her resume, qualifications, and professional experience.
- 3-5 Whoever wishes to nominate himself/herself to the Board membership shall disclose to the Board and the General Assembly any cases of conflicts of interest, including:
- Having a direct or indirect interest in the business executed and contracts drawn up for the company.
  - His/her participation in any business that would compete with the Company or one of the branches of the activity the Company is engaged in.
- 3-6 Nominees for Board membership shall submit the required documents to the Company within the announced nomination period, which shall include the following:
- A signed acknowledgment by Nominees confirming that he/she meets all the conditions and criteria for membership as set out in this Policy, and acknowledging that if proven otherwise, the Company has the right to disqualify his nomination application.
  - A completed nomination form issued by the Capital Market Authority for Board membership.
  - Any other documents requested by the Company that are relevant to the nomination application, aimed at verifying the accuracy and validity of the information and data provided by Nominees, or to fulfill regulatory requirements.
- 3-7 A nominee who has previously held a board membership shall enclose, with the nomination notice, a statement from the Company's management on the last term wherein a nominee served as a board member, including the following information:
- The number of Board meetings held during each year of the term.
  - The number of meetings attended by the member, in person, and the percentage of his/her attendance of the total meetings.

- 4-3 Notwithstanding, the Ordinary General Assembly may, at any times, dismiss all or some Board members, in which case the Ordinary General Assembly shall elect a new Board or appoint a new director to replace the dismissed director (as the case may be), in accordance with the provisions of the Companies Law and its implementing regulations.
- 4-4 A Board member must resign before the end of his term if he loses eligibility to serve as a Board member, becomes unable to perform his duties, or is no longer able to dedicate the time and effort required to fulfill his responsibilities. In the event of a conflict of interest, the member shall have the option either to obtain a renewable annual authorization from the General Assembly or the Board of Directors, or to submit his resignation.
- 4-5 A board member may resign pursuant to a written notice submitted to the Chairman of the Board of Directors. If the chairman of the board resigns, the notice shall be submitted to the board members and the board's secretary. In both cases, the resignation shall take effect from the date specified in the notice.
- 4-6 If the Chairman and Board members resign, they shall call the Ordinary General Assembly to convene to elect a new Board. The resignation shall only become valid once a new Board is elected, provided that the resigning board does not continue to carry out its duties beyond the period specified in the Regulations for listed joint stock companies.
- 4-7 If a member of the Board resigns and has comments on the performance of the Company, he/she shall submit a written statement explaining such comments to the chairman of the Board and such statement shall be presented to the Board members.
- 4-8 If the position one of the Board of Directors members becomes vacant, due to his death or retirement, and this vacancy did not result in a breach of the conditions necessary for the validity of the Board meeting due to the fact that the number of its members is less than the minimum stipulated in the Company's Bylaws, the Board may appoint - temporarily - in the vacant position a person who has experience and competence. In addition, the Commercial Registry, as well as the Capital Market Authority, are informed of that within fifteen (15) days from the date of appointment, and the appointment is presented to the Ordinary General Assembly at its first meeting, and completes, and the appointed member completes the term of his predecessor.

## 5. Closing Provisions

- 5-1 The content of this Policy shall be reviewed based on a proposal by the Nomination and Remuneration Committee and a recommendation by the Board of Directors, prior to obtaining the approval of the General Assembly.
- 5-2 The Company might publish this Policy on its website or through any other means.
- 5-3 This policy shall come into effect from the date of its approval by the General Assembly.

Other Attachments

مرفقات أخرى

التقرير السنوي للجنة المراجعة عن العام المنتهي في 31 ديسمبر 2024م

The Audit Committee Report to the General Assembly for the Fiscal Year 2024

التقرير السنوي للجنة المراجعة عن عام 2024

شركة المطاحن الأولى

مارس 2025

## 1. مقدمة:

أشرفت لجنة المراجعة في عام 2024 على كفاءة وفعالية الرقابة الداخلية في شركة المطاحن الأولى. وتقييمًا لذلك، عُقد عدد من الاجتماعات خلال عام 2024 مع الإدارة العليا والمراجع الداخلي ومراجع الحسابات الخارجي. يوجز هذا التقرير باختصار أدوار لجنة المراجعة ومسؤولياتها وتشكيل لجنة المراجعة والاجتماعات التي عُقدت والنتائج والقرارات المهمة، ورأي لجنة المراجعة بشأن نظام الرقابة الداخلية.

## 2. أدوار ومسؤوليات لجنة المراجعة:

تشمل أدوار ومسؤوليات اللجنة ضمان الالتزام لقواعد الحوكمة ونظام الشركات، وتنفيذ المسؤوليات الموكلة لها التي من قبل مجلس الإدارة.

اضطلعت اللجنة بمهامها من خلال عقد اجتماعات ومناقشات مع الإدارة التنفيذية والمراجع الداخلي ومراجعي الحسابات الخارجيين.

### تمثل المسؤوليات الرئيسة للجنة المراجعة فيما يلي:

- دعم مجلس الإدارة في تقييم مدى كفاءة وفعالية أنظمة الرقابة الداخلية والمالية والممارسات المحاسبية ونظم المعلومات وعمليات مراجعة الحسابات المطبقة داخل الشركة.
- مراجعة ومراقبة إدارة الشركة ومراجعي الحسابات الداخليين والخارجيين والسياسات المالية للشركة لضمان كفاية المبادئ المحاسبية والممارسات المالية المطبقة بقدر معقول.
- مراجعة ومناقشة السياسات المحاسبية المعتمدة وأي تغييرات في السياسات المحاسبية والرفع بالتوصيات والمرئيات إلى مجلس الإدارة.
- مراجعة وتحليل القوائم المالية السنوية قبل عرضها على مجلس الإدارة وتقديم الرأي والتوصيات بشأنها بما يضمن سلامتها ونزاهتها وشفافيتها.
- ترشيح مراجعي الحسابات الخارجيين والتوصية بتعيينهم ودفع أجورهم ورصد كفاءتهم وتحديد نظرائهم.
- استعراض فعالية نظام رصد الالتزام بالأنظمة واللوائح المعمول بها، بما في ذلك لوائح الحوكمة ونتائج التحقيقات التي تجريها الإدارة وأي حالات عدم امتثال.
- اعتماد لائحة المراجعة الداخلية وسياسات وإجراءات المراجعة الداخلية.

## 3. تشكيل لجنة المراجعة:

تتشكل لجنة المراجعة كما يلي:

#	الاسم	المنصب
1	د. عبد الرحمن الطريقي	رئيس لجنة المراجعة
2	السيد/ مراد الخطيب	عضو لجنة المراجعة
3	السيد/ محمد الوابل	عضو لجنة المراجعة
4	السيد/ باسم بنداري	عضو لجنة المراجعة

## 4. اجتماع لجنة المراجعة:

تجتمع لجنة المراجعة أربع مرات سنويًا على الأقل، ولها صلاحية عقد اجتماعات إضافية حسب الظروف. عُقدت 6 اجتماعات في عام 2024، وفيما يلي تفاصيل اجتماعات لجنة المراجعة المنعقدة في عام 2024:

م	الاسم	المنصب	العضوية	اجتماعات عام 2024						
				الاجتماع الأول	الاجتماع الثاني	الاجتماع الثالث	الاجتماع الرابع	الاجتماع الخامس	الاجتماع السادس	نسبة الحضور
				10/03/2024	19/03/2024	22/04/2024	21/07/2024	20/10/2024	18/12/2024	
1	د. عبد الرحمن الطريقي	رئيس لجنة المراجعة	مستقل	✓	✓	✓	✓	✓	✓	100%
2	السيد/ باسم بنداري	عضو لجنة المراجعة	مستقل	✓	✓	✓	✓	✓	-	83.33%

م	الاسم	المنصب	العضوية	اجتماعات عام 2024					
				الاجتماع الأول	الاجتماع الثاني	الاجتماع الثالث	الاجتماع الرابع	الاجتماع الخامس	الاجتماع السادس
				10/03/2024	19/03/2024	22/04/2024	21/07/2024	20/10/2024	18/12/2024
3	السيد/ محمد الوايل	عضو لجنة المراجعة	مستقل	✓	✓	✓	✓	✓	✓
4	السيد/ مراد الخطيب	عضو لجنة المراجعة	مستقل	✓	✓	✓	✓	✓	✓

#### 5. القرارات/ النتائج المهمة:

فيما يلي أبرز نتائج الاجتماعات المذكورة أعلاه:

- مراجعة القوائم المالية لنهاية العام عن عام 2023 والتوصية باعتمادها من مجلس الإدارة.
- مراجعة القوائم المالية المؤقتة عن الربع الأول والربع الثاني والربع الثالث من عام 2024 والتوصية باعتمادها من مجلس الإدارة.
- تقييم عروض مراجعي الحسابات الخارجيين وتقديم التوصيات إلى مجلس الإدارة لتعيين مراجع حسابات خارجي للشركة لعام 2024.
- مراجعة نتائج تقارير إدارة المراجعة الداخلية المتعلقة بفعالية الرقابة الداخلية، والاتفاق على المتابعة الدورية مع الإدارة التنفيذية لمعالجة هذه الملاحظات.
- تعيين مدير المراجعة الداخلية، واختيار شركة EY مراجعاً داخلياً من خارج الشركة لعام 2025 لدعم ومساندة مدير إدارة المراجعة الداخلية لعام 2025.
- مراجعة تقرير المراجع الداخلي حول إلتزام الشركة بالمعايير المحاسبية الخاصة بالمخزون (IAS2) وأشارت نتائج التقرير على عدم وجود مخالفات، وتمت مناقشة الإدارة حول نتائج التقرير ورفع التوصية للمجلس.
- مراجعة تقرير المراجع الداخلي بخصوص أسعار بيع الأعلاف وعمليات البيع للموزعين، وأشارت نتائج التقرير إلى عدم وجود مخالفات، كما أوضحت اللجنة للمجلس بوجود مخاطر تركيز عالية، حيث تتركز نسبة كبيرة من إيرادات الأعلاف لدى أحد الموزعين.
- مراجعة تقرير الزكاة لعام 2024.

#### 6. رأي لجنة المراجعة:

في ضوء ما قامت به لجنة المراجعة خلال اجتماعاتها للعام 2024م قامت اللجنة بمراجعة التقارير الصادرة عن إدارة المراجعة الداخلية، واجتمعت بمراجع الحسابات الخارجي وراجعت التقارير الصادرة عنه. كما تابعت اللجنة بشكل دوري ما اتخذته الإدارة التنفيذية من إجراءات للتأكد من معالجة الملاحظات ومن وضع الضوابط اللازمة للحد من أثرها على نظام الرقابة الداخلية. وبناءً على ذلك، لم يُلاحظ أي مسائل جوهرية تؤثر على سلامة القوائم المالية واتسامها بالإنصاف، وذلك مع إدراك أنه ليس بمقدور أي نظام رقابة داخلية تقديم تأكيدات مطلقة عن سلامة نظام الرقابة الداخلية وفعاليتها بل يقتصر دوره على تقديم تأكيدات معقولة فحسب. كذلك، لا يوجد تعارض بين قرارات لجنة المراجعة وتوصياتها وبين قرارات مجلس الإدارة وتوصياته. وبناءً على ما سبق وبإشارة إلى تأكيدات الإدارة التنفيذية ومراجع الحسابات والمراجعة الداخلية، تؤكد اللجنة على ما يلي:

- لم يلفت انتباهنا أية أمور تجعلنا نعتقد أن هناك قصوراً جوهرياً يقتضي الإفصاح عنه فيما يخص سلامة الأنظمة المالية والمحاسبية وما له صلة بإعداد التقارير المالية
- أن جميع الملاحظات والتوصيات التي رفعتها إدارة المراجعة الداخلية إلى اللجنة قد تم أخذ التدابير اللازمة حيال الإجراءات التصحيحية لها وتقويمها

AR

عبد الرحمن الطريقي

رئيس لجنة المراجعة  
د. عبد الرحمن الطريقي



FIRST المطاحن  
MILLS الأولى

# Annual Audit Report for 2024

First Mills Company  
March 2025

## 1. Introduction

In 2024, the Audit Committee oversaw the adequacy and effectiveness of the internal control environment at First Mills Company. In line with its mandate, several meetings were convened during 2024 with Executive Management, the Internal Auditor, and External Auditors.

This report outlines the roles and responsibilities of the Audit Committee, the Committee formation, a summary of the meetings conducted, highlights key decisions, and presents the Committee's opinion on the internal control environment in the Company.

## 2. Roles and responsibilities of the Audit Committee

The Audit Committee's mandate ensures adherence to Corporate Governance principles and implementing the responsibilities delegated to it by the Board of Directors.

The Committee carried out its tasks through holding meetings, discussing relevant topics with the Executive Management, the Internal Auditor, and the External Auditors.

### The primary responsibilities of the Audit Committee include:

- Supporting the Board of Directors in evaluating the adequacy and effectiveness of internal controls, financial and accounting practices, and information systems across the organization
- Reviewing the work of the Management, the Internal and External Auditors, as well as the company's financial policies, to ensure a sound and effective internal control system
- Reviewing the applied accounting policies and standards including any changes or updates, and reporting the Committee's opinion and recommendations to the Board of Directors
- Reviewing and discussing the financial statements the Executive Management and the External Auditors prior to submission to the Board, and providing opinions and recommendations to ensure transparency and accuracy
- Recommending the appointment of External Auditors for the company and their fees, and assessing their effectiveness against their peers
- Reviewing the adequacy of compliance with the rules and regulations including corporate governance guidelines, and reviewing the results of any investigation
- Approving the Internal Audit Charter and the Internal Audit policies and procedures

## 3. Formation of the Audit Committee

#	Name	Position
1	Dr. Abdulrahman Al Turaigi	Chairman of the Committee
2	Mr. Murad Al Khateb	Committee Member
3	Mr. Mohammed Al Wabel	Committee Member
4	Mr. Basem Bendari	Committee Member

## 4. Audit Committee Meetings:

The Audit Committee meets at least four times annually and has the authority to call for additional meetings as required.

A total of six meetings were held during 2024. The details of the Committee meetings are as follows:

#	Name	Position	Membership	2024 Audit Committee Meetings						%
				1 <sup>st</sup> meeting	2 <sup>nd</sup> meeting	3 <sup>rd</sup> meeting	4 <sup>th</sup> meeting	5 <sup>th</sup> meeting	6 <sup>th</sup> meeting	
				10-03-24	19-03-24	22-04-24	21-07-24	20-10-24	18-12-24	
1	Dr. Abdulrahman Al Turaigi	Chairman	Independent	√	√	√	√	√	√	100%
2	Mr. Murad Al Khateb	Member	Independent	√	√	√	√	√	√	100%
3	Mr. Mohammed Al Wabel	Member	Independent	√	√	√	√	√	√	100%

#	Name	Position	Membership	2024 Audit Committee Meetings						%
				1 <sup>st</sup>	2 <sup>nd</sup>	3 <sup>rd</sup>	4 <sup>th</sup>	5 <sup>th</sup>	6 <sup>th</sup>	
				meeting	meeting	meeting	meeting	meeting	meeting	
				10-03-24	19-03-24	22-04-24	21-07-24	20-10-24	18-12-24	
4	Mr. Basem Bendari	Member	Independent	√	√	√	√	√	-	83.3%

## 5. Key Committee Decisions:

Below are the key outcomes of the Committee's meetings mentioned above:

- Review of the annual financial statements for the year ended 2023 and a recommendation for approval to the Board of Directors
- Review of the interim financial statements for the first, second and third quarters of 2024 and recommending the approval to the Board of Directors
- Evaluating the proposals from the external audit firms and recommending the approval of the external auditors to the Board of Directors for the year 2024
- Review of the internal audit report assessing the effectiveness of internal controls, and agreement on periodic follow-ups with the Executive Management on resolution of the pending observations
- Appointing the Internal Audit Director and appointing EY as an external service provider to support the Internal Audit Director for the year 2025
- Review of the Internal Audit report regarding the Company's compliance with the inventory accounting standards (IAS2). The report indicated that no violations were identified, and the results were discussed with the management and a recommendation was submitted to the Board of Directors
- Review of the Internal Audit report regarding the feed prices and the feed distribution operations. The report indicated that no violations were identified. However, the Committee highlighted to the Board the existence of high concentration risk, since a high percentage of feed sales is concentrated with one distributor
- Review of Zakat report of 2024

## 6. The Audit Committee Opinion

In light of the work performed by the Audit Committee during its meetings in 2024, the Committee reviewed the reports issued by the Internal Audit Department and met with the External Auditors. The Committee also followed up regularly with Executive Management to ensure that actions were taken to resolve pending observations and to verify the implementation of the necessary controls to strengthen the internal control environment.

Based on the aforementioned and noting that no significant issues were observed with regards to the integrity of the financial statements, the Committee concluded that the internal control environment provides a reasonable level of assurance regarding the adequacy and effectiveness of the control system. This is with the understanding that no internal control system can provide absolute assurance about the integrity and effectiveness of the internal control system, but rather its role is limited to providing reasonable assurance only. Additionally, there were no material discrepancies between the Audit Committee decisions and recommendations and the decisions of the Board of Directors.

The Audit Committee confirms the following:

- No Findings have come to the Committee's attention that would lead it to believe there is a material deficiency in financial reporting which requires disclosure.
- All observations and recommendations raised by the Internal Audit Department were addressed with the necessary corrective actions.

---

## Audit Committee Chairman

Dr. Abdulrahman Al Turaigi