



لوبريف  
luberef

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

Saudi Aramco Base Oil Company – Luberef  
(Listed Joint-Stock Company)

Board of Directors' Circular Resolution No. 64  
Dated 17/ 08/1446H  
Corresponding to 16/02/2025G

شركة أرامكو السعودية لزيوت الأساس - لوبريف  
(شركة مساهمة سعودية مدرجة)

قرار مجلس إدارة بالتميرير رقم 64  
تاريخ 1446/08/17هـ  
الموافق 2025/02/16م

We, the Board of Directors of Saudi Aramco Base Oil Company – Luberef (the "Company"), a joint stock company with commercial registration number 4030010447 dated 03/09/1396H, having its principal office at Jeddah, Kingdom of Saudi Arabia (the "Board").

نحن، أعضاء مجلس إدارة شركة أرامكو السعودية لزيوت الأساس - لوبريف ("الشركة")، وهي شركة مساهمة مدرجة بالسجل التجاري برقم 4030010447 وتاريخ 1396/09/03هـ، ومقرها الرئيسي في جدة، المملكة العربية السعودية (ويشار له بـ"المجلس").

Having reviewed the Company's Bylaws, the Companies Law and the applicable rules and regulations.

وبعد الاطلاع على النظام الأساسي للشركة ونظام الشركات واللوائح ذات العلاقة.

**NOW THEREFORE, THE FOLLOWING IS RESOLVED AND APPROVED:**

قررنا ووافقنا ما يلي:

**1) Approving** the 2024 Annual Board Report, and elevating it to the shareholders to view and discuss, substantially in the form attached in Annex (1).

**أولاً:** الموافقة على تقرير مجلس الإدارة السنوي للعام 2024م، ورفعها للمساهمين للاطلاع والمناقشة، بجوهر الصيغة في الملحق (1).

**2) Approving** the Annual Financial Statements for the year ended on 31 December 2024G, attached in Annex (2), and elevating it to the shareholders to view and discuss.

**ثانياً:** الموافقة على القوائم المالية السنوية للفترة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024م المرفقة في الملحق (2)، ورفعها للمساهمين للاطلاع والمناقشة.

**3) Elevating** the External Auditor Report for the financial year ended on 31 December 2024G to the shareholders for discussion and voting.

**ثالثاً:** الرفع للجمعية العامة للتصويت على تقرير مراجع حسابات الشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024م ومناقشته.

**4) Elevating** the Board's remuneration amounting to SAR 3,600,000 in total for the financial year ended on 31 December 2024G to the shareholders for approval.

**رابعاً:** الرفع للجمعية للتصويت على مكافأة المجلس بمبلغ إجمالي 3.600.000 ريال سعودي للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024م.

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

**5) Recommending** to the Company's General Assembly the authorization of the Board to distribute interim (semi-annual or quarterly) dividends for the financial year 2025G.

**خامساً: التوصية** للجمعية العامة بتفويض مجلس الإدارة بتوزيع أرباح مرحلية بشكل نصف أو ربع سنوي عن السنة المالية 2025م.

**6) Recommending** to the Company's General Assembly the exoneration of the Board from liability for the financial year ended on 31 December 2024G.

**سادساً: التوصية** للجمعية العامة بإبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024م.

**7) Recommending** to the Company's General Assembly the distribution of cash dividend for the second half of 2024G with a total amount of SAR 518,225,554, and representing SAR 3.08 per share representing 30.8% of the nominal value of the share. The eligibility shall be for the shareholders who own the shares at the close of the market on the day of the AGM, and who are registered in the shareholders' register at the Securities Depository Centre Company (Edaa) at the end of the second trading day following this eligibility date. Disbursement of the dividend shall be within 15 days of eligibility date.

**سابعاً: التوصية** للجمعية العامة بتوزيع أرباح نقدية على المساهمين عن النصف الثاني للعام 2024م بمبلغ إجمالي (518,225,554) ريال سعودي، وبواقع (3.08) ريال سعودي للسهم الواحد يمثل (30.8%) من القيمة الاسمية للسهم، على أن تكون الأحقية للمساهمين المالكين للأسهم بنهاية تداول يوم انعقاد الجمعية العامة السنوية والمقيدين في سجل مساهمي الشركة لدى شركة مركز إيداع الأوراق المالية (إيداع) في نهاية ثاني يوم تداول يلي تاريخ الاستحقاق هذا، على أن يبدأ توزيع الأرباح خلال 15 يوم.

**8) Recommending** to the Company's General Assembly the transfer of the Statutory Reserve amount of SAR 506,250,000 as stated in the financial statements for the year ended on 31 December 2024 – to the Retained Earnings account.

**ثامناً: التوصية** للجمعية بتحويل رصيد الاحتياطي النظامي البالغ 506.250.000 ريال سعودي كما يظهر في القوائم المالية السنوية المنتهية في 31 ديسمبر 2024م لرصيد الأرباح المبقاة.

**9) Approving** the invite of the Annual Ordinary General Assembly ("AGM") and its Agenda substantially in the form attached in Annex (3) of this Resolution.

**تاسعاً: الموافقة** على دعوة الجمعية العامة العادية السنوية وجدول أعمالها وذلك وفق جوهر الصيغة المرفقة في الملحق (3) من هذا القرار.



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

**10) Approving** the delegation to the President & CEO, Chief Financial Officer, Board Secretary, Investor Relations Manager, Corporate Affairs Manager, to do what they believe necessary or advisable of actions, execute documents, and do such other things as may be necessary or advisable to accomplish the purposes and objectives of this Resolution (including without limitation preparing and submitting the required applications and documents to the Ministry of Commerce, Capital Market Authority, the Saudi Exchange, the Securities Depository Centre Company (Edaa), the Company's shareholders, and any other body relevant to the purpose of this Resolution), and take any such actions and do such other things as may be necessary or advisable to ensure that the AGM meeting is held on or before 30 June 2025 in compliance with the relevant legal requirements. Such authorities include, by way of example and without limitation, the following:

1. Make any amendments to the attached documents to prepare the final copies, including to update financial information in the Board Annual Report 2024 to match the audited financials, publish any documents and attachments, and make it available to shareholders, as required by applicable rules and regulations.
2. Prepare and amend the AGM's Agenda and attachments as they see fit in line with this Resolution.
3. Schedule the AGM at the time and date they see fit, and obtain the Capital Market Authority's approval on holding it.
4. Choose the appropriate location and venue for the AGM, or decide to hold it fully virtual.
5. Prepare the invitation of the AGM, its Agenda, attachments and any other related documents, publishing it and presenting it to the Company's shareholders, the Ministry of Commerce, the Capital Market Authority, the Saudi Exchange, the Securities Depository Centre Company (Edaa), and any other relevant entity.

**عاشراً: الموافقة** على تفويض كل من الرئيس وكبير الإداريين التنفيذيين، والمدير المالي، وأمين سر المجلس، ومدير علاقات المستثمرين، ومدير الشؤون الإدارية، باتخاذ ما يرونه لازماً أو مستحسناً من قرارات وتوقيع أي مستندات واتخاذ أي أعمال أخرى لازمة أو مستحسنة لغرض تحقيق أغراض هذا القرار، بما يشمل على سبيل المثال لا الحصر تقديم الملفات والمستندات إلى وزارة التجارة، وهيئة السوق المالية، وشركة تداول السعودية، وشركة مركز إيداع الأوراق المالية (إيداع)، ومساهمي الشركة، أو أي جهة أخرى معنية بأغراض هذا القرار، وباتخاذ الأعمال اللازمة أو المستحسنة لضمان عقد الجمعية العامة العادية في أي تاريخ يرونه مناسباً وذلك قبل تاريخ 30 يونيو 2025م بما يتسق مع الأنظمة ذات العلاقة، وتشمل هذه الصلاحيات على سبيل المثال لا الحصر الصلاحيات التالية:

1. إجراء أي تعديلات على المرفقات لغرض تجهيز النسخ النهائية، بما يشمل تحديث المعلومات المالية في تقرير مجلس الإدارة السنوي لعام 2024م للتوافق مع القوائم المراجعة، ونشر المرفقات والمستندات، وتوفيرها لاطلاع المساهمين، وفق ما تتطلبه اللوائح والأنظمة ذات العلاقة.
2. إعداد جدول ومرفقات أعمال الجمعية العامة العادية وتعديله كما يرونه مناسباً تماشيًا مع هذا القرار.
3. جدولة الجمعية العامة العادية، في الوقت والتاريخ الذي يرونه مناسباً والحصول على موافقة هيئة السوق المالية على عقدها.
4. تحديد المكان المناسب لعقد الجمعية العامة العادية، أو تقرير عقدها بشكل كلي عبر وسائل التقنية الحديثة.
5. إعداد دعوة الجمعية العامة العادية وجدول أعمالها ومرفقاتها وأي مستندات أخرى ذات صلة بها، ونشرها وتقديمها لمساهمي الشركة، ووزارة التجارة، وهيئة السوق المالية، ووزارة التجارة، وشركة تداول السعودية، وشركة مركز إيداع الأوراق المالية (إيداع)، أو أي جهة أخرى معنية.



شركة أرامكو السعودية لزيوت الاساس - لوبيريف  
Saudi Aramco Base Oil Company – Luberef

6. Disburse the second half of 2024's dividends and coordinate with the relevant bodies including Edaa and banks, and set and announce the distribution date, and publish any necessary announcements on the Saudi Exchange regarding the same.

6. توزيع أرباح النصف الثاني للعام 2024م والتنسيق مع الجهات ذات العلاقة من إيداع أو البنوك أو غيرها، وتحديد تاريخ التوزيع ونشره، ونشر أي إعلانات لازمة على موقع تداول السعودية بهذا الخصوص.
7. All actions needed during the AGM, including vote tallying, appointing a secretary and vote collector or others.

7. القيام بأي ما يلزم خلال الجمعية العامة العادية، بما يشمل تنسيق جمع الأصوات وتعيين أمين سر الجمعية وجامع الأصوات وغيرهم.
8. All actions needed after the AGM, including publishing the results and submitting files and documents to the Company's shareholders, the Ministry of Commerce, the Capital Market Authority, the Saudi Exchange, the Securities Depository Centre Company (Edaa), and any other relevant entity.

8. القيام بأي ما يلزم بعد الجمعية العامة العادية، بما يشمل نشر النتائج وإيداع المحاضر وتسليم المستندات والملفات لمساهمي الشركة، ووزارة التجارة، وهيئة السوق المالية، ووزارة التجارة، وشركة تداول السعودية، وشركة مركز إيداع الأوراق المالية (إيداع)، أو أي جهة أخرى معنية.
9. All such other actions they believe appropriate, including but not limited to the preparation, translation, execution, submission, delivery, amending, and filing of any letters, documents, reports, items or announcements that are required before, during, and after in connection with the AGM.

9. أي أعمال أخرى يرونها مناسبة، بما يشمل إعداد وترجمة وتوقيع وتقديم وتسليم وتعديل وإكمال أي خطاب أو مستند أو تقرير أو بند أو إعلان مطلوب إما قبل الجمعية العامة العادية أو خلالها أو بعدها.



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

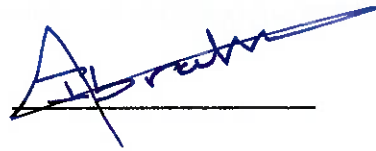
**IN WITNESS WHEREOF**, this Resolution enters into effect on the date stated in the introduction to the Resolution.

وإشهاداً على ما تقدم، يدخل هذا القرار حيز النفاذ بالتاريخ المذكور في مقدمة القرار.

This Resolution may be executed in one or more counterparts, each of which shall be deemed to be an original, but all of which together shall constitute one and the same instrument.

يحزّر هذا القرار من نسخة واحدة أو أكثر وتعتبر كل منها نسخة أصلية وتشكّل جميعها قرار واحد.

**Ibrahim Qassim K. Al-Buainain**  
Title: Board Chairperson  
Signature:



إبراهيم قاسم بن خليفة البوعينين  
المنصب: رئيس مجلس الإدارة  
التوقيع:

**Abdulatif Saleh A. Al-Shami**  
Title: Vice Chairperson  
Signature:



عبد اللطيف صالح عبدالله الشامي  
المنصب: نائب رئيس مجلس الإدارة  
التوقيع:

**Nabilah Mohammad M. Al- Tunisi**  
Title: Board Member  
Signature:



نبيلة محمد مكي التونسي  
المنصب: عضوة مجلس الإدارة  
التوقيع:

**Khalid Dawood Y. Al-Faddagh**  
Title: Board Member  
Signature:



خالد داود يوسف الفداغ  
المنصب: عضو مجلس الإدارة  
التوقيع:

**Andrew Steven Katz**  
Title: Board Member  
Signature:



أندرو ستيفن كاتج  
المنصب: عضو مجلس الإدارة  
التوقيع:

**Mohammed Faiz S. Al-Ahmari**  
Title: Board Member  
Signature:



محمد فايز سعيد الأحمري  
المنصب: عضو مجلس الإدارة  
التوقيع:

**Ahmed Mustafa Al Jiffry**  
Title: Board Secretary  
Signature:



24/2/2025 | 08:28 ABST

أحمد مصطفى الجفري  
المنصب: أمين سر مجلس الإدارة  
التوقيع:

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

**IN WITNESS WHEREOF**, this Resolution enters into effect on the date stated in the introduction to the Resolution.

وإشهاداً على ما تقدم، يدخل هذا القرار حيز النفاذ بالتاريخ المذكور في مقدمة القرار.

This Resolution may be executed in one or more counterparts, each of which shall be deemed to be an original, but all of which together shall constitute one and the same instrument.

يحرر هذا القرار من نسخة واحدة أو أكثر وتعتبر كل منها نسخة أصلية وتشكل جميعها قرار واحد.

**Ibrahim Qassim K. Al-Buainain**

Title: Board Chairperson

Signature:

إبراهيم قاسم بن خليفة البوعينين

المَنْصِب: رئيس مجلس الإدارة

التوقيع:

**Abdulatif Saleh A. Al-Shami**

Title: Vice Chairperson

Signature:



عبد اللطيف صالح عبدالله الشامي

المَنْصِب: نائب رئيس مجلس الإدارة

التوقيع:

**Nabilah Mohammad M. Al- Tunisi**

Title: Board Member

Signature:

نبيلة محمد مكي التونسي

المَنْصِب: عضوة مجلس الإدارة

التوقيع:

**Khalid Dawood Y. Al-Faddagh**

Title: Board Member

Signature:

خالد داود يوسف الفداغ

المَنْصِب: عضو مجلس الإدارة

التوقيع:

**Andrew Steven Katz**

Title: Board Member

Signature:

أندرو ستيفن كاتج

المَنْصِب: عضو مجلس الإدارة

التوقيع:

**Mohammed Faiz S. Al-Ahmari**

Title: Board Member

Signature:

محمد فايز سعيد الأحمري

المَنْصِب: عضو مجلس الإدارة

التوقيع:

**Ahmed Mustafa Al Jiffry**

Title: Board Secretary

Signature:

أحمد مصطفى الجفري

المَنْصِب: أمين سر مجلس الإدارة

التوقيع:



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

**IN WITNESS WHEREOF**, this Resolution enters into effect on the date stated in the introduction to the Resolution.

وإشهاداً على ما تقدم، يدخل هذا القرار حيز النفاذ بالتاريخ المذكور في مقدمة القرار.

This Resolution may be executed in one or more counterparts, each of which shall be deemed to be an original, but all of which together shall constitute one and the same instrument.

يحرر هذا القرار من نسخة واحدة أو أكثر وتعتبر كل منها نسخة أصلية وتشكل جميعها قرار واحد.

**Ibrahim Qassim K. Al-Buainain**

Title: Board Chairperson

Signature: \_\_\_\_\_

إبراهيم قاسم بن خليفة البوعينين

المنصب: رئيس مجلس الإدارة

التوقيع: \_\_\_\_\_

**Abdulatif Saleh A. Al-Shami**

Title: Vice Chairperson

Signature: \_\_\_\_\_

عبد اللطيف صالح عبدالله الشامي

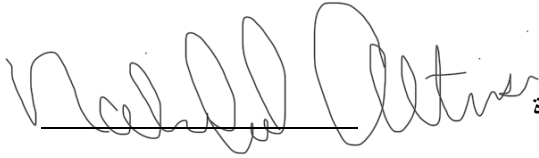
المنصب: نائب رئيس مجلس الإدارة

التوقيع: \_\_\_\_\_

**Nabilah Mohammad M. Al- Tunisi**

Title: Board Member

Signature: \_\_\_\_\_



نبيلة محمد مكي التونسي


المنصب: عضوة مجلس الإدارة

التوقيع: \_\_\_\_\_

**Khalid Dawood Y. Al-Faddagh**

Title: Board Member

Signature: \_\_\_\_\_



خالد داود يوسف الفداغ

المنصب: عضو مجلس الإدارة

التوقيع: \_\_\_\_\_

**Andrew Steven Katz**

Title: Board Member

Signature: \_\_\_\_\_

أندرو ستيفن كاتج

المنصب: عضو مجلس الإدارة

التوقيع: \_\_\_\_\_

**Mohammed Faiz S. Al-Ahmari**

Title: Board Member

Signature: \_\_\_\_\_

محمد فايز سعيد الأحمري

المنصب: عضو مجلس الإدارة

التوقيع: \_\_\_\_\_

**Ahmed Mustafa Al Jiffry**

Title: Board Secretary

Signature: \_\_\_\_\_

أحمد مصطفى الجفري

المنصب: أمين سر مجلس الإدارة

التوقيع: \_\_\_\_\_





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

**IN WITNESS WHEREOF**, this Resolution enters into effect on the date stated in the introduction to the Resolution.

وإشهاداً على ما تقدم، يدخل هذا القرار حيز النفاذ بالتاريخ المذكور في مقدمة القرار.

This Resolution may be executed in one or more counterparts, each of which shall be deemed to be an original, but all of which together shall constitute one and the same instrument.

بحرر هذا القرار من نسخة واحدة أو أكثر وتعتبر كل منها نسخة أصلية وتشكل جميعها قرار واحد.

**Ibrahim Qassim K. Al-Buainain**

Title: Board Chairperson

Signature: \_\_\_\_\_

إبراهيم قاسم بن خليفة البوعينين

المنصب: رئيس مجلس الإدارة

التوقيع: \_\_\_\_\_

**Abdulatif Saleh A. Al-Shami**

Title: Vice Chairperson

Signature: \_\_\_\_\_

عبد اللطيف صالح عبدالله الشامي

المنصب: نائب رئيس مجلس الإدارة

التوقيع: \_\_\_\_\_

**Nabilah Mohammad M. Al- Tunisi**

Title: Board Member

Signature: \_\_\_\_\_

نبيلة محمد مكي التونسي

المنصب: عضوة مجلس الإدارة

التوقيع: \_\_\_\_\_

**Khalid Dawood Y. Al-Faddagh**

Title: Board Member

Signature: \_\_\_\_\_

خالد داود يوسف الفداغ

المنصب: عضو مجلس الإدارة

التوقيع: \_\_\_\_\_

**Andrew Steven Katz**

Title: Board Member

Signature: \_\_\_\_\_



أندرو ستيفن كاتج

المنصب: عضو مجلس الإدارة

التوقيع: \_\_\_\_\_

**Mohammed Faiz S. Al-Ahmari**

Title: Board Member

Signature: \_\_\_\_\_

محمد فايز سعيد الأحمري

المنصب: عضو مجلس الإدارة

التوقيع: \_\_\_\_\_

**Ahmed Mustafa Al Jiffry**

Title: Board Secretary

Signature: \_\_\_\_\_

أحمد مصطفى الجفري

المنصب: أمين سر مجلس الإدارة

التوقيع: \_\_\_\_\_





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

**IN WITNESS WHEREOF**, this Resolution enters into effect on the date stated in the introduction to the Resolution.

وإشهاداً على ما تقدم، يدخل هذا القرار حيز النفاذ بالتاريخ المذكور في مقدمة القرار.

This Resolution may be executed in one or more counterparts, each of which shall be deemed to be an original, but all of which together shall constitute one and the same instrument.

يحرر هذا القرار من نسخة واحدة أو أكثر وتعتبر كل منها نسخة أصلية وتشكل جميعها قرار واحد.

**Ibrahim Qassim K. Al-Buainain**

Title: Board Chairperson

Signature: \_\_\_\_\_

**إبراهيم قاسم بن خليفة البوعينين**

المنصب: رئيس مجلس الإدارة

التوقيع: \_\_\_\_\_

**Abdulatif Saleh A. Al-Shami**

Title: Vice Chairperson

Signature: \_\_\_\_\_

**عبد اللطيف صالح عبدالله الشامي**

المنصب: نائب رئيس مجلس الإدارة

التوقيع: \_\_\_\_\_

**Nabilah Mohammad M. Al- Tunisi**

Title: Board Member

Signature: \_\_\_\_\_

**نبيلة محمد مكي التونسي**

المنصب: عضوة مجلس الإدارة

التوقيع: \_\_\_\_\_

**Khalid Dawood Y. Al-Faddagh**

Title: Board Member

Signature: \_\_\_\_\_

**خالد داود يوسف الفداغ**

المنصب: عضو مجلس الإدارة

التوقيع: \_\_\_\_\_

**Andrew Steven Katz**

Title: Board Member

Signature: \_\_\_\_\_

**أندرو ستيفن كاتج**

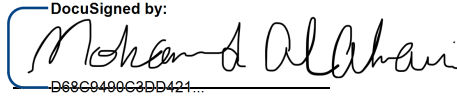
المنصب: عضو مجلس الإدارة

التوقيع: \_\_\_\_\_

**Mohammed Faiz S. Al-Ahmari**

Title: Board Member

Signature: \_\_\_\_\_

DocuSigned by:  
  
 D68C0400C3DD421....

**محمد فايز سعيد الأحمري**

المنصب: عضو مجلس الإدارة

التوقيع: \_\_\_\_\_

**Ahmed Mustafa Al Jiffry**

Title: Board Secretary

Signature: \_\_\_\_\_

**أحمد مصطفى الجفري**

المنصب: أمين سر مجلس الإدارة

التوقيع: \_\_\_\_\_



---

**Saudi Aramco Base Oil Company – Luberef**

---

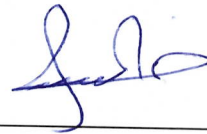
February 13, 2025

**BAC Endorsement for Luberef 2024 Financial Statements**

As per the attached Luberef Financial Statements for the year ended December 31, 2024 (a copy of which is attached and considered as an inseparable part of this Endorsement), and as per Luberef Management recommendation, the Board Audit Committee hereby endorses for the Board of Directors to approve Luberef 2024 Audited Financial Statements.

Endorsed by:

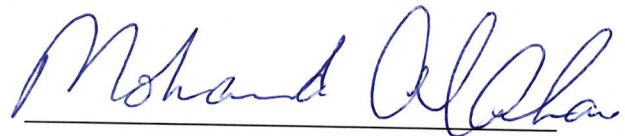
**Khalid Dawood Y. Al-Faddagh**  
BAC Chairperson

  
\_\_\_\_\_

**Abdulatif Saleh A. Al-Shami**  
BAC Member

\_\_\_\_\_

**Mohammed Faiz S. Al-Ahmari**  
BAC Member

  
\_\_\_\_\_

---

## Saudi Aramco Base Oil Company – Luberef

---

February 13, 2025


### **BAC Endorsement for Luberef 2024 Financial Statements**

As per the attached Luberef Financial Statements for the year ended December 31, 2024 (a copy of which is attached and considered as an inseparable part of this Endorsement), and as per Luberef Management recommendation, the Board Audit Committee hereby endorses for the Board of Directors to approve Luberef 2024 Audited Financial Statements.

Endorsed by:

**Khalid Dawood Y. Al-Faddagh**  
BAC Chairperson

---



---

**Abdulatif Saleh A. Al-Shami**  
BAC Member

---

**Mohammed Faiz S. Al-Ahmari**  
BAC Member

---

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

Saudi Aramco Base Oil Company – Luberef  
(Listed Joint-Stock Company)

شركة أرامكو السعودية لزيوت الأساس - لوبريف  
(شركة مساهمة سعودية مدرجة)

Remuneration and Nomination Committee  
Endorsement

Dated 13/08/1446H

Corresponding to 12/02/2025G

قرار لجنة المكافآت والترشيحات

تاريخ 1446/08/13 هـ

الموافق 2025/02/13 م

We, the Remuneration and Nomination Committee members of Saudi Aramco Base Oil Company – Luberef (the “Company”), a listed joint stock company with commercial registration number 4030010447 dated 03/09/1396H, having its principal office at Jeddah, Kingdom of Saudi Arabia (the “RNC”).

نحن، أعضاء لجنة المكافآت والترشيحات لشركة أرامكو السعودية لزيوت الأساس - لوبريف ("الشركة")، وهي شركة مساهمة مدرجة بالسجل التجاري برقم 4030010447 وتاريخ 1396/09/03 هـ، ومقرها الرئيسي في جدة، المملكة العربية السعودية (ويشار لها بـ"اللجنة").

**NOW THEREFORE, IT IS RESOLVED:**

قررنا ما يلي:

**Endorsing** the remuneration of the Board members for the financial year 2024G to be an aggregate amount of SAR 3,600,000 (including committee remuneration), being SAR 562,500 for each member of the Board for their Board role and an additional SAR 18,750 per committee meeting for each independent director for their role as a respective committees' chairperson.

التوصية باعتماد مكافآت أعضاء مجلس الإدارة للسنة المالية 2024م بمبلغ إجمالي قدره 3,600,000 ريال سعودي (بما في ذلك مكافآت اللجان)، بحيث يكون نصيب كل عضو في مجلس الإدارة 562,500 ريال سعودي عن دوره في المجلس، بالإضافة إلى 18,750 ريال سعودي لكل اجتماع لجنة لكل عضو مستقل يشغل منصب رئيس اللجنة المعنية.

**IN WITNESS WHEREOF**, this Resolution enters into effect on the date stated in the introduction to the Resolution.

وإشهاداً على ما تقدم، يدخل هذا القرار حيز النفاذ بالتاريخ المذكور في مقدمة القرار.

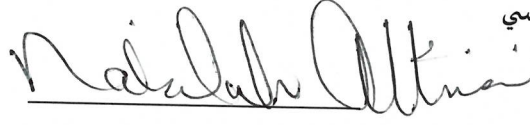
This Resolution may be executed in one or more counterparts, each of which shall be deemed to be an original, but all of which together shall constitute one and the same instrument.

يحزّر هذا القرار من نسخة واحدة أو أكثر وتعتبر كل منها نسخة أصلية وتشكل جميعها قرار واحد.

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

---

**Nabilah Mohammad M. Al- Tunisi**  
Title: RNC Chairperson  
Signature:



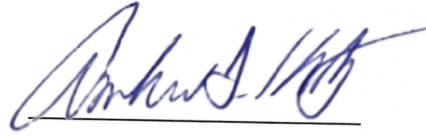
نبيلة محمد مكي التونسي  
المنصب: رئيسة اللجنة  
التوقيع:

**Abdulatif Saleh A. Al-Shami**  
Title: RNC Member  
Signature:



عبد اللطيف صالح عبدالله الشامي  
المنصب: عضو اللجنة  
التوقيع:

**Andrew Steven Katz**  
Title: RNC Member  
Signature:



أندرو ستيفن كاتج  
المنصب: عضو اللجنة  
التوقيع:

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

---

**Nabilah Mohammad M. Al- Tunisi**

Title: RNC Chairperson

Signature:

---

نبيلة محمد مكي التونسي

المناصب: رئيسة اللجنة

التوقيع:

**Abdulatif Saleh A. Al-Shami**

Title: RNC Member

Signature:

---



عبد اللطيف صالح عبدالله الشامي

المناصب: عضو اللجنة

التوقيع:

**Andrew Steven Katz**

Title: RNC Member

Signature:

---

أندرو ستيفن كاتج

المناصب: عضو اللجنة

التوقيع:

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

---

**Annex 1**  
**Annual Board Report 2024**

ملحق رقم 1  
تقرير مجلس الإدارة السنوي للعام 2024م



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

---

**Annex 2**  
**Annual Financial Statements 2024**

ملحق رقم 2  
القوائم المالية للعام 2024م

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

Annex 3  
AGM Agenda

ملحق رقم 3  
جدول أعمال الجمعية العامة السنوية

1. View and discuss the Company's Annual Board Report for the financial year ended on 31 December 2024G. .1  
الاطلاع على تقرير مجلس الإدارة للشركة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024م، ومناقشته.
2. View and discuss the Company's Financial Statements for the financial year ended on 31 December 2024G. .2  
الاطلاع على القوائم المالية للشركة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024م، ومناقشتها.
3. Voting on the External Auditor Report for the financial year ended on 31 December 2024G, after discussing it. .3  
التصويت على تقرير مراجع حسابات الشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024م، بعد مناقشته.
4. Voting on the Board' recommendation to distribute cash dividend for the second half of 2024G with a total amount of SAR 518,225,554, and representing SAR 3.08 per share representing 30.8% of the nominal value of the share. The eligibility shall be for the shareholders who own the shares at the close of the market on the day of the AGM, and who are registered in the shareholders' register at the Securities Depository Centre Company (Edaa) at the end of the second trading day following this eligibility date. Disbursement of the dividend shall be within 15 days of eligibility date. .4  
التصويت على توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية على المساهمين عن النصف الثاني للعام 2024م بمبلغ إجمالي (518,225,554) ريال سعودي، وبواقع (3.08) ريال سعودي للسهم الواحد يمثل (30.8%) من القيمة الاسمية للسهم، على أن تكون الأحقية للمساهمين المالكين للأسهم بنهاية تداول يوم انعقاد الجمعية العامة والمقيدين في سجل مساهمي الشركة لدى شركة مركز إيداع الأوراق المالية (إيداع) في نهاية ثاني يوم تداول يلي تاريخ الاستحقاق هذا، على أن يبدأ توزيع الأرباح خلال 15 يوم.
5. Voting on authorizing the Board to distribute interim (semi-annual or quarterly) dividends for the financial year 2025G. .5  
التصويت على تفويض مجلس الإدارة بتوزيع أرباح مرحلية بشكل نصف أو ربع سنوي عن السنة المالية 2025م.
6. Voting on paying SAR 3,600,000 as remuneration for the Board for the fiscal year ended on 31 December 2024G. .6  
التصويت على صرف مبلغ 3.600.000 ريال سعودي، مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024م.
7. Voting to exonerate the Board from liability for the financial year ended on 31 December 2024G. .7  
التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024م.
8. Voting to transfer the Statutory Reserve amount of SAR 506,250,000 to the Retained Earnings account. .8  
التصويت على تحويل رصيد الاحتياطي النظامي البالغ 506.250.000 ريال سعودي لرصيد الأرباح المبقاة.

# شركة أرامكو السعودية لزيوت الأساس - لوبريف

## Saudi Aramco Base Oil Company – Luberef

### THE REMUNERATION POLICY

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

### سياسة المكافآت

#### لشركة أرامكو السعودية لزيوت الأساس - لوبريف ("الشركة")

## 1. OBJECTIVE

## 1. الغرض

This 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 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 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 REMUNERATION

## 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 Implementing Regulation for the Companies Law 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 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.

2.1 في ضوء الأحكام المنظمة لمكافآت أعضاء مجلس الإدارة ولجانه وكبار التنفيذيين والمنصوص عليها في نظام الشركات، ولائحة حوكمة الشركات، 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.

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

- 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 يعد 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 In relation to the employees' share ownership program, 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 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 فيما يخص برنامج أسهم الموظفين، وأي برنامج مشابه ينشأ في الشركة لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية وموظفيها، سواء أكانت إصداراً جديداً أم أسهماً اشتريتها الشركة، فيتم 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 ولجانه
- 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 ولجانه وفقاً للمبادئ التالية:
- (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
- (ج) أن تكون عاملاً في جذب أعضاء مجلس الإدارة من ذوي الخبرات والمؤهلات المطلوبة لتعزيز قدرة الشركة في تحقيق أهدافها الاستراتيجية.

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

enhance the Company's ability to pursue and achieve its strategic objectives.

- (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 and the approval of the Ordinary General Assembly in consideration for his/her board membership. 3.2 يستحق عضو مجلس الإدارة مكافأة سنوية بناءً على توصية لجنة المكافآت والترشيحات وموافقة الجمعية العامة العادية للمساهمين، 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, 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 وذلك 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 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: 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 مكافآت وتعويضات وأي تكاليف أخرى تحملتها الشركة تجاه مرتكب الضرر، وذلك في حال:
- (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. (أ) ارتكاب العضو عملاً مخالفاً بالشرف والأمانة أو بالتزوير أو مخالفاً بشكل جوهري للأنظمة واللوائح في المملكة العربية السعودية أو في أي بلد آخر.
- (b) If the remuneration, reimbursements and any other expenses were based on inaccurate information provided by the member. (ب) إذا تبين أن المكافأة أو التعويضات أو أي تكاليف أخرى منحت بناءً على معلومات غير دقيقة قدمها العضو.

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

- |     |  |     |   |
|-----|--|-----|---|
| (ج) | عند إخلال العضو في القيام بمسؤولياته ومهامه وواجباته.  | (c) | In case of breach of the member's duties and responsibilities.  |
| (د) | الاستقالة الحُكمية 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. | (d) | The default resignation or termination of the membership pursuant to a 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.   |
| 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.                                     | 4.3 | أن تكون عاملاً في جذب كبار التنفيذيين ذوي القدرات والمهارات والمؤهلات اللازمة لتمكين لشركة من تحقيق أهدافها الاستراتيجية.  |
| 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.                             | 4.4 | تصمم المكافآت بشكل يحول من أن تسبب تعارض في المصالح من شأنه أن يؤثر سلباً على مصلحة الشركة وقدرتها على تحقيق أهدافها الاستراتيجية.   |
| 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              | 4.5 | يحق للشركة المطالبة بالتعويض عن أي ضرر من كبار تنفيذييها بما يشمل الضرر الذي يلحق بسمعتها ويجب رد ما صُرف من مكافآت وتعويضات وأي تكاليف أخرى تحملتها الشركة تجاه مرتكب الضرر، وذلك في حال: |

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

other expenses by such senior executives in case any of the following situations occur:

- |     |  |     |   |
|-----|--|-----|---|
| (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. | (أ) | ارتكاب أحد كبار التنفيذيين عملاً مخالفاً بالشرف والأمانة أو بالتزوير أو مخالفاً بشكل جوهري للأنظمة واللوائح في المملكة العربية السعودية أو في أي بلد آخر. |
| (b) | If the remuneration, reimbursements and any other expenses was based on inaccurate information provided by the senior executive.   | (ب) | إذا تبين أن المكافأة أو التعويضات أو أي تكاليف أخرى منحت بناء على معلومات غير دقيقة قدمها العضو التنفيذي.   |
| (c) | In case of breach of the senior executive's duties and responsibilities.   | (ج) | عند إخلال أحد كبار التنفيذيين في القيام بمسؤولياته ومهامه وواجباته.   |

### 5. FINAL PROVISIONS

### 5. أحكام نهائية

- |     |  |     |   |
|-----|--|-----|---|
| 5.1 | The Board, supported by the Remuneration and Nomination Committee, shall periodically review this Policy and assess its effectiveness. The Remuneration and Nomination Committee shall recommend to the Board any proposed amendments to this Policy for the Board's consideration. Should the Board conclude to make amendments to this Policy, the Board shall present the amendments to the General Assembly for review and approval. | 5.1 | يقوم مجلس الإدارة، بمساعدة 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. |
| 5.2 | This Policy shall be effective as of the date of its approval by the General Assembly, held on 28/03/2024G and shall replace the Policy approved by the General Assembly on 05/09/2022G.   | 5.2 | تكون هذه السياسة نافذة من تاريخ إقرارها من الجمعية العامة، وهو 2024/03/28م وتحل محل السياسة التي تم إقرارها من الجمعية العامة بتاريخ 2022/09/05م.   |
| 5.3 | This policy was approved in a bilingual format. In case of any discrepancy between the two languages, the Arabic text shall prevail.   | 5.3 | تمت الموافقة على هذه السياسة باللغتين. في حال وجود أي اختلاف بين اللغتين، فيجب العمل بالنص العربي.  |



task of the auditor, the auditor must request the Board of Directors to call for the Ordinary General Assembly to look into the matter. And the auditor shall present to the annual General Assembly a report including the position of the Company's management with regards to enabling the auditor to obtain data and explanations requested by the auditor. The auditor's report shall also include any violations the auditor found with respect to the Companies Law or these bylaws. The auditor shall also present an opinion as to the fairness of the Company's financial statements.

الحصول على البيانات والإيضاحات التي طلبها، وما يكون قد تبين له من مخالفات لأحكام نظام الشركات أو أحكام هذا النظام ورأيه في مدى عدالة القوائم المالية للشركة.

## **Chapter Six: Company's Accounts and Profits**

## **الباب السادس: حسابات الشركة وتوزيع الأرباح**

### **Article 39: Financial Year**

### **المادة التاسعة والثلاثون: السنة المالية**

The Company's financial year commences as of the beginning of the month of January and ends by the end of the month of December of every year.

تبدأ السنة المالية للشركة من أول شهر يناير وتنتهي بنهاية شهر ديسمبر من كل سنة.

### **Article 40: Financial Documents**

### **المادة الأربعون: الوثائق المالية**

1. The Board of Directors must prepare the financial statements of the Company at the end of each financial year together with a report of its business and financial position for the ended financial year. This report shall include the proposed method for distributing profits. The Board of Directors shall place such documents at the disposition of the auditor at least forty-five (45) days prior to the date set for convening the General Assembly.
2. The Chairperson, President and Chief Executive Officer and Chief Financial Officer of the Company must sign the documents referred to in paragraph (1) of this article, as applicable. A copy thereof shall be placed in the Company's head office at the disposition of the shareholders.
3. The Chairperson of the Board of Directors must provide the Shareholders with the financial statements of the Company, the report of the Board of Directors and the auditor's report (if any), unless published through contemporary means, at least twenty-one (21) days prior to date set for convening the annual General Assembly. The Chairperson must also deposit these documents in accordance with the relevant implementing rules.

1. يجب على مجلس الإدارة في نهاية كل سنة مالية للشركة أن يعد القوائم المالية للشركة وتقريراً عن نشاطها ومركزها المالي عن السنة المالية المنتهية، ويتضمن هذا التقرير الطريقة المقترحة لتوزيع الأرباح. ويضع المجلس هذه الوثائق تحت تصرف مراجع الحسابات قبل الموعد المحدد لانعقاد الجمعية العامة بخمسة وأربعين (45) يوماً على الأقل.
2. يجب أن يوقع رئيس مجلس إدارة الشركة والرئيس وكبير الإداريين التنفيذيين ومديرها المالي الوثائق المشار إليها في الفقرة (1) من هذه المادة، كما ينطبق، وتودع نسخ منها في مركز الشركة الرئيس تحت تصرف المساهمين.
3. على رئيس مجلس الإدارة أن يزود المساهمين بالقوائم المالية للشركة وتقرير مجلس الإدارة وتقرير مراجع الحسابات إن وجد، مالم تنشر في أي من وسائل التقنية الحديثة، وذلك قبل الموعد المحدد لانعقاد الجمعية العامة العادية السنوية بواحد وعشرين (21) يوماً على الأقل، وعليه أيضاً إيداع هذه الوثائق وفقاً لما تحدده اللوائح التنفيذية ذات العلاقة.

### **Article 41: Dividends Distribution**

### **المادة الحادية والأربعون: توزيع الأرباح**

1. The Ordinary General Assembly may – when setting the shares' entitlement from the net profits – resolve to create reserves in such an amount as to achieve what is

1. للجمعية العامة العادية – عند تحديد نصيب الأسهم في صافي الأرباح – أن تقرر تكوين احتياطات، وذلك بالقدر الذي يحقق مصلحة الشركة أو يكفل

in the interest of the Company or the payment of a steady dividends as much as possible to the shareholders. The said assembly may also withhold certain amounts from the net profits for the establishment of social organizations for the employees of the Company, or for supporting such organizations as may already be in existence.

2. The General Assembly sets the dividends distributable to shareholders after the deduction of reserves (if any).
3. The General Assembly may issue a resolution to delegate the Board to declare and distribute interim dividends to shareholders, in accordance with the relevant laws and regulations.

توزيع أرباح ثابتة قدر الإمكان على المساهمين. وللجمعية المذكورة كذلك أن تقتطع من صافي الأرباح مبالغ لإنشاء مؤسسات اجتماعية لعاملي الشركة أو لمعاونة ما يكون قائماً من هذه المؤسسات.

2. تحدد الجمعية العامة النسبة التي يجب توزيعها على المساهمين من الأرباح الصافية بعد خصم الاحتياطات إن وجدت.
3. للجمعية العامة تفويض مجلس الإدارة بإعلان وتوزيع أرباح مرحلية على المساهمين، وذلك وفقاً للأنظمة واللوائح ذات العلاقة.

#### Article 42: Dividends Entitlement

The shareholder is entitled to his share in the dividends in accordance with a resolution adopted in this regard by the General Assembly. Such resolution shall set out the eligibility date and distribution date. The eligibility for dividends shall be for shareholders registered in the shareholders' records at the end of the day on the eligibility date.

#### المادة الثانية والأربعون: استحقاق الأرباح

يستحق المساهم حصته في الأرباح وفقاً لقرار الجمعية العامة الصادر في هذا الشأن ويبين القرار تاريخ الاستحقاق وتاريخ التوزيع وتكون أحقية الأرباح للمالكين الأسهم المسجلين في سجلات المساهمين في نهاية اليوم المحدد للاستحقاق.

#### Article 43: Company Losses

If losses of the Company amount to half of its paid-up capital, at any time during the financial year, the Board shall, within sixty (60) days from the date of its knowledge thereof, announce the losses and the recommendations relating thereto. The Board must, within one hundred and eighty (180) days of becoming aware, call to hold the Extraordinary General Assembly to consider the continuation of the company by taking measures necessary to resolve such losses or the dissolution of the Company.

#### المادة الثالثة والأربعون: خسائر الشركة

إذا بلغت خسائر الشركة نصف رأس المال المصدر، وجب على مجلس الإدارة الإفصاح عن ذلك وعما توصل إليه من توصيات بشأن تلك الخسائر خلال ستين (60) يوماً من تاريخ علمه ببلوغها هذا المقدار، وعلى مجلس الإدارة دعوة الجمعية العامة غير العادية للاجتماع خلال مائة وثمانين (180) يوماً من تاريخ علمه بالخسائر، للنظر في استمرار الشركة مع اتخاذ الإجراءات اللازمة لمعالجة تلك الخسائر، أو حلها.

#### Chapter Seven: Disputes

#### Article 44: Liability Claim

Every shareholder has the right to file a personal liability claim against members of the Board if the wrongful act committed by such members is of a nature to affect the shareholder personally. However, the shareholder may only file such claim if the right of the Company to make such claim is still valid. Such shareholder must also notify the Company of the shareholder's intention to do so. If a

#### الباب السابع: المنازعات

#### المادة الرابعة والأربعون: دعوى المسؤولية

لكل مساهم الحق في رفع دعوى شخصية على أعضاء مجلس الإدارة إذا كان من شأن الخطأ الذي صدر منهم إلحاق ضرر خاص به. ولا يجوز للمساهم رفع الدعوى المذكورة إلا إذا كان حق الشركة في رفعها لا يزال قائماً. ويجب على المساهم أن يبلغ الشركة بعزمه على رفع الدعوى، مع قصر حقه على المطالبة بالتعويض عن الضرر الخاص الذي لحق به.

16. Registration of trademarks and other intellectual property rights in the name of the Company inside and outside the Kingdom. 16. تسجيل العلامات التجارية وحقوق الملكية الفكرية الأخرى باسم الشركة داخل وخارج المملكة.
  17. Determining the cases in which a member of the Board of Directors is considered to have a direct or indirect interest in the business and contracts made for the Company's account. 17. تحديد الحالات التي يعد فيها عضو مجلس الإدارة له مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في الأعمال والعقود التي تتم لحساب الشركة.
  18. Determining the cases in which a member of the Board of Directors is considered to be involved in a business that would compete with the Company or a segment of its activities. 18. تحديد الحالات التي يعد فيها عضو مجلس الإدارة مشتركاً في عمل من شأنه أن ينافس الشركة أو أحد فروع أنشطتها التي تزاوُلها.
  19. Enter into a management agreement with the Saudi Arabian Oil Company ("Saudi Aramco") for the provision of managerial, technical, professional, and other services to the Company in connection with its activities and management. 19. إبرام اتفاقية إدارة مع شركة الزيت العربية السعودية ("أرامكو السعودية") بشأن تقديم خدمات إدارية وفنية ومهنية وغيرها للشركة فيما يتعلق بنشاطاتها وإدارتها.
  20. As per Article 4.2 of Saudi Aramco's bylaws, provide Saudi Aramco with any information or documents requested from time to time in accordance with Article 36 of these bylaws. 20. وفقاً لما ورد في الفقرة الثانية من المادة الرابعة من النظام الأساسي لشركة أرامكو السعودية، تزويد أرامكو السعودية بأي من المعلومات والوثائق التي تطلبها من وقت لآخر طبقاً للمادة السادسة والثلاثين من هذا النظام.
  21. Exercising any of the above powers inside or outside the Kingdom, and with respect to the Company or any of its subsidiaries. 21. ممارسة أي من الصلاحيات أعلاه داخل أو خارج المملكة، وفيما يخص الشركة أو أي من شركاتها التابعة.
- The Board may delegate any of the Board's powers - within the limits of its authorities - to one (1) or more of the Board members, managers, officers, employees, or third parties to take any action or conduct or perform specific work or actions on behalf of the Company, and revoke such delegation in part or in whole, as well as grant the delegate the right to delegate others.
- ويكون للمجلس تفويض أي من صلاحيات المجلس - في حدود اختصاصاته - لواحد (1) أو أكثر من أعضاء المجلس، أو مديري الشركة، أو مسؤوليها، أو موظفيها، أو من الغير لاتخاذ أي إجراء أو تصرف أو القيام بعمل أو أعمال معينة نيابة عن الشركة، وإلغاء التفويض أو التوكيل جزئياً أو كلياً، وله إعطاء المفوض أو الوكيل حق تفويض أو تفويض الغير.

## Article 21: Board Remuneration

The remuneration of the Board of Directors consists of a certain amount, attendance allowance for meetings or in-kind benefits within the limits of what is stipulated in the Companies Law and its regulations, and two (2) or more of these benefits may be combined. Remuneration of the Board shall be finally approved by the Ordinary General Assembly. The report of the Board of Directors to the Ordinary General Assembly must include a comprehensive statement of all that the members of the Board of Directors received during the financial year in terms of remuneration, expense allowance and other benefits, and it must also include a statement of what the members of the Board received in their capacity as workers or administrators, or what they received in return for business, technical, administrative or consultative services, and it should also include a statement on the number of

## المادة الحادية والعشرون: مكافأة أعضاء المجلس

تتكون مكافأة مجلس الإدارة من مبلغ معين، أو بدل حضور عن الجلسات أو مزايا عينية وذلك في حدود ما نص عليه نظام الشركات ولوائحه، ويجوز الجمع بين اثنتين (2) أو أكثر من هذه المزايا. ويتم اعتماد المكافآت بشكل نهائي بعد موافقة الجمعية العامة العادية عليها. ويجب أن يشتمل تقرير مجلس الإدارة إلى الجمعية العامة العادية على بيان شامل لكل ما حصل عليه أعضاء مجلس الإدارة خلال السنة المالية من مكافآت وبدل مصروفات وغير ذلك من المزايا، وأن يشتمل كذلك على بيان ما قبضه أعضاء المجلس بوصفهم عاملين أو إداريين أو ما قبضوه نظير أعمال فنية أو إدارية أو استشارات وأن يشتمل أيضاً على بيان بعدد جلسات المجلس وعدد الجلسات التي حضرها كل عضو من تاريخ آخر اجتماع للجمعية العامة.

meetings held and the number of meetings attended by each member from the date of the last meeting of the General Assembly.

## Article 22: Powers of Chairperson, Vice Chairperson and Secretary

1. The Board shall appoint a chairperson from its members, provided that such chairperson is a Saudi Aramco nominee (the “**Chairperson**”) for so long as Saudi Aramco remains a majority shareholder. Also, the Board shall appoint a vice chairperson and can appoint a managing director. A single member may not jointly occupy the position of the Chairperson and any executive position in the Company.

2. The Chairperson shall have the following powers:

- (a) Invite the Board to convene and chair meetings. The Chairperson must convene the Board if requested to do so by one (1) or more directors.
- (b) Represent the Company before third parties, inside or outside the Kingdom, including but not limited to, appearing before courts of law and arbitration bodies, ministries, departments, government agencies, companies, courts, judicial and quasi-judicial committees, labour committees or courts of all degrees and categories, the public prosecution, notary public and notaries licensed by the Ministry of Justice, and the Chambers of Commerce. To that end, the Chairperson has the right to sign, plead, defend, file lawsuits, conclude settle, assign, waive, discharge, deny, acknowledge, and request an oath, receive judgments, request revocation of judgments, appeal, and seek reconsideration and execution of judgments. The Chairperson has the right to delegate another person for this purpose, as well as grant the delegate the right to delegate others.
- (c) Do all that is necessary in relation to the companies established or owned by the Company - including but not limited to - agreeing to establish, purchase, manage, operate, terminate, liquidate, finance, guarantee, guarantee and participate in any type of company, institution, fund or branch with others or alone, in any proportion, whether inside or outside the Kingdom of Saudi Arabia, determining the tasks and budgets of branches and companies, determining the amounts and values of the shares in

## المادة الثانية والعشرون: صلاحيات الرئيس والنائب وأمين السر

1. يعين مجلس الإدارة من بين أعضائه رئيسًا، بشرط أن يكون من المرشحين من قبل أرامكو السعودية، طالما كانت تملك أغلبية الأسهم، ونائبًا للرئيس ويجوز له أن يعين عضوًا منتدبًا، ولا يجوز الجمع بين منصب رئيس مجلس الإدارة وأي منصب تنفيذي بالشركة.

2. يكون لرئيس المجلس الصلاحيات الآتية:

(أ) دعوة المجلس للاجتماع ورئاسة اجتماعات المجلس، ويجب على رئيس المجلس أن يدعو المجلس إلى الاجتماع متى ما طلب منه ذلك عضو (1) أو أكثر من أعضاء مجلس الإدارة.

(ب) تمثيل الشركة أمام الغير، داخل أو خارج المملكة، بما يشمل القضاء وهيئات التحكيم والوزارات والدوائر والجهات والهيئات الحكومية والشركات والمحاكم واللجان القضائية وشبه القضائية والهيئات والمحاكم العمالية بجميع درجاتها وفئاتها والنيابة العامة وكتابات العدل والموثقين المرخصين من وزارة العدل، والغرف التجارية والصناعية، وله في سبيل ذلك التوقيع والمرافعة والمدافعة وإقامة الدعاوى وإبرام الصلح والتنازل وحق الإبراء والإنكار والإقرار وطلب حلف اليمين، وتسلم الأحكام وطلب نقض الأحكام والاستئناف والتماس إعادة النظر وتنفيذ الأحكام. كما يحق لرئيس المجلس توكيل شخص آخر لهذا الغرض وإعطاؤه حق توكيل الغير.

(ج) القيام بكل ما يلزم فيما يخص الشركات التي تؤسسها أو تشارك فيها الشركة - بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر- الموافقة على إقامة وتأسيس وشراء وإدارة وتشغيل وإنهاء وتصفية وتمويل وضمان وكفالة والاشتراك في أي نوع من الشركات أو المؤسسات أو الصناديق أو الفروع، مع الغير أو لوحدها، بأي نسبة، سواء كانت في داخل المملكة العربية السعودية أو خارجها، وتحديد مهام الفروع والشركات وميزانياتها، وتحديد مبالغ وقيم الحصص أو الأسهم التي سوف تشارك فيها الشركة، وزيادة أو إنقاص رؤوس أموال تلك الشركات، أو انسحاب