

## إعلان الشركة السعودية للعدد والأدوات عن دعوة مساهميها لحضور اجتماع الجمعية العامة العادية ( الاجتماع الأول ) عن طريق وسائل التقنية الحديثة

### SACO Invites Its Shareholders to The General Assembly Meeting (The First Meeting) by Means of Modern Technology

<p>Saudi Company For Hardware (SACO) Board of Directors is pleased to invite its shareholders to participate the meeting of the Ordinary General Assembly Meeting (the first meeting) which will be held virtually through the contemporary technology means on Thursday Corresponding to 29/04/2021 at 11:00 pm.</p> <p>Please note that the voting on the agenda items of the Ordinary General Assembly will be solely electronically through the Tadawulaty. This is for safety of the shareholders and to supports the efforts and precautionary measures to prevent the spread of Coronavirus (COVID-19) issued by health ministry and in continuation of support government authorities efforts to enforce measures which prevent the spread of the pandemic in KSA.</p>	<p>يسر مجلس إدارة الشركة السعودية للعدد والأدوات (سأكو) دعوة مساهميها إلى حضور اجتماع الجمعية العامة العادية (الاجتماع الأول) وذلك في يوم الخميس الموافق لـ 29-04-2020 م، الساعة 11:00 مساءً .</p> <p>عن طريق وسائل التقنية الحديثة باستخدام موقع خدمة تداولاتي ( www.tadawulaty.com.sa )، وذلك ضمن دعم الجهود والإجراءات الوقائية والاحترازية من قبل الجهات الصحية المختصة وذات العلاقة للتصدي لفيروس كورونا المستجد (COVID-19) ، وامتداداً للجهود المتواصلة التي تبذلها كافة الجهات الحكومية في المملكة العربية السعودية في اتخاذ التدابير الوقائية اللازمة لمنع انتشاره.</p>	<p>مقدمة</p>
<p>Riyadh City – SACO head office - By Means of Modern Technology</p>	<p>مدينة الرياض – مقر الشركة الرئيسي - عن طريق وسائل التقنية الحديثة</p>	<p>مدينة و مكان انعقاد الجمعية العامة</p>

<a href="https://www.tadawulaty.com.sa">https://www.tadawulaty.com.sa</a>	<a href="https://www.tadawulaty.com.sa">https://www.tadawulaty.com.sa</a>	رابط بمقر الاجتماع
29-04-2021	29-4-2021	تاريخ انعقاد الجمعية العامة
23:00	23:00	وقت انعقاد الجمعية العامة
As per the rules and regulations, each shareholder who is registered in the Company's shareholders book with Edaa at the end of the trading session prior to the Assembly meeting shall be entitled to attend the Assembly.	يحق لكل مساهم من المساهمين المقيدون في سجل مساهمي الشركة لدى مركز الإيداع بنهاية جلسة التداول التي تسبق اجتماع الجمعية العامة حضور اجتماع الجمعية وبحسب الأنظمة واللوائح.	حق الحضور
The General assembly meeting is valid if it is attended by shareholders representing at least a quarter of the capital. If there is no quorum for this meeting, the second meeting will be held one hour after the expiry of the duration of the first meeting, and the second meeting shall be valid regardless of the number of shares represented in it	ويكون إجتماع الجمعية العامة العادية صحيحاً إذا حضره مساهمون يمثلون ربع رأس المال على الأقل وإذا لم يتوفر النصاب اللازم لعقد هذا الإجتماع، سيتم عقد الإجتماع الثاني بعد ساعة من إنتهاء المدة المحددة لإنعقاد الإجتماع الأول، ويكون الإجتماع الثاني صحيحاً أيأ كان عدد الأسهم الممثلة فيه.	النصاب اللازم لانعقاد الجمعية
<p>1-To vote on the Board Report for the fiscal year ending 31st December 2020.</p> <p>2-To vote on the Auditors Report for the fiscal year ending 31st December 2020.</p> <p>3-To vote on the Financial Statements for the fiscal year ending 31st December 2020.</p> <p>4-To vote on release Board of Directors members from liability for the fiscal year ending 31st December 2020.</p>	<p>البند 1: التصويت على تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31-12-2020م.</p> <p>البند 2: التصويت على تقرير مراجع حسابات الشركة عن السنة المالية المنتهية في 31-12-2020م.</p> <p>البند 3: التصويت على القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 31-12-2020م</p> <p>البند 4: التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية بتاريخ 31-12-2020م.</p>	جدول أعمال الجمعية

<p>5- To vote on the appointment of the External Auditor of the Company based on the recommendation of the Audit Committee to audit the Financial Statements of the quarter 2 &amp; quarter 3 and quarter 4 of the fiscal year 2021 and quarter 1 of 2022 and to determine their fees.</p>	<p>البند 5: التصويت على تعيين مراجع الحسابات للشركة من بين المرشحين من قبل لجنة المراجعة، وذلك لفحص وتدقيق القوائم المالية للربع الثاني والثالث والرابع من العام 2021م والربع الأول من العام 2022م وتحديد أتعابه.</p>
<p>6 – To vote on to authorize the Board of Directors to distribute Interim dividends to shareholders (semi / quarterly ) during 2021.</p>	<p>البند 6: التصويت على تفويض مجلس الإدارة بتوزيع أرباح مرحلية بشكل نصف / ربع سنوي عن العام المالي 2021م.</p>
<p>7 -To vote on business and contracts which will be between the company and the heirs of Abdullah Taha Bakhsh owners of Abrar International Holdings Company (a major shareholder) , represented by the board members Mr. Talal Bakhsh ( Non-Executive ) , and Mr. Hany Alshuwaier.( Non-Executive ) , Since they have an indirect interest in a lease contract for a store in Jeddah (Al-Andalus Street), from the date 28-02-2009 G until 26-02-2025 G, with knowing that the amount of the transaction during the year 2021 will be (2,000,000) Saudi riyals, and there are no preferential terms in this deal (attached).</p>	<p>البند 7: التصويت على الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة وورثة عبد الله طه بخش المالكين لشركة أبرار العالمية القابضة أحد كبار مساهمي شركة ساكو والتي لعضوي مجلس الإدارة السيد طلال محمد بخش (غير تنفيذي) و السيد هاني شويعر (غير تنفيذي) مصلحة غير مباشرة فيها متمثلة في عقد إيجار متجر في جدة (شارع الأندلس) ، من تاريخ 28-02-2009م ولغاية 26-02-2025م، علماً بأن مبلغ التعامل خلال عام 2021م سيكون (2,000,000) ريال سعودي ولا يوجد شروط تفضيلية في هذا التعامل (مرفق).</p>
<p>8. To vote on business and contracts which will be between the company and the heirs of Abdullah Taha Bakhsh owners of Abrar International Holdings Company (a major shareholder) , represented by the board members Mr. Talal Bakhsh ( Non-Executive ) , and Mr. Hany Alshuwaier.( Non-Executive ) , Since they have an indirect interest in a lease contract for a store in Jeddah , ( Al</p>	<p>البند 8: التصويت على الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة وورثة عبد الله طه بخش المالكين لشركة أبرار العالمية القابضة أحد كبار مساهمي شركة ساكو والتي لعضوي مجلس الإدارة السيد طلال محمد بخش (غير تنفيذي) و السيد هاني شويعر (غير تنفيذي) مصلحة غير مباشرة فيها متمثلة في عقد إيجار معرض ساكو في جدة شارع الأمير محمد بن عبد العزيز بمركز الصفوة التحلية من تاريخ 06-04-2017م، ولغاية 31-12-2030م ، علماً بأن مبلغ التعامل خلال عام 2021م سيكون (1,985,000) ريال سعودي، ولا يوجد شروط تفضيلية في هذا التعامل (مرفق).</p>
<p>8. To vote on business and contracts which will be between the company and the heirs of Abdullah Taha Bakhsh owners of Abrar International Holdings Company (a major shareholder) , represented by the board members Mr. Talal Bakhsh ( Non-Executive ) , and Mr. Hany Alshuwaier.( Non-Executive ) , Since they have an indirect interest in a lease contract for a store in Jeddah , ( Al</p>	<p>البند 9: التصويت على الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة وورثة عبد الله طه بخش المالكين لشركة أبرار العالمية القابضة أحد كبار مساهمي شركة ساكو والتي لعضوي مجلس الإدارة السيد طلال محمد بخش (غير تنفيذي) و السيد هاني شويعر (غير تنفيذي) مصلحة غير مباشرة فيها متمثلة في عقد استثمار أرض من تاريخ 01-04-</p>

<p>Amir Moahmmed Bin Abdul Aziz Street) Safwat Al Tahlia Center , from the date 06-04-2017 to 31-03- 2030 , with knowing that the amount of the transaction during the year 2021 will be (1,985,000) Saudi riyals, and there are no preferential terms in this deal (attached).</p> <p>9. To vote on business and contracts which will be between the company and the heirs of Abdullah Taha Bakhsh owners of Abrar International Holdings Company (a major shareholder) , represented by the board members Mr. Talal Bakhsh ( Non-Executive ) , and Mr. Hany Alshuwaier.( Non-Executive ) , Since they have an indirect interest in land investment contract from 01- 04 -2020 to 31-03-2042 with knowing that the amount of the deal during 2021 will be (2,250,000 ) Saudi Riyals , and there are no preferential terms in this deal (attached).</p> <p>10. To vote on Distributing amount of SAR (1,800,000) Saudi Riyals as remuneration to the board members for the fiscal year ending 12-31-2020</p>	<p>2020م، ولغاية 31-03-2042م ، علماً بأن مبلغ التعامل خلال عام 2021 سيكون (2,250,000) ريال سعودي، ولا يوجد شروط تفضيلية في هذا التعامل (مرفق).</p> <p>البند 10: التصويت على صرف مبلغ (1,800,000) ريال مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31-12-2020م.</p>	
Attached	مرفق	نموذج التوكيل
The shareholders registered in Tadawulaty services may vote on the items of the General Assembly	بإمكان المساهمين المسجلين في خدمات تداولاتي التصويت إلكترونياً عن بعد على بنود الجمعية بدءاً من الساعة 10 صباحاً من يوم الأحد 13-9-1442 هـ الموافق 25-04-2021م وحتى نهاية وقت انعقاد	التصويت الإلكتروني

<p>agenda online starting from 10:00 AM on Sunday 13-09-1442 H corresponding to 25-04-2021 G and ends at the closure of the General Assembly Meeting. Registration and voting shall be available free of charge in Tadawulaty services for all shareholders by using the following link: <a href="http://www.tadawulaty.com.sa">www.tadawulaty.com.sa</a></p>	<p>الجمعية، وسيكون التسجيل والتصويت في خدمات تداولاتي متاحاً ومجاناً لجميع المساهمين باستخدام الرابط التالي : <a href="http://www.tadawulaty.com.sa">www.tadawulaty.com.sa</a></p>	
<p>Eligibility for the attendance registration of the EGM ends upon convening the EGM. Eligibility for voting on the EGM agenda items for the shareholders who attended ends upon the Counting Committee concluding the voting count</p>	<p>أحقية تسجيل الحضور لاجتماع الجمعية تنتهي وقت انعقاد اجتماع الجمعية. كما ان احقية التصويت على بنود الجمعية للحاضرين تنتهي عند انتهاء لجنة الفرز من فرز الاصوات</p>	<p>احقية تسجيل الحضور والتصويت</p>
<p>If any inquiries to please contact the Investor Relations Department through one of the following means Tel: 0114993500 Email: <a href="mailto:investors@saco-ksa.com">investors@saco-ksa.com</a></p>	<p>في حال وجود استفسار نأمل التواصل مع إدارة علاقات المساهمين على الهاتف رقم (0114993595) أو البريد الإلكتروني : <a href="mailto:investors@saco-ksa.com">investors@saco-ksa.com</a></p>	<p>طريقة التواصل</p>

## تقرير لجنة المراجعة للجمعية العامة عن السنة المالية المنتهية في ٢٠٢٠/١٢/٣١ م

الى السادة مساهمي الشركة السعودية للعدد والادوات (ساكو)

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،،،،

يسر لجنة المراجعة في الشركة السعودية للعدد والادوات (ساكو) أن تقدم لمساهمي الشركة الكرام تقريرها السنوي عن السنة المالية المنتهية في ٢٠٢٠/١٢/٣١ م والمتضمن تفاصيل أدائها لاختصاصاتها ومهامها وتوصياتها ورأيها في مدى كفاية نظم الرقابة الداخلية والمالية وإدارة المخاطر في الشركة وذلك إلتزاماً بأحكام المادة رقم (١٠٤) من نظام الشركات والفقرة (أ) من المادة (٩١) من لائحة حوكمة الشركات الصادرة من هيئة السوق المالية.

بدأ عمل لجنة المراجعة الحالية في تاريخ ٢٠٢٠/٧/٢٠ م وذلك بناءً على قرار الجمعية العامة في تاريخ ٢٠٢٠/٥/٢٠ م بتشكيل اللجنة من ذوي الخبرة والإختصاص بالشؤون المالية والإدارية والرقابة الداخلية من السادة التالية أسمائهم:

رئيس اللجنة، عضو مستقل من خارج المجلس	الأستاذ/ لطفي شحادة
عضو مستقل من داخل المجلس	الأستاذ/ سمير باعيسى
عضو مستقل من داخل المجلس	الأستاذ/ فهد ملائكة

وعليه، فإن لجنة المراجعة تفيد عنايتكم بأنها قد عقدت ستة اجتماعات خلال العام المالي ٢٠٢٠ (ثلاثة اجتماعات عقدتها اللجنة الحالية اضافة الى ثلاثة اجتماعات عقدتها اللجنة السابقة) قامت خلالها بما يلي:

- (١) مراجعة القوائم المالية السنوية والقوائم المالية الأولية الربع سنوية ومناقشتها مع مراجع الحسابات قبل عرضها على مجلس الإدارة والتوصية بشأنها.
- (٢) دراسة السياسات المحاسبية المتبعة في الشركة، والتأكد من تحديثها طبقاً للمعايير المحاسبية الدولية المطبقة في المملكة.
- (٣) الإجتماع مع مراجع الحسابات بشكل دوري قبل إصدار تقاريرهم لمناقشة السياسات المالية وإجراءات الرقابة الداخلية والمعاملات والأرصدة العامة.

- ٤) مراجعة ملاحظات مراجع الحسابات على القوائم المالية الربع سنوية والسنوية ومتابعة الإجراءات التي أخذت في هذا الصدد.
- ٥) التوصية لمجلس الإدارة بترشيح مراجعي الحسابات للجمعية العامة لتعيينهم وتحديد أتعابهم وفق معايير محددة تتضمن تحليلاً مالياً وفنياً والتحقق من استقلاليتهم وعدم وجود أي قيود على عملهم.
- ٦) الإشراف على إدارة المراجعة الداخلية للشركة.
- ٧) التوصية لمجلس الإدارة بتعيين مدير إدارة للمراجعة الداخلية ليتولى انشاء قسم داخلي للمراجعة الداخلية بعدما كانت الشركة تعتمد على المكاتب الاستشارية الخارجية لتقديم خدمات المراجعة الداخلية. هذا وقد تابعت لجنة المراجعة عمليات التوظيف بما يضمن استقلالية المراجعين الداخليين.
- ٨) مراجعة واعتماد خطة عمل المراجعة الداخلية آخذة في الاعتبار أولويات المراجعة وفقاً لنتائج مشروع التقييم الشامل للمخاطر التي تواجهها الشركة والذي تم تنفيذه من قبل إدارة المراجعة الداخلية.
- ٩) مراجعة واعتماد لائحة عمل إدارة المراجعة الداخلية.
- ١٠) مراجعة واعتماد دليل سياسات واجراءات إدارة المراجعة الداخلية.
- ١١) التحقق من مدى فاعلية إدارة المراجعة الداخلية في تنفيذ الأعمال والمهام التي حددها لها مجلس الإدارة.
- ١٢) تقييم نظم الرقابة الداخلية من خلال مراجعة تقارير المراجعة الداخلية وتقرير الإدارة الخاص بمراجع الحسابات وتقرير الملاحظات على الانظمة الآلية في الشركة، والوقوف على نتائج أعمالهم للتحقق من سلامة نظم الرقابة، ومتابعة التزام إدارة الشركة بتنفيذ الإجراءات التصحيحية لنقاط الضعف الواردة في تلك التقارير.
- ١٣) استعراض ومتابعة اية قضايا قانونية جوهرية معلقة والتوصية بشأنها.
- ١٤) استعراض خطة الشركة لتطوير انظمة تكنولوجيا المعلومات وتقديم الملاحظات حولها.

رأي اللجنة في مدى كفاية نظم الرقابة الداخلية والمالية وإدارة المخاطر في الشركة

بناءً على نتائج الأعمال المشار إليها أعلاه، ترى لجنة المراجعة بأن نظم الرقابة الداخلية في الشركة تعمل بفاعلية وبشكل كافٍ لمنع وإكتشاف الأخطاء الجوهرية، حيث لم يتضح وجود أي قصور جوهري أو إخلال بأنظمة الرقابة الداخلية خلال عام ٢٠٢٠. يتطلب الإفصاح عنه.

٢٠٢١/٣/١١

رئيس لجنة المراجعة

الأستاذ/ لطفى شحادة



## **Audit Committee's Report to the General Assembly**

**For the fiscal year ended 31/12/2020**

### **To the Shareholders of the Saudi Company for Hardware (SACO)**

The Audit Committee of the Saudi Company for Hardware (SACO) is pleased to provide the Company's shareholders with its annual report for the fiscal year ended 31/12/2020, which includes details of its performance of its duties and responsibilities, recommendations and opinion on the adequacy of the company's internal control, financial and risk management systems, which is in compliance with the provisions of Article 104 of the Companies Law and paragraph (a) of Article 91 of the Corporate Governance Regulations issued by the Capital Market Authority.

The current Audit Committee began work on 20/7/2020 based on the General Assembly's decision dated 20/5/2020 to form the committee from expertise in financial, administration and internal controls from the following gentlemen:

Mr. Loutfi Echhade	Chairman, Independent Member from outside the Board
Mr. Sameer Baeisa	Independent Member from the Board
Mr. Fahad Malaikah	Independent Member from the Board

During 2020, the Audit Committee held six meetings (three meetings held by the current committee in addition to three meetings held by the previous committee) during which, it performed the followings:

1. Reviewed the company's interim and annual financial statements and discussed them with the external auditor before presenting them to the Board and provided its opinion and recommendations thereon.
2. Reviewed the accounting policies and the financial reporting standards adopted by the company and ensured that they are updated in accordance with the International Financial Reporting Standards as endorsed in the Kingdom.
3. Met with the external auditor periodically before issuing their reports to discuss the financial standards, internal control procedures and general transactions and balances.
4. Reviewed the external auditor's comments on the interim and annual financial statements and followed up the procedures taken in connection therewith.
5. Provided recommendations to the Board to nominate external auditors and determine their remunerations in accordance with specific criteria that includes financial and technical valuation and verified their independence and that there are no restrictions on their work.



6. Supervised the Internal Audit Department.
7. Recommended to the Board of Directors to appoint a Head of Internal Audit to establish in-house internal audit department as the company used to engage external consulting firms to provide internal audit services. In this regard, the Audit Committee has followed up the recruitment process to ensure the independence of the internal auditors.
8. Reviewed and approved the Internal Audit Plan considering the audit priorities according to the results of the comprehensive risks assessment project, which was conducted by the Internal Audit Department.
9. Reviewed and approved the Internal Audit Charter.
10. Reviewed and approved the Internal Audit Manual.
11. Ensured the effectiveness of the Internal Audit Department in performing the work and duties that are assigned by the Board.
12. Evaluated the internal control systems by reviewing the internal audit reports, the management report of the external auditors and their report of observations on the company's IT systems, and reviewing the results of their work to verify the integrity of the control systems, and followed up with management to ensure their commitment to implement the corrective measures.
13. Reviewed and followed-up outstanding significant legal issues and provided related recommendations.
14. Reviewed the Company's plan to develop the IT systems and provided related advices.

**The Audit Committee's opinion on the adequacy of the Company's internal control, financial and risk management systems**

In light of the above-mentioned works, the Audit Committee believes that the Company's internal control systems are working effectively and sufficiently to prevent and detect significant errors as there has been no material deficiencies or breaches of internal control systems during 2020 that require disclosure.

**11 / 3 / 2021**

**Chairman of the Audit Committee  
Mr. Loutfi Echhade**