

Ref: KIPCO/DGCEO 86/23 dated July 5, 2023

Bursa Kuwait Company

KUWAIT

Subject: Supplementary disclosure regarding the issuance
of unsecured sukuk with a nominal value of KD

103,100,000

With reference to the above subject, and to our previous disclosure regarding the Capital Markets Authority approval on the private prospectus issued on 4 June 2023, and in accordance with the provisions of Module 10 of the Executive Bylaws of the Law No. 7 of 2010, as amended, regarding the disclosure of material information.

Please find enclosed the supplementary disclosure form of the material information relating to the issuance of sukuk with a nominal value of KD 103,100,000 with a maturity of six years.

Sincerely,



Samer Khanachet
Deputy Group Chief Executive Officer

كيبكو
KIPCO

سامر خنشت
نائب الرئيس التنفيذي للمجموعة

السادة / شركة بورصة الكويت المحترمين

دولة الكويت

الموضوع: إفصاح مكمل بخصوص إصدار صكوك غير مضمونة
بقيمة اسمية بلغت 103,100,000 دينار كويتي.

بالإشارة إلى الموضوع أعلاه، وإلى إفصاحنا السابق بشأن موافقة هيئة أسواق المال على نشرة الاكتتاب الخاصة والمعلن عنها بتاريخ 4 يونيو 2023، وعملاً بأحكام الكتاب العاشر من اللائحة التنفيذية للقانون رقم 7 لسنة 2010 وتعديلاتهما بشأن الإفصاح عن المعلومات الجوهرية،

تجدون مرفق طيه نموذج الإفصاح المكمل والمتعلق بإصدار صكوك بقيمة 103,100,000 دينار كويتي ولمدة إستحقاق ستة سنوات.

وتفضلوا بقبول فائق الإحترام،،،

نموذج الإفصاح المكمل

Supplementary Disclosure Form

5/7/2023		التاريخ Date
Kuwait Projects Company (Holding) K.S.C.P. "KIPCO" as obligor	شركة مشاريع الكويت (القابضة) ش.م.ك.ع. "كيبكو" بصفتها الملتزم	اسم الشركة المدرجة Name of the Listed Company
4/6/2023		تاريخ الإفصاح السابق Date of previous disclosure
Supplementary disclosure from Kuwait Projects Company (Holding) K.S.C.P. ("KIPCO") as obligor regarding the issuance of unsecured sukuk with a nominal value of KD 103,100,000	إفصاح مكمل من شركة مشاريع الكويت (القابضة) ش.م.ك.ع. ("شركة كيبكو") بصفتها الملتزم بخصوص إصدار صكوك غير مضمونة بقيمة إسمية بلغت 103,100,000 دينار كويتي.	عنوان الإفصاح Title of Disclosure
<p>We would like to inform you that KIPCO has successfully completed the private placement and issuance of senior unsecured sukuk with a total value of KD 103,100,000 on 5 July 2023, in two tranches (Fixed & Floating) with maturity date 6 years for each tranche from issuance date as follows:</p> <ul style="list-style-type: none"> Kuwaiti Dinars 66,050,000 Fixed Profit Rate Sukuk at 6.50% payable semi-annually and are due on 5 July 2029. Kuwaiti Dinars 37,050,000 Floating Profit Rate Sukuk at 3.00% + CBK Discount Rate, provided that the floating rate shall never exceed 7.50% per annum, payable semi-annually, and are due on 5 July 2029 . <p>The proceeds from the issuance of the Sukuk will be used by KIPCO for general corporate purposes .</p> <p>Kamco Investment Company K.S.C.P, KFH Capital Investment Company and Warba Bank K.S.C.P. acted as joint lead managers and arrangers for the abovementioned sukuk issue.</p>	<p>تود شركة كيبكو إفادتكم باكتمال عملية الاكتتاب الخاص بإصدار صكوك غير مضمونة ذات أولوية بالسداد بلغت 103,100,000 دينار كويتي في تاريخ 5 يوليو 2023، وذلك على شريحتين (ثابتة ومتغيرة) ولمدة استحقاق ستة سنوات لكل شريحة من تاريخ الإصدار وفق ما يلي:</p> <ul style="list-style-type: none"> صكوك بقيمة 66,050,000 دينار كويتي بمعدل ربح ثابت يبلغ 6.50%، يدفع بشكل نصف سنوي، وتستحق بتاريخ 5 يوليو 2029. صكوك بقيمة 37,050,000 دينار كويتي بمعدل ربح متغير يبلغ 3.00% فوق سعر الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي شريطة ألا يتجاوز إجمالي معدل الربح 7.50% سنوياً، يدفع بشكل نصف سنوي، وتستحق بتاريخ 5 يوليو 2029. <p>علماً بأن عائدات الإصدار ستستخدم لتمويل الأغراض العامة لشركة كيبكو.</p> <p>وقد قامت كل من شركة كامكو للاستثمار ش.م.ك.ع. وبيتك كابيتال للاستثمار وبنك وربة ش.م.ك.ع. بدور مدراء الإصدار المشتركين ووكلاء الاكتتاب.</p>	<p>التطور الحاصل على الإفصاح</p> <p>Updates that occurred to the disclosure</p>
There is no material impact on the consolidated financial statements of KIPCO	لا يوجد أثر مادي على البيانات المالية المجمعة لشركة كيبكو	<p>أثر المعلومة الجوهرية على المركز المالي للشركة (إن وجد)</p> <p>The financial effect of the occurring developments (If any)</p>


Samer Khanachet
Deputy GCEO

كيبكو
KIPCO
سامر خنشت
نائب الرئيس التنفيذي للمجموعة