

الإشارة: ABK/BA/80  
التاريخ: 2018/09/17

السيد/ خالد عبدالرزاق الخالد المحترم  
الرئيس التنفيذي  
شركة بورصة الكويت – دولة الكويت

تحية طيبة وبعد ،،،

الموضوع: إفصاح عن معلومات جوهرية

عملا بأحكام الكتاب العاشر (الإفصاح والشفافية) من اللائحة التنفيذية للقانون رقم 7 لسنة 2010 وتعديلاته الصادرة بموجب قرار هيئة أسواق المال رقم (72 لسنة 2015) بتاريخ 2015/11/9 بشأن الإفصاح عن المعلومات الجوهرية وآلية الإعلان عنها،

نود الإفادة بأن وكالة موديز إنفستورز سيرفيس (Moody's Investors Service) قد أعلنت عن تصنيفات الأوراق المالية الخاصة برأس المال الإضافي من الشريحة الأولى المقترح إصدارها بالدولار الأمريكي من قبل البنك الأهلي الكويتي. وقد جاءت هذه التصنيفات على النحو التالي:

- التصنيف الائتماني بالدرجة Ba3 للأوراق المالية الخاصة برأس المال الإضافي من الشريحة الأولى (Tier1) المقترح إصدارها بالدولار الأمريكي من قبل البنك الأهلي الكويتي (ش م ك ع).
- تصنيف ودائع البنك الأهلي الكويتي بالدرجة A2 مع نظرة مستقبلية مستقرة.
- التقييم الائتماني الأساسي بالدرجة baa3.

ونرفق لكم نموذج الإفصاح عن هذه التصنيفات.

مع أطيب التحيات ،،،

فوزي ثيان علي الثيان

مدير عام شئون مجلس الإدارة



## نموذج الإفصاح عن التصنيف الائتماني

التاريخ	17 سبتمبر 2018
اسم الشركة المدرجة	البنك الأهلي الكويتي (ش م ك ع)
الجهة المصدرة للتصنيف	موديز إنفستورز سيرفيس (Moody's Investors Service)
فئة التصنيف	- التصنيف الائتماني بالدرجة Ba3 للأوراق المالية الخاصة برأس المال الإضافي من الشريحة الأولى (Tier I) المقترح إصدارها بالدولار الأمريكي من قبل البنك الأهلي الكويتي (ش م ك ع). - تصنيف ودائع البنك الأهلي الكويتي بالدرجة A2 مع نظرة مستقبلية مستقرة. - التقييم الائتماني الأساسي بالدرجة baa3.
مدلولات التصنيف	تشكل الأوراق المالية التزامات مباشرة وغير مشروطة وتابعة وغير مضمونة بالنسبة للبنك الأهلي الكويتي. وأحكام وشروط الأوراق المالية الرأسمالية تتضمن الالتزام بقواعد بازل3 ، وعدم القابلية للاستدامة وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي، وسوف تتأهل لرأس المال الرقابي الإضافي من الشريحة الأولى. إن التصنيف Ba3 الذي تم تخصيصه للأوراق المالية الخاصة برأس المال الشريحة الأولى الإضافي هو على أساس المصادقية الائتمانية للبنك بصفته كيان قائم بذاته، وهو أقل ثلاث درجات من التقييم الائتماني الأساسي (BCA) والتقييم الائتماني الأساسي المعدل baa3 ، وفقاً للإرشادات القياسية الخاصة بتصنيفات موديز بالنسبة للأوراق المالية التعاقدية غير المستدامة مع إمكانية تعليق كوبون الأرباح اختياريًا بشكل غير تراكمي.
انعكاس التصنيف على أوضاع الشركة	إن تصنيف وكالة موديز للأوراق المالية الخاصة برأس المال الشريحة الأولى الإضافي والتي يعتمز البنك الأهلي الكويتي إصدارها بالدولار الأمريكي سوف يساعد البنك على جذب المزيد من المستثمرين للاستثمار في الأوراق المالية الخاصة برأس المال وسوف يساعد على تنويع قاعدة المستثمرين، مما سيكون له أثراً إيجابياً على أوضاع البنك الأهلي الكويتي.
النظرة المستقبلية	مستقرة
ترجمة الملخص التنفيذي	<b>ملخص الأسباب المنطقية للتصنيف</b> إن تصنيف البنك الأهلي الكويتي Ba3 بأقل ثلاث درجات من التقييم الائتماني الأساسي والتقييم الائتماني الأساسي المعدل baa3، يحصر احتمالية انخفاض القيمة المرتبطة بتعليق الكوبون الإيجاري و/أو حسب السلطة التقديرية على أساس غير تراكمي، ومن الممكن حدوث ذلك قبل أن يصل البنك إلى نقطة عدم الاستدامة، بالإضافة إلى احتمالية الخسارة العالية في حالة وصول البنك لنقطة عدم الاستدامة. وتعتبر الأوراق المالية أوراق دائمة مع أول تاريخ لطلبها في عام 2023. وعند التصفية، يتم تخصيص الفئة الممتازة فقط للأسهم العادية. ومن الممكن تجاوز الكوبونات على أساس غير تراكمي وفقاً للسلطة التقديرية للبنك الأهلي الكويتي وبشكل إلزامي وهذا يخضع لعدم توفر الأموال القابلة للتوزيع، وعدم الالتزام بالمتطلبات الرأسمالية المطبقة والسلطة التقديرية الرقابية. إلا أنه يتم تطبيق مبدأ إيقاف أرباح الأسهم المشتركة إذا لم يكن هناك توزيع أرباح. وسيتم الاكتتاب في رأس المال الخاص بالأوراق المالية من الشريحة الأولى (ATI) بشكل دائم إذا (1) صدرت تعليمات للبنك الأهلي الكويتي بالقيام بذلك من جانب بنك الكويت المركزي على أساس عدم الاستدامة، أو (2) طلب ضخ فوري لرأس المال بدونه قد يصبح البنك الأهلي الكويتي غير قابل للاستدامة. ومبدأ الاكتتاب هو جزئي أو كامل، وهذا يعتمد على العجز في رأس المال.
	<b>العوامل التي يمكن أن تؤدي إلى تغيير درجة التصنيف للأعلى:</b> من الممكن أن يتغير التصنيف Ba3 لهذه الأوراق المالية إلى التصنيف الأعلى لو غيرت موديز درجة تصنيف التقييم الائتماني الأساسي (baa3) للبنك الأهلي الكويتي إلى التصنيف الأعلى. وأي ضغط إيجابي على التقييم الائتماني الأساسي مشروط بتحقيق البنك انخفاض كبير في تركيزات ميزانيته، مع تقوية امتيازات البنك على المستوى المحلي والإقليمي ومع المحافظة على جودة نوعية عالية للموجودات ومعايير رسملة قوية بمعدل أعلى من البنوك المنافسة.

وعلى النقيض من ذلك، فإن التصنيف Ba3 يمكن أن يتغير إلى الدرجة الأدنى إذا تم تغيير تصنيف التقييم الائتماني الأساسي (baa3) للبنك الأهلي الكويتي إلى الدرجة الأدنى. وقد يحدث هذا نتيجة لما يلي:

- (1) أي تدهور مادي في البيئة التشغيلية في الكويت أو مصر.
- (2) انخفاض في معدل حقوق المساهمين الملموسة إلى الموجودات المرجحة بأوزان المخاطر لأقل من 15%.
- (3) الضغوط المادية على الجودة النوعية للموجودات، خارج التوقعات التاريخية من خلال الأداء الدوري والتي تنشأ إما من الانكشافات الإقليمية للبنك أو ضعف الوضع الائتماني لكبار العملاء المحليين.

كما أن موديز سوف تعيد النظر في مستوى التصنيف Ba3 إذا زادت احتمالية وقف كوبون الأرباح.