

<p>To: Jordan Securities Commission, Amman Stock Exchange Company's Name: JORDAN ELECTRIC POWER Date: 02-04-2024 11:26:29 AM Subject: Company's opinion on the aforementioned auditor's report</p>	<p>السادة هيئة الاوراق المالية السادة بورصة عمان اسم الشركة: الكهرباء الاردنية التاريخ: AM 11:26:29 2024-04-02 الموضوع: رأي الشركة حول تقرير مدقق الحسابات</p>
<p>Kindly be informed that our opinion regarding our Auditor's report Messrs.' KPMG as follows:-</p>	<p>نود اعلامكم برأينا حول تقرير مدقق حسابات الشركة السادة KPMG كما يلي:-</p>
<p>Type of Report: Qualified</p>	<p>نوع التقرير: تحفظ</p>
<p>Company's opinion:</p>	<p>رأي الشركة:</p>
<p>The tariff methodology (a set of principles, assumptions and methods issued by the Regulator and used in calculating and reviewing the tariff applied to licensees) and Article (4) of the license granted to the company stipulated the following: 1- The licensee shall abide by the Jordanian laws in force, including the General Electricity Law, the Renewable Energy and Energy Conservation Law, the Environment Law and the licensing system. 2- The licensee shall comply with all regulatory instructions issued or approved by the Regulator from time to time, to the extent that the provisions contained in these instructions apply to him. 3-..... 4- The licensee shall abide by any new instructions or regulations issued by the Regulator. Based on the foregoing, the company - and in line with the directives and decisions issued by the Energy and Minerals Regulatory Committee, did not apply International Financial Reporting Standard No. (9) "Financial Instruments" related to expected credit losses, based on the book of the Energy and Minerals Regulatory Committee No. 3/2/10550 dated 20/10/2021, which includes extending the exemption of electricity distribution companies from applying this accounting standard for the tariff period (2022-2023). as the expected credit losses is considered part of the expenses that must be covered in the electric tariff to achieve the required return for the company under the license, which obliges the Energy and Minerals Regulatory Committee to raise the tariff for the different categories of retail</p>	<p>نصت منهجية التعرف (مجموعة الاسس والفرضيات والاساليب التي تصدر عن الهيئة وتستخدم في حساب التعرف المطبقة على المرخص لهم ومراجعتها) والمادة (4) من الرخصة الممنوحة للشركة على الآتي: "1- يلتزم المرخص له بالقوانين الاردنية النافذة، بما في ذلك قانون الكهرباء العام، وقانون الطاقة المتجددة وترشيد الطاقة، وقانون البيئة ونظام الترخيص. 2- يلتزم المرخص له بكافة التعليمات التنظيمية التي تصدرها او توافق عليها الهيئة من وقت لآخر، وذلك بالقدر الذي تنطبق عليه الاحكام الواردة في هذه التعليمات. 3-..... 4- يلتزم المرخص له بالتقيد بأي تعليمات او انظمة جديدة تصدرها الهيئة." بناء على ما تقدم فإن الشركة - وتماشيا مع التوجيهات والقرارات الصادرة عن السادة هيئة تنظيم قطاع الطاقة والمعادن- لم تقم بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) "الادوات المالية" المتعلق بالخسائر الائتمانية المتوقعة وذلك استنادا الى كتاب السادة هيئة تنظيم قطاع الطاقة والمعادن رقم 10550/2/3 تاريخ 20/10/2021 والمتضمن تمديد اعفاء شركات توزيع الكهرباء من تطبيق هذا المعيار المحاسبي لفترة التعرف (2022-2023). حيث أن مخصص الخسائر الائتمانية يعتبر جزءا من المصاريف التي يجب تغطيتها في التعرف الكهربائية لتحقيق العائد المطلوب للشركة بموجب الرخصة والتي تلزم السادة هيئة تنظيم قطاع الطاقة والمعادن في هذه الحالة برفع تعرفه فئات المشتركين بالتجزئة المختلفة أو تخفيض تعرفه الشراء بالجملة من شركة الكهرباء الوطنية والتي تعاني من خسائر بملايين الدنانير، وتفاديا لذلك، قررت الشركة عدم قيد كامل هذا المخصص.</p>



<p>subscribers or reduce the tariff for bulk supply purchases from the National Electric Power Company, which suffers losses of millions of JDs. To avoid this, the company decided not to record all of this expected credit loss.</p>	
<p>Date of auditor's report: 30-03-2024</p>	<p>تاريخ تقرير المدقق: 2024-03-30</p>
<p>Please accept our sincere thanks and appreciation. Chairman of Board of Directors User Name: طارق عبد القادر</p>	<p>وتفضلوا بقبول فائق الاحترام. رئيس مجلس الإدارة اسم المستخدم: طارق عبد القادر</p>