



KPMG Professional Services

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

Headquarters in Riyadh

كي بي إم جي للاستشارات المهنية

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

المركز الرئيسي في الرياض

Independent Limited Assurance Report to Jamjoom Pharmaceuticals Factory Company on the Chairman's Declaration on the Requirements of Article 71 of the Companies Law

To the Shareholders of Jamjoom Pharmaceuticals Factory Company

We were engaged by the management of **Jamjoom Pharmaceuticals Factory Company** (the "Company") to report on the Chairman's 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 2023 in which any of the members of Board of Directors ("BoD") 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 Chairman's 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 Chairman of **Jamjoom Pharmaceuticals Factory Company** (the "Company"), which comprises the transactions carried out by the Company during the year ended 31 December 2023 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").

Jamjoom Pharmaceuticals Factory 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 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, a professional closed joint stock company registered in the Kingdom of Saudi Arabia with a paid-up capital of SAR40,000,000 (previously known as "KPMG Al Fozan & Partners Certified Public Accountants") 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. All rights reserved.

كي بي إم جي للاستشارات المهنية شركة مهنية مساهمة منقطة، مسجلة في المملكة العربية السعودية، رأس مالها (40,000,000) ريال سعودي مدفوع بالكامل، المسماة سابقاً "شركة كي بي إم جي الفوزان وشركاء محاسبون ومراجعون قانونيون". وهي عضو غير شريك في الشبكة العالمية لشركات كي بي إم جي المستقلة والتابعة لـ كي بي إم جي العالمية المحدودة، شركة إنجليزية محدودة بضمان. جميع الحقوق محفوظة.

Commercial Registration of the headquarters in Riyadh is 1010425494.

Jamjoom Pharmaceuticals Factory 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 2023;

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 21 to the consolidated audited financial statements of the Company for the year ended 31 December 2023.

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


Nasser Ahmed Al Shutairy
License No: 454



Jeddah, 30 April 2024
Corresponding to 21 Shawal 1445H

المحترمين

السادة/ مساهمين شركة مصنع جمجوم للأدوية
السلام عليكم ورحمة الله وبركاته

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

وفقاً لمتطلبات المادة 71 من نظام الشركات الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/ 132 وتاريخ 1443/12/1 هـ المتضمنة بأنه يجب على عضو مجلس الإدارة فور علمه بأي مصلحة له سواء مباشرة أو غير مباشرة في الأعمال والعقود التي تكون لحساب الشركة أن يبلغ المجلس بذلك ويثبت هذا الإبلاغ في محضر اجتماع المجلس عند اجتماعه ولا يجوز لهذا العضو الاشتراك في التصويت على القرار الذي يصدر في هذا الشأن في المجلس والجمعيات العامة. ويبلغ المجلس الجمعية العامة عند انعقادها عن الأعمال والعقود التي يكون لعضو المجلس مصلحة مباشرة أو غير مباشرة فيها، ويرفق بالإبلاغ تقرير خاص من مراجع حسابات الشركة يعد وفق معايير المراجعة المعتمدة في المملكة. عليه نود أن نطلع الجمعية العامة على ما يلي :

الأعمال والعقود التي لأعضاء مجلس إدارة مصنع جمجوم للأدوية مصلحة مباشرة أو غير مباشرة فيها :

- 1- الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة ومؤسسة الجمجوم للطباعة والتي لعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ يوسف محمد صلاح جمجوم مصلحة مباشرة فيها ، حيث إنه المالك الوحيد لمؤسسة الجمجوم للطباعة، في حين أن لرئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ محمود يوسف جمجوم ونائب رئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ أحمد يوسف جمجوم، ولعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ محمد يوسف جمجوم والأستاذ/ آلاء يوسف جمجوم، مصلحة غير مباشرة فيها. وذلك لتقديم خدمات الطباعة، لا سيما مواد التغليف (المنشورات)، وذلك بالشروط التجارية السائدة ودون مزايا تفضيلية، علماً بأن قيمة التعاملات لعام 2023 بلغت (7,424,023) ريال سعودي.
- 2- الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة مخزن أدوية جمجوم والتي لرئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ محمود يوسف جمجوم، ونائب رئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ أحمد يوسف جمجوم وعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ محمد يوسف جمجوم والأستاذ/ آلاء يوسف جمجوم مصلحة مباشرة فيها. ولعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ يوسف محمد صلاح جمجوم مصلحة غير مباشرة، وهي عبارة عن اتفاقية مبيعات المستحضرات الصيدلانية للتوزيع على العملاء وذلك دون شروط تفضيلية ، علماً بأن قيمة التعاملات لعام 2023 بلغت (609,295,532) ريال سعودي .
- 3- الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة مخزن أدوية جمجوم والتي لرئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ محمود يوسف جمجوم، ونائب رئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ أحمد يوسف جمجوم وعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ محمد يوسف جمجوم والأستاذ/ آلاء يوسف جمجوم مصلحة مباشرة فيها. ولعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ يوسف محمد صلاح جمجوم مصلحة غير مباشرة، وهي عمولة توزيع عن اتفاقية توزيع المستحضرات الصيدلانية للتوزيع على العملاء وذلك دون شروط تفضيلية ، علماً بأن قيمة العمولة لعام 2023 بلغت (3,146,333) ريال سعودي.
- 4- الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة جمجوم للوكالات العامة والتي لرئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ محمود يوسف جمجوم ونائب رئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ أحمد يوسف جمجوم وعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ محمد يوسف جمجوم والأستاذ/ آلاء يوسف جمجوم مصلحة مباشرة. ولعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ يوسف محمد صلاح جمجوم مصلحة مباشرة فيها ، وذلك لتقديم خدمات العناصر الترويجية والهدايا (الأقلام

شركة مساهمة - رأس المال ٧٠٠ مليون ريال، س.ت. ٤٠٣٠١٥٤٥٩٦

عنوان المصنع : رقم القطعة م . ي ١ : ٣، المنطقة الصناعية، المرحلة الخامسة، جدة ، ت : ٩٦٦ ١٢ ٦٠٨ ١١١١ ، ف : ٩٦٦ ١٢ ٦٠٨ ١٢٢٢
العنوان البريدي: ٦٢٦٧، جدة - ٢١٤٤٢، المملكة العربية السعودية، الإدارة : ت : ٩٦٦ ١٢ ٦١٤ ٠٠٩٩ ، ف : ٩٦٦ ١٢ ٦١٤ ٠٠٨٨

Joint Stock Company - Capital SR. 700 Million, C.R. 4030154596

Factory Address: Plot No. ME1 : 3, Phase V, Industrial City, Jeddah, Tel.: + 966 12 608 1111, Fax: + 966 12 608 1222

Postal Address P.O.Box 6267, Jeddah 21442 Saudi Arabia, Administration: TdL: + 966 12 614 0099, Fax: + 966 12 614 0088

E-mail: jpharma@jamjoompharma.com - Website: www.jamjoompharma.com

شركة مصنع جمجوم للأدوية
Jamjoom Pharmaceuticals Factory Co.



وخلافه) وهي شركة تابعة لشركة مخزن أدوية جمجوم ، وذلك دون شروط تفضيلية ، علماً بأن قيمة التعاملات لعام 2023 بلغت (444,515) ريال سعودي.

5- الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة و شركة مصنع تيجان الفاتح المحدودة العامة، والتي لعضو مجلس الادارة الأستاذ/ يوسف محمد صلاح جمجوم مصلحة غير مباشرة فيها. وهي عبارة عن اتفاقية لتقديم خدمات الطباعة (غلب الكرتون الصغيرة للأدوية) ، وذلك دون شروط تفضيلية ، علماً بأن قيمة التعاملات لعام 2023 بلغت (20,529,024) ريال سعودي.

6- الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة ووكالة سماء الحلم للسفر والسياحة والتي لرئيس مجلس الادارة الأستاذ/ محمود يوسف جمجوم مصلحة غير مباشرة فيها، وذلك لتقديم خدمات حجوزات السفر، وذلك دون شروط تفضيلية ، علماً بأن قيمة التعاملات لعام 2023 بلغت (11,244,436) ريال سعودي.

7- الأعمال والعقود التي ستنتم بين الشركة ووكالة سماء الحلم للسفر والسياحة والتي لرئيس مجلس الادارة الأستاذ/ محمود يوسف جمجوم مصلحة غير مباشرة فيها، وذلك لتقديم خدمات حجوزات السفر، وذلك دون شروط تفضيلية ، علماً بأن قيمة التعاملات لعام 2023 بلغت (4,553,644) ريال سعودي كدفعة مقدمة عن التعاملات لعام 2024.

8- الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة و شركة جمجوم ألجيريا للدواء والتي لرئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ محمود يوسف جمجوم ونائب رئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ أحمد يوسف جمجوم و عضو مجلس الإدارة الأستاذ/ محمد يوسف جمجوم مصلحة غير مباشرة فيها، وذلك لغرض مصروفات تشغيلية للمشروع المشترك وذلك دون شروط تفضيلية ، علماً بأن قيمة المصروفات لعام 2023 بلغت (821,147) ريال سعودي.

نؤكد للسادة المساهمين أن مبالغ التعاملات الموضحة في هذا التبليغ تمت مراجعتها واعتمادها من قبل الرئيس التنفيذي والمدير المالي وكذلك أعضاء مجلس الإدارة، كما نؤكد للمساهمين أن جميع هذه التعاملات قد تم تسجيلها والإفصاح عنها في القوائم المالية للشركة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023م وفقاً لمتطلبات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية.

وتقبلوا فائق التحية والتقدير

عن مجلس الإدارة

محمود يوسف جمجوم
رئيس المجلس
2024/04/29



شركة مساهمة - رأس المال ٧٠٠ مليون ريال، س.ت. ٤٠٣٠١٥٤٥٩٦

عنوان المصنع : رقم القطعة م . ي : ١ ، ٣ ، المنطقة الصناعية، المرحلة الخامسة، جدة ، ت: ٩٦٦ ١٢ ٦٠٨ ١١١١ ، ف: ٩٦٦ ١٢ ٦٠٨ ١٢٢٢
العنوان البريدي: ٢٦٦٧ ، جدة - ٢١٤٤٢ ، المملكة العربية السعودية، الإدارة : ت: ٩٦٦ ١٢ ٦١٤ ٠٠٩٩ ، ف: ٩٦٦ ١٢ ٦١٤ ٠٠٨٨

Joint Stock Company - Capital SR. 700 Million, C.R. 4030154596

Factory Address: Plot No. ME1 : 3, Phase V, Industrial City, Jeddah, Tel.: + 966 12 608 1111, Fax: + 966 12 608 1222
Postal Address P.O.Box 6267, Jeddah 21442 Saudi Arabia, Administration: Tel.: + 966 12 614 0099, Fax: + 966 12 614 0088
E-mail: jpharma@jamjoompharma.com - Website: www.jamjoompharma.com

شركة مصنع جمجوم للأدوية
Jamjoom Pharmaceuticals Factory Co.

