

Kuwait: 12/08/2020
Ref: 8650/2020

الكويت: 2020/08/12
الإشارة: 2020/8650

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

السيد/ محمد سعود العيصبي المحترم
الرئيس التنفيذي
بورصة الكويت

Dear Sir,

Reference is made to the provisions of Chapter IV of the 10th Module of the Executive Bylaws of the Capital Markets Authority's Law, pertinent to "Disclosure of Material Information" and the mechanism of disclosure of the same, we would like to disclose the sad demise of Mr. Mahmoud Yousef Al-Fulaij, our bank's chairman, may he rest in peace. Due to the vacancy of a BoD membership position at the bank, he will be succeeded by Mr. Fahad Ahmad Abdullatif Al Fouzan as a board member, considering that he obtained most of the votes among shareholders who failed to win the vote for membership in the board of directors; this is in line with Article no. 192 of the Companies Law. The board of directors will convene another time later on to elect the chairman, which will be announced in due time as detailed in the attached disclosure form.

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، نود الإفصاح عن وفاة المرحوم بإذن الله تعالى السيد / محمود يوسف الفليج رئيس مجلس إدارة مصرفنا ، ونظراً لشغل عضوية مجلس إدارة البنك فعليه سوف يخلفه السيد/ فهد أحمد عبداللطيف الفوزان كعضو في مجلس الإدارة باعتباره حائزاً لأكثر الأصوات من المساهمين الذين لم يفوزوا بعضوية مجلس الإدارة وذلك استناداً للمادة 192 من قانون الشركات، وسوف يجتمع مجلس الإدارة في وقت لاحق لانتخاب رئيس مجلس الإدارة ويتم الإعلان عنه في حينه، وذلك كما هو مبين في نموذج الإفصاح المرفق.

Best regards,

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

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام...
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
الصفاة 13116 الكويت

bankboubyan.com

نعمل باتقان

Material Information Disclosure Form

Date	August 12 th 2020
Name of the Listed Company	Bank Boubyan
Material Information	<p>We would like to disclose the sad demise of Mr. Mahmoud Yousef Al-Fulaij, our bank's chairman, may he rest in peace. Due to the vacancy of a BoD membership position at the bank, he will be succeeded by Mr. Fahad Ahmad Abdullatif Al Fouzan as a board member, considering that he obtained most of the votes among shareholders who failed to win the vote for membership in the board of directors; this is in line with Article no. 192 of the Companies Law. The board of directors will convene another time later on to elect the chairman, which will be announced in due time.</p>
Significate Effect of the material information on the financial position of the company	No direct impact on the bank's financial position.