



## KPMG Professional Services

Riyadh Front, Airport Road  
P. O. Box 92876  
Riyadh 11663  
Kingdom of Saudi Arabia  
Commercial Registration No 1010425494

Headquarters in Riyadh

## كي بي إم جي للاستشارات المهنية

واجهة الرياض، طريق المطار  
صندوق بريد ٩٢٨٧٦  
الرياض ١١٦٦٣  
المملكة العربية السعودية  
سجل تجاري رقم ١٠١٠٤٢٥٤٩٤

المركز الرئيسي في الرياض

# الإجراءات المتفق عليها حول بيان الالتزام بالمادة ١٧، الباب ٦، الفصل ١ من اللائحة التنفيذية لنظام الشركات الخاصة بالشركات المساهمة المدرجة الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية

للسلة مجلس إدارة شركة مجموعة كابلات الرياض

## الغرض من تقرير الإجراءات المتفق عليها هذا والتبني على الاستخدام والتوزيع

وفقاً لخطاب ارتباط كي بي إم جي المؤرخ ٢١ مايو ٢٠٢٣م، فإن تقريرنا هو فقط لغرض تنفيذ إجراءات متفق عليها، والتي ستساعدكم فيما يتعلق بتقديم بيان المعلومات المالية المعد من قبل إدارة شركة مجموعة كابلات الرياض (الشركة) (حول متطلبات الملاءمة المالية للشركة) بيان الملاءمة المالية (وفقاً لمتطلبات المادة ١٧ من الباب ٦ من الفصل ١ من اللائحة التنفيذية لنظام الشركات الخاصة بالشركات المساهمة المدرجة والصادرة من مجلس هيئة السوق المالية) القواعد و الإجراءات التنظيمية، كجزء من مرفقات الجمعية العامة السنوية إلى جانب المعلومات الأخرى الواردة فيها، لغرض معاملة إعادة شراء الأسهم التي تنوي الشركة تنفيذها خلال السنة المالية ٢٠٢٣م وقد لا يكون مناسباً لغرض آخر. إن هذا التقرير مُعد فقط لاستخدامه من قبل إدارة الشركة ولا ينبغي توزيعه على أو استخدامه من أي أطراف أخرى.

## مسؤوليات طرف الارتباط

أقرت إدارة الشركة أن الإجراءات المتفق عليها ملائمة لغرض الارتباط، وهي المسؤولة عن الموضوع الذي يتم بشأنه تنفيذ الإجراءات المتفق عليها.

## مسؤوليات الممارس

لقد قمنا بتنفيذ ارتباط الإجراءات المتفق عليها طبقاً للمعيار الدولي للخدمات ذات العلاقة ٤٤٠٠ (المعدل) وارتباطات الإجراءات المتفق عليها المعتمد في المملكة العربية السعودية. يشمل ارتباط الإجراءات المتفق عليها أداءنا الإجراءات المتفق عليها مع إدارة الشركة وإبلاغ النتائج والتي تمثل النتائج الفعلية للإجراءات المتفق عليها المنفذة. إننا لا نقدم أية تأكيدات بشأن مدى ملاءمة الإجراءات المتفق عليها.

ولا يعتبر ارتباط الإجراءات المتفق عليها هذا ارتباطاً تأكيدياً. وعليه، فإننا لن نبدي رأي أو استنتاج تأكيدياً.

وفيما لو قمنا بتنفيذ إجراءات إضافية فقد كان من الممكن أن يلفت انتباهنا أمور أخرى والتي كان سيتم التقرير عنها.

# الإجراءات المتفق عليها حول بيان الالتزام بالمادة ١٧، الباب ٦، الفصل ١ من اللائحة التنفيذية لنظام الشركات الخاصة بالشركات المساهمة المدرجة الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية (يتبع)

للسادة مجلس إدارة شركة مجموعة كبلات الرياض

## سلوك وآداب المهنة ومراقبة الجودة

لقد التزمنا بمتطلبات آداب وسلوك المهنة الأخرى وفقاً لدليل قواعد آداب المهنة للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية) المعتمدة في المملكة العربية السعودية. لأغراض هذا الارتباط، لا توجد متطلبات استقلالية يتعين علينا الالتزام بها.

يطبق مكتبنا المعيار الدولي لإدارة الجودة (١) "إدارة الجودة للمكاتب التي تنفذ ارتباطات مراجعة وفحص للقوائم المالية، وارتباطات التأكيد الأخرى وارتباطات الخدمات ذات العلاقة"، الذي يقتضي من المكتب تصميم وتطبيق وتشغيل نظام لإدارة الجودة بما في ذلك السياسات والإجراءات الموثقة بشأن الامتثال مع المتطلبات الأخلاقية والمعايير المهنية والمتطلبات النظامية والتنظيمية المنطبقة.

## الإجراءات والنتائج

لقد نفذنا الإجراءات المبينة أدناه التي تم الاتفاق عليها مع إدارة الشركة في شروط خطاب الارتباط بتاريخ ٢١ مايو ٢٠٢٣م:

- ١ الحصول من الإدارة على بيان الملاءة المالية المعتمد و المُعد من الإدارة والذي يتضمن ما يلي:
  - (أ) رأس المال العامل الموحد المتوقع للمجموعة لفترة ١٢ شهراً تلي مباشرة تاريخ إتمام إعادة شراء الأسهم المقترح (المتوقع في ١٨ يوليو ٢٠٢٣م).
  - (ب) صافي رصيد الموجودات الموحدة بعد خصم إجمالي المطلوبات الموحدة وإجمالي المطلوبات المحتملة الموحدة للمجموعة القائمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م.
  - (ج) رصيد الأرباح المبقاة بعد خصم رصيد أسهم الخزينة المتوقع شراؤها بناء على توقعات الإدارة.
- ٢ فيما يتعلق بالنقطة (أ):

التحقق من الدقة الحسابية لحساب رأس المال العامل الموحد للمجموعة.

- ٣ فيما يتعلق بالنقطة (ب):

- ١ الحصول على سعر السوق لسهم الشركة السائد في تاريخ ١ ذو القعدة ١٤٤٤هـ (الموافق: ٢١ مايو ٢٠٢٣م) من "تداول" ومطابقته مع سعر السوق المستخدم من الإدارة لتقدير تكلفة الشراء لعملية إعادة شراء الأسهم.
- ٢ مطابقة أرصدة إجمالي الموجودات الموحدة وإجمالي المطلوبات الموحدة وإجمالي المطلوبات المحتملة الموحدة مع القوائم المالية الموحدة المراجعة للشركة كما في والسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، كما هو وارد في النقطة ١ أعلاه.
- ٣ التحقق من مدى الدقة الحسابية لحساب فائض إجمالي الأصول كما هو مسجل في البيان (أي قيمة الموجودات المتبقية بعد خصم المطلوبات والمطلوبات المحتملة والتكلفة المقدرة لإعادة شراء الأسهم).

- ٤ فيما يتعلق بالنقطة (ج):

- ١ مطابقة رصيد الأرباح المبقاة مع الرصيد المقابل في القوائم المالية الموحدة المراجعة للشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، كما هو وارد في النقطة ١ أعلاه.
- ٢ التحقق من الدقة الحسابية لاحتساب رصيد الأرباح المبقاة بعد خصم رصيد أسهم الخزينة المتوقع شراؤها بناء على توقعات الإدارة.

# الإجراءات المتفق عليها حول بيان الالتزام بالمادة ١٧ ، الباب ٦ ، الفصل ١ من اللائحة التنفيذية لنظام الشركات الخاصة بالشركات المساهمة المدرجة الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية (يتبع)

للسادة مجلس إدارة شركة مجموعة كبلات الرياض ("الشركة")

## الإجراءات والنتائج (يتبع)

النتائج التي توصلنا إليها:

- فيما يتعلق بالبند ٢، لم نلاحظ أي استثناءات. وجدنا أن الدقة الحسابية لرأس المال العامل الموحد للمجموعة في البيان المرفق ملائمة.
- فيما يتعلق بالبند ٣، لم نلاحظ أي استثناءات. وجدنا أن سعر السوق لسهم الشركة السائد في تاريخ ١ ذو القعدة ١٤٤٤ هـ (الموافق: ٢١ مايو ٢٠٢٣ م) من "تداول" مطابق مع سعر السوق المستخدم من الإدارة لتقدير تكلفة الشراء لعملية إعادة شراء الأسهم.
- وجدنا أن إجمالي الموجودات الموحدة، وإجمالي المطلوبات الموحدة، وإجمالي الإرتباطات الرأسمالية الموحدة وإجمالي المطلوبات المحتملة الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م مطابقة لإجمالي الموجودات، وإجمالي المطلوبات، وإجمالي الإرتباطات الرأسمالية وإجمالي المطلوبات المحتملة المفصّل عنها في القوائم المالية الموحدة المراجعة للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م. وجدنا أن مدى الدقة الحسابية لفانض إجمالي الأصول كما هو مسجل في البيان المرفق (أي قيمة الموجودات المتبقية بعد خصم المطلوبات والمطلوبات المحتملة والإرتباطات الرأسمالية والتكلفة المقدرة لإعادة شراء الأسهم المقترحة) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م ملائمة.
- فيما يتعلق بالبند ٤، لم نلاحظ أي استثناءات. وجدنا أن الأرباح المبقة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م مطابقة للقوائم المالية الموحدة المراجعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م. وجدنا أن الدقة الحسابية لرصيد الأرباح المبقة بعد خصم رصيد أسهم الخزينة المتوقع شراؤها بناء على توقعات الإدارة صحيحة.

كي بي إم جي للاستشارات المهنية



فهد مبارك الدوسري  
رقم الترخيص ٤٦٩

الرياض في ٢٢ مايو ٢٠٢٣ م  
الموافق ٢ ذو القعدة ١٤٤٤ هـ



شركة مجموعة كابلات الرياض  
شركة مساهمة سعودية

بيان الملاءة

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية

اللائحة التنفيذية لقانون الشركات المساهمة المدرجة.

الفصل الأول: ضوابط عملية الشراء المادة (١٧) ضوابط شراء الشركة لأسهمها الباب السادس (٦) الفصل الأول.

قرر مجلس إدارة شركة مجموعة كابلات الرياض شراء عدد من أسهم الشركة و المدرجة بالسوق المالية السعودية وتخصيصها لبرنامج أسهم حوافز الموظفين طويلة الأجل وعلية نوضح أدناه بمتطلبات هيئة سوق المال للإصدار المزمع بتاريخ ٢١ مايو ٢٠٢٣ وفقاً لضوابط عملية الشراء المتمثلة في المادة (١٧) ضوابط شراء الشركة لأسهمها الباب السادس (٦) الفصل الأول من اللائحة التنفيذية لنظام الشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة.

١. أن يكون لدى الشركة قبل قيامها بشراء أسهمها رأس مال عامل يكفي لمدة اثني عشر (١٢) شهراً تلي مباشرة تاريخ إتمام شراء الأسهم والمتوقع بتاريخ ١٨ يوليو ٢٠٢٣ .

٣١ مارس ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	الاصول المتداولة
" غير مدقق "	" مدقق "	المطلوبات المتداولة
٣,٤٤٨,٩١٢,٢٦٤	٣,٣٣٢,٨٤٨,٦٥٨	زيادة/ (عجز) رأس المال العامل قبل صفقة إعادة شراء الأسهم المقترحة
٢,٣٣٥,٣٧٤,٧٢٦	٢,٣٨٠,٥٩٩,١٢٥	زيادة/ (عجز) رأس المال العامل بعد صفقة إعادة شراء الأسهم المقترحة
١,١١٣,٥٣٧,٥٣٨	٩٥٢,٢٤٩,٥٣٣	
١,٠٨٣,٩٨٧,٥٣٨	٩٢٢,٦٩٩,٥٣٣	

(i) أن لا تقل قيمة أصول الشركة عن قيمة التزاماتها قبل وفور قيامها بسداد ثمن شراء هذه الأسهم، وذلك وفقاً لآخر قوائم مالية أولية مفحوصة أو قوائم مالية سنوية مراجعة، أيهما أحدث.

٣١ مارس ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
" غير مدقق "	" مدقق "
١,٦٧٢,٥٨١,٩٦٨	١,٥٥٤,٥٤٢,٧٠٠

فائض إجمالي الأصول على إجمالي المطلوبات والالتزامات المحتملة،

**Bahaa Al-Sami**

الرئيس التنفيذي المالي

الرئيس التنفيذي



DocuSigned by:

35FC1D9798344DC...  
رئيس مجلس الإدارة



شركة مجموعة كابلات الرياض  
شركة مساهمة سعودية

بيان الملاءة

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية

اللائحة التنفيذية لقانون الشركات المساهمة المدرجة.

الفصل الأول: ضوابط عملية الشراء المادة (١٧) ضوابط شراء الشركة لأسهمها الباب السادس(٦) الفصل الأول.

(i) ان لا يتجاوز الرصيد المدين لأسهم الخزينة رصيد الأرباح المبقاة للشركة.

٣١ مارس	٣١ ديسمبر
٢٠٢٣	٢٠٢٢
" غير مدقق "	" مدقق "
٤٠٢,٦٧٤,١٩٧	٢٧٦,٢٦١,٥٦٨

فائض الأرباح المبقاة على قيمة شراء أسهم الخزينة المقترحة

*Bahar Al-Sin*

الرئيس التنفيذي المالي

الرئيس التنفيذي



DocuSigned by:

3FFFC1D9798344DC...  
رئيس مجلس الإدارة

ان التوقعات المشار إليها أعلاه تمثل افضل تقديرات الإدارة وفقا لأفضل المعلومات المتاحة حتي تاريخه. يجب أن يُقرأ هذا البيان مع تقرير الإجراءات المتفق عليها المصدر وفقاً لخطاب الارتباط بين كي بي إم جي للاستشارات المهنية و شركة مجموعة كابلات الرياض .



ملحق رقم (١) (ببيان الملاءة):- كما هو موضح بالجدول التفصيلية أدناه

i. أن يكون لدى الشركة قبل قيامها بشراء أسهمها رأس مال عامل يكفي لمدة اثني عشر (١٢) شهراً تلي مباشرة تاريخ إتمام شراء الأسهم والمتوقع بتاريخ ١٨ يوليو ٢٠٢٣.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ مارس ٢٠٢٣	
"مدقق"	"غير مدقق"	الاصول المتداولة
٣,٣٣٢,٨٤٨,٦٥٨	٣,٤٤٨,٩١٢,٢٦٤	المطلوبات المتداولة
(٢,٣٨٠,٥٩٩,١٢٥)	(٢,٣٣٥,٣٧٤,٧٢٦)	زيادة / (عجز) رأس المال العامل قبل صفقة إعادة شراء الأسهم المقترحة
٩٥٢,٢٤٩,٥٣٣	١,١١٣,٥٣٧,٥٣٨	المحتسب بناء علي سعر السهم في السوق الموافق ٢١ مايو ٢٠٢٣
٥٩,١	٥٩,١	عدد الأسهم المتوقعة للشراء
٥٠٠,٠٠٠	٥٠٠,٠٠٠	إجمالي التكلفة المتوقعة لعدد الأسهم
(٢٩,٥٥٠,٠٠٠)	(٢٩,٥٥٠,٠٠٠)	زيادة / (عجز) رأس المال العامل بعد صفقة إعادة شراء الأسهم المقترحة
٩٢٢,٦٩٩,٥٣٣	١,٠٨٣,٩٨٧,٥٣٨	

ii. أن لا تقل قيمة أصول الشركة عن قيمة التزاماتها قبل وفور قيامها بسداد ثمن شراء هذه الأسهم، وذلك وفقاً لآخر قوائم مالية أولية مفحوصة أو قوائم مالية سنوية مراجعة، أيهما أحدث.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ مارس ٢٠٢٣	
"مدقق"	"غير مدقق"	إجمالي الأصول
٤,٦٢٣,٨٨٢,٩١٩	٤,٧٢٥,٤٨٦,٧٧٠	إجمالي الالتزامات
(٢,٥٠٣,٣٤٠,٢١٩)	(٢,٤٥٧,٩٠٤,٨٠٢)	الالتزامات المحتملة
(٥٦٦,٠٠٠,٠٠٠)	(٥٩٥,٠٠٠,٠٠٠)	فائض إجمالي الأصول على إجمالي المطلوبات والالتزامات المحتملة،
١,٥٥٤,٥٤٢,٧٠٠	١,٦٧٢,٥٨١,٩٦٨	

iii. ان لا يتجاوز الرصيد المدين لأسهم الخزينة رصيد الأرباح المبقة للشركة.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ مارس ٢٠٢٣	
"مدقق"	"غير مدقق"	الأرباح المرحلة
٣٠٥,٨١١,٥٦٨	٤٣٢,٢٢٤,١٩٧	إجمالي التكلفة المتوقعة لعدد الأسهم
(٢٩,٥٥٠,٠٠٠)	(٢٩,٥٥٠,٠٠٠)	فائض الأرباح المبقة على قيمة شراء أسهم الخزينة المقترحة
٢٧٦,٢٦١,٥٦٨	٤٠٢,٦٧٤,١٩٧	



الرئيس التنفيذي





## KPMG Professional Services

Riyadh Front, Airport Road  
P. O. Box 92876  
Riyadh 11663  
Kingdom of Saudi Arabia  
Commercial Registration No 1010425494

Headquarters in Riyadh

## كي بي ام جي للاستشارات المهنية

واجهة الرياض، طريق المطار  
صندوق بريد ٩٢٨٧٦  
الرياض ١١٦٦٣  
المملكة العربية السعودية  
سجل تجاري رقم ١٠١٠٤٢٥٤٩٤

المركز الرئيسي في الرياض

# Agreed-Upon Procedures on Statement of compliance with Article 17 from Part 6 Chapter 1 of the Implementing Regulation of the Companies Law for Listed Joint Stock Companies Issued by the Board of the Capital Market Authority

To the Board of Directors of Riyadh Cables Group Company

## Purpose of this Agreed-Upon Procedures Report and Restriction on Use and Distribution

In accordance with our KPMG Engagement Letter dated 21 May 2023, our report is solely for the purpose of performing the agreed procedures, that would assist you in relation to the submission of the statement of financial information prepared by the management of Riyadh Cables Group Company ("the Company"), pertaining to the Company's solvency requirements in connection with Article 17 from Part 6 of Chapter 1 of the Implementing Regulation of the Companies Law for Listed Joint Stock Companies 'Regulatory Rules and Procedures', issued by the Board of the Capital Market Authority, 'Regulatory Rules and Procedures', as part of the annual general assembly package along with other information contained therein, for a share buyback transaction which the Company intends to execute during the financial year 2023, and may not be suitable for another purpose. This report is intended solely for the management of the Company and should not be used by, or distributed to, any other parties.

## Responsibilities of the Engaging Party

The management of the Company has acknowledged that the agreed-upon procedures are appropriate for the purpose of the engagement and is responsible for the subject matter on which the agreed-upon procedures are performed.

## Practitioner's Responsibilities

We have conducted the agreed-upon procedures engagement in accordance with the International Standard on Related Services (ISRS) 4400 (Revised), Agreed-Upon Procedures Engagements as endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia. An agreed-upon procedures engagement involves our performing the procedures that have been agreed with the management of the Company, and reporting the findings, which are the factual results of the agreed-upon procedures performed. We make no representation regarding the appropriateness of the agreed-upon procedures.

This agreed-upon procedures engagement is not an assurance engagement. Accordingly, we do not express an opinion or an assurance conclusion.

Had we performed additional procedures, other matters might have come to our attention that would have been reported.



# Agreed- Upon Procedures on Statement of compliance with Article 17 from Part 6 Chapter 1 of the Implementing Regulation of the Companies Law for Listed Joint Stock Companies Issued by the Board of the Capital Market Authority (continued)

To the Board of Directors of Riyadh Cables Group Company (continued)

## Professional Ethics and Quality Control

We have complied with the ethical requirements of International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) that is endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia. For the purpose of this engagement, there are no independence requirements with which we are required to comply.

Our firm applies International Standard on Quality Management (ISQM) 1, Quality Management for Firms that Perform Audits and Reviews of Financial Statements, or Other Assurance or Related Services Engagements, which requires the firm to design, implement and operate a system of quality management including policies or procedures regarding compliance with ethical requirements, professional standards and applicable legal and regulatory requirements.

## Procedures and Findings

We have performed the procedures described below, which were agreed upon with the management of the Company in the terms of engagement letter dated 21 May 2023:

- 1 Obtain the approved Statement of Solvency prepared by the management, comprises of the following:
  - a) The forecast consolidated working capital of the Group for the 12 months immediately following the proposed date of share buyback (18 July 2023).
  - b) The balance of consolidated net assets from the total assets after deducting the consolidated total liabilities and consolidated total contingent liabilities of the Group outstanding as at 31 December 2022.
  - c) Balance of retained earnings after deducting the balance of treasury shares expected to be acquired based on management expectations.
- 2 With respect to (a):
  - i) Check the arithmetical accuracy of the calculation of the consolidated working capital for the Group.



# Agreed- Upon Procedures on Statement of compliance with Article 17 from Part 6 Chapter 1 of the Implementing Regulation of the Companies Law for Listed Joint Stock Companies Issued by the Board of the Capital Market Authority (continued)

To the Board of Directors of Riyadh Cables Group Company (continued)

## Procedures and Findings (continued)

### 3 With respect to (b):

- i. Obtain the market price per share of the Company prevailing on 21 May 2023 (Corresponding to 1 Dhu al-Qa'dah, 1444H) from Tadawul and agree the same with the market price used by the management to estimate the purchase cost of the share buyback.
- ii. Agree the balances of consolidated total assets, consolidated total liabilities and consolidated total contingent liabilities with the audited consolidated financial statements of the Group as at and for the year ended 31 December 2022 as mentioned in point 1 above.
- iii. Check the arithmetical accuracy of the computation of the surplus assets as reported in the statement therein (being the amount of assets remaining after deduction of liabilities, contingent liabilities and estimated cost of proposed share buyback).

### 4 With respect to (c):

- i. Agree the balance of retained earnings with the respective balance in the audited consolidated financial statements of the Group for the year ended December 31, 2022, as mentioned in step 1 above.
- ii. Check the arithmetical accuracy of the calculation of the balance of retained earnings after deducting the balance of treasury shares expected to be acquired based on management expectations.

#### Our findings:

- With respect to item 2, no exceptions noted.

We found that the arithmetical accuracy of consolidated working capital mentioned in the attached statement to be appropriate.

- With respect to item 3, no exceptions noted.

We found that the market price per share of the Company prevailing on 21 May 2023 (Corresponding to 1 Dhu al-Qa'dah, 1444H) from Tadawul and agree the same with the market price used by the management to estimate the purchase cost of the share buyback.

We found that the consolidated total assets, consolidated total liabilities, and consolidated total contingent liabilities as at 31 December 2022 are in agreement with the total assets, total liabilities, and total contingent liabilities disclosed in the Group's consolidated financial statements as at 31 December 2022.

We found that the arithmetical accuracy of the surplus assets as reported in the attached statement therein (being the amount of assets remaining after deduction of liabilities, contingent liabilities, and estimated cost of proposed share buyback) as at 31 December 2022 to be appropriate.



# Agreed- Upon Procedures on Statement of compliance with Article 17 from Part 6 Chapter 1 of the Implementing Regulation of the Companies Law for Listed Joint Stock Companies Issued by the Board of the Capital Market Authority (continued)

To the Board of Directors of Riyadh Cables Group Company (continued)

## Procedures and Findings (continued)

- With respect to item 4, no exceptions noted.

We found that the retained earnings as at 31 December 2022 are in agreement with the consolidated financial statements of the Group for the year ended 31 December 2022.

We found that the arithmetical accuracy of the balance of retained earnings after deducting the balance of treasury shares expected to be acquired based on management expectations to be correct.

## KPMG Professional Services

---

**Fahad Mubark Al Dossari**  
**License No. 469**

Riyadh, 2 Dhu al-Qa'dah, 1444H  
Corresponding to 22 May 2023



## STATEMENT OF SOLVENCY

(All amounts are in Saudi Riyals unless otherwise stated)

Capital Market Authority of the Kingdom of Saudi Arabia  
Implementing Regulation of the Companies Law for Listed Joint stock Companies.  
Chapter 1: Share Buy-Back Rules, Article 17: Share Buy-Back Rules, Part (6)

The Board of Directors of Riyadh Cables Group Company approved to purchase a number of the company shares which are listed on the Saudi Stock Exchange, and allocate them to the long-term employee incentive "share-based" program; therefore, we explain below the requirements of the Capital Market Authority for the intended issuance on May 21, 2023, according to the Buy-Back Rules represented in Article (17) / Part (6) Implementing Regulation of the Companies Law for Listed Joint Stock Companies.

- (i) Prior to buying its Shares the Company must have sufficient working capital for the twelve (12) months immediately following the date of completion of the share buy- back transaction if it is within the twelve months following the general assembly resolution.

	31 December 2022 "Audited"	31 March 2023 "Reviewed"
Current Assets	3,332,848,658	3,448,912,264
Current Liabilities	2,380,599,125	2,335,374,726
Excess (deficit) of current assets over current liabilities before proposed buy- back transaction	952,249,533	1,113,537,538
Excess (deficit) of current assets over current liabilities after proposed buy- back transaction	922,699,533	1,083,987,538

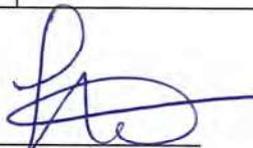
- (ii) The value of the Company's assets must not be less than the value of its liabilities (including contingent liabilities), prior to and immediately upon payment of the purchase price, according to the latest reviewed interim financial statements or audited annual financial statements, whichever is later.

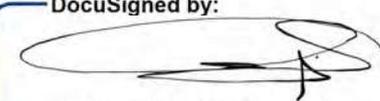
	31 December 2022 "Audited"	31 March 2023 "Reviewed"
Excess of Total assets over total liabilities and Contingent liabilities	1,554,542,700	1,672,581,968

- (iii) The number of treasury shares held must not exceed the amount of the retained profits of the company.

	31 December 2022 "Audited"	31 March 2023 "Reviewed"
Excess of Retained earnings over the value of proposed treasury shares buy-Back	276,261,568	402,674,197

  
Chief Financial Officer

  
Chief Executive Officer

DocuSigned by:  
  
3FFC1D9798344DC...  
Chairman Board of Directors

This statement is to be read with the Agreed Actions Report, Sourced pursuant to the engagement letter between KPMG Professional Consulting and Riyadh Cables Group Company.





## ANNEX 1 – SOLVENCY STATEMENT

- (i) Prior to buying its Shares the Company must have sufficient working capital for the twelve (12) months immediately following the date of completion of the share buy- back transaction expected on July 18<sup>th</sup>, 2023.

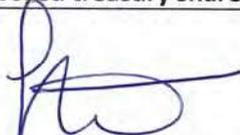
	31 December 2022 "Audited"	31 March 2023 "Reviewed"
Current Assets	3,332,848,658	3,448,912,264
Current Liabilities	(2,380,599,125)	(2,335,374,726)
Excess (deficit) of current assets over current liabilities before proposed buy- back transaction	952,249,533	1,113,537,538
Based on share price on May 21 <sup>st</sup> 2023	59.10	59.10
Expected number of shares	500,000	500,000
Expected transaction amount	(29,550,000)	(29,550,000)
<b>Excess (deficit) of current assets over current liabilities after proposed buy- back transaction</b>	<b>922,699,533</b>	<b>1,083,987,538</b>

- (ii) The value of the Company's assets must not be less than the value of its liabilities (including contingent liabilities), prior to and immediately upon payment of the purchase price, according to the latest reviewed interim financial statements or audited annual financial statements, whichever is later.

	31 December 2022 "Audited"	31 March 2023 "Reviewed"
Total Assets	4,623,882,919	4,725,486,770
Total Liabilities	(2,503,340,219)	-2,457,904,802)
Contingent liabilities	(566,000,000)	-595,000,000)
<b>Excess of Total assets over total liabilities and Contingent liabilities</b>	<b>1,554,542,700</b>	<b>1,672,581,968</b>

- (iii) The number of treasury shares held must not exceed the amount of the retained profits of the company.

	31 December 2022 "Audited"	31 March 2023 "Reviewed"
Retained earnings	305,811,568	432,224,197
Total cost for the number of shares	(29,550,000)	(29,550,000)
<b>Excess of Retained earnings over the value of proposed treasury shares buy-Back</b>	<b>276,261,568</b>	<b>402,674,197</b>

  
Chief Executive Officer

