

Kuwait: 25/03/2021

الكويت: 2021/03/25

Ref: 1069/2021

الإشارة: 2021/ 1069

**To: Mr. Mohammad Saud Al-Osaimi  
CEO - Boursa Kuwait**

السيد / محمد سعود العصيمي  
المحترم  
الرئيس التنفيذي - شركة بورصة الكويت

Dear Sir,

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته وبعد،،،

Reference is made to the provisions of Chapter 4 of the Tenth Module of the Executive Bylaws of the Capital Markets Authority's Law, pertinent to "Disclosure of Material Information" and the mechanism of its disclosure.

بالإشارة إلى أحكام الفصل الرابع من الكتاب العاشر للائحة التنفيذية لقانون هيئة أسواق المال بشأن الإفصاح عن المعلومات الجوهرية وآلية الإعلان عنها.

Further to our disclosure dated March 22<sup>nd</sup>, 2021 about our bank decision to issue Perpetual Additional Tier 1 sukuk. We would like to inform you that on 24 March 2021, we have successfully priced this sukuk in the amount of USD 500 million. The total demand exceeded USD 1.3 billion, oversubscribed by more than 2.6 folds, reflecting the positive response from investors to the performance of our bank and its business as shown in the attached form.

الحاقا لكتابنا المؤرخ 22 مارس 2021 بخصوص قرار مصرفنا باصدار صكوك ضمن الشريحة الأولى الإضافية لرأس المال مقومة بالدولار الأمريكي. يود مصرفنا الإفصاح عن نجاحه بتاريخ 24 مارس 2021 في تسعير الصكوك المشار إليها بقيمة 500 مليون دولار أمريكي، وحيث أن إجمالي الطلبات على تلك الصكوك قد تجاوزت 1.3 مليار دولار بما يتجاوز حجم الإصدار وبنسبة تغطية أكثر من 2.6 مره ليعكس الاستجابة الإيجابية من المستثمرين لأداء مصرفنا ونشاطه وذلك كما هو مبين في نموذج الإفصاح المرفق.

Best regards,

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

**Adel Abdul Wahab Al-Majed  
Vice-Chairman  
& Group Chief Executive Officer**



عادل عبد الوهاب الماجد  
نائب رئيس مجلس الإدارة  
والرئيس التنفيذي للمجموعة

## Disclosure Form

Date	25 <sup>th</sup> of March 2021	
Name of the Listed Company	Bank Boubyan	
Material Information	Sukuk issuer	Boubyan Tier 1 Sukuk Limited
	Obligor	Boubyan Bank K.S.C.P
	Sukuk structure	Mudarabah
	Issuance Type	USD Additional Tier 1 Capital Certificates
	Tenor	Perpetual and callable after 6 years of issuance
	Settlement date	1 April 2021
	Maturity date	1 April 2027
	Coupon rate	3.95%
	Principal amount	USD 500 million
	Listing	Euronext Dublin
	Obligor 's rating	A3/A-/A+ by Moody's/S&P/Fitch
	Issuance's Rating	Unrated
	Governing Law	English Law
Global Coordinators	Citigroup, NBK Capital and Standard Chartered Bank	
Joint Lead Managers	ADIB, Boubyan Capital, Citigroup, Emirates NBD Capital, KAMCO, KIB, KFH Capital, NBK Capital and Standard Chartered Bank	
Significant Effect of the material information on the financial position of the company	<ul style="list-style-type: none"> <li>- This will have a positive impact on the capital position and ratios of the bank.</li> </ul>	

3  
21