



ALAFCO AVIATION LEASE AND FINANCE CO. KSCP

شركة الألفكو لتمويل شراء وتأجير الطائرات ش.م.ك.

السجل التجاري : 80745 - رأس المال : 95,209,348.200 د.ك.

التاريخ: 29 نوفمبر 2022

Date: 29 November 2022

Ref.: CC/525/2022

سي سي / 525 / 2022

To: Boursa Kuwait

Dear Sirs,

السادة / بورصة الكويت

المحترمين

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،

**Subject: Supplementary Disclosure – Results of the meeting of the Board of Directors of ALAFCO Aviation Lease and Finance Company (KSCP)**

الموضوع: افصاح مكمل – نتائج اجتماع مجلس إدارة شركة الألفكو لتمويل شراء وتأجير الطائرات (ش.م.ك.ع.)

With reference to the abovementioned subject, and in compliance of the requirements set out in Chapter Four of Module Ten of the Executive Bylaws of the Law No. 7 of 2010 on Establishment of the Capital Markets Authority and Regulation of Securities Activities, as amended, concerning disclosure of material information, and with reference to the previous disclosure made by the Company on 26 November 2022 regarding the meeting of the Board of Directors.

تهدي لكم شركة الألفكو لتمويل شراء وتأجير الطائرات أطيب تحياتها. بالإشارة إلى الموضوع أعلاه، وإلى متطلبات الفصل الرابع من الكتاب العاشر من اللائحة التنفيذية للقانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية وتعديلاته، بشأن الإفصاح عن المعلومات الجوهرية وإلى الإفصاح السابق للشركة بتاريخ 26 نوفمبر 2022 بشأن اجتماع مجلس إدارة الشركة. نرفق لكم نموذج الإفصاح المكمل بشأن الموضوع. وتفضلوا بقبول فائق الاحترام...

Best regards,

Sulaiman Ahmad Al Mudhaf

Secretary of the Board of Directors

سليمان أحمد المذحف

أمين سر مجلس الإدارة

CC: Capital Markets Authority

Encls:

1. Supplementary Disclosure Form

نسخة إلى: السادة هيئة أسواق المال.

المرفقات:

1- نموذج الإفصاح المكمل.

**Supplementary Disclosure**
**الإفصاح المكمل**

Date	29 November 2022
Name of listed Company	ALAFCO Aviation Lease and Finance Company (KSCP)
Disclosure title	Results of the meeting of the Board of Directors
Date of previous disclosure	26 November 2022
Developments that occurred to the disclosure	<p>The Board of Directors of ALAFCO Aviation Lease and Finance Company (KSCP) ("Company") announces that it has reviewed and discussed the proposal for the sale of certain assets of the Company to Macquarie Airfinance Group Limited.</p> <p>The transaction Headline Price is USD \$2.215 billion, which is equivalent to approximately KWD 684 million – subject to the currency exchange fluctuations.</p> <p>The directors considered a fairness opinion with respect to the transaction and all the attachments from deNovo DIFC Limited Partners (the "Fairness Opinion").</p> <p>The Agreement and the relevant documents include the following:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>The aforementioned Assets Sale and Purchase Agreement for the sale of 53 Aircraft from ALAFCO's portfolio and related agreements; and</li> <li>A framework agreement to be entered into in respect of the B737-8MAX Purchase Agreement dated 20 October 2012 (the "OEM Framework Agreement") to transfer the order book with Boeing to the Purchaser (Macquarie Airfinance Group Limited) and related agreements,</li> </ol> <p>The directors have resolved that the shareholders of the Company be</p>

التاريخ	29 نوفمبر 2022
اسم الشركة المدرجة	شركة الأفكو لتمويل شراء وتأجير الطائرات (ش.م.ك.ع)
عنوان الإفصاح	نتائج اجتماع مجلس الادارة
تاريخ الإفصاح السابق	26 نوفمبر 2022
التطور الحاصل على الإفصاح	<p>يعلن مجلس إدارة شركة الأفكو لتمويل شراء وتأجير الطائرات (ش.م.ك.ع) عن مناقشته للعرض المقدم لشراء مجموعة من أصول شركة الأفكو من شركة ماكواري (Macquarie Airfinance Group Limited) بسعر أساسي يبلغ 2.215 مليار دولار أمريكي، بما يعادل 684 مليون دينار كويتي تقريباً (قابل للتغير حسب معدل صرف العملة) بعد الإطلاع على تقرير الرأي المنصف من دي نوفو بارتنرز المحدودة بمركز دبي العالمي (deNovo DIFC Limited Partners) كجهة استشارية قامت بدراسة العرض وجميع المرفقات الخاصة بالموضوع واعداد الرأي المنصف Fairness Opinion.</p> <p>وتشمل الاتفاقية والوثائق ذات الصلة الآتي:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>اتفاقية بيع وشراء الأصول (APA) لبيع 53 طائرة من محفظة الشركة وجميع الوثائق ذات الصلة؛</li> <li>اتفاقية إطارية بشأن نقل اتفاقية شراء سجل طلبات الشركة مع بوينغ لـ 20 طائرة من طراز بيونج B737-8MAX المؤرخة في 20 أكتوبر 2012 للمشتري ("الاتفاقية الإطارية") والمزمع إبرامهما مع شركة ماكواري (Macquarie Airfinance Group Limited) وجميع الوثائق ذات الصلة؛</li> </ol> <p>وعليه قرر مجلس الإدارة دعوة الجمعية العامة العادية للشركة للانعقاد في مقر الشركة وفقاً للمواعيد والإجراءات المقررة قانوناً للنظر في الموافقة على اتفاقية بيع وشراء الأصول والاتفاقية</p>

	<p>convened, with requisite notice, to an ordinary general meeting at the registered office of the Company (a) to consider the approval of the transaction contemplated and (b) review and consider the Fairness Opinion.</p> <p>Upon the approval of the transaction by the Ordinary General Assembly The accounting loss of this transaction is expected to be approximately USD \$61.4 million (approximately KWD 19.0 million – subject to the currency exchange fluctuations). In addition, the cash and cash equivalent will increase by USD \$710 million (approximately KWD 220 million – subject to the currency exchange fluctuations) after the repayment of the outstanding financing secured by the relevant aircraft in the transaction and other related transaction costs. The transaction is expected to complete within 12 months of signing and only after obtaining approvals of the regulatory authorities and the Company's general assembly.</p>	<p>الإطارية وجميع الوثائق ذات الصلة المشار اليهم أعلاه مع الأخذ في الإعتبار الرأي المنصف بشأن الاتفاقية. (the "Fairness Opinion")</p> <p>وفي حال موافقة الجمعية العامة العادية للشركة على العرض من المتوقع أن تسجل الشركة زيادة في النقد بمبلغ 710 مليون دولار أمريكي بما يعادل 220 مليون دينار كويتي تقريباً (قابل للتغير حسب معدل صرف العملة) بعد سداد التمويلات المرتبطة بالطائرات المبيعة والتكاليف الأخرى المرتبطة بالصفقة، بالإضافة إلى تسجيل الشركة خسارة بمبلغ 61.4 مليون دولار أمريكي تقريباً بما يعادل 19.0 مليون دينار كويتي تقريباً (قابل للتغير حسب معدل صرف العملة)، ومن المتوقع أن تكتمل الصفقة في غضون 12 شهراً تبدأ من التوقيع و فقط بعد الحصول على موافقة الجهات الرقابية في الكويت وخارج الكويت والجمعية العامة للشركة.</p>
<p>The financial effect of the occurring developments (if any)</p>	<p>The main transaction's effect represented by the increase in cash and cash equivalent by approximately USD \$710 million (approximately KWD 220 million – subject to the currency exchange fluctuations), decrease in dues to financial institutions by approximately USD \$1.5 billion (approximately KWD 464 million – subject to the currency exchange fluctuations) and decrease in potential capital commitments (off balance sheet item) by approximately USD \$916 million (approximately KWD 283 million – subject to the</p>	<p>يتمثل الأثر المالي الرئيسي للصفقة في زيادة النقد والنقد المعادل بمبلغ 710 مليون دولار أمريكي تقريباً بما يعادل 220 مليون دينار كويتي تقريباً (قابل للتغير حسب معدل صرف العملة) وانخفاض الرصيد المستحق إلى مؤسسات مالية بمبلغ 1.5 مليار دولار أمريكي تقريباً بما يعادل 464 مليون دينار كويتي تقريباً (قابل للتغير حسب معدل صرف العملة) وانخفاض الإلتزامات الرأسمالية المستقبلية المحتملة (من بند خارج الميزانية) بمبلغ 916 مليون دولار أمريكي تقريباً بما يعادل 283 مليون دينار كويتي تقريباً (قابل للتغير حسب معدل صرف العملة) وتسجيل خسائر بمبلغ 61.4 مليون دولار أمريكي تقريباً بما</p> <p>الأثر المالي للتطور الحاصل (إن وجد)</p>



ALAFCO AVIATION LEASE AND FINANCE CO. KSCP

شركة الأفكو لتمويل شراء وتأجير الطائرات شركة مسجلة  
السجل التجاري : 80745 - رأس المال : 95,209,348.200 د.ك.

currency exchange fluctuations) and record losses of approximately USD \$61.4 million (approximately KWD 19.0 million – subject to the currency exchange fluctuations) in total when the full transaction is completed and will reflect on the Company's financial statements in due course of time and will be listed in accordance with the applicable accounting rules and the external auditor review.

The Board of Directors may convene at a later stage to look into the possibility of the settlement of the unsecured financings from the free cash flow resulted from the transaction and may recommend to the shareholders (in another meeting) to approve cash dividends after settlements of the company's obligations.

يعادل 19.0 مليون دينار كويتي تقريباً (قابل للتغير حسب معدل صرف العملة) لمجملة الصفقة إلى حين الإغلاق النهائي لمكونات الصفقة وسيدرج حسب القواعد المحاسبية المعمول بها وبعد الخضوع لمراجعة مدقق الحسابات. ومن المحتمل أن ينظر مجلس الإدارة في اجتماع لاحق إلى إمكانية سداد التمويلات غير المضمونة من المبلغ الفائض من الصفقة وتوصية محتملة للجمعية العامة (في اجتماع لاحق) بتوزيعات نقدية للمساهمين بعد سداد الإلتزامات.