

Ref: KIPCO/DGCEO 61/23 dated May 10, 2023

**Boursa Kuwait Company
State of Kuwait**

المحترمين

السادة / شركة بورصة الكويت

دولة الكويت

Subject: Disclosure regarding obtaining the Capital Markets Authority's approval on the establishment of a sukuk programme and the issuance of the first tranche of sukuk under said programme.

الموضوع: إفصاح بخصوص الحصول على موافقة هيئة أسواق المال على إنشاء برنامج صكوك وإصدار أول شريحة من ضمن هذا البرنامج.

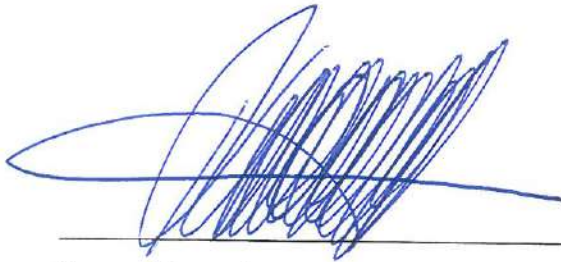
With reference to the above subject, and pursuant to the requirements of module 10 ("Disclosure and Transparency") of the Bylaws of law No. 7 of 2010, regarding the establishment of the Capital Market Authority and the regulation of securities activity, as amended, regarding the disclosure of material information and announcement mechanism thereto.

بالإشارة إلى الموضوع أعلاه، وعملاً بأحكام الكتاب العاشر ("الإفصاح والشفافية") من اللائحة التنفيذية للقانون رقم (7) لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية وتعديلاتهما، فيما يتعلق بالإفصاح عن المعلومات الجوهرية وآلية الإعلان عنها.

Please find enclosed the disclosure form of the material information regarding obtaining the Capital Markets Authority's approval for Kuwait Projects Company (holding) K.S.C.P. as obligor, where the issuer is Kuwait Projects Sukuk Limited Company, on the establishment of a sukuk programme and the issuance of the first tranche of sukuk under said programme.

تجدون مرفق لكم طيه نموذج الإفصاح عن المعلومات الجوهرية المتعلقة بحصول شركة مشاريع الكويت (القابضة) ش.م.ك.ع. بصفقتها الملتزم، وحيث شركة صكوك مشاريع الكويت المحدودة هي المصدر، على موافقة هيئة أسواق المال على إنشاء برنامج صكوك وإصدار أول شريحة من ضمن هذا البرنامج.

Sincerely,



Samer Khanachet

Deputy Group Chief Executive Officer

كيبكو
KIPCO

13

سامر خنشت

نائب الرئيس التنفيذي للمجموعة

شركة مشاريع الكويت (القابضة) ش.م.ك.ع.
Kuwait Projects Company (Holding) K.S.C.P.

+965 2294 3400
+965 2244 4356

kipco@kipco.com
www.kipco.com

رقم السجل التجاري: 23118
Commercial register: 23118

رأس المال المصرح به والمصدّر والمدفوع
504,847,626.900 دينار كويتي

Authorized, Issued and Paid up
Capital: KD 504,847,626.900

برج كيبكو، شرق، مدينة الكويت
ص.ب. 23982 الصفاة، 13100 الكويت

KIPCO Tower, Sharq, Kuwait City
P.O. Box 23982 Safat, 13100 Kuwait

1111

الإفصاح عن المعلومات الجوهرية
Material Information Disclosure Form

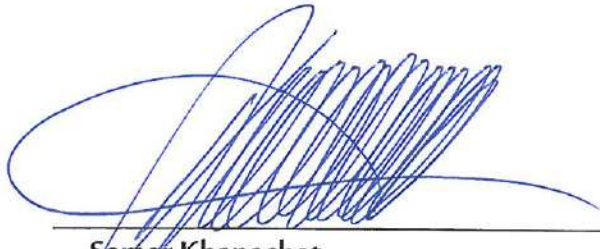
| | | |
|--|---|--|
| 10/5/2023 | | التاريخ Date |
| Kuwait Projects Company Holding K.S.C.P. (the "Obligor") | شركة مشاريع الكويت (القابضة) ش.م.ك.ع. ("الملتزم") | اسم الشركة المدرجة Name of the Listed Company |
| <p>We would like to inform you that Kuwait Projects Company (Holding) K.S.C.P. (hereinafter referred to as the "Obligor") has obtained the Capital Markets Authority's (the "CMA") approval to establish an international sukuk programme with a value not exceeding USD 2 billion or its equivalent in other currencies (hereinafter referred to as the "Programme") in accordance with the resolution by circulation of the Board of Directors issued on 12 April 2023 and the resolution of the General Assembly held on 19 April 2023. The Obligor has incorporated Kuwait Projects Sukuk Limited Company (hereinafter referred to as the "Issuer") a special purpose vehicle incorporated in the Cayman Islands for the purpose of establishing the Programme and undertake the issuance of sukuk successively.</p> <p>The Obligor has obtained further the CMA approval to issue the first tranche of the programme, which is Kuwaiti dinars denominated sukuk with a total value not exceeding KWD 150 million in two tranches (fixed and floating interest profit rate) for a period not exceeding 6 years from the date of issuance (hereinafter referred to as "the Issue"). This issuance will be indirect by the Obligor, and the issuance proceeds will be used for the purpose of financing the company's purposes and its various activities general corporate purposes. The issuance will be a senior unsecured commitment that benefits from the same rank as all other senior unsecured obligations of the Issuer and the Obligor.</p> | <p>نود إفادتكم بحصول شركة مشاريع الكويت (القابضة) ش.م.ك.ع. (ويشار إليها فيما بعد بـ "الملتزم") على موافقة هيئة أسواق المال ("الهيئة") على إنشاء برنامج صكوك دولي بقيمة لا تتجاوز 2 مليار دولار أميركي أو ما يعادله من عملات أخرى (ويشار إليه فيما بعد بـ "البرنامج") وذلك طبقاً لقرار مجلس الإدارة بالتمرير الصادر بتاريخ 12 إبريل 2023 وقرار الجمعية العامة العادية المنعقدة بتاريخ 19 إبريل 2023. وقام الملتزم بتأسيس شركة صكوك مشاريع الكويت المحدودة (ويشار إليها فيما بعد بـ "المصدر")، شركة ذات غرض خاص تم إنشائها في جزر الكايمان لغرض إنشاء البرنامج وإصدار الصكوك تباعاً.</p> <p>وحصل الملتزم أيضاً على موافقة الهيئة لإصدار الشريحة الأولى من ضمن البرنامج وهي صكوك بالدينار الكويتي بقيمة إجمالية لا تتجاوز 150 مليون دينار كويتي على شريحتين (صكوك بعائد ثابت و عائد متغير) لفترة استحقاق لا تتجاوز 6 سنوات من تاريخ الإصدار (ويشار إليها فيما بعد بـ "الإصدار"). وسيكون هذا الإصدار غير مباشر من قبل الملتزم، وستستخدم عوائد الإصدار للأغراض العامة للملتزم. سيكون الإصدار غير مضموناً ذات أولوية بالسداد يتمتع بذات المرتبة التي تتمتع بها جميع التزامات المصدر والملتزم غير المضمونة ذات الأولوية بالسداد.</p> | المعلومة الجوهرية Material Information |

اثر المعلومة الجوهرية على
المركز المالي للشركة

Impact of the
material
information on the
company's
financial position

No material impact on the company's financial statements since no issuance has been made under the Sukuk programme.

لا يوجد تأثير مادي على البيانات المالية للشركة حيث
لم يتم إصدار أي إصدار بموجب برنامج الصكوك



Samer Khanachet

Deputy Group Chief Executive Officer

كيبكو
KIPCO

13

سامر خنشت

نائب الرئيس التنفيذي للمجموعة

