



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' Resolution No. 73  
Dated 18 Sha'ban, 1447H  
Corresponding to 6 February, 2026

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

قرار مجلس إدارة رقم 73  
تاريخ 1447/08/18 هـ  
الموافق 2026/02/06 م

We, the Board of Directors of Saudi Aramco Base Oil Company – Luberef (the “Company”), a listed joint stock company registered with the commercial register under unified number 7000875133 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 مقيدة بالسجل التجاري بالرقم الموحد 7000875133 وتاريخ 1396/09/03 هـ، 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 وو افقنا ما يلي:

**1) Approving** the Board Annual Report 2025, 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 2025م، ورفعها للمساهمين للاطلاع والمناقشة، بجوهر الصيغة في الملحق (1).

**2) Approving** the Annual Financial Statements for the year ended on 31 December 2025, 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 2025م المرفقة في الملحق (2)، ورفعها للمساهمين للاطلاع والمناقشة.

**3) Elevating** the External Auditor Report for the financial year ended on 31 December 2025 to the shareholders for discussion and voting.

**ثالثاً:** الرفع للجمعية العامة للتصويت على تقرير مراجع حسابات الشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025م ومناقشته.

**4) Elevating** the Board’s remuneration amounting to SAR 3,765,000 in total for the financial year ended on 31 December 2025 to the shareholders for approval.

**رابعاً:** الرفع للجمعية للتصويت على مكافأة المجلس بمبلغ إجمالي 3,765,000 ريال سعودي للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025م.

**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 2026.

**خامساً:** التوصية للجمعية العامة بتفويض مجلس الإدارة بتوزيع أرباح مرحلية بشكل نصف أو ربع سنوي عن السنة المالية 2026م.

**6) Recommending** to the Company’s General Assembly the exoneration of the Board from liability for the financial year ended on 31 December 2025.

**سادساً:** التوصية للجمعية العامة بإبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025م.

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

7) **Recommending** to the Company's General Assembly the distribution of cash dividend for the second half of 2025 with a total amount of SAR 588,912,327.5, and representing SAR 3.5 per share representing 35% 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 Annual General Assembly (AGM), and who are registered in the shareholders' register at the Securities Depository Center 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.

**سائغاً:** التوصية للجمعية العامة بتوزيع أرباح نقدية على المساهمين عن النصف الثاني للعام 2025م بمبلغ إجمالي 588,912,327.5 ريال سعودي، وبواقع 3.5 ريال سعودي للسهم الواحد يمثل 35% 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) Based on the Audit Committee's recommendation, nominating the following external auditors' proposals to the Company's General Assembly to Audit the Financial Statements for Fiscal years 2026 and 2027, and perform quarterly reviews for Q2 2026, Q3 2026, Q1 2027, Q2 2027, Q3 2027, and Q1 2028:

ثامناً: بناءً على توصية لجنة المراجعة، ترشيح عروض مراجعي الحسابات الخارجيين التالية لمراجعة حسابات الشركة لعامي 2026 و2027، وتنفيذ فحص ربع سنوية للربع الثاني 2026، والربع الثالث 2026، والربع الأول 2027، والربع الثاني 2027، والربع الثالث 2027، والربع الأول 2028:

1. KPMG Certified Public Accountants, as external auditors,
  - For annual fees of (SAR 690,000) for 2026 audit, plus a fee of (SAR 379,000) for review Q2 2026, Q3 2026, and Q1 2027.
  - For annual fees of (SAR 793,000) for 2027 audit, plus a fee of (SAR 436,000) for review Q2 2027, Q3 2027, and Q1 2028.
2. Dr. Mohamed Al- Amri & Co. (BDO) Certified Public Accountant, as external auditors,
  - For annual fees of (SAR 550,000) for 2026 audit, plus a fee of (SAR 100,000) for review Q2 2026, Q3 2026, and Q1 2027.
  - For annual fees of (SAR 600,000) for 2027 audit, plus a fee of (SAR 100,000) for review Q2 2027, Q3 2027, and Q1 2028.

- 1) شركة كي بي إم جي للاستشارات المهنية، كمراجعين حسابات خارجيين:
  - رسوم سنوية بمبلغ (690,000 ريال سعودي) لتدقيق عام 2026، إضافةً إلى رسوم بمبلغ (379,000 ريال سعودي) لفحص الربع الثاني 2026، والربع الثالث 2026، والربع الأول 2027.
  - رسوم سنوية بمبلغ (793,000 ريال سعودي) لتدقيق عام 2027، إضافةً إلى رسوم بمبلغ (436,000 ريال سعودي) لفحص الربع الثاني 2027، والربع الثالث 2027، والربع الأول 2028.
- 2) الدكتور محمد العمري وشركاه (بي دي او) كمراجعين حسابات خارجيين:
  - رسوم سنوية بمبلغ (550,000 ريال سعودي) لتدقيق عام 2026، إضافةً إلى رسوم بمبلغ (100,000 ريال سعودي) لفحص الربع الثاني 2026، والربع الثالث 2026، والربع الأول 2027.
  - رسوم سنوية بمبلغ (600,000 ريال سعودي) لتدقيق عام 2027، إضافةً إلى رسوم بمبلغ (100,000 ريال سعودي) لفحص الربع الثاني 2027، والربع الثالث 2027، والربع الأول 2028.

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

and, based on the Audit Committee's recommendation and its review of the proposals from a financial and technical perspective, the Board's recommendation is to appoint KPMG Certified Public Accountants as external auditors.

وأن تكون توصية المجلس، بناءً على توصية لجنة المراجعة ودراساتها للعروض من الجانب الفني والمالي، هي تعيين شركة كي بي إم جي للاستشارات المهنية كمرجع حسابات خارجيين.

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

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

**10) Approving** the delegation to the President & CEO, Chief Financial Officer, Board Secretary, Investor Relations Manager, Corporate Affairs Manager, and any other person they delegate, severally or jointly, 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, 2026 in compliance with the relevant legal requirements. Such authorities include, by way of example and without limitation, the following:

**عاشراً:** الموافقة على تفويض كل من الرئيس وكبير الإداريين التنفيذيين، والمدير المالي، وأمين سر المجلس، ومدير علاقات المستثمرين، ومدير الشؤون الإدارية، وأي ممن يقوضونه، مجتمعين أو منفردين، 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 في أي تاريخ يرونه مناسباً وذلك قبل تاريخ 30 يونيو 2026م بما يتسق مع الأنظمة ذات العلاقة، وتشمل هذه الصلاحيات على سبيل المثال لا الحصر الصلاحيات التالية:

1. Make any amendments to the attached documents to prepare the final copies, including to update financial information in the Board Annual Report 2025 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, specify if it is ordinary or extraordinary, 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

1. إجراء أي تعديلات على المرفقات لغرض تجهيز النسخ النهائية، بما يشمل تحديث المعلومات المالية في تقرير مجلس الإدارة السنوي لعام 2025م للتوافق مع القوائم المراجعة، ونشر المرفقات والمستندات، وتوفيرها لاطلاع المساهمين، وفق ما تتطلبه اللوائح والأنظمة ذات العلاقة.
2. إعداد جدول ومرفقات أعمال الجمعية العامة وتعديله كما يرونه مناسباً تماشيًا مع هذا القرار.
3. جدولة الجمعية العامة، في الوقت والتاريخ الذي يرونه مناسباً، وتحديد إن كانت عادية أو غير عادية، والحصول على موافقة هيئة السوق المالية على عقدها.
4. تحديد المكان المناسب لعقد الجمعية العامة، أو تقرير عقدها بشكل كلي عبر وسائل التقنية الحديثة.
5. إعداد دعوة الجمعية العامة وجدول أعمالها ومرفقاتها وأي مستندات أخرى ذات صلة بها، ونشرها وتقديمها لمساهمي الشركة،

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

- shareholders, the Ministry of Commerce, the Capital Market Authority, the Saudi Exchange, Edaa, and any other relevant entity.
6. Disburse the second half of 2025'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.
7. All actions needed during the AGM, including vote tallying, appointing a secretary and vote collector or others.
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, Edaa, and any other relevant entity.
9. Negotiate and sign engagement letter(s) with the auditor upon the AGM's approval of the auditor appointment.
10. All such other actions they deem 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.
11. Delegate any other person with some or all of their authorities.
- ووزارة التجارة، وهيئة السوق المالية، ووزارة التجارة، وشركة تداول السعودية، وشركة مركز إيداع الأوراق المالية (إيداع)، أو أي جهة أخرى معنية.
6. توزيع أرباح النصف الثاني للعام 2025م 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. القيام بأي ما يلزم خلال الجمعية العامة، بما يشمل تنسيق جمع الأصوات وتعيين أمين سر الجمعية وجامع الأصوات وغيرهم.
8. القيام بأي ما يلزم بعد الجمعية العامة، 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. إبرام خطابات التعيين مع مراجع الحسابات بعد الموافقة على تعيينه من الجمعية العامة.
10. 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 أو خلالها أو بعدها.
11. تفويض أي شخص آخر بأي أو كل صلاحياتهم.

**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.

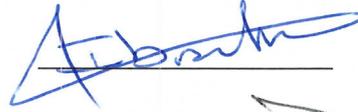
شركة أرامكو السعودية لزيوت الاساس - لهبريف  
Saudi Aramco Base Oil Company – Luberef

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 Chairman

Signature:



إبراهيم قاسم بن خليفة البوعينين

المنصب: رئيس مجلس الإدارة

التوقيع:

**Abdulatif Saleh A. Al-Shami**

Title: Vice Chairman

Signature:



عبد اللطيف صالح عبدالله الشامي

المنصب: نائب رئيس مجلس الإدارة

التوقيع:

**Nabelah Mohammed 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

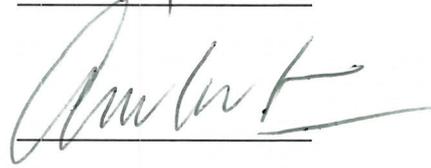
المنصب: عضو مجلس الإدارة

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:

**Hassan Z. Khan**

Title: Board Secretary

Signature:



حسن خان

المنصب: أمين سر مجلس الإدارة

التوقيع: