

Ref: KIPCO/DGCEO 151/22 dated December 29, 2022

Boursa Kuwait Company

KUWAIT

Subject: Supplementary disclosure regarding the issuance of unsecured debt bonds with a nominal value of KD 165 million

With reference to the above subject, and to our previous disclosure regarding the Capital Markets Authority approval on the private prospectus issued on 18 December 2022, 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 bonds with a nominal value of KD 165 million with a maturity of six years.

Sincerely,



Samer Khanachet
Deputy Group Chief Executive Officer

السادة / شركة بورصة الكويت المحترمين
دولة الكويت

الموضوع: إفصاح مكمل بخصوص إصدار سندات دين غير مضمونة بقيمة اسمية بلغت 165 مليون دينار كويتي

بالإشارة إلى الموضوع أعلاه، وإلى إفصاحنا السابق بشأن موافقة هيئة أسواق المال على نشرة الاكتتاب الخاصة والمعلن عنها بتاريخ 18 ديسمبر 2022، وعملاً بأحكام الكتاب العاشر من اللائحة التنفيذية للقانون رقم 7 لسنة 2010 وتعديلاتهما بشأن الإفصاح عن المعلومات الجوهرية،

تجدون مرفق لكم طيه نموذج الإفصاح المكمل والمتعلق بإصدار سندات بقيمة 165 مليون دينار كويتي ولمدة إستحقاق ستة سنوات.

وتفضلوا بقبول فائق الإحترام،،،

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

سامر خناشيت
نائب الرئيس التنفيذي للمجموعة

+++

نموذج الإفصاح المكمل

Supplementary Disclosure Form

| التاريخ | Date |
|---|---|
| 29 December 2022 | 29 ديسمبر 2022 |
| Kuwait Projects Company (Holding) K.S.C.P. ("KIPCO") | شركة مشاريع الكويت (القابضة) ش.م.ك.ع ("شركة كيبكو") |
| 18 December 2022 | 18 ديسمبر 2022 |
| Supplementary disclosure by KIPCO regarding the issuance of unsecured bonds amounting up to KD 200 million | إفصاح مكمل من شركة كيبكو بخصوص إصدار سندات دين غير مضمونة بقيمة لا تتجاوز 200 مليون دينار كويتي |
| <p>We would like to inform you that KIPCO has successfully completed the private placement and issuance of senior unsecured bonds with a total value of 165 million on 29 December 2022, in two tranches (Fixed & Floating) with maturity date 6 years from issuance date as follows:</p> <ul style="list-style-type: none"> Kuwaiti Dinars 55 15 million Fixed Rate Bonds at 6.75% payable semi-annually and are due on 29 December 2028 Kuwaiti Dinars 109 85 million Floating Rate Bonds at 3.00% + CBK Discount Rate, provided that the floating rate shall never exceed 7.75% per annum, payable semi-annually, and are due on 29 December 2028 <p>The proceeds from the issuance of the Bonds will be used by the Company for general corporate purposes</p> <p>Kamco Investment Company K.S.C.P and Gulf Bank K.S.C.P acted as joint lead managers and arrangers for the abovementioned bond issue</p> | <p>تود شركة كيبكو إفاذتكم باكتمال عملية الاكتتاب الخاص بإصدار سندات دين غير مضمونة ذات أولوية بالسداد بلغت 165 مليون دينار كويتي في تاريخ 29 ديسمبر 2022، وذلك على شريحتين (ثابته ومنعبرة) ولمدة استحقاق ستة سنوات من تاريخ الإصدار وفق ما يلي:</p> <ul style="list-style-type: none"> سندات دين بقيمة 55 15 مليون دينار كويتي بمائدة ثابتة تبلغ 6.75%، تدفع بشكل نصف سنوي، وتستحق بتاريخ 29 ديسمبر 2028 سندات دين بقيمة 109 85 مليون دينار كويتي بمائدة متغيرة تبلغ 3.00% فوق سعر الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي شريطة ألا يتجاوز إجمالي سعر الفائدة 7.75% سنوياً، تدفع بشكل نصف سنوي، وتستحق بتاريخ 29 ديسمبر 2028 <p>علماً بأن عائدات الإصدار ستستخدم لتمويل الأغراض العامة للشركة</p> <p>وقد قامت كل من شركة كامكو للاستثمار ش.م.ك.ع وبنك الخليج ش.م.ك.ع بدور مدراء الإصدار المشتركين ووكلاء الاكتتاب</p> |
| There is no material impact on the consolidated financial statements of KIPCO | لا يوجد أثر مادي على البيانات المالية المجمعة لشركة كيبكو |
| | التطور الحاصل على الإفصاح Developments that occurred to the disclosure |
| | الأثر المالي للتطور الحاصل (إن وجد) The financial effect of the occurring developments (if any) |



Samer Khanachet
Deputy Group Chief Executive Officer



سامر خنشت
نائب الرئيس التنفيذي للمجموعة

+++