بنك بوبيان
Boubyan Bank

Kuwait: 18/04/2019
Ref: 5541/2019

الكويت: 2019/04/18
الإشارة: 2019/5541

To: The General Manager
Boursa Kuwait

السيد / المدير العام المحترم
شركة بورصة الكويت

Dear Sir,

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته وبعد،،،

Minutes of the Analysts' Conference for the First Quarter Ending 31 March 2019

محضر مؤتمر المحللين المحللين للربع الاول المنتهي في 31 مارس 2019

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 concerning the continuing 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، 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 for the first quarter ending 31 March 2019 held via Live Webcast at 2:00 pm (Local Time) on Wednesday, April 17th 2019 as per the requirements of the said article.

نرفق لكم نسخة عن محضر مؤتمر المحللين للربع الاول المنتهي في 31 مارس 2019 الذي انعقد عن طريق بث مباشر على شبكة الأنترنت (Live Webcast) في تمام الساعة الثانية (وفق التوقيت المحلي) من بعد ظهر يوم الاربعاء الموافق 17 ابريل 2019، وذلك وفقا للمتطلبات الواردة في المادة المشار إليها أعلاه.

Best regards,

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ،،،

Adel Abdul Wahab Al-Majed
Vice-Chairman
& Chief Executive Officer

عادل عبد الوهاب الماجد
نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي

P.O.Box 25507
Safat 13116 Kuwait

ص.ب. 25507
الصفاة 13116 الكويت

Tel. (965) 2232 5000
Fax. (965) 2245 4263
Call Center (965) 1 82 00 82

C.R. 104042

bankboubyan.com

نعمل بإتقان

بنك بوبيان ش.م.ك.ع. -

المؤتمر الهاتفي بشأن أرباح الربع الأول لعام 2019

نسخة من محضر المؤتمر الهاتفي بشأن أرباح بنك بوبيان والذي عقد يوم الأربعاء الموافق 17 أبريل 2019 في تمام الساعة الثانية ظهراً بالتوقيت المحلي لدولة الكويت.

السادة المشاركين من البنك:

السيد / عبد السلام الصالح – نائب الرئيس التنفيذي

السيد / نويل شيريان – مساعد مدير عام مجموعة الرقابة المالية

السيد / عمر بوحفص – رئيس وحدة علاقات المستثمرين

السيدة / جاناني فاماديفا – أرقام كابيتال

جاناني فاماديفا: مساء الخير جميعاً وشكراً لانضمامكم لنا اليوم، أنا جاناني فاماديفا حاضرة بالنيابة عن أرقام كابيتال ويسعدني أن أرحب بكم في الاجتماع الهاتفي المنعقد لمناقشة النتائج المالية لبنك بوبيان عن الربع الأول من عام 2019. ينضم إلينا اليوم نائب الرئيس التنفيذي لبنك بوبيان السيد/ عبد السلام الصالح، ومساعد مدير عام مجموعة الرقابة المالية لبنك بوبيان السيد/ نويل شيريان ورئيس علاقات المستثمرين لبنك بوبيان السيد/ عمر بوحفص. وبدون الإطالة عليكم، سأترك الكلام للسيد/ عمر.

عمر بوحفص: أود أن أشكر جاناني على المقدمة. مساءُ الخير جميعــاً وأود أن أشكركم على الانضمام لنــا اليوم في المؤتمر الهاتفي الخاص بالربع الأول من عام 2019.

بدايةً أود أن أبدأ المكالمة الهاتفية اليوم عبر إخلاء المسئولية الموجز والذي يمكنكم الاطلاع عليه في الصفحة رقم 2 من العرض التقديمي الخاص بنــا.

إخلاء المسئولية:
قد يتضمن هذا العرض بعض البيانات التي تتسم بنظرة تطلعية، 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 التنبه بعدم الاعتماد على تلك البيانات التطلعية. ولا يتحمل البنك أي التزامات لتحديث آرائه المتعلقة بكل المخاطر والشكوك أو الإعلان علناً عن نتائج المراجعات التي يتم استحداثهــا فيما يتعلق بالبيانات التطلعية المبينة هنا.

بالإضافة إلى إخلاء المسئولية الذي قرأته للتو، أود أيضاً أن أحثكم جميعاً على الرجوع إلى بيان إخلاء المسئولية الكامل في الصفحة الثانية من العرض التقديمي.

وستتضمن صيغة مكالمة اليوم ما يلي:

نظرة عامة على أداء بنك بوبيان من قبل السيد / عبد السلام الصالح، نائب الرئيس التنفيذي، يليهــا عرض تقديمي حول الأداء المالي للبنك من قبل السيد / نويل شيريان، مساعد المدير العام – مجموعة الرقابة المالية.

بعد ذلك، سيتاح للسادة الحضور وقت لطرح الأسئلة والإجابة عليهــا. 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 طرحهــا، برجاء عدم التردد في التواصل معنا عبر البريد الإلكتروني لقسم علاقات المستثمرين في بنك بوبيان المتوفر عبر موقعنــا الإلكتروني. وختاماً، نود أن نذكركم بإمكانية تحميل هذا العرض التقديمي عبر الرابط الظاهر على الشاشة.

وبذلك، ننقل دفة الحديث للسيد / عبد السلام الصالح، نائب الرئيس التنفيذي لكي يُطلعكم على موجز بآخر المستجدات حول أداء بنك بوبيان خلال الربع الأول من عام 2019.

عبد السلام الصالح

شكراً سيد / عمــر.
السادة الحضور، مساءُ الخير! سأقوم اليوم باستعراض عام لنتائج البنك خلال الربع الأول من عام 2019 مع نظرة عامة على استراتيجية البنك والبيئة التشغيلية.

وبشكلٍ عام، فقد كانت بداية عام 2019 جيدة مدعومةً بنتائج مالية قوية ونمو في أعمالنا بالإضافة إلى النمو في جميع مؤشرات الأداء الرئيسية.

كما شهد صافي أرباح الربع الأول من العام نمواً بمعدل 16% ليصل إلى 14.6 مليون د.ك.، ويمكنكم من خلال هذا العرض التقديمي أن تشاهدوا أننا حققنا أيضاً نموا ثابتا للغاية في أعمالنا الأساسية.

كما ارتفعت محفظة تمويل البنك بمعدل 13% مقارنةً بالعام الماضي. وقد نتج هذا من النمو في محفظتي التمويل الشخصي وتمويل الشركات بنسبة 11% و15% على التوالي. كما شهدت ودائع العملاء نمواً بمعدل 7% مقارنةً بالعام الماضي بينما استمر الاتجاه التصاعدي في عائداتنا على متوسط الأصول ومتوسط حقوق الملكية مع وجود انخفاض في معدل التكلفة إلى الإيرادات الخاصة بالبنك. وعلاوةً على ذلك، ارتفعت حصتنا السوقية في إجمالي التمويل بنسبة 8.7% تقريباً مقارنةً بـ 8.2% في مارس 2018.

إن نجاحنا هو ثمرة تنفيذ استراتيجية بوبيان 2020 والتي تركز على النمو في السوق المحلي وطرح منتجات وخدمات جديدة بالإضافة إلى زيادة معدلات رضا العملاء.

وقد قمنا في الفترة الماضية بتدشين تطبيق بنك بوبيان الجديد كلياً للخدمات المصرفية عبر الهاتف النقّال بما يتماشى مع توجه البنك نحو تقديم أفضل مستويات خدمة العملاء علماً بأن نسبة عملائنا الذين يقومون باستخدام القنوات الرقمية الخاصة بالبنك تزيد عن 80%.

تم تصميم هذه المنتجات المبتكرة لتقديم تجربة مميزة لعملاء بنك بوبيان وللعمل على تحقيق هدفنا بعيد المدى في أن نكون أحد البنوك الإسلامية الرائدة إقليمياً.

وعلى صعيد تقييم وكالات الائتمان، فقد حصل البنك على تصنيف ائتمان عام بدرجة "A3" و"+A" من وكالتي موديز وفيتش للتصنيف الائتماني على التوالي.

كما سيتم البدء في الاكتتاب العام لزيادة رأس مال البنكبتاريخ 21 أبريل ومن المتوقع أن يتم الانتهاء من الاكتتاب خلال شهر مايو.

وعلى صعيد البيئة التشغيلية، نعتقد أن الكويت تتمتع بمركز مالي مستقر مع وجود مصدات مالية رئيسية وتصنيفات سيادية قوية مما يتيح فرصة للإنفاق الاستثماري تحسباً لتقلبات أسعار النفط أو أي مؤشرات إضافية على وجود ضعف في الاقتصاد العالمي.

كما أن البيئة التي تتمتع بمعدلات أرباح منخفضة ستفيد النمو في 2019 في ظل وجود ثقة من المستهلكين ونمو التوظيف علاوةً على الزيادة في الحدود القصوى للقروض والتي أقرهــا بنك الكويتي المركزي في أواخر عام 2018.

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

نويل شيريان

شكراً سيد / عبد السلام. السادة الحضور، مساءُ الخير! يُسعدني أن أستعرض معكم نتائجنا المالية للربع الأول من عام 2019. وكما أوضح السيد / عبد السلام، فقد حظي البنك ببداية جيدة لعام 2019 مع تحقيق معدلات ربحية ثنائية الرقم وقد تفوقت هذه النسبة مرةً أخرى على نظيرتها في السوق.

كما ترون من خلال الرسم البياني أعلى اليسار في الصفحة 7، فقد أعلن البنك عن صافي ربح يبلغ 14.6 مليون دينار كويتي للربع الأول من عام 2019 وبربحية سهم بلغت 5.83 فلس لكل سهم وهو ما يمثل زيادة تبلغ 16% تقريباً مقارنةً بنتائج الربع الأول من عام 2018.

وقد كان النمو في الأرباح التشغيلية هو السبب الرئيسي في ذلك حيث حققت ارتفاعاً بمعدل 11% لتصل إلى 22.9 مليون د.ك. كما هو مبين في الرسم البياني أعلى اليمين. ويعود نمو الأرباح التشغيلية بشكل رئيسي إلى زيادة الإيرادات التشغيلية بنسبة 9% مع زيادة طفيفة في المصروفات التشغيلية بنسبة 5% لدعم نمو الأعمال.

وهذا النمو يعود بشكلٍ رئيسي إلى الأعمال الرئيسية للبنك التي سنقوم بالتطرق إليها بالمزيد من التفاصيل لاحقاً في هذا العرض التقديمي.

وقد أدى نمو الربحية إلى تحسين العائد على متوسط حقوق الملكية ليبلغ 13% مع التحسن الطفيف للعائد على متوسط الأصول ليصل إلى 1.33% والذي يزيد عن فترة المقارنة لعام 2018.

سننتقل الآن إلى بنود الإيرادات التشغيلية في الصفحة 8 حيث يمكننا أن نرى أن الإيرادات التشغيلية خلال الربع الأول من عام 2019 قد بلغت 37.2 مليون دينار كويتي بزيادة قدرها 9%. إن السبب الرئيسي لهذا النمو هو نمو صافي إيرادات الأتعاب والعمولات وإيرادات الاستثمار.

وكما ترون في الرسم البياني أعلى اليمين، فقد كان صافي إيرادات تمويل البنك في الربع الأول من عام 2019 مماثلاً بشكلٍ أو بآخر لنظيره في الربع الأول من عام 2018 على الرغم من نمو متوسط الأصول المدرة للإيرادات بنسبة 8% لتصل إلى 4.2 مليار د.ك. وقد تأثر حجم النمو بانخفاض هامش صافي الربح بمعدل 24 نقطة أساس مقارنةً بالربع الأول من عام 2018.

وقد بلغ متوسط صافي هامش الربح للربع الأول من 2019، 2.78% مقارنةً بـ 3.02% في الربع الأول من عام 2018. وقد بلغت عائدات البنك لعام 2019، 4.74% بما يزيد بمقدار 37 نقطة أساس عن الربع الأول من عام 2018. وقابلت هذه الزيادة زيادة في تكلفة الأموال بمعدل 61 نقطة أساس مقارنة بذات الفترة من عام 2018. وقد نتجت الزيادة في تكلفة الأموال من التأثر من 4 زيادات في معدلات إعادة الشراء تبلغ كل منها 25 نقطة أساس في عام 2018.

ويمثل صافي إيرادات التمويل - الذي ينتج من أعمالنا المصرفية الأساسية - 77% من الإيرادات التشغيلية.

سننتقل الآن إلى الإيرادات غير التمويلية للربع الأول من عام 2019.

كان هناك نمواً في الأتعاب والعمولات وإيرادات ترجمة العملات الأجنبية بنسبة 31% والبالغة 5.9 مليون دينار كويتي وقد أسهمت بشكلٍ رئيسي أيضاً في نمو الإيرادات التشغيلية. وقد نتج ذلك بشكلٍ رئيسي من نمو الأعمال غير النقدية والأصول المدارة وأتعاب الخدمات المصرفية بما يمثل انعكاساً للزيادة في قاعدة عملاء البنك من الشركات والأفراد. كما زادت نسبة إيرادات الأتعاب والعمولات إلى إجمالي الإيرادات التشغيلية لتصل إلى 16% مقارنةً بـ 13% في ذات الفترة من العام الماضي. ونرى أن هذا مقياساً هاماً كما نعمل بشكل فعّال على متابعته، ويهدف البنك إلى زيادته.

وقد شهد الربع الأول من عام 2019 نمواً في إيرادات الاستثمار نتج بشكلٍ رئيسي من تحسن أداء شركاتنا الزميلة.

ننتقل الآن إلى الصفحة 9 لمناقشة نمو المصروفات التشغيلية. لقد تمكنا من السيطرة على نمو المصروفات التشغيلية عند 5%. ويرجع هذا النمو بشكلٍ رئيسي إلى نمو دعم الأعمال وتمويل المبادرات الهامة للبنك. كما انخفضت نسبة التكلفة إلى الإيرادات لتصل إلى 38.6% مع انخفاض طفيف في نسبة التكلفة إلى متوسط الأصول إلى 1.31%.

والممكن بالطبع أن يكون تأثر معدلات الربع الأول من العام نتيجةً للفروق الزمنية في الاعتراف ببعض التكاليف على مدار العام. وقد ظلت المكونات العامة للتكلفة التشغيلية متماثلة مع نظيرتها في العام الماضي وقد شكلت تكاليف الموظفين السواد الأعظم من المصروفات.

ننتقل الآن إلى مخصصاتنا في الصفحة 10 حيث يمكننا أن نرى أن إجمالي مبلغ مخصص انخفاض القيمة للربع الأول من عام 2019 قد بلغ 7.6 مليون دينار كويتي يتعلق بالتمويل. وقد استمر البنك في سياسة المخصصات الاحترازية الخاصة به للحفاظ على جودة الأصول وتقوية المركز المالي في الوقت الذي احتفظ فيه بنسبة خسارة تبلغ تقريبا0.7% ونسبة إجمالي المخصصات إلى الربح التشغيلي تبلغ حوالي 33%.

وأود أن أبين أن المخصص المطلوب وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 كان أقل من المخصص المطلوب وفقاً لمتطلبات بنك الكويت المركزي خلال الربع الأول من عام 2019.

والآن ننتقل إلى الصفحة 12 حيث يمكننا الاطلاع على ميزانيتنا العمومية.

ارتفع إجمالي أصولنـــا بشكلٍ عـــام بنسبة 8% مقارنةً بالعام السابق. وقد نتجت هذه الزيادة بشكل رئيسي من النمو في محفظة التمويل التي تمثل أكبر مكونات المركز المالي حيث تمثل 75% من إجمالي الأصول ويليها في ذلك استثمارات الصكوك.

وتم الحفاظ على نسبة الأصول السائلة إلى إجمالي الأصول عند مستوى مريح بنسبة 20% تقريباً. وبشكلٍ عام، كانت مكونات إجمالي الأصول متسقة مع تلك الخاصة بعام 2018.

وقد ارتفعت ودائع العملاء أيضاً بنسبة 7% مقارنة بذات الفترة من العام الماضي وقد نتج هذا النمو بشكل رئيسي من ودائع الأفراد والشركات. إن النمو في ودائع الأفراد الأساسية – مقارنةً بذات الفترة من العام الماضي - والذي يتسم بالتنوع الجيد والأكثر استقراراً بلغ حوالي 421 مليون دينار كويتي أو 22% وهي نسبة مشجعة جداً وقد قلل ذلك من اعتمادنا على الودائع الحكومية. وتمثل ودائع الأفراد حوالي 62% من إجمالي الودائع. وبالطبع

يعكس ذلك تميز أكبر للعلامة التجارية كما يعكس نجاح تنفيذ استراتيجيتنـــا التي تستند إلى خدمة عملاء راقية ومنتجات مبتكرة.

كما احتفظ البنك بمستوى ملائم لنسبة القروض إلى الودائع عند 88% تقريباً مقارنة بالحد الأقصى الرقابي البالغ 90%.

الآن ننتقل إلى الصفحة 13 لمناقشة أداء محفظة تمويل البنك. حقق صافي محفظة التمويل الخاص بالبنك نمواً بمبلغ 391 مليون دينار كويتي و بنسبة 13% مقارنةً بالعام الماضي وذلك بالنظر إلى المعدل العام لنمو السوق الذي يقل عن 6%.

كما حقق تمويل الشركات نمواً يبلغ 255 مليون دينار كويتي أو 15% في الوقت الذي حقق فيه التمويل الشخصي نمواً يبلغ 155 مليون دينار كويتي أو 11%. كما أن نسبة التمويل الاستهلاكي مقارنةً بتمويل الشركات مماثلة لتلك الخاصة بالفترات السابقة وتعد إحدى أعلى النسب في السوق.

واستمر استقرار نسبة القروض غير المنتظمة لبنك بوبيان عند 0.85% تقريباً وتظل إحدى أقل النسب في القطاع المصرفي. وبلغت نسبة صافي القروض غير المنتظمة إلى القروض حوالي 0.49%.

واستقرت نسبة تغطية الخسارة الخاصة بالبنك عند 225% وهي إحدى أعلى النسب في القطاع أيضاً.

وننتقل الآن إلى القسم الأخير الخاص بمعدلات رأس المال.

تمت المحافظة على معدل كفاية رأس مال البنك عند مستوى مريح في الربع الأول من عام 2019 بنسبة 17.3% وبشكلٍ أكبر من الحد الرقابي الأدنى البالغ 13.5%.

وكما تعلمون، فمن المتوقع أن يتم الانتهاء من الاكتتاب العام لزيادة رأس مال البنك في مايو 2019 مما سيساهم في تعزيز هذه النسب بشكلٍ إضافي مع دعم النمو.

وقد حققت الأصول المرجحة بالمخاطر نسبة نمو تبلغ 16% مقارنة بالعام الماضي وقد نتجت من نمو الأصول بنسبة 8% ومن التعديلات الرقابية المتعلقة بالاستبعاد التدريجي الكامل للضمانات العقارية الذي تم في نهاية 2018.

ويشتمل رأس المال الرقابي بشكلٍ أساسي على حقوق المساهمين (Common Equity Tier 1) والتي تمثل 78% من إجمالي رأس المال، يتبعه رأس المال الإضافي – الشريحة الأولى بنسبة 15% والذي يتكون من الصكوك المصدرة من قبل بنك بوبيان في مايو 2016.

إن معدل الرفع المالي البالغ 9.6% يتفق كثيراً مع معدلات السوق وهو أعلى بشكلٍ كبير من الحد الأدنى الرقابي الذي يبلغ 3%.

وبذلك، أود أن أنهي استعراض المعلومات الخاصة بالأداء المالي للربع الأول من عام 2019، كمـــا أود أن أنتهز الفرصة لأشكركم على حضوركم، وأترك الآن المنظمين لبدء الجزء المخصص للإجابة على استفساراتكم.

جاناني فاماديفا شكراً لك. سنبدأ الآن جلسة الأسئلة والأجوبة. سيداتي وسادتي، إذا كنتم ترغبون في المشاركة في أسئلتنا الخطية، يُرجى كتابة سؤالك في خانة النص "طرح سؤال". ثم انقر على زر الإرسال. شكراً على الانتظار.

عمر بوحفص لدينا بعض الأسئلة حول صافي هامش الفائدة أو صافي هامش الربح وما هي نظرتكم المستقبلية الخاصة به؟

نويل شيريان كما شاهدنا في العرض التقديمي، فقد انخفض صافي هامش الربح بمعدل 24 نقطة أساس بشكلٍ رئيسي بسبب زيادات معدلات إعادة الشراء من جانبٍ واحد في 2018 لثلاث مرات مما أدى إلى زيادة في تكلفة الأموال.

نتوقع أن نقوم بإدارة صافي هامش الربح في حدود تتراوح بين 2.75% و2.8% خلال 2019.

عمر بوحفص سؤالنا التالي: ما هو سبب النمو في محفظة الشركات؟

عبد السلام الصالح ارتفعت محفظة الشركات بمعدل 15% مقارنةً بذات الفترة من العام الماضي أو بمبلغ 255 مليون د.ك. إن المصدر الرئيسي للنمو كان من بناء العلاقات الجديدة وتعزيز العلاقات القائمة وتنوعها على مستوى عدة قطاعات (التجارة والنفط والغاز وتطوير العقارات والرعاية الصحية والتعليم والمقاولات).

عمر بوحفص سؤالنا التالي: ما هي تكلفة المخاطر؟

نويل شيريان لا نتوقع أي تأثير رئيسي على تكلفة المخاطر ولكن نتوقع أن يتراوح معدل خسارتنا بين 0.6% إلى 0.7%.

عمر بوحفص سؤالنا التالي: ما هو سبب النمو القوي في إيرادات الأتعاب خلال الربع الأول من عام 2019 وما هي توقعاتكم لعام 2019؟

نويل شيريان ارتفعت إيرادات أتعابنا بمعدل 32% مقارنة بذات الفترة من العام الماضي. وقد نتج النمو من مختلف مجالات الأعمال مثل التمويل التجاري ورسوم الاشتراك وبطاقات الائتمان والخدمات المصرفية للأعمال بالإضافة إلى لأصول المدارة للغير. نحن نقوم بالتركيز على هذا النوع من الإيرادات والذي سيساهم في تنويع إيراداتنا التشغيلية.

عمر بوحفص لدينا بعض الأسئلة حول توقعات نمو قروض البنوك في السنوات القادمة وفئاتها أيضاً.

عبد السلام الصالح تمتع بنك بوبيان طوال السنوات التسع الأخيرة بنمو ثنائي الرقم على الرغم من أن المعدلات السائدة في السوق تتراوح بين 5% إلى 7% على مدار تلك السنوات. نعتقد أن هذا يرجع إلى استراتيجيتنا التي تسهم في زيادة انتشارنا في السوق المحلي واستهداف شرائح معينة بين العملاء مع تقديم أفضل مستويات الخدمة لعملائنا بالتأكيد. ويتمتع بنك بوبيان حالياً بالريادة في خدمة العملاء والمنتجات المبتكرة ونعتقد أن هذه العوامل ستساهم في استمرار زخم النمو مستقبلاً.

عمر بوحفص سؤالنا التالي، كيف ترون المعدل الذي سوف تستقر عنده نسبة التكلفة إلى الإيرادات؟

نويل شيريان تبلغ نسبة التكلفة إلى الإيرادات الخاصة بنا 38.6% إلا إننا نتوقع أن تصل خلال السنة إلى حوالي 41%. وعلى المدى البعيد، نستهدف إلى أن نصل إلى متوسط النسبة في القطاع عند حوالي 37%.

عمر بوحفص سؤالنا التالي: هل سيتم إجراء الاكتتاب العام في زيادة رأس المال بنسبة 15% بناءً على الأسهم القائمة كما في نهاية عام 2018 أو بعد أخذ أسهم المنحة بعين الاعتبار في هذه الحسبة أيضاً؟

عمر بوحفص سيقوم إصدار الحقوق باحتساب أسهم المنحة أيضاً.

عمر بوحفص سؤالنا التالي يتعلق بالسؤال الخاص بصافي هامش الربح المقدر بـ 2.75% وكيف يمكن مقارنته بالعام السابق.

نويل شيريان بلغ صافي هامش الربح للفترة الماضية بأكملها 3%.

عمر بوحفص سؤالنا التالي: هل يمكن تسليط الضوء على التخفيض المتوقع لرصيد المخصص الاحترازي من بنك الكويت المركزي؟

نويل شيريان في الوقت الحالي، لا يوجد أي سبب لدينا لكي نتوقع تخفيضاً في المخصص الاحترازي.

عمر بوحفص إذا لم تكن هناك أسئلة أخرى متبقية، فنحن نود أن نشكركم جميعًا على حضوركم اليوم ونذكركم أنه إذا كنتم ترغبون في طرح أي أسئلة للمتابعة يمكنكم القيام بذلك عبر عنوان البريد الإلكتروني لعلاقات المستثمرين المدرج في موقعنا الإلكتروني. شكرا لكم جميعا.

بنك بوبيان
Boubyan Bank

Boubyan Bank
Investors Presentation

Q1 2019 Results – Analyst Call

نعمل بإتقان

DISCLAIMER

بنك بوبيان
Boubyan Bank

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

بنك بوبيان
Boubyan Bank

1 Boubyan's Performance & Strategy – At a glance

2 Income statement analysis

3 Balance sheet analysis

4 Capital ratios

نعمل بإتقان

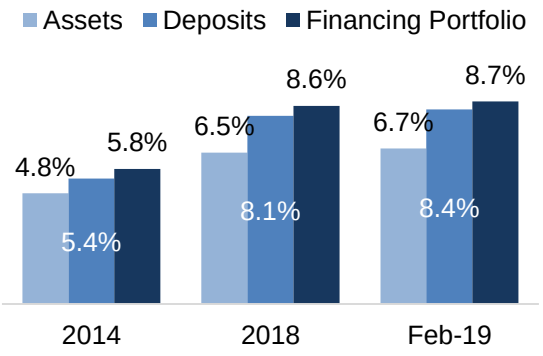
Financial Highlights

بنك بوبيان
Boubyan Bank

Financial snapshot

KD million	1Q19	1Q18	Growth %
Net Profit to shareholders	**14.6**	12.6	16%
Operating Income	**37.2**	34.2	9%
Operating Profit	**22.9**	20.5	11%
Total Assets	**4,554**	4,210	8%
Financing Portfolio	**3,405**	3,013	13%
Customer Deposits	**3,794**	3,536	7%
Earnings per share (Fils)	**5.83**	5.01	16%
Book value per share (Fils)	**162**	146	11%

Market share



Key Financial Metrics

	1Q19	1Q18	Variance
Return on Average Equity (%)	**13.0**	12.4	0.6
Return on Average Assets (%)	**1.3**	1.3	0.0
Cost to Income (%)	**38.6**	39.9	(1.3)
NPL Ratio (%)	**0.9**	0.8	0.1
Capital Adequacy Ratio (%)	**17.3**	18.2	(1.1)

Credit Ratings

Rating Agency	Long Term Rating	Outlook	Date
Moody's	A3	Stable	Jan 2019
FitchRatings	A+	Stable	Oct 2018

نعمل بإتقان

Source: Financial statements, Boubyan analysis

The Bank's strategy builds on robust domestic foundations

بنك بوبيان
Boubyan Bank

Scale up the core domestic business

Strategic objectives

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
- Grow market share

نعمل بإتقان

Outline

1 Boubyan's Performance & Strategy – At a glance

2 **Income statement analysis**

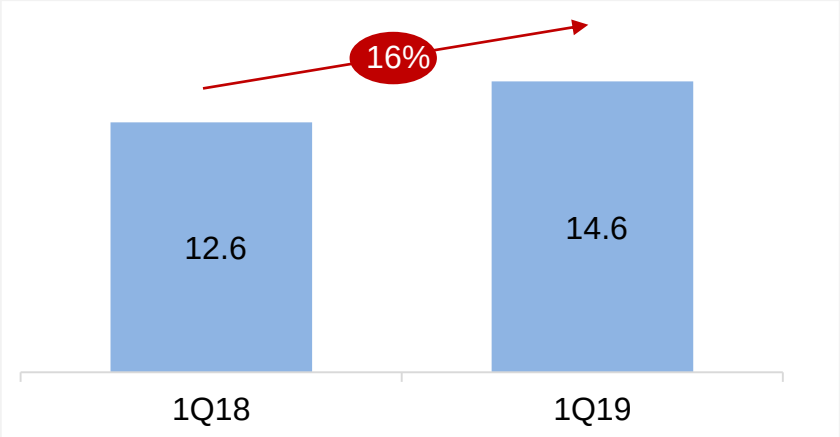
3 Balance sheet analysis

4 Capital ratios

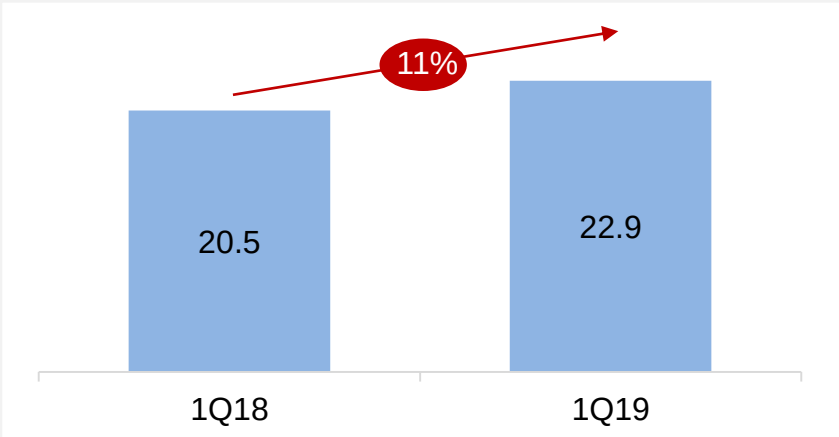
Profitability and performance ratio

بنك بوبيان
Boubyan Bank

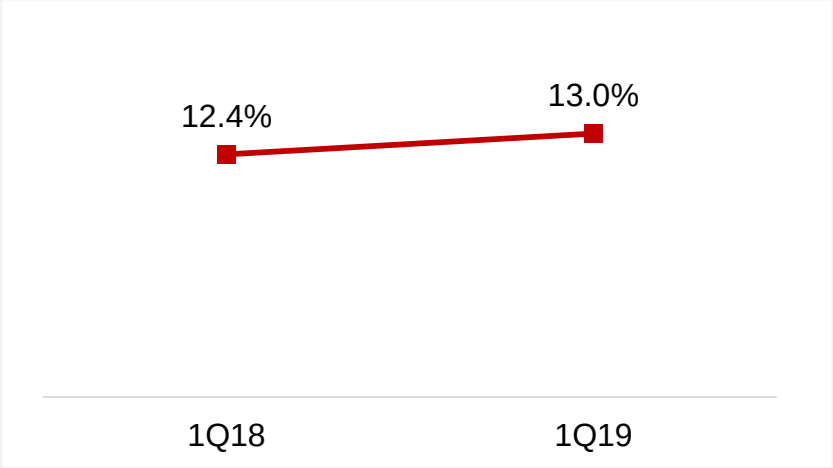
Net profit - KD Million



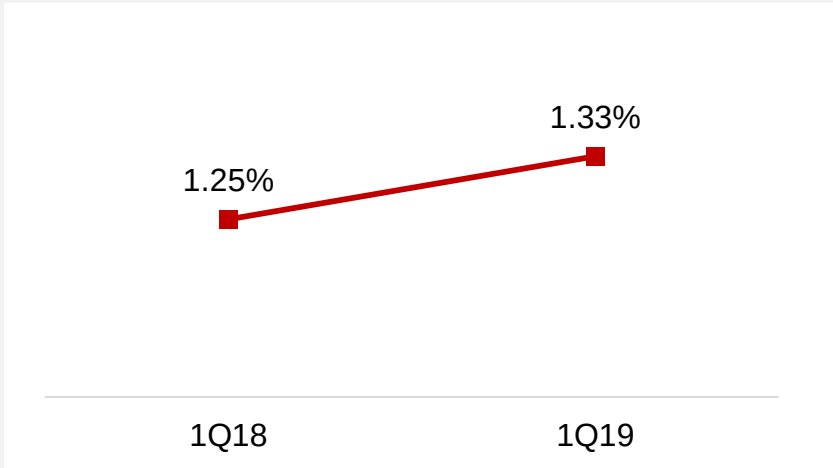
Operating profit - KD Million



Return on average equity



Return on average assets

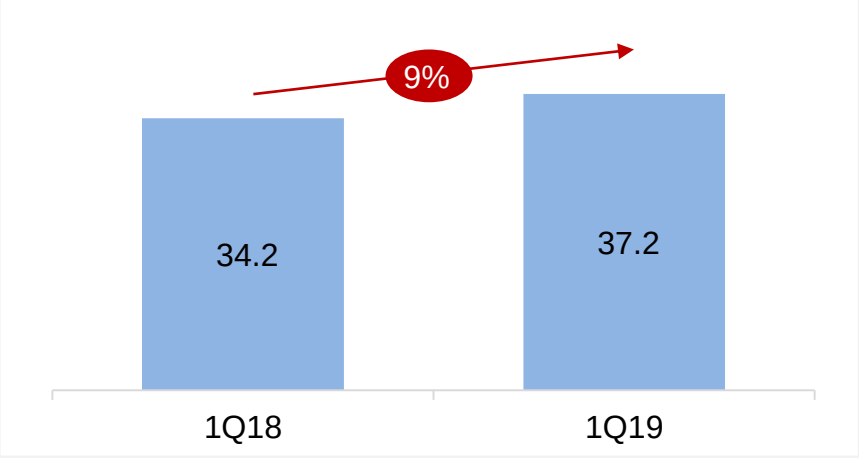


نعمل بإتقان

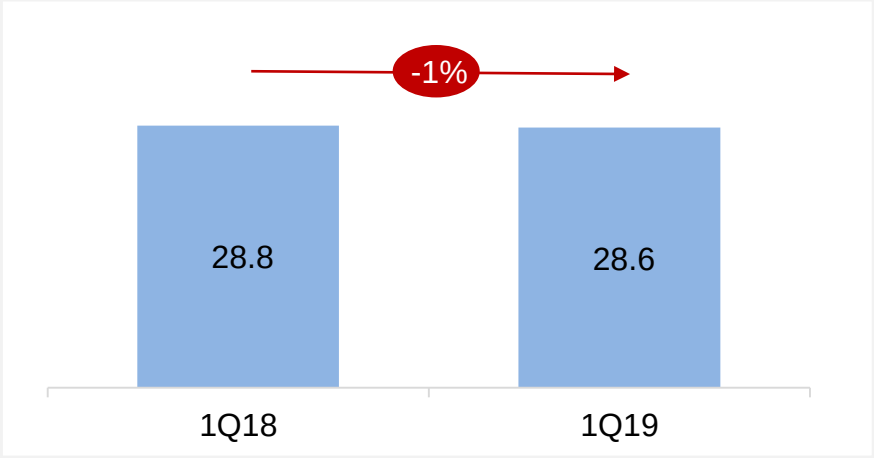
Source: Financial statements, Boubyan analysis

Operating income components

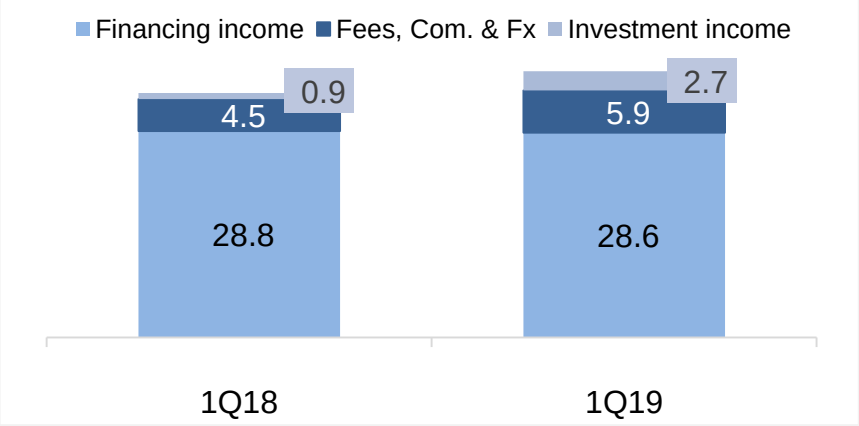
Operating Income - KD Million



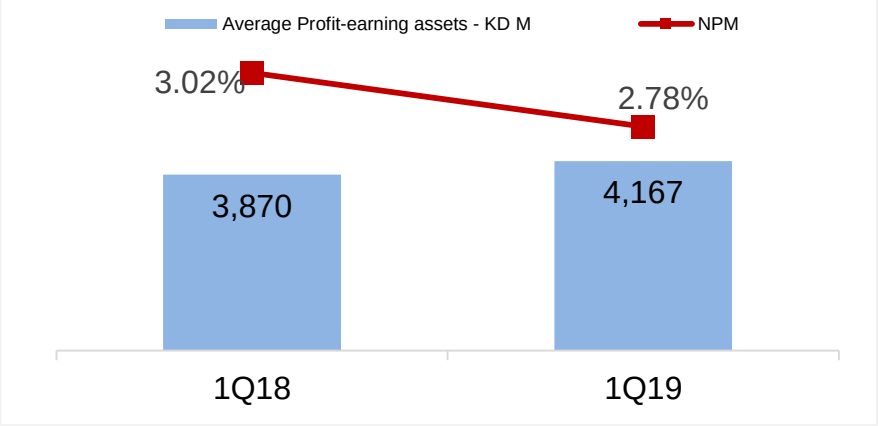
Net financing income - KD Million



Composition on operating income



Net Profit Margin %

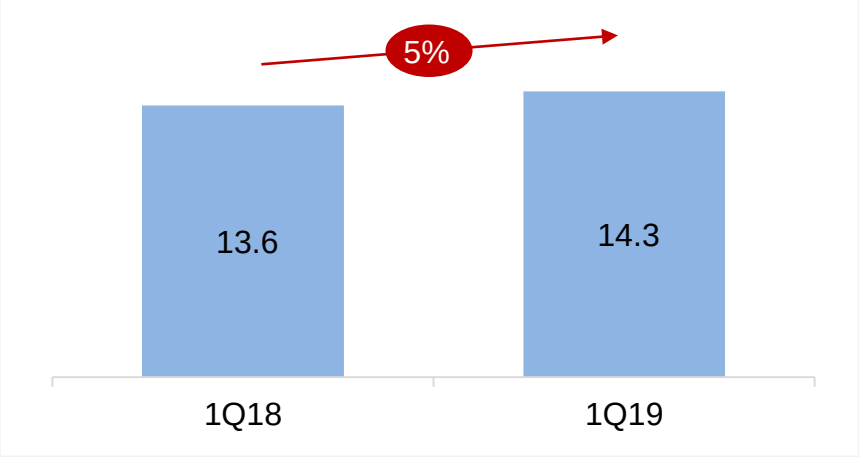


نعمل بإتقان

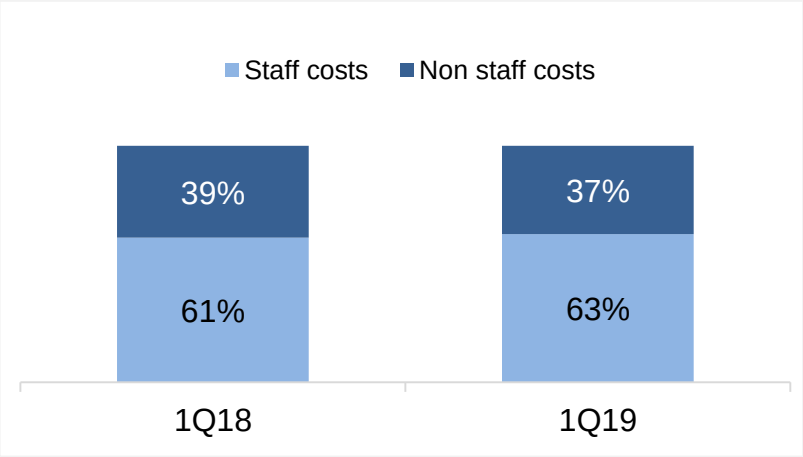
Source: Financial statements, Boubyan analysis

Operating costs and efficiency

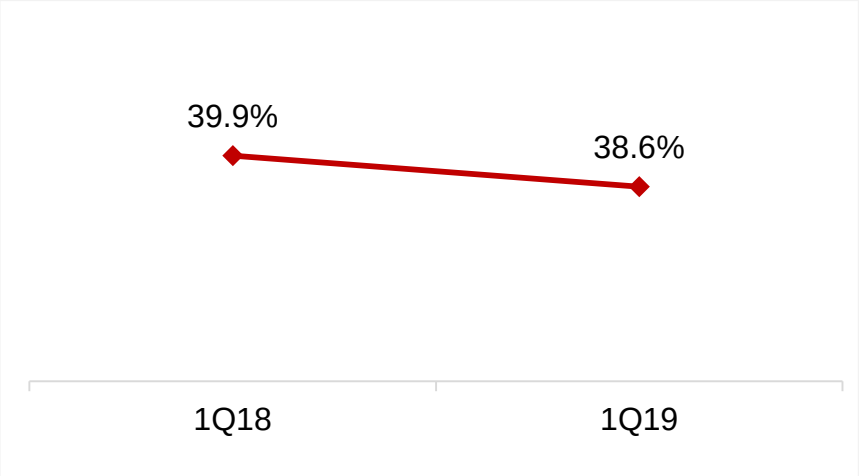
Operating costs - KD Million



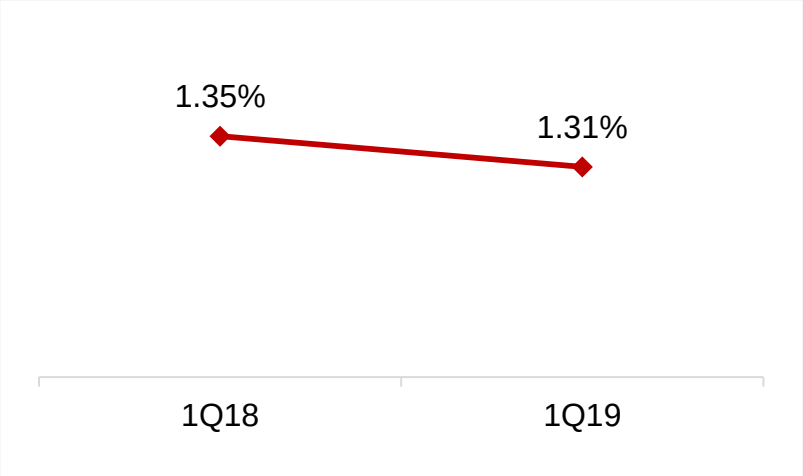
Composition of Operating costs



Operating efficiency – Cost to Income Ratio



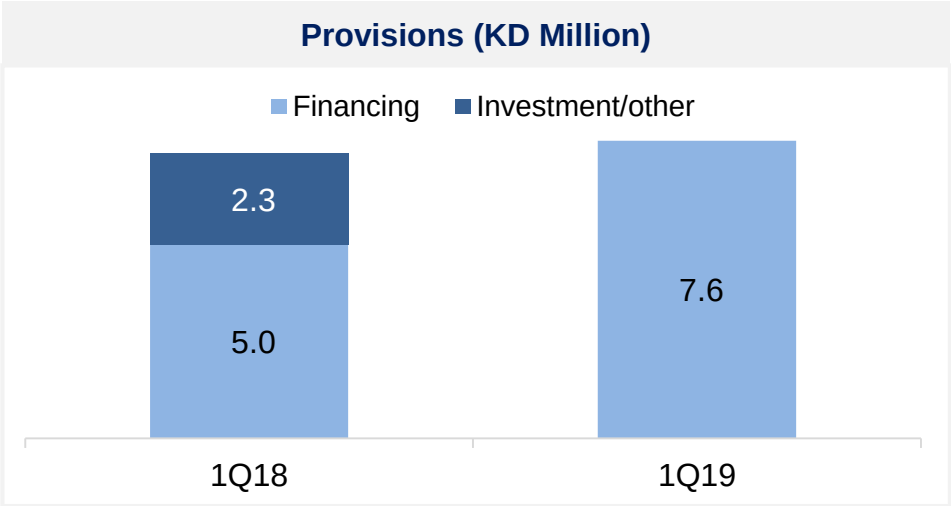
Operating costs on average assets

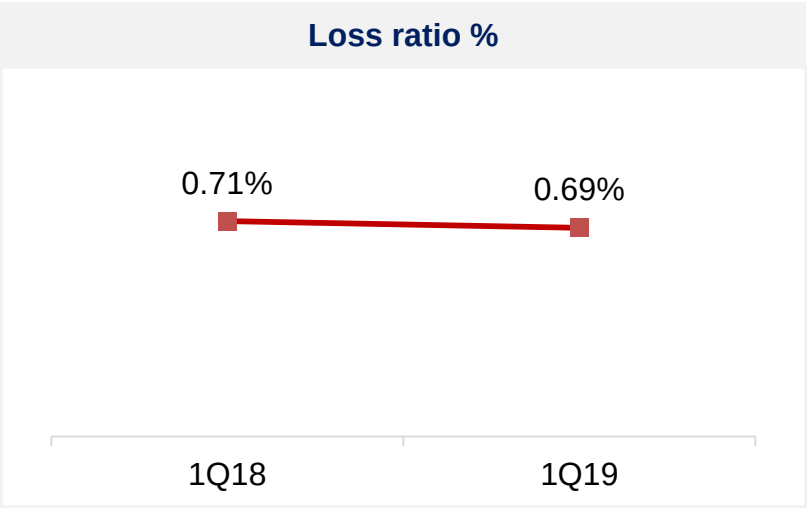


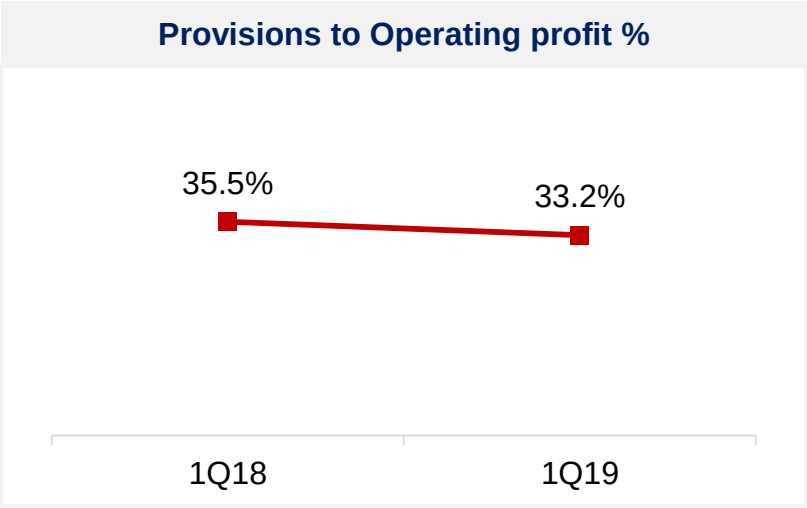
نعمل بإتقان

Source: Financial statements, Boubyan analysis

Provisions and related ratios







Source: Financial statements, Boubyan analysis

Outline

1 Boubyan's Performance & Strategy – At a glance

2 Income statement analysis

3 **Balance sheet analysis**

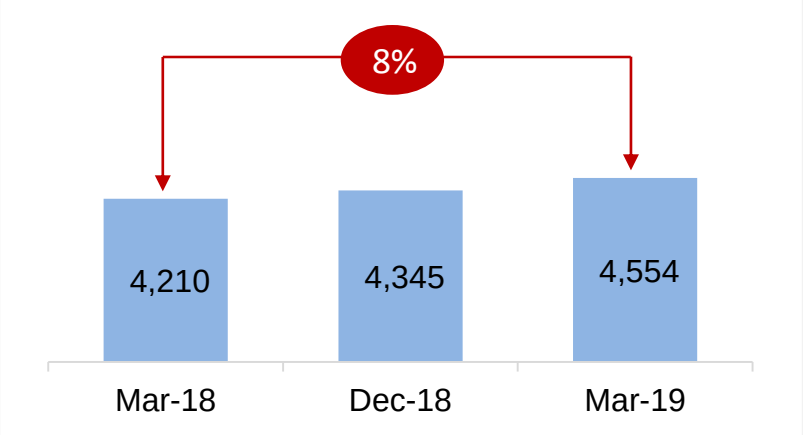
4 Capital ratios

نعمل بإتقان

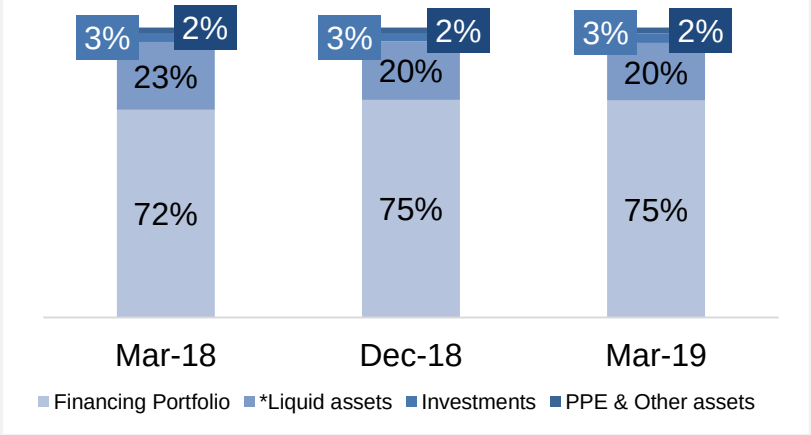
Assets and Sources of Funding

بنك بوبيان
Boubyan Bank

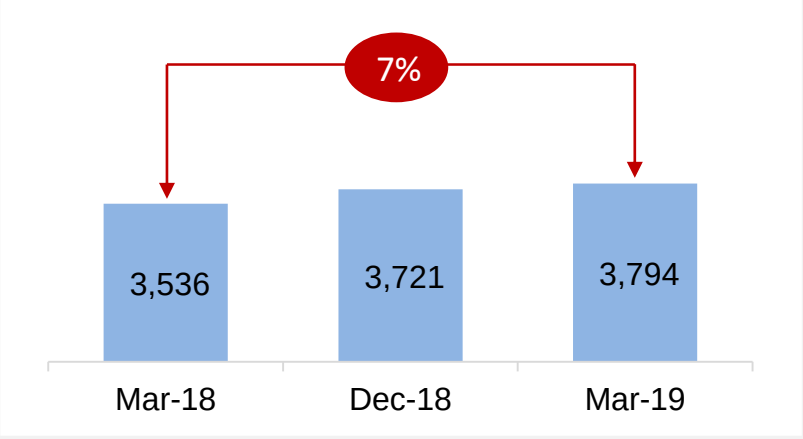
Total assets (KD Million)



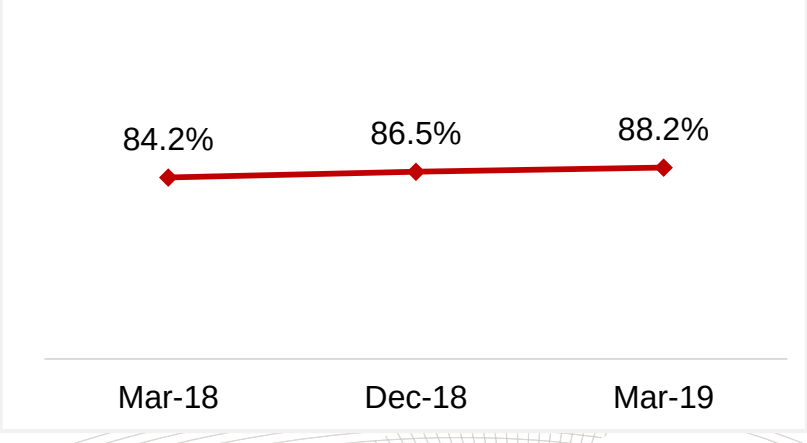
Composition of assets



Total deposits (KD Million)



Financing Portfolio to Deposit Ratio

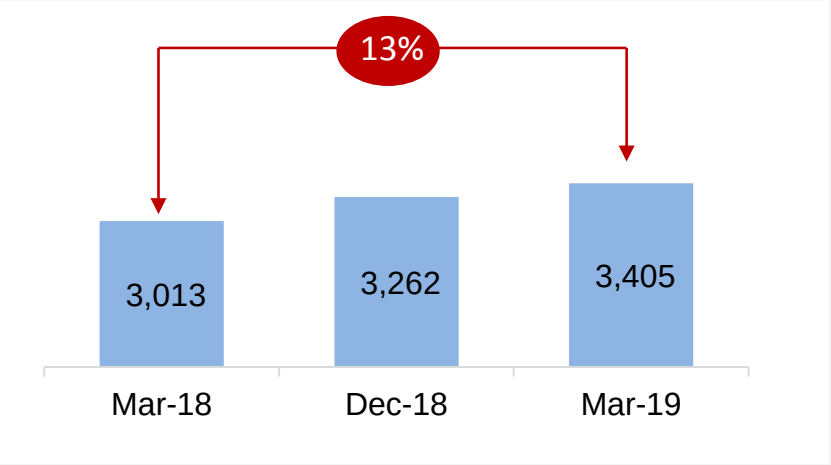


* Liquid assets include cash and balances with banks, Deposits with CBK, Deposits with other banks and Sukuk Investments
Source: Financial statements, Boubyan analysis

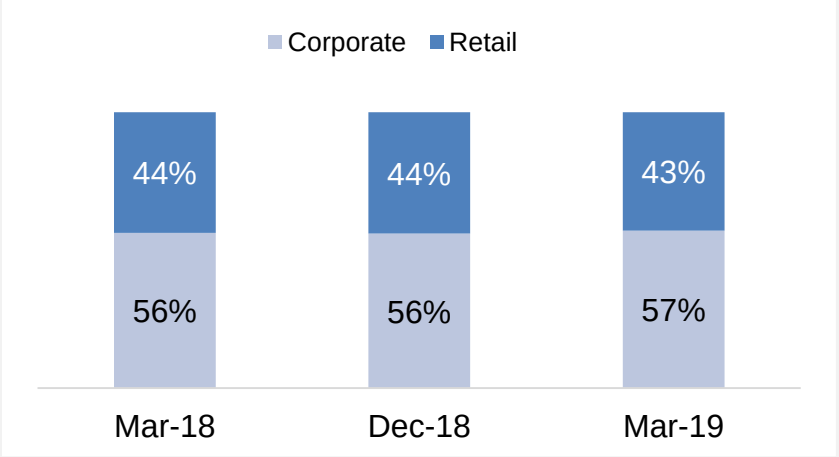
نعمل بإتقان

Financing Portfolio and asset quality

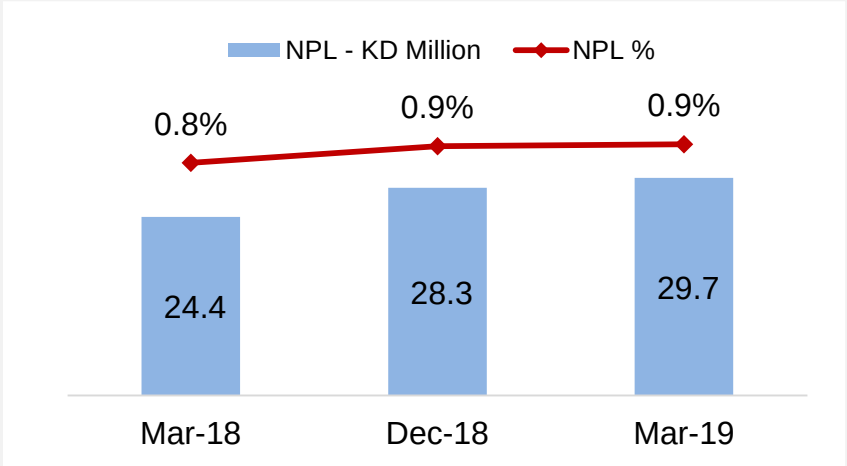
Financing Portfolio – KD Million



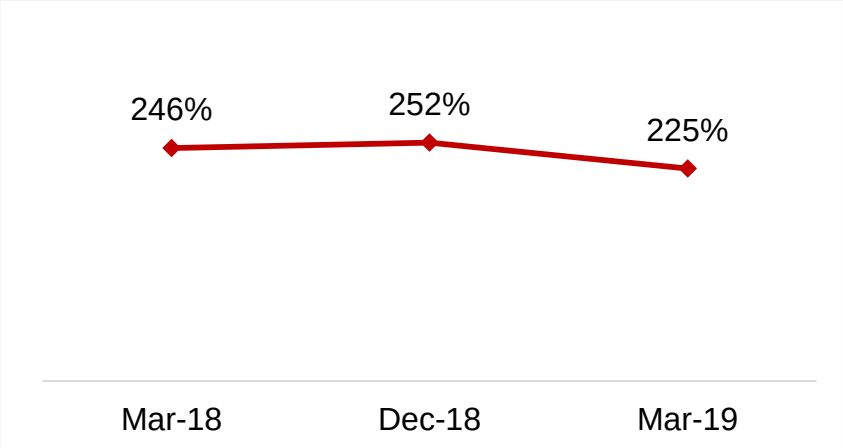
Composition of Financing Portfolio



Non performing Financing Portfolio



Loss Coverage ratio



نعمل بإتقان

Source: Financial statements, Boubyan analysis

Outline

بنك بوبيان
Boubyan Bank

1 Boubyan's Performance & Strategy – At a glance

2 Income statement analysis

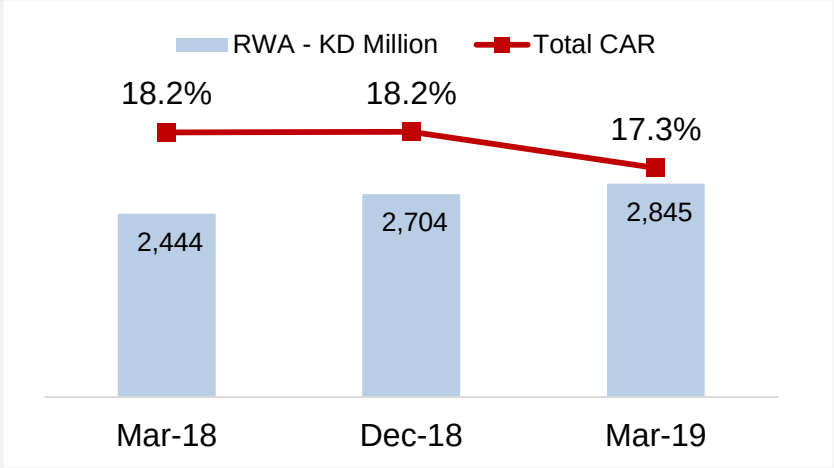
3 Balance sheet analysis

4 **Capital ratios**

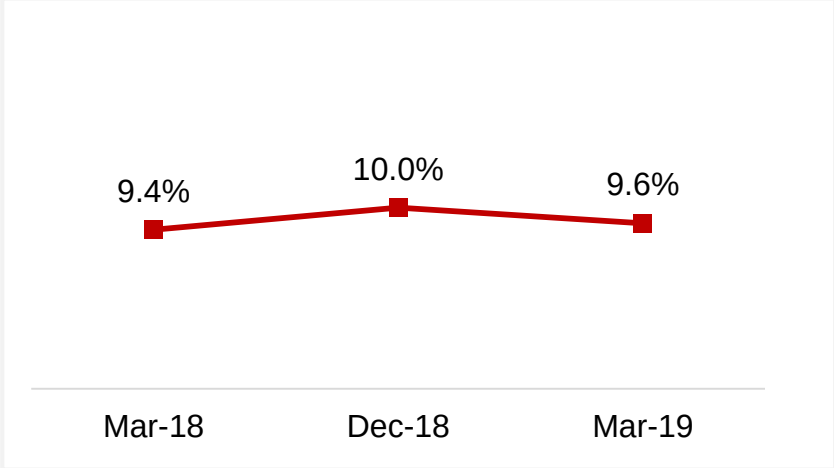
نعمل بإتقان

Capital ratios

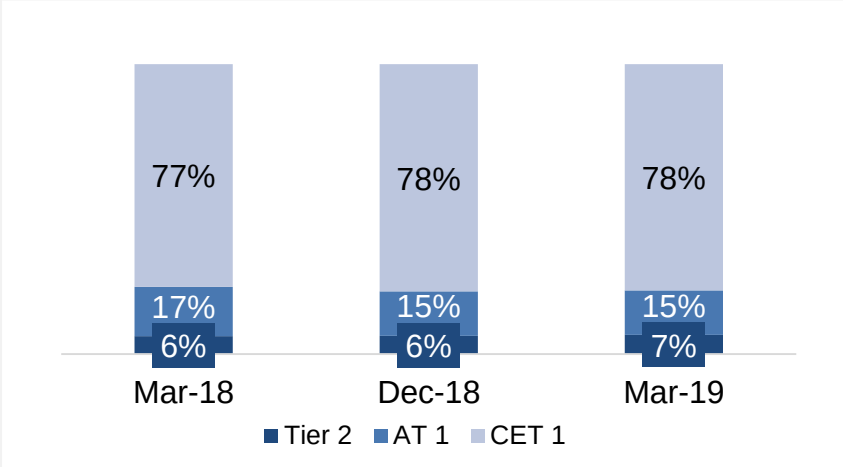
Capital adequacy ratio



Leverage ratio



Composition of regulatory capital



Source: Regulatory returns, Boubyan Financials

Questions ?

Appendix

Consolidated Financial Statements Q1 2019

بنك بوبيان
Boubyan Bank

CONSOLIDATED STATEMENT OF INCOM KD Million	31-Mar 2019	31-Mar 2018
Income		
Islamic financing income	48.8	42.0
Financing cost	(20.2)	(13.1)
Net finance income	**28.6**	**28.8**
Net investment income	2.7	0.9
Net fees and commission income	5.0	3.7
Net foreign exchange gain	0.9	0.7
Operating Income	**37.2**	**34.2**
Expenses		
Staff cost	(9.0)	(8.3)
General and administrative expenses	(3.4)	(4.2)
Depreciation	(1.9)	(1.1)
Total Expenses	**(14.3)**	**(13.6)**
Profit before provision for impairment	22.9	20.5
Provision for impairment	(7.6)	(7.3)
Profit before taxes	**15.3**	**13.2**
Taxes and board remuneration	(0.6)	(0.6)
Non-Controlling Interests	(0.0)	(0.1)
Net Profit for the year	**14.6**	**12.6**

CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION KD Million	31-Mar 2019	31-Mar 2018
Assets		
Cash and balances with banks	123	43
Deposits with Central Bank of Kuwait	249	317
Deposits with other banks	214	423
Islamic financing to customers	3,405	3,013
Investments in Sukuks	323	204
Other investment securities	92	50
Investments in associates	32	50
Investment properties	24	30
Other assets	23	26
Property and Equipment	70	54
Total Assets	**4,554**	**4,210**
Liabilities and Equity		
Liabilities		
Due to banks	205	175
Depositors' accounts	3,794	3,536
Other liabilities	71	55
Total liabilities	**4,070**	**3,766**
Equity		
Share capital	251	239
Share premium	63	63
Treasury shares	(0)	(1)
Statutory reserve	25	19
Other reserves	21	10
Retained earnings	46	36
Equity attributable to equity holders of the bank	**406**	**367**
Perpetual Tier 1 Sukuk	75	75
Non-controlling interest	2	2
Total equity	**484**	**444**
Total liabilities and equity	**4,554**	**4,210**

نعمل بإتقان

Consolidated Income Statement

KD Million	31-Dec 2018	31-Dec 2017	31-Dec 2016
Income			
Murabaha and other Islamic financing income	182.9	149.4	122.7
Distribution to depositors and Murabaha Cost	(62.6)	(46.0)	(34.2)
Net finance income	**120.3**	**103.5**	**88.5**
Net investment income	1.1	7.9	4.4
Net fees and commissions income	13.4	11.1	9.8
Share of results of associates	1.9	0.6	(1.7)
Net foreign exchange gain	3.0	2.5	2.2
Operating Income	**139.7**	**125.6**	**103.3**
Expenses			
Staff cost	(33.6)	(31.0)	(25.4)
General and administrative expenses	(18.8)	(17.9)	(14.7)
Depreciation and amortization	(4.3)	(3.9)	(3.2)
Total Expenses	**(56.8)**	**(52.9)**	**(43.4)**
Profit before provision for impairment	**83.0**	**72.7**	**59.9**
Provision for impairment	(23.8)	(22.4)	(16.4)
Profit before taxes	**59.1**	**50.3**	**43.5**
Taxes and board remuneration	(2.9)	(2.6)	(2.2)
Non-Controlling Interests	(0.1)	(0.1)	(0.2)
Net Profit for the year	**56.1**	**47.6**	**41.1**

Consolidated Statement of Financial Position

KD Million	31-Dec 2018	31-Dec 2017	31-Dec 2016
Assets			
Cash and balances with banks	83.8	48.5	36.9
Deposits with Central Bank of Kuwait	244.7	310.4	292.7
Deposits with other banks	237.1	323.9	329.0
Islamic financing to customers	3,262.3	2,876.8	2,516.8
Investments in Sukuks	309.3	180.9	121.3
Other investment securities	73.5	52.4	58.5
Investments in associates	28.9	53.0	62.2
Investment properties	24.0	53.6	24.7
Other assets	24.1	16.6	13.9
Property and Equipment	57.0	54.4	25.8
Total Assets	**4,344.8**	**3,970.4**	**3,481.8**
Liabilities and Equity			
Liabilities			
Due to banks	97.2	67.5	76.3
Depositors' accounts	3,720.9	3,410.1	2,945.1
Other liabilities	40.7	40.4	37.3
Total liabilities	**3,858.8**	**3,518.0**	**3,058.7**
Equity			
Share capital	238.8	227.5	216.6
Share premium	62.9	62.9	62.9
Proposed bonus share	11.9	11.4	10.8
Treasury shares	(0.6)	(1.1)	(1.4)
Statutory reserve	25.3	19.3	14.3
Voluntary reserve	24.2	18.5	13.7
Share based payment reserve	1.4	1.7	1.5
Fair value reserve	3.5	3.9	3.7
Foreign currency translation reserve	(9.9)	(9.3)	(9.1)
Accumulated retained earnings / (losses)	31.7	24.1	18.9
Proposed cash dividends	19.1	15.9	13.0
Equity attributable to equity holders of the bank	**408.3**	**374.8**	**345.0**
Perpetual Tier 1 Sukuk	75.4	75.4	75.4
Non-controlling interest	2.3	2.2	2.8
Total equity	**486.0**	**452.4**	**423.2**
Total liabilities and equity	**4,344.8**	**3,970.4**	**3,481.8**

نعمل بإتقان

Thank you

نعمل بإتقان