

Date: 31/07/2024 Corresponding to 25/01/1446AH

التاريخ : 2024/07/31 الموافق 1446/01/25 هـ

Subject: Resolution from the Audit Committee to recommend to the Board of Directors to be submitted to the General Shareholders' Assembly of Emaar The Economic City regarding amending the external auditor's fees

الموضوع: توصية من لجنة المراجعة إلى مجلس الإدارة لرفعها إلى الجمعية العامة لمساهمي شركة إعمار المدينة الاقتصادية بخصوص تعديل أتعاب مراجع الحسابات الخارجي

Resolution 2.5.24

قرار رقم: 2.5.24

Pursuant to the article 3-1 of the Audit Committee Charter, which mandates that the Committee shall recommend to the EEC Board the nomination and dismissal of external auditors, determining their fees and evaluating their performance, and the letter submitted by KPMG for professional services to the Audit Committee dated May 7, 2024 requesting compensation for the audit cost overrun for the financial statements for the year ended December 31, 2023 as a result of unanticipated additional effort and requesting an adjustment to audit fees the subsequent years ending December 31, 2024 and December 31 2025 as provided in the attachments and below table.

بالإشارة إلى المادة 3-1 من لائحة عمل لجنة المراجعة، فيما يخص تقديم اللجنة بتوصية إلى مجلس الإدارة بشأن ترشيح وفصل مراجعي الحسابات الخارجيين وتحديد أتعابهم وتقييم أدائهم، وبالنظر إلى الخطاب المقدم من المراجع الخارجي كي بي إم جي للاستشارات المهنية إلى لجنة المراجعة بتاريخ 7 مايو 2024م لطلب تعويض عن التكاليف الإضافية الناجمة عن مراجعة البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023م نتيجة الجهد الإضافي غير المتوقع. وطلب تعديل تكاليف المراجعة للسنوات اللاحقة المنتهية في 31 ديسمبر 2024م و31 ديسمبر 2025م، كما هو مبين في المرفقات والجدول أدناه.

ريال سعودي SAR				
الوصف	Description	2023م	2024م	2025م
أتعاب المراجعة وفقاً للعرض المقدم سابقاً	Audit fee as per the original proposal	1,127,480	1,224,495	1,316,415
أتعاب المراجعة المعدلة - أ *يرجع ذلك أساساً إلى التخصص الإضافي وتغيير النطاق"	Revised Audit Fee – A *Mainly due to extra specialist and scope change"	1,402,480 (SR 1,127,480 plus overruns of SR 275,000)	1,424,495 (SR 1,224,495 plus SR 200,000)	1,541,415 (SR 1,316,415 plus SR 225,000)
رسوم الأصول المُدارة وفقاً للعرض المقدم سابقاً (لا يوجد تغيير مقترح) - ب	Managed assets fee as per original proposal (no proposed change) - B	97,000	104,860	112,700
إجمالي الأتعاب المعدلة (أ+ب)	Total revised fee (A+B)	1,499,480	1,529,355	1,654,115
الإجمالي للثلاثة سنوات	Total for the 3 years	4,682,950		
إجمالي نسبة الزيادة المقترحة عن العرض السابق	Percentage of proposed fee increase	17%		

Accordingly, the AC, based on its assessment of the auditor effort and management's recommendation, resolved the following in its meeting no. 5 dated July 31, 2024:

عليه، فقد قررت اللجنة بناءً على تقييم جهد المراجعة وعلى توصية الإدارة، في اجتماعها رقم 5 المنعقد بتاريخ 31 يوليو 2024م ما يلي:

-	Approval of the request for the cost overrun and increase in audit fees for the years 2023, 2024, and 2025 in accordance with discussions and agreement between the Committee and the External Auditor.
-	To recommend to the Board of Directors the addition of an item to the agenda of the upcoming General Assembly meeting, seeking shareholder approval for the external auditor's request for compensation and an increase in audit fees, as approved by the Audit Committee.

-	الموافقة على طلب التعويض وزيادة أتعاب المراجعة للسنوات 2023م و2024م و2025م وفقاً للمباحثات والاتفاق بين اللجنة ومراجع الحسابات.
-	التوصية إلى مجلس الإدارة لإضافة هذا البند في أجندة أقرب اجتماع للجمعية العمومية للحصول على موافقة المساهمين على طلب المراجع الخارجي بالتعويض والزيادة في أتعاب المراجعة المعتمدة من لجنة المراجعة.

Attachments:

- KPMG – Fee Adjustment Letter
- KPMG Overruns Letter

المرفقات:

- خطاب تعديل الرسوم من كي بي إم جي
- خطاب الرسوم الإضافية من كي بي إم جي



عضو لجنة المراجعة
Member
فهد الهذلول
Fahad Al-Hathloul



عضو لجنة المراجعة
Member
ألطاف دوسا
Altaf Dossa



عضو لجنة المراجعة
Member
هشام هيكل
Hesham Heikal



أمين سر لجنة المراجعة
Secretary
فادي جمال
Fadi Jamal



رئيس لجنة المراجعة
Chairman of Audit Committee
أسامة باريان
Osama Barayan