

Kuwait: 22/03/2021

Ref:1049/2021

الكويت: 2021/03/22

الإشارة: 2021/ 1049

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

Dear Sir,

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, and further to our disclosure dated November 29th 2020 about our bank obtaining the approvals for the sukuk issuance, we would like to inform you that, following the satisfaction of all relevant controls and procedures, and after obtaining the required approvals from competent authorities, our bank has decided to issue AT1 sukuk not in excess of USD 500 million as a maximum or the equivalent thereof in other currencies. The timing of the issuance will depend on global market conditions.

Moreover, we would like to inform you that we have obtained the necessary approvals for the prospectus of the said sukuk to allow us to offer, market and sell such sukuk in the State of Kuwait as stated in the attached disclosure form.

Our bank has further obtained the approval of CBK allowing it to submit a repurchase offer for the USD 250 million Tier 1 sukuk, previously issued on May 16th 2016.

Best regards,

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

P.O.Box 25507
Safat 13116 Kuwait
Tel. (965) 2232 5000
Fax. (965) 2245 4263
Call Center (965) 1 82 00 82

C.R. 104042

ص.ب. 25507
الصفاءة 13116 الكويت

bankboubyan.com

السيد / محمد سعود العيصي
الرئيس التنفيذي - شركة بورصة الكويت

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته وبعد ...

بالإشارة إلى أحكام الفصل الرابع من الكتاب العاشر للاتحة التنفيذية لقانون هيئة أسواق المال بشأن الإفصاح عن المعلومات الجوهرية وآلية الإعلان عنها، وإحافاً بإفصاحنا بتاريخ 29 نوفمبر 2020 بشأن حصولنا على الموافقات لإصدار الصكوك نود الإفصاح بأن مصرفنا قد قرر - بعد استيفاء كافة الضوابط والإجراءات ذات العلاقة، وحصوله على الموافقات المطلوبة من الجهات المعنية، إصدار صكوك ضمن الشريحة الأولى الإضافية لرأس المال بقيمة لا تتجاوز 500 مليون دولار أمريكي كحد أقصى أو ما يعادلها بالعملات الأخرى. علما بان توقيت الاصدار سيعتمد على ظروف الأسواق العالمية.

ومن جهة أخرى نود الإفادة بأنه قد تم الحصول على الموافقات اللازمة لاعتماد نشرة الاكتتاب الخاصة بالصكوك المذكورة ليتسنى لنا القيام بطرح وتسويق وبيع هذه الصكوك في دولة الكويت، وذلك كما هو مبين في نموذج الإفصاح المرفق.

كما حصل مصرفنا على موافقة بنك الكويت المركزي على قيام مصرفنا بتقديم عرض إعادة شراء صكوك البالغ إجماليها 250 مليون دولار أمريكي و المدرجة ضمن الشريحة الأولى لرأس المال والسابق إصدارها في 16 مايو 2016.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ...



عادل عبد الوهاب الماجد

نائب رئيس مجلس الإدارة

والرئيس التنفيذي للمجموعة



نعمل باتقان



Disclosure Form

Appendix no. 11

Date	22 th of March 2021	
Name of the Listed Company	Boubyan Bank K.S.C.P.	
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
	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	Citi, NBK Capital and Standard Chartered Bank
	Joint Lead Managers	ADIB, Boubyan Capital, Citi, 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	- This will have a positive impact on the capital position and ratios of the bank.	

me *عيسى*