



ميزان القابضة ش.م.ك.ع.  
MEZZAN HOLDING K.S.C.P.

## LEGAL DEPARTMENT

Disclosure Policy

سياسة الإفصاح

March 2025

## REVISION RECORD SHEET

<u>Action</u>	<u>Prepared</u>	<u>Reviewed</u>	<u>Approved</u>
Position	Head of Legal	Head of Risk Management	BOD
Name	Walid Khalil	Ahmed Kamal	Resolution By Circulation Dated 20/03/2025
Signature			

No.	Issue Date	Description of Revision	By	Rev	App
1	2016 /08/28 2019/05/09 2020/03/26 2021/01/31 2021/03/10 2023/01/17 2024/03/28	Finalized and issued for implementation	WK	NA	BOD
2	2025/03/20	Finalized and issued for implementation	WK	AK	BOD

## سياسة الإفصاح شركة ميزان القابضة

### 1. هدف السياسة

تغطي هذه السياسة كيفية الإفصاح لمجتمع الاستثمار ، الصحافة ، والاستشاريين والأطراف الأخرى و هي تهدف الي وضع قواعد و إجراءات للإفصاح عن المعلومات الجوهرية الغير متاحة للجمهور بطريقة تسمح بنشر المعلومة علي نطاق واسع بما يضمن المساواة بين الأطراف المختلفة في الوصول إلى المعلومات.

كما تهدف تلك السياسة الي التأكيد على التزام شركة ميزان القابضة بالإفصاح الكامل والعاقل للمعلومات حيث أن سياسة الشركة تقوم على توفير معلومات حقيقية حول أعمالها و أهدافها الاستراتيجية بصورة دورية لتمكين المجتمع الاستثماري من تقييم أداء الشركة.

### 2. نطاق السياسة

تنطبق تلك السياسة علي جميع الموظفين،المديرين،المستشارين و أعضاء مجلس الإدارة و تشمل جميع الاتصالات الشفوية والكتابية مع المحللين الماليين،المستثمرين القائلين أو المحتملين وكذلك وسائل الإعلام المختلفة.

### 3. المعلومات الجوهرية

طبقا لتعليمات هيئة أسواق المال يمكن تعريف المعلومة الجوهرية بأنها أي معلومة لدى الشركة تتعلق بنشاطها أو بمركزها المالي ولا يكون معرفتها متاحة للجمهور والمتعاملين و لها تأثير على أصولها أو خصومها أو وضعها المالي أو على المسار العام لأعمالها ويمكن أن تؤدي إلى تغير في سعر أو حجم تداول الورقة المالية أو في جذب أو عزوف المتعاملين علي السهم أو يمكن أن تؤثر في قدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها. و فيما يلي – ليس علي سبيل الحصر - امثلة للمعلومات الجوهرية :

- نتائج الأرباح السنوية أو المرحلية
- قرارات مجلس الإدارة الجوهرية .
- إدراج الأوراق المالية للشركة في بورصات أخرى أو سوق أجنبي.
- وجود منتج جديد، أو اكتشاف جديد، من شأنه أن يؤدي إلى تحسن ملحوظ في الإيرادات.
- أي تغير مؤثر في بيئة اعمال الشركة أو نشاطها ويكون من شأنه أن يؤدي إلى تحسن أو تدهور ملحوظ في الإيرادات.
- أي تأثير مادي نتيجة صدور قوانين أو قرارات من قبل جهات حكومية - محلية أو أجنبية - أو منظمات دولية أو غيرها.
- أية تغييرات في السياسات المحاسبية المتبعة مع بيان أسباب التغيير وتأثير ذلك على البيانات المالية.
- أي تغير في تشكيل أعضاء مجلس الإدارة أو أعضاء الإدارة العليا والتنفيذية أو أعضاء هيئة الرقابة الشرعية، أو أي تغيير لمراقب الحسابات الخارجي أو مكتب التدقيق الشرعي الخارجي.
- التغييرات الهامة التي تطرأ على الالتزامات المترتبة على الشركة المدرجة سواء كانت قصيرة أو طويلة الأجل، منها الحصول على أي تمويل - أو أي شكل من التسهيلات الائتمانية - مؤثر، أو إصدار الشركة المدرجة لأدوات دين مع ذكر تفاصيل الإصدار والغرض المراد استخدامها فيه.
- أي تغير مؤثر يطرأ على هيكل رأس المال.
- التخلف عن سداد ديون أو التزامات أو فوائد.
- أي دعوى قضائية قد تؤثر على المسار العام لأعمال ونشاط الشركة المدرجة أو في مركزها المالي أو في كيانها القانوني، وأي حكم قطعي يصدر في موضوعها وله انعكاس مؤثر عليها
- وجود نزاع أو خلاف قد يؤثر على المسار العام لأعمال الشركة المدرجة مع أي أطراف مثل: العملاء، الموردين، المقاولين من الباطن، العمال والموظفين.
- أي نتائج تقويم لأصل من الأصول المملوكة للشركة يكون لها تأثير على نتائج الأعمال.
- أي صفقة بين الشركة المدرجة والشركات الأم، أو التابعة والزميلة، أو أي ترتيب يدخل بموجبه كل من الطرفين في أي مشروع أو أصل أو يقدم تمويلًا له، ولها انعكاس مؤثر أو تمثل ما قيمته 5% أو أكثر من أصول الشركة المدرجة على أن يشتمل الإفصاح على وصف الصفقة أو الترتيب و قيمته و شروطه و طبيعة المصالح بين طرفي الصفقة أو الترتيب. و يتم تضمينه في التقرير السنوي .
- أي تصنيف انتمائي للشركة المدرجة وأي تغيير يطرأ عليه
- أي تغيير أو تعديل لأغراض وأنشطة الشركة المدرجة.

- الإعلان عن أي اندماج أو تحول أو انقسام أو تصفية للشركة المدرجة أو أي من الشركات التابعة والزميلة لها، وله انعكاس مؤثر على الشركة المدرجة.
  - العمليات ذات الطبيعة غير المتكررة التي قد تحصل أو تقوم بها الشركة المدرجة، ومنها على سبيل المثال لا الحصر: تنمين عقار، الحصول على تعويضات، دفع تعويض للغير، والتي قد يكون من شأنها التأثير على أرباح الشركة المدرجة ومركزها المالي.
  - التغيير في ملكية أسهم المصدر التي يترتب عليه حصول تغييرات في السيطرة عليه بدخول مساهمين مؤثرين ممن يملكون 5% أو أكثر من رأس المال .
  - توزيعات الأرباح
  - تجزئة الأسهم
  - أسهم الخزينة و ما يتعلق بها من قرارات
  - الحصول على / انتهاء احد عقود ( الوكالة – الضيافة – التجهيزات الغذائية ) التي تمثل 5% أو أكثر من إيرادات للمجموعة خلال السنة السابقة .
  - انشاء مصنع جديد أو شركة جديدة أو زيادة الطاقة الإنتاجية لأحد المصانع القائمة مع ذكر قيمة الإستثمار
  - بيع أو شراء أصل مؤثر
  - توقف الإنتاج في احد المصانع أو حدوث خسائر نتيجة حريق مع ذكر اجمالي الخسائر المتوقعة و مبلغ التأمين
  - انهاء أحد النشاطات الرئيسية للشركة.
  - توقف الشركة المدرجة عن العمل أو عن القيام بأحد أنشطته الرئيسية
  - الإفصاح لدى البورصة عن أسماء المرشحين لمجلس الإدارة الذين أوصت بهم لجنة المكافآت والترشيحات بعد إنقضاء مدة فتح باب الترشح .
  - الإفصاح عن أي تعديل لقد الشركة والنظام الأساسي خلال مدة أقصاها خمسة أيام عمل من تاريخ إصدار التأشير في السجل التجاري .
  - الإفصاح عن الدعوة إلى انعقاد اجتماع الجمعية العامة على أن يتضمن هذا الإفصاح حق حضور الجمعية العامة وبيان الموعد النهائي لشراء أسهم الشركة للحصول على حق حضور الجمعية العامة وجدول الأعمال وميعاد ومكان الاجتماع وطرق المشاركة في الجمعية العامة مع إرفاق كافة المستندات المتعلقة ببنود جدول الأعمال قبل خمسة أيام عمل على الأقل من تاريخ حق حضور الجمعية العامة . ملخص بنود جدول أعمال الاجتماع.
  - الإفصاح عن الدعوة إلى انعقاد اجتماع مجلس الإدارة في الحالات التي سيتم فيها مناقشة موضوعات جوهرية
  - الإفصاح بشكل فوري عن نتائج إجتماعات الجمعية العامة أو مجلس الإدارة والإفصاح في حال تأجيل الإجماع والأسباب التي دعت إلى هذا التأجيل على أن يلحق الإفصاح عن نتائج اجتماع الجمعية العامة بإفصاح مكمل يتضمن محضر اجتماع الجمعية العامة المصدق مشتملا على نصاب الحضور ونتائج التصويت لكل بند من الإجماع والملاحظات والتحفظات الواردة من مراقبي الحسابات والمساهمين أو من ينوب عنهم وذلك خلال عشرة أيام عمل من انعقاد الإجماع.
  - أي قرارات صادرة من الهيئة والبورصة أو مجلس التأديب بشأن إيقاف التداول عن السهم واسباب هذا القرارات وإجراءات أو جزاءات تأديبية صادرة عن الهيئة والبورصة أو مجلس التأديب ولها انعكاس مؤثر على الشركة المدرجة وأسبابها .
  - يجب الإفصاح بشكل عام عن أي تغييرات مؤثرة سواء بالزيادة أو النقصان في أصول ومطلوبات وإيرادات وصروفات الشركة المدرجة ، كما يجب الإفصاح بشكل عام عن أي معلومات جوهرية لم يرد ذكرها في تعريف المعلومة الجوهرية.
- وفي كل الأحوال يتعين على مجلس الإدارة للشركة المدرجة الإفصاح عن تقييمه عن الأثر المتوقع لمثل هذه المعلومات الجوهرية على وضعه المالي ويستنتج من ذلك الإفصاح عن الآثار التي لا يمكن توقعها أو قياسها وكذلك الإفصاح عن الأرباح المتوقعة للمناقصات والممارسات وما يشابهها من عقود والتي يترتب على الإفصاح عن اثرها الحاق ضرر بالشركة المدرجة ويتعين على الشركة المدرجة تزويد الهيئة بمبرراتها بشأن الجالات المستثناة من حكم هذه المادة.

#### 4. توقيت الإفصاح عن المعلومات الجوهرية

- يجب على الشركة أن تقوم بالإفصاح فوراً عن المعلومات الجوهرية المتعلقة بها، وذلك على النحو التالي:
- إذا ما توافرت المعلومة خلال أوقات عمل الهيئة والبورصة فيتعين الإفصاح فور توافر المعلومة الجوهرية، مع اتخاذ كافة الاحتياطات اللازمة لعدم تسريب المعلومات قبل الإفصاح عنها.
  - إذا ما توافرت المعلومة خارج أوقات عمل الهيئة والبورصة، يكون الإفصاح قبل خمسة عشر دقيقة من بدء جلسة التداول التالية من توافر المعلومة الجوهرية.

#### 5. آلية الإفصاح عن المعلومات الجوهرية

طبقاً لتعليمات هيئة أسواق المال يجب على الشركة مراعاة الآتي عند إعداد الإعلان :

- أن يكون واقعي وواضح وعادل و يحتوي على قدر كافي من المعلومات والبيانات.
- تجنب حذف الحقائق أو تجاهلها.
- عدم المبالغة في عرض أوضاع الشركة ، و لا يتم عرض توقعات أو تقديرات بدون تعزيزها بأسس واقعية كافية.
- تجنب إستخدام المصطلحات الترويجية و المصطلحات التقنية بشكل مضطرد .
- ذكر الأثر المتوقع للمعلومة الجوهرية على الوضع المالي للشركة ويستثنى من ذلك الإفصاح عن الأثار التي لا يمكن توقعها أو قياسها
- في حالة توافر معلومات جوهرية غير مكتملة للشركة المدرجة أو في حالة توقع الشركة المدرجة بأن هناك معلومات جوهرية سوف تتوافر أثناء جلسة التداول؛ يجب عليها إخطار الهيئة والبورصة بذلك على الفور، وأن تطلب الإيقاف المؤقت للتداول على أوراقها المالية، وأن تقوم بإصدار إعلان بهذا الشأن على أن يتضمن كافة التفاصيل المتوافرة لديها عن المعلومات، ومبررات عدم إمكانية الإفصاح بشأنها، وأسباب طلب الإيقاف عن التداول والمدة المتوقعة له

#### **6. تأجيل الإفصاح عن المعلومات الجوهرية**

- إذا كان الإفصاح عن المعلومات الجوهرية من شأنه الإضرار بسرية مفاوضات أو إجراءات تمهيدية لصفقة تقوم بها الشركة المدرجة أو أي عملية أخرى؛ فيجوز للشركة تأجيل الإفصاح عنها لحين الوصول إلى اتفاق ملزم بخصوص هذه الصفقة أو العملية، وذلك شريطة التالي:
- ألا يكون تأجيل الإفصاح بغرض التضليل فيما يتعلق بالحقائق والظروف التي يكون العلم بها ضرورياً لتقييم الأوراق المالية للشركة المدرجة.
  - أن تتخذ الشركة كافة التدابير للحفاظ على السرية التامة فيما يتعلق بالمعلومة الجوهرية، لحين الإفصاح عنها.
  - أن تقدم الشركة المدرجة بعد الإفصاح عن المعلومة الجوهرية المبررات التي دفعتها لتأجيل الإفصاح، وإذا وجدت الهيئة هذه المبررات غير مقبولة فلها أن تتخذ ضد الشركة المدرجة الإجراءات التأديبية، ويجوز للشركة أن تتشاور مع الهيئة قبل تأجيل الإفصاح للوقوف على مدى صحة تأجيل الإفصاح.

#### **7. الإفصاح إلى مجتمع الإستثمار**

- يجب ان يتم تنسيق الإفصاح عن المعلومات الجوهرية الغير متاحة للجمهور مع إدارة علاقات المستثمرين علي ان يتم الإفصاح عن طريق احدي الوسائل التالية :
- إخطار البورصة و هيئة أسواق المال.
  - بيان صحفي يتم توزيعه علي نطاق واسع ( بعد إخطار الجهات الرقابية) .
  - الإعلان في صحيفتين يوميتين.
  - موقع الشركة علي الإنترنت.

#### **8. المتحدثون الرسميون للشركة**

- الأشخاص المخول لهم الإفصاح عن المعلومات و اجراء المناقشات أو الرد علي أسئلة تتعلق بالشركة هم فقط الأشخاص الآتي ذكرهم :
- رئيس مجلس الإدارة
  - نائب رئيس مجلس الإدارة
  - الرئيس التنفيذي
  - المدير التنفيذي – الاستثمارات
  - رئيس القطاع المالي
  - مدير علاقات المستثمرين
  - مدير الإدارة القانونية للمجموعة
- يمكن تفويض موظفين آخرين من خلال أي من المتحدثين الرسميين المذكورين سابقا علي أن يقتصر ذلك التفويض علي موضوع محدد لمدة محددة ينتهي بعدها هذا التفويض ، و يشمل هذا التفويض المؤتمرات الإستثمارية، الإجتماع مع عدد من المستثمرين او مع كل مستثمر علي حدة.
- يجب علي جميع الموظفين و ممثلي الشركة ( بخلاف المتحدثين الرسميين ) في حالة تلقيهم أي استفسارات عن الشركة ، توجيه السائل الي الاتصال بإدارة علاقات المستثمرين.

يجب أن يحضر أحد المتحدثين الرسميين بالشركة علي الأقل أي إجتماع للشركة مع احد اطراف مجتمع الاستثمار .

#### **9. الإفصاح عن المعلومات الجوهرية قبل إعلانها للجمهور**

- إن الإفصاح عن المعلومات الجوهرية من قبل المتحدثين الرسميين للشركة قبل إعلانها للجمهور من الممكن أن يتم فقط في حالة وجود اتفاقية للحفاظ علي سرية المعلومات أو الي جهة أو شخص يمكن الوثوق به و يحتاج الي معرفة تلك المعلومات ليتمكن من أداء مهمة لصالح الشركة كالمستشار القانوني / المستشار المالي ، بنك الاستثمار الذي يساعد الشركة في احد المهام .

## **10. مراجعة بحوث المحللين و النماذج المالية**

يجوز مراجعة مسودات بحوث المحللين و النماذج المالية فقط من قبل المتحدثين الرسميين للشركة علي أن تقتصر مراجعتهم و تعليقاتهم على هذه المسودات على ما يلي:

- تصحيح لمعلومات تاريخية غير دقيقة
- اختلاف من المعلومات و التوقعات التي سبق و أن أعلنت عنها الشركة مع تحديد تاريخ الإفصاح عن تلك المعلومات
- المعلومات الغير جوهرية سواء تم الإفصاح عنها سابقا للجمهور او لا
- المعلومات المتعلقة بالقطاع الذي تعمل بها الشركة .
- يجب على وجه التحديد الإشارة إلى ان الشركة غير مسؤولة عن تحديث أي توقعات مستقبلية صرحت بها و أن الشركة لا تعتبر مراجعاتها للتقرير موافقة ضمنية علي كل ما يرد به من معلومات او توقعات .

## **11. فترة السكون**

هي الفترة التي سيتمتع فيها المتحدثين الرسميين للشركة عن الحديث عن نتائج اعمال الشركة المتوقعة و هي من تاريخ اقفال حسابات الفترة و ذلك حتي الإعلان عن النتائج المالية .  
خلال تلك الفترة يلتزم المتحدثين الرسميين للشركة بمناقشة أو مقابلة اي مستثمر طبقا لقواعد الإفصاح لمجتمع الإستثمار و لكن دون التطرف لتوقعات أو نتائج اعمال الشركة خلال تلك الفترة الي أن يتم الإعلان عن المعلومة الجوهرية .

## **12. المعلومات التي لا يتم الإفصاح عنها**

- سياستنا هي عدم الإفصاح عن أي معلومات قد تكون:
- مفيدة لمنافس أو لشخص لاستخدامها في مقاضاة الشركة .
  - تختلف عن تصريحات الإدارة العليا عن استراتيجية الشركة ، وضعها الحالي أو مستقبلها.
  - تسبب إحراجا للشركة، للعملاء أو للموردين.
  - إساءة لأحد المنافسين .

## **13. الإفصاح غير المتعمد للمعلومات الجوهرية**

إذا كان موظف في شركة يعتقد أنه ربما حدث إفصاح عن طريق الخطأ أو بطريقة غير مقصودة لمعلومات جوهرية لم يتم افصاح عنها بعد، يجب على الموظف على الفور بإخطار الرئيس التنفيذي و رئيس علاقات المستثمرين عن ذلك و سوف تقوم الشركة تحديد الطريقة المناسبة للإفصاح عن هذه المعلومات بشكل كامل وفقا للقوانين المتعلقة بهذا الشأن.

## **14. الاتصالات والإفصاح عن هذه السياسة**

سيتم تعميم هذه السياسة على جميع موظفي شركات ميزان القابضة بشكل سنوي . وبالإضافة إلى ذلك ، ستقوم الشركة بنشر هذه السياسة على موقع الشركة الداخلي ( Intranet )

## Mezzan Holding Disclosure Policy

### **1. Objective**

This policy covers disclosure to the investment community, press, industry consultants and other audiences. The purpose of this policy is to govern the disclosure of material, non-public information in a manner designed to provide broad, non-exclusive distribution that ensure equal access to it.

Mezzan Holding is committed to full and fair disclosure of information. Our policy is to provide factual information about our business and our strategic objectives on a consistent basis, to enable the investment community to reasonably gauge the performance of the company.

### **2. Scope**

This disclosure policy applies to all employees, officers, managers, consultants and board members and addresses both oral and written communications with financial analysts, existing and potential investors and media.

- **Material Information**

According to Capital Markets Authority , any information is considered material if there is a substantial likelihood that a reasonable investor would consider it important in determining whether to buy, sell or hold, or engage in other transactions concerning the company's securities. Although not intended to be a comprehensive list, the following are examples of information that could be material:

- Quarterly or annual earnings.
- Board of Directors decisions required to be disclosed according to law.
- Listing in other exchanges
- Material revenue addition as a result of new Product or discovery
- Material change in the business environment or in the line of business that can positively or negatively affect the revenues.
- New laws or regulations that can positively or negatively affect the revenues in a material way.
- Any major change in accounting policies and its effect on financial statements.
- Changes in Board of directors, Senior Management, external auditor, Shariah Supervisory Board, Shariah external auditor.
- Any changes in liabilities whether short or long-term – loans or credit facilities – or issuing debt securities (bonds or Sukuk)
- Any change in the capital structure
- Default in loan repayment or any other kind of liabilities or interests.
- Major Legal cases or verdicts that can affect the company's activities or its financial position or legal status.
- Any dispute with customers , suppliers , employees , subcontractor that can affect the company's sustainability
- Results of valuation reports of the company's assets
- Any related party transaction between the company and its holding, affiliate or subsidiaries.in which the related parties enter an agreement or an arrangement , a joint venture or an agreement or provide a finance to the other party that has a material effect on either party or **represent 5% or greater of the Listed Company assets**. The Disclosure should include a description of the agreement, arrangement , its value, terms and conditions and the nature of the **interests** between the parties. **Such transaction should be included in the Company annual report.**
- Credit Rating.
- Any change in the company purpose or adding new activities.
- Mergers, acquisitions, joint ventures, divestitures or other changes in company assets.
- Non recurring transactions which have an effect on the company's financial statements
- Change in shareholders structure with new shareholders pass the threshold of 5%
- Dividend payments
- Stock splits
- Company share buyback programs and their implementation or cessation.
- Signing / terminating (agency agreements – catering contracts – services contracts ) that represent 5% or more from last year total revenues
- Establishing a new factory, new company or increase production capacity, stating the investment value.
- Buying or selling a material asset.

- Halt of production in any factory or damages resulting from fire, stating the expected losses and the insurance value if applicable.
- Terminating one of the company's primary activities.
- AGM invitation to convene including the agenda
- BOD invitation to convene in cases required by law
- Disclosure at the Kuwait Boursa of the names of the candidates recommended by the Remuneration and Nomination Committee after the expiry of the nomination period. Disclosure of any amendment to the company and the articles of association within a period of five working days from the date of issuance of the notation in the commercial register.
- Disclosure of the invitation to convene the general assembly meeting, provided that this disclosure includes the dates for the right to attend the general assembly and a statement of the deadline for the purchase of the company's shares to obtain the right to attend the general assembly, the agenda, the date and place of the meeting, and the methods of participation in the general assembly, with all documents related to the agenda items attached at least five working days before the date of the right to attend the general assembly.
- Summary of the agenda items of the meeting.
- Immediate disclosure of the results of the meeting of the Annual General Assembly (AGM), results of the meeting of the Board of Directors, and disclosure in the event of the postponement of the meeting and the reasons that called for this postponement. The disclosure of the results of the meeting of the Annual General Assembly (AGM), shall be followed by a supplementary disclosure that includes the MOCI attested minutes of the AGM meeting highlighting the attendance percentage, voting results on each agenda items, including any comments or reservations from external auditors, shareholder(s) or their representatives. Such supplementary disclosure shall be made within ten business days from the date of the AGM.
- Any decisions issued by Kuwait Boursa and Capital Market Authority or its Disciplinary Council suspending trading in company shares, the reasons for the decision or any penalties or disciplinary actions imposed on the company by Kuwait Boursa or Capital Market Authority and has a material effect on the company and the reasons thereof.

In all cases, the Board of Directors of the listed company must disclose its assessment of the expected impact/effect of such material information on its financial position, with the exception of disclosures of the effects that cannot be expected or measured, as well as disclosure of expected profits for tenders, solicitation, and similar contracts that disclosure of their effect shall cause harm to the listed company. In such case, the listed company must provide the Authority with its justification regarding the cases excluded from the provision of this article.

### **3. Disclosure Timing**

Disclosure of material information must be done immediately according to the following:

- If the material information occurred during the CMA and stock exchange working hours, disclosure must be done immediately while taking all necessary actions and procedures to ensure the confidentiality of information till being announced.
- If the material information occurred out of CMA and stock exchange working hours, disclosure must be done at least 15 minutes before the next trading session.

### **4. Disclosure of material information mechanism**

According to Capital Markets Authority's instructions, the disclosure should have the following characteristics:

- Realistic, clear, fair and include sufficient amount of information and data.
- Avoid ignoring or omitting facts.
- Doesn't exaggerate and doesn't include expectations or estimates without concrete foundations and assumptions.
- Avoid using promotional terms.
- Avoid excessive use of technical terms.
- Include the expected impact on the company's financial position if possible
- In case of incomplete information or waiting for material information. The company has to notify the exchange and CMA immediately and request the suspension of trading. In the meanwhile, the company should issue a statement that includes all the available information with an undertaking to disclose the full information when available.

### **5. Postponing Disclosure**

In case that the disclosure will negatively harm secret negotiation or preliminary procedures of an important deal. The company can postpone disclosure till it reach a final agreement concerning this transaction taking into consideration the following:

- The postponement should not be misleading to shareholders.
- The company should take all necessary actions and procedures to ensure the confidentiality of information till being announced.
- After the announcement, the company should disclose the reasons of postponement.

## **6. Disclosures to Public**

Disclosures of material, on-public information to the public must be coordinated with the Investor Relations Department and shall be made in one or more of the following methods:

- Notification to the stock exchange.
- A press release distributed in a manner designed to ensure wide dissemination.
- Announcement in two daily public newspapers.
- Posting on Mezzan Holding website.

## **7. Authorized Spokespersons**

Only the following authorized spokespersons may discuss material information with the public:

- Chairman
- Vice Chairman
- Chief Executive Officer
- Chief Financial Officer
- Executive Director - Investments
- Head of Investor Relations
- Group Legal Manager

Other employees may be designated by any of the above authorized spokespersons for limited, specific communication only, including but not limited to investor conferences, group meetings or a one-on-one meetings. Following the occurrence of the limited, specific communication, the employee's designation shall expire. Employees and company representatives (other than the above authorized spokespersons) receiving inquiries from the investment community shall not respond to such inquiries and shall refer the inquirer to the Investor Relations Department.

All Mezzan Holding meetings with members of the investment community shall be attended at least by one of the authorized spokespersons listed above.

## **8. Disclosure of Material Non-Public Information In Advance of Public Announcement**

Any disclosure of material non-public information by an authorized spokesperson, which is made in advance of the public announcement shall only be made pursuant to an appropriate confidentiality arrangement or to a person who owes a duty of trust and confidence to the Company, such as an attorney / financial consultant, investment banker.

## **9. Review of Draft Analysts 'Reports and Financial Models**

Draft analysts reports and financial models may be reviewed and commented upon only by the authorized spokespersons. Company comments on these drafts will be limited to the following:

- Corrections of inaccurate historical public information;
- Deviations from information and projections the Company has publicly issued, specifying, without reaffirming, the date and/or occasion of such issuance;
- Non-material information, whether in the public domain or not; and
- Industry-related information.
- It should specifically be noted that the Company has not undertaken the obligation to update any forward-looking statement that it makes or has made, and that the company as a matter of policy, does not "embrace", "endorse" or state that it "is comfortable with" any analyst's report and/or financial model as a result of the company review process.

## **10. Company "Quiet" Period**

From the day of closing the accounts until the issuance of the press release to announce quarterly earnings, the Company will observe a "quiet" period.

During this period authorized executives will not meet with members of the investment community to discuss company financial and/or operational results for the period, except in compliance with the methods of disclosure of material non-public information.

**11. Information Not To Be Disclosed**

Our policy is not to disclose any information that could be:

- Useful to a competitor or someone who is in litigation with Mezzan Holding.
- Contrary to senior management statements on strategy, the state of current business or the business outlook.
- An embarrassment to Mezzan Holding, its customers or suppliers.
- Disparaging to competitors.

**12. Unintentional Disclosure of Material Non-Public Information**

If a company employee believes that there may have been an accidental or unintentional disclosure of material non-public information, the employee must immediately notify the Chief Executive Officer and Head of Investor Relations of the incident. The company will then determine the suitable way to fully disclose this information in accordance with Kuwaiti law.

**13. Communication and Disclosure of this Policy**

This policy will be circulated to all corporate officers on an annual basis. In addition, the Company will post this policy on Mezzan Holding intranet.

## Forms - نماذج

## Appendix 1:

<b><u>Corporate Governance Policies</u></b> <b><u>Receipt Acknowledgement</u></b>	<b><u>إقرار</u></b> <b><u>استلام سياسات الشركة</u></b>
I the undersigned;	أقر أنا الموقع أدناه /
Name: _____	الاسم: _____
Designation: _____	وأعمل بوظيفة: _____
Currently working at Mezzan Holding Company KSC.	بشركة ميزان القابضة .
I have read the and been informed about the content, and requirements of the Corporate Governance policies below.	بأنني قد قرأت و اطلعت على محتوى سياسات حوكمة الشركات ومتطلباتها ؛ وحصلت على نسخة من السياسات الآتي ذكرها و أوافق على الالتزام بما جاء بها من تعليمات .
I have received a copy of the policy and agree to abide by the policy guidelines.	
<ul style="list-style-type: none"><li>• Disclosure Policy</li><li>• Insider Trading Policy</li><li>• Related Parties Transactions</li><li>• Dealing with Stakeholders</li><li>• Whistleblowing Policy</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• سياسة الإفصاح</li><li>• سياسة تعاملات المطلعين</li><li>• سياسة تعاملات الأطراف ذات الصلة</li><li>• سياسة التعامل مع أصحاب المصالح</li><li>• سياسة الإبلاغ عن المخالفات والتجاوزات</li></ul>
I acknowledge that I have been informed of these policies and I undertake to abide by its rules and regulations. I am also aware of the sanctions that result from unlawful use or disclosure of insider information.	و أقر بأنني قد علمت بمضمون ما جاء بهذه السياسات و أتعهد بالتقيد بها و الالتزام بأحكامها و. كما أقر بأنني على علم بالجزاء المترتبة على سوء استخدام المعلومات الداخلية والتداول غير السليم لمثل هذه المعلومات.
Employee Name:	الاسم :
_____	_____
Employee Signature:	التوقيع :
_____	_____
Date:	التاريخ :
_____	_____

## Appendix 2:

<b><u>Acknowledgement of receipt of Insider Policy of the Company</u></b>	<b><u>إقرار استلام سياسة تعاملات المطلعين للشركة</u></b>
<p>I hereby acknowledge receipt of the Insider Policy dated on 08/11/2016 and confirm that:</p> <p>(a) I have read the policy;</p> <p>(b) I am aware of the legal and regulatory duties entailed in having access to inside information (including dealing restrictions in relation to the Company's shares);</p> <p>(c) I am aware of the sanctions applicable to insider dealing and unlawful disclosure of inside information;</p> <p>(d) I consent to the disclosure of the insider list to the CMA and regulatory authorities upon its request.</p>	<p>أقر بموجب هذا الكتاب باستلامي نسخة من سياسة المطلعين المعتمدة بتاريخ 2016/11/08 ؛ و أؤكد أنني :            قرأت هذه السياسة؛            (a) أنني على علم بالآثار القانونية المترتبة على اطلاعي على المعلومات الداخلية المتعلقة بالشركة المدرجة و عملائها، بما في ذلك القيود المفروضة على التعامل بأسهم الشركة.            (b) أنني على علم بالجزاء المترتبة على سوء الاستخدام والتداول غير السليم للمعلومات الداخلية للشركة التي اطّعت عليها؛            (c) أوافق على الإفصاح عن اسمي كأحد المطلعين في قائمة المطلعين الخاصة بالشركة المقدمة لهيئة أسواق المال والجهات الرقابية بناء على طلبها.            (d)</p>
<p>I understand that I my name will appear on the insider list maintained by the Company and that I should inform Company Compliance Officer of my intention to deal in the Company securities before and after such dealings on the Company shares.</p>	<p>أنتي أعلم أن اسمي سيتم إدراج ضمن قائمة الأشخاص المطلعين لدى الشركة، ألتزم بإبلاغ مسؤول المطابقة والالتزام في الشركة في حالة قيامي بأية تداولات على الورقة المالية للشركة المدرجة الأم، وذلك قبل وبعد إجراء تلك التداولات.</p>
<p>I undertake maintain confidentiality of inside information that might be available to me due to the nature of my position in the Company. I also undertake to abide by the Law of Capital Market Authority and its Executive List when trading in Company securities. I also undertake not to provide trading advice to third parties based on insider information.</p>	<p>أتعهد بصفتي كشخص مطلع أيضا بالحفاظ على سرية المعلومات الداخلية للشركة التي قد أطلع عليها بحكم مناصبي و الامتناع عن البيع والشراء او الاكتتاب في الأوراق المالية في الشركة المدرجة إلا وفقا لأحكام قانون هيئة أسواق المال و لائحته التنفيذية . كما أتعهد بعدم إعطاء أي مشورة على أساس المعلومات التي بحوزتي.</p>
<p>Name: _____</p> <p>Position: _____</p> <p>Department: _____</p> <p>Date: _____</p>	<p>الاسم: _____</p> <p>الوظيفة: _____</p> <p>الإدارة/ القسم: _____</p> <p>التاريخ: _____</p>

### **Appendix 3:**

Date:

Ref.

### **Notification of removal from insider list**

Dear Mr. \_\_\_\_\_,

This is to inform you that with effect from [DATE] you are no longer considered an insider in relation to the Mezzan Holding Company KSC operations and therefore you do not need to seek pre-clearance in accordance with the regulations of Capital Market Authority (CMA) should you wish to deal in the Company's securities.

You are, however, reminded that it remains a criminal offence in Kuwait to deal in the securities of a company when you are in possession of inside information.

If you are in any doubt as to the interpretation of inside information, please contact the Company Legal Department in the first instance.

Regards,

For Mezzan Holding Company KSCP