



لائحة عمل اللجنة التنفيذية

شركة لومي للتأجير

Executive Committee Charter

Lumi Rental Company



EXECUTIVE COMMITTEE CHARTER
LUMI RENTAL COMPANY

لائحة عمل اللجنة التنفيذية

شركة لومي للتأجير

This Charter was approved by a resolution of the Board of Directors of Lumi Rental Company on 30/09/1443H (corresponding to 01/05/2022G).

تم اعتماد هذه اللائحة بقرار من مجلس إدارة شركة لومي للتأجير،
بتاريخ 30/09/1443 هـ (الموافق 01/05/2022 م)

Signature of the Chairman of the Board of Directors

توقيع رئيس مجلس الإدارة

Company's Seal

ختم الشركة



Table of Contents

1. Purpose	1	الغرض	١
2. Formation	1	التشكيل	٢
3. Meetings	4	الاجتماعات والإجراءات	٣
4. Responsibilities	6	المسؤوليات	٤
5. Powers	7	الصلاحيات	٥
6. Remuneration	8	المكافآت	٦
7. Entry into Effect and Review	8	النفاز والمراجعة	٧

EXECUTIVE COMMITTEE CHARTER LUMI RENTAL COMPANY	لائحة عمل اللجنة التنفيذية شركة لومي للتأجير
<p>The Executive Committee (the “Committee”) of Lumi Rental Company (the “Company”) has been established by the authority of the Company’s board of directors (the “Board” and each member of the Board, a “Director”) and shall operate in accordance with this charter (this “Charter”). The defined terms used but not defined in this Charter shall have the meaning assigned to them in Appendix 1 of the Corporate Governance Manual of the Company, unless the context otherwise requires.</p>	<p>تأسست اللجنة التنفيذية (ويُشار إليها فيما يلي بـ"اللجنة") في شركة لومي للتأجير ("الشركة") وتم تشكيلها من قبل مجلس إدارة الشركة ("مجلس الإدارة" ويُشار إلى كل عضو فيه باسم "عضو مجلس الإدارة") بموجب صلاحياتها، وتعمل اللجنة وفقاً للائحة العمل هذه ("لائحة"). ويكون للمصطلحات المستخدمة (غير المعرفة) في هذه اللائحة المعاني الواردة في الملحق 1 من لائحة الحوكمة الداخلية للشركة، ما لم يقتض السياق خلاف ذلك.</p>
<p>1. Purpose</p>	<p>1. الغرض</p>
<p>1.1 The purpose of the Committee is to assist the Board in fulfilling its oversight responsibilities, and to perform the functions, duties and responsibilities described in this Charter, including oversight of the Company’s interests in the most efficient manner while adhering to the best practices of corporate governance.</p>	<p>1-1 يتمثل الغرض من اللجنة في مساعدة ودعم مجلس الإدارة في أداء مسؤولياته الرقابية والقيام بالوظائف والاختصاصات والمسؤوليات والصلاحيات المنصوص عليها في هذه اللائحة، بما في ذلك الإشراف على مصالح الشركة بأكثر الطرق فعاليةً مع الالتزام بأفضل ممارسات حوكمة الشركات.</p>
<p>1.2 The Committee shall have the right to exercise all the authorities delegated to it by the Board and shall supplement the role of the Board within the set limits in the interim period between meetings of the Board. The exercise of such authorities by the Committee shall not prejudice the authority reserved for the Board.</p>	<p>1-2 يكون للجنة حق ممارسة جميع الصلاحيات الموكلة إليها من قبل مجلس الإدارة، على أن يكون دور اللجنة تكميلي لدور مجلس الإدارة خلال الفترات ما بين اجتماعات مجلس الإدارة، وذلك داخل نطاق صلاحيات اللجنة. ولا تخل ممارسة اللجنة لهذه الصلاحيات بالسلطات والصلاحيات الخاصة بمجلس الإدارة.</p>
<p>2. Formation</p>	<p>2. التشكيل</p>



<p>2.1 The Committee shall be composed of at least three and no more than five members (each a “Member” and collectively, the “Members”), who shall be appointed by the Board for a term not exceeding three years. The term of service of the Members who are also Directors shall not exceed their respective terms of service as Directors. The Members may be re-appointed for subsequent terms.</p>	<p>2-1 تشكل اللجنة من ثلاثة أعضاء على الأقل ولا تزيد على خمسة أعضاء (يُشار إلى كل منهم منفردين بـ"العضو"، ومجتمعين بـ"الأعضاء") يعينهم مجلس الإدارة لمدة لا تتجاوز ثلاثة سنوات. ولا تزيد مدة عضوية العضو في اللجنة إذا كان عضواً في مجلس الإدارة عن مدة عضويته في مجلس الإدارة، ويجوز دائماً إعادة تعيين الأعضاء لفترات لاحقة.</p>
<p>2.2 The Committee may be composed of executive and non-executive Directors, and the Chief Executive Officer of the Company.</p>	<p>2-2 يجوز أن تتكوّن اللجنة من أعضاء تنفيذيين وغير تنفيذيين، والرئيس التنفيذي للشركة.</p>
<p>2.3 The Committee shall appoint, from amongst the Members, a chairman of the Committee (the “Chairman”) who shall preside over the meetings of the Committee. The term of service of the Chairman shall coincide with his/her term of service as a Member. The Chairman shall be subject to removal at any time by the Committee, provided that the removal is in appropriate time accepted by the Directors.</p>	<p>2-3 تعين اللجنة من بين أعضاء اللجنة رئيساً لها ("الرئيس"). وتتوافق مدة تعيين الرئيس مع مدة عضويته في اللجنة، كما يجوز للجنة عزل الرئيس في أي وقت، بشرط أن يكون العزل في وقت يقبله مجلس الإدارة.</p>



<p>2.4 The Committee shall appoint, from amongst the Members or others, a secretary to the Committee (the "Secretary") who shall attend all meetings of the Committee, prepare a proposed agenda in coordination with the Chairman, record the minutes and resolutions of the Committee, notify the Members of the dates of Committee meetings and provide them with the agenda and the relevant documentation for the meeting, provide assistance and consultation to the Committee on matters within his/her competence and provide the Secretary with a copy of the meeting minutes following signature of the same by the Chairman. The term of service of the Secretary shall be specified by the Committee. If the Secretary is also a Member, his/her term of service shall not exceed his/her term of service as a Member. The Secretary shall be subject to removal at any time by the Committee.</p>	<p>2-4 تعيين اللجنة من بين أعضائها أو من غيرهم أميناً للسر ("أمين السر"). ويحضر أمين السر جميع اجتماعات اللجنة ويضع مقترح لجدول أعمالها بالتنسيق مع رئيس اللجنة ويعد محاضر اجتماعاتها ويوثق قراراتها ويحفظها في سجل خاص، كما يقوم بتبليغ أعضاء اللجنة بمواعيد الاجتماعات وتزويدهم بجدول أعمالها والوثائق اللازمة للاجتماع، وتقديم العون والمشورة إلى اللجنة في المسائل التي تندرج ضمن اختصاصاته، وكذلك تزويد أمانة مجلس الإدارة بنسخة من محضر اجتماع اللجنة فور التوقيع عليها من رئيس اللجنة. وتحدد اللجنة مدة تعيين أمين السر، وفي حال كان أمين السر عضواً في اللجنة، لا تزيد مدة تعيينه عن مدة عضويته في اللجنة، كما يجوز للجنة عزله في أي وقت.</p>
<p>2.5 All Members shall be subject to removal at any time by the Board. In the event that the membership of any Member is terminated for any reason (whether by resignation, death, removal or any other reason) prior to the expiry of that Member's term, the Board shall appoint a replacement Member as soon as practicable. The term of service of such replacement Member shall extend to the term of service of his/her predecessor.</p>	<p>2-5 يجوز لمجلس الإدارة عزل جميع الأعضاء أو بعضهم في أي وقت، وفي حال إنهاء عضوية أي عضو لأي سبب قبل نهاية فترة عضويته (سواءً لاستقالة أو وفاة أو إعفاء أو لأي سبب آخر)، يجوز لمجلس الإدارة تعيين عضواً بديلاً ليحل محله، ويكمل العضو الجديد مدة سلفه.</p>

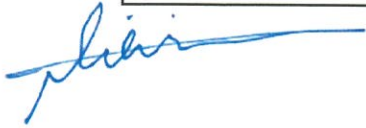


<p>2.6 The Saudi Arabian Capital Market Authority shall be notified of the name, position and independence status of each Member, and any changes thereto (including resignation or removal), within a period of five business days from the date on which a Member is appointed or from the date of any such change, as applicable.</p>	<p>2-6 تشعر الشركة هيئة السوق المالية السعودية باسم كل عضو ومنصبه ووضع استقلاليته خلال خمسة أيام عمل من تاريخ تعيينه أو عزله، وأي تغييرات تطرأ على ذلك (بما في ذلك الاستقالة أو الإغفاء) خلال خمسة أيام عمل من تاريخ حدوث التغييرات، كما ينطبق.</p>
<p>3. Meetings</p>	<p>3. الاجتماعات والإجراءات</p>
<p>3.1 The Committee shall meet on a regular basis and as necessary, provided that the Committee meets at least four times each fiscal year. Additional meetings may be held from time to time and may be convened at the invitation of the Chairman or any of the Members.</p>	<p>3-1 تجتمع اللجنة بشكل معتاد ومنتظم وحسب الضرورة، على أن تجتمع اللجنة أربع مرات على الأقل كل سنة مالية. ويجوز عقد اجتماعات إضافية من وقت إلى آخر بناءً على دعوة رئيس مجلس الإدارة أو أي من الأعضاء.</p>
<p>3.2 A meeting of the Committee shall be convened by written notice being given by the Secretary at the request of the Chairman or any of the Members, to each Member (and invitee, as appropriate) not less than five business days prior to the date set for the meeting, except in cases of urgency, when a meeting may be convened on shorter notice upon approval by a majority of the Members. The notice shall include the date, time and location of the meeting and shall be accompanied by a meeting agenda and appropriate briefing materials.</p>	<p>3-2 تجتمع اللجنة بدعوة من رئيسها بموجب إخطار مكتوب يرسله أمين السر لكل عضو – ومدعو، حسب الأحوال – بناءً على طلب الرئيس أو أي من الأعضاء، وذلك قبل خمسة أيام عمل على الأقل من الموعد المحدد للاجتماع، إلا في الحالات العاجلة حيث يجوز بموافقة أغلبية الأعضاء عقد اجتماع بناءً على إخطار يرسل قبل مدة أقل. ويجب أن يشتمل الإخطار على تاريخ ووقت ومكان الاجتماع، بالإضافة إلى جدول أعمال الاجتماع والمستندات المصاحبة الملائمة.</p>
<p>3.3 The meetings of the Committee may be convened in person, by telephone or video teleconference, or by any other method approved by the Committee and which allows the Members to hear each other. The Committee shall meet at the times and places it deems appropriate to carry out its responsibilities.</p>	<p>3-3 يجوز عقد اجتماعات اللجنة شخصياً أو عن طريق الهاتف أو من خلال استخدام الوسائل المرئية والمسموعة أو بأي طريقة أخرى توافق عليها اللجنة وتتيح للأعضاء الاستماع إلى بعضهم البعض. تجتمع اللجنة في الأوقات والأماكن التي تراها مناسبة للقيام بمسؤولياتها.</p>

<p>3.4 Only the Members and the Secretary are entitled to attend meetings of the Committee. However, others may attend such meetings at the invitation of the Committee.</p>	<p>3-4 لا يحق حضور اجتماعات اللجنة إلا للأعضاء وأمين السر، ومع ذلك، يجوز لغيرهم حضور تلك الاجتماعات إذا طلبت اللجنة ذلك بدعوة منها.</p>
<p>3.5 In order for meetings of the Committee to reach quorum, it shall be necessary for a majority of the Members to be present. All decisions and actions of the Committee shall be approved by a resolution passed by the affirmative vote of the majority of the Members attending the meeting of the Committee at which the resolution is approved. The Chairman shall have a casting vote in the event of a tie. No Member shall be entitled to vote on any matter in which he/she has a direct or indirect interest.</p>	<p>3-5 يشترط لصحة اجتماعات اللجنة حضور أغلبية أعضائها، وتصدر قراراتها وتعتمد تصرفاتها بأغلبية أصوات الحاضرين، وعند تساوي الأصوات يرجح الجانب الذي صوت معه الرئيس. ولا يجوز للعضو الاشتراك في التصويت على أي مسألة يكون له فيها مصلحة مباشرة أو غير مباشرة.</p>
<p>3.6 In the absence of the Chairman and an appointed deputy, the remaining Members present shall elect, from amongst themselves, a Member to chair the meeting from those who would qualify under this Charter to be appointed to that position.</p>	<p>3-6 في حالة غياب الرئيس – وغياب أو عدم وجود نائب معين من قبله من بين الأعضاء – يختار باقي الأعضاء الحاضرين من بينهم عضواً لرئاسة الاجتماع من بين المؤهلين لشغل هذا المنصب بموجب هذه اللائحة.</p>
<p>3.7 The Committee may adopt resolutions by circulating the proposed resolutions in writing or in electronic format to all the Members for their approval and signature (and a scanned copy of the Member's signature will be deemed to constitute an acceptable form thereof). Written resolutions shall be passed with the approval of the majority of the Members, with the Chairman having a casting vote in the event of a tie.</p>	<p>3-7 يجوز للجنة اعتماد قرارات من خلال تمرير القرارات المقترحة كتابةً أو بصيغة إلكترونية على جميع الأعضاء لاعتمادها وتوقيعها (علمًا بأن النسخة الممسوحة ضوئياً من القرار الموقع من العضو تعتبر نموذجاً مقبولاً لذلك الغرض). وتصدر القرارات الكتابية بموافقة أغلبية الأعضاء، وعند تساوي الأصوات يرجح الجانب الذي صوت معه الرئيس.</p>

Handwritten signature in blue ink.

<p>3.8 Within five days following the conclusion of each meeting of the Committee or the adoption of a written resolution, the Secretary shall distribute the draft meeting minutes and/or the resolutions of the Committee to every Member. Minutes of meetings shall be signed by the Secretary of the Committee and every participating Member, a copy of the signed resolutions shall be sent to the Secretary of the Board.</p>	<p>3-8 يقوم أمين السر خلال خمسة أيام من انتهاء كل اجتماع أو اعتماد قرار كتابي بإرسال نسخة من المحضر و/أو قرار مجلس الإدارة ولكل عضو في اللجنة. وتوقع محاضر الاجتماعات من قبل جميع الأعضاء الحاضرين في الاجتماع وأمين سر اللجنة وترسل لأمين سر مجلس الإدارة.</p>
<p>3.9 The Committee shall regularly submit its approved minutes to the Board. The Chairman of the Committee shall report to the Board, no later than the next regular Board meeting on any specific matters assigned to the Committee.</p>	<p>3-9 تقدم اللجنة محاضر اجتماعاتها المعتمدة إلى مجلس الإدارة على نحوٍ منتظم. ويقدم رئيس اللجنة تقريراً إلى مجلس الإدارة، في موعد لا يتجاوز تاريخ الاجتماع العادي التالي للمجلس، بشأن أي مسائل محددة يتم تكليف اللجنة بها.</p>
<p>4. Responsibilities</p>	<p>4. الواجبات والمسؤوليات</p>
<p>4.1 The Committee shall perform at least the following functions, duties and responsibilities:</p>	<p>4-1 تؤدي اللجنة الاختصاصات والمهام والمسؤوليات التالية على الأقل:</p>
<p>4.1.1 The Committee shall review and provide recommendations to the Board on the following matters where applicable:</p>	<p>4-1-1 استعراض وتقديم التوصيات لمجلس الإدارة بشأن المسائل التالية حيثما ينطبق ذلك:</p>
<p>(a) annual operating plans, and capital expenditure budgets and any material changes to them;</p>	<p>(1) خطط التشغيل السنوية وميزانيات النفقات الرأسمالية وأي تغييرات جوهرية تطرأ عليها.</p>
<p>(b) interim and annual declaration and distribution of dividends;</p>	<p>(2) إعلان توزيع الأرباح المرحلية والسنوية.</p>
<p>(c) changes in the Company's share capital and/or equity;</p>	<p>(3) أي تغييرات تتعلق برأس مال الشركة أو حقوق الملكية.</p>
<p>(d) approval of the Company's investor relations website framework and content (through which the Company communicates with its shareholders);</p>	<p>(4) الموافقة على إطار ومحتوى الموقع الإلكتروني لعلاقات المستثمرين بالشركة (والذي يعنى بتواصل الشركة مع مساهميها).</p>
<p>(e) the Company's investment plans and strategies, including expansion into new business sectors or new geographic areas;</p>	<p>(5) الخطط والاستراتيجيات الاستثمارية للشركة، بما في ذلك خطط التوسع في قطاعات أعمال أو مناطق جغرافية جديدة.</p>



(f) any decision to cease to operate all, or any material part, of the Company's business operations;	(6) أي قرار بالتوقف عن تشغيل جميع عمليات الشركة التجارية أو أي جزء جوهري منها.
(g) joint-ventures, acquisitions and divestments in line with long term business, financial and operating plans;	(7) المشروعات المشتركة وعمليات الاستحواذ والتخارج بما يتماشى مع أعمال الشركة والخطط المالية والتشغيلية طويلة الأجل.
(h) financing agreements and related security arrangements; and	(8) اتفاقيات التمويل الضمانات المتعلقة بها
(i) changes in delegation levels as specified in the Authority Matrix.	(9) التغييرات المتعلقة بتفويض الصلاحيات المحددة في مصفوفة الصلاحيات.
4.2 The Committee shall perform such other tasks as delegated to it by the Board of Directors from time-to-time.	4-2 القيام بالأعمال الأخرى ذات العلاقة بناءً على طلب مجلس الإدارة.
5. Powers	5. الصلاحيات
5.1 The Committee shall have the authority necessary to perform its duties and responsibilities and the authority to investigate (or delegate) any matters within its competence. In particular, the Committee shall have:	5-1 تتمتع اللجنة بالصلاحيات اللازمة في سبيل أدائها لاختصاصاتها ومهامها بالإضافة إلى سلطة التحقيق (أو تفويض) أي مسائل تدخل في نطاق اختصاصها، وعلى وجه الخصوص ما يلي:
(a) unrestricted access to all documents and records of the Company that are necessary for the Committee to perform its duties and responsibilities;	(أ) حق الاطلاع على سجلات الشركة ووثائقها اللازمة للجنة لأداء مهامها ومسؤولياتها دون قيد.
(b) unrestricted access to the management and employees of the Company (including Directors and Senior Executives), all of whom shall cooperate fully with the Committee and shall answer promptly and fully any questions raised by the Committee;	(ب) حق الوصول غير المقيد لإدارة الشركة وموظفيها (بما في ذلك أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين)، ويتعين عليهم التعاون بشكل كامل مع اللجنة والرد في أقرب وقت ممكن وبصورة وافية على أي أسئلة تطرحها اللجنة.
(c) the right to establish subcommittees consisting of one or more Members to carry out such duties as the Committee may delegate and as are permitted pursuant to this Charter;	(ج) الحق في تشكيل لجان فرعية تتألف من عضو أو أكثر من الأعضاء للقيام بالمهام التي تفوضها بها اللجنة وفقاً لهذه اللائحة.



(d) the right to appoint, retain, and terminate outside counsel, advisors or other specialists to advise or assist the Committee, as necessary (which appointment, including the name of the retained party and any relations it has with the Company or its executive management, shall be recorded in the relevant minutes of meeting of the Committee); and	(د) الحق في تعيين والاستعانة بمن تراه من المستشارين الخارجيين أو غيرهم من المختصين والخبراء لتقديم المشورة للجنة أو مساعدتها حسب الاقتضاء (على أن يضمن محضر اجتماع اللجنة ذو العلاقة ذلك التعيين، مع ذكر اسم الشخص المعين وأي علاقة له مع الشركة أو الإدارة التنفيذية).
(e) the right to undertake any other actions that the Committee reasonably considers necessary to satisfactorily perform its duties and responsibilities and satisfy its obligations under this Charter.	(هـ) الحق في اتخاذ أي إجراءات أخرى تراها اللجنة ضرورية – بالشكل المعقول - لأداء اختصاصاتها ومهامها على الوجه المطلوب والوفاء بمسؤولياتها بموجب هذه اللائحة.
5.2 The Committee shall have the approval authority as specified in the Authority Matrix.	5-2 تتمتع اللجنة بصلاحيات الموافقة على النحو المحدد في مصفوفة الصلاحيات
6. Remuneration	6. المكافآت
6.1 Any remuneration to be granted to the Members shall be in accordance with the Company's Remuneration Policy.	6-1 تكون أي مكافأة تمنح للأعضاء وفقاً لسياسة المكافآت المتبعة لدى الشركة.
7. Entry into Effect and Review	7. النفاذ والمراجعة
7.1 This Charter shall be adopted by a resolution of the Board, and shall enter into effect from the date on which it is approved by the Board. Whereas provisions and requirements in connection with disclosure, notification, transparency and reporting in relation to listed companies shall be applicable to the Company from the date of listing of the Shares on the Exchange, in accordance with the Applicable Law.	7-1 تُعتمد هذه اللائحة بموجب قرار من مجلس الإدارة، وتكون نافذة من تاريخ اعتمادها من قبل مجلس الإدارة. علماً بأن الأحكام والمتطلبات المتعلقة بالإفصاح والإشعار والشفافية والإبلاغ السارية على الشركات المدرجة تنطبق على الشركة اعتباراً من تاريخ إدراج الأسهم في السوق، وفقاً للأنظمة السارية.
7.2 The Committee shall periodically review the provisions of this Charter and recommend any amendments thereto to the Board.	7-2 تقوم اللجنة بمراجعة أحكام هذه اللائحة بصفة دورية وتقدم توصياتها بأي تعديلات عليها لمجلس الإدارة.
7.3 Any amendments to this Charter shall be adopted in the same manner in which this Charter was adopted.	7-3 تُعتمد أي تعديلات على هذه اللائحة بالطريقة ذاتها التي اعتمدت بها هذه اللائحة.

