

Kuwait: 24/10/2022  
Ref: 3501/2022

الكويت: 2022/10/24  
الإشارة: 2022/3501

**Mr. Mohammad Saud Al-Osaimi**  
**CEO**  
**Boursa Kuwait**

السيد/ محمد سعود العصيمي المحترم  
الرئيس التنفيذي  
بورصة الكويت

Dear Sir,

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته وبعد ...

**Minutes of the Analysts' Conference call**  
**for the Third Quarter of 2022**

**محضر مؤتمر المحللين للربع الثالث**  
**لسنة 2022**

Reference is made to the provisions of Article no. (8-4-2) of Boursa Kuwait Rulebook issued by virtue of Resolution no. 1 of 2018 and its amendments concerning continuing the obligations of the listed companies classified under the "Premier Market Segment" under which Boubyan Bank is categorized.

بالإشارة الى أحكام المادة رقم (8-4-2) من قواعد البورصة الصادرة بموجب القرار رقم (1) لسنة 2018 وتعديلاته، والمتعلقة بالالتزامات المستمرة المطلوبة من الشركات المدرجة المصنفة ضمن شريحة-السوق الأول – (Premier Market) والتي تم تصنيف بنك بوبيان ضمنها.

We attach herewith a copy of the Minutes of the Analysts' Conference call for Third Quarter ended 30/09/2022 held via Live Webcast at 02:00 pm (Local Time) on Thursday, October 20<sup>th</sup> 2022 as per the requirements of the said article.

نرفق لكم نسخة من محضر مؤتمر المحللين للربع الثالث المنتهي في 2022/09/30 الذي انعقد عن طريق بث مباشر على شبكة الأنترنت (Live Webcast) في تمام الساعة 02:00 (وفق التوقيت المحلي) من بعد ظهر يوم الخميس الموافق 2022/10/20؛ وذلك وفقا للمتطلبات الواردة في المادة المشار إليها أعلاه.

Best regards,

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ...

**Adel Abdul Wahab Al-Majed**  
**Vice-Chairman**  
**& Group Chief Executive Officer**



عادل عبد الوهاب الماجد  
نائب رئيس مجلس الإدارة  
والرئيس التنفيذي للمجموعة

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  
الصفاءة 13116 الكويت

bankboubyan.com

نعمل باتقان

سبيل

## بنك بوبيان ش.م.ك.ع. - المؤتمر الهاتفي بشأن أرباح الربع الثالث لعام 2022

نسخة من محضر المؤتمر الهاتفي بشأن أرباح بنك بوبيان والذي عقد يوم الخميس الموافق 20 أكتوبر 2022 في تمام الساعة 02:00 ظهراً بالتوقيت المحلي لدولة الكويت.

---

السادة المشاركين من البنك:

السيد / عبد السلام الصالح – الرئيس التنفيذي

السيد / محمد إبراهيم – مدير عام مجموعة الرقابة المالية

السيد / فواز توفيق - علاقات المستثمرين

السيد / فواز توفيق:

مساء الخير جميعاً وشكراً لانضمامكم لنا اليوم. معكم فواز توفيق من علاقات المستثمرين. ويسعدني أن أرحب بكم جميعاً في مؤتمر الأرباح المنعقد عبر الإنترنت لمناقشة نتائج التسعة أشهر الأولى من عام 2022.

وينضم إلينا اليوم الرئيس التنفيذي لبنك بوبيان السيد/ عبد السلام الصالح، ومدير عام مجموعة الرقابة المالية لبنك بوبيان السيد/ محمد إبراهيم. بدايةً أود أن أبدأ المكالمة الهاتفية اليوم عبر بيان إخلاء المسؤولية الموجز والذي يمكنكم الاطلاع عليه في الصفحة رقم 2 من العرض التقديمي الخاص بنا.

"قد يتضمن هذا العرض بعض البيانات التي تتسم بنظرة مستقبلية، فيما يعكس توقعات البنك وقد تتطوي على بعض المخاطر ودرجة من عدم التأكد بما قد يؤدي إلى اختلاف النتائج الفعلية بشكل جوهري وقد يؤثر سلباً على النتائج والآثار المالية للخطط المبينة هنا. وعليكم التنبيه بعدم الاعتماد على تلك البيانات المستقبلية. ولا يتحمل البنك أي التزامات لتحديث آرائه المتعلقة بكل المخاطر والشكوك أو الإعلان علناً عن نتائج المراجعات التي يتم استحداثها فيما يتعلق بالبيانات المستقبلية المبينة هنا."

بالإضافة إلى إخلاء المسؤولية الذي قرأته للتو، أود أيضاً أن أحتكم جميعاً على الرجوع إلى بيان إخلاء المسؤولية الكامل في الصفحة الثانية من العرض التقديمي.

وسيتضمن مؤتمر اليوم ما يلي:

نظرة عامة على أداء بنك بوبيان من قبل السيد / عبد السلام الصالح يليها عرض تقديمي حول الأداء المالي للبنك من قبل السيد / محمد إبراهيم.

بعد ذلك، سيتاح للسادة الحضور وقت لطرح الأسئلة والإجابة عليها اليوم. وسنتلقى أسئلتكم عبر منصة البث عبر الإنترنت (Webcast) ولن نألو جهداً للإجابة على جميع أسئلتكم اليوم إلا إنه وفي حال لم يتم الإجابة على أي سؤال نظراً لضيق الوقت أو في حال ما إذا كان لديكم أي استفسارات أخرى ترغبون في طرحها، برجاء عدم التردد في التواصل معنا عبر البريد الإلكتروني الخاص بعلاقات المستثمرين في بنك بوبيان المتوفر عبر موقعنا الإلكتروني.

بذلك، ننقل دفة الحديث للسيد / عبد السلام الصالح لكي يُطلعكم على موجز بأخر المستجدات حول أداء بنك بوبيان خلال فترة التسعة أشهر الأولى من عام 2022.

سيداتي وسادتي، مساء الخير جميعاً وشكراً لانضمامكم إلينا. بشكل عام، شهد أداء عام 2022 مواصلة بنك بوبيان نموه على مستوى جميع مجالات الأعمال في ظل وجود نتائج مالية ومستويات ربحية قوية، وإنجازات على مستوى جميع مؤشرات الأداء الرئيسية، وذلك على الرغم من الظروف الصعبة الحالية في السوق.

وارتفعت أرباحنا الصافية للتسعة أشهر الأولى من العام إلى **49 مليون د.ك.** بنسبة **52%** وبلغت ربحية السهم **11.8 فلس للسهم**. وقد تم تحقيق هذا الربح بعد تجنيب **31 مليون د.ك.** كمخصصات ومواصلة نهجنا الحصيف بزيادة مستوى المخصصات الاحترازية مما عزز المركز المالي للبنك وعزز القدرة على إدارة أي مواقف غير متوقعة.

وارتفعت إيراداتنا التشغيلية بنسبة **9%** لتصل إلى **153 مليون د.ك.** بينما ارتفعت أرباحنا التشغيلية بنسبة **4%** لتصل إلى **79 مليون د.ك.** كما عززنا أيضاً مركزنا المالي حيث بلغ مجموع الأصول **7.8 مليار د.ك.** محققاً ارتفاعاً بنسبة **6%** مقارنةً بالعام الماضي بالإضافة إلى ارتفاع إجمالي محفظة التمويل والتي ارتفعت بنسبة **9%** ليصل إلى **5.8 مليار د.ك.** وارتفعت ودائع عملاء البنك بنسبة **7%** لتصل إلى **5.8 مليار د.ك.**

وفي ظل هذا النمو، أود أن أوضح أن القروض غير المنتظمة قد استقرت عند **1.0%** وتظل من أقل النسب بين المنافسين بما يواصل تأكيد جودة محفظة التمويل وسياسات منح التمويل الحصيفة في البنك.

بالإضافة إلى ذلك، استقرت تصنيفات البنك من وكالات موديز وستاندرد آند بورز وفينش عند **A2** و **A-** على الترتيب.

ننتقل الآن لمناقشة استراتيجية البنك والبيئة التشغيلية.

يستمر البنك في التزامه بالعمل على تنفيذ الاستراتيجية الخمسية الثالثة للبنك "بوبيان 2023" والتي تركز إلى الأسس المحلية القوية للمجموعة مع تعزيز تواجدنا الدولي.

وقد شهد العامان الماضيان إنجاز مراحل رئيسية في استراتيجيتنا الدولية من خلال إطلاق بنكنا الرقمي "Nomo Bank" من المملكة المتحدة في 2021 بعد الاستحواذ الناجح على بنك لندن والشرق الأوسط "شركتنا التابعة" في 2020. كما واصلنا الاستثمار في أعمالنا الدولية خلال 2022 بينما نتوسع في منتجاتنا وخدماتنا الرقمية التي تتنوع بين خدمات مصرفية شخصية وخدمات إدارة الثروات، حيث نتطلع للاستفادة من القدرات الرقمية لبنك بوبيان في تحقيق طموحاتنا الاستراتيجية على المدى البعيد في التوسع دولياً.

وعلى الصعيد المحلي، واصلنا تقديم أعلى مستويات خدمة العملاء مع تأكيد تميزنا في الخدمات الرقمية لتحقيق طموحنا الاستراتيجي نحو النمو المستدام في الكويت.

كما واصلنا التوسع في شبكة فروعنا بالكويت من خلال إطلاق فرعاً جديداً مع استمرار العمل على تجهيز فروع جديدة أخرى، بعد افتتاح البنك لأربعة فروع جديدة خلال العام الماضي. ويأتي ذلك كجزء من خطط توسع البنك لكي يظل قريباً من عملائه ويستمر في تلبية احتياجاتهم، خاصة في المناطق التي تشهد نمواً سكانياً ملحوظاً.

Classification: Public

وواصلنا تأكيد تميزنا في تقديم أفضل تجربة لخدمة العملاء وأفضل خدمات رقمية، وقد شهد على ذلك حصول البنك مؤخراً على العديد من الجوائز المرموقة بما في ذلك حصولنا على جائزة أفضل بنك إسلامي في الكويت من غلوبال فاينانس للعام السابع على التوالي، وجائزة أفضل بنك إسلامي في خدمة العملاء للعام الثاني عشر على التوالي من قبل سيرفس هيرو بالإضافة إلى الحصول على جائزة "أفضل بنك إسلامي في العالم في دعم المشروعات الصغيرة والمتوسطة" من مؤسسة غلوبل فاينانس العالمية وجائزة " أفضل بنك إسلامي في الخدمات المصرفية للمشاريع الصغيرة والمتوسطة" على مستوى الكويت من مؤسسة يورومني العالمية.

ونجح بنك بوبيان خلال شهر يونيو في إتمام إصدار الحقوق لزيادة رأس المال بنسبة 12% والتي بلغت 200 مليون د.ك.، مع تغطية طلبات الاكتتاب بنسبة تجاوزت 800%، حيث شارك ما يزيد عن 90% من مساهمينا في إصدار الحقوق. وقد عزز ذلك من مستوى رأس المال الرقابي للبنك وسوف يدعم طموحاتنا في النمو المستقبلي.

وعلى صعيد البيئة التشغيلية في البنك، يظل التشديد النقدي المستمر يشكل مخاطر سلبية رئيسية على الأسواق. وقد ظهرت علامات ضعف على بيانات المستهلكين والتصنيع والقطاع السكني وسوق العمل. كما أن أي تدهور أكبر قد يزيد من مخاوف الركود، وهو ما يمثل مخاطر سلبية إضافية للأسواق.

وقد سلط صندوق النقد الدولي الضوء مؤخراً على حالة أكبر من عدم اليقين فيما يتعلق بالتوقعات الاقتصادية العالمية والتي تنشأ من العوامل الجيوسياسية ومعدلات التضخم التي تزيد عن المتوقع في الاقتصادات الرئيسية، وقد خفض الصندوق توقعاته لنمو إجمالي الناتج المحلي العالمي في 2023 إلى 2.7%. ومن جهة أخرى فإن النهج التدريجي نسبياً من بنك الكويت المركزي بشأن تشديد السياسة النقدية يعكس رغبته في دعم النمو مع الاحتفاظ بجاذبية الأصول المقومة بالدينار الكويتي وتعزيز الاستقرار المالي في ذات الوقت.

كانت هذه نظرة عامة على بنك بوبيان وإنجازاتنا الرئيسية. والآن، سيقوم محمد بعرض الأداء المالي للبنك بشكل أكثر تفصيلاً.

شكراً سيد / عبد السلام. السادة الحضور، مساء الخير! يُسعدني أن أستعرض معكم نتائجنا المالية للتسعة أشهر الأولى من عام 2022.

محمد إبراهيم:

لقد شهدنا استمرار نمو حجم الأعمال والربحية خلال التسعة أشهر الأولى من عام 2022. كما ترون من خلال الرسم البياني أعلى يسار الصفحة، فقد أعلن البنك عن صافي ربح قدره 49 مليون د.ك. بمعدل نمو بلغ 52% مقارنةً بفترة المقارنة في العام الماضي، وربحية سهم بلغت 11.8 فلس.

كما ارتفعت الأرباح التشغيلية بنسبة 4% لتصل إلى 79 مليون د.ك. وقد نتج ذلك بشكلٍ رئيسي من النمو في الإيرادات التشغيلية للبنك، والتي سأتطرق إليها بالشرح بعد قليل.

وارتفع معدل العائد على متوسط حقوق الملكية للبنك إلى 8.7% بينما ارتفع معدل العائد على متوسط الأصول أيضاً إلى 0.9%.

سننتقل الآن إلى بنود الإيرادات التشغيلية حيث يمكننا أن نرى ارتفاع الإيرادات التشغيلية بنسبة 9% لتصل إلى ما يقارب 153 مليون د.ك.

وننتج ذلك بشكلٍ رئيسي من صافي إيرادات تمويل البنك التي ارتفعت بنسبة 7% لتصل إلى 128 مليون د.ك. ويمثل هذا النمو زيادة بنسبة 11% في متوسط الأصول المدرة للربح للبنك، والتي قابلها جزئياً بعض النقل في صافي هامش الربح مقارنة بذات الفترة من العام الماضي. وكانت هوامش

ربح البنك في الربع الثالث أقل قليلاً من الربع الثاني من 2022 بسبب الفاصل الزمني بين إعادة تسعير بعض الودائع خلال الربع الثاني وإعادة تسعير بعض الأصول خلال الربع الرابع.

كما ارتفعت إيرادات الأتعاب والعمولات أيضاً بنسبة 37% مقارنةً بالعام الماضي لتصل إلى 22 مليون د.ك. وكان السبب في هذا النمو القوي هو شرائح عملاء الأفراد والشركات وإدارة الثروات.

وبلغت إيرادات الاستثمار 4 مليون د.ك.، وكان هذا أقل من نظيره في فترة المقارنة من العام الماضي نتيجة لبعض الانخفاض في تقييمات الاستثمارات بما يتوافق مع الأحوال العامة للسوق والذي شهد تراجعاً في أسواق الأسهم على مدار الأشهر الأخيرة.

ننتقل الآن إلى الصفحة 9 لمناقشة المصروفات التشغيلية. ارتفعت المصروفات التشغيلية على المستوى المجمع بنسبة 14% خلال الفترة، مقارنةً بذات الفترة من العام الماضي. وقد أدى ذلك إلى زيادة في نسبة التكلفة إلى الإيرادات لتصل إلى 48.3% على المستوى المجمع مع استقرار نسبة التكلفة إلى متوسط الأصول عند 1.3%.

وكان ذلك نتيجةً للتضخم المرتفع ومواصلة بعض التكاليف التي تم إيقافها في بداية 2021 بالإضافة إلى مواصلة التوسع في أعمالنا المحلية والدولية وافتتاح فروع جديدة للبنك.

ننتقل الآن إلى المخصصات في الصفحة 10 حيث يمكننا أن نرى أن إجمالي مبلغ مخصص انخفاض القيمة بلغ 31 مليون د.ك. ومثلت غالبية المخصص العام لمحفظة التمويل والبالغ 28 مليون د.ك.، مخصصات احترازية لمواصلة تعزيز قدرة البنك على إدارة أي ظروف غير متوقعة قد تحدث. ويتضمن ذلك أيضاً خسارة انخفاض القيمة على الأصول الأخرى بمبلغ 5 مليون د.ك.

وانخفضت نسبة خسارة البنك ونسبة المخصصات إلى الربح التشغيلي إلى 0.6% و 39.5% على الترتيب، وهي نسب أقل من ذات الفترة من العام الماضي والتي بلغت 0.9% و 58.1% على الترتيب.

وأود أن أبين أن المخصص المطلوب وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 كان أقل من المخصص المطلوب وفقاً لمتطلبات بنك الكويت المركزي بما يزيد عن 120 مليون د.ك. وعليه، قمنا بتسجيل المخصص حسب متطلبات بنك الكويت المركزي في بياناتنا المالية، وهو المخصص الأعلى بين المطلوب وفقاً للمعيار السابق أو وفقاً لمتطلبات البنك المركزي.

والآن ننتقل إلى الصفحة 12 الخاصة بالميزانية العمومية.

بشكلٍ عام، ارتفع إجمالي أصول البنك بمعدل نسبته 6% مقارنةً بالربع الثالث من عام 2021. وقد نتج هذا الارتفاع بشكلٍ رئيسي من النمو الطبيعي القوي في محفظة تمويل البنك، والذي قابله جزئياً انخفاض في أسعار الجنيه الأسترليني بـ 19% تقريباً وذلك فيما يتعلق ببنك لندن والشرق الأوسط، شركتنا التابعة المجمع. وقد بلغ نمو الأصول 7% تقريباً دون الأخذ بعين الاعتبار تنذب أسعار الجنيه الأسترليني. وجدير بالذكر أن تقلب أسعار الجنيه الأسترليني لا يوجد له أي أثر جوهري على مركزنا المالي أو على ربحيتنا وذلك نظراً للتحوط من العملات الأجنبية المتعلقة بهذه الشركة التابعة.

وتم الحفاظ على نسبة الأصول السائلة إلى إجمالي الأصول عند مستوى مريح بنسبة 19% تقريباً. وبشكلٍ عام، فقد كانت مكونات إجمالي الأصول متماثلة إلى حدٍ كبير مع نظيرتها في العام الماضي، مع ارتفاع حصة محفظة التمويل إلى 75% من إجمالي الأصول.

وقد ارتفعت ودائع العملاء بنسبة 7% مقارنةً بالعام الماضي. ومن الجدير بالذكر أن البنك أصدر 500 مليون دولار أمريكي إضافية في صورة تمويل متوسط الأجل من خلال برنامج الصكوك الذي أطلقه البنك خلال النصف الأول من عام 2022 بهدف استقرار وتنويع مصادر تمويل البنك.

واحتفظ البنك بمستوى ملائم لنسبة القروض إلى الودائع محلياً عند 87.5% تقريباً.

ننتقل الآن إلى الصفحة 13 لمناقشة أداء محفظة تمويل البنك. حقق صافي محفظة تمويل البنك نمواً بمبلغ 501 مليون د.ك. تقريباً مقارنةً بالعام الماضي أو بنسبة 9%. وقد بلغ نمو محفظة التمويل 11% تقريباً دون الأخذ بعين الاعتبار تذبذب أسعار الجنيه الأسترليني.

كما ارتفع تمويل الأفراد لدينا بنسبة 11% مقارنةً بالعام الماضي بينما ارتفع تمويل الشركات بنسبة 12%.

وقد أدى ذلك إلى زيادة في نسبة محفظة تمويل الأفراد إلى إجمالي محفظة التمويل على المستوى المجمع إلى 42%، وتظل واحدة من أعلى النسب على مستوى القطاع المصرفي.

واستقرت نسبة التمويل غير منتظم السداد عند 1.0% مع وجود نسبة تغطية بلغت 319%.

وننتقل الآن إلى القسم الأخير الخاص بمعدلات رأس المال في الصفحة رقم 15.

ارتفعت نسبة كفاية رأس المال في البنك من 16.1% في العام الماضي إلى 19.2% مقارنةً بمتطلبات الحد الأدنى الرقابي البالغة 14% (شاملة نسبة 1% الخاصة بالبنوك المحلية ذات التأثير النظامي). وقد نتج ذلك بشكلٍ رئيسي من الإصدار الناجح لبرنامج إصدار الحقوق والذي تم إنجازه خلال الربع الثاني من عام 2022. وقد عزز هذا رأس مال البنك العادي من الشريحة 1 (CET1) "حقوق المساهمين" ونسبة كفاية رأس مال البنك بـ 200 مليون دينار كويتي أو بنسبة 4% تقريباً. وكان الهدف من إصدار الحقوق هو دعم النمو المستقبلي للبنك على المدى المتوسط.

وقد حققت الأصول المرجحة بأوزان المخاطر نمواً بنسبة 8% مقارنةً بالعام الماضي لتصل إلى 5 مليار د.ك.، وقد نتج ذلك من نمو الأصول كما ناقشنا سابقاً.

وكما تشاهدون، فإن غالبية رأس المال الرقابي للبنك مشمولة في حقوق المساهمين (Common Equity Tier 1) والتي ارتفعت إلى 78% بعد إصدار الحقوق. ويتبع ذلك رأس المال الإضافي – الشريحة الأولى بنسبة 16%.

وختاماً، بلغ معدل الرفع المالي 11.2% وهو يتفق بصفة عامة مع معدلات السوق وأعلى بشكلٍ كبير من الحد الأدنى الرقابي.

قبل أن ننتقل إلى الجزء المخصص للإجابة على استفساراتكم، أود أن أؤدي بعض الملاحظات حول توقعاتنا المستقبلية للربع الأخير من عام 2022.

فيما يتعلق بنمو القروض، فإننا نتوقع تحقيق نمو أحادي الرقم مرتفع على مستوى المجموعة، نتيجةً للنمو المتوازن بين محفظتي تمويل الشركات والأفراد.

وفيما يتعلق بهوامش الربح، نتوقع أن يكون هناك تقلص بمعدل 10 نقاط أساس تقريباً على مدار فترة الـ 12 شهراً التالية، وذلك انعكاساً لتكلفة التمويل بعد زيادة المعدلات المعيارية بمعدل 75 نقطة أساس

Classification: Public

مع زيادة موازية في سعر الخصم بـ 25 نقطة أساس فقط خلال شهر سبتمبر. بالإضافة إلى ذلك، وعلى الرغم من استمرار السوق في توقع زيادات إضافية في أسعار العوائد خلال الفترة المتبقية من عام 2022، والربع الأول من عام 2023، إلا أننا لا يمكننا الجزم بكيفية استجابة البنك المركزي لهذه الزيادات سواءً على صعيد سعر الخصم أو المعدلات المعيارية. وعليه، لا يمكننا أن نقدم توقعنا حول النظرة المستقبلية لصافي هامش الربح على نحوٍ يتسم باليقين. إلا إنه وعلى سبيل الاسترشاد، فإننا نتوقع أن كل زيادة موازية بمعدل 25 نقطة أساس سوف تؤدي إلى زيادة صافي هامش الربح بمعدل 1.5 نقطة أساس تقريباً على أساس سنوي. على الجانب الآخر، فإن الزيادة بـ 25 نقطة أساس في المعدلات المعيارية دون أي زيادة مقابلة في سعر الخصم سوف تؤدي إلى تقلص بنسبة 5 نقاط أساس على أساس سنوي.

وعلى صعيد نسبة التكلفة إلى الإيرادات في البنك، فمن المتوقع أن تكون في نطاق 48% تقريباً، لتعكس مواصلة استثمارنا في عملياتنا الدولية، وعلى وجه الخصوص Nomo وبنك لندن والشرق الأوسط.

وفيما يتعلق بتكلفة المخاطر، نتوقع أن نشهد اتجاهها نحو الانخفاض خلال الربع الأخير من 2022 وخلال 2023.

وبذلك، أود أن أنهى استعراض المعلومات الخاصة بالأداء المالي. وأترك الآن الأمر لفواز لبدء الجزء المخصص للإجابة على استفساراتكم.

<p>شكراً لك سيد / محمد!</p> <p>سنبدأ الآن جلسة الأسئلة والأجوبة. سيداتي وسادتي، إذا كنتم ترغبون في المشاركة في أسئلتنا، يُرجى كتابة سؤالكم في خانة طرح الأسئلة في الشاشة. ثم يمكنكم النقر على زر الإرسال. شكراً على الانتظار.</p>	<p>فواز توفيق:</p>
<p>شكراً على الانتظار. سؤالنا الأول: لماذا لم نشاهد تغيرات في صافي هامش الربح على الرغم من ارتفاع أسعار الفائدة؟ وما هو وضع السيولة في النظام؟</p>	<p>فواز توفيق:</p>
<p>فيما يتعلق بهوامش الربح، فكما ذكرت هناك تأخير لدينا في إعادة تسعير بعض الأصول. سيتم إعادة تسعير بعض الأصول خلال الربع الأخير من العام بينما تمت إعادة تسعير الودائع خلال الربع الثالث. لذلك، فإن ارتفاعات أسعار العوائد التي تمت في أغسطس سوف تنعكس من خلال اتجاه إيجابي خلال الربع الأخير. وعلى الرغم من ذلك - وكما ذكرت - فإن زيادة المعدلات المعيارية بـ 75 نقطة أساس مع زيادة موازية بـ 25 نقطة أساس فقط في سعر الخصم الأمر الذي من شأنه أن نتوقع تقلصاً إضافياً بمقدار 10 نقاط أساس خلال فترة 12 شهر.</p> <p>أما بالنسبة للجزء الثاني من السؤال حول وضعية السيولة في النظام، أعتقد أنها جيدة بشكل كبير، بما يعكس الزيادات الحالية في معدلات الفائدة المعيارية. على الرغم من ذلك، فإن السيولة متوفرة وفعالة.</p>	<p>محمد إبراهيم</p>
<p>يستفسر السؤال التالي عن توقعات تكلفة المخاطر.</p>	<p>فواز توفيق:</p>
<p>فيما يتعلق بتكلفة المخاطر، لقد ذكرت في توقعاتي أننا نتوقع اتجاهها نحو الانخفاض. لا يمكننا أن نقدم توقعاً محدداً إلا أنني أعتقد أنه وإذا تابعنا الفترات ربع السنوية، فيمكننا أن نتوقع ذات الاتجاه مقارنةً بفترة المقارنة.</p>	<p>محمد إبراهيم</p>



<p>إذا لم تكن هناك أسئلة أخرى متبقية، فنحن نود أن نشكركم جميعًا على حضوركم اليوم ونذكركم أنه إذا كنتم ترغبون في طرح أي أسئلة للمتابعة يمكنكم القيام بذلك عبر عنوان البريد الإلكتروني لعلاقات المستثمرين المدرج في موقعنا الإلكتروني.</p> <p>نود أن نذكركم أن العرض التقديمي ونص محضر هذا المؤتمر الهاتفي سوف يتم نشرهما على كل من موقع بنك بوبيان الإلكتروني وموقع بورصة الكويت في غضون الأيام القادمة.</p> <p>شكرًا!</p>	<p>فواز توفيق:</p>
---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------

# Boubyan Bank Investor Presentation

October 2022

# 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) Boubyan 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. The 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 authorised 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 authorised 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.

## **1** Boubyan's Performance & Strategy – At a glance

**2** Income statement analysis

**3** Balance sheet analysis

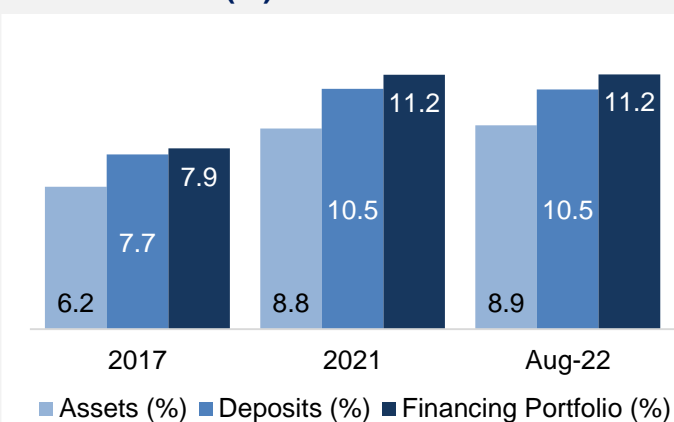
**4** Capitalisation and Leverage

# Financial Highlights

## Financial snapshot

KD million	9M 2022	9M 2021	Growth %
Net Profit to shareholders	<b>48.6</b>	31.9	52%
Operating Income	<b>153.1</b>	140.9	9%
Operating Profit	<b>79.1</b>	76.2	4%
Total Assets	<b>7,757</b>	7,311	6%
Financing Portfolio	<b>5,814</b>	5,313	9%
Customer Deposits	<b>5,807</b>	5,449	7%
Earnings per share (Fils)	<b>11.8</b>	8.5	39%

## Market share (%)



## Key Financial Metrics

	9M 2022	9M 2021	Variance
Return on Average Equity (%)	<b>8.7</b>	<b>6.8</b>	2.0
Return on Average Assets (%)	<b>0.9</b>	<b>0.6</b>	0.3
Cost to Income (%)	<b>48.3</b>	<b>45.9</b>	2.4
NPL Ratio (%)	<b>1.0</b>	<b>0.9</b>	0.1
Capital Adequacy Ratio (%)	<b>19.2</b>	<b>16.1</b>	3.1

## Credit Ratings

Rating Agency	Long Term Rating	Outlook	Date
MOODY'S	A2	Stable	Apr 2022
STANDARD & POOR'S	A-	Positive	Feb 2022
FitchRatings	A	Stable	Mar 2022

# The Bank's strategy builds on robust domestic foundations

## Strategic objectives

---

Scale up the core business both domestically and internationally

### Retail Banking

- Clear focus on high net worth and affluent clients
  - Expand branch footprint
  - Maintain leadership in customer experience
  - Product and channel innovation
  - Grow market share
- 

### Corporate Banking

- Primary banker for large and mid-market customers
  - Maintain fair share with super large corporate
  - Superior service (speed & quality)
  - Product and channel innovation
- 

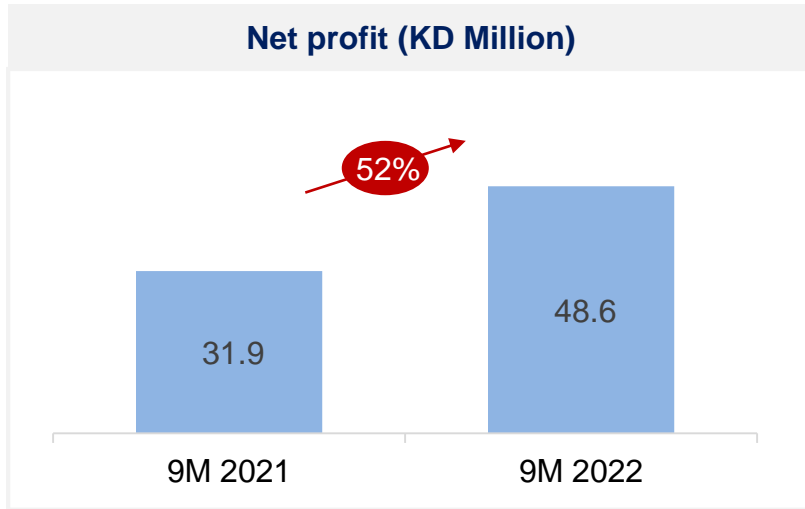
### Private Banking / Wealth Management

- Scale the PB/WM management operating model
  - Expand product offerings in conjunction with Boubyan Capital, BLME, and NOMO bank
  - Grow market share
-

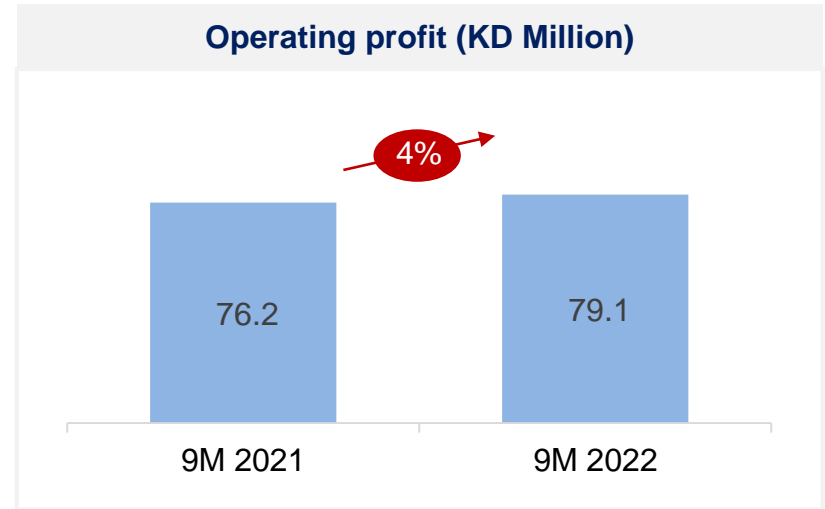
- 1 Boubyan's Performance & Strategy – At a glance
- 2 Income statement analysis**
- 3 Balance sheet analysis
- 4 Capitalisation and Leverage

## Profitability and performance ratio

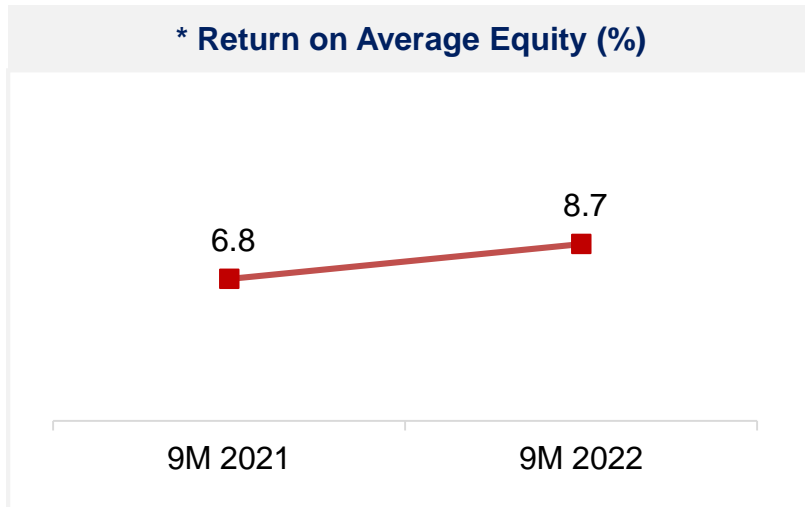
### Net profit (KD Million)



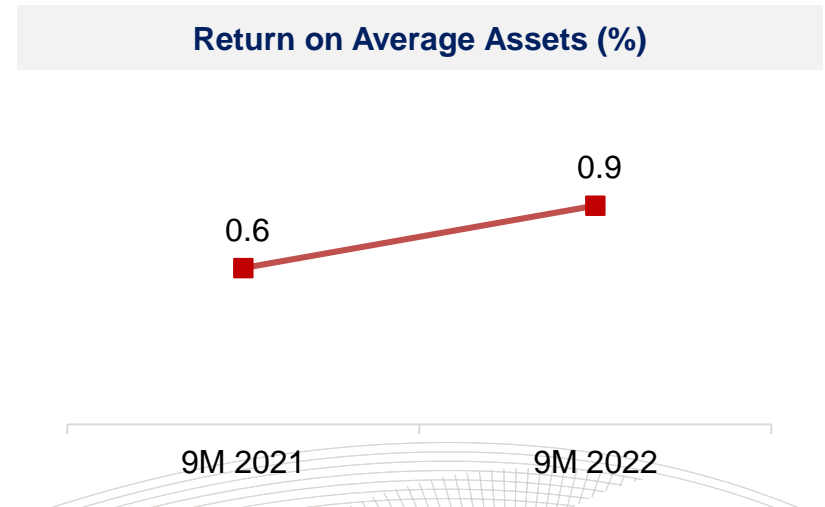
### Operating profit (KD Million)



### \* Return on Average Equity (%)



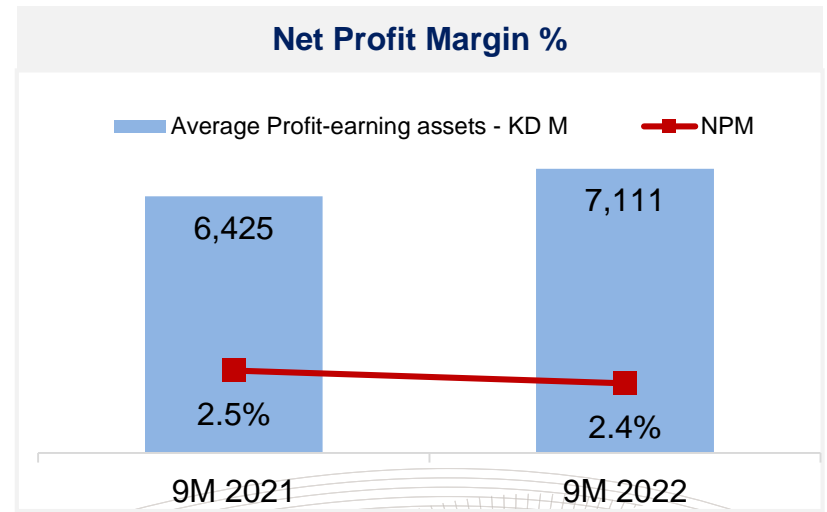
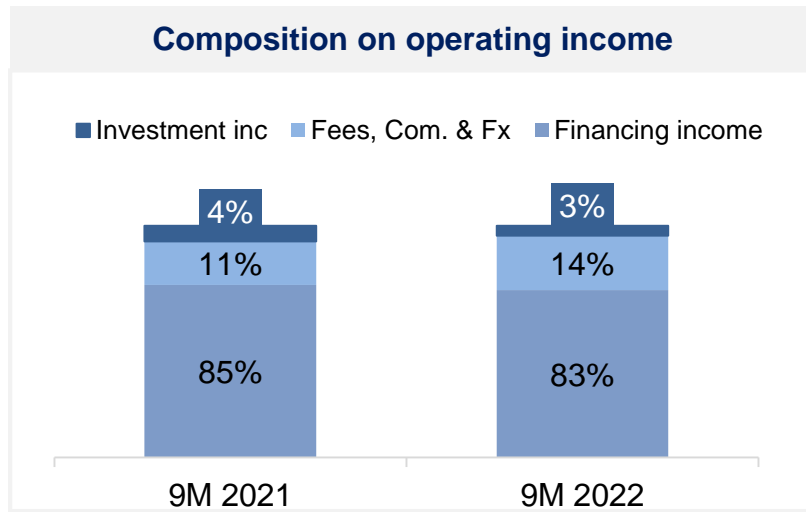
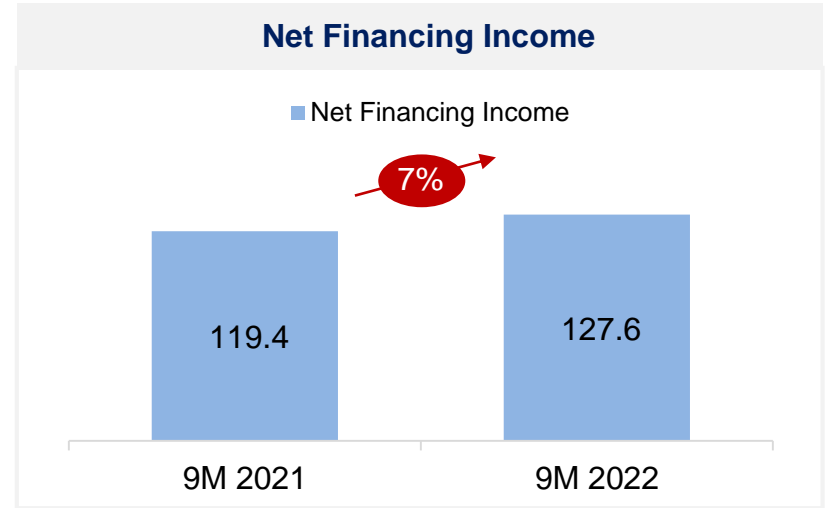
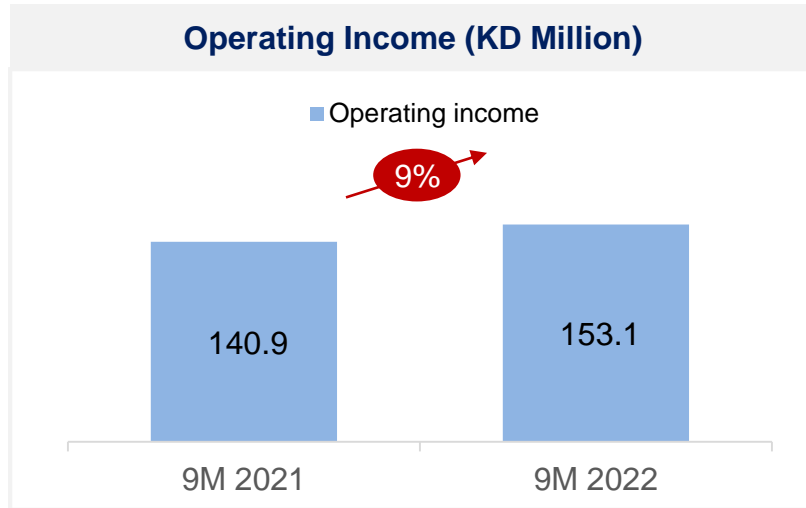
### Return on Average Assets (%)



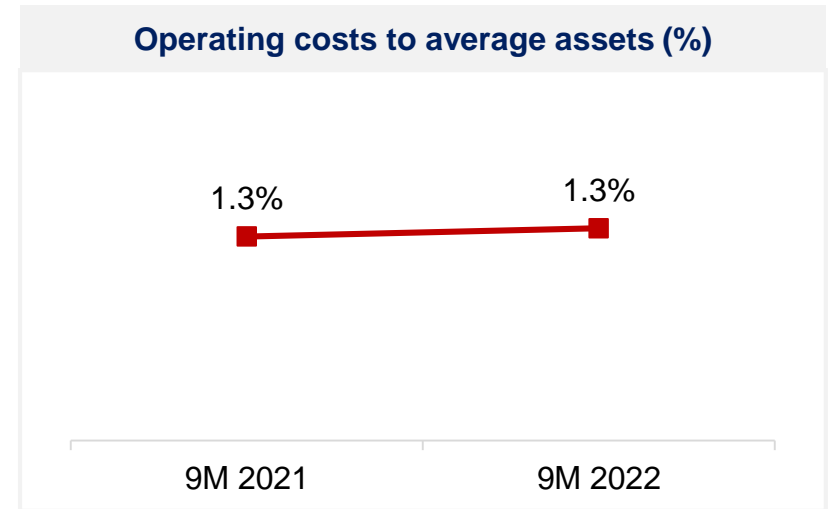
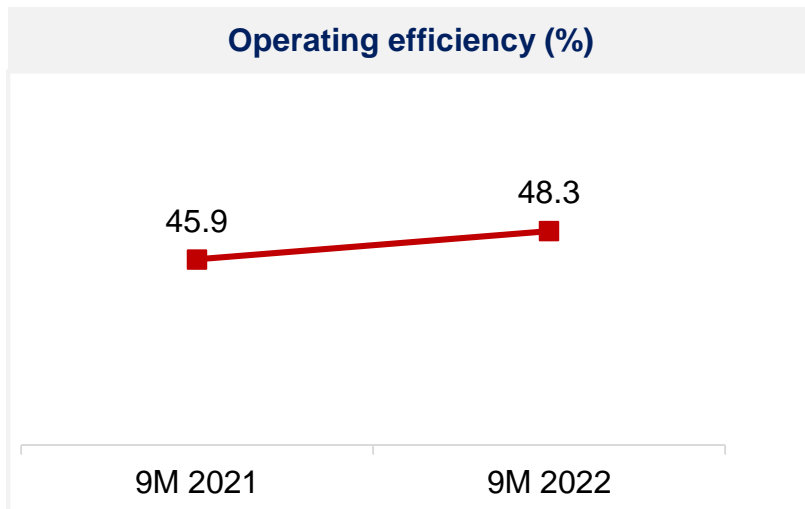
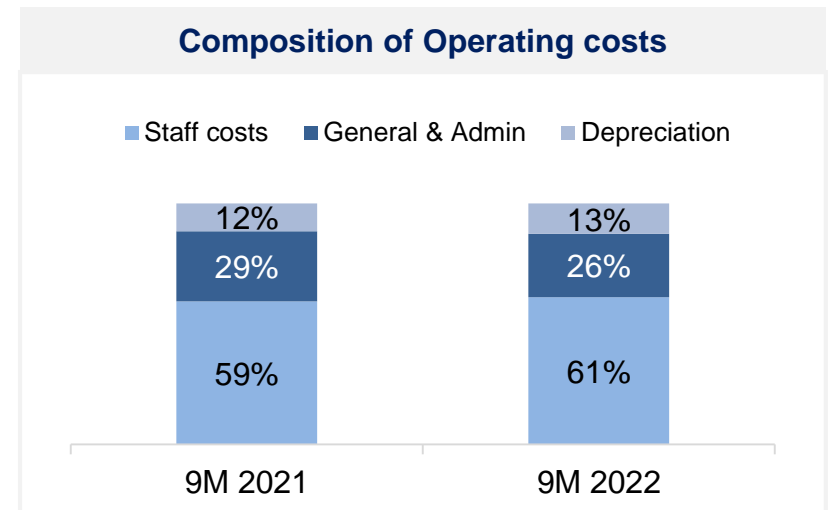
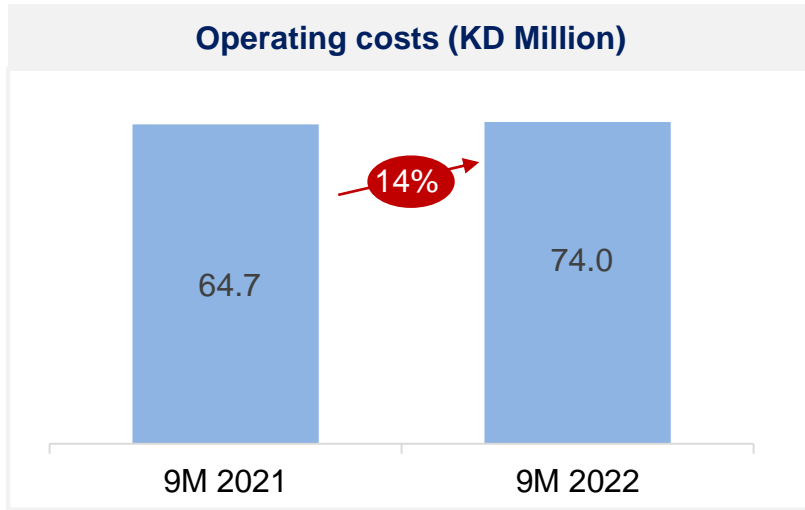
\* Return on Average Equity is computed based on shareholders' equity after adjusting the net profit for Tier 1 Sukuk costs.  
 Source: Financial statements, Boubyan analysis



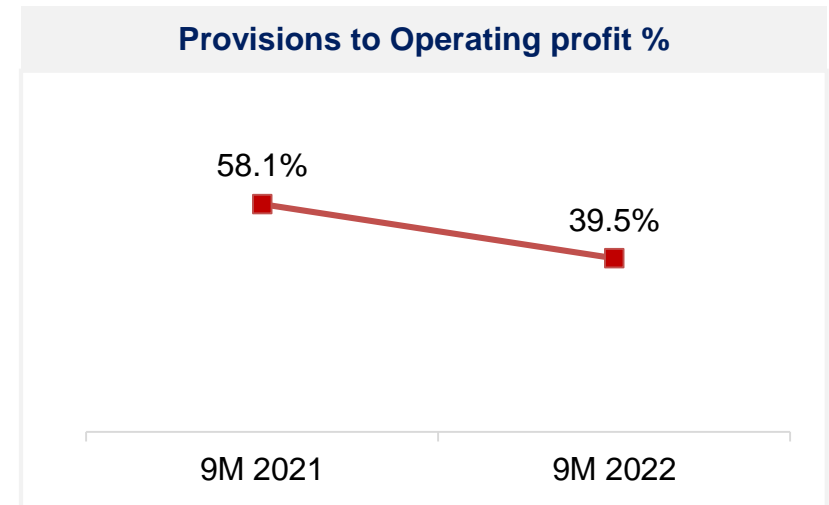
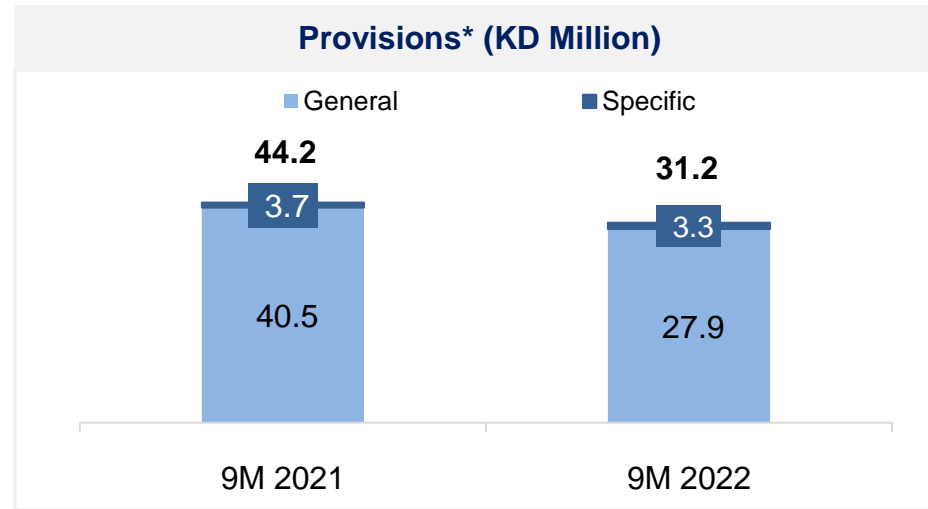
## Operating income components and Net Profit Margins



## Operating costs and efficiency



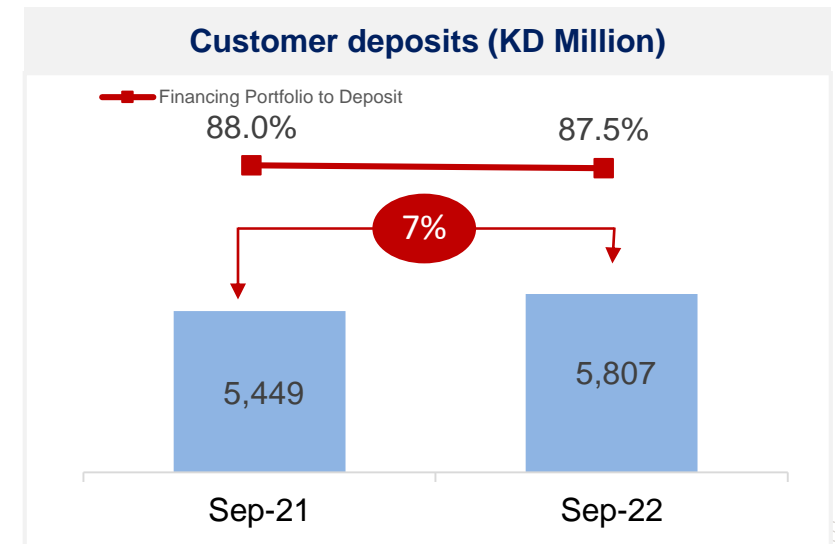
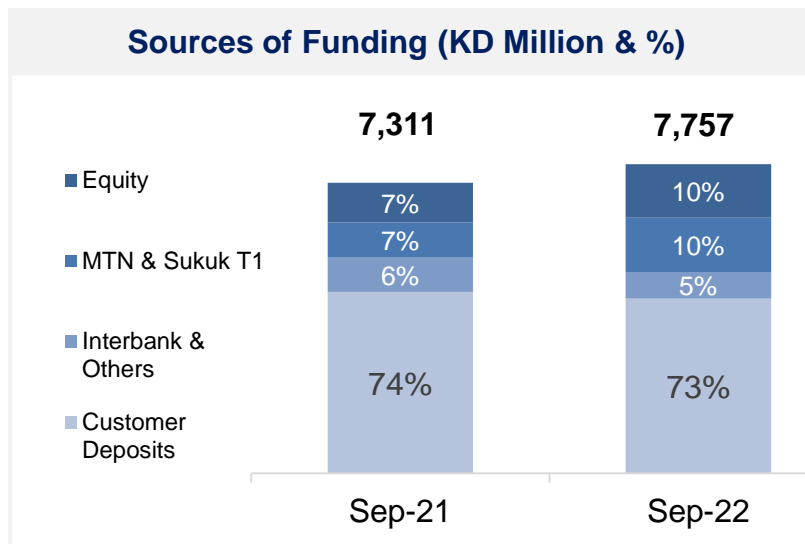
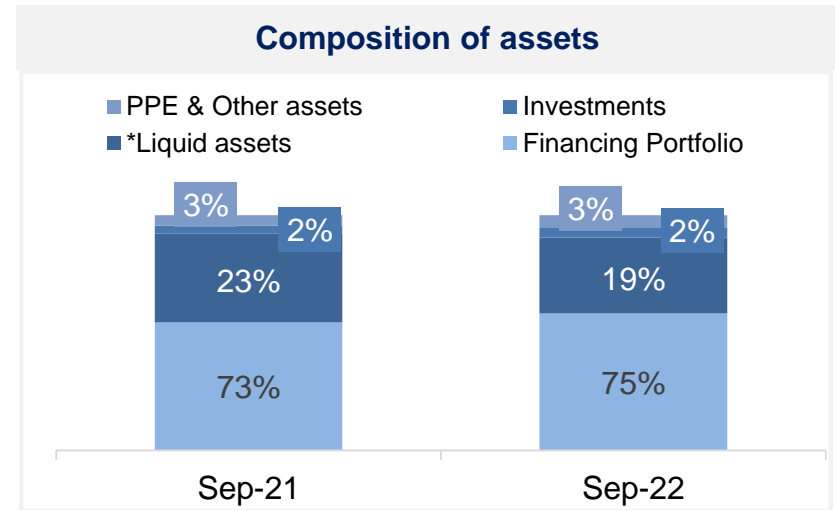
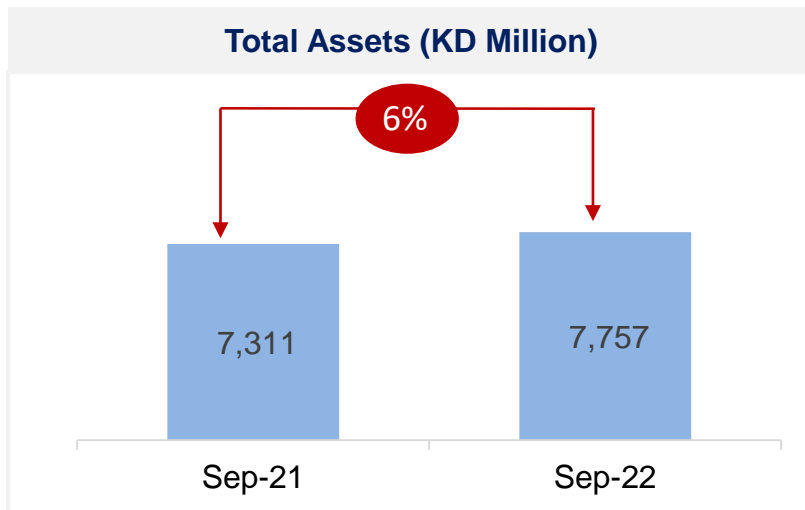
## Provisions and related ratios



\* General Provisions are shown inclusive of contingent provisions  
Source: Financial statements, Boubyan analysis

- 1 Boubyan's Performance & Strategy – At a glance
- 2 Income statement analysis
- 3 Balance sheet analysis**
- 4 Capitalisation and Leverage

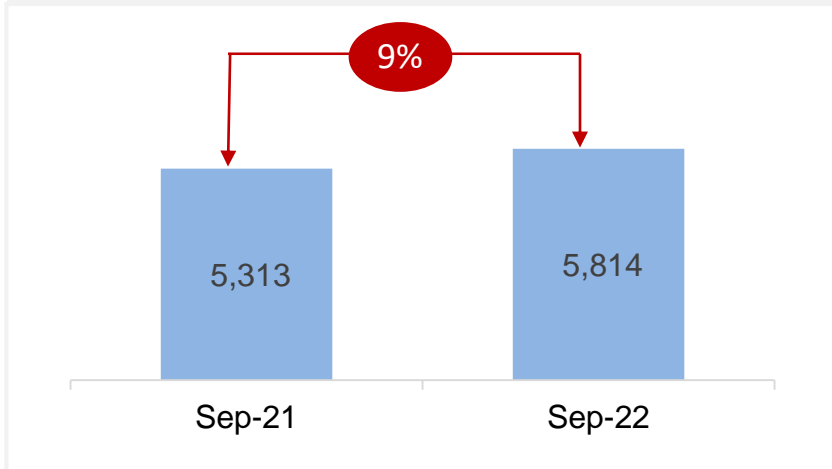
# Assets and Sources of Funding



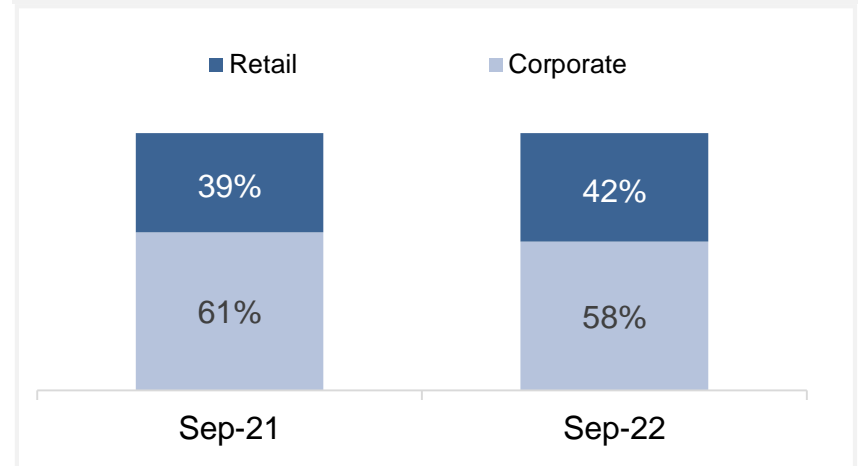
\* Liquid assets include cash and balances with banks, Deposits with CBK, Deposits with other banks and Sukuk Investments  
Source: Financial statements, Boubyan analysis

# Financing Portfolio and asset quality

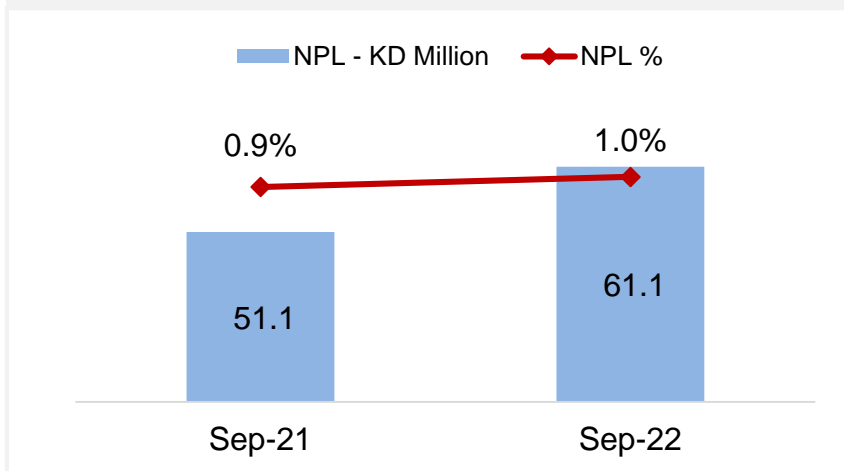
## Financing Portfolio – KD Million



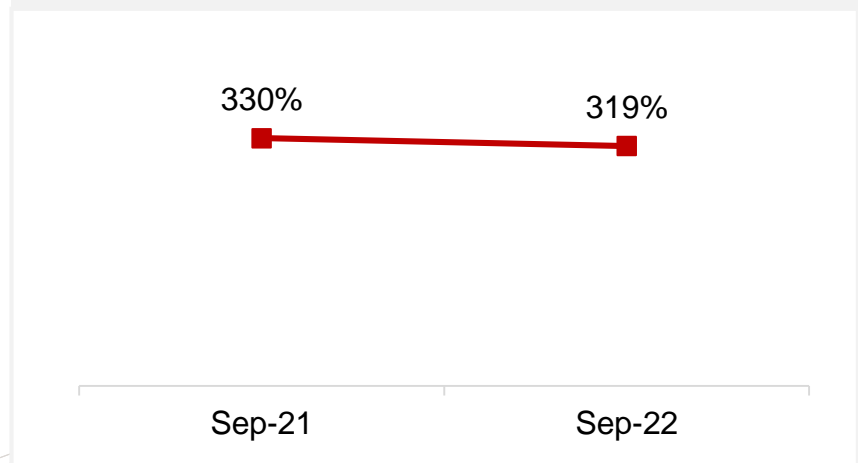
## Composition of Financing Portfolio



## Non performing Financing Portfolio



## Loss Coverage ratio

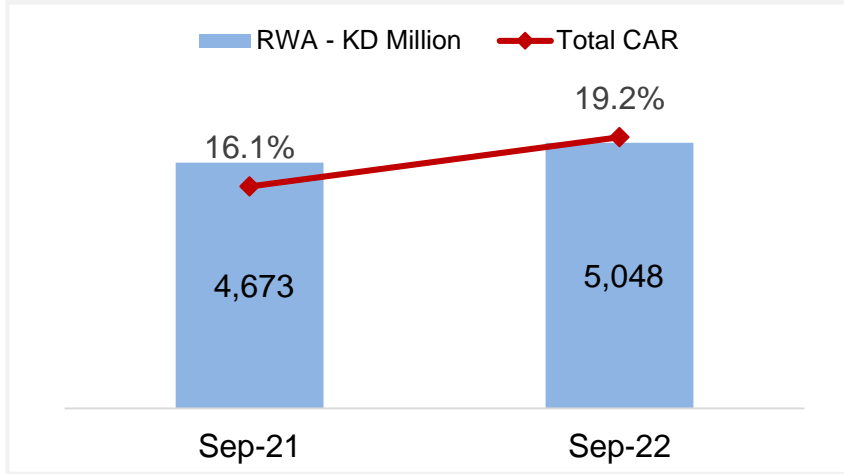


نعمل باتقان

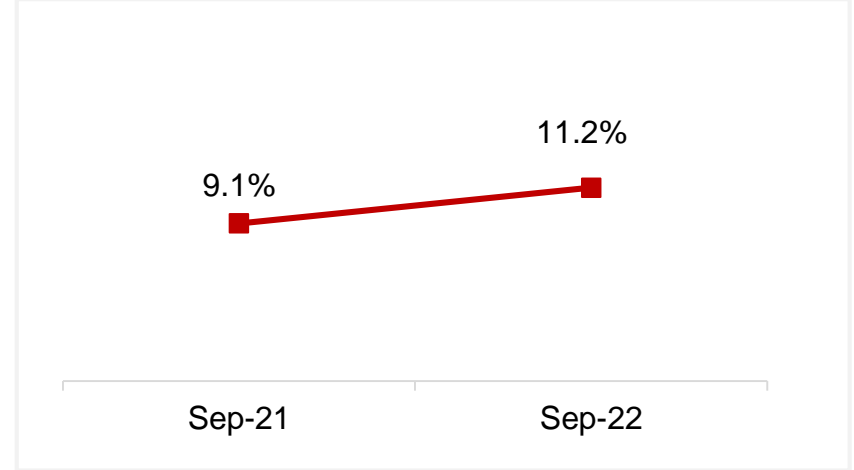
- 1** Boubyan's Performance & Strategy – At a glance
- 2** Income statement analysis
- 3** Balance sheet analysis
- 4** Capitalisation and Leverage

# Capital Adequacy

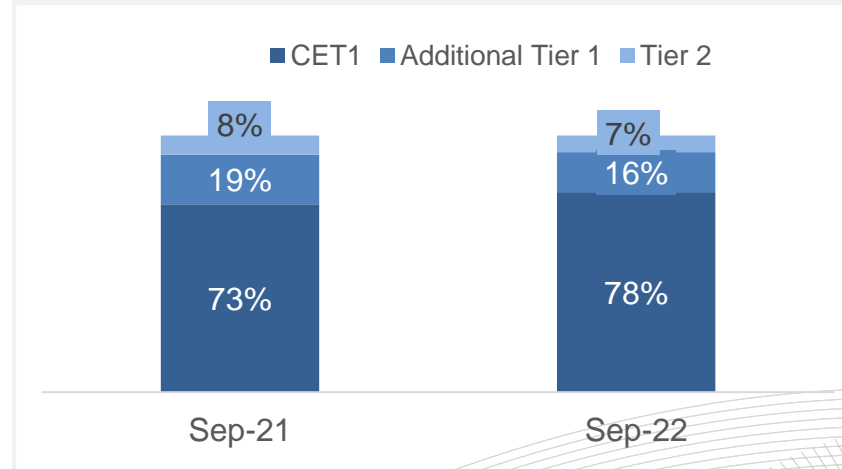
## Capital adequacy ratio



## Leverage ratio



## Composition of regulatory capital





Questions ?

نعمل بإتقان

# Appendix

# Consolidated Financial Statements – 9M 2022

CONSOLIDATED STATEMENT OF INCOME	30-Sep	30-Sep
KD Million	2022	2021
<b>Income</b>		
Islamic financing income	200.2	167.3
Financing cost	(72.5)	(47.9)
<b>Net finance income</b>	<b>127.6</b>	<b>119.4</b>
Net investment income	3.9	5.7
Net fees and commission income	17.2	12.5
Net foreign exchange gain	4.4	3.3
<b>Operating Income</b>	<b>153.1</b>	<b>140.9</b>
<b>Expenses</b>		
Staff cost	(45.2)	(38.5)
General and administrative expenses	(19.5)	(18.8)
Depreciation	(9.3)	(7.5)
<b>Total Expenses</b>	<b>(74.0)</b>	<b>(64.7)</b>
<b>Profit before provision for impairment</b>	<b>79.1</b>	<b>76.2</b>
Provision for impairment	(31.2)	(44.3)
<b>Profit before taxes</b>	<b>47.8</b>	<b>32.0</b>
Taxes and board remuneration	(2.2)	(0.8)
Non-Controlling Interests	3.0	0.7
<b>Net Profit for the year</b>	<b>48.6</b>	<b>31.9</b>

CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION	30-Sep	30-Sep
KD Million	2022	2021
<b>Assets</b>		
Cash and balances with banks	321	357
Deposits with Central Bank of Kuwait	397	309
Deposits with other banks	236	465
Islamic financing to customers	5,814	5,313
Investments in Sukuks	547	1
Other investment securities	154	625
Investment properties	31	47
Other assets	137	92
Property and Equipment	120	104
<b>Total Assets</b>	<b>7,757</b>	<b>7,311</b>
<b>Liabilities and Equity</b>		
<b>Liabilities</b>		
Due to banks	225	670
Depositors' accounts	5,807	5,449
Medium Term Financing	645	333
Other liabilities	107	124
<b>Total liabilities</b>	<b>6,784</b>	<b>6,575</b>
<b>Equity</b>		
Share capital	374	318
Share premium	317	157
Treasury shares	-0	-0
Reserves	55	49
Retained earnings	46	27
<b>Equity attributable to equity holders of the bank</b>	<b>793</b>	<b>551</b>
Perpetual Tier 1 Sukuk	150	150
Non-controlling interest	29	34
<b>Total equity</b>	<b>972</b>	<b>736</b>
<b>Total liabilities and equity</b>	<b>7,757</b>	<b>7,311</b>

# Consolidated Income Statement

KD Million	31-Dec 2021	31-Dec 2020	31-Dec 2019
<b>Income</b>			
Murabaha and other Islamic financing income	223.2	223.1	207.6
Distribution to depositors and Murabaha Cost	(65.7)	(84.2)	(88.2)
<b>Net finance income</b>	<b>157.5</b>	<b>138.9</b>	<b>119.5</b>
Net investment income	8.8	6.8	6.2
Net fees and commissions income	16.8	12.3	16.4
Net foreign exchange gain	4.7	5.2	3.7
Other Income	0.0	4.3	0.0
<b>Operating Income</b>	<b>187.8</b>	<b>167.5</b>	<b>145.8</b>
<b>Expenses</b>			
Staff cost	(52.4)	(45.2)	(36.1)
General and administrative expenses	(25.2)	(20.0)	(17.1)
Depreciation and amortization	(9.6)	(9.2)	(7.9)
<b>Total Expenses</b>	<b>(87.2)</b>	<b>(74.4)</b>	<b>(61.1)</b>
<b>Profit before provision for impairment</b>	<b>100.6</b>	<b>93.1</b>	<b>84.7</b>
Provision for impairment	(50.8)	(59.0)	(18.7)
<b>Profit before taxes</b>	<b>49.8</b>	<b>34.1</b>	<b>66.0</b>
Taxes and board remuneration	(1.8)	(0.5)	(3.3)
Non-Controlling Interests	0.5	0.9	(0.0)
<b>Net Profit for the year</b>	<b>48.5</b>	<b>34.4</b>	<b>62.6</b>

# Consolidated Statement of Financial Position

KD Million	31-Dec 2021	31-Dec 2020	31-Dec 2019
<b>Assets</b>			
Cash and balances with banks	350.5	286.7	232.4
Deposits with Central Bank of Kuwait	225.9	336.9	306.2
Deposits with other banks	387.9	180.1	330.0
Islamic financing to customers	5,513.1	4,823.3	3,826.1
Investments in Sukuks	529.3	523.0	306.3
Other investment securities	122.7	99.1	101.2
Investment properties	21.7	47.1	46.6
Other assets	92.7	49.5	65.6
Property and Equipment	108.2	91.4	86.2
<b>Total Assets</b>	<b>7,351.9</b>	<b>6,437.1</b>	<b>5,300.5</b>
<b>Liabilities</b>			
Due to banks	395.1	281.4	236.5
Depositors' accounts	5,618.8	5,107.7	4,347.2
Medium Term Financing	485.4	305.5	-
Other liabilities	102.5	115.8	63.7
<b>Total liabilities</b>	<b>6,601.8</b>	<b>5,810.4</b>	<b>4,647.4</b>
<b>Equity</b>			
Share capital	318.0	302.8	288.4
Share premium	156.9	156.9	156.9
Proposed bonus share	15.9	-	14.4
Treasury shares	(0.1)	(0.1)	(0.1)
Reserves	52.8	44.0	54.0
Accumulated retained earnings / (losses)	4.1	14.1	35.8
Proposed cash dividends	15.9	-	26.0
<b>Equity attributable to equity holders of the bank</b>	<b>563.5</b>	<b>517.9</b>	<b>575.4</b>
Perpetual Tier 1 Sukuk	150.4	75.4	75.4
Non-controlling interest	36.2	33.5	2.3
<b>Total equity</b>	<b>750.1</b>	<b>626.7</b>	<b>653.2</b>
<b>Total liabilities and equity</b>	<b>7,351.9</b>	<b>6,437.1</b>	<b>5,300.5</b>

Thank you

نعمل بآتقان