

**L'ORÉAL EMPLOYEE SHARE OFFERING 2026  
LOCAL SUPPLEMENT FOR THE KINGDOM OF SAUDI  
ARABIA**

**طرح برنامج إكتتاب موظفي لوريال لسنة 2026م  
الملحق المحلي الخاص بالمملكة العربية السعودية**

You have been invited to invest in shares of L'Oréal ("Shares") in the L'Oréal group employee share plan 2026. You will find below a brief summary of the local offering information and principal tax consequences relating to the offering.

نود دعوتكم للإستثمار في أسهم مجموعة لوريال ("الأسهم") من خلال برنامج مشاركة موظفي مجموعة لوريال لسنة 2026م. سوف تجدون أدناه ملخص لمعلومات الطرح المحلي والآثار الضريبية المتعلقة بالطرح.

**Local Offering Information**

**معلومات الطرح المحلي**

***Subscription Period***

***فترة الإكتتاب***

The subscription period starts on June 10, 2026 and lasts until June 24, 2026 (inclusive).

تبدأ فترة الإكتتاب من 11 يونيو 2026م ، وآخر يوم للإكتتاب هو 25 يونيو 2026م. (شامل)

During the subscription period, you may subscribe online at <https://invest.loreal.com>. Username and password will be provided to you by email or mail.

يمكنكم الإكتتاب خلال الفترة المحددة عن طريق الموقع الإلكتروني <https://invest.loreal.com> كما سيتم توفير اسم المستخدم وكلمة السر الخاصة بكم عن طريق البريد الإلكتروني أو البريد.

You may also subscribe with a paper subscription form should you not have access to internet. Please contact your compensation & benefits function to receive a subscription form.

وفي حال عدم وجود إتصال بشبكة الإنترنت لديكم، فإنه يمكنكم أيضاً الإكتتاب عن طريق تعبئة النموذج الورقي الخاص بذلك. نرجو منكم التواصل مع قسم التعويضات والمزايا الخاص بكم للحصول على نموذج الإكتتاب.

Unless you subscribe through Internet, please return your duly completed subscription form before June 24, 2026 to Mr. Alexis VERNHES, Compensations and Benefits Manager, L'Oréal Middle East, The Galleries 3, Downtown Jebel Ali, PO BOX 16924, Dubai, United Arab Emirates.

في حال عدم إكتتابكم عن طريق الإنترنت، نرجو إعادة النموذج الذي قمتم بإكماله قبل تاريخ 25 يونيو 2026م، للسيد الكسيس فيرنهيس ، مدير إدارة التعويضات والمزايا، لوريال الشرق الأوسط، 3 ذا جاليري، وسط مدينة جبل علي، صندوق بريد 16924، دبي، الإمارات العربية المتحدة.

***Subscription Price***

***سعر الإكتتاب***

The subscription price will be set on June 5, 2026 as the average opening price of the Shares over the 20 preceding trading days minus a 20% discount.

سيتم تحديد سعر الإكتتاب بتاريخ 6 يونيو 2026م كمتوسط سعر الأسهم الإفتتاحي خلال مدة 20 يوم تداول التي تسبق فترة الإكتتاب، ناقصاً منها نسبة 20% وهو الخصم الخاص بكم.

For countries outside the Eurozone: It is to be noted that your subscription is in euro. Consequently, for purposes of your subscription, the amount of your payment in Saudi Riyals will be converted by your employer using the exchange rate, applicable by or

للدول خارج النطاق الأوروبي: نود أن نلفت انتباهكم أن الإكتتاب سوف يتم بعملة اليورو. لذلك ولغرض الإكتتاب سيقوم صاحب العمل بتحويل المبلغ الذي سيتم دفعه من قبلكم بعملة الريال السعودي وفقاً لسعر الصرف، والذي سيتم تطبيقه بداية شهر يونيو 2026، وسيتم مخاطبتكم بذلك.

around the beginning of June 2026, that will be communicated to you on demand. During the life of your investment, the value of the Shares subscribed through the FCPE will be affected by fluctuations in the currency exchange rate between the euro and Saudi Riyals. As a result, if the value of the euro strengthens relative to the Saudi Riyals, the value of the Shares expressed in local currency will increase. On the other hand, if the value of the euro weakens relative to the Saudi Riyals, the value of the Shares expressed in Saudi Riyals will decrease.

#### **Method of Payment – What are the payment methods available for my subscription?**

The payment of your subscription will be done exclusively by salary deduction through the payroll in ten installments starting in July 2026.

#### **Custody of your shares, voting rights, dividends**

Your shares will be subscribed and held on your behalf by a collective shareholding vehicle, known as a *Fonds Commun de Placement d'Entreprise*, or an FCPE, which is commonly used in France for the conservation of shares held by employee-investors. You will be issued units in the FCPE corresponding to the shares you will have subscribed and those representing the employer matching contribution once delivered to you at the end of the lock-up period subject to the conditions described below.

As long as your L'Oréal shares are held by the FCPE « L'OREAL EMPLOYEE SHARE PLAN», the voting rights pertaining to such shares will be exercised by the supervisory board of the FCPE on behalf of the employees.

Any dividends paid by L'Oréal will be automatically reinvested in this FCPE. Such reinvestment will result in the issuance of additional units or fraction of units.

#### **Securities Notices**

The Shares have been offered to you by way of an "Exempt Offer" under the Rules on the Offer of

خلال مدة الإستثمار الخاصة بك، سوف تتأثر قيمة الأسهم المكتتبة عبر صندوق الإستثمار المشترك لمساهمة الشركات بتقلبات سعر صرف العملة بين اليورو والريال السعودي.

ونتيجة لذلك، في حال ارتفاع قيمة اليورو بالنسبة للريال السعودي، فستزداد قيمة الأسهم المكتتبة بالعملة المحلية. من ناحية أخرى، في حال تدني قيمة اليورو بالنسبة للريال السعودي، فستنخفض قيمة الأسهم المكتتبة بالريال السعودي.

#### **طريقة الدفع . ما هي طرق الدفع المتاحة للإكتتاب**

سوف تكون طريقة الدفع الوحيدة هي عن طريق خصم عشر أقساط من الراتب من خلال مسير الرواتب ابتداءً من شهر يوليو 2026.

#### **حفظ أسهمك، حقوق التصويت، وتوزيع الأرباح**

سيتم الإكتتاب بأسهمك وحيازتها بالنيابة عنك بواسطة محفظة مساهمة جماعية تعرف باسم صندوق الإستثمار المشترك لمساهمة الشركات (FCPE) والتي تستخدم عادة في فرنسا لحفظ الأسهم المكتتبة من قبل الموظفين المستثمرين. سيتم إصدار حصص خاصة بك في صندوق الإستثمار المشترك لمساهمة الشركات تعادل أسهمك التي ستقوم بالإكتتاب بها وتلك تمثل مساهمة صاحب العمل المقابلة بمجرد أن يتم تسليمها إليك في نهاية فترة حظر التداول مع مراعاة الشروط الموضحة أدناه.

طيلة فترة حفظ أسهمك في شركة لوريال من قبل صندوق الإستثمار المشترك لمساهمة الشركات (FCPE) "برنامج مشاركة موظفي لوريال" فإن حقوق التصويت المترتبة على هذه الأسهم سيتم ممارستها من قبل مجلس الإشراف في صندوق الإستثمار المشترك لمساهمة الشركات بالنيابة عن الموظفين.

سيتم إستثمار أي أرباح تقوم لوريال بتوزيعها بشكل تلقائي في صندوق الإستثمار المشترك لمساهمة الشركات (FCPE)، ستؤدي إعادة الإستثمار هذه إلى إصدار وحدات إضافية أو جزء من الوحدة.

#### **إشعارات الأوراق المالية**

لقد تم طرح هذه الأسهم كطرح مستثنى وفقاً لقواعد طرح الأوراق المالية والإلتزامات المستمرة الصادرة من هيئة السوق المالية في

Securities and Continuing Obligations issued by the Capital Market Authority of the Kingdom of Saudi Arabia pursuant to its Board Resolution number 3-123-2017 dated 9/4/1439 Hijri (corresponding to 27 December 2017) based on the Capital Market Law issued by Royal Decree No. M/30 dated 2/6/1424H and amended by Resolution of the Board of the Capital Market Authority Number 3-6-2024 Dated 5/7/1445H corresponding to 17/1/2024G

**Lock-up period and Early Exit Events - In which cases may I ask for an early redemption?**

**Under the L'Oréal employee share plan 2026**, your investment must be held for a period of five-year, ending on July 30, 2031 (inclusive).

Nevertheless, you may be able to request early release and exit from the plan before the end of the lock-up period in the case of early exit events as described below:

1. marriage or civil union;
2. birth or adoption of a third child (or higher);
3. divorce (if custody of at least one child is retained);
4. domestic violence committed against the employee by his/her spouse, partner, civil partner, or his/her former spouse, partner or civil partner;
5. disability of the employee or spouse or child;
6. death of the employee or his/her spouse;
7. use of proceeds for creation by the employee, child or spouse of certain businesses;
8. use of proceeds for the acquisition or enlargement of the principal residence;
9. over-indebtedness;
10. termination of employment;
11. use of proceeds for energy-efficiency renovation work on the main residence; and
12. use of proceeds for the purchase of an electric and/or hydrogen-powered vehicle.

These early exit events are defined by French law and must be interpreted and applied in a manner consistent with French law. You should not conclude that an early exit event is available unless you have described your specific case to your employer and your employer has confirmed that it applies to your situation, upon your providing the requisite supporting documentation.

المملكة العربية السعودية بقرار مجلس الإدارة رقم 3-123-2017 وتاريخ 1439/04/09 هـ (الموافق 27/ديسمبر/2017م). بناءً على نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/30 وتاريخ 1424/6/2 هـ المعدل بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم 3-6-2024م وتاريخ 1445/7/5 هـ الموافق 2024/1/17م

**فترة حظر التداول و حالات والخروج المبكر. في أي من هذه الحالات يجوز لي طلب الاسترداد المبكر؟**

**بموجب برنامج مشاركة موظفي لوريال لعام 2026م**، فإن إستثمارك يجب أن يستمر لمدة خمس سنوات تنتهي في 30 يوليو 2031م (ضمنياً).

وعلى أية حال، فإنه يمكنكم طلب الخروج المبكر من الإستثمار قبل نهاية فترة حظر التداول متى توافرت أحد أسباب الخروج المبكر الموضحة أدناه:

1. الزواج أو الشراكة المدنية؛
2. ولادة أو تبني طفل ثالث (أو أكثر) ؛
3. طلاق (إذا تم الاحتفاظ بحضانة طفل واحد على الأقل) ؛
4. العنف المنزلي المرتكب ضد الموظف من قبل الزوج (ة) أو الشريك (ة) أو الشريك (ة) المدني (ة) أو الزوج (ة) السابق (ة) أو الشريك (ة) السابق (ة) المدني (ة) السابق (ة)؛
5. حدوث اعاقه للموظف أو الزوج (ة) أو طفل ؛
6. وفاة الموظف أو زوجته أو زوجها ؛
7. استخدام العائدات لإنشاء أعمال محددة من قبل الموظف أو الطفل أو الزوج (ة) ؛
8. استخدام العائدات لاقتناء أو توسيع مقر الإقامة الرئيسي؛
9. تراكم الديون؛ و
10. إنهاء خدمات الموظف.
11. استخدام العائدات في أعمال تجديد كفاءة الطاقة في المقر الرئيسي؛ و
12. استخدام العائدات لشراء مركبة تعمل على الكهرباء و/أو الهيدروجين.

هذه الحالات المسببة للخروج المبكر معرّفة في القانون الفرنسي ويجب تفسيرها وتطبيقها وفقاً للقانون الفرنسي. حيث يجب عليك عدم إعتبار أن هنالك حالة لخروج مبكر ما لم يتم وصف حالتك المحددة لصاحب العمل واعتماده أنها مطابقة لحالتك بعد تقديم المستندات التي تدعم ذلك.

## **FREE SHARES**

Your investment will be matched by grant of rights to additional shares of L'Oréal S.A. for free ("Free Shares"). You would be entitled to Free Shares proportionally to your subscription for the ratio described in the Information Brochure. These shares will be delivered to you at the end of the vesting period, in July 2031, subject to the terms and conditions provided for in the Free Share Plan Rules.

You will find below a summary of certain conditions applicable to the grant, vesting and delivery of the Free Shares. For the full description, please refer to the Free Share Plan Rules made available to you at <https://invest.loreal.com> (in French and English) and upon request from your HR correspondent. Subscription to the L'Oréal employee share plan 2026 implies acceptance of the Free Share Plan Rules.

**Eligibility to the grant of Free Shares :** in order to qualify for a grant of Free Shares within the framework of the L'Oréal employee share plan 2026, you must satisfy the following conditions:

- you must have validly subscribed in the context of the L'Oréal employee share plan 2026 and must satisfy all the conditions for participating therein;
- your participation in or your subscription or payment for the L'Oréal employee share plan 2026 must not have been rejected or cancelled on (or prior to) the Grant Date (defined below);
- the payment of the subscription must have been fully settled at the Delivery Date (defined below).

**Grant Date :** The date of the grant shall occur on the date on which the shares subscribed for pursuant to the L'Oréal employee share plan 2026 are issued , i.e on July 30, 2026, or shortly thereafter. Within weeks of the Grant Date, each beneficiary shall receive a letter or statement electronically confirming that he or she is a beneficiary of the grant of Free Shares and stipulating the number of Free Shares granted to him or her, subject to the conditions of the Free Share Plan Rules (as summarized hereafter).

## **الأسهام المجانية**

سوف يتم منحك الحق في الحصول على اسهم إضافية مجانية من لوريال السعودية نظير إستثمارك ("أسهم مجانية"). سوف تكون مستحقاً لأسهم مجانية مقابلة لإكتتابك بنفس السعر الذي تم توضيحه في كتيب المعلومات. سوف يتم تسليم هذه الأسهم الخاصة بكم في نهاية فترة الستحقاق في شهر يوليو 2031م، خاضعة للشروط والأحكام المذكورة في قواعد برنامج الأسهم المجانية.

سوف تجدون أدناه ملخص لعدة شروط مطبقة على المنحة، وفترة الإستحقاق وإستلام الأسهم المجانية. وللمزيد، يمكنكم الاطلاع على قواعد برنامج الأسهم المجانية من خلال الموقع <https://invest.loreal.com> (باللغة الانجليزية والفرنسية)، كما يمكنكم الحصول عليها عن طريق التواصل مع فريق الموارد البشرية. كما نود التنويه إلى أن الإشتراك في برنامج مشاركة موظفي لوريال 2026 يعني ضمناً الموافقة على قواعد برنامج الأسهم المجانية.

**أحقية الحصول على منحة الأسهم المجانية:** يجب إكمال الإشتراطات التالية للتمكن من الحصول على منحة الأسهم المجانية من خلال برنامج مشاركة موظفي لوريال لعام 2026م:

- يجب أن تكون قد قمت بالإشتراك بشكل صحيح عبر برنامج مشاركة موظفي لوريال لعام 2026م، مع استيفاء كافة شروط الإشتراك المتعلقة بها.
- يجب أن يكون إشتراكك أو إكتتابك أو طريقة الدفع لبرنامج مشاركة موظفي لوريال 2026 غير مرفوضة أو ملغية في فترة المنحة (المعرفة أدناه) أو قبلها.
- يجب أن يكون مبلغ الإشتراك قد دفع كاملاً في تاريخ التسليم (المعرف أدناه).

**تاريخ المنحة:** يجب أن يكون تاريخ المنحة هو تاريخ إصدار الأسهم المكتتب فيها بموجب برنامج مشاركة موظفي لوريال 2026م، أي في 29 يوليو 2026م أو بعدها بفترة قصيرة. خلال اسابيع من فترة المنحة، يجب أن يستلم المستفيد(ة) رسالة أو بيان إلكتروني يؤكد أن المستفيد(ة) قد حصل(ت) على المنحة الخاصة بالأسهم المجانية كما يحدد عدد الأسهم المجانية الممنوحة له، خاضعة للشروط والأحكام الخاصة بقواعد برنامج الأسهم المجانية (التي يتم تلخيصها هنا).

**Delivery Date:** Subject to the satisfaction of the conditions stipulated below, the Free Shares will be delivered to you on or around July 31, 2031.

**تاريخ الإستلام:** سوف يتم تسليم الأسهم المجانية في أو ما بين تاريخ 30 يوليو 2031م، وتخضع للشروط والأحكام الواردة أدناه.

**Conditions to be satisfied to receive the Free Shares at the end of the lock-up period** (you may refer to article 6 of the Free Share Plan Rules for a detailed and full description of that conditions ; stipulations below are only a summary of the applicable conditions and do not supersede provisions of the Free Share Plan Rules):

**الشروط الواجب إستيفائها للحصول على الأسهم المجانية في نهاية فترة حظر التداول** (بإمكانكم الاطلاع على الشروط الكاملة في المادة 6 من قواعد برنامج الأسهم المجانية، حيث أن البنود المشروطة أدناه ماهي إلا ملخص للشروط المطبقة، ولا تحل محل بنود قواعد برنامج الأسهم المجانية):

In order to receive the Free Shares, you must remain an employee or corporate officer of the L'Oréal Group from the last day of the subscription period pursuant to the L'Oréal employee share plan 2026 until the 20<sup>th</sup> calendar day preceding the Delivery Date (the "Continued Employment Condition").

للحصول على الأسهم المجانية، فإنه يجب أن تكون موظفاً أو مديراً في مجموعة لوريال من آخر يوم لفترة الإكتتاب، وفقاً لبرنامج مشاركة موظفي لوريال 2026، وحتى العشرون يوماً السابقة لتاريخ التسليم ("شرط التوظيف المستمر").

The period between the last day of the subscription period pursuant to the L'Oréal employee share plan 2026 and the 20<sup>th</sup> day calendar day preceding the Delivery Date shall be referred to hereinafter as the "Acquisition Period".

يجب أن تتم الإشارة للفترة الممتدة من آخر يوم من فترة الإكتتاب، وفقاً لبرنامج مشاركة موظفي لوريال 2026 م، وحتى العشرون يوماً السابقة ليوم الإستلام ب ("فترة الاستحواذ").

Nevertheless, you will be deemed to have satisfied the above Continued Employment Condition if, at any time during the Acquisition Period, you lose the status of employee or corporate officer of the L'Oréal Group for one of the following reasons (the "Exceptions to the Continued Employment condition"):

مع ذلك، سوف يتم اعتبارك مستوفياً لشرط التوظيف المستمر الوارد أعلاه في حالة فقدان وضعية الموظف أو المدير في مجموعة لوريال إذا كان السبب في فقدان الوضعية أحد الأسباب التالية ("استثناءات من شرط التوظيف المستمر"):

**Death:** In the event of death, your heir(s) may request, the delivery of the Free Shares within six months of the death. In such a case, any Free Share granted shall be delivered to the assigns shortly after the submission of their request and the Acquisition Period shall not apply. In the absence of such a request, the Free Shares granted to the deceased beneficiary shall be delivered to the heirs on the Delivery Date.

**الوفاة:** في حالة الوفاة، فإنه بإمكان ورثتك أن يقوموا بطلب تسليم الأسهم المجانية خلال فترة ستة أشهر من تاريخ الوفاة. وفي هذه الحالة فإن الأسهم المجانية الممنوحة يجب أن يتم تسليمها لأصحاب الحق بعد فترة قصيرة من تقديم الطلب، ولا تطبق عليهم فترة الإستحواذ. وفي حال عدم تقديم الطلب، فإن الأسهم المجانية الممنوحة سوف يتم تسليمها للورثة في تاريخ التسليم.

**Disability:** In the event of disability, as defined in Article L. 225-197-1 of the French Commercial Code, during the Acquisition Period, the Free Shares granted shall be delivered shortly after the occurrence of the relevant disability event.

**الإعاققة:** في حالة الإعاققة خلال فترة الإستحواذ، كما هو معرف في المادة (ل) 1-197-225 من النظام التجاري الفرنسي، فإن الأسهم المجانية الممنوحة يجب تسليمها بعد حدوث الإعاققة بفترة قصيرة.

**Retirement:** In the event of retirement at the minimum retirement age stipulated by the law of the relevant country or in the event of retirement pursuant to any retirement scheme, the Free Shares shall be delivered to the beneficiary on the Delivery Date.

**Dismissal for a reason other than gross misconduct or serious misconduct:** In the event of a dismissal for a reason other than gross misconduct or serious misconduct, the Free Shares granted shall be delivered to the Beneficiary on the Delivery Date. For the purposes of the plan, dismissal for gross misconduct or serious misconduct entailing the forfeiture of the right to receive the Free Shares shall be assessed having regard to the regulations of the relevant country applicable to the dismissal of the beneficiary.

**Termination of the employment contract pursuant to the mutual agreement of the employee and the employer:** In the event of the termination of the employment contract of the beneficiary pursuant to a mutual agreement, the Free Shares shall be delivered to the beneficiary on the Delivery Date.

**Change of control of your company/employer:** In the event of a change of control over your company/employer, those beneficiaries who are employees or corporate officers of the relevant company shall receive their Free Shares on the Delivery Date.

**Ownership of the Free Shares:** At the Date of Delivery, any Free Shares delivered will become your full property. Your Free Shares will be delivered and held through the FCPE « L'OREAL EMPLOYEE SHARE PLAN» and you shall receive units of the FCPE representing those shares. In the event that a L'Oréal company is required to pay taxes, social charges or any other governmental charges on behalf of any beneficiary of the Free Shares as a result of the grant or delivery of the Free Shares, L'Oréal reserves the right to delay the transfer of the Free Shares to such person until such person has paid all such amounts, or made arrangements for payment that are satisfactory to L'Oréal, or to cause the sale of the shares and withhold from the proceeds the relevant amounts, as provided for in the article 10 of the Free Share Plan Rules.

**التقاعد:** في حالة التقاعد في أدنى عمر للتقاعد تم تقريره في أنظمة الدولة ذات العلاقة، أو في حالة التقاعد وفقاً لأي مسار للتقاعد، فإن الأسهم المجانية يجب تسليمها في تاريخ التسليم.

**التسريح لسبب لا يتعلق بخطأ جسيم أو جدي:** في حال التسريح لسبب لا يتعلق بخطأ جسيم أو جدي، فإنه يجب أن يتم تسليم الأسهم المجانية الممنوحة للمستفيد في تاريخ التسليم. ولأغراض هذا البرنامج، فإن التسريح لسبب يتعلق بخطأ جسيم أو جدي يستلزم إسقاط الحق لإستلام الأسهم المجانية يجب أن يتم تقديره مع الأخذ بعين الإعتبار أنظمة الدولة ذات العلاقة المتعلقة بتسريح المستفيد.

**إنهاء عقد العمل وفقاً لاتفاق الموظف وصاحب العمل:** في حالة إنهاء عقد عمل المستفيد وفقاً لاتفاق بين الموظف وصاحب العمل فإنه يجب تسليم الأسهم المجانية في تاريخ التسليم.

**تحول السيطرة في الشركة/صاحب العمل الخاص بك:** في حالة تحول السيطرة في الشركة/صاحب العمل الخاص بك، فإنه يجب تسليم المستفيدين الموظفين أو المدراء لتلك الشركة الأسهم المجانية في تاريخ التسليم.

**ملكية الأسهم المجانية:** جميع الأسهم المجانية سوف تكون مملوكة لكم بالكامل في تاريخ التسليم. سوف يتم تسليم و الاحتفاظ بأسهمك المجانية من قبل صندوق الإستثمار المشترك لمساهمة الشركات (برنامج مشاركة موظفي لوريال)، وسوف يتم تسليمكم حصص في صندوق الإستثمار المشترك لمساهمة الشركات تمثل هذه الأسهم. وفي حال اضطرت لوريال لدفع ضرائب أو رسوم اجتماعية أو أي رسوم حكومية نيابة عن أي مستفيد كنتيجة لمنح أو تسليم الأسهم المجانية، فإن لوريال تحتفظ بحق تأخير تسليم الأسهم المجانية الخاصة به حتى يقوم المستفيد بتسديد كامل المبلغ، أو يقوم بالترتيبات اللازمة لدفع المبلغ وتكون هذه الترتيبات مقبولة للوريال، أو التسبب ببيع الأسهم والحصول على المبلغ المستحق من قيمتها كما هو مذكور في المادة 10 من قواعد برنامج الأسهم المجانية.

## Tax Information for Employees Resident in the Kingdom of Saudi Arabia

This summary sets forth general principles in effect at the time of subscription of the offering, that are expected to apply to employees ("Participants") who are and who shall remain, until the disposal of their investment, resident in the Kingdom of Saudi Arabia for the purposes of the tax laws of the Kingdom of Saudi Arabia and of the tax treaty concluded between France and the Kingdom of Saudi Arabia for the avoidance of double taxation (the "Treaty") and are entitled to the benefits of the Treaty. The tax consequences listed below are described in accordance with the Kingdom of Saudi Arabia tax law and certain French tax laws and practices, all of which are applicable at the time of the offering. These principles and laws may change over time.

This summary is given for informational purposes only and should not be relied upon as being either complete or conclusive. Furthermore, employees acknowledge that the content of this tax summary is subject to any changes in the applicable laws and regulations of the Kingdom of Saudi Arabia. For definitive advice, employees should consult their own tax advisors.

### Upon subscription

I. Will I be required to pay any tax or social security charges at the moment of subscription?

I.1 Taxation on the difference between the subscription price and the market value of the L'Oréal share at the time of subscription.

No.

I.2 Will the interest-free advance payment be taxable?

No.

### During the life of the Plan

II. Will I be required to pay any tax or social security charges on dividends?

## معلومات الضريبة للموظفين الساكنين في المملكة العربية السعودية

يقوم هذا الملخص بذكر مبادئ عامة تأخذ حيّز النفاذ في وقت طرح الإكتتاب، التي من المتوقع أن تنطبق على الموظفين ("المشاركين") الساكنين في المملكة العربية السعودية والمستثمرين في السكن فيها حتى تاريخ تحويل ملكية الإستثمار الخاص بهم وذلك لأغراض أنظمة الضرائب في المملكة العربية السعودية واتفاقية الضريبة بين المملكة العربية السعودية وفرنسا الخاصة بتجنب الدفع المزدوج للضريبة ("الاتفاقية") للمستفيدين منها. الآثار الضريبية المترتبة المذكورة أدناه تم ذكرها وفقاً لأنظمة الضرائب في المملكة العربية السعودية وأنظمة وممارسات الضرائب الفرنسية المطبقة في وقت الطرح. قد يتم تغيير بعض هذه المبادئ والقوانين مع مرور الوقت.

هذا الملخص هو لغرض تزويدكم بمعلومات فقط، ولا يجب أن يتم الاعتماد عليه أو اعتباره كامل أو شامل. إضافة إلى ذلك، يقر جميع الموظفين أنهم على علم بأن هذا الملخص يخضع لأي تغيير يتم حسب تغير الأنظمة السارية في المملكة العربية السعودية. وللحصول على المشورة القاطعة، يجب على الموظفين استشارة المستشار الضريبي الخاص بهم.

### فور الإكتتاب

1. هل سأكون ملزماً بدفع أي ضرائب أو رسوم تأمينات اجتماعية في وقت الإكتتاب؟  
(أ) ضريبة على فرق السعر بين قيمة الإكتتاب وقيمة سهم لوريال السوقية في وقت الإكتتاب.

لا.

(ب) هل يخضع الدفع المقدم بدون فوائد للضريبة؟

لا.

### خلال مدة البرنامج

2. هل أُلزم بدفع أي ضرائب أو رسوم تأمينات اجتماعية على الأرباح؟

Any dividends distributed by L'Oréal will be automatically reinvested by the FCPE «L'OREAL EMPLOYEE SHARE PLAN» in L'Oréal shares (purchased on the market). Such reinvestment will result in the issuance of additional units or fraction of units.

أي أرباح يتم توزيعها من لوريال سوف يتم إعادة استثمارها بشكل تلقائي في صندوق الإستثمار المشترك لمساهمة الشركات (برنامج مشاركة موظفي لوريال) في أسهم لوريال (المبتاعة من السوق).. ستؤدي إعادة الاستثمار هذه إلى إصدار وحدات إضافية أو جزء من الوحدة

(i) Taxation in France

(i) الضريبة في فرنسا

In the absence of a distribution to employees of the dividends received from L'Oréal, no withholding tax will be levied in France.

في حال لم يتم توزيع الأرباح المستلمة من لوريال على الموظفين، فإنه لا توجد ضريبة يتم فرضها في فرنسا.

(ii) Taxation in the Kingdom of Saudi Arabia

(ii) الضريبة في المملكة العربية السعودية

No.

لا.

#### Upon redemption

#### فور استرداد القيمة

III. Will I be required to pay any tax or social security charges when, at the end of the lock-up period (or in the event of an authorized early exit event), I ask the FCPE to redeem my units for cash?

3. هل سوف أكون ملزماً لدفع أي ضرائب أو رسوم تأمينات اجتماعية في حال طلبت من صندوق الإستثمار المشترك لمساهمة الشركات استرداد حصصي مقابل مال في نهاية وقت حظر التداول (أو في حالة الخروج المبكر المسموح به)؟

(i) Taxation in France

(i) الضريبة في فرنسا

You will not be subject to income taxes in France on the gain, if any, realized on the redemption of your units.

لن تكون خاضعاً لضريبة الدخل في فرنسا على الأرباح في حال وجودها وقت استرداد الحصة.

(ii) Taxation in the Kingdom of Saudi Arabia

(ii) الضريبة في المملكة العربية السعودية

No.

لا.

Tax or social security charges that may be applicable, if I do not choose immediately to redeem my investment upon the expiration of the lock-up period.

ضرائب أو رسوم تأمينات اجتماعية قد تكون منطبقة في حال لم أقم باسترداد إستثماراتي بشكل مباشر فور انتهاء فترة حظر التداول.

No.

لا.

#### FREE SHARES

#### الأسهم المجانية

IV. Will I be required to pay any tax or social security charges at the Grant Date of the Free Shares?

4. هل سوف أكون ملزماً بدفع أي ضرائب أو رسوم تأمينات اجتماعية في تاريخ المنحة للأسهم المجانية؟

No.

لا.

V. Will I be required to pay any tax or social security charges at Tax at the Delivery Date of the Free Shares?

5. هل سوف أكون ملزماً بدفع أي ضرائب أو رسوم تأمينات اجتماعية في نهاية وقت في الضريبة في تاريخ التسليم للأسهم المجانية؟

No.

لا.

VI. Will I be required to pay any tax or social security charges at the date of sale of the shares/redemption of the units representing the Free Shares?

6. هل سوف أكون ملزماً بدفع أي ضرائب أو رسوم تأمينات اجتماعية في تاريخ بيع الأسهم/استرداد الحصص التي تمثل الأسهم المجانية؟

No.

لا.

VII. What are my reporting obligations with respect to the subscription, holding and redemption of the FCPE units as well as the payment of dividends, as applicable?

7. ماهي واجبات رفع التقارير المترتبة علي والمتعلقة بالإكتتاب، وحفظ واسترداد حصص صندوق الإستثمار المشترك لمساهمة الشركات، ودفع الأرباح؟

None.

لا يوجد.