

# Policy Framework for Stakeholder Indemnification



Delivering Logistics Innovation

## Definitions

### For purposes of this policy:

- (1) an "indemnification obligation" is any contractual obligation pursuant to which the Gulf Warehousing Company – GWC agrees to assume the liabilities of any third party (person or entity) or to defend or hold such third party harmless for claims, settlements, judgments or similar liabilities; and
- (2) A "contractor" is any person or entity with whom GWC has a written contractual relationship.

## تعريف:

### الغرض من هذه السياسة:

1. التعويض " هو أي التزام تعاقدى تتفق بموجبه شركة الخليج للمخازن GWC على تحمل التزامات أي طرف ثالث (شخص أو كيان) للدفاع عن هذا الطرف الثالث في حال عدم امتلاكه كافة مستحقاته وإبراء ذمة هذه الأطراف ضد أي دعاوى أو أحكام أو أي مسؤوليات مشابهة.
2. "المقاول" هو أي شخص أو كيان لديه علاقة تعاقدية خطية مع شركة الخليج للمخازن.

## Policy

The Group Chief Executive Officer - GCEO is authorized to agree to an indemnification obligation only under the following circumstances:

- (1) The contract containing the indemnification obligation is for GWC's acquisition of essential goods or services and, in reasonable sum conclusion:

- i. The terms of the contract are non-negotiable for consumers (such contracts are sometimes referred to as contracts of adhesion and ordinarily include i.e. software license agreements); or
- ii. The indemnification obligation is a contingent liability that is incidental to the contract and is so remote or unlikely that it could not reasonably be reduced to a sum certain.

- (2) The contracts of obligation Relates to employee benefits and upon review of a risk analysis recommendation provided by the

يعتبر الرئيس التنفيذي في شركة الخليج للمخازن GCEO الشخص المخول بالموافقة على الالتزام بهذه التعويضات فقط في الحالات التالية:

- (1) إذا تضمن العقد بشأن التزام بتعويض كل ما يتعلق باستحواذ شركة الخليج للمخازن على السلع أو الخدمات الأساسية، و بمبلغ معقول، والخاصة من ذلك:

- i. أن تكون شروط العقد غير قابلة للتفاوض بالنسبة للمستهلكين (يشار إلى هذه العقود أحياناً بعقود الالتحام وتشمل عادة اتفاقات ترخيص البرامج)؛ أو.

- ii. التزام التعويض هو التزام طارئ يكون للعقد العرضي، وهو بعيد جداً أو من غير المرجح أن يتم تخفيضه بصورة معقولة إلى مبلغ معين.

- (2) أما بالنسبة للعقود التي تتعلق باستحقاقات الموظفين في الشركة، وبعد مراجعة التوصية



CFO, CAE, the GCEO concludes that the Risk of Company that may arise from waving Rights of company to related rights of obligation are sufficiently limited and out weighted by the benefits of claiming those rights.

All Indemnifications requests relating to contracts obligations of procurement of goods and Services in nature shall be initiated by the CFO while those of related to employee benefits will be initiated by the Director of HR.

(3) For indemnification Requests relating to customers, all customers' complaints and requests shall be brought to the attention of line managers who will determine the genuineness of customer's request or otherwise. Approval of serviced customer's request for Indemnification must be given by the Operations Department Head and the GCEO.

(4) In the absence of Response by the operating department same issue can be brought to the attention of GWC Ethics Committee on Phone No: 40119695.

(5) The contract containing the indemnification obligation is for GWC's acquisition of essential goods or services or is a revenue contract and, upon review of a risk analysis and recommendation provided by the CFO and CAE, the GCEO concludes that the risk to the company that may arise from entering into the contract are sufficiently limited and outweighed by the benefits of the contract.

بشأن تحليل المخاطر في الشركة التي أعدها كل من الرئيس المالي ، والرئيس التنفيذي للتدقيق الداخلي، فقد استنتج الرئيس التنفيذي للمجموعة ، كافة المخاطر التي قد تنشأ من تمويج حقوق الشركة إلى حقوق التزام ذات الصلة محدودة بشكل كاف و الخطر الناجم عن تنازل الشركة عن حقوقها محدودة، والتي تفوق استحقاقات المطالبين بهذه الحقوق.

كافة التعويضات المتعلقة بعقود المشتريات التي تم الالتزام بها من شراء البضائع والسلع يجب أن تكون الموافقة عليها من قبل المدير المالي، أما فيما يتعلق باستحقاقات الموظفين فإن الموافقة مرتبطة بمدير الموارد البشرية.

(3) أما بالنسبة لطلب التعويضات المتعلقة بشكاوى الزبائن، فيجب ان تقدم كافة الشكاوى إلى المدير المسؤول الذي سيتأكد بدوره من حقيقة ومصداقية الشكاوى أو خلاف ذلك، ليتم اتخاذ التدابير اللازمة ، وبعد دراسة الشكاوى في حال صحة ما تم التقدم به فإن الموافقة على تعويض الزبون يجب أن تتم حصراً من قبل إدارة العمليات والرئيس التنفيذي للمجموعة.

(4) وفي حال عدم الرد على الشكاوى المقدمة من قبل إدارة العمليات ، يستطيع الزبون التقدم بطلبه إلى لجنة الأخلاقيات في شركة الخليج للمخازن والتواصل معها عن طريق الاتصال على الرقم: 40119695.

(5) كافة العقود التي تتضمن التزام الشركة بتعويض كل ما يتعلق بعمليات استحواذ شركة الخليج للمخازن على السلع أو الخدمات الأساسية، أو أن يكون عقد إيرادات. وعند مراجعة تحليل المخاطر والتوصية المقدمة من قبل المدير المالي والرئيس التنفيذي للتدقيق الداخلي، فقد استنتج الرئيس التنفيذي للمجموعة بأن المخاطر التي قد تتعرض لها الشركة قد تنشأ من الدخول في عقود محدودة للغاية وتتجاوز فوائد العقد.



The risk analysis and recommendation provided by the Internal Audit should, at a minimum, consider the following factors:

- a) The importance of the contract to the achievement of company's goals or objectives and the impact on the GWC if the contract is not executed.
- b) The net value of the contract to the company. For example, a materials transfer agreement which provides essential research materials or services without charge may be more beneficial than a revenue contract where revenues only slightly exceed costs.
- c) The availability of other contractors who can provide the same goods or services at similar cost without requiring an indemnification obligation.
- d) The likelihood that further efforts to negotiate an approach to contractual allocation risk that does not require GWC to indemnify the contractor will be successful and the likelihood that GWC intends to engage in future transactions with such contractor.
- e) Whether the indemnification obligation is required by state law as a condition of a contract with a governmental entity, and whether such governmental entity enjoys immunity from claims or liabilities related to the subject matter of the contract or grant.
- f) The extent to which GWC is able to mitigate the risk posed by the indemnity obligation or to limit any liability arising from the indemnity obligation. For example:
  - i. An indemnification obligation that requires the company to hold a contractor harmless for claims or liabilities arising from the acts or omissions of the company's

وينبغي أن ينظر تحليل المخاطر والتوصية المقدمة من إدارة التدقيق الداخلي، كحد أدنى، في العوامل التالية:

- a. أهمية العقد في تحقيق غايات الشركة أو أهدافها والأثار المترتبة على شركة الخليج للمخازن في حال لم يتم تنفيذ العقد.
- b. حساب صافي قيمة العقد الذي سيعود على الشركة. فعلى سبيل المثال، قد يكون اتفاق نقل المواد الذي يوفر مواد أو خدمات بحثية أساسية بدون رسوم أكثر فائدة من عقد الإيرادات حيث لا تتجاوز الإيرادات سوى التكاليف قليلاً.
- c. وجود مقاولين (مزودين) آخرين حيث يمكنهم توفير نفس السلع أو الخدمات بتكلفة مماثلة دون الحاجة إلى التزام التعويض.
- d. إن احتمالية بذل المزيد من الجهود للتفاوض بشأن وضع نهج لمخاطر التخصيص التعاقدية التي لا تتطلب من شركة الخليج للمخازن تعويض المقاول سوف تكون ناجحة، واحتمال أن تعتمزم شركة الخليج للمخازن الدخول في معاملات مستقبلية مع هذا المقاول.
- e. ما إذا كان الالتزام بالتعويض مطلوب بموجب قانون الدولة كشرط لإبرام أي عقد مع جهة حكومية، وما إذا كان هذا الكيان الحكومي يتمتع بالحصانة من المطالبات أو الالتزامات المتعلقة بموضوع العقد أو المنحة. وعليه يجب أن يتم تحديد مسؤولية الشركة تجاه إبراء ذمة المقاول كشرط لأي عقد يتم إبرامه مع هيئة حكومية.
- f. مدى قدرة شركة الخليج للمخازن على تخفيف المخاطر الناجمة عن التزام التعويض أو الحد من أي مسؤولية ناشئة عن التزام التعويض، ومثال على ذلك مايلي:
  - i. أي إلتزام بإبراء ذمة المقاول التي تتطلب من الشركة أن لا تحمل المقاول أي مسؤولية تنتج من أي نشاط أو عدم إفصاح من قبل موظفي الشركة، وذلك



employees is more likely to be acceptable than an indemnification obligation that requires the company to hold a contractor harmless for the acts or omissions of non-company personnel. An indemnification obligation that requires the company to hold a contractor harmless for claims or liabilities arising from the gross negligence or willful or wanton acts of the directors, officers, employees, agents or contractors of such contractor is generally unacceptable.

- ii. An indemnification obligation accompanied by a contractual provision that caps GWC's potential liability is more likely to be acceptable than an indemnification obligation where the company's potential liability is unlimited.
- iii. An indemnification obligation accompanied by a contractual provision that requires the indemnified contractor to carry insurance and includes a waiver of insurer subrogation rights is more likely to be acceptable than an indemnification obligation that is not accompanied by such a provision.
- iv. An indemnification obligation that requires GWC to hold a contractor harmless for claims or liabilities for violation of intellectual property rights arising from GWC's use of contractor intellectual property is more likely to be acceptable than an indemnity obligation that is not limited as to subject matter.

All indemnification requests must be approved by the GCEO before it can become valid.

مقبول أكثر من أي التزام بإبراء ذمة التي تتطلب من الشركة أن لا تحمّل مسؤولية للمقاول في حال أي نشاط أو في حال عدم إفصاح موظفين غير تابعين للشركة، وأي حالة إبراء ذمة يتطلب من الشركة أن لا تحمّل المقاول أي مسؤولية في حالة إهمال كبير أو عمل متعمّد من قبل الرؤساء أو المديرين أو الموظفين أو الوكلاء أو المقاولين التابعين وهذا أمر غير مقبول بشكل عام.

ii. أي التزام بإبراء الذمة الذي يلحق أي بند من العقد والذي يتطلب من الشركة أن تحدّ من أي مسؤولية محتملة سوف يتم قبوله أكثر من أي التزام بإبراء الذمة غير محدودة المسؤولية.

iii. أي التزام بإبراء الذمة الذي يلحق أي بند في العقد والذي يتطلب من المقاول أن يتم تغطيته ببوليصة تأمين يعفيه من حقوق شركة التأمين لتحويل البوليصة سوف يتم قبوله أكثر من أي التزام بإبراء الذمة الذي لا يلحقه بند شبيه بذلك.

iv. أي التزام بإبراء الذمة الذي يتطلب من شركة الخليج للمخازن إلزام المقاول بالتعويض عن المطالبات أو الإلتزامات المتعلقة بانتهاك حقوق الملكية الفكرية الناشئة عن استخدام شركة الخليج للمخازن الملكية الفكرية للمتعاقد من المرجح أن يكون مقبول أكثر من التزام التعويض الذي هو غير محدد والذي لا يقتصر على الموضوع المذكور.

يجب الحصول على موافقة الرئيس التنفيذي على كافة التعويضات وذلك قبل أن يتم اعتمادها.

**Mechanisms for compensating stakeholders in case of violation of their rights is applicable in the following instances:**

**آليات تعويض أصحاب المصالح في حالة الإخلال بحقوقهم:**

1. The breach is due to the failure of the company to meet the obligations specified by the relevant contracts and regulations, lack of due diligence or failure to follow the approved industrial standards and practices
2. There is a causal relationship between the conduct of the company and the damage to the parties involved.
3. The condition of the breach shall be proved either by the approval of the company or by a competent lawyer.
4. The company seeks to engage in discussions and negotiations with the affected parties to discuss the possibility of agreeing on the mechanism and amount of compensation.
5. The Company shall provide the appropriate insurance cover to secure a third party to compensate the related parties for the potential damages.
6. Any action by the employees of the company resulting in harm to others will not require the company to bear any material or moral consequences, unless such person is authorized by the company to carry out this work without prejudice to what he has been delegated to do.

1. أن يكون الإخلال ناتجاً عن عدم وفاء الشركة بالتزاماتها التي تحددها العقود والأنظمة ذات العلاقة، أو عدم بذلها العناية الكافية، أو عدم إتباعها للمعايير والممارسات الصناعية المعتمدة.
2. توفر علاقة سببية بين تصرف الشركة والضرر الذي وقع على الأطراف ذات العلاقة.
3. وجوب إثبات حالة الإخلال، سواءً بإقرار الشركة أو بحكم من جهات الفصل المختصة.
4. تسعى الشركة للدخول في نقاش ومفاوضات مع الأطراف المتضررة لبحث إمكانية الاتفاق على آلية ومبلغ التعويض.
5. تعمل الشركة على توفير الغطاء التأميني المناسب - تأمين طرف ثالث - لتعويض الأطراف ذات العلاقة عن الأضرار المحتملة وقوعها.
6. كل تصرف من قبل العاملين في الشركة ينتج عنه ضرر للآخرين لا يلزم الشركة بأية تبعات مادية أو معنوية؛ إلا إذا كان هذا الشخص مخولاً من قبل الشركة للقيام بهذا العمل دون إخلال بما فوض به.



**Abdulla Fahad J J Al Thani**  
Chairman

