

11 June 2020

11 يونيو 2020

The Chief Executive Officer
Kuwait Bourse
State of Kuwait

السيد الرئيس التنفيذي المحترم
شركة بورصة الكويت
دولة الكويت

Dear Sir,

تحية طيبة وبعد ،،،

Subject: Comment on News

الموضوع: تعقيب على الأخبار

Pursuant to the provisions of Chapter Four of the Executive Bylaw "Disclosure and Transparency" of the Executive Regulations of Law No. (7) of 2010 and its amendments issued by the Capital Markets Authority on 9/11/2015 regarding dealing with rumors and news, and in response to what was published in some daily newspapers regarding (the announcement of Kuwait Banking Association not to distribute cash dividends to bank shareholders for the year 2020).

عملاً بأحكام الفصل الرابع من كتاب الإفصاح والشفافية من اللائحة التنفيذية للقانون رقم (7) لسنة 2010 وتعديلاته الصادرة عن هيئة أسواق المال بتاريخ 9/11/2015 بخصوص التعامل مع الشائعات والأخبار، وتعقيباً على ما هو منشور في بعض الصحف اليومية بشأن (اعلان اتحاد مصارف الكويت عدم توزيع أرباح نقدية على مساهمي البنوك لعام 2020).

Reference is also made to the e-mail received from Kuwait Bourse Company dated 10/6/2020, we would like to inform in this regard that in light of the package of control measures taken by the Central Bank of Kuwait to address the consequences of Corona and in particular easing the regulatory requirements for the capital adequacy and liquidity standards, as the Central Bank of Kuwait made adjustments to the capital adequacy criterion (Basel 3), by allowing banks to release the Capital Conservation Buffer of 2.5 percent, which led to lower requirements for the minimum capital adequacy standard In the same proportion. The Central Bank has also eased the requirements of liquidity standards such as lowering the minimum liquidity coverage ratio (LCR) and the minimum net stable funding ratio (NSFR).

وعطفاً على البريد الإلكتروني الوارد إلينا من شركة بورصة الكويت والمؤرخ 10/6/2020، نود الإفادة في هذا الخصوص بأنه في ضوء حزمة الإجراءات الرقابية المتخذة من قبل بنك الكويت المركزي لمواجهة تداعيات كورونا وعلى وجه الخصوص خفض المتطلبات الرقابية الخاصة بمعايير كفاية رأس المال ومعايير السيولة، حيث أن بنك الكويت المركزي قام بإدخال تعديلات على معيار كفاية رأس المال (بازل 3)، من خلال السماح للبنوك بالإفراج عن المصدرة الرأسمالية التحوطية (Capital Conservation Buffer) والبالغة 2.5 في المئة، الأمر الذي أدى إلى انخفاض متطلبات الحد الأدنى لمعيار كفاية رأس المال بذات النسبة. كما قام المركزي بتخفيف متطلبات معايير السيولة مثل خفض الحد الأدنى لمعيار تغطية السيولة (LCR) والحد الأدنى لمعيار صافي التمويل المستقر (NSFR).

Hence, in the event that our bank takes advantage of the aforementioned regulatory package issued by the Central Bank of Kuwait in the light of the directives of the "Basel Committee", and in particular the use of the released capital hedge fender for the capital adequacy standard as well as the criteria for reduced liquidity, there might not be distribution of cash dividends, in compliance with the standards issued by the "Basel Committee", as making cash dividends would decline the capital adequacy ratio and adversely affect the liquidity position of our bank.

ومن ثم فإنه في حال ما إذا قام مصرفنا بالاستفادة من حزمة القرارات الرقابية سالفه الذكر الصادرة عن بنك الكويت المركزي في ضوء توجيهات لجنة "بازل"، وعلى وجه الخصوص استخدام ما تم الإفراج عنه من المصدرة الرأسمالية التحوطية الخاصة بمعيار كفاية رأس المال وكذلك معايير السيولة المخففة، فإنه قد لا يكون هناك توزيعات أرباح نقدية وذلك تماشياً مع معايير لجنة "بازل 3"، حيث أن القيام بإجراء توزيعات نقدية من شأنه أن يخفض نسبة كفاية رأس المال ويؤثر سلباً على وضع السيولة لدى مصرفنا.

Ahli United Bank K.S.C.P.

Established in 1941

Authorized Capital K.D. 250,000,000/-

Issued & Paid up Capital K.D. 216,586,775/700

C.R. 429

Head Office: Darwazat Al-Abdul Razzak

P.O. Box 71 Safat, 12168 Kuwait

Telephone (+965) 1802000, Fax (+965) 22461430

SWIFT CODE: BKMEKWKW

www.ahliunited.com.kw

البنك الأهلي المتحد (ش.م.ك.ع.)

تأسس عام 1941

رأس المال المصرح به - /250,000,000 د.ك.

رأس المال المصدر والمدفوع - /216,586,775.700 د.ك.

سجل تجاري 429

المقر الرئيسي: دروازة العبد الرزاق

ص.ب 71 الصفاة، 12168 الكويت

هاتف : 1802000 (+965)، فاكس: 22461430 (+965)

سويفت كود: BKMEKWKW

@abkuwait

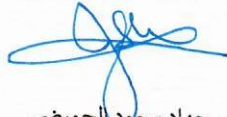
Moreover, our bank stresses that the decision to distribute profits (cash or bonus shares) for the year 2020 will be after the end of the fiscal year and based on the results of the final financial statements of our bank, as well as the extent to which our bank uses regulatory decisions to reduce the capital adequacy and liquidity standards, and in light of the recommendations made By the Board of Directors to the General Assembly in this regard, and after obtaining the necessary approvals by both the Central Bank of Kuwait and the General Assembly of our bank.

هذا، ويؤكد مصرفنا على أن قرار توزيع الأرباح (النقدية أو أسهم المنحة) لعام 2020 يكون عقب انتهاء السنة المالية وبناء على نتائج البيانات المالية الختامية لمصرفنا، وكذلك مدى استخدام مصرفنا للقرارات الرقابية الخاصة بتخفيض معيار كفاية رأس المال ومعايير السيولة، وذلك في ضوء التوصيات المرفوعة من قبل مجلس الإدارة إلى الجمعية العامة في ذات الشأن، وعقب الحصول على الموافقات اللازمة من قبل كل من بنك الكويت المركزي والجمعية العامة لمصرفنا.

Sincerely yours,,,

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ،،،

عن البنك الأهلي المتحد ش.م.ك.ع.
For Ahli United Bank k.s.c.p.



جهد سعود الحميضي
الرئيس التنفيذي بالوكالة
Jehad S. Al Humaidhi
Acting Chief Executive Officer



Ahli United Bank K.S.C.P.

Established in 1941
Authorized Capital K.D. 250,000,000/-
Issued & Paid up Capital K.D. 216,586,775/700
C.R. 429
Head Office: Darwazat Al-Abdul Razzak
P.O. Box 71 Safat, 12168 Kuwait
Telephone (+965) 1802000, Fax (+965) 22461430
SWIFT CODE: BKMEKWKW

2

البنك الأهلي المتحد (ش.م.ك.ع.)

تأسس عام ١٩٤١
رأس المال المصرح به -/250,000,000 د.ك.
رأس المال المصدر والمدفوع 216,586,775/700 د.ك.
سجل تجاري ٤٢٩
المقر الرئيسي، دروازة العبد الرزاق
ص.ب ٧١ الصفاة، ١٢١٦٨ الكويت
هاتف : ١٨٠٢٠٠٠ (+٩٦٥) ، فاكس: ٢٢٤٦١٤٣ (+٩٦٥)
سويفت كود: BKMEKWKW