

Capital Markets Authority  
Boursa Kuwait Company

State of Kuwait

**Subject: Disclosure of material information regarding the board resolution authorizing the exercise of a tender offer for all outstanding notes under the U.S. \$3,000,000,000 Euro Medium Term Note Programme and the launch of tender offers**

With reference to the above subject, and pursuant to the requirements of module 10 ("Disclosure and Transparency") of the Bylaws of law No. 7 of 2010, regarding the establishment of the Capital Markets Authority and the regulation of securities activity, as amended, regarding the disclosure of material information and announcement mechanism thereto.

Please find enclosed the disclosure form for material information related to the above subject.

Sincerely,

المحترمين  
المحترمين

السادة / هيئة اسواق المال  
السادة / شركة بورصة الكويت

دولة الكويت

الموضوع: الإفصاح عن معلومات جوهرية بشأن قرار مجلس الإدارة بالموافقة على تقديم عرض شراء كافة السندات القائمة المصدرة ضمن برنامج السندات متوسطة الأجل باليورو البالغ حجمه 3,000,000,000 دولار أمريكي

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 وآلية الإعلان عنها.

تجدون مرفق طية نموذج الإفصاح عن المعلومات الجوهرية الخاص بالموضوع أعلاه.

و تفضلوا بقبول فائق التحية و الاحترام ،،،،



Samer Khanachet  
Deputy group CEO

كيبكو  
KIPCO

سامر خنشت  
نائب الرئيس التنفيذي للمجموعة

# نموذج الإفصاح عن المعلومات الجوهرية Disclosure Form of Material Information

كيبكو  
KIPCO

التاريخ: Date:		اسم الشركة المدرجة Name of the Listed Company
2025/9/2		شركة مشاريع الكويت (القابضة) ش.م.ك.ع "كيبكو"
<p>The Board of Directors of KIPCO have passed a resolution by way of circulation authorizing KIPCO to proceed with the tender offer, and repurchase in cash and cancel all of the following outstanding notes so tendered, under its U.S.\$3,000,000,000 Euro Medium Term Note Programme:</p> <p>1. The U.S.\$500,000,000 notes due 29<sup>th</sup> October 2026 issued by Kuwait Projects Co SPC Limited on 29 October 2019 and irrevocably guaranteed by KIPCO; (the "2026 Notes") and</p> <p>2. The U.S.\$500,000,000 notes due 23 February 2027 issued by Kuwait Projects Co SPC Limited on 23 February 2017 and irrevocably guaranteed by KIPCO (the "2027 Notes").</p> <p>The purpose of the tender offers is to optimise the debt structure of KIPCO and its subsidiaries.</p> <p>Following the Board of Directors approval, KIPCO has formally launched cash tender offers for all outstanding 2026 Notes and 2027 Notes in accordance with the terms and conditions set out in the tender offer memorandum, which has been made available to eligible noteholders.</p>		المعلومة الجوهرية Material Information
<p>قام مجلس إدارة كيبكو بإصدار قرار بالتمريم بالموافقة على قيام كيبكو بإعادة شراء وإلغاء كافة السندات القائمة التالية المطروحة للبيع بموجب برنامج السندات متوسطة الأجل باليورو البالغ حجمه 3,000,000,000 دولار أمريكي وذلك مقابل سداد نقدي:</p> <p>1. سندات بقيمة 500,000,000 دولار أمريكي تستحق في 29 أكتوبر 2026، صادرة عن شركة مشاريع الكويت اس بي سي المحدود بتاريخ 29 أكتوبر 2019 ومكفولة على نحو غير قابل للإلغاء من قبل كيبكو ؛ و</p> <p>2. سندات بقيمة 500,000,000 دولار أمريكي تستحق في 23 فبراير 2027، صادرة عن شركة مشاريع الكويت اس بي سي المحدودة بتاريخ 23 فبراير 2017 ومكفولة على نحو غير قابل للإلغاء من قبل كيبكو.</p> <p>إن الغرض من عروض الشراء المذكورة أعلاه هو تحسين هيكل الدين لكيبكو وشركاتها التابعة.</p> <p>وعقب موافقة مجلس الإدارة، أطلقت كيبكو رسميًا عروض شراء نقدية تشمل جميع السندات القائمة والتي ستستحق في عامي 2026 و 2027، وذلك وفقًا للشروط والأحكام الواردة في مذكرة عرض الشراء والتي تم إتاحتها لحملة السندات المؤهلين.</p>		أثر المعلومة الجوهرية على المركز المالي للشركة Impact of the material information on the company's financial position
<p>The repurchase of outstanding notes and cancellation of such repurchased notes pursuant to the tender offers will reduce the outstanding liability under Euro Medium Term Note Programme equivalent to the par value of outstanding notes purchased and cancelled. Further, this will also reiterate KIPCO's prudent approach in managing debt maturities proactively.</p>		ستؤدي إعادة شراء السندات القائمة ثم إلغاء السندات المعاد شراؤها بموجب عروض الشراء إلى خفض الالتزامات المترتبة عن برنامج السندات متوسطة الأجل باليورو بقيمة تعادل القيمة الاسمية للسندات التي تم شراؤها وإلغاؤها، وبذلك على حرص كيبكو على إدارة آجال إستحقاق ديونها على نحو فعال وإستباقي.

يتم ذكر الأثر على المركز المالي في حال كانت المعلومة الجوهرية قابلة لقياس ذلك الأثر، ويستثنى الأثر المالي الناتج عن المناقصات و الممارسات وما يشبهها من عقود. إذا قامت شركة مدرجة من ضمن مجموعة بالإفصاح عن معلومة جوهرية تخصها ولها انعكاس مؤثر على باقي الشركات المدرجة من ضمن المجموعة، فإن واجب الإفصاح على باقي الشركات المدرجة ذات العلاقة يقتصر على ذكر المعلومة والأثر المالي المترتب على تلك الشركة بعينها.

<p>The issuer of this disclosure bears full responsibility for the soundness, accuracy, and completeness of the information contained therein. The issuer acknowledges that it has assumed care of a Prudent Person to avoid any misleading, false, or incomplete information. The Capital Markets Authority and Boursa Kuwait Securities Exchange shall have no liability whatsoever for the contents of this disclosure. This disclaimer applies to any damages incurred by any Person as a result of the publication of this disclosure, permitting its dissemination through their electronic systems or websites, or its use in any other manner.</p>	<p>يتحمل من أصدر هذا الإفصاح كامل المسؤولية عن صحة المعلومات الواردة فيه ودقتها واكتمالها، ويقر بأنه بذل عناية الشخص الحريص في تجنب أية معلومات مضللة أو خاطئة أو ناقصة، وذلك دون أدنى مسؤولية على كل من هيئة أسواق المال وبورصة الكويت للأوراق المالية بشأن محتويات هذا الإفصاح، وبما ينفي عنهما المسؤولية عن أية أضرار قد تلحق بأي شخص جراء نشر هذا الإفصاح أو السماح بنشره عن طريق أنظمتها الإلكترونية أو موقعها الإلكتروني، أو نتيجة استخدام هذا الإفصاح بأي طريقة أخرى.</p>
--	--

  
Samer Khanachet  
Deputy Group CEO

  
سامر خنشات  
نائب الرئيس التنفيذي للمجموعة