Date: 19/04/2021

التاريخ : 19/ 04/ 2021.

Mr. Hassan Abdulrahman Al Serkal
Chief Executive Officer - Dubai Financial Market
Dubai, UAE

السيد / حسن عبد الرحمن السركال
الرئيس التنفيذي - سوق دبي المالي
دبي – الإمارات العربية المتحدة

Subject: Disclosure of Material Information

الموضوع : الافصاح عن معلومة جوهرية

With reference to the above subject, and upon the request of the Capital Markets Authority to disclose about material information Regarding Issuance of Disciplinary Board Resolution on Violation No. (24/2021 Disciplinary Board) (12/2021 Authority)

بالإشارة للموضوع أعلاه ، وبناء على طلب هيئة أسواق المال بالإفصاح عن المعلومات الجوهرية بخصوص قرار مجلس التأديب في المخالفة المقيدة برقم (2021/24 مجلس تأديب) (2021/12/هيئة).

Which included the cancellation of subscription shares for several companies in increasing the capital of Jiyad Holding Company, which amounted to a total of KD 16,956,402 Only, and among those companies is Arabian Pen Educational Company KSC (closed), the subsidiary of Al-Madina for Finance and Investment Group.

والذي تضمن إلغاء أسهم اكتتاب لعدة شركات في زيادة رأس مال شركة جياد القابضة والبالغ إجماليها 16,956,402 دينار كويتي ، ومن بين تلك الشركات شركة القلم العربي التعليمية ش.م.ك (مقفلة) الشركة التابعة لمجموعة شركة المدينة للتمويل والاستثمار.

Note that the subsidiary company has stated that it has not announced this decision yet, and the necessary legal measures will be taken in this regard in light of the reasons and justifications for that decision, which the subsidiary company has not announced, and any developments will be disclosed in a timely manner.

علما بأن الشركة التابعة قد أفادت بعدم إعلانها بهذا القرار حتى الآن وسيتم اتخاذ الإجراءات القانونية اللازمة في هذا الشأن على ضوء أسباب وحيثيات ذلك القرار الذي لم تعلن به الشركة التابعة ، وسيتم الافصاح في حينه عن أي تطورات.

The financial impact on Al-Madina for Finance and Investment Company in case of excluding the shares of the Educational Arabian Pen Company in increasing the capital of the Jiyad Holding Company is a loss of KD 2.23 million, after the amendment to the investment classification in the Jiyad Company from "Investment in an associate" to "Investment at fair value through P/L", due to the decrease in the ownership percentage in Jiyad Company from 22% to 16%. Note that the aforementioned figures are subject to audit and review.

الأثر المالي على شركة المدينة للتمويل والاستثمار في حال استبعاد أسهم شركة القلم العربي التعليمية في زيادة رأس مال شركة جياد القابضة هو خسارة بمبلغ 2.23 مليون دينار كويتي، وذلك بعد أن يتم التعديل على تصنيف الاستثمار في شركة جياد من استثمار في شركة زميلة إلى استثمار بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح والخسارة، لانخفاض نسبة الملكية في شركة جياد من 22% إلى 16%. علما بأن الأرقام المذكورة خاضعة للتدقيق والمراجعة.

Note that the subsidiary company has confirmed that it will appeal the decision, and will not recognize its effects until the appeal is decided by the competent court, because the above mentioned decision was not issued against it and it was not a party to its procedures.

علما بأن الشركة التابعة قد أكدت على أنها ستقوم بالطعن على القرار، ولن تعترف بآثاره إلاّ بعد الفصل في الطعن من قبل المحكمة المختصة وذلك نظراً لكون ذلك القرار ليس صادر ضدها ولم تكن طرفاً في إجراءاته.

Best Regards.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير.

شركة المدينة للتمويل والاستثمار
AL-MADINA FOR FINANCE AND INVESTMENT

Mohamad Darwesh Al-Shaemali
Vice Chairman

محمد درويش الشمالي
نائب رئيس مجلس الإدارة