

Kuwait: 12/02/2020

Ref: 7991/2020

الكويت: 2020/02/12

الإشارة: 2020/ 7991

**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, and further to our disclosure dated November 18th 2019 about our bank obtaining the final approvals for the sukuk program, 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, including the approval to increase the issuance volume from USD 500 million to USD 800 million, our bank has issued a USD-denominated sukuk valued at USD 750 million.

بالإشارة إلى أحكام الفصل الرابع من الكتاب العاشر للاتحة التنفيذية لقانون هيئة أسواق المال بشأن الإفصاح عن المعلومات الجوهرية وآلية الإعلان عنها، وإحاقاً بأفصاحنا بتاريخ 18 نوفمبر 2019 بشأن حصولنا على الموافقات النهائية لبرنامج إصدار الصكوك نود الإفصاح بأن مصرفنا قد قام - بعد استيفاء كافة الضوابط والإجراءات ذات العلاقة، واستحصله على الموافقات المطلوبة من الجهات المعنية والمتضمنة زيادة حجم الإصدار من 500 إلى 800 مليون دولار أمريكي - بإصدار صكوك مقومة بالدولار الأمريكي بقيمة 750 مليون دولار أمريكي.

Accordingly, we would like to state that the aforementioned sukuk were priced on February 11th 2020, and the total demand for the sukuk amounted to USD 4.59 billion, oversubscribed by 6.12 fold, reflecting the positive response from investors to the performance of our bank and its business as shown in the attached form.

وعليه نود الإفادة بأنه قد تم تسعير الصكوك المشار إليها بتاريخ 11 فبراير 2020، وحيث أن إجمالي الطلبات على تلك الصكوك قد بلغت 4.59 مليار دولار بما يتجاوز حجم الإصدار وبنسبة تغطية 6.12 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
& Chief Executive Officer**



عادل عبد الوهاب الماجد
نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي

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

نعمل باتقان

أربع

Disclosure Form

Date	12 th of February 2020	
Name of the Listed Company	Bank Boubyan	
Material Information	Sukuk issuer	Boubyan Sukuk Limited
	Obligor	Boubyan Bank K.S.C.P
	Sukuk structure	Wakala/Murabaha
	Issuance Type	Senior Unsecured
	Tenor	5 years
	Settlement date	18 February 2020
	Maturity date	18 February 2025
	Coupon rate	2.593%
	Principal amount	USD 750 million
	Listing	Euronext Dublin
	Obligor 's rating	A3/A/A+ by Moody's/S&P/Fitch (all stable)
	Issuance's Rating	A+ by Fitch
	Governing Law	English Law
	Global Coordinators	HSBC and Standard Chartered
Joint Lead Managers	Bank ABC, Boubyan Capital, First Abu Dhabi Bank, HSBC, Islamic Corporation for the Development of the Private Sector, KFH Capital, Kuwait International Bank, Standard Chartered and Warba Bank	
Significant Effect of the material information on the financial position of the company	<ul style="list-style-type: none"> - This will have a positive impact on the liquidity position and on diversifying the sources of long-term funding while enhancing the regulatory ratios associated with CBK's instructions. 	