

## تقرير لجنة المراجعة للجمعية العامة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021م The Audit Committee Report to The General Assembly December 31, 2021

The formulation of the Audit Committee (Referred to below the "Committee") in Mobily, took into consideration the requirements of corporate governance in terms of its composition and direct association with the Board of Directors (Referred to below "BoD") of the company. The Committee's main contribution was in reviewing the financial statements and accounting policies and the supervision of the work of internal audit, external auditors and compliance. The Committee held four meetings during the year 2021.

لقد راعت شركة موبيلي في تشكيل لجنة المراجعة (يشار إليها فيما بعد بـ "اللجنة") متطلبات حوكمة الشركات من حيث تكوينها وارتباطها المباشر بمجلس الإدارة (يشار إليه فيما بعد بـ "المجلس")، حيث تولت اللجنة بصفة أساسية الإشراف على عملية مراجعة التقارير والقوائم المالية والسياسات المحاسبية والإشراف على أعمال المراجعة الداخلية والمراجعين الخارجيين وضمان الالتزام، وعقدت اللجنة أربعة اجتماعات خلال العام 2021م.

### مهام لجنة المراجعة Duties of the Audit Committee

The Committee works to assist the BoD in fulfilling its responsibility towards monitoring the financial reports and the Internal control system, monitoring the work of the auditors, reviewing the interim and annual financial statements, reviewing the applied accounting policy and ensuring the company's compliance with applicable requirements and regulations. The Committee communicates regularly with the Internal Audit Department (IAD), where IAD is tasked with evaluating the effectiveness of the company's internal control framework and functions and reporting on them using a risk based assessment methodology.

تعمل لجنة المراجعة على مساعدة مجلس الإدارة للوفاء بمسؤوليته إزاء مراقبة التقارير المالية ومنظومة الرقابة الداخلية ومراقبة أعمال مراجعي الحسابات ومراجعة القوائم المالية المرحلية والسنوية ومراجعة السياسة المحاسبية المتبعة والتأكد من التزام الشركة بالأنظمة واللوائح. وتتواصل لجنة المراجعة بصورة منتظمة مع إدارة المراجعة الداخلية، حيث تقوم إدارة المراجعة الداخلية بمهام تقييم فاعلية هياكل ووظائف الرقابة الداخلية في الشركة وتضمينها في التقارير باستخدام منهجية تعتمد على تقييم المخاطر.

### أبرز أعمال اللجنة خلال العام 2021م The Committee's main contribution during the year 2021

The Committee carried out various activities within its scope of responsibilities during the year 2021; of which the main activities are the following:

- Review and approve the Internal Audit plan for the year 2021, and ensured that sufficient resources are provided to IAD in a manner that maintain its effectiveness. The Committee also reviewed and approved the Chief Audit Executive performance & objectives.
- Oversee IAD and follow up on the execution of its plan, including overseeing two important initiatives; one for internal control framework implementation over financial reporting and another for deployment of continuous auditing mechanism using modern technologies.
- Review and discuss internal audit reports issued during the year 2021 and the progress made in the implementation of internal audit recommendations by respective departments.

مارست اللجنة أعمالها خلال العام المالي 2021 م ، والتي من أبرزها ما يلي:

- مراجعة واعتماد خطة المراجعة الداخلية للعام المالي 2021م، والتحقق من توفر الموارد اللازمة لضمان استمرارية فاعليتها. كما قامت اللجنة بالمراجعة والموافقة على أهداف ومؤشرات أداء الرئيس التنفيذي للمراجعة الداخلية.
- الإشراف على أعمال إدارة المراجعة الداخلية ومتابعة تنفيذ خططها، ومن ذلك المتابعة على مبادراتها في تنفيذ إطار عام للرقابة على التقارير المالية وكذلك توظيف آلية للمراجعة المستمرة باستخدام التقنيات الحديثة.
- مناقشة ومتابعة تقارير إدارة المراجعة الداخلية الصادرة خلال العام 2021م وسير العمل في تنفيذ التوصيات من قبل الإدارات المختصة في الشركة.

- Supervise the work of external auditors and meet them periodically.
- Review annual financial statements as of 31/12/2021, and approve quarterly financials and submit its recommendations to the BoD.
- Review of the "Management Letter" on internal controls issued by the external auditors and the implementation of its recommendations.
- Review bids received from external audit firms with an international experience and knowledge that are approved by the Capital Market Authority and invited to submit their offers. The Committee then recommends the appointment of one of those external auditors to the BoD to be presented to the General Assembly to choose one of those External Auditors.
- Reviewing a set of new policies and updates on other existing ones, then recommending to the BoD for approval.
- Followed up on different activities and projects geared to strengthen internal controls system of the Company and business continuity, including following up on the project or updating fixed assets, project for disaster recovery data center, and enhancing the level of automation for various aspects of the Company's processes.
- Review Management's proposals regarding doubtful debts provisions and write offs before providing pertinent recommendation to the BoD for approval.
- Review reports from Management on legal and regulatory compliance requirements and follow up on the implementation of pertinent recommendations.
- Review the necessary arrangements for enabling a mechanism for employees to communicate their concerns in a confidential manner.
- Inform BoD periodically about the Committees' activities, through sharing its minutes of meetings and regular updates during BoD meetings.
- الإشراف على أعمال المراجعين الخارجيين والاجتماع بهم بشكل دوري
- مراجعة القوائم المالية السنوية كما في 31 ديسمبر 2021م واعتماد القوائم ربع السنوية خلال عام 2021م ورفع توصياتها للمجلس بشأنها
- مراجعة ومناقشة "خطاب الإدارة" الصادر من المراجعين الخارجيين ومتابعة تنفيذ التوصيات المنبثقة منه.
- مراجعة وتقييم العروض المقدمة من مكاتب المحاسبين القانونيين ذات الخبرة والمعرفة العالمية المعتمدين من قبل هيئة السوق المالية والذين دعتهم الشركة لتقديم عروضهم، واستناداً على هذه الإجراءات والمعايير المتبعة رفعت اللجنة توصيتها لمجلس الإدارة للعرض على الجمعية العامة لاختيار أحد هذه المكاتب.
- مراجعة مجموعة من السياسات الجديدة وتحديثات على أخرى قائمة ومن ثم التوصية بعرضها على المجلس لاعتمادها.
- تابعت اللجنة مجموعة من الأنشطة التي تعزز النظام الرقابي في الشركة واستمرارية عملها، ومن ذلك المتابعة على تنفيذ مشروع تحديث الأصول الثابتة للشركة وتنفيذ مشروع مركز بيانات بديل عند حدوث طوارئ وتعزيز مستوى الأتمتة في جوانب مختلفة من عمل الشركة.
- مراجعة مقترحات الإدارة حيال مخصصات الديون المشكوك في تحصيلها وإجراءات شطب الديون المتعثرة قبل التوصية باعتمادها من مجلس الإدارة.
- مراجعة التقارير الواردة من إدارة الشركة حول المواضيع القانونية والتنظيمية ومتابعة تنفيذ التوصيات المضمنة في التقارير.
- الإشراف على الترتيبات اللازمة لإتاحة آلية للموظفين لتقديم ملاحظاتهم وبلاغاتهم بسرية تامة.
- إبلاغ مجلس الإدارة بشكل دوري عن أنشطة اللجنة وذلك عن طريق رفع محاضر اجتماعاتها إلى المجلس إلى جانب تقديم تحديث إلى المجلس أثناء اجتماعاته عن أعمال اللجنة.

### رأي لجنة المراجعة في مدى كفاية نظام الرقابة الداخلية

## The Audit Committee's opinion on the effectiveness of Internal Control System

The internal control system is designed to give reasonable assurance on the achievement of the organization's established goals; effectively and efficiently. It includes, but not limited to issuing reliable financial reports, adequate compliance with laws, regulations and policies, as well as proper management of business risks to minimize their impacts on the achievement of the Company's goals. Internal control system, as well, plays an important role in preventing fraud and protecting Company's resources. The Management of the Company is responsible for implementing a

يهدف نظام الرقابة الداخلية لضمان تحقيق أهداف الشركة بفاعلية وكفاءة، وإصدار تقارير مالية موثوق بها، والامتثال للأنظمة واللوائح والسياسات، إلى جانب إدارة المخاطر المحتملة للحد من آثار المخاطر على تحقيق أهداف الشركة. كما يلعب النظام الرقابي دوراً هاماً في حماية موارد الشركة والتقليل من إمكانية حدوث الاحتيال وسرعة اكتشافه ومعالجته إن وقع. وإدارة الشركة هي الجهة المسؤولة عن إعداد نظام رقابي شامل وفعال يتناسب مع مستوى المخاطر التي قد تتعرض لها الشركة وبقدر معقول من

comprehensive and effective internal control system relative to the risks the Company might be exposed to; with reasonable cost and benefit to give acceptable level of assurances to avoid material errors and related losses.

The Committee reviews the reports that are provided periodically by internal and external auditors and by different departments related to internal control within the Company.

The outcomes of annual reviews over the internal control system of the Company did not reveal major weaknesses in the internal control system with the presence of some observations aimed to improve the internal control system. The observations were communicated with Company Management and a plan was set to implement those recommendations. The Committee will follow up on the recommendations with the agreed implementation dates. With the continuous monitoring of internal control system to ensure achieving the internal control objectives with the improvement of the operations' efficiency and effectiveness while complying with relevant regulations.

التكلفة، بحيث ينبغي أن يعطي النظام المتبع تأكيدات مقبولة لتفادي الأخطاء الجوهرية والخسائر التي قد تنتج عنها.

وتقوم اللجنة بشكل مستمر بمراجعة التقارير الدورية التي يعدها المراجعون الداخليون والخارجيون وإدارات الشركة المختلفة والمتعلقة بالرقابة الداخلية.

وبناءً على ما أظهرته نتائج المراجعات السنوية، لم يتبين للجنة المراجعة وجود ضعف جوهري في إجراءات الرقابة الداخلية المعمول بها، مع وجود بعض الملاحظات التي ظهرت من خلال أعمال المراجعة بهدف تحسين وتطوير نظام الرقابة الداخلية في الشركة ليتواءم مع أهدافها وحجمها وطبيعة أعمالها. وقد تم التواصل مع الإدارة التنفيذية للشركة حول تلك الملاحظات وقامت الإدارة بوضع خطة لتنفيذ التوصيات الواردة بشأنها. وستقوم لجنة المراجعة بمتابعة تنفيذ تلك التوصيات حسب الجدول الزمني المعتمد، مع الاستمرار في المراجعة الدورية للنظام الرقابي لضمان تحقيق أهداف الرقابة الداخلية من تحسين كفاءة العمليات والرفع من فاعليتها مع الالتزام بكافة القوانين والأنظمة ذات العلاقة.