

Ref: KIPCO/GCEO 757/22 dated September 5, 2022

**Boursa Kuwait Company
State of Kuwait**

المحترمين / السادة / شركة بورصة الكويت
دولة الكويت

**Subject: Disclosure of Material Information
regarding the results of the Extraordinary
General Assembly Meeting**

**الموضوع: الإفصاح عن معلومة جوهرية بشأن نتائج اجتماع
الجمعية العامة غير العادية**

Reference is made to the above subject, and the requirements of Module 10 ("Disclosure and Transparency") of the Executive bylaws of Law No. 7 of 2010, regarding the establishment of the Capital Market Authority and the regulation of securities activities as amended, and to 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 وتعديلاتها، فيما يتعلق بالإفصاح عن المعلومات الجوهرية وألية الإعلان عنها.

Please find enclosed the following:

1. The Disclosure Form for Material Information.
2. Corporate action disclosure form.

تجدون مرفق طيه ما يلي:

1. نموذج الإفصاح عن المعلومات الجوهرية.
2. نموذج الإفصاح عن استحقاقات الأسهم.

Sincerely,

و تفضلوا بقبول فائق التحية و الاحترام ،،،،

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

Adana Nasser Sabah Al Ahmed Al Sabah
Group Chief Executive Officer

أدانا ناصر صباح الأحمد الصباح
الرئيس التنفيذي للمجموعة

نموذج الإفصاح عن المعلومات الجوهرية

Disclosure Form of Material Information

5/9/2022		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 are pleased to inform you that the meeting of the Extraordinary General Assembly for the shareholders of Kuwait Projects Company (Holding) K.S.C.P. ("KIPCO") was held today at the previously disclosed place and time. The meeting was chaired by Sheikhna/ Adana Nasser Sabah Al-Ahmad Al-Sabah – Board Member and Group Chief Executive Officer. The items in the agenda were approved as follows:</p> <p>1) Ratified the Merger Contract by way of amalgamation between Kuwait Projects Company (Holding) K.S.C.P. ("KIPCO") and Qurain Petrochemical Industries Company K.S.C.P. ("QPIC") dated the 14th of June 2022; whereby KIPCO will be the merging entity and QPIC will be the merged entity; and all its appendices, including the Independent Investment Advisor Opinion, the Asset Valuation Report prepared by the Independent Asset Valuator and the Swap Ratio of 2.24 shares in the share capital of KIPCO for every one share in QPIC's share capital out of the total outstanding 1,075,212,620 shares of QPIC, after excluding the 23,979,956 treasury shares owned by QPIC which will be used to reduce QPIC's share capital after QPIC's Extraordinary General Assembly Meeting approval.</p> <p>2) Approved the merger by way of amalgamation between Kuwait Projects Company (Holding) 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, through the dissolution of QPIC and the transfer of all its assets and liabilities, rights and</p>	<p>نفيدكم علماً بأن شركة مشاريع الكويت (القابضة) ش.م.ك.ع. ("كيبكو") قد عقدت اجتماع الجمعية العامة غير العادية لمساهميها اليوم في المكان والموعد المحدد لها. وقد ترأست جلسة الاجتماع الشيخة / أدانا ناصر صباح الأحمد الصباح - عضو مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي للمجموعة، حيث تمت الموافقة والمصادقة على البنود الواردة بجدول الأعمال وذلك على النحو التالي:</p> <p>1. المصادقة على مشروع عقد الاندماج عن طريق الضم بين شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. ("كيبكو") وشركة القرين لصناعة الكيماويات البترولية ش.م.ك.ع. ("القرين") المؤرخ في 14 يونيو 2022 بحيث تكون شركة كيبكو هي الشركة الدامجة، وشركة القرين هي الشركة المندمجة، وجميع ملحقاته بما فيها استشارة مستشار الاستثمار المستقل وتقرير تقييم الأصول المعد من قبل مقيم الأصول المستقل ومعدل تبادل الأسهم الذي يمثل المقابل الذي سيحصل عليه مساهمو شركة القرين وهو 2.24 سهماً جديداً في رأس مال شركة كيبكو مقابل كل سهم واحد في رأس مال شركة القرين من مجموع الأسهم القائمة لمساهمي شركة القرين البالغة 1,075,212,620 سهم وذلك بعد استبعاد أسهم الخزينة المملوكة من قبل شركة القرين البالغ عددها 23,979,956 سهم والتي سيتم تخفيض رأس مال شركة القرين فيها بعد موافقة الجمعية العامة غير العادية لشركة القرين.</p> <p>2. الموافقة على الاندماج عن طريق 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 وذلك من خلال حل شركة القرين ونقل ذمتها المالية بكافة أصولها وحقوقها والتزاماتها إلى شركة كيبكو، وإنقضاء الشخصية الاعتبارية لشركة القرين بمجرد إتمام</p>	<p style="text-align: center;">المعلومة الجوهرية Material Information</p>

obligations to KIPCO, and the expiry of the legal corporate personality of QPIC upon completion of the merger procedures, pursuant to the provisions of Law No. (7) of 2010 on the Establishment of the Capital Markets Authority and the Regulation of Securities Activity and its Bylaws, as amended, and the Companies Law No. 1 of 2016 and its Bylaws, as amended.

- 3) Approved the continuation of trading of the shares of Kuwait Projects Company (Holding) K.S.C.P. on Boursa Kuwait Company (the Kuwait Stock Exchange) after the merger and of the publishing of the merger on the website of Boursa Kuwait Company and in the Official Gazette and of the annotation to the commercial registry.

- 4) Approved the increase of KIPCO's authorized share capital from KWD 300,000,000 and the issued and paid up share capital from KWD 264,000,000 (Two Hundred and Sixty Four Million Kuwaiti Dinars) distributed over 2,640,000,000 ordinary shares to KWD 504,847,626.900 (Five Hundred Four Million Eight Hundred Forty-Seven Thousand Six Hundred Twenty-Six Kuwaiti Dinars, and Nine Hundred Fils) distributed over 5,048,476,269 ordinary shares, through in-kind capital increase of KWD 240,847,626.900 equivalent to an increase of 91.2% of the current issued and paid up share capital – through the issuance and allocation of 2,408,476,269 ordinary shares at par value of 100 fils per share and without premium and with the waiver from the existing shareholders of KIPCO (the merging entity) for their pre-emption right to subscribe in the capital increase so that the entirety of the capital increase will be used and allocated to the shareholders of QPIC (the merged entity) who are registered in QPIC's shareholders register as on the record date, at a swap ratio of 2.24 shares in KIPCO for each share in QPIC, as at the record date. The timetable for the record date to execute the capital increase decision was approved such as follows:

إجراءات الاندماج، وذلك طبقاً لأحكام القانون رقم (7) لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية ولائحته التنفيذية، وتعديلاتهما، والقانون رقم (1) لسنة 2016 بإصدار قانون الشركات ولائحته التنفيذية، وتعديلاتهما.

3. الموافقة على استمرار تداول أسهم شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. في شركة بورصة الكويت للأوراق المالية بعد عملية الاندماج، وشهر عملية الاندماج بالنشر في موقع شركة بورصة الكويت وفي الجريدة الرسمية والقيود بالسجل التجاري.

4. الموافقة على زيادة رأس مال شركة كيبكو المصرح به والبالغ 300,000,000 د.ك (ثلاثمائة مليون دينار كويتي) والمصدر والمدفوع من 264,000,000 د.ك (مئتان وأربعة وستون مليون دينار كويتي) موزعة على 2,640,000,000 سهم عادي إلى 504,847,626.900 د.ك (خمسمائة وأربعة مليوناً وثمانمائة وسبعة وأربعون ألفاً وستمائة وستة وعشرون دينار كويتي وتسعمائة فلس) موزعة على 5,048,476,269 سهم عادي بزيادة عينية قدرها 240,847,626.900 د.ك بما يعادل نسبة زيادة قدرها 91.2% من رأس المال المصدر والمدفوع الحالي وذلك من خلال إصدار وتخصيص 2,408,476,269 سهماً عادياً بالقيمة الإسمية والتي تبلغ 100 فلس لكل سهم وبدون علاوة إصدار مع تنازل المساهمين الحاليين لشركة كيبكو (الشركة الدامجة) عن حق الأولوية في الاكتتاب في أسهم الزيادة، على أن يتم تخصيص كامل أسهم زيادة رأس المال لمساهمي شركة القرين (الشركة المندمجة) المقيدين في سجل مساهمي شركة القرين بمعدل تبادل 2.24 سهم من أسهم شركة كيبكو مقابل كل سهم من أسهم شركة القرين كما في تاريخ الاستحقاق. وتمت الموافقة على الجدول الزمني لاستحقاقات الأسهم لتنفيذ قرار زيادة رأس مال الشركة على النحو التالي:

S/N	Action	Date
1	Confirmation date	06/11/2022
2	Cum Date	13/11/2022
3	Ex-Date	14/11/2022
4	Record Date	16/11/2022
5	Payment / Swap Date	23/11/2022

It was also approved to authorize the Company's Board of Directors and/or the Company's executive management to amend such timetable if the publication procedures are not completed at least eight working days prior the record date, and to dispose of the fractional shares.

- 5) Approved amending Article (6) of the Memorandum of Incorporation and Article (5) of the Articles of Association of Kuwait Projects Company Holding K.S.C.P. as follows:

● **Before Amendment:**

The authorized capital of the company is set at KWD 300,000,000 (Three Hundred Million Kuwaiti Dinars) distributed over 3,000,000,000 shares (Three Billion Shares); the value of each share is 100 fils.

The issued, and paid-up capital of the Company is set at KWD 264,000,000 (Two Hundred Sixty-Four Million Kuwaiti Dinars) distributed among 2,640,000,000 shares (Two Billion Six Hundred Forty Million Shares), the value of each share is 100 fils, and all shares are in cash.

● **After Amendment:**

The authorized, issued, and paid-up capital of the Company is set at KWD 504,847,626.900 (Five Hundred Four Million Eight Hundred Forty-Seven Thousand Six Hundred Twenty-Six Kuwaiti Dinars, and Nine Hundred Fils) distributed among 5,048,476,269 shares (Five Billion Forty-Eight Million Four Hundred Seventy-Six Thousand Two Hundred Sixty-Nine Shares), the value of each share is 100 fils, and the shares are in cash and in-kind.

التاريخ	الحدث	م
06/11/2022	تاريخ التأكيد	1
13/11/2022	تاريخ حيازة السهم	2
14/11/2022	تاريخ تداول السهم دون استحقاق	3
16/11/2022	تاريخ الاستحقاق	4
23/11/2022	تاريخ التوزيع / المبادلة	5

كما تمت الموافقة على تفويض مجلس إدارة الشركة و/أو الإدارة التنفيذية للشركة في تعديل الجدول الزمني المذكور في حال عدم إتمام إجراءات الشهر قبل تاريخ الاستحقاق بثمانية أيام عمل على الأقل وفي التصرف في كسور الأسهم.

5. الموافقة على تعديل المادة (6) من عقد التأسيس والمادة (5) من النظام الأساسي لشركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع.، وذلك على النحو التالي:

● **النص قبل التعديل:**

حدد رأس مال الشركة المصرح به بمبلغ 300,000,000 د.ك (ثلاثمائة مليون دينار كويتي) موزع على 3,000,000,000 سهم (ثلاثة مليار سهم) قيمة كل سهم 100 فلس كويتي.

كما حدد رأس مال الشركة المصدر والمدفوع بمبلغ 264,000,000 د.ك (مائتان وأربعة وستون مليون دينار كويتي) موزع على 2,640,000,000 سهم (ملياران وستمائة وأربعون مليون سهم) قيمة كل سهم 100 فلس كويتي وجميع الأسهم نقدية.

● **النص بعد التعديل:**

حدد رأس مال الشركة المصرح به والمصدر والمدفوع بمبلغ 504,847,626.900 د.ك (خمسمائة وأربعة مليون وثمانمائة وسبعة وأربعون ألف وستمائة وستة وعشرون دينار كويتي وتسعمائة فلس) موزع على 5,048,476,269 سهم (خمسة مليار وثمانية وأربعون مليون وأربعمائة وستة وسبعون ألف ومائتان وتسعة وستون سهم) قيمة كل سهم 100 فلس كويتي، والأسهم نقدية وعينية.

<p>There is no current impact of the material information on the Company's financial position until the finalization of the merger and of the capital increase procedures, both of which are subject to regulatory approvals.</p>	<p>لا يوجد حالياً أثر للمعلومة الجوهرية على المركز المالي للشركة وذلك لحين الانتهاء من إجراءات عملية الاندماج وزيادة رأس مال الشركة والتي تخضع لموافقات الجهات الرقابية ذات الصلة.</p>	<p>اثر المعلومة الجوهرية على المركز المالي للشركة Impact of the material information on the company's financial position</p>
---	--	--



Adana Nasser Sabah Al Ahmed Al Sabah
Group Chief Executive Officer

أدانا ناصر صباح الأحمد الصباح
الرئيس التنفيذي للمجموعة

نموذج الإفصاح عن استحقاقات الأسهم
Corporate Action Disclosure Form

معلومات الشركة
Company Details

Stock	شركة مشاريع الكويت (ش.م.ك.ع.)	الشركة
Stock Code	206	رقم الشركة
Ticker	مشاريع	الاسم المختصر للشركة
ISIN Code	KW0EQ0200653	رقم الترميز الدولي
Contact person	خالد حجاجير الشراد	مسؤول الاتصال
Phone no.	22943470/71	رقم الهاتف
E-mail	sharrad@kipco.com	البريد الإلكتروني

الإعلان
Announcement

Publication Procedures (if any)	<input checked="" type="checkbox"/> No / لا <input type="checkbox"/> Yes / نعم	تم الانتهاء من إجراءات الشهر (إن وجد)
AGM Date	2022/09/05	تاريخ الجمعية العمومية
Record Date	2022/11/16	تاريخ الاستحقاق
Payment Date (B.S -C.D)	2022/11/23	تاريخ التوزيع (أسهم - نقدي)
Coordinated with KCC?	<input type="checkbox"/> No / لا <input checked="" type="checkbox"/> Yes / نعم	تم التنسيق مع المقاصة؟
Confirmation Date	2022/11/06	تاريخ التأكيد
Cum Date	2022/11/13	تاريخ حيازة السهم
Ex Date	2022/11/14	تاريخ تداول السهم دون الاستحقاق

زيادة رأس المال
Capital Increase

المكتتب به - Subscribed		المصرح به - Authorized	
240,847,626.9		300,000,000	
رأس المال بعد الزيادة After Increase	قبل الزيادة Before Increase	طريقة الزيادة Method of Increase	قبل الزيادة Before Increase
504,847,626.9	264,000,000	<input checked="" type="radio"/> Bonus - منحة <input checked="" type="radio"/> Subscription - اكتتاب	300,000,000

أسهم منحة
Bonus shares

إجمالي عدد الأسهم بعد الزيادة Total No. of shares after increase	عدد الأسهم التي سيتم إصدارها No. of shares to be issued	نسبة الزيادة percentage	عدد الأسهم الحالية No of current Share

تخفيض رأس المال
Capital Decrease

بعد التخفيض - After Decrease		المصرح به - Authorized	
مجموع مبلغ الاسترداد Total Redemption Amount		قبل التخفيض Before Decrease	
نسبة التخفيض Decrease Percentage	طريقة التخفيض Method of Decrease		
	<input type="radio"/> Total / كلي <input type="radio"/> Partial / جزئي		

التوزيع النقدي / Cash Dividends

نسبة التوزيع النقدي / Percentage of Cash Dividends	قيمة التوزيع النقدي / Amount of Cash Dividends

Name:

Signature:

Date:

Stamp:

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

خالد عبد الجبار الشراد

5/9/2022

الاسم :

التوقيع :

التاريخ :

الختم :

KCC Confirmation:

Date:

تأكيد المقاصة :

التاريخ :