

مقتطفات من محضر اجتماع لجنة المراجعة والامتثال  
لشركة أكسا للتأمين التعاوني  
والمنعقد الكترونياً عبر المؤتمرات السمعية والبصرية بتاريخ 15 مارس 2021 م في تمام الساعة 12:00 الظهر  
الاجتماع رقم 1 / 2021

EXTRACTS FROM MINUTES OF THE AUDIT AND COMPLIANCE COMMITTEE MEETING  
OF AXA COOPERATIVE INSURANCE COMPANY HELD ELECTRONICALLY VIA AUDIO-VISUAL  
CONFERENCING, ON 15<sup>th</sup> March 2021 AT 12:00 PM  
Meeting No. 1/2021

**Members Present:**

Dr. Mazen I. Hassounah (MH), Chairman  
Mr. Saleh Al Fadhel (SF)  
Mr. Hani Al- Obaid (HO)

**الأعضاء الحاضرون:**

الدكتور مازن إبراهيم حسونه ، الرئيس  
السيد / صالح عبدالرحمن الفضل  
السيد / هاني العبيد

**Committee Secretary:**

Mr. Ali Shawish (AS)

**سكرتير اللجنة:**

السيد / علي شوايش

**Invitees:**

Mr. Paul Adamson, MD  
Mr. Babar Ali (BA), CFO  
Mr. Umar Aziz, Manager (PWC)  
Mr. Amar Sikandar, Director – (Alkharashi & Co -  
Mazars SA)  
Ms. Chai Ting Ting (CTT), Head of IA Audit ME & Egypt  
Mr. Waleed Al- Habardi, Compliance Officer  
Ms. Marta Luaces (ML), Regional Head of Audit- INM  
Mr. Raheel Nawaz (RN), Risk Manager, AXA Gulf

**المدعوين:**

السيد / بول أدامسون – العضو المنتدب  
السيد / بابر علي – المدير المالي  
السيد / عمر عزيز – مدير ( مكتب برايس واتر هاوس كوبرز )  
السيد/عمار سكندر – مدير تنفيذي (مكتب الخراشي و مازار)  
السيدة / تشاي تينغ تينغ – رئيس التدقيق الداخلي الشرق الأوسط و  
مصر  
السيد / وليد الحبردي – ضابط الإمتثال  
السيدة / مارتا لواسيس – رئيس التدقيق الداخلي الإقليمي الأسواق  
العالمية الجديدة  
السيد / رحيل نواز – مدير مخاطر أكسا الخليج

**1. Introduction**

The Chairman welcomed everyone and confirmed that (i) notice of the Meeting has been given in accordance with SAMA and CMA regulations and the Company Memorandum & Articles of Association; (ii) a quorum of Committee Members was present; (iii) the Meeting had been duly convened, and (iv) the Meeting was accordingly competent to precede with Agenda items."

**1. المقدمة:**

رحب رئيس اللجنة بالحضور وأكد (أ) أنه قد تم توجيه إشعار الاجتماع وفقاً لأنظمة مؤسسة النقد العربي السعودي وهيئة السوق المالية وفقاً لعقد تأسيس الشركة ونظامها الأساسي، (ب) إكمال النصاب القانوني، (ج) تم عقد الاجتماع حسب الأصول، (د) وقد توفرت الأهلية القانونية لمناقشة بنود جدول الأعمال.

**2. External Auditors**

**b. External Auditors' Fees for the Year Ending 2021:**

BA shared with the Committee external auditors' proposals received for the audit of the Financial Year ending 2021 as follow:

**2. المدققون الخارجيون**

**b. أتعاب المراجعين الخارجيين للسنة المنتهية في 2021م:**

شارك السيد بابر علي مع اللجنة عروض التدقيق الخارجي التي تلقتها من أجل مراجعة حسابات السنة المالية التي تنتهي في 2021 م على النحو التالي:

Statutory Auditors	Fee (Annual + Quarterly Reviews) (SAR)
PwC	813,000
Alkharashi	240,000
RSM	245,000
PKF	385,000

المحاسب القانوني	الرسم ( المراجعة على اساس سنوي + ربع سنوي) ريال سعودي
برايس واتر هاوس كوبرز	813,000
الخراشي وشركاه	240,000
المحاسبون المتحدون	245,000
شركة إبراهيم أحمد البسام وشركاؤه	385,000

BA informed the Committee that Alkharashi has increased their fee from SR175,000 to SR240,000 MH recommended to negotiate with Al-Kharashi for further reduction in fee

أبلغ السيد / بابر علي اللجنة أن الخراشي قد رفع رسوم المراجعة من 175.000 ريال سعودي إلى 240.000 ريال سعودي واوصي الدكتور / مازن حسونه بالتفاوض مع الخراشي من أجل تخفيض الرسوم المقدمة من قبلهم.

1



مقتطفات من محضر اجتماع لجنة المراجعة والامتثال  
لشركة أكسا للتأمين التعاوني  
والمنعقد الكترونياً عبر المؤتمرات السمعية و البصرية بتاريخ 15 مارس 2021 م في تمام الساعة 12:00 الظهر  
الاجتماع رقم 1 / 2021

**EXTRACTS FROM MINUTES OF THE AUDIT AND COMPLIANCE COMMITTEE MEETING  
OF AXA COOPERATIVE INSURANCE COMPANY HELD ELCTRONICALLY VIA AUDIO-VISUAL  
CONFERENCING, ON 15<sup>th</sup> March 2021 AT 12:00 PM  
Meeting No. 1/2021**

BA proposed to continue with PwC & Al-Kharashi.

**Action 2:** BA to negotiate Al-Kharashi proposed fee for further reduction. (Due Date: 31 March 2021)

Subsequent to the Audit Committee meeting, on 24 March 2021, AS has sent to Audit Committee Members the revised proposal from Al- kharashi & Co. after reduced their proposed audit fee from SR 240,000 to SR195,000.

**Decision 3:** The Committee will recommend to the Board of Director and the shareholders to approve the reappointment of PwC and Al-Kharashi as statutory auditors for the financial year 2021. As follow

Statutory Auditors	Fee (Annual + Quarterly Reviews) (SAR)
PwC	813,000
Alkharashi	195,000

واقترح بابر علي المواصلة مع برايس ووترهاوس كوبرز والخراشي.  
إجراء 2: سوف يقوم السيد / بابر علي بالتفاوض بشأن الرسوم التي اقترحها الخراشي من اجل تخفيض الرسوم المقدمة من قبلهم. (تاريخ الاستحقاق: 31 مارس 2021).

وبعد اجتماع لجنة التدقيق ، قام علي شاويش بتاريخ 24 مارس 2021 م بإرسال عرض خدمات التدقيق الخارجي الواردة من مكتب الخراشي وشركاه بعد تخفيض اتعاب المراجعة من 240,000 ريال سعودي إلى 195,000 ريال سعودي للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021 م

قرار 3: فإن اللجنة توصي لمجلس الإدارة والمساهمين بالموافقة على إعادة تعيين برايس ووترهاوس كوبرز والخراشي وشركاه كمحاسبين قانونيين للشركة للسنة المالية المنتهية بـ 2021 م كما يلي:

المحاسب القانوني	الرسوم ( المراجعة على اساس سنوي + ربع سنوي ) ريال سعودي
برايس ووترهاوس كوبرز	813,000
الخراشي وشركاه	195,000

د. مازن حسونه - رئيس اللجنة

Dr. Mazen I. Hassounah, Chairman