

**Takween Advanced Industries**  
**15<sup>TH</sup> Ordinary General**  
**Assembly Meeting**  
**(First Meeting)**

**شركة تكوين المتطورة للصناعات**  
**اجتماع الجمعية العامة العادية**  
**الخامسة عشر**  
**(الاجتماع الأول)**

**Venue:** via modern technology (remotely)  
**Date:** Sunday 05/05/2024  
**Time:** 7:00 PM

**المكان:** عبر وسائل التقنية الحديثة (عن بُعد)  
**اليوم:** الاحد 2024/05/05 م الموافق 1445/10/26 هـ  
**الوقت:** الساعة السابعة مساءً

**Annexure 1:**

Agenda of the Fifteenth Ordinary General Assembly Meeting.

**المرفق الأول:**

جدول أعمال الجمعية العامة العادية الخامسة عشر.

**Annexure 2:**

Board of Directors' Report for the Fiscal Year Ending on 12/31/2023.

**المرفق الثاني:**

تقرير مجلس الإدارة للعام المالي المنتهي في 2023/12/31.

**Annexure 3:**

Financial Statements for the Fiscal Year Ending on 12/31/2023 and the External Auditor's Report.

**المرفق الثالث:**

القوائم المالية للعام المالي المنتهي في 2023/12/31 وتقرير مراجع حسابات الشركة.

**Annexure 3:**

Report of the Audit Committee Regarding Internal Control System.

**المرفق الرابع:**

تقرير لجنة المراجعة بخصوص أنظمة الضبط والرقابة الداخلية.

**Annexure 5:**

The Audit Committee's Recommendation Regarding the Appointment of the Auditor.

**المرفق الخامس:**

توصية لجنة المراجعة بشأن تعيين مراجع الحسابات.

**Annexure 6:**

Report of the External Auditor on the Notification of the Chairman of the Board of Directors and the Report of the Chairman of the Board.

**المرفق السادس:**

تقرير المراجع الخارجي عن تبليغ رئيس مجلس الإدارة وتقرير رئيس المجلس.

**Annexure 1:  
Agenda for the Fifteenth Ordinary  
General Assembly Meeting of  
Takween Advanced Industries**

**المرفق الأول:  
جدول أعمال اجتماع الجمعية العامة  
العادية الخامسة عشر لشركة تكوين  
المتطورة للصناعات**

## Agenda of the fifteenth ordinary general assembly of Takween Advanced Industries

- 1) Represent the Board of Directors' report for the fiscal year ending on 12/31/2023 and discuss it. (attached)
- 2) Vote on the company's auditor's report for the financial year ending on 12/31/2023 after discussing them.
- 3) Represent the financial statements for the fiscal year ending on 12/31/2023 and discuss them.
- 4) Vote on discharging the members of the Board of Directors from their liabilities for the fiscal year ending on 12/31/2023.
- 5) Vote on appointing the company's auditor from among the candidates based on the recommendation of the Audit Committee; This is to examine, review and audit the financial statements for the quarter (second, third and fourth) and annual of the fiscal year 2024 AD, and the first quarter of the fiscal year 2025 AD, and determine their fees.
- 6) Voting on the business and contracts to be concluded between Takween Company and Al-Othman Agricultural Production and Processing Company (Nada), one of Al-Othman Holding Companies, in which the Chairman of the Board of Directors, Mr. Abdul Mohsen bin Muhammad Al-Othman, has an indirect interest as a senior executive and one of the owners of the main shareholder, Al-Othman Company. Holding, and the license for a dealing period from 01/01/2024 to 12/31/2024. It is an agreement to purchase plastic containers from Takween Company's factories, noting that the value of transactions in 2023 amounted to (93,417,652) Saudi riyals, knowing that these transactions are carried out on commercial grounds without preferential terms. (attached)

## جدول أعمال الجمعية العامة العادية الخامسة عشر لشركة تكوين المتطورة للصناعات

- 1) الاطلاع على تقرير مجلس الإدارة للعام المالي المنتهي في 2023/12/31م ومناقشته. (مرفق)
- 2) التصويت على تقرير مراجع حسابات الشركة عن العام المالي المنتهي في 2023/12/31م بعد مناقشته.
- 3) الاطلاع على القوائم المالية للعام المالي المنتهي في 2023/12/31م ومناقشتها.
- 4) التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2023/12/31م.
- 5) التصويت على تعيين (مراجع) حسابات الشركة من بين المرشحين بناءً على توصية لجنة المراجعة؛ وذلك لفحص ومراجعة وتدقيق القوائم المالية للربع (الثاني والثالث والرابع) والسنوي من العام المالي 2024م، والربع الأول من العام المالي 2025م، وتحديد أتعابه.
- 6) التصويت على الأعمال والعقود التي ستتم بين شركة تكوين وشركة العثمان للإنتاج والتصنيع الزراعي (ندى) إحدى شركات العثمان القابضة، والتي لرئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ عبد المحسن بن محمد العثمان مصلحة غير مباشرة فيها باعتباره من كبار التنفيذيين وأحد الملاك لدى المساهم الرئيسي شركة العثمان القابضة، والترخيص بمدة التعامل من 2024/01/01 الى 2024/12/31. وهي عبارة عن اتفاقية شراء عبوات بلاستيكية من مصانع شركة تكوين، علماً بأن قيمة التعاملات في عام 2023 بلغت (93,417,652) ريال سعودي، مع العلم أن هذه التعاملات تتم بناءً على أسس تجارية دون شروط تفضيلية. (مرفق)
- 7) التصويت على الأعمال والعقود التي ستتم بين شركة تكوين وشركة العثمان للإنتاج والتصنيع الزراعي

- 7) Voting on the business and contracts to be concluded between Takween Company and Al-Othman Agricultural Production and Processing Company (Nada), one of Al-Othman Holding Companies, in which the Chairman of the Board of Directors, Mr. Abdul Mohsen bin Muhammad Al-Othman, has an indirect interest as a senior executive and one of the owners of the main shareholder, Al-Othman Company. Holding, and the license for a dealing period from 01/01/2024 to 12/31/2024. These include employee housing services, support services, general maintenance, and insect and reptile control. Note that the value of transactions in 2023 was (3,491,252) Saudi riyals, knowing that these transactions are carried out on commercial grounds without preferential terms. (attached)
- 8) Voting on the business and contracts to be concluded between Takween Company and Al-Othman Holding Company, a related party, in which the Chairman of the Board of Directors, Mr. Abdul Mohsen bin Muhammad Al-Othman, has an indirect interest as a senior executive and one of the owners of the main shareholder, Al-Othman Holding Company, and authorizing the term of dealing from 01/01/2024 to 12/31/2024. It is a lease agreement for the factory land of the Saudi Plastic Company for Packaging Systems and the factory of the SAF Baljran Company, noting that the value of the transactions in 2023 was (597,000) Saudi riyals, knowing that these transactions are carried out on commercial grounds without preferential terms. (attached)
- 9) Voting on the business and contracts to be concluded between Takween Company and Al-Othman Industrial Marketing Company (IMCO), one of Al-Othman Holding companies, in which the Chairman of the Board of Directors, Mr. Abdul Mohsen bin Muhammad Al-Othman, has an

(ندى) احدى شركات العثمان القابضة، والتي لرئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ عبد المحسن بن محمد العثمان مصلحة غير مباشرة فيها باعتباره من كبار التنفيذيين وأحد الملاك لدى المساهم الرئيسي شركة العثمان القابضة، والترخيص بمدة التعامل من 2024/01/01 الى 2024/12/31. وهي عبارة عن خدمات سكن الموظفين وخدمات الدعم والصيانة العامة ومكافحة الحشرات والزواحف. علما بأن قيمة التعاملات في عام 2023 كانت (3,491,252) ريال سعودي، مع العلم أن هذه التعاملات تتم بناءً على أسس تجارية دون شروط تفضيلية. (مرفق)

8) التصويت على الأعمال والعقود التي ستتم بين شركة تكوين وشركة العثمان القابضة طرف ذو علاقة، والتي لرئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ عبد المحسن بن محمد العثمان مصلحة غير مباشرة فيها باعتباره من كبار التنفيذيين وأحد الملاك لدى المساهم الرئيسي شركة العثمان القابضة، والترخيص بمدة التعامل من 2024/01/01 الى 2024/12/31. وهي عبارة عن اتفاقية إيجار أرض مصنع شركة بلاستيك السعودية لأنظمة التغليف ومصنع شركة ساف بالجرن علما بأن قيمة التعاملات في عام 2023 كانت (597,000) ريال سعودي، مع العلم أن هذه التعاملات تتم بناءً على أسس تجارية دون شروط تفضيلية. (مرفق)

9) التصويت على الأعمال والعقود التي ستتم بين شركة تكوين وشركة العثمان للتسويق الصناعي (ايمكو) احدى شركات العثمان القابضة، والتي لرئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ عبد المحسن بن محمد العثمان مصلحة غير مباشرة فيها باعتباره من كبار التنفيذيين وأحد الملاك لدى المساهم الرئيسي شركة العثمان القابضة، والترخيص بمدة التعامل من 2024/01/01 الى 2024/12/31. وهي عبارة عن عملية توريد

- indirect interest as a senior executive and one of the owners of the main shareholder, Al-Othman Holding Company, The licensing period is from 01/01/2024 to 12/31/2024. It is a process of supplying industrial supplies. Note that the value of the transaction in 2023 was (14,483) Saudi riyals, knowing that these transactions are carried out on commercial grounds without preferential terms. (attached)
- 10) Voting on the business and contracts to be concluded between Takween Company and Environmental Cleaning Technologies Company for Environmental Consultations and Studies, one of Al-Othman Holding Company, in which the Chairman of the Board of Directors, Mr. Abdul Mohsen bin Muhammad Al-Othman, has an indirect interest as a senior executive and one of the owners of the main shareholder, Al-Othman Holding Company. The licensing period is from 01/01/2024 to 12/31/2024. It is environmental studies. Note that the value of the transaction in 2023 was (25,875) Saudi riyals, knowing that these transactions are carried out on commercial grounds without preferential terms. (attached)
- 11) Voting on the business and contracts to be concluded between Takween Company and Al-Othman Holding Company, in which the Chairman of the Board of Directors, Mr. Abdul Mohsen bin Muhammad Al-Othman, has an indirect interest as he is a senior executive and one of the owners of the main shareholder, Al-Othman Holding Company, and the license has a dealing period from 01/01. /2024 to 12/31/2024. It is an agreement to rent the general administration offices and maintenance expenses of the company. Note that the value of the transaction in 2023 was (614,316) Saudi riyals, knowing that these transactions are carried out on commercial grounds without preferential terms. (attached)

- مستلزمات صناعية. علما بأن قيمة التعامل في عام 2023 كانت (14,483) ريال سعودي، مع العلم أن هذه التعاملات تتم بناءً على أسس تجارية دون شروط تفضيلية. (مرفق)
- 10) التصويت على الأعمال والعقود التي ستتم بين شركة تكوين وشركة تقنيات نظافة البيئة للاستشارات والدراسات البيئية إحدى شركات العثمان القابضة، والتي لرئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ عبد المحسن بن محمد العثمان مصلحة غير مباشرة فيها باعتباره من كبار التنفيذيين وأحد الملاك لدى المساهم الرئيسي شركة العثمان القابضة، والترخيص بمدة التعامل من 2024/01/01 الى 2024/12/31. وهي عبارة عن الدراسات البيئية. علما بأن قيمة التعامل في عام 2023 كانت (25,875) ريال سعودي، مع العلم أن هذه التعاملات تتم بناءً على أسس تجارية دون شروط تفضيلية. (مرفق)
- 11) التصويت على الأعمال والعقود التي ستتم بين شركة تكوين وشركة العثمان القابضة، والتي لرئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ عبد المحسن بن محمد العثمان مصلحة غير مباشرة فيها باعتباره من كبار التنفيذيين وأحد الملاك لدى المساهم الرئيسي شركة العثمان القابضة، والترخيص بمدة التعامل من 2024/01/01 الى 2024/12/31. وهي عبارة عن اتفاقية إيجار مكاتب الإدارة العامة ومصروفات الصيانة للشركة. علما بأن قيمة التعامل في عام 2023 كانت (614,316) ريال سعودي، مع العلم أن هذه التعاملات تتم بناءً على أسس تجارية دون شروط تفضيلية. (مرفق)
- 12) التصويت على الأعمال والعقود التي ستتم بين شركة تكوين وفندق كمبسنكي العثمان إحدى شركات العثمان القابضة، والتي لرئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ عبد المحسن بن محمد العثمان مصلحة غير مباشرة فيها باعتباره من كبار التنفيذيين وأحد الملاك لدى

- 12) Voting on the business and contracts to be concluded between Takween Company and Kempinski Al Othman Hotel, one of Al Othman Holding Company, in which the Chairman of the Board of Directors, Mr. Abdul Mohsen bin Muhammad Al Othman, has an indirect interest as a senior executive and one of the owners of the main shareholder, Al Othman Holding Company, and authorizing the duration of the deal. From 01/01/2024 to 12/31/2024. It includes housing company guests and guests and holding events. Note that the value of the transaction in 2023 was (73,852) Saudi riyals, knowing that these transactions are carried out on commercial grounds without preferential terms. (attached)
- 13) Voting on the business and contracts to be concluded between Takween Company and the Mohammed Al-Othman Contracting Establishment, owned by the Chairman of the Board of Directors of Al-Othman Holding Company, and in which the Chairman of the Board of Directors, Mr. Abdul Mohsen bin Mohammed Al-Othman, has an indirect interest as a senior executive and one of the owners of the main shareholder, Al-Othman Holding Company. The licensing period is from 01/01/2024 to 12/31/2024. It is construction work for the company's factories under specific purchase orders and after obtaining competitor quotations. Note that the value of the transaction in 2023 was (8,934) Saudi riyals, knowing that these transactions are carried out on commercial grounds without preferential terms. (attached)
- 14) Voting on the business and contracts to be concluded between Takween Company and Gulf Desert Chemical Company, one of the companies in which Al-Othman Holding Company contributes, and in which the Chairman of the Board of Directors, Mr. Abdul Mohsen bin

المساهم الرئيسي شركة العثمان القابضة، والترخيص بمدة التعامل من 2024/01/01 الى 2024/12/31. وهي عبارة عن إسكان نزلاء وضيوف الشركة وإقامة المناسبات. علما بأن قيمة التعامل في عام 2023 كانت (73,852) ريال سعودي، مع العلم أن هذه التعاملات تتم بناءً على أسس تجارية دون شروط تفضيلية. (مرفق)

13) التصويت على الأعمال والعقود التي ستتم بين شركة تكوين ومؤسسة محمد العثمان للمقاولات المملوكة لرئيس مجلس إدارة شركة العثمان القابضة، والتي لرئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ عبد المحسن بن محمد العثمان مصلحة غير مباشرة فيها باعتباره من كبار التنفيذيين وأحد الملاك لدى المساهم الرئيسي شركة العثمان القابضة، والترخيص بمدة التعامل من 2024/01/01 الى 2024/12/31. وهي عبارة عن أعمال إنشائية لمصانع الشركة بموجب أوامر شراء محددة وبعد الحصول على عروض أسعار منافسين. علما بأن قيمة التعامل في عام 2023 كانت (8,934) ريال سعودي، مع العلم أن هذه التعاملات تتم بناءً على أسس تجارية دون شروط تفضيلية. (مرفق)

14) التصويت على الأعمال والعقود التي ستتم بين شركة تكوين وشركة صحراء الخليج للكيماويات احدى الشركات التي تساهم فيها شركة العثمان القابضة، والتي لرئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ عبد المحسن بن محمد العثمان مصلحة غير مباشرة فيها باعتباره من كبار التنفيذيين وأحد الملاك لدى المساهم الرئيسي شركة العثمان القابضة، والترخيص بمدة التعامل من 2024/01/01 الى 2024/12/31. وهي عبارة عن توريد مواد كيماوية لمصانع الشركة. علما بأن قيمة التعامل في عام 2023 كانت (420,870) ريال سعودي، مع العلم أن هذه التعاملات تتم بناءً على أسس تجارية دون شروط تفضيلية. (مرفق).



Muhammad Al-Othman, has an indirect interest as a senior executive and one of the owners of the main shareholder, Al-Othman Company. Holding, and the license for a dealing period from 01/01/2024 to 12/31/2024. It supplies chemicals to the company's factories. Note that the value of the transaction in 2023 was (420,870) Saudi riyals, knowing that these transactions are carried out on commercial grounds without preferential terms. (attached).

- 15) Voting on the business and contracts that will be concluded between Takween Company and Al-Ahsa Medical Services Company, one of the companies whose board members and Chairman of the Board of Directors include Mr. Abdul Mohsen bin Muhammad Al-Othman, Chairman of the Board of Directors of Takween Company, who has an indirect interest in those contracts, and authorizing the term of dealing from 01/01/2024 to 12/31/2024. It is a medical examination for new workers at Takween Company factories in Al-Ahsa. Note that the transaction value of the contract during the year 2023 is (30,521) Saudi riyals, knowing that these transactions are carried out on commercial grounds without preferential terms. (attached)
- 16) Voting on the business and contracts that will be concluded between Takween Company and Advanced Textile Factory (SAF), one of the sister companies whose board members include Mr. George Antonius Abraham, a member of the Board of Directors of Takween Company and who has an indirect interest in those contracts and authorizing the dealing period from 01 /01/2024 to 12/31/2024. It is an agreement to supply raw materials and provide various services to the advanced textile factory through Takween Company, noting that the value of transactions in 2023 amounted to (97,582,358) Saudi riyals,

15) التصويت على الأعمال والعقود التي ستم بين شركة تكوين وشركة الأحساء للخدمات الطبية إحدى الشركات التي من بين أعضاء مجلس إدارتها ورئيس مجلس إدارتها الأستاذ/ عبد المحسن بن محمد العثمان رئيس مجلس إدارة شركة تكوين وله مصلحة غير مباشرة في تلك العقود، والترخيص بمدة التعامل من 2024/01/01 الى 2024/12/31. وهي عبارة عن فحص طبي للعاملين الجدد بمصانع شركة تكوين في الأحساء. علما بأن قيمة التعامل للعقد خلال العام 2023 مبلغ قيمته (30,521) ريال سعودي، مع العلم أن هذه التعاملات تتم بناءً على أسس تجارية دون شروط تفضيلية. (مرفق)

16) التصويت على الأعمال والعقود التي ستم بين شركة تكوين وشركة مصنع الأنسجة المتطورة (ساف) إحدى الشركات الشقيقة التي من بين أعضاء مجلس إدارتها الأستاذ/ جورج انطونيوس ابراهام عضو مجلس إدارة شركة تكوين وله مصلحة غير مباشرة في تلك العقود، والترخيص بمدة التعامل من 2024/01/01 الى 2024/12/31. وهي عبارة عن اتفاقية توريد مواد خام وتقديم خدمات متنوعة لمصنع الأنسجة المتطورة عن طريق شركة تكوين، علما بأن قيمة التعاملات في عام 2023 بلغت (97,582,358) ريال سعودي، مع العلم أن هذه التعاملات تتم بناءً على أسس تجارية دون شروط تفضيلية. (مرفق)

17) التصويت على الأعمال والعقود التي ستم بين شركة تكوين وشركة العثمان القابضة، والتي لرئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ عبد المحسن بن محمد العثمان مصلحة غير مباشرة فيها باعتباره من كبار التنفيذيين وأحد الملاك لدى المساهم الرئيسي شركة العثمان القابضة، والترخيص بمدة التعامل من 2024/01/01 الى 2024/12/31. وهي اتفاقية مشاركة خدمات

knowing that these transactions are carried out on commercial grounds without preferential terms. (attached)

- 17) Voting on the business and contracts to be concluded between Takween Company and Al-Othman Holding Company, in which the Chairman of the Board of Directors, Mr. Abdul Mohsen bin Muhammad Al-Othman, has an indirect interest as he is a senior executive and one of the owners of the main shareholder, Al-Othman Holding Company, and the license has a dealing period from 01/01. /2024 to 12/31/2024. It is a service sharing agreement provided by Al Othman Holding Company to Takween Company and includes fees for providing insurance policy management services. Note that the value of the transaction in 2023 was (840,867) Saudi riyals, knowing that these transactions are carried out on commercial grounds without preferential terms. (attached)

تقدمها شركة العثمان القابضة الى شركة تكوين وتتضمن رسوم تقديم خدمات إدارة بوالص التأمين. علما بأن قيمة التعامل في عام 2023 كانت (840,867) ريال سعودي، مع العلم أن هذه التعاملات تتم بناءً على أسس تجارية دون شروط تفضيلية. (مرفق)

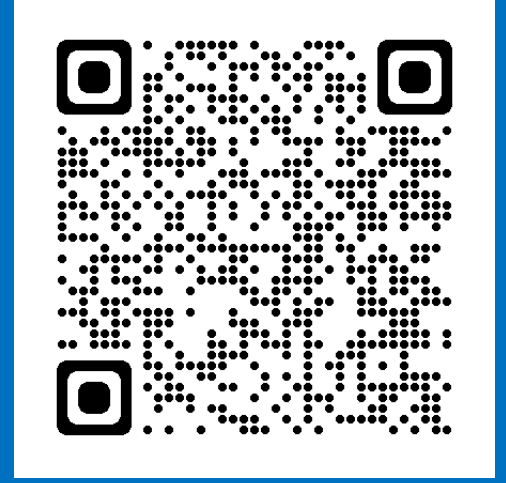
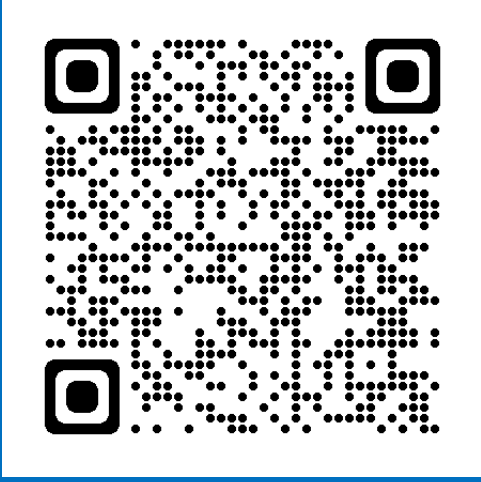


**Annexure 2:  
Board of Directors' Report for The  
Financial Year Ending 31/12/2023**

**المرفق الثاني:  
تقرير مجلس الإدارة للعام المالي  
المنتهي في 2023/12/31**

To view and read the Board of Directors' report for the year ending 12/31/2023, please use the following QR Code:

للاطلاع وقراءة تقرير مجلس الإدارة للسنة المنتهية في 2023/12/31، يرجى استخدام الـ QR Code التالي:



**Annexure 2:**

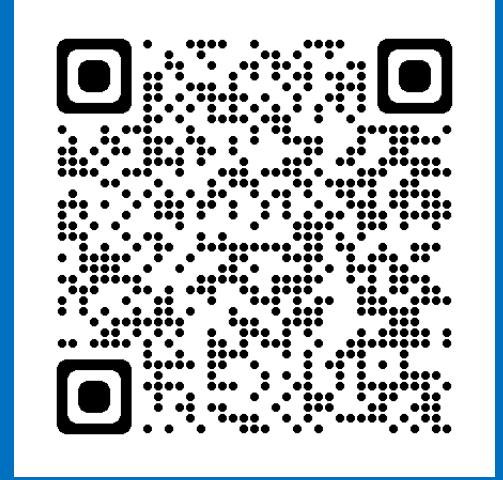
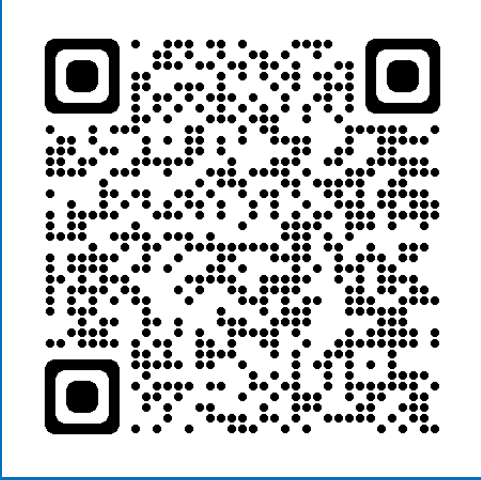
**The Financial Statements for the  
Fiscal Year Ending 12/31/2023 and  
the Company's Auditor's Report**

**المرفق الثالث:**

**القوائم المالية للعام المالي المنتهي في  
2023/12/31 وتقرير مراجع حسابات  
الشركة**

To view and read the financial statements for the fiscal year ending on 12/31/2023, and the company's auditor's report, please use the following QR Code:

للاطلاع وقراءة القوائم المالية للعام المالي المنتهي في  
2023/12/31، وتقرير مراجع حسابات الشركة يرجى استخدام الـ  
QR Code التالي:



**Annexure 4:  
Audit Committee Report  
Regarding Internal Control  
System**

**المرفق الرابع:  
تقرير لجنة المراجعة بخصوص  
أنظمة الضبط والرقابة الداخلية**

Date: 25/03/2024

التاريخ: 2024/03/25

**The Audit Committee's report to the General Assembly of Shareholders and the Committee's recommendation and views regarding the adequacy of the internal and financial control and risk management systems as of 12/31/2023 AD**

**تقرير لجنة المراجعة للجمعية العامة للمساهمين وتوصية اللجنة ومرئياتها في مدى كفاية نظم الرقابة الداخلية والمالية وإدارة المخاطر كما في 2023/12/31م**

The Audit Committee carries out its duties in accordance with the regulations approved by the company's general assembly, and the most important tasks can be summarized as follows:

تتمارس لجنة المراجعة مهامها وفقاً لللائحة المعتمدة من الجمعية العامة للشركة ويمكن تلخيص أهم المهام كالتالي:

- 1) Review and approve the group's initial and annual consolidated financial reports and the observations of the external auditor, and follow up on the corrective actions that were taken to address those observations.
- 2) Review the tasks, work and reports of the Internal Audit Department and the policies and procedures applied.
- 3) Recommending to the Board of Directors to appoint the group's external auditor.
- 4) Reviewing new contracts and transactions with related parties, and presenting views regarding this to the Board of Directors.
- 5) Follow up on the work and activities of compliance and risk management.

- (1) الاطلاع والتصديق على التقارير المالية الأولية والسوية الموحدة للمجموعة وملاحظات مراجع الحسابات الخارجي ومتابعة الإجراءات التصحيحية التي تم اتخاذها لمعالجة تلك الملاحظات.
- (2) الاطلاع على مهام وأعمال وتقارير إدارة المراجعة الداخلية والسياسات والإجراءات المطبقة.
- (3) التوصية لمجلس الإدارة بتعيين مراجع الحسابات الخارجي للمجموعة.
- (4) مراجعة العقود والتعاملات الجديدة مع الاطراف ذوي العلاقة، وتقديم المرئيات حيال ذلك لمجلس الإدارة.
- (5) متابعة أعمال وأنشطة إدارة الالتزام والمخاطر.



## Conclusion:

The Audit Committee reviewed the internal control and audit procedures within the limits of the planned and limited tasks and work that were approved and tested by the Internal Audit Department, and after discussion with the external auditor and the executive management on the quarterly and annual business results. Accordingly, the Audit Committee can give reasonable assurance about the systems. Internal control in the company, and the audit committee did not find that there was anything that should be pointed out or believed that there was any fundamental weakness or defect in the internal control systems and policies, as it is not possible to give confirmation of the effectiveness of any system and its policies for internal control and auditing with a degree of complete reliability.

## الخلاصة:

اطلعت لجنة المراجعة على إجراءات الضبط والمراجعة الداخلية في حدود المهام والأعمال المخططة والمحدودة التي اعتمدت وتم اختبارها من قبل إدارة المراجعة الداخلية، وبعد المناقشة مع مراجع الحسابات الخارجي والإدارة التنفيذية على نتائج الأعمال الربع سنوية والسنوية، ووفقاً لذلك فإن لجنة المراجعة يمكنها إعطاء تأكيد معقول عن أنظمة الرقابة الداخلية في الشركة، و لم يتبين للجنة المراجعة وجود ما ينبغي الإشارة إليه أو يعتقد معه وجود أي ضعف أو خلل جوهري في أنظمة وسياسات الرقابة الداخلية، حيث لا يمكن إعطاء تأكيد لفاعلية أي نظام وسياساته للضبط والتدقيق الداخلي بدرجة الوثوقية التامة.

والله ولي التوفيق،،،

رئيس لجنة المراجعة



أ. صالح حسن العفالق

Date: 25/03/2024

التاريخ: 2024/03/25

**Audit committee resolutions related on  
report on the adequacy of the internal  
control, financial and risk management  
systems for the year 2022, which will be  
published to shareholders when the General  
Assembly is called**

In accordance with the requirements of Article (88) of the Corporate Governance Regulations, the Audit Committee has prepared the report attached to these minutes (Attachment No. 5), which includes details of the committee's performance of its powers and tasks stipulated in the Companies Law and its executive regulations, and included in its report the committee's recommendation and opinion on the adequacy of The company's internal and financial control and risk management systems, and after consultation among members and exchanging notes, the committee took its decision as follows:

**Resolution No. 325/53/2024:**

- 1) Recommending that the attached report be submitted to the Board of Directors so that sufficient copies of it can be deposited at the company's head office.
- 2) Publish the report on the company's website and the Stock Exchange (Tadawul)

**قرار لجنة المراجعة بخصوص  
تقرير مدى كفاية نظم الرقابة الداخلية  
والمالية وإدارة المخاطر للعام 2022م والذي  
سيتم نشره للمساهمين عند الدعوة للجمعية  
العامة**

وفقاً " لمتطلبات المادة (88) من لائحة حوكمة الشركات، فقد أعدت لجنة المراجعة التقرير المرفق بهذا المحضر (مرفق رقم 5) والذي يشتمل على تفاصيل أداء اللجنة لاختصاصاتها ومهامها المنصوص عليها في نظام الشركات ولوائحه التنفيذية، وضمنت في تقريرها توصية اللجنة ورأيها في مدى كفاية نظم الرقابة الداخلية والمالية وإدارة المخاطر في الشركة، وبعد التشاور بين الأعضاء وتبادل الملاحظات اتخذت اللجنة قرارها على النحو التالي:

**قرار رقم 325/53/2024:**

- 1) التوصية برفع التقرير المرفق لمجلس الإدارة لإيداع نسخ كافية منه في المركز الرئيسي للشركة.
- 2) نشر التقرير في الموقع الإلكتروني للشركة والموقع الإلكتروني للسوق (تداول) عند نشر الدعوة لانعقاد الجمعية العامة.

- website when the invitation to convene the General Assembly is published.
- 3) Enable any shareholders who wish to obtain a copy of this report.
  - 4) Assigning the Chairman of the Audit Committee to read the report to shareholders during the General Assembly.

- 3) تمكين من يرغب من المساهمين في الحصول على نسخة من هذا التقرير.
- 4) تكليف رئيس لجنة المراجعة بتلاوة التقرير على المساهمين أثناء انعقاد الجمعية العامة.

#### AC Committee Members

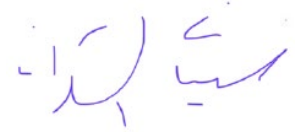
#### أعضاء لجنة المراجعة



أ. صالح حسن العفالق



أ. وليد محمد العثيمين



د. سليمان عبد الله السكران



أمين سر لجنة المراجعة  
محمد فائق مصطفى

**Annexure 5:  
The Audit Committee's  
Recommendation Regarding the  
Appointment of an Auditor**

**المرفق الخامس:  
توصية لجنة المراجعة بشأن تعيين  
مراجع الحسابات**

Date: 25/03/2024

التاريخ: 2024/03/25

**Recommending the nomination of auditors for the fiscal year 2024 and determining their fees, after verifying their independence and reviewing the scope of their work and the terms of contracting with them**

In accordance with the requirements of Paragraph (C/1) of Article (52) of the Corporate Governance Regulations, according to which the tasks of the Audit Committee were determined by recommending to the Board of Directors to nominate auditors, dismiss them, determine their fees, and evaluate their performance, after verifying their independence and reviewing the scope of their work and contract terms.

With them, the Audit Committee reviewed the offers submitted by three out of four of the offices that were invited to submit offers regarding their accreditation as auditors for the company for the fiscal year 2023 AD (Annex No. 3), and these offers were as follows:

Audit fees (SAR)	Name of the audit firm
960,000	الخراشي (Co) Al Kharashi & Co (Mazars)

**التوصية بترشيح مراجعي الحسابات للعام المالي 2024م وتحديد أتعابهم، بعد التحقق من استقلالهم ومراجعة نطاق عملهم وشروط التعاقد معهم**

وفقاً " لمتطلبات الفقرة (ج/1) من المادة (52) من لائحة حوكمة الشركات، والتي تم بموجبها تحديد مهام لجنة المراجعة بالتوصية لمجلس الإدارة بترشيح مراجعي الحسابات وعزلهم وتحديد أتعابهم وتقييم أدائهم، بعد التحقق من استقلالهم ومراجعة نطاق عملهم وشروط التعاقد

معهم، فقد اطلعت لجنة المراجعة على العروض المقدمة من ثلاثة من أصل أربعة من المكاتب التي تم دعوتهم للتقديم على عروض تخص اعتمادهم كمراجعي حسابات للشركة للعام المالي 2023م (مرفق رقم 3)، حيث جاءت هذه العروض كما يلي:

أتعاب التدقيق (بالريال السعودي)	اسم مكتب التدقيق
960,000	الخراشي ( Al Kharashi & Co) (Co Mazars)
915,000	العيوطي (MOORE)

915,000	العيوطي (MOORE)
935,000	اليسام (PKF)

The Audit Committee has confirmed the independence of the auditors submitting their offers to the company and that there is no relationship between any of the applying offices and any of the members of the Board of Directors or senior executives in the company. The committee also studied the offers described above in detail, then discussed the expected workload to complete the annual and quarterly review process for the separate and consolidated financial statements of the company and its subsidiaries (Plastico, Al-Sharq, SAF, and Ultrapack). After discussion, deliberation and exchange of opinions, the Committee made a recommendation to nominate the auditor in accordance with the following decision to be presented to the shareholders at the next General Assembly meeting:

**Resolution No. 323/53/2024:**

- 1) The Audit Committee nominates and recommends a number of three audit offices qualified to audit the separate and consolidated financial statements for the fiscal year 2024 AD until the issuance of the financial statements for the first quarter of the year 2025 AD for Takween Company and its subsidiaries as follows:

935,000	اليسام (PKF)
---------	--------------

وقد تأكدت لجنة المراجعة من استقلالية مراجعي الحسابات المتقدمين بعروضهم للشركة وأنه لا توجد صلة قرابة بين أي من المكاتب المتقدمة وأي من أعضاء مجلس الإدارة أو كبار التنفيذيين في الشركة. وقامت اللجنة كذلك بدراسة العروض الموضحة أعلاه بالتفصيل، ثم ناقشت حجم العمل المتوقع لاستكمال عملية المراجعة السنوية والربع سنوية للقوائم المالية المنفصلة والموحدة للشركة والشركات التابعة لها (بلاستيكو والشرق وساف وألترباك). وبعد المناقشة والمداولة وتبادل الآراء اتخذت اللجنة التوصية بترشيح مراجع الحسابات وفقاً للقرار التالي لعرضه على السادة المساهمين في اجتماع الجمعية العامة القادم:

**قرار رقم 323/53/2024:**

- 1) ترشح لجنة المراجعة وتوصي بعدد ثلاثة من مكاتب المراجعة المؤهلة لتدقيق القوائم المالية المنفصلة والموحدة للعام المالي 2024م وحتى إصدار القوائم المالية للربع الأول من العام 2025م لشركة تكوين وشركاتها التابعة على النحو التالي:

- السادة/ الخراشي (Al Kharashi & Co Mazars) بأتعاب إجمالية بمبلغ قدره (960,000 ريال سعودي) شاملة القوائم للربع الثاني والربع الثالث



- Messrs. Al Kharashi & Co Mazars, with a total fee of (960,000 Saudi riyals), including the statements for the second quarter, the third quarter, and the annual statements for the year 2024 AD until the issuance of the financial statements for the first quarter of the year 2025 AD.
  - Messrs. Al-Ayouti (MOORE) for a total fee of (915,000 Saudi riyals), including the statements for the second quarter, the third quarter, and the annual statements for the year 2024 AD until the issuance of the financial statements for the first quarter of the year 2025 AD.
  - Messrs. Al-Bassam Company (PKF), with a total fee of (935,000 Saudi riyals), including the statements for the second quarter, the third quarter, and the annual statements for the year 2024 AD until the issuance of the financial statements for the first quarter of the year 2025 AD.
- 2) The above recommendation will be submitted to the Board of Directors to be presented to the company's shareholders during the next meeting of the General Assembly, in order to vote on choosing one auditor from among the candidates nominated by the Audit Committee to review the financial statements for the second

والقوائم السنوية للعام 2024م وحتى إصدار القوائم المالية للربع الأول من العام 2025م.

- السادة/ العيوطي (MOORE) بأتعاب إجمالية بمبلغ قدره (915,000 ريال سعودي) شاملة القوائم للربع الثاني والربع الثالث والقوائم السنوية للعام 2024م وحتى إصدار القوائم المالية للربع الأول من العام 2025م.

- السادة/ شركة البسام (PKF) بأتعاب إجمالية بمبلغ قدره (935,000 ريال سعودي) شاملة القوائم للربع الثاني والربع الثالث والقوائم السنوية للعام 2024م وحتى إصدار القوائم المالية للربع الأول من العام 2025م.

(2) ترفع التوصية أعلاه إلى مجلس الإدارة لعرضها على السادة مساهمي الشركة خلال الاجتماع القادم للجمعية العامة، وذلك للتصويت على اختيار مراجع حسابات واحد من بين المرشحين من قبل لجنة المراجعة لمراجعة القوائم المالية للربع الثاني والربع الثالث والقوائم السنوية للعام 2024م وحتى إصدار القوائم المالية للربع الأول من العام 2025م، وتحديد أتعابه.

quarter, the third quarter, and the annual statements for the year 2024 AD until the issuance of the financial statements for the first quarter. From the year 2025 AD, and determining his fees.

God grants success,,,

AC Committee Members

والله ولي التوفيق،،،

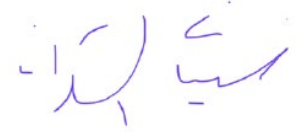
أعضاء لجنة المراجعة



أ. صالح حسن العفالق



أ. وليد محمد العثيمين



د. سليمان عبد الله السكران



أمين سر لجنة المراجعة  
محمد فائق مصطفى

**Annexure 6:**

**The External Auditor's Report on  
the Notification of the Chairman  
of the Board of Directors and the  
Report of the Chairman of the  
Board**

**المرفق السادس:**

**تقرير المراجع الخارجي عن تبليغ  
رئيس مجلس الإدارة وتقرير رئيس  
المجلس**

إلى السادة المساهمين المحترمين  
شركة تكوين المتطورة للصناعات- (شركة مساهمة سعودية)  
الخبر - المملكة العربية السعودية

تقرير حول التبليغ المقدم من رئيس مجلس الإدارة

بصفتنا مراجعي حسابات شركة تكوين المتطورة للصناعات (الشركة) وشركاتها التابعة لها فقد قمنا بتنفيذ ارتباط تأكيد محدود فيما يتعلق بالتبليغ المرفق مع الأطراف ذوي العلاقة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ والخاصة بشركة تكوين المتطورة للصناعات (الشركة) والمعد من رئيس مجلس الإدارة الى الجمعية العادية عن المعاملات والعقود التي يكون لدى عضو مجلس الادارة مصلحة مباشرة أو غير مباشرة فيها وفقا للمعايير المطبقة المذكورة أدناه لكي تتماشى مع متطلبات المادة ٧١ من نظام الشركات ("التبليغ").

الموضوع

إن موضوع ارتباط التأكيد المحدود لدينا هو التبليغ المعد من قبل إدارة الشركة المعتمد من رئيس مجلس الادارة كما هو مرفق بهذا التقرير والمقدم لنا.

المعايير

إن المعايير المطبقة هي وفق متطلبات المادة (٧١) من نظام الشركات والصادر عن وزارة التجارة والاستثمار (٢٠٢٢م-١٤٤٣هـ) والتي تنص على الشركة أن تعلن عن تلك المصالح لاعتمادها من قبل الجمعية العامة للشركة ويجب على عضو مجلس الادارة أن يبلغ المجلس بتلك المصالح ولا يجوز له التصويت في المجلس للموافقة على تلك المعاملات او العقود وان يقوم رئيس مجلس الادارة بإبلاغ الجمعية العامة بأية معاملات أو عقود التي يكون لدى عضو مجلس الادارة مصلحة مباشرة أو غير مباشرة فيها.

مسؤولية الإدارة

إن ادارة الشركة مسؤولة عن اعداد التبليغ بما يتماشى مع المعايير والتأكد من اكتمالها. تتضمن هذه المسؤولية أيضا، تصميم وتنفيذ والحفاظ على نظام الرقابة الداخلية المتعلقة بإعداد التبليغ بشكل خالي من التحريفات الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ. إن على عضو مجلس الادارة أن يبلغ المجلس بما له من مصلحة مباشرة وغير مباشرة في الاعمال والعقود الذي تم لحساب الشركة.

استقلالنا ورقابتنا للجودة

لقد التزمنا بمتطلبات الاستقلالية لقواعد السلوك المهني والأخلاقي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمتطلبات الأخلاقية ذات العلاقة بارتباط التأكيد المحدود لدينا والمتطلبات المهنية الأخرى والمعتمدة في المملكة العربية السعودية التي تتضمن الاستقلالية ومتطلبات أخرى قائمة على المبادئ الأساسية للنزاهة والموضوعية والتأهيل المهني والعناية الواجبة والسرية والسلوك المهني. يطبق مكتبنا المعيار الدولي لرقابة الجودة رقم (١) المعتمد في المملكة العربية السعودية، وبناء عليه يحتفظ بنظام شامل لرقابة الجودة الذي يتضمن قواعد سلوك وأداب المهنية بما في ذلك الاستقلال التفصيلي التي تأسست عن المبادئ الأساسية للنزاهة والموضوعية والكفاءة المهنية والعناية الواجبة والسلوك المهني والمعايير المهنية والمتطلبات النظامية والتنظيمية التي تنطبق.

مسؤوليتنا

إن مسؤوليتنا هي تكوين استنتاج التأكيد المحدود حول التبليغ استنادا إلى الاجراءات التي قمنا بها والأدلة التي حصلنا عليها. لقد قمنا بتنفيذ ارتباط التأكيد المحدود وفقا لمعيار ارتباط التأكيد الدولي ٣٠٠٠ (المعدل)، "ارتباطات التأكيد بخلاف عمليات مراجعة أو فحص المعلومات المالية التاريخية" والمعتمد في المملكة العربية السعودية، والذي يتطلب منا تخطيط وتنفيذ هذا الارتباط للحصول على تأكيد من أنه لم يلفت انتباهنا أي أمر يجعلنا نعتقد أن الشركة لم تلتزم بالمتطلبات المتعلقة بالمادة (٧١) من نظام الشركات عند إعداد هذا التبليغ للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣.

تخضع الاجراءات التي يتم القيام بها على حكمنا، والذي يتضمن تقويم المخاطر مثل إخفاق الأنظمة والضوابط والرقابة، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ. وعند القيام بهذا التقويم للمخاطر، فإننا نأخذ بعين الاعتبار الرقابة الداخلية المتعلقة بالالتزام الشركة بمتطلبات المادة (٧١) من نظام الشركات عند اعداد هذا التبليغ. تضمنت إجراءاتنا القيام بفحص اختبائي للأدلة المريدة للأنظمة والرقابة فيما يتعلق بإعداد التبليغ وفقا لمتطلبات المادة (٧١) من نظام الشركات. باعتبارنا أن الأدلة التي حصلنا عليها تعد كافية وملائمة لتوفير أساس لتكوين استنتاجنا للتأكيد المحدود.

## تقرير حول التبليغ المقدم من رئيس مجلس الإدارة - تنمة

### ملخص العمل المنجز

قمنا بتخطيط وتنفيذ الإجراءات التالية للحصول على تأكيد محدود على التزام الشركة بمتطلبات المادة (٧١) من نظام الشركات عند إعداد هذا التبليغ:

- مناقشة الإدارة حول عملية الحصول على الأعمال والعقود المبرمة مع الشركة من قبل أي عضو من أعضاء مجلس الإدارة.
- الحصول على التبليغ المرفق الذي يتضمن قائمة المعاملات والعقود المبرمة مع الشركة من قبل عضو من أعضاء مجلس إدارة الشركة بشكل مباشر أو غير مباشر للسنة المنتهية ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣.
- فحص محاضر اجتماعات مجلس الإدارة التي تشير إلى قيام عضو مجلس الإدارة بإبلاغ المجلس بتلك المعاملات والعقود التي أبرمها عضو مجلس الإدارة وإعفاء نفسه من التصويت في المجلس على القرار الصادر بهذا الخصوص في اجتماعات مجلس الإدارة.
- فحص التأكيد الذي تم الحصول عليه من عضو مجلس الإدارة المعنى حول الأعمال والعقود المنفذة من قبل عضو مجلس الإدارة خلال السنة.
- اختبار توافق المعاملات والعقود المدرجة في التبليغ مع الإفصاح في الإيضاح رقم ٢٧ حول القوائم المالية المراجعة.

### قيود ملازمة

تخضع إجراءاتنا الخاصة بالأنظمة والرقابة التي تتعلق بإعداد التبليغ وفقاً لمتطلبات المادة (٧١) من نظام الشركات القيود ملازمة، وعليه فقد تحدث أخطاء أو مخالفات لا يتم اكتشافها، علاوة على ذلك، لا يجوز الاعتماد على هذه الإجراءات كدليل لمدى فعالية الأنظمة والرقابة ضد أنشطة الغش والتواطؤ، خاصة من طرف أولئك الذين يعملون في مناصب ذات سلطة أو ثقة.

يعد ارتباط التأكيد المحدود أقل بشكل جوهري في نطاقه من ارتباط التأكيد المعقول بموجب معيار ارتباط التأكيد رقم ٣٠٠٠ (المعدل) المعتمد في المملكة العربية السعودية. ونتيجة لذلك، كانت طبيعة وتوقيت ومدى الإجراءات المبينة أعلاه لجمع الأدلة الكافية للملائمة محدودة بشكل معتمد بتلك المتعلقة التأكيد المعقول، وبالتالي تم الحصول على أقل من التأكيد من خلال ارتباط التأكيد المحدود بالمقارنة مع ارتباط التأكيد المعقول.

لم تتضمن إجراءاتنا أعمال مراجعة أو فحص تم القيام بها للمعايير الدولية للمراجعة أو المعايير الدولية لارتباطات الفحص المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وعليه فأنا لا نبدي رأي أو فحص يتعلق بكفاية الأنظمة والرقابة.

يتعلق هذا الاستنتاج فقط بالتبليغ للسنة المنتهية ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، ولا يجب أن يعتقد بأنه يقدم تأكيدا لأي تواريخ أو فترات مستقبلية، حيث قد يطرأ تغيير على الأنظمة والرقابة يمكن أن يؤثر على صحة استنتاجنا.

### استنتاج التأكيد المحدود

استناداً إلى الأعمال المبينة في هذا التقرير، لم يلفت انتباهنا ما يجعلنا نعتقد أن الشركة لم تلتزم، من جميع النواحي الجوهرية، بالمتطلبات التي تنطبق من المادة (٧١) من نظام الشركات عند إعداد التبليغ عن معاملات الأطراف ذوي العلاقة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣.

### تقييد الاستخدام

تم إعداد هذا التقرير، بما في ذلك استنتاجنا، بناء على طلب من إدارة الشركة فقط وذلك لمساعدة الشركة ورئيس مجلس إدارة الشركة للوفاء بالتزاماتها للتقرير إلى الجمعية العامة بموجب المادة (٧١) من نظام الشركات. لا يجوز استخدام التقرير لأي غرض آخر أو توزيعه إلى أي أطراف أخرى عدا وزارة التجارة والاستثمار وهيئة السوق المالية ومساهمي الشركة، أو الاقتباس منه أو الإشارة إليه دون الحصول على موافقتنا المسبقة.

عن الخراشي وشركاه



عبد الله سليمان المسند  
ترخيص رقم (٤٥٦)



الرياض في:

٢٨ مارس ٢٠٢٤ م  
١٨ رمضان ١٤٤٥ هـ

## **REPORT ON THE DECLARATION SUBMITTED BY THE CHAIRMAN OF THE BOARD OF DIRECTORS**

**The Shareholders of  
Takween Advanced Industries  
(A Saudi Joint Stock Company)  
Al-Khobar, Kingdom of Saudi Arabia**

As an auditor of Takween Advanced Industries (the "Company"), we have undertaken a limited assurance engagement in respect of the accompanying declaration of related party transactions and contracts for the year ended 31 December 2023 relating to Takween Advanced Industries prepared by the Chairman of the Board of the Directors of the Company in accordance with the applicable criteria mentioned below so as to comply with the requirements of Article (71) of the regulations for companies (the "Declaration").

### **Subject matter**

The subject matter for our limited assurance engagement is the Declaration prepared by the management of the company and approved by the chairman of the Board of Directors as attached to this report and submitted to us.

### **Criteria**

The applicable criteria are the requirement of Article (71) of Regulations for Companies issued by the Ministry of Commerce (2022G-1443H) which states that the Company shall declare such interests for the approval of the General Assembly of the Company. The Board member must notify the Board of such interest and excuse himself in vote by the Board to approve such transactions or contracts. The Chairman of the Board will notify the General Assembly of transactions and contracts in which a member of the Board has a direct or indirect interest.

### **Management's responsibility**

Management of the Company is responsible for the preparation of the Declaration in accordance with the Criteria and ensuring its completeness. This responsibility includes the design, implementation and maintenance of internal controls relevant to the preparation of the Declaration that is free from material misstatement, whether due to fraud or error.

A member of the Board of directors must inform the board of his direct and indirect interest in the transactions and contracts that have been performed to the company.

### **Our independence and quality control**

We have complied with the independence requirements of the code of professional conduct and ethics, endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia, and the ethical requirements that are relevant to our limited assurance engagement and other professional requirements endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia, which include independence and other requirements founded on fundamental principles of integrity, objectivity, professional competence and due care, confidentiality and professional behavior.

Our firm applies International Standard on Quality Control, as endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia, and accordingly maintains a comprehensive system of quality control that ensures professional conduct and ethics, including detailed independence that is founded on fundamental principles of integrity, objectivity, professional competence and due care, professional conduct and behavior, and the statutory and regulatory applicable requirements.



## **REPORT ON THE DECLARATION SUBMITTED BY THE CHAIRMAN OF THE BOARD OF DIRECTORS (continued)**

**The Shareholders of  
Takween Advanced Industries  
(A Saudi Joint Stock Company)  
Al-Khobar, Kingdom of Saudi Arabia**

### **Our responsibilities**

Our responsibility is to express a limited assurance conclusion on the Declaration based on the procedures we have performed and the evidence we have obtained. We conducted our limited assurance engagement in accordance with International Standard on Assurance Engagements 3000 (Revised), 'Assurance Engagements Other Than Audits or Reviews of Historical Financial Information', as endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia. This standard requires that we plan and perform this engagement to obtain limited assurance about whether anything has come to our attention that causes us to believe that the Company has not complied with the applicable requirements of Article 71 of the Regulation for Companies in the preparation of the Declaration, for the year ended 31 December 2023.

The procedures selected depend on our judgment, including the assessment of risks such as failure of systems and controls, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, we consider internal controls relevant to the Company's compliance with the requirements of Article 71 of the Regulations for Companies in the preparation of the Declaration. Our procedures included examining, on a test basis, evidence supporting systems and controls in respect of the preparation of the Declaration in accordance with the requirements of Article 71 of the Regulations for Companies. We believe that the evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our limited assurance conclusion.

### **Summary of work performed**

We have planned and performed the following procedures to obtain limited assurance over the Company's compliance with the requirements of Article 71 of the Regulations for Companies in the preparation of the Declaration:

- Discussed with the Company's management the process for conducting business and entering into contracts with any of the Board members.
- Obtained the accompanying Declaration that includes the lists of all transactions and contracts entered into by any of the Board members of the Company, either directly or indirectly, with the Company during the year ended 31 December 2023.
- Reviewed the minutes of the Board meetings that indicates that the concerned Board member notified the Board on the transactions and contracts entered into by that Board member and further that the concerned board member did not vote on the resolution issued in this regard at the meetings of the Board.
- Reviewed the confirmations obtained from the concerned board member on the transactions and contracts participated by the board member during the year.
- Tested the consistency of the transactions and contracts included in the Declaration with the disclosure in note 27 to the audited financial statements.

## **REPORT ON THE DECLARATION SUBMITTED BY THE CHAIRMAN OF THE BOARD OF DIRECTORS (continued)**

**The Shareholders of  
Takween Advanced Industries  
(A Saudi Joint Stock Company)  
Al-Khobar, Kingdom of Saudi Arabia**

### **Inherent limitations**

Our procedures regarding systems and controls relating to the preparation of the Declaration in accordance with the requirements of Article 71 of the Regulations for Companies, are subject to inherent limitations and, accordingly, errors or irregularities may occur and not be detected. Furthermore, such procedures may not be relied upon as evidence of the effectiveness of the systems and controls against fraudulent collusion, especially on the part of those holding positions of authority or trust.

A limited assurance engagement is substantially less in scope than a reasonable assurance engagement under ISAE 3000 (Revised) as endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia. Consequently, the nature, timing and extent of the procedures outlined above for gathering sufficient appropriate evidences were deliberately limited relative to a reasonable assurance engagement, and therefore less assurance is obtained with a limited assurance engagement than for a reasonable assurance engagement.

Our procedures did not constitute either an audit or a review made in accordance with International Standards on Auditing or International Standards on Review Engagements as endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia and accordingly we do not express an audit or a review opinion in relation to the adequacy of systems and controls.

This conclusion relates only to the Declaration for the year ended 31 December 2023 and should not be seen as providing assurance as to any future dates or periods, as changes to systems or controls may alter the validity of our conclusion.

### **Limited assurance conclusion**

Based on our work described in this report, nothing has come to our attention that causes us to believe that the Company has not complied, in all material respects, with the applicable requirements of Article 71 of the Regulations for Companies in the preparation of the Declaration of related party transactions for the year ended 31 December 2023.

**Restriction of use**

This report, including our conclusion, has been prepared solely upon the request of the management of the Company, to assist the Company and its Chairman of the Board of Directors in fulfilling their reporting obligations to the General Assembly in accordance with Article 71 of the Regulations for Companies. The report should not be used for any other purpose or be distributed to or otherwise quoted or referred to, without our prior consent to any other parties other than the Ministry of Commerce, Capital Market Authority and the shareholders of the Company.

**For Al-Kharashi & Co.**

---

**Abdullah S. Al Msned**  
**License No. (456)**

**Riyadh:**  
March 28, 2024 G  
Ramadan 18, 1445 H



Date: 28/03/2024

التاريخ: 1445/09/18 هـ

**A notification submitted by the Chairman of the Board of Directors of Takween Advanced Industries Company**

**To the shareholders of Takween Advanced Industries Company - Ordinary General Assembly**

The following is a statement of the businesses and contracts in which members of the Board of Directors have a direct or indirect personal interest, including transactions that took place with the shareholders of the company and who are represented by members of the Board of Directors on the Board or with companies owned by members of the Board of Directors during the year ending 12/31/2023 AD.

**First: A list of transactions with members of the Board of Directors related to sales, purchases, and other transactions carried out by the company during the year ending 12/31/2023 AD:**

- 1) The contract between Takween Company and Al-Othman Agricultural Production and Processing Company (Nada), one of Al-Othman Holding Company, in which the Chairman of the Board of Directors, Mr. Abdul Mohsen bin Muhammad Al-Othman, has an indirect interest as a senior executive and one of the owners of the main shareholder, Al-Othman Holding Company, and a license for the duration of the deal. From 01/01/2024 to 12/31/2024. It is an agreement to purchase plastic containers from Takween Company's factories, noting that the value of transactions in 2023 amounted to (93,417) million Saudi riyals, knowing that these transactions are carried out on commercial grounds without preferential terms.
- 2) The contract between Takween Company and Al-Othman Agricultural Production and Processing Company (Nada), one of Al-Othman Holding

تبليغ مقدم من رئيس مجلس إدارة شركة تكوين

المتطورة للصناعات

الى السادة/ مساهمين شركة تكوين المتطورة للصناعات

– الجمعية العامة العادية

فيما يلي بيان بالأعمال والعقود التي لأعضاء مجلس الإدارة مصلحة شخصية مباشرة أو غير مباشرة فيها بما فيها المعاملات التي تمت مع المساهمين في الشركة والتي يمثلهم أعضاء مجلس الإدارة في المجلس أو مع الشركات المملوكة من قبل أعضاء مجلس الإدارة خلال السنة المنتهية في 2023/12/31م.

أولاً: قائمة المعاملات مع أعضاء مجلس الإدارة المتعلقة بالمبيعات والمشتريات والمعاملات الأخرى التي قامت بها الشركة خلال السنة المنتهية في 2023/12/31م:

1) التعاقد بين شركة تكوين وشركة العثمان للإنتاج والتصنيع الزراعي (ندى) إحدى شركات العثمان القابضة، والتي لرئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ عبد المحسن بن محمد العثمان مصلحة غير مباشرة فيها باعتباره من كبار التنفيذيين وأحد الملاك لدى المساهم الرئيسي شركة العثمان القابضة، والترخيص بمدة التعامل من 2024/01/01 الى 2024/12/31. وهي عبارة عن اتفاقية شراء عبوات بلاستيكية من مصانع شركة تكوين، علماً بأن قيمة التعاملات في عام 2023 بلغت (93,417) مليون ريال سعودي، مع العلم أن هذه التعاملات تتم بناءً على أسس تجارية دون شروط تفضيلية.

2) التعاقد بين شركة تكوين وشركة العثمان للإنتاج والتصنيع الزراعي (ندى) إحدى شركات العثمان القابضة، والتي لرئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ عبد

Company, in which the Chairman of the Board of Directors, Mr. Abdul Mohsen bin Muhammad Al-Othman, has an indirect interest as a senior executive and one of the owners of the main shareholder, Al-Othman Holding Company, and a license for the duration of the transaction. From 01/01/2024 to 12/31/2024. These include employee housing services, support services, general maintenance, and insect and reptile control. Note that the value of transactions in 2023 was (3,491) million Saudi riyals, knowing that these transactions are carried out on commercial grounds without preferential terms.

- 3) The contract between Takween Company and Al-Othman Holding Company is a related party, in which the Chairman of the Board of Directors, Mr. Abdul Mohsen bin Muhammad Al-Othman, has an indirect interest as a senior executive and one of the owners of the main shareholder, Al-Othman Holding Company, and the license has a dealing period from 01/01/2024. Until 12/31/2024. It is a lease agreement for the factory land of the Saudi Plastic Company for Packaging Systems and the factory of the SAF Baljran Company, noting that the value of the transactions in 2023 was (597,000) Saudi riyals, knowing that these transactions are carried out on commercial grounds without preferential terms.
- 4) The contract between Takween Company and Al-Othman Industrial Marketing Company (IMCO), one of Al-Othman Holding companies, in which the Chairman of the Board of Directors, Mr. Abdul Mohsen bin Muhammad Al-Othman, has an indirect interest as a senior executive and one of the owners of the main shareholder, Al-Othman Holding Company. The licensing period is from 01/01/2024 to 12/31/2024. It is a process of supplying industrial supplies. Note that the value of the transaction in 2023 was (14,483) Saudi riyals, knowing that these transactions are carried

المحسن بن محمد العثمان مصلحة غير مباشرة فيها باعتباره من كبار التنفيذيين وأحد الملاك لدى المساهم الرئيسي شركة العثمان القابضة، والترخيص بمدة التعامل من 2024/01/01 الى 2024/12/31. وهي عبارة عن خدمات سكن الموظفين وخدمات الدعم والصيانة العامة ومكافحة الحشرات والزواحف. علما بأن قيمة التعاملات في عام 2023 كانت (3,491) مليون ريال سعودي، مع العلم أن هذه التعاملات تتم بناءً على أسس تجارية دون شروط تفضيلية.

(3) التعاقد بين شركة تكوين وشركة العثمان القابضة طرف ذو علاقة، والتي لرئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ عبد المحسن بن محمد العثمان مصلحة غير مباشرة فيها باعتباره من كبار التنفيذيين وأحد الملاك لدى المساهم الرئيسي شركة العثمان القابضة، والترخيص بمدة التعامل من 2024/01/01 الى 2024/12/31. وهي عبارة عن اتفاقية إيجار أرض مصنع شركة بلاستيك السعودية لأنظمة التغليف ومصنع شركة ساف بالجرن علما بأن قيمة التعاملات في عام 2023 كانت (597,000) ريال سعودي، مع العلم أن هذه التعاملات تتم بناءً على أسس تجارية دون شروط تفضيلية.

(4) التعاقد بين شركة تكوين وشركة العثمان للتسويق الصناعي (ايمكو) احدي شركات العثمان القابضة، والتي لرئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ عبد المحسن بن محمد العثمان مصلحة غير مباشرة فيها باعتباره من كبار التنفيذيين وأحد الملاك لدى المساهم الرئيسي شركة العثمان القابضة، والترخيص بمدة التعامل من 2024/01/01 الى 2024/12/31. وهي عبارة عن عملية توريد مستلزمات صناعية. علما بأن قيمة التعامل في عام 2023 كانت (14,483) ريال سعودي، مع العلم أن هذه التعاملات تتم بناءً على أسس تجارية دون شروط تفضيلية.



- out on commercial grounds without preferential terms.
- 5) A contract between Takween Company and the Environmental Cleaning Technologies Company for Consultations and Environmental Studies, one of Al-Othman Holding Company, in which the Chairman of the Board of Directors, Mr. Abdul Mohsen bin Muhammad Al-Othman, has an indirect interest as a senior executive and one of the owners of the main shareholder, Al-Othman Holding Company, and a license for the period of dealing from 01/01/2024 to 12/31/2024. It is environmental studies. Note that the value of the transaction in 2023 was (25,875) Saudi riyals, knowing that these transactions are carried out on commercial grounds without preferential terms.
- 6) The contract between Takween Company and Al-Othman Holding Company, in which the Chairman of the Board of Directors, Mr. Abdul Mohsen bin Muhammad Al-Othman, has an indirect interest as a senior executive and one of the owners of the main shareholder, Al-Othman Holding Company, and the license for the dealing period from 01/01/2024 to 31/ 12/2024. It is an agreement to rent the general administration offices and maintenance expenses of the company. Note that the value of the transaction in 2023 was (614,316) Saudi riyals, knowing that these transactions are carried out on commercial grounds without preferential terms.
- 7) The contract between Takween Company and Kempinski Al Othman Hotel, one of Al Othman Holding Company, in which the Chairman of the Board of Directors, Mr. Abdul Mohsen bin Muhammad Al Othman, has an indirect interest as a senior executive and one of the owners of the main shareholder, Al Othman Holding Company, and the license has a dealing period from 01/01/ 2024 to 12/31/2024. It includes housing company guests and guests and holding events. Note that the value of the transaction in 2023 was (73,852)
- 5) التعاقد بين شركة تكوين وشركة تقنيات نظافة البيئة للاستشارات والدراسات البيئية احدى شركات العثمان القابضة، والتي لرئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ عبد المحسن بن محمد العثمان مصلحة غير مباشرة فيها باعتباره من كبار التنفيذيين وأحد الملاك لدى المساهم الرئيسي شركة العثمان القابضة، والترخيص بمدة التعامل من 2024/01/01 الى 2024/12/31. وهي عبارة عن الدراسات البيئية. علما بأن قيمة التعامل في عام 2023 كانت (25,875) ريال سعودي، مع العلم أن هذه التعاملات تتم بناءً على أسس تجارية دون شروط تفضيلية.
- 6) التعاقد بين شركة تكوين وشركة العثمان القابضة، والتي لرئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ عبد المحسن بن محمد العثمان مصلحة غير مباشرة فيها باعتباره من كبار التنفيذيين وأحد الملاك لدى المساهم الرئيسي شركة العثمان القابضة، والترخيص بمدة التعامل من 2024/01/01 الى 2024/12/31. وهي عبارة عن اتفاقية إيجار مكاتب الإدارة العامة ومصروفات الصيانة للشركة. علما بأن قيمة التعامل في عام 2023 كانت (614,316) ريال سعودي، مع العلم أن هذه التعاملات تتم بناءً على أسس تجارية دون شروط تفضيلية.
- 7) التعاقد بين شركة تكوين وفندق كمبنسكي العثمان احدى شركات العثمان القابضة، والتي لرئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ عبد المحسن بن محمد العثمان مصلحة غير مباشرة فيها باعتباره من كبار التنفيذيين وأحد الملاك لدى المساهم الرئيسي شركة العثمان القابضة، والترخيص بمدة التعامل من 2024/01/01 الى 2024/12/31. وهي عبارة عن إسكان نزلاء وضيوف الشركة وإقامة المناسبات. علما بأن قيمة التعامل في عام 2023 كانت (73,852) ريال سعودي، مع العلم أن هذه التعاملات تتم بناءً على أسس تجارية دون شروط تفضيلية.

- Saudi riyals, knowing that these transactions are carried out on commercial grounds without preferential terms.
- 8) The contract between Takween Company and the Muhammad Al-Othman Contracting Establishment, owned by the Chairman of the Board of Directors of Al-Othman Holding Company, in which the Chairman of the Board of Directors, Mr. Abdul Mohsen bin Muhammad Al-Othman, has an indirect interest as a senior executive and one of the owners of the main shareholder, Al-Othman Holding Company, and a license for the period of dealing from 01/01/2024 to 12/31/2024. It is construction work for the company's factories under specific purchase orders and after obtaining competitor quotations. Note that the value of the transaction in 2023 was (8,934) Saudi riyals, knowing that these transactions are carried out on commercial grounds without preferential terms.
- 9) The contract between Takween Company and Gulf Desert Chemicals Company, one of the companies in which Al-Othman Holding Company contributes, and in which the Chairman of the Board of Directors, Mr. Abdul Mohsen bin Muhammad Al-Othman, has an indirect interest as a senior executive and one of the owners of the main shareholder, Al-Othman Holding Company, and a license for the duration of the deal. From 01/01/2024 to 12/31/2024. It supplies chemicals to the company's factories. Note that the value of the transaction in 2023 was (420,870) Saudi riyals, knowing that these transactions are carried out on commercial grounds without preferential terms.
- 10) The contract between Takween Company and Al-Ahsa Medical Services Company, one of the companies whose board members and Chairman of the Board of Directors include Mr. Abdul Mohsen bin Muhammad Al-Othman, Chairman of the Board of Directors of Takween Company, and who has an indirect interest in those contracts,
- 8) التعاقد بين شركة تكوين ومؤسسة محمد العثمان للمقاولات المملوكة لرئيس مجلس إدارة شركة العثمان القابضة، والتي لرئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ عبد المحسن بن محمد العثمان مصلحة غير مباشرة فيها باعتباره من كبار التنفيذيين وأحد الملاك لدى المساهم الرئيسي شركة العثمان القابضة، والترخيص بمدة التعامل من 2024/01/01 الى 2024/12/31. وهي عبارة عن أعمال إنشائية لمصانع الشركة بموجب أوامر شراء محددة وبعد الحصول على عروض أسعار منافسين. علما بأن قيمة التعامل في عام 2023 كانت (8,934) ريال سعودي، مع العلم أن هذه التعاملات تتم بناءً على أسس تجارية دون شروط تفضيلية.
- 9) التعاقد بين شركة تكوين وشركة صحراء الخليج للكيماويات إحدى الشركات التي تساهم فيها شركة العثمان القابضة، والتي لرئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ عبد المحسن بن محمد العثمان مصلحة غير مباشرة فيها باعتباره من كبار التنفيذيين وأحد الملاك لدى المساهم الرئيسي شركة العثمان القابضة، والترخيص بمدة التعامل من 2024/01/01 الى 2024/12/31. وهي عبارة عن توريد مواد كيماوية لمصانع الشركة. علما بأن قيمة التعامل في عام 2023 كانت (420,870) ريال سعودي، مع العلم أن هذه التعاملات تتم بناءً على أسس تجارية دون شروط تفضيلية.
- 10) التعاقد بين شركة تكوين وشركة الأحساء للخدمات الطبية إحدى الشركات التي من بين أعضاء مجلس إدارتها ورئيس مجلس إدارتها الأستاذ/ عبد المحسن بن محمد العثمان رئيس مجلس إدارة شركة تكوين وله مصلحة غير مباشرة في تلك العقود، والترخيص بمدة التعامل من 2024/01/01 الى 2024/12/31. وهي عبارة عن فحص طبي للعاملين الجدد بمصانع شركة تكوين في الأحساء. علما بأن قيمة التعامل للعقد خلال العام

and the license for the dealing period is from 01/01/2024 Until 12/31/2024. It is a medical examination for new workers at Takween Company factories in Al-Ahsa. Note that the transaction value of the contract during the year 2023 is (30,521) Saudi riyals, knowing that these transactions are carried out on commercial grounds without preferential terms.

- 11) The contract between Takween Company and Advanced Textile Factory Company (SAF), one of the sister companies whose board of directors includes Mr. George Antonius Abraham, a member of the Board of Directors of Takween Company and who has an indirect interest in those contracts, and the license for the dealing period is from 01/01/2024 to 12/31/2024. It is an agreement to supply raw materials and provide various services to the advanced textile factory through Takween Company, noting that the value of transactions in 2023 amounted to (97,582) million Saudi riyals, knowing that these transactions are carried out on commercial grounds without preferential terms.
- 12) The contract between Takween Company and Al-Othman Holding Company, in which the Chairman of the Board of Directors, Mr. Abdul Mohsen bin Muhammad Al-Othman, has an indirect interest as he is a senior executive and one of the owners of the main shareholder, Al-Othman Holding Company, and the license has a dealing period from 01/01/2024 to 31/ 12/2024. It is a service sharing agreement provided by Al Othman Holding Company to Takween Company and includes fees for providing insurance policy management services. Note that the value of the transaction in 2023 was (840,867) Saudi riyals, knowing that these transactions are carried out on commercial grounds without preferential terms.

**Second: Contracts that expired before the year 2023 and have balances until the end of the year 2023 as**

2023 مبلغ قيمته (30,521) ريال سعودي، مع العلم أن هذه التعاملات تتم بناءً على أسس تجارية دون شروط تفضيلية.

- 11) التعاقد بين شركة تكوين وشركة مصنع الأنسجة المتطورة (ساف) إحدى الشركات الشقيقة التي من بين أعضاء مجلس إدارتها الأستاذ/ جورج انطونيوس ابراهام عضو مجلس إدارة شركة تكوين وله مصلحة غير مباشرة في تلك العقود، والترخيص بمدة التعامل من 2024/01/01 الى 2024/12/31. وهي عبارة عن اتفاقية توريد مواد خام وتقديم خدمات متنوعة لمصنع الأنسجة المتطورة عن طريق شركة تكوين، علماً بأن قيمة التعاملات في عام 2023 بلغت (97,582) مليون ريال سعودي، مع العلم أن هذه التعاملات تتم بناءً على أسس تجارية دون شروط تفضيلية.
- 12) التعاقد بين شركة تكوين وشركة العثمان القابضة، والتي لرئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ عبد المحسن بن محمد العثمان مصلحة غير مباشرة فيها باعتباره من كبار التنفيذيين وأحد الملاك لدى المساهم الرئيسي شركة العثمان القابضة، والترخيص بمدة التعامل من 2024/01/01 الى 2024/12/31. وهي اتفاقية مشاركة خدمات تقدمها شركة العثمان القابضة الى شركة تكوين وتتضمن رسوم تقديم خدمات إدارة بوالص التأمين. علماً بأن قيمة التعامل في عام 2023 كانت (840,867) ريال سعودي سعودي، مع العلم أن هذه التعاملات تتم بناءً على أسس تجارية دون شروط تفضيلية.

**ثانياً: العقود التي انتهت قبل العام 2023 ولها ارصدة حتى نهاية العام 2023 على النحو التالي (لا توجد عليها تعاملات خلال العام 2024):**

- 1) عقد شركة تكوين وشركة أنظمة حلول الأعمال الاستراتيجية إحدى شركات العثمان القابضة، والتي لرئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ عبد المحسن بن محمد



**follows (there are no transactions on them during the year 2024):**

- 1) A contract between Takween Company and Strategic Business Solutions Systems Company, one of Al-Othman Holding companies, in which the Chairman of the Board of Directors, Mr. Abdul Mohsen bin Muhammad Al-Othman, has an indirect interest as he is a senior executive and one of the owners of the main shareholder, Al-Othman Holding Company, and the contract has been suspended from the beginning of 2022. It is It consists of technology management services and supply of computer equipment. Note that the remaining transactions for the year 2022 amounted to (22,580) Saudi riyals, knowing that these transactions are carried out on commercial grounds without preferential terms.
- 2) The contract of Takween Company and Muhammad Al-Othman Travel and Tourism Agency, one of Al-Othman Holding companies, in which the Chairman of the Board of Directors, Mr. Abdul Mohsen bin Muhammad Al-Othman, has an indirect interest, as he is a senior executive and one of the owners of the main shareholder, Al-Othman Holding Company, and dealings have ceased during the year 2021 AD. It is the issuance of travel tickets for use Companies and individuals. Note that the remaining transactions for the year 2021 amounted to (6,132) Saudi riyals, knowing that these transactions are carried out on commercial grounds without preferential terms.

**Third: We confirm to our shareholders that the transactions described in this notification have been reviewed and approved by the company's executive management and the Board of Directors.**

**Fourth: We confirm to the shareholders that all the transactions described in this notification have been recorded in the company's consolidated financial statements for the year ending 12/31/2023 AD.**

العثمان مصلحة غير مباشرة باعتباره من كبار التنفيذيين وأحد الملاك لدى المساهم الرئيسي شركة العثمان القابضة، وقد توقف العقد من بداية 2022. وهي عبارة عن خدمات إدارة التقنية وتوريد أجهزة الحاسب الآلي. علما بأن باقي التعاملات عن العام 2022 بلغت (22,580) ريال سعودي، مع العلم أن هذه التعاملات تتم بناءً على أسس تجارية دون شروط تفضيلية.

(2) عقد شركة تكوين ووكالة محمد العثمان للسفر والسياحة احدى شركات العثمان القابضة، والتي ل لرئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ عبد المحسن بن محمد العثمان مصلحة غير مباشرة فيها باعتباره من كبار التنفيذيين وأحد الملاك لدى المساهم الرئيسي شركة العثمان القابضة، وقد توقف التعامل خلال العام 2021م وهي عبارة عن إصدار تذاكر السفر لاستخدام

الشركات والأفراد. علما بأن باقي التعاملات عن العام 2021 بلغت (6,132) ريال سعودي، مع العلم أن هذه التعاملات تتم بناءً على أسس تجارية دون شروط تفضيلية.

**ثالثاً: نؤكد للسادة المساهمين أن المعاملات الموضحة في هذا التبليغ تمت مراجعتها واعتمادها من قبل الإدارة التنفيذية للشركة ومجلس الإدارة.**

**رابعاً: نؤكد للسادة المساهمين انه تم تسجيل جميع المعاملات، الموضحة في هذا التبليغ، في القوائم المالية الموحدة للشركة للسنة المنتهية في 2023/12/31م.**

**خامساً: تم الإفصاح عن جميع المعلومات في القوائم المالية الموحدة كما في 2023/12/31م وبالتحديد في**

Fifth: All information has been disclosed in the consolidated financial statements as of 12/31/2023 AD, specifically in Note No. 27, based on the appropriate accounting standards approved by the Saudi Organization for Certified Public Accountants in the Kingdom of Saudi Arabia.

Sixth: We confirm to the shareholders the accuracy of the mathematical operations for the transactions described in this notification. Note that these transactions are carried out on commercial grounds without preferential terms, and are licensed annually by the General Assembly of Shareholders.

الإيضاح رقم 27، وذلك بناء على المعايير المحاسبية الملائمة والمعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين في المملكة العربية السعودية.

سادساً: نؤكد للسادة المساهمين صحة العمليات الحسابية للمعاملات الموضحة في هذا التبليغ. علماً بأن هذه التعاملات تتم بناءً على أسس تجارية دون شروط تفضيلية، ويتم الترخيص لها سنوياً من قبل الجمعية العامة للمساهمين.



رئيس مجلس الإدارة

Chairman of Board of Directors

عبد المحسن محمد العثمان

Abdulmohsen Mohammad Al-Othman