



جبل عمر  
Jabal Omar

## Audit Committee

Audit Committee Report to the General  
Assembly for 2025

## لجنة المراجعة

تقرير لجنة المراجعة للمساهمين لعام 2025م



<p><b>1. Introduction</b></p> <p>This report has been prepared in accordance with the requirements of Article 88 of the Corporate Governance Regulations issued by the Capital Market Authority.</p>	<p><b>1- مقدمة:</b></p> <p>تم إعداد هذا التقرير بناءً على متطلبات المادة الثامنة والثمانون من لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن هيئة السوق المالية.</p>
<p><b>2. Audit Committee Responsibilities and Duties</b></p> <p>The Audit Committee is responsible for overseeing the Company's business and verifying the integrity and soundness of its reports, financial statements, and internal control systems, in accordance with the requirements of Article 52 of the Corporate Governance Regulations issued by the Capital Market Authority.</p>	<p><b>2- اختصاصات ومهام لجنة المراجعة:</b></p> <p>تختص لجنة المراجعة بمراقبة أعمال الشركة والتحقق من سلامة ونزاهة التقارير والقوائم المالية وأنظمة الرقابة الداخلية فيها وفقاً لمتطلبات المادة الثانية والخمسون من لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن هيئة السوق المالية.</p>
<p><b>3. Key Committee Resolutions and Recommendations for 2025</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Issuance of the Audit Committee annual report to the General Assembly for 2024.</li> <li>• Recommendation to the Board of Directors to approve the Internal Audit Division's annual report for 2024.</li> <li>• Recommendation to the Board of Directors to review the quarterly internal audit reports issued during 2025.</li> <li>• Evaluation of the Executive Director of the Internal Audit Division for 2024.</li> <li>• Recommendation to the Board of Directors to present the Compliance Department's report for 2024, relating to the regulations of the Capital Market Authority, Tadawul, and the Ministry of Commerce.</li> <li>• Recommendation to the Board of Directors to nominate the external auditors for the period from 2025 to 2027.</li> <li>• Recommendation to the Board of Directors to approve the updated organizational structure of the Internal Audit Division.</li> <li>• Approval of the annual internal audit plan for 2025 and 2026.</li> <li>• Submission of recommendations to the Board of Directors regarding the update and approval of a number of policies, including the Treasury Policy, the Whistleblowing Policy, the Anti-Corruption, Bribery and Fraud Policy, and the Delegation of Authority Matrix.</li> <li>• Oversight of investigations submitted through the dedicated whistleblowing email channel, and submission of recommendations thereon to the Board of Directors.</li> <li>• Recommendation to the Board regarding the utilization of the statutory reserve balance.</li> </ul>	<p><b>3- أبرز قرارات وتوصيات اللجنة لعام 2025م:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• إصدار تقرير لجنة المراجعة السنوي للجمعية العمومية للعام 2024م</li> <li>• التوصية لمجلس الإدارة باعتماد تقرير قطاع التدقيق الداخلي السنوي لعام 2024م</li> <li>• التوصية لمجلس الإدارة بالاطلاع على تقارير قطاع التدقيق الداخلي الربع سنوية الصادرة خلال العام 2025م</li> <li>• تقييم المدير التنفيذي لقطاع التدقيق الداخلي عن العام 2024م</li> <li>• التوصية لمجلس الإدارة بعرض تقرير إدارة الالتزام للعام 2024م الخاص بأنظمة هيئة السوق المالية وتداول ووزارة التجارة</li> <li>• التوصية لمجلس الإدارة بترشيح مراجعي الحسابات للفترة 2025م - 2027م</li> <li>• التوصية لمجلس الإدارة باعتماد الهيكل التنظيمي المحدث لقطاع التدقيق الداخلي</li> <li>• اعتماد خطة التدقيق الداخلي السنوية للعام 2025م والعام 2026م</li> <li>• تقديم التوصيات لمجلس الإدارة بشأن تحديث واعتماد عدد من السياسات تشمل سياسة الخزينة سياسة الإبلاغ المبكر و سياسة مكافحة الفساد والرشوة والاحتيال ومصفوفة الصلاحيات</li> <li>• الإشراف على التحقيقات المقدمة من خلال البريد الإلكتروني المخصص للإبلاغ المبكر، ورفع التوصيات لمجلس الإدارة بشأنها</li> <li>• التوصية للمجلس بشأن استخدام رصيد الاحتياطي النظامي</li> <li>• التوصية للمجلس بشأن استخدام نموذج التكلفة لقياس الآلات والمعدات</li> </ul>



<ul style="list-style-type: none"> <li>• Recommendation to the Board regarding the adoption of the cost model for the measurement of property, plant and equipment.</li> <li>• Approval of the appointment of an independent member in the whistleblowing function.</li> <li>• Approval of the use of an electronic system to monitor the closure of Internal Audit Division observations.</li> <li>• Presentation to the Board of Directors of the results of the Audit Committee performance evaluation with respect to its responsibilities and assigned duties.</li> <li>• Recommendation to the Board of Directors to approve the annual financial statements for 2024.</li> <li>• Recommendation to the Board of Directors to approve the interim financial statements issued during 2025.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• الموافقة على تعيين عضو مستقل في الإبلاغ المبكر</li> <li>• اعتماد استخدام نظام إلكتروني لمتابعة إغلاق ملاحظات قطاع التدقيق الداخلي</li> <li>• مشاركة مجلس الإدارة بنتائج تقييم أداء لجنة المراجعة لاختصاصاتها والمسؤوليات المنوطة بها</li> <li>• التوصية لمجلس الإدارة باعتماد القوائم المالية السنوية لعام 2024م</li> <li>• التوصية لمجلس الإدارة باعتماد القوائم المالية الأولية الصادرة خلال العام 2025م</li> </ul>
<p><b>4. Results of the Annual Review of the Effectiveness of Internal Control Procedures and the Audit Committee's Opinion on Their Adequacy</b></p> <p>Jabal Omar Development Company applies internal control systems in accordance with best professional practices and on the basis of the Three Lines Model, which clearly defines the roles and responsibilities of the parties concerned with governance and control. Executive management bears the primary responsibility for designing, developing, and implementing internal controls and managing risks (the first line), while control functions, including Finance, Risk Management, and Compliance, perform oversight and monitoring duties to verify Executive Management's compliance with the approved policies and procedures (the second line). The Internal Audit Division provides independent and objective assurance regarding the adequacy and effectiveness of internal control systems, risk management, and governance (the third line).</p> <p>The Internal Audit Division reviews control procedures through a structured, risk-based methodology aimed at assessing the effectiveness of controls in mitigating the risks that may face the Company and providing the necessary recommendations for enhancement, thereby contributing to the protection and enhancement of the Company's value and supporting the achievement of its strategic objectives. The results of the annual assessment of the effectiveness of the internal control system, based on the internal audit reports, the reports of the control functions, and the output of the external auditor's work, indicate that the Company's internal control system provides a reasonable level of assurance regarding the soundness of operational</p>	<p><b>-4 نتائج المراجعة السنوية لفعالية إجراءات الرقابة الداخلية بالشركة ورأي لجنة المراجعة عن مدى كفايتها:</b></p> <p>تطبق شركة جبل عمر للتطوير أنظمة الرقابة الداخلية وفقاً لأفضل الممارسات المهنية، وبالاستناد إلى نموذج الخطوط الثلاثة، الذي يحدد بوضوح الأدوار والمسؤوليات بين الجهات المعنية بالحوكمة والرقابة، حيث تتحمل الإدارة التنفيذية المسؤولية الأساسية عن تصميم وتطوير وتطبيق الضوابط الداخلية وإدارة المخاطر (الخط الأول)، فيما تتولى وظائف الرقابة، بما في ذلك الإدارة المالية وإدارة المخاطر والالتزام، مهام الإشراف والمتابعة للتحقق من التزام الإدارة التنفيذية بتطبيق السياسات والإجراءات المعتمدة (الخط الثاني). ويقوم قطاع التدقيق الداخلي بتوفير تأكيد مستقل وموضوعي على كفاية وفعالية أنظمة الرقابة الداخلية وإدارة المخاطر والحوكمة (الخط الثالث).</p> <p>ويقوم قطاع التدقيق الداخلي بمراجعة الإجراءات الرقابية من خلال اتباع منهجية منظمة وقائمة على المخاطر، بهدف تقييم مدى فعالية الضوابط في الحد من المخاطر التي قد تواجه الشركة، وتقديم التوصيات اللازمة لتحسينها، بما يسهم في حماية وتعزيز قيمة الشركة ودعم تحقيق أهدافها الاستراتيجية. وتعكس نتائج التقييم السنوي لفعالية نظام الرقابة الداخلية، استناداً إلى تقارير التدقيق الداخلي، وتقارير الإدارات الرقابية، ومخرجات أعمال مراجع الحسابات الخارجي، أن نظام الرقابة الداخلية بالشركة يوفر مستوى معقولاً من التأكيد بشأن سلامة العمليات التشغيلية، وموثوقية التقارير المالية، وإدارة المخاطر</p>



جبل عمر  
Jabal Omar

processes, the reliability of financial reporting, risk management, and compliance with the relevant laws and regulations. In September 2024, the Audit Committee commissioned an independent advisory firm to assess the design of the internal control system in accordance with the COSO Internal Control Framework at the Entity-Level Controls level, and, accordingly, management prepared an integrated internal control framework, the implementation of which and the testing of its operating effectiveness will be completed under the 2026 plan.

Based on the foregoing, and in light of the internal audit reports submitted to the Audit Committee, the periodic compliance reports, the management letter issued by the Company's external auditor, and other related reports and information, the Audit Committee is of the opinion that the Company's internal control, financial, and risk management systems are adequate in design and are implemented and operated at the Company level in a manner that provides a reasonable level of assurance regarding the soundness of operational processes, the reliability of financial reporting, risk management, and compliance with the relevant laws and regulations. No material weaknesses requiring disclosure that may affect the adequacy or effectiveness of the system were identified. Nevertheless, the Committee notes that there are opportunities to improve certain aspects relating to consistency of implementation and the efficiency of certain controls. Management has established the necessary corrective action plans within defined timeframes, and their implementation is subject to periodic monitoring by the competent functions. The Committee recommends the continued development and sustainable enhancement of the internal control system so as to strengthen its effectiveness and support the achievement of the Company's strategic objectives.

والالتزام بالأنظمة واللوائح ذات العلاقة. كما قامت لجنة المراجعة في سبتمبر 2024م بتكليف جهة استشارية مستقلة لتقييم تصميم نظام الرقابة الداخلية وفق إطار عمل كوزو (COSO Internal Control Framework) على مستوى الضوابط الرقابية بمستوى الشركة (Entity-Level Controls)، وبناءً على ذلك أعدت الإدارة إطاراً متكاملًا للرقابة الداخلية سيتم استكمال تطبيقه واختبار فعاليته التشغيلية ضمن خطة عام 2026م.

واستنادًا إلى ما سبق، وبناءً على تقارير التدقيق الداخلي المرفوعة إلى لجنة المراجعة، وتقارير الالتزام الدورية، وخطاب الإدارة الصادر من مراجع حسابات الشركة، وغيرها من التقارير والمعلومات ذات العلاقة، تبدي لجنة المراجعة رأيها بأن نظام الرقابة الداخلية والمالية وإدارة المخاطر في الشركة يُعد كافيًا من حيث التصميم، ويتم تطبيقه وتشغيله على مستوى الشركة بما يوفر مستوى معقولًا من التأكيد بشأن سلامة العمليات التشغيلية، وموثوقية التقارير المالية، وإدارة المخاطر، والالتزام بالأنظمة واللوائح ذات العلاقة. ولم يتم رصد أية أوجه قصور جوهرية تستوجب الإفصاح قد تؤثر على كفاية أو فعالية النظام. ومع ذلك، تشير اللجنة إلى وجود فرص لتحسين بعض الجوانب المتعلقة باتساق التطبيق ورفع كفاءة بعض الضوابط، حيث قامت الإدارة بوضع الخطط والإجراءات التصحيحية اللازمة ضمن أطر زمنية محددة، وتتم متابعة تنفيذها بشكل دوري من قبل الجهات المختصة. وتوصي اللجنة بالاستمرار في تطوير وتحسين نظام الرقابة الداخلية بشكل مستدام بما يعزز فعاليته ويدعم تحقيق الأهداف الاستراتيجية للشركة.

### وبالله التوفيق

رئيس لجنة المراجعة  
خالد صالح الخطاف

Signed by:

5EDDBF66D73B449...