

Kuwait: 27/07/2022
Ref: 3176/2022

الكويت: 2022/07/27
الإشارة: 2022/3176

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

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

Dear Sir,

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته وبعد ،،،

**Minutes of the Analysts' Conference Call
for the Second Quarter of 2022**

محضر مؤتمر المحللين للربع الثاني 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 the second quarter ended 30/06/2022 held via Live Webcast at 02:00 pm (Local Time) on Monday, July 25th 2022, as per the requirements of the said article.

نرفق لكم نسخة من محضر مؤتمر المحللين للربع الثاني المنتهي في 2022/06/30 الذي انعقد عن طريق بث مباشر على شبكة الأنترنت (Live Webcast) في تمام الساعة 02:00 (وفق التوقيت المحلي) من بعد ظهر يوم الاثنين الموافق 2022/07/25؛ وذلك وفقا للمتطلبات الواردة في المادة المشار إليها أعلاه.

Best regards,

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ،،،

Abdullah Al-Najran Al-Tuwaijri
Chief Executive Officer, Private,
Consumer, & Digital Banking



عبد الله النجران التويجري
الرئيس التنفيذي - الخدمات المصرفية
الخاصة، الشخصية والرقمية

بنك بوبيان - ص.ب. 25507 - الصفاة 13116 الكويت
P.O.Box 25507 - Safat 13116 Kuwait

وحدة الشكاوي - برج مبارك
Complaint Unit - Mubarak Tower
complaintunit@bankboubyan.com

Tel: (965) 2232 5000
Call Centre: (965) 1 82 00 82

bankboubyan.com

نعمل باتقان

MC

بنك بوبيان ش.م.ك.ع. - المؤتمر الهاتفي بشأن أرباح الربع الثاني من عام 2022

نسخة من محضر المؤتمر الهاتفي بشأن أرباح بنك بوبيان والذي عُقد يوم الاثنين الموافق 25 يوليو 2022 في تمام الساعة 02:00 ظهراً بالتوقيت المحلي لدولة الكويت.

السادة المشاركون من البنك:

السيد / عبد السلام الصالح – الرئيس التنفيذي

السيد / نويل شيريان – نائب مدير عام مجموعة الرقابة المالية

السيد / فواز توفقي - 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 النصف الأول من عام 2022.

وينضم إلينا اليوم الرئيس التنفيذي لبنك بوبيان السيد/ عبد السلام الصالح، ونائب مدير عام مجموعة الرقابة المالية لبنك بوبيان السيد/ نويل شيريان. 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 تنطوي 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 أحثكم 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 / نويل شيريان.

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 النصف الأول من عام 2022.

سيداتي وسادتي، مساء الخير جميعاً وشكراً لانضمامكم إلينا. بشكل عام، شهد أداء النصف الأول من 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.

وقد ارتفع صافي ربح البنك للفترة بنسبة 54% ليصل إلى 33 مليون د.ك. وبلغت ربحية السهم 8.5 فلس للسهم. وقد تم تحقيق هذا الربح بعد تجنب 22 مليون د.ك. كمخصصات ومواصلة نهجنا الحصيف بزيادة مستوى المخصصات الاحترازية مما عزز المركز المالي للبنك وعزز القدرة على إدارة أي مواقف غير متوقعة.

وزادت إيراداتنا التشغيلية بنسبة 10% لتصل إلى 102 مليون د.ك. بينما زادت أرباحنا التشغيلية بنسبة 5% لتصل إلى 53 مليون د.ك. كما عززنا أيضاً حصتنا السوقية حيث بلغ مجموع الأصول 7.6 مليار د.ك. محققاً ارتفاعاً بنسبة 10% مقارنةً بالعام الماضي بالإضافة إلى ارتفاع إجمالي محفظة التمويل والتي ارتفعت بنسبة 12% ليصل إلى 5.7 مليار د.ك. وارتفعت ودائع عملاء البنك بنسبة 4% لتصل إلى 5.6 مليار د.ك.

وقد انعكس ذلك على حصتنا السوقية من التمويل والأصول والودائع والتي ارتفعت كلها مقارنةً بالنصف الأول من عام 2021، حيث تجاوزت حصتنا السوقية من التمويل 11%.

وفي ظل هذا النمو القوي، 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، فقد شهد البنك رفعاً لأحد التصنيفات الائتمانية الرئيسية للبنك خلال الربع الثاني من العام، حيث قامت وكالة موديز للتصنيفات الائتمانية (Moody's) برفع تصنيف الودائع طويلة الأجل إلى A2، وهي شهادة على قوة أعمالنا الأساسية وربحيتنا وجودة أصولنا ومصداتنا الرأسمالية.

نتنقل الآن لمناقشة استراتيجية البنك والبيئة التشغيلية. ويستمر البنك في التزامه بالعمل على تنفيذ الاستراتيجية الخمسية الثالثة للبنك "بوبيان 2023" والتي تركز إلى الأسس المحلية القوية للمجموعة مع تعزيز تواجدنا الدولي.

وقد شهدنا خلال العامين الماضيين إنجازات رئيسية على صعيد الاستراتيجية الدولية للبنك، والتي بدأت بالاستحواذ الناجح على بنك لندن والشرق الأوسط في 2020. كما أحرزنا تقدماً كبيراً على صعيد التوسع في تواجد بنك لندن والشرق الأوسط في مختلف دول مجلس التعاون الخليجي لتحسين منتجاتنا وخدماتنا في إدارة الثروات، والتي تمثل إحدى ركائز استراتيجيتنا.

وتلي ذلك إطلاق بنكنا الرقمي من المملكة المتحدة في عام 2021 وهو بنك Nomo. كما يمكننا ملاحظة نمواً منتظماً في أعداد عملاء بنك Nomo. وفي الوقت الحالي، يقدم Nomo مجموعة من المنتجات المصرفية اليومية ونطمح لإطلاق مجموعة مختلفة من المنتجات المبتكرة قبل نهاية عام 2022.

وسوف نشهد استمرار 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، نحن مستمرين في تقديم أعلى مستويات خدمة العملاء مع تأكيد تميزنا في

الخدمات الرقمية لتحقيق طموحنا الاستراتيجي باستمرار النمو في الكويت.

كما واصلنا التوسع في شبكة فروعنا بالكويت من خلال إطلاق فرعاً جديداً مع استمرار عملنا 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.

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 سيرفيس 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 للبنك، فقد شهدنا إعادة افتتاح الاقتصاد منذ 2021 والعودة التدريجية لأنشطة الأعمال. ونظراً لتفانولنا بحذر في 2022 بمواصلة النمو على صعيد أنشطة أعمالنا المحلية وعلى مستوى جميع القطاعات الاقتصادية. إلا أننا نتوقع أن تكتسب عملية ترسية المشروعات زخماً مع الماضي قديماً في عام 2022. على الرغم من ذلك، تظل هناك تحديات على صعيد بيئة الاقتصاد الكلي فيما يتعلق بالتوترات الجيوسياسية والتضخم وتشديد السياسات النقدية.

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

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

نويل شيريان:

لقد شهدنا استمرار نمو حجم الأعمال والربحية خلال النصف الأول من عام 2022. كما ترون من خلال الرسم البياني أعلى يسار الصفحة 7، فقد أعلن البنك عن صافي ربح قدره 33 مليون د.ك. بمعدل نمو بلغ 54% مقارنةً بفترة المقارنة في العام الماضي، وبنسبة سهم بلغت 8.5 فلس.

كما ارتفعت الأرباح التشغيلية بنسبة 5% لتصل إلى 53 مليون د.ك. وقد نتج ذلك بشكل رئيسي من النمو في الإيرادات التشغيلية للبنك، والتي سأتطرق إليها بالشرح بعد قليل.

وارتفع معدل العائد على متوسط حقوق الملكية للبنك إلى 9% بينما ارتفع معدل العائد على متوسط الأصول أيضاً إلى 1%.

سننتقل الآن إلى بنود الإيرادات التشغيلية في الصفحة 8 حيث يمكننا أن نرى ارتفاع الإيرادات التشغيلية بنسبة 10% لتصل إلى ما يقارب 102 مليون د.ك.

وننتج ذلك بشكل رئيسي من صافي إيرادات تمويل البنك التي ارتفعت بنسبة 9% لتصل إلى 86 مليون

د.ك. ويمثل هذا النمو زيادة بنسبة 11% في متوسط الأصول المدرة للربح للبنك، والتي قابلها جزئياً بعض الضغوط في صافي هامش الربح مقارنة بذات الفترة من العام الماضي. وكانت هامش ربح البنك مستقرة نوعاً ما خلال الربع الثاني من العام حيث استقرت عند 2.5% مقارنةً بالربع الأول من عام 2022.

كما ارتفعت إيرادات الأتعاب والعمولات أيضاً بنسبة 61% مقارنةً بالعام الماضي لتصل إلى 11.8 مليون د.ك. وكان السبب في هذا النمو القوي هو شرائح عملاء الأفراد والشركات وإدارة الثروات. إلا إن هذا يتأثر إلى حد ما بالطبيعة الموسمية بما سيعيد هذا النمو إلى المستويات الطبيعية خلال الفترات القادمة.

وبلغت إيرادات الاستثمار 2.1 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.

نتقل الآن إلى الصفحة 9 لمناقشة المصروفات التشغيلية. ارتفعت المصروفات التشغيلية على المستوى المجمع بنسبة 17% خلال الفترة مقارنةً ذات الفترة من العام الماضي. وقد أدى ذلك إلى زيادة في نسبة التكلفة إلى الإيرادات لتصل إلى 48.6% على المستوى المجمع مع استقرار نسبة التكلفة إلى متوسط الأصول عند 1.3%.

ومن الجدير بالذكر، أنه وبالنسبة لعملياتنا في الكويت، فقد بلغ نمو المصروفات التشغيلية 9% تقريباً نتيجة للتضخم المرتفع ومواصلة بعض التكاليف التي تم إيقافها في بداية 2021 بالإضافة إلى مواصلة التوسع في أعمالنا المحلية وافتتاح فروع جديدة للبنك. ويعكس النمو المتبقي في المصروفات التشغيلية والبالغ 8% استمرار استثمار البنك في منتجات وخدمات إدارة الثروات والمبادرات الرقمية الدولية والتي تمثلت بشكل رئيسي في بنك Nomo كما تم بيانه مسبقاً من قبل السيد / عبد السلام.

نتقل الآن إلى المخصصات في الصفحة 10 حيث يمكننا أن نرى أن إجمالي مبلغ مخصص انخفاض القيمة بلغ 22 مليون د.ك. ومثلت غالبية المخصص العام لمحفظه التمويل والبالغ 20 مليون د.ك.، مخصصات احترازية لمواصلة تعزيز قدرة البنك على إدارة أي حدوث لأي ظروف غير متوقعة والتي قد تحدث. ويتضمن ذلك أيضاً خسارة انخفاض القيمة على الأصول الأخرى بمبلغ 4 مليون د.ك.

وانخفضت نسبة خسارة البنك ونسبة المخصصات إلى الربح التشغيلي إلى 0.6% و 41% على الترتيب، وهي نسب أقل من ذات الفترة من العام الماضي والتي بلغت 0.9% و 57% 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.

بشكل عام، ارتفع إجمالي أصول البنك بمعدل نسبته 10% مقارنةً بالربع الثاني من عام 2021. وقد نتج هذا الارتفاع بشكل رئيسي من النمو الطبيعي القوي في محفظة تمويل البنك.

وتم الحفاظ على نسبة الأصول السائلة إلى إجمالي الأصول عند مستوى مريح بنسبة 19% تقريباً. وبشكل عام، فقد كانت مكونات إجمالي الأصول متماثلة إلى حد كبير مع نظيرتها في العام الماضي،

مع ارتفاع حصة محفظة التمويل إلى 75% من إجمالي الأصول.

وكما نشاهد أسفل يسار هذه الصفحة، تظل ودائع العملاء تمثل المصدر الرئيسي للتمويل. وقد اتخذت الإدارة قراراً واعياً بتوفير التمويل المتوسط إلى طويل الأجل حتى تتوفر قاعدة تمويل مستقرة وسداد الودائع من غير عملاء التجزئة ذات التكلفة العالية. وعليه، جمع البنك 500 مليون دولار أمريكي إضافية في صورة تمويل متوسط الأجل من خلال برنامج الصكوك الذي أطلقه البنك خلال النصف الأول من عام 2022. وقد أدى ذلك إلى زيادة في مكون التمويل متوسط الأجل ليصل إلى 10%.

وارتفعت ودائع العملاء بنسبة 4% مقارنةً بالعام الماضي، وقد نتج ذلك بشكلٍ رئيسي من استمرار نمو ودائع الأفراد.

واحتفظ البنك بمستوى ملائم لنسبة القروض إلى الودائع محلياً عند 88% تقريباً.

ننتقل الآن إلى الصفحة 13 لمناقشة أداء محفظة تمويل البنك. حقق صافي محفظة تمويل البنك نمواً بمبلغ 600 مليون د.ك. تقريباً مقارنةً بالعام الماضي أو بنسبة 12% وفقاً للمعدل العام لنمو السوق.

وقد ارتفع تمويل الأفراد لدينا بنسبة 21% مقارنةً بالعام الماضي، وكان العامل الأكبر في دفع نسبة النمو، بينما ارتفع تمويل الشركات بنسبة 9% وانخفضت محفظة بنك لندن والشرق الأوسط نتيجةً لحركات سعر الصرف.

وقد أدى ذلك إلى زيادة في نسبة محفظة تمويل الأفراد إلى إجمالي محفظة التمويل على المستوى المجمع من 39% إلى 42%، وتظل واحدة من أعلى النسب على مستوى القطاع المصرفي.

وانخفضت نسبة القروض غير المنتظمة من 1.1% في العام الماضي إلى 1.0%، بينما ارتفعت نسبة التغطية في البنك إلى 313%. ومن الجدير بالذكر أنه وبالرغم من البيئة التشغيلية الصعبة، فما زلنا نحافظ على نسبة القروض غير المنتظمة عند مستوى يعتبر أحد أقل المعدلات بين البنوك المحلية والإقليمية.

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

وارتفعت نسبة كفاية رأس المال في البنك من 17% في العام الماضي إلى 19.5% مقارنةً بمتطلبات الحد الأدنى الرقابي البالغة 14% (شاملة نسبة 1% الخاصة بالبنوك المحلية ذات التأثير النظامي). وكما تعلمون، نتج ذلك بشكلٍ رئيسي من الإصدار الناجح لبرنامج إصدار الحقوق والذي تم إنجازه خلال الربع الثاني من العام. 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. ويهدف إصدار الحقوق إلى دعم النمو المستقبلي للبنك على المدى المتوسط.

وقد حققت الأصول المرجحة بأوزان المخاطر نمواً بنسبة 12% 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 11.5% 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 لعام 2022.

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

وعلى صعيد هامش الربح، يستمر السوق في توقع زيادات إضافية في أسعار الفائدة خلال الفترة المتبقية من عام 2022، بل إن البعض ذهب إلى توقع زيادة تبلغ نقطة مئوية كاملة. إلا أننا لا يمكننا الجزم بكيفية استمرار البنك المركزي في الاستجابة لهذه الزيادات في أسعار الفائدة سواءً على صعيد سعر الخصم أو سعر إعادة الشراء حيث كانت هناك بعض الحالات التي لم يرق فيها البنك المركزي بمجارة الاحتياطي الفيدرالي الأمريكي، وكانت هناك بعض الزيادات التي لم تكن موازية لمثيلاتها لدى الفيدرالي الأمريكي. وعليه، لا يمكننا أن نقدم توقعنا حول النظرة المستقبلية لصادف هامش الربح على نحو يتسم باليقين. إلا إنه وعلى سبيل الاسترشاد، فإننا نتوقع زيادة موازية في صافي إيرادات تمويل البنك بمعدل يقارب 1 مليون د.ك. لكل زيادة بمعدل 25 نقطة أساس، أو 1.5 نقطة أساس تقريباً لصادف هامش الربح بمعدل 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. سيستغرق الأمر بعض الوقت حتى نرى العائدات على هذه الاستثمارات إلا أننا نطمح إلى الوصول لنسبة 40% على المستوى المجمع على المدى المتوسط.

وفيما يتعلق بتكلفة المخاطر، نتوقع أن نلاحظ اتجاهًا نحو الانخفاض خلال 2022. على الرغم من ذلك، فما زلنا في موقع لا يتيح لنا أن نحدد مستوى وحجم هذا الاتجاه.

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

شكراً لك سيد / نويل!

فواز توفيفي:

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.

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.

نظراً لعدم وجود أسئلة، فنحن نود أن نشكركم جميعاً 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.

فواز توفيفي:

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.

شكراً!

Boubyan Bank Investor Presentation

July 2022

نعمل باتقان

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

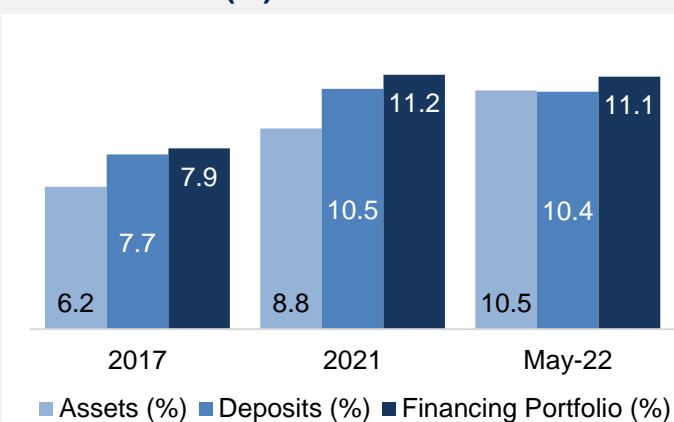
4 Capitalisation and Leverage

Financial Highlights

Financial snapshot

KD million	6M 2022	6M 2021	Growth %
Net Profit to shareholders	33.1	21.5	54%
Operating Income	102.3	92.6	10%
Operating Profit	52.6	50.2	5%
Total Assets	7,636	6,945	10%
Financing Portfolio	5,749	5,152	12%
Customer Deposits	5,646	5,417	4%
Earnings per share (Fils)	8.5	5.5	55%

Market share (%)



Key Financial Metrics

	6M 2022	6M 2021	Variance
Return on Average Equity (%)	9.1	6.9	2.2
Return on Average Assets (%)	0.9	0.6	0.3
Cost to Income (%)	48.6	45.8	2.7
NPL Ratio (%)	1.0	1.1	-0.1
Capital Adequacy Ratio (%)	19.5	17.0	2.5

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
-

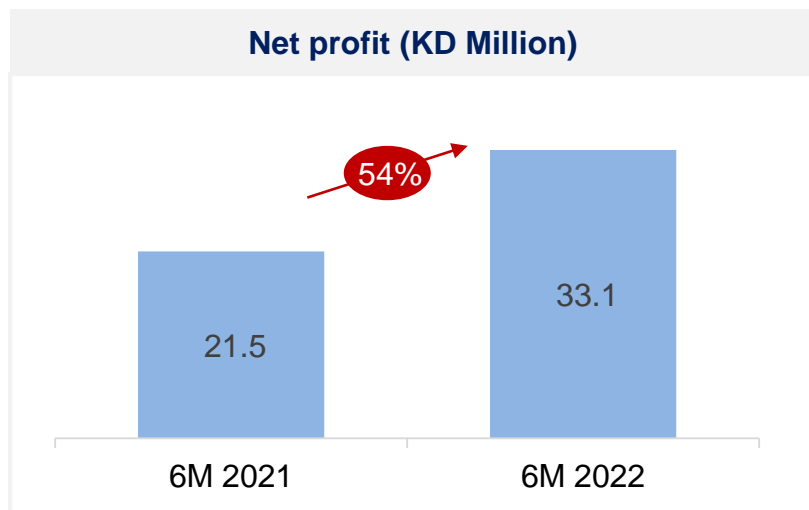
Private Banking / Wealth Management

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

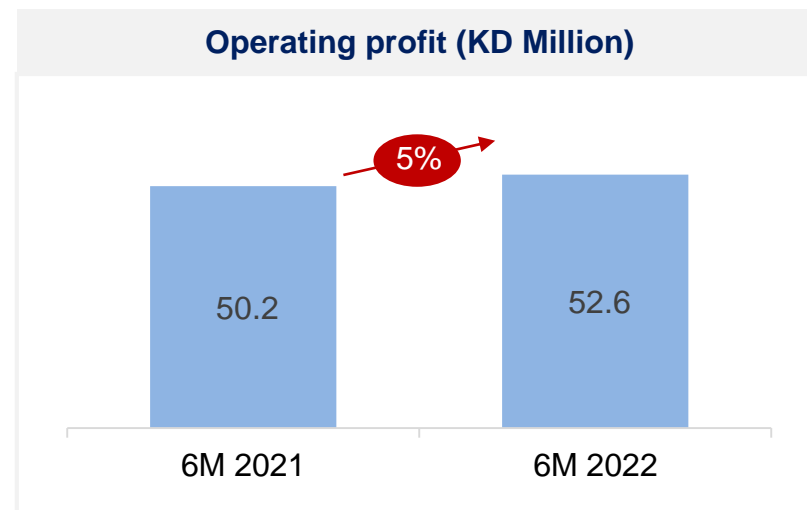
- 1 Boubyan's Performance & Strategy – At a glance
- 2 Income statement analysis**
- 3 Balance sheet analysis
- 4 Capitalisation and Leverage

Profitability and performance ratio

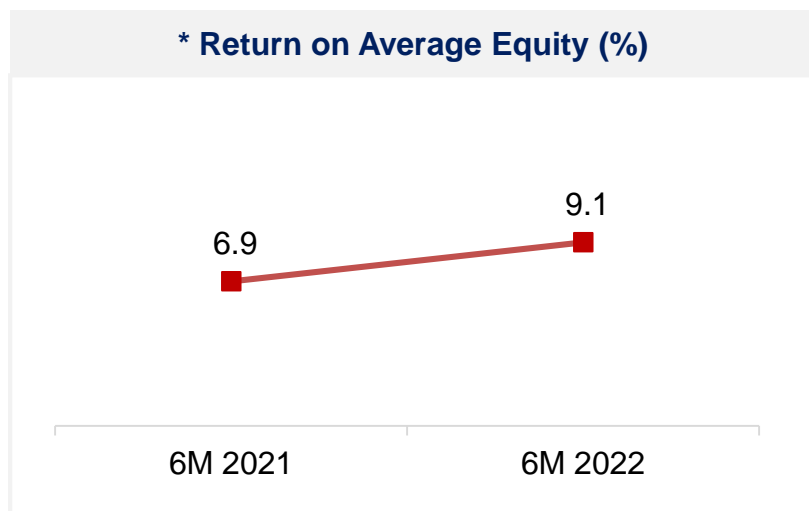
Net profit (KD Million)



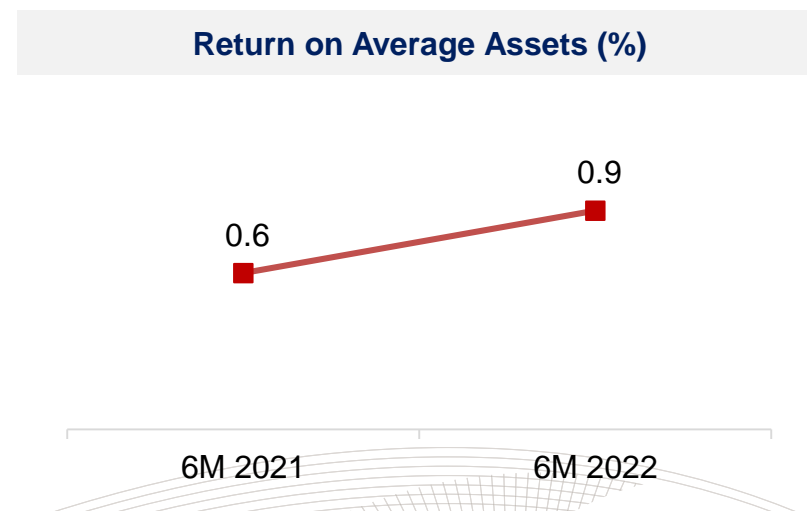
Operating profit (KD Million)



* Return on Average Equity (%)

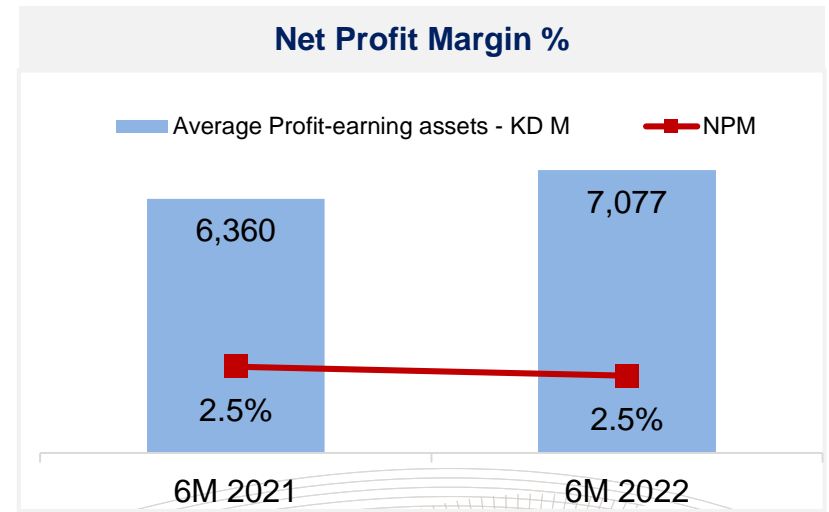
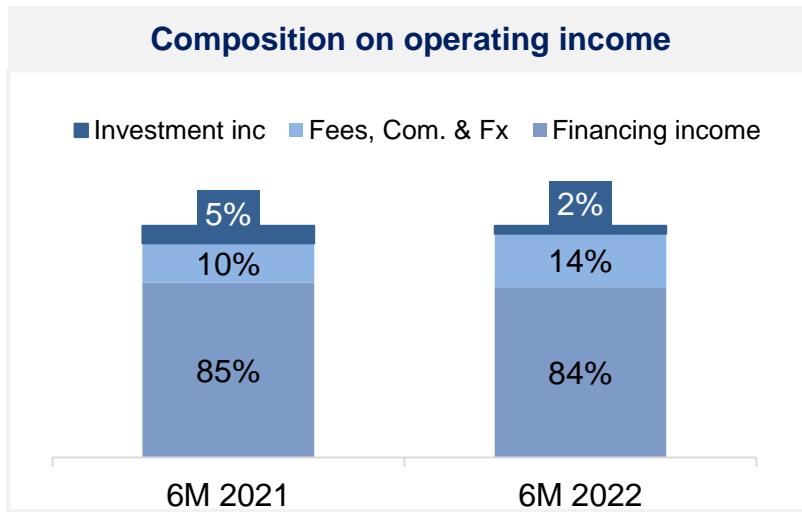
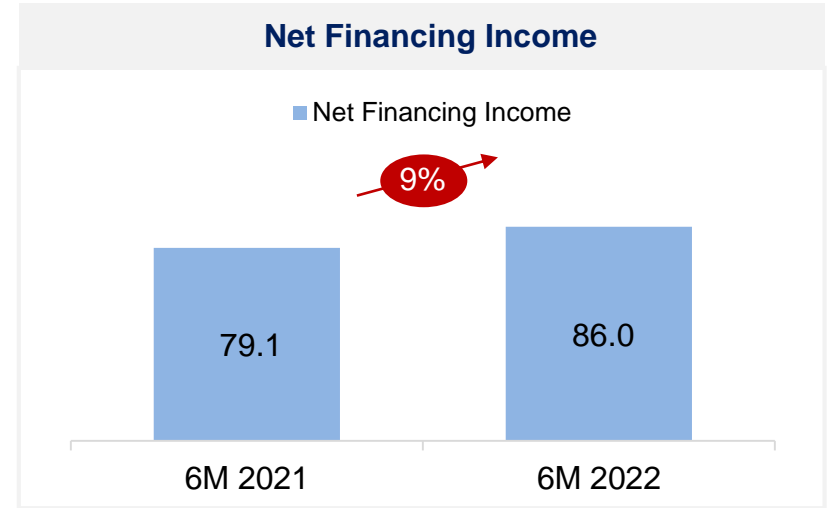
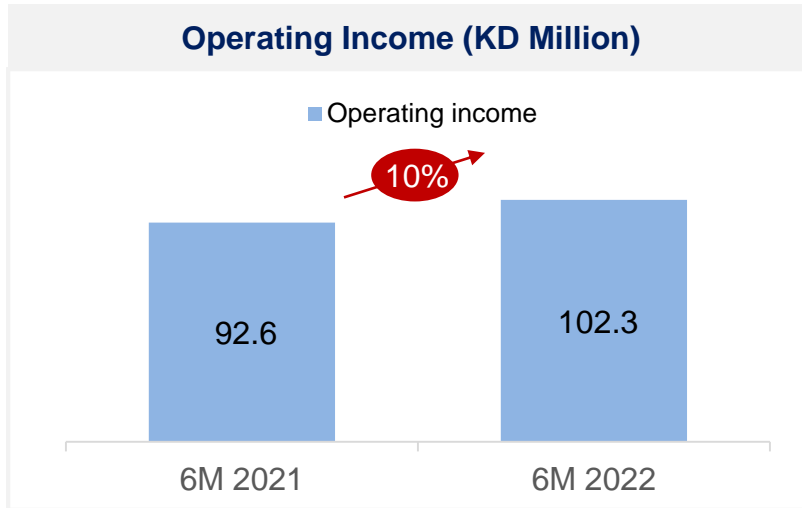


Return on Average Assets (%)

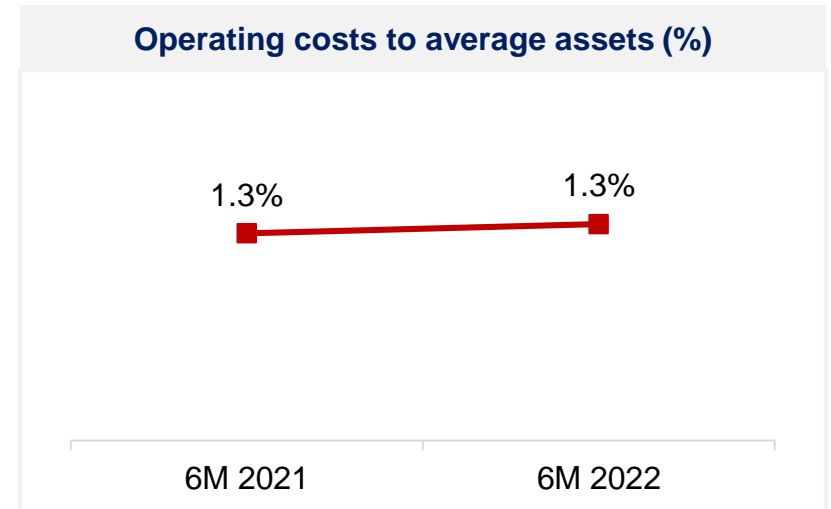
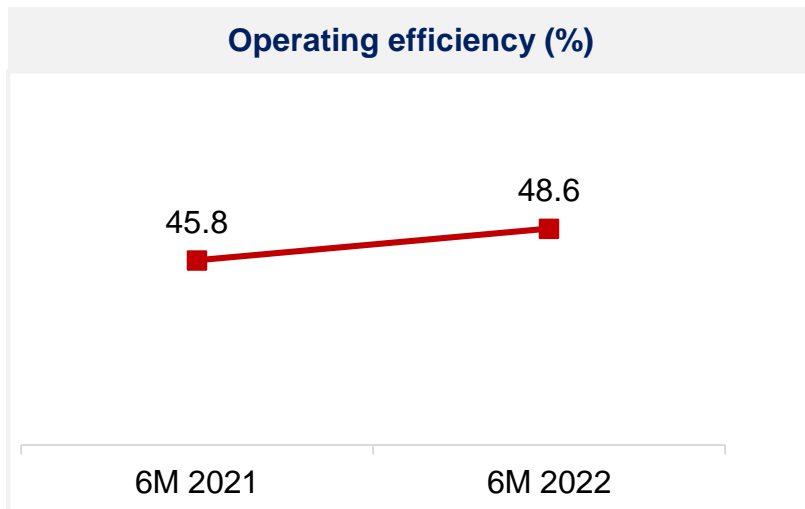
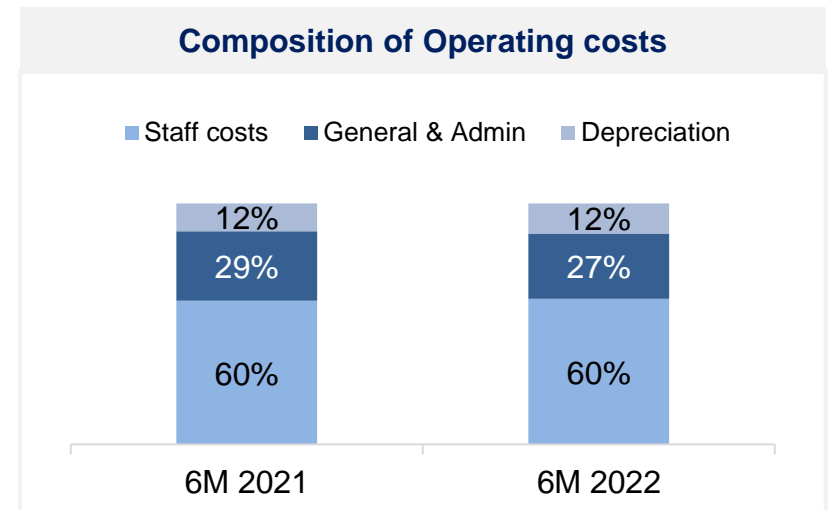


* Return on Average Equity is computed based on shareholders' equity after adjusting the net profit for Tier 1 Sukuk costs.
Source: Financial statements, Boubyan analysis

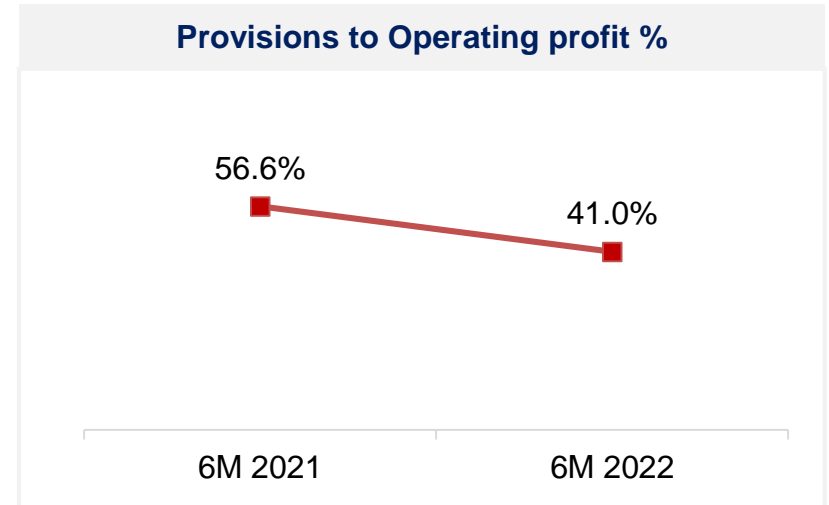
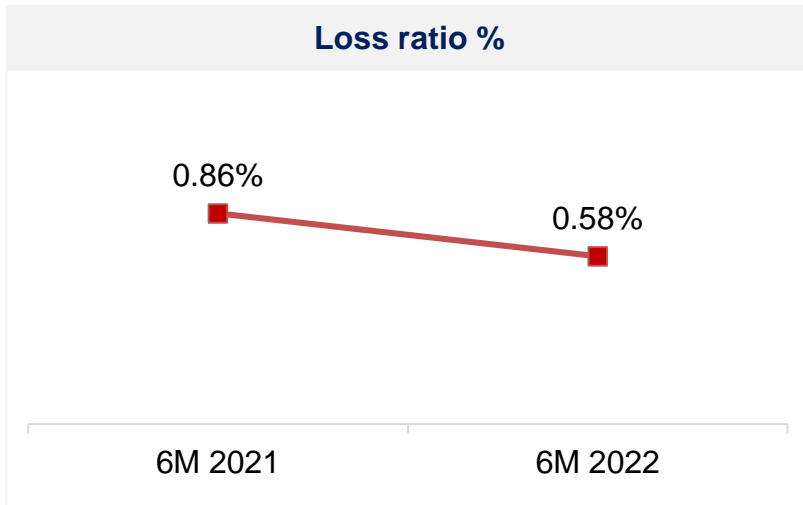
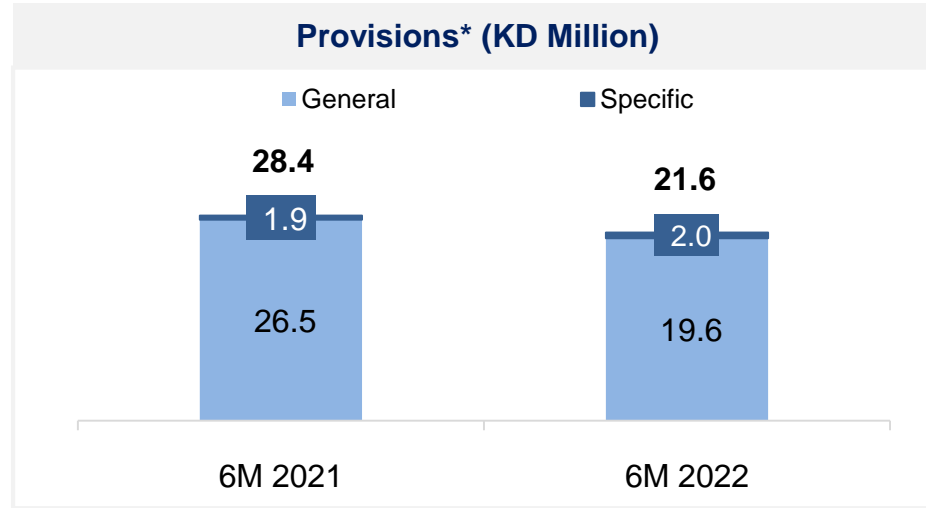
Operating income components and Net Profit Margins



Operating costs and efficiency



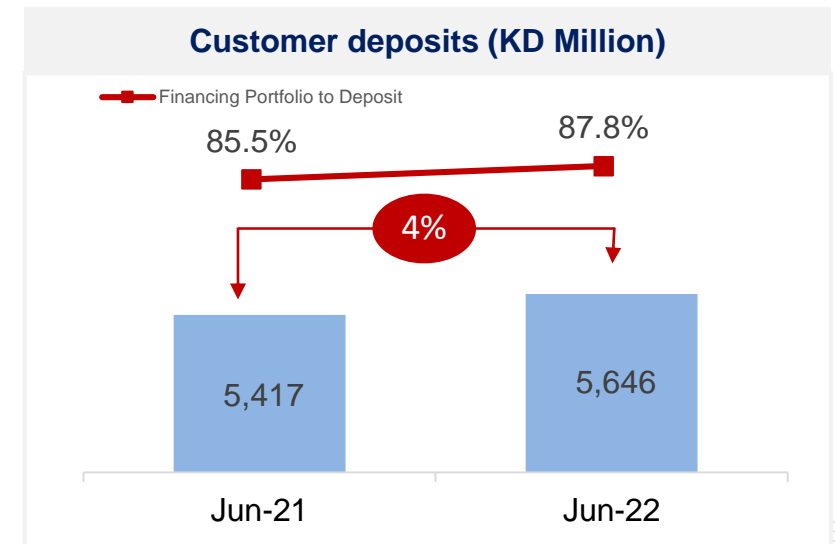
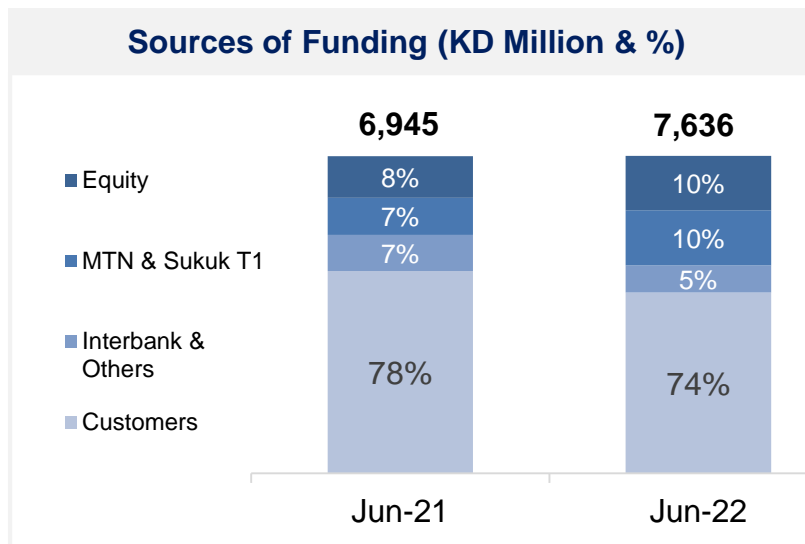
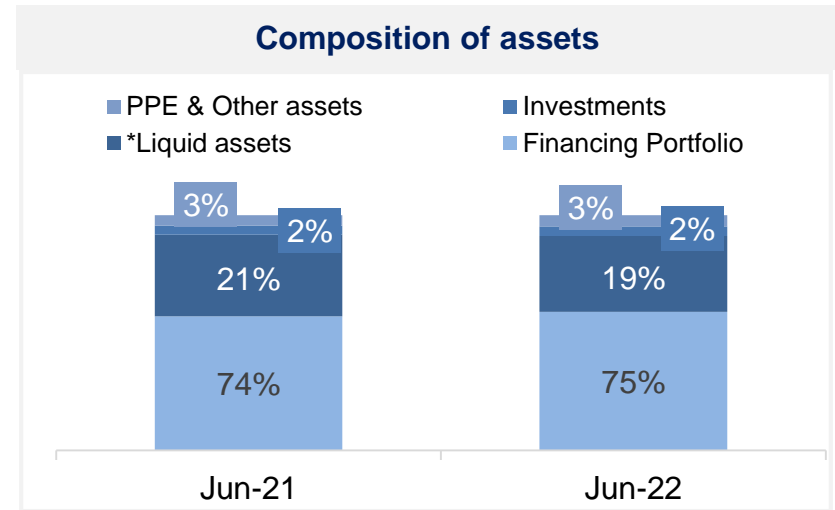
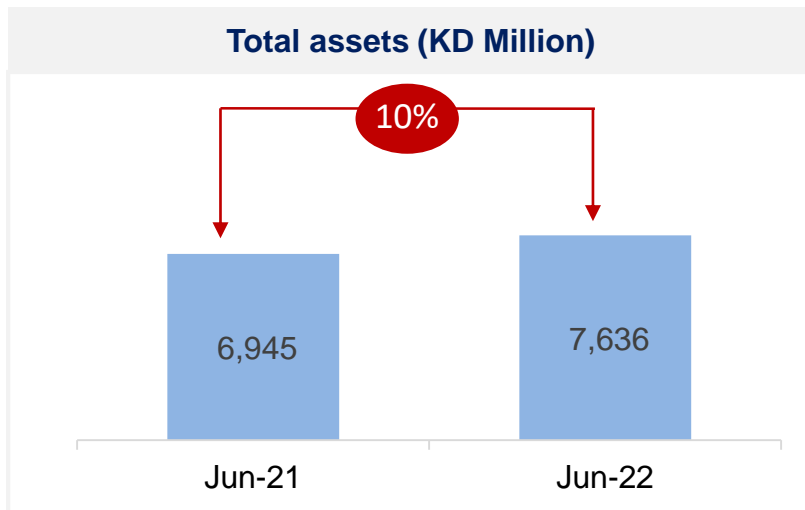
Provisions and related ratios



* 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

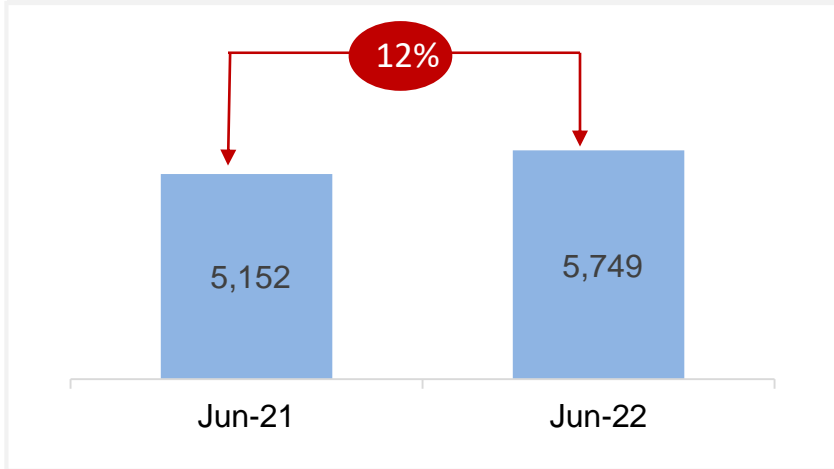


* Liquid assets include cash and balances with banks, Deposits with CBK, Deposits with other banks and Sukuk Investments

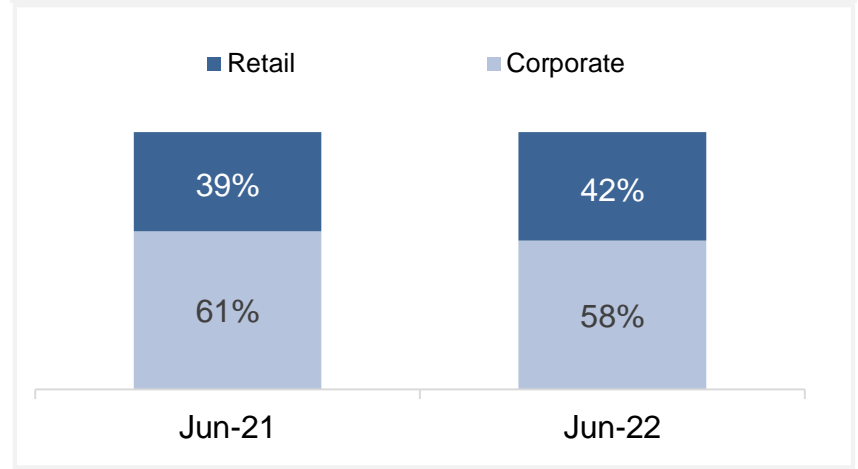
Source: Financial statements, Boubyan analysis

Financing Portfolio and asset quality

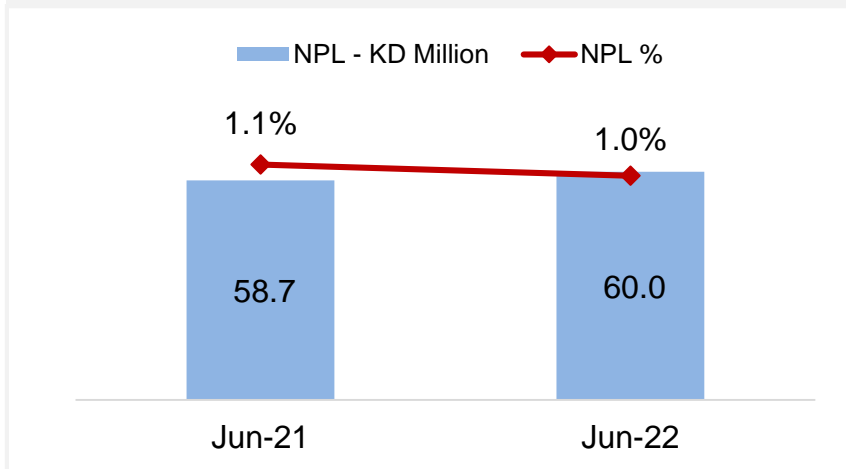
Financing Portfolio – KD Million



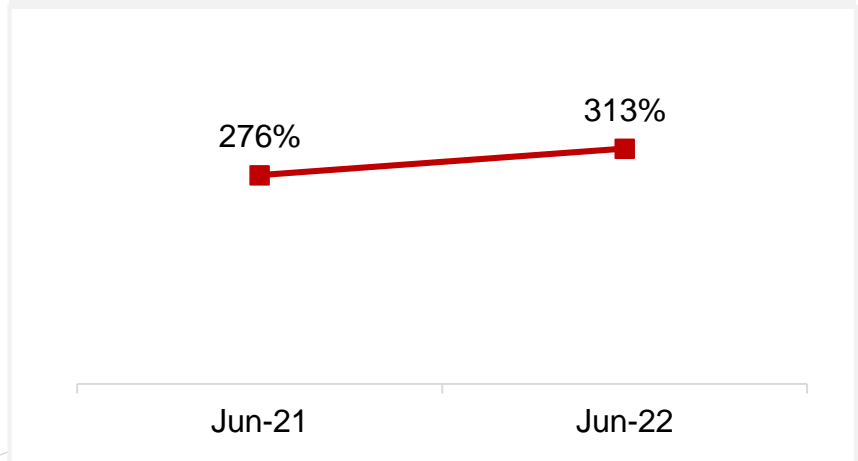
Composition of Financing Portfolio



Non performing Financing Portfolio



Loss Coverage ratio

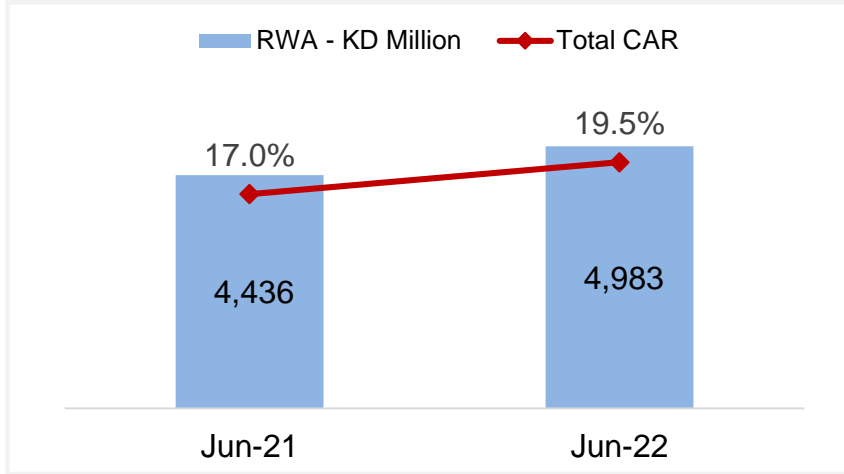


نعمل باتقان

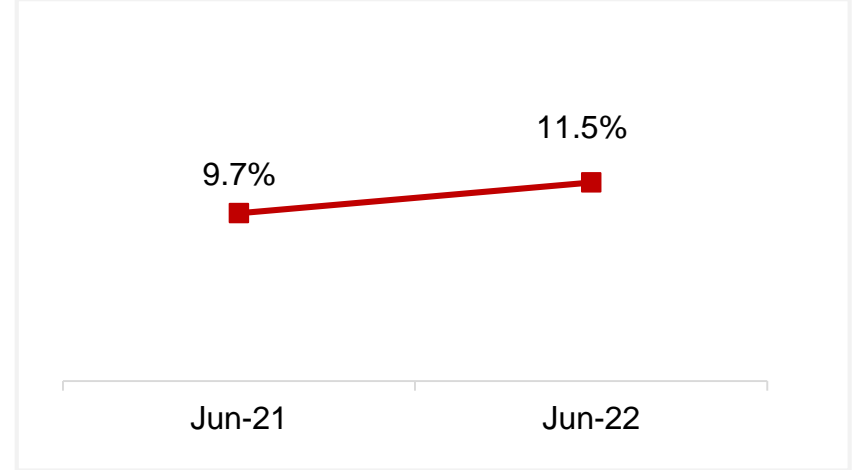
- 1** Boubyan's Performance & Strategy – At a glance
- 2** Income statement analysis
- 3** Balance sheet analysis
- 4** Capitalisation and Leverage

Capital Adequacy

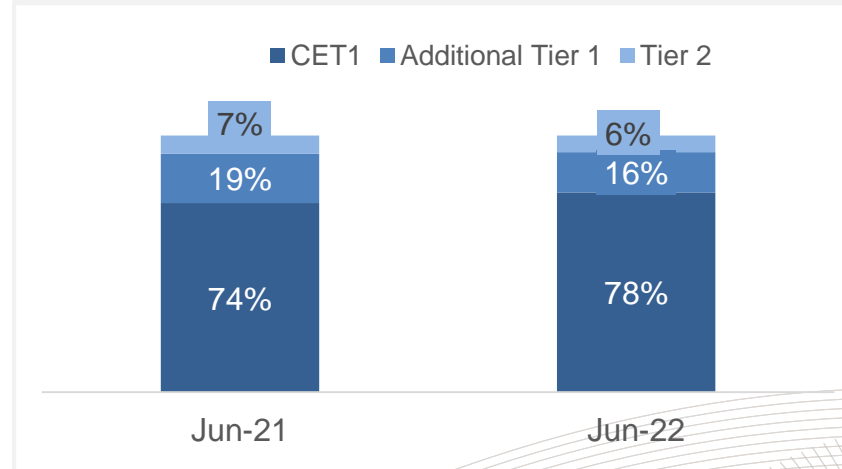
Capital adequacy ratio



Leverage ratio



Composition of regulatory capital



Questions ?

نعمل بإتقان

Appendix

Consolidated Financial Statements – 6M 2022

CONSOLIDATED STATEMENT OF INCOME	30-Jun	30-Jun
KD Million	2022	2021
Income		
Islamic financing income	126.4	110.3
Financing cost	(40.4)	(31.3)
Net finance income	86.0	79.1
Net investment income	2.1	4.2
Net fees and commission income	11.8	7.3
Net foreign exchange gain	2.3	2.0
Operating Income	102.3	92.6
Expenses		
Staff cost	(30.0)	(25.3)
General and administrative expenses	(13.5)	(12.3)
Depreciation	(6.2)	(4.9)
Total Expenses	(49.6)	(42.5)
Profit before provision for impairment	52.6	50.2
Provision for impairment	(21.6)	(28.4)
Profit before taxes	31.0	21.8
Taxes and board remuneration	(0.0)	(0.7)
Non-Controlling Interests	2.1	0.3
Net Profit for the year	33.1	21.4

CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION	30-Jun	30-Jun
KD Million	2022	2021
Assets		
Cash and balances with banks	283	215
Deposits with Central Bank of Kuwait	329	309
Deposits with other banks	326	395
Islamic financing to customers	5,749	5,152
Investments in Sukuks	541	530
Other investment securities	156	106
Investment properties	33	47
Other assets	103	93
Property and Equipment	116	98
Total Assets	7,636	6,945
Liabilities and Equity		
Liabilities		
Due to banks	313	347
Depositors' accounts	5,646	5,417
Medium Term Financing	641	333
Other liabilities	78	121
Total liabilities	6,677	6,219
Equity		
Share capital	374	318
Share premium	317	157
Treasury shares	(0)	(0)
Reserves	51	50
Retained earnings	34	17
Equity attributable to equity holders of the bank	776	542
Perpetual Tier 1 Sukuk	150	150
Non-controlling interest	32	34
Total equity	959	726
Total liabilities and equity	7,636	6,945

Consolidated Income Statement

KD Million	31-Dec 2021	31-Dec 2020	31-Dec 2019
Income			
Murabaha and other Islamic financing income	223.2	223.1	207.6
Distribution to depositors and Murabaha Cost	(65.7)	(84.2)	(88.2)
Net finance income	157.5	138.9	119.5
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
Operating Income	187.8	167.5	145.8
Expenses			
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)
Total Expenses	(87.2)	(74.4)	(61.1)
Profit before provision for impairment	100.6	93.1	84.7
Provision for impairment	(50.8)	(59.0)	(18.7)
Profit before taxes	49.8	34.1	66.0
Taxes and board remuneration	(1.8)	(0.5)	(3.3)
Non-Controlling Interests	0.5	0.9	(0.0)
Net Profit for the year	48.5	34.4	62.6

Consolidated Statement of Financial Position

KD Million	31-Dec 2021	31-Dec 2020	31-Dec 2019
Assets			
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
Total Assets	7,351.9	6,437.1	5,300.5
Liabilities			
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
Total liabilities	6,601.8	5,810.4	4,647.4
Equity			
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
Equity attributable to equity holders of the bank	563.5	517.9	575.4
Perpetual Tier 1 Sukuk	150.4	75.4	75.4
Non-controlling interest	36.2	33.5	2.3
Total equity	750.1	626.7	653.2
Total liabilities and equity	7,351.9	6,437.1	5,300.5

Thank you

نعمل بآتقان