

Mr. Mohammad Saud Al-Osaimi
CEO
Boursa Kuwait

السيد/ محمد سعود العصيمي المحترم
الرئيس التنفيذي
بورصة الكويت

Dear Sir,

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته وبعد ،،،

**Minutes of the Analysts' Conference call
for the Third Quarter of 2024**

**محضر مؤتمر المحللين للربع الثالث
لسنة 2024**

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

We attach herewith a copy of the Minutes of the Analysts' Conference call for Third Quarter ended 30/09/2024 held via Live Webcast at 01:00 pm (Local Time) on Monday, October 21st 2024 as per the requirements of the said article.

نرفق لكم نسخة من محضر مؤتمر المحللين للربع الثالث المنتهي في 2024/09/30 الذي انعقد عن طريق بث مباشر على شبكة الأنترنت (Live Webcast) في تمام الساعة 01:00 (وفق التوقيت المحلي) من بعد ظهر يوم الأثنين الموافق 2024/10/21؛ وذلك وفقا للمتطلبات الواردة في المادة المشار إليها أعلاه.

Best regards,

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ،،،

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

عبدالله عبدالكريم التويجري
الرئيس التنفيذي – الخدمات المصرفية
الخاصة، الشخصية والرقمية



بنك بوبيان ش.م.ك.ع. - المؤتمر الهاتفي بشأن أرباح الربع الثالث لعام 2024

نسخة من محضر المؤتمر الهاتفي بشأن أرباح بنك بوبيان والذي انعقد يوم الاثنين الموافق 21 أكتوبر 2024 في تمام الساعة 01:00 ظهراً بالتوقيت المحلي لدولة الكويت.

السادة المشاركون من البنك:

السيد / عبد الله التويجري - الرئيس التنفيذي

السيد / نويل شيريان - نائب مدير عام مجموعة الرقابة المالية

السيد / فواز توفقي - علاقات المستثمرين

مساء الخير جميعاً وشكراً لانضمامكم لنا اليوم. معكم فواز توفيق من علاقات المستثمرين. ويُسعدني أن أرحب بكم جميعاً في مؤتمر أرباح بنك بوبيان المنعقد عبر الإنترنت لمناقشة نتائج الربع الثالث من عام 2024.

وينضم إلينا اليوم الرئيس التنفيذي لبنك بوبيان السيد/ عبد الله التويجري، 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 أيضاً 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 الله التويجري 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.

وبذلك، أنقل دفة الحديث للسيد / عبد الله التويجري لكي يُطلعكم على موجز بأخر المستجدات حول أداء بنك بوبيان حتى نهاية الربع الثالث من عام 2024.

مساء الخير جميعاً وشكراً لانضمامكم إلينا.

سأقوم باستعراض تحديث سريع حول البيئة التشغيلية للبنك قبل أن أسلط الضوء على الأداء المالي والمبادرات الاستراتيجية بصورة عامة.

شهد الربع الثالث من 2024 تغيراً كبيراً في المشهد الاقتصادي العالمي، مدفوعاً بصورة رئيسية بالتعديلات على السياسة النقدية من البنوك المركزية حول العالم، لاسيما قيام الاحتياطي الفيدرالي الأمريكي بتخفيض سعر الفائدة بمعدل 50 نقطة أساس. ولا تكمن أهمية هذا التعديل على سعر الفائدة في أنه كان التخفيض الأول على أسعار الفائدة منذ مارس 2020 فحسب (خلال المراحل الأولى من جائحة فيروس كورونا)، ولكن هذا التخفيض الكبير يمثل أيضاً تحولاً واضحاً من سياسات التشديد النقدي السابقة للاحتياطي الفيدرالي. ووفقاً لتوقعات السوق، فقد يتم إجراء تخفيضات إضافية خلال الشهور القادمة لتقديم المزيد من التخفيف لتكاليف الاقتراض ولتشجيع النمو في مختلف القطاعات الاقتصادية. على الرغم من ذلك، فقد أدى عدم الاستقرار الجيوسياسي في المناطق المجاورة إلى إضافة بعض الصعوبات على النظرة المستقبلية.

وواصل الاقتصاد الكويتي استقراره نسبياً بفضل استقرار أسعار النفط وتسارع ترسيات المشروعات الحكومية بالإضافة إلى التحسن بصورة عامة في الأنشطة الاقتصادية نتيجة لقيام بنك الكويت المركزي بتخفيض سعر الخصم بمعدل 25 نقطة أساس.

وكما تعلمون، فقد أعلننا في 31 يوليو مع بنك الخليج في دولة الكويت عن مقترح لدراسة إنشاء كيان مصرفي واحد متوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية عن طريق دمج كلا البنكين. كما قمنا مؤخراً بتوقيع مذكرة تفاهم وسرية معلومات وحصلنا على موافقة بنك الكويت المركزي على تعيين المكاتب الاستشارية للقيام بأعمال الدراسات النافية للجهالة واقتراح السعر العادل لإجراءات الاندماج.

وفيما يتعلق بأداء بوبيان، فقد حققنا نتائج إيجابية خلال الربع الثالث من عام 2024 وذلك على صعيد نمو مؤشرات الربحية والأصول بأرقام ثنائية.

وارتفع صافي ربح البنك بنسبة 20% مقارنةً بذات الفترة من العام الماضي ليصل إلى 73.5 مليون د.ك. وبلغت ربحية السهم 16.1 فلس للسهم. كما ارتفعت أرباحنا التشغيلية أيضاً بنسبة 10%.

وارتفعت إيراداتنا التشغيلية بنسبة 12% لتصل إلى 183 مليون د.ك. وبلغ مجموع الأصول 9.1 مليار د.ك. محققاً ارتفاعاً بنسبة 11% مقارنةً بالعام الماضي بالإضافة إلى ارتفاع إجمالي محفظة التمويل أيضاً بنسبة 12% ليصل إلى 6.8 مليار د.ك. وارتفعت ودائع العملاء بنسبة 14% لتصل إلى 7.1 مليار د.ك. كما ارتفعت حصتنا السوقية من التمويل إلى 11.7% تقريباً مع استمرار نسبة القروض غير المنتظمة عند مستوى منخفض للغاية بلغ 1.0%.

نتنقل الآن لمناقشة استراتيجية البنك.

تكللت الخطة الاستراتيجية الثالثة لبوبيان "بوبيان 2023" بالنجاح، حيث حقق البنك أهدافها الاستراتيجية، وبنى علامة تجارية رائدة لخدمات الأفراد في الكويت، ممتلكاً أكبر حصة سوقية على مستوى شريحة الشباب، كما صُنّف في المركز الأول من حيث تقييم تطبيق الهاتف النقال، بالإضافة إلى أنه البنك الرائد على مستويي خدمة العملاء والابتكار.

ونحن مستمرون في تنفيذ استراتيجيتنا التي تهدف إلى نمو وتعزيز انتشار البنك المحلي والدولي، وتنويع منتجاته وخدماته.

وقد حصل البنك مؤخراً على 6 جوائز مصرفية رقمية مرموقة من غلوبال فاينانس على المستوى العالمي والإقليمي والمحلي. وقد تضمنت الجوائز جائزة أفضل بنك إسلامي رقمي على مستوى العالم والشرق الأوسط والكويت (وذلك للعام العاشر على التوالي) وجائزة أفضل مؤسسة في الخدمات المصرفية الرقمية للشركات في الكويت وجائزة أفضل بنك في الخدمات المصرفية الرقمية للأعمال الصغيرة والمتوسطة في الكويت وجائزة أفضل ابتكار في المدفوعات الرقمية للأعمال الصغيرة والمتوسطة على مستوى العالم.

والآن، سيقوم نويل بعرض الأداء المالي للبنك بشكل أكثر تفصيلاً.

نويل شيريان:

السادة الحضور، صباح/مساء الخير! يسعدني أن أستعرض معكم نتائجنا المالية للربع الثالث من عام 2024.

أعلن البنك عن صافي ربح قدره 73.5 مليون د.ك. بمعدل نمو بلغ 20% مقارنةً بذات الفترة من العام الماضي، وبربحية سهم بلغت 16.1 فلس. ويعكس هذا النمو نمو الأرباح التشغيلية وانخفاض تكلفة المخاطر الخاصة بالبنك.

كما ارتفعت الأرباح التشغيلية بنسبة 10% لتصل إلى 91.1 مليون د.ك. وستتم مناقشة ذلك بشكل أكثر تفصيلاً على مدار الصفحات التالية.

وشهد كل من معدل العائد على متوسط حقوق الملكية للبنك "RoAE" ومعدل العائد على متوسط أصول للبنك "RoAA" تحسناً مقارنةً بالعام الماضي وبلغا 10.6% و 1.1% على الترتيب، بما يعكس النمو في صافي الأرباح.

سننتقل الآن إلى بنود الإيرادات التشغيلية، حيث ارتفعت الإيرادات التشغيلية بنسبة 12% لتصل إلى ما يقارب 183 مليون د.ك. ويعود ذلك بصورة رئيسية إلى الزيادة في إيرادات كل من الأعمال الأساسية والرسوم والعمولات.

وفيما يتعلق بصافي إيرادات التمويل، فإن النمو بنسبة 16% مقارنةً بالعام الماضي نتج من النمو في متوسط الأصول المدرة للربح بنسبة 8% بالإضافة إلى النمو في صافي هامش ربح البنك بحوالي 20 نقطة أساس، وذلك نتيجةً لإعادة تسعير غالبية أصولنا بالكامل في ظل جميع زيادات أسعار الفائدة التي تمت منذ عام 2022.

كما ارتفعت إيرادات الرسوم والعمولات والأرباح من الصرف الأجنبي بنسبة 8% مقارنةً بالعام الماضي لتصل إلى 25.3 مليون د.ك. وتعكس نمو أنشطة الأعمال على مستوى شرائح عملاء الأفراد والشركات وإدارة الثروات والتأمين.

نتنقل الآن إلى الصفحة 9 لمناقشة المصروفات التشغيلية. ارتفعت المصروفات التشغيلية بنسبة 14% مقارنةً بالعام الماضي ويرجع ذلك بصورة رئيسية إلى التوسع في عملياتنا والعوامل التضخمية، بالإضافة إلى بعض المتطلبات الرقابية الجديدة أيضاً. وقد أدى ذلك إلى وصول نسبة التكلفة إلى الإيرادات إلى 50.2% ووصول نسبة التكلفة إلى متوسط الأصول إلى 1.4%.

نتنقل الآن إلى المخصصات في الصفحة 10 حيث يمكننا أن نرى أن إجمالي مبلغ مخصص انخفاض القيمة بلغ 14.6 مليون د.ك.، والذي كان أقل من الربع الثالث لعام 2023 بنسبة 43%، وأدى ذلك إلى انخفاض نسبة خسارة البنك ونسبة المخصصات إلى الربح التشغيلي إلى 0.22% و 16.0% على الترتيب.

ونتيجةً لسياسة المخصصات المتحفظة خلال السنوات الثلاث الأخيرة، تراكم لدى البنك مصدات كبيرة بما أدى إلى تجاوز إجمالي المبلغ المطلوب كمخصصات حسب متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 - بما يزيد عن 135 مليون د.ك. وقد عزز ذلك من الميزانية العمومية للبنك وزاد من قدرته على استيعاب الصدمات التي قد تنتج من التحديات في البيئة الاقتصادية بصورة عامة.

والآن ننتقل إلى الصفحة 12 الخاصة بالميزانية العمومية للبنك.

بشكلٍ عام، ارتفع إجمالي أصول البنك خلال العام بنسبة 8% وبمعدل نمو سنوي بلغ 11%. وقد نتج هذا النمو بشكلٍ رئيسي من نمو محفظة تمويل البنك ومحفظة الدخل الثابت ومحفظة الاستثمار.

وبالنظر إلى تركيبة إجمالي الأصول، يمكننا أن نرى أن محفظة التمويل تمثل 75% من إجمالي الأصول وأن نسبة الأصول السائلة إلى إجمالي الأصول مستقرة عند مستوى مريح بلغ 19%.

وقد ارتفعت ودائع العملاء بنسبة 10% خلال 2024 بمعدل نمو سنوي بلغ 14%، وتمثل حالياً 79% من مصادر تمويل البنك. واستمرت نسبة القروض إلى الودائع عند مستوى مريح بلغ 87.5%.

ننتقل الآن إلى الصفحة 13 لمناقشة أداء محفظة تمويل البنك. ارتفع صافي محفظة تمويل البنك بمبلغ 732 مليون د.ك. أو 12% مقارنةً بالعام الماضي، وقد نتج ذلك بشكلٍ رئيسي من نمو شريحة الشركات بنسبة 17% مقارنةً بالعام الماضي. كما بلغ نمو محفظة تمويل الأفراد 5% تقريباً وهو ما يعكس النمو المحدود في السوق.

واستمرت القروض غير المنتظمة عند 1.0% وهو أقل من المعدل المتوسط في القطاع، بما يعكس معايير منح الائتمان الصارمة لدينا وجودة أصولنا. كما استقرت نسبة التغطية أيضاً عند مستوى مناسب للغاية بنسبة 313%.

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

بلغت نسبة كفاية رأس المال في البنك 17.3% مقارنةً بمتطلبات الحد الأدنى الرقابي البالغة 14% (شاملة نسبة 1% الخاصة بالبنوك المحلية ذات التأثير النظامي).

وقد حققت الأصول المرجحة بأوزان المخاطر نمواً بنسبة 7% مقارنةً بالعام الماضي لتصل إلى 5.8 مليار د.ك.، وقد نتج ذلك بصورة رئيسية من نمو الأصول.

وبلغ معدل الرفع المالي 9.8% وهو يتفق مع معدلات السوق وأعلى بشكلٍ كبير من الحد الأدنى الرقابي.

قبل أن ننتقل إلى الجزء المخصص للإجابة على استفساراتكم، أود أن أبدي بعض الملاحظات حول توقعاتنا للفترة المتبقية من 2024.

فيما يتعلق بنمو الائتمان المتوقع في الكويت، وفي ظل خفض محتمل في أسعار الفائدة مع الزيادة المتوقعة في الاستثمارات الرأسمالية التي تقودها الحكومة ومشروعات الشركات، ومع مراعاة الوضع الجيوسياسي الحالي، فإننا نتوقع إمكانية نمو الائتمان في حدود أرقام أحادية متوسط.

وفيما يتعلق بنمو القروض بالنسبة لبوبيان، فإننا نتوقع أن نحقق نمواً ثنائي الرقم منخفض على مستوى المجموعة في ضوء توقعاتنا للنمو في سوق الائتمان بالكويت بصورة عامة.

وفيما يتعلق بهوامش الربح، فإن التوقع عموماً هو أن تواصل أسعار الفائدة المعيارية انخفاضها على مدار الشهور والفترات الفصلية القادمة. وعلى الرغم من ذلك، فمن المتوقع أن يكون تأثير عمليات

تخفيض أسعار الفائدة خلال الربع الأخير من عام 2024 محدوداً على صافي هامش الربح للعام بالكامل. لذلك، نتوقع أن تستمر عند مستوياتها الحالية البالغة 2.4%.

وبخصوص نسب التكلفة إلى الإيرادات ونسب الخسارة، فإننا نتوقع أن تكون عند مستوياتها الحالية للفترة المتبقية من 2024.

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

شكراً لك سيد / نويل.

فواز توفيق:

سنبداً 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.

شكراً على الانتظار. حسناً، سؤالنا الأول يستفسر عن: لقد تحسن هامش الربح مقارنة بالفترة الماضية، فهل يمكنك أن تسلط بعض الضوء على الأسباب؟ وفي سياق تخفيض أسعار الفائدة، كيف ترى الاتجاه المستقبلي لهامش ربح البنك على مدار فترة الـ 12 شهراً التالية؟ هل يمكنك أن تذكرنا بمدى تأثير خفض سعر الفائدة بمعدل 25 نقطة أساس على صافي هامش الربح؟

فواز توفيق:

فيما يتعلق بتحسين هامش الربح مقارنة بالفترة السابقة كما هو مذكور في الموجز سابقاً، فإن الزيادة نتجت بصورة رئيسية من إعادة تسعير جميع أصولنا، مع وضع جميع زيادات معدلات الفائدة التي تمت منذ عام 2022 بعين الاعتبار. ونتوقع مستقبلاً أن تواصل أسعار الفائدة المعيارية انخفاضها على مدار الأشهر المقبلة على الرغم من استمرار الضبابية في هذه المرحلة فيما يتعلق بحجم وتكرار خفض سعر الفائدة سواء في دولة الكويت أو على الصعيد الدولي. وعلى الصعيد التأثير، فإن الأثر السنوي لتغير موازٍ بمعدل 25 نقطة أساس على كل من الأصول والمطلوبات سوف يكون في نطاق 1 إلى 2 نقطة أساس. ومع ذلك، فإننا لا نتوقع أن يكون هناك أثر كبير في 2024 على صافي هامش الربح وسوف يكون في نطاق 2.4% إلى حدٍ ما، وهو ما لاحظناه على مدار فترة 9 أشهر في 2024.

نوئل شيريان

هل يمكنك أن تسلط بعض الضوء على النظرة المستقبلية لزخم المشروعات على مدار الربع الأخير من هذا العام بالإضافة إلى عام 2025؟ قد يكون من المفيد إطلاعنا على أي مستجدات للتقدم المحرز على الجانب السياسي، حيث كنا في انتظار خارطة طريق فترة الـ 100 يوم من الحكومة، فهل هناك أي جدول زمني؟

فواز توفيق:

حسناً، على صعيد المشروعات كانت هناك ترسية للمشاركة من الحكومة بالنسبة للبنية التحتية والمياه والكهرباء في دولة الكويت. وكما تعلمون، كانت الأمور مجمدة لفترة طويلة ولم يكن هناك أي إسناد لمشروعات جديدة. ولكن نعتقد الآن أن العجلة بدأت في الدوران وأن الحكومة بدأت في إسناد المزيد من العقود. لذلك، فنحن متفائلون من هذا الجانب. وعلى الجانب السياسي، فالأمور مستقرة وليست متقلبة كما كانت من قبل. نعتقد أن هناك الكثير من الاستقرار وهناك تركيز كبير من جانب الحكومة على تحسين الاقتصاد وتحسين مستويات المعيشة في البلاد. لذلك، يمكننا أن نرى استقراراً جيداً وزخماً جيداً من حيث المضي قدماً في دفع الاقتصاد إلى الجانب الإيجابي.

عبد الله التويجري

- فواز توفيق: هل يمكنكم تقديم أي اتجاه أو توقع بخصوص تكاليف الائتمان ونمو القروض لعام 2025؟
- نويل شيريان: على الرغم من أن ذلك من المبكر للغاية، فإننا نتوقع أن تكون تكلفة المخاطر عند المستويات الحالية وهي 20 إلى 30 نقطة أساس تقريباً. فيما يتعلق بنمو القروض، فإننا نتوقع أن نختم 2024 بنمو ثنائي الرقم منخفض مقارنةً بالعام الماضي، كما نتوقع أنماط نمو مماثلة لعام 2025. على الرغم من ذلك، فهذا يعتمد أيضاً على النمو العام للائتمان في الكويت مع مراعاة تخفيضات أسعار الفائدة بالإضافة إلى الموقف الجيوسياسي في المنطقة.
- فواز توفيق: ما هي أسباب نمو الائتمان القوي خلال فترة الـ 9 أشهر من عام 2024؟ وإن أمكن، يُرجى تقديم تفصيلاً لذلك من حيث الأعمال المحلية والدولية.
- نويل شيريان: يعود السبب الرئيسي إلى النمو على صعيد الشركات والذي كان في نطاق 12% تقريباً وكان على مستوى العديد من القطاعات، وشملت تمويل كل من العقارات والتجارة والخدمات والبنية التحتية. كما كانت هناك صفقتان للتمويل المشترك من الصفقات الإقليمية. وكان نمو قطاع الأفراد أيضاً في نطاق 3% إلى 4%.
- فواز توفيق: ما هي الشرائح التي تكسبون فيها حصة سوقية في دولة الكويت؟
- عبد الله التويجري: أعتقد أن السؤال هنا يتعلق بشرائح عملاء الأفراد. وفقاً لاستراتيجيتنا، فإننا نركز على المواطنين الكويتيين بصورة رئيسية، ونحن نكسب حصص سوقية كبيرة هنا. وجميع الشرائح هي في إطار المواطنين الكويتيين: العملاء المميزين والعملاء ذوي الملاءة المالية، وبصورة رئيسية العملاء الشباب.
- فواز توفيق: السؤال التالي: هل هناك أي مستجدات بخصوص قانون الرهن العقاري؟
- عبد الله التويجري: بالنسبة لقانون الرهن العقاري، فكما ذكرت سابقاً حول الزخم الحكومي، فإننا نعتقد أن هناك فرصاً جيدة لتمرير هذا القانون قريباً. لا نعرف متى ولكن نكرر أن مشكلة الإسكان ما زالت قائمة. هناك ما يزيد عن مائة ألف مواطن في قائمة الانتظار للحصول على احتياجاتهم الإسكانية. لذلك، أعتقد أنه لا يوجد طريق آخر غير السماح بقانون الرهن العقاري أو الموافقة عليه حتى تتمكن البنوك التجارية من المساهمة في حل هذه المشكلة. ونحن متفائلون بأنه سيتم حل هذه المسألة قريباً.
- فواز توفيق: ما هو معدل التشغيل ربع السنوي للمصروفات التشغيلية على مستوى NOMO؟
- نويل شيريان: حسناً. لا يوجد لدي معدل التشغيل ربع السنوي، ولكن يمكنني أن أقول أن NOMO يمثل حوالي 9% إلى 10% من هيكل تكاليفنا.
- فواز توفيق: كيف يجب أن نفكر في النظرة المستقبلية للربحية والنمو على مستوى بنك لندن والشرق الأوسط BLME؟
- نويل شيريان: بالنسبة لبنك لندن والشرق الأوسط BLME، أود أن أقول إننا نشاهد نمواً منتظماً على صعيد حجم العمليات وعلى صعيد الإيرادات أيضاً من أعمال إدارة الثروات، وهو ما يتفق مع استراتيجيتنا. لذلك، يمكننا أن نرى نمواً منتظماً في المستقبل.
- فواز توفيق: هل لديكم أي جدول زمني تقريبي لأعمال الدراسات النافية للجهالة لعملية الاندماج؟
- عبد الله التويجري: سيتم الانتهاء منها تقريباً بحلول نهاية الربع الأول من عام 2025.

Public :Classification

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!

Public :Classification



Boubyan Bank Investor Presentation

Q3 2024 Results

21st October 2024

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.

Outline

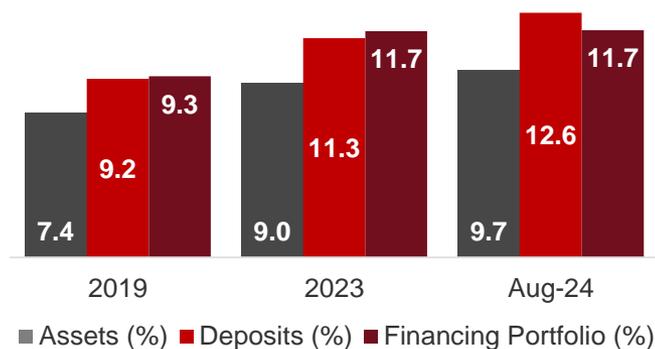
- 1** Boubyan's Performance & Strategy – At a Glance
- 2** Income Statement Analysis
- 3** Balance Sheet Analysis
- 4** Capitalization & Leverage

Financial Highlights

Financial Snapshot

<i>KD million</i>	9M 2024	9M 2023	Growth %
Net Profit to shareholders	73.5	61.1	20%
Operating Income	183.0	163.2	12%
Operating Profit	91.1	82.7	10%
Total Assets	9,067	8,201	11%
Financing Portfolio	6,820	6,088	12%
Customer Deposits	7,149	6,287	14%
Earnings per share (Fils)	16.07	13.10	23%

Market Share (%)



Key Financial Metrics

	9M 2024	9M 2023	Variance
Return on Average Equity (%)	10.6	9.3	1.3
Return on Average Assets (%)	1.1	1.0	0.1
Cost to Income (%)	50.2	49.3	0.9
NPL Ratio (%)	1.0	1.1	(0.1)
Capital Adequacy Ratio (%)	17.3	17.8	(0.5)

Source: Financial statements, Boubyan analysis

Credit Ratings

Rating Agency	Long Term Rating	Outlook	Date
Moody's	A2	Stable	May 2024
STANDARD & POOR'S	A	Stable	Dec 2023
FitchRatings	A (xgs: BBB)	Stable	Oct 2024

The Bank's Strategy Builds on Robust Domestic Foundations And Builds Its International Presence

Strategic Objectives

A leading Islamic full-fledged bank in Kuwait, focused on innovation and digital excellence

Consumer Banking

- Maintaining Group's position as a leader in customer service and enhancing the customer experience.
- Growing its market share as the bank of choice for affluent and youth customers through improved digital initiatives.
- Personalized Private Banking for high net worth individuals providing a holistic local and international offering while growing its market share of new clients.
- Building an expansive product offering to selected SMEs with a unique value proposition.

Corporate Banking

- Defending, and strategically expanding, its position and market share in large and mid-size corporate clients.
- Becoming a lead cash manager and trade partner for institutions by achieving coverage and operational excellence through our state-of-the-art Cash Management and Transaction Banking solutions.
- Delivering faster solutions and superior service through the improvement of its credit processes and systems.

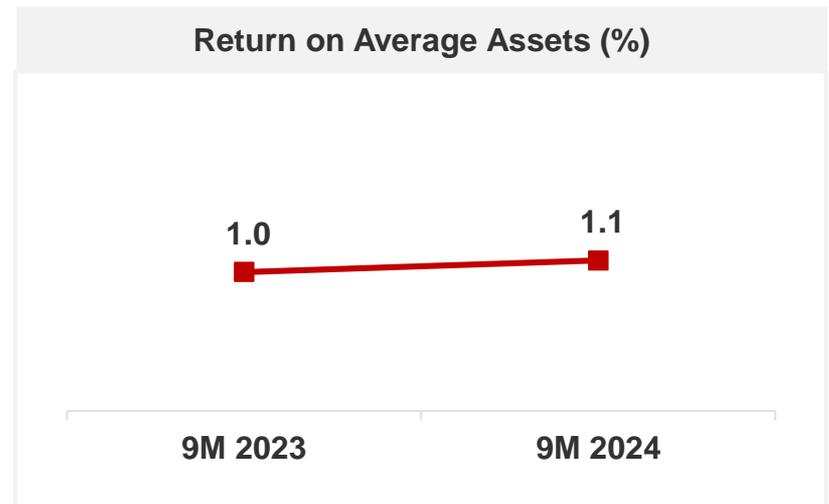
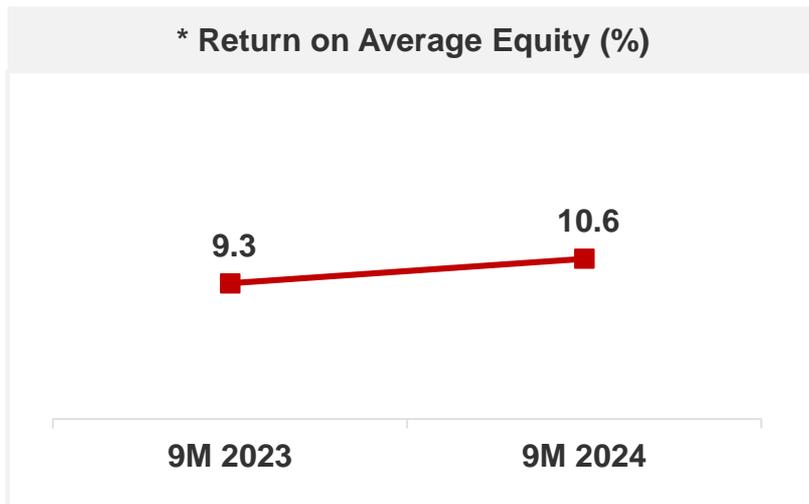
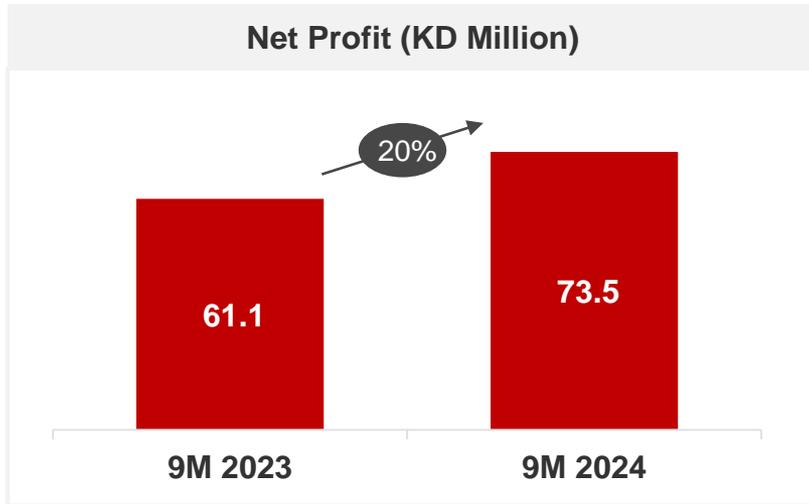
Wealth Management

- Maximize wealth management growth and service excellence by enhancing offerings and solutions through Boubyan Capital, BLME, and NOMO Bank.
- Continuing to develop acquisition, marketing, and relationship capabilities.
- Growing the Group's market share in these sectors.
- Creating distinctive Islamic wealth management opportunities for customers.

Outline

- 1 Boubyan's Performance & Strategy – At a Glance
- 2 Income Statement Analysis**
- 3 Balance Sheet Analysis
- 4 Capitalization & Leverage

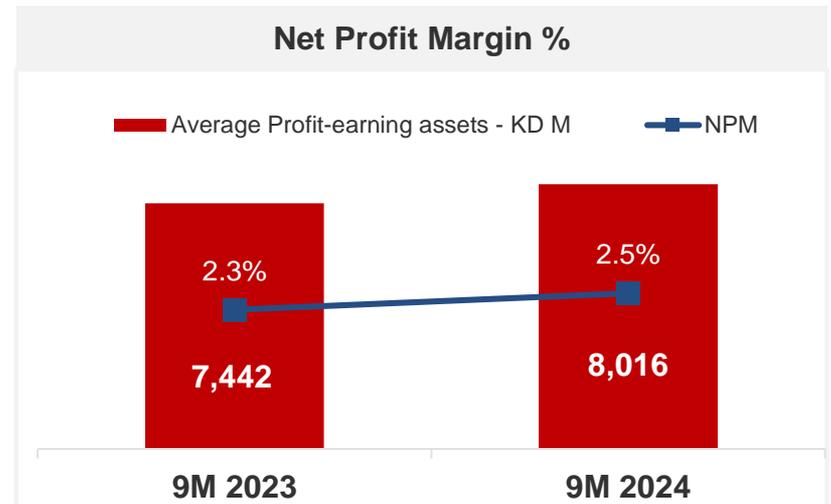
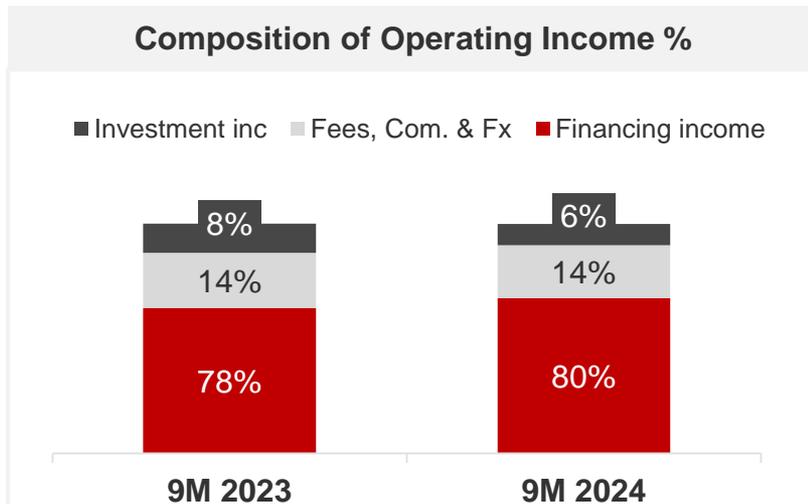
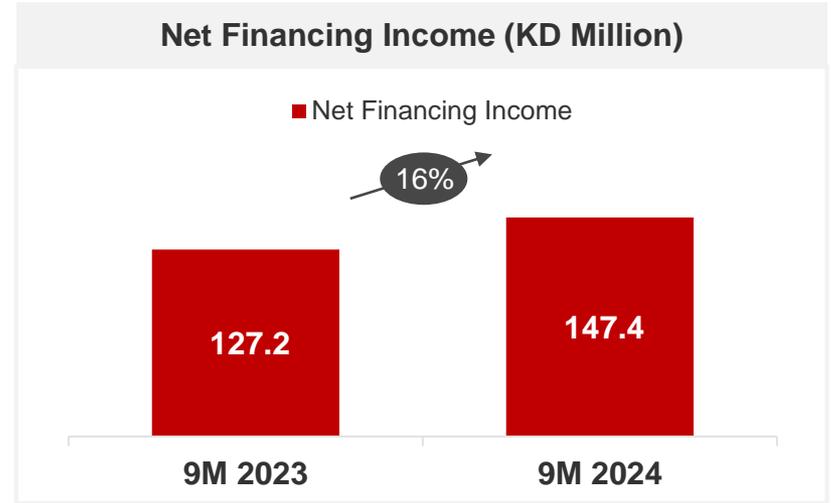
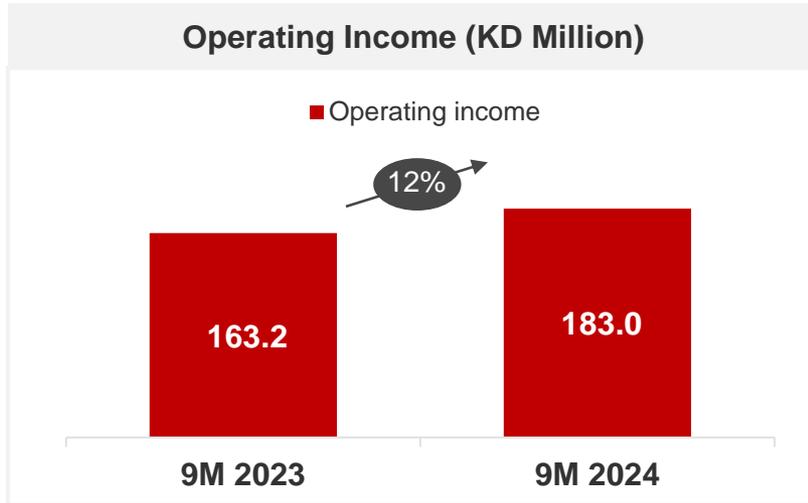
Profitability & Performance Ratio



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

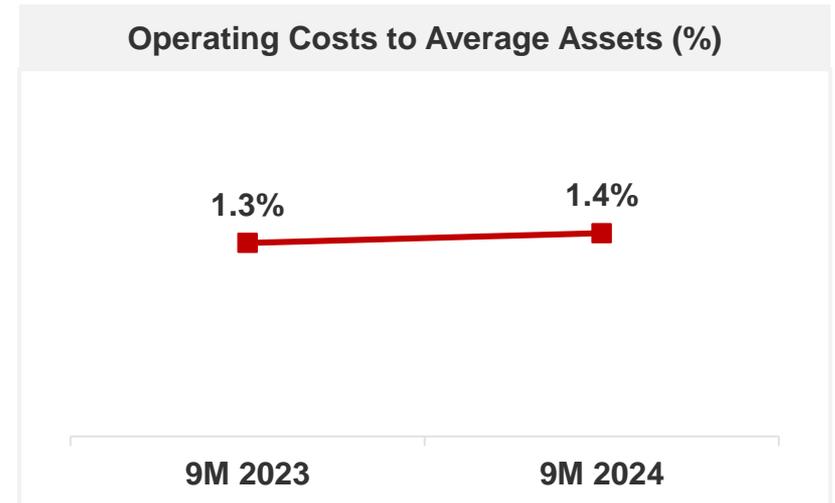
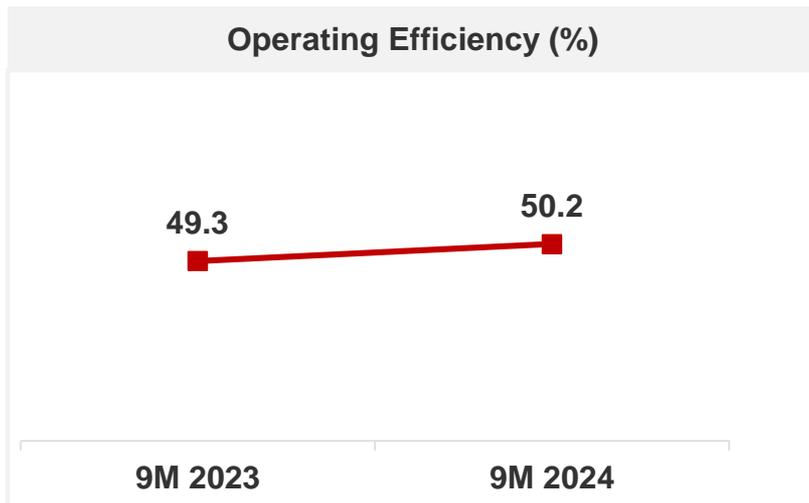
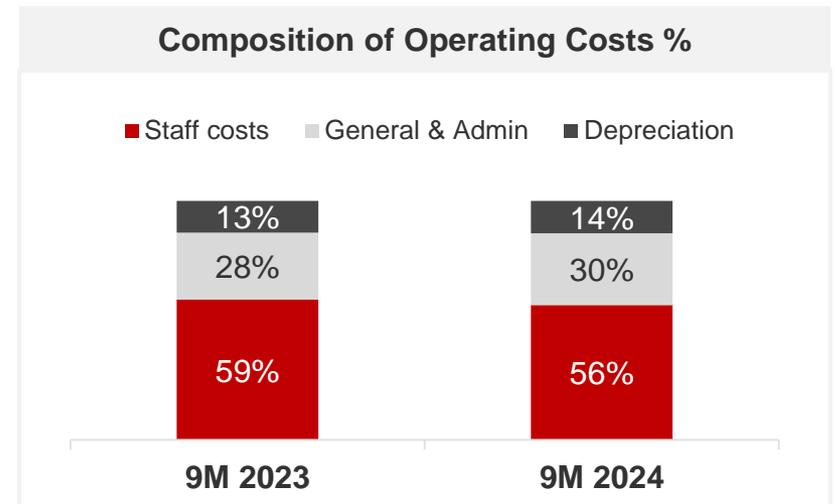
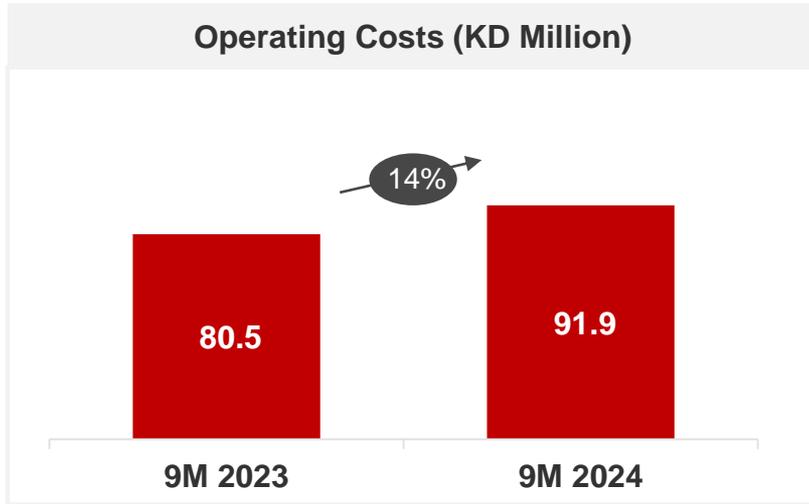
Source: Financial statements, Boubyan analysis

Operating income components and Net Profit Margins



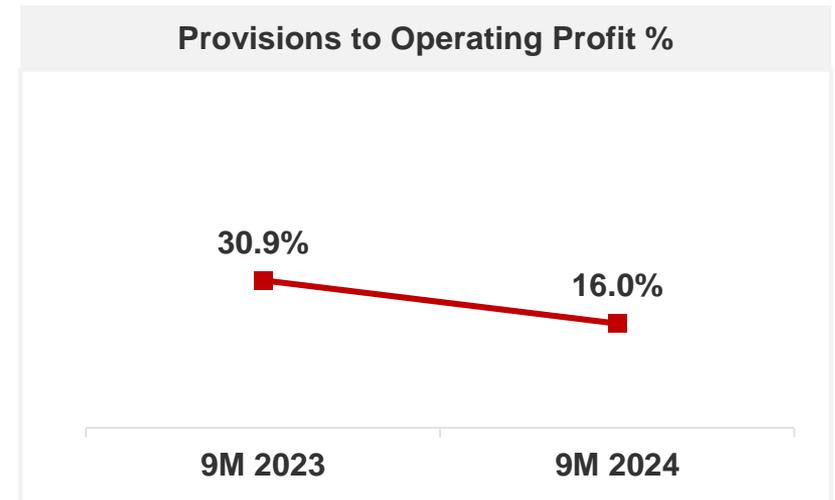
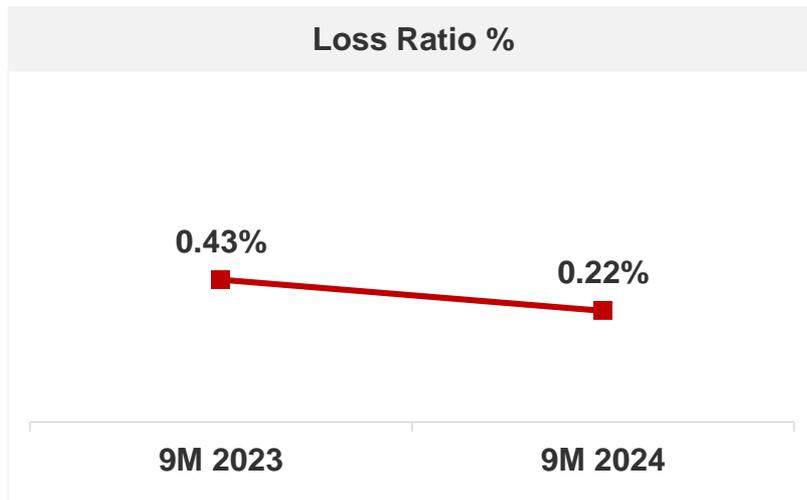
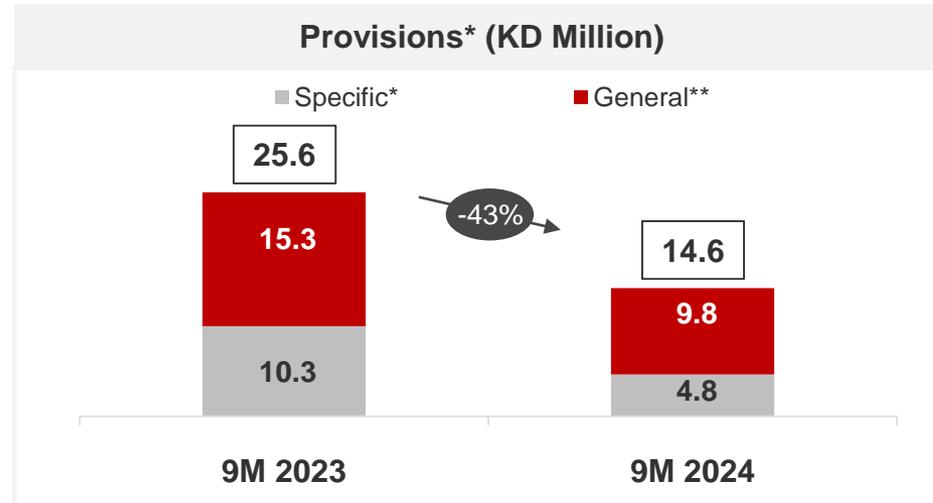
Source: Financial statements, Boubyan analysis

Operating Costs & Efficiency



Source: Financial statements, Boubyan analysis

Provisions & Related Ratios



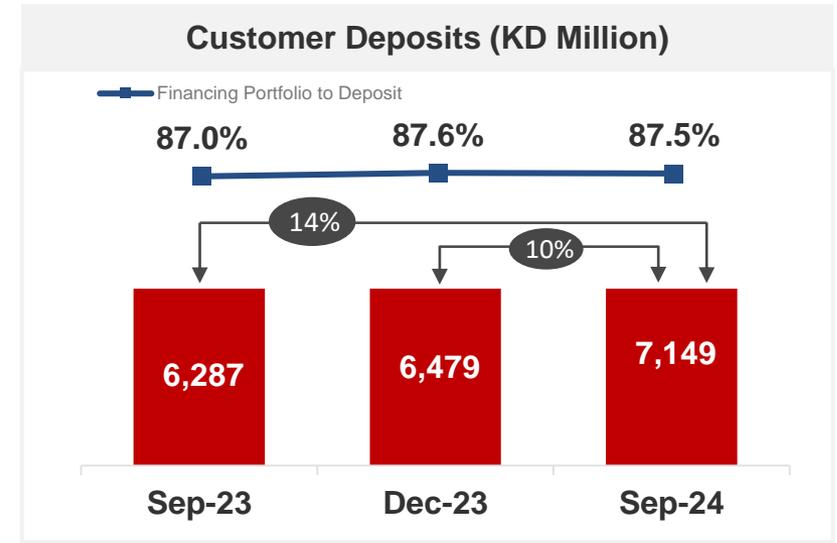
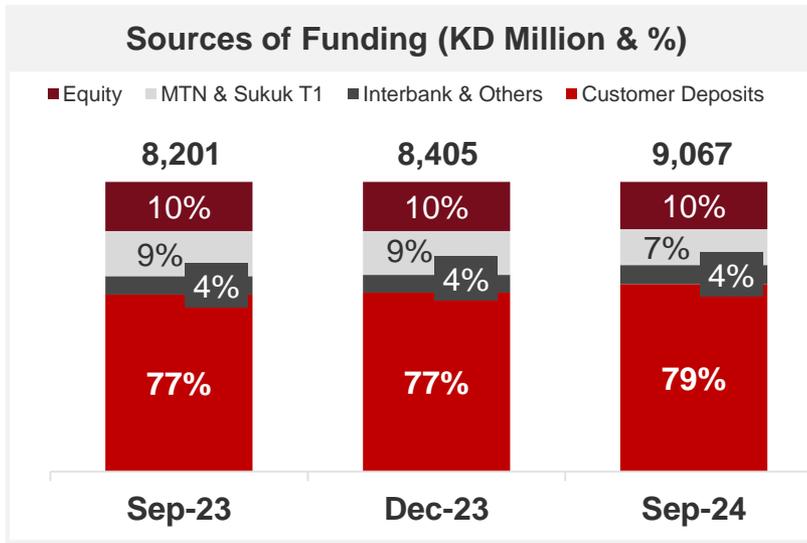
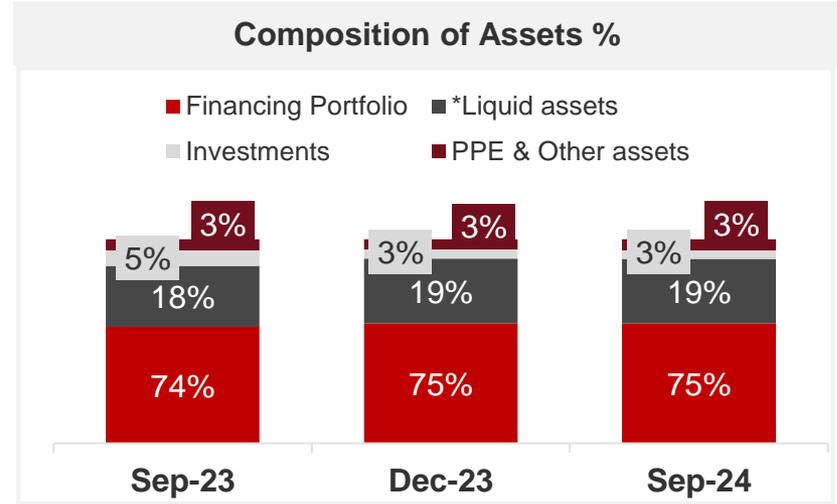
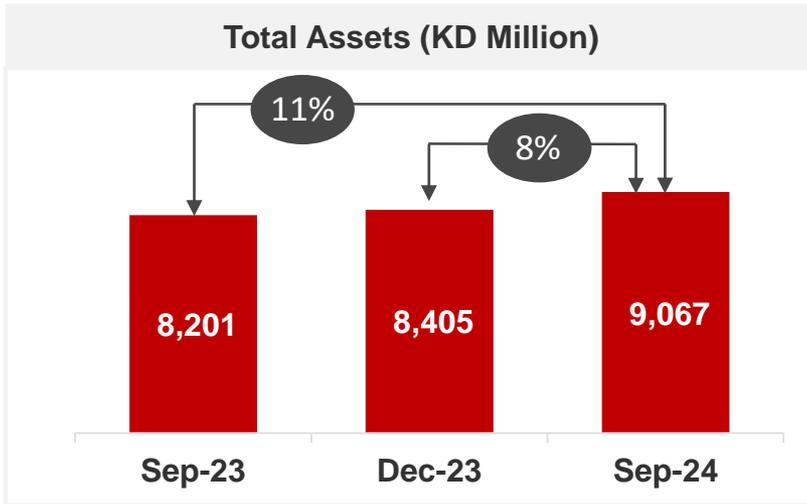
* Specific Provisions are shown inclusive of ECL – Other Financial Assets – Investments Impairment

** General Provisions are shown inclusive of Contingent Provisions

Outline

- 1 Boubyan's Performance & Strategy – At a Glance
- 2 Income Statement Analysis
- 3 Balance Sheet Analysis**
- 4 Capitalization & Leverage

Assets & Sources of Funding

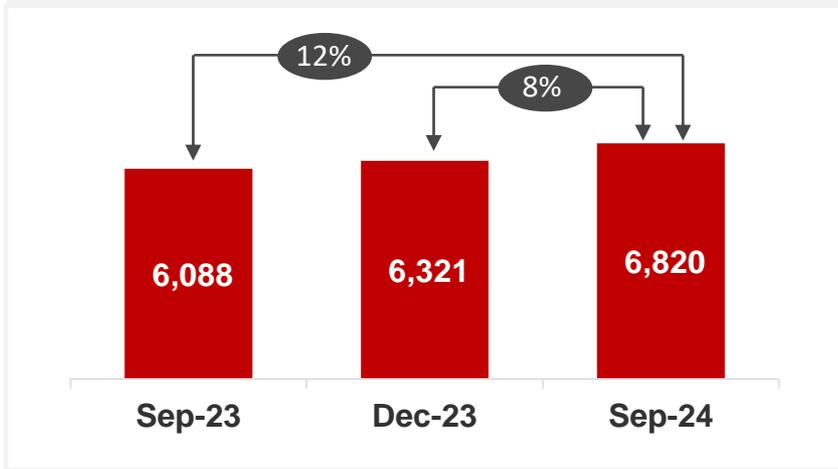


* Liquid assets include cash and balances with banks, Deposits with CBK, Deposits with other banks and Sukuk Investments

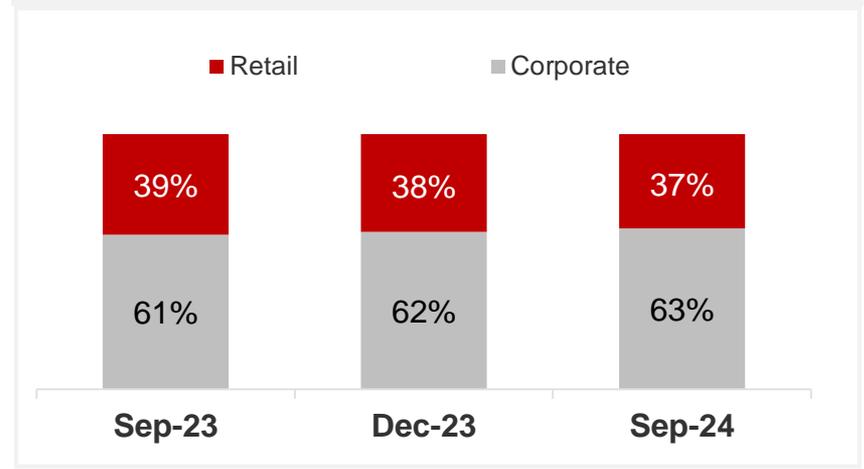
Source: Financial statements, Boubyan analysis

Financing Portfolio & Asset Quality

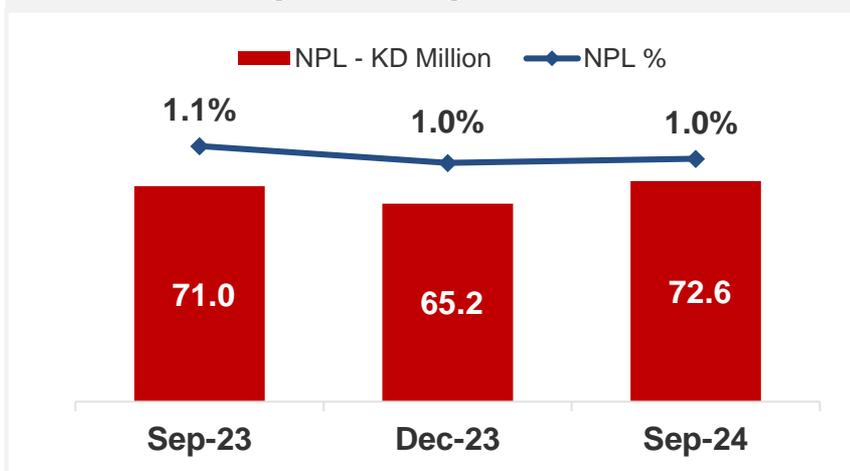
Financing Portfolio – KD Million



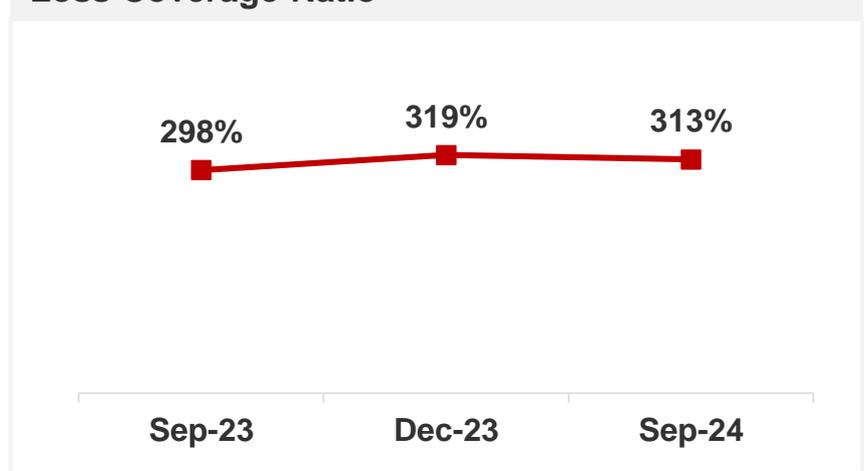
Composition of Financing Portfolio %



Non-Performing Financing Portfolio



Loss Coverage Ratio

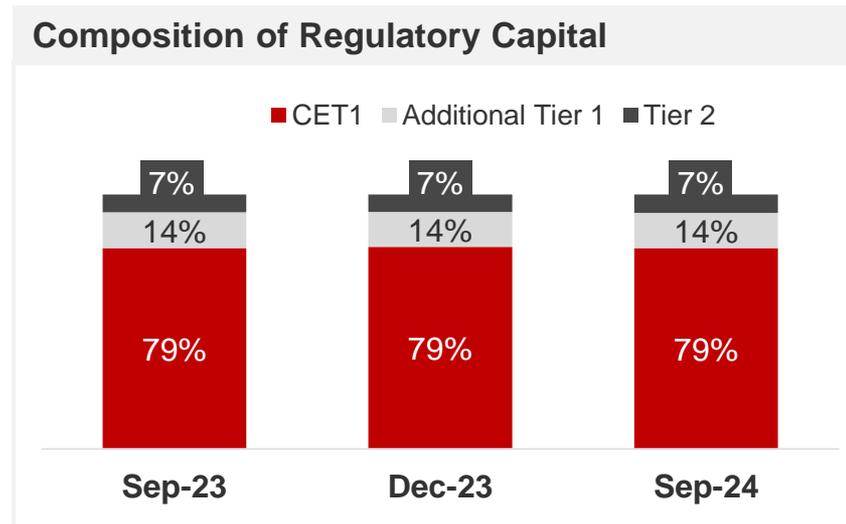
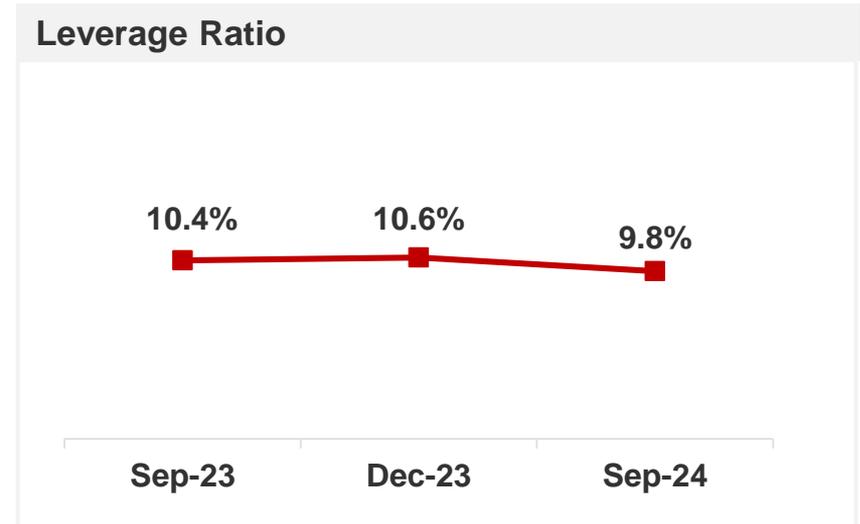
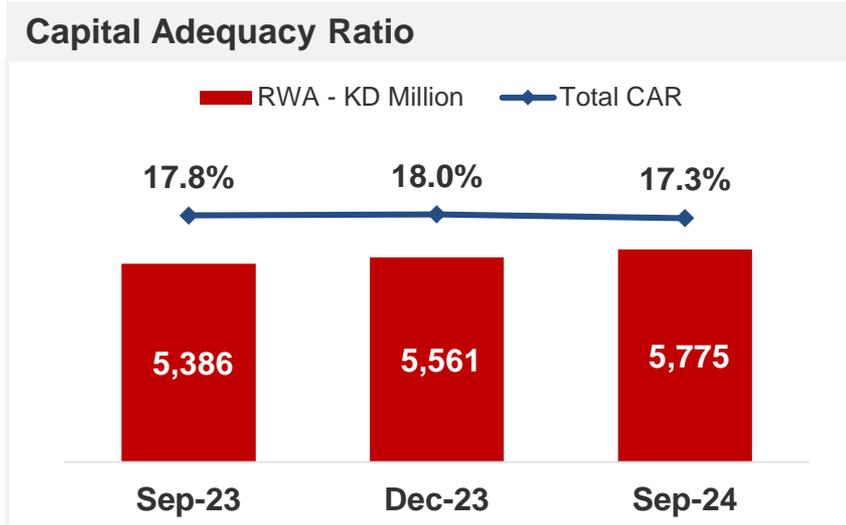


Source: Financial statements, Boubyan analysis

Outline

- 1 Boubyan's Performance & Strategy – At a Glance
- 2 Income Statement Analysis
- 3 Balance Sheet Analysis
- 4 Capitalization & Leverage**

Capital Adequacy



Source: Regulatory returns

Questions?

Appendix

Consolidated Financial Statements – Q3 2024

CONSOLIDATED STATEMENT OF INCOME	30-Sep	30-Sep	CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION	30-Sep	30-Sep
KD Million	2024	2023	KD Million	2024	2023
Income			Assets		
Islamic financing income	339.2	291.1	Cash and balances with banks	459	458
Financing cost	(191.8)	(163.8)	Deposits with Central Bank of Kuwait	175	302
Net finance income	147.4	127.2	Deposits with other banks	39	101
Net investment income	10.3	11.6	Islamic financing to customers	6,820	6,088
Net fees and commission income	20.3	18.9	Investments in Sukuks	1,045	754
Net foreign exchange gain	5.0	4.7	Other investment securities	154	156
Other Income	0.0	0.9	Investment properties	79	72
Operating Income	183.0	163.2	Other assets	132	125
Expenses			Property and Equipment	164	144
Staff cost	(51.9)	(47.3)	Total Assets	9,067	8,201
General and administrative expenses	(27.5)	(22.5)	Liabilities and Equity		
Depreciation	(12.4)	(10.7)	Liabilities		
Total Expenses	(91.9)	(80.5)	Due to banks	177	187
Profit before provision for impairment	91.1	82.7	Depositors' accounts	7,149	6,287
Provision for impairment	(14.6)	(25.6)	Medium Term Financing	502	592
Profit before taxes	76.5	57.1	Other liabilities	177	125
Taxes and board remuneration	(3.3)	1.5	Total liabilities	8,005	7,191
Non-Controlling Interests	0.4	2.4	Equity		
Net Profit for the year	73.5	61.1	Share capital	420	396
			Share premium	317	317
			Reserves	69	63
			Retained earnings	82	60
			Equity attributable to equity holders of the bank	888	836
			Perpetual Tier 1 Sukuk	150	150
			Non-controlling interest	23	23
			Total equity	1,062	1,010
			Total liabilities and equity	9,067	8,201

Consolidated Income Statement

CONSOLIDATED STATEMENT OF INCOME	31-Dec	31-Dec	31-Dec
KD Million	2023	2022	2021
Income			
Islamic financing income	396.8	283.7	223.2
Financing cost	(224.3)	(116.5)	(65.7)
Net finance income	172.5	167.2	157.5
Net investment income	15.2	6.8	8.8
Net fees and commission income	22.9	21.1	16.8
Net foreign exchange gain	6.6	6.2	4.7
Other Income	0.9	0.0	0.0
Operating Income	218.0	201.4	187.8
Expenses			
Staff cost	(63.7)	(60.3)	(52.4)
General and administrative expenses	(32.6)	(28.2)	(25.2)
Depreciation	(14.3)	(12.4)	(9.6)
Total Expenses	(110.6)	(100.8)	(87.2)
Profit before provision for impairment	107.5	100.6	100.5
Provision for impairment	(31.7)	(43.7)	(50.8)
Profit before taxes	75.7	56.9	49.8
Taxes and board remuneration	2.5	(2.7)	(1.8)
Non-Controlling Interests	2.2	3.5	0.5
Net Profit for the year	80.4	57.7	48.5

Consolidated Statement of Financial Position

KD Million	31-Dec 2023	31-Dec 2022	31-Dec 2021
Assets			
Cash and balances with banks	399.0	533.2	533.2
Deposits with Central Bank of Kuwait	219.0	247.8	247.8
Deposits with other banks	96.2	131.7	131.7
Islamic financing to customers	6,321.0	5,913.5	5,913.5
Investments in Sukuks	886.3	609.6	609.6
Other investment securities	154.7	152.6	152.6
Investment properties	73.5	33.6	33.6
Other assets	106.0	130.1	130.1
Property and Equipment	149.2	128.6	128.6
Total Assets	8,405.0	7,880.8	7,880.8
Liabilities			
Due to banks	187.2	198.7	198.7
Depositors' accounts	6,479.1	5,961.7	5,961.7
Medium Term Financing	591.7	637.6	637.6
Other liabilities	118.2	103.0	103.0
Total liabilities	7,376.2	6,901.1	6,901.1
Equity			
Share capital	396.3	373.9	318.0
Share premium	316.9	316.9	156.9
Proposed bonus share	23.8	22.4	15.9
Treasury shares	(0.1)	(0.1)	(0.1)
Reserves	70.9	58.3	52.8
Accumulated retained earnings / (losses)	15.1	4.7	4.1
Proposed cash dividends	31.7	22.4	15.9
Equity attributable to equity holders of the bank	854.7	798.6	563.5
Perpetual Tier 1 Sukuk	150.4	150.4	150.4
Non-controlling interest	23.8	30.7	36.2
Total equity	1,028.8	979.7	750.1
Total liabilities and equity	8,405.0	7,880.8	7,651.1

Thank You