

الكويت 4 أغسطس 2022

السادة/ شركة بورصة الكويت المحترمين
دولة الكويت

تحية طيبة وبعد،،

الموضوع: إفصاح بنك الخليج بخصوص محضر مؤتمر المحللين للربع الثاني من عام 2022

التزاماً بأحكام البند (4) من المادة (2-4-8) من قواعد البورصة الصادرة بموجب القرار رقم (1) لسنة 2018، وحرصاً من بنك الخليج على الالتزام بمتطلبات قواعد البورصة، نرفق لكم طيه محضر مؤتمر المحللين للربع الثاني من عام 2022، والذي عقد عبر البث المباشر على شبكة الانترنت (Live Webcast) في تمام الساعة الواحدة من بعد ظهر يوم الخميس الموافق 2022/8/4.

مؤكدين لكم تعاوننا المستمر،،

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،



محمد جاسم البلوشي

مساعد مدير عام

رئيس وحدة الالتزام الرقابي والإفصاح





بنك الخليج GULF BANK

بنك الخليج - الكويت

نص اللقاء الخاص بالنتائج المالية للنصف الأول من عام 2022

4 اغسطس 2022

المشاركون:

السيد/ راجوناندان مينون - نائب الرئيس التنفيذي بالوكالة

السيد/ ديفيد تشالينور - رئيس المدراء الماليين

السيدة/ دلال الدوسري - رئيس علاقات المستثمرين

المضيف:

السيدة/ إيلينا سانشيرز - إي إف جي هيرمس

إيلينا: مساء الخير وصباح الخير على الجميع. أنا إيلينا سانثيز. أود بالنيابة عن إي إف جي هيرمس أن أرحب بكم جميعاً في اللقاء الخاص بالنتائج المالية لبنك الخليج للنصف الأول من سنة 2022. ويسرني أن يكون معنا من خلال اللقاء السيد/ راجوناندان مينون - نائب الرئيس التنفيذي بالوكالة لبنك الخليج والسيد/ ديفيد تشالينور، رئيس المدراء الماليين والسيدة/ دلال الدوسري، رئيس علاقات المستثمرين ببنك الخليج. والآن أترك المجال للسيدة/ دلال لبدء اللقاء.

دلال: شكراً، إيلينا. مساء الخير ومرحباً بكم في لقاء بنك الخليج الخاص بالنصف الأول من عام 2022. سنبدأ اللقاء اليوم بالقاء الضوء على المؤشرات الرئيسية وآخر المستجدات حول البيئة التشغيلية لبنك الخليج خلال الستة أشهر الأولى من سنة 2022، والتي يعرضها نائب الرئيس التنفيذي بالوكالة، السيد/ راجوناندان مينون، يتبعه عرض تفصيلي لنتائج البنك المالية يقدمه رئيس المدراء الماليين، السيد/ ديفيد تشالينور.

وجميع المبالغ الواردة في العرض هي بالمليون دينار كويتي وتم تقريبها لتبسيط الرسوم البيانية. وأثناء العرض، سنحاول تجنب تكرار العملة عند مناقشة المبالغ المحددة ما لم تكن المبالغ بعملة أخرى غير الدينار الكويتي.

وبعد العرض الإيضاحي، سنفتح الباب للأسئلة التي نتلقاها من خلال البث عبر المنصة الإلكترونية. يرجى كتابة أسئلتكم في أي وقت أثناء اللقاء. هذا، وسيوفر العرض الإيضاحي على موقعنا الإلكتروني وسيتم الإفصاح عنه إلى بورصة الكويت.

يرجى ملاحظة أنه يمكننا التعليق فقط على الاستفسارات والمعلومات التي يتم الإفصاح عنها على النطاق العام. وأود أن ألفت عنايتكم إلى الإفصاح الوارد في الصفحة 10 من العرض الإيضاحي، والذي يتعلق بالبيانات المستقبلية والمعلومات السرية. يرجى التواصل مع فريق علاقات المستثمرين في البنك في حالة وجود أية أسئلة لديكم.

والآن، أود أن أترك المجال للسيد/ راجوناندان مينون - نائب الرئيس التنفيذي بالوكالة لبنك الخليج.

راجوناندان: شكراً، دلال. صباح الخير ومساء الخير على الجميع. قبل أن أقوم بتغطية البيانات المالية التفصيلية، أود أن أشير إلى بعض النقاط الموجزة فيما يتعلق بالبيئة التشغيلية في الكويت. لقد واصلنا الزخم الإيجابي الذي بدأناه منذ مطلع عام 2022، ويسرني أن أعلن بأن بنك الخليج حقق صافي ربح بمقدار 30 مليون د.ك. للنصف الأول من عام 2022 أي بزيادة ملحوظة بلغت 83% بالمقارنة بنفس الفترة من العام الماضي. ونواصل الأداء القوي في جميع الأعمال كما نحقق تقدماً جيداً من خلال استراتيجية النمو ومبادرات التحول الرقمي. ويعكس مركزنا المالي القوي الجودة العالية لمحفظه قروض البنك والإدارة السليمة لمخاطر الائتمان.

وخلال الربع الثاني من العام، رفع بنك الكويت المركزي سعر الخصم مرتين ليحذو حذو بنك الاحتياطي الفدرالي الأمريكي، ولكن بمستويات أقل حيث شهدنا زيادتين بمقدار 25 نقطة أساس لسعر الخصم لكلتا الزيادتين ليرتفع إلى 2.25%.

وما زلنا نشهد نمواً ملحوظاً في قروض القطاع المصرفي. ووفقاً لأحدث البيانات الصادرة عن بنك الكويت المركزي، فقد بلغ نمو إجمالي قروض العملاء حتى شهر مايو ما نسبته 5.9%، بينما حقق البنك نمواً بنسبة 6.7% حتى يونيو 2022.

ولا نزال نشهد ثباتاً في الإنفاق الاستهلاكي في الكويت حيث ينعكس ذلك في الأداء القوي لمحفظه قروض الأفراد التابعة للبنك بينما تواصل اتجاهها التصاعدي منذ بداية العام. وفي المرحلة القادمة ونظراً لارتفاع مستوى أسعار النفط، نتمنى أن نشهد المزيد من التأثيرات الإيجابية على الاقتصاد الكلي في الكويت مع تحسن الأنشطة التجارية واستمرار التعافي للإنفاق الحكومي وفي الوقت نفسه بقاء التضخم إلى حد ما تحت السيطرة.

أما بالنسبة للبنك، فإننا نلبي الاحتياجات المتغيرة للعملاء بشكل استباقي من خلال الابتكار الرقمي. هذا، وقد قمنا بتنفيذ العديد من المبادرات لتزويد موظفينا بمجموعة جديدة من المهارات والفرص لاستخدام البيانات بشكل مستدام حيث شهدت مسابقة الداتاثون (ماراثون البيانات) الأولى في الكويت للبيانات والتحليلات الرقمية التي أجراها البنك العديد من المشاركين في مجال نمذجة البيانات والتصوير البياني للبيانات والتحليلات الرقمية. كما عقد بنك الخليج دورة تدريبية حول تصنيف البيانات للموظفين الجدد والحاليين بهدف تقديم حلول تقنية مبتكرة وتمكين المساهمة الفعالة في خطط التحول الرقمي للبنك.

وعلاوة على ذلك، فقد قمنا بتضمين ممارسات الحوكمة البيئية والاجتماعية والمؤسسية في استراتيجيتنا. ويعتبر تمكين المرأة والشباب وذوي الاحتياجات الخاصة من المكونات الهامة لبرنامج الاستدامة في البنك. كما نولي اهتماماً خاصاً للأقليات ونحرص على تنفيذ خطط تساهم في تعزيز الشمول والاستقلال المالي لهم. واليوم، البنك هو من الأعضاء المؤسسين في منصة تمكين المرأة في القطاع الخاص الكويتي (KWEEN)، وهي مبادرة محلية لدعم نمو وتقدم المرأة في مجال العمل. ويعد تمكين المرأة من الأمور الأساسية في بنك الخليج عندما يتعلق الأمر بوضع إستراتيجيات مستقبلية أو تصميم سياسات شاملة. وفي هذا السياق، يسرنا الإعلان بأن السيدة/ ريم الصالح قد انضمت إلى عضوية مجلس إدارة بنك الخليج كأول سيدة في منصب عضو مستقل بعد أن تم انتخابها خلال الاجتماع الأخير للجمعية العامة العادية للبنك.

وقبل أن أنتقل إلى الحديث عن أداء البنك المالي، أود أن أفت انتباهكم إلى أحدث الإفصاحات التي أعلن عنها البنك فيما يتعلق بالتعاون المحتمل بين كل من بنك الخليج والبنك الأهلي الكويتي، حيث تلقى كلا البنكين اقتراحاً من كبار المساهمين؛ وعلى وجه التحديد شركة الغانم التجارية وشركة بهباني للاستثمار وذلك للنظر في إمكانية التعاون بين البنكين مع الحفاظ على الكيانين وتحويل أحدهم إلى بنك متوافق مع الشريعة الإسلامية. وقد

تم عرض الاقتراح على مجلس إدارة بنك الخليج وأعطيت الموافقة على المضي قدماً في إجراءات الدراسة النافية للجهالة للنظر في جدوى هذا الاقتراح بما يعود بالفائدة على مساهمي البنك. وتتطلب هذه الإجراءات الحصول على الموافقات اللازمة من بنك الكويت المركزي والجهات الرقابية والجمعية العامة. كما سيتم الإفصاح عن أي تطورات مستقبلية بشأن هذا الأمر.

وبالانتقال إلى الصفحة 2، أود أن أخص لكم النتائج المالية في ستة نقاط أساسية:

أولاً، شهد صافي الربح نمواً بواقع 83% للنصف الأول من 2022، ليلعب 30 مليون د.ك.، مقارنةً بمبلغ 17 مليون د.ك. في النصف الأول من 2021.

ثانياً: ارتفع متوسط العائد على حقوق المساهمين ليصل إلى 9.1% للنصف الأول من عام 2022 بالمقارنة مع نسبة 5.2% خلال نفس الفترة من العام الماضي.

ثالثاً: بلغ مجموع القروض الممنوحة للعملاء 5.2 مليار د.ك.، أي بزيادة بواقع 599 مليون د.ك. أو 13% بالمقارنة مع النصف الأول من عام 2021. وجاء هذا النمو مدعوماً من شريحتي الأفراد والشركات، ولكن بوتيرة أسرع من شريحة الأفراد.

رابعاً: حافظت جودة محفظتنا على قوتها، حيث بلغت نسبة القروض غير المنتظمة 1.0% في الربع الثاني من عام 2022، ويشكل هذا تحسناً عند مقارنته بالفترة نفسها من العام الماضي حيث بلغت نسبة القروض غير المنتظمة 1.4%. وبالإضافة إلى ذلك، لا يزال البنك يحتفظ بمخصصات وفيرة لتغطية القروض غير المنتظمة بنسبة 531%.

خامساً، الحدود الدنيا الرقابية لرأس المال التي كان قد تم تخفيضها في 2020 عادت تدريجياً إلى ما كانت عليه ابتداءً من أول يناير 2022 وستبقى كذلك للمدة المتبقية من

العام. ولدى نسبة الشريحة الأولى لرأس المال مصددة بمقدار 254 نقطة أساس ولمعدل كفاية رأس المال مصددة بمقدار 273 نقطة أساس.

وسادساً، حافظ البنك على تصنيفاته في المرتبة "A" من قبل وكالات التصنيف الائتماني الثلاث الكبرى، وفيما يلي سرد لتصنيفات البنك الحالية:

- أبقى وكالة موديز لخدمات المستثمرين على تصنيف الودائع على المدى الطويل للبنك في المرتبة "A3"، مع نظرة مستقبلية "مستقرة".
- كما أبقى وكالة كابيتال إنتلجنس على تصنيف البنك للعمليات الأجنبية على المدى الطويل في المرتبة "A+"، مع نظرة مستقبلية "مستقرة".
- وقامت وكالة فيتش برفع تصنيف الجوى المالية للبنك من "bb+" إلى "bbb-" مع تثبيت تصنيف البنك للمصدر على المدى الطويل في المرتبة "A"، مع نظرة مستقبلية "مستقرة".
- ومن جهتها أبقى وكالة ستاندارد آند بورز على تصنيف البنك الائتماني في المرتبة "BBB+" مع نظرة مستقبلية "مستقرة".

وبذلك، فقد تحسن أداء البنك خلال الستة أشهر الأولى من عام 2022 ليوفر بذلك قاعدة صلبة للنمو المستدام ولا نزال متفائلين في الفترة المتبقية من العام.

وبهذا، أترك المجال الآن إلى رئيس المدراء الماليين، السيد/ ديفيد شالينور، الذي سيغطي البيانات المالية للنصف الأول من 2022 بمزيد من التفاصيل. ديفيد؟

ديفيد: شكراً، راجوناندان.

بالانتقال إلى الصفحة 3، يمكننا مشاهدة التطور في صافي الربح من 16.5 مليون د.ك. إلى 30.3 مليون د.ك.، أي بزيادة بمقدار 13.8 مليون د.ك. في النصف الأول من عام 2022. وجاءت هذه الزيادة مدفوعة بشكل رئيسي بتراجع إجمالي المخصصات بمقدار 13.5 مليون د.ك. وبلغت تكلفة المخاطر 33 نقطة أساس فقط في النصف الأول من عام

2022 بالمقارنة مع 112 نقطة أساس في العام الماضي مما يدل على التحسن العام في محفظة البنك الائتمانية. كما حققنا صافي إيرادات من غير الفوائد أعلى بواقع 1.7 نتيجة لاستئناف الأنشطة الاقتصادية بالمقارنة مع البيئة المقيدة التي سادت خلال النصف الأول من عام 2021.

يمكنكم أيضاً مشاهدة التحسن في العائد على حقوق المساهمين بحوالي 3.9% وها نحن نحقق عائد على حقوق المساهمين بنفس مستويات ما قبل أزمة كورونا.

وبالانتقال إلى الصفحة 4، لدينا المزيد من التفاصيل حول بيانات الدخل.

في أقصى اليمين، السطر 1، نجد أن إيرادات الفوائد قد ارتفعت بمقدار 8.0 مليون د.ك. أو 9% في النصف الأول من عام 2022 بالمقارنة مع نفس الفترة من العام الماضي.

وفي السطر 2، نرى أن مصروفات الفوائد ارتفعت بمقدار 7.6 مليون د.ك. أو 29%، وذلك نتيجة للضغط التصاعدي على تكلفة الأموال تحسباً لزيادة أسعار الفائدة بالإضافة إلى إثر ارتفاع أسعار الفائدة الفعلي.

وفي السطر 6، نرى أن الإيرادات التشغيلية شهدت نمواً بواقع 2.1 مليون د.ك. أو 3% لتصل إلى 85.3 مليون د.ك. في النصف الأول من عام 2022. وجاء ذلك في معظمه نتيجةً للزيادة في الإيرادات من غير الفوائد بنسبة 9% مدفوعاً بشكل رئيسي بالإيرادات من الرسوم وتبادل العملات الأجنبية بسبب استئناف النشاط الاقتصادي ونمو محفظة القروض.

وفي السطر 7، ارتفعت المصروفات التشغيلية بمقدار 1.1 مليون د.ك.، أي 3% على أساس سنوي مع نسبة التكلفة إلى الدخل 48.3%. ونواصل إدارة التكلفة لدينا دون عرقلة التقدم الذي نحززه في عملية التحول الرقمي واستثمار رأس المال البشري والتطوير.

وفي السطر 9، نشاهد أن تكاليف الائتمان قد انخفضت بمقدار 16.8 مليون د.ك. من 24.8 مليون د.ك. في النصف الأول من عام 2021 إلى 8.0 مليون د.ك. في عام 2022. وبلغت تكلفة المخاطر 33 نقطة أساس في النصف الأول من عام 2022، متراجعة من 112 نقطة أساس لنفس الفترة من العام الماضي وذلك نتيجة لتحسن البيئة التشغيلية في الكويت، ومبالغ استرداد أعلى بالإضافة إلى جودة محفظة القروض بشكل عام.

وبالانتقال إلى الصفحة 5، نشاهد الميزانية العمومية وكيف تحركت البنود من 30 يونيو 2021 إلى نفس الفترة من عام 2022.

أولاً، أود أن أركز على الموجودات.

ارتفع مجموع الموجودات في مصرفنا بمقدار 586 مليون د.ك. أي بنسبة 9% بالمقارنة مع نفس الفترة من العام الماضي، ليلعب 6.9 مليار د.ك. ويعود السبب الأساسي في ذلك إلى حد كبير إلى الزيادة بمقدار 663 مليون د.ك. أو 15% في صافي القروض مما يعكس انتعاش النشاط الاقتصادي بشكل عام بالمقارنة مع العام الماضي. إلا أنه عند المقارنة بنهاية عام 2021، فقد شهد صافي القروض نمواً بمقدار 345 مليون د.ك. أو بنسبة 7% مع تحقيق معظم النمو تقريباً في الربع الثاني.

وفيما يتعلق بالمكونات الرئيسية لإجمالي الموجودات (الواردة بالحروف العريضة **bolded**)، نرى أن المزيج لم يتغير بصورة تذكر عما كان عليه من عام مضى.

وفي السطر 17، نرى بأن ودائع العملاء نمت بنسبة 6% منذ بداية العام لتصل إلى 4.6 مليار د.ك. وكانت نسبة الحسابات الجارية وحسابات التوفير مستقرة نسبياً حيث بلغت 37.2% في 30 يونيو 2022.

وفي السطر 21، ارتفع إجمالي حقوق المساهمين بمقدار 34 مليون د.ك. أو بنسبة 5% ليصل إلى 677 مليون د.ك. بالمقارنة مع 643 مليون د.ك. في العام السابق. ويأتي ذلك مدفوعاً بشكل أساسي بالتحسن في ربحية البنك من النصف الأول من عام 2021 إلى النصف الأول من عام 2022.

وبالانتقال إلى جودة الموجودات، فقد بلغت نسبة القروض غير المنتظمة 1.0%، والموضحة في السطر 25، في نهاية يونيو 2022، وبشكل هذا تحسناً عند مقارنته بالفترة نفسها من العام الماضي حيث بلغت نسبة القروض غير المنتظمة 1.4%. وحافظت نسبة التغطية، والواردة في السطر 26، على قوتها حيث وصلت إلى 531% في نهاية يونيو 2022.

وبالانتقال إلى الصفحة 6، ترون في الرسم البياني على اليسار أنه كما في 30 يونيو 2022 كان لدى البنك مخصصات فائضة بمقدار 114 مليون د.ك. ما يمثل 37% من إجمالي المخصصات.

وبالاطلاع على الرسم البياني إلى اليمين أعلى الصفحة، ترون أن المرحلة الأولى من القروض ارتفعت إلى 94.2% بينما تراجعت المرحلة الثانية من 5.6% إلى 4.7% كما تراجعت المرحلة الثالثة من 1.5% إلى 1.1%.

أما الرسم البياني إلى اليمين أسفل الصفحة فيبين تطور نسب المرحلة الثانية والمرحلة الثالثة خلال الخمسة أرباع الماضية. ونرى أن المرحلة الثانية واصلت اتجاهها التنازلي في حين حافظت المرحلة الثالثة على ثباتها عند حوالي 1% خلال الثلاث أرباع الماضية.

وبالانتقال إلى الصفحة 7، وإلى اليسار أعلى الصفحة، بلغت نسبة الشريحة الأولى لرأس المال 13.0% أي أعلى بكثير من الحد الأدنى الرقابي الحالي البالغة نسبته 10.5%.

وفي الأسفل إلى اليسار، بلغ معدل كفاية رأس المال لمصرفنا 15.2% أي أعلى بكثير من الحد الأدنى الرقابي الحالي والبالغة نسبته 12.5%.

أما الموجودات الموزونة بالمخاطر، والموضحة في أعلى اليمين، فقد نمت بنسبة 11% بالمقارنة مع نفس الفترة من العام الماضي، ويعزى السبب الرئيسي لذلك إلى النمو السنوي لمحفظه القروض.

وإلى الأسفل في اليمين، يتبين أن نسبة الرافعة المالية لمصرفنا كما في 30 يونيو 2022 بلغت 8.7%، أي أقل من 9.5% لنفس الفترة من السنة الماضية، وأعلى بكثير من الحد الأدنى الرقابي البالغة نسبته 3%.

وبالانتقال إلى الصفحة 8، نرى نسب السيولة الرئيسية. فعلى الجانب الأيسر، نرى متوسط نسبة تغطية السيولة التي بلغت 258%، وعلى الجانب الأيمن، نرى نسبة صافي التمويل المستقر التي بلغت 104% كما في 30 يونيو 2022. وتجدر الإشارة إلى أن كلتا النسبتين لا تزالان أعلى بكثير من الحد الأدنى الرقابي الجديد البالغ 90% والحد الأدنى الرقابي ما قبل جائحة كورونا والبالغ 100%.

وكذلك، أعلن بنك الكويت المركزي خلال الربع الرابع من عام 2021 بأنه سوف يعيد الحدود الدنيا الرقابية المخففة لنسب السيولة ومعدل كفاية رأس المال تدريجياً إلى ما كانت عليه قبل جائحة كورونا وذلك ابتداءً من مطلع عام 2023.

والآن، أود أن أعود إلى السيدة/ دلال لفترة الأسئلة والأجوبة.

شكراً، سيد/ ديفيد. والآن نحن على استعداد للأسئلة والأجوبة. فإذا رغبتكم في طرح أي سؤال، يرجى تقديمه في الخانة المخصصة للأسئلة. وسوف نتوقف لبضع دقائق لتلقي معظم أسئلتكم.

دلال:

(توقف)

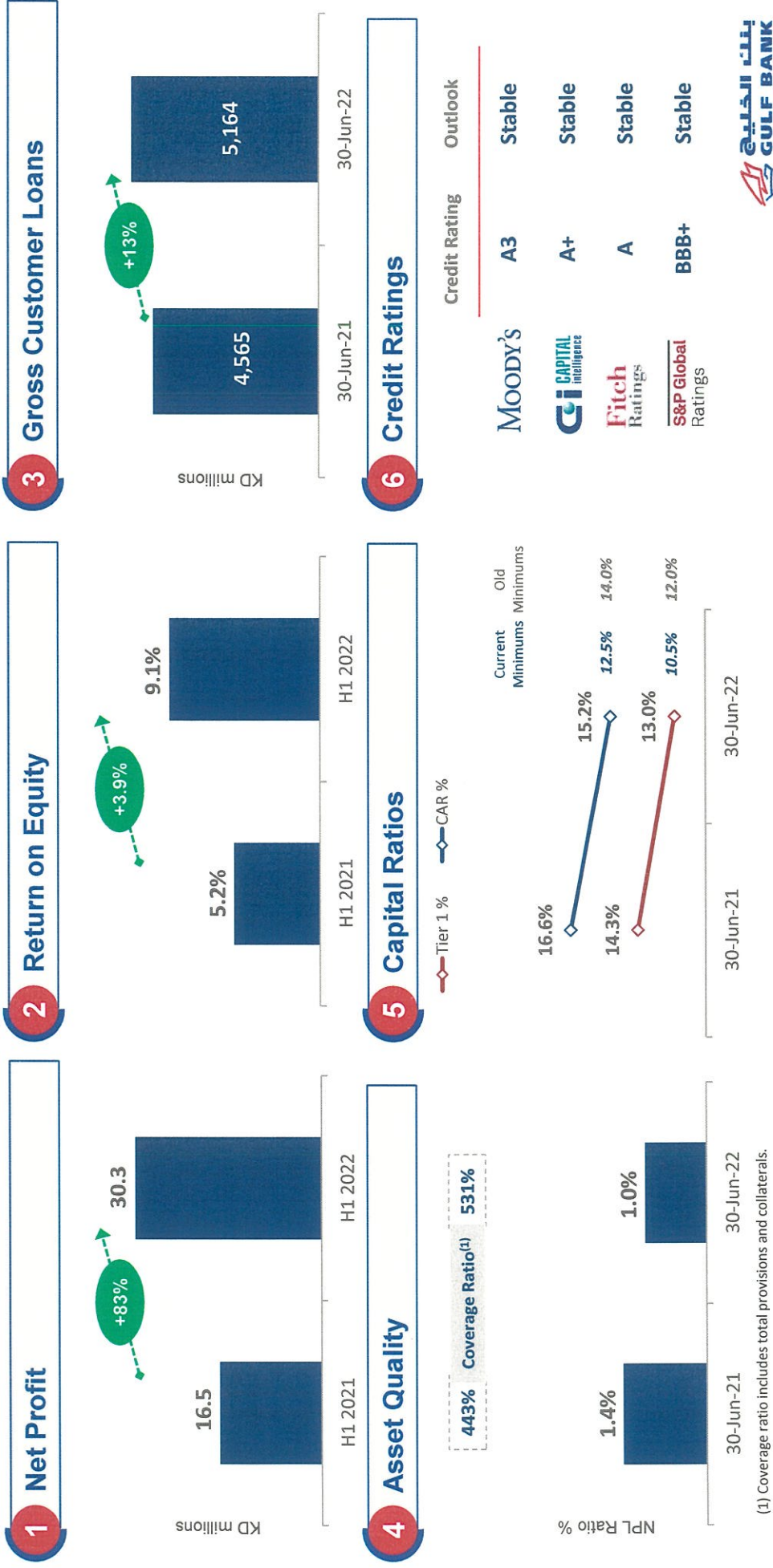
Gulf Bank

Earnings Presentation

1st Half 2022

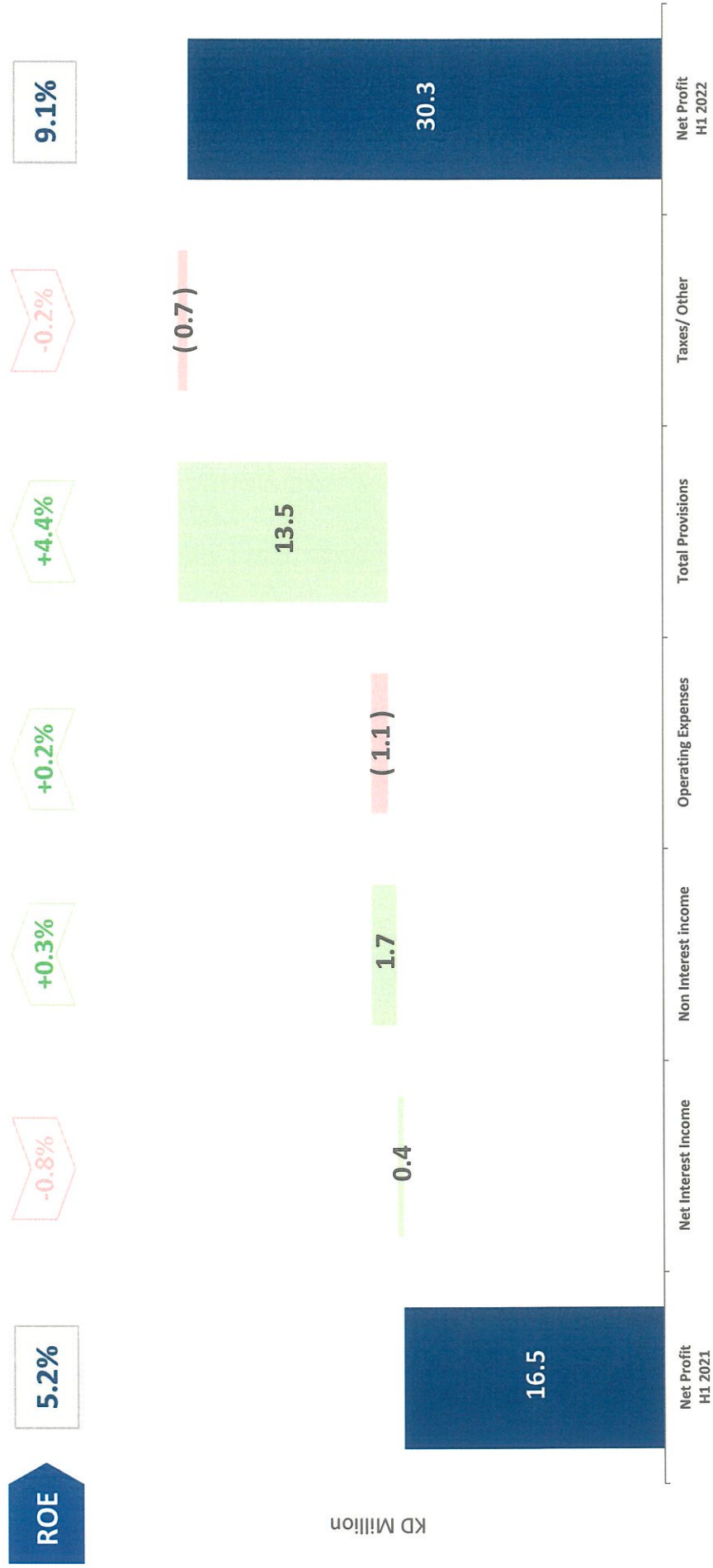
4th August 2022

1st Half 2022 Key Highlights



(1) Coverage ratio includes total provisions and collaterals.

► 1st Half 2022 Net Profit vs. 1st Half 2021 Net Profit Evolution



Income Statement

KD Millions	Q1 2021A		Q2 2021A		Q3 2021A		Q4 2021A		Q1 2022A		Q2 2022A		Q2 22A vs Q1 22A		H1 2021A		H1 2022A		H1 22A vs H1 21A	
	Amt	%	Amt	%	Amt	%	Amt	%	Amt	%	Amt	%	Amt	%	Amt	%	Amt	%	Amt	%
1 Interest Income	45.3		46.0		46.7		48.0		46.7		52.5		5.9	13%	91.2		99.2		8.0	9%
2 Interest Expense	(12.6)		(13.3)		(13.5)		(14.3)		(14.4)		(19.1)		(4.6)	-32%	(25.9)		(33.5)		(7.6)	-29%
3 Net Interest Income	32.6		32.7		33.3		33.7		32.2		33.5		1.3	4%	65.3		65.7		0.4	1%
4 Fees/FX Income	8.8		8.9		8.6		10.3		9.1		10.0		0.8	9%	17.6		19.1		1.4	8%
5 Other Income	0.1		0.2		0.4		0.5		0.2		0.4		0.2	103%	0.3		0.6		0.3	87%
6 Operating Income	41.5		41.7		42.3		44.5		41.5		43.8		2.3	6%	83.2		85.3		2.1	3%
7 Operating Expenses	(20.5)		(19.7)		(18.9)		(19.1)		(19.8)		(21.5)		(1.7)	-8%	(40.1)		(41.3)		(1.1)	-3%
8 Operating Margin	21.1		22.0		23.3		25.4		21.7		22.3		0.6	3%	43.1		44.1		1.0	2%
9 Credit Costs ⁽¹⁾	(8.3)		(16.5)		(10.5)		(8.5)		(5.1)		(2.9)		2.1	42%	(24.8)		(8.0)		16.8	68%
10 General Provisions	(0.1)		(0.8)		(1.3)		(1.4)		(0.9)		(3.4)		(2.5)	-282%	(0.9)		(4.2)		(3.4)	-385%
11 Other Provisions/Impairments	(0.1)		0.0		(0.0)		(0.0)		0.0		(0.1)		(0.1)	656%	(0.1)		(0.0)		0.0	47%
12 Taxes/Other	(0.6)		(0.2)		(0.5)		(0.9)		(0.7)		(0.7)		(0.0)	-1%	(0.8)		(1.5)		(0.7)	-81%
13 Net Profit	12.0		4.6		11.0		14.6		15.0		15.2		0.2	1%	16.5		30.3		13.8	83%
14 Return on Assets (ROA) %	0.8%		0.3%		0.7%		0.9%		0.9%		0.9%		0.9%		0.5%		0.9%		0.5%	
15 Return on Equity (ROE) %	7.6%		2.9%		6.7%		8.8%		9.2%		9.1%		9.1%		5.2%		9.1%		5.2%	
16 Cost to Income Ratio (CIR) %	49.3%		47.2%		44.8%		42.9%		47.7%		49.0%		49.0%		48.2%		48.3%		48.2%	
17 Net Interest Margin (NIM) bps ⁽²⁾	214		209		209		208		200		201		201		212		199		212	
18 Cost of Risk (COR) bps ⁽³⁾	76		146		90		71		43		24		24		112		33		112	

(1) Includes specific provisions, recoveries, and write-offs (2) Net Interest Income / Average assets;

(3) Credit Costs / Average gross customer loans.

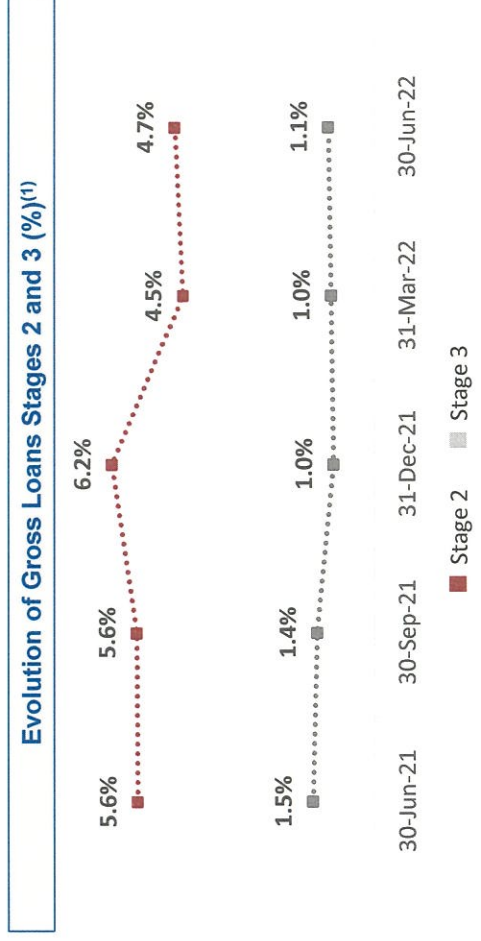
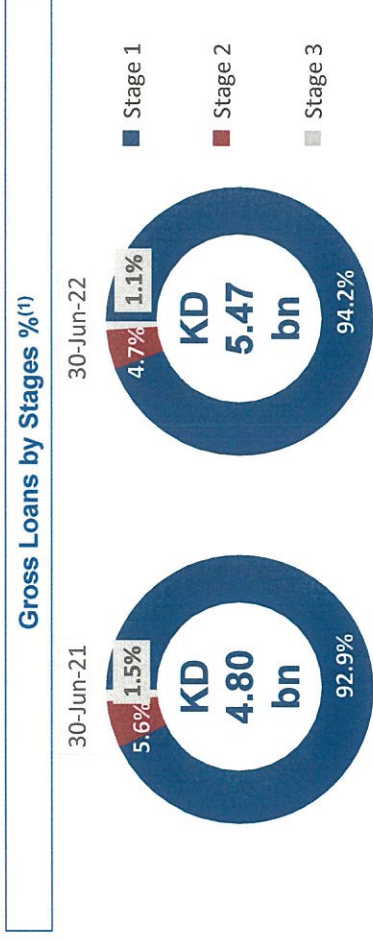
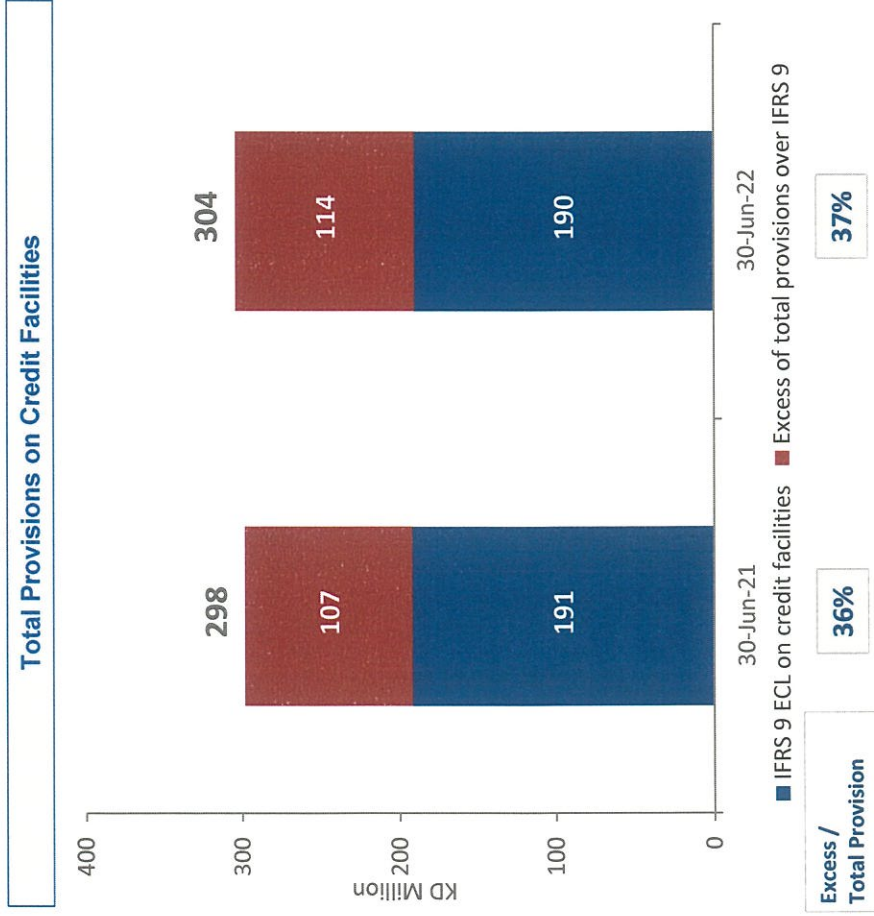
[GBK Classification: PUBLIC]

Balance Sheet

KD Millions	30-Jun-21		31-Dec-21		30-Jun-22		Var June 22 vs June 21		Var June 22 vs Dec 21	
	Amount	% of Total	Amount	% of Total	Amount	% of Total	Amount	%	Amount	%
ASSETS										
1 Cash and cash equivalents	1,101		942		1,028		-73	-7%	85	9%
2 Kuwait Government Bonds	91		74		48		-43	-47%	-26	-35%
3 CBK Bills	281		281		299		19	7%	18	6%
4 Deposits with banks and OFIs	0		125		58		58		-67	-53%
5 Liquid Assets	1,472	23%	1,422	22%	1,433	21%	-39	-3%	11	1%
6 Loans and advances to customers	4,565		4,838		5,164		599	13%	326	7%
7 Loans and advances to banks	233		280		302		69	29%	22	8%
8 Provisions	-281		-282		-285		-4	2%	-3	1%
9 Net Loans	4,518	72%	4,837	74%	5,182	75%	663	15%	345	7%
10 Investment securities	153	2%	142	2%	111	2%	-42	-27%	-31	-22%
11 Other assets	115		121		116		2	1%	-4	-4%
12 Premises and equipment	33		34		36		2	7%	1	4%
13 Other assets	148	2%	155	2%	152	2%	4	3%	-3	-2%
14 TOTAL ASSETS	6,291	100%	6,556	100%	6,878	100%	586	9%	322	5%
LIABILITIES										
15 Due to banks	635		596		682		47	7%	87	15%
16 Deposits from Fis	604		673		599		-5	-1%	-75	-11%
17 Customer deposits	4,167	66%	4,304	66%	4,571	66%	404	10%	267	6%
18 Other borrowed funds	150		215		246		96	64%	31	14%
19 Other liabilities	93		102		103		9	10%	1	1%
20 TOTAL LIABILITIES	5,649	90%	5,889	90%	6,201	90%	552	10%	311	5%
21 Total Equity	643	10%	666	10%	677	10%	34	5%	11	2%
22 TOTAL LIABILITIES AND EQUITY	6,291	100%	6,556	100%	6,878	100%	586	9%	322	5%
23 Average assets	6,225		6,312		6,642					
24 Average equity	639		647		669					
25 NPL ratio	1.4%		0.9%		1.0%					
26 Coverage ratio ⁽¹⁾	443%		615%		531%					
27 CASA Ratio	37.4%		38.5%		37.2%					

(1) Coverage ratio includes total provisions and collaterals.

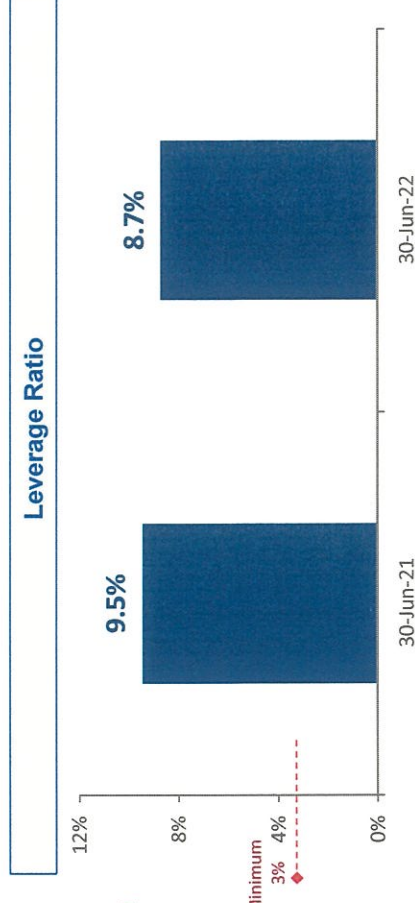
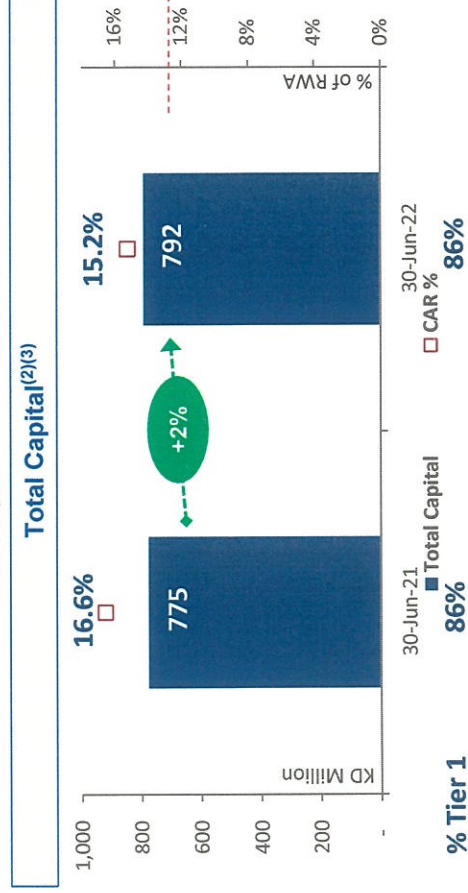
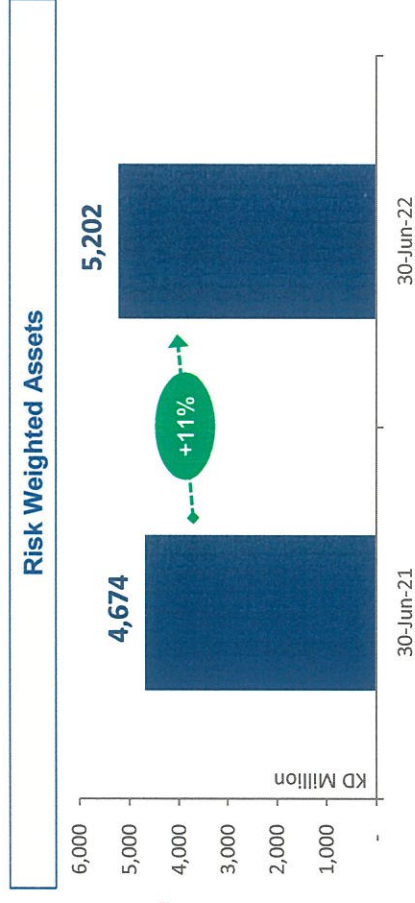
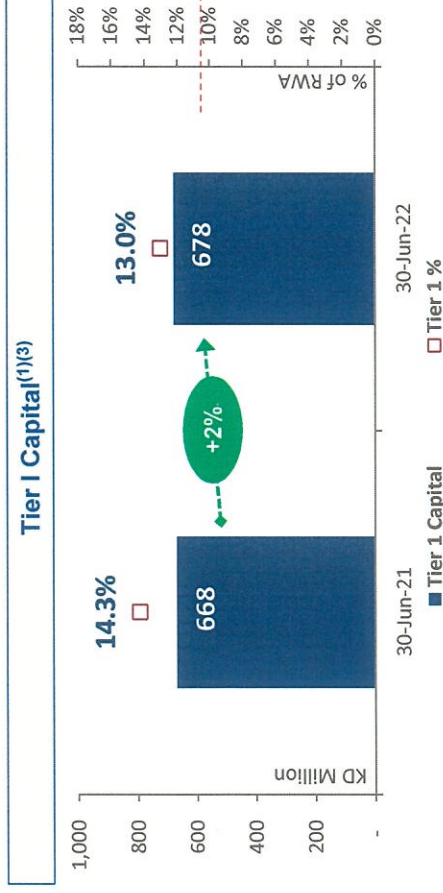
► **Total Credit Provisions exceed IFRS 9 accounting requirements by KD 114 million**



(1) Stage 3 loans are marginally higher than the credit impaired loans due to qualitative and quantitative factors as per IFRS 9;
 (2) Total Credit facilities includes Loans and advances to banks and customers and Contingent liabilities and commitments.

[GBK Classification: PUBLIC]

Capital and Leverage Ratios



% Tier 1

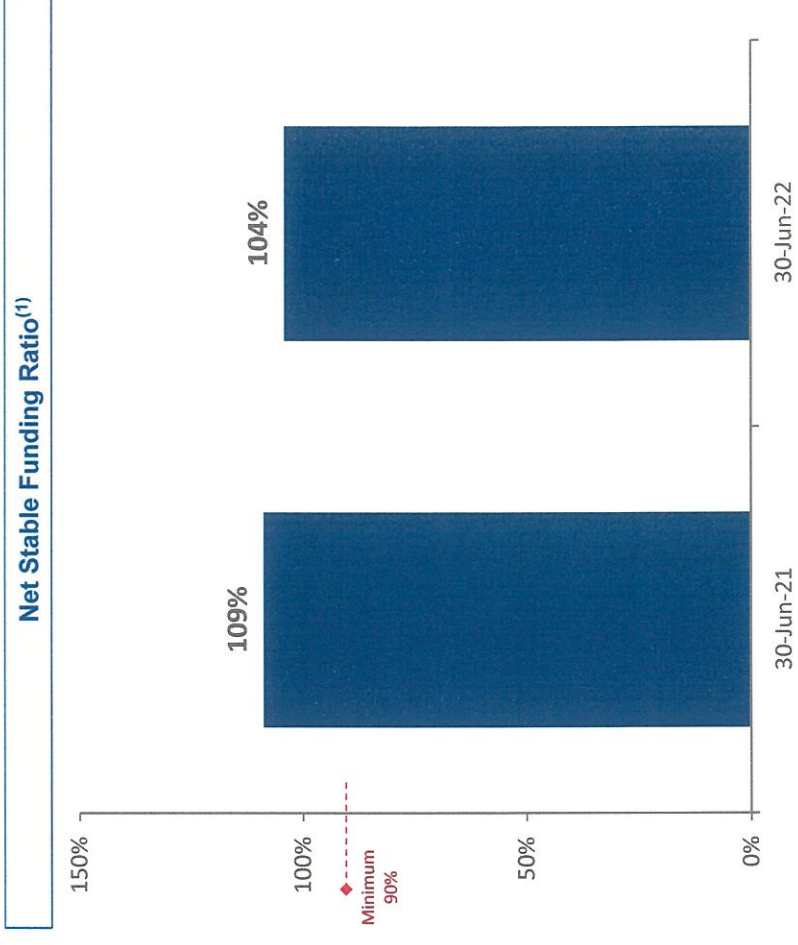
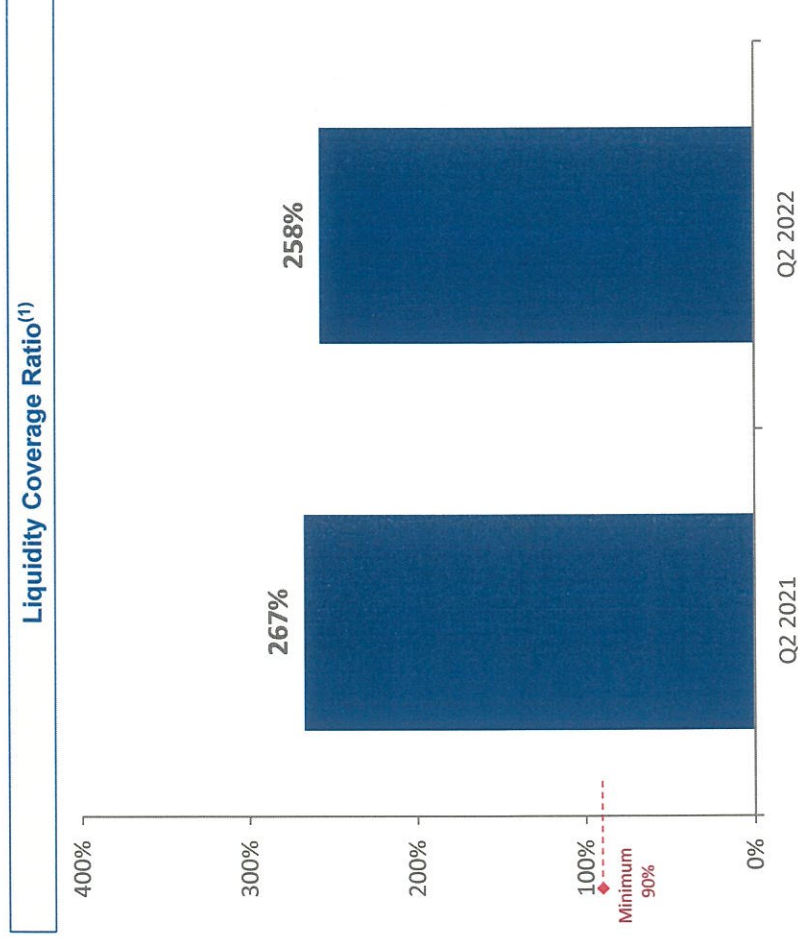
86%

86%

86%

(1) Tier 1 Ratio regulatory minimum has been partially restored from 9.5% to 10.5%; (2) CAR regulatory minimum has been partially restored from 11.5% to 12.5%; (3) Tier 1 regulatory minimums include 1% DSIB.
 Note: The partial restoration in the regulatory minimums were instructed by CBK in October 2021 and to be effective from 1 January 2022 until 31 December 2022, before reverting to the old minimums of 12% for Tier 1 and 14% for CAR in 2023.

► Liquidity Ratios



(1) Liquidity Coverage Ratio and Net Stable Funding Ratio regulatory minimums have been partially restored from 80% to 90%, before reverting to the old minimum of 100% in 2023.
 Note: The partial restoration in the regulatory minimums were instructed by CBK in October 2021 and to be effective from 1 January 2022 until 31 December 2022.

Q&A

Gulf Bank

Investor Relations Team

Tel : +965 2244-9501

Fax : +965 2243-7872

P.O. Box 3200, Safat, 13032 Kuwait

Investor.relations@gulfbank.com.kw

والآن نستعرض الأسئلة.

دلال (س1): لدينا بعض الأسئلة حول تكلفة المخاطر، ما هو الدافع وراء الانخفاض في تكلفة المخاطر؟ وهل سيستمر هذا الانخفاض؟ ديفيد.

ديفيد (ج1): هذا هو الربع الرابع على التوالي الذي نشهد فيه انخفاضاً في تكاليف الائتمان. لقد سجلنا 2.9 مليون د.ك. فقط في الربع الثاني، أي تكلفة مخاطر بمقدار 24 نقطة أساس. وسبق أن نكرت بأن تكلفة المخاطر بالمستوى الطبيعي على المدى الطويل ربما تكون في نطاق 100 نقطة أساس. وبالتالي، نحن سعداء جداً بأداء المحفظة وليس هناك أي دليل على تدهورها. كما أن جميع أرقام المرحلة الثانية والمرحلة الثالثة قوية جداً ومستقرة، ولذلك أرى بأننا في وضع جيد للتغلب على أية ضغوطات مستقبلية قد تنشأ عن زيادة الأسعار. اعتقد باننا سنرى على الأرجح تكلفة أعلى للمخاطر في النصف الثاني، ولكن من المتوقع أن تكون أقل بكثير من تكلفة المخاطر بالمستوى الطبيعي على المدى الطويل. أما فيما يتعلق بالقروض غير المنتظمة، فمن المتوقع أن تظل منخفضة وأقل من مستوى 2% الذي قد أشرنا إليه في بداية العام.

دلال (س2): لدينا سؤال آخر عن هامش الربح. انخفض هامش الربح في النصف الأول من 2022 مقارنة بالعام الماضي. هل تتوقعون أن يكون هناك تحسن في هامش الربح خلال النصف الثاني من العام؟

ديفيد (ج2): لقد سبق أن توقعنا في بداية العام أن يكون هامش الربح في أدنى مستوياته في الربع الأول من العام الحالي، ومنها سنبدأ برؤية بعض التحسن في هامش الربح. وهذا بالفعل ما رأيناه في الربع الثاني من العام. ولكن لا تزال هناك منافسة سعرية مستمرة على القروض كما رأينا أيضاً ضغوطاً من جانب مصروفات الفائدة فيما يخص تسعير الودائع. وبالتالي فإن النمو في هامش الربح بشكل عام كان أقل مما كنا نطمح إليه. ونصب جل اهتمامنا على تحسين هامش الربح ونتوقع رؤية تحسنا إضافياً في النصف الثاني من العام.

دلال: شكراً ديفيد. سوف نتوقف لبضع دقائق لتلقي المزيد من الأسئلة.

(توقف)

دلال (س3): لدينا أسئلة حول النمو في القروض. يرجى شرح المزيد حول نمو القروض لديكم وما هي الشريحة أو القطاع الذي ساهم في هذا النمو؟

ديفيد (ج3): شكراً دلال. لقد كان الربع الثاني استثنائياً بالنسبة لنمو القروض - فقد ارتفعت نسبة نمو القروض بمقدار 7% وقد يكون هذا النمو الأعلى بالنسبة للبنك مقارنة بأي ربع سنوي آخر. وشهدت القروض نمواً قوياً جداً في قطاعي الأفراد والشركات. وشهد إجمالي القروض للعملاء ارتفاعاً في الربع الثاني من عام 2022 بحوالي 330 مليون د.ك. حيث جاء ثلثي نسبة النمو من قطاع الشركات والثلث من قطاع الأفراد.

وإذا قارنا نسبة النمو هذه مع القطاع المصرفي، نجد أن نسبة نمو القروض لدى مصرفنا بلغت 6.7% حتى نهاية يونيو في حين بلغت نسبة النمو لدى القطاع 5.9% حتى نهاية مايو (حيث إن بيانات شهر يونيو لم تصدر بعد). وبالتالي، من المرجح أن يتماشى هذا النمو مع القطاع للنصف الأول عند صدور البيانات.

أما بالنسبة لنمو قروض الأفراد، فإننا نتقدم بشكل أكبر من القطاع، فقد ارتفعت قروض الأفراد بنسبة 8.8% حتى نهاية يونيو مقارنة بقروض القطاع التي بلغت 3.8% حتى نهاية مايو. وبالتالي، فإن القروض لدينا تنمو بمقدار الضعف مقارنة بالنمو الذي يشهده القطاع. وكما تعلمون، فإن الأرباح التي يحققها البنك في قطاع الأفراد من حيث حصته في السوق تعد جزءاً أساسياً من إستراتيجيتنا. ولهذا، يسعدنا التقدم الكبير الذي يتم إحرازه في هذا المجال، ولا سيما في مثل هذا السوق التنافسي.

مستقبلاً، وبشكل عام، أعتقد أن النصف الثاني من العام سيكون أبطأ من النصف الأول، ولكن ما زلنا نتطلع لتحقيق نمو قوي من جانب قروض الأفراد وتعزيز الأرباح في هذه الحصة السوقية.

دلال (س4): على صعيد المصروفات، هل يمكنك توضيح الزيادة في المصروفات التشغيلية بالمقارنة مع الأرباح السابقة؟ ديفيد.

ديفيد (ج4): لقد شهدنا ارتفاعاً في المصروفات بنسبة 3% على أساس سنوي، و8% بالتتابع مع الربع الأول من عام 2022.

ولا يزال البنك في مرحلة الاستثمار لاسيما الاستثمار في رأس المال البشري واستراتيجية التحول الرقمي. وقد شهدنا، بشكل خاص، زيادة في تكاليف الموظفين، وهذا هو الاستثمار الأكبر بالنسبة للبنك فيما يتعلق بموظفيه الذين يمثلون أحد الركائز الأساسية لإستراتيجية البنك. بالإضافة الى بعض الضغوط نتيجة للتضخم.

وكما ذكرت سابقاً، فقد حققنا زيادة ملحوظة في محفظة القروض في الربع الثاني من العام وتعزى تلك الزيادة جزئياً لأحد العناصر المتغيرة في التكلفة لدينا.

دلال: شكراً ديفيد. سوف نتوقف لبضع دقائق لتلقي المزيد من الأسئلة.

(توقف)

دلال (س5): لدينا بعض الأسئلة حول رأس المال. ما مدى قدرة البنك على الالتزام بالحدود الدنيا الرقابية الحالية للسيولة ورأس المال، بما أنها ستعود بحلول عام 2023 إلى ما كانت عليه سابقاً؟ ديفيد.

ديفيد (ج5): لقد رأينا انخفاضاً ملحوظاً في نسب رأس المال في الربع الثاني، ويعود ذلك في الأساس إلى النمو الذي شهدناه في القروض بنسبة 7% خلال هذا الربع. ومع ذلك، لا نتوقع في العادة أن نرى هذا النوع من الانخفاض ربع السنوي في رأس المال في المستقبل. وكما

ذكرت سابقاً، فإن النسب الحالية لرأس المال لدى البنك لا تزال أعلى من الحدود الدنيا الرقابية، ولكننا نعلم بأن هذه الحدود الدنيا ستعود مع بداية 2023 إلى ما كانت عليه قبل جائحة كورونا.

وعندما أفكر برأس المال، أفكر أيضاً بالعائد على حقوق المساهمين، فمن الواضح أننا نتطلع إلى زيادة العائد على حقوق المساهمين بمقدار الضعف. وبالتالي، إذا تمكنا من مواصلة تحقيق النمو كما هو مخطط له وتحقيق التقدم في إستراتيجيتنا دون الحاجة إلى زيادة رأس المال، فإن النتائج، برأيي، ستكون أفضل لجميع أصحاب المصالح. هذا وقد ارتفعت ربحية البنك بشكل ملحوظ في النصف الأول من العام مقارنة بالعام الماضي، وستضاف الأرباح السنوية على رأس المال في نهاية العام. لذا، أعتقد ان لدى البنك قدرة أكبر على تحقيق النمو الداخلي لرأس المال مما شهدناه في السنوات السابقة.

دلال: شكراً ديفيد. أعتقد أننا قمنا بتغطية غالبية المواضيع والأسئلة التي طرحت اليوم أثناء اللقاء. وبذلك، نختتم اللقاء اليوم.

فإن كانت لديكم أي استفسارات أخرى، يمكنكم زيارة صفحة علاقات المستثمرين على موقعنا الإلكتروني. كما يمكنكم الاتصال بنا عبر البريد الإلكتروني المخصص لعلاقات المستثمرين. شكراً لكم جميعاً على مشاركتكم.

► Disclaimer

THE INFORMATION SET OUT IN THIS PRESENTATION AND PROVIDED IN THE DISCUSSION SUBSEQUENT THERETO DOES NOT CONSTITUTE AN OFFER OR SOLICITATION OF AN OFFER TO BUY OR SELL SECURITIES. IT IS SOLELY FOR USE AT AN INVESTOR PRESENTATION AND IS PROVIDED AS INFORMATION ONLY. THIS PRESENTATION DOES NOT CONTAIN ALL OF THE INFORMATION THAT IS MATERIAL TO AN INVESTOR.

This presentation has been prepared by (and is the sole responsibility of) GULF BANK K.S.C.P. (the "Bank"). The information herein may be amended and supplemented and may not as such be relied upon for the purposes of entering into any transaction. This presentation may not be reproduced (in whole or in part), distributed or transmitted to any other person without the Bank's prior written consent. The information in this presentation and the views reflected therein are those of the Bank and are subject to change without notice.

All projections, valuations and statistical analyses are provided to assist the recipient in the evaluation of the matters described herein. They may be based on subjective assessments and assumptions and may use one among alternative methodologies that produce different results and, to the extent that they are based on historical information, they should not be relied upon as an accurate prediction of future performance. These materials are not intended to provide the basis for any recommendation that any investor should subscribe for or purchase any securities.

This presentation does not disclose all the risks and other significant issues related to an investment in any securities/transaction. Past performance is not indicative of future results. GULF BANK is under no obligation to update or keep current the information contained herein. No person shall have any right of action against the Bank or any other person in relation to the accuracy or completeness of the information contained in this presentation.

No person is authorized to give any information or to make any representation not contained in and not consistent with this presentation, and, if given or made, such information or representation must not be relied upon as having been authorized by or on behalf of the Bank.

This presentation does not constitute an offer or an agreement, or a solicitation of an offer or an agreement, to enter into any transaction (including for the provision of any services). No assurance is given that any such transaction can or will be arranged or agreed.

Certain statements in this presentation may constitute forward-looking statements. These statements reflect the Bank's expectations and are subject to risks and uncertainties that may cause actual results to differ materially and may adversely affect the outcome and financial effects of the plans described herein. You are cautioned not to rely on such forward-looking statements. The Bank does not assume any obligation to update its view of such risks and uncertainties or to publicly announce the result of any revisions to the forward-looking statements made herein.

**THANK
YOU ▶**

[GBK Classification: PUBLIC]

