



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

## LEGAL DEPARTMENT

**Related Parties Transactions  
Policy**

سياسة التعاملات مع الأطراف ذوي  
العلاقة

**March 2025**

## REVISION RECORD SHEET

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

<b>No.</b>	<b>Issue Date</b>	<b>Description of Revision</b>	<b>By</b>	<b>Rev</b>	<b>App</b>
1	08/28/ 2016 2019/05/09 2020/02/02 2021/01/31 2022/03/10 2023/01/17 28/03/2024	Finalized and issued for implementation	WK	NA	BOD
2	2025/03/20	Finalized and issued for implementation	WK	AK	BOD

# Mezzan Holding Related Parties Transactions Policy

## 1. Introduction

Building a culture of professional conduct and moral values within the company helps to enhance investor confidence in the company's integrity and financial soundness. The commitment of all employees, including members of the Board and executive management to adhere to company policies and regulations will achieve the best interests of all the company's stakeholders, specially the shareholders and help avoiding conflict of interest.

## 2. Objective

The purpose of this policy is to outline the policies and procedures that shall regulate and prohibit conflicts of interest for shareholders, the Board, Committees, Senior Executives, employees, auditors and consultants and other stakeholders as appropriate (collectively referred to as the "Concerned Persons"). This policy also aims to help "Concerned Persons" to appropriately manage conflicts of interest in accordance with legal requirements and the goals of accountability and transparency in **Mezzan's** operations.

## 3. Conflict Of Interest Definition & overview on cases of conflict of interests

Conflicts of Interest arise in organizations where a person's private interests interfere in any way with the overall interests of the organization.

Mezzan Group acknowledges and respects the fact that its "Concerned Persons" have their own individual interests and have the right to engage in various activities provided that the activities do not in any possible way lead to a situation that conflict with the overall interests of Mezzan Group.

Furthermore, conflicts of interests may arise or be determined by the following examples:

# سياسة التعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة – وتعارض المصالح وحالاتها شركة ميزان القابضة

## 1. مقدمة

ان ترسيخ ثقافة السلوك المهني والقيم الأخلاقية داخل الشركة تعزز من ثقة المستثمر في نزاهة الشركة وسلامتها المالية حيث أن التزام كافة العاملين بالشركة سواء أعضاء مجلس الإدارة ، الإدارة التنفيذية أو العاملين الآخرين بسياسات و لوائح الشركة سيؤدي الي تحقيق مصالح كافة الأطراف ذوي العلاقة بالشركة و بصفة خاصة المساهمين و ذلك دون تعارض في المصالح.

## 2. هدف السياسة

أن الغرض من هذه السياسة هو بيان السياسات والإجراءات التي تنظم تعارض المصالح لكل من مساهمي الشركة ومجلس الإدارة ولجان الشركة وكبار التنفيذيين، والموظفين ومراجعي الحسابات، والمستشارين وأصحاب المصلحة الآخرين حسب ما تقتضيه الحاجة (ويشار إليهم جميعاً في هذه السياسة "بالأشخاص المعنيين"). كما تهدف هذه السياسة إلى مساعدة "الأشخاص المعنيين" للتعامل مع حالات التعارض وفقاً للمتطلبات القانونية ووفقاً لأهداف المساءلة والشفافية التي تطبقها الشركة في عملياتها .

## 3. تعريف تعارض المصالح ونظرة عامة على

### حالات التعارض في المصالح :

ينشأ تعارض المصالح في الشركات عندما تتداخل المصالح الشخصية الخاصة للأشخاص بأي شكل من الأشكال مع المصالح العامة للشركة.

مجموعة ميزان تُقر وتحتزم الواقع المتمثل في أن "الأشخاص المعنيين" لديهم مصالح شخصية وأن لهم الحق في المشاركة في مختلف الأنشطة على أن لا يؤدي ذلك بأي شكل من الأشكال إلى تعارض مع المصالح العامة للشركة

وفيما يلي أمثلة لحالات تعارض المصالح أو حالات يمكن أن ينشأ عنها تعارض المصالح :

1. When any concerned person exploits his/her position, information, or business opportunities acquired during work for his/her benefit or the benefit of third parties;
2. When a "Concerned Person" establishes a company that provides services similar to that of Mezzan;
3. When a "Concerned Person" (i.e. Board member) makes a purchasing or business choice to boost a business that he/she has stake in;
4. When an employee or his/her relatives performs any type of work for suppliers, sub-suppliers and competitors;
5. When a "Concerned Person" takes actions or has interests that may make it difficult to perform his or her work for Mezzan objectively and effectively;
6. When a "Concerned Person", or members of his/her family, receive improper personal benefits as a result of his/ her position in Mezzan.
7. When a "Concerned Person" (i.e. Board member) accepts fees for providing consultations to another company that is in direct competition with Mezzan due to the main nature of the business (i.e. foods such as edible foods, sugar, ghee, pasta, retail) .
8. Mezzan Group and stakeholders with any conflicting interests must do all that it takes to make the Company's interest prevail, under the best of circumstances. "Concerned Persons" must also refrain from influencing the Company's decisions in all what might cause a conflict of interest, including refraining from voting on any decision or anything subject to a possible conflict of interest. They must also report any conflict of interest arising from their relations with Mezzan Group, in compliance with the disclosure methods defined in this policy and regulations in force in the Kingdom of Saudi Arabia.

1. أن يستخدم أحد الأشخاص المعنيين منصبه في مجموعة ميزان، أو المعلومات، أو فرص الأعمال التي يحصل عليها أثناء عمله في الشركة للحصول على منافع شخصية أو لتحقيق فوائد لطرف ثالث.
2. عندما يقوم أحد "الأشخاص المعنيين" بإنشاء شركة تمارس نشاط مشابه لنشاط الشركة.
3. عندما يقوم أحد "الأشخاص المعنيين" مثل عضو مجلس الإدارة باتخاذ قرار أو الدخول في تعامل أو عملية شراء لصالح شركة له مصلحة فيها.
4. أن يقوم الموظف و/أو أحد أقاربه بأي أعمال للموردين أو الموردين بالباطن أو المنافسين.
5. عندما يقوم أحد "الأشخاص المعنيين" بأعمال أو تكون له مصالح قد تجعل من الصعب عليه أداء عمله في الشركة بموضوعية وفعالية.
6. عندما يتلقى أحد "الأشخاص المعنيين"، أو أحد أفراد أسرته، منافع شخصية غير مشروعة بسبب منصبه في ميزان .
7. عندما يقوم أحد "الأشخاص المعنيين" (مثل عضو المجلس) بأخذ مقابل مادي نظير تقديمه استشارات إلى شركة أخرى منافسة للشركة أي أن طبيعة عملها ونشاطها مماثل لأحد أنشطة ميزان.
8. يجب على مجلس الإدارة وأصحاب المصالح مراعاة القيام بما يكفل ترجيح مصلحة الشركة عند وقوع حالات تعارض المصالح، وفقاً لأفضل الظروف المتاحة، كما أن على "الأشخاص المعنيين" الامتناع عن التأثير على قرارات الشركة في أي عمل ينشئ عنه تعارضاً محتملاً في المصالح بما في ذلك الامتناع عن التصويت على أي قرار أو أمر يكون خاضعاً لتعارض محتمل في المصالح، وأن يفصحوا عن أي تعارض للمصالح ينشأ بسبب علاقتهم بالشركة وفقاً لوسائل وطرق الإفصاح .
9. التوسط لتوظيف الأقارب والأصدقاء بمجموعة ميزان أو شركاتها التابعة أو التوصية

9. Mediating for the employment of relatives and friends at Mezzan Group or its OpCos or recommending them. If a relative applies for a job, the concerned persons shall not mediate, and act in accordance with the procedures and policies determined by the Company without any direct or indirect impact or interference.

#### 4. Disclosure of Conflicts of Interest

All Board members and employees shall be committed to immediately disclose and notify about their following personal interests:

1. Interests regarding investment or ownership in a commercial activity or a facility having interests or providing services to any of its subsidiaries, benefiting from the Company and its Subsidiaries, or receiving any services from them.
2. A commercial activity or any facility providing or seeking to provide a particular service with any of the Company's Subsidiaries, such as banks, media, etc.
3. Any interest with a customer, client or any other facility which receives a service or benefits from the Company or its Subsidiaries.
4. A commercial activity, client or any other facility which is in a position to benefit from any procedures performed by a Board member or employee.
5. Full details of any contract or arrangement in which the CEO, the CFO, Board members or any relative has substantial interest and is important for the Company's activities, or submitting a denying proof.
6. A person who desires to nominate himself/herself for the membership of the Board shall disclose to the Board or the GA any cases of conflict of interest, including having a direct or indirect interest in the contract and businesses entered

بخصوصهم وفي حال تقدم أحد الأقارب لوظيفة على الأشخاص المعنيين عدم التوسط له وترك الأمور تسير وفقاً للإجراءات والسياسات التي تحددها الشركة دون تأثير أو تدخل بطريقة مباشرة أو غير مباشرة.

#### 4. الإفصاح عن حالات تعارض المصالح:

يلتزم جميع أعضاء مجلس الإدارة ومنسوبي الشركة بالإفصاح والتبليغ فوراً عن مصالحهم الشخصية التالية:

1. أي مصلحة في استثمار أو ملكية في نشاط تجاري أو منشأة لها فائدة أو تقدم أي خدمات لأي من الشركات التابعة للشركة، أو تتحصل على أي فائدة من الشركة وشركاتها التابعة أو تستقبل أي خدمات منها.
2. نشاط تجاري أو منشأة تقوم بأداء خدمة معينة أو تبحث عن أداء خدمة مع أي من الشركات التابعة للشركة، كالبنوك وأجهزة الإعلام أو غيرها.
3. أي مصلحة مع زبون، عميل أو أي منشأة أخرى تستقبل خدمة أو أي منفعة من الشركة أو شركاتها الفرعية التي تقع ضمن مجموعتها.
4. نشاط تجاري، عميل أو أي منشأة أخرى في وضع يجعلها تستفيد من أي إجراءات يقوم بها عضو مجلس الإدارة أو الموظف.
5. التفاصيل الكاملة لأي عقد أو ترتيب يكون فيه للرئيس التنفيذي أو للمدير المالي أو لأحد أعضاء مجلس الإدارة أو لأي قريب لهؤلاء مصلحة جوهرية فيه ويكون مهماً لأعمال الشركة أو تقديم إقرار ينفي ذلك.
6. على من يرغب في ترشيح نفسه لعضوية مجلس الإدارة أن يفصح للمجلس وللجمعية العامة عن أي من حالات تعارض صالح – وفق الإجراءات المقررة من الهيئة –، وتشمل: وجود مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في الأعمال والعقود التي تتم لحساب الشركة التي يرغب في الترشح لمجلس إدارتها. واشتراكه في عمل من شأنه

into for the benefit of the Company in which he/she desires to be nominated to the Board; and engaging in a business that may compete with the Company or any of its activities

## 5. Board Role

The Board of Directors is committed to embrace the moral values that reflect how business is conducted – how the company makes decisions. Executive management is committed to implement the company's objectives according to those values through:

- Board and senior executives' commitment to rules and regulations and their representation of all shareholders, working for the best interest of stakeholders' and not for only a specific group.
- Prohibition of exploiting the company's assets and recourses to achieve personal interests.
- Commitment to insider trading policy, conflict of interests' policy and material event disclosure mechanism.
- Existence of a mechanism that allows the company's employees to report their suspicions about any improper practices or suspicious treatment in financial reporting or internal controls or in any other area, as well as the appropriate procedures that allow an independent and fair investigation to these issues while ensuring confidentiality of the reporter to ensure his protection from any adverse reaction that may arise as a result of his reporting.
- Disclosure of related party transactions as per Capital Market Authority (CMA) rules.

منافسة الشركة، أو منافستها في أحد فروع النشاط الذي تزاوله.

## 5. دور مجلس الإدارة

يلتزم مجلس الإدارة بالعمل على ترسيخ القيم الأخلاقية داخل الشركة و التي تعكس كيفية القيام بالأعمال بما فيها كيفية الوصول الي القرارات كما تلتزم الإدارة التنفيذية بتنفيذ اهداف الشركة وفق تلك القيم و ذلك عن طريق :

- ترسيخ مبدأ التزام كل عضو من أعضاء مجلس إدارة و كبار التنفيذيين بكافة القوانين و التعليمات ، تمثيل جميع المساهمين ، الإلتزام بما يحقق مصلحة المساهمين كافة و أصحاب المصالح الآخرين و ليس مجموعة محددة فقط.
- عدم استغلال أصول و موارد الشركة لتحقيق مصالح شخصية ، و العمل على استخدامهما بالطريقة المثلى لتحقيق أهداف الشركة.
- الإلتزام بسياسة تعاملات الأشخاص المطلعين و تعارض المصالح و كيفية الإعلان عن الأحداث الجوهرية.
- وجود آلية تتيح للعاملين بالشركة أن يبلغوا عن شكوكهم حول أي ممارسات غير سليمة أو أمور تثير الريبة في التقارير المالية أو أنظمة الرقابة الداخلية أو أي أمور أخرى ، فضلا عن وضع الترتيبات المناسبة التي تسمح بإجراء تحقيق مستقل و عادل في هذا الموضوع مع ضمان منح الشخص ( حسن النية ) الذي قام بالإبلاغ السرية التي تكفل حمايته من أي رد فعل سلبي أو ضرر قد يلحقه نتيجة إبلاغه عن تلك الممارسات.
- يجب أن يتم الإفصاح عن معاملات الأشخاص ذوي العلاقة وفقا لمتطلبات هيئة أسواق المال .

## 6. Related Party Transactions Definition

Related Party transactions can be defined as asset or responsibilities transfer, rendering services from or to a related party. Related party can be one of the following:

- Person or entity that has control whether directly or indirectly over the company.
- Subsidiary company.
- A company that is considered part of the group.
- Board member or part of executive management.
- Second degree relatives to the persons mentioned in point 1 or 4.
- Company under the control or joint control or under influence of people mentioned in point 4 or 5 through their voting rights whether directly or indirectly.

## 7. Listed Company Commitments

Related party transactions have to be conducted based on the regular commercial terms as follows:

- The transactions have to be reviewed and analyzed in the same way as any regular transaction.
- Commercial terms should be the same applied in regular transactions.
- The Company shall assign an independent expert, such as an Asset Valuator or Investment Advisor , to report to the general assembly or the Board of Directors, as the case may be, on any transaction between the company and any Related Party or any arrangement whereby each party enters into any project or financing asset where the value of the transaction or arrangement equals 5% or more of the total assets of the company or if such transaction has a material effect on the company financial statement (material effect resulting from a transaction, an arrangement , disposal or a contract that may effect the user of the financial

## 6. تعريف المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة

يتم تعريف المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة على أنها نقل الأصول أو المسؤوليات أو أداء الخدمات من قبل، إلى، أو لطرف ذو صلة. ويعد الطرف ذو علاقة بالشركة في الحالات التالية :

- إذا كان يملك السيطرة سواء بشكل مباشر أو غير مباشر للشركة.
- إذا كان شركة تابعة .
- إذا كان عضوا في نفس المجموعة التي تكون الشركة طرفا فيها.
- إذا كان عضوا في مجلس إدارة الشركة أو عضوا في الإدارة التنفيذية.
- إذا كان تربطه صلة قرابة من الدرجة الأولى.
- إذا كان شركة تحت السيطرة أو السيطرة المشتركة أو التأثير الهام للأشخاص المشار إليهم أعلاه

## 7. التزامات الشركة:

يتعين أن تتم كافة التعاملات مع الأطراف ذات العلاقة على أسس تجارية بحثة على النحو التالي :

- يتعين أن تكون هذه التعاملات خاضعة لنفس مستوى الفحص والعناية الواجبة التي تتم على التعاملات المماثلة مع الغير/الأطراف الأخرى .
- يتعين أن تكون خاضعة للشروط والأحكام التي تنطبق على التعاملات المماثلة مع الغير/الأطراف الأخرى.
- يتعين أن تقوم الشركة بتكليف خبير مستقل مثل مقوم أصول أو مستشار استثمار، ليقدم تقرير للجمعية العامة أو مجلس الإدارة - حسب الأحوال- بشأن أي صفقة بين الشركة وأي طرف ذو علاقة بها، أو أي ترتيب يدخل بموجبه كل من الطرفين في أي مشروع أو أصل أو يقدم تمويلا له، متى كانت قيمة الصفقة أو الترتيب تعادل 5 % أو أكثر من إجمالي أصول الشركة، أو كان للصفقة أو الترتيب أثر جوهري على البيانات المالية

statements of the company), provided that such report is submitted before the transaction is approved or the arrangement stipulated.

The expert must provide an independent, unbiased and impartial opinion about the subject matter to the best of his/her abilities.

## 8. Board Members Commitments

- Board members are prohibited - without an approval from the General Assembly renewed every year – from having any interest (direct or indirect) in any of the company's deals or contracts. The exception is when the member submits the best bid in a public tender. Also, board members are prohibited from participating in an activity that is considered competitive to the company's businesses.
- Any board member who might have an interest in any of the company's deals or contracts, have to notify the board of directors. This notification has to be recorded in the board of directors' minutes. The member should not participate in the vote on the resolution issued in this regard. The chairmen have to present to the general assembly all contracts or deals that board members are part of it, with a report from the external auditor on these transactions.
- The company should not grant any of its board members, chief executive officer or their spouses, second degree relatives or their private companies loans or facilities unless there is an authorization from the general assembly.

للشركة (أثر ناتج من صفقة أو تصرف أو ترتيب أو عقد قد يؤثر على مستخدم البيانات المالية في الشركة) على أن يقدم ذلك التقرير قبل الموافقة على الصفقة أو الترتيب المشار إليهما.

و يجب على الخبير المكلف أن يلتزم بالحيادية و عدم التحيز عند إعدادة للتقرير المطلوب بهذه المادة.

## 8. التزامات عضو مجلس الإدارة

- لا يجوز لعضو مجلس الإدارة – بغير موافقة من الجمعية العامة يحدد كل سنة – أن تكون له أي مصلحة ( مباشرة أو غير مباشرة) في الأعمال والعقود التي تتم لحساب الشركة و تستثنى من ذلك الأعمال التي تتم بطريق المنافسة العامة إذا كان عضو مجلس الإدارة صاحب العرض الأفضل؛ كما لا يجوز له أن يشترك في أي عمل من شأنه منافسة الشركة، أو أن يتاجر في أحد فروع النشاط الذي تزاوله الشركة .
- يتعين على عضو مجلس الإدارة أن يبلغ المجلس بما له من مصلحة شخصية في الأعمال و العقود التي تتم لصالح الشركة سواء بشكل مباشر او غير مباشر . و يتم اثبات هذا التبليغ في محضر الاجتماع ، و لا يجوز للعضو ذي المصلحة الإشتراك في التصويت على القرار الذي يصدر في هذا الشأن . و يبلغ رئيس مجلس الإدارة الجمعية العامة عند انعقادها عن الأعمال و العقود التي يكون لأحد أعضاء مجلس الإدارة مصلحة شخصية فيها ، و يرفق بهذا التبليغ تقرير خاص من مراقب الحسابات الخارجي.
- لا يجوز للشركة أن تقرض أحد أعضاء مجلس إدارتها أو الرئيس التنفيذي أو أزواجهم أو أقاربهم حتى الدرجة الثانية، أو الشركة التابعة لهم، ما لم يكن هناك تفويض خاص بذلك من الجمعية العامة العادية للشركة.

## **9. Executives and Employees Commitments**

- Avoid any activities or benefits whether financial or non-financial that may contradict with their commitment to perform their duties efficiently.
- Receiving bribery is illegal and should be avoided.

## **10. Approval Process on Related Parties**

### **Transactions**

- After receiving the General Assembly approval to conduct related party transactions, every transaction has to be presented to Risk Management Department which in turn submits the necessary recommendations to the Board of Directors to accept or reject such transactions, after presenting its resolution and approving it by the Board of Directors. Approval of a transaction can be accompanied by the imposition of one or more conditions on the company or related person.
- 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.

## **9. التزامات الإدارة التنفيذية و العاملين بالشركة**

- تتوقع الشركة من موظفيها أن يتجنبوا أي أنشطة ومصالح مالية أو غير مالية قد تتعارض مع التزامهم ليقوموا بأداء وظائفهم بفعالية.
- عدم قبول الرشاوى، أو العمولات أو أي دفعات أخرى غير ملائمة للخدمات المتعلقة بتسيير أعمال الشركة.

## **10. إجراءات الموافقة على المعاملات مع الأطراف ذوى العلاقة**

- بعد الحصول على موافقة الجمعية على الترخيص لمجلس الإدارة بالتعامل مع أطراف ذوى صلة، يتم عرض أي معاملات على مع الأطراف ذوى العلاقة على قسم إدارة المخاطر الذي يقوم بدوره برفع التوصيات اللازمة إلى مجلس الإدارة بقبول أو رفض تلك التعاملات وذلك بعد عرض قرارها واعتماده من مجلس الإدارة. هذا ويمكن ان تقترن الموافقة على أحد التعاملات فرض شرط واحد أو أكثر على الشركة أو الشخص ذو الصلة.
- كما يتعين على الشركة أن تفصح عن 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 و قيمته و شروطه و طبيعة المصالح بين طرفي الصفقة أو الترتيب. ويتم تضمينه في التقرير السنوي.