

# شركة أرامكو السعودية لزيوت الأساس - لوهريف Saudi Aramco Base Oil Company – Luberef

## **BOARD AUDIT COMMITTEE CHARTER** **Saudi Aramco Base Oil Company – Luberef** **(the Company)**

## لائحة لجنة المراجعة

لشركة أرامكو السعودية للزيوت الأساسية لزيوت الأساس - لوهريف  
("الشركة")

### 1. OBJECTIVE

1. الغرض

The objective of this charter (the **Charter**) is to regulate the **Board Audit Committee of the Board of Directors** of the Company (the **Committee**), including the Committee's functions, duties, authorities, working procedures, members' selection rules and nomination and remuneration method, in accordance with the Company's by-laws and the Capital Market Authority's (the **CMA**) regulations.

تهدف هذه اللائحة إلى تنظيم لجنة المراجعة التابعة إلى مجلس إدارة الشركة (ويشار لها بـ "اللجنة") من خلال تحديد مهامها وصلاحياتها، بالإضافة إلى ضوابط وإجراءات عمل اللجنة، وقواعد اختيار أعضائها، وكيفية ترشحهم، وذلك وفقاً لنظام الشركة الأساس ولوائح هيئة السوق المالية.

The terms used **underin** this Charter shall have the same meaning ascribed to them in the CMA's applicable rules unless the context requires otherwise.

يقصد بالكلمات والعبارات الواردة في هذه اللائحة المعاني الموضحة لها في لوائح هيئة السوق المالية ذات العلاقة ما لم يقتض السياق خلاف ذلك.

### 2. COMMITTEE FORMATION

2. تشكيل اللجنة

2.1 The Committee shall be formed by a resolution of the Company's ~~general assembly board of directors (the Board)~~. The number of Committee members shall not be less than three (3) and not more than five (5). ~~If the Company's general assembly fails to form the Committee for any reason, the Company's board of directors' (the Board) shall reinvoke the Company's general assembly as soon as reasonably practicable to vote on the formation of the Committee~~ Upon formation, each member of the Committee shall have a term corresponding to the Board's term.

2.1 تشكل اللجنة بقرار من الجمعية العامة للشركة، مجلس إدارة الشركة ("المجلس")، ويجب ألا يقل عدد أعضاء اللجنة عن ثلاثة (3) وألا يزيد عن خمسة (5). ~~إذا فشلت الجمعية العامة للشركة في تشكيل اللجنة لأي سبب من الأسباب، يقوم مجلس إدارة الشركة ("المجلس") بإعادة دعوة الجمعية العامة للشركة في أقرب وقت ممكن عملياً للتصويت على تشكيل اللجنة. وبعد تشكيلها، تستمر عضوية كل من أعضاء اللجنة لمدة مماثلة لمدة المجلس.~~

2.2 The Committee may be composed of members of the Board, shareholders or others; provided that- (i) no member of the Board who is an executive director of the Company shall be a member, (ii) at least one (1) independent member of the Board shall be among its members, and (iii) the ~~chair~~ **Chairperson** of the Board shall not be a member.

2.2 تشكل اللجنة من المساهمين أو من غيرهم، على أن يكون من بين أعضائها عضواً مستقلاً من أعضاء المجلس على الأقل، وألا تضم أي من أعضاء المجلس التنفيذي، وألا يكون رئيس المجلس عضواً.

## شركة أرامكو السعودية لزيوت الأساس - لوبريف Saudi Aramco Base Oil Company – Luberef

- 2.3 The ~~general assembly~~Board shall appoint the Committee members according to the following selection rules:<sup>+</sup>
- 2.3 تعيين الجمعية العامة يعين المجلس أعضاء اللجنة وفقاً لقواعد الاختيار التالية:
- (a) The candidate shall have a record of expertise relevant to the Committee's duties and responsibilities.
- أ. أن يكون لدى المرشح سجل من الخبرات ذات العلاقة بمهام اللجنة ومسؤولياتها.
- (b) The candidate shall have a good awareness and understanding of the Company's business activities and risks facing it.
- ب. أن يكون لدى المرشح إلمام جيد بأنشطة الشركة وأعمالها والمخاطر التي تواجهها.
- (c) The candidate shall have a university degree, and knowledge of finance and accounting aspects and the nature of the Company's business, with at least one (1) of the Committee members being a specialist in finance and accounting, such as a holder of a university degree or professional certification in accounting.
- ت. أن يكون لدى المرشح تأهيل جامعي، وإلمام بالجوانب المالية والمحاسبية وبطبيعة أعمال الشركة، على أن يكون من بين أعضاء اللجنة مختص بالشؤون المالية والمحاسبية على الأقل مثل حملة الشهادة الجامعية أو الزمالة المهنية في المحاسبة.
- (d) The candidate shall not be (or have been during the past two (2) years) an employee of the Company or of the Company's external auditor.
- ث. ألا يكون المرشح موظفًا (أو سبق له خلال العامين (2) الماضيين أن عمل موظفًا) لدى الشركة أو لدى مراجع حسابات الشركة.
- (e) The candidate shall not be a member of more than five audit committees of listed companies.
- ج. ألا يشغل المرشح عضوية لجان مراجعة لأكثر من خمس شركات مساهمة مدرجة.
- (e)(f) The candidate shall not have been convicted of an act of dishonour or dishonesty, nor the violation of the laws and regulations of the Kingdom of Saudi Arabia or any other country.
- ج.ج. ألا يكون قد صدر بحق المرشح حكم بارتكاب عمل يعد احتياليًا أو مخل بالشرف والأمانة أو مخالف للأنظمة واللوائح في المملكة العربية السعودية أو في أي بلد آخر.
- (f)(g) The candidate shall be proficient in English.
- ح.ح. أن يجيد المرشح اللغة الإنجليزية.
- (g)(h) The nominees must include the persons nominated by the Saudi Arabian Oil Company (Saudi Aramco), for so long
- خ.خ. أن يشمل المرشحين شخص واحد على الأقل ممن تم ترشيحهم من قبل شركة الزيت العربية السعودية ("أرامكو السعودية")، طالما كانت

## شركة أرامكو السعودية لزيوت الأساس - لوبريف Saudi Aramco Base Oil Company – Luberef

	as Saudi Aramco remains a shareholder (directly or through an affiliate). <sup>2</sup>	أرامكو السعودية مساهماً في الشركة (سواءً مباشرةً أو من خلال تابعيها).	
2.4	The Committee members shall elect a chairperson (the <b>Chair</b> ) from among the members to serve for the term of the Committee. In the absence of the Chair, the members present at a duly called and constituted meeting of the Committee shall appoint a chair to chair the meeting.	يختار أعضاء اللجنة من بينهم رئيساً لمدة دورة اللجنة، وفي حال غياب رئيس اللجنة عن اجتماع اللجنة، يعين أعضاء اللجنة الحاضرون رئيساً للاجتماع عن طريق اجتماع اللجنة الذي عقد صحيحاً.	2.4
2.5	The Committee shall have a Secretary (the <b>Secretary</b> ) who shall be nominated by Saudi Aramco for the Committee's appointment, for so long as Saudi Aramco remains a shareholder (directly or through an affiliate). The Committee shall determine the remuneration of the Secretary. <sup>3</sup>	ترشح أرامكو السعودية أمين سر <u>اللجنة لتعيينه</u> اللجنة، وذلك طالما كانت أرامكو السعودية مساهماً في الشركة (سواءً مباشرةً أو من خلال تابعيها)، وتحدد اللجنة مكافآته.	2.5
2.6	The term of the Committee shall correspond to the term of the Board. Committee members shall carry out their duties and responsibilities from the date of their appointment, and their membership shall end on the earlier of the following:	تكون دورة اللجنة مطابقة لدورة المجلس، ويقوم عضو اللجنة بمهامه من تاريخ قرار تعيينه، وتنتهي عضويته بأحد الحالات الآتية أيهما أولاً:	2.6
	(a) expiry of the term of the Board;	أ. انتهاء دورة المجلس.	
	(b) resignation, without prejudice to the Company's right to demand compensation if the resignation is tendered at an inappropriate time;	ب. الاستقالة، وذلك دون الإخلال بحق الشركة بالحصول على التعويض إذا وقعت الاستقالة في وقت غير مناسب.	
	(c) mental illness or physical disability that prevents the member from performing Committee duties;	ت. الإصابة بمرض ذهني أو إعاقة جسدية تمنعه من تأدية مهامه في اللجنة.	
	(d) issuance of a court order declaring the member's bankruptcy or insolvency, or the member's request for a settlement procedure with creditors;	ث. صدور حكم قضائي بإشهار إفلاسه أو إعساره أو طلبه إجراء تسوية مع دائنيه.	

## شركة أرامكو السعودية لزيوت الأساس - لوبريف Saudi Aramco Base Oil Company – Luberef

- (e) absence from three (3) consecutive or five (5) non-consecutive meetings within one fiscal year without a legitimate excuse, which the Board can deem by Board resolution to be a resignation;
- (f) a resolution is issued by the general assembly Board to dismiss the member from the Committee for any reason as may be determined by the general assembly Board, including the member's breach of his/her duties and responsibilities (without prejudice to the right of the dismissed member to claim compensation if the dismissal occurs for an unacceptable reason or at an inappropriate time); or
- (g) becoming, at any time, disqualified in terms of any of the rules of members' selection to the Committee, which are stated in the applicable law and in this Charter.
- 2.7 If the position of a Committee member becomes vacant for one of the preceding or other reasons during the Committee's term, the Board may appoint a member to the vacant position ~~if deemed necessary for the functioning of the Committee~~, provided that the Committee's membership rules stated in this Charter are met. ~~The appointment shall be presented to the next general assembly for the~~ new member ~~to shall~~ complete the term of the predecessor.
- 2.8 ~~After the Company is listed, the~~ The Company shall notify the CMA with the names of the members of the Committee and the type of their membership within five business days of their appointment, and shall notify the CMA of any changes thereto within five (5) business days of the date of such a change
- 2.9 ~~After the Company is listed, any~~ Any changes to the composition of the Committee shall be immediately disclosed to the public in
- ج. تغيبه عن ثلاث (3) اجتماعات متتالية أو خمسة (5) اجتماعات متفرقة خلال- سنة مالية واحدة دون عذر مشروع، حيث يجوز للمجلس بموجب قرار منهم اعتبار ذلك استقالة.
- ح. صدور قرار من الجمعية العامة المجلس بإعفائه من عضوية اللجنة لأي سبب تراه ، ويشمل ذلك إخلاله بمسؤولياته ومهامه وواجباته، دون الإخلال بحق العضو المعزول تجاه الشركة بالمطالبة بالتعويض إذا وقع العزل لسبب غير مقبول أو في وقت غير مناسب.
- خ. فقدانه، في أي وقت، لأي من متطلبات العضوية في اللجنة المقررة نظاماً أو بموجب هذه اللائحة.
- 2.7 إذا شغل مركز أحد أعضاء اللجنة لأي من الأسباب السابقة أو غيرها أثناء دورة اللجنة، كان للمجلس أن يعين عضوًا في المركز الشاغر ~~إن كان ذلك ضروريًا لعمل اللجنة~~، على أن يكون ممن يستوفون قواعد الاختيار لعضوية اللجنة المشار إليها في هذه اللائحة، ~~وأن يُعرض التعيين على الجمعية العامة التالية~~. ويكمل العضو الجديد مدة سلفه.
- 2.8 ~~عندما تصبح الشركة مدرجة، فطلي~~ الشركة أن تشعر الهيئة بأسماء أعضاء اللجنة وصفات عضويتهم وأي تغييرات تطرأ على ذلك خلال خمسة أيام عمل من تعيينهم أو من تاريخ حدوث التغيير.
- 2.9 ~~عندما تصبح الشركة مدرجة~~ يجب الإفصاح للجمهور دون تأخير عن أي تغيير يطرأ في تشكيل اللجنة وفقًا للأنظمة واللوائح ذات العلاقة.

## شركة أرامكو السعودية لزيوت الأساس - لوبريف Saudi Aramco Base Oil Company – Luberef

accordance with the applicable laws and regulations.

### 3. COMMITTEE DUTIES AND RESPONSIBILITIES

3. مهام ومسؤوليات اللجنة

Pursuant to ~~the Companies Law and~~ the Corporate Governance Regulations issued by the CMA and without prejudice to the Management Agreement, and the Technical Services Agreement with Saudi Aramco, and any similar agreements that may be entered into from time to time, the Committee's duties and responsibilities shall be as follows:

في ضوء ما جاء به نظام الشركات، وما نصت عليه القواعد المنظمة للجنة المراجعة في لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن هيئة السوق المالية، ودون الاخلال باتفاقية الإدارة واتفاقية الخدمات المبرمة مع أرامكو السعودية، وأي اتفاقيات مماثلة يمكن إبرامها من وقت لآخر، تكون مهام ومسؤوليات اللجنة كما يلي:

#### 3.1 Financial Reporting

3.1 التقارير المالية

- Reviewing the Company's interim and annual financial statements before presenting them to the Board and providing its opinion and recommendation thereon to the Board, to ensure their integrity, fairness and transparency.
- Providing a technical opinion, upon the request of the Board, on whether the Board report and the Company's financial statements are fair, balanced, understandable, and contain information that allows shareholders and investors to assess the Company's financial position, performance, business model, and strategy, and whether they have been prepared in accordance with the regulatory requirements for preparing and presenting them.
- Analysing any important or non-familiar issues in the financial statements, and making recommendations thereon, if necessary.
- Investigating the matters raised by the Company's chief financial officer (or whoever assumes such role), the compliance officer, or the external auditor.
- Examining the accounting estimates in respect of significant matters that are contained in the financial reports.

- أ. دراسة القوائم المالية الأولية والسنوية للشركة وإبداء رأيها والتوصية في شأنها لمجلس الإدارة قبل عرضها عليه لضمان نزاهتها وعدالتها وشفافيتها.
- ب. إبداء الرأي الفني - بناءً على طلب المجلس - فيما إذا كان تقرير المجلس والقوائم المالية للشركة عادلة ومتوازنة ومفهومة وتتضمن المعلومات التي تتيح للمساهمين والمستثمرين تقييم المركز المالي للشركة وأدائها ونموذج عملها واستراتيجيتها وأنها قد أعدت وفقاً للمتطلبات النظامية المحددة لكيفية إعدادها وعرضها.
- ت. دراسة أي مسائل مهمة أو غير مألوفة تتضمنها التقارير المالية والتوصية بخصوصها إذا لزم الأمر.
- ث. البحث بدقة في أي مسائل يثيرها المدير المالي للشركة أو من يتولى مهامه أو مسؤول الالتزام في الشركة أو مراجع الحسابات.
- ج. التحقق من التقديرات المحاسبية في المسائل الجوهرية الواردة في التقارير المالية.

## شركة أرامكو السعودية لزيوت الأساس - لوبريف Saudi Aramco Base Oil Company – Luberef

- (f) Examining the financial and accounting policies adopted by the Company and making recommendations thereon to the Board. ح. دراسة السياسات المحاسبية والمالية المتبعة في الشركة وإبداء الرأي والتوصية للمجلس في شأنها.
- (g) Reviewing the adequacy and effectiveness of the Company's internal controls, financial and financial risk management systems, including any significant deficiencies or material weaknesses in the design or operation of, and any material changes in, the Company's internal controls over financial reporting and financial risk management systems and any special audit steps adopted in light of any material control deficiencies, and any fraud involving management or other employees with a significant role in such internal controls. خ. مراجعة كفاية وفعالية الضوابط الداخلية للشركة، المالية ونظم إدارة المخاطر المالية، بما في ذلك أي أوجه قصور كبيرة أو أوجه ضعف مادية في التصميم أو التشغيل؛ وأي تغييرات جوهرية في الضوابط الداخلية للشركة على التقارير المالية وأنظمة إدارة المخاطر المالية وأي خطوات تدقيق خاصة يتم اعتمادها في ضوء أي أوجه قصور في الرقابة المادية، وأي احتيال يشمل الإدارة أو موظفين آخرين لهم دور هام في هذه الضوابط الداخلية.

### 3.2 Internal Audit

#### المراجعة الداخلية

3.2

- (a) Supervising and monitoring the performance of the internal auditor or internal audit function department, to ensure the availability of the necessary resources and verifying its effectiveness in carrying out its duties and responsibilities. أ. الرقابة والإشراف على أداء وأنشطة المراجع الداخلي أو إدارة المراجعة الداخلية، للتحقق من توافر الموارد اللازمة وفعاليتها في أداء الأعمال والمهام المنوطة بها.
- (b) Examining and reviewing the Company's internal and financial control systems and risk management system. ب. دراسة ومراجعة نظم الرقابة الداخلية والمالية وإدارة المخاطر في الشركة.
- (c) Analysing and reviewing internal audit's regular reports and the results of any special investigations, and following up on the implementation of corrective actions pertaining to the issues indicated. ت. دراسة ومراجعة تقارير إدارة المراجعة الداخلية الدورية ونتائج أي تحقيقات خاصة، ومتابعة تنفيذ الإجراءات التصحيحية للملاحظات الواردة فيها.
- (d) Providing a recommendation to the Board on appointing the manager of the internal audit function or the internal auditor and his/her remuneration. ث. التوصية للمجلس بتعيين مدير وحدة أو إدارة المراجعة الداخلية أو المراجع الداخلي و مكافأته/ها.
- (e) Enable Saudi Aramco to perform any audit or review of the Company, and facilitate its work and the work of its employees and advisers. ج. تمكين أرامكو السعودية من عمل أي تدقيق ومراجعة للشركة، وتسهيل عملها وعمل منسوبيها ومستشاريها.

## شركة أرامكو السعودية لزيوت الأساس - لوبريف Saudi Aramco Base Oil Company – Luberef

- (f) Review and approve the internal audit charter at least annually. ح. مراجعة لائحة المراجعة الداخلية **للحسابات** والموافقة عليها **سنويًا سنويًا** على الأقل.
- (g) Ensure that the internal audit **activityfunction** has a quality assurance and improvement program, and an external quality assurance review every five years, and that the results of these periodic assessments are presented to the Committee for its review. خ. ضمان أن يكون لنشاط المراجعة الداخلية **للحسابات** برنامج لضمان الجودة وتحسينها، ومراجعة خارجية كل خمس سنوات لضمان الجودة، وعرض نتائج هذه التقييمات الدورية على اللجنة لمراجعتها.
- (h) Oversight of management's implementation, compliance with and facilitation of the Management Agreement and the Technical Services Agreement with Saudi Aramco, and any similar agreements that may be entered into from time to time. د. الإشراف على تنفيذ والتزام وتسهيل **المجلس إدارة الشركة** لاتفاقية الإدارة واتفاقية الخدمات المبرمة مع أرامكو السعودية، وأي اتفاقيات مماثلة يمكن إبرامها من وقت لآخر.
- (i) The audit committee will hold a private session with the manager of the internal audit function or the internal auditor at least annually, as well as following **their/his/her** resignation or dismissal, without the presence of management personnel. ذ. تعقد لجنة المراجعة **جلسة اجتماعات** خاصة مع مدير **وظيفة** المراجعة الداخلية **للحسابات** أو **مراجع الحسابات** الداخلي **سنويًا سنويًا** على الأقل، وكذلك بعد **استقالتهما استقالته** أو **فصلهما فصله**، دون حضور موظفي الإدارة.

### 3.3 External Auditor

### 3.3 مراجع الحسابات

Without prejudice to the Company's bylaws and the Management Agreement with Saudi Aramco:

- بدون الإخلال بالنظام الأساسي للشركة ومع مراعاة اتفاقية الإدارة المبرمة مع أرامكو السعودية:
- (a) Recommending to the Board the appointment or dismissal of external auditors and determining their fees, after assessing their performance, independence, scope of work, and terms of engagement. **أ.ب.** التوصية للمجلس بترشيح مراجعي الحسابات وعزلهم وتحديد أتعابهم وتقييم أدائهم، بعد التحقق من استقلالهم ومراجعة نطاق عملهم وشروط التعاقد معهم.
- (b) Verifying the independence of the external auditor and their objectivity, fairness, and effectiveness in the light of the relevant regulations and standards. **ب.ب.** التحقق من استقلال مراجع الحسابات وموضوعيته وعدالته، ومدى فاعلية أعمال المراجعة، مع الأخذ في الاعتبار القواعد والمعايير ذات العلاقة.
- (c) Reviewing the external auditor's plan and work to ensure that they do not provide any technical or administrative work that are beyond its scope of work, and provides its opinion thereon. **ب.ب.** مراجعة خطة مراجع حسابات الشركة وأعماله، والتحقق من عدم تقديمه أعمالاً فنية أو إدارية تخرج عن نطاق أعمال المراجعة، وإبداء مراثيها حيال ذلك.

## شركة أرامكو السعودية لزيوت الأساس - لوبريف Saudi Aramco Base Oil Company – Luberef

- (d) Responding to queries of the external auditor and providing the auditor with the support necessary to perform its duties. **ث.ج.** الإجابة عن استفسارات مراجع حسابات الشركة وتوفير الدعم اللازم لتمكينه من أداء مهامه.
- (e) Examining the external auditor's reports and its observations on the financial statements, and following up on the actions taken in this respect. **ث.ج.** دراسة تقرير مراجع الحسابات على القوائم المالية ومتابعة ما اتخذ بشأنها.
- ~~(f) The audit committee will collaborate with senior management and the manager of the internal audit function or the internal auditor to establish a work plan to ensure that the responsibilities of the audit committee are scheduled and will be carried out.~~ **ط.** ~~ستتعاون لجنة المراجعة مع الإدارة العليا ومدير وظيفة المراجعة الداخلية للحسابات أو مراجع الحسابات الداخلي لوضع خطة عمل لضمان تحديد مسؤوليات لجنة المراجعة وتنفيذها.~~
- ~~(g)(f) The audit committee will hold a private session with the external auditor at least annually, as well as following their/his/her resignation or dismissal, without the presence of management personnel.~~ **ط.ج.** ستعقد لجنة المراجعة جلسة خاصة مع مراجع الحسابات الخارجي سنويًا على الأقل، وكذلك بعد ~~استقالته/استقالته أو فصله/فصله~~، وذلك دون وجود الموظفين الإداريين.

### 3.4 Compliance

### 3.4 الالتزام

- (a) Reviewing reports from regulators on the Company's compliance with regulatory requirements, and ensuring that necessary actions in their respect are taken. **أ.** مراجعة نتائج تقارير الجهات الرقابية بشأن التزام الشركة بالأنظمة والتعليمات، والتأكد من اتخاذ الشركة الإجراءات اللازمة بشأنها.
- ~~(a)(b) Ensuring that the Company complies with relevant laws, regulations, policies, and instructions.~~ **ب.** التحقق من التزام الشركة بالأنظمة واللوائح والسياسات والتعليمات ذات العلاقة.
- ~~(b)(c) Reviewing related parties' transactions and providing its opinion thereon to the Board.~~ **ت.** مراجعة العقود والتعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة، وتقديم مبرئتها حيال ذلك إلى للمجلس.
- ~~(e)(d) Reviewing the Company's overall antifraud programs and controls and ensuring that appropriate action is taken against known perpetrators of fraud.~~ **ث.** مراجعة جميع برامج وضوابط مكافحة الاحتيال للشركة والتأكد من اتخاذ الإجراءات المناسبة ضد مرتكبي الاحتيال المعروفين.
- ~~(d)(e) Reporting and recommending to the Board the actions to be taken in matters that the Committee deems necessary.~~ **ج.** الرفع والتوصية للمجلس بالإجراءات اللازمة اتخاذها في المسائل التي ترى ضرورة اتخاذ مجلس الإدارة إجراء بشأنها.



## شركة أرامكو السعودية لزيوت الأساس - لوبريف Saudi Aramco Base Oil Company – Luberef

- (e)(f) Reviewing the policies, procedures, and practices established by the governing body to monitor conformance with its code of conduct and ethical policies by all managers and staff of the organization. ح. مراجعة السياسات والإجراءات والممارسات التي وضعها مجلس الإدارة لرصد امتثال جميع مديري المنظمة وموظفيها لقواعد السلوك المهني والسياسات الأخلاقية.
- (f)(g) Reviewing the effectiveness of the system for monitoring compliance with laws and regulations and the results of management's and regulators' investigations, and following up of any instances of non-compliance. خ. مراجعة فاعلية نظام رصد الامتثال للقوانين والأنظمة ونتائج تحقيقات الإدارة والهيئات التنظيمية، ومتابعة أي حالات عدم امتثال.
- (g)(h) Obtaining regular updates from management and legal counsel regarding compliance matters. د. الحصول على معلومات محدثة ومنتظمة من الإدارة والمستشار القانوني بشأن مسائل الامتثال.
- (h)(i) To obtain reasonable assurance with respect to the organization's values and ethics practices, the audit committee will: ذ. للحصول على ضمان معقول فيما يتعلق بقيم المنظمة وممارساتها الأخلاقية، ستقوم لجنة المراجعة بما يلي:
- (i) Review and assess the policies, procedures, and practices established by the governing body to monitor conformance with its code of conduct and ethical policies by all managers and staff of the organization. 1. مراجعة وتقييم السياسات والإجراءات والممارسات التي وضعها المجلس لرصد امتثال جميع مديري المنظمة وموظفيها للقواعد السلوك المهني والسياسات الأخلاقية.
  - (ii) Review and provide advice on the systems and practices established by management to monitor compliance with laws, regulations, policies, and standards of ethical conduct and identify and deal with any legal or ethical violations. 2. مراجعة وإسداء المشورة بشأن النظم والممارسات التي وضعتها الإدارة لرصد الامتثال للقوانين والأنظمة والسياسات ومعايير السلوك الأخلاقي وتحديد أي انتهاكات قانونية أو أخلاقية والتصدي لها.

### 3.5 Whistleblowing

### 3.5 ترتيبات تقديم الملاحظات

- (+) Establishing appropriate procedures for the Company's employees to report violations of the Company's internal control systems, including the systems relating to financial statement preparation, and ensuring that the whistle-blowers' rights are not prejudiced, and elevate such procedures for the Board for approval. + وضع الآلية المناسبة التي من خلالها يتمكن العاملون في الشركة من تقديم ملاحظاتهم بشأن أي تجاوز لأنظمة الداخلية للشركة بما في ذلك الأنظمة ذات العلاقة بإعداد القوائم المالية للشركة، على أن تتضمن تلك الآلية ضمان عدم الإخلال بحقوق مقدم الملاحظة بسبب تقديمه لها ورفع هذه الإجراءات للمجلس للموافقة عليها.

## شركة أرامكو السعودية لزيوت الأساس - لوبريف Saudi Aramco Base Oil Company – Luberef

### 3.6 Risk Management<sup>4</sup> إدارة المخاطر 3.6

- (a) Reviewing major risks identified by management, and associated response plans<sup>٤</sup>. أ. مراجعة المخاطر الرئيسية التي حددتها الإدارة وخطط الاستجابة المرتبطة بها.
- (a) Monitoring development of the Company's risk management framework and risk performance<sup>٤</sup>. ب. مراقبة تطوير إطار إدارة المخاطر وأداء المخاطر للشركة.
- (b) Monitoring the Company's ability to continue as a going concern<sup>٤</sup>. ت. مراقبة قدرة الشركة على الاستمرار كمنشأة عاملة.
- (c) Ensuring the availability of adequate resources that shall be required for risk management and business continuity management. ث. التأكد من توافر الموارد الكافية اللازمة لإدارة المخاطر وإدارة استمرارية الأعمال.
- (d) Reviewing the organizational structure/governance of risk management and making recommendations to the Board for approval of the same. ج. استعراض الهيكل التنظيمي والحوكمة لإدارة المخاطر ورفع التوصيات للمجلس للموافقة عليها.
- (e) Reviewing with the Company's senior management any risks that might hinder the company objectives. ح. استعراض أي مخاطر قد تعيق أهداف الشركة مع الإدارة العليا للشركة.

### 3.7 Other Responsibilities الالتزامات الأخرى 3.7

The Board may mandate the Committee to study other topics not listed herein and request recommendation on such topics. وللـمجلس للمجلس أن يكلف اللجنة بدراسة مواضيع أخرى – لم تحدد في هذه المادة – والتوصية بشأنها.

### 4. COMMITTEE AUTHORITIES صلاحيات اللجنة 4.

In order to perform its duties and in accordance with the relevant laws and regulations, the Committee shall have the following authorities: لتتمكن اللجنة من تأدية مهامها، ووفقاً للأنظمة واللوائح ذات العلاقة، للجنة الصلاحيات الآتية:

- 4.1 Access to all Company records and documents. 4.1 حق الاطلاع على جميع سجلات الشركة ووثائقها.
- 4.2 Requesting clarifications or statements from the Board or the executive management. 4.2 أن تطلب أي إيضاح أو بيان من أعضاء المجلس أو الإدارة التنفيذية.
- 4.3 Requesting the Board to invite the general assembly if the Board impeded the Committee's 4.3 أن تطلب من المجلس دعوة الجمعية العامة للشركة للانعقاد إذا أعاق مجلس الإدارة عملها أو تعرضت الشركة لأضرار أو خسائر جسيمة.

## شركة أرامكو السعودية لزيوت الأساس - لوبريف Saudi Aramco Base Oil Company – Luberef

work, or if the Company has suffered significant losses and damages.

- 4.4 The audit committee may hold a private session with the ~~chief executive officer (President & Chief Executive Officer (P&CEO), the chief financial officer~~ Chief Financial Officer (CFO), the manager of the internal audit function or the internal auditor, compliance officer, external assurance providers, or any other officials that the audit committee may deem appropriate at each of its meetings. 4.4 يجوز للجنة عقد جلسة خاصة مع الرئيس التنفيذي ~~الإداري~~ التنفيذي والمدير المالي ومدير وظيفة المراجعة الداخلية للحسابات أو مراجع الحسابات الداخلي، أو مسؤول الامتثال، أو مقدمي الضمانات الخارجيين، أو أي مسؤولين آخرين قد تراهم اللجنة مناسبين في كل اجتماع من اجتماعاتها.
- 4.5 Subject to the Board approval, the Committee may seek, at the Company's expense, assistance of any expert or specialist, it deems suitable, in examining the subjects that fall within its duties and responsibilities. 4.5 بعد الحصول على موافقة المجلس، للجنة - على نفقة الشركة - الاستعانة بمن تراه من الخبراء أو المختصين في دراسة الموضوعات التي تندرج ضمن مهامها ومسؤولياتها.
5. COMMITTEE WORKING PROCEDURES 5. ضوابط عمل اللجنة
- 5.1 Authorities and Duties of the Chairperson Chair 5.1 اختصاصات ومهام رئيس اللجنة:
- (a) Chairing the Committee meetings and seeking to enhance their effectiveness. أ. إدارة اجتماعات اللجنة والعمل على تعزيز فاعليتها.
- (b) Representing the Committee before the general assembly and the Board. ب. تمثيل اللجنة أمام الجمعية العامة والمجلس.
- (c) Inviting the Committee meetings, and specifying the time, date, and venue of the meeting in coordination with Committee members. ت. دعوة اللجنة للانعقاد مع تحديد وقت وتاريخ ومكان الاجتماع، وذلك بعد التنسيق مع أعضاء اللجنة.
- (d) Preparing meeting agenda, taking into consideration the topics that any Committee member wishes to include. ث. إعداد جدول الأعمال مع الأخذ بعين الاعتبار الموضوعات التي يرغب أحد أعضاء اللجنة إدراجها.
- (e) Ensuring that the topics presented to the Committee are accompanied by sufficient information to enable decision-making. ج. ضمان أن تكون الموضوعات المعروضة على اللجنة مصحوبة بمعلومات كافية تمكن اللجنة من اتخاذ القرارات بخصوصها.
- (f) Ensuring that sufficient time is made available to discuss agenda items. ح. التأكد من توافر الوقت الكافي لمناقشة بنود جدول أعمال اجتماع اللجنة.

## شركة أرامكو السعودية لزيوت الأساس - لوبريف Saudi Aramco Base Oil Company – Luberef

- (g) Encouraging Committee members to participate effectively, to study and discuss agenda items and express their views in a manner that contributes to achieving the Committee's objectives. خ. تعزيز المشاركة الفعالة للأعضاء في اجتماعات اللجنة من خلال دراسة الموضوعات المطروحة على جدول أعمال اجتماعاتها ومناقشتها، وبإبداء آرائهم بالشكل الذي يساهم في تحقيق أهداف اللجنة.
- (h) Ensuring the availability of complete and correct information to Committee members in a timely manner to enable them to perform their duties and responsibilities. د. التأكد من توافر المعلومات الكاملة والصحيحة لأعضاء اللجنة في الوقت المناسب؛ لتمكينهم من تأدية مهامهم.
- (i) Supervising the preparation of periodic reports on the Committee's activities and submitting them with its recommendations and conclusions to the Board. ذ. الإشراف على إعداد التقارير الدورية عن أنشطة اللجنة ورفع توصياتها وما توصلت إليه من أعمال المجلس.
- (j) Following up on the implementation of the resolutions issued by the Committee. ر. متابعة تنفيذ القرارات الصادرة عن اللجنة.

### 5.2 Authorities and Duties of the Secretary

#### اختصاصات أمين سر اللجنة

5.2

- (a) Coordinating Committee meetings and proposing agenda items in coordination with the Chair. أ. تنسيق اجتماعات اللجنة، ووضع مقترح لجدول أعمالها بالتنسيق مع رئيس اللجنة.
- (b) Notifying the Committee members of meeting dates and providing them with agenda items and necessary documents to enable them to study the meeting items. ب. تبليغ أعضاء اللجنة بمواعيد الاجتماعات، وتزويدهم بجدول أعمالها والوثائق اللازمة؛ لدراسة بنود اجتماع اللجنة.
- (c) Attending Committee meetings and preparing the minutes of meeting and maintaining them in a special record. ت. حضور وتوثيق اجتماعات اللجنة وإعداد محاضرها وحفظها في سجل خاص.
- (d) Maintaining documents, records and reports submitted to or issued by the Committee. ث. حفظ الوثائق والسجلات والتقارير التي تعرض على اللجنة أو تصدر عنها.
- (e) Providing assistance and advice to the Committee on matters falling within its competencies. ج. تقديم العون والمشورة إلى اللجنة في المسائل التي تندرج ضمن اختصاصاتها.

### 5.3 Members Duties and Responsibilities

#### واجبات عضو اللجنة

5.3

- (a) Complying with the provisions of ~~the Companies Law~~, the Capital Market Law and its implementing regulations, other relevant أ. الالتزام بأحكام نظام ~~الشركات~~ ونظام السوق المالية ولوائحه التنفيذية، والأنظمة ذات العلاقة، والنظام الأساسي للشركة عند

## شركة أرامكو السعودية لزيوت الأساس - لوبريف Saudi Aramco Base Oil Company – Luberef

- laws and regulations, and the Company's bylaws in exercising their duties. The member shall refrain from undertaking or participating in any act that may harm the interests of the Company.
- ممارسته لمهامه، والامتناع عن القيام أو المشاركة في أي عمل من شأنه الإضرار بمصالح الشركة.
- (b) Acquainting themselves with the Committee's duties and responsibilities and devoting sufficient time to exercise their role in achieving them.
- ب. أن يكون مدرگًا لمهام اللجنة ومسؤولياتها، وعليه تخصيص الوقت الكافي للقيام بدوره في تحقيقها.
- (c) Carrying out their duties free from any external influence, whether from inside or outside the Company, and not prioritizing their personal interests over those of the Company.
- ت. القيام بواجباته بعيدًا عن أي تأثير خارجي سواءً من داخل الشركة أو من خارجها، كما يجب عليه عدم تقديم مصالحه الشخصية على مصالح الشركة.
- (d) Refraining from accepting gifts from any person having business dealings with the Company.
- ث. عدم قبول الهدايا من أي شخص له تعاملات تجارية مع الشركة.
- (e) Preparing themselves for and attending the meetings and not absenting themselves except for valid reasons, which shall be notified to the Chair in advance and be acceptable to the Committee.
- ج. التحضير للاجتماعات والالتزام بحضورها وعدم التغيب عنها إلا لمبررات مقبولة يخطر بها رئيس اللجنة مسبقًا وتقبلها اللجنة.
- (f) Participating effectively in the Committee meetings through their prior examination and discussion of agenda items.
- ح. المشاركة الفعالة في اجتماعات اللجنة من خلال الدراسة المسبقة للموضوعات المطروحة على جدول أعمال اجتماعاتها ومناقشتها.
- (g) Seeking to acquaint themselves with the regulatory updates related to the areas and subjects relevant to the Committee's duties and responsibilities.
- خ. العمل على تعزيز المعرفة بالتطورات التنظيمية في المجالات والمواضيع ذات العلاقة بمهام اللجنة ومسؤولياتها.
- (h) Seeking to acquaint themselves with the recent developments related to the Company's activities and business, and other relevant areas.
- د. العمل على تعزيز المعرفة بالتطورات في مجال أنشطة الشركة وأعمالها والمجالات الأخرى ذات العلاقة.

### 5.4 Committee Meetings

### 5.4 اجتماعات اللجنة

- (a) The Committee meets at least once every three months at the Chair's invitation. The Chair shall also convene a meeting in exceptional cases, such as when the meeting is requested by the Board, ~~two~~ Committee ~~members~~ member, the external auditor or the internal audit auditor, or otherwise if the circumstances so require,
- أ. تجتمع اللجنة مرة واحدة كل ثلاثة أشهر على الأقل، وذلك بناءً على دعوة من رئيسها، كما يجب على رئيس اللجنة دعوتها للاجتماع في الحالات الاستثنائية ومنها على سبيل المثال إذا طلب ذلك المجلس أو عضو من أعضاء اللجنة أو مراجع الحسابات أو مدير إدارة المراجعة الداخلية المراجع الداخلي أو إذا تطلبت الظروف ذلك مع توضيح الأسباب الموجبة لدعوة الاجتماع الاستثنائي.

## شركة أرامكو السعودية لزيوت الأساس - لوبريف Saudi Aramco Base Oil Company – Luberef

provided that the reasons for the exceptional meeting are indicated in the invitation.

- (b) The Committee approves the dates and agenda of meetings of a fiscal year prior to its commencement. The meeting's invitation shall be issued at least 5 days in advance and shall be accompanied by the agenda and the relevant documents and information necessary for discussing the matters presented to the Committee and making decision on their respect.
- (c) In exceptional cases, meeting invitations may be issued at least one day prior to the meeting date in accordance with the invitation procedures specified in this Charter.
- (d) The Committee shall hold its meetings at the Company headquarters, and may meet outside the headquarters with Board's the Chair's approval. Committee meetings may be held using video conferencing tools or any other technological mediums that ensure members can actively participate, discuss and vote.
- (e) The quorum of the Committee's meeting is the majority of its members.
- (f) Members of the Board or the executive management who are not members of the Committee may not attend the Committee meetings, unless upon invitation by the Committee to take their opinion or advice.
- (g) Committee resolutions are passed by a majority vote of the present members. When there is a tie, the Chairmeeting's chair shall have the casting vote.
- (h) A Committee member is entitled to object to any Committee's resolution, provided that the objection is expressly stated in the meeting minutes together with the reasons for the objection. Absence from a meeting at which a resolution is made does not absolve the member's liability for implementing the resolution unless it is proven that the member
- ب. تعتمد اللجنة تواريخ وجدول أعمال اجتماعات العام المالي قبل بدايته، وتوجه الدعوة لحضور اجتماع اللجنة قبل موعده بـ(5) يوماً على الأقل، ويرفق بدعوة الاجتماع جدول الأعمال والوثائق والمعلومات اللازمة لمناقشة الموضوعات المعروضة على اجتماع اللجنة واتخاذ القرارات بشأنها.
- ت. يجوز في الحالات الاستثنائية توجيه الدعوة لحضور الاجتماع قبل موعده بيوم على الأقل، وفقاً لإجراءات الدعوة المحددة في هذه اللائحة.
- ث. تعقد اللجنة اجتماعاتها في مركز الشركة الرئيس، ويجوز لها أن تجتمع خارج المركز الرئيس بعد موافقة المجلس الرئيس اللجنة. ويجوز لاجتماعات اللجنة أن تعقد بواسطة الفيديو أو بأي وسيلة إلكترونية أخرى مماثلة تضمن مشاركة أعضاء اللجنة وقدمه صوفدريم على المناقشة والتصويت بفاعلية.
- ج. يشترط لصحة الاجتماع حضور غالبية أعضاء اللجنة.
- ح. لا يحق لأي عضو في المجلس أو الإدارة التنفيذية من غير أعضاء اللجنة حضور اجتماعاتها إلا بدعوة من اللجنة للاستماع إلى رأيه أو الحصول على مشورته.
- خ. تصدر قرارات اللجنة بأغلبية أصوات الأعضاء الحاضرين، وعند تساوي الأصوات يرجح الجانب الذي صوت معه رئيس الاجتماع.
- د. يحق لعضو اللجنة الاعتراض على أي قرار تتخذه اللجنة على أن يثبت اعتراضه صراحة في محضر الاجتماع مع بيان أسباب اعتراضه، ولا يعد غيابيه عن حضور الاجتماع الذي يصدر فيه القرار سبباً للإعفاء من المسؤولية إلا إذا ثبت عدم علمه بالقرار أو عدم تمكنه من الاعتراض عليه مباشرة بعد علمه به.

## شركة أرامكو السعودية لزيوت الأساس - لوبريف Saudi Aramco Base Oil Company – Luberef

was unaware of the resolution or was unable to challenge it immediately after knowing of it.

### 5.5 Committee Meetings Documentation

توثيق اجتماعات اللجنة

5.5

- (a) The Secretary shall prepare the minutes of meeting, which must at least include:
- أ. يُعد أمين اللجنة محاضر توثيق اجتماعات اللجنة، على أن تتضمن على الأقل ما يلي:
- (i) The venue, date, and start and end time of the meeting. 1. مكان الاجتماع وتاريخه ووقت بدايته ونهايته.
  - (ii) Names of present and absent members as well as the names of invitees who are not Committee members. 2. أسماء الأعضاء الحاضرين وغير الحاضرين، مع بيان أسماء المدعوين لحضور الاجتماع من غير أعضاء اللجنة.
  - (iii) Committee deliberations and resolutions with setting out the results of votes and reasons for objections, if any. 3. مداولات وقرارات اللجنة مع بيان نتائج التصويت عليها وأسباب الاعتراضات إن وجدت.
  - (iv) Specifying the party to be responsible for implementing the resolutions and setting the implementation timeline and follow-up mechanism. 4. تحديد الجهة المسؤولة عن تنفيذ القرارات المتخذة، وتحديد الوقت الزمني لمباشرتها، وآلية متابعتها.
- (b) The Secretary shall send the draft minutes of meeting to Committee members. Members must record their comments, if any, on the draft within a maximum of five business days from the date of dispatch. ب. يرسل أمين اللجنة مسودة محضر الاجتماع لأعضاء اللجنة، وعلى أعضاء اللجنة إبداء ملاحظاتهم على مسودة المحضر – إن وجدت – خلال مدة أقصاها (5) أيام عمل من تاريخ الإرسال المشار إليه.
- (c) After incorporating the Committee members' comments in the draft minutes, and obtaining the Chair's approval thereon, the Secretary resends the amended draft to the Committee members in preparation for its approval at the next Committee meeting. ج. بعد معالجة ملاحظات أعضاء اللجنة على مسودة المحضر، وبعد موافقة رئيس الاجتماع، يرسل أمين اللجنة المسودة بعد التعديل لأعضاء اللجنة تمهيداً لاعتمادها في اجتماع اللجنة التالي.
- (d) The meeting minutes, agenda and all accompanying documents must be maintained in a special record to register, and minutes must be signed by the Chair and the Secretary all attending members. د. يحفظ محضر الاجتماع مرفقاً به جدول أعمال الاجتماع وجميع الوثائق المصحوبة به في سجل خاص يوقعه رئيس اللجنة وأمينها ومنظم، ويوقع المحاضر جميع الأعضاء الحاضرين.

## شركة أرامكو السعودية لزيوت الأساس - لوهريف Saudi Aramco Base Oil Company – Luberef

### 5.6 Committee Actions Follow-up

متابعة أعمال اللجنة 5.6

The Chair shall submit the Committee's recommendations and conclusions to the Board at the first Board meeting following the Committee meeting.

يرفع رئيس اللجنة توصياتها وما توصلت إليه من نتائج للمجلس، وذلك في أول اجتماع للمجلس تالي لاجتماع اللجنة.

### 5.7 Committee Performance Evaluation

تقييم عمل اللجنة 5.7

The Committee shall review and evaluate its performance on a regular basis against performance indicators, such as the Committee's effectiveness in carrying out its prescribed duties and responsibilities.

تقوم اللجنة بتقييم نتائج أعمالها بشكل دوري بناءً على مؤشرات أداء مثل مستوى فاعلية اللجنة في مباشرتها للمهام المحددة لها.

## 6. COMMITTEE REPORT TO GENERAL ASSEMBLY

تقرير اللجنة للجمعية العامة 6.

The Committee shall prepare a report to the general assembly, in accordance with applicable laws and regulations, on its opinion on the adequacy of the Company's internal control systems, in addition to the other activities falling within the Committee's competencies.

تعد اللجنة تقريراً للجمعية العامة وذلك طبقاً للأنظمة واللوائح ذات العلاقة، عن رأيها في مدى كفاية نظام الرقابة الداخلية في الشركة وعمما قامت به من أعمال أخرى تدخل في نطاق اختصاصها.

## 7. CONFIDENTIALITY

سرية أعمال اللجنة 7.

(a) Committee members must maintain the confidentiality of the information and documents made available to them. The member may in no case - even if the membership is terminated - disclose such information and documents to any individual or entity unless the member is authorized by the Board; nor may the member use any such information for the member's own personal benefit or that of the member's relatives or third parties. The Company has the right to demand compensation in case of violation of the provisions of this clause. This obligation also applies to the Secretary.

أ. يجب على عضو اللجنة الالتزام بالمحافظة على سرية المعلومات التي أتاحت له وما يطلع عليه من وثائق، ولا يجوز له بأي حال من الأحوال - حتى في حال انتهاء عضويته - البوح بها لأي فرد أو جهة مالم يصرح بذلك من المجلس، أو أن يستعمل أيًا من هذه المعلومات لتحقيق منفعة شخصية له أو لأحد أقاربه أو للغير، وللشركة الحق في مطالبته بالتعويض في حال الإخلال بما جاء في هذه المادة، كما يسري ذلك على أمين اللجنة.

(b) Without prejudice to clause (a), the Committee and Secretary shall share information and documents with Saudi Aramco pursuant to any request from Saudi Aramco at any time, and in accordance with the provisions of the Company's bylaws and the Management

ب. بدون الإخلال بالفقرة (أ)، يجب على اللجنة وأمينها مشاركة أي معلومات ومستندات تطلبها أرامكو السعودية بناءً على طلبها وفي أي وقت، وذلك طبقاً لأحكام النظام الأساسي للشركة واتفاقية الإدارة المبرمة واتفاقية مشاركة المعلومات المبرمتين مع أرامكو السعودية وغيرهم من الاتفاقيات ذات العلاقة.



## شركة أرامكو السعودية لزيوت الأساس - لوبريف Saudi Aramco Base Oil Company – Luberef

Agreement with Saudi Aramco, Information Sharing Agreement with Saudi Aramco and other relevant agreements.<sup>5</sup>

### 8. COMMITTEE MEMBERS MEMBERS مكافآت أعضاء اللجنة .8

8.1 Committee members are entitled to remuneration in accordance with the Company's remuneration policy Remuneration Policy. 8.1 يستحق عضو اللجنة مكافأة وفقاً لسياسة المكافآت.

8.2 In the event of a decision by the general assembly Board to terminate the membership of a Committee member due to the member's absence from three (3) consecutive meetings or five (5) non-consecutive meetings within one fiscal year, without an excuse acceptable to the Board, the member shall not be entitled to any remunerations or compensations for the period following the last meeting he attended. In addition, he shall be required to return all the remunerations and compensations paid to the member for that period. 8.2 في حال صدور قرار من الجمعية العامة-المجلس بإعفاء العضو من عضوية اللجنة بسبب التغيب عن ثلاثة (3) اجتماعات متتالية أو خمسة (5) اجتماعات متفرقة خلال سنة واحدة دون عذر يقبله المجلس، فلا يستحق هذا العضو أي مكافآت أو تعويضات عن الفترة التي تلي آخر اجتماع حضره، وعليه إعادة جميع المكافآت والتعويضات التي صرفت له عن تلك الفترة.

8.3 The Company has the right to claim compensation for damages it suffered, and recover the remunerations and allowances paid and any other costs incurred to enable the member to perform the member's responsibilities if that member committed an offence of dishonesty, breach of trust, forgery, or violation of the laws and regulations in the Kingdom of Saudi Arabia or any other country; or when he fails to carry out their responsibilities, duties and tasks. 8.3 يحق للشركة المطالبة بالتعويض عن الضرر الذي يلحقها واسترداد ما صرف من مكافآت وتعويضات وأي تكاليف أخرى تكبدتها الشركة لتسهيل قيام العضو بمسؤوليته، وذلك في حال ارتكاب العضو عمل يعد احتيالياً أو مغل بالشرف والأمانة أو مخالف للأنظمة واللوائح في المملكة العربية السعودية أو في أي بلد آخر أو عند إخلاله للقيام بمسؤولياته ومهامه وواجباته.

### 9. CHARTER REVIEW مراجعة اللائحة .9

This Charter is subject to regular review for enhancement and keeping it abreast with the relevant laws and regulations updates. No amendment may be made to this Charter except upon the recommendation of the Board and approval of the general assembly. 9 تخضع اللائحة للمراجعة الدورية بغرض تطويرها وتحديثها بما يتماشى مع الأنظمة واللوائح ذات العلاقة، ولا يجوز إجراء أي تعديل عليها إلا بتوصية من المجلس وموافقة الجمعية العامة.

شركة أرامكو السعودية لزيوت الأساس - لوبريف  
Saudi Aramco Base Oil Company – Luberef

10. ENTRY INTO FORCE

.10 النفاذ

- 10.1 This Charter is effective from the date of its approval by the ~~general~~ **assembly**, ~~which~~ General Assembly, held on [●]H (corresponding to [●]G), and shall replace the policy approved by the General Assembly on [●]/[●]/2022G.
- 10.1 تكون اللائحة نافذة من تاريخ إقرارها من الجمعية العامة والنسبة، وهو [●]هـ (الموافق [●])، وتحل محل اللائحة التي تم إقرارها من الجمعية العامة بتاريخ [●]/[●]/2022م
- 10.2 This Charter was ~~on~~ [●]-approved in a bilingual format. In case of any discrepancy between the two languages, the Arabic text shall prevail.
- 10.2 تمت الموافقة على هذه اللائحة باللغتين. في تاريخ [●]-حال وجود أي اختلاف بين اللغتين، فيجب العمل بالنص العربي.

## شركة أرامكو السعودية لزيوت الأساس - لوهريف Saudi Aramco Base Oil Company – Luberef

### REMUNERATION AND NOMINATION COMMITTEE CHARTER

Saudi Aramco Base Oil Company – Luberef (the  
Company)

### لائحة لجنة المكافآت والترشيحات

لشركة أرامكو السعودية للزيوت الأساسية لزيوت الأساس - لوهريف  
("الشركة")

#### 1. OBJECTIVE

1. الغرض

The objective of this charter (the **Charter**) is to regulate the Remuneration and Nomination Committee (the **Committee**) including its duties, authorities, working procedures, its members' selection rules and remuneration method, in accordance with the Company's bylaws and the Capital Market Authority's (the **CMA**) regulations including the Corporate Governance Regulations.

تهدف هذه اللائحة إلى تنظيم عمل لجنة المكافآت والترشيحات (ويشار لها بـ"اللجنة") من خلال تحديد مهامها وصلاحياتها، بالإضافة إلى ضوابط وإجراءات عملها، و قواعد اختيار أعضائها، ومكافآتهم، وذلك وفقاً لنظام الشركة الأساس ولوائح هيئة السوق المالية بما في ذلك لائحة حوكمة الشركات.

The terms used under this Charter shall have the same meaning ascribed to them in the CMA's applicable rules unless the context requires otherwise.

يقصد بالكلمات والعبارات الواردة في هذه اللائحة المعاني الموضحة لها في لوائح هيئة السوق المالية ذات العلاقة ما لم يقتض السياق خلاف ذلك.

#### 2. COMMITTEE FORMATION

2. تشكيل اللجنة

2.1 The Committee shall be formed by a resolution of the Company's board of directors (the **Board**). However, this Charter shall be presented to the General Assembly for review and adoption based on a proposal from the Board.

2.1 تشكل اللجنة بقرار من مجلس إدارة الشركة، على أن تعرض لائحة عمل اللجنة هذه على الجمعية العامة للشركة للموافقة عليها بناءً على اقتراح من مجلس الإدارة.

2.2 The Committee can be composed of directors, shareholders or others, provided no Executive Director is a member and at least one Independent Director is among its members. The Committee shall be formed of no less than three (3) and not more than five (5) members according to the following selection rules:<sup>+</sup>

2.2 تشكل اللجنة من أعضاء مجلس الإدارة غير التنفيذيين على أن يكون من بين أعضائها عضواً مستقلاً على الأقل ويجوز أن يكون أعضاؤها من المساهمين أو من غيرهم، ويجب ألا يقل عدد أعضاء اللجنة عن ثلاثة (3) وألا يزيد عن خمسة (5)، وتكون قواعد اختيار أعضائها كما يلي:

(a) The candidate shall have a record of expertise relevant to the Committee's duties and responsibilities.

(أ) أن يكون لدى المرشح سجلاً من الخبرات ذات العلاقة بمهام اللجنة ومسؤولياتها.

(b) The candidate shall have a good awareness of the Company's business activities and risk facing the Company.

(ب) أن يكون لدى المرشح إلمام جيد بأنشطة الشركة وأعمالها والمخاطر التي تواجهها.

(c) The candidate shall have a university degree.

(ج) أن يكون لدى المرشح تأهيل جامعي.

## شركة أرامكو السعودية لزيوت الأساس - لوهبريف Saudi Aramco Base Oil Company – Luberef

- (d) The candidate shall not be convicted of an offense of dishonesty or breach of trust, forgery or significant violation of the laws and regulations in the Kingdom of Saudi Arabia or any other country. (د) ألا يكون قد صدر بحق المرشح حكم بارتكاب عمل يشكل احتيالياً أو مخالفاً بالشرف أو الأمانة أو مخالفاً بشكل جوهري للأنظمة واللوائح في المملكة العربية السعودية أو في أي بلد آخر.
- (e) The candidate shall be proficient in English. (هـ) أن يجيد المرشح اللغة الإنجليزية.
- (f) The appointment of a majority of the members nominated by the Saudi Arabian Oil Company (Saudi Aramco) so long as Saudi Aramco owns a majority of the Company (directly or through an affiliate) and at least one (1) member nominated by Saudi Aramco, for so long as Saudi Aramco remains a shareholder (directly or through an affiliate). (و) أن يعين أغلبية من الأعضاء المرشحين من شركة الزيت العربية السعودية ("أرامكو السعودية") طالما كانت أرامكو السعودية تملك أغلبية من أسهم الشركة (سواءً مباشرةً أو من خلال تابعها)، وأن يعين عضو واحد (1) على الأقل مُرشح من أرامكو السعودية طالما كانت أرامكو السعودية مساهمًا في الشركة (سواءً مباشرةً أو من خلال تابعها).
- 2.3 The Committee members shall elect a chairperson (the **Chairperson**), from among the members, provided that such Chairperson is an independent director, to serve for the Committee term and provided that the Chairperson is not the chairperson of the Board. In the absence of the Chairperson, the members present at a duly called and constituted meeting of the Committee shall appoint a chairperson to chair the meeting. 2.3 يختار أعضاء اللجنة من بينهم رئيسًا لمدة دورة اللجنة على أن يكون من أعضاء مجلس الإدارة المستقلين، ولا يجوز أن يكون رئيس مجلس الإدارة رئيسًا للجنة، وفي حال غياب رئيس اللجنة عن اجتماع اللجنة، يعين أعضاء اللجنة الحاضرون للاجتماع المنعقد نصابه رئيسًا للاجتماع.
- 2.4 The term of the Committee shall correspond to the term of the Board. Committee members shall carry out their duties and responsibilities from the date of their appointment. Membership shall end on the earlier of the following: 2.4 تكون مدة دورة اللجنة مطابقة لمدة دورة مجلس إدارة الشركة، ويقوم عضو اللجنة بمهامه من تاريخ قرار تعيينه، وتنتهي عضويته بأحد الحالات الآتية:
- (a) expiry of the term of the Company's Board; (أ) انتهاء دورة مجلس الإدارة.
- (b) resignation, without prejudice to the Company's right to demand compensation if the resignation is tendered at an inappropriate time; (ب) الاستقالة، وذلك دون الإخلال بحق الشركة بالحصول على تعويض إذا وقعت الاستقالة في وقت غير مناسب.
- (c) health issues preventing the member from performing Committee duties; (ج) الإصابة الصحية التي تمنع عضو اللجنة من تأدية مهامه في اللجنة.
- (d) issuance of a court order declaring the member's bankruptcy or insolvency or the member's request of settlement with creditors; (د) صدور حكم قضائي بإشهار عضو اللجنة إفلاسه أو إعساره أو طلبه إجراء تسوية مع دائنيه.

## شركة أرامكو السعودية لزيوت الأساس - لوبريف Saudi Aramco Base Oil Company – Luberef

- (e) conviction of committing an offence of dishonesty, breach of trust, forgery or significant violation of the laws and regulations in the Kingdom of Saudi Arabia or any other country; (ه) إدانة عضو اللجنة بارتكاب عمل يشكل احتيالياً أو مَخْلًا بالشرف أو الأمانة أو مخالفاً بشكل جوهري للأنظمة واللوائح في المملكة العربية السعودية أو في أي بلد آخر.
- (f) a resolution by the Board to dismiss the member from the Committee for any of the following reasons: (و) صدور قرار من مجلس الإدارة بإعفاء عضو اللجنة من عضوية اللجنة لأي من الأسباب الآتية:
- (i) breaching duties and responsibilities; 1. إخلاله بمسؤولياته ومهامه وواجباته.
- (ii) absence from three (3) consecutive or five (5) non-consecutive meetings within one fiscal year without a legitimate excuse; and 2. تغيبه عن ثلاث (3) اجتماعات متتالية أو خمسة (5) اجتماعات متفرقة خلال سنة مالية واحدة دون عذر مشروع.
- (iii) Any other reason as may be decided by the Board, without prejudice to the right of the dismissed member to claim compensation if the dismissal occurs for an unacceptable reason or at an inappropriate time, or 3. أي سبب آخر يراه المجلس، وذلك دون الإخلال بحق العضو المعزول تجاه الشركة بالمطالبة بالتعويض إذا وقع العزل لسبب غير مقبول أو في وقت غير مناسب.
- (g) becoming, at any time, disqualified in terms of any of the rules of members' selection to the Committee, which are stated in the applicable law and in this Charter. (ز) فقده، في أي وقت، لأي من متطلبات العضوية في اللجنة المقررة نظاماً أو بموجب هذه اللائحة.
- 2.5 ~~After the Company is listed, the~~The Company shall notify the CMA of the names of the members of the Committee and the types of their membership within five business days from their appointment and shall notify the CMA of any changes thereto within five business days of the date of such changes. 2.5 ~~عندما تصبح الشركة مدرجة،~~ على الشركة أن تشعر الهيئة بأسماء أعضاء اللجنة وصفات عضويتهم وأي تغييرات تطرأ على ذلك خلال خمسة أيام عمل من تعيينهم أو من تاريخ حدوث التغيير.
- 2.6 If the position of a Committee member becomes vacant due to one (1) of the preceding or other reasons during the Committee's term, the Board may appoint a replacement member to the vacant position, provided that the replacement member meets the membership requirement stated in this Charter. Subject to the terms of this Charter, the replacement member shall serve for the remaining term of the predecessor member. 2.6 إذا شغر مركز أحد أعضاء اللجنة لأي من الأسباب السابقة أو غيرها أثناء دورة اللجنة، كان للمجلس أن يعين عضواً بديلاً في المركز الشاغر، على أن يكون ممن يستوفون قواعد الاختيار لعضوية اللجنة المشار إليها في هذه اللائحة، ويكمل العضو الجديد مدة سلفه وفقاً للضوابط المشار إليها في هذه اللائحة.

## شركة أرامكو السعودية لزيوت الأساس - لوهريف Saudi Aramco Base Oil Company – Luberef

- 2.7 The Committee shall have a Secretary (the **Secretary**) who shall be appointed by the Board. The Committee shall determine the remuneration of the Secretary.<sup>2</sup>
- يعين المجلس أمين سر اللجنة، وتحدد اللجنة مكافآته. 2.7

### 3. COMMITTEE DUTIES AND RESPONSIBILITIES

3. مهام ومسؤوليات اللجنة

Pursuant to the regulatory rules for the remuneration and nomination committee stated in the Corporate Governance Regulations issued by the CMA and without prejudice to the Management Agreement, and the Technical Services Agreement with Saudi Aramco, and any similar agreements that may be entered into from time to time, the Committee's duties and responsibilities shall be as follows:

في ضوء ما نصت عليه القواعد المنظمة للجنة المكافآت والترشيحات في لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن هيئة السوق المالية ومع مراعاة اتفاقية الإدارة واتفاقية الخدمات المبرمة مع أرامكو السعودية، وأي اتفاقيات مماثلة يمكن إبرامها من وقت لآخر، تكون مهام ومسؤوليات اللجنة كما يلي:

#### 3.1 Remuneration

3.1 المكافآت

- (a) Developing the Company's remunerations policy for Board members, Board committee members and senior executives and providing recommendations thereon to the Board for approval by the general assembly.
- (أ) إعداد سياسة المكافآت لأعضاء مجلس الإدارة ولجانه وكبار التنفيذيين في الشركة والتوصية لمجلس الإدارة بشأنها، وذلك لاعتمادها من الجمعية العامة للشركة.
- (b) Reviewing the remuneration policy periodically to, among other items, ensure consistency with any changes in relevant legislation and regulations, the Company's strategic objectives, and the skills and qualifications required; and recommending proposed changes to the Board.
- (ب) مراجعة سياسة المكافآت بشكل دوري والتأكد من ملاءمتها للتغيرات التي تطرأ على التشريعات والتنظيمات ذات العلاقة، وأهداف الشركة الاستراتيجية والمهارات والمؤهلات اللازمة لتحقيقها، والتوصية لمجلس الإدارة بخصوص التغييرات المقترحة على هذه السياسة.
- (c) Recommending to the Board the remuneration of the members of the Board, Board committees and senior executives in accordance with the approved remuneration policy.
- (ج) التوصية لمجلس الإدارة بمكافآت أعضاء مجلس الإدارة ولجانه وكبار التنفيذيين بالشركة وفقاً للسياسة المعتمدة.
- (d) Specifying and clarifying the relation between the paid remuneration and the adopted remuneration policy, and highlighting any material deviation from that policy.
- (د) تحديد وتوضيح العلاقة بين المكافآت الممنوحة وسياسة المكافآت المعمول بها، وبيان أي انحراف جوهري عن هذه السياسة.

## شركة أرامكو السعودية لزيوت الأساس - لوبريف Saudi Aramco Base Oil Company – Luberef

3.2	Board of Directors	مجلس الإدارة	3.2
(a)	Developing the board membership policy, and recommending the policy to the Board for approval by the general assembly.	إعداد سياسة ومعايير لعضوية مجلس الإدارة، والتوصية للمجلس بشأنها، وذلك لاعتمادها من الجمعية العامة للشركة.	(أ)
(b)	Recommending to the Board nominees for Board membership according to the approved Board membership policy. Elevating the names of nominees put forward by Saudi Aramco, immediately for so long as Saudi Aramco remains a shareholder (directly or through an affiliate) except if the nomination materially violates the approved Board membership policy.	التوصية لمجلس الإدارة بأسماء المرشحين لعضوية المجلس وفقاً لسياسة العضوية المعتمدة. ويجب على اللجنة رفع جميع أسماء المرشحين من قبل أرامكو السعودية مباشرة طالما كانت أرامكو السعودية مساهماً في الشركة (سواءً مباشرةً أو من خلال تابعيها)، وذلك باستثناء إن كان ترشيحهم مخالف بشكل جوهري لسياسة العضوية المعتمدة.	(ب)
(c)	Conducting an annual review of the required skills and expertise for Board membership and updating, if needed, a description of the required capabilities and qualifications.	المراجعة السنوية للاحتياجات اللازمة من المهارات أو الخبرات المناسبة لعضوية مجلس الإدارة، وتحديث وصف للقدرات والمؤهلات المطلوبة متى تطلب ذلك.	(ج)
(d)	Examining the size and composition of the Board and recommending, if deemed appropriate, possible changes.	دراسة عدد المقاعد في مجلس الإدارة وتشكيله ورفع التوصيات في شأن التغييرات التي يمكن إجراؤها متى تطلب ذلك.	(د)
(e)	Establishing, if not addressed in existing policies or charters, procedures to address vacancies of the Board and Board committees and making recommendations to the Board thereon.	وضع الإجراءات في حال شغور مركز أحد أعضاء مجلس الإدارة أو أعضاء اللجان، والتوصية في شأنها.	(هـ)
(f)	Providing recommendations to the Board on performance measures to evaluate the Board's activities, members, and Board committees.	التوصية لمجلس الإدارة بمعايير الأداء لتقييم أعمال مجلس الإدارة وأعضائه ولجانته.	(و)
(g)	Evaluating the Board and Board Committees against the performance measures and reporting to the Board on the results of the evaluation and, where deemed appropriate by the Committee, proposing improvements in line with the Company's interest.	تقييم مجلس الإدارة ولجانته بناء على معايير الأداء وتبليغ المجلس بنتائج التقييم، واقتراح سبل لمعالجة النتائج بما يتفق مع مصلحة الشركة متى تطلب ذلك بناء على رأي اللجنة.	(ز)
3.3	Board Members	أعضاء مجلس الإدارة	3.3
(a)	Defining the time that the Board member shall allocate for performing Board duties.	تحديد الوقت الذي يجب على العضو تخصيصه لأعمال مجلس الإدارة.	(أ)

## شركة أرامكو السعودية لزيوت الأساس - لوبريف Saudi Aramco Base Oil Company – Luberef

- |            |  |            |   |
|------------|--|------------|---|
| (b)        | Verifying, annually, the independence of the independent directors and absence of conflict of interest in case the member is also a member of the Board of another company and where such member is a nominee of Saudi Aramco, upon consultation with Saudi Aramco in accordance with the Management Agreement.  | (ب)        | التأكد بشكل سنوي من استقلالية الأعضاء المستقلين، وعدم وجود أي تعارض مصالح إذا كان العضو يشغل عضوية مجلس إدارة شركة أخرى وكان في ذات الوقت مرشحاً من أرامكو السعودية، وذلك بعد التشاور مع أرامكو السعودية وفقاً لاتفاقية الإدارة المُبرمة.     |
| (c)        | Developing job descriptions of executive, non-executive, and independent directors.  | (ج)        | وضع وصف وظيفي للأعضاء التنفيذيين والأعضاء غير التنفيذيين والأعضاء المستقلين.  |
| (d)        | Recommending to the Board the re-nomination or dismissal of Board and committee members.   | (د)        | التوصية لمجلس الإدارة بإعادة ترشيح أو عزل أعضاء المجلس أو اللجان.   |
| <b>3.4</b> | <b>Orientation Program to New Board Members and Committee Members</b>  | <b>3.4</b> | <b>البرنامج التعريفي لأعضاء المجلس وأعضاء اللجان المستجدين</b>  |
| (a)        | Recommending to the Board an orientation program for new Board <u>members and committee</u> members, addressing, among other items, the Company's activity, nature of its business, and its financial and legal aspects.   | (أ)        | التوصية لمجلس الإدارة بوضع برنامج تعريفي لأعضاء المجلس <u>وأعضاء اللجان</u> المستجدين بحيث يشمل البرنامج نشاط الشركة وطبيعة أعمالها وجوانبها المالية والقانونية.  |
| <b>3.5</b> | <b>Senior Executives</b>   | <b>3.5</b> | <b>كبار التنفيذيين</b>  |
| (a)        | Recommending to the Board appropriate policies and standards for the appointment of senior executives and identifying the required capabilities and skills; and reviewing such policies and standards regularly to ensure their consistency with changes in the Company's strategic objectives and the required skills and qualifications to achieve them. | (أ)        | التوصية لمجلس الإدارة بالسياسات والمعايير المناسبة لتعيين كبار التنفيذيين وتحديد القدرات والمهارات المطلوبة، ومراجعتها بشكل دوري للتأكد من ملاءمتها للتغيرات التي قد تطرأ على أهداف الشركة الاستراتيجية والمهارات والمؤهلات اللازمة لتحقيقها. |
| (b)        | Developing job descriptions for senior executives, reviewing the Company's organizational structure, and making recommendations to the Board on possible changes.  | (ب)        | وضع الوصف الوظيفي لكبار التنفيذيين ومراجعة الهيكل التنظيمي في الشركة ورفع التوصيات في شأن التغييرات التي يمكن إجراؤها لمجلس الإدارة.  |
| (c)        | Developing succession planning processes for senior executive positions and making recommendations to the Board thereon.   | (ج)        | وضع إجراءات التعاقب الوظيفي لمناصب كبار التنفيذيين والتوصية في شأنها لمجلس الإدارة.   |



## شركة أرامكو السعودية لزيوت الأساس - لوبريف Saudi Aramco Base Oil Company – Luberef

(d) Conducting an annual review of the skills and expertise required of the senior executives. (د) المراجعة السنوية للاحتياجات اللازمة من المهارات أو الخبرات المناسبة لوظائف كبار التنفيذيين.

(e) Oversight of management's implementation, compliance with and facilitation of the Management Agreement with Saudi Aramco. (هـ) الرقابة على تطبيق الإدارة التنفيذية لأحكام اتفاقية الإدارة مع أرامكو السعودية ومدى الالتزام بها وتسهيل تنفيذها.

### 4. COMMITTEE AUTHORITIES (صلاحيات اللجنة) .4

The Committee shall have the following authorities to carry out its duties: (لتنتمكن لجنة المكافآت والترشيحات من تأدية مهامها، يكون لها الصلاحيات الآتية:

(a) Requesting and requiring of the Company the information and data that may assist the Committee in studying the matters falling within its competencies or otherwise referred thereto by the Board. (أ) طلب المعلومات والبيانات التي من شأنها مساعدة اللجنة في دراسة الموضوعات التي تختص بها من الشركة، أو التي تحال إليها من مجلس الإدارة.

(b) Subject to the Board's approval, the Committee may seek, at the Company's expense, assistance of any expert or specialist, it deems suitable, in examining the subjects that fall within its duties and responsibilities. (ب) بعد الحصول على موافقة مجلس الإدارة، للجنة - على نفقة الشركة - الاستعانة بمن تراه من الخبراء أو المختصين في دراسة الموضوعات التي تندرج ضمن مهامها ومسؤولياتها.

### 5. COMMITTEE WORKING PROCEDURES (ضوابط عمل اللجنة) .5

#### 5.1 Authorities and Duties of the Chairperson (اختصاصات ومهام رئيس اللجنة) 5.1

(a) Chairing the Committee meetings and working on enhancing the Committee's effectiveness. (أ) إدارة اجتماعات اللجنة والعمل على تعزيز فاعليتها.

(b) Representing the Committee before the general assembly and the Board. (ب) تمثيل اللجنة أمام الجمعية العامة ومجلس الإدارة.

(c) Inviting the Committee members to meetings and specifying meeting times, dates, and venues in coordination with Committee members. (ج) دعوة اللجنة للانعقاد مع تحديد وقت وتاريخ ومكان الاجتماع، وذلك بعد التنسيق مع أعضاء اللجنة.

(d) Preparing meeting agendas, taking into consideration the topics falling within the Committee's purview that one (1) or more Committee member has requested of the Chairperson to bring before the Committee. (د) إعداد جدول الأعمال مع الأخذ بعين الاعتبار الموضوعات التي تقع ضمن اختصاصها والتي طلب أي من أعضاء اللجنة من رئيسها عرضها على اللجنة.

## شركة أرامكو السعودية لزيوت الأساس - لوبريف Saudi Aramco Base Oil Company – Luberef

- |     |  |  |      |
|-----|--|--|------|
| (e) | Ensuring that the topics presented to the Committee are accompanied by sufficient information to enable decision-making.   | ضمان أن تكون الموضوعات المعروضة على اللجنة مصحوبة بمعلومات كافية تمكن اللجنة من اتخاذ القرارات بخصوصها.  | (هـ) |
| (f) | Ensuring that sufficient time is made available for the discussion of agenda items.  | التأكد من توافر الوقت الكافي لمناقشة بنود جدول أعمال اجتماعات اللجنة.  | (و)  |
| (g) | Encouraging Committee members to participate effectively, to study and discuss agenda items and to express their views in a manner that contributes to achieving the Committee's objectives. | تعزيز المشاركة الفعالة للأعضاء في اجتماعات اللجنة من خلال دراسة الموضوعات المطروحة في جدول الأعمال ومناقشتها، وبإبداء آرائهم بالشكل الذي يسهم في تحقيق أهداف اللجنة. | (ز)  |
| (h) | Ensuring the availability of complete and correct information to Committee members in a timely manner to enable them to perform their duties and responsibilities.                           | التأكد من توافر المعلومات الكاملة والصحيحة لأعضاء اللجنة في الوقت المناسب، لتمكينهم من تأدية مهامهم.   | (ح)  |
| (i) | Preparing regular reports on the Committee's activities and submitting them with its recommendations and conclusions to the Board.   | إعداد التقارير الدورية عن أنشطة اللجنة ورفع توصياتها وما توصلت إليه من أعمال لمجلس الإدارة.  | (ط)  |
| (j) | Following up on the implementation of the resolutions issued by the Committee.   | متابعة تنفيذ القرارات الصادرة عن اللجنة.   | (ي)  |
| (k) | Arranging for periodical performance evaluations of the Committee.   | وضع الترتيبات اللازمة لإجراء التقييم الدوري لأداء اللجنة.  | (ك)  |

### 5.2 Authorities and Duties of the Secretary

### 5.2 اختصاصات أمين السر

- |     |  |  |     |
|-----|--|--|-----|
| (a) | Coordinating the Committee's meetings and proposing agenda items in coordination with the Chairperson.   | تنسيق اجتماعات اللجنة، ووضع مقترح لجدول أعمالها بالتنسيق مع رئيس اللجنة.                                   | (أ) |
| (b) | Notifying the Committee members of meeting dates and providing them with agenda items and necessary documents to enable them to study the meeting items. | تبليغ أعضاء اللجنة بمواعيد الاجتماعات، وتزويدهم بجدول أعمالها والوثائق اللازمة؛ لدراسة بنود اجتماع اللجنة. | (ب) |
| (c) | Attending Committee meetings and preparing the minutes of meeting and maintaining them in a special record.  | حضور وتوثيق اجتماعات اللجنة وإعداد محاضرها وحفظها في سجل خاص.  | (ج) |
| (d) | Maintaining documents, records and reports submitted to or issued by the Committee.  | حفظ الوثائق والسجلات والتقارير التي تعرض على اللجنة أو تصدر عنها.  | (د) |

## شركة أرامكو السعودية لزيوت الأساس - لوبريف Saudi Aramco Base Oil Company – Luberef

- (e) Providing assistance and advice to the Committee in matters falling within the Committee's competencies. (ه) تقديم العون والمشورة إلى اللجنة في المسائل التي تندرج ضمن اختصاصاتها.

### 5.3 Duties of the Committee Members واجبات عضو اللجنة 5.3

- (a) Complying with the provisions of the Companies Law, the Capital Market Law and its implementing regulations, other relevant laws and regulations, and the Company's bylaws in exercising their duties. The members shall refrain from undertaking or participating in any act that may harm the interests of the Company. (أ) الالتزام بأحكام نظام الشركات، ونظام السوق المالية ولوائحه التنفيذية، والأنظمة ذات العلاقة، والنظام الأساسي للشركة عند ممارسته لمهامه، والامتناع عن القيام أو المشاركة في أي عمل من شأنه الإضرار بمصالح الشركة.

- (b) Acquainting themselves of the Committee's duties and responsibilities and devoting sufficient time to exercise their role in achieving them. (ب) أن يكون مدرِّكاً لمهام اللجنة ومسؤولياتها، وعليه تخصيص الوقت الكافي للقيام بدوره في تحقيقها.

- (c) Carrying out their duties free from any inappropriate external influence, whether from inside and outside the Company, and not prioritizing their personal interests over those of the Company. (ج) القيام بواجباته بعيداً عن أي تأثير خارجي يؤثر على حياديته سواءً من داخل الشركة أو من خارجها، كما يجب عليه عدم تقديم مصالحه الشخصية على مصالح الشركة.

- (d) Refraining from acceptance of gifts from any person who has business dealings with the Company in accordance with the Company's policies. (د) عدم قبول الهدايا من أي شخص له تعاملات تجارية مع الشركة، وذلك وفق سياسات الشركة.

- (e) Preparing for and attending the meetings, and not absenting themselves except for valid reasons that are notified to the Chairperson in advance and acceptable to the Committee. (ه) التحضير للاجتماعات والالتزام بحضورها وعدم التغيب عنها إلا لمبررات مقبولة يخطر بها رئيس اللجنة مسبقاً وتقبلها اللجنة.

- (f) Participating effectively in Committee meetings through a member's prior examination and discussion of agenda items. (و) المشاركة الفعالة في اجتماعات اللجنة من خلال الدراسة المسبقة للموضوعات المطروحة على جدول أعمال اجتماعاتها ومناقشتها.

- (g) Seeking to acquaint themselves with the regulatory updates related to the areas and subjects relevant to the Committee's duties and responsibilities. (ز) العمل على تعزيز المعرفة بالتطورات التنظيمية في المجالات والمواضيع ذات العلاقة بمهام اللجنة ومسؤولياتها.

- (h) Seeking to acquaint themselves with the recent developments related to the Company's activities and business, and other relevant areas. (ح) العمل على تعزيز المعرفة بالتطورات في مجال أنشطة الشركة وأعمالها والمجالات الأخرى ذات العلاقة.

## شركة أرامكو السعودية لزيوت الأساس - لوبريف Saudi Aramco Base Oil Company – Luberef

5.4	Committee Meetings	اجتماعات اللجنة	5.4
(a)	The Committee meets at least once every six (6) months at the Chairperson's invitation. The Chairperson shall also convene a meeting in an exceptional case such as when it is requested by the Board or <del>two</del> <u>(2)one (1)</u> Committee <del>members</del> <u>member</u> or otherwise if the circumstances so require, provided that the reasons for the exceptional meeting are indicated in the invitation.	تجتمع اللجنة مرة كل ستة (6) أشهر على الأقل، وذلك بناءً على دعوة من رئيسها، كما يجب على رئيس اللجنة دعوتها للاجتماع في الحالات الاستثنائية ومنها على سبيل المثال إذا طلب ذلك مجلس الإدارة أو <del>عضوين (2)عضو (1)</del> من أعضاء اللجنة أو إذا تطلبت الظروف ذلك مع توضيح الأسباب الموجبة لدعوة الاجتماع الاستثنائي.	(i)
(b)	The Committee shall endeavour to propose dates and general agenda items in advance of each fiscal year. The meeting's invitation should be issued at least 15 days in advance of a meeting accompanied by the agenda and the relevant documents and information necessary for discussing the matters presented to the Committee and making decision on their respect. The Committee may at any time waive advance notice and delivery of the Committee agenda and materials.	تعمل اللجنة على اقتراح تواريخ وبنود جدول أعمال اجتماعات العام المالي قبل بدايته، وتوجه الدعوة لحضور اجتماع اللجنة قبل مواعده بـ(15) يوماً على الأقل، ويرفق بدعوة الاجتماع جدول الأعمال والوثائق والمعلومات اللازمة لمناقشة الموضوعات المعروضة على اجتماع اللجنة واتخاذ القرارات بشأنها، وللجنة بناءً على تقديرها التنازل عن شروط الدعوة المذكورة أعلاه.	(ب)
(c)	The Committee shall hold its meetings at the Company headquarters or such other location as the Chairperson approves. Committee meetings may be held using video conferencing and any other technological medium that allow members to actively participate, discuss and vote.	تعقد اللجنة اجتماعاتها في مركز الشركة الرئيس، أو أي مكان آخر بعد موافقة رئيس اللجنة. ويجوز لاجتماعات اللجنة أن تعقد بواسطة الفيديو أو بأي وسيلة إلكترونية أخرى مماثلة تتيح مشاركة أعضاء اللجنة <del>وقترهم</del> <u>وقدرتهم</u> على المناقشة والتصويت بفاعلية.	(ج)
(d)	A quorum of the Committee is the majority of its members.	يشرط لصحة الاجتماع حضور غالبية أعضاء اللجنة.	(د)
(e)	The Committee meetings shall be attended by its members only, provided that members of the Board or senior executives who are not members of the Committee and others invited by a Committee member may attend the Committee meetings upon invitation by the Committee to hear their opinions or solicit their advice.	يحضر اجتماعات اللجنة أعضائها فقط، ولا يحق لأي عضو في مجلس الإدارة أو كبار التنفيذيين حضور اجتماعاتها إلا بدعوة من اللجنة للاستماع إلى رأيه أو الحصول على مشورته، أو أي شخص آخر يدعوه عضو اللجنة.	(هـ)
(f)	Committee resolutions are passed by a majority vote of the present members.	تصدر قرارات اللجنة بأغلبية أصوات الأعضاء الحاضرين.	(و)

## شركة أرامكو السعودية لزيوت الأساس - لوبريف Saudi Aramco Base Oil Company – Luberef

- (g) A Committee member is entitled to object to any Committee decision, provided that the member's objection is expressly stated in the meeting minutes together with the reasons for the objection. Absence from a meeting at which a resolution is made does not preclude the member's liability for the decision unless it is proven that the member was unaware of the resolution or was unable to challenge it promptly after knowing of it.
- (ز) يحق لعضو اللجنة الاعتراض على أي قرار تتخذه اللجنة على أن يثبت اعتراضه صراحة في محضر الاجتماع مع بيان أسباب اعتراضه، ولا يعد غيابه عن حضور الاجتماع الذي يصدر فيه القرار سبباً للإعفاء من المسؤولية إلا إذا ثبت عدم علمه بالقرار أو عدم تمكنه من الاعتراض عليه مباشرةً بعد علمه به.
- 5.5 Committee Meetings Documentation** توثيق اجتماعات اللجنة 5.5
- (a) The Secretary shall prepare minutes of meeting, which must at least include:
- (i) The venue, date, and start and end times of the meeting.
- (ii) Names of present and absent members as well as the names of invitees who are not Committee members.
- (iii) A brief summary of Committee deliberations, resolutions, the results of votes and reasons for objections, if any.
- (iv) Where requested by the Committee, specifying the party to be responsible for implementing resolutions issued as well as setting the implementation timeline and follow-up mechanism.
- (ب) يعد أمين سر اللجنة محاضر توثيق اجتماعات اللجنة، على أن تتضمن على الأقل ما يلي:
1. مكان الاجتماع وتاريخه ووقت بدايته ونهايته.
2. أسماء الأعضاء الحاضرين وغير الحاضرين، مع بيان أسماء المدعوين لحضور الاجتماع من غير أعضاء اللجنة.
3. مختصر بمداومات وقرارات اللجنة مع بيان نتائج التصويت عليها وأسباب الاعتراضات إن وجدت.
4. تحديد الجهة المسؤولة عن تنفيذ القرارات المتخذة، وتحديد الوقت الزمني لمباشرتها، وآلية متابعتها في حال طلبت اللجنة ذلك.
- (ب) يرسل أمين اللجنة مسودة محضر الاجتماع لأعضاء اللجنة، وعلى أعضاء اللجنة إبداء ملاحظاتهم على مسودة المحضر – إن وجدت – في أسرع وقت ممكن من تاريخ الإرسال المشار إليه.
- (ج) بعد معالجة ملاحظات أعضاء اللجنة على مسودة المحضر، وبعد موافقة رئيس الاجتماع، يرسل أمين اللجنة المسودة بعد التعديل لأعضاء اللجنة تمهيداً لاعتمادها في اجتماع اللجنة التالي.

## شركة أرامكو السعودية لزيوت الأساس - لوبريف Saudi Aramco Base Oil Company – Luberef

- (d) The meeting minutes, agenda and all accompanying documents must be maintained in a special record register, and minutes must be signed by the Chairperson and Secretary all attending members.
- (د) يحفظ محضر الاجتماع مرفقاً به جدول أعمال الاجتماع وجميع الوثائق المصحوبة به في سجل خاص يوقعه رئيس اللجنة وأمين السر ومنظم، ويوقع المحاضر جميع الأعضاء الحاضرين.

### 5.6 Committee Activities Follow-up

5.6 متابعة أعمال اللجنة

The Chairperson shall submit the Committee's recommendations and conclusions to the Board at the first Board meeting following the Committee meeting.

يرفع رئيس اللجنة توصياتها وما توصلت إليه من نتائج لمجلس الإدارة، وذلك في أول اجتماع للمجلس تالي لاجتماع اللجنة.

### 5.7 Committee Performance Evaluation

5.7 تقييم عمل اللجنة

The Committee shall review and evaluate its performance on a regular basis against performance indicators, such as the Committee's effectiveness in carrying out its prescribed duties and responsibilities and reporting to the Board on the results of the evaluation and, where deemed appropriate by the Committee, proposing improvements in line with the Company's interest.

تقوم اللجنة بتقييم نتائج أعمالها بشكل دوري بناء على مؤشرات الأداء مثل مستوى فاعلية اللجنة في مباشرتها للمهام المحددة لها وتبليغ المجلس بنتائج التقييم، واقتراح سبل لمعالجة النتائج بما يتفق مع مصلحة الشركة متى تطلب ذلك بناء على رأي اللجنة.

## 6. CONFIDENTIALITY

6. سرية أعمال اللجنة

- a) Excepts as otherwise set forth in this charter, Committee members must maintain the confidentiality of the information and documents made available to them. The member may in no case - even if the membership is terminated - disclose such information and documents to any individual or entity unless the member is authorized by the Board; nor may the member use any such information for the member's own personal benefit or that of the member's relatives or third parties. The Company has the right to demand compensation in case of violation of the provisions of this article. This obligation also applies to the Secretary.
- أ. عدا ما نصّت هذه اللائحة على خلافه، يجب على عضو اللجنة الالتزام بالمحافظة على سرية المعلومات التي أتيحت له وما يطلع عليه من وثائق، ولا يجوز له بأي حال من الأحوال - حتى في حال انتهاء عضويته - البوح بها لأي فرد أو جهة مالم يصرح بذلك من مجلس الإدارة، أو أن يستعمل أيًا من هذه المعلومات لتحقيق منفعة شخصية له أو لأحد أقاربه أو للغير، وللشركة الحق في مطالبته بالتعويض في حال الإخلال بما جاء في هذه المادة، كما يسري ذلك على أمين اللجنة.
- b) The Committee and Secretary shall share information and documents with Saudi Aramco pursuant to any request from Saudi Aramco at any time and in accordance with the provisions of the Company's bylaws and the Management Agreement with Saudi Aramco, and any
- ب. يجب على اللجنة وأمينها مشاركة أي معلومات ومستندات تطلبها أرامكو السعودية بناءً على طلبها وفي أي وقت وذلك طبقاً لأحكام النظام الأساسي للشركة واتفاقية الإدارة المبرمة واتفاقية مشاركة المعلومات المبرمتين مع أرامكو السعودية وغيرهم من الاتفاقيات الشبيهة.

## شركة أرامكو السعودية لزيوت الأساس - لوبريف Saudi Aramco Base Oil Company – Luberef

information sharing agreement with Saudi Aramco and other similar agreements.

### 7. COMMITTEE MEMBERS مكافآت أعضاء اللجنة .7

7.1 Committee members are entitled to an annual remuneration in accordance with the Company's remuneration policy. 7.1 يستحق عضو اللجنة مكافأة سنوية وفقاً لسياسة المكافآت.

7.2 In the event of a decision by the Board to terminate the membership of a Committee member due to the member's absence from three (3) consecutive or five (5) non-consecutive meetings within one fiscal year, without an excuse acceptable to the Board, the member shall not be entitled to any remunerations or compensations for the period following the last meeting the member attended. In addition, the member shall be required to return all the remuneration and compensation paid to the member for that period. 7.2 في حال صدور قرار من مجلس الإدارة بإعفاء العضو من عضوية اللجنة بسبب التغيب عن ثلاثة (3) اجتماعات متتالية أو خمسة (5) اجتماعات متفرقة خلال سنة مالية واحدة دون عذر يقبله مجلس الإدارة، فلا يستحق هذا العضو أي مكافآت أو تعويضات عن الفترة التي تلي آخر اجتماع حضره، وعليه إعادة جميع المكافآت والتعويضات التي صرفت له عن تلك الفترة.

7.3 The Company has the right to claim compensation for damages it suffered, and recover the remunerations and allowances paid and any other costs incurred to enable the member to perform the member's responsibilities if that member committed an offence of dishonesty, breach of trust, forgery, or significant violation of the laws and regulations in the Kingdom of Saudi Arabia or any other country; or when he fails to carry out their responsibilities, duties and tasks. 7.3 يحق للشركة المطالبة بالتعويض عن الضرر الذي يلحقها واسترداد ما صرف من مكافآت وتعويضات وأي تكاليف أخرى تكبدتها الشركة لتسهيل قيام العضو بمسؤولياته، وذلك في حال ارتكاب العضو عملاً يعد احتيالياً أو مخالفاً بالشرف والأمانة أو مخالفاً بشكل جوهري للأنظمة واللوائح في المملكة العربية السعودية أو في أي بلد آخر أو عند إخلاله للقيام بمسؤولياته ومهامه وواجباته.

### 8. CHARTER REVIEW مراجعة اللائحة .8

The Committee shall periodically review this Charter for enhancement, where necessary, and keeping the Charter updated with relevant laws and regulations. No amendment may be made to this Charter except upon the recommendation of the Board and approval of the general assembly. 8 على اللجنة مراجعة هذه اللائحة بشكل دوري بغرض تطويرها وتحديثها بما يتماشى مع الأنظمة واللوائح ذات العلاقة، ولا يجوز إجراء أي تعديل عليها إلا بتوصية من مجلس الإدارة، على أن تعرض على الجمعية العامة لإقرارها.

شركة أرامكو السعودية لزيوت الأساس - لوبريف  
Saudi Aramco Base Oil Company – Luberef

9. ENTRY INTO FORCE

.9 النفاذ

9.1 This Charter is effective from the date of its approval by the ~~general~~ assembly, ~~which~~ held on [●]H (corresponding to [●]G) and shall replace the policy approved by the General Assembly on [●]/[●]/2022G.

9.1 تكون اللائحة نافذة من تاريخ إقرارها من الجمعية العامة والنسبة. وهو [●]هـ (الموافق [●]م) وتحل محل اللائحة التي تم إقرارها من الجمعية العامة بتاريخ [●]/[●]/2022م.

9.2 This Procedure was ~~on~~ [●] approved in a bilingual format. In case of any discrepancy between the two languages, the Arabic text shall prevail.

9.2 تمت الموافقة على هذه اللائحة باللغتين. في تاريخ [●] حال وجود أي اختلاف بين اللغتين، فيجب العمل بالنص العربي.



# شركة أرامكو السعودية لزيوت الأساس - لوبريف Saudi Aramco Base Oil Company – Luberef

## THE REMUNERATION POLICY<sup>1</sup> Saudi Aramco Base Oil Company – Luberef (the Company)

## سياسة المكافآت لشركة أرامكو السعودية للزيوت الأساسية لزيوت الأساس - لوبريف ("الشركة")

### 1. OBJECTIVE

### 1. الغرض

This ~~policy~~Policy aims to regulate the remuneration of the members of the Company's board of directors (the Board), its committees and senior executives for the purpose of recruiting managerially and technically competent and experienced ~~persons~~professionals, while taking into consideration the Company's business sector and the skills needed to manage the Company.

تهدف هذه السياسة إلى تنظيم مكافآت أعضاء مجلس الإدارة ولجانه وكبار التنفيذيين لاستقطاب كفاءات مهنية وعملية، وكل ذلك آتٍ من مراعاة القطاع الذي تعمل فيه الشركة والمهارات اللازمة لإدارتها.

The Company aims to create an attractive work environment that enables the recruitment of highly competent and experienced human resources that aid in the Company's development and ability to achieve its vision, which is accomplished through the implementation of an organizational framework for remuneration that complies with applicable rules and regulations.

كما تهدف الشركة إلى خلق بيئة جاذبة للعمل فيها، تستطيع من خلالها استقطاب الموارد البشرية ذات المهارات والخبرات المطلوبة لنمو الشركة وقدرتها على تحقيق رؤيتها، وذلك من خلال تطبيق الإطار التنظيمي للمكافآت، بما يتوافق مع الأنظمة والتشريعات ذات العلاقة.

The terms used in this ~~policy~~Policy shall have the same meaning ascribed to them in the Capital Market Authority's applicable rules unless the context requires otherwise.

يقصد بالكلمات والعبارات الواردة في هذه السياسة المعاني الموضحة لها في لوائح هيئة السوق المالية ذات العلاقة ما لم يقتض السياق خلاف ذلك.

### 2. PRINCIPLES AND RULES FOR RENUMERATION

### 2. المبادئ والقواعد المنظمة للمكافآت

~~2.1~~ Considering the provisions regulating the remuneration of the members of the Board, Board committees and senior executives, as provided for under the Companies Law, the Corporate Governance Regulations, the ~~Regulatory Rules and Procedures issued pursuant to~~Implementing Regulation for the Companies Law ~~relating to~~for Listed Joint Stock Companies, the Company's bylaws, the Management Agreement with the Saudi Arabian Oil Company (Saudi Aramco); the Technical Services Agreement with Saudi Aramco; and any similar agreements that may be entered into from time to

~~2.1~~ في ضوء الأحكام المنظمة لمكافآت أعضاء مجلس الإدارة ولجانه وكبار التنفيذيين والمنصوص عليها في نظام الشركات، ولائحة حوكمة الشركات، والضوابط والإجراءات التنظيمية الصادرة تنفيذاً واللائحة التنفيذية لنظام الشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة، ونظام الشركة الأساس واتفاقية الإدارة واتفاقية الخدمات مع شركة الزيت العربية السعودية (أرامكو السعودية)، وأي اتفاقيات مماثلة يمكن إبرامها من وقت لآخر؛ تكون مكافآت أعضاء مجلس الإدارة ولجانه وكبار التنفيذيين وفقاً للمبادئ والقواعد الموضحة في هذه السياسة.

~~2.2.1~~ على الشركة تأمين أي شخص يشغل منصب عضو في مجلس الإدارة أو يعد من كبار التنفيذيين، وذلك ضد أي مسؤولية أو مطالبة رُفعت ضده

## شركة أرامكو السعودية لزيوت الأساس - لوبريف Saudi Aramco Base Oil Company – Luberef

time; the remuneration of the members of the Board, committees and the senior executives shall be according to the principles and rules prescribed under this **policy**.

~~ذلك الشخص، أو تحملها، بصفته تلك، أو أي مسؤولية أو مطالبة  
نشأت بسبب صفته، وسواء أكان للشركة صلاحية تعويض ذلك  
الشخص فيما يتعلق بتلك المسؤولية أو المطالبة أم لا.~~

~~2.2.1 The Company shall insure any person who is a director or a senior executive of the Company against any liability or claim asserted against such person and incurred by such person in any such capacity, or arising out of such person's status as such, whether or not the Company would have the power to indemnify such person against such liability. Policy.~~

~~2.2 The Company shall insure any person who is a director or a senior executive of the Company against any liability or claim asserted against such person and incurred by such person in any such capacity, or arising out of such person's status as such, whether or not the Company would have the power to indemnify such person against such liability.~~

~~2.2 على الشركة تأمين أي شخص يشغل منصب عضو في مجلس الإدارة أو  
بعد من كبار التنفيذيين، وذلك ضد أي مسؤولية أو مطالبة رفعت ضد  
ذلك الشخص، أو تحملها، بصفته تلك، أو أي مسؤولية أو مطالبة  
نشأت بسبب صفته، وسواء أكان للشركة صلاحية تعويض ذلك  
الشخص فيما يتعلق بتلك المسؤولية أو المطالبة أم لا.~~

~~2.3 If In relation to the company developed employees' share ownership program to grant some of its shares, or any other similar program to be established, in the Company for the Board, Executive management and employees, whether newly issued shares or purchased by the company, the RNC committee Remuneration and Nomination Committee shall supervise this program in light of the company's bylaws and the Capital Market Authority's applicable laws and regulations.~~

~~2.3 في حال تطوير فيما يخص برنامج منح أسهم الموظفين، وأي برنامج  
مشابه ينشأ في الشركة لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية  
وموظفيها، سواء أكانت إصداراً جديداً أم أسهماً اشترتها الشركة، يتم  
فيتتم ذلك تحت إشراف لجنة المكافآت والترشيحات وبما يتوافق مع  
النظام الأساسي للشركة وأنظمة ولوائح هيئة السوق المالية ذات  
العلاقة.~~

### 3. MEMBERS OF THE BOARD AND ITS COMMITTEES

3. أعضاء مجلس الإدارة ولجانته

3.1 The Board, based on the recommendation of the Board's Remuneration and Nomination Committee and the approval of the Ordinary General Assembly, shall determine the remuneration of the members of the Board and its committees pursuant to the following provisions:

3.1 يحدد مجلس الإدارة - بناءً على توصية لجنة المكافآت والترشيحات -  
وموافقة الجمعية العامة العادية للمساهمين، مكافآت أعضاء مجلس  
الإدارة ولجانته وفقاً للمبادئ التالية:

## شركة أرامكو السعودية لزيوت الأساس - لوبريف Saudi Aramco Base Oil Company – Luberef

- |     |   |     |  |
|-----|---|-----|--|
| (a) | The rules for setting the remuneration shall be consistent with the Company's strategic objectives, and a motivating factor for the members to achieve such objectives while enhancing the Company's ability to develop and sustain its activities. | (أ) | أن يكون تنظيم المكافآت متوافقاً مع أهداف الشركة الاستراتيجية، وعاملاً لتحفيز الأعضاء على تحقيق تلك الأهداف، وتعزيز قدرة الشركة على تنمية أعمالها واستدامتها.             |
| (b) | The remuneration shall be suitable for the nature of the Company's activities, size, level of risks, and required skills and expertise.   | (ب) | أن تكون ملائمة لطبيعة أنشطة الشركة، وحجمها، ومستوى المخاطرة، والمهارات والخبرات المطلوبة.  |
| (c) | The remuneration shall be a factor to attract Board members that have the required expertise and competencies to enhance the Company's ability to pursue and achieve its strategic objectives.  | (ج) | أن تكون عاملاً في جذب أعضاء مجلس الإدارة من ذوي الخبرات والمؤهلات المطلوبة لتعزيز قدرة الشركة في تحقيق أهدافها الاستراتيجية.   |
| (d) | The remuneration shall take into consideration the practice of other peer companies, without unreasonable inflation of remuneration.  | (د) | الأخذ بعين الاعتبار ممارسات الشركات الأخرى العاملة في نفس نشاطات الشركة في تحديد المكافآت، مع تفادي الارتفاع غير المبرر للمكافآت والتعويضات.                             |
| 3.2 | Each Board member shall be entitled to an annual remuneration based on the recommendation of the Remuneration and Nomination Committee <u>and the approval of the Ordinary General Assembly in consideration for his/her board membership.</u>      | 3.2 | يستحق عضو مجلس الإدارة مكافأة سنوية بناءً على توصية لجنة المكافآت والترشيحات <u>وموافقة الجمعية العامة العادية للمساهمين</u> ، وذلك مقابل عضويته في المجلس.              |
| 3.3 | A Board member participating in the Board's committees shall be entitled to an additional annual remuneration based on the recommendation of the Remuneration and Nomination Committee, <del>duplicate</del> —for each committee the member is on.  | 3.3 | يستحق عضو مجلس الإدارة المشارك في لجان مجلس الإدارة عنه مكافأة سنوية إضافية بناءً على توصية لجنة المكافآت والترشيحات <u>وتتكرر ذلك</u> بعدد اللجان التي يكون عضواً فيها. |
| 3.4 | Any remuneration due to a member of the Board under this Article 3 may be waived by the respective member.  | 3.4 | يمكن لأي عضو أن يتنازل عن مكافأته المستحقة بموجب المادة 3 من هذه السياسة.  |
| 3.5 | The Company has the right to claim compensation from members of the Board and the committees for any damage, including the  | 3.5 | يحق للشركة المطالبة بالتعويض من أعضاء مجلس الإدارة ولجانته عن أي ضرر بما يشمل الضرر الذي يلحق بسمعتها ويجب رد ما صُرف من   |

## شركة أرامكو السعودية لزيوت الأساس - لوبريف Saudi Aramco Base Oil Company – Luberef

damage that may affect the Company's reputation, and shall be reimbursed by the offending member for all remuneration, reimbursements and any other expenses if any of the following situations occur:

- مكافآت وتعويضات وأي تكاليف أخرى تحملها الشركة تجاه مرتكب الضرر، وذلك في حال:
- (أ) ارتكاب العضو عملاً مخالفاً بالشرف والأمانة أو بالتزوير أو مخالفاً بشكل جوهري للأنظمة واللوائح في المملكة العربية السعودية أو في أي بلد آخر.
- (ب) إذا تبين أن المكافأة أو التعويضات أو أي تكاليف أخرى منحت بناءً على معلومات غير دقيقة قدمها العضو.
- (ج) عند إخلال العضو في القيام بمسؤولياته ومهامه وواجباته.
- (د) الاستقالة الحُكْمِيَّة أو إنهاء العضوية – بقرار من الجمعية العامة أو المجلس بحسب الحال – بسبب التغيب عن ثلاث (3) اجتماعات متتالية أو خمسة (5) اجتماعات متفرقة خلال سنة مالية واحدة دون عذر مشروع يقبله مجلس الإدارة.
- (a) If a member commits any dishonest or fraudulent activity or significant violation of any of the rules and regulations of the Kingdom of Saudi Arabia or any other country.
- (b) If the remuneration, reimbursements and any other expenses were based on inaccurate information provided by the member.
- (c) In case of breach of the member's duties and responsibilities.
- (d) The default resignation or termination of the membership pursuant to a general assembly General Assembly or board resolution, as applicable, due to the member's absence from three (3) consecutive meetings or five (5) non-consecutive meetings within one fiscal year without a valid reason accepted by the Board.

#### 4. SENIOR EXECUTIVES

#### 4. كبار التنفيذيين

The Board, based on the recommendation of the Remuneration and Nomination Committee, shall determine the remuneration of the senior executives of the Company, pursuant to the following provisions:

يحدد مجلس الإدارة – بناءً على توصية لجنة المكافآت والترشيحات – مكافآت كبار تنفيذيي الشركة وفقاً للمبادئ التالية:

- 4.1 The remuneration shall be consistent with the Company's strategic objectives and a motivating factor for the senior executives to achieve such objectives while enhancing the Company's ability to develop and sustain its activities.
- 4.1 أن تكون المكافآت والتعويضات متوافقة مع أهداف الشركة الاستراتيجية، وعاملاً لتحفيز كبار التنفيذيين على تحقيق تلك الأهداف، وتعزيز قدرة الشركة لتنمية أعمالها واستدامتها.
- 4.2 The remuneration shall be suitable for the nature of the Company's activities, size, required skills, and required expertise.
- 4.2 أن تكون ملائمة لطبيعة أنشطة الشركة، وحجمها، والمهارات والخبرات المطلوبة.

## شركة أرامكو السعودية لزيوت الأساس - لوبريف Saudi Aramco Base Oil Company – Luberef

- 4.3 The remuneration shall be a factor to attract senior executives that have the required expertise and competencies to enhance the Company's ability to pursue and achieve its strategic objectives. أن تكون عاملاً في جذب كبار التنفيذيين ذوي القدرات والمهارات والمؤهلات اللازمة لتمكين لشركة من تحقيق أهدافها الاستراتيجية. 4.3
- 4.4 The remuneration shall be designed so as to not cause conflicts of interest that could result in a negative effect on the Company's interest or the Company's ability to achieve its strategic objectives. ~~أن~~ تصمم المكافآت بشكل يحول من أن تسبب تعارض في المصالح من شأنه أن يؤثر سلباً على مصلحة الشركة وقدرتها على تحقيق أهدافها الاستراتيجية. 4.4
- 4.5 The Company has the right to claim compensation from senior executives for any damages including the damage that may affect the Company's reputation and shall be reimbursed for all remuneration, reimbursements and any other expenses by such senior executives in case any of the following situations occur: يحق للشركة المطالبة بالتعويض عن أي ضرر من كبار تنفيذيها بما يشمل الضرر الذي يلحق بسمعتها ويجب رد ما صرف من مكافآت وتعويضات وأي تكاليف أخرى تحملتها الشركة تجاه مرتكب الضرر، وذلك في حال: 4.5
- (a) If a senior executive commits any dishonest or fraudulent activity or significant violation of any of the rules and regulations of the Kingdom of Saudi Arabia or any other country. ارتكاب أحد كبار التنفيذيين عملاً مخالفاً بالأمانة أو بالتزوير أو مخالفاً بشكل جوهري للأنظمة واللوائح في المملكة العربية السعودية أو في أي بلد آخر. (أ)
- (b) If the remuneration, reimbursements and any other expenses was based on inaccurate information provided by the senior executive. إذا تبين أن المكافأة أو التعويضات أو أي تكاليف أخرى منحت بناء على معلومات غير دقيقة قدمها العضو التنفيذي. (ب)
- (c) In case of breach of the senior executive's duties and responsibilities. عند إخلال أحد كبار التنفيذيين في القيام بمسؤولياته ومهامه وواجباته. (ج)
5. **FINAL PROVISIONS** أحكام نهائية 5.
- 5.1 The Board, supported by the Remuneration and Nomination Committee, shall periodically review this ~~policy~~Policy and assess its effectiveness. The Remuneration and Nomination Committee shall recommend to the Board any proposed amendments to this ~~policy~~Policy for the Board's consideration. Should the Board conclude to make amendments to this ~~policy~~Policy, the Board shall present the amendments to the ~~general~~ يقوم مجلس الإدارة، بمساندة لجنة المكافآت والترشيحات، بمراجعة هذه السياسة بشكل دوري لتقييم مدى فعاليتها ، وعلى لجنة المكافآت والترشيحات التوصية بخصوص مدى الحاجة لتعديلها للمجلس. وفي حال قرر المجلس وجود حاجة إلى تعديل هذه السياسة، فعلى المجلس عرض التعديلات المقترحة على الجمعية العامة لأخذ موافقتها. 5.1

## شركة أرامكو السعودية لزيوت الأساس - لوبريف Saudi Aramco Base Oil Company – Luberef

~~assembly~~General Assembly for review and approval.

5.2 This ~~policy~~Policy shall be effective as of the date of its approval by the ~~general~~ assembly, ~~which~~General Assembly, held on [●]H (corresponding to [●]G ), and shall replace the Policy approved by the General Assembly on [●]/[●]/2022G..

5.3 This Policy was on [●]-approved in a bilingual format. In case of any discrepancy between the two languages, the Arabic text shall prevail.

5.2 تكون هذه السياسة نافذة من تاريخ إقرارها من الجمعية العامة، وهو [●]-[●] هـ (الموافق [●]م) وتحل محل السياسة التي تم إقرارها من الجمعية العامة بتاريخ [●]/[●]/2022م.

5.3 تمت الموافقة على هذه السياسة باللغتين. في حال وجود أي اختلاف بين اللغتين، فيجب العمل بالنص العربي.

# شركة أرامكو السعودية لزيوت الأساس - لوبريف

## Saudi Aramco Base Oil Company – Luberef

### COMPETITION STANDARDS Saudi Aramco Base Oil Company – Luberef (the Company)

### ضوابط المنافسة لشركة أرامكو السعودية للزيوت الأساسية لزيوت الأساس - لوبريف ("الشركة")

#### 1. OBJECTIVE

#### 1. الغرض

The objective of these competition standards is to set out (1) the standards that will be applied to determine whether a member of the Company's board of directors (the **Board**) or a committee member is engaged in a business that competes with the Company or any segment of its business in accordance with the Corporate Governance Regulations issued by the Capital Market Authority (the **CMA**); and (2) the disclosure and approval requirements that will be applicable to Board members or committee members who engage in a competing business.

تهدف هذه اللائحة إلى تنظيم (1) الضوابط التي ستطبق لتحديد ما إذا كان عضو مجلس إدارة الشركة ("المجلس") أو عضو لجانها يشترك في عمل من شأنه منافسة الشركة، أو منافسة الشركة في أحد فروع النشاط الذي تزاوله، وفقاً لللائحة حوكمة الشركات الصادرة من هيئة السوق المالية، و(2) شروط الإفصاح والموافقات التي ستطبق على أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء لجان الشركة الذين يشتركون في أعمال منافسة للشركة.

The terms used in these standards shall have the same meaning ascribed to them in the CMA's applicable rules unless the context requires otherwise.

يقصد بالكلمات والعبارات الواردة في هذه الضوابط المعاني الموضحة لها في لوائح هيئة السوق المالية ذات العلاقة ما لم يقتض السياق خلاف ذلك.

#### 2. RULES OF BOARD'S COMPETITION

#### 2. ضوابط منافسة أعضاء مجلس الإدارة

~~2. Rules of Competing with the Company Board members shall not, without an authorization from the General Assembly or whomever it delegates, participate in any business that competes with the Company or competes with any segment of its business.~~

2. ~~ضوابط منافسة الشركة لا يجوز لأعضاء المجلس الاشتراك في عمل من شأنه منافسة الشركة، أو منافستها في أحد فروع النشاط الذي تزاوله، دون الحصول على ترخيص من الجمعية العامة أو من تفوضه.~~

~~Board members shall not, without an authorization from the general assembly, participate in any business that competes with the Company or competes with the Company or any segment of its business.~~ Subject to the provisions of Article 7227 of the Companies Law and the Management Agreement with the Saudi Arabian Oil Company (Saudi Aramco), if a Board member engages in a business that competes with the Company or any segment of its business, then such Board member must obtain an authorization from the general assembly General Assembly or whomever it delegates in accordance with the following process:

~~لا يحق لأعضاء المجلس الاشتراك في عمل من شأنه منافسة الشركة، أو منافستها في أحد فروع النشاط الذي تزاوله، دون الحصول على ترخيص من الجمعية العامة. مع مراعاة ما ورد في المادة الثانية والسبعين مع مراعاة ما ورد في المادة السابعة والعشرين من نظام الشركات واتفاقية الإدارة مع شركة الزيت العربية السعودية (أرامكو السعودية). إذا اشترك عضو مجلس الإدارة في عمل من شأنه منافسة الشركة أو منافستها في أحد فروع النشاط الذي تزاوله، فعليه الحصول على ترخيص من الجمعية العامة أو من تفوضه يسمح للعضو بممارسة الأعمال المنافسة وفقاً للتالي:~~

## شركة أرامكو السعودية لزيوت الأساس - لوبريف

### Saudi Aramco Base Oil Company – Luberef

- |     |  |   |     |
|-----|--|---|-----|
| 2.1 | Notifying the Board of the competing business the member engages in. Such notice shall be recorded in the Board meeting minutes.   | إبلاغ مجلس الإدارة بالأعمال المنافسة التي يمارسها، وإثبات هذا الإبلاغ في محضر اجتماع مجلس الإدارة.  | 2.1 |
| 2.2 | The competing Board member shall abstain from voting on the related resolutions (whether on the Board or <del>general assembly</del> <u>General Assembly</u> level).   | عدم اشتراك <del>المحضر</del> <u>عضو المجلس</u> صاحب المصلحة في التصويت على القرار الذي يصدر في هذا الشأن (سواءً في مجلس الإدارة أو جمعيات المساهمين).   | 2.2 |
| 2.3 | So long as the Saudi Arabian Oil Company (Saudi Aramco) is a shareholder, no Board member shall be considered to be competing with the Company due solely to him/her being a Board member, senior executives or employee of the Saudi Arabian Oil Company (Saudi Aramco) or any of its Affiliates.                                   | ما دامت شركة الزيت العربية السعودية (أرامكو السعودية) مساهمًا في الشركة، لن يعد أعضاء مجلس الإدارة منافسين لأعمال الشركة لمحض كونهم أعضاء في مجلس إدارة شركة الزيت العربية السعودية (أرامكو السعودية) أو تابعيها أو من كبار تنفيذيهم أو من موظفيهم. | 2.3 |
| 2.4 | For the avoidance of doubt, so long as it is a shareholder, the Saudi Arabian Oil Company (Saudi Aramco) may not be prevented from voting at the <del>general assembly</del> <u>General Assembly</u> for any reason, including with respect of a Board member competing with the Company.  | لتجنب اللبس، لن تمنع شركة الزيت العربية السعودية (أرامكو السعودية)، ما دامت مساهمًا في الشركة، من التصويت في الجمعية العامة للشركة لأي سبب كان، ويشمل ذلك ما كان متعلقًا بمنافسة عضو مجلس الإدارة لأعمال الشركة.                                    | 2.4 |
| 2.5 | The <del>chair of the</del> Board shall notify the <del>general assembly</del> <u>General Assembly</u> , when convened, of the competing business that the Board's member is engaged in, after the Board assesses the Board member's competition with the Company or any segment of its business in accordance with these standards. | قيام <del>رئيس</del> مجلس الإدارة بإبلاغ الجمعية العامة عند انعقادها بالأعمال المنافسة التي يزاولها عضو المجلس، وذلك بعد تحقق مجلس الإدارة من منافسة عضو المجلس لأعمال الشركة أو منافستها في أحد فروع النشاط الذي تزاوله وفقًا لهذه الضوابط.        | 2.5 |
| 2.6 | <u>Obtaining an authorisation from the Ordinary General Assembly of the Company, or from the Board through a delegation of the Ordinary General Assembly, for the Board member to engage in the competing business.</u>  | <u>الحصول على ترخيص من الجمعية العامة العادية للشركة أو من مجلس الإدارة بموجب تفويض من الجمعية العامة العادية يسمح لعضو المجلس بممارسة الأعمال المنافسة.</u>  | 2.6 |



## شركة أرامكو السعودية لزيوت الأساس - لوبريف

### Saudi Aramco Base Oil Company – Luberef

### 3. RULES OF COMMITTEE MEMBERS COMPETITION WITH THE COMPANY

### 3. ضوابط منافسة أعضاء لجان الشركة

Subject to the provisions of the Corporate Governance Regulations, if a committee member engages in a business that competes with the Company or any segment of its business, then such committee member must obtain authorization from the Board in accordance with the following process:

مع مراعاة ما ورد في لائحة حوكمة الشركات، إذا اشترك عضو من لجان الشركة في عمل من شأنه منافسة الشركة أو منافستها في أحد فروع النشاط الذي تزاوله، فعليه الحصول على ترخيص من مجلس الإدارة يسمح له بممارسة الأعمال المنافسة وفقاً للتالي:

3.1 Notifying the Board of the competing businesses the member desires to engage in and recording such notification in the minutes of the Board meeting.

3.1 إبلاغ مجلس الإدارة بالأعمال المنافسة التي يمارسها، وإثبات هذا الإبلاغ في محضر اجتماع مجلس الإدارة.

3.2 The competing committee member shall abstain from voting on the related resolutions in committee meetings.

3.2 عدم اشتراك عضو اللجنة صاحب المصلحة في التصويت على القرار الذي يصدر في هذا الشأن في اجتماعات اللجان.

3.3 The Board shall notify the General Assembly, when convened, of the competing business that the committee member is engaged in, after the Board assesses the committee member's competition with the Company or any segment of its business in accordance with these standards.

3.3 قيام مجلس الإدارة بإبلاغ الجمعية العامة عند انعقادها بالأعمال المنافسة التي يزاولها عضو اللجنة، وذلك بعد تحقق مجلس الإدارة من منافسة عضو اللجنة لأعمال الشركة أو منافستها في أحد فروع النشاط الذي تزاوله وفقاً لهذه الضوابط.

3.4 Obtaining an authorisation from the Board for the committee member to engage in the competing business.

3.4 الحصول على ترخيص من مجلس الإدارة يسمح لعضو اللجنة بممارسة الأعمال المنافسة.

3.5 Clauses 2.3 and 2.4 apply with respect to committee members.

3.5 تنطبق أحكام المادتين 2.3 و 2.4 على أعضاء اللجان.

3.6 The provisions of clause 3 herein shall apply to committee members from outside of the Board. If the committee member serves as a member of the Board, the provisions of clause 2 herein shall suffice.

3.6 تنطبق أحكام هذه المادة الثالثة على أعضاء اللجان من خارج المجلس. أما فيما يخص عضو اللجنة الذي يكون عضواً في مجلس الإدارة، فيكتفى بالضوابط المنصوص عليها في المادة الثانية من هذه اللائحة.

## شركة أرامكو السعودية لزيوت الأساس - لوبريف

### Saudi Aramco Base Oil Company – Luberef

#### 3-4. CONCEPT OF COMPETING WITH THE COMPANY

#### 3-4. مفهوم أعمال المنافسة

The following are examples of a participation in a business that competes with the Company or a segment of its activities:

يدخل في مفهوم الاشتراك في أي عمل من شأنه منافسة الشركة أو منافستها في أحد فروع النشاط الذي تزاوله ما يلي:

~~3-14.1 The Board member establishing~~ Establishing a company or a sole proprietorship, or holding an influencing shareholding in a company or any other entity engaged in business activities that are similar to the activities of the Company.

3-14.1 تأسيس ~~عضو مجلس الإدارة لشركة~~ شركة أو مؤسسة فردية أو تملكه نسبة مؤثرة لأسهم أو حصص في شركة أو منشأة أخرى، تزاول نشاطاً من نوع نشاط الشركة.

3-24.2 Accepting membership on the board of a company or entity that competes with the Company or its group; or managing the affairs of a competing sole proprietorship or any competing company of any form, except the Company's Affiliates.

3-24.2 قبول عضوية مجلس إدارة شركة أو منشأة منافسة للشركة أو مجموعتها، أو تولي إدارة مؤسسة فردية منافسة أو شركة منافسة أياً كان شكلها، فيما عدا تابعي الشركة.

~~3-34.3 The Board member acting~~ Acting as an overt or covert commercial agent or any equivalent function, for another company or entity competing with the Company.

3-34.3 ~~حصول العضو الحصول~~ على وكالة تجارية أو ما في حكمها، ظاهرة كانت أو مستترة، لشركة أو منشأة أخرى منافسة للشركة.

A person who is nominated for the Board shall disclose to the Board any business such nominee is engaged in that competes with the Company in accordance with the applicable rules and procedures.

على الشخص المرشح لعضوية مجلس الإدارة الإفصاح للمجلس عن أي عمل يزاوله ومن شأنه منافسة الشركة وفقاً للأنظمة واللوائح ذات العلاقة.

#### 4-5. COMPETITION STANDARDS<sup>†</sup>

#### 4-5. ضوابط المنافسة

~~The member~~ Members of the Board/Committees and the Board shall consider the following when determining whether the member is engaged in a business which is competing with the Company and thus requires authorization by the ~~general assembly~~ General Assembly or whomever it delegates, or the Board in case of committee members:

يأخذ ~~العضو والمجلس~~ أعضاء المجلس واللجان ويأخذ المجلس ما هو أت بعين الاعتبار عند تحديد ما إن كان العضو ~~متخربطاً~~ مشتركاً في عمل منافس لأعمال الشركة مما يستوجب الحصول على ترخيص من الجمعية العامة أو من يفوضه، أو مجلس الإدارة فيما يتعلق باللجان:

## شركة أرامكو السعودية لزيوت الأساس - لوهريف

### Saudi Aramco Base Oil Company – Luberef

- 4.45.1** The degree of substitutability of the Company's products with the products of the business in which the member is engaged. Products will not be determined to be competing unless they are identical, or substantially similar, to the Company's products.
- 4.45.1** مدى قابلية استبدال منتجات الشركة بمنتجات الأعمال التي من شأنها منافسة الشركة. ولن تعد المنتجات منافسة ما لم تتطابق أو تتشابه بشكل جوهري مع منتجات الشركة.
- 4.25.2** The extent to which the Company and the business in which the member is engaged operate in the same geographic areas. A potentially competing business shall not be deemed competing if the business is not operating in the same geographical areas as the Company.
- 4.25.2** مدى عمل الشركة والأعمال التي من شأنها منافسة الشركة في نفس المناطق الجغرافية. ولن تعد الأعمال التي من شأنها منافسة الشركة منافسة للشركة إذا لم تعمل في نفس مناطق العمل الجغرافية للشركة.
- 4.35.3** The extent to which the Company and the business in which the member is engaged serve the same clients. A potential competing business shall not be deemed competing if the business is not targeting the same clients in the same business lines and products as the Company.
- 4.35.3** مدى خدمة الشركة والأعمال التي من شأنها منافسة الشركة لنفس العملاء. ولن تعد الأعمال التي من شأنها منافسة الشركة منافسة للشركة إذا لم تكن تستهدف نفس العملاء المخدمين في خطوط أعمال ومنتجات الشركة.
- 4.45.4** The comparability of the potentially competing businesses and the Company's strategy. A potentially competing business shall not be deemed competing if the business does not intersect with the Company's strategic objectives and directions.
- 4.45.4** قابلية المقارنة بين الأعمال التي من شأنها منافسة الشركة واستراتيجية الشركة. ولن تعد الأعمال التي من شأنها منافسة الشركة منافسة للشركة إذا كانت لا تتقاطع مع الأهداف الاستراتيجية للشركة وتوجهاتها.

#### 5-6. REFUSAL TO GRANT AUTHORIZATION

#### 5-6. رفض منح الترخيص

If the ~~general assembly refuses authorization~~ to grant authority to a member of the Board to compete with the Company, the ~~engage in~~ competing Board business in accordance with these standards and applicable regulations was rejected, the competing Board/Committee member shall resign within the period specified by in the ~~general assembly; otherwise refusal resolution~~. Otherwise, the member's membership in the Board and its Committees shall be deemed terminated unless the member decides to withdraw from competing with the Company or regularizes the situation ~~it~~

إذا رفضت الجمعية العامة في حال رفض منح ترخيص منافسة الشركة لأحد أعضاء مجلس الإدارة المنافسة وفقاً لهذه السياسة والأنظمة ذات العلاقة، فعلى عضو مجلس الإدارة أو اللجنة - حسبما ينطبق - تقديم استقالته خلال مهلة تحددها الجمعية العامة المهلة المحددة في قرار رفض الترخيص، وإلا عدت عضويته في المجلس ولجانه منتهية، وذلك ما لم يقرر العدول عن منافسة الشركة أو توفيق أوضاعه طبقاً لنظام الشركات ولوائح التنفيذية قبل انقضاء المهلة المحددة من قبل الجمعية العامة.

## شركة أرامكو السعودية لزيوت الأساس - لوبريف

### Saudi Aramco Base Oil Company – Luberef

accordance with the Companies Law and its implementing regulations prior to the end of the specified period set by the general assembly.

#### 6-7. FINAL PROVISIONS

6-7. أحكام نهائية

6-47.1 The Board's Remuneration and Nomination Committee shall be responsible for periodically reviewing these standards as well as assessing their effectiveness.

6-47.1 تقوم لجنة المكافآت والترشيحات بمراجعة هذه الضوابط بشكل دوري وتقييم مدى فعاليتها.

6-27.2 These standards may be amended from time to time based on recommendations by the Board, subject to the approval of the general assembly. General Assembly.

6-27.2 يجوز تعديل ضوابط المنافسة هذه من وقت لآخر بناءً على توصية من مجلس الإدارة، على أن تعرض على الجمعية العامة لإقرارها.

7.3 These standards are effective as of the date of their approval by the general assembly, which General Assembly, held on [●]H (corresponding to [●]G) and shall replace the standards approved by the General Assembly on [●]/[●]/2022G.

7.3 تكون هذه الضوابط نافذة من تاريخ إقرارها من الجمعية العامة؛ وهو [●] [●] هـ (الموافق [●] [●]) وتحل محل الضوابط التي تم إقرارها من الجمعية العامة بتاريخ [●] [●] / [●] / 2022م

7.4 تمت الموافقة على هذه الضوابط باللغتين. في حال وجود أي اختلاف بين اللغتين، فيجب العمل بالنص العربي.

6-37.4 These standards was on [●]-approved in a bilingual format. In case of any discrepancy between the two languages, the Arabic text shall prevail.

6-3