



AUDIT COMMITTEE REPORT

Audit Committee met for five times during the year 2021. The committee's primary role was to oversee the internal and financial control systems and risk management systems in the company to ensure its adequate and effective implementation. Also, the committee has the main following responsibilities:

- Assists the Board in fulfilling its oversight responsibilities by recommending the approval of the company's quarterly and annual financial statements after discussing it the company's management.
- Met the external auditor to obtain their feedback about their evaluation of the Group's internal control systems and other matters related to the audit process.

Additionally, The Committee performed the following:

- Overseeing the company's internal audit function and verifying its effectiveness by reviewing the submitted internal audit reports and Following-up on the corrective action included in these reports.
- Analyzing the submitted external audit proposals, submit recommendations to the Board of Directors and the General Assembly regarding the appointment of the company's external auditors for next year based on the applicable requirements.
- Review and approve the annual internal audit plan.
- Review external audit plan and makes necessary comments (if any).
- Discussing and follow up on the observations included in the company's external auditor management report.
- Overseeing the whistleblowing program and handling the investigations (if any).
- Recommendation to the Board of Directors to approve the related party transactions for 2021, after obtaining a list of all transactions and ensuring their accuracy and the adequacy of their disclosure in the financial statements.

In addition to the responsibilities mentioned above, the Audit Committee carries out any other tasks assigned to them by the Board of Directors.

Governance Performance and Internal Audit Results

SISCO follows a comprehensive approach towards corporate governance to ensure maximum transparency and disclosure. The internal audit functions designs audit programs to timely detect internal control deficiency and monitor follow up mechanisms to take the corrective measures in reasonable time. SISCO follows the three lines of defense approach adopted by the International Institute of Internal Auditors (IIA), as the first line of defense lies with the business and process owners, operational management is responsible for maintaining effective internal controls and for executing risk and control procedures on a day-to-day basis. The second line supports management to help ensure risk and controls are effectively managed, management establishes various functions to help build and/or monitor the first line-of-defense controls. The last line of defense is the Internal Audit which provides assurance that the first and second lines' efforts are consistent with expectations. The main difference between this third line of defense and the first two lines is its high level of organizational independence and objectivity.

The Audit Committee highlighted that during 2021, the company's Internal Audit function followed up on all the high-priority findings which dealt with and closed by SISCO's management.

The Audit Committee confirms that nothing came to its attention to cause it to believe that there are significant deficiencies in the internal and financial control systems and risk management systems established by SISCO and its subsidiaries. The Audit Committee's efforts are continuously focused to developing and improving the effectiveness and efficiency of the internal and financial control systems and risk management systems.

Audit Committee have been established in all SISCO subsidiaries and affiliate, these committees are carrying out their responsibilities in assisting their boards in overseeing the corporate governance and internal control systems.

Waleed Abdulaziz Kayyal
Audit Committee Chairman

تقرير لجنة المراجعة

اجتمعت لجنة المراجعة (5) خمس مرات خلال عام ٢٠٢١م، وذلك للقيام بدورها الرئيسي في مساعدة مجلس الإدارة (المجلس) في الوفاء بمسؤولياته الإشرافية المتعلقة بنظم الرقابة الداخلية والمالية ونظم إدارة المخاطر في الشركة لضمان مدى كفاءتها وتنفيذها بشكل فعال، كما تقوم اللجنة بمسؤولياتها الرئيسية التالية:

- مساعدة المجلس لإتمام مهامه عن طريق التوصية باعتماد القوائم المالية الربع سنوية والقوائم المالية السنوية بعد مناقشتها مع إدارة الشركة.
- اجتماع اللجنة مع المراجع الخارجي للشركة لمعرفة رأيه المستقل في تقييم نظم الرقابة الداخلية للمجموعة وغيرها من المسائل المتعلقة بعملية مراجعة الحسابات.

وكذلك قامت اللجنة بالآتي:

- الإشراف على إدارة المراجعة الداخلية والقيام بالتحقق من مدى فاعليتها وذلك من خلال مراجعة التقارير المقدمة منهم ومتابعة تنفيذ الإجراءات التصحيحية للملاحظات الواردة في هذه التقارير.
- تحليل المقترحات المقدمة من قبل المراجع الخارجي ورفع التوصيات لمجلس الإدارة والجمعية العمومية بخصوص تعيين المراجعين الخارجيين للشركة للعام القادم بناءً على المعايير المطلوبة.
- مراجعة واعتماد خطة المراجعة الداخلية السنوية.
- مراجعة خطة المراجعة الخارجية وإبداء الملاحظات عليها (إن وجد).
- مناقشة ومتابعة الملاحظات الواردة في تقرير الإدارة المقدم من المراجع الخارجي للشركة.
- الإشراف على برنامج الإبلاغ عن المخالفات، ومتابعة التحقيقات (إن وجدت).
- التوصية لمجلس الإدارة باعتماد المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة لعام ٢٠٢١م، بعد الحصول على قائمة بكافة هذه المعاملات والتأكد من سلامتها ومدى كفاية الإفصاح عنها في القوائم المالية.

بالإضافة إلى المسؤوليات المذكورة أعلاه ، تقوم لجنة المراجعة بتنفيذ أي مهام أخرى يكلفها بها مجلس إدارة الشركة.

أداء الحوكمة ونتائج المراجعة الداخلية

تتخذ شركة سيسكو منهجية شاملة تجاه برامج الحوكمة والرقابة الداخلية لضمان أقصى درجة ممكنة من الإفصاح والشفافية. حيث تقوم إدارة المراجعة الداخلية بتصميم برامجها للكشف عن أوجه الضعف في نظم الرقابة في الوقت المناسب ولرصد آليات المتابعة لإتخاذ الإجراءات التصحيحية المناسبة في وقتها. كما أن شركة سيسكو تتبع منهج خطوط الدفاع الثلاثة الذي يتبناه معهد المراجعين الداخليين العالمي، حيث أن خط الدفاع الأول عبارة عن الإدارات التنفيذية في الشركة حيث تسعى تلك الإدارات إلى إيجاد آليات رقابة ذاتية داخل إداراتهم من أجل متابعة الأعمال التنفيذية اليومية. أما خط الدفاع الثاني فيقصد بها الإدارات المساعدة في وضع آليات الرقابة لخط الدفاع الأول ومن ثم فحص وقياس الأداء المحقق والغير محقق في خط الدفاع الأول ورفع التقارير للإدارة التنفيذية في الشركة، وأخر خطوط الدفاع الثلاثة هو خط المراجعة الداخلية باستقلاليته التامة عن الإدارة التنفيذية في الشركة .

خلال عام ٢٠٢١م، أفادت لجنة المراجعة بأن إدارة المراجعة الداخلية في شركة سيسكو تابعت جميع الملاحظات المطلوب اهتمام الإدارة بها وقد تم التعامل معها عن طريق إدارة الشركة.

كما تؤكد اللجنة أيضًا أنه لم ينمو إلى علمها وجود أي ضعف جوهري في نظم الرقابة الداخلية والمالية ونظم إدارة المخاطر التي وضعتها شركة سيسكو والشركات التابعة لها. كما تركز جهود لجنة المراجعة باستمرار على تطوير وتحسين كفاءة وفعالية نظم الرقابة الداخلية والمالية ونظم إدارة المخاطر.

لقد تم تأسيس لجان مراجعة في جميع شركات سيسكو وتقوم هذه اللجان في جميع الشركات التابعة والزميلة لشركة سيسكو بكامل مسؤولياتها في مساعدة مجالس إدارتها في الإشراف على نظم الحوكمة والرقابة الداخلية.

وليد عبد العزيز كيال
رئيس لجنة المراجعة

