

Kuwait: 06/02/2023  
Ref: 3947/2023

الكويت: 2023/02/06  
الإشارة: 2023/3947

**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**  
**2022**

**محضر مؤتمر المحللين للسنة المالية المنتهية في**  
**31 ديسمبر 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 financial year ended December 31st 2022 held via Live Webcast at 01:00pm (Local Time) on Thursday, February 02<sup>nd</sup> 2023, as per the requirements of the said article.

نرفق لكم نسخة من محضر مؤتمر المحللين للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 الذي انعقد عن طريق بث مباشر على شبكة الأنترنت (Live Webcast) في تمام الساعة 01:00 (وفق التوقيت المحلي) من بعد ظهر يوم الخميس الموافق 2023/02/02؛ 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**

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



عادل عبد الوهاب الماجد  
نائب رئيس مجلس الإدارة  
والرئيس التنفيذي للمجموعة

نعمل باتقان

م

## بنك بوبيان ش.م.ك.ع. - المؤتمر الهاتفي بشأن أرباح عام 2022

نسخة من محضر المؤتمر الهاتفي بشأن أرباح بنك بوبيان والذي عقد يوم الخميس الموافق 2 فبراير 2023 في تمام الساعة 01:00 ظهراً بالتوقيت المحلي لدولة الكويت.

---

السادة المشاركون من البنك:

السيد / عبد السلام الصالح – الرئيس التنفيذي

السيد / محمد إبراهيم – مدير عام مجموعة الرقابة المالية

السيد / 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 المؤتمر المنعقد عبر الإنترنت لمناقشة نتائج 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 رقم 2 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. وستنقل 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، أنقل دفة الحديث للسيد / عبد السلام الصالح لكي يُطلعكم على موجز بأخر المستجدات حول أداء بنك بوبيان في 2022.

سيداتي وسادتي، مساء الخير جميعاً وشكراً لانضمامكم إلينا.

قبل أن أبدأ في الاستعراض العام لأداء البنك المالي ومبادراته الاستراتيجية، سأبدأ بتحديث حول البيئة التشغيلية العامة.

كما تعلمون، فقد استمرت حالة الشكوك الكبيرة التي أحاطت بعام 2022 في ظل الحرب الدائرة بين روسيا وأوكرانيا وأزمات الطاقة والأزمات المناخية في أوروبا والاضطرابات الإضافية في سلاسل التوريد في الصين المرتبطة بالجائحة، علاوةً على ضغوط تكلفة المعيشة المتزايدة حول العالم في ضوء معدلات التضخم الأعلى على مدار عدة عقود على الرغم من وجود مؤشرات على الاتجاه نحو تراجع تلك المعدلات. وكل تلك العوامل مجتمعة أدت إلى ضعف الطلب وارتفاع مخاطر الركود عالمياً. كما تعمل البنوك المركزية على تشديد سياساتها النقدية بمعدل صارم للسيطرة على معدلات التضخم إلا إن ذلك تسبب في زيادة مخاطر ضعف النمو الاقتصادي. كما انخفضت الأسهم والسندات عالمياً بنسبة تقترب من 20% و 14% على الترتيب في 2022.

وتشير بيانات السوق المؤخرة إلى بدء هدوء مستويات التضخم عالمياً، بما يزيد من احتمالية تخفيف الاحتياطي الفيدرالي الأمريكي لوتيرة التشديد النقدي خلال 2023. وتميل توقعات السوق إلى رفع معدلات الفائدة مرتين بمعدل 25 نقطة أساس خلال الربع الأول من 2023، وقد تمت الزيادة الأولى بالفعل بالأمس.

لقد كانت النظرة المستقبلية لاقتصادات دول مجلس التعاون الخليجي إيجابية بصورة عامة خلال 2022. وقد تحسنت الأرصدة المالية العامة، كما استفادت الاقتصادات من أسعار النفط المرتفعة بصورة عامة وارتفاع معدلات إنتاج النفط. ويبدو أن التوترات الجيوسياسية في أوروبا قد حذت من الآثار السلبية على الاقتصادات الإقليمية. كما أن الطلب المتزايد على النفط غير الروسي قد زاد من دور منتجي النفط الخليجين في تدفقات الطاقة العالمية.

وشهد الاقتصاد الكويتي نمواً جيداً لإجمالي الناتج المحلي على إثر نشاط قوي في القطاع النفطي في ضوء أسعار النفط المرتفعة.

لقد تعافى القطاع المصرفي من بيئة التشغيل الصعبة نتيجةً للجائحة. وظهر ذلك من خلال نمو الائتمان المحلي الذي تجاوزت نسبته 8% مقارنةً بالعام السابق.

وعلى صعيد السياسة النقدية، فكما تعلمون، قام بنك الكويت المركزي بالرفع التدريجي لسعر الخصم وصولاً إلى 3.5% بنهاية عام 2022 وحتى 4% في يناير 2023.

وعلى الرغم من الأحوال الاقتصادية الحالية المفعمة بالتحديات، استمر زخم نمو البنك على صعيد جميع الأعمال.

فقد ارتفع صافي ربح البنك للعام بنسبة 19% ليصل إلى 58 مليون د.ك. وبلغت ربحية السهم 14 فلس للسهم. وقد تم تحقيق هذا الربح بعد تجنب 44 مليون د.ك. كمخصصات ومواصلة نهجنا الحصيف لزيادة مستوى مخصصاتنا الاحترازية ومن ثم تعزيز المركز المالي للبنك. وعلاوةً على ذلك، أوصى البنك بتوزيع توزيعات نقدية بنسبة 6% وأسهم منحة بنسبة 6% وذلك شريطة صدور قرار من السادة المساهمين في الجمعية العمومية السنوية القادمة بطبيعة الحال.

وقد ارتفعت إيراداتنا التشغيلية بنسبة 7% بما تجاوز قليلاً مبلغ 200 مليون د.ك. ونتج ذلك من نمو

## Public :Classification

حجم الأعمال الأساسية للبنك والربحية الناتجة منها. كما عززنا مركزنا المالي حيث بلغ مجموع الأصول 8 مليار د.ك. محققاً ارتفاعاً بنسبة 7% مقارنةً بالعام الماضي بالإضافة إلى ارتفاع إجمالي محفظة التمويل أيضاً والتي ارتفعت بنسبة 7% لتصل إلى 6 مليار د.ك. وارتفعت ودائع عملاء البنك بنسبة 6% لتصل إلى 6 مليار د.ك. كما ارتفعت حصتنا السوقية من التمويل لتصل إلى 11.3%. كما نحافظ على مستوى القروض غير المنتظمة عند مستوى منخفض للغاية بلغ 1.0%.

بالإضافة إلى ذلك، استقرت تصنيفات البنك من وكالات موديز وستاندرد أند بورز وفيتش عند A2 و A و A على الترتيب. وقد شهد شهر نوفمبر 2022 آخر التحديثات حيث قامت ستاندرد أند بورز بترقية تصنيف البنك الائتماني طويل الأجل من A- إلى A (أحد أعلى التصنيفات الائتمانية في دولة الكويت).

نتنقل الآن لمناقشة استراتيجية البنك.

في ضوء التحديات المؤخرة، اتبع بوبيان استراتيجيته الهجومية. فقد حرص البنك على أن يكون نموذج التشغيل مرناً بما يكفي للتكيف مع البيئة دائمة التغيير ولم يضحى بجودة الأصول. وقد ثبت ذلك من خلال انخفاض معدل القروض غير المنتظمة للبنك والذي تم تحقيقه من خلال الحفاظ على جودة المحفظة وسياسة المخصصات الاحترازية أيضاً.

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

وعلى صعيد السوق المحلي، نواصل نهجنا الذي يركز على العميل من خلال التركيز على كل من خدمات الشركات وخدمات الأفراد المصرفية، بالإضافة إلى تسريع العمل على خدماتنا ومنتجاتنا المصرفية الرقمية. أما بالنسبة للخدمات المصرفية للأفراد، فإن هناك تركيزاً واضحاً على العملاء من ذوي الملاءة المالية والعملاء المميزين مع الحفاظ على الريادة على مستوى تجربة العملاء، والحرص على مواصلة الابتكار. وقد واصلنا التوسع في شبكة فروعنا بالكويت من خلال افتتاح فرعين جديدين مع استمرار العمل على تجهيز فروع جديدة أخرى بعد افتتاح البنك لأربعة فروع جديدة خلال العام الماضي. يأتي ذلك كجزء من خطط توسع البنك لكي يظل قريباً من عملائه ويستمر في تلبية احتياجاتهم، خاصة في المناطق التي تشهد نمواً سكانياً ملحوظاً.

وعلى صعيد الخدمات المصرفية للشركات، نستمر في تلبية متطلبات التمويل للشركات الكبيرة والمتوسطة، كما حافظنا على مستوى الخدمة المميزة سواءً من حيث السرعة أو الجودة وتوفير المنتجات والتقنيات المبتكرة.

وقد شهد العامان الماضيان إنجاز مراحل رئيسية في استراتيجيتنا الدولية من خلال إطلاق بنكننا الرقمي "Nomo Bank" من المملكة المتحدة في 2021 بعد الاستحواذ الناجح على بنك لندن والشرق الأوسط "شركتنا التابعة" في 2020. وخلال 2022، استمر البنك في الاستثمار في الأعمال الدولية ويسعدني أن أقول إننا أحرزنا تقدماً كبيراً على صعيد كل من بنك Nomo ومنتجات إدارة الثروات. كما استمر نمو قاعدة عملاء Nomo أيضاً بما حقق طموحاتنا لعام 2022. وشهد 2022 أيضاً إطلاق منتجات جديدة من Nomo مثل الرهن العقاري ومنتج الثروات الرقمي بما سيلبي الاحتياجات المصرفية لعملاء دول مجلس التعاون الخليجي والشرق الأوسط في المملكة المتحدة. كما استفدنا من قدرات بوبيان الرقمية في تحقيق طموحاتنا لبنك Nomo خلال هذه الفترة الزمنية القصيرة.

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 جائزة أفضل بنك إسلامي في الكويت من غلوبال فاينانس للعام السابع على التوالي، وجائزة أفضل بنك إسلامي في خدمة العملاء

Public :Classification

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.

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

شكراً سيد / عبد السلام. السادة الحضور، مساءً الخير! يُسعدني أن أستعرض معكم نتائجنا المالية لعام 2022.

محمد إبراهيم:

كما ترون من خلال الرسم البياني أعلى يسار الصفحة، فقد أعلن البنك عن صافي ربح قدره 57.8 مليون د.ك. بمعدل نمو بلغ 19% وربحية سهم بلغت 14 فلس لكل سهم.

ولم تعكس الأرباح التشغيلية نمو الأعمال خلال 2022 وظلت دون تغيير عند 100.6 مليون د.ك. ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى الضغط على صافي هامش ربح البنك وأداء السوق والذي سوف أتطرق إليه بالشرح بعد قليل.

وكان كل من معدل العائد على متوسط حقوق الملكية للبنك "RoAE" ومعدل العائد على متوسط الأصول "RoAA" متسقاً بصورة أو بأخرى مع عام 2021 عند مستوى 7.6% و0.8% تقريباً على الترتيب.

سننتقل الآن إلى بنود الإيرادات التشغيلية حيث يمكننا أن نرى ارتفاع الإيرادات التشغيلية بنسبة 7% لتصل إلى ما يقارب 201.4 مليون د.ك.

ونتج ذلك بشكل رئيسي من صافي إيرادات تمويل البنك الذي ارتفع بنسبة 6% ليصل إلى 167 مليون د.ك. ومثل هذا النمو زيادة بنسبة 9% في متوسط الأصول المدرة للربح للبنك، والتي قابلها جزئياً تقلص في صافي هامش الربح. كما انخفضت هامش البنك للربح الأخير من العام عن الفترات الفصلية السابقة لعام 2022 وبلغت 2.2% نتيجة للزيادات غير المتوازية في سعر الخصم ومعدلات الربح المرجعية خلال الفترتين الأخيرتين من عام 2022.

كما ارتفعت إيرادات الأتعاب والعمولات أيضاً بنسبة 26% مقارنةً بالعام الماضي لتصل إلى 21 مليون د.ك. وتعكس نمو أنشطة الأعمال على مستوى شرائح عملاء الأفراد والشركات وإدارة الثروات.

وانخفضت إيرادات الاستثمار بـ 2 مليون د.ك. مقارنةً بـ 2021، بما يعكس الانخفاض في الأسهم العالمية والانخفاض في سوق الدخل الثابت خلال العام.

نتقل الآن إلى الصفحة 9 لمناقشة المصروفات التشغيلية. ارتفعت المصروفات التشغيلية على المستوى المجمع بنسبة 16% خلال الفترة مقارنةً بـ 2021. وقد أدى ذلك إلى زيادة في نسبة التكلفة إلى الإيرادات لتصل إلى 50.1% على المستوى المجمع مع الحفاظ على نسبة التكلفة إلى متوسط الأصول عند مستوى 1.3%.

وقد كانت زيادة المصروفات التشغيلية نتيجةً للتضخم المرتفع ومواصلة بعض التكاليف التي تم إيقافها في بداية 2021 بالإضافة إلى مواصلة التوسع في أعمالنا المحلية والدولية وافتتاح فروعاً جديدة للبنك.

ننتقل الآن إلى المخصصات في الصفحة 10 حيث يمكننا أن نرى أن إجمالي مبلغ مخصص انخفاض القيمة بلغ 43.6 مليون د.ك. ومثلت غالبية المخصص العام لمحفظة التمويل والبالغ 29.5 مليون د.ك.، مخصصات احترازية لمواصلة تعزيز قدرة البنك على إدارة أي ظروف غير متوقعة. وتتضمن هذه المخصصات أيضاً خسارة انخفاض القيمة على الأصول الأخرى بمبلغ 8 مليون د.ك.

وانخفضت نسبة خسارة البنك ونسبة المخصصات إلى الربح التشغيلي إلى 0.6% و 43.4% على الترتيب، وهي نسب أقل من ذات الفترة من العام الماضي والتي بلغت 0.7% و 50.5% 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 125 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 للبنك.

بشكل عام، ارتفع إجمالي أصول البنك بمعدل نسبته 7% مقارنةً بعام 2021. وقد نتج هذا الارتفاع بشكل رئيسي من النمو الطبيعي القوي في محفظة تمويل البنك، والذي قابله جزئياً انخفاض في أسعار الجنيه الإسترليني بـ 9% تقريباً وذلك فيما يتعلق ببنك لندن والشرق الأوسط، شركتنا التابعة المجمعة. وقد بلغ نمو الأصول 8% تقريباً دون الأخذ بعين الاعتبار تذبذب أسعار الجنيه الإسترليني.

وبشكل عام، كانت مكونات إجمالي الأصول متماثلة إلى حد كبير مع نظيرتها في 2021، ومثلت محفظة التمويل 75% من إجمالي الأصول. وتم الحفاظ على نسبة الأصول السائلة إلى إجمالي الأصول عند مستوى مريح بنسبة 19% تقريباً.

وقد ارتفعت ودائع العملاء بنسبة 6% مقارنةً بالعام الماضي. ومن الجدير بالذكر أن البنك جمع 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 التمويل.

واحتفظ البنك بمستوى ملائم لنسبة القروض إلى الودائع محلياً عند 87.1% تقريباً.

ننتقل الآن إلى الصفحة 13 لمناقشة أداء محفظة تمويل البنك. حقق صافي محفظة تمويل البنك نمواً بمبلغ 401 مليون د.ك. تقريباً مقارنةً بالعام الماضي أو بنسبة 7%. وقد بلغ نمو محفظة التمويل 8% تقريباً دون الأخذ بعين الاعتبار تذبذب أسعار الجنيه الإسترليني. وكان مصدر النمو كل من شرائح عملاء الأفراد والشركات.

وتتسم محفظة التمويل بالمكونات الموزعة بصورة متوازنة بين شريحة الشركات وشريحة الأفراد بنسبة تبلغ 59% و 41% على الترتيب.

واستقرت نسبة التمويل غير منتظم السداد عند 1.0% مع وجود نسبة تغطية بلغت 315%.

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

## Public :Classification

ارتفعت نسبة كفاية رأس المال في البنك من 16.4% في 2021 إلى 19.4% مقارنة بمتطلبات الحد الأدنى الرقابي البالغة 14% (شاملة نسبة 1% الخاصة بالبنوك المحلية ذات التأثير النظامي). وقد نتج ذلك بشكل 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 3% تقريباً. وكان الهدف من إصدار الحقوق هو دعم النمو المستقبلي للبنك على المدى المتوسط.

وقد حققت الأصول المرجحة بأوزان المخاطر نمواً بنسبة 9% مقارنةً بالعام الماضي لتصل إلى 5.1 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 11.4% وهو يتفق بصفة عامة مع معدلات السوق وأعلى بشكل كبير من الحد الأدنى الرقابي.

قبل أن ننتقل إلى الجزء المخصص للإجابة على استفساراتكم، أود أن أبدى بعض الملاحظات حول توقعاتنا المستقبلية لعام 2023.

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

فيما يتعلق بهوامش الربح، نتوقع أن يكون هناك تعافي من مستوى الربع الأخير والذي بلغ 2.2% وذلك ليصبح 2.4% في المتوسط لعام 2023، على افتراض وجود تغييرات متوازنة بين سعر الخصم ومعدلات الربح المرجعية خلال 2023.

ومن المتوقع أن تشهد نسبة التكلفة إلى الإيرادات في البنك اتجاهًا نحو التراجع إلى متوسط يبلغ 48% لعام 2023.

كما أنه من المتوقع أيضاً أن تشهد تكلفة المخاطر اتجاهًا نحو التراجع من مستوى 2022 البالغ 0.6%.

وبذلك، أود أن أنهي 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>يود استفسارنا الأول أن يتأكد من معدل زيادات سعر الفائدة والذي تم تمريره إلى العملاء والنسب الإضافية المحتمل تمريرها إليهم في 2023؟</p>	<p>فواز توفيق:</p>
<p>في الواقع كان لدينا زيادة تبلغ 50 نقطة أساس في سعر الخصم خلال شهر ديسمبر. كما كان لدينا زيادة تبلغ 50 نقطة أخرى في شهر يناير بما قلص الفجوة جزئياً بين سعر الخصم ومعدلات الربح المرجعية. يتم في المعتاد إعادة التسعير لعملاء الشركات خلال 3 إلى 6 أشهر، أما بالنسبة للودائع فغالباً ما يتم ذلك خلال فترة الثلاثة شهور الأولى. لذلك، يمكننا أن أقول أن الزيادتين الأخيرتين سوف يتم عكسهما في أرقام 2023 وقد تم إدراج ذلك بالفعل في توقعات صافي هامش الربح البالغ 2.4%.</p>	<p>محمد إبراهيم</p>
<p>السؤال التالي: كم عدد زيادات بنك الكويت المركزي لأسعار الفائدة والتي أدرجتها في توقعك لصافي هامش الربح؟</p>	<p>فواز توفيق:</p>
<p>كما ذكرت، قمنا بإدراج آخر زيادتين وهما 50 نقطة أساس في شهر ديسمبر و50 نقطة أساس أخرى في شهر يناير. ولسنا متأكدين من كيفية استجابة البنك المركزي مستقبلاً لأي زيادات إضافية لأسعار الفائدة من الاحتياطي الفيدرالي الأمريكي. ولذلك، لا تتضمن توقعاتنا أي زيادات إضافية في أسعار الفائدة خلال 2023 باستثناء الزيادة التي تمت في شهر يناير. على الرغم من ذلك، ولتقدير مستوى التأثير بالتغييرات، فإن أي تغيير موازي بمعدل 25 نقطة أساس سوف يزيد من صافي هامش الربح بمعدل 1.5 نقطة أساس أو بمبلغ يتراوح بين 900 ألف د.ك. إلى مليون د.ك.</p>	<p>محمد إبراهيم</p>
<p>الأسئلة التالية: ما هي توقعاتكم لنسبة التكلفة إلى الإيرادات في 2023 وما سبب زيادتها في 2022؟</p>	<p>فواز توفيق:</p>
<p>أعتقد أنني تطرقت إلى هذه النقطة ولكن دعني أكرر ها. فيما يتعلق بنسبة التكلفة إلى الإيرادات، نتوقع اتجاهًا متراجعاً في 2023 وصولاً إلى متوسط يبلغ 48% على مدار الفترة. كانت سنة 2022 سنة استثنائية على صعيد نسبة التكلفة إلى الإيرادات. كانت هذه الزيادة متعلقة ببعض الأسباب، أحدها يتعلق بالتضخم بينما يتعلق الآخر باستثمارنا في توسعنا دولياً ومنتجاتنا الرقمية، ويشمل ذلك تكلفة التوسع في شبكة الفروع ومواصلة الأنشطة مقارنةً بعام 2021. تم وضع قيود على بعض أنشطتنا التسويقية خلال 2021 وتمت مواصلتها خلال 2022.</p>	<p>محمد إبراهيم</p>
<p>السؤال التالي: هل لديكم خطط لدخول أسواق سندات الدولار الأمريكي من خلال إصدارات ذات صلة بالحوكمة البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات (ESG) خلال أي وقت من هذا العام؟</p>	<p>فواز توفيق:</p>
<p>سيتم الإفصاح عن خطتنا الخاصة بأي إصدار لأوراق مالية في الوقت المناسب.</p>	<p>محمد إبراهيم</p>
<p>السؤال التالي: هل يمكنك تسليط الضوء على أسباب اتجاه صافي هامش الربح خلال الربع الأخير؟ لماذا هناك ضغوط على صافي هامش الربح؟ وما هي أسباب الزيادة بمعدل 20 نقطة أساس والتي تتوقعها لعام 2023؟</p>	<p>فواز توفيق:</p>
<p>كما ذكرت، قام البنك المركزي خلال 2022 بزيادة سعر الخصم بوتيرة أقل بكثير مقارنة بالزيادة في معدلات الربح المرجعية والتي يتم استخدامها في تسعير ودائعا. وبلغت هذه الفجوة ذروتها خلال نهاية الربع الثالث ومع بداية الربع الأخير عند 150 نقطة أساس. ومع الزيادة المؤخرة في سعر الخصم من البنك المركزي، تم تقليل هذه الفجوة بعض الشيء. وربما بلغت الآن 50 نقطة أساس. وبالنسبة للربع الأخير من العام، فغالبيتها الأثر يتعلق بهذا التغيير غير المتوازي والذي زاد من تكلفة أموال البنك دون زيادة مقابلة له في عائدات الأصول وذلك عبر التأثير في صافي هامش الربح في الربع الأخير والذي بلغ 2.2%. نتوقع أداءً أفضل لهامش الربح في 2023. لقد ذكرت توقعاتنا أو نظرتنا عن المعدل المتوسط للعام عند 2.4% والذي يرجع بصورة رئيسية إلى آخر زيادتين حيث قلل البنك المركزي الفجوة بين تسعير الأصول أو سعر الخصم ومعدل الربح المرجعي لأسعار الإيداع.</p>	<p>محمد إبراهيم</p>

السؤال التالي ويتعلق بنمو القروض: هل تمثل التوترات السياسية الأخيرة (استقالة مجلس الوزراء الأسبوع الماضي) مخاطر على ترسية عقود المشاريع وتنفيذها؟	فواز توفيق:
على الرغم من أنه يفضل دائماً أن يكون هناك استقرار وانسجام في العلاقة بين مجلس الوزراء ومجلس الأمة، إلا إنني أعتقد أن هذه مشكلة مؤقتة نأمل أن يتم حلها قريباً. من غير المحتمل أن يشكل ذلك تهديداً رئيسياً لما تم التخطيط لها على صعيد المشروعات والنفقات الرأسمالية التي أعلنت عنها الحكومة مؤخراً.	عبد السلام الصالح
السؤال التالي: هل يمكنك أيضاً أن تشارك بعض التحديات حول النظرة المستقبلية لجودة الأصول؟ ما هو مستوى الانكشاف لقروض المرحلة الثانية وهل تتوقع ضغطاً من أي قطاع بعينه؟	فواز توفيق:
كما ذكرت مسبقاً، لدينا سياسة صارمة للغاية فيما يتعلق بالضمانات، مما أدى إلى امتلاكنا لأحد أقل نسب القروض غير المنتظمة على مستوى القطاع والتي تبلغ 1% حالياً. غالباً ما نقوم بتنفيذ اختبارات الضغط لعملائنا للتأكد من قدرتهم على سداد القروض في ظل الظروف المختلفة لبيئة معدلات الفائدة. ووفقاً لاختبارات الضغط هذه، فإننا لا نرى أي أمور تثير القلق فيما يتعلق بجودة الأصول مستقبلاً كما لا نرى أي سبب لوجود أي تقلبات لمستوى القروض غير منتظمة الأداء والبالغ 1% حالياً. وفيما يتعلق بانكشافنا لقروض المرحلة الثانية، ففي الوقت الحالي هو أقل من 5% ولا نتوقع أي تقلبات في قروض المرحلة الثانية أو أي قطاع بعينه والذي يمكن أن يؤثر على نسبة قروض المرحلة الثانية إلى إجمالي محفظة التمويل.	محمد إبراهيم
السؤال التالي: على صعيد التوسع الدولي، ما هي الأقاليم الجغرافية والشراخ التي تتطلعون إليها؟	فواز توفيق:
أعتقد أن السيد / عبد السلام الصالح قد تطرق إلى ذلك. وفقاً لاستراتيجيتنا الحالية، فإن التوسع يكون في المملكة المتحدة من خلال بنك لندن والشرق الأوسط وذلك فيما يتعلق بالخدمات المصرفية الخاصة وبنك Nomo للعملاء المميزين، بما يخدم الاحتياجات المصرفية الأكبر لدول مجلس التعاون الخليجي في المملكة المتحدة. لا توجد لدينا أي خطط أخرى عدا مواصلة رحلة التحول لبنك لندن والشرق الأوسط "BLME" في منتجات إدارة الثروات والاستثمار في بناء وتطوير بنك NOMO وفقاً للتوجه الاستراتيجي.	محمد إبراهيم
السؤال التالي: لماذا انسحبتم من طلب الحصول على رخصة بنك رقمي في الكويت (بالشراكة مع شركة زين)؟	فواز توفيق:
نمتلك علاقة استراتيجية قوية مع شركة زين ومن المتوقع أن تستمر هذه العلاقة على هذا النحو. تم سحب طلبنا للحصول على رخصة جديدة لبنك رقمي في ضوء مناقشات وبناءً على الاتفاق مع التحالف. على الرغم من ذلك، سوف نستمر في تقديم الدعم إلى التحالف في طلبهم وذلك للاستفادة من خبرة البنك في الخدمات المصرفية الرقمية.	عبد السلام الصالح
السؤال التالي: هل تعتقد أن تكلفة المخاطر يمكن أن تنخفض هذا العام مقارنة بـ 2022؟	فواز توفيق:
نعم، نتوقع أن تشهد تكلفة المخاطر اتجاهاً متراجعاً خلال 2023. لا يمكنني أن أقدم توقعاً أكثر دقة إلا إن كل ما يمكنني أن أقوله هو أنه من المتوقع أن تتبّع ذات الاتجاه المتراجع المعتاد على مدار السنة السابقة.	محمد إبراهيم
السؤال الأخير: هل تتوقع أن يتراجع معدل النمو القوي للقروض الاستهلاكية خلال 2023؟	فواز توفيق:
الإجابة هي "نعم"، فقد لا نشهد معدل الـ 9% الذي شهدناه في 2022. قد يكون أقل بصورة طفيفة وذلك نتيجة للبيئة التي تتسم بارتفاع معدل الفائدة.	محمد إبراهيم
السيدات والسادة، 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 توفيق:
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

FY 2022 Results

February 2023

# 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

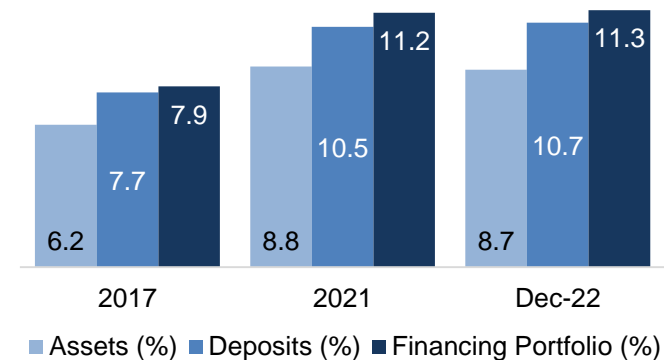
**4** Capitalisation and Leverage

# Financial Highlights

## Financial snapshot

KD million	2022	2021	Growth %
Net Profit to shareholders	<b>57.8</b>	48.5	19%
Operating Income	<b>201.4</b>	187.8	7%
Operating Profit	<b>100.6</b>	100.5	-
Total Assets	<b>7,881</b>	7,352	7%
Financing Portfolio	<b>5,914</b>	5,513	7%
Customer Deposits	<b>5,962</b>	5,619	6%
Earnings per share (Fils)	<b>14.2</b>	12.4	15%

## Market share (%)



## Key Financial Metrics

	2022	2021	Variance
Return on Average Equity (%)	<b>7.6</b>	<b>7.8</b>	-
Return on Average Assets (%)	<b>0.8</b>	<b>0.7</b>	-
Cost to Income (%)	<b>50.1</b>	<b>46.5</b>	3.6
NPL Ratio (%)	<b>1.0</b>	<b>0.9</b>	-
Capital Adequacy Ratio (%)	<b>19.4</b>	<b>16.4</b>	3.0

## Credit Ratings

Rating Agency	Long Term Rating	Outlook	Date
MOODY'S	A2	Stable	Apr 2022
STANDARD & POOR'S	A	Stable	Nov 2022
FitchRatings	A	Stable	Oct 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

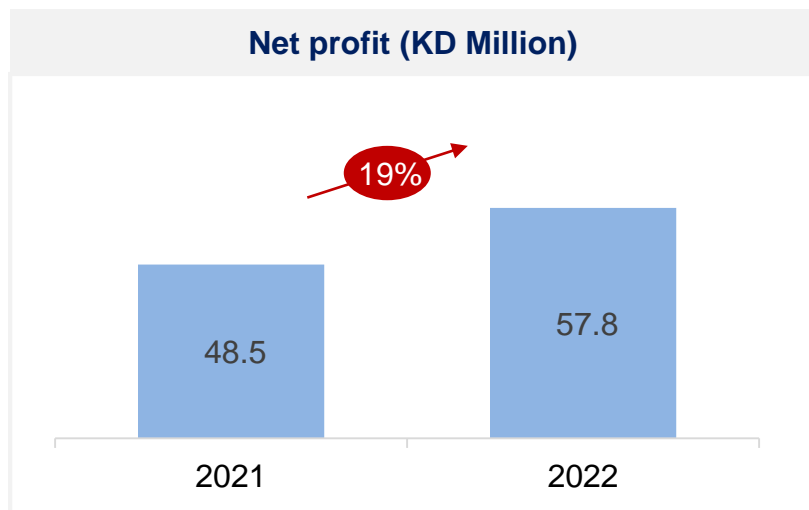
- Scale the PB/WM management operating model
  - Expand product offerings in conjunction with Boubyan Capital, BLME, and NOMO bank
  - Grow market share
-

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

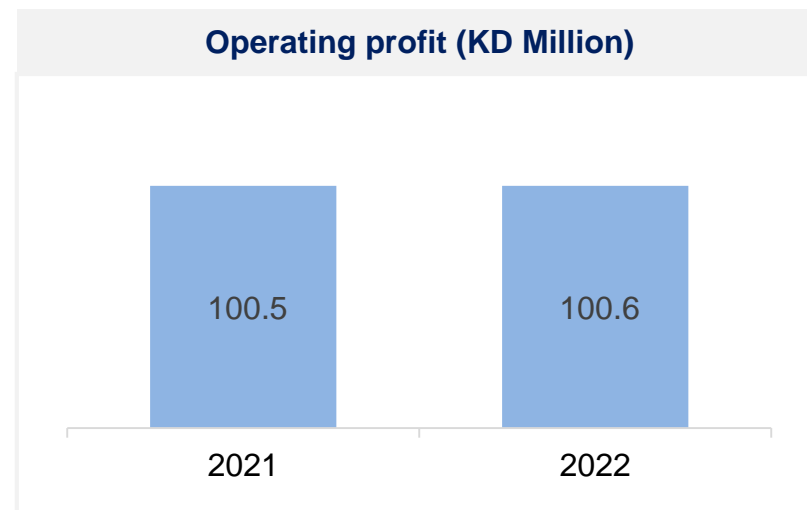


## Profitability and performance ratio

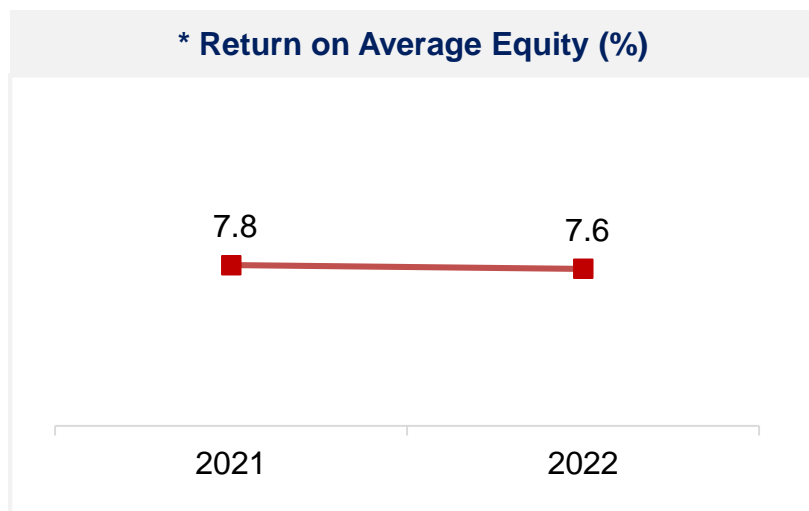
### Net profit (KD Million)



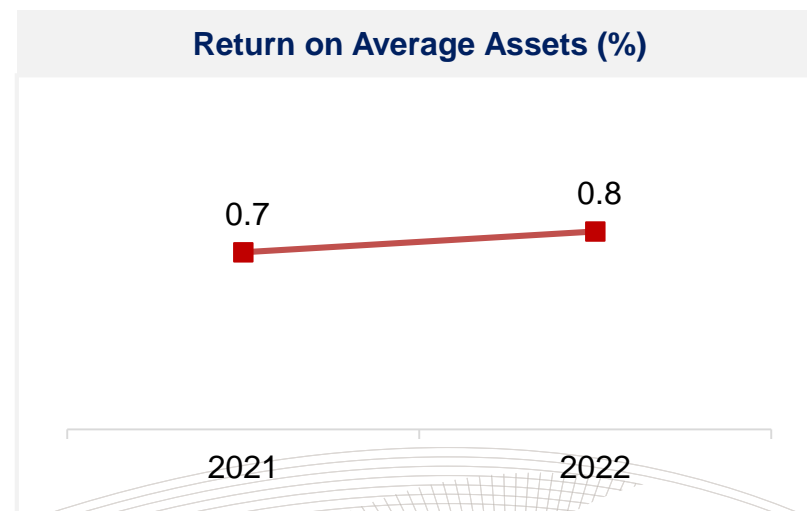
### Operating profit (KD Million)



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



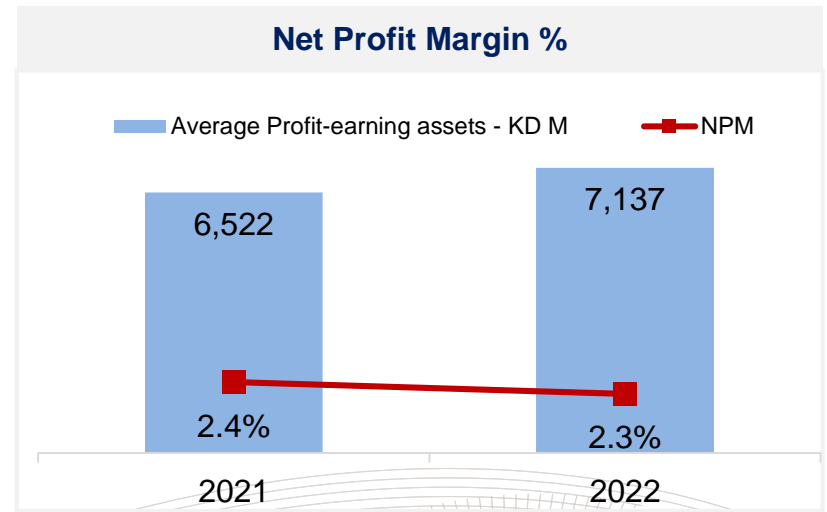
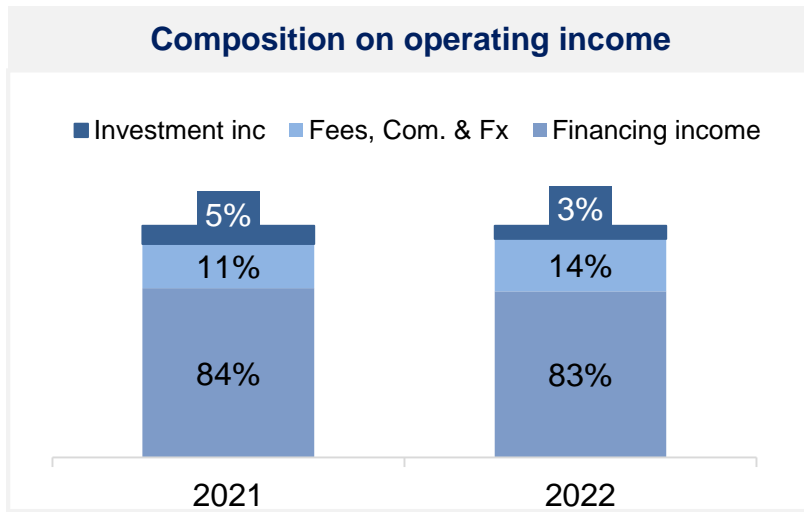
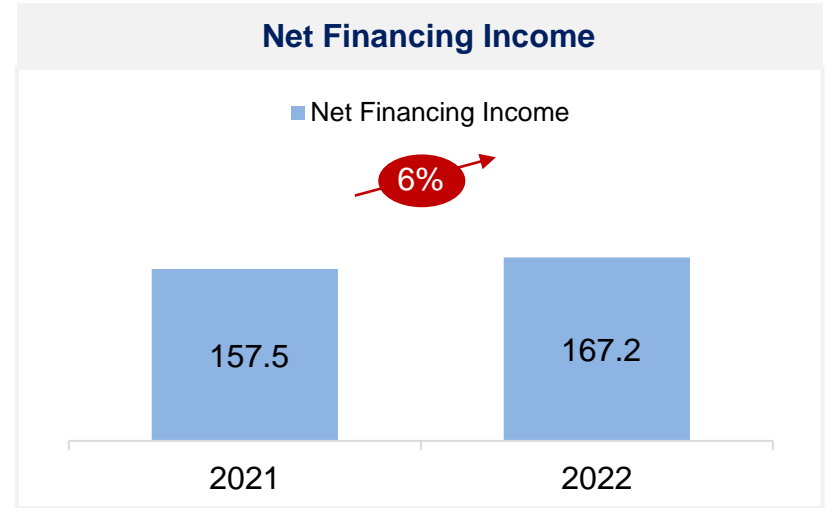
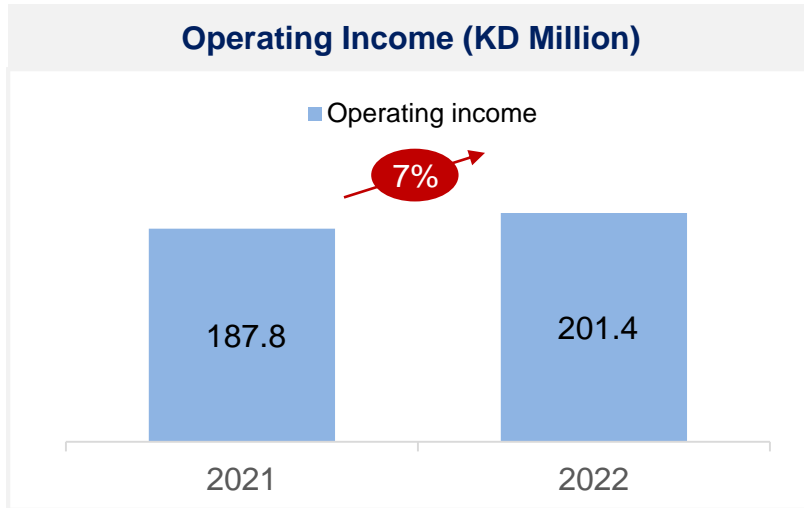
### Return on Average Assets (%)



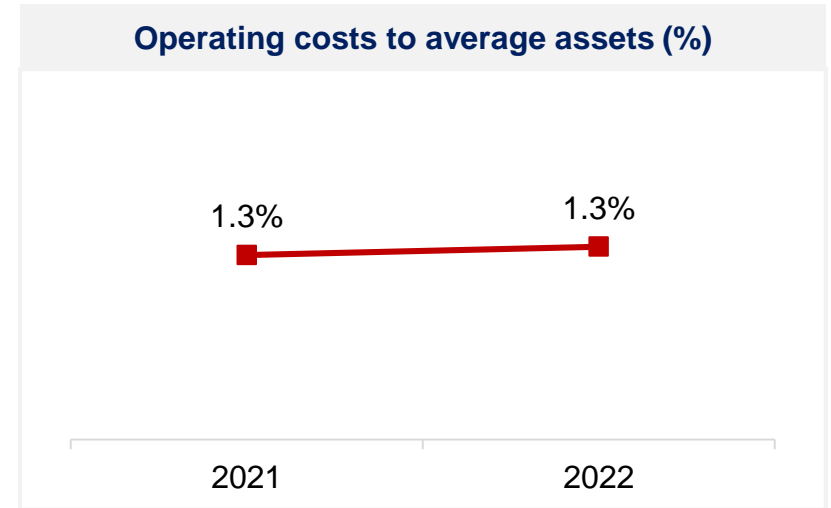
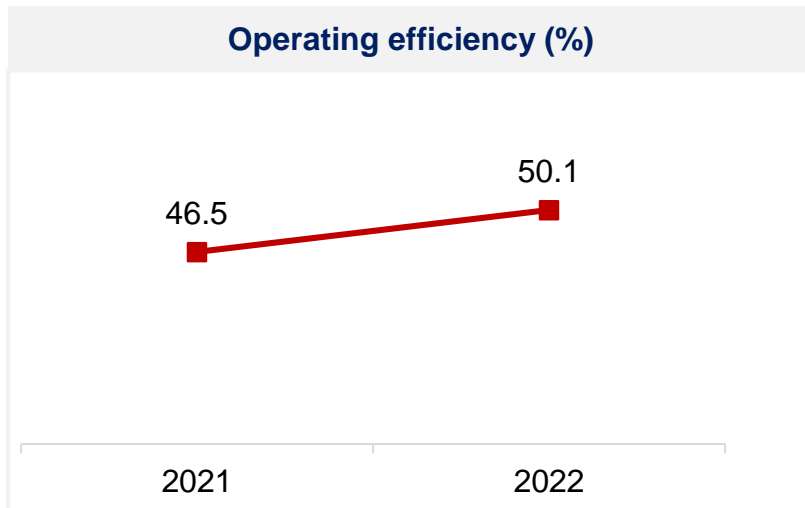
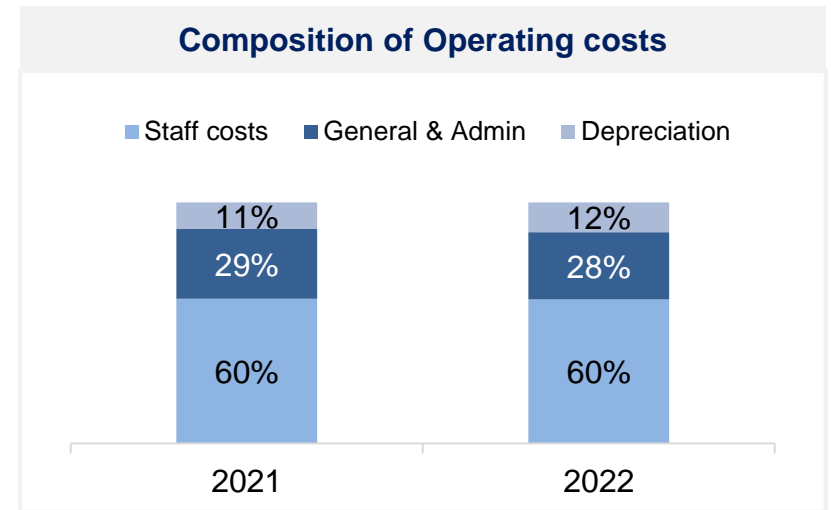
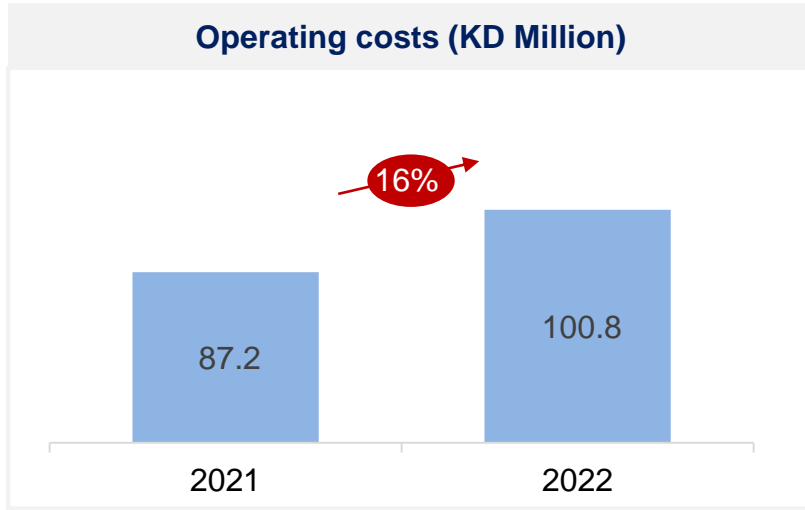
\* Return on Average Equity is computed based on shareholders' equity after adjusting the net profit for Tier 1 Sukuk costs.

Source: Financial statements, Boubyan analysis

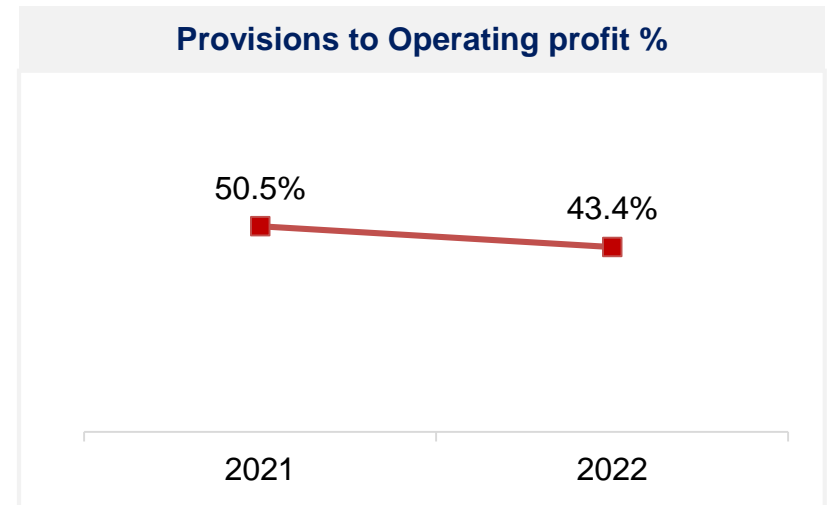
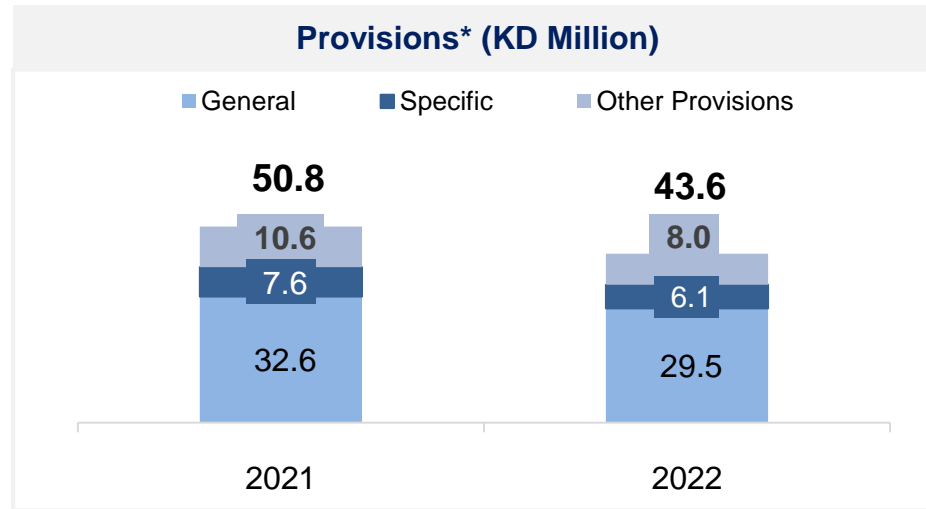
## Operating income components and Net Profit Margins



## Operating costs and efficiency



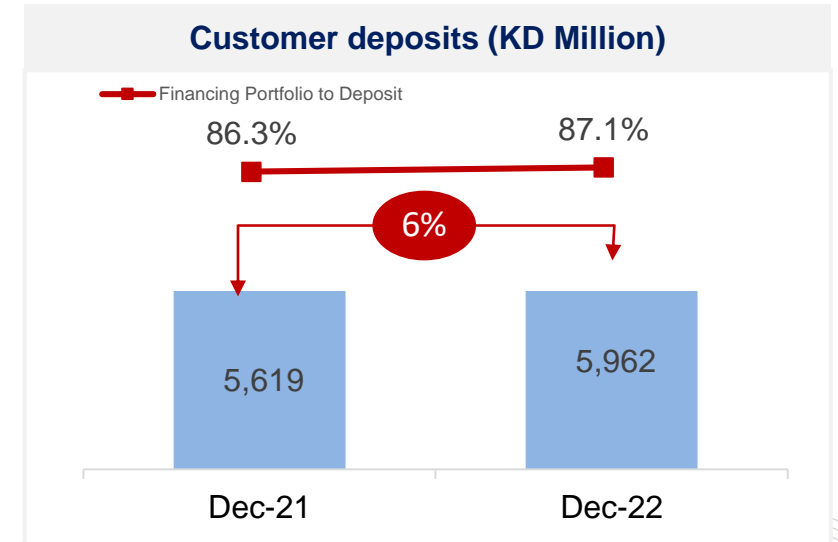
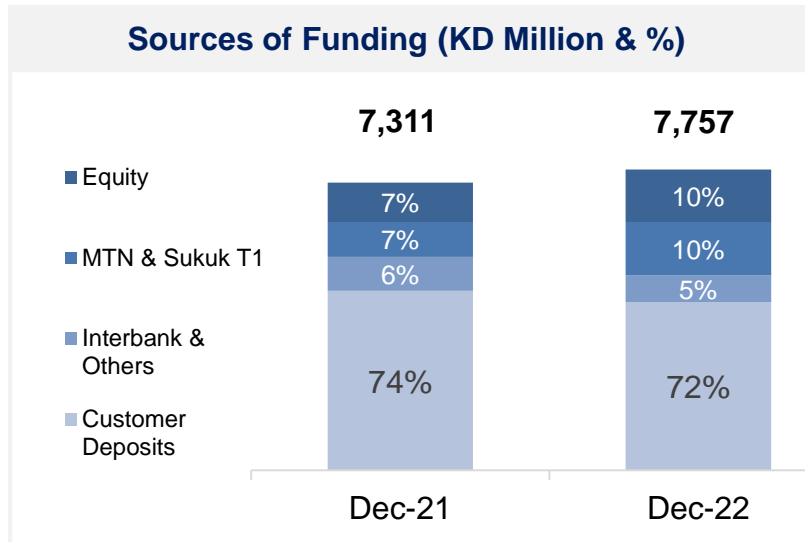
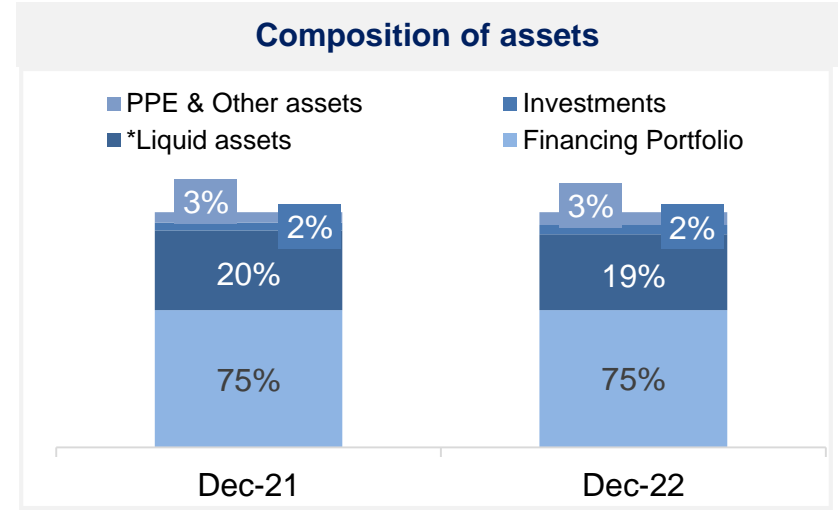
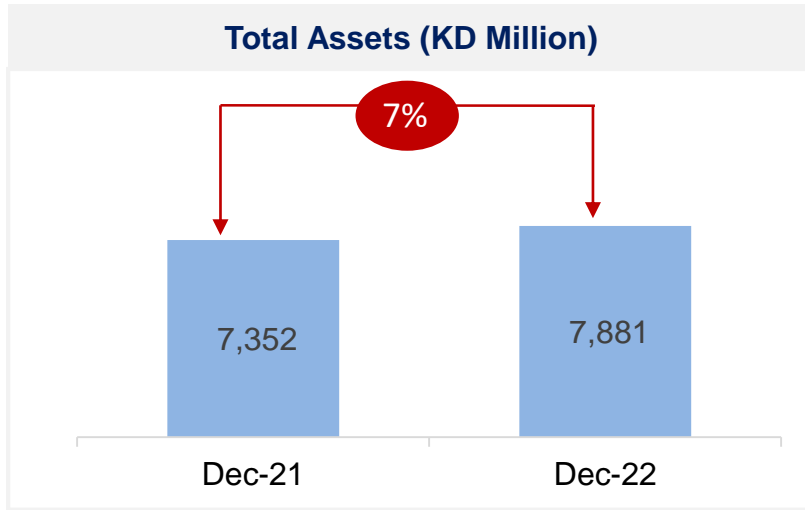
## Provisions and related ratios



\* 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

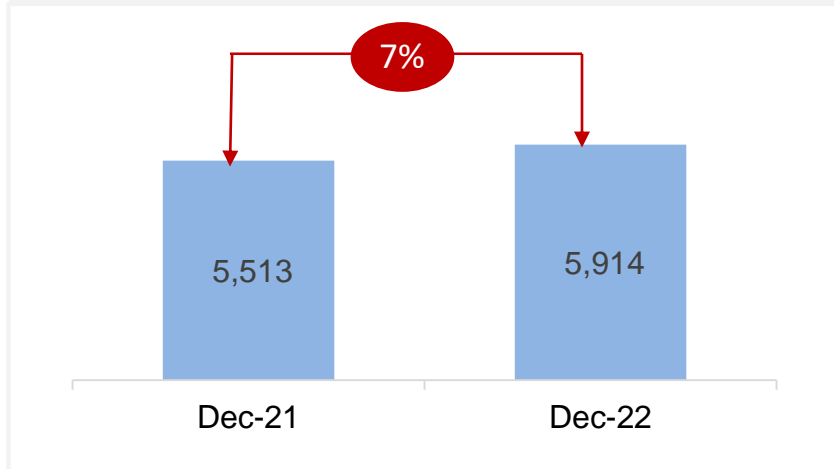
# Assets and Sources of Funding



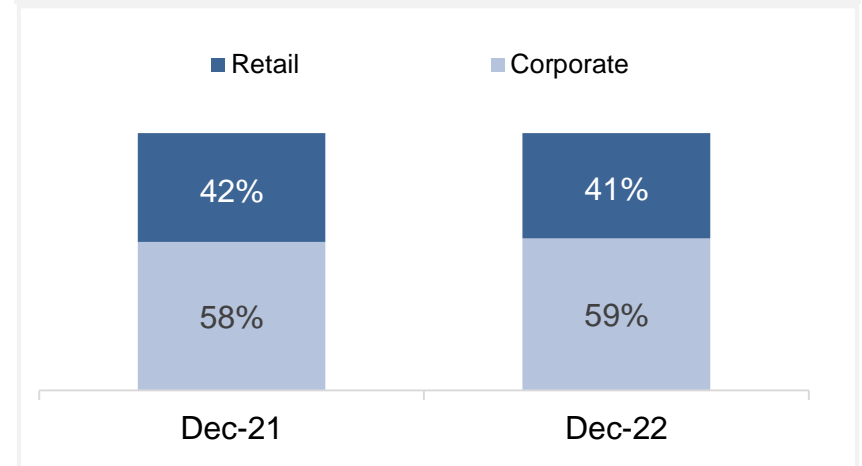
\* Liquid assets include cash and balances with banks, Deposits with CBK, Deposits with other banks and Sukuk Investments  
Source: Financial statements, Boubyan analysis

# Financing Portfolio and asset quality

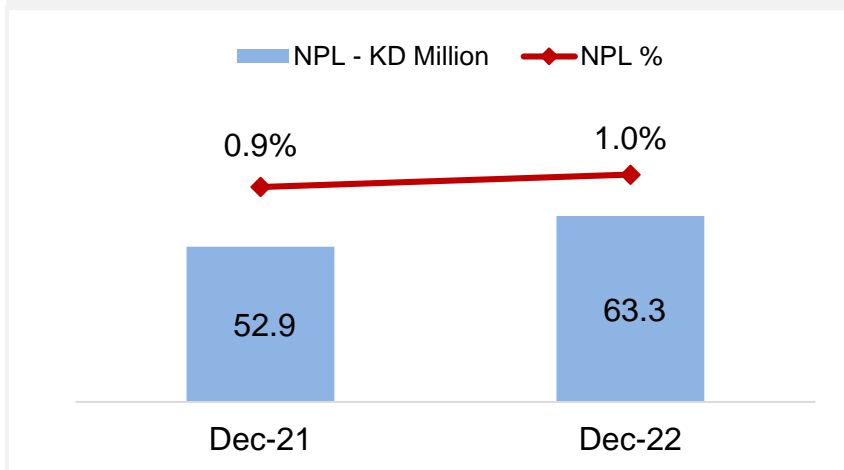
## Financing Portfolio – KD Million



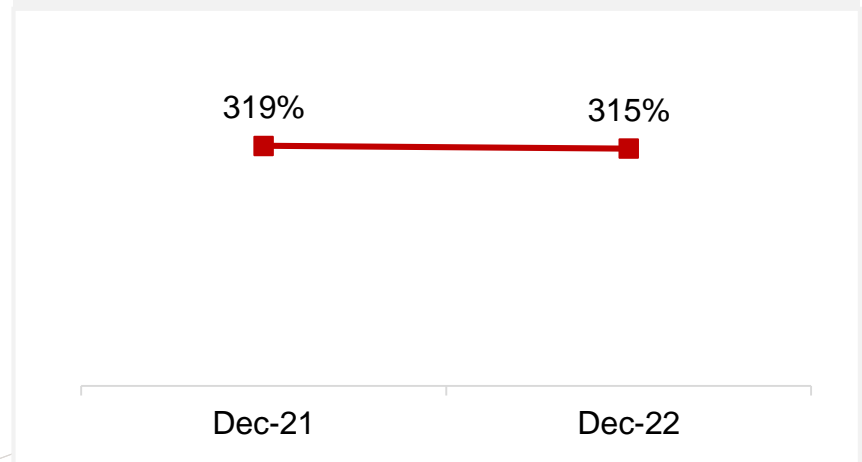
## Composition of Financing Portfolio



## Non performing Financing Portfolio



## Loss Coverage ratio

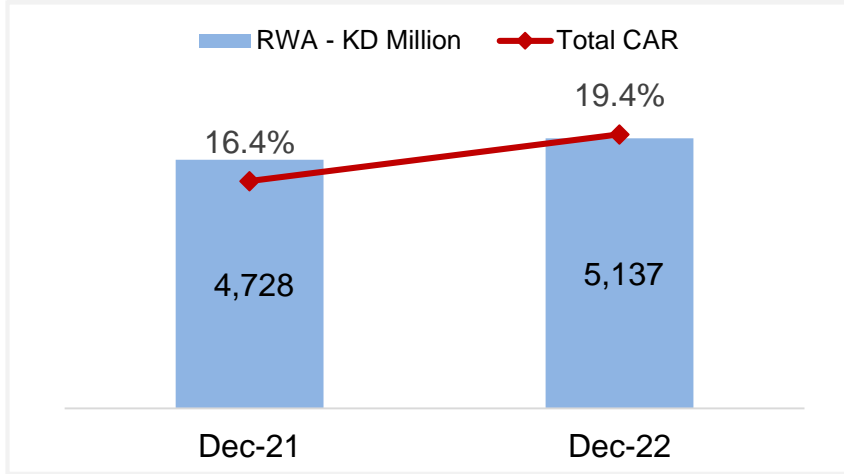


- 1** Boubyan's Performance & Strategy – At a glance
- 2** Income statement analysis
- 3** Balance sheet analysis
- 4** Capitalisation and Leverage

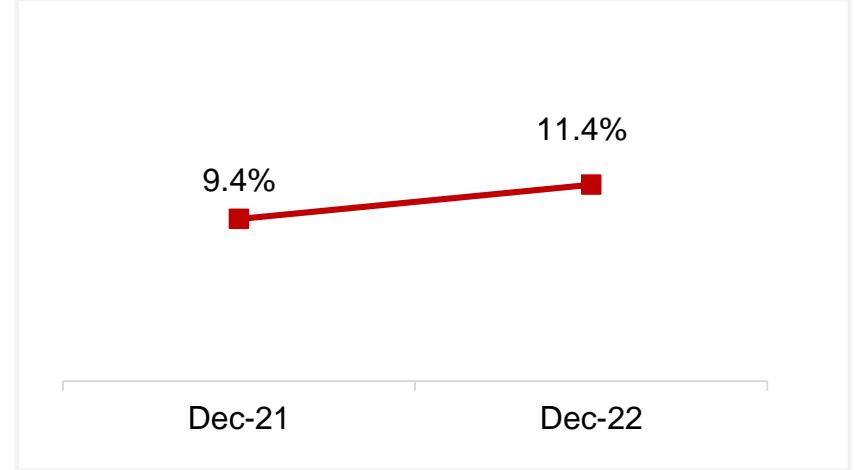


# Capital Adequacy

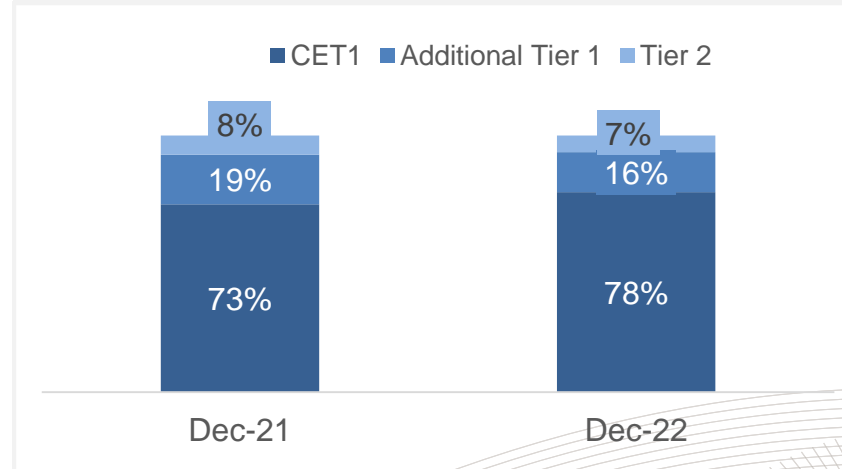
## Capital adequacy ratio



## Leverage ratio



## Composition of regulatory capital



# Questions?

# Appendix

# Consolidated Financial Statements – FY 2022

CONSOLIDATED STATEMENT OF INCOME	31-Dec	31-Dec
KD Million	2022	2021
<b>Income</b>		
Islamic financing income	283.7	223.2
Financing cost	(116.5)	(65.7)
<b>Net finance income</b>	<b>167.2</b>	<b>157.5</b>
Net investment income	6.8	8.8
Net fees and commission income	21.1	16.8
Net foreign exchange gain	6.2	4.7
<b>Operating Income</b>	<b>201.4</b>	<b>187.8</b>
<b>Expenses</b>		
Staff cost	(60.3)	(52.4)
General and administrative expenses	(28.2)	(25.2)
Depreciation	(12.4)	(9.6)
<b>Total Expenses</b>	<b>(100.8)</b>	<b>(87.2)</b>
<b>Profit before provision for impairment</b>	<b>100.6</b>	<b>100.5</b>
Provision for impairment	(43.6)	(50.8)
<b>Profit before taxes</b>	<b>57.0</b>	<b>49.8</b>
Taxes and board remuneration	(2.7)	(1.8)
Non-Controlling Interests	3.5	0.5
<b>Net Profit for the year</b>	<b>57.8</b>	<b>48.5</b>

CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION	31-Dec	31-Dec
KD Million	2022	2021
<b>Assets</b>		
Cash and balances with banks	533	351
Deposits with Central Bank of Kuwait	248	226
Deposits with other banks	132	388
Islamic financing to customers	5,914	5,513
Investments in Sukuks	610	36
Other investment securities	155	620
Investment properties	34	22
Other assets	128	90
Property and Equipment	129	108
<b>Total Assets</b>	<b>7,881</b>	<b>7,352</b>
<b>Liabilities and Equity</b>		
<b>Liabilities</b>		
Due to banks	199	395
Depositors' accounts	5,962	5,619
Medium Term Financing	638	485
Other liabilities	103	103
<b>Total liabilities</b>	<b>6,901</b>	<b>6,602</b>
<b>Equity</b>		
Share capital	374	318
Share premium	317	157
Reserves	58	53
Retained earnings	50	36
<b>Equity attributable to equity holders of the bank</b>	<b>799</b>	<b>564</b>
Perpetual Tier 1 Sukuk	150	150
Non-controlling interest	31	36
<b>Total equity</b>	<b>980</b>	<b>750</b>
<b>Total liabilities and equity</b>	<b>7,881</b>	<b>7,352</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**