

Kuwait: 06/07/2020  
Ref: 8374/2020

الكويت: 2020/07/06  
الإشارة: 2020/8374

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

السيد / محمد سعود العيصي  
المحترم الرئيس التنفيذي - شركة بورصة الكويت

Dear Sir,

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته وبعد ،،،

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, and with reference to our disclosure dated March 30<sup>th</sup> 2020 concerning the decision to defer the installment of consumer & housing loans in addition to credit cards' installments of all our customers for a six-month period, and following the issuance of CBK's circular dated July 5<sup>th</sup> 2020 concerning the treatment of deferral of installments as per IFRS 9.

بالإشارة إلى أحكام الفصل الرابع من الكتاب العاشر للائحة التنفيذية لقانون هيئة أسواق المال بشأن الإفصاح عن المعلومات الجوهرية وآلية الإعلان عنها، وبالإشارة إلى إفصاحنا بتاريخ 30 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 الأقساط حسب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم IFRS 9.

We would like to inform you that the total loss resulting from the deferral of the above mentioned installments for Boubyan Bank KSCP will be approximately KD 48 million, which will result in a decrease in the Retained Earnings under Equity by this amount during Q2 of the current year. Moreover, for the purposes of calculation of Capital Adequacy Ratio ("CAR") in line with CBK instructions, there is a possibility that the capital base as per Basel III instructions may be affected over a 4-year grace period effective from 2021, and as explained in the attached disclosure form.

نود الإفادة بأن الأثر الإجمالي لخسائر تأجيل هذه الأقساط بالنسبة لبنك بوبيان سوف يكون في حدود 48 مليون دينار كويتي (ثمانية وأربعون مليون دينار كويتي) والذي سوف يؤدي إلى انخفاض بند الأرباح المرحلة 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، وذلك كما هو مبين في نموذج الإفصاح المرفق.

Best regards,

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ،،،

Abdullah Al Najran Al Tuwajri  
Deputy Chief Executive Officer



عبد الله النجران التويجري  
نائب الرئيس 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  
الصفحة 13116 الكويت

bankboubyan.com

نعمل باتقان

## Disclosure of Material Information Form

Date	06/07/2020
Name of the Listed Company	Bank Boubyan
Material Information	Concerning the decision to defer the installment of consumer & housing loans in addition to credit cards' installments of all our customers for a six-month period, and following the issuance of CBK's circular dated July 5 <sup>th</sup> 2020 concerning the treatment of deferral of installments as per IFRS 9.
Significate Effect of the material information on the financial position of the company	The total loss resulting from the deferral of the above mentioned installments for Boubyan Bank KSCP will be approximately KD 48 million, which will result in a decrease in the Retained Earnings under Equity by this amount during Q2 of the current year. Moreover, for the purposes of calculation of Capital Adequacy Ratio ("CAR") in line with CBK instructions, there is a possibility that the capital base as per Basel III instructions may be affected over a 4-year grace period effective from 2021.