



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

LEGAL DEPARTMENT

**Insider Trading Policy**

سياسة تعاملات المطلعين

**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			

<u>No.</u>	<u>Issue Date</u>	<u>Description of Revision</u>	<u>By</u>	<u>Rev</u>	<u>App</u>
1	2016 /08/28 2019/05/09 2020/03/26 2021/01/31 2022/03/10 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

## 1. Objective

Mezzan holding is keen to adhere to regulations, policies and procedures that ensure no violations to insider trading rules and prohibits the usage of insider information which may have an impact on the company's share price.

This policy applies to Board Members and their minor children in Mezzan Holding and its subsidiaries in addition to all company's employees and their minor children without exception.

## 2. Material Information

According to Capital Market Authority definition , 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:

1. Quarterly or annual earnings.
2. Material Board of Directors decisions .
3. Listing in other stock exchanges
4. Material revenue addition as a result of new Product or discovery
5. Any material change in the business environment or in the line of business that can positively or negatively affect the revenues.
6. New laws or regulations that can positively or negatively affect the revenues in a material way.
7. Any major change in accounting policies and its effect on financial statements.
8. Changes in Board of directors, Senior Management, external auditor, Shariah Supervisory Board, Shariah external auditor.
9. Any changes in liabilities whether short or long-term – loans or credit facilities – or issuing debt securities mentioning the details of issue and its purpose.
10. Any change in the capital structure
11. Default in loan repayment or any other kind of liabilities or interests.
12. Major Legal cases or verdicts that can affect the company's activities or its financial position or legal

## 1. الغرض من السياسة

تحرص شركة ميزان القابضة "الشركة" على الالتزام باللوائح والسياسات والإجراءات الصارمة، التي تضمن عدم ارتكاب أية مخالفات مرتبطة بالتعامل الداخلي على أسهم الشركة عن طريق استخدام المعلومات والبيانات الجوهرية غير المعلنة والتي قد يكون لها تأثير على سعر سهم الشركة.

تحظر سياسة التعامل الداخلي التداول على أسهم الشركة باستغلال المعلومات والبيانات الجوهرية غير المعلنة الخاصة بالشركة وتطبيق هذه اللائحة على أعضاء مجلس الإدارة و اولادهم القصر المشمولون بولايتهم في الشركة والشركات التابعة و كذلك جميع أعضاء فريق العمل بالشركة و اولادهم القصر المشمولون بولايتهم دون استثناء .

## 2. المعلومات الجوهرية

طبقاً لتعليمات هيئة أسواق المال يمكن تعريف المعلومة الجوهرية بأنها أي معلومة لدى الشركة تتعلق بنشاطها أو بمركزها المالي أو إدارتها ولا تكون 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 بالنسبة للورقة المالية أو يمكن أن تؤثر في قدرة الشركة على الوفاء بالتزاماته. و فيما يلي أمثلة – ليس على سبيل الحصر - للمعلومات الجوهرية:

1. نتائج الأرباح السنوية أو المرحلية
2. قرارات مجلس الإدارة الجوهرية .
3. إدراج الأوراق المالية للشركة في بورصات أخرى أو سوق أجنبي.
4. وجود منتج جديد، أو اكتشاف جديد، من شأنه أن يؤدي إلى تحسن ملحوظ في الإيرادات.
5. أي تغير مؤثر في بيئة أعمال الشركة أو نشاطها ويكون من شأنه أن يؤدي إلى تحسن أو تدهور ملحوظ في الإيرادات.
6. أي تأثير مادي نتيجة صدور قوانين أو قرارات من قبل جهات حكومية - محلية أو أجنبية - أو منظمات دولية أو غيرها.
7. أية تغييرات في السياسات المحاسبية المتبعة مع بيان أسباب التغيير وتأثير ذلك على البيانات المالية.
8. 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.
9. التغيرات 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.
10. أي تغير مؤثر يطرأ على هيكل رأس المال.
11. التخلف عن سداد ديون أو التزامات أو فوائد.

- status, as well as any final judgment issued on such major case and has an material effect on the company.
13. Any dispute with customers, suppliers , employees , subcontractor that can affect the company's general course of business.
14. Results of valuation reports of the company's assets that might affect the company results.
15. Any related party transaction between the listed company and its parent company, 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.
16. Credit Rating and any change in it.
17. Any change in the company purpose or adding new activities.
18. Mergers, acquisitions, joint ventures, divestitures or other changes in company assets that has a material effect on the listed company.
19. Non recurring transactions which have an effect on the company results of its financial position including but not limited to : Valuation of a property, compensation, payment of compensation to others, which may affect the profits of the listed company and its financial position.
20. Change in shareholders structure with entry of new shareholders who have or pass the threshold of 5% ownership of company's issued capital.
21. Dividend payments
22. Stock splits
23. Treasury Shares and its related resolutions.
24. Signing / terminating (agency agreements – catering contracts – services contracts ) that represent 5% or more from last year total revenues
25. Establishing a new factory, new company or increase production capacity, stating the investment value.
26. Buying or selling a material asset.
27. Halt of production in any factory or damages resulting from fire, stating the expected losses and the insurance value if applicable.
12. 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
13. وجود نزاع أو خلاف قد يؤثر على المسار العام لأعمال الشركة المدرجة مع أي أطراف مثل: العملاء، الموردين، المقاولين من الباطن، العمال والموظفين.
14. أي نتائج تقويم لأصل من الأصول المملوكة للشركة يكون لها تأثير على نتائج الأعمال.
15. 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 تمويلاً له، ولها انعكاس مؤثر أو تمثل ما قيمته 5% أو أكثر من أصول الشركة المدرجة على أن يشتمل الإفصاح على وصف الصفقة أو الترتيب وقيمتها و شروطه وطبيعة المصالح بين طرفي الصفقة أو الترتيب ويتم تضمينه في التقرير السنوي .
16. أي تصنيف انتمائي للشركة المدرجة وأي تغيير يطرأ عليه
17. أي تغيير أو تعديل لأغراض وأنشطة الشركة المدرجة.
18. 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.
19. العمليات ذات الطبيعة غير المتكررة التي قد تحصل أو تقوم بها الشركة المدرجة، ومنها على سبيل المثال لا الحصر: تامين عقار، الحصول على تعويضات، دفع تعويض للغير، والتي قد يكون من شأنها التأثير على أرباح الشركة المدرجة ومركزها المالي.
20. التغيير في ملكية أسهم المصدر التي يترتب عليه حصول تغييرات في السيطرة عليه بدخول مساهمين مؤثرين ممن يملكون 5% أو أكثر من رأس المال .
21. توزيعات الأرباح
22. تجزئة الأسهم
23. أسهم الخزينة و ما يتعلق بها من قرارات
24. الحصول على / انتهاء احد عقود ( الوكالة – الضيافة – التجهيزات الغذائية ) التي تمثل 5% أو أكثر من إيرادات للمجموعة خلال السنة السابقة .
25. انشاء مصنع جديد أو شركة جديدة أو زيادة الطاقة الإنتاجية لأحد المصانع القائمة مع ذكر قيمة الاستثمار

26. بيع أو شراء أصل مؤثر  
27. توقف الإنتاج في أحد المصانع أو حدوث خسائر نتيجة حريق مع ذكر إجمالي الخسائر المتوقعة و مبلغ التأمين (إن وجد) .

28. توقف الشركة المدرجة عن العمل أو إنهاء بأحد أنشطتها الرئيسية  
29. الإفصاح عن الدعوة إلى انعقاد اجتماع الجمعية العامة للمساهمين وفق النموذج الوارد في الملحق رقم (14) من الكتاب العاشر من اللائحة التنفيذية لقانون هيئة أسواق المال قبل خمسة أيام عمل على الأقل من تاريخ حق حضور الجمعية العامة.  
30. الإفصاح عن الدعوة إلى انعقاد اجتماع مجلس الإدارة في الحالات المحددة وفق القانون.

31. الإفصاح بشكل فوري عن نتائج اجتماعات الجمعية العامة أو مجلس الإدارة والإفصاح في حال تأجيل الاجتماع والأسباب التي دعت إلى هذا التأجيل .

على أن يلحق الإفصاح عن نتائج اجتماع الجمعية العامة بإفصاح مكمل يتضمن محضر اجتماع الجمعية العامة مشتملا على نصاب الحضور ونتائج التصويت لكل بند من الاجتماع والملاحظات والتحفظات الواردة من مراقبي الحسابات والمساهمين أو من ينوب عنهم وذلك خلال عشرة أيام عمل من انعقاد الاجتماع .

32. أي قرارات صادرة من الهيئة والبورصة أو مجلس التأديب بشأن إيقاف التداول عن السهم واسباب هذا القرارات وأي س التأديب بشأن إيقاف التداول عن السهم واسباب هذا القرارات وإجراءات أو جزاءات تأديبية صادرة ع الهيئة والبورصة أو مجلس التأديب ولها انعكاس مؤثر على الشركة المدرجة وأسبابها .

وفي كل الأحوال يتعين على مجلس الإدارة للشركة المدرجة الإفصاح عن تقييمه عن الأثر المتوقع لمثل هذه المعلومات الجوهرية على وضعه المالي ويستثنى من ذلك الإفصاح عن الآثار التي لا يمكن توقعها أو قياسها وكذلك الإفصاح عن الأرباح المتوقعة للمناقصات والممارسات وما يشابهها من عقود والتي يترتب علي الإفصاح عن اثرها الحاق ضرر بالشركة المدرجة ويتعين على الشركة المدرجة تزويد الهيئة بمبرراتها بشأن الحالات المستثناة من حكم هذه المادة.

28. Terminating one of the company's primary activities.

29. Disclosure of the invitation to the Annual General Assembly Meeting for the shareholders using Annex 14 Form listed in Module 10 CMA Bylaws at least (5) five business days before the AGM Attendance Record Date

30. Board Meetings invitation to convene in cases required by law.

31. Immediate disclosure of the results of the meeting of the Annual General Assembly (AGM), and results of Board meetings, and disclosure in the event of the postponement of such meeting and the reasons that called for this postponement. The disclosure of the results of the Annual General Assembly meeting (AGM), shall be followed by a supplementary disclosure within ten business days from the date of the AGM. It should include: AGM meeting minutes, attendance percentage, voting results on each agenda items, including any comments or reservations from external auditors, shareholder(s) or their representatives.

32. 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. Company's Responsibilities

The company has rules and procedures that can reduce the possibility of misuse of material information through the following:

- Take all necessary measures to maintain confidentiality when dealing with material or non disclosed information except when disclosure is required by law in accordance with the disclosure requirements.
- Take all necessary measures to maintain confidentiality of its client's information.
- Develop an effective contractual arrangement that require all entities that have access to material information to maintain the confidentiality of such information until disclosure.
- Having a record for insider's transactions.
- Receive acknowledgement from Insiders include the following :
  - I. The insider knows that he has confidential information concerning the firm and that his name is recorded in the insider trading list.
  - II. He is responsible for all legal consequences of knowing such insider information and that he is aware of the penalties that regulate the misuse and insider trading based on this insider information.
  - III. He must inform the company his intention to deal on the company's shares, the holding company or subsidiaries' shares before and after the execution.
  - IV. The Insider is obligated to notify the Listed Company of any trading on the Listed company securities or the securities of its Parent company prior and post such trading.

### 4. Insiders Definition

A person is considered insider in the following cases:

- If he is a BOD member or executive team member in the company and its subsidiaries who have access to insider information related to the company itself or its clients whether directly or indirectly.
- Any person or institutions dealing with the company which have access to undisclosed material information related to the company or

### 3. مسؤوليات الشركة المدرجة

يجب على الشركة المدرجة اتخاذ مجموعة من الإجراءات التي من شأنها الحد من إمكانية إساءة استخدام المعلومات الداخلية، وذلك على النحو التالي:

- الحفاظ على السرية التامة فيما يتعلق بالمعلومات الداخلية الخاصة بها، وذلك باتخاذ كافة التدابير التي تكفل أن يكون التعامل مع تلك المعلومات الداخلية محاذاً بالسرية اللازمة، فيما عدا ما تقتضيه متطلبات الإفصاح عنها وفق القانون.
- اتخاذ التدابير اللازمة للمحافظة على سرية المعلومات الداخلية الخاصة بعملائها.
- وضع ترتيبات تعاقدية فاعلة تقضي بأن تقوم الجهات الأخرى المطلعة على المعلومات الداخلية الخاصة بها وبعملائها؛ بالمحافظة على سرية تلك المعلومات، وعدم إساءة استخدامها أو نقلها أو التسبب بنقلها بشكل مباشر أو غير مباشر لأشخاص آخرين، وعدم حث أشخاص آخرين على التعامل في أوراق مالية بناءً على تلك المعلومات الداخلية
- الاحتفاظ بشكل دائم بسجل محدث يحتوي على تداولات الشخص المطلع لديها.
- أن تحصل على إقرار من كل الأشخاص المطلعين لديها يتضمن الآتي:
  - I. علم الشخص المطلع لدى الشركة المدرجة بأنه يحوز معلومات داخلية تتعلق بهذه الشركة وبعملائها، وأنه على علم بإدراجه ضمن قائمة الأشخاص المطلعين لدى الشركة المدرجة.
  - II. تحمله الآثار القانونية المترتبة على اطلاعه على المعلومات الداخلية المتعلقة بالشركة المدرجة وبعملائها، وأنه على بينة بالجزاء المترتبة على سوء الاستخدام والتداول غير السليم لمثل تلك المعلومات الداخلية.
  - III. التزام الشخص المطلع لدى الشركة المدرجة بإشعارها بأية تداولات يقوم بها على أوراقها المالية أو الأوراق المالية للشركات الأم أو التابعة لهذه الشركة، وذلك قبل وبعد إجراء تلك التداولات .
  - IV. التزام الشخص المطلع لدى الشركة المدرجة بإشعارها بأية تعاملات يقوم بها على أوراقها المالية أو الأوراق المالية للشركات الأم وذلك قبل وبعد إجراء تلك التعاملات.

### 4. الأشخاص المطلعين

يكون الشخص مطلعاً لدى شركة مدرجة في الأحوال التالية:

- أ- أعضاء مجلس الإدارة والجهاز الإداري لدى الشركة المدرجة وشركاتها التابعة ولدى الشركة الأم ممن لديهم إمكانية الوصول الي المعلومات الداخلية التي تتعلق بالشركة المدرجة وبعملائها سواء بشكل مباشر أو غير مباشر.
- ب- أي شخص أو جهة أخرى لديها اتصال مباشر معها وتكون لديها معلومات داخلية تتعلق بالشركة المدرجة وبعملائها، ويدخل في

its' customers including the external auditor, banks, consultants and credit rating agencies.

- Shareholders whose representatives in the board have informed them with insider information
- Any person who knew the insider information through illegal ways.

ذلك - على سبيل المثال - الشركة الأم ومراقب الحسابات والجهات المصرفية والجهات الاستشارية ووكالات التصنيف الائتماني وشركات تقنية المعلومات والجهات التي يسند لها القيام بأحد الأنشطة التي تقوم بها الشركة المدرجة

ت- المساهمين الذين لديهم معلومات جوهرية حصلوا عليها عن طريق ممثليهم في مجلس الإدارة .

ث- اي شخص حصل علي المعلومة بطريقة غير قانونية .

## 5. Insiders' Responsibilities

An insider has to trade in a fair and moral way by taking into account the following:

- A. Maintain confidentiality of the material information he posses.
- B. Non-use or exploitation of material information through the purchase or selling the company 's share or disclosing such information to another person who is not authorized to have such information or urge other people to deal in the company's securities based on such information.
- C. Maintain confidentiality of information related to the company clients

## 5. مسئوليات الشخص المطلع

على الشخص المطلع التعامل بأمانة ونزاهة وعليه أن يلتزم على الأخص بالآتي:

- أ- الحفاظ على سرية المعلومات الداخلية التي اطلع عليها بحكم موقعه أو من خلال علاقاته المهنية أو الشخصية.
- ب- الامتناع عن البيع أو الشراء أو الاكتتاب في الأوراق المالية المدرجة التي اطلع على معلومات داخلية بشأنها بحكم موقعه أو من خلال علاقاته المهنية أو الشخصية، وعدم الكشف عن المعلومات الداخلية أو إعطاء مشورة على أساسها لشخص آخر غير مطلع .وعدم نقل المعلومات الداخلية أو التسبب بنقلها بشكل مباشر أو غير مباشر لأشخاص آخرين .والامتناع عن حث أشخاص آخرين على التعامل في الأوراق المالية بناءً على ما يحوزه من معلومات داخلية.
- ت- الحفاظ على سرية البيانات والمعلومات الخاصة بعملاء الشركة المدرجة وعدم الانتفاع من أو استغلال البيانات والمعلومات المتعلقة بعملائها.

## 6. Criteria for determining a Company Insider

Whether a person is an "Insider" is determined in accordance with the standards applicable in the Governance and Disclosure Rules issued by the Capital Markets Authority. Since the company is a holding company and conducts its operations through subsidiaries, several criteria must be considered when identifying insiders.

## 6. معايير تحديد الشخص المطلع لدى الشركة :

يتم تحديد ما إذا كان الشخص "مطلعًا" وفقًا للمعايير المعمول بها في قواعد الحوكمة والإفصاح الصادرة عن هيئة أسواق المال، نظرًا لأن الشركة هي شركة قابضة وتمارس عملياتها التشغيلية عبر شركات تابعة، يجب مراعاة عدة معايير عند تحديد الأشخاص المطلعين.

## المعايير الأساسية لتحديد الشخص المطلع:

### Basic criteria for identifying an insider:

- 1- Position and Responsibilities:
  - Members of the Board of Directors.
  - CEO and CEOs of different sectors.
  - Executives and senior directors who have access to material information.
  - Key financial, or legal officers.
- 2- Access to Material Information:
  - Anyone with access to non-public information that may influence the share price or investor decisions, such as:
    - The company's strategic plans.

### 1. الوظيفة والمسؤوليات:

- أعضاء مجلس الإدارة.
- الرئيس التنفيذي والرؤساء التنفيذيون للقطاعات المختلفة.
- المدراء التنفيذيون وكبار المسؤولين الذين لديهم صلاحية الاطلاع على المعلومات الجوهرية.
- المسؤولون الماليون أو القانونيون الرئيسيون.

### 2. الوصول إلى المعلومات الجوهرية:

- أي شخص لديه إمكانية الاطلاع على معلومات غير معلنة قد تؤثر على سعر السهم أو قرارات المستثمرين، مثل:

- Financial reports before publication.
- Material operations such as mergers, acquisitions or expansions.
- Key contracting, especially in the operating subordinate sectors.

- الخطط الاستراتيجية للشركة.
- التقارير المالية قبل نشرها.
- العمليات الجوهرية مثل الاندماجات أو الاستحواذات أو التوسعات.
- التعاقدات الرئيسية، خاصة في القطاعات التشغيلية التابعة.

### 3- Impact of the decision or advice:

- Anyone who can influence the Company's decisions or provide advice based on undisclosed material information.

### 3. تأثير القرار أو المشورة:

- أي شخص يمكنه التأثير على قرارات الشركة أو تقديم مشورة بناءً على معلومات جوهرية غير معلنة.

## Application to Mezzan:

Since the company has several independent operating sectors, the identification of Corporate Insiders should include:

- The CEO of each sector, if he has access to material information of the holding company or subsidiaries.
- Financial, legal or any key officer of subsidiaries, if they have access to significant financial or operational data prior to publication.
- Anyone within subsidiaries has the authority to make material decisions that affect the performance of the listed company.

## 7. Blackout Periods

- A. Insiders are prohibited from dealing in Mezzan shares during the periods below:
- Ten days before the closing of the financial period till the results announcement.
  - Ten days before the closing of the year till the results announcement
- B. Insiders can deal during the prohibited periods listed above only after getting the Capital Market Authority on dealing.
- C. Insiders can deal during the prohibited periods listed above only in these cases:
- Ownership transfer due to inheritance or a will
  - Ownership transfer to enforce court decision
  - Ownership transfer between different portfolio owned by the same person
  - Ownership transfer between relatives
  - Subscription in Right issues
  - Secure qualifying shares for the board membership
  - Ownership transfer to settle a loan to financial institutions
  - Using shares in Mergers or acquisitions

## التطبيق على شركة ميزان :

نظراً لأن الشركة لديها عدة قطاعات تشغيلية مستقلة، فإن تحديد الأشخاص المطلعين يجب أن يشمل:

- المدير التنفيذي لكل قطاع، إذا كان لديه إمكانية الاطلاع على معلومات جوهرية للشركة القابضة أو الشركات التابعة.
- المسؤولون الماليون أو القانونيون أو أي مسؤول رئيسي في الشركات التابعة، إذا كانت لديهم إمكانية الوصول إلى بيانات مالية أو تشغيلية هامة قبل نشرها.
- أي شخص داخل الشركات التابعة لديه صلاحيات اتخاذ قرارات جوهرية تؤثر على أداء الشركة المدرجة.

## 7. فترات حظر التداول

- أ- يحظر على الشخص المطلع لدى الشركة المدرجة التداول في الأوراق المالية المصدرة عنها خلال الفترات المبينة أدناه:
- عشرة أيام عمل قبل نهاية ربيع السنة المالية وحتى الإعلان عن النتائج المالية لتلك الفترة.
  - عشرة أيام عمل قبل نهاية السنة المالية وحتى الإعلان عن النتائج المالية لتلك الفترة.
- ب- يجوز للشخص المطلع لدى الشركة المدرجة التداول على الأوراق المالية المصدرة عنها خلال فترات الحظر المبينة في البند ( أ ) من هذه المادة بشرط الحصول على موافقة مسبقة من الهيئة.
- ت- يجوز للشخص المطلع لدى الشركة المدرجة خلال فترات الحظر التعامل في الأوراق المالية المصدرة عن تلك الشركة في الحالات التالية:
- نقل الملكية نتيجة الإرث أو الوصية.
  - نقل الملكية تنفيذاً لحكم قضائي.
  - نقل الملكية من وإلى أو بين المحافظ المدارة من قبل الشركات المرخص لها، شريطة أن يكون النقل لصالح مالك الورقة الأصلي.
  - نقل الملكية بين الأقارب.
  - الاكتتاب في حقوق الأولوية للأوراق المالية.
  - شراء العدد اللازم من الأسهم لضمان عضوية مجلس الإدارة وفق عقد الشركة المعنية.
  - نقل الملكية سداداً لمديونية مؤسسة مالية.

- D. Other than the prohibited periods shown above, an insider can trade as long as he doesn't possess any insider information not disclosed yet.

ث- في غير فترات الحظر المبينة في البند ( أ ) من هذه المادة يجوز للشخص المطلع لدى الشركة المدرجة التداول بالأوراق المالية المصدرة عنها ما لم يكن لديه معلومات داخلية.

## 8. Insiders List:

The company has to prepare a list for insiders and submit it to the stock exchange and the capital market authority taking into consideration the following:

- A. The list include the names and positions of insiders
- B. The company must develop confidentiality agreements that ensure that any counterparty have to keep a similar list in his company that include all insiders from his side who have access to such information related to Mezzan and its' clients and submit this list to Mezzan upon request
- C. Insiders list have to be updated and submitted to the stock exchange and the capital market authority if:
- A person in the list is not considered anymore an insider.
  - Adding a new insider to the list.
  - When the reason behind including the person in the list have changed.

## 9. Disclosure

- Once appointed every insider has to report to Capital Market Authority, Kuwait Boursa and the company within five business days from date of assuming his duties at the listed company with the amount of shares he owns in all listed companies whether registered in his name or in the names of his minor children in accordance with Annex No. 6 of Module 10 of the CMA Executive List. .
- Every insider has to inform the company his intention to buy or sell the company's stock or its subsidiaries in case these companies where listed before dealing. The notification must include the name of insider, his position and the amount of shares his intending to buy or sell and the date of execution.
- Every insider has to disclose to the company, Capital Market Authority, the Kuwait Boursa

## 8. قائمة الأشخاص المطلعين لدى الشركة المدرجة

يتعين على الشركة المدرجة إعداد قائمة بالأشخاص المطلعين لديها وعليها تزويد الهيئة والبورصة بتلك القائمة مع مراعاة ما يلي:

- بيان الأشخاص المطلعين لدى الشركة المدرجة .
- وضع ترتيبات تعاقدية فاعلة تقضي بأن تقوم المؤسسات الأخرى المطلعة بالاحتفاظ بقائمة بالعاملين لديها من الأشخاص المطلعين على معلومات داخلية خاصة بالشركة المدرجة وعمالها.
- يجب على الشركة المدرجة تحديث قائمة الأشخاص المطلعين، وتزويد الهيئة والبورصة بتلك القائمة المحدثة، فور حدوث التالي:

- عندما يطرأ تغيير في سبب ورود شخص موجود في القائمة.
- عندما يصبح شخص غير وارد في القائمة شخصاً مطلعاً.
- عندما تنتفي صفة الشخص المطلع عن شخص وارد في القائمة.

## 9. الإفصاح

- يلتزم الشخص المطلع لدى الشركة المدرجة خلال خمسة أيام عمل من إستلام مهامه بالإفصاح لدى الهيئة والبورصة والشركة عن جميع الأسهم التي يمتلكها في الشركات المدرجة في البورصة، هو وأولاده القصر المشمولون بولايته وذلك وفق الملحق رقم (6) من الكتاب العاشر.
- يلتزم الشخص المطلع لدى الشركة المدرجة بالإفصاح عن نيته ببيع أو شراء الأوراق المالية للشركة المدرجة، أو الشركة الأم، أو أي شركة تابعة، في حال كانت تلك الشركات مدرجة في البورصة، وذلك إلى مسؤول المطابقة والالتزام لدى هذه الشركة المدرجة قبل اتمام تلك العمليات، على أن يتضمن الإفصاح اسم الشخص المطلع لدى الشركة المدرجة وأسماء أولاده المشمولين بولايته ممن يعتمون القيام بهذا التعامل، والمنصب الذي يشغله لدى الشركة المدرجة، وكمية وطبيعة الأوراق المالية التي يعتزم التعامل بها، وطبيعة التعامل، وتاريخ التعامل.
- يلتزم الشخص المطلع لدى الشركة المدرجة بالإفصاح لدى الهيئة والبورصة والشركة المدرجة عن أي عملية بيع أو شراء قام بها على الأوراق المالية لهذه الشركة المدرجة، أو الشركة الأم، وذلك

with the amount of shares he bought or sold within two business days from transaction date at max and before the start of trading on the third day after the transaction took place..

خلال يومي عمل أبتداء من تاريخ التعامل بجد أقصى قبل جلسة تداول اليوم الثالث وفق الملحق رقم (6) من الكتاب العاشر .

## 10. Violations

Board Members executive management and any insider who possess insider information is responsible for adhering to insider trading rules as non-compliance with these rules will result a disciplinary and criminal offence according to law as follows:

- Any person who took advantage of insider information by buying or selling securities or disclose inside information or give advice on the basis of inside information to someone else, or someone who trades in securities while in the possession of internal information knowing he have such information when to buy or sell will be vulnerable to Imprisonment for a term not exceeding five years and a fine not less than the benefit achieved or losses avoided or the amount of ten thousand dinars, whichever is the highest value, does not exceed three times the benefit obtained or loss avoided or the amount of one hundred thousand dinars, or one of the two penalties.
- The person who receives the insider information and trade according to it is vulnerable to the same penalties.
- Mezzan Holding will not responsible for settling any legal violation which will have to be settled by the violator himself.

## 11. Exceptions

No exceptions can be granted to board members, executive management or insiders from adhering to these rules.

## 12. Transactions considered as transactions executed by corporate Insiders in a Listed Company:

The following conditions are considered as transactions executed by corporate Insiders in a Listed Company

## 10. عدم الالتزام

يتحمل اعضاء مجلس الإدارة و أعضاء الجهاز التنفيذي و غيرهم من الأشخاص المطلعين مسئولية الامتثال إلى بنود سياسة التعامل الداخلي حيث ان عدم الالتزام بهذه التعليمات من شأنه أن يعرض المخالف للمساءلة التأديبية و الجنائية وفقا للقانون و اللائحة التنفيذية كالتالي :

- يعاقب بالحبس مدة لا تتجاوز خمس سنوات و بالغرامة التي لا تقل عن قيمة المنفعة المحققة أو الخسائر التي تم تجنبها أو مبلغ عشرة آلاف دينار أيهما أعلى ولا تتجاوز ثلاث أضعاف قيمة المنفعة المحققة أو الخسائر التي تم تجنبها أو مبلغ مائة ألف دينار أيهما أعلى أو بإحدى هاتين العقوبتين كل مطلع قام ببيع او شراء ورقة مالية أثناء حيازته لمعلومات داخلية أو كشف عن المعلومات الداخلية أو أعطى مشورة علي أساس المعلومات الداخلية لشخص آخر
- كما يعاقب بذات العقوبات أي شخص قام بشراء أو بيع ورقة مالية بناء علي معلومات داخلية حصل عليها من شخص مطلع بطبيعة المعلومات بغرض تحقيق منفعه له أو لغيره.
- علما بان الشركة لن تكون مسؤولة عن سداد أي غرامات مالية حث ان سداد تلك الغرامات ستكون مسئولية المخالف .

## 11. الاستثناءات

لا يجوز استثناء أي عضو مجلس إدارة أو مدير أو موظف في الشركة من الامتثال لسياسة التعامل الداخلي.

## 12. حكم تعاملات المطلع لدى الشركة المدرجة :

- تعد في حكم تعاملات المطلع لدى الشركة المدرجة الحالات الآتية :
  - إذا كان الشخص المطلع لدى الشركة المدرجة قام بالتعامل في الأوراق المالية المصدرة عنها بصفته وكيلًا أو وصيًا أو قيما .
  - أي شخص إعتباري يمتلك به شخص مطلع لدى الشركة المدرجة وأولاده القصر المشمولون بولايته نسبة تصل إلى 50% أو أكثر من راس مال هذا الشخص الأعتباري سواء بشكل مباشر أو غير مباشر أو يتحكم في ممارسة أكثر من 50% من حقوق التصويت

1. If an Insider in a Listed Company deals in the Securities issued by the company as a proxy, guardian or custodian.
2. If any corporate Person, through which an Insider in a Listed Company and his minors who are under his custody own 50% or more of the capital of this corporate Person, either directly or indirectly, or control the rights of more than 50% of its voting rights in any general assembly for that corporate Person, deals in the Securities issued by it.
3. If a corporate Person deals in the Securities of a Listed Company while one of his employees is a Member of a Board of Directors in that Listed Company.
4. Dealings of the staff of the Governmental or Regulatory Authorities which receives Inside Information concerning the Listed Company.

### **13. Inquiries**

Pease refer your enquiries concerning insider trading rules to investor relations department.

في أي جمعية لهذا الشخص الأعتباري وقام بالتعامل في الأوراق المالية المصدرة عنها .

- أي شخص إعتباري قام بالتعامل في الأوراق المالية ويكون احد موظفيه يشغل عضوية مجلس الإدارة لدى الشركة المدرجة .

- تعامل الأشخاص لدى الجهات الحكومية أو الرقابية المطلعون على معلومات داخلية لدة الشركة المدرجة .

### **13. الاستفسارات**

يرجى توجيه أية استفسارات بشأن أحكام سياسة التعامل الداخلي إلى إدارة علاقات المستثمرين .

## Forms – النماذج

### Appendix 1:

<p align="center"><b><u>Acknowledgement of Receipt of Insiders' Policy of the Company</u></b></p>	<p align="center"><b><u>إقرار استلام سياسة تعاملات المطلعين للشركة</u></b></p>
<p>I hereby acknowledge receipt of the Insider Policy of Mezzan Holding Company 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>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>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 it Executive List when trading in Company securities. I also undertake not to provide trading advice to third parties based on insider information.</p>	<p>أقر بموجب هذا الكتاب باستلامي نسخة من سياسة المطلعين المعتمدة لدى شركة ميزان القابضة ؛ و أؤكد أنني :</p> <p>(a) قرأت هذه السياسة؛</p> <p>(b) أنني على علم بالآثار القانونية المترتبة على اطلاعي على المعلومات الداخلية المتعلقة بالشركة المدرجة وعملائها، بما في ذلك القيود المفروضة على التعامل بأسهم الشركة.</p> <p>(c) أنني على علم بالجزاء المترتبة على سوء الاستخدام والتداول غير السليم للمعلومات الداخلية للشركة التي اطلعت عليها؛</p> <p>(d) أوافق على الإفصاح عن اسمي كأحد المطلعين في قائمة المطلعين الخاصة الشركة المقدمة لهيئة أسواق المال والجهات الرقابية بناء على طلبها.</p> <p>أنني 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>أتعهد بصفتي كشخص مطلع ايضاً 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 وفقاً لأحكام قانون هيئة أسواق المال ولائحته التنفيذية . كما أتعهد بعدم إعطاء أي مشورة على أساس المعلومات التي بحوزتي.</p>
<p><b>Name:</b></p>	<p>الاسم:</p>
<p><b>Position:</b></p>	<p>الوظيفة:</p>
<p><b>Department:</b></p>	<p>الإدارة/ القسم:</p>
<p><b>Investor Trading Account No.</b></p>	<p>رقم التداول:</p>
<p><b>Securities balance</b></p>	<p>رصيد الأوراق المالية:</p>
<p><b>Date:</b></p>	<p>التاريخ:</p>
<p><b>Signature:</b></p>	<p>التوقيع:</p>

**ملحظة:** يجب ملء كافة البيانات دون ترك أي خانة فارغة. **Note:** All information must be filled in without leaving any cell blank.

## **Appendix 2:**

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,

Mezzan Holding Company