

هذه الوثيقة غير مخصصة للنشر أو التوزيع أو الإصدار، بشكل مباشر أو غير مباشر، في أو داخل الولايات المتحدة الأمريكية أو أستراليا أو كندا أو اليابان أو جنوب أفريقيا أو أي دولة أخرى يكون فيها مثل هذا التوزيع غير قانوني.



## الشركة العملية للطاقة ش.م.ك.م. تطرح أسهمها للاكتتاب الخاص في بورصة الكويت

الكويت، 16 نوفمبر 2025: تبدأ الشركة العملية للطاقة ش.م.ك.م. ("الشركة العملية للطاقة" أو "الشركة")، الشركة الكويتية الرائدة في مجال حفر وخدمات حقول النفط، اليوم عملية طرح أسهمها للاكتتاب الخاص ("الطرح") وإدراج 45.9% من رأس مالها كأسهم عادية ("الأسهم") للتداول في السوق الأول في بورصة الكويت، وذلك رهناً بموافقة هيئة أسواق المال ("الهيئة"). ويتضمن الطرح: (1) طرح أولي لأسهم جديدة تصدرها الشركة ("الطرح الأولي")، من قبل بعض المساهمين الحاليين (المساهمين البائعين) و(2) طرح ثانوي لأسهم عادية قائمة من قبل بعض المساهمين الحاليين ("المساهمين البائعين") في الشركة ("الطرح الثانوي").

يعد الإدراج خطوة مهمة نحو تنويع قاعدة مساهمي الشركة وتعزيز حوكمة الشركات فيها وتوسيع شبكة علاقاتها ومكانتها بين أصحاب المصلحة الرئيسيين، وسوف يتم استخدام عائدات الطرح لتعزيز الميزانية العمومية للشركة ودعم استراتيجيتها للنمو على الصعيدين المحلي والإقليمي.

وقد تم تعيين كلاً من شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع. والمجموعة المالية هيرمس الإمارات المحدودة بالتعاون مع المجموعة المالية هيرمس الإمارات كمنسقين رئيسيين مشتركين ("المنسقين الرئيسيين المشتركين"). كما قامت الشركة بتعيين شركة الاستثمارات الوطنية والمجموعة المالية هيرمس وشركة أرقام كابيتال المالية المحدودة كمدرء الاكتتاب ("مدرء الاكتتاب المشتركين")، كما تم تعيين شركة الاستثمارات الوطنية وكيلاً للاكتتاب ("وكيل الاكتتاب") ومستشاراً للإدراج.

### أبرز سمات الطرح

- يتضمن الطرح: (1) طرح أولي لأسهم جديدة تصدرها الشركة ("الطرح الأولي") بما يصل إلى 16.68% من رأس مال الشركة من قبل بعض المساهمين الحاليين، و(2) طرح ثانوي لأسهم عادية قائمة في الشركة ("الطرح الثانوي") بما يصل إلى 29.21% من رأس مال الشركة بعد الطرح الأولي التي سيقوم المساهمون الحاليون ("المساهمون البائعون") ببيعها لمستثمرين محتملين جدد ("الأسهم القائمة"). ويشكل الطرح الأولي والطرح الثانوي معاً ("أسهم الطرح").
- يبلغ رأس المال المصدر والمدفوع للشركة 47,200,000 دينار كويتي، ويتألف من 472,000,000 سهمًا عاديًا بقيمة اسمية قدرها مئة (100) فلس للسهم الواحد.
- سوف تشمل الأسهم التي سوف طرحها الأسهم القائمة التي يمتلكها المساهمون الحاليون ("المساهمون البائعون") والأسهم الجديدة التي ستصدرها الشركة، ويحتفظ كلاهما بالحق في تعديل حجم الطرح في أي

وقت قبل نهاية فترة الاكتتاب وفقاً لتقديرهما الخاص، ورهناً بالقوانين المعمول بها وموافقة هيئة أسواق المال.

- سوف يتم فتح باب الاكتتاب للمستثمرين المحترفين بطبيعتهم والمستثمرين المحترفين المؤهلين وغيرهم من المستثمرين الآخرين (كما هو موضح أدناه).
- سوف يتم تحديد سعر الطرح من خلال آلية البناء السعري بناءً على نطاق سعر الطرح الذي ستم مشاركته في الوقت المناسب. ومن المتوقع قبول إدراج الأسهم للتداول في بورصة الكويت ("القبول") في ديسمبر 2025.

### الجدول الزمني المتوقع للاكتتاب

فيما يلي الجدول الزمني للاكتتاب، والذي يخضع لظروف السوق والحصول على الموافقات التنظيمية ذات الصلة في الكويت، بما في ذلك موافقة القبول وموافقة هيئة أسواق المال:

1. إعلان نية إدراج الأسهم للتداول في بورصة الكويت 16 نوفمبر 2025
2. الإعلان عن نطاق سعر الطرح 23 نوفمبر 2025
3. بدء فترة الاكتتاب 23 نوفمبر 2025
4. إعلان سعر الطرح 30 نوفمبر 2025
5. إغلاق الاكتتاب النهائي 7 ديسمبر 2025
6. إعلان التخصيص النهائي للأسهم (رهناً بموافقة هيئة أسواق المال) خلال خمسة (5) أيام عمل من تاريخ إقفال الاكتتاب
7. الإدراج في بورصة الكويت خلال ثلاثة (3) أيام عمل من تاريخ تقديم بيان الاكتتاب إلى الجهات الرقابية

### هيكل رأس المال وسياسة توزيع الأرباح

- تم تحديد رأس مال الشركة، بتاريخ الإدراج، بمبلغ 47,200,000 دينار كويتي، مُقسماً إلى 472,000,000 سهم مدفوعة بالكامل. وستتم زيادة رأس المال بمقدار 94,500,000 أسهم عادية من خلال الشريحة الأساسية للطرح، على أن تكون القيمة الاسمية لكل سهم 100 فلس.
- تعتزم الشركة، وفقاً لتوصيات مجلس الإدارة وتوفر الاحتياطيّات القابلة للتوزيع، توزيع أرباح إجمالية قدرها نحو 7 ملايين دينار كويتي عن صافي الربح المتحقق للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2026، على أن يتم عمل التوزيعات الأولى جزئياً في أكتوبر 2026، والباقي في أبريل 2027. وبعد ذلك، تعتزم الشركة تبني سياسة توزيعات، وتخضع التوزيعات بشكل عام لموافقة مجلس الإدارة وتوفر الاحتياطيّات القابلة للتوزيع، توزيع الأرباح على أساس نصف سنوي (في أكتوبر وأبريل من كل عام)، مستهدفة معدل توزيع نسبته نحو 50%-60% من صافي الربح المتحقق للفترة المالية ذات الصلة.
- وتخضع التوزيعات بشكل عام لموافقة مجلس الإدارة. وتوفر الاحتياطيّات القابلة للتوزيع، وسيُراعى في تحديد النسبة الفعلية للتوزيع كلاً من حجم الاحتياطيّات القابلة للتوزيع، وفرص الاستثمار المناسبة، والوضع المالي العام للشركة، بما يحقق التوازن بين عوائد المساهمين وتوفير السيولة الكافية لتمويل النمو المستقبلي.

- سوف تواصل الشركة تقييم الفرص الاستثمارية ذات الأثر الإيجابي لتعزيز النمو. وفي حال عدم توفر فرص مناسبة تلبي معايير الاستثمار المستهدفة ومتطلبات العائد، قد تنظر الشركة في إجراء توزيعات عند الحد الأعلى من نطاق التوزيع المعلن.

#### عن الشركة

تُعدّ الشركة العملية للطاقة - والتي تتخذ من الكويت مقراً رئيسياً لها- من أبرز مزوّدي خدمات حقول النفط، وتركز على خدمات الحفر والآبار التي تدعم برامج الإنتاج والصيانة في قطاع التنقيب والإنتاج. وبفضل سجلها التشغيلي الحافل وأسطولها المكوّن من 20 حفارة عاملة داخل الكويت، تقدّم الشركة عمليات تنفيذية آمنة وموثوقة في حقول النفط ذات الأهمية الاستراتيجية، بما يساعد المشغلين على الحفاظ على مستويات الإنتاج، وتحسين كفاءة التشغيل، وتنفيذ المشاريع وفق الجداول الزمنية المحددة. وتُشغّل الشركة أسطولاً حديثاً من الحفارات بطاقة إجمالية تبلغ 20,600 حصان، وتتعاون مع شركاء عالميين في هذا المجال.

تعمل الشركة العملية للطاقة وفق نماذج التعاقد الصناعية المعتمدة في الكويت، وتشمل بشكل رئيسي اتفاقيات الخدمات متعددة السنوات، والترتيبات الإطارية، وعقود طلب التنفيذ، والتي تغطي عمليات الحفر والخدمات الميدانية المرتبطة بها. ويوفر هذا الهيكل نطاقات عمل واضحة، ومستويات أداء قابلة للقياس، وجدول تشغيل يمكن التنبؤ به، بما يضمن توافق مصالح الشركة مع مصالح عملائها.

تمتد أنشطة الشركة عبر قطاعات تشغيلية محددة بوضوح، وتشمل ما يلي:

1. عمليات الحفر - تشمل خدمات الحفر باستخدام الحفارات لدعم برامج التطوير والصيانة.
2. خدمات صيانة الآبار - تشمل أعمال الصيانة الدورية للآبار بهدف الحفاظ على إنتاجيتها وضمان سلامتها.
3. الدعم الميداني المتكامل - يشمل الخدمات الميدانية واللوجستية لدعم تنفيذ عمليات نقل الحفارات وتشغيلها وإيقافها بكفاءة.
4. تأجير المعدات والخدمات المساعدة - وتشمل الأدوات والخدمات الداعمة التي تُكمل الأنشطة الأساسية للحفارات.

يفضل تركيزها على السوق الكويتي، وسجلها الموثوق في التنفيذ، وخبرتها الواسعة في خدمات حفر وصيانة الآبار، تُعدّ الشركة العملية للطاقة داعماً رئيسياً لخطط الكويت في قطاع التنقيب والإنتاج، إذ توفر القدرة التشغيلية والموثوقية الميدانية اللازمة لتنفيذ عمليات حفر وصيانة الآبار بأمان وكفاءة.

## تفاصيل الطرح

يتوقع المساهمون البائعون والشركة بيع 45.9% من إجمالي رأس المال المصدر للشركة العملية للطاقة، مع احتفاظ المساهم البائع بالحقوق في تعديل حجم الطرح في أي وقت قبل نهاية فترة الاكتتاب وفقاً لتقديره الخاص، ورهنًا بالقوانين المعمول بها وموافقة هيئة أسواق المال.

من المتوقع أن تمتد فترة الاكتتاب، والتي ستكون مفتوحة لجميع المستثمرين المؤهلين، ابتداءً من 23 نوفمبر 2025 وحتى 07 ديسمبر 2025.

سوف يتم تحديد سعر الطرح لكل سهم ("سعر الطرح") من خلال عملية البناء السعري وما بعدها.

ومن المتوقع حاليًا أن يتم إتمام عملية الطرح والقبول في ديسمبر 2025، وذلك وفقًا لظروف السوق والحصول على الموافقات التنظيمية ذات الصلة في الكويت، بما في ذلك الموافقة على القبول في الإدراج والتداول في بورصة الكويت.

سوف يتم إدراج تفاصيل الطرح في نشرة اكتتاب باللغة العربية ("نشرة الاكتتاب الخاصة بالكويت")، وفي نشرة اكتتاب باللغة الانجليزية (ترجمة غير رسمية للنشرة العربية المعتمدة من هيئة أسواق المال)، و(ويشار إليهما فيما يلي بـ"نشرة الاكتتاب" أو "النشرة"). وقد تم اليوم نشر نشرة الاكتتاب الخاصة بالكويت على موقع الشركة للمستثمرين المؤهلين فقط، حيث سيقوم مدرء الاكتتاب المشتركين بإتاحتها للمستثمرين المؤهلين.

يقتصر الطرح على المستثمرين المؤهلين فقط بما في ذلك جميع الأفراد والكيانات الاعتبارية بما في ذلك الشركات والمؤسسات والبنوك والصناديق، وعلى النحو المحدد في الكتاب الأول من اللائحة التنفيذية لهيئة أسواق المال في الكويت "مستثمرين محترفين بطبيعتهم" أو "مستثمرين محترفين مؤهلين"، الذين يقبلون شروط الاكتتاب في طلب الاكتتاب وكذلك في نشرة الاكتتاب، ما لم يكونوا ممنوعين من امتلاك الأسهم.

سوف يتم تسجيل الأسهم المكتتب بها بعد اكتمال الاكتتاب في سجل مساهمي الشركة الذي يحتفظ به وكيل المقاصة ("الشركة الكويتية للمقاصة ش.م.ك.م.") باسم المكتتبين الذين تم تخصيص الأسهم لهم ودفعوا قيمتها الاسمية بالكامل، بأقرب وقت ممكن.

## مزايا الاستثمار

تستند قدرة الشركة على تنفيذ استراتيجيتها وتحقيق خطة عملها إلى مجموعة من نقاط القوة والمزايا التنافسية التالية:

### الشركة الكويتية الرائدة في مجال حفر وخدمات حقول النفط

- تُعدّ الشركة العملية للطاقة شركة كويتية رائدة في مجال مقاولات حفر آبار النفط، حيث تدير 20 حفارة كما في النصف الأول من عام 2025، أي ما يعادل نحو 10% من إجمالي أسطول الحفارات النشطة في الكويت. وتُعدّ الشركة مقاولًا مملوكًا بالكامل للكويت، وتقدم خدمات الحفر إلى جانب مجموعة واسعة من خدمات حقول النفط.

- منذ بدء عملياتها في عام 2015 بمنصتي حفر فقط، وسّعت الشركة أسطولها ليزداد عشرة أضعاف، وأضافت تدريجيًا مجموعة من خدمات حقول النفط من خلال حصولها على مؤهلات مسبقة لممارسة أنشطة متعددة، مثل المضخات الغاطسة الكهربائية، وخدمات السلك (Slickline)، ومولدات البخار أحادي المرور (OTSGs)، وفحص الأنابيب، وتسميت الآبار (cementing)، وفحص المعدات المتنقلة، والحفر الموجّه، وخدمات الورش الفنية، وغيرها. كما تسعى الشركة حاليًا للحصول على مؤهلات مسبقة لتقديم خدمات إضافية.
- يعكس هذا التطور استراتيجية الشركة طويلة الأمد للتحول من شركة مقاولات في مجال الحفر إلى مزود متكامل لحلول الآبار على امتداد دورة حياة حقول النفط والغاز. ويجمع هذا التوجه بين الخبرة التشغيلية المحلية والشراكات التقنية الدولية، بما في ذلك المشاريع المشتركة مع مزودي خدمات حقول النفط العالميين، مما يتيح تنفيذ العمليات بكفاءة عالية وتنافسية قوية. وقد تم تسليم أو إعادة تأهيل معظم أسطول الشركة من الحفارات منذ عام 2020، مما يوفر قاعدة أصول حديثة تُعد من بين الأحدث في الكويت، حيث يبلغ متوسط عمر الحفارات 2.07 سنة، مع أفق تشغيلي يصل إلى 30 عامًا.

#### سجل مالي جذاب مع قدرة قوية على تحقيق السيولة النقدية

- حققت الشركة العملية للطاقة نموًا ماليًا ثابتًا مدعومًا بعمليات ذات هوامش ربح عالية وإدارة منضبطة للتكاليف، حيث نمت إيرادات الشركة من حوالي 13 مليون دينار كويتي إلى 21 مليون دينار كويتي بين عامي 2022 و2024. بينما ارتفعت أرباحها التشغيلية قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك وإهلاك الدين من حوالي 9 ملايين دينار كويتي إلى 10 ملايين دينار كويتي.
- حافظت الشركة على هوامش الأرباح التشغيلية قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك وإهلاك الدين أعلى من 45% منذ عام 2022، لتصل إلى 52% في النصف الأول من عام 2025، وهي نسبة أعلى بكثير من متوسط نظيراتها في المنطقة والبالغ حوالي 42%. تعكس قوة هذا الهامش كفاءة أسطول الشركة الحديث، وهيكلها المرن للنفقات العامة، وكفاءة عملياتها التي تتميز بحد أدنى من فترات التوقف (أقل من 1%).
- تحافظ الشركة على هيكل رأسمالي متحفّظ، حيث بلغت نسبة إجمالي الإيرادات التراكمية المتعاقد عليها إلى صافي الدين 4.7 أضعاف، ونسبة الديون إلى حقوق المساهمين أقل من 125%. يوفر هذا المزيج من النمو المستمر، والهوامش المرتفعة، والقدرة على توليد تدفقات نقدية حرة قوية، والرافعة المالية المتحفّظة، أساساً متيناً لخلق قيمة مستدامة للمساهمين.

#### العمل في قطاع يتمتع بأساسيات قوية ورؤية واضحة تمتد لسنوات عدة

- تستند قوة قطاع التنقيب والإنتاج في الكويت إلى مقومات استثنائية عدة، حيث يبلغ عمر احتياطي النفط والغاز في الدولة حوالي 276 عامًا، ويعد من بين الأطول عالميًا؛ بالإضافة إلى تكلفة استخراج منخفضة تصل إلى حوالي 8.5 دولار أمريكي للبرميل، مما يرسخ مكانة الكويت ضمن الدول الأقل تكلفة في إنتاج النفط عالمياً. كما يؤكد انخفاض كثافة انبعاثات ثاني أكسيد الكربون - التي تبلغ 8.5 كجم فقط للبرميل - القدرة التنافسية طويلة الأجل لقاعدة إنتاجها.
- على الصعيد العالمي، من المتوقع أن يبقى النفط والغاز التقليديان عنصرين أساسيين في مزيج الطاقة، حيث يمثلان حوالي 55% من إمدادات الطاقة الأساسية في العالم بحلول عام 2030. وستتطلب تلبية

هذا الطلب حوالي 21 مليون برميل نفط مكافئ يومياً من الإنتاج الإضافي بحلول عام 2030، ومن المرجح أن توفر دول مجلس التعاون الخليجي حوالي 23% من إمدادات النفط العالمية.

- وفي هذا السياق، شهدت الكويت توسعاً مستمراً في نشاط الحفارات، حيث ازداد عدد الحفارات ثلاثة أضعاف تقريباً من 94 حفارة في عام 2012 إلى 240 حفارة بحلول عام 2024، وذلك بالرغم من تقلب أسعار النفط خلال فترات عدة. علاوةً على ذلك، تُمثل الكويت سوقاً جذابة لحفز الآبار النفطية نظراً لسهولة الوصول إلى تلك الآبار مقارنةً بالآبار البحرية أو آبار أعماق المحيطات، مما يحقق تكلفة أقل وسرعة أكبر في عملية الاستخراج.
- من المتوقع أن تشهد الكويت توقيع 120 عقد حفر و81 عقد صيانة بين عامي 2025 و2030، مدعومةً باستثمارات سنوية في قطاع التنقيب والإنتاج تتراوح بين 9 و10 مليار دولار أمريكي، مما يدعم استدامة الطلب على الأسطول الحديث للشركة والمناسب لتلبية المهام المطلوبة.

#### نموذج أعمال مرن أثبتت فعاليته عبر مختلف الدورات الاقتصادية

- أظهرت الشركة العملية للطاقة قدرة ثابتة على النمو خلال دورات السوق، حيث تمكنت من توسيع أسطولها من الحفارات بمقدار عشرة أضعاف بعد أن كان مؤلفاً من حفارتين فقط في عام 2016 ليصل الآن إلى 20 حفارة بحلول النصف الأول من عام 2025. وقد تحقق هذا التوسع على الرغم من انخفاض أسعار النفط في عام 2016 والاضطرابات الناجمة عن جائحة كوفيد-19 خلال الفترة 2020-2021، مما يؤكد قدرة الشركة على الاستثمار والاحتفاظ بحصة قوية خلال دورات السوق.
- منذ تأسيسها، حافظت الشركة على نسبة نجاح بلغت 94% في جميع المناقصات التي شاركت فيها، وحققت الاستفادة الكاملة من أسطولها مقارنةً بمتوسط كفاءة القطاع في الكويت البالغ حوالي 80% في عام 2025 ومتوسط دول مجلس التعاون الخليجي البالغ حوالي 64% في عام 2024، مما يُبرز مرونة نموذجها التشغيلي حتى في ظل سوق تنافسية. وتتجلى موثوقيتها التشغيلية بشكل أكبر في انخفاض معدل توقف العمليات باستمرار عن 1%.
- تتمتع الشركة العملية للطاقة بمرونة تشغيلية عالية بفعل انخفاض النفقات العامة، وارتباطها بعقود طويلة الأجل ذات أسعار ثابتة، مما يوفر تحوطاً فعالاً ضد تقلبات القطاع، بالإضافة إلى العقوبات الكبيرة التي تحول دون دخول الشركات الأخرى إلى السوق، بما في ذلك الإجراءات الطويلة للتأهيل المسبق، ومتطلبات الامتثال الصارمة لمعايير الصحة والسلامة والبيئة، والحاجة إلى رأس مال كبير. هذه المتطلبات مجتمعةً تضمن للشركة الحفاظ على مكانتها الرائدة في السوق واستمراريتها التشغيلية عبر مختلف الظروف.

#### قدرات شاملة في قطاع التنقيب والإنتاج مدعومة بشراكات استراتيجية

- تمتلك الشركة العملية للطاقة سجلاً حافلاً في تطوير مشاريع مشتركة وعقد شراكات استراتيجية مع رواد التكنولوجيا العالميين، مثل كيه سي إيه ديوتيج (KCA Deutag) و CPVEN و COSL و "إكسبرت أوبتيما" و NaftoServ و TRG وشركة جيره لخدمات الطاقة (Jereh) و Kerui.
- تتيح هذه الشراكات الاستفادة من التقنيات الحديثة، وتوسيع نطاق وصولها إلى الخدمات المتخصصة، وتسريع نمو خدماتها المتعلقة بحقول النفط.

- شكّلت خدمات حقول النفط حوالي 28% من إجمالي العقود المتراكمة كما في النصف الأول من عام 2025، مما يعكس تنامي حجم هذا القطاع. علاوة على ذلك، تُوفّر الأنشطة غير القائمة على المناقصات - بما في ذلك خدمات التفيتش والورش - تنوعًا إضافيًا للإيرادات ومرونةً كبيرة في التدفقات النقدية.

#### أسطول حديث وفعال، يُعزز الكفاءة والموثوقية والسلامة

- تُشغّل الشركة العملية للطاقة واحدًا من أحدث أساطيل الحفارات في الكويت ودول مجلس التعاون الخليجي بمتوسط عمر يبلغ 2.07 سنة، مقارنةً بمتوسط عمر الحفارات الموجودة حاليًا في السوق الكويتية والبالغ حوالي 15.9 سنة. ومن أصل عشرين حفارة تملكها الشركة الآن، تم استلام 18 حفارة جديدة أو مجددة بالكامل منذ عام 2022، وتتراوح قدرتها التشغيلية بين 550 و3000 حصان لتبلغ قدرتها الإجمالية 20,600 حصان. كما تم التعاقد على تشغيل كامل الأسطول، حيث يعمل بكامل طاقته كما في النصف الأول من عام 2025.
- تم تصميم الأسطول بطريقة تضمن سهولة الحركة والكفاءة التشغيلية من خلال توفير أنظمة متطورة لنقل الحفارات. وتتميز حفارات الشركة بعمر تشغيلي يمتد لثلاثين عامًا، مما يُوفّر قاعدة متينة وفعالة من حيث التكلفة لتلبية الطلب المتزايد على عمليات الحفر في الكويت.

#### سجل حافل بالمشاريع المتراكمة التي توفر استقرارًا في الإيرادات لسنوات عدة

- توفر العقود التي ترتبط بها الشركة العملية للطاقة حتى الآن رؤية واضحة لأدائها المستقبلي. فقد ارتفع إجمالي الإيرادات التراكمية المتعاقد عليها (انظر أدناه) من 63 مليون دينار كويتي في عام 2020 إلى 131 مليون دينار كويتي في عام 2022، ليصل إلى 323.5 مليون دينار كويتي في 30 يونيو 2025، مما يعكس نموًا ملحوظًا في القدرة التشغيلية للحفارات، وتوسعًا في خدمات حقول النفط، وتحقيق مكاسب سوقية مستمرة.
- تبلغ القيمة الإجمالية للإيرادات التراكمية المتعاقد عليها - والتي تتضمن عقودًا موقعة وممنوحة - 262.1 مليون دينار كويتي كما في 30 يونيو 2025، وتشمل عقود حفر بقيمة 171.5 مليون دينار كويتي وعقود خدمات بقيمة 90.6 مليون دينار كويتي، بالإضافة إلى عقود مناقصات بقيمة إجمالية تبلغ 62.4 مليون دينار كويتي.
- بحسب توزيع الإيرادات التراكمية المتعاقد عليها حسب القطاعات، فإن 72% من إجمالي هذه الإيرادات يرتبط بخدمات الحفر و28% بخدمات حقول النفط، مما يعكس تنوع مصادر الإيرادات. كما أن جميع الإيرادات التراكمية تقريبًا مقومة بالدينار الكويتي، مما يوفر استقرارًا في العملة؛ ومعظمها متعاقد عليه مع المشغل الوطني - شركة نفط الكويت، مما يعكس قوة علاقاتها طويلة الأمد مع العملاء.

#### فريق قيادة متمرس ومعايير حوكمة مؤسسية صارمة

- يتمتع فريق إدارة الشركة العملية للطاقة بخبرة تزيد على عشر سنوات في قطاع التفيتش والإنتاج بالكويت، وأشرف على تحولها من شركة تشغل حفارتين فقط إلى شركة رائدة في السوق. وأثبت الفريق التزامه بتسليم المشاريع في الوقت المحدد وضمن حدود الميزانيات الموضوعة، مع الحفاظ على علاقات تعاون قوية مع شركة نفط الكويت.

- أرست الشركة معايير حوكمة مؤسسية تتماشى مع متطلبات هيئة أسواق المال، مدعومةً بفريق مجلس إدارة متنوع الاختصاصات ولجان مجلس إدارة مختصة بمجالات التدقيق والمخاطر والمكافآت. ويعمل أعضاء مجلس الإدارة المستقلون على مواءمة معايير الحوكمة التي تتبعها الشركة مع أفضل الممارسات الدولية.
- توظف الشركة العملية للطاقة أكثر من 1200 متخصص من 25 جنسية، يشغل حوالي 70% منهم أدوارًا فنية، وتساهم هذه الخبرة التشغيلية المتنوعة في دعم كفاءة العمليات التنفيذية وتعزيز ثقافة السلامة عبر جميع مجالات عمل الشركة.

#### استراتيجية واضحة للنمو المنضبط وتعزيز عوائد المساهمين

- تعتمد استراتيجية الشركة العملية للطاقة على نهج مدروس للنمو، مدعومًا بالمقومات القوية لدولة الكويت في هذا القطاع وأهدافها الإنتاجية طويلة الأجل. وقد أعلن المشغل الوطني - شركة نفط الكويت - عن خطته لرفع إنتاج النفط الخام إلى 3.7 مليون برميل يوميًا بحلول عام 2035، ورفع إنتاج الغاز الحر إلى ملياري قدم مكعب يوميًا بحلول عام 2040، مما يستدعي إبرام 186 عقد حفر وصيانة بحلول عام 2030. وبفضل سجلها الحافل وعلاقتها طويلة الأمد مع المشغل الوطني، تتمتع الشركة العملية للطاقة بوضع قوي يؤهلها لتلبية هذا الطلب.
- تواصل الشركة توسيع محفظة خدماتها مدعومةً بعمليات التأهيل المسبق والعقود التي حصلت عليها في مجالات المضخات الغاطسة الكهربائية، وخدمات السلك (slickline)، والفحص، وخدمات مولدات البخار أحادي المرور (OTSGs). ويجري العمل حاليًا للحصول على مزيد من عمليات التأهيل المسبق، مما يقلل الاعتماد على المشاريع المشتركة، ويحقق أقصى استفادة ممكنة من خبرات الشركاء الفنيين.
- وعلى الصعيد الإقليمي، تُقيم الشركة الفرص المتاحة في أسواق دول مجلس التعاون الخليجي، حيث من المتوقع ازدياد الطلب على خدمات حفر وصيانة الآبار بحلول عام 2030. وتشمل خيارات النمو طرح عروض أسعار مستقلة، ومشاريع مشتركة جديدة، وعمليات استحواذ انتقائية، مما يوفر مسارات متعددة لتوسيع نطاق أعمالها وتعزيز مكانتها التنافسية.

#### أبرز النتائج المالية

- خلال الأشهر الستة المنتهية في 30 يونيو 2025، فقد سجلت الشركة إيرادات بلغت 13.5 مليون دينار كويتي وأرباحًا قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء معدلة بلغت 7.0 مليون دينار كويتي. ويعكس هذا الأداء المالي استمرار الزخم التشغيلي.
- سجلت الشركة خلال السنة المنتهية في عام 31 ديسمبر 2024 إيرادات بلغت 20.8 مليون دينار كويتي وأرباحًا قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء المعدلة بلغت 10.2 مليون دينار كويتي، ويعكس هذا الأداء المالي كفاءة التشغيل وانخفاض النفقات الإدارية.
- خلال الأشهر الستة المنتهية في 30 يونيو 2025، بلغ هامش الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء المعدلة 52%، كما بلغ هامش الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء 49% للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024 نسبة 49% ما يعكس استمرارية الربحية.



- تمتلك الشركة إجمالي عقود متوقعة بقيمة 323.5 مليون دينار كويتي، ما يعكس توقعات متقدمة لتحويل العقود المتوقعة إلى نمو في الإيرادات.
- تمثل 72% من إجمالي المحفظة التعاقدية خدمات الحفر، بينما تمثل 28% خدمات حقول النفط، وهو ما يبرز تنوع مصادر الإيرادات.
- تدوير الشركة 20 منصة حفر اعتباراً منذ النصف الأول من العام 2025، وهو ما يمثل ما يقارب 10% من إجمالي أسطول الحفارات النشطة في الكويت.
- حتى يونيو 2025، وظفت الشركة أكثر من 1,265 عامل محترف، كما يدعم ثقافة السلامة القوية التي تتميز بها الشركة.
- حتى يونيو 2025، بلغ معدل الإصابات التي تؤدي إلى فقدان وقت العمل 0.09، مما يعكس التزام المجموعة القوي بمعايير الصحة والسلامة والأداء البيئي.

#### حول الشركة العملية للطاقة ش.م.ك.م

تأسست الشركة العملية للطاقة في عام 2015، وهي شركة كويتية رائدة في مجال خدمات حقول النفط، مقرها في الشويخ - منطقة التجارة الحرة بالكويت. تقدم الشركة مجموعة واسعة من خدمات قطاع التنقيب والإنتاج، بما في ذلك حفر الآبار، وتركيب التغليف وأنابيب الإنتاج، وصيانة الآبار، والتحفيز، واستخراج النيتروجين، وتسميت الآبار (Cementing)، وفحص التربة والمواد. وتشغل أسطولاً حديثاً من الحفارات بقدرة إجمالية تبلغ 20.600 حصان، وتتعاون مع شركاء عالميين مثل شركة كيه سي إيه ديوتاغ (KCA Deutag). تلتزم الشركة العملية للطاقة بأعلى معايير السلامة وتعمل على دفع عجلة الابتكار وتنمية المجتمع، ويتجلى ذلك في حصولها على اعتماد الاتحاد الدولي لمقاولي الحفر (IADC) وشهادتي "الآيزو" و Intertek للتميز التشغيلي.

####

#### استفسارات المستثمرين/المحللين

عام

[IR@actionenergykw.com](mailto:IR@actionenergykw.com)

#### المنسقون الرئيسيون المشتركون ومدراء الاكتتاب المشتركون

شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع .

المجموعة المالية هيرمس الإمارات المحدودة (بالتعاون مع المجموعة المالية هيرمس الإمارات)

مدراء الاكتتاب المشتركين

شركة الاستثمارات الوطنية

المجموعة المالية هيرمس

شركة أرقام كابيتال المالية المحدودة

المستشار القانوني للمنسقين الرئيسيين

شركة ميسان للمحاماة والاستشارات القانونية

## المستشار القانوني للشركة

مكتب المستشار الدولي - محامون ومستشارون

## وكيل الاكتتاب ومستشار الإدراج

شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع.

## وكيل المقاصة

الشركة الكويتية للمقاصة ش.م.ك.

## مدققي الحسابات

ارنست ويونغ - العيبان والعصيمي وشركاهما

## الملحق

### التعاريف:

"مستثمر محترف بطبيعته" يُعدّ في حكم العميل المحترف بطبيعته (1) حكومة، أو هيئة عامة أو بنك مركزي أو مؤسسة، أو (2) الأشخاص المرخص لهم من الهيئة، وصناديق الاستثمار وغيرهم من المؤسسات المالية التي تخضع لأحد الجهات الرقابية داخل دولة الكويت أو خارجها، أو (3) شركة رأس مالها المدفوع لا يقلّ عن مليون دينار كويتي أو ما يعادله.

"مستثمر محترف مؤهل": يعد في حكم العميل المحترف المؤهل كل من استوفى أحد المعايير التالية: (1) أن يكون العميل لديه تعاملات في الأوراق المالية بأحجام كبيرة وبمتوسط لا يقل عن 250,000 دينار كويتي أو ما يعادلها على الأقل في كل ربع سنة على مدار السنتين السابقتين. (2) ألا يقل حجم أموال وأصول العميل لدى الشخص المرخص له أو أكثر عن قيمة 100,000 دينار كويتي أو ما يعادلها على الأقل (3) أن يعمل العميل أو سبق له العمل في القطاع المالي لمدة سنة على الأقل في منصب مهني محترف، يتطلب معرفة بالمعاملات أو الخدمات التي ستقدم إليه.

## إشعار إخلاء مسؤولية

المعلومات الواردة في هذا الإعلان كما في تاريخه عرضة للتغيير. لا يُقصد أو ينبغي تفسير تسليم هذا الإعلان ولا أي تفاعل شفهي أو خطي أو مطبوع فيما يتعلق بالأسهم على أنه وعد أو إقرار بشأن الأرباح أو النتائج أو الأحداث المستقبلية أو الاعتماد عليه بأي شكل من الأشكال. لا يعني تسليم هذا الإعلان ولا طرح أو بيع أو تسليم أي أسهم، بأي حال من الأحوال، أن المعلومات الواردة في هذا الإعلان المتعلقة بالشركة صحيحة في أي وقت لاحق لتاريخ هذه النشرة أو أن أي معلومات أخرى مقدمة فيما يتعلق بهذا الإعلان وتكون مرتبطة بإصدار الأسهم صحيحة اعتباراً من أي وقت لاحق للتاريخ المشار إليه في المستند الذي يحتوي على ذلك.

أعدَّ هذا الإعلان على سبيل المعلومات، لغرض حصري لاستخدام المستثمرين المحتملين الذين قام المنسقون الرئيسيون المشتركين أو مديرو الاكتتاب المشتركين بدعوتهم، من أجل دراسة الاستثمار في الأسهم.

قبل الاستثمار في أي أسهم، يجب على المستثمرين المحتملين أن يدرسوا بعناية جميع المعلومات الأخرى الواردة في نشرة الاكتتاب المتعلقة بالطرح، وعوامل الخطر المتعلقة بالاستثمار في الأسهم الموضحة في نشرة الاكتتاب ويطلبون المشورة المهنية قبل الاستثمار (لمزيد من التفاصيل حول أي معلومات تتعلق بالطرح، يرجى الرجوع إلى نشرة الاكتتاب الموجودة في الموقع الإلكتروني) ويجب أن يعتمدوا على فحص العناية الواجبة للشركة وشروط الطرح. لا يحتوي هذا الإعلان على جميع المعلومات التي يجب على المستثمرين المحتملين دراستها قبل اتخاذ قرار بالاستثمار في الأسهم ولا يدعي هذا الإعلان أنه كامل أو شامل.

لا يعتبر هذا الإعلان بمثابة توصية من جانب الشركة أو مديري الاكتتاب المشتركين أو أي من مستشاريهم أو الشركات التابعة لهم للمشاركة في طرح الأسهم.

إن توزيع هذا الإعلان وطرح الأسهم أو بيعها في بعض الولايات القضائية مقيد بموجب القانون. ويكون الأشخاص الذين قد يصل هذا الإعلان إلى حيازتهم مطالبون من قبل مديري الاكتتاب المشتركين والشركة أن يكونوا على علم بهذه المتطلبات القانونية والآثار الضريبية في الدول التي يحمل فيها المستثمرون جنسيتهم أو يقيمون فيها أو يتخذونها موطناً أو يمارسون فيها أعمالهم، وذلك فيما يتعلق باكتساب أو حيازة أو التصرف في الأسهم، وأي قيود تتعلق بتحويل العملات الأجنبية ذات الصلة، مع ضرورة مراعاة تلك القيود والالتزام بها. يرجى الرجوع إلى أحكام النشرة لمزيد من المعلومات حول قيود البيع في بعض الولايات القضائية.

على الرغم مما سبق، لا يشكل هذا الإعلان ولا يجوز تفسيره على أنه عرض أو استقطاب، ولا يجوز استخدامه لهذه الأغراض من قبل أي شخص في أي ولاية قضائية لا يُسمح فيها بذلك، ولا من قبل شخص غير مؤهل لتقديم هذا العرض أو الاستقطاب، أو لأي شخص يكون تقديم هذا العرض أو الاستقطاب غير قانوني أو غير مخصص له به.

لا يقدم مديرو الاكتتاب المشتركين وشركاتهم الفرعية والشركات التابعة لهم والمسؤولون والمديرون والمساهمون والشركاء والوكلاء والموظفون والمحاسبون والمحامون والمستشارون أي تعهد أو ضمان، صريحاً أو ضمناً، فيما يتعلق بدقة المعلومات الواردة في هذا الإعلان أو تكامله. ويتصل مديرو الاكتتاب المشتركين وشركاتهم الفرعية والشركات التابعة لهم والمسؤولون والمديرون والمساهمون والشركاء والوكلاء والموظفون والمحاسبون والمستشارون صراحة من أي وكل مسؤولية عن أي معلومات

أو تستند إليها أو تتعلق بها، بما في ذلك، على سبيل المثال لا الحصر، أي معلومات واردة في هذا الإعلان أو الأخطاء فيه أو الحذف منه، أو المستندة إلى أو المتعلقة باستخدام هذا الإعلان من قبل المستثمرين المحتملين. لا يشكل هذا الإعلان عرضاً لشراء الأسهم أو الاكتتاب فيها، ولا يجوز الاعتماد عليه أو على أي جزء منه بأي شكل من الأشكال فيما يتعلق بأي عقد للاستحواذ على الأسهم، كما لا يجوز اعتباره شكلاً للالتزام المساهمين بالمضي قدماً في الطرح.

ويقدّم هذا الإعلان للعلم فقط وليس المقصود منه أن يكون قرار استثماري، ولا يجب أن يؤخذ على أنه أساس لذلك. ولا يجوز للمستثمرين المحتملين تفسير محتويات هذا الإعلان على أنه يشكل مشورة ضريبية أو استثمارية أو قانونية. قبل الاكتتاب في الأسهم، يجب على كل مستثمر محتمل التشاور مع مستشاريه القانونيين والتجاربيين والضريبيين لتحديد مدى ملاءمة الاستثمار في الشركة وعواقبه لهذا المستثمر المحتمل والتوصل إلى تقييم مستقل لهذا الاستثمار.

يحتوي هذا الإعلان على معلومات جوهرية تتعلق بالشركة وشركاتها التابعة، ويستند إلى المعتقدات المعقولة لإدارة الشركة والتوقعات المبنية على بعض الافتراضات فيما يتعلق بالتوجهات في الكويت والشرق الأوسط والاقتصادات العالمية وعوامل أخرى.

قد يتضمن هذا الإعلان بيانات تطلعية تتعلق بخطة الشركة وأهدافها وغاياتها واستراتيجياتها وعملياتها المستقبلية وأدائها المالي والافتراضات التي تقوم عليها هذه البيانات التطلعية. وعند استخدام البيانات التطلعية في هذه الوثيقة، فإن الكلمات "توقع"، و"تقدر"، و"تتوقع"، و"تعتقد"، و"تعتزم"، و"تخطط"، و"تهدف"، و"تسعى"، و"قد"، و"سوف"، و"ينبغي" و"الهدف"، و"التوقعات"، وأي من التعبيرات المشتقة منها أو أي تعبيرات مماثلة تحدد عمومًا البيانات التطلعية. واستندت الشركة في هذه البيانات التطلعية إلى وجهة النظر الحالية لإدارة الشركة فيما يتعلق بالأحداث المستقبلية والأداء المالي. وعلى الرغم من أن الشركة تعتقد أن التوقعات والتقديرات والتصورات الواردة في البيانات التطلعية للشركة معقولة اعتبارًا من تاريخ هذا الإعلان، وذلك إذا تحقق واحد أو أكثر من المخاطر أو الشكوك، بما في ذلك تلك المخاطر أو الشكوك التي حددتها الشركة في هذا الإعلان وتلك التي لم تتمكن الشركة من تحديدها بشكل معقول، أو إذا ثبت أن أي من الافتراضات الأساسية للشركة غير كاملة أو غير دقيقة، فإن نتائج التشغيل الفعلية للشركة قد تختلف عن تلك النتائج المتوقعة أو المقدرة أو المتصورة دون أي مسؤولية على الشركة. وتتحدث هذه البيانات التطلعية فقط كما في تاريخ هذا الإعلان. ودون الإخلال بأي متطلبات بموجب القوانين واللوائح المعمول بها، تُخلي الشركة مسؤوليتها صراحةً من أي التزام أو تعهد ملزم بتحقيق أو الوفاء بأي من الأهداف أو النتائج الواردة في أي من التوقعات، أو التقديرات أو التنبؤات أو التصورات، ونشر، بعد تاريخ هذا الإعلان، أي تحديثات أو مراجعات لأي بيانات تطلعية واردة فيه لتعكس أي تغيير في التوقعات والتقديرات والتنبؤات أو التصورات أو أي تغيير في الأحداث أو الظروف التي تستند إليها أي من هذه البيانات التطلعية.

تخضع جميع البيانات التطلعية للمخاطر والشكوك والافتراضات التي قد تتسبب في اختلاف النتائج الفعلية ماديًا عن تلك المتوقعة في البيانات التطلعية ذات الصلة. وتشمل العوامل المهمة التي قد تتسبب في اختلاف النتائج الفعلية ماديًا عن توقعاتنا، من بين أمور أخرى، ما يلي :

- الظروف الاقتصادية والتجارية العامة في الكويت والشرق الأوسط ودول أخرى.

- قدرة الشركة على تنفيذ استراتيجيتها بنجاح ونموها وتوسعها والتغيرات التكنولوجية وتعرضها لمخاطر السوق التي لها تأثير على أنشطتها التجارية أو استثماراتها.
- التغيرات في السياسات النقدية والمالية في الكويت والتضخم والانكماش والاضطرابات غير المتوقعة في أسعار الفائدة وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الأسهم أو المعدلات أو الأسعار الأخرى وأداء الأسواق المالية في الكويت والعالم والتغيرات في القوانين المحلية والأجنبية واللوائح والضرائب والتغيرات في المنافسة في مجال عملنا.
- التغيرات في قيمة الدينار الكويتي وفي قيمة العملات الأخرى. حدوث الكوارث والمصائب الطبيعية .
- التغيرات في الظروف السياسية والاجتماعية في الكويت .
- خسارة عمليات الشركة أو إيقافها في أي وقت بسبب الإضراب أو الاضطرابات العمالية.
- فقدان الموظفين الرئيسيين والعاملين في الشركة.
- قدرة الشركة على الاستجابة للتغيرات التكنولوجية.

ولمزيد من المناقشة حول العوامل التي قد تتسبب في اختلاف النتائج الفعلية للشركة، يجب على المستثمرين المحتملين مراجعة القسم المعنون "عوامل المخاطر الرئيسية واعتبارات الاستثمار" في نشرة الاكتتاب. وبحكم طبيعتها، فإن بعض الإفصاحات عن مخاطر السوق هي مجرد تقديرات ويمكن أن تكون مختلفة جوهرياً عما يحدث فعلياً في المستقبل. ونتيجة لذلك، قد تختلف المكاسب أو الخسائر المستقبلية الفعلية بشكل جوهري عن تلك التي تم تقديرها.

لا تتحمل الشركة أو المنسقون الرئيسيون المشتركون أو مديرو الاكتتاب المشتركون أو أي من الشركات التابعة و/أو الشركات التابعة لهم أي التزام بتحديث أو مراجعة أي بيانات تعكس الظروف الناشئة بعد تاريخ هذا القانون أو لتعكس وقوع الأحداث الأساسية، حتى لو لم تتحقق الافتراضات الأساسية. وفقاً لمتطلبات هيئة أسواق المال الكويتية، ستقوم الشركة ومديرو الاكتتاب المشتركون بالتأكد من إبلاغ المستثمرين المحتملين بالتطورات الجوهرية حتى يتم منح إذن الإدراج والتداول من قبل بورصة الكويت، وفقاً لمتطلبات هيئة أسواق المال الكويتية.

لقد خضعت بعض الأرقام والنسب المئوية الواردة في هذا الإعلان لتعديلات التقريب. ولأغراض حساب بعض الأرقام والنسب المئوية، تم استخراج الأرقام الأساسية المستخدمة من البيانات المالية ذات الصلة بدلاً من الأرقام المقربة الواردة في هذا الإعلان. وبناءً على ذلك، فإن الأرقام الموضحة في نفس الفئة المعروضة في جداول مختلفة قد تختلف قليلاً، وقد لا تكون الأرقام الموضحة كمجموعات في بعض الجداول عبارة عن تجميع حسابي للأرقام التي تسبقها.

سيتم توزيع هذا الإعلان وسيقتصر توجيهه على (أ) الأشخاص الموجودين خارج المملكة المتحدة ؛ (ب) متخصصو الاستثمار الذين يندرجون ضمن المادة 19 (5) من قانون الخدمات والأسواق المالية لعام 2000 ("الترويج المالي") لعام 2005 ("الأمر") ؛ (ج) الكيانات ذات القيمة الصافية العالية التي تنضوي ضمن المادة 49 (2) (أ) إلى (د) من الأمر؛ و (د) الأشخاص الذين

تلقوا دعوة أو عرض للمشاركة في النشاط الاستثماري (بالمعنى المقصود في المادة 21 من قانون الخدمات والأسواق المالية لعام 2000) فيما يتعلق بإصدار أو بيع أي أوراق مالية يمكن أن ترسل قانونًا بطريقة أخرى (جميع هؤلاء الأشخاص في (أ) و (ب) و (ج) و (د) أعلاه يشار إليهم معًا "بالأشخاص ذوي الصلة"). أي دعوة أو عرض أو اتفاق للاكتتاب أو شراء أو استحواذ الأوراق المالية سوف تشارك فقط مع **الأشخاص ذوي الصلة**. يجب على أي شخص ليس شخصًا ذا صلة أن يمتنع عن التصرف أو الاعتماد على هذا الإعلان أو أي من محتوياته. أي استثمار أو نشاط استثماري يتعلق به هذا الإعلان متاح فقط **للأشخاص ذوي الصلة** وسيتم مشاركته فقط مع **الأشخاص ذوي الصلة**. في المملكة المتحدة، يتم توجيه هذا الإعلان فقط إلى "المستثمرين المؤهلين" ويقتصر توجيهه عليهم بالمعنى المقصود في اللائحة التنفيذية الخاصة بنشرات الاكتتاب للمملكة المتحدة (كما هو معرّف أدناه) لأنها تشكل جزءًا من القانون المحلي بموجب قانون الخروج من الاتحاد الأوروبي ("قانون الانسحاب") لعام 2018، ولا يجوز لأي شخص لا يعتبر مستثمر مؤهل التصرف أو الاعتماد على هذا الإعلان أو أي من محتوياته.

يتم إرسال هذا الإعلان في أي دولة عضو في المنطقة الاقتصادية الأوروبية ويقتصر توجيهه فقط على "المستثمرين المؤهلين" في الدولة العضو ذات الصلة فقط بالمعنى المقصود في المادة 2(هـ) من لائحة الاتحاد الأوروبي 2017/1129 ("اللائحة التنفيذية الخاصة بنشرات الاكتتاب للمملكة المتحدة")، ولا يجوز لأي شخص لا يعدّ مستثمر مؤهل التصرف أو الاعتماد على هذا الإعلان أو أي من محتوياته.

في دولة الإمارات العربية المتحدة (خارج المناطق المالية الحرة المنشأة بموجب القانون الاتحادي رقم 8 لسنة 2004): هذا الإعلان خاص وسري تمامًا ويتم توزيعه على عدد محدود من المستثمرين/المستفيدين ويجب ألا يتم تقديمه إلى أي شخص آخر غير المستلم الأصلي، ولا يجوز إعادة إنتاجه أو استخدامه لأي غرض آخر. في حال كان لديك أي شكّ حول محتويات هذا الإعلان، يجب عليك استشارة مستشار مالي معتمد. إنّ استلام هذا الإعلان يعني أنّ الشخص أو الكيان الذي تم إرساله له يفهم ويقر ويوافق على أن هذا الإعلان لم تتم الموافقة عليه أو تقديمه إلى بنك الإمارات العربية المتحدة المركزي ("الإمارات العربية المتحدة") أو هيئة الأوراق المالية والسلع ("هيئة الأوراق المالية والسلع") أو أي سلطات أخرى في دولة الإمارات العربية المتحدة. لم يتم ولن يتم تسويق أي منتجات أو خدمات مالية من داخل دولة الإمارات العربية المتحدة بخلاف ما يتوافق مع قوانين دولة الإمارات العربية المتحدة، ولا يجوز أن يتم أو لن يتم الاكتتاب في أي أوراق مالية أو أية استثمارات أخرى داخل دولة الإمارات العربية المتحدة. لا يجوز تسويق الأوراق المالية أو عرضها أو بيعها بشكل مباشر أو غير مباشر للجمهور في دولة الإمارات العربية المتحدة دون موافقة **هيئة الأوراق المالية والسلع**. لا يشكل هذا الإعلان طرخًا عامًا للأوراق المالية في دولة الإمارات العربية المتحدة وفقًا لقانون الشركات التجارية الاتحادي رقم 32 لسنة 2021 (بصيغته المعدلة أو المستبدلة من وقت لآخر) أو غير ذلك. يجوز توزيع هذا الإعلان في دولة الإمارات العربية المتحدة على "المستثمرين المحترفين" حصراً (كما هو محدد في قرار رئيس مجلس إدارة هيئة الأوراق المالية والسلع رقم 13/ر.م لسنة 2021 (بصيغته المعدلة من وقت لآخر) ولا يجوز تقديمه إلى أي شخص آخر غير المستلم الأصلي.

في مركز دبي المالي العالمي ("مركز دبي المالي العالمي"): يتعلق هذا الإعلان بطرح لا يخضع لأي شكل من أشكال التنظيم أو الموافقة من قبل سلطة دبي للخدمات المالية ("سلطة دبي للخدمات المالية"). لم توافق سلطة دبي للخدمات المالية على هذا الإعلان ولا تتحمل أي مسؤولية عن مراجعة أو التحقق من أي مستند أو مستندات أخرى تتعلق بالطرح. وبناءً على ذلك، لم توافق

سلطة دبي للخدمات المالية على هذا الإعلان أو أي مستندات أخرى مرتبطة به ولم تتخذ أي خطوات للتحقق من المعلومات الواردة في هذا الإعلان، ولا تتحمل أي مسؤولية عنها. كما لم يتم تقديم الطرح ولن يتم تقديمه لأي شخص في مركز دبي المالي العالمي إلا على أساس أن الطرح:

- "طرح معفى" وفقا لنموذج قواعد الأسواق ("MKT") من كتاب قواعد سلطة دبي للخدمات المالية ؛ و
- مخصص فقط للأشخاص الذين يستوفون معايير "المستثمر المحترف" المنصوص عليها في نموذج إدارة الأعمال ("COB") من كتاب قواعد سلطة دبي للخدمات المالية ("كتاب إدارة الأعمال").

لذلك، يجب عدم تسليم هذا الإعلان إلى أي نوع آخر من الأشخاص أو الاعتماد عليه من قبلهم. قد يكون الطرح الذي يتعلق به هذا الإعلان غير سائل و/أو يخضع لقيود على إعادة بيعه. يجب على المشتريين المحتملين إجراء العناية الواجبة الخاصة بهم في ما يتعلق بالطرح. لم تتخذ سلطة دبي للخدمات المالية خطوات للتحقق من المعلومات الواردة في هذا الإعلان كما لا تتحمل أي مسؤولية عنه. إذا كنت لا تفهم محتويات هذا الطرح أو لم تكن متأكدا مما إذا كانت الأوراق المالية التي يتعلق بها هذا الطرح مناسبة لأهدافك وظروفك الاستثمارية الفردية، فيجب عليك استشارة مستشار مالي معتمد. يتم توجيه هذا الإعلان فقط إلى "المستثمرين المحترفين" كما تم تعريفهم في كتاب إدارة الأعمال من قواعد سلطة دبي للخدمات المالية. هذا الإعلان غير موجه إلى عملاء التجزئة وفقا للتعريف الوارد في كتاب إدارة الأعمال.

في سوق أبو ظبي المالي العالمي ("سوق أبوظبي المالي العالمي"): يتعلق هذا الإعلان بطرح لا يخضع لأي شكل من أشكال التنظيم أو الموافقة من قبل هيئة تنظيم الخدمات المالية ("هيئة تنظيم الخدمات المالية"). لم توافق هيئة تنظيم الخدمات المالية على هذا الإعلان ولا تتحمل أي مسؤولية عن مراجعة أو التحقق من أي مستند أو مستندات أخرى تتعلق بالطرح. وبناء على ذلك، لم توافق هيئة تنظيم الخدمات المالية على هذا الإعلان أو أي مستندات أخرى مرتبطة به ولم تتخذ أي خطوات للتحقق من المعلومات الواردة في هذا الإعلان، ولا تتحمل أي مسؤولية عن ذلك. لم يتم طرح الأسهم ولن يتم طرحها لأي شخص في سوق أبو ظبي المالي العالمي إلا على أساس أن الطرح هو: (أ) "طرح معفى" وفقا للوائح الخدمات المالية والأسواق لسنة 2015 وقواعد الأسواق؛ و (ب) يتم تقديمه فقط للأشخاص الذين يستوفون معايير "العميل المحترف" المنصوص عليها في كتاب قواعد سلوك الأعمال الخاص بهيئة تنظيم الخدمات المالية. لم تتخذ هيئة تنظيم الخدمات المالية خطوات للتحقق من المعلومات الواردة في هذا الإعلان، ولا تتحمل أي مسؤولية عنها. في حال كنت لا تفهم محتويات هذا الطرح أو لم تكن متأكدا مما إذا كانت الأوراق المالية التي يتعلق بها الطرح مناسبة لأهدافك وظروفك الاستثمارية الفردية، فيجب عليك استشارة مستشار مالي معتمد.

يتم توزيع هذا الإعلان وفقا لأحكام قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الصادرة عن هيئة أسواق المال العربية السعودية، ويجب ألا ينتج عن ذلك أي تعهدات ملزمة بالاستحواذ على الأسهم أو الاكتتاب في الطرح. تم إعداد هذا الإعلان لأغراض المعلومات فقط ولا يشكل تحت أي ظرف من الظروف عرضا أو دعوة، ولا يشكل أساسا لاتخاذ قرار بالاستثمار في أي أوراق مالية للشركة. لا يشكل هذا الإعلان ولا أي معلومة أخرى واردة فيه أساسا أو يمكن الاعتماد عليه فيما يتعلق بأي طرح أو التزام من أي نوع في أي ولاية قضائية.

عوامل المخاطر

ينطوي الاستثمار في الأسهم على عدد من المخاطر التي قد تؤثر سلباً وبشكل جوهري على أعمال الشركة وأدائها المالي وقيمة أسهمها في السوق. وتشمل هذه المخاطر مخاطر تشغيلية مثل إنهاء العقود، والاعتماد على شركة نفط الكويت، واضطرابات سلسلة التوريد، والتحديات المتعلقة بالقوى العاملة أو التكنولوجيا؛ ومخاطر السوق والقطاع الناتجة عن تقلبات أسعار النفط، وشدة المنافسة، والتغيرات التنظيمية، والتحول العالمي في قطاع الطاقة؛ بالإضافة إلى مخاطر تتعلق بعملية الطرح مثل تقلب سعر السهم المحتمل، وانخفاض مستوى السيولة، وسيطرة المساهمين الرئيسيين؛ فضلاً عن المخاطر القانونية والتنظيمية بموجب القوانين الكويتية؛ والمخاطر المالية المتعلقة بالتعرض للديون، والاعتماد على الأطراف ذات العلاقة، وعدم كفاية التغطية التأمينية.

ننصحك بطلب المشورة من مستشار مرخص بموجب القانون ومتخصص في تقديم المشورة بشأن الاكتتاب قبل اتخاذ قرار الاكتتاب.

لا تتحمل هيئة أسواق المال في الكويت أو أي هيئة رقابية في دولة الكويت أو في أي ولاية قضائية أخرى أي مسؤولية عن محتويات هذا الإعلان أو دقته، كما لا تتحمل أي مسؤولية عن أي خسارة تنشأ عن الاعتماد على أي جزء من هذا الإعلان.