

Date: 06 July 2020  
To: Boursa Kuwait Company

التاريخ : 06 يوليو 2020  
السادة/ شركة بورصة الكويت  
المحترمين

**Subject: Comment on CBK Circular No. (2/BS/IBS/461/2020) dated 5/7/2020.**

**الموضوع: تعقيب على تعميم بنك الكويت المركزي رقم (2/رب/رب/461/2020) المؤرخ 5/7/2020.**

Pursuant to the provisions of Chapter (4) of "Disclosure & Transparency" Module of the Executive Regulations of Law No. 7 of 2010, and the amendments thereof, issued by Capital Markets Authority on 09 November 2015, and reference to our disclosure dated 31 March 2020 concerning the decision to delay the payment of consumer and housing installments, credit cards' repayments and installments of credit facilities for all customers, for a period of six months. Further also to the Central Bank of Kuwait's Circular dated 5 July 2020, which described the mechanism of accounting treatment of installments deferral as per IFRS 9.

عملاً بأحكام الفصل الرابع من كتاب الإفصاح والشفافية من اللائحة التنفيذية للقانون رقم (7) لسنة 2010 وتعديلاتها والصادرة عن هيئة أسواق المال بتاريخ 2015/11/9، وبالإشارة إلى إفصاحنا بتاريخ 31 مارس 2020 بخصوص قرار تأجيل أقساط القروض الاستهلاكية والإسكانية وأقساط البطاقات الائتمانية لكافة العملاء لمدة ستة أشهر، وعلى أثر صدور تعميم بنك الكويت المركزي بتاريخ 5 يوليو 2020 بخصوص معالجة تأجيل الإقساط حسب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 IFRS.

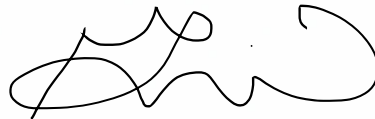
We would like to advise that KIB's total loss impact of installments deferral would approximately KD 7 million, which results in a decrease in the Retained Earnings under "Equity" by this amount as at 30 June 2020. . Furthermore, there could be a potential impact on the capital base as per Basel III instructions, within a grace period of four years effective from 2021 for the purpose of computing Capital Adequacy Ratio (CAR), as per the Central Bank of Kuwait's instructions issued in this respect.

نود الافادة بأن الاثر الإجمالي لخسائر تأجيل هذه الاقساط بالنسبة لبنك الكويت الدولي سوف تكون في حدود 7 مليون دينار كويتي والتي سوف تؤدي إلى انخفاض بند الأرباح المحتفظ بها ضمن بنود حقوق الملكية بهذا المبلغ خلال الربع الثاني من العام الحالي مع إمكانية تأثير القاعدة الرأسمالية وفق تعليمات بازل 3 خلال مهلة أربعة سنوات ابتداءً من عام 2021 لأغراض احتساب معدل كفاية رأس المال وذلك وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي الصادرة في هذا الخصوص. علماً بأن الأثر المالي المذكور أعلاه سوف يخضع للمراجعة من قبل مراقبي الحسابات الخارجيين.

Please note that the above financial impact mentioned is subject to review by external auditors.

Best Regards,

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ،،،



محمد سعيد السقا  
Mohamed Said El Saka  
نائب الرئيس التنفيذي  
Deputy Chief Executive Officer



**Material Information Disclosure Form**

<b>Date</b>	06 July 2020
<b>Listed Company</b>	Kuwait International Bank
<b>Material Information</b>	Concerning the decision to delay the payment of consumer and housing installments, credit cards' repayments and installments of credit facilities for all customers, for a period of six months. Further also to the Central Bank of Kuwait's Circular dated 5 July 2020, which described the mechanism of accounting treatment of installments deferral as per IFRS 9.
<b>Impact of Material Information on the Company's financial position</b>	The total loss impact of installments deferral would approximately KD 7 million, which results in a decrease in the Retained Earnings under "Equity" by this amount as at 30 June 2020. , Furthermore, there could be a potential impact on the capital base as per Basel III instructions, within a grace period of four years effective from 2021 for the purpose of computing Capital Adequacy Ratio (CAR), as per the Central Bank of Kuwait's instructions issued in this respect. Please note that the above financial impact mentioned is subject to review by external auditors..