

تقرير لجنة المراجعة إلى الجمعية العامة ٢٠٢٢م

**The Audit Committee Report to the General
Assembly for the Financial Year 2022**



It is the responsibility of the Board to ensure the implementation of appropriate control systems to measure and manage risks. Such responsibilities are carried out by setting a general framework to be vigilant of the risks which the company may face, and creating an environment of Risk Management culture on the company level to be shared with the stakeholders and related parties, and performing reviews of the effectiveness of the company's Internal Control system and procedures on an annual basis.

The Audit Committee (AC) is responsible for monitoring the company's activities and verifying the integrity of the reports, financial reports, Internal Control Systems as stated in the "AC Charter" approved by The General Assembly, and as per the requirements of the "Companies Law" issued by the Ministry of Commerce, and the "Corporate Governance Regulations" issued by the Capital Market Authority.

The AC has held (9) meetings during 2022, during which it reviewed the results of the risk-based internal audit activities and risk assessments of the internal control systems, and the committees' discussion of the periodic audit reports during its meetings with the executive management and the internal audit, and an independent report from an external consultant on the adequacy of the internal control systems for the fiscal year 2022, which concluded that the internal control systems associated with the critical business processes in the company are effective in monitoring and reducing the risks associated. In addition to the results of its

تتضمن مسؤوليات مجلس الإدارة التأكد من تطبيق أنظمة رقابية مناسبة لقياس وإدارة المخاطر؛ وذلك بوضع إطار عام لإدراك المخاطر التي قد تواجه الشركة وإنشاء بيئة واعية لأهمية إدارة المخاطر على مستوى الشركة، وطرحها بشفافية مع أصحاب المصالح والأطراف ذات الصلة بالشركة. إضافة إلى المراجعة السنوية لفاعلية إجراءات الرقابة الداخلية في الشركة.

وتختص لجنة 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 الجمعية العامة للشركة، وذلك تطبيقاً لما نص عليه "نظام الشركات" الصادر من وزارة التجارة ولمتطلبات "لائحة حوكمة الشركات" الصادرة عن هيئة السوق المالية.

عقدت اللجنة (٩) اجتماعات خلال عام ٢٠٢٢م وخلالها راجعت اللجنة نتائج أعمال المراجعة الداخلية المبني على تقييم المخاطر الجوهرية لأنظمة الرقابة الداخلية ومناقشة تقارير المراجعة الدورية خلال اجتماعاتها مع منسوبي الإدارة التنفيذية والمراجعة الداخلية والتقارير المستقل الصادر من المستشار الخارجي عن مدى كفاية أنظمة الرقابة الداخلية في الشركة للعام المالي ٢٠٢٢م، والذي أشار إلى كفاءة أنظمة الرقابة الجوهرية المرتبطة بأعمال الشركة في رصد والتقليل من المخاطر المرتبطة بأعمالها الجوهرية والحساسة. إضافة إلى نتائج إشرافها ونقاشاتها الدورية مع المراجع الخارجي

oversight and periodic discussions with the external auditor of the company's accounts and their unqualified opinion on the company's consolidated financial statements for the fiscal year 2022. The AC also recommend to appoint EY firm from the nominated firms to audit the stc's accounts for the year 2022.

Accordingly, nothing came to the attention of the Audit Committee (AC) regarding any significant deficiencies in the internal control system; Despite any internal control system's effectiveness, it cannot provide absolute assurance on integrity and effectiveness of the internal control systems.

لحسابات الشركة ورأيه غير المتحفظ حيال القوائم المالية الموحدة للشركة للعام المالي ٢٠٢٢م. كما توصي اللجنة بتعيين مكتب EY وهو أحد المكاتب المرشحين لمراجعة حسابات الشركة للعام ٢٠٢٢م.

وبناءً على ذلك، لم يتبين للجنة المراجعة وجود خلل جوهري في نظام الرقابة الداخلية، علماً بأن أي نظام رقابة داخلية، مهما كانت فاعليته، لا يمكن أن يقدم تأكيدات مطلقة، ولكنه يقدم تأكيدات معقولة عن مدى سلامة وفاعلية نظام الرقابة الداخلية.

رئيس لجنة المراجعة

Chairman of Audit Committee

الأستاذ وليد بن إبراهيم شكري

Mr. Walid I. Shukri

2302707 stc

1444/07/25 2023/02/16

الصادر العام
أمن عام مجلس الإدارة

شركة الاتصالات السعودية
صندوق البريد P.O Box 87912
الرياض 11652 - 11652
☎ +966 11 452 7000
🌐 www.stc.com.sa
✉ info@stc.com.sa

stc

Chairman of the Board

Greetings,,,

During the 14th meeting held on 12/1/2023, the Audit Committee (AC) discussed the nomination of two external auditors to audit stc accounts. AC deliberated the updates and amendments of the updated Companies' Law issued by the Ministry of Commerce and the Corporate Governance Regulations of the Capital Market Authority, which allowed listed companies to re-assign external auditors and continue auditing their financial statements for more than 7 consecutive years.

An RFP was issued to companies wishing to audit stc financial statements and received proposals were evaluated as per stc Procurement Policy. The Internal Audit indicated analyzing and comparing proposals and after considering the selection criteria. The results of the tendering process resulted in two qualified bids as follows:

رئيس مجلس الإدارة

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،،،

ناقشت لجنة المراجعة في اجتماعها الرابع عشر، بتاريخ ١٩/٦/١٤٤٤هـ (الموافق ٢٠٢٣/١/١٢م)، موضوع ترشيح مكتبين لمراجعة حسابات الشركة، كما تداولت اللجنة أهم التحديثات والتعديلات الجديدة على أنظمة ولوائح وزارة التجارة وهيئة السوق المالية، كما تداولت اللجنة ما تضمنته الأنظمة واللوائح الجديدة بالسماح للشركات المساهمة بإعادة تعيين مراجع الحسابات الذي بلغت مدة تعيينه سبع سنوات متصلة، واستعرضت اللجنة مكاتب المحاسبة التي تقدمت بعروضها لمراجعة حسابات الشركة.

والتزاماً بسياسة المشتريات في الشركة، فقد دُعي عدد من المكاتب المتخصصة لتقديم عروضها لمراجعة القوائم المالية للشركة، وأوضحت المراجعة الداخلية أنه تم تحليل العروض المقدمة وإجراء المقارنات اللازمة، والأخذ في الاعتبار عدد من المعايير لاختيار العرض المناسب، وأن عروض المراجعين الخارجيين المؤهلين المناسبة كانت كما يلي:

No	The Firm	2023 (مليون ريال)	2024 (مليون ريال)	2025 (مليون ريال)
1	EY	16,974	16,245	16,974
2	KPMG	17,652	18,161	18,706
3	Deloitte	8,953	--	--

2302707 stc

1444/07/25 2023/02/16

الصادر العام
أمين عام مجلس الإدارة



شركة الاتصالات السعودية
صندوق البريد 87912
P.O Box 87912
الرياض 11652 - 11652
+966 11 452 7000
www.stc.com.sa
info@stc.com.sa

stc

After deliberation, AC resolved to recommend to the Board of Directors to consider and nominate:

1. Ernst & Young Partners (EY).
2. KPMG.

to the General Assembly to assign one of them. The External Audit chosen by the General Assembly shall undertake auditing stc annual and quarterly accounts for 2023 and 2024.

AC recommends hiring EY due to their well-established credentials and extensive experience in stc audit processes.

وبعد التداول والمناقشة، وبناءً على ما تقدم؛ قررت اللجنة رفع توصية لمجلس الإدارة بترشيح كل من:

١. مكتب ارنست ويونغ (EY).
٢. مكتب كي بي إم جي (KPMG).

والرفع إلى الجمعية العامة لاختيار أحد المكاتب المرشحة؛ ليتولى مراجعة حسابات الشركة لعامي (٢٠٢٣م، و٢٠٢٤م) مع التوصية بتعيين مكتب ارنست ويونغ (EY)، نظراً لسمعة المكتب ولما يتمتع به من خبرة في أعمال الشركة.

والأمر مرفوع للمجلس الموقر لاتخاذ ما يراه مناسباً.
وتقبلوا خالص التحية والتقدير،

Committee Members	Signature	التوقيع	أعضاء اللجنة
Mr. Waleed I. Shukri			الأستاذ/ وليد بن إبراهيم شكري
Dr. Ammr K. Kurdi			الدكتور/ عمرو بن خالد كردي
Mr. Khaled A. AlAnkary			الأستاذ/ خالد بن عبدالله العنكري
Mr. Medhat F. Tawfik			الأستاذ/ مدحت بن فريد توفيق

stc
الأمانة العامة لمجلس الإدارة
Corporate Secretariat

عروض أسعار المكاتب
Proposals of Auditing Firms

No	The Firm	2023 (مليون ريال)	2024 (مليون ريال)	2025 (مليون ريال)
1	EY	16,974	16,245	16,974
2	KPMG	17,652	18,161	18,706