

Kuwait: 28/05/2025

Ref: 6152/2025

الكويت: 2025/05/28

الإشارة: 2025/6152

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 Executive Bylaws of the Capital Markets Authority's Law, pertinent to "Disclosure of Material Information" and the mechanism of its disclosure, we would like to disclose that Boubyan Bank (K.S.C.P.) has resolved - after satisfying all related provisions and requirements and having received the requisite approvals from the competent authorities - to issue USD-denominated senior unsecured sukuk (the "Issuance"), through its Trust Certificate Issuance Programme, as updated, to issue a new tier of the program capped at USD 1 billion, as part of a securities' issuance program capped at USD 3 billion (or the equivalent thereof in other currencies). The Issuance 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 made indirectly through a special purpose vehicle (Boubyan Sukuk Limited) established in the Cayman Islands, and the timing of the Issuance will be subject to global market conditions, as stated in the attached disclosure form.

Best regards,

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



السلام عليكم ورحمة الله وبركاته وبعد ،،،
بالإشارة إلى أحكام الفصل الرابع من الكتاب العاشر من اللائحة التنفيذية لقانون هيئة أسواق المال بشأن الإفصاح عن المعلومات الجوهرية وآلية الإعلان عنها، نود الإفصاح بأن بنك بوبيان (ش.م.ك.ع.) 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 برنامج لإصدار الصكوك وتحديثاته، لإصدار شريحة جديدة من البرنامج بقيمة لا تتجاوز 1 مليار دولار أمريكي ضمن إطار برنامج إصدار أوراق مالية بقيمة لا تتجاوز 3 مليار دولار أمريكي (او ما يعادلها بالعملة الأخرى). 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 هذا الإصدار 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.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ،،،

عادل عبد الوهاب الماجد

نائب رئيس مجلس الإدارة
والرئيس التنفيذي للمجموعة

Appendix no. 10

Material Information Disclosure Form

Date	28 May 2025	
Name of the Listed Company	Boubyan Bank (K.S.C.P.)	
Material Information	Issuer	Boubyan Sukuk Limited
	Obligor	Boubyan Bank K.S.C.P.
	Obligor Rating	Moody's: A2
		Standard & Poor's: A
		Fitch: A
	Programme Rating	Expected Rating "A" by Fitch
	Status	Senior Unsecured Sukuk
	Sukuk Structure	Wakala / Murabaha
	Documentation	Issuance under Boubyan Sukuk Limited's USD 3,000,000,000 Trust Certificate Issuance Programme (the "Programme")
	Tenor	5-year
	Currency	USD-denominated
	Profit Rate	Fixed rate p.a, payable semi-annually
	Denominations	USD 200,000 and integral multiples of USD 1,000 in excess thereof
	Listing	Irish Stock Exchange plc trading as Euronext Dublin
	Governing Law	English Law
	Joint Global Coordinators	Standard Chartered Bank, HSBC, and Citi Bank
	Joint Lead Managers	Arab Banking Corporation (B.S.C), Boubyan Capital Investment Company, KFH Capital Investment Company K.S.C.C., Warba Bank, KIB invest, Dubai Islamic Bank, SMBC Bank International, The Islamic Corporation for the Development of the Private Sector, Standard Chartered Bank, HSBC Bank, and Citi Bank

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

The Issuance 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 issuer of this disclosure bears full responsibility for the soundness, accuracy, and completeness of the information contained therein. The issuer acknowledges that it has assumed Care of a Prudent Person to avoid any misleading, false, or incomplete information. The Capital Markets Authority and Boursa Kuwait Securities Exchange shall have no liability whatsoever for the contents of this disclosure. This disclaimer applies to any damage incurred by any person as a result of the publication of this disclosure, permitting its dissemination through their electronic systems or websites, or its use in any other manner.

Handwritten signature