

Kuwait: 07/02/2022
Ref: 2481/2022

الكويت: 2022/02/07
الإشارة: 2022/2481

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 financial year ended December 31st 2021**

**محضر مؤتمر المحللين للسنة المالية المنتهية
في 31 ديسمبر 2021**

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 financial year ended December 31st 2021 held via Live Webcast at 02:00 pm (Local Time) on Wednesday, February 02^{ed} 2022, as per the requirements of the said article.

نرفق لكم نسخة من محضر مؤتمر المحللين للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021 الذي انعقد عن طريق بث مباشر على شبكة الأنترنت (Live Webcast) في تمام الساعة 02:00 (وفق التوقيت المحلي) من بعد ظهر يوم الأربعاء الموافق 02 فبراير 2022؛ 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



بنك بوبيان ش.م.ك.ع. - المؤتمر الهاتفي بشأن أرباح الربع الأخير من عام 2021

نسخة من محضر المؤتمر الهاتفي بشأن أرباح بنك بوبيان والذي عقد يوم الأربعاء الموافق 2 فبراير 2022 في تمام الساعة 02:00 ظهراً بالتوقيت المحلي لدولة الكويت.

السادة المشاركون من البنك:

السيد / عبد السلام الصالح – الرئيس التنفيذي
السيد / محمد إبراهيم – مدير عام مجموعة الرقابة المالية
السيد / عمر بوحفص – رئيس وحدة علاقات المستثمرين

عمر بوحفص:

مساء الخير جميعاً وشكراً لانضمامكم لنا اليوم. أنا عمر بوحفص، رئيس وحدة علاقات المستثمرين. ويسعدني أن أرحب بكم جميعاً في المؤتمر المتعدد عبر الإنترنت لمناقشة نتائج عام 2021.

وينضم إلينا اليوم الرئيس التنفيذي لبنك بوبيان، السيد/ عبد السلام الصالح، ومدير عام مجموعة الرقابة المالية لمجموعة بنك بوبيان السيد/ محمد إبراهيم. بدايةً أود أن أبدأ المكالمة الهاتفية اليوم عبر 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 / 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.

وبذلك، ننقل دفة الحديث للسيد / عبد السلام الصالح لكي يُطلعكم على موجز بأخر المستجدات حول أداء بنك بوبيان في 2021.

سيداتي وسادتي، مساء الخير جميعاً وشكراً لانضمامكم إلينا.

بشكل عام، شهد عام 2021 مواصلة بنك بوبيان نموه على مستوى جميع مجالات الأعمال في ظل وجود نتائج مالية قوية ومستويات الربحية القوية والإنجازات على مستوى جميع مؤشرات الأداء الرئيسية.

وقد ارتفع صافي ربح البنك للعام بنسبة **41%** ليصل إلى **48.5 مليون د.ك.** وبلغت ربحية السهم **13.6 فلس** للسهم. وقد تم تحقيق هذا الربح بعد تجنب **50.8 مليون د.ك.** كمخصصات استمراراً لنهجنا الحصيف لزيادة مستوى المخصصات الاحترازية لتعزيز المركز المالي للبنك وإدارة أي موقف غير متوقع. وعلاوةً على ذلك، أوصى البنك بتوزيع توزيعات نقدية بنسبة **5%** وأسهم منحة بنسبة **5%** وذلك شريطة موافقة السادة المساهمين في الجمعية العمومية السنوية القادمة.

وزادت إيراداتنا التشغيلية بنسبة **12%** لتصل إلى **187.8 مليون د.ك.** بينما زادت أرباحنا التشغيلية بنسبة **8%** لتصل إلى **100.5 مليون د.ك.** كما عززنا أيضاً حصتنا السوقية كالثالث أكبر بنك في الكويت بمجموع أصول بلغت **7.4 مليار د.ك.** بمعدل نمو بلغ **14%** بالإضافة إلى إجمالي محفظة التمويل بمبلغ **5.5 مليار د.ك.** بمعدل نمو بلغ **14%**. وارتفعت ودائع العملاء بنسبة **10%** لتصل إلى **5.6 مليار د.ك.**

وقد انعكس ذلك على حصتنا السوقية من التمويل والأصول والودائع والتي ارتفعت كلها، كما تجاوزت حصتنا السوقية من التمويل **11%**.

وفي ظل هذا النمو القوي، أود أن أشير إلى انخفاض نسبة القروض غير المنتظمة إلى **0.9%** في 2021 وهي من أقل النسب بين المنافسين بما يؤكد جودة محفظة التمويل وسياسات منح التمويل الحصيفة.

بالإضافة إلى ذلك، استقرت تصنيفات البنك من وكالات موديز وستاندرد أند بورز وفيتش عند **A3** و **A+** و **A-** على الترتيب.

ننتقل الآن لمناقشة استراتيجية البنك والبيئة التشغيلية.

على الرغم من التحديات التي فرضتها الجائحة، استمر التزام البنك بالعمل على تنفيذ الاستراتيجية الخمسية الثالثة للبنك "بوبيان 2023" والتي تركز إلى الأسس المحلية القوية للمجموعة مع تعزيز تواجدنا الدولي.

وعلى المستوى الدولي، شهد عام 2021 إنجاز مرحلة رئيسية في استراتيجيتنا الدولية من خلال إطلاق بنكنا الرقمي من المملكة المتحدة "Nomo Bank" وذلك من خلال بنك لندن والشرق الأوسط وهو إحدى شركائنا التابعة. وسيقدم بنك "Nomo" مجموعة من الخدمات والمنتجات الرقمية المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية الغراء والتي تتنوع بين خدمات مصرفية شخصية وخدمات إدارة الثروات في المملكة المتحدة. إن الخدمات المصرفية التي يقدمها Nomo Bank فريدة حيث إنها تتيح لغير المقيمين في المملكة المتحدة من الكويت فرصة مميزة لفتح حساب بنكي في المملكة المتحدة والوصول إلى سوق الخدمات المصرفية فيها خلال دقائق من خلال هواتفهم النقالة.

إن إطلاق بنك "Nomo" يعزز من طموح بنك بوبيان الاستراتيجي على المدى الطويل في التوسع الدولي مع الاستفادة من قدرات بنك بوبيان الرائدة في مجال الخدمات المصرفية الرقمية.

وعلى الصعيد المحلي، نرى أنه يمكننا أن نستمر في تحقيق طموحنا الاستراتيجي للنمو المستدام في الكويت من خلال الاستمرار في تقديم أعلى مستويات خدمة العملاء وتأكيد تميزنا في الخدمات الرقمية.

وعلى مدار 2021، حافظنا على زخم قوي على صعيد إنجازاتنا بما في ذلك افتتاح أربعة فروع جديدة لمواصلة تلبية احتياجات عملائنا.

وقد شهد على تفوقنا وتميزنا في تقديم أفضل تجربة لخدمة العملاء وأفضل خدمات رقمية على مدار 2021 حصول البنك على العديد من الجوائز المرموقة بما في ذلك حصولنا على جائزة أفضل بنك إسلامي على مستوى العالم في الخدمات المصرفية الرقمية من غلوبال فاينانس.

بالإضافة إلى ذلك، نجح بنك بوبيان خلال 2021 في إصدار صكوك دائمة من الشريحة الأولى بقيمة 500 مليون دولار أمريكي، وقد كان هناك إقبال كبير على الاكتتاب في هذه الصكوك من المستثمرين سواءً على المستوى الإقليمي أو الدولي بما يعكس جيداً نمو البنك المتزايد وسمعته الجيدة. وقد عزز هذا الإصدار موقف بوبيان في الحفاظ على رأس مال قوي في ظل استمرار البنك في استراتيجية النمو الخاصة به.

وعلى صعيد البيئة التشغيلية للبنك، فقد شاهدنا في 2021 إعادة فتح القطاعات الاقتصادية المختلفة تزامناً مع تحقيق معدلات عالية من التطعيم وهذا نتيجة للعمل الاستثنائي الذي قامت به السلطات الصحية. وبينما ننتقل إلى 2022، فنحن متفائلون، بحذر، بمواصلة النمو على صعيد أنشطة أعمالنا المحلية وعلى مستوى جميع القطاعات الاقتصادية على الرغم من بعض المخاوف المتعلقة بانتشار متحورات فيروس كورونا المستجد.

وعلى وجه الخصوص، شهدنا زيادة كبيرة في ترسيه المشروعات محلياً خلال الربع الأخير من العام السابق بما تجاوز 500 مليون د.ك.، وخاصةً في قطاع النفط والغاز وقطاعات الإنشاءات. ويعتبر هذا اتجاهًا إيجابياً والذي من المتوقع أن يستمر وأن تتزايد وتيرته في 2022 في ظل بعض التقديرات لترسيه مشروعات منتظرة تقدر قيمتها بـ 3 مليار د.ك.

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

شكراً سيد / عيد السلام. السادة الحضور، مساءً الخير! يُسعدني أن أستعرض معكم نتائجنا المالية لعام 2021.

محمد إبراهيم:

لقد أنهينا عام 2021 بمعدل نمو أعمال وربحية قوي للغاية. كما ترون من خلال الرسم البياني أعلى يسار الصفحة 7، فقد أعلن البنك عن صافي ربح بلغ **48.5 مليون د.ك.** بمعدل نمو بلغ **41%** وبربحية سهم بلغت **13.6 فلس** لكل سهم.

كما ارتفعت الأرباح التشغيلية بنسبة **8%** لتصل إلى **100.5 مليون د.ك.** ويعكس ذلك نمو الإيرادات التشغيلية للبنك، وخاصة صافي إيرادات التمويل. وأود أن أوضح أن أرقام العام الماضي تضمنت الدعم المستلم من الحكومة والخاص بجائحة فيروس كورونا المستجد والذي بلغ **4.3 مليون د.ك.** وإذا استبعدنا أثر هذا الدخل الاستثنائي على معدل نمو الربح التشغيلي، يصبح معدل النمو **13%.**

وارتفع معدل العائد على متوسط حقوق الملكية للبنك إلى **7.8%** بينما ارتفع معدل العائد على متوسط الأصول أيضاً إلى **0.7%.**

سننتقل الآن إلى بنود الإيرادات التشغيلية في الصفحة 8 حيث يمكننا أن نرى ارتفاع الإيرادات التشغيلية بنسبة **12%** لتصل إلى **187.8 مليون د.ك.**

وكما ذكرت، فقد نتج ذلك بشكل رئيسي من صافي إيرادات تمويل البنك التي ارتفعت بنسبة **13%** لتصل إلى **157.5 مليون د.ك.** وقد نتج هذا النمو من حجم النمو القوي في متوسط الأصول المدرة للربح للبنك. وعلى الرغم من التحسن الطفيف على هامش الربح الذي بلغ **2.42%** مقارنةً بالعام الماضي، فقد كان الربع الأخير أقل من الربع الثالث بنسبة **0.24%** تقريباً نتيجةً لبعض الضغوط التي دفعت بالعائد إلى الهبوط خلال هذه الفترة.

وقد أسهم الارتفاع في صافي إيرادات التمويل، والانخفاض في الإيرادات الأخرى، في زيادة نسبة صافي إيرادات التمويل إلى إجمالي الإيرادات التشغيلية لتصل إلى **84%** مقارنةً بـ **83%** في عام 2020.

كما ارتفعت إيرادات الأتعاب والعمولات أيضاً بنسبة **37%** خلال 2021 حيث بلغت **16.8 مليون د.ك.** وقد تم تحقيق هذا النمو من خلال شرائح الأفراد والشركات وإدارة الثروات.

وبلغت إيرادات الاستثمار **8.8 مليون د.ك.** بما يعكس تطور أداء محفظة استثمار البنك، على الرغم من أن 2020 تضمنت ربحاً غير اعتيادي بلغ **2.2 مليون د.ك.** نتيجةً للاستحواذ على بنك لندن والشرق الأوسط.

ننتقل الآن إلى الصفحة 9 لمناقشة المصروفات التشغيلية. ارتفعت المصروفات التشغيلية على المستوى المجموع بنسبة **17%** خلال الفترة مقارنةً بنمو بلغ **12%** في الإيرادات التشغيلية مما أدى إلى ارتفاع نسبة التكلفة إلى الإيرادات لتصل إلى **46.5%** بينما بلغت نسبة التكلفة إلى متوسط الأصول **1.3%.**

ومن الجدير بالذكر بالنسبة لعملياتنا في الكويت أنه تمت السيطرة بشكل جيد على نمو المصروفات التشغيلية أيضاً عند **9%** بما يعكس مواصلة بعض المصروفات التي تم إيقافها خلال الجائحة في عام 2020. أما النمو المتبقي للمصروفات التشغيلية فيعكس استثمار البنك في الاستراتيجية الدولية.

وتعكس هذه الزيادة في نسبة التكلفة إلى الإيرادات على المستوى المجمع زيادة الإنفاق على استراتيجيتنا الدولية والتي تتضمن منتجات إدارة الثروات الدولية وبنكنا الرقمي الدولي الجديد "NOMO" الذي تم إطلاقه من خلال بنك لندن والشرق الأوسط. وما زالت هذه الاستراتيجية في مرحلة الاستثمار مما أدى إلى ارتفاع المصروفات التشغيلية على المستوى المجمع، وخاصة المصروفات العمومية والإدارية.

ننتقل الآن إلى المخصصات في الصفحة 10 حيث يمكننا أن نرى أن إجمالي مبلغ مخصص انخفاض القيمة بلغ **50.8 مليون د.ك.** ويتضمن هذا المبلغ مخصصات متعلقة ببند الأصول الأخرى بمبلغ **10.6 مليون د.ك.** ومثلت غالبية المخصص العام لمحفظة تمويل بوبيان والتي تبلغ **32.6 مليون د.ك.** مخصصاً احترازياً لإدارة أي تداعيات قد تنجم من جائحة فيروس كورونا المستجد.

علاوةً على ذلك، انخفضت نسبة خسارة البنك ونسبة المخصصات إلى الربح التشغيلي إلى **0.74%** و**50.5%** على الترتيب، وهي نسب أقل من ذات الفترة من العام الماضي والتي بلغت **1.01%** و**63.4%** 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 بـ **105 مليون د.ك.** وعليه، قمنا بتسجيل

Classification: Public

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 الأصول بمعدل نمو **14%** خلال السنة. وقد نتج هذا الارتفاع بشكلٍ رئيسي من النمو الطبيعي القوي في محفظة تمويل البنك.

وتم الحفاظ على نسبة الأصول السائلة إلى إجمالي الأصول عند مستوى مريح بنسبة **20%** تقريباً. وبشكلٍ عام، فقد كانت مكونات إجمالي الأصول متماثلة مع نظيرتها في العام الماضي، حيث تمثل حصة محفظة التمويل الآن **75%** من إجمالي الأصول.

كما ارتفعت ودائع العملاء أيضاً بنسبة **10%** وقد نتج ذلك بشكلٍ رئيسي من النمو في ودائع الأفراد الأساسية.

واحتفظ البنك بمستوى ملائم لنسبة القروض إلى الودائع محلياً عند **86.3%** تقريباً.

ننتقل الآن إلى الصفحة 13 لمناقشة أداء محفظة تمويل البنك. حقق صافي محفظة تمويل البنك نمواً بمبلغ **690 مليون د.ك.** أو بنسبة **14%** خلال 2021 وذلك مقارنةً بالمعدل العام لنمو السوق الذي يقل عن **6%**.

وقد ارتفع تمويل الأفراد بنسبة **28%** وكان العامل الأكبر في النمو خلال السنة. كما ارتفعت محفظة تمويل الشركات لدى البنك بنسبة **8%** بينما استمرت محفظة بنك لندن والشرق الأوسط دون تغيير خلال السنة.

وقد أدى ذلك إلى زيادة نسبة محفظة تمويل الأفراد إلى إجمالي محفظة التمويل على المستوى المجمع إلى **42%** ارتفاعاً من **38%**، وتظل واحدة من أعلى النسب على مستوى القطاع المصرفي.

وانخفضت نسبة القروض غير المنتظمة إلى **0.9%** من **1.1%** في العام الماضي، بينما ارتفعت نسبة التغطية في البنك إلى **320%**. 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.

بدايةً، أود أن أسلط الضوء على زيادة الحد الأدنى الرقابي لبنك بوبيان عبر زيادة نسبة البنوك ذات التأثير النظامي "DSIB" بمعدل **0.5%**. وعليه، فقد أصبح إجمالي نسبة البنوك ذات التأثير النظامي المطبق على بنك بوبيان **1%** بالإضافة إلى الحدود الدنيا الرقابية الأخرى.

يحتفظ البنك بمستوى مريح من كفاية رأس المال عند **16.4%** والذي يعكس الإصدار الناجح لصكوك من الشريحة الأولى بلغت **500 مليون دولار أمريكي** في بداية هذه السنة، والتي قابلت توظيف رأس المال المطلوب لنمو الأعمال بشكلٍ مستمر.

وقد حققت الأصول المرجحة بأوزان المخاطر نمواً بنسبة **16%** مقارنةً بالعام الماضي لتصل إلى **4.7 مليار د.ك.**، وقد نتج ذلك من نمو الأصول كما ناقشنا سابقاً.

Classification: Public

وكما تشاهدون، فإن غالبية رأس المال الرقابي مشمول في حقوق المساهمين (Common Equity Tier 1) والتي تمثل **73%**. ويتبع ذلك رأس المال الإضافي - الشريحة الأولى بنسبة **19%**.

وكما نما إلى علمكم، فقد أعلننا بالأمس عن برنامج إصدار أسهم جديدة، والذي من المتوقع أن يتم على مدار الأشهر القادمة، ويخضع ذلك لموافقة الجهات الرقابية وموافقة الجمعية العمومية غير العادية. وسيؤدي هذا إلى تعزيز رأس المال العادي من الشريحة 1 (CET1) "حقوق المساهمين" ومعدل كفاية رأس مال البنك بنسبة **4%** أو بمبلغ **200 مليون دينار كويتي** تقريباً. ويهدف إصدار الحقوق إلى دعم النمو المستقبلي المتوقع للبنك على المدى المتوسط.

بلغ معدل الرفع المالي **9.4%** وهو يتفق بصفة عامة مع معدلات السوق وأعلى بشكل كبير من الحد الأدنى الرقابي.

قبل أن ننقل إلى الجزء المخصص للإجابة على استفساراتكم، أود أن أبدي بعض الملاحظات حول توقعاتنا المستقبلية لعام 2022.

بدايةً، وكما تعلمون فقد شهدنا في 2021 تحسناً في البيئة التشغيلية للبنك حيث مهدت حملات التطعيم العالمية والمحلية الطريق لإعادة فتح القطاعات الاقتصادية مثلما حدث في الكويت حيث انتقلنا إلى بيئة تشغيلية أقرب إلى المستوى الطبيعي. وبالتالي، فإن توقعاتنا تستند إلى فرضية استمرار هذا التوجه.

فيما يتعلق بنمو القروض، نتوقع على مستوى المجموعة أن نحقق نمواً أحادي الرقم مرتفع نتيجةً للنمو المتوازن بين محفظتي تمويل الشركات والأفراد.

وفيما يتعلق بهوامش الربح، فقد شهدنا بعض الضغوط الطفيفة في نهاية العام نتيجةً لأحوال السوق. وعليه، فإن توقعاتنا ذات شقين هنا؛ في حال ما إذا استمرت معدلات الفائدة المعيارية دون تغيير في 2022، يمكننا أن نرى استمرار ضغط هامش الربح إلى حوالي **2.3%** إلا إنه وفي حال ما إذا ارتفعت معدلات الفائدة المعيارية كما هو متوقع بصورة عامة، فقد يكون هناك أثر إيجابي صافٍ على بنك بوييان حتى في حال ما إذا كانت الزيادة بمعدل 25 نقطة أساس، حيث سيعمل هذا على تحسين صافي إيرادات التمويل طوال فترة الـ 12 شهراً التالية بمعدل **1.0 مليون د.ك.** تقريباً أو 1.5 نقطة أساس.

وبخصوص نسبة التكلفة إلى الإيرادات، فكما ذكرت خلال العرض، ارتفعت هذه النسبة إلى **46.5%** في 2021 بينما نتوقع أن ترتفع بصورة طفيفة في 2022 إلى **48%**، لتعكس مواصلة استثمارنا في عملياتنا الدولية وخاصةً "Nomo Bank" ولكن ذلك يشمل أيضاً بنك لندن والشرق الأوسط.

سيستغرق الأمر بعض الوقت حتى نرى العائدات على هذه الاستثمارات إلا إننا نطمح إلى الوصول لنسبة **40%** على المستوى المجمع على المدى المتوسط.

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

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

- عمر بوحفص شكرأ محمد.
- 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. شكرأ على الانتظار.
- السؤال الأول: ما هو الدافع وراء زيادة رأس المال؛ هل هو إعادة تفعيل المصداقات الرأسمالية للتقلبات الاقتصادية "CCB" بدءاً من 1 يناير 2023 بالإضافة إلى النمو القوي؟ وما هو الجدول الزمني الذي تتطلعون إليه فيما يتعلق بهذا الإصدار للأسهم الجديدة؟
- محمد إبراهيم: لا تتعلق زيادة رأس المال بتخفيف متطلبات البنك المركزي، والذي سوف يتم إلغاؤه بنهاية 2022، حيث تهدف الزيادة فقط إلى تعزيز رأس المال من الشريحة الأولى والنمو المستقبلي.
- ومن المتوقع أن تنتهي من ذلك بحلول الربع الثاني من 2022 شريطة الحصول على موافقات الجهات الرقابية والجمعية العمومية غير العادية للمساهمين.
- السؤال الثاني: ما هي رؤيتكم حول تمرير قانون الرهن العقاري؟ وبالنظر إلى الزيادة المؤخرة لرأس مال بنك الائتمان الكويتي، فهل ما زلتم تعتقدون أنه سيتم تمرير قانون الرهن العقاري؟ وما هو الوقت الذي سوف تحتاجه البنوك لطرح هذا المنتج الجديد؟ هل البنوك جاهزة للعمل على ذلك؟
- عبد السلام الصالح: لقد كانت هناك موافقة على زيادة رأس مال بنك الائتمان الكويتي بمبلغ 300 مليون د.ك.، و 500 مليون د.ك. لإعادة هيكلة الصندوق الكويتي للتنمية. سيساعد ذلك على تخفيف الضغط الآن إلا إنه ليس حلاً طويل الأجل. وستساعد الزيادة في أسعار النفط على تخفيف الضغط بعض الشيء عن المركز المالي الحكومي، وقد يتسبب ذلك في تأخير محتمل لقانون الرهن العقاري.
- محمد إبراهيم: أما فيما يتعلق بالوقت المطلوب، فمن الصعب تحديده حيث يعتمد ذلك أيضاً على تعليمات البنك المركزي بخصوص معايير وآليات يصعب من دونها تحديد الفترة المطلوبة.
- السؤال الثالث: ما هو توقعكم بخصوص النمو بنهاية العام المالي 2022، وما هي القطاعات التي ترى أنها سوف تساهم في دفع هذا النمو؟ هل يمكنك توقع زيادة في مصروفات المشاريع الآن مع تحسن المركز المالي في ظل ارتفاع أسعار النفط؟
- محمد إبراهيم: نحن نتوقع نمواً أحادي الرقم مرتفع وسوف يكون النمو متوازناً بين نمو الأفراد ونمو الشركات. وفيما يتعلق بمصروفات المشاريع، فنحن نتوقع زيادة في الإنفاق خلال 2022.
- السؤال الرابع: ما هي حصنكم من الحسابات الجارية وحسابات التوفير؟
- محمد إبراهيم: تبلغ نسبة الحسابات الجارية وحسابات التوفير 37% في عمليات الكويت.
- السؤال الخامس: يُرجى التوضيح بخصوص زيادة معدل الربح بمعدل 25 نقطة أساس بما يؤدي إلى زيادة إيرادات الأرباح بـ 1 مليون د.ك. أو 1.5%.

محمد إبراهيم: بخصوص التأثير بمعدل الربح، فمن المتوقع أن تؤدي زيادة معدل الربح بـ 25 نقطة أساس إلى زيادة صافي إيرادات التمويل بـ 1 مليون د.ك. أو بصافي هامش ربح يبلغ 1.5 نقطة أساس على مدار فترة 12 شهراً إلا إن التأثير سوف يعتمد أيضاً على توقيت الزيادة من بين عواملٍ أخرى.

السؤال السادس: سيعزز إصدار الحقوق رأس المال العادي من الشريحة 1 (CET1) بمعدل 400 نقطة أساس فوق المصدات الحالية البالغة 150 نقطة أساس. وسيؤدي ذلك إلى مصدات رأسمالية قوية للغاية. بالإضافة إلى النمو الطبيعي، هل يمكن لبنك بوبيان أن يقتنص الفرص فيما يتعلق بالاستحوادات؟ وفي أي أقاليم جغرافية/شرايح؟

محمد إبراهيم: تهدف زيادة رأس مال البنك إلى دعم النمو الطبيعي المستقبلي. حتى الآن لا توجد هناك أي فرص استحواد محتملة، وستقوم زيادة رأس المال بدعم النمو الطبيعي لميزانيتنا العمومية ولنسب رأس المال العادي من الشريحة 1 (CET1).

السؤال السابع: يستفسر السؤال التالي عما يلي: أود أن أتأكد من أن الحد الأدنى فيما قبل جائحة كورونا كان 10.5% أو ما إذا كان سيتم زيادته حتى يناير 2023؟

محمد إبراهيم: في الوقت الحالي، فإن إجمالي متطلبات رأس المال الخاصة ببنك بوبيان أعلى بـ 1% من متطلبات الحد الأدنى للبنك المركزي البالغة 13%. لذلك، يبلغ إجمالي متطلبات الحد الأدنى من رأس المال لبنك بوبيان 14%.

فيما يتعلق برأس المال العادي من الشريحة 1 (CET1)، يبلغ الحد الأدنى 9.5% ومع إضافة 1% بالنسبة للبنوك ذات التأثير النظامي لهذه النسبة فتصبح 10.5%. نحن نتحدث هنا عن مستوى ما قبل جائحة كورونا. نحن لا نضع خطة رأس مال البنك بناءً على التخفيف الممنوح من البنك المركزي خلال جائحة فيروس كورونا المستجد.

السؤال الثامن: هل يمكنك أن تزودنا ببعض التفاصيل الإضافية البسيطة حول بنك Nomo التابع لبنك لندن والشرق الأوسط؟ العملاء المستهدفين؟ التناغم مع المجموعة بصورة عامة؟ هل يمكن أن يؤدي إلى إغلاق الفروع على المدى المتوسط بالنسبة لبنك لندن والشرق الأوسط؟

عبد السلام الصالح: تتكون قاعدة عملاء بنك Nomo وشريحة العملاء المستهدفة من العملاء المميزين من الأفراد والفئة المهمة بإدارة الثروات بما يكمل الخدمات المعروضة إلى قاعدة العملاء هنا في الكويت بالإضافة إلى استقطاب العملاء إقليمياً مستقبلاً.

محمد إبراهيم: بالإضافة إلى ذلك، فإن Nomo علامة تجارية مختلفة وهو بنك رقمي يستهدف شريحة محددة من العملاء تختلف عن بنك لندن والشرق الأوسط الذي يستهدف الخدمات المصرفية الخاصة وإدارة الثروات ولا يقدم أي منتجات أو خدمات للأفراد. يمتلك بنك لندن والشرق الأوسط فرعاً وحيداً ولن يتأثر بمنتجات وخدمات بنك Nomo.

السؤال التاسع: كم سيبلغ مستوى المخصصات في العام المالي 2022 بالنظر إلى عودة بيئة الأعمال إلى طبيعتها وتحسن النظرة المستقبلية الاقتصادية بالنسبة للكويت؟

محمد إبراهيم: الإجابة: بصورة عامة، نتوقع أن يكون هناك اتجاهاً إيجابياً في 2022 مقارنةً بعام 2021 إلا إنه يصعب للغاية تحديد حجم هذا المستوى على وجه الدقة في هذه المرحلة.

Classification: Public

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.

عمر بوحفص:

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.

شكرًا!

Classification: Public

Boubyan Bank Investors Presentation

FY 2021 Results

Analyst Call

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

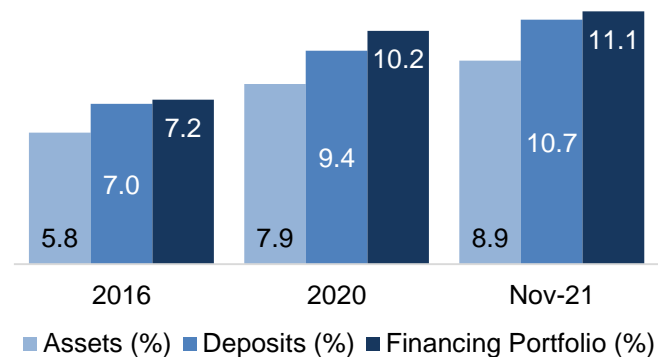
4 Capitalisation and Leverage

Financial Highlights

Financial snapshot

KD million	2021	2020	Growth %
Net Profit to shareholders	48.5	34.4	41%
Operating Income	187.8	167.5	12%
Operating Profit	100.5	93.1	8%
Total Assets	7,352	6,437	14%
Financing Portfolio	5,513	4,823	14%
Customer Deposits	5,619	5,108	10%
Earnings per share (Fils)	13.6	9.2	48%

Market share (%)



Key Financial Metrics

	2021	2020	Variance
Return on Average Equity (%)	7.8	5.3	2.4
Return on Average Assets (%)	0.7	0.6	0.1
Cost to Income (%)	46.5	44.4	2.1
NPL Ratio (%)	0.9	1.1	-0.2
Capital Adequacy Ratio (%)	16.4	16.9	-0.5

Credit Ratings

Rating Agency	Long Term Rating	Outlook	Date
MOODY'S	A3	Stable	Dec 2021
STANDARD & POOR'S	A-	Stable	Jan 2022
FitchRatings	A+	Negative	Oct 2021

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
-

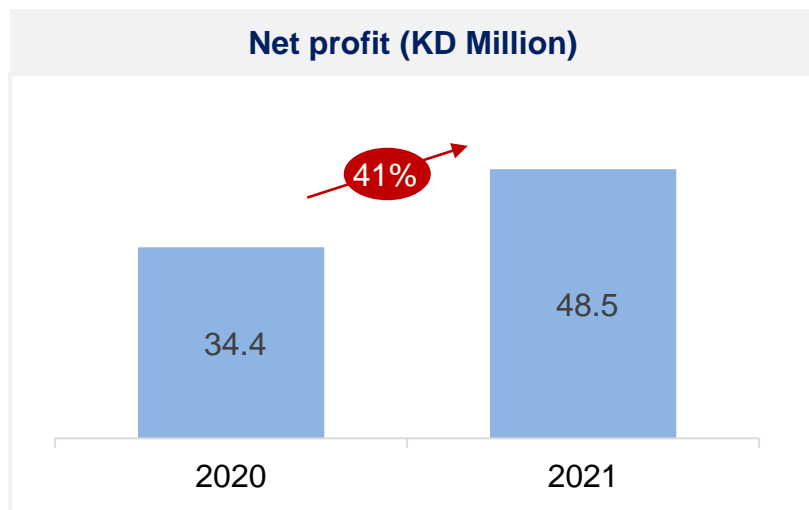
Private Banking / Wealth Management

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

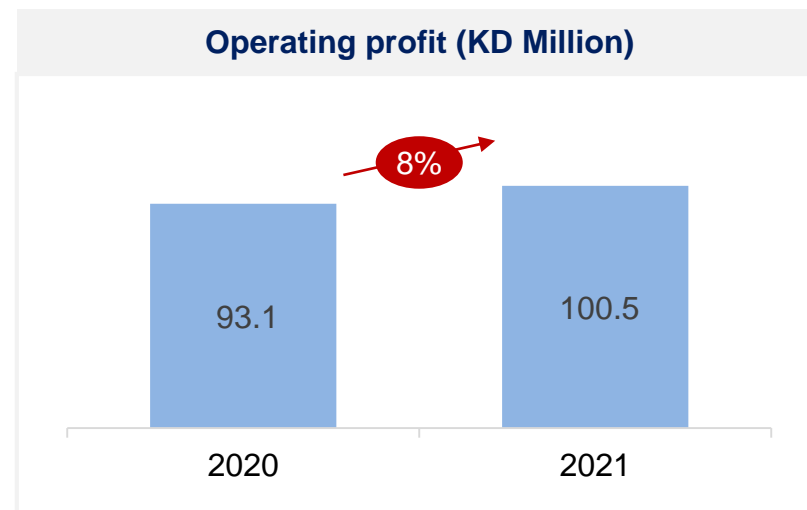
- 1 Boubyan's Performance & Strategy – At a glance
- 2 Income statement analysis**
- 3 Balance sheet analysis
- 4 Capitalisation and Leverage

Profitability and performance ratio

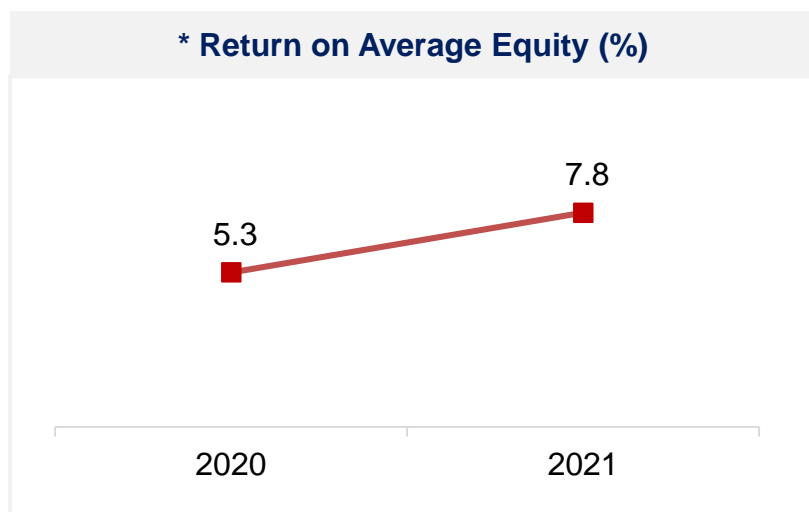
Net profit (KD Million)



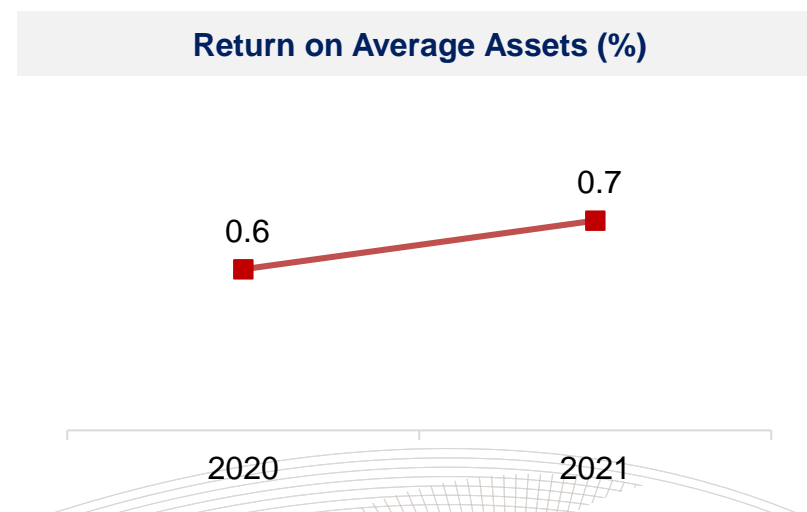
Operating profit (KD Million)



* Return on Average Equity (%)

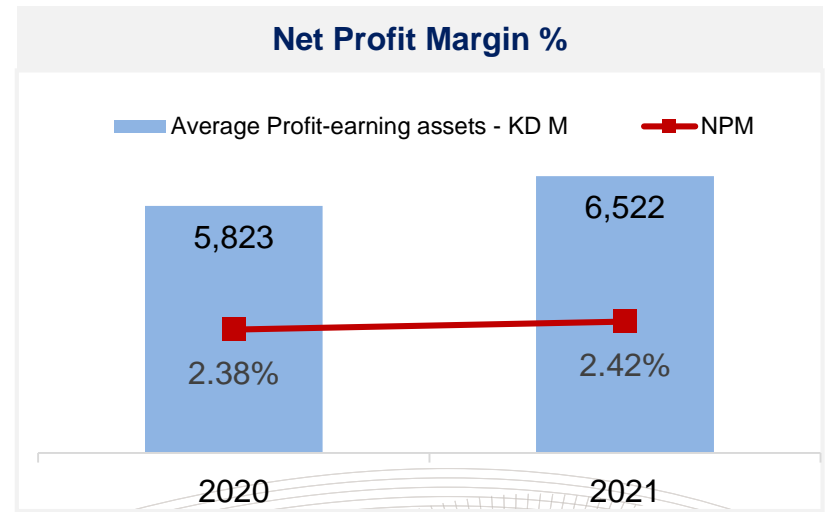
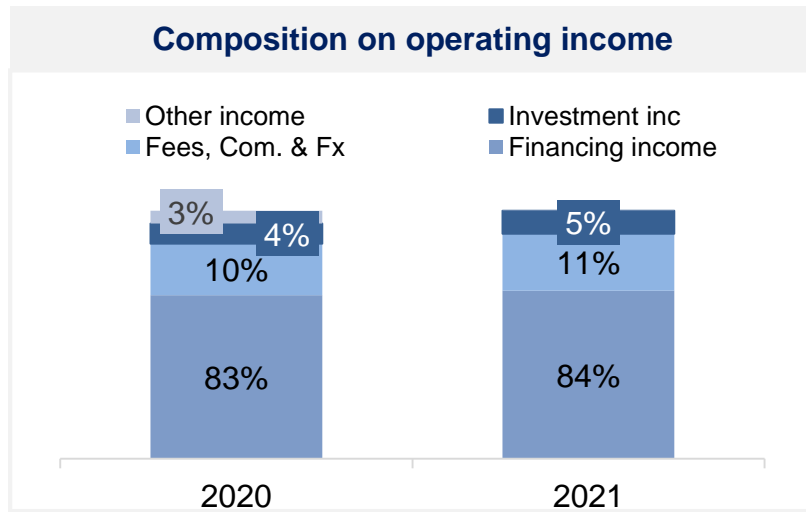
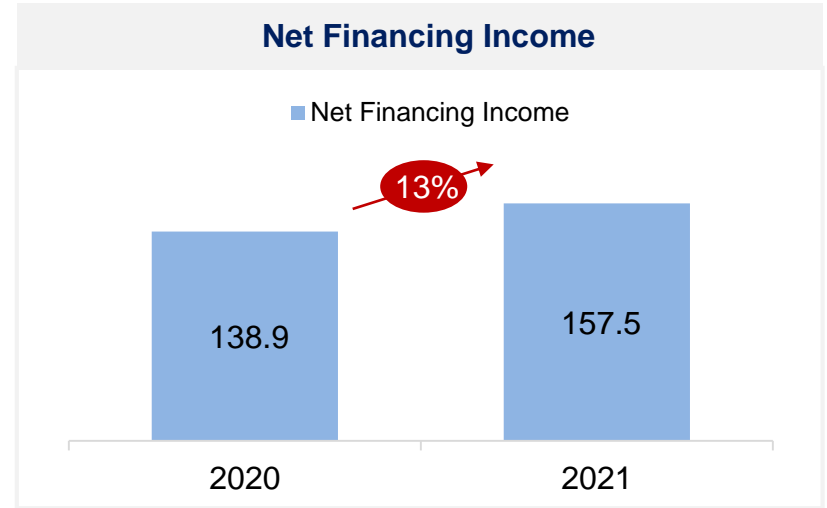
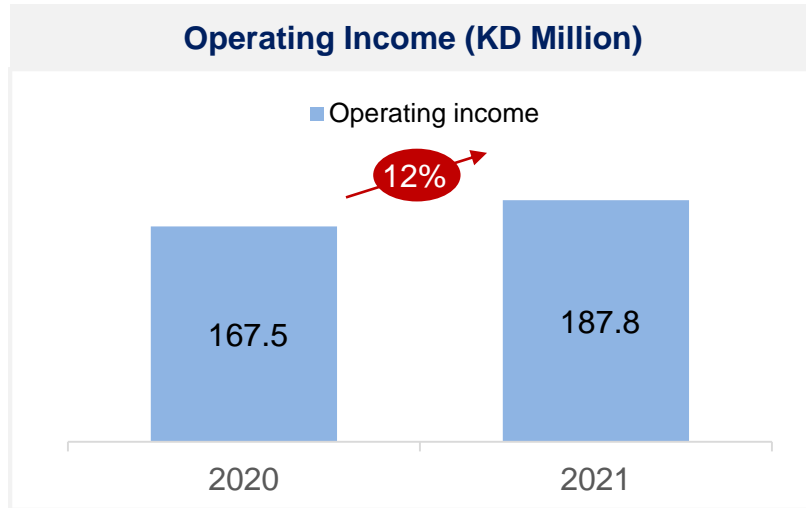


Return on Average Assets (%)

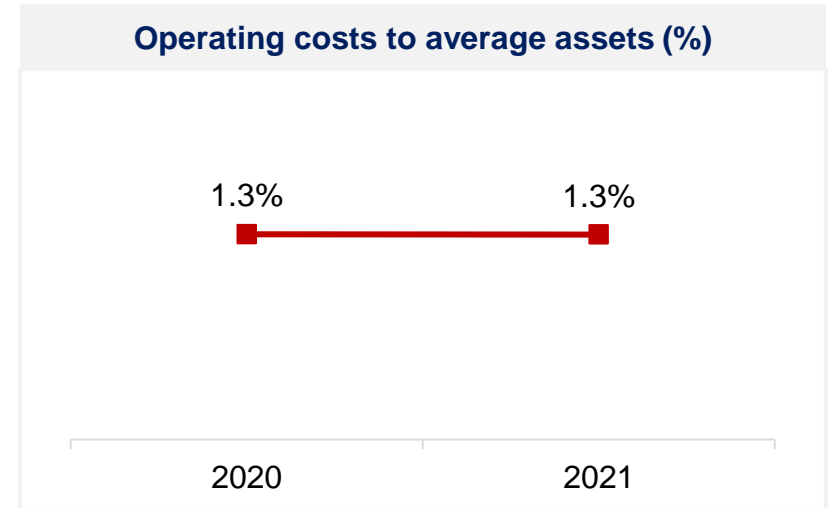
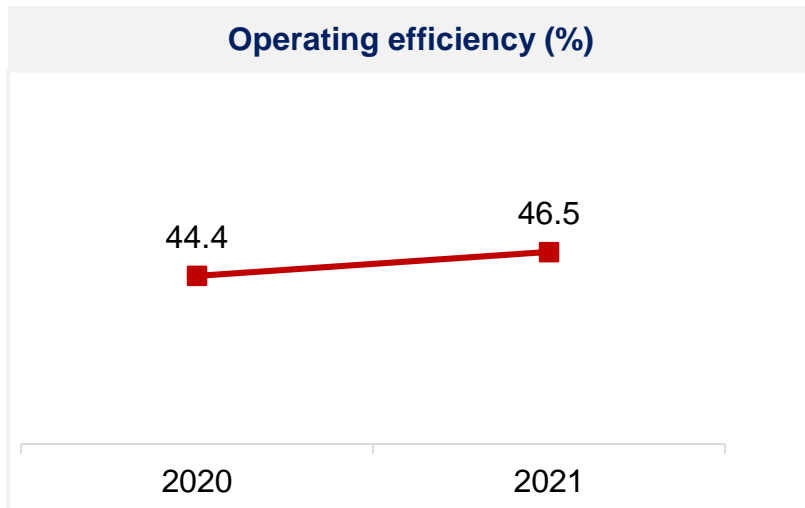
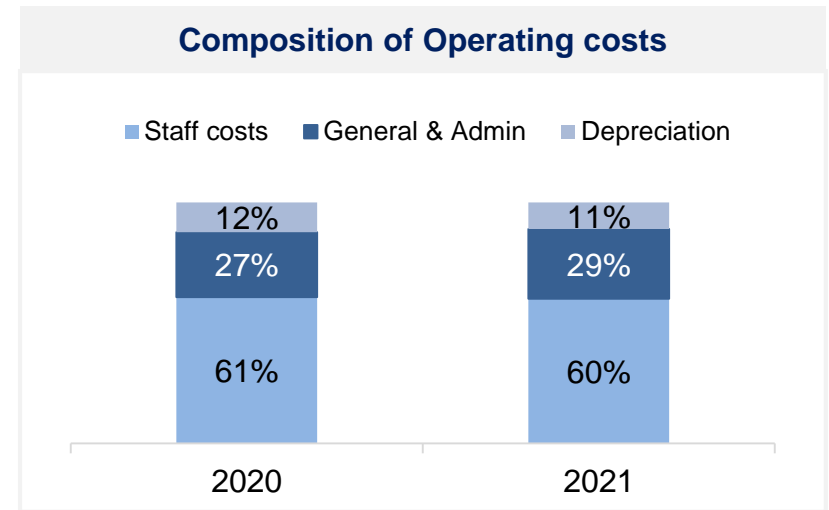


* Return on Average Equity is computed based on shareholders' equity after adjusting the net profit for Tier 1 Sukuk costs.
 Source: Financial statements, Boubyan analysis

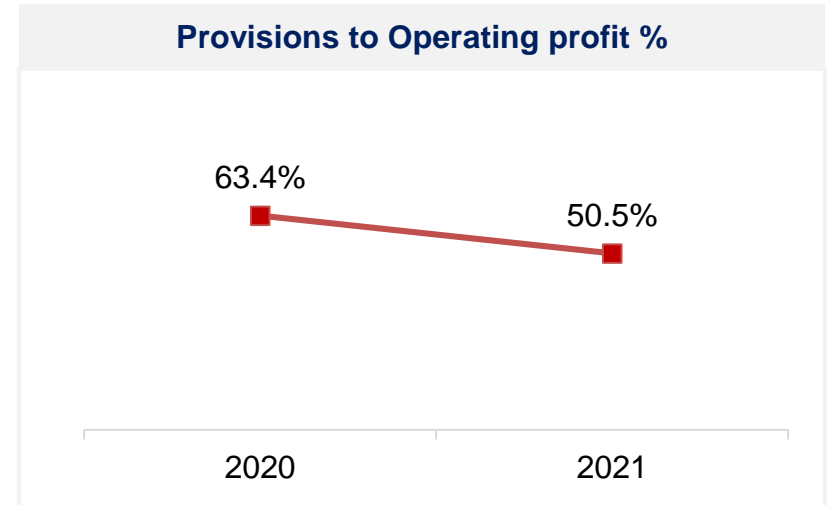
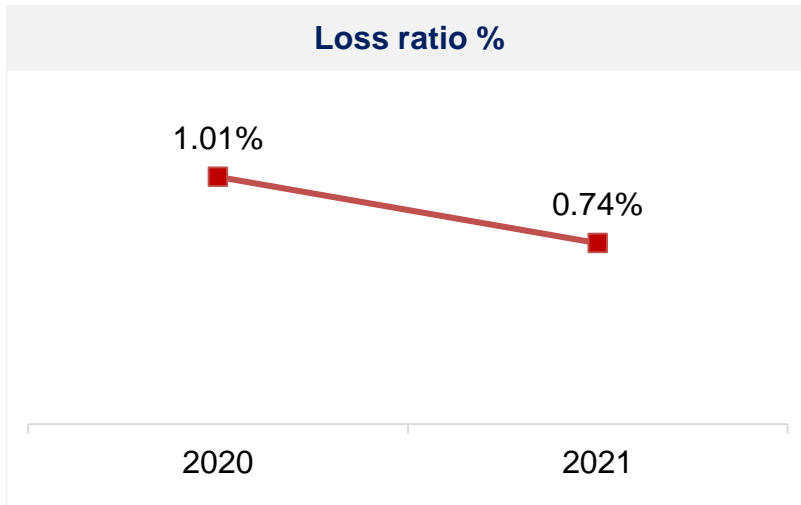
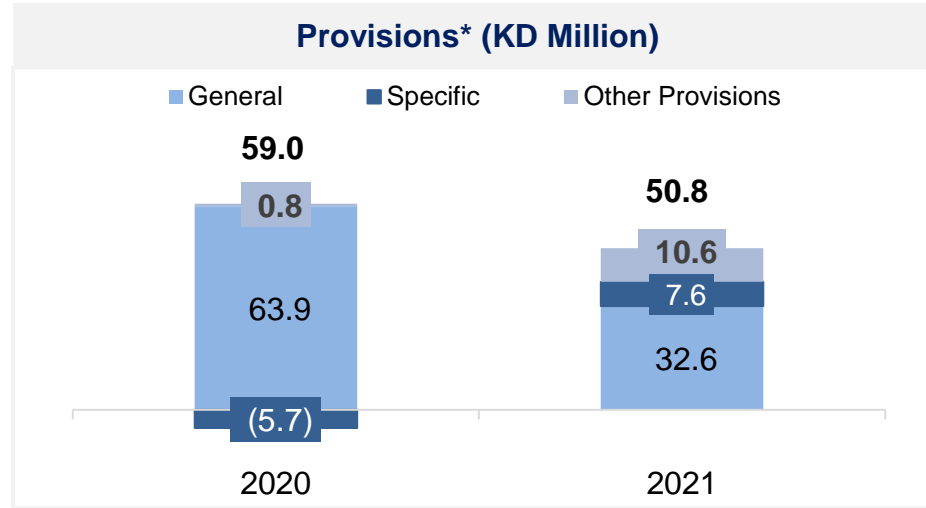
Operating income components and Net Profit Margins



Operating costs and efficiency



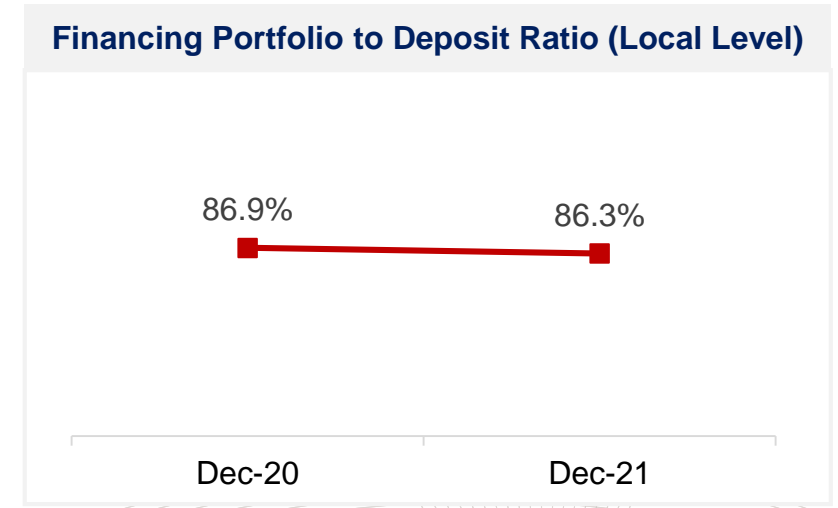
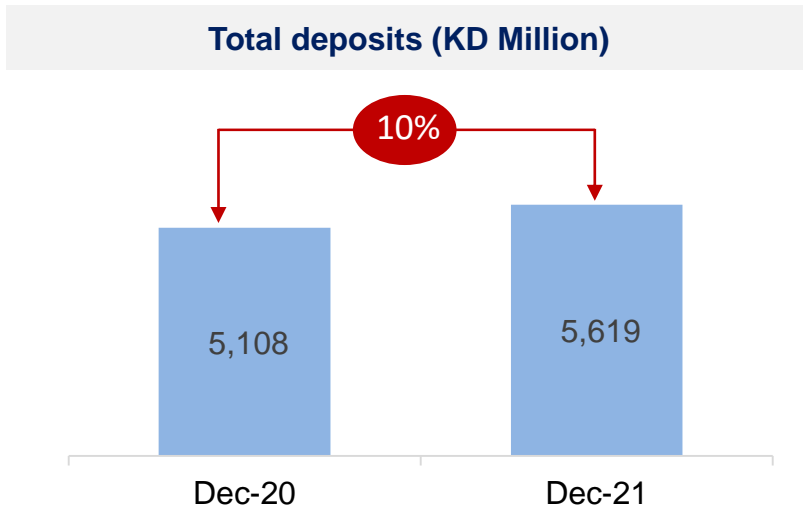
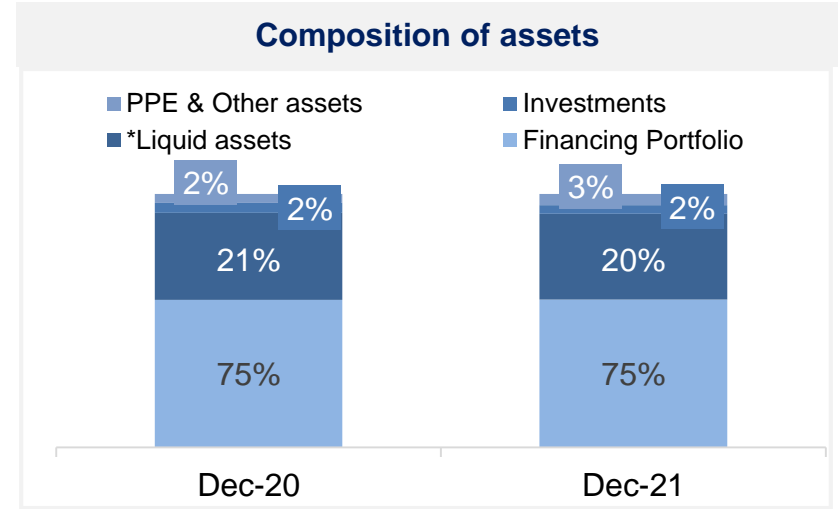
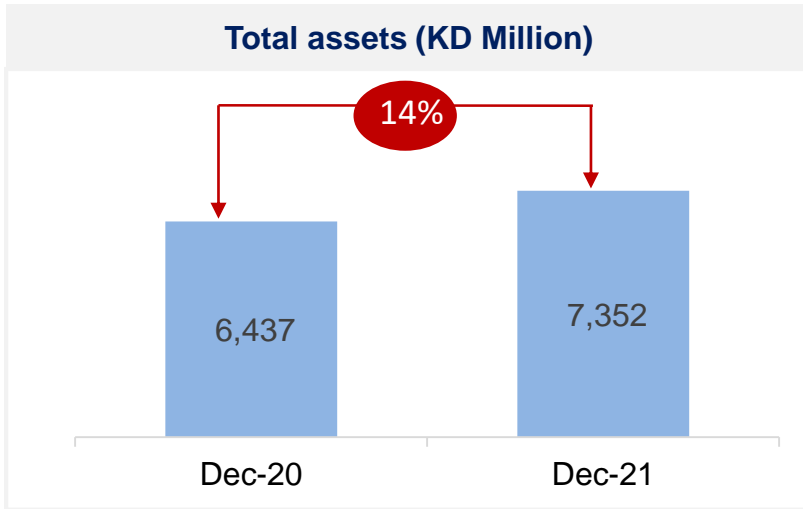
Provisions and related ratios



* 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

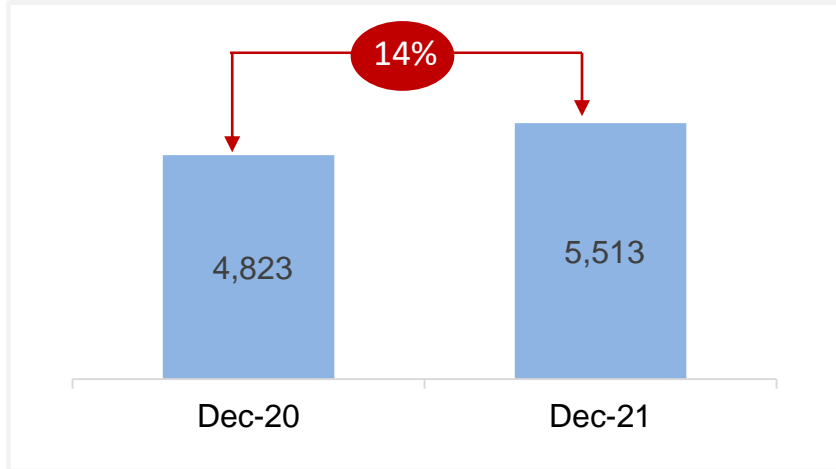
Assets and Sources of Funding



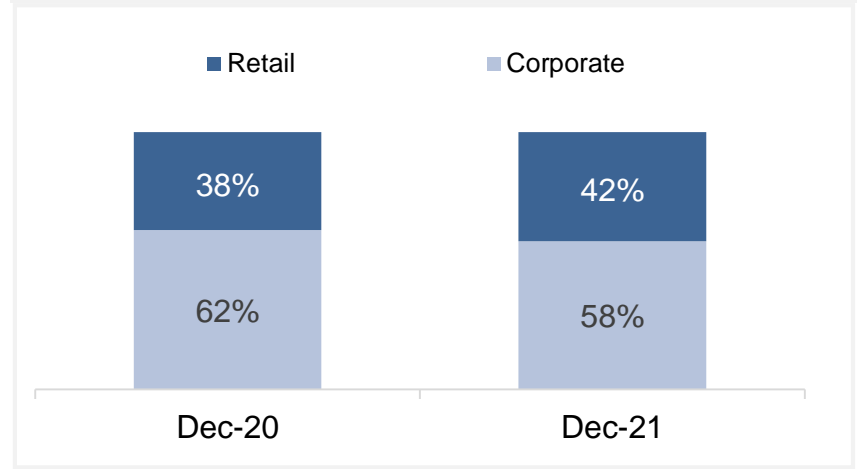
* Liquid assets include cash and balances with banks, Deposits with CBK, Deposits with other banks and Sukuk Investments
Source: Financial statements, Boubyan analysis

Financing Portfolio and asset quality

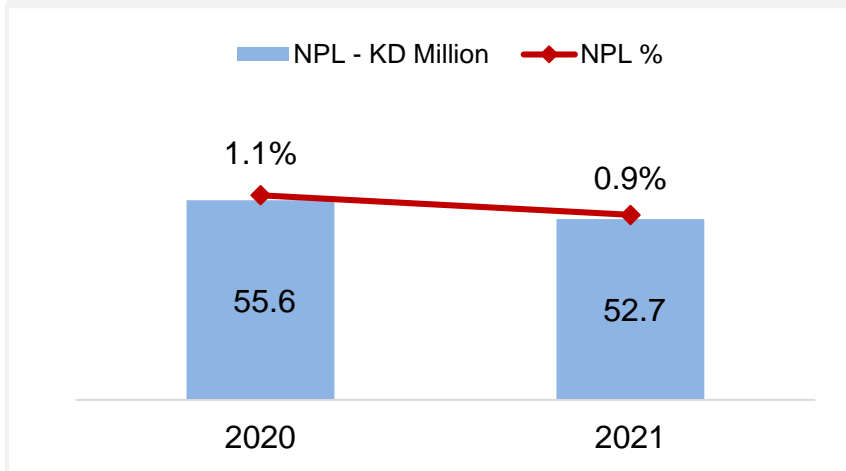
Financing Portfolio – KD Million



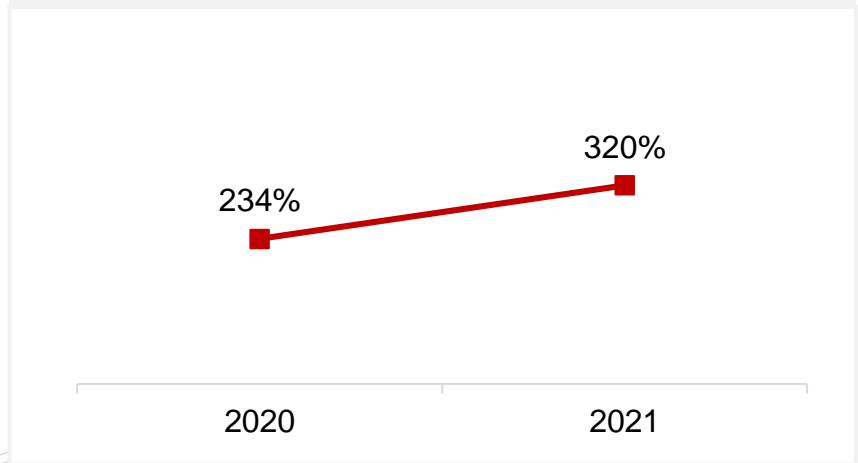
Composition of Financing Portfolio



Non performing Financing Portfolio



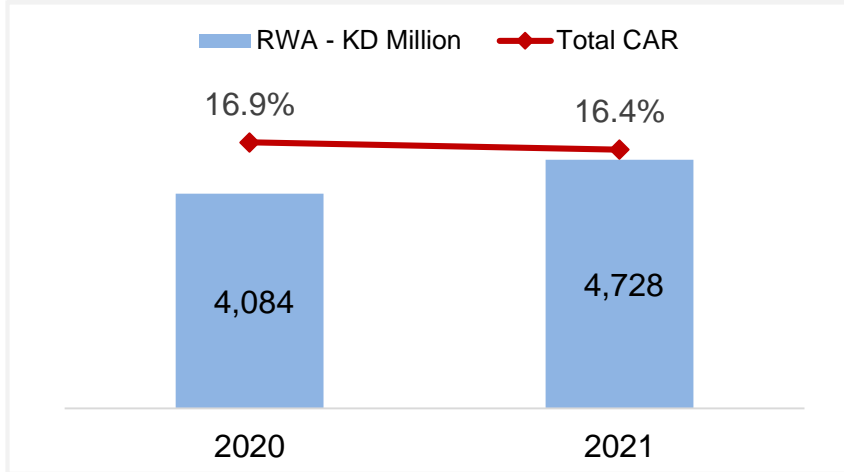
Loss Coverage ratio



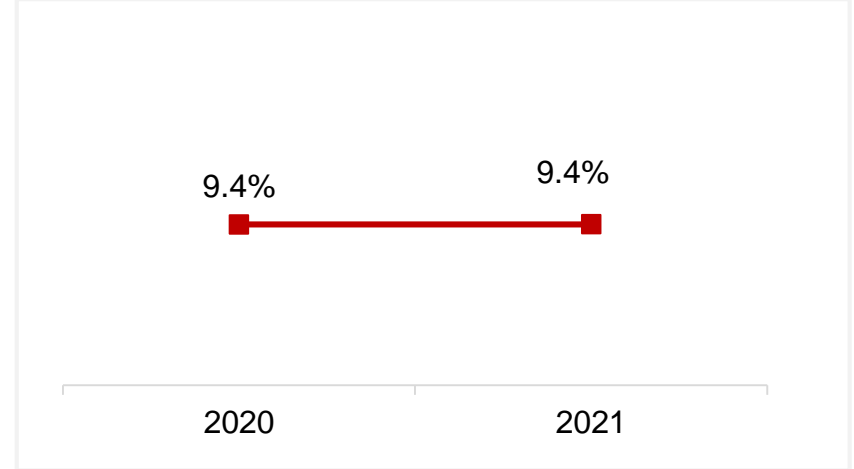
- 1** Boubyan's Performance & Strategy – At a glance
- 2** Income statement analysis
- 3** Balance sheet analysis
- 4** Capitalisation and Leverage

Capital Adequacy

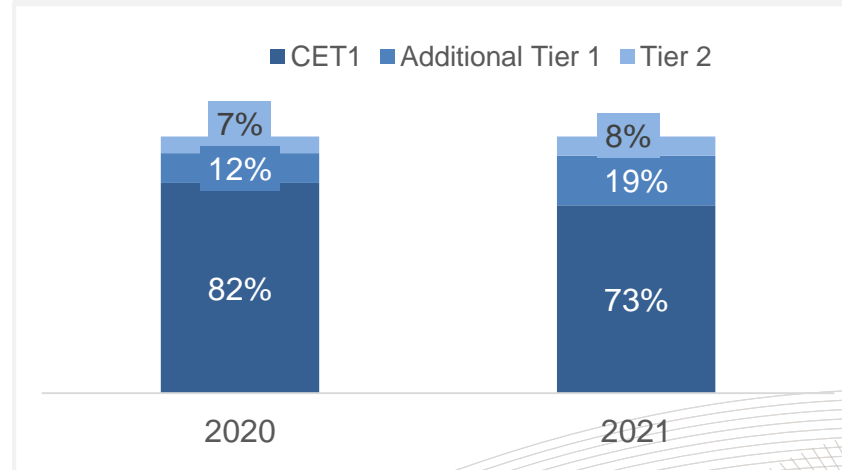
Capital adequacy ratio



Leverage ratio



Composition of regulatory capital



Questions ?

نعمل بإتقان

Appendix

Consolidated 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	125.9	103.2	101.2
Investment properties	21.7	47.1	46.6
Other assets	89.5	45.4	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	15.1	14.4
Treasury shares	(0.1)	(0.1)	(0.1)
Reserves	52.8	28.9	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 بإتقان