

# تقرير لجنة المراجعة الى الجمعية العامة للعام The Audit Committee Report to the General Assembly for the Fiscal Year 2023

#### Introduction:

The Audit Committee (AC) of solutions by stc pleased to submit to the valued shareholders of the company its annual report for the fiscal year ended December 31. 2023, which includes its opinion on the adequacy of the company's internal control system, fairness and integrity of the financial statements, and other work carried out by the Committee within its jurisdiction, as stated in the "AC Charter" approved by The General Assembly on 01/06/2021, which was updated and approved on 27/12/2023. In accordance with "Companies Law," which is issued by the Ministry of Commerce and as per the requirement by Corporate Governance" regulations issued by Capital Market Authority.

### First, The adequacy of internal control systems.

The AC has carried out its responsibilities and has reached a reasonable assurance regarding the achievement of objectives in effectiveness and efficiency operations, reliability of financial reporting, and compliance with applicable laws and regulations; in addition, the AC has not found any material observations on the internal control system. Note that any internal control system can't provide absolute assurances, but it does provide reasonable assurances about the integrity and effectiveness of the internal control systems.

# المالي ٢٠٠٣م

#### مقدمة:

يسر لجنة مراجعة سلوشنز أن تقدم إلى المساهمين الكرام في الشركة تقريرها السنوي عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، حيث تختص لحنة المراجعة بمراقبة أعمال الشركة والتحقق من سلامة ونزاهة التقارير والقوائم المالية وأنظمة الرقابة الداخلية فيها كما هو وارد في لائحة عمل لجنة المراجعة المعتمدة من الحمعية العامة للشركة بتاريخ ٢٠٢١/٠٦/١م والتي قد تم تحديثها واعتماد التحديث بتاريخ ۲۰۲۳/۱۲/۲۷م وذلك تطبيقاً لما نص عليه "نظام الشركات" الصادر من وزارة التجارة ولمتطلبات "لائحة حوكمة الشركات" الصادرة عن هيئة السوق المالية.

## أولاً: كفاءة أنظمة الرقابة الداخلية:

قامت اللجنة بمسؤولياتها في هذا الصدد، وتوصلت إلى تأكيدات معقوله بشأن فاعلية وكفاءة نظام الرقابة الداخلية كما لم يتبين للجنة وجود ملاحظات جوهرية على نظام الرقابة الداخلية بما يؤثر على سلامة وعدالة القوائم المالية الصادرة من الشركة. علماً بأن أي نظام رقابة داخلي لا يمكن أن يقدم تأكيدات مطلقة، ولكنه يقدم تأكيدات معقولة عن مدى سلامة وفاعلية نظام الرقاية الداخلية.

Page 1 of 5

تقرير لجنة تقرير لجنة المراجعة إلى الجمعية العامة للعام العام العالم Paudt Comertitoe Report to the General Assembly for the Fiscal Year 2003 – ام ح 70 الماء العام العام



In this regard, the AC's opinion was formed based on the results of the risk-based internal audit activities and the regular from reports compliance and risk management departments. Besides the committee's discussion of the periodic reports during its meetings with the executive management and the internal audit. The AC also relied on an independent report from an external consultant on the adequacy of the internal control systems for the fiscal year 2023, which concluded that the internal control systems associated with the critical business processes the company effectively monitors and reduced the risks associated. Finally, the AC relied on forming its opinion, as mentioned above, on the results of its oversight and periodic discussions with the external auditor of the and their company opinions on the company's consolidated financial statements for the fiscal year 2023.

وقد استند رأى اللجنة في هذا الخصوص على نتائح أعمال المراجعة الداخلية المبنى على تقييم المخاطر الجوهرية لأنظمة الرقابة الداخلية ومناقشتها للتقارير الدورية خلال اجتماعاتها مع منسوبى الإدارة التنفيذية وإدارة المراجعة الداخلية وكذلك التقاربر الصادرة من إدارات الالتزام والمخاطر والإدارات الرقابية الأخرى. كما استندت اللجنة أبضاً إلى تقرير مستقل من مستشار خارجي عن مدى كفاية أنظمة الرقابة الداخلية في الشركة للعام المالي ٢٠٢٣م، والذي خلص إلى كفاءة أنظمة الرقابة المرتبطة بأعمال الشركة في رصد وتقليل المخاطر المرتبطة بأعمالها الرئيسة. وأخيراً استندت اللجنة في تكوبن رأبها المشار إليه إلى نتائج إشرافها ونقاشاتها الدورية مع المراجع الخارجي لحسابات الشركة ورأبه حيال القوائم المالية الموحدة للشركة للعام المالي ٢٠٢٣م.

## ثانياً: أنشطة اللحنة وأهم ما قامت به من Second: The Committee's activities and significant achievements during the year 2023

compliance with In the "Corporate Governance" regulations and the approved "Audit Committee Charter", the continued to verify the integrity of financial reports and the efficiency of internal control systems, in addition to supervising the Internal Audit, External Audit, and Risk Management activities. Furthermore, the Committee the Company's ensured compliance with applicable laws and and other activities and regulations responsibilities as per its mandate.

# أنشطة وأعمال خلال عام ٢٠٢٣ م.

التزامأ بلائحة عمل اللجنة المعتمدة ولائحة "حوكمة الشركات" الصادرة عن هيئة السوق المالية، عملت لجنة المراجعة على مراقبة أعمال الشركة والتحقق من سلامة ونزاهة القوائم المالية وأنظمة الرقابة الداخلية فيها، والسياسات المحاسبية والإشراف على أعمال المراجعة الداخلية والمراجع الخارجي وإدارة المخاطر إضافة إلى ضمان الدلتزام بالأنظمة واللوائم وغير ذلك من الأعمال والمسؤوليات المناطة باللحنة.

Page 2 of 5

تقرير لجنة تامرير لجنة المراجعة إلى الجمعية العامة للعام السال: ٢٠ كم - 2023 Aucit Committee Report to the General Assembly for the Fiscal Year 2023

الشـركــة العـربيــة لخدمــات الإنتــرنت والاتصــالات ، إحــدى شركــات مجموعــة الاتصــالات السعوديــة - شركــة مساهمـــة

Tel: +965 (1 460011) Fax: -P46 11 4600111 Head Office FO.Box 50 Biyech 1372 (RO Box 127/82 Poetal Code 21333 Tel: +96612 6536500 Fee: +96612 6676611 Jooldan. PC-Box: 804 Postal Code 31952 Tel: -966 10 8870 151 Fes: -966 13 8070 69 Kholter C.R.No. 1010183482 - C.C.No. 100069 - Capital SR 1200.000.000 - www.nolutions.com.sa

المركز الرئيسي: ص.ب. ٥٠ - الربيساض ١١٣٧٢ هالله: ١١١-٤٦ ١١ ٩٦٦- فاكس: ١١١-٤٦ ١١ ٩٦١-ــدة مرب : ۱۲۲W الرمز البريدي ۱۳۳۲ عالقد ۱۳۲۰ C ۹۱۱ ا فاضي: ۱۱۲۱ ۱۵۲ ۱۱ ۱۳۳۰ - HIT FARRISH AND THE STORY SHOW THE SECURIOR AND LINE سجل تجاری رقم #HMPE عضورة رقم 19-19 - إس العال ---- - 17 وال سعودي - HP-04 عضورة رقم www.solutions.com.sa



وقد شملت أعمال وأنشطة اللجنة خلال العام The AC activities during the year 2023 include the following:

- Periodically reviewing and reassessing the adequacy of the AC Charter and recommending to the Board any improvements in preparation for approval by the General Assembly.
- Studying and approving the quarterly financial statements during 2023 and endorsina the annual financial statements for 2022, which were approved by the Board first and then ratified by the General Assembly on 09/05/2023
- Submitting a recommendation to the Board to endorse the selection of the external auditor, determining their for the vear 2023. and recommending it to the General Assembly.
- Review the 2023 Plan developed by the external auditor and follow up on their work progress and completion.
- Verify auditor's the external independence and objectivity and the effectiveness of their audit work, considering applicable international standards and discussing "Management Letter" submitted by the external auditor, as well as related management corrective executive action plans.
- Reviewing and approving the Internal Audit Charter in accordance with international standards of Internal Auditing and best global practices;

۲۰۲۳م ما یلی:

- المراجعة الدورية للائحة عمل لجنة المراجعة وتقسم مدى كفاءته والتأكد من استيفائه حميع المسؤوليات والرفع لمجلس الإدارة والحمعية العامة من أحل اعتماده.
- دراسة واعتماد القوائم المالية الربعية خلال عام ٢٠٢٣م والمصادقة على القوائم المالية السنوية لعام ٢٠٢٢م، التي تمت الموافقة عليها من قبل المجلس، واعتمادها من الجمعية العامة بتاريخ ٢٠٢٣/٠٥/٠٩م.
- ٣. رفع التوصية لمجلس الإدارة لتأكيد اختيار المراجع الخارجي وتحديد أتعابه للعام المالى ٢٠٢٣م، والتوصية بذلك للجمعية العامة.
- مناقشة خطة المراجعة لعام ٢٠٢٣م المقدمة من المراجع الخارجي وإبداء الملحوظات عليها، ومتابعة أعمال المراجع الخارجي.
- 0. التحقق من استقلالية وموضوعية المراجع الخارجي والتأكد من فاعلية أعمال المراجعة الخارجية مع الأخذ في الاعتبار القواعد والمعابير ذات الصلة، إضافةً إلى مناقشة "خطاب الإدارة" المقدم من المراجع الخارجي وخطط البدارة التنفيذية لمعالجة الملحوظات الواردة في الخطاب.
- ٦. مراجعة "ميثاق عمل المراجعة الداخلية" بما يتوافق مع المعايير الدولية للمراجعة الداخلية العالمية، الممارسات وضمان

Page 3 of 5

تغرير لجنة تغرير لجنة المرادسة إلى المحمية العامة العام المالي ٢٤ عم - 2023 Audit Committee Report to the General Assembly for the Fieral Year 2023 عرب لجنة تغرير لجنة المرادسة إلى المحمية العامة العام المالي ٢٤ عم - 2023

P.O.Box: 122782 Postal Code 21332 Tel: +96612 6826600 Fax: +96612 6536611 Swirtsh. Foetal Code 31952 Tel: +56610 8870101 Fax +96613 8870189 Khobar PD800:804 C.R.No. 1010983492 - C.C.No. 130069 - Capital SR 1300.000.000 - www.solutions.com/se



furthermore, ensuring the independence of the Chief Audit Executive to ensure the objectivity of the Internal Audit activities.

- Approving the Internal Audit plan for the fiscal year 2023 and follow up on the execution.
- Reviewing the Internal Audit quarterly reports and following up on implementing the corrective measures regarding the comments included in such reports.
- Study quarterly Compliance reports that reflect the extent of compliance with the regulatory requirements and follow up on the implementation of the recommendations included in the reports.
- 10. Studying the risk management reports and continuous quarterly review of the risk appetite levels to ensure risks are within appetite thresholds ensuring and the of performance periodic reassessments of the company's ability to take risks and provide recommendations to the Board on matters related to risk management.
- Review the cybersecurity report quarterly and ensure compliance with external regulations related to cybersecurity.
- 12. Studying the lawsuits report issued by the Legal department and recommending to the Board on matters related to lawsuits.

استقلالية رئيس المراجعة الداخلية بما يعزز the الموضوعية المرجوة من أعمال المراجعة y of الداخلية.

- الموافقة على خطة عمل المراجعة الداخلية
  للعام المالى ٢٠٢٣م ومتابعة تنفيذها.
- مناقشة التقارير الربعية للمراجعة الداخلية والتأكد من قيام الإدارة التنفيذية بعمل الإجراءات التصحيحية فيما يتعلق بالملاحظات الواردة في تقارير المراجعة الداخلية.
- 9. دراسة تقارير الالتزام، التي تعكس مدى التزام الشركة بالمتطلبات النظامية التي تصدرها الجهات الحكومية ذات العلاقة ومتابعة تنفيذ التوصيات المتضمنة في تلك التقارير،
- ا، حراسة التقارير الربعية لإدارة المخاطر، والمراجعة المستمرة لمستوى قبول المخاطر والتحقق من عدم تجاوزها، والتأكيد على إجراء الاختبارات الدورية المخصصة بتقييم قدرة الشركة على تحمل المخاطر، وتقديم التوصيات للمجلس حول المسائل المتعلقة بادارة المخاطر.
- اا. مراجعة التقارير الربعية الصادرة والمتعلقة
  بالأمن السيبراني والتأكد من التزام الشركة
  بالمتطلبات النظامية من الجهات الخارجية.
- ١٢. حراسة التقارير الربعية والمتعلقة بالقضايا القانونية والرفع للمجلس بالتوصيات والاقتراحات.

Page 4 of 5

لقرير لجنة تقرير لجنة المراجعة إلى الجمعية العامة العام العالي ٢٠٠ الم - 2023 Audit Committee Report to the General Assembly for the Fiscal Year



- 13. Review the results of the reports of external supervisory authorities such as the General Court of Audit and verify that the company has taken the necessary measures in this regard.
- 14. Review and study the proposed contracts and transactions that the company entered with related parties during 2023 and provide its views to the Board of Directors
- 15. The AC presented its report at the Board of Director meeting held on 09/05/2023, expressing its opinion on the adequacy and effectiveness of the internal control systems for 2022.
- 16. The AC reviewed and studied the reports issued by various oversight departments in the company during the year 2023, and the committee adopted a number of resolutions and recommendations that need to be addressed.

- ١٣. مراجعة نتائج تقارير الجهات الرقابية الخارجية، كالديوان العام للمحاسبة والتحقق من اتخاذ الشركة الإجراءات اللازمة بشأنها.
- ا. مراجعة ودراسة العقود والتعاملات المقترحة التي أجرتها الشركة مع الأطراف ذوي العلاقة خلال عام ٢٠٢٣م وتقديم مرتباتها لمجلس الإدارة.
- ٥١. تقديم تقرير اللجنة في اجتماع الجمعية العامة، المنعقد بتاريخ ٢٠٢٣/٠٥/٠٩م، حيث أبدت اللجنة رأيها حيال مدى كفاية وفعالية نظام الرقابة الداخلية عن العام المالي ٢٠٢٢م،
- من خلال قيام اللجنة بحراسة ومناقشة التقارير الصاحرة من الإحارات التأكيدية والرقابية المختلفة في الشركة خلال العام ٢٠٠٣م، تبنت اللجنة العديد من القرارات والتوصيات ذات العلاقة وتتابع وضع الخطط التصحيحية اللازمة بشأنها.

رئيس لجنة المراجعة

Chairman of the Audit Committee

عبد اللطيف بن علي السيف Abdullatif A. Alseif

Page 5 of 5

المراجعة إلى الجمعية المام المالي ٢٠ أم – 2023 Audit Committee Report to the General Assembly for the Fiscal Year 2023