

Our ref: KIPCO/DGCEO 72/22 dated June 23, 2022

Boursa Kuwait Company

KUWAIT

المحترمين

السادة / شركة بورصة الكويت

دولة الكويت

Subject: Disclosure of Material Information regarding the CMA Approval on the Merger Contract.

الموضوع: الإفصاح عن معلومة جوهرية بشأن موافقة هيئة أسواق المال على مشروع عقد الاندماج

With reference to the above subject, and the requirements of module ten (Disclosure and Transparency) of the executive regulation of Law No. 7 of 2010, on the establishment of the Capital Market Authority and the regulation of securities activity and their amendments, 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 وألية الإعلان عنه.

Attached is the disclosure form of material information.

نرفق لكم نموذج الإفصاح عن المعلومات الجوهرية.

Sincerely,

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ،،

Samer Khanachet
Deputy Group Chief Executive Officer

كيبكو
KIPCO
شركة مشاريع الكويت (القابضة)
Kuwait Projects Company (Holding)

سامر خنشت
نائب الرئيس التنفيذي للمجموعة

Disclosure Form of Material Information

23 June 2022	23 يونيو 2022	التاريخ Date
Kuwait Projects Company (Holding) K.S.C.P.	شركة مشاريع الكويت (القابضة) ش.م.ك.ع	اسم الشركة المدرجة Name of the Listed Company
<p>We would like to inform you that the Capital Markets Authority of Kuwait ("CMA") has issued its approval on the merger contract on Thursday, 23 June 2022 in relation to the merger by way of amalgamation between Kuwait Projects Holding Company K.S.C.P. ("KIPCO") and Qurain Petrochemical Industries Company K.S.C.P. ("QPIC"), whereby KIPCO will be the merging entity and QPIC will be the merged entity.</p> <p>According to the results of the independent valuation report and the opinion of the independent investment advisor on the fairness of the valuation, KIPCO's share price was valued at 181 fils per share, whilst QPIC's share price was valued at 406 fils per share, resulting in a share swap ratio of 2.24 shares in KIPCO's share capital for every one share in QPIC's share capital.</p> <p>Having said that, the above-mentioned merger is subject to the approval of the extraordinary general meetings of the merging and merged companies which will be set later upon the completion of the necessary regulatory procedures and approvals to call for the extraordinary general assemblies. Moreover, the required disclosures will be prepared and made pursuant to the provisions of Bylaws of Law No. (7) of 2010 and their amendments.</p> <p>It is worth noting that the merger contract and its appendixes will be available for the company's shareholders perusal starting from Sunday, 26 June 2022 at Company's headquarter located in Sharq District, Khalid Bin Al Waleed Street, KIPCO Tower, Floor 49.</p> <p>Currently, the material information shall have no impact on the company's financial position</p>	<p>يرجى العلم بأن هيئة أسواق المال قد أصدرت موافقتها يوم الخميس الموافق 23 يونيو 2022 على مشروع عقد الاندماج بطريق الضم بين شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع ("كيبكو") وشركة القرين لصناعة الكيماويات البترولية ش.م.ك.ع ("القرين") بحيث تكون شركة كيبكو هي الشركة الدامجة، وشركة القرين هي الشركة المندمجة.</p> <p>وطبقاً لنتائج تقرير مقوم الأصول المستقل ورأي مستشار الاستثمار المستقل بشأن عدالة التقييم، فقد تم تقييم سهم شركة كيبكو بـ 181 فلس للسهم الواحد وسهم القرين بـ 406 فلس للسهم الواحد، وأن معدل تبادل الأسهم هو 2.24 سهم في رأس مال شركة كيبكو مقابل كل سهم واحد في رأس مال شركة القرين.</p> <p>الجدير بالذكر أن عملية الاندماج المشار إليها أعلاه تخضع لموافقة الجمعية العامة غير العادية لكل من الشركة الدامجة والمندمجة والتي سيحدد موعدها لاحقاً، وذلك بعد استكمال باقي الإجراءات التنظيمية ذات الصلة والموافقات الرقابية اللازمة للدعوة لتلك الجمعيات. هذا، وسوف يتم عمل الإفصاحات اللازمة قانوناً طبقاً لأحكام اللائحة التنفيذية للقانون رقم (7) لسنة 2010 وتعديلاتهما.</p> <p>كما نود الإشارة إلى أن مشروع عقد الاندماج وملحقاته سيكون متاحاً للاطلاع لمساهمي الشركة ابتداءً من يوم الأحد الموافق 26 يونيو 2022 في المقر الرئيسي للشركة الكائن في منطقة شرق، شارع خالد بن الوليد، برج كيبكو، الدور 49.</p> <p>لا يوجد أثر للمعلومة الجوهرية على المركز المالي للشركة في الوقت الحالي</p>	المعلومة الجوهرية Material Information
		الرقم المعلن Impact of the material information on the company's financial position



Samer Khanachet
Deputy Group Chief Executive Officer



كيبكو
KIPCO
 شركة مشاريع الكويت (القابضة)
 Kuwait Projects Company (Holding)

سامر خناشيت
نائب الرئيس التنفيذي للمجموعة

111