



Halwani Bros Co.

Extraordinary General Assembly
Meeting (First Meeting)

Date: June 18, 2025

Time: 7:30 P.M.

شركة حلواني اخوان

اجتماع الجمعية العامة غير
العادية (الاجتماع الأول)

التاريخ: 18 يونيو 2025م

الوقت: 7:30 مساءً



Agenda of The Extraordinary General Assembly	جدول أعمال اجتماع الجمعية العامة غير العادية	#
Review and discuss the Board of Directors' report for the fiscal year ending on 31/12/2024.	الاطلاع على تقرير مجلس الإدارة للسنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠٢٤ م ومناقشته.	1
Review and discuss the Financial Statements for the fiscal year ending on 31/12/2024.	الاطلاع على القوائم المالية للسنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠٢٤ م ومناقشتها.	2
Voting on the company's auditor's report for the fiscal year ending on 31/12/2024, after discussing it.	التصويت على تقرير مراجع حسابات الشركة عن السنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠٢٤ م بعد مناقشته.	3
Voting on absolving the Board of Directors Members from their liabilities for the fiscal year ending on 31 / 12 /2024.	التصويت على ابراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠٢٤ م.	4
Voting on the appointment of the External Auditor from the nominees, based on the Audit Committee's recommendation to examine, review and audit the (second and third) quarters and annual financial statements of the fiscal year ending on 31/12/2025, and the financial statements for the first quarter of the fiscal year ending on 31/12/2026 and to determine the auditor's fees.	التصويت على تعيين مراجع حسابات الشركة من بين المرشحين بناءً على توصية لجنة المراجعة، وذلك لفحص و مراجعة وتدقيق القوائم المالية للربع (الثاني والثالث) والسنوي من السنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠٢٥ م، والربع الأول من السنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠٢٦ م وتحديد أتعابه.	5
Voting on the amendment of Article (3) of the Company's Bylaws related to (Company's Objectives). (Attached)	التصويت على تعديل المادة رقم (٣) من نظام الشركة الأساس، المتعلقة بـ (أغراض الشركة). (مرفق)	6

Voting on authorizing the Board of Directors with the ordinary General Assembly's power to grant the permission stipulated in paragraph (1) of Article Twenty-Seven of the Companies Law, for a period of one year from the date of the General Assembly's approval or until the end of the term of the authorized Board of Directors, whichever is earlier, in accordance with the terms stated in the Implementing Regulations of the Companies Law pertaining to listed joint stock companies.	التصويت على تفويض مجلس الإدارة بصلاحيه الجمعية العامة العادية بالترخيص الوارد في الفقرة (١) من المادة السابعة والعشرون من نظام الشركات ، وذلك لمدة سنة من تاريخ موافقة الجمعية العامة أو حتى نهاية دورة مجلس الإدارة المفوض أيهما أسبق ، وفقاً للشروط الواردة في اللائحة التنفيذية لنظام الشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة.	7
Voting on the business and contracts concluded during the fiscal year ended 31/12/2024, between the Company and Dallah Taibah Hotel, in which the Chairman of the Board of Directors, Eng. Abdulaziz M. Yamani (non-executive) has an indirect interest. The nature of the transaction is the sale of finished goods to Dallah Taibah Hotel with a value of (SAR 117,469), noting that the transactions are of an indefinite duration and without preferential terms. (Attached)	التصويت على الأعمال والعقود التي تمت عن السنة المالية المنتهية في ٢٠٢٤/١٢/٣١ م بين الشركة و فندق دله طيبة والتي لرئيس مجلس الإدارة المهندس/ عبدالعزيز بن محمد عبده يمانى (غير تنفيذي) مصلحة غير مباشرة فيها، وطبيعة التعامل عبارة عن بيع بضاعة تامة الصنع لفندق دله طيبة بقيمة (١١٧,٤٦٩) ريال علماً بأن التعاملات غير محددة المدة وبدون شروط تفضيلية. (مرفق).	8
Voting on the business and contracts concluded during the fiscal year ended 31/12/2024, between the Company and Dallah Hospital, in which the Chairman of the Board of Directors, Eng. Abdulaziz M. Yamani (non-executive) has an indirect interest. The nature of the transaction is the sale of finished goods to Dallah Hospital with a value of (SAR 256,033), noting that the transactions are of an indefinite duration and without preferential terms. (Attached)	التصويت على الأعمال والعقود التي تمت عن السنة المالية المنتهية في ٢٠٢٤/١٢/٣١ م بين الشركة ومستشفى دله والتي لرئيس مجلس الإدارة المهندس/ عبدالعزيز بن محمد عبده يمانى (غير تنفيذي) مصلحة غير مباشرة فيها، وطبيعة التعامل عبارة عن بيع بضاعة تامة الصنع لمستشفى دله بقيمة (٢٥٦,٠٣٣) ريال علماً بأن التعاملات غير محددة المدة وبدون شروط تفضيلية. (مرفق)	9

Voting on the business and contracts concluded during the fiscal year ended 31/12/2024, between the Company and Halwani & Tahan Company, in which the Board member, Mr. Mohamed Abdulhamid Halwani (non-executive), has an indirect interest. The nature of the transaction is the sale of finished goods to Halwani & Tahan Company with a value of (SAR 19,500), noting that the transactions are of an indefinite duration and without preferential terms. (Attached)	التصويت على الأعمال والعقود التي تمت عن السنة المالية المنتهية في ٢٠٢٤/١٢/٣١ م بين الشركة وشركة حلواني والطحان والتي لعضو مجلس الإدارة الأستاذ / محمد عبدالحميد حلواني (غير تنفيذي) مصلحة غير مباشرة فيها، وطبيعة التعامل عبارة عن بيع بضاعة تامة الصنع لشركة حلواني والطحان بقيمة (١٩,٥٠٠) ريال علماً بأن التعاملات غير محددة المدة وبدون شروط تفضيلية. (مرفق)	10
Voting on the business and contracts concluded during the fiscal year ended 31/12/2024, between the Company and Halwani International Company Ltd, in which the Board member, Mr. Mohamed Abdulhamid Halwani (non-executive), and Eng. Fawaz Mohamed Halwani - the Deputy Group CEO, have an indirect interest. The nature of the transaction is the sale of finished goods to Halwani International Limited with a value of (SAR 44,749), noting that the transactions are of an indefinite duration and without preferential terms. (Attached)	التصويت على الأعمال والعقود التي تمت عن السنة المالية المنتهية في ٢٠٢٤/١٢/٣١ م بين الشركة وشركة حلواني العالمية المحدودة والتي لعضو مجلس الإدارة الأستاذ / محمد عبدالحميد حلواني (غير تنفيذي) ، والمهندس / فواز محمد حلواني – نائب الرئيس التنفيذي للمجموعة مصلحة غير مباشرة فيها، وطبيعة التعامل عبارة عن بيع بضاعة تامة الصنع لشركة حلواني العالمية المحدودة بقيمة (٤٤,٧٤٩) ريال علماً بأن التعاملات غير محددة المدة وبدون شروط تفضيلية. (مرفق)	11
Voting on the business and contracts concluded during the fiscal year ended 31/12/2024, between the Company and Baraka Bank - Egypt, in which the Chairman of the Board of Directors, Eng. Abdulaziz M. Yamani (non-executive), has an indirect interest. The nature of the transaction is Islamic Murabaha financing with a net financing cost of (SAR 470,685), noting that the transactions are conducted on an annual basis and without preferential terms. (Attached)	التصويت على الأعمال والعقود التي تمت عن السنة المالية المنتهية في ٢٠٢٤/١٢/٣١ م بين الشركة و بنك البركة (مصر) والتي لرئيس مجلس الإدارة المهندس/ عبدالعزيز بن محمد عبده يماني (غير تنفيذي) مصلحة غير مباشرة فيها، وطبيعة التعامل عبارة عن تمويل مرابحات اسلامية وصافي تكلفة التمويل بقيمة (٤٧٠,٦٨٥) ريال، علماً بأن التعاملات تتم بشكل سنوي وبدون شروط تفضيلية. (مرفق)	12

Voting on the business and contracts concluded during the fiscal year ended 31/12/2024, between the Company and Aquat Food Industries, in which the Board member, Mrs. May Ihsan AbuGhazalah (non-executive) has an indirect interest. The nature of the transaction is the sale of finished goods to Aquat Food Industries with a value of (SAR 2,511,042), noting that the transactions are of an indefinite duration and without preferential terms. (Attached)	التصويت على الأعمال والعقود التي تمت عن السنة المالية المنتهية في ٢٠٢٤/١٢/٣١ م بين الشركة وشركة أقوات للصناعات الغذائية والتي لعضو مجلس الإدارة الأستاذة/ مي إحسان أبوغزالة (غير تنفيذي) مصلحة غير مباشرة فيها، وطبيعة التعامل عبارة عن بيع بضاعة تامة الصنع لشركة أقوات للصناعات الغذائية بقيمة (٢,٥١١,٠٤٢) ريال، علماً بأن التعاملات غير محددة المدة وبدون شروط تفضيلية. (مرفق)	13
Voting on the business and contracts concluded during the fiscal year ended 31/12/2024, between the Company and AlWoustah Food Service Company, in which the Board member, Mrs. May Ihsan AbuGhazalah (non-executive) has an indirect interest. The nature of the transaction is the sale of finished goods to AlWoustah Food Service Company with a value of (SAR 1,089,557), noting that the transactions are of an indefinite duration and without preferential terms. (Attached)	التصويت على الأعمال والعقود التي تمت عن السنة المالية المنتهية في ٢٠٢٤/١٢/٣١ م بين الشركة وشركة الوسطى للخدمات الغذائية والتي لعضو مجلس الإدارة الأستاذة/ مي إحسان أبوغزالة (غير تنفيذي) مصلحة غير مباشرة فيها، وطبيعة التعامل عبارة عن بيع بضاعة تامة الصنع لشركة الوسطى للخدمات الغذائية بقيمة (١,٠٨٩,٥٥٧) ريال، علماً بأن التعاملات غير محددة المدة وبدون شروط تفضيلية. (مرفق)	14
Voting on the business and contracts concluded during the fiscal year ended 31/12/2024, between the Company and Express Food Company, in which the Board member, Mrs. May Ihsan AbuGhazalah (non-executive) has an indirect interest. The nature of the transaction is the sale of finished goods to Express Food Company with a value of (SAR 8,906,802), noting that the transactions are conducted on an annual basis, automatically renewed, and without preferential terms. (Attached)	التصويت على الأعمال والعقود التي تمت عن السنة المالية المنتهية في ٢٠٢٤/١٢/٣١ م بين الشركة وشركة المأكولات السريعة والتي لعضو مجلس الإدارة الأستاذة/ مي إحسان أبوغزالة (غير تنفيذي) مصلحة غير مباشرة فيها، وطبيعة التعامل عبارة عن بيع بضاعة تامة الصنع لشركة المأكولات السريعة بقيمة (٨,٩٠٦,٨٠٢) ريال، علماً بأن التعاملات تتم بشكل سنوي وتجدد تلقائي وبدون شروط تفضيلية. (مرفق)	15

"نموذج توكيل"
Proxy Form

Dear Shareholders of Halwani Bros Company,
Greetings,

We would advise that the proxy form is not available, as the General Assembly Meeting will only be conducted through modern technology.

Accordingly, we appreciate and invite all the shareholders of the First Milling Company to participate and vote electronically through Tadawulaty website on the following link:

www.tadawulaty.com.sa

Nothing that registration in Tadawulaty Service and voting will be available to all shareholders before the stipulated date of the General Assembly Meeting.

Accept our greetings and appreciation,

السادة الكرام مساهمي شركة حلواني اخوان،
السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،

نود التنويه للمساهمين الكرام بأن نموذج التوكيل غير متاح حيث سيتم الاكتفاء بعقد الجمعية العامة عن بعد عبر وسائل التقنية الحديثة.

وعليه نشكر جميع مساهمي شركة حلواني اخوان ونحثهم للمشاركة واستخدام التصويت الإلكتروني عن بعد وذلك عبر موقع تداولاتي من خلال الرابط التالي:

www.tadawulaty.com.sa

علماً بأن التسجيل في خدمة تداولاتي والتصويت من خلاله سوف يكون متاحاً لجميع المساهمين قبل موعد اجتماع الجمعية العامة حسب المدة النظامية.

وتقبلوا منا وافر التحية والتقدير،

البند الأول:

الاطلاع على تقرير مجلس الإدارة للسنة المالية المنتهية في 31/ 12/ 2024م ومناقشته

First Item :

Review and discuss the Board of Directors' report for the fiscal year ending on 31/12/2024

Extraordinary General Assembly Meeting (First Meeting)

Date: 22/12/1446 corresponding to 18/06/2025

Time: 7:30 P.M.

اجتماع الجمعية العامة غير العادية (الاجتماع الأول)

بتاريخ 22 ذو الحجة 1446هـ الموافق 18/ 6/ 2025م

الساعة 7:30 مساءً

للاطلاع على تقرير مجلس الإدارة للعام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2024 م ، يرجى زيارة الرابط التالي:

تقرير مجلس الإدارة للسنة المالية المنتهية في 31 / 12 / 2024م



To view the Board of Directors' report of the fiscal year ended on December 31, 2024, please visit the following link:

The Board of Directors' Annual Report of the fiscal year ended on 31/12/2024





تقرير لجنة المراجعة السنوي للعام المالي 2024م

The Audit Committee's Annual
Report for the Fiscal Year 2024

Date: Feb 23rd, 2025

التاريخ: ٢٠٢٥/٢/٢٣ م

H.E Chairman and Respected Members of the Board of Directors

سعادة رئيس وأعضاء مجلس الإدارة المحترمين
السلام عليكم ورحمة الله وبركاته...

Subject:

الموضوع:

The Audit Committee's Annual Report for the Year 2024

التقرير السنوي للجنة المراجعة عن عام ٢٠٢٤ م

Below we are presenting the elements of the audit committee's annual report for the year 2024, which includes performance details of the committee's roles and responsibilities as stated in the approved committee's charter, including its recommendations and opinion on the adequacy of the company's internal and financial control systems, based on the committee's meetings and deliberations during 2024.

نعرض أدناه بنود التقرير السنوي للجنة المراجعة عن عام ٢٠٢٤ م والذي يشتمل على تفاصيل الأداء لاختصاصات ومهام اللجنة حسب ما ورد في اللائحة المعتمدة لعمل اللجنة بما فيها توصياتها ورأيها في مدى كفاية نظم الرقابة الداخلية والمالية في الشركة وذلك استناداً الى اجتماعات وتداولات اللجنة خلال عام ٢٠٢٤ م.

First: Financial Reporting:

أولاً: التقارير المالية:

The committee has examined the interim and annual financial statements for the year 2024 and verifying the accounting estimates in the significant matters, reviewing the accounting policies applied by the company, and investigating the issues raised by the company's management, internal audit director and the external auditor. The audit committee has found through the reports submitted to it, that these statements,

قامت اللجنة بدراسة القوائم المالية الأولية والسنوية لعام ٢٠٢٤ م والتحقق من التقديرات المحاسبية في المسائل الجوهرية وأيضاً قامت بدراسة السياسات المحاسبية المتبعة في الشركة، وبحثت في المسائل المثارة من ادارة الشركة ومدير عام المراجعة الداخلية ومراجع الحسابات ، وقد تبين للجنة المراجعة من خلال التقارير المقدمة اليها أن تلك القوائم والتقديرات و السياسات

estimates and followed policies are not conflicting with Saudi Accounting Standards and it is compatible with the nature of the company's activity and commensurate with its operations. Also, the company's management and the external auditor confirmation in the same regard. As the committee submitted the recommended to the Board of Directors to approve the interim and annual financial statements for the year 2024.

Second: Internal Audit:

Internal Control systems development and oversighting is the responsibility of the company's executive management. The committee has examined these systems and the effectiveness of their procedures by its overseeing the work of the internal audit department , analyzing the reports of the external auditor & internal audit Also by the committee following-up for the corrective and developmental actions implemented or being implemented by the executive management based on the recommendations of the internal audit, external auditor and committee in order to conform to control systems & internal control, improve their effectiveness and to work on their enhancement & development.

The committee did not find any material issues that significantly affecting the company's business as usual and under the current control system.

المتبعة لا تتعارض مع معايير المحاسبة السعودية و تتوافق مع طبيعة نشاط الشركة و تناسب مع عملياتها، و أيضا تأكيد كل من إدارة الشركة و مراجع الحسابات على ذلك حيث قامت اللجنة برفع التوصية لمجلس الإدارة باعتماد القوائم المالية الأولية والسنة لعام ٢٠٢٤ م.

ثانياً : المراجعة الداخلية:

ان وضع أنظمة وضوابط للرقابة الداخلية والاشراف العام عليها هو من مسئولية الإدارة التنفيذية بالشركة، و قد قامت اللجنة بدراسة تلك الأنظمة وفاعلية إجراءاتها من خلال اشرافها على أعمال إدارة المراجعة الداخلية في الشركة ودراسة تقارير مراجع الحسابات والمراجعة الداخلية و المتابعة التي قامت بها اللجنة للإجراءات التصحيحية والتطويرية التي نفذتها الإدارة التنفيذية أو التي ستنفذها بناء على التوصيات المتعلقة بملاحظات المراجعة الداخلية و ملاحظات مراجع الحسابات و ملاحظات اللجنة بهدف التوافق مع أنظمة الرقابة والضبط الداخلي وتعزيز فاعليتها والعمل على تحسينها وتطويرها.



Regarding the risk management system, it's being managed through a continuous mechanism, where each of the company's departments is responsible for managing the risks related to its activities and responsibilities.

On 7th Nov. 2024 the Board of Directors has assigned the Risk Committee's role to the Audit Committee Accordingly, the current status of risk management framework and its implemented actions are being evaluating and examined for more development and to enhance its efficiency and effectiveness.

Accordingly, the committee recommends that the executive management work to make more effort to expedite the implementation of the remaining recommendations of the internal audit observations and the committee and work on the continuous development of control systems and its implementation procedures in order to suit with the development of the operations in the company and markets changing.

Third: External Auditor:

The Committee recommended to the Board of Directors the nomination of (4) external auditors for the fiscal year 2024, and the first quarter of the year 2025, after ensuring their independence and determining their fees to select one of them by the company's general assembly.

لم يتبين للجنة أي ملاحظات أثرت جوهرياً على سير أعمال الشركة بالشكل المعتاد وتحت نظام الرقابة الحالي. أما ما يتعلق بنظام إدارة المخاطر فهي تدار من خلال آلية متواصلة حيث كل ادارة من ادارات الشركة مسؤولة عن ادارة المخاطر التي تتعلق بنشاطها ومسؤولياتها .

وقد أسند مجلس الإدارة مهام وأعمال لجنة المخاطر الى لجنة المراجعة وذلك في ٧ نوفمبر ٢٠٢٤م وعليه فإنه جاري دراسة وتقييم الموقف الحالي لجميع الأعمال المنفذة لنظام إدارة المخاطر لتطويره وزيادة كفاءته وفعاليتها .

وعليه توصي اللجنة بأن تعمل الإدارة التنفيذية على بذل المزيد من الجهد لسرعة تنفيذ باقي التوصيات عن ملاحظات المراجعة الداخلية و اللجنة و العمل على التطوير المستمر لأنظمة الرقابة وإجراءات تنفيذها لتتناسب مع تطور العمليات في الشركة و تغير الأسواق.

ثالثاً : مراجع الحسابات :

قامت اللجنة بالتوصية لمجلس الإدارة بترشيح عدد (4) مراجعي حسابات للعام المالي ٢٠٢٤م والربع الأول لعام ٢٠٢٥م بعد التأكد من استقلاليتهم و تحديد أتعابهم لاختيار أحدهم من الجمعية العامة للشركة.

The committee also reviewed the external auditor's plan for auditing the fiscal year 2024, and following up his work, and discuss his observations on the financial statements, and following up on what has been done in this regard with the executive management.

Fourth: Compliance Assurance:

Nothing came to the attention of the committee that the company is non-compliance with the relevant laws, regulations and instructions, which may represent significant matters to be reported. Regarding to the contracts and deals that the company conducting with related parties, the committee has reviewed the reports prepared in this regard and found that they are continuation of the previous years, and there is nothing to prevent the Board of Directors from approving and submitting them to the general assembly.

Fifth: Audit Committee's Charter:

The committee reviews its charter annually. Recently the committee has re-reviewed its charter to assure compliance with both of the recent issued companies law, and the amended governance regulation. The committee submitted it to the Board of Directors for approval.

كما قامت اللجنة بدراسة خطة مراجع الحسابات لمراجعة العام المالي ٢٠٢٤م ومتابعة أعماله و مناقشة ملاحظاته على القوائم المالية ومتابعة ما تم بشأنها مع الإدارة التنفيذية.

رابعاً: ضمان الالتزام:

لم تقف اللجنة على ما يفيد عدم التزام الشركة بالأنظمة و اللوائح و التعليمات ذات العلاقة و التي قد تمثل أمور جوهرية للتقرير عنها، أما ما يتعلق بالعقود و التعاملات التي تجريها الشركة مع الأطراف ذات العلاقة فقد اطلعت اللجنة على التقارير المعدة بهذا الشأن و وجدت أنها استمرار للسنوات التي قبلها و أنه ليس هناك ما يمنع مجلس الإدارة من اعتمادها و رفعها الى الجمعية العامة.

خامساً: لائحة عمل لجنة المراجعة:

تقوم اللجنة بمراجعة اللائحة سنوياً ، و تم إعادة مراجعتها لتتوافق مع كل من نظام الشركات الجديد، ولائحة الحوكمة المعدلة و تم رفعها للاعتماد من مجلس الإدارة.

✓

Sixth: Others:

The committee has developed a mechanism that allows stakeholders, including company's staff, to report for any violations or practices that violate the applicable laws, regulations, and rules or which raise suspicion in the financial statements, internal control systems or others, and conducting the necessary investigation in this regard.

The committee also submits the issues it deems appropriate with the necessary recommendations in their regard, to the Board of Directors through the minutes of the committee's meetings and what the committee chairman presents during the Board of Directors' meetings.

General Results Concluded by Audit Committee

The committee states that through the tasks carried out, it can confirm that it has reviewed what was presented by the external auditor which related to his observations, during his examining and auditing the financial statements about the internal control system, and discussing the executive management therein.

In addition, reviewed both executive management, and the internal audit department reports about the effectiveness of the company's internal control system, as well as overseeing the internal audit department

سادسا: اخرى:

قامت اللجنة بوضع آلية تتيح لأصحاب المصالح بمن فيهم العاملون في الشركة الإبلاغ عن أي تجاوزات أو ممارسات تخالف الأنظمة واللوائح والقواعد المرعية أو تثير الرتبة في القوائم المالية أو أنظمة الرقابة الداخلية أو غيرها واجراء التحقيق اللازم بشأنها.

كما تقوم اللجنة برفع ما تراه من مسائل مع التوصيات اللازمة بشأنها الى مجلس الإدارة من خلال محاضر اجتماعات اللجنة وما يطرحه رئيس اللجنة خلال اجتماعات مجلس الإدارة.

النتائج العامة التي توصلت لها اللجنة:

تفيد اللجنة انه من خلال المهام التي قامت بها تستطيع أن تؤكد انها قامت بالاطلاع على ما عرضه مراجع الحسابات و المتعلق بملاحظاته المشاهدة أثناء فحصه وتدقيقه للقوائم المالية عن نظام الرقابة الداخلية ومناقشة الإدارة التنفيذية بها، بالإضافة الى اطلاعها على تقرير كل من الإدارة التنفيذية و إدارة المراجعة الداخلية عن فعالية نظام الرقابة الداخلية بالشركة. كما قامت لجنة المراجعة بالإشراف على إدارة المراجعة الداخلية

activities according to the duties entrusted within, which raising its reports to executive management and audit committee, including the observations and recommendations that are concluded to strengthen the internal control system and its procedures.

The executive management is continuously working on implementing corrective actions, including documenting, updating, developing, completing of policies, procedures, the authority's matrix, structures, computer systems, business automation including control procedures, With the following-up from the committee, there are no significant observations affecting the normal course of business under the current control system, which confirms that the internal control system has been prepared and implemented on acceptable basis as It must be continuously developed and enhanced.

The committee requests the Board of Directors to provide it with any comments or directions it deems appropriate.

حسب المهام المنوطة بها والتي ترفع تقاريرها الى الإدارة التنفيذية ولجنة المراجعة متضمنة الملاحظات و التوصيات التي يتم التوصل لها لتعزيز نظام الرقابة الداخلية واجراءاته .

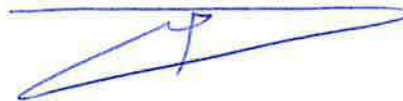
وتقوم الإدارة التنفيذية وبشكل مستمر بالعمل على تنفيذ الإجراءات التصحيحية بما فيها توثيق وتحديث وتطوير واستكمال السياسات والإجراءات ومصفوفة الصلاحيات والهياكل وأنظمة الحاسب الآلي وأتمتة الاعمال متضمنة الاجراءات الرقابية وبمتابعة من اللجنة فإنه لا توجد ملاحظات جوهرية مؤثرة على سير الاعمال بالشكل المعتاد تحت نظام الرقابة الحالي ما يؤكد ان نظام الرقابة الداخلية أعد و نفذ على أسس مقبولة ، و أنه لا بد من العمل على تطويره وتحسينه بشكل مستمر.

وتأمل اللجنة من مجلس الإدارة ابداء أي ملاحظات أو توجيهات لها بما يراه مناسباً.

Abdulelah A. Sabbahi

Audit Committee Chairman

Signature / التوقيع



عبد الاله عبدالرحيم صباحي

رئيس لجنة المراجعة

البند الثاني:

الاطلاع على القوائم المالية للسنة المالية المنتهية في 31 / 12 / 2024 م ومناقشتها

Second Item :

Review and discuss the Financial Statements for the fiscal year ending on 31/12/2024

Extraordinary General Assembly Meeting (First Meeting)

Date: 22/12/1446 corresponding to 18/06/2025

Time: 7:30 P.M.

اجتماع الجمعية العامة غير العادية (الاجتماع الأول)

بتاريخ 22 ذو الحجة 1446 هـ الموافق 18 / 6 / 2025 م

الساعة 7:30 مساءً

للاطلاع على القوائم المالية للعام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2024 م ، يرجى زيارة الرابط التالي:

القوائم المالية للسنة المالية المنتهية في 31/ 12/ 2024م



To view the Financial Statements for the fiscal year ending on December 31, 2024, please visit the following link:

The Financial Statements for the fiscal year ending on 31/12/2024



البند الثالث:

التصويت على تقرير مراجع حسابات الشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 /12/ 2024م بعد مناقشته

Third Item :

Voting on the company's auditor's report for the fiscal year ending on 31/12/2024, after discussing it

Extraordinary General Assembly Meeting (First Meeting)

Date: 22/12/1446 corresponding to 18/06/2025

Time: 7:30 P.M.

اجتماع الجمعية العامة غير العادية (الاجتماع الأول)

بتاريخ 22 ذو الحجة 1446هـ الموافق 18 / 6 / 2025م

الساعة 7:30 مساءً

تقرير المراجع المستقل

المقررين

السادة المساهمين
شركة حلواني اخوان (شركة مساهمة سعودية)
جدة - المملكة العربية السعودية

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية الموحدة لشركة حلواني اخوان - شركة مساهمة سعودية - "الشركة" وشركتها التابعة (ويشار إليهما معاً بالمجموعة)، والتي تشمل قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م، وقائمة الدخل الشامل الموحدة، وقائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة، وقائمة التدفقات النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة بالقوائم المالية الموحدة بما في ذلك معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية.

وفي رأينا، فإن القوائم المالية الموحدة المرفقة تعرض بشكل عادل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م وأدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

أساس الرأي

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسئولياتنا بموجب تلك المعايير موضحة بمزيد من التفصيل في قسم "مسئوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية الموحدة" الوارد في تقريرنا. ونحن مستقلون عن المجموعة وفقاً للميثاق الدولي لسلوك وأداب المهنة للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية) المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية الموحدة، وقد وفينا أيضاً بمسئولياتنا المسلكية الأخرى وفقاً لذلك الميثاق. وفي اعتقادنا، فإن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا.

الأمر الرئيسي للمراجعة

الأمر الرئيسي للمراجعة هي تلك الأمور التي كانت لها، بحسب حكمنا المهني، الأهمية البالغة عند مراجعتنا للقوائم المالية الموحدة للفترة الحالية. وقد تم تناول هذه الأمور في سياق مراجعتنا للقوائم المالية الموحدة ككل، وعند تكوين رأينا فيها، ونحن لا نقدم رأياً منفصلاً في هذه الأمور.

تقرير المراجع المستقل إلى السادة المساهمين
شركة حلواني اخوان (شركة مساهمة سعودية) (تتمة)

الأمور الرئيسية للمراجعة (تتمة)

الإيرادات من العقود مع العملاء	كيفية معالجة هذا الأمر أثناء مراجعتنا
بلغت إيرادات المجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ مبلغ ٠,٩٧ مليار ريال سعودي (٠,٨٨ مليار ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣). تثبت الإدارة الإيرادات وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥ الإيرادات من العقود مع العملاء. تعتبر معظم ترتيبات المبيعات الخاصة بالمجموعة واضحة ومباشرة، حيث يتم الاعتراف بها عند نقطة زمنية محددة وتتطلب ممارسة بعض الأحكام، في بعض الحالات، توفر المجموعة حق الإرجاع لعملائها وأحقيته في الحصول على خصم على الكميات؛ مما يزيد من مستوى الحكم في الاعتراف بالإيرادات في نهاية السنة. إن تحديد مقدار الخصم التجاري تعتمد على أحكام هامة، وعلى كمية المشتريات التي يقوم بها العملاء المعنويون، وعلى الترتيبات المحتملة ما بين المجموعة وعملائها. إضافة إلى ذلك، إن تحديد مخصص للبيضاء التي يحق للعميل ردها يتطلب الأخذ في الاعتبار المؤشرات التاريخية. لقد اعتبرنا هذا الموضوع أمراً رئيسياً للمراجعة نظراً لخطر قيام الإدارة بتجاوز الضوابط من خلال التحريف المتعمد لمعاملات الإيرادات من أجل تحقيق أهداف مالية، إما من خلال تعديل التقديرات في نهاية الفترة أو تسجيل معاملات وهمية. يرجى الرجوع إلى المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية الواردة في الإيضاح رقم (٣) للاطلاع على السياسة المتعلقة بإثبات الإيرادات والإيضاح رقم (٥) فيما يخص الإفصاح ذي الصلة.	قمنا بتنفيذ الإجراءات التالية لمراجعة حساب الإيرادات من العقود مع العملاء: • تقييم سياسة المجموعة في الاعتراف بالإيراد طبقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي (١٥) "الإيرادات من العقود مع عملاء". • تقييم التصميم والتنفيذ واختبار الفعالية التشغيلية لضوابط المجموعة على الاعتراف بالإيرادات. • فحص عينة من العقود مع العملاء وبالأخص الشروط التعاقدية المتعلقة بالعملاء المتغير مثل خصم الكميات وحق الإرجاع وقمنا بإعادة الاحتساب لها. • فحص عينة من معاملات البيع التي تمت قبل نهاية السنة وبعدها لتقييم ما إذا كان قد تم الاعتراف بالإيرادات في الفترة المحاسبية الصحيحة. • قمنا بفحص عينة من معاملات المبيعات خلال السنة وتحققنا من مدى تسليم البضاعة المتعلقة بها وإشعارات القبول لتقييم مدى الالتزام بسياسة إثبات إيرادات المجموعة. • مراجعة العرض والافصاحات المتضمنة في الإيضاح (٥) حول القوائم المالية الموحدة المرفقة فيما يتعلق بحساب الإيرادات من العقود مع العملاء.

تقرير المراجع المستقل إلى السادة المساهمين شركة حلواني اخوان (شركة مساهمة سعودية) (تتمة)

معلومات أخرى

تتألف المعلومات الأخرى من المعلومات المدرجة في التقرير السنوي للمجموعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م بخلاف القوائم المالية الموحدة وتقرير المراجع عنها والإدارة هي المسؤولة عن المعلومات الأخرى الواردة في تقريرها السنوي.

ولا يغطي رأينا في القوائم المالية الموحدة المعلومات الأخرى، ونحن لا نبدي أي شكل من أشكال الإشتتاج التأكيدي بشأنها.

وفيما يتصل بمراجعتنا للقوائم المالية الموحدة، فإن مسؤوليتنا تتمثل في قراءة المعلومات الأخرى الموضحة أعلاه، والنظر عند القيام بذلك، فيما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متسقة بشكل جوهري مع القوائم المالية الموحدة أو مع المعرفة التي حصلنا عليها أثناء المراجعة، أو ما إذا كانت المعلومات الأخرى تبدو محرفة بشكل جوهري بأية صورة أخرى عند قرائتنا للتقرير السنوي. عندما يكون متاحاً لنا، إذا تبين لنا وجود تحريف جوهري فيه، فإنه يتعين علينا إبلاغ الأمر للمكلفين بالحوكمة

مسئوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية الموحدة

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية الموحدة وعرضها بشكل عادل، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين ووفقاً لأحكام نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة، وهي المسؤولة عن الرقابة الداخلية التي ترى أنها ضرورية لتمكينها من إعداد قوائم مالية موحدة خالية من التحريف الجوهري، سواء بسبب غش أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية الموحدة، فإن الإدارة هي المسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على البقاء كمنشأة مستمرة وعن الإفصاح بحسب مقتضى الحال، عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية، واستخدام أساس الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تعززم الإدارة تصفية المجموعة أو إيقاف عملياتها، أو ما لم يكن لدى الإدارة أي بديل واقعي آخر سوى القيام بذلك.

والمكلفون بالحوكمة، أي مجلس الإدارة، هم المسؤولون عن الإشراف على آلية التقرير المالي في المجموعة.

مسئوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية الموحدة

تتمثل أهدافنا في الوصول إلى تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية الموحدة ككل تخلو من التحريف الجوهري، سواء بسبب غش أو خطأ، وفي إصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. والتأكيد المعقول هو مستوى تأكيد مرتفع، لكنه لا يضمن أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن كل تحريف جوهري متى كان موجوداً. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد التحريفات جوهرياً إذا كان من المتوقع بدرجة معقولة أن تؤثر، كل منها على حدة أو في مجملها، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية الموحدة.

وكجزء من المراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني، ونلتزم بنزعة الشك المهني طوال عملية المراجعة، ونقوم أيضاً بما يلي:

- التعرف على مخاطر التحريف الجوهري في القوائم المالية الموحدة وتقييمها، سواء كانت بسبب غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة تستجيب لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا. ويُعد خطر عدم اكتشاف التحريف الجوهري الناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، نظراً لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو إغفال ذكر متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز للرقابة الداخلية.

تقرير المراجع المستقل إلى السادة المساهمين
شركة حلواني اخوان (شركة مساهمة سعودية) (تتمة)
مسئوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية الموحدة (تتمة)

- التوصل إلى فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة من أجل تصميم إجراءات المراجعة المناسبة في ظل الظروف القائمة، وليس لغرض إبداء رأي في فعالية الرقابة الداخلية للمجموعة.
 - تقييم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات المتعلقة بها التي أعدتها الإدارة.
 - التوصل إلى استنتاج بشأن مدى مناسبة استخدام الإدارة لأساس الاستمرارية في المحاسبة، وما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكوكاً كبيرة حول قدرة المجموعة على البقاء كمنشأة مستمرة استناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها. وإذا خالصنا إلى وجود عدم تأكد جوهري، فإن علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية الموحدة، أو علينا أن نعدّل رأينا في حال عدم كفاية تلك الإفصاحات. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير المراجع. ومع ذلك، فإن أحداثاً أو ظروفًا مستقبلية قد تتسبب في توقف المجموعة عن البقاء كمنشأة مستمرة.
 - تقييم العرض العام للقوائم المالية الموحدة وهيكلها ومحتواها، بما فيها الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية الموحدة تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق العرض العادل.
 - تخطيط وتنفيذ عملية المراجعة للمجموعة وذلك للحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة فيما يتعلق بالمعلومات المالية للمنشآت أو الأنشطة التجارية ضمن المجموعة كأساس رأي بشأن القوائم المالية للمجموعة. نحن مسؤولون عن التوجيه والإشراف وأعمال المراجعة المنفذة لأغراض مراجعة المجموعة، ونظل مسؤولين بشكل كامل عن رأينا في المراجعة.
- ونحن نتواصل مع المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق بجملة أمور من بينها نطاق المراجعة وتوقيتها المخطط لهما والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في الرقابة الداخلية نتعرف عليها أثناء المراجعة.
- ونفيد أيضاً المكلفين بالحوكمة بأننا قد التزمنا بالمتطلبات المسلكية ذات الصلة المتعلقة بالاستقلال، ونبلغهم بجميع العلاقات والأمور الأخرى التي قد يُعتقد بشكل معقول أنها تؤثر على استقلالنا، ونبلغهم أيضاً عند الإقتضاء بالتصرفات المتخذة للقضاء على التهديدات أو التدابير الوقائية المطبقة.
- ومن بين الأمور التي نتواصل بشأنها مع المكلفين بالحوكمة، نحدد تلك الأمور التي كانت لها الأهمية البالغة عند مراجعة القوائم المالية الموحدة للفترة الحالية، ومن ثم تُعدّ هذه الأمور هي الأمور الرئيسية للمراجعة. ونوضح هذه الأمور في تقريرنا ما لم تمنع الأنظمة أو اللوائح الإفصاح العلني عن الأمر، أو ما لم نر، في ظروف نادرة للغاية، أن الأمر ينبغي ألا يتم الإبلاغ عنه في تقريرنا لأن التبعات السلبية للقيام بذلك من المتوقع بدرجة معقولة أن تفوق فوائد المصلحة العامة المترتبة على هذا الإبلاغ.

عن / الدكتور محمد العمري وشركاه

ماهر طه الخطيب

محاسب قانوني - ترخيص رقم ٥١٤



التاريخ : ١٤٤٦/٠٩/٠٣ هـ

الموافق : ٢٠٢٥/٠٣/٠٣ م



INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

TO THE SHAREHOLDERS OF
HALWANI BROTHERS COMPANY (A SAUDI JOINT STOCK COMPANY)
JEDDAH, SAUDI ARABIA

Opinion

We have audited the consolidated financial statements of Halwani Brothers Company - a Saudi joint stock company - "the Company" and its subsidiary (together the "Group"), which comprise the consolidated statement of financial position as of December 31, 2024, and the consolidated statement of comprehensive income, consolidated statement of changes in equity and consolidated statement of cash flows for the year then ended, and notes to the consolidated financial statements, including material accounting policy information.

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

Basis for opinion

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

Key audit matters

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

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT TO THE SHAREHOLDERS OF HALWANI BROTHERS COMPANY (A SAUDI JOINT STOCK COMPANY) JEDDAH, SAUDI ARABIA (Continued)

Key audit matters (Continued)

Revenue from contracts with customers	How the matter was addressed in our audit
Group revenues for the year ended 31 December 2024 amounted to SR 0.97 billion (SR 0.88 billion for the year ended 31 December 2023) Management recognizes revenue in accordance with the principles of IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers. Most of the Group's sales arrangements are straightforward, being recognized at a specific point in time and requiring the exercise of some judgement. In some cases, the Group provides a right of return and volume discount to its customers; This increases the level of judgment in recognizing revenue at the end of the year. The determination of trade discount amount depends on the following; significant judgments, quantity of purchases made by the concerned customers, and on the potential arrangement (arrangements) between the Group and its customer. In addition, determining a provision for goods that the customers have the right to return requires taking into account historical indicators. We considered this matter to be a key audit matter given the risk that management could override controls by intentionally misrepresenting revenue transactions in order to achieve financial objectives, either by adjusting estimates at the end of the period or recording fictitious transactions. Refer to Note 3 to the accompanying consolidated financial statements states the relevant accounting Policy related to revenue recognition, and Note 5 to the accompanying consolidated financial statements states the related disclosures.	We have performed the following procedures to audit revenue from contracts with customers: • Evaluate Group policy of recognizing revenue in accordance with International Financial Reporting Standards (15) "Revenue from contracts with customers". • Evaluate the design, implementation, and testing of the operating effectiveness of the Group's controls over revenue recognition. • Reviewed a sample of arrangements and historical indicators that management relied on in determining the discount for quantities and the right of return and perform recalculation. • Tested a sample of sales transactions that occurred before and after the end of the year to evaluate whether revenues were recognized in the correct accounting period. • Tested a sample of sales transactions during the year and inspected the underlying goods delivery and acceptance notes to assess compliance with Group's revenue recognition accounting policy. • Review the presentation and disclosures in Note 5 of the accompanying consolidated financial statements related to revenue from contracts with customers.

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT TO THE SHAREHOLDERS OF HALWANI BROTHERS COMPANY (A SAUDI JOINT STOCK COMPANY) JEDDAH, SAUDI ARABIA (Continued)

Other information

Other information consists of the information included in the Group's 2024 annual report, other than the consolidated financial statements and our auditor's report thereon. Management is responsible for the other information in its annual report.

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

In connection with our audit of the consolidated financial statements, our responsibility is to read the other information identified above and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the consolidated financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated. When we read the annual report, when it is available to us, if we discover that there is a material misstatement therein, we are required to communicate the matter to those charged with governance.

Responsibilities of management and Those Charged with Governance for the consolidated financial statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the consolidated financial statements in accordance with IFRS Accounting Standards that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia and other standards and pronouncements that are endorsed by the Saudi Organization for Chartered and Professional Accountants and the Companies' regulations and the Company's By-laws, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of consolidated financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the consolidated financial statements, management is responsible for assessing the Group's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Group or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

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

Auditor's responsibilities for the audit of the consolidated financial statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the consolidated financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with International Standards on Auditing that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these consolidated financial statements.

As part of an audit in accordance with International Standards on Auditing that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the consolidated financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT TO THE SHAREHOLDERS OF HALWANI BROTHERS COMPANY (A SAUDI JOINT STOCK COMPANY) JEDDAH, SAUDI ARABIA (Continued)

Auditor's responsibilities for the audit of the consolidated financial statements (Continued)

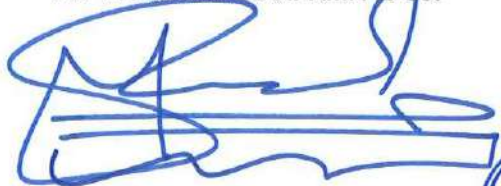
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Group's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Group's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the consolidated financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Group to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the consolidated financial statements, including the disclosures, and whether the consolidated financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.
- Plan and perform the group audit to obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business units within the group as a basis for forming an opinion on the group financial statements. We are responsible for the direction, supervision and review of the audit work performed for purposes of the group audit. We remain solely responsible for our audit opinion.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

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

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

For Dr. Mohamed Al-Amri & Co.



Maher Al-Khatieb
Certified Public Accountant
License Number 514



03/09/1446(H)
03/03/2025 (G)

البند الرابع:

التصويت على ابراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 / 12 / 2024م

Fourth Item :

Voting on absolving the Board of Directors Members from their liabilities for the fiscal year ending on 31 / 12 / 2024

Extraordinary General Assembly Meeting (First Meeting)

Date: 22/12/1446 corresponding to 18/06/2025

Time: 7:30 P.M.

اجتماع الجمعية العامة غير العادية (الاجتماع الأول)

بتاريخ 22 ذو الحجة 1446هـ الموافق 18 / 6 / 2025م

الساعة 7:30 مساءً

البند الخامس:

التصويت على تعيين مراجع حسابات الشركة من بين المرشحين بناءً على توصية لجنة المراجعة، وذلك لفحص و مراجعة وتدقيق القوائم المالية للربع (الثاني والثالث) والسنوي من السنة المالية المنتهية في 31/ 12/ 2025م، والربع الأول من السنة المالية المنتهية في 31/12/2026م وتحديد أتعابه

Fifth Item:

Voting on the appointment of the External Auditor from the nominees, based on the Audit Committee's recommendation to examine, review and audit the (second and third) quarters and annual financial statements of the fiscal year ending on 31/12/2025, and the financial statements for the first quarter of the fiscal year ending on 31/12/2026 and to determine the auditor's fees

Extraordinary General Assembly Meeting (First Meeting)

Date: 22/12/1446 corresponding to 18/06/2025

Time: 7:30 P.M.

اجتماع الجمعية العامة غير العادية (الاجتماع الأول)

بتاريخ 22 ذو الحجة 1446هـ الموافق 18/ 6/ 2025م

الساعة 7:30 مساءً

البند السادس:

التصويت على تعديل المادة رقم (3) من نظام الشركة الأساس ، المتعلقة بـ (أغراض الشركة). (مرفق)

Sixth Item :

Voting on the amendment of Article (3) of the Company's Bylaws related to (Company's Objectives). (Attached)

Extraordinary General Assembly Meeting (First Meeting)

Date: 22/12/1446 corresponding to 18/06/2025

Time: 7:30 P.M.

اجتماع الجمعية العامة غير العادية (الاجتماع الأول)

بتاريخ 22 ذو الحجة 1446هـ الموافق 18/ 6/ 2025م

الساعة 7:30 مساءً



Halwani Brothers Company

**Comparison with the Proposed
Amendments to the Company's Bylaws**

شركة حلواني اخوان

**مقارنة بالتعديلات المقترحة على النظام
الأساسي للشركة**

مادة (٣): أغراض الشركة:

المادة قبل التعديل			المادة بعد التعديل		
م	مسمى النشاط ISIC4	رمز النشاط ISIC4	م	مسمى النشاط ISIC4	رمز النشاط ISIC4
1	صناعة المنتجات الغذائية المصنعة من البطاطس ، يشمل (رقائق البطاطس).	١٠٣٠٢٣	1	صناعة المنتجات الغذائية المصنعة من البطاطس ، يشمل (رقائق البطاطس).	١٠٣٠٢٣
2	صناعة خلاصات ومكسبات الطعام للمواد الغذائية والمشروبات الطبيعية.	١٠٧٩٧١	2	صناعة خلاصات ومكسبات الطعام للمواد الغذائية والمشروبات الطبيعية.	١٠٧٩٧١
3	صناعة خلاصات ومكسبات الطعام للمواد الغذائية والمشروبات الصناعية.	١٠٧٩٧٢	3	صناعة خلاصات ومكسبات الطعام للمواد الغذائية والمشروبات الصناعية.	١٠٧٩٧٢
4	صناعة المكملات الغذائية وأغذية الحمية.	١٠٧٩٧٣	4	صناعة المكملات الغذائية وأغذية الحمية.	١٠٧٩٧٣
5	الأسواق المركزية للمواد الغذائية والاستهلاكية.	٤٧١١٢١	5	الأسواق المركزية للمواد الغذائية والاستهلاكية.	٤٧١١٢١
6	انتاج اللحوم المبردة والمجمدة.	١٠١٠٤٢	6	انتاج اللحوم المبردة والمجمدة.	١٠١٠٤٢
7	انتاج اللحوم الطازجة.	١٠١٠٤١	7	انتاج اللحوم الطازجة.	١٠١٠٤١
8	حفظ وإعداد اللحوم ومنتجاتها بمختلف الطرق كالتجفيف والتعليب.	١٠١٠٤٣	8	حفظ وإعداد اللحوم ومنتجاتها بمختلف الطرق كالتجفيف والتعليب.	١٠١٠٤٣
9	انتاج السجق (النقانق) والهامبورجر من اللحوم.	١٠١٠٥١	9	انتاج السجق (النقانق) والهامبورجر من اللحوم.	١٠١٠٥١
10	الخدمات اللوجستية.	٥٢٢٩٣١	10	الخدمات اللوجستية.	٥٢٢٩٣١
11	انتاج المرتديلا من اللحوم	١٠١٠٥٣	11	انتاج المرتديلا من اللحوم	١٠١٠٥٣
12	صُنع أطباق اللحوم .	١٠٧٥٠١	12	صُنع أطباق اللحوم .	١٠٧٥٠١
13	البيع بالجملة لمنتجات اللحوم.	٤٦٣٠٤٢	13	البيع بالجملة لمنتجات اللحوم.	٤٦٣٠٤٢
14	البيع بالتجزئة للحوم ومنتجات اللحوم .	٤٧٢١٣٠	14	البيع بالتجزئة للحوم ومنتجات اللحوم .	٤٧٢١٣٠

١٠١٠٤٤	تقطيع وتجهيز وتعبئة وتغليف اللحوم والدواجن.	15	١٠١٠٤٤	تقطيع وتجهيز وتعبئة وتغليف اللحوم والدواجن.	15
١٠٢٠١٠	حفظ الأسماك والمنتجات السمكية بواسطة التعليب.	16	١٠٢٠١٠	حفظ الأسماك والمنتجات السمكية بواسطة التعليب.	16
١٠٢٠٢٠	حفظ الأسماك والمنتجات السمكية بواسطة التجفيف أو التدخين أو التمليح.	17	١٠٢٠٢٠	حفظ الأسماك والمنتجات السمكية بواسطة التجفيف أو التدخين أو التمليح.	17
١٠٢٠٣٠	حفظ الأسماك والمنتجات السمكية بواسطة التبريد أو التجميد.	18	١٠٢٠٣٠	حفظ الأسماك والمنتجات السمكية بواسطة التبريد أو التجميد.	18
١٠٢٠٤٠	انتاج شرائح السمك والبطارخ الطازجة والمجمدة.	19	١٠٢٠٤٠	انتاج شرائح السمك والبطارخ الطازجة والمجمدة.	19
١٠٧٥٠٣	صُنع أطباق السمك، بما في ذلك السمك المقلي.	20	١٠٧٥٠٣	صُنع أطباق السمك، بما في ذلك السمك المقلي.	20
٣٢١٠١	استزراع الأحياء المائية في المياه البحرية.	21	٣٢١٠١	استزراع الأحياء المائية في المياه البحرية.	21
٤٧٢١٥٠	البيع بالتجزئة للأسماك وغيرها من المأكولات البحرية ومنتجاتها.	22	٤٧٢١٥٠	البيع بالتجزئة للأسماك وغيرها من المأكولات البحرية ومنتجاتها.	22
١٠٤٠٣٠	استخلاص وتكرير الزيوت من الأسماك والأحياء البحرية.	23	١٠٤٠٣٠	استخلاص وتكرير الزيوت من الأسماك والأحياء البحرية.	23
١٠٣٠١٢	انتاج عصائر الفواكه.	24	١٠٣٠١٢	انتاج عصائر الفواكه.	24
١٠٣٠٧٠	صناعة المربي و الهلاميات .	25	١٠٣٠٧٠	صناعة المربي و الهلاميات .	25
١٠٣٠٨٠	صناعة المخلاتات و الطرشي (التخليل).	26	١٠٣٠٨٠	صناعة المخلاتات و الطرشي (التخليل).	26
١٠٤٠١١	انتاج و تكرير زيت الزيتون .	27	١٠٤٠١١	انتاج و تكرير زيت الزيتون .	27
١٠٤٠١٢	انتاج و تكرير زيت السمسم.	28	١٠٤٠١٢	انتاج و تكرير زيت السمسم.	28
١٠٥٠٢١	انتاج القشده .	29	١٠٥٠٢١	انتاج القشده .	29
١٠٥٠٢٢	انتاج الزبدة او السمن , يشمل (السمن الحيواني المشتق من الحليب بكافة انواعه).	30	١٠٥٠٢٢	انتاج الزبدة او السمن , يشمل (السمن الحيواني المشتق من الحليب بكافة انواعه).	30
١٠٥٠٣١	انتاج الجبن الابيض .	31	١٠٥٠٣١	انتاج الجبن الابيض .	31
١٠٥٠٣٢	انتاج الجبن المطبوخ .	32	١٠٥٠٣٢	انتاج الجبن المطبوخ .	32
١٠٥٠٦٢	انتاج الجبنين (كازين) وسكر الحليب (لاكتوز)	33	١٠٥٠٦٢	انتاج الجبنين (كازين) وسكر الحليب (لاكتوز)	33

١٠٥٠٤١	صناعة الحليب المجفف (البودرة).	34	١٠٥٠٤١	صناعة الحليب المجفف (البودرة).	34
١٠٥٠٥٠	صناعة المثلجات (البوظة او الاليسكريم).	35	١٠٥٠٥٠	صناعة المثلجات (البوظة او الاليسكريم).	35
١٠٥٠٧٠	انتاج اللبن الزبادي و الروب و اللبنه.	36	١٠٥٠٧٠	انتاج اللبن الزبادي و الروب و اللبنه.	36
١٠٧١٣٠	صناعة الفطائر بانواعها.	37	١٠٧١٣٠	صناعة الفطائر بانواعها.	37
١٠٧٢١٣	انتاج العسل الاسود (المولاس او الدبس).	38	١٠٧٢١٣	انتاج العسل الاسود (المولاس او الدبس).	38
١٠٧٣٥٠	صناعة الحلاوة الطحينية.	39	١٠٧٣٥٠	صناعة الحلاوة الطحينية.	39
١٠٧٣٠٠	صُنع الكاكاو والشوكولاتة والحلويات السكرية.	40	١٠٧٣٠٠	صُنع الكاكاو والشوكولاتة والحلويات السكرية.	40
١٠٧٩٤٢	صناعة التوابل و مرق التوابل.	41	١٠٧٩٤٢	صناعة التوابل و مرق التوابل.	41
١٠٧٩٤٣	صناعة الخل.	42	١٠٧٩٤٣	صناعة الخل.	42
١٠٧٩٤٦	صناعة الكاتشب و الصلصة الحارة.	43	١٠٧٩٤٦	صناعة الكاتشب و الصلصة الحارة.	43
١٠٧٩٤١	صناعة الحساء بكافة أشكاله.	44	١٠٧٩٤١	صناعة الحساء بكافة أشكاله.	44
١٠٧٩٦٠	انتاج شراب السكر المسحوق (الكراميل) والشيرة .	45	١٠٧٩٦٠	انتاج العسل الصناعي و شراب السكر المسحوق (الكراميل).	45
١٧٠٩٤١	صناعة الورق الصحي و المناديل و مناديل التنظيف و المناشف.	46	١٧٠٩٤١	صناعة الورق الصحي و المناديل و مناديل التنظيف و المناشف.	46
١٧٠٩٤٤	صناعة مناديل المائدة .	47	١٧٠٩٤٤	صناعة مناديل المائدة .	47
٦٤٢٠٠٥	امتلاك حقوق الملكية الصناعية للشركات التابعة للشركات القابضة.	48	٦٤٢٠٠٥	امتلاك حقوق الملكية الصناعية للشركات التابعة للشركات القابضة.	48
٦٤٢٠٠٦	تأجير حقوق الملكية الصناعية للشركات التابعة للشركات القابضة.	49	٦٤٢٠٠٦	تأجير حقوق الملكية الصناعية للشركات التابعة للشركات القابضة.	49
٥٢١٠٢١	مخازن المواد الغذائية المبردة.	50	٥٢١٠٢١	مخازن المواد الغذائية المبردة.	50
٥٢١٠٩١	مخازن المواد الغذائية المجمدة.	51	٥٢١٠٩١	مخازن المواد الغذائية المجمدة.	51
٥٢١٠٩٣	المخازن العامة التي تضم مجموعة متنوعة من السلع.	52	٥٢١٠٩٣	المخازن العامة التي تضم مجموعة متنوعة من السلع.	52
٥٢١٠٩٨	مخازن المواد الغذائية الجافة.	53	٥٢١٠٩٨	مخازن المواد الغذائية الجافة.	53
٥٢٢٤٠٢	الشحن والتفريغ لطائرات الشحن الجوي.	54	٥٢٢٤٠٢	الشحن والتفريغ لطائرات الشحن الجوي.	54

٥٢٢٩١٢	أنشطة وكالات النقل والشحن البحري	55	٥٢٢٩١٢	أنشطة وكالات النقل والشحن البحري	55
١.٦١١١	تعبئة وطحن القمح.	56	١.٦١١١	تعبئة وطحن القمح.	56
٨٢١١٠٠	أنشطة الخدمات الإدارية المتكاملة للمكاتب.	57	٨٢١١٠٠	أنشطة الخدمات الإدارية المتكاملة للمكاتب.	57
٧٣١٠١١	مؤسسات ووكالات الدعاية والاعلان.	58	٧٣١٠١١	مؤسسات ووكالات الدعاية والاعلان.	58
٧٣١٠١٣	تقديم خدمات تسويقية نيابةً عن الغير.	59	٧٣١٠١٣	تقديم خدمات تسويقية نيابةً عن الغير.	59
٦٤٢٠٠٣	امتلاك العقارات والمنقولات اللازمة للشركات القابضة.	60	٦٤٢٠٠٣	امتلاك العقارات والمنقولات اللازمة للشركات القابضة.	60
٦٨١٠١٠	شراء وبيع الاراضى والعقارات وتقسيمها وأنشطة البيع على الخارطة.	61	٦٨١٠١٠	شراء وبيع الاراضى والعقارات وتقسيمها وأنشطة البيع على الخارطة.	61
٤٩٢٣١١	النقل الخفيف .	62	٤٩٢٣١١	النقل الخفيف .	62
٤٩٢٣٠٠	النقل البري للبضائع .	63	٤٩٢٣٠٠	النقل البري للبضائع .	63
٤٩٢٣٠١	نقل السلع المبردة والمجمدة.	64	٤٩٢٣٠١	نقل السلع المبردة والمجمدة.	64
١٠٧٩٤٤	صناعة الخميرة.	65	١٠٧٩٤٤	صناعة الخميرة.	65
١٠٧٩٤٥	صناعة المايونيز	66	١٠٧٩٤٥	صناعة المايونيز	66
٥٠١٢٠١	النقل المائي البحري والساحلي للبضائع المتنوعة.	67	٥٠١٢٠١	النقل المائي البحري والساحلي للبضائع المتنوعة.	67
١٠٦١١٢	تعبئة وطحن الذرة.	68	١٠٦١١٢	تعبئة وطحن الذرة.	68
١٠٦١١٣	تعبئة وطحن الشعير.	69	١٠٦١١٣	تعبئة وطحن الشعير.	69
١٠٦١١٤	تعبئة وطحن الجريش والسميد والبرغل.	70	١٠٦١١٤	تعبئة وطحن الجريش والسميد والبرغل.	70
١٠٦١٢٠	تعبئة وطحن الأرز وتبييضه.	71	١٠٦١٢٠	تعبئة وطحن الأرز وتبييضه.	71
١٠٧١٨١	صناعة الحلويات الشعبية والشرقية بمختلف أنواعها	72	وتمارس الشركة أنشطتها وفق الأنظمة المتبعة وبعد الحصول على التراخيص اللازمة من الجهات المختصة ان وجدت.		
١٠٧١٨٢	إعداد وتجهيز الحلويات	73			
١٠٧١٥٠	صناعة البسكويت بأنواعه	74			
١٠٧١٢٠	صناعة الخبز ومنتجاته بواسطة المخابز الآلية	75			
١٠٧١١٠	صناعة الخبز البلدي المحلي	76			

١٠٧١٦٠	صناعة خبز الأكلات الشعبية ورقائق المعجنات النيئة وتشمل المتاي	77
١٠٧١٤٠	صناعة الجاتوه والبيتيفور والكعك بأنواعه	78
٤٦٣٠٦٠	البيع بالجملة لمنتجات المخابز	79
١٠٧١٨٢	إعداد وتجهيز الحلويات	80
٤٧٢١٦١	البيع بالتجزئة لمنتجات المخابز والحلويات السكرية	81
٤٦٣٠٦٠	البيع بالجملة لمنتجات المخابز	82
٢٠٢١٥٣	صناعة المطهرات والمعقمات للاستخدام الغير طبي	83
٧١١٠٣٣	أنشطة الاستشارات الصناعية	84
وتمارس الشركة أنشطتها وفق الأنظمة المتبعة وبعد الحصول على التراخيص اللازمة من الجهات المختصة ان وجدت.		

Article (3) Company's Objectives:

<u>The Article Before Amendment</u>			<u>The Article After Amendment</u>		
SN	Activity Name (ISIC 4)	Activity Code (ISIC 4)	SN	Activity Name (ISIC 4)	Activity Code (ISIC 4)
1	Manufacture of potato-made food products includes (potato chips).	103023	1	Manufacture of potato-made food products includes (potato chips).	103023
2	Manufacture of food extracts and additives for foodstuffs and natural drinks.	107971	2	Manufacture of food extracts and additives for foodstuffs and natural drinks.	107971
3	Manufacture of food extracts and additives for foodstuffs and industrial drinks.	107972	3	Manufacture of food extracts and additives for foodstuffs and industrial drinks.	107972
4	Manufacture of dietary supplements and diet foods.	107973	4	Manufacture of dietary supplements and diet foods.	107973
5	Supermarkets for food and consumer goods.	471121	5	Supermarkets for food and consumer goods.	471121
6	Production of chilled and frozen meat.	101042	6	Production of chilled and frozen meat.	101042
7	Production of fresh meat.	101041	7	Production of fresh meat.	101041
8	Keeping and preparing meat and its products in different ways as drying and canning.	101043	8	Keeping and preparing meat and its products in different ways as drying and canning.	101043
9	Production of sausage and hamburger from meat.	101051	9	Production of sausage and hamburger from meat.	101051
10	Logistics Services	522931	10	Logistics Services	522931
11	Production of mortadella from meat.	101053	11	Production of mortadella from meat.	101053
12	Manufacture of meat dishes.	107501	12	Manufacture of meat dishes.	107501
13	Wholesale of meat products.	463042	13	Wholesale of meat products.	463042
14	Retail sale of meat and meat products.	472130	14	Retail sale of meat and meat products.	472130
15	Cutting, preparing, and packing meat and poultry.	101044	15	Cutting, preparing, and packing meat and poultry.	101044
16	Keeping fish and fish products by caning.	102010	16	Keeping fish and fish products by caning.	102010
17	Keeping fish and fish products by drying, smoking, or salting.	102020			

18	Keeping fish and fish products by cooling or freezing.	102030	17	Keeping fish and fish products by drying, smoking, or salting.	102020
19	Production of fish fillets and fresh and frozen pickled fish.	102040	18	Keeping fish and fish products by cooling or freezing.	102030
20	Manufacture of fish dishes, including fried fish.	107503	19	Production of fish fillets and fresh and frozen pickled fish.	102040
21	Aquaculture of aquatic organisms in marine water.	32101	20	Manufacture of fish dishes, including fried fish.	107503
22	Retail sale of fish, other seafood, and products thereof.	472150	21	Aquaculture of aquatic organisms in marine water.	32101
23	Extraction and refining of oils from fish and sea livings.	104030	22	Retail sale of fish, other seafood, and products thereof.	472150
24	Production of fruit juices.	103012	23	Extraction and refining of oils from fish and sea livings.	104030
25	Manufacture of jam and gels.	103070	24	Production of fruit juices.	103012
26	Manufacture of pickles.	103080	25	Manufacture of jam and gels.	103070
27	Production and refining of olive oil.	104011	26	Manufacture of pickles.	103080
28	Production and refining of sesame oil.	104012	27	Production and refining of olive oil.	104011
29	Cream production.	105021	28	Production and refining of sesame oil.	104012
30	Production of butter or margarine includes (animal margarine derived from all kinds of milk).	105022	29	Cream production.	105021
31	Production of white cheese.	105031	30	Production of butter or margarine includes (animal margarine derived from all kinds of milk).	105022
32	Production of cooked cheese.	105032	31	Production of white cheese.	105031
33	Production of casein and milk sugar (lactose)	105062	32	Production of cooked cheese.	105032
34	Manufacture of dried milk (powder).	105041	33	Production of casein and milk sugar (lactose)	105062
35	Manufacture of ice cream.	105050	34	Manufacture of dried milk (powder).	105041
36	Production of yogurt and dehydrated yogurt.	105070	35	Manufacture of ice cream.	105050
37	Manufacture of different kinds of pies.	107130	36	Production of yogurt and dehydrated yogurt.	105070
38	Production of black honey (molasses).	107213	37	Manufacture of different kinds of pies.	107130
39	Manufacture of Halvah.	107350	38	Production of black honey (molasses).	107213
40	Making cocoa, chocolate and sugary sweets.	107300	39	Manufacture of Halvah.	107350
41	Manufacture of spices and broths.	107942			

42	Manufacture of vinegar.	107943	40	Making cocoa, chocolate and sugary sweets.	107300
43	Manufacture of ketchup and hot sauce.	107946	41	Manufacture of spices and broths.	107942
44	Manufacture of all kinds of soup	107941	42	Manufacture of vinegar.	107943
45	Production of powdered sugar syrup (caramel) and syrup.	107960	43	Manufacture of ketchup and hot sauce.	107946
46	Manufacture of sanitary papers, napkins, cleaning napkins and towels.	170941	44	Manufacture of all kinds of soup	107941
47	Manufacture of table napkins.	170944	45	Production of powdered sugar syrup (caramel) and syrup.	107960
48	Possessing industrial property rights for Holding Companies Subsidiaries.	642005	46	Manufacture of sanitary papers, napkins, cleaning napkins and towels.	170941
49	Leasing the Industrial property rights for Holding Companies Subsidiaries.	642006	47	Manufacture of table napkins.	170944
50	Refrigerated food stores.	521021	48	Possessing industrial property rights for Holding Companies Subsidiaries.	642005
51	Frozen food stores.	521091	49	Leasing the Industrial property rights for Holding Companies Subsidiaries.	642006
52	Public storages with a variety of goods.	521093	50	Refrigerated food stores.	521021
53	Dry food stores.	521098	51	Frozen food stores.	521091
54	Stevedoring.	522402	52	Public storages with a variety of goods.	521093
55	Activities of sea freight agencies	522912	53	Dry food stores.	521098
56	Wheat packing and milling	106111	54	Stevedoring.	522402
57	Combined office administrative service activities.	821100	55	Activities of sea freight agencies	522912
58	Advertising agencies and institutions.	731011	56	Wheat packing and milling	106111
59	Provision of marketing services on behalf of others.	731013	57	Combined office administrative service activities.	821100
60	Possessing real estate and movables required for Holding Companies.	642003	58	Advertising agencies and institutions.	731011
61	Buying and selling land and real estate, dividing them and off-plan sales activities.	681010	59	Provision of marketing services on behalf of others.	731013
62	Light transport of goods.	492311	60	Possessing real estate and movables required for Holding Companies.	642003
63	Freight transport by road.	492300	61	Buying and selling land and real estate, dividing them and off-plan sales activities.	681010
64	Refrigerated haulage.	492301	62	Light transport of goods.	492311
65	Manufacture of yeast.	107944	63	Freight transport by road.	492300
66	Manufacture of mayonnaise.	107945			

67	Transport of freight overseas and coastal waters, whether scheduled or not.	501201
68	Maize packing and milling.	106112
69	Barley packing and milling.	106113
70	Packing and milling of flour, meal and bulgur wheat.	106114
71	Rice packing and milling.	106120
The Company carries out its activities in accordance with the applicable regulations and after obtaining the necessary licenses from the competent authorities, if any.		
64	Refrigerated haulage.	492301
65	Manufacture of yeast.	107944
66	Manufacture of mayonnaise.	107945
67	Transport of freight over seas and coastal waters of various goods	501201
68	Maize packing and milling.	106112
69	Barley packing and milling.	106113
70	Packing and milling of flour, meal and bulgur wheat.	106114
71	Rice packing and milling.	106120
72	Making different kinds of Eastern and traditional desserts	107181
73	Preparing and processing sweets in the shops	107182
74	Manufacture of all kinds of biscuits	107150
75	Manufacture of bread and bread products by automatic bakeries	107120
76	Manufacture of domestic bread	107110
77	Manufacture of bread and pastry flakes	107160
78	Manufacture of layer cake and all kinds of cakes	107140
79	Wholesale of bakery products	463060
80	Preparing and processing sweets in the shops	107182
81	Retail sale of bakery products and sugar confectionery	472161
82	Wholesale of bakery products	463060
83	Manufacture of disinfectants and sterilizers for non-medical use	202153
84	Industrial consulting activities	711033
The Company carries out its activities in accordance with the applicable regulations and after obtaining the necessary licenses from the competent authorities, if any.		

البند السابع:

التصويت على تفويض مجلس الإدارة بصلاحيه الجمعية العامة العادية بالترخيص الوارد في الفقرة (1) من المادة السابعة والعشرون من نظام الشركات ، وذلك لمدة سنة من تاريخ موافقة الجمعية العامة أو حتى نهاية دورة مجلس الإدارة المفوض أيهما أسبق ، وفقاً للشروط الواردة في اللائحة التنفيذية لنظام الشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة.

Seventh Item :

Voting on authorizing the Board of Directors with the ordinary General Assembly's power to grant the permission stipulated in paragraph (1) of Article Twenty-Seven of the Companies Law, for a period of one year from the date of the General Assembly's approval or until the end of the term of the authorized Board of Directors, whichever is earlier, in accordance with the terms stated in the Implementing Regulations of the Companies Law pertaining to listed joint stock companies.

Extraordinary General Assembly Meeting (First Meeting)

Date: 22/12/1446 corresponding to 18/06/2025

Time: 7:30 P.M.

اجتماع الجمعية العامة غير العادية (الاجتماع الأول)

بتاريخ 22 ذو الحجة 1446هـ الموافق 18/ 6/ 2025م

الساعة 7:30 مساءً

البند الثامن:

التصويت على الأعمال والعقود التي تمت عن السنة المالية المنتهية في 31/ 12/ 2024م بين الشركة و فندق دله طيبة والتي لرئيس مجلس الإدارة المهندس/ عبدالعزيز بن محمد عبده يمانى (غير تنفيذي) مصلحة غير مباشرة فيها، وطبيعة التعامل عبارة عن بيع بضاعة تامة الصنع لفندق دله طيبة بقيمة (117.469) ريال علماً بأن التعاملات غير محددة المدة وبدون شروط تفضيلية.(مرفق)

Eighth Item:

Voting on the business and contracts concluded during the fiscal year ended 31/12/2024, between the Company and Dallah Taibah Hotel, in which the Chairman of the Board of Directors, Eng. Abdulaziz M. Yamani (non-executive) has an indirect interest. The nature of the transaction is the sale of finished goods to Dallah Taibah Hotel with a value of (SAR 117,469), noting that the transactions are of an indefinite duration and without preferential terms. (Attached)

Extraordinary General Assembly Meeting (First Meeting)

Date: 22/12/1446 corresponding to 18/06/2025

Time: 7:30 P.M.

اجتماع الجمعية العامة غير العادية (الاجتماع الأول)

بتاريخ 22 ذو الحجة 1446هـ الموافق 18/ 6/ 2025م

الساعة 7:30 مساءً

البند التاسع:

التصويت على الأعمال والعقود التي تمت عن السنة المالية المنتهية في 31/ 12/ 2024م بين الشركة ومستشفى دله والتي لرئيس مجلس الإدارة المهندس/ عبدالعزيز بن محمد عبده يمانى (غير تنفيذي) مصلحة غير مباشرة فيها، وطبيعة التعامل عبارة عن بيع بضاعة تامة الصنع لمستشفى دلة بقيمة (256.033) ريال علماً بأن التعاملات غير محددة المدة وبدون شروط تفضيلية. (مرفق)

Ninth Item :

Voting on the business and contracts concluded during the fiscal year ended 31/12/2024, between the Company and Dallah Hospital, in which the Chairman of the Board of Directors, Eng. Abdulaziz M. Yamani (non-executive) has an indirect interest. The nature of the transaction is the sale of finished goods to Dallah Hospital with a value of (SAR 256,033), noting that the transactions are of an indefinite duration and without preferential terms. (Attached)

Extraordinary General Assembly Meeting (First Meeting)

Date: 22/12/1446 corresponding to 18/06/2025

Time: 7:30 P.M.

اجتماع الجمعية العامة غير العادية (الاجتماع الأول)

بتاريخ 22 ذو الحجة 1446هـ الموافق 18/ 6/ 2025م

الساعة 7:30 مساءً

البند العاشر:

التصويت على الأعمال والعقود التي تمت عن السنة المالية المنتهية في 31/ 12/ 2024م بين الشركة وشركة حلواني والطحان والتي لعضو مجلس الإدارة الأستاذ / محمد عبدالحميد حلواني (غير تنفيذي) مصلحة غير مباشرة فيها، وطبيعة التعامل عبارة عن بيع بضاعة تامة الصنع لشركة حلواني والطحان بقيمة (19.500) ريال علماً بأن التعاملات غير محددة المدة وبدون شروط تفضيلية. (مرفق)

Tenth Item :

Voting on the business and contracts concluded during the fiscal year ended 31/12/2024, between the Company and Halwani & Tahan Company, in which the Board member, Mr. Mohamed Abdulhamid Halwani (non-executive), has an indirect interest. The nature of the transaction is the sale of finished goods to Halwani & Tahan Company with a value of (SAR 19,500), noting that the transactions are of an indefinite duration and without preferential terms. (Attached)

Extraordinary General Assembly Meeting (First Meeting)

Date: 22/12/1446 corresponding to 18/06/2025

Time: 7:30 P.M.

اجتماع الجمعية العامة غير العادية (الاجتماع الأول)

بتاريخ 22 ذو الحجة 1446هـ الموافق 18/ 6/ 2025م

الساعة 7:30 مساءً

البند الحادي عشر:

التصويت على الأعمال والعقود التي تمت عن السنة المالية المنتهية في 31/ 12/ 2024م بين الشركة وشركة حلواني العالمية المحدودة والتي لعضو مجلس الإدارة الأستاذ / محمد عبدالحميد حلواني (غير تنفيذي) ، والمهندس / فواز محمد حلواني – نائب الرئيس التنفيذي للمجموعة مصلحة غير مباشرة فيها، وطبيعة التعامل عبارة عن بيع بضاعة تامة الصنع لشركة حلواني العالمية المحدودة بقيمة (44.749) ريال علماً بأن التعاملات غير محددة المدة وبدون شروط تفضيلية. (مرفق)

Eleventh Item :

Voting on the business and contracts concluded during the fiscal year ended 31/12/2024, between the Company and Halwani International Company Ltd, in which the Board member, Mr. Mohamed Abdulhamid Halwani (non-executive), and Eng. Fawaz Mohamed Halwani - the Deputy Group CEO, have an indirect interest. The nature of the transaction is the sale of finished goods to Halwani International Limited with a value of (SAR 44,749), noting that the transactions are of an indefinite duration and without preferential terms. (Attached)

Extraordinary General Assembly Meeting (First Meeting)

Date: 22/12/1446 corresponding to 18/06/2025

Time: 7:30 P.M.

اجتماع الجمعية العامة غير العادية (الاجتماع الأول)

بتاريخ 22 ذو الحجة 1446هـ الموافق 18/ 6/ 2025م

الساعة 7:30 مساءً

البند الثاني عشر:

التصويت على الأعمال والعقود التي تمت عن السنة المالية المنتهية في 31/ 12/ 2024م بين الشركة و بنك البركة (مصر) والتي لرئيس مجلس الإدارة المهندس/ عبدالعزيز بن محمد عبده يمانى (غير تنفيذي) مصلحة غير مباشرة فيها، وطبيعة التعامل عبارة عن تمويل مرابحات اسلامية وصافي تكلفة التمويل بقيمة (470.685) ريال، علماً بأن التعاملات تتم بشكل سنوي وبدون شروط تفضيلية. (مرفق)

Twelfth Item:

Voting on the business and contracts concluded during the fiscal year ended 31/12/2024, between the Company and Baraka Bank - Egypt, in which the Chairman of the Board of Directors, Eng. Abdulaziz M. Yamani (non-executive), has an indirect interest. The nature of the transaction is Islamic Murabaha financing with a net financing cost of (SAR 470,685), noting that the transactions are conducted on an annual basis and without preferential terms. (Attached)

Extraordinary General Assembly Meeting (First Meeting)

Date: 22/12/1446 corresponding to 18/06/2025

Time: 7:30 P.M.

اجتماع الجمعية العامة غير العادية (الاجتماع الأول)

بتاريخ 22 ذو الحجة 1446هـ الموافق 18/ 6/ 2025م

الساعة 7:30 مساءً

البند الثالث عشر:

التصويت على الأعمال والعقود التي تمت عن السنة المالية المنتهية في 31/ 12/ 2024م بين الشركة و شركة أقوات للصناعات الغذائية والتي لعضو مجلس الإدارة الأستاذة/ مي إحسان أبوغزالة (غير تنفيذي) مصلحة غير مباشرة فيها، وطبيعة التعامل عبارة عن بيع بضاعة تامة الصنع لشركة أقوات للصناعات الغذائية بقيمة (2.511.042) ريال ، علماً بأن التعاملات غير محددة المدة وبدون شروط تفضيلية. (مرفق)

Thirteenth Item:

Voting on the business and contracts concluded during the fiscal year ended 31/12/2024, between the Company and Aquat Food Industries, in which the Board member, Mrs. May Ihsan AbuGhazalah (non-executive) has an indirect interest. The nature of the transaction is the sale of finished goods to Aquat Food Industries with a value of (SAR 2,511,042), noting that the transactions are of an indefinite duration and without preferential terms. (Attached)

Extraordinary General Assembly Meeting (First Meeting)

Date: 22/12/1446 corresponding to 18/06/2025

Time: 7:30 P.M.

اجتماع الجمعية العامة غير العادية (الاجتماع الأول)

بتاريخ 22 ذو الحجة 1446هـ الموافق 18/ 6/ 2025م

الساعة 7:30 مساءً

البند الرابع عشر:

التصويت على الأعمال والعقود التي تمت عن السنة المالية المنتهية في 31/ 12/ 2024م بين الشركة و شركة الوسطى للخدمات الغذائية والتي لعضو مجلس الإدارة الأستاذة/ مي إحسان أبوغزالة (غير تنفيذي) مصلحة غير مباشرة فيها، وطبيعة التعامل عبارة عن بيع بضاعة تامة الصنع لشركة الوسطى للخدمات الغذائية بقيمة (1.089.557) ريال، علماً بأن التعاملات غير محددة المدة وبدون شروط تفضيلية. (مرفق)

Fourteenth Item :

Voting on the business and contracts concluded during the fiscal year ended 31/12/2024, between the Company and AlWoustah Food Service Company, in which the Board member, Mrs. May Ihsan AbuGhazalah (non-executive) has an indirect interest. The nature of the transaction is the sale of finished goods to AlWoustah Food Service Company with a value of (SAR 1,089,557), noting that the transactions are of an indefinite duration and without preferential terms. (Attached)

Extraordinary General Assembly Meeting (First Meeting)

Date: 22/12/1446 corresponding to 18/06/2025

Time: 7:30 P.M.

اجتماع الجمعية العامة غير العادية (الاجتماع الأول)

بتاريخ 22 ذو الحجة 1446هـ الموافق 18/ 6/ 2025م

الساعة 7:30 مساءً

البند الخامس عشر:

التصويت على الأعمال والعقود التي تمت عن السنة المالية المنتهية في 31/ 12/ 2024م بين الشركة و شركة المأكولات السريعة والتي لعضو مجلس الإدارة الأستاذة/ مي إحسان أبوغزالة (غير تنفيذي) مصلحة غير مباشرة فيها، وطبيعة التعامل عبارة عن بيع بضاعة تامة الصنع لشركة المأكولات السريعة بقيمة (8.906.802) ريال، علماً بأن التعاملات تتم بشكل سنوي وتجدد تلقائي وبدون شروط تفضيلية. (مرفق)

Fifteenth Item :

Voting on the business and contracts concluded during the fiscal year ended 31/12/2024, between the Company and Express Food Company, in which the Board member, Mrs. May Ihsan AbuGhazalah (non-executive) has an indirect interest. The nature of the transaction is the sale of finished goods to Express Food Company with a value of (SAR 8,906,802), noting that the transactions are conducted on an annual basis, automatically renewed, and without preferential terms. (Attached)

Extraordinary General Assembly Meeting (First Meeting)

Date: 22/12/1446 corresponding to 18/06/2025

Time: 7:30 P.M.

اجتماع الجمعية العامة غير العادية (الاجتماع الأول)

بتاريخ 22 ذو الحجة 1446هـ الموافق 18/ 6/ 2025م

الساعة 7:30 مساءً

تقرير تأكيد محدود على نموذج التبليغ المقدم من مجلس إدارة الشركة والذي يتم التقرير فيه عن الأعمال والعقود التي تتم لحساب الشركة ويكون لأحد أعضاء مجلس إدارة الشركة مصلحة مباشرة أو غير مباشرة فيها "التبليغ"

عن العام المالي المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م

المحترمين

السادة / المساهمين

شركة حلواني اخوان

(شركة مساهمة سعودية)

جدة، المملكة العربية السعودية

بناءً على طلب إدارة شركة حلواني اخوان (شركة مساهمة سعودية) ("الشركة") قمنا بأعمال تأكيد محدود على نموذج التبليغ المقدم لمساهمي شركة حلواني اخوان والذي يتم التقرير فيه عن الأعمال والعقود التي تتم لحساب الشركة ويكون لأحد أعضاء مجلس إدارة الشركة مصلحة مباشرة أو غير مباشرة فيها.

الموضوع محل ارتباط هذا التقرير

الموضوع محل ارتباط هذا التقرير هو نموذج التبليغ المعد وفقاً لمتطلبات المادة رقم (٧١) من نظام الشركات في المملكة العربية السعودية .

الضوابط المنطبقة

تتمثل الضوابط المنطبقة على موضوع التقرير فيما يلي:

- متطلبات المادة رقم (٧١) من نظام الشركات في المملكة العربية السعودية.
- قرارات الجمعية العامة لمساهمي الشركة التي رخصت المعاملات والعقود.
- السجلات والدفاتر المحاسبية للشركة عن العام المالي المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م.

مسئولية الإدارة

إن إدارة الشركة هي المسؤولة عن إعداد نموذج التبليغ وفقاً للضوابط المنطبقة المذكورة بالفقرة السابقة "الضوابط المنطبقة"، كما أن إدارة الشركة هي المسؤولة عن إعداد وعرض المعلومات المدرجة بالنموذج وهي المسؤولة عن تطبيق أنظمة الرقابة الداخلية التي تراها ضرورية لتحديد وعرض البيانات الواردة بالتبليغ بما يتوافق مع الضوابط المنطبقة والإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض المعلومات الواردة بالتبليغ وفقاً للضوابط المنطبقة وخلوها من أية تحريفات جوهرية سواء بسبب الغش أو الخطأ مع الاحتفاظ بالمستندات والسجلات والدفاتر المحاسبية المؤيدة لهذه المعاملات.

تقرير تأكيد محدود على نموذج التبليغ المقدم من مجلس إدارة شركة حلواني اخوان مساهمي شركة حلواني اخوان عن العام المالي المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (تتمة)

مسئولية المراجع

تنحصر مسئوليتنا في إجراء التأكيد المحدود وإبداء استنتاج في ضوء إجراءات التأكيد المحدود التي قمنا بها وبيان ما إذا كان قد نما إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن التبليغ المرفق بهذا التقرير لم يتم إعداده وعرضه وفقاً للضوابط المنطبقة. وقد قمنا بتنفيذ هذه المهمة وفقاً للمعيار الدولي لارتباط التأكيد رقم (٣٠٠٠). "ارتباطات التأكيد الأخرى بخلاف عمليات مراجعة أو فحص المعلومات المالية التاريخية" المعتمد في المملكة العربية السعودية. لقد قمنا بتصميم إجراءاتنا للحصول على تأكيد محدود ويوفر أساس مناسب لاستنتاجنا حول الإفصاح عن المصلحة الشخصية المباشرة وغير المباشرة لأعضاء مجلس إدارة الشركة وعلى هذا النحو فإنها لا تقدم جميع الأدلة المطلوبة لتوفير مستوى معقول من التأكيد.

لقد التزمنا بمتطلبات الميثاق الدولي لسلوك وآداب المهنة للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية)، المعتمد في المملكة العربية السعودية، وبمسؤولياتنا المسلكية الأخرى وفقاً لذلك الميثاق والتي تأسست على المبادئ الأساسية للنزاهة والموضوعية والكفاءة المهنية والعناية الواجبة والسرية والسلوك المهني.

كما أننا نقوم بتطبيق المعيار الدولي لإدارة الجودة رقم (١) "إدارة الجودة للمكاتب التي تنفذ ارتباطات مراجعة وفحص للقوائم المالية وارتباطات التأكيد الأخرى وارتباطات الخدمات ذات الصلة" الذي يتطلب من المكتب تصميم نظام لإدارة الجودة، و تطبيقه و تشغيله، بما في ذلك سياسات أو إجراءات بشأن الالتزام بالمتطلبات المسلكية والمعايير المهنية والمتطلبات النظامية والتنظيمية المنطبقة.

ملخص الإجراءات المنفذة

تضمنت الإجراءات التي قمنا بها ما يلي:

- مطابقة المعلومات المدرجة بالتبليغ مع السجلات والدفاتر المحاسبية للشركة عن العام المالي المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م.
- مطابقة البيانات المدرجة بالتبليغ مع قرارات الجمعية العامة مساهمي الشركة التي رخصت المعاملات والعقود عن العام المالي المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م.

إن الإجراءات المنفذة في ارتباط التأكيد المحدود تختلف في طبيعتها وتوقيتها عن ارتباط التأكيد المعقول وهي أقل منها في المدى وبالتالي فإن مستوى التأكيد الذي يتم الوصول إليه في ارتباط التأكيد المحدود يكون أقل بكثير من التأكيد الذي كان سيتم الوصول إليه فيما لو تم تنفيذ ارتباط تأكيد معقول.

تقرير تأكيد محدود على نموذج التبليغ المقدم من مجلس إدارة شركة حلواني اخوان لمساهمي شركة حلواني اخوان عن العام المالي المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م (تتمة)

الاستنتاج

بناءً على إجراءات التأكيد المحدود التي قمنا بها والأدلة التي تم الحصول عليها فلم ينم إلى علمنا أمور تجعلنا نعتقد بأن المعلومات المدرجة بالتبليغ المرفق محرفة بشكل جوهري وفقاً للضوابط المنطبقة.

تقييد الاستخدام

أعد هذا التقرير بغرض تقديمه إلى إدارة الشركة مع نموذج التبليغ المرفق والمقدم من مجلس إدارة الشركة إلى مساهمي شركة حلواني اخوان والذي يتم التقرير فيه عن المصلحة الشخصية المباشرة وغير المباشرة لأعضاء مجلس إدارة الشركة. وقد لا يكون من المناسب استخدامه لأي أغراض أخرى.

أمور أخرى

ليس لدينا مسؤولية لتحديث هذا التقرير بناءً على الأحداث والظروف التي تحدثت بعد تاريخ هذا التقرير.
تم ختم النموذج المرفق بختم المراجع لأغراض التعريف فقط.

عن شركة الدكتور محمد العمري وشركاه



ماهر طه الخطيب

محاسب قانوني - ترخيص رقم ٥١٤



التاريخ: ١٤٤٦/١٠/١٥ هـ

الموافق: ٢٠٢٥/٠٤/١٣ م



حلواني اخوان
HALWANI BROS

Saudi Joint Stock Co.

Paid up Capital SAR. 353.571.450

شركة مساهمة سعودية

رأس المال المدفوع ٣٥٣,٥٧١,٤٥٠ ريال سعودي

Appendix A

ملحق أ

Date: 25/02/2025 AD

بتاريخ: ٢٥/٢/٢٠٢٥ م

Dear Halwani Brothers Company Shareholders,

السادة/ مساهمي شركة حلواني اخوان الموقرين

Subject: Notification from the Board of Directors to the General Assembly Meeting (AGM) regarding the transactions with related parties

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

Greeting,

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته وبعد...

In accordance with the provisions of Article (27) and Article (71) of the Companies Law, we are attaching the details of the new transactions that took place with the esteemed members of the Board of Directors and senior executives of Halwani Bros. Company (a Saudi Joint Stock Company), whether these transactions were direct or indirect, for the fiscal year ending on December 31, 2024:

نرفق لكم وفقاً لأحكام المادة (٢٧) والمادة (٧١) من نظام الشركات ، تفاصيل المعاملات الجديدة التي تمت مع السادة أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين في شركة حلواني اخوان (شركة مساهمة سعودية) المباشرة منها وغير مباشرة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م:

#	الشركة / التعامل	اسم الطرف ذو المصلحة	طبيعة العمل او العقد	مبلغ التعاملات او العقد (ريال)	مدة العمل او العقد	شروط التعامل
	Company/Transaction	Name of the Related Party	Nature of Transaction	Amount of Transaction (SR)	Duration of Transaction or Contract	Terms & Conditions
1	فندق دله طيبة	المهندس / عبدالعزيز يمانى	بيع بضاعة تامة الصنع	١١٧,٤٦٩	غير محددة المدة	لا يوجد شروط تفضيلية
	Dallah Taibah Hotel	Eng. Abdulaziz M. Yamani	Selling finished goods	117,469	duration Indefinite	No preferential terms
2	مستشفى دلة	المهندس / عبدالعزيز يمانى	بيع بضاعة تامة الصنع	٢٥٦,٠٣٣	غير محددة المدة	لا يوجد شروط تفضيلية
	Dallah Hospital	Eng. Abdulaziz M. Yamani	Selling finished goods	256,033	duration Indefinite	No preferential terms
3	شركة حلواني والطحان	الأستاذ / محمد حلواني	بيع بضاعة تامة الصنع	١٩,٥٠٠	غير محددة المدة	لا يوجد شروط تفضيلية
	Halwani & Tahan Company	Mr. Mohamed Halwani	Selling finished goods	19,500	duration Indefinite	No preferential terms
4	شركة حلواني العالمية المحدودة	• الأستاذ/محمد حلواني • المهندس/ فواز حلواني	بيع بضاعة تامة الصنع	٤٤,٧٤٩	غير محددة المدة	لا يوجد شروط تفضيلية



Saudi Joint Stock Co.

Paid up Capital SAR. 353.571.450

حلواني اخوان
HALWANI BROS

شركة مساهمة سعودية

رأس المال المدفوع ٣٥٣,٥٧١,٤٥٠ ريال سعودي

No preferential terms	duration Indefinite	44,749	Selling finished goods	• Mr. Mohamed Halwani • Eng. Fawaz Halwani	Halwani International Company Ltd	
لا يوجد شروط تفضيلية	سنوي	٤٧٠,٦٨٥	تمويل مرابحات اسلامية / صافي تكلفة التمويل	المهندس / عبدالعزيز يماني	بنك البركة - مصر	5
No preferential terms	Annual	470,685	Islamic Murabaha Finance / Net Finance cost	Eng. Abdulaziz M. Yamani	Baraka bank – Egypt	
لا يوجد شروط تفضيلية	غير محددة المدة	٢,٥١١,٠٤٢	بيع بضاعة تامة الصنع	الأستاذة / مي أبو غزالة	شركة أقوات للصناعات الغذائية	6
No preferential terms	duration Indefinite	2,511,042	Selling finished goods	Mrs. May Abu Ghazalah	Aquat Food Industries	
لا يوجد شروط تفضيلية	غير محددة المدة	١,٠٨٩,٥٥٧	بيع بضاعة تامة الصنع	الأستاذة / مي أبو غزالة	شركة الوسطى للخدمات الغذائية	7
No preferential terms	duration Indefinite	1,089,557	Selling finished goods	Mrs. May Abu Ghazalah	AlWoustrah Food Service Company	
لا يوجد شروط تفضيلية	سنوي و يجدد تلقائي	٨,٩٠٦,٨٠٢	بيع بضاعة تامة الصنع	الأستاذة / مي أبو غزالة	شركة المأكولات السريعة	8
No preferential terms	Annual with autorenewal	8,906,802	Selling finished goods	Mrs. May Abu Ghazalah	Express food Company	

Please accept our sincere greetings and appreciation.

وتقبلوا منا وافر التحية والتقدير...

Board of Directors Members

أعضاء مجلس الإدارة

م/ أنيس أحمد مؤمنة - عضو مجلس إدارة Eng. Anees Ahmed Moumina - Board Member	أ/ مي احسان أبو غزالة - عضو مجلس إدارة Mrs. May Ihsan Abu Ghazalah - Board Member	م/ صخر أسعد جمجوم - العضو المنتدب Eng. Sakhr Asaad Jamjoom - Managing Director
أ/ عبدالإله عبد الرحيم صباهي - عضو مجلس إدارة Mr. Abdulelah Sabbahi - Board Member	أ/ محمد عبد الحميد حلواني - عضو مجلس إدارة Mr. Muhammad Halwani - Board Member	م/ محمد حامد الكلبي - عضو مجلس إدارة Eng. Mohammed Hamid Alklaiby - Board Member
م/ عبدالعزيز محمد عيده يماني - رئيس المجلس Eng. Abdulaziz Yamani - Chairman	أ/ جميل عبدالله المالحم - نائب رئيس مجلس إدارة Mr. Jameel AlMolhem - Vice Chairman	أ/ محمد جلال علي فهي - عضو مجلس إدارة Mr. Mohamed Galal Ali Fahmy - Board Member



Limited assurance report on the declaration submitted by the Board of Directors on the company's transactions and contracts in which there is any interest for any member of the Board of Directors, whether directly or indirectly "Declaration"

For the year ended 31 December 2024

**To the shareholders
Halwani Brothers Company
(Saudi Joint Stock Company)
Jeddah-Kingdom of Saudi Arabia**

Based on the request made by the Management of **Halwani Brothers Company** (the 'Company'), we carried out limited assurance procedures on the Declaration submitted by the Board of Directors to the shareholders of **Halwani Brothers Company** on the company's transactions and contracts in which there are interests for any member of the Board of Directors, whether directly or indirectly.

SUBJECT MATTER

The subject matter is the Declaration prepared in accordance with the requirements of Article No. (71) of the Companies regulation in the Kingdom of Saudi Arabia.

APPLICABLE CRITERIA

The applicable criteria for the subject matter are as follows:

- The requirements of Article No. (71) of the Companies regulation in the Kingdom of Saudi Arabia.
- The minutes of the general assembly meetings of shareholders of the Company that approved the transactions and contracts.
- The company's accounting records and books for the fiscal year ended 31 December 2024.

MANAGEMENT RESPONSIBILITY

The Company's management is responsible for the preparation of the Declaration in accordance with the Applicable Criteria mentioned in the above section "Applicable Criteria". Further, the Management of the Company is responsible for preparing and presenting the information that included in the Declaration Form and for such internal controls determined necessary to the identification and presentation of the information included in the Declaration in accordance with the Applicable Criteria that are free from material misstatement, whether due to fraud or error. Company's management is responsible for maintaining the supporting documents and financial records and books that support these transactions.

Limited assurance report on the declaration submitted by the Board of Directors (Continued)

Halwani Brothers Company

OUR RESPONSIBILITY

Our responsibility is to provide a limited assurance and express conclusion, based on our limited assurance procedures we have performed on whether anything has come to our attention to indicate that the Declaration is not prepared in all material respects, in accordance with the applicable criteria. Set out above

We conducted our engagement in accordance with the International Standard on Assurance Engagements 3000 ("Assurance engagements other than audits or reviews of historical financial information") as endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia.

Our procedures were designed to obtain a limited level of assurance to provide appropriate base for our conclusion on the Declaration of any member of the Board of Directors with any interest, both directly and indirectly and as such does not provide all the evidence that would be required to give a reasonable level of assurance.

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

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

SUMMARY OF THE WORK PERFORMED

Our procedures included the following:

- Agree the information and data included in the Declaration to the company's accounting records and books for the fiscal year ended 31 December 2024.
- Agree the information included in the Declaration to the approval of the shareholders general assembly meetings of the company that approved the transactions and contracts for the fiscal year ended 31 December 2024.

The procedures performed in the limited assurance engagement differ in the nature and timing from the reasonable assurance engagement and are less in scope and thus the level of assurance that is achieved in the limited assurance engagement is much less than the assurance that would have been obtained if a reasonable assurance engagement had been performed.



الدكتور محمد العمري وشركاه
Dr. Mohamed Al-Amri & Co.

P.O. Box 8736, Riyadh 11492
Tel: +966 11 278 0608
Fax: +966 11 278 2883
www.alamri.com

Limited assurance report on the declaration submitted by the Board of Directors (Continued)

Halwani Brothers Company

CONCLUSION

Based on the limited assurance procedures performed and evidence obtained, nothing has come to our attention causing us to believe that the information included in the attached Declaration are not prepared, in all material respects, in accordance with the applicable criteria.

RESTRICTION OF USE

This report is solely issued for the purpose of submission to the management of the Company along with the Declaration by the **Board of Directors** therein to be submitted to the shareholders of **Halwani Brothers Company** which discloses any interest for any member of the Board of Directors, both directly or indirectly, and may not be useful, used or provided for any other purposes.

OTHER MATTERS

We have no responsibility to update this report for events and circumstances occurring after the date of this report.

We stamped the attached Declaration for identification purpose only.

For Dr. Mohamed Al-Amri & Co

Maher Al-Khatieb
Certified Public Accountant
Registration No. 514



Date: 15 Shawwal 1446 (H)
Corresponding to: 13 April 2025 (G)



حلواني اخوان
HALWANI BROS

Saudi Joint Stock Co.

Paid up Capital SAR. 353.571.450

شركة مساهمة سعودية

رأس المال المدفوع ٣٥٣,٥٧١,٤٥٠ ريال سعودي

Appendix A

ملحق أ

Date: 25/02/2025 AD

بتاريخ: ٢٥/٢/٢٠٢٥ م

Dear Halwani Brothers Company Shareholders,

السادة/ مساهمي شركة حلواني اخوان الموقرين

Subject: Notification from the Board of Directors to the General Assembly Meeting (AGM) regarding the transactions with related parties

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

Greeting,

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته وبعد...

In accordance with the provisions of Article (27) and Article (71) of the Companies Law, we are attaching the details of the new transactions that took place with the esteemed members of the Board of Directors and senior executives of Halwani Bros. Company (a Saudi Joint Stock Company), whether these transactions were direct or indirect, for the fiscal year ending on December 31, 2024:

نرفق لكم وفقاً لأحكام المادة (٢٧) والمادة (٧١) من نظام الشركات، تفاصيل المعاملات الجديدة التي تمت مع السادة أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين في شركة حلواني اخوان (شركة مساهمة سعودية) المباشرة منها والغير مباشرة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م:

#	الشركة / التعامل	اسم الطرف ذو المصلحة	طبيعة العمل او العقد	مبلغ التعاملات او العقد (ريال)	مدة العمل او العقد	شروط التعامل
	Company/Transaction	Name of the Related Party	Nature of Transaction	Amount of Transaction (SR)	Duration of Transaction or Contract	Terms & Conditions
1	فندق دله طيبة	المهندس / عبدالعزيز يمانى	بيع بضاعة تامة الصنع	١١٧,٤٦٩	غير محددة المدة	لا يوجد شروط تفضيلية
	Dallah Taibah Hotel	Eng. Abdulaziz M. Yamani	Selling finished goods	117,469	duration Indefinite	No preferential terms
2	مستشفى دلة	المهندس / عبدالعزيز يمانى	بيع بضاعة تامة الصنع	٢٥٦,٠٣٣	غير محددة المدة	لا يوجد شروط تفضيلية
	Dallah Hospital	Eng. Abdulaziz M. Yamani	Selling finished goods	256,033	duration Indefinite	No preferential terms
3	شركة حلواني والطحان	الأستاذ / محمد حلواني	بيع بضاعة تامة الصنع	١٩,٥٠٠	غير محددة المدة	لا يوجد شروط تفضيلية
	Halwani & Tahan Company	Mr. Mohamed Halwani	Selling finished goods	19,500	duration Indefinite	No preferential terms
4	شركة حلواني العالمية المحدودة	• الأستاذ/محمد حلواني • المهندس/ فواز حلواني	بيع بضاعة تامة الصنع	٤٤,٧٤٩	غير محددة المدة	لا يوجد شروط تفضيلية



Saudi Joint Stock Co.

Paid up Capital SAR. 353.571.450

حلواني اخوان
HALWANI BROS

شركة مساهمة سعودية

رأس المال المدفوع ٢٥٢,٥٧١,٤٥٠ ريال سعودي

No preferential terms	duration Indefinite	44,749	Selling finished goods	• Mr. Mohamed Halwani • Eng. Fawaz Halwani	Halwani International Company Ltd	
لا يوجد شروط تفضيلية	سنوي	٤٧٠,٦٨٥	تمويل مرابحات اسلامية / صافي تكلفة التمويل	المهندس / عبدالعزيز يماني	بنك البركة - مصر	5
No preferential terms	Annual	470,685	Islamic Murabaha Finance / Net Finance cost	Eng. Abdulaziz M. Yamani	Baraka bank – Egypt	
لا يوجد شروط تفضيلية	غير محددة المدة	٢,٥١١,٠٤٢	بيع بضاعة تامة الصنع	الأستاذة / مي أبو غزالة	شركة أقوات للصناعات الغذائية	6
No preferential terms	duration Indefinite	2,511,042	Selling finished goods	Mrs. May Abu Ghazalah	Aquat Food Industries	
لا يوجد شروط تفضيلية	غير محددة المدة	١,٠٨٩,٥٥٧	بيع بضاعة تامة الصنع	الأستاذة / مي أبو غزالة	شركة الوسطى للخدمات الغذائية	7
No preferential terms	duration Indefinite	1,089,557	Selling finished goods	Mrs. May Abu Ghazalah	AlWoustrah Food Service Company	
لا يوجد شروط تفضيلية	سنوي و يجدد تلقائي	٨,٩٠٦,٨٠٢	بيع بضاعة تامة الصنع	الأستاذة / مي أبو غزالة	شركة المأكولات السريعة	8
No preferential terms	Annual with autorenewal	8,906,802	Selling finished goods	Mrs. May Abu Ghazalah	Express food Company	

Please accept our sincere greetings and appreciation.

وتقبلوا منا وافر التحية والتقدير...

Board of Directors Members

أعضاء مجلس الإدارة

م/ أنيس أحمد مؤمنة - عضو مجلس إدارة Eng. Anees Ahmed Moumina - Board Member	أ/ مي احسان أبو غزالة - عضو مجلس إدارة Mrs. May Ihsan Abu Ghazalah - Board Member	م/ صخر أسعد جمجوم - العضو المنتدب Eng. Sakhr Asaad Jamjoom - Managing Director
أ/ عبدالإله عبد الرحيم صباهي - عضو مجلس إدارة Mr. Abdulelah Sabbahi - Board Member	أ/ محمد عبد الحميد حلواني - عضو مجلس إدارة Mr. Muhammad Halwani - Board Member	م/ محمد حامد الكلبي - عضو مجلس إدارة Eng. Mohammed Hamid Alklaiby - Board Member
م/ عبدالعزيز محمد عيده يماني - رئيس المجلس Eng. Abdulaziz Yamani - Chairman	أ/ جميل عبدالله المالحم - نائب رئيس مجلس إدارة Mr. Jameel AlMolhem - Vice Chairman	أ/ محمد جلال علي فاهمي - عضو مجلس إدارة Mr. Mohamed Galal Ali Fahmy - Board Member





Thank You
