

Kuwait: 28/04/2022  
Ref: 2835/2022

الكويت: 2022/04/28  
الإشارة: 2022/2835

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 First Quarter of 2022**

**محضر مؤتمر المحللين للربع الاول لسنة  
2022**

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

We attach herewith a copy of the Minutes of the Analysts' Conference call for the First quarter ended 31/03/2022 held via Live Webcast at 02:00 pm (Local Time) on Monday, April 25<sup>th</sup> 2022, as per the requirements of the said article.

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.

نرفق لكم نسخة من محضر مؤتمر المحللين للربع الأول المنتهي في 2022/03/31 الذي انعقد عن طريق بث مباشر على شبكة الأنترنت (Live Webcast) في تمام الساعة 02:00 (وفق التوقيت المحلي) من بعد ظهر يوم الأثنين الموافق 2022/04/25؛ وذلك وفقا للمتطلبات الواردة في المادة المشار إليها أعلاه.

Best regards,

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

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

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

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

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

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



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

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

---

السادة المشاركين من البنك:

السيد / عبد الله التويجري - الرئيس التنفيذي

السيد / نويل شيريان - نائب 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 مؤتمر الأرباح المنعقد عبر الإنترنت لمناقشة نتائج الربع الأول من عام 2022.

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 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، ننقل دفة الحديث الآن للسيد / عبد الله التويجري لكي يُطلعكم على موجز بأخر المستجدات حول أداء بنك بوبيان خلال الربع الأول من عام 2022.

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

وقد ارتفع صافي ربح البنك للفترة بنسبة 34% ليصل إلى 17 مليون د.ك. وبلغت ربحية السهم 4.17 فلس للسهم. وقد تم تحقيق هذا الربح بعد تجنب 10 مليون د.ك. كمخصصات ومواصلة نهجنا الحصيف لزيادة مستوى المخصصات الاحترازية لتعزيز المركز المالي للبنك وإدارة أي أحداث غير متوقعة.

وزادت إيراداتنا التشغيلية بنسبة 10% لتصل إلى 50 مليون د.ك. بينما زادت أرباحنا التشغيلية بنسبة 5% لتصل إلى 26 مليون د.ك. كما عززنا أيضاً حصتنا السوقية حيث بلغ مجموع الأصول 7.5 مليار د.ك. محققاً ارتفاعاً بنسبة 10% مقارنةً بالعام الماضي بالإضافة إلى ارتفاع إجمالي محفظة التمويل والتي ارتفعت بنسبة 15% لتصل إلى 5.7 مليار د.ك. وارتفعت ودائع عملاء البنك بنسبة 5% لتصل إلى 5.5 مليار د.ك.

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

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

بالإضافة إلى ذلك، فقد شهد البنك رفع تصنيفين ائتمانيين رئيسيين خلال هذه الفترة، حيث قامت وكالة موديز للتصنيفات الائتمانية (Moody's) برفع تصنيف الودائع طويلة الأجل إلى A2، كما قامت وكالة ستاندرد أند بورز بترقية النظرة المستقبلية للبنك إلى "إيجابية"، وهي شهادة على نمو أعمالنا الأساسية وربحيتنا وجودة أصولنا ومصداتنا الرأسمالية. كما تم تعديل تصنيف البنك من قبل وكالة فيتش للتصنيف الائتماني إلى "A" بعد تخفيض التصنيف الائتماني لحكومة دولة الكويت.

نتنقل الآن لمناقشة استراتيجية البنك والبيئة التشغيلية.

واصل البنك التزامه 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 "Nomo Bank" من المملكة المتحدة وذلك من خلال بنك لندن والشرق الأوسط وهو إحدى شركاتنا التابعة. وسيشهد عام 2022 مواصلة استثمارنا في أعمالنا الدولية حيث نتوسع في منتجاتنا وخدماتنا الرقمية التي تتنوع بين خدمات مصرفية شخصية وخدمات إدارة الثروات، حيث نتطلع للاستفادة من القدرات الرقمية لبنك بوبيان في تحقيق طموحاتنا الاستراتيجية على المدى البعيد في التوسع دولياً.

وعلى الصعيد المحلي، نحن مستمرين في تقديم أعلى مستويات خدمة العملاء مع تأكيد تميزنا في الخدمات الرقمية لتحقيق طموحنا الاستراتيجي باستمرار النمو في الكويت.

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

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

بالإضافة إلى ذلك، نجح بنك بوبيان خلال الربع الأول من العام في إصدار صكوك لمدة خمس سنوات 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 معدلات نمو البنك وسمعته الجيدة. وقد دعم هذا الإصدار جهود بنك بوبيان لتنويع مصادر تمويل البنك.

وعلى صعيد البيئة التشغيلية للبنك، فقد شهدنا إعادة افتتاح الاقتصاد منذ عام 2021 والعودة التدريجية لأنشطة الأعمال. وبينما ننتقل إلى 2022، فنحن متفائلون بحذر بمواصلة النمو على صعيد أنشطة أعمالنا المحلية وعلى مستوى جميع القطاعات الاقتصادية. وقد شهدنا تراجع مستوى ترسيه المشروعات خلال الربع الأول من العام بعد مستوى مرتفع من نشاط ترسيه المشروعات خلال الربع الأخير من العام الماضي، إلا أننا نعتقد أن هذا النشاط سوف يكتسب زخماً مع المضي قدماً في عام 2022.

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

شكراً سيد / التوجيهي. السادة الحضور، مساءً الخير! يُسعدني أن أستعرض معكم نتائجنا المالية للربع الأول من عام 2022.

نويل شيريان:

كانت بدايتنا جيدة في ظل ما شهدناه من مواصلة النمو في حجم الأعمال والربحية. كما ترون من خلال الرسم البياني أعلى يسار الصفحة 7، فقد أعلن البنك عن صافي ربح قدره 17 مليون د.ك. بمعدل نمو بلغ 34% مقارنةً بفترة المقارنة في العام الماضي، وبربحية سهم بلغت 4 فلس تقريباً لكل سهم.

كما ارتفعت الأرباح التشغيلية بنسبة 5% لتصل إلى 26 مليون د.ك. وقد نتج ذلك بشكلٍ رئيسي من النمو في الإيرادات التشغيلية للبنك، والتي سأتطرق إليها بالشرح بعد قليل.

وارتفع معدل العائد على متوسط حقوق الملكية للبنك إلى 11.2% بينما ارتفع معدل العائد على متوسط الأصول أيضاً إلى 0.9%.

سننتقل الآن إلى بنود الإيرادات التشغيلية في الصفحة 8 حيث يمكننا أن نرى ارتفاع الإيرادات التشغيلية بنسبة 10% لتصل إلى ما يقارب 50 مليون د.ك.

وننتج ذلك بشكلٍ رئيسي من صافي إيرادات تمويل البنك التي ارتفعت بنسبة 8% لتصل إلى 42 مليون د.ك. ويمثل هذا النمو زيادة بنسبة 11% في متوسط الأصول المدرة للربح للبنك، والتي قابلها جزئياً بعض الضغوط في صافي الربح مقارنة بذات الفترة من العام الماضي. وقد كان هامش الربح

الأول من العام أعلى من نظيره في الربع الأخير من عام 2021 تقريباً بمعدل 10 نقاط أساس نتيجةً لبعض الضغوط التي دفعت بالعائد إلى الهبوط خلال نهاية 2021.

كما ارتفعت إيرادات الأتعاب والعمولات أيضاً بنسبة 24% خلال الربع الأول من العام حيث بلغت 4.6 مليون د.ك. وقد تم تحقيق هذا النمو من خلال شرائح الأفراد والشركات وإدارة الثروات.

وبلغت إيرادات الاستثمار 2.2 مليون د.ك. محققة ارتفاعاً بنسبة 48% مقارنةً بذات الفترة من العام الماضي، بما يعكس تطور أداء محفظة استثمار البنك.

نتقل الآن إلى الصفحة 9 لمناقشة المصروفات التشغيلية. ارتفعت المصروفات التشغيلية على المستوى المجمع بنسبة 17% خلال الفترة مقارنةً بذات الفترة من العام الماضي. وقد أدى ذلك إلى زيادة نسبة التكلفة إلى الإيرادات لتصل إلى 47.6% على المستوى المجمع مع استقرار نسبة التكلفة إلى متوسط الأصول عند 1.3%.

ومن الجدير بالذكر، أنه وبالنسبة لعملياتنا في الكويت، فقد تمت السيطرة على نمو المصروفات التشغيلية بشكلٍ جيد عند ما يقارب 7% على الرغم من التضخم المرتفع ومواصلة بعض التكاليف التي تم إيقافها في بداية 2021 بالإضافة إلى مواصلة التوسع في أعمالنا المحلية وافتتاح فروع جديدة للبنك. ويعكس النمو المتبقي في المصروفات التشغيلية والبالغ 10% استمرار استثمار البنك في منتجات وخدمات إدارة الثروات والمبادرات الرقمية الدولية والتي تمثلت بشكلٍ رئيسي في Bank Nomo.

نتقل الآن إلى المخصصات في الصفحة 10 حيث يمكننا أن نرى أن إجمالي مبلغ مخصص انخفاض القيمة بلغ 10 مليون د.ك. وقد مثلت غالبية المخصص العام، البالغ 8.4 مليون د.ك. لمحفظة التمويل، مخصصات احترازية لإدارة أي تداعيات محتملة والتي قد تنشأ نتيجة للعوامل المعاكسة في بيئة الاقتصاد الكلي.

وانخفضت نسبة خسارة البنك ونسبة المخصصات إلى الربح التشغيلي إلى 0.55% و38.4% على الترتيب، وهي نسب أقل من ذات الفترة من العام الماضي والتي بلغت 0.73% و48.2% 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 100 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.

وبشكلٍ عام، فقد ارتفع إجمالي أصول البنك بمعدل 10% مقارنةً بالربع الأول من 2021. 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 19% تقريباً. وبشكلٍ عام، فقد كانت مكونات إجمالي الأصول متماثلة إلى حدٍ كبير مع نظيرتها في العام الماضي، مع ارتفاع حصة محفظة التمويل إلى 76% من إجمالي الأصول.

وارتفعت ودائع العملاء بنسبة 5% مقارنةً بالعام الماضي، وقد نتج ذلك بشكلٍ رئيسي من استمرار

Classification: Public

نمو ودائع الأفراد، والذي كان أقل من نمو القروض. وقد اتخذت الإدارة قراراً واعياً بتوفير التمويل المتوسط إلى طويل الأجل حتى تتوفر قاعدة تمويل مستقرة وسداد الودائع من غير عملاء التجزئة ذات التكلفة العالية. وعليه، جمع البنك 500 مليون دولار أمريكي إضافية في صورة تمويل متوسط الأجل من خلال برنامج الصكوك الذي أطلقه البنك خلال هذه الفترة.

واحتفظ البنك بمستوى ملائم لنسبة القروض إلى الودائع محلياً عند 88.6% تقريباً.

ننتقل الآن إلى الصفحة 13 لمناقشة أداء محفظة تمويل البنك. حقق صافي محفظة تمويل البنك نمواً بمبلغ 734 مليون د.ك. أو بنسبة 15% مقارنةً بالعام الماضي وذلك مقارنةً بالمعدل العام لنمو السوق ونسبته 8% تقريباً.

وقد ارتفع تمويل الأفراد لدينا بنسبة 25% مقارنةً بالعام الماضي، وكان العامل الأكبر في دفع نسبة النمو، بينما ارتفع تمويل الشركات بنسبة 11% وانخفضت محفظة بنك لندن والشرق الأوسط نتيجةً لحركات سعر الصرف.

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

وانخفضت نسبة القروض غير المنتظمة من 1.2% في العام الماضي إلى 1.0%، بينما ارتفعت نسبة التغطية في البنك إلى 300%. 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.

يحتفظ البنك بمستوى مريح من معدلات كفاية رأس المال عند 15.5% مقارنةً بمتطلبات الحد الأدنى الرقابي البالغة 14% (شاملة نسبة 1% الخاصة بالبنوك المحلية ذات التأثير النظامي). وكما تعلمون، فقد أعلننا عن برنامجنا القادم لإصدار الحقوق، والذي من المتوقع أن يتم الانتهاء منه قبل نهاية الربع الثاني من العام، وبخضع ذلك لموافقة الجهات الرقابية. وسيؤدي هذا إلى تعزيز رأس مال البنك العادي من الشريحة 1 (CET1) "حقوق المساهمين" ونسبة كفاية رأس مال البنك بـ 200 مليون دينار كويتي أو بنسبة 4% تقريباً. ويهدف إصدار الحقوق إلى دعم النمو المستقبلي للبنك على المدى المتوسط.

وقد حققت الأصول المرجحة بأوزان المخاطر نمواً بنسبة 15% مقارنةً بالعام الماضي لتصل إلى 4.9 مليار د.ك.، وقد نتج ذلك من نمو الأصول كما ناقشنا سابقاً.

وكما تشاهدون، فإن غالبية رأس المال الرقابي للبنك مشمول في حقوق المساهمين (Common Equity Tier 1) والتي تمثل 74%. ويتبع ذلك رأس المال الإضافي – الشريحة الأولى بنسبة 19%.

وختاماً، بلغ معدل الرفع المالي 9.1% 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 أبدي بعض الملاحظات حول توقعاتنا المستقبلية لعام 2022.

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

وفيما يتعلق بهوامش الربح، يتوقع السوق رفع أسعار الفائدة بمعدل 6 أو 7 مرات خلال 2022، إلا أننا لا يمكننا الجزم بكيفية استجابة البنك المركزي لهذه الزيادات في أسعار الفائدة سواء على صعيد سعر الخصم أو سعر إعادة الشراء حيث كانت هناك بعض الحالات التي لم يرقم البنك المركزي فيها بمجاعة الاحتياطي الفيدرالي الأمريكي. وعليه، لا يمكننا أن نقدم توقعنا حول النظرة المستقبلية لصافي هامش الربح على نحو يتسم باليقين. إلا إنه وعلى سبيل الاسترشاد، فننا نتوقع زيادة في صافي إيرادات تمويل البنك بمعدل يقارب 1 مليون د.ك. لكل زيادة بمعدل 25 نقطة أساس، أو 1.5 نقطة أساس تقريباً لصافي هامش الربح على أساس سنوي.

وعلى صعيد نسبة التكلفة إلى الإيرادات في البنك، فمن المتوقع أن تكون في نطاق 47% إلى 48% تقريباً، لتعكس مواصلة استثمارنا في عملياتنا الدولية، وعلى وجه الخصوص Nomo Bank وبنك لندن والشرق الأوسط. سيستغرق الأمر بعض الوقت حتى نرى العائدات على هذه الاستثمارات إلا أننا نطمح إلى الوصول لنسبة 40% على المستوى المجمع على المدى المتوسط.

وفيما يتعلق بتكلفة المخاطر، نتوقع أن نلاحظ اتجاهها نحو الانخفاض خلال عام 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.

شكراً لك نوبل!

عمر بوحفص

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.

سؤالنا الأول يستفسر عما إذا كان بإمكانك تسليط بعض الضوء على حركة صافي هامش الربح بشكل متتالي بالنظر إلى التحسن، بالإضافة إلى السبب في هذا التحسن، كما يستفسر أيضاً مدى قابلية تأثير محافظ البنك بزيادة بمعدل 25 نقطة أساس في سعر الفائدة وما هي النسبة التي لا يمكن إعادة تسعيرها في محافظكم في ظل بيئة أسعار فائدة متزايدة؟

فيما يتعلق بحركة صافي هامش الربح، فكما ذكرت سابقاً كانت هناك بعض الضغوط على عائدات الأصول خلال الربع الأخير من عام 2021 إلا إن الأمور عادت إلى الاتجاه الطبيعي ونعتقد أنها سوف تستقر خلال الفترة المتبقية.

نوبل شيريان

وفيما يتعلق بمدى قابلية التأثير بزيادة سعر الفائدة بمعدل 25 نقطة أساس، فمن المتوقع أن تساعد زيادة موازية في أسعار إعادة الشراء المعيارية وسعر الخصم المعياري بنسبة 25 نقطة أساس في زيادة صافي إيرادات تمويل البنك بمعدل يقارب 1 مليون د.ك.، أو 1.5 نقطة أساس تقريباً لصافي هامش ربح البنك بمعدل سنوي.

أما فيما يتعلق بالنسبة التي لا يمكن إعادة تسعيرها في محفظة قروض البنك، فتمثل بشكل رئيسي في محفظة القروض الاستهلاكية التي تستغرق وقتاً حتى يتم إعادة تسعيرها. على الرغم من ذلك، وبالنظر إلى النمط السلوكي لتواريخ استحقاق محفظة القروض الاستهلاكية، فيبدو أنه سيتم إعادة تسعيرها في

وقتٍ أبكر من تواريخ الاستحقاق الأصلية.

سؤالنا التالي: حيث كان النمو قوياً في الربع الأول من العام على الرغم من تراجع زخم ترسيمة المشروعات، فما هي القطاعات التي تسببت في هذا النمو وكيف ترون النمو لهذه السنة؟ ثانياً: ما هو سبب الانخفاض في الودائع خلال الربع الأول من العام وهل تعتقدون أن هناك أي ضغوط في سوق الودائع؟

عمر بوحفص

فيا يتعلق بنمو الأصول، فقد كان هناك تنوع جيد على مستوى جميع القطاعات، ولا يوجد قطاع محدد يمكنني تسليط الضوء عليه. لقد كان الأمر متوازناً بشكلٍ أو بآخر في ظل مساهمة كبيرة أيضاً من التمويل الشخصي.

نويل شيرريان

وفيما يتعلق بالسؤال حول الودائع، نعم انخفضت الودائع حيث كان هناك قرار واعٍ من الإدارة بالتحول نحو التمويل المتوسط وطويل الأجل. وبالتالي، أصدرنا صكوكاً إضافية بقيمة 500 مليون دولار أمريكي خلال الربع الأول من عام 2022. ويهدف ذلك إلى أن يعوض بعض الودائع من غير عملاء التجزئة عالية التكلفة ولضمان وجود تمويل مستقر على المدى الطويل. وفي الوقت الحالي، لا نرى أي ضغوط على الودائع من السوق.

سؤالنا التالي يستفسر عن التوقعات المستقبلية الخاصة بنسبة التكلفة إلى الإيرادات؟

عمر بوحفص

نتوقع أن نحافظ على مستوى يتراوح بين 47% إلى 48% خلال 2022-2023 نتيجة لاستمرار استثمارنا في منتجاتنا وخدماتنا الرقمية وفي استراتيجية إدارة الثروات إلا أننا نتوقع أن تنخفض هذه النسبة إلى المتوسط السائد في القطاع والبالغ 40%.

نويل شيرريان

سؤالنا التالي: هل هناك حد موضوع داخلياً في البنك لنسبة لرأس المال العادي من الشريحة 1 (CET1) ونسبة كفاية رأس المال (CAR)؟

عمر بوحفص

نحن نخطط للإبقاء على نسبة كفاية رأس المال عند نطاق 16% إلى 17% تقريباً بعد أخذ كل من نمو الأعمال وسياسة توزيعات الأرباح بعين الاعتبار.

نويل شيرريان

سؤالنا التالي يستفسر عما يلي: هل يُمكنك أن تبين لنا النسبة المستهدفة للعائد على حقوق الملكية خلال 2022-2023؟

عمر بوحفص

نحن نطمح إلى أن تكون نسبة العائد على حقوق الملكية في نطاق 11% تقريباً خلال كل من 2022 و2023.

نويل شيرريان

سؤالنا التالي يستفسر عما يلي: ما هي النظرة المستقبلية لنمو إيرادات الرسوم في 2022؟

عمر بوحفص

نتوقع استمرار اتجاه مماثل لما شهدناه في الربع الأول من العام بحيث ترتفع إيرادات الرسوم برقم ثنائي يتراوح بين 20% إلى 25% تقريباً.

نويل شيرريان

سؤالنا التالي يستفسر عما إذا كانت تكلفة المخاطر خلال الربع الأول من العام والتي بلغت 70 نقطة أساس تقريباً لها دلالة عن الفترة المتبقية من العام.

عمر بوحفص

بلغت تكلفة مخاطر البنك خلال الربع الأول من العام حوالي 55 نقطة أساس تقريباً كما ذكرت مسبقاً، ولا يمكننا أن نضع رقماً محددًا لها إلا أننا نتوقع اتجاهها تنازلياً لتكلفة المخاطر بالمقارنة مع العام الماضي.

نويل شيرريان

- عمر بوحفص** ما هي حصة ودائع الحسابات الجارية وحسابات التوفير على مستوى الكويت وعلى مستوى المجموعة؟
- نويل شيريان** تقترب نسبة الحسابات الجارية وحسابات التوفير في عمليات الكويت من 40% بينما تبلغ 36% تقريباً على المستوى المجمع.
- عمر بوحفص** سؤالا التالي يستفسر عما يلي: ما هو حجم المخصصات الذي يزيد عن متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9؟
- نويل شيريان** كما في 31 مارس 2022، كان مبلغ المخصص الزائد عن متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 يزيد قليلاً عن 100 مليون د.ك.
- عمر بوحفص** سؤالا التالي يتعلق بنسبة الرسوم والعمولات إلى القروض في بوبيان وهي أقل من البنوك الأخرى في الكويت. ما سبب ذلك؟
- نويل شيريان** هناك جانبان لهذا الموضوع: أولاً، لا يمكن للبنوك الإسلامية فرض بعض الرسوم المسموح بها للبنوك التقليدية. ثانياً، إذا قمنا بمقارنة بوبيان بالبنوك الإسلامية، فسنجد أن رسوم وعمولات بوبيان أقل بشكلٍ طفيف. تهدف استراتيجيتنا إلى التعامل مع هذه الحالة من خلال إدارة الثروات والمنتجات والخدمات الأخرى، كما نطمح إلى أن نصل إلى المتوسط السائد بين البنوك الإسلامية في العام القادم أو نحو ذلك.
- عمر بوحفص** هل هناك أي تحديثات حول قانون الرهن العقاري أو قانون الدين؟
- عبد الله التويجري** للأسف، لا توجد تطورات أو أخبار جديدة على هذا الصعيد سواء من جانب الحكومة أو مجلس الأمة حتى الآن.
- عمر بوحفص** إذا لم تكن هناك أسئلة أخرى متبقية، فنحن نود أن نشكركم جميعاً على حضوركم اليوم ونذكركم أنه إذا كنتم ترغبون في طرح أي أسئلة للمتابعة يمكنكم القيام بذلك عبر عنوان البريد الإلكتروني لعلاقات المستثمرين المدرج في موقعنا الإلكتروني.
- 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

April 2022

نعمل باتقان

# DISCLAIMER

**THE INFORMATION SET OUT IN THIS PRESENTATION AND PROVIDED IN THE DISCUSSION SUBSEQUENT THERETO DOES NOT CONSTITUTE AN OFFER OR SOLICITATION OF AN OFFER TO BUY OR SELL SECURITIES. IT IS SOLELY FOR USE AT AN INVESTOR PRESENTATION AND IS PROVIDED AS INFORMATION ONLY. THIS PRESENTATION DOES NOT CONTAIN ALL OF THE INFORMATION THAT IS MATERIAL TO AN INVESTOR. This presentation has been prepared by (and is the sole responsibility of) Boubyan Bank K.S.C.P. (the “Bank”).**

The information herein may be amended and supplemented and may not as such be relied upon for the purposes of entering into any transaction. This presentation may not be reproduced (in whole or in part), distributed or transmitted to any other person without the Bank's prior written consent.

The information in this presentation and the views reflected therein are those of the Bank and are subject to change without notice. All projections, valuations and statistical analyses are provided to assist the recipient in the evaluation of the matters described herein. They may be based on subjective assessments and assumptions and may use one among alternative methodologies that produce different results and, to the extent that they are based on historical information, they should not be relied upon as an accurate prediction of future performance. These materials are not intended to provide the basis for any recommendation that any investor should subscribe for or purchase any securities.

This presentation does not disclose all the risks and other significant issues related to an investment in any securities/transaction.

Past performance is not indicative of future results. The Bank is under no obligation to update or keep current the information contained herein. No person shall have any right of action against the Bank or any other person in relation to the accuracy or completeness of the information contained in this presentation. No person is authorised to give any information or to make any representation not contained in and not consistent with this presentation, and, if given or made, such information or representation must not be relied upon as having been authorised by or on behalf of the Bank.

This presentation does not constitute an offer or an agreement, or a solicitation of an offer or an agreement, to enter into any transaction (including for the provision of any services). No assurance is given that any such transaction can or will be arranged or agreed.

Certain statements in this presentation may constitute forward-looking statements. These statements reflect the Bank's expectations and are subject to risks and uncertainties that may cause actual results to differ materially and may adversely affect the outcome and financial effects of the plans described herein. You are cautioned not to rely on such forward-looking statements. The Bank does not assume any obligation to update its view of such risks and uncertainties or to publicly announce the result of any revisions to the forward-looking statements made herein.

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

**2** Income statement analysis

**3** Balance sheet analysis

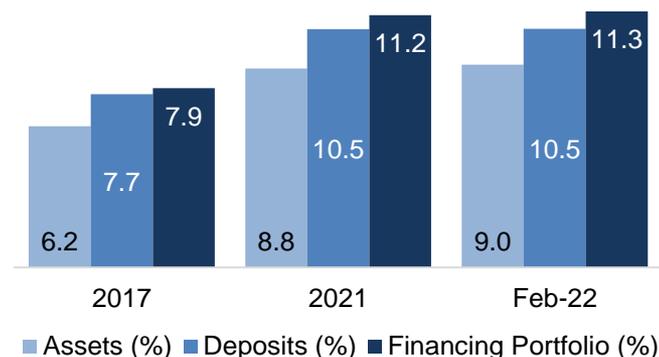
**4** Capitalisation and Leverage

# Financial Highlights

## Financial snapshot

KD million	3M 2022	3M 2021	Growth %
Net Profit to shareholders	17.0	12.6	34%
Operating Income	49.7	45.1	10%
Operating Profit	26.0	24.8	5%
Total Assets	7,460	6,772	10%
Financing Portfolio	5,671	4,937	15%
Customer Deposits	5,501	5,238	5%
Earnings per share (Fils)	4.17	3.78	10%

## Market share (%)



## Key Financial Metrics

	3M 2022	3M 2021	Variance
Return on Average Equity (%)	11.2	8.7	2.5
Return on Average Assets (%)	0.9	0.8	0.1
Cost to Income (%)	47.6	45.0	2.6
NPL Ratio (%)	1.0	1.2	-0.2
Capital Adequacy Ratio (%)	15.5	16.2	-0.7

## Credit Ratings

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

# The Bank's strategy builds on robust domestic foundations

## Strategic objectives

---

Scale up the core business both domestically and internationally

### Retail Banking

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

### Corporate Banking

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

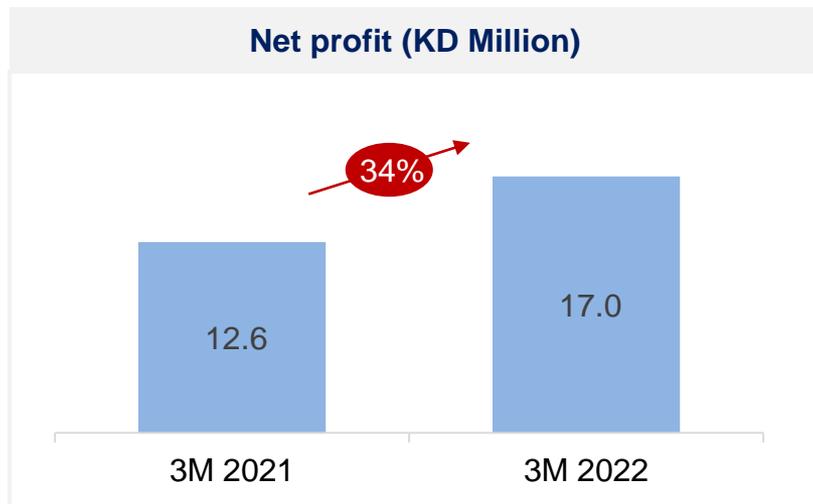
### Private Banking / Wealth Management

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

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

## Profitability and performance ratio

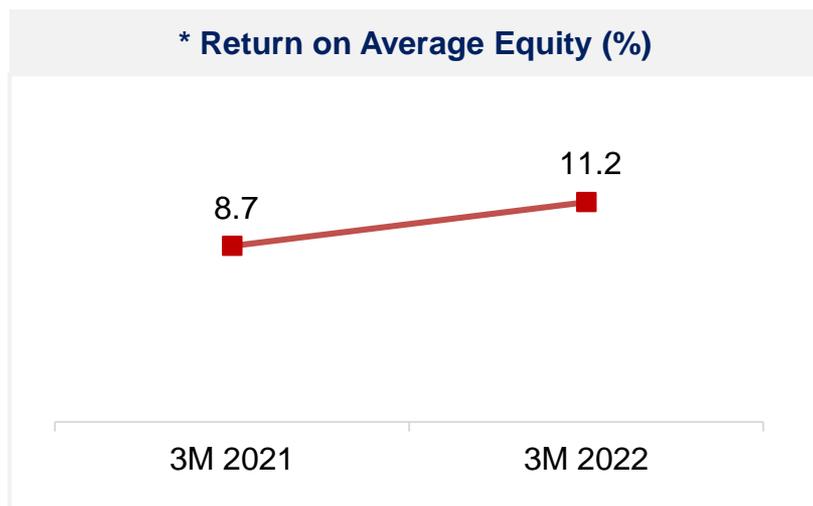
### Net profit (KD Million)



### Operating profit (KD Million)



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

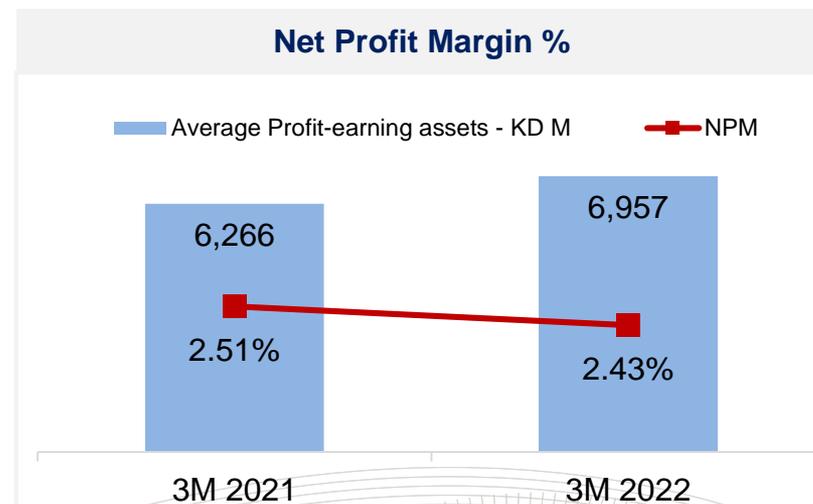
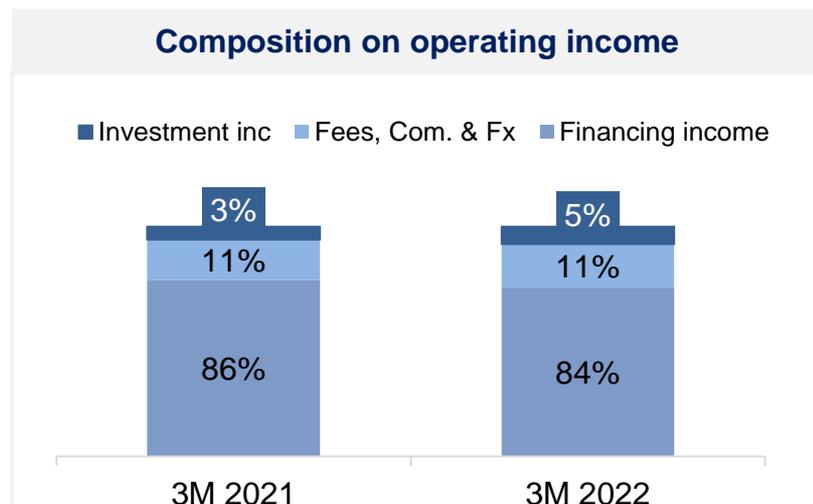
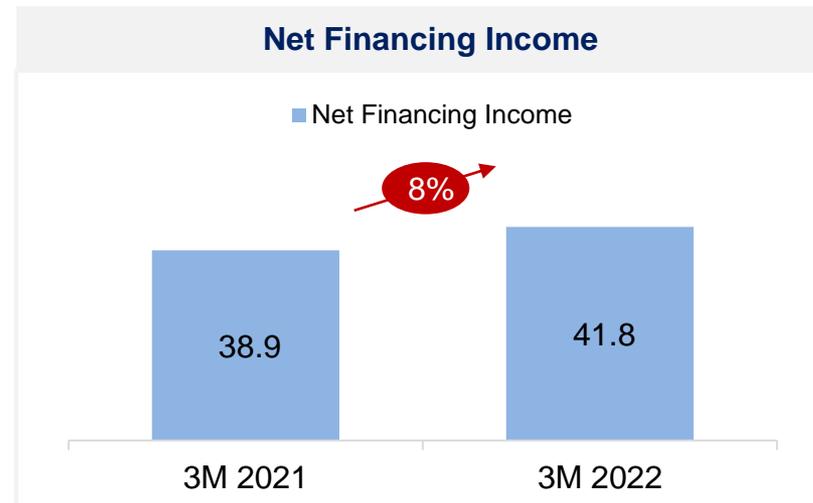


### Return on Average Assets (%)

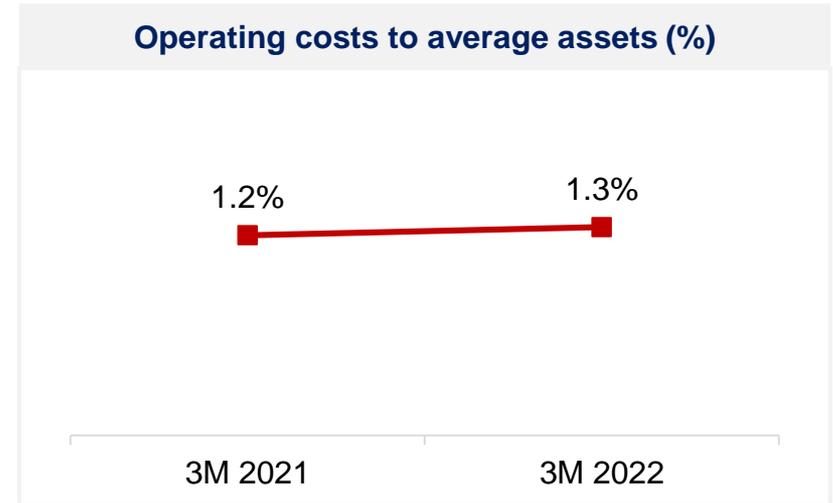
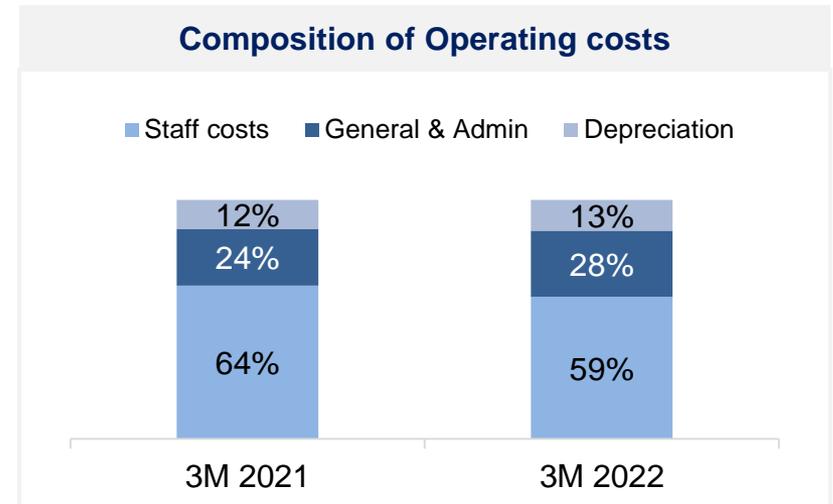


\* Return on Average Equity is computed based on shareholders' equity after adjusting the net profit for Tier 1 Sukuk costs.  
 Source: Financial statements, Boubyan analysis

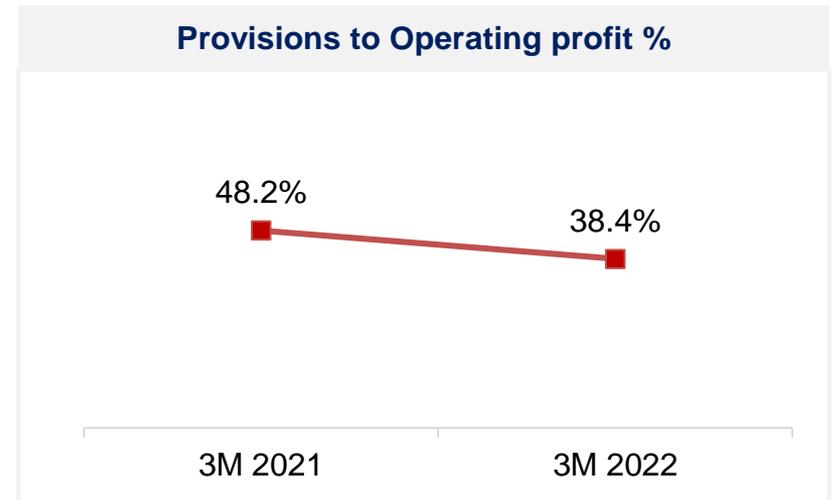
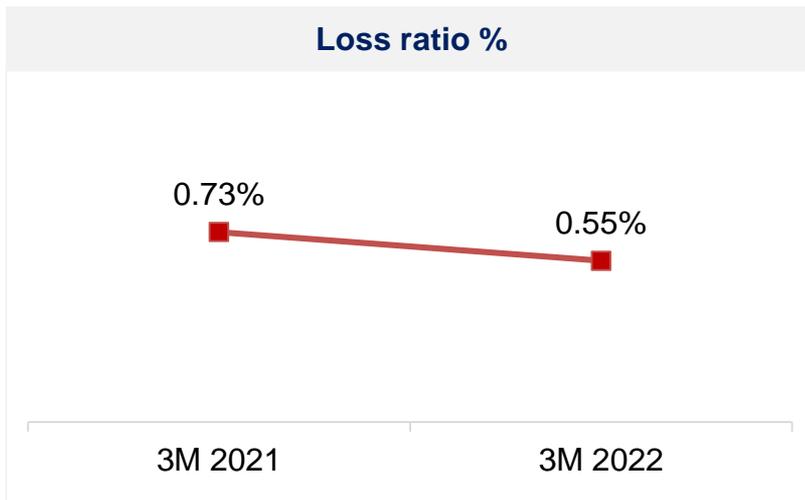
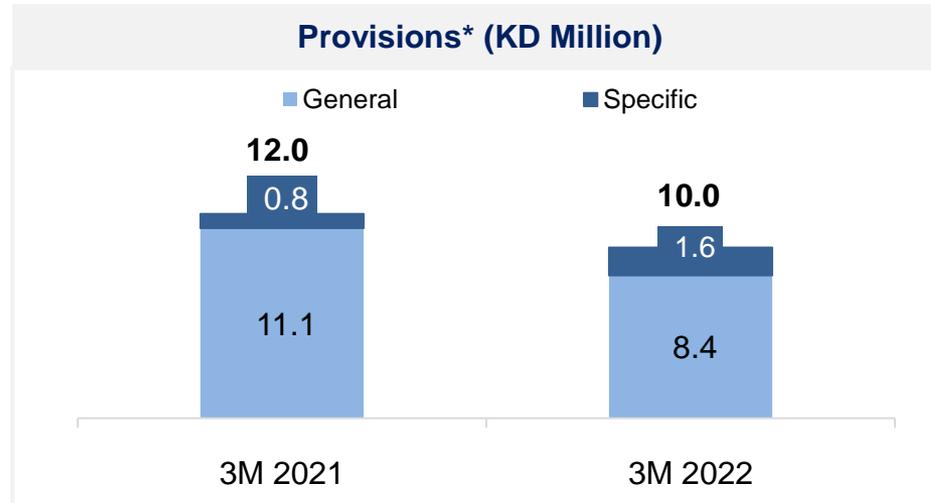
## Operating income components and Net Profit Margins



## Operating costs and efficiency



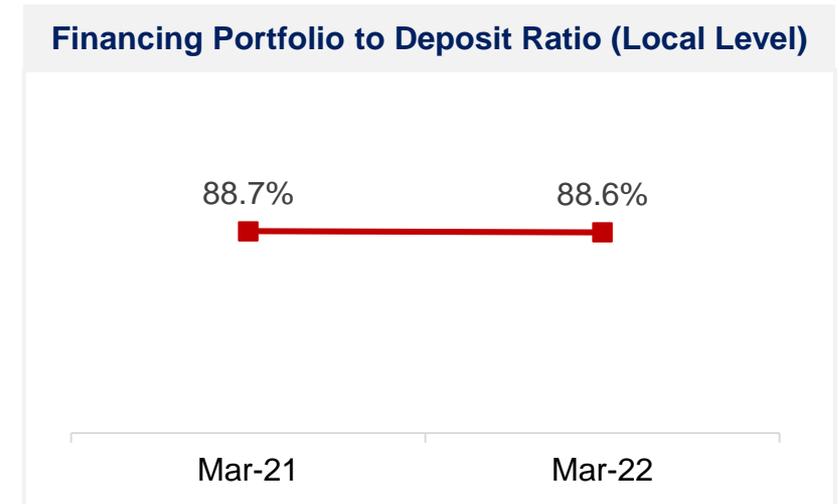
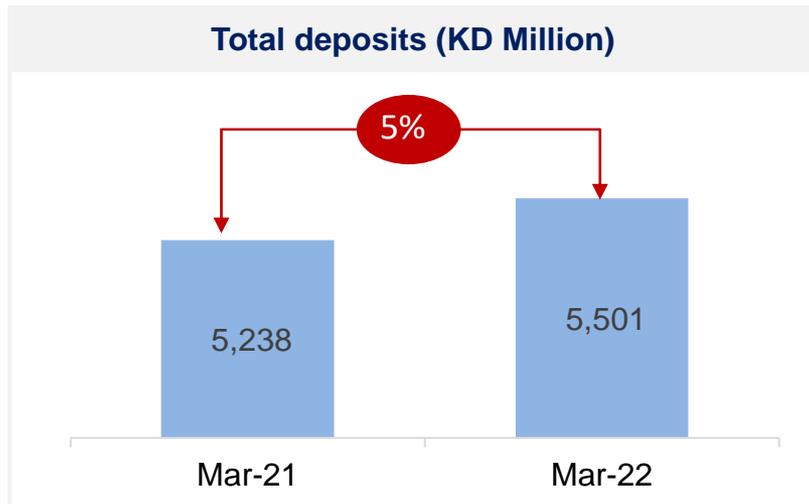
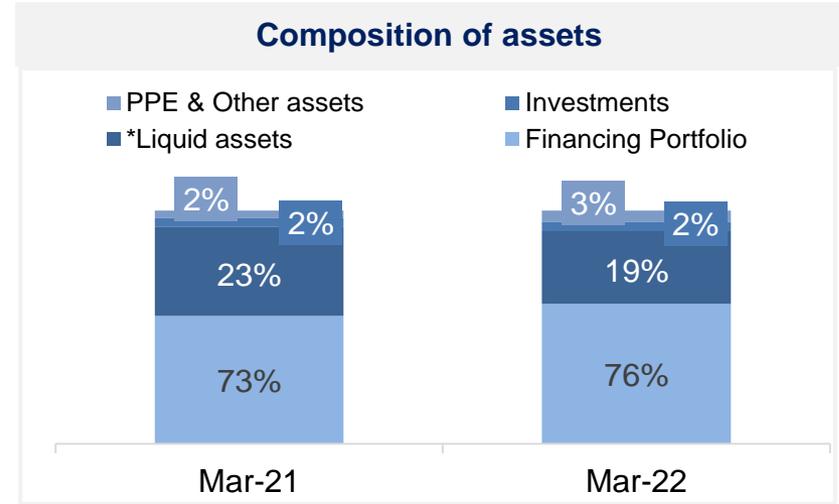
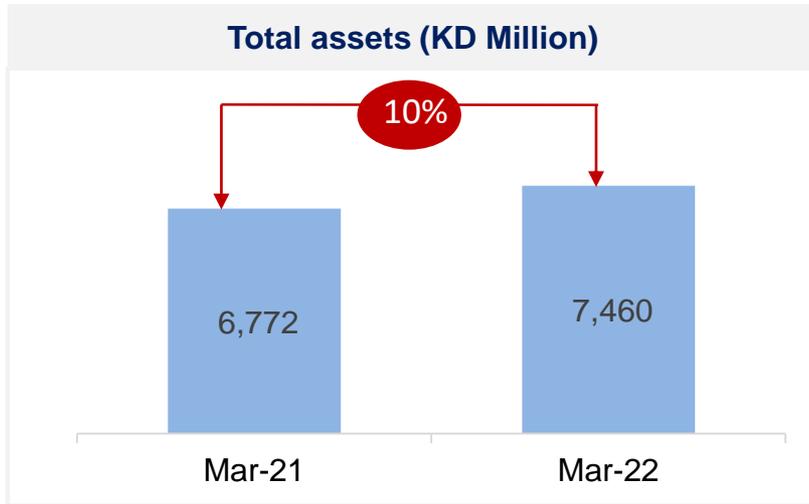
## Provisions and related ratios



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

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

# Assets and Sources of Funding



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

# Financing Portfolio and asset quality

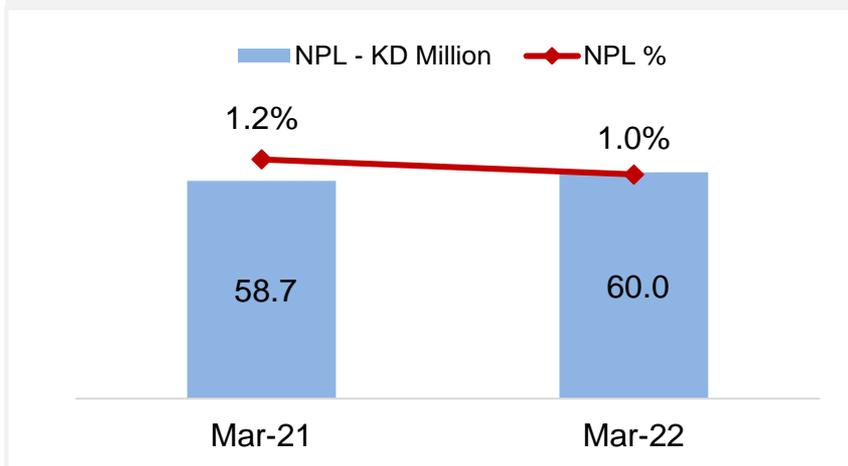
## Financing Portfolio – KD Million



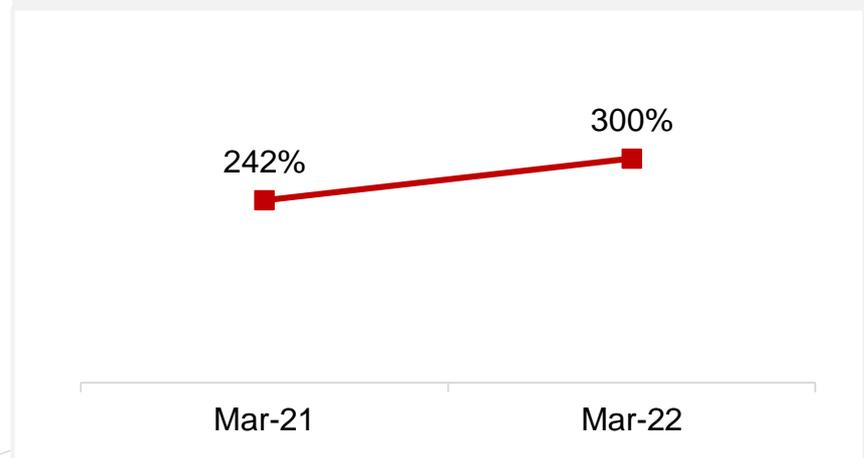
## Composition of Financing Portfolio



## Non performing Financing Portfolio



## Loss Coverage ratio

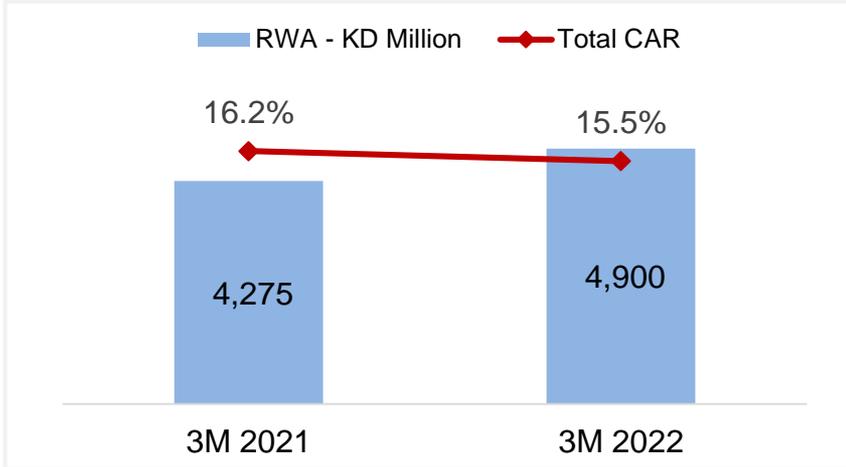


نعمل باتقان

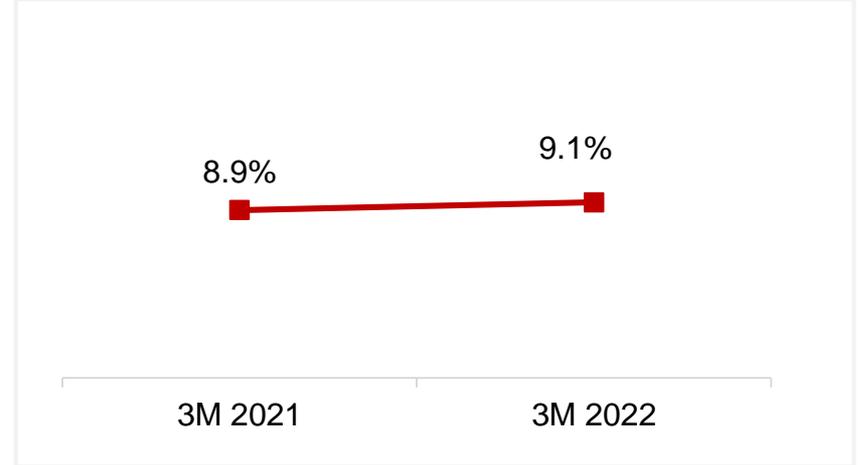
- 1** Boubyan's Performance & Strategy – At a glance
- 2** Income statement analysis
- 3** Balance sheet analysis
- 4** Capitalisation and Leverage

# Capital Adequacy

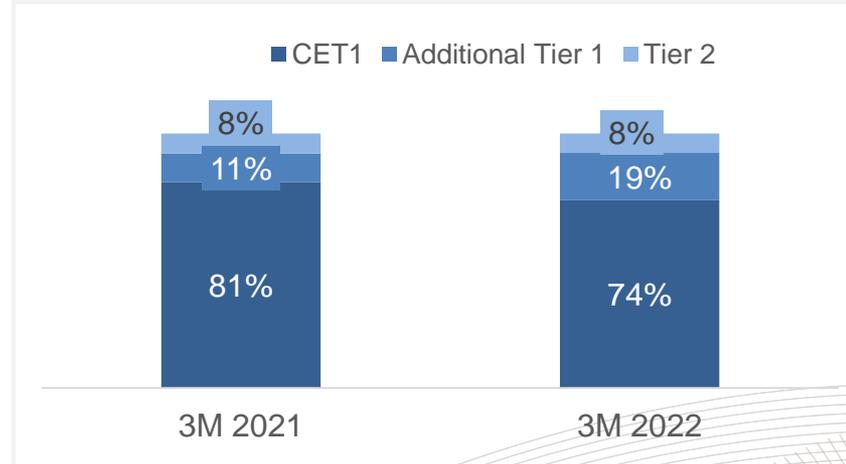
## Capital adequacy ratio



## Leverage ratio



## Composition of regulatory capital



Questions ?

نعمل بآتقان

# Appendix

# Consolidated Financial Statements – 3M 2022

CONSOLIDATED STATEMENT OF INCOME KD Million	31-Mar 2022	31-Mar 2021
<b>Income</b>		
Islamic financing income	59.5	54.8
Financing cost	(17.7)	(16.0)
<b>Net finance income</b>	<b>41.8</b>	<b>38.9</b>
Net investment income	2.2	1.5
Net fees and commission income	4.6	3.7
Net foreign exchange gain	1.1	1.1
<b>Operating Income</b>	<b>49.7</b>	<b>45.1</b>
<b>Expenses</b>		
Staff cost	(14.1)	(13.0)
General and administrative expenses	(6.5)	(4.8)
Depreciation	(3.1)	(2.4)
<b>Total Expenses</b>	<b>(23.7)</b>	<b>(20.3)</b>
<b>Profit before provision for impairment</b>	<b>26.0</b>	<b>24.8</b>
Provision for impairment	(10.0)	(12.0)
<b>Profit before taxes</b>	<b>16.0</b>	<b>12.9</b>
Taxes and board remuneration	1.0	(0.5)
Non-Controlling Interests	(0.1)	0.3
<b>Net Profit for the year</b>	<b>17.0</b>	<b>12.6</b>

CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION KD Million	31-Mar 2022	31-Mar 2021
<b>Assets</b>		
Cash and balances with banks	319	291
Deposits with Central Bank of Kuwait	228	287
Deposits with other banks	300	478
Islamic financing to customers	5,671	4,937
Investments in Sukuks	543	492
Other investment securities	164	107
Investment properties	18	47
Other assets	102	39
Property and Equipment	115	93
<b>Total Assets</b>	<b>7,460</b>	<b>6,772</b>
<b>Liabilities and Equity</b>		
<b>Liabilities</b>		
Due to banks	468	478
Depositors' accounts	5,501	5,238
Medium Term Financing	638	303
Other liabilities	102	109
<b>Total liabilities</b>	<b>6,710</b>	<b>6,129</b>
<b>Equity</b>		
Share capital	318	303
Share premium	157	157
Treasury shares	-0	-0
Reserves	53	47
Retained earnings	34	27
<b>Equity attributable to equity holders of the bank</b>	<b>562</b>	<b>534</b>
Perpetual Tier 1 Sukuk	150	75
Non-controlling interest	38	34
<b>Total equity</b>	<b>750</b>	<b>643</b>
<b>Total liabilities and equity</b>	<b>7,460</b>	<b>6,772</b>

# Consolidated Income Statement

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

# Consolidated Statement of Financial Position

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

Thank you

نعمل بإتقان