

Kuwait: 21/02/2022  
Ref: 2563/2022

الكويت: 2022/02/21  
الإشارة: 2022/2563

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

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

Dear Sir,

Reference is made to the provisions of Chapter 4 of the Tenth Module of the Execution Bylaws of the Capital Markets Authority's Law, pertinent to "Disclosure of Material Information" and the mechanism of its disclosure, we wish to disclose that Boubyan Bank has resolved, after satisfying all related provisions and requirements and having received all requisite approvals from the relevant parties, to issue USD-denominated senior unsecured sukuk (the "Issuance"), through its Trust Certificate Issuance Programme. The proceeds 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. The Issuance will be indirect through a special purpose company (Boubyan Sukuk Limited) established in the Cayman Islands, and the timing of the Issuance will be subject to global market conditions.as explained in the attached disclosure form.

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته وبعد ،،،  
بالإشارة إلى أحكام الفصل الرابع من الكتاب العاشر لللائحة التنفيذية لقانون هيئة أسواق المال بشأن الإفصاح عن المعلومات الجوهرية وآلية الإعلان عنها، نود الإفصاح بأن بنك بوبيان قد قرر، بعد استيفاء كافة الضوابط والإجراءات ذات العلاقة واستحصله على الموافقات المطلوبة من الجهات المعنية، بإصدار صكوك أولية غير مضمونة مقومة بالدولار الأمريكي ("الإصدار") من ضمن برنامجه لإصدار صكوك. سوف يكون لعائدات الإصدار تأثير إيجابي على وضع السيولة وتنوع مصادر التمويل طويلة الأجل مع تعزيز النسب الرقابية المرتبطة بالتعليمات الصادرة عن البنك الكويت المركزي. هذا، وسيتم إصدار تلك الصكوك بشكل غير مباشر من خلال شركة ذات غرض خاص (Boubyan Sukuk Limited) المنشأة في جزر الكايمان. علماً بأن توقيت الإصدار سيعتمد على ظروف الأسواق العالمية، وذلك كما هو مبين في نموذج الإفصاح المرفق.

Best regards,

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



وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ،،،  
عادل عبد الوهاب الماجد  
نائب رئيس مجلس الإدارة  
والرئيس التنفيذي للمجموعة

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

البنك

## Appendix No. 11

### Disclosure of Material Information Form

<b>Date</b>	21 February 2022	
<b>Name of the Listed Company</b>	Boubyan Bank (K.S.C.P.)	
<b>Material Information</b>	<b>Issuer</b>	Boubyan Sukuk Limited
	<b>Obligor</b>	Boubyan Bank K.S.C.P.
	<b>Obligor Rating</b>	Fitch: A
		Moody's: A3
		Standard & Poor's: A-
	<b>Programme Rating</b>	A by Fitch
	<b>Status</b>	Senior Unsecured
	<b>Sukuk Structure</b>	Wakala / Murabaha
	<b>Documentation</b>	Issuance under Boubyan Sukuk Limited's USD 3,000,000,000 Trust Certificate Issuance Programme (the "Programme")
	<b>Tenor</b>	5-year
	<b>Currency</b>	USD
	<b>Profit Rate</b>	Fixed rate p.a, payable semi-annually
	<b>Denominations</b>	USD 200,000 and integral multiples of USD 1,000 in excess thereof
	<b>Listing</b>	Irish Stock Exchange plc trading as Euronext Dublin
<b>Governing Law</b>	English Law	
<b>Joint Global Coordinators</b>	Standard Chartered Bank, Wafra International Investment Company K.S.C.C. and Watani Investment Company K.S.C.C. (NBK Capital)	
<b>Joint Lead Managers</b>	Arab Banking Corporation (B.S.C), Emirates NBD Capital Limited, KFH Capital Investment Company K.S.C.C., MUFG Securities EMEA plc, Mizuho International plc, SMBC Nikko Capital Markets Limited, The Islamic Corporation for the Development of the Private Sector, Standard Chartered Bank, Wafra International Investment Company K.S.C.C. and Watani Investment Company K.S.C.C. (NBK Capital)	

**Significant Effect of the material information on the financial position of the company**

The proceeds 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

عبد