

Kuwait: 27/01/2020  
Ref: 7671/2020

الكويت: 2020/01/27  
الإشارة: 2020/7671

**Mr. Mohammad Saud Al-Osaimi**  
**CEO**  
**Boursa Kuwait**

السيد/ محمد سعود العصيمي المحترم  
الرئيس التنفيذي  
بورصة الكويت

Dear Sir,

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته وبعد،،،

**Minutes of the Analysts' Conference call for  
the financial year ended December 31st 2019**

**محضر مؤتمر المحللين للسنة المالية المنتهية  
في 31 ديسمبر 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 and its amendments concerning continuing the obligations of the listed companies classified under the "Premier Market Segment" under which Boubyan Bank is categorized.

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

We attach herewith a copy of the Minutes of the Analysts' Conference call for the financial year ended December 31st 2019 held via Live Webcast at 1:00 pm (Local Time) on Thursday, Jan 23<sup>rd</sup> 2020 as per the requirements of the said article.

نرفق لكم نسخة من محضر مؤتمر المحللين للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019 الذي انعقد عن طريق بث مباشر على شبكة الأنترنت (Live Webcast) في تمام الساعة 01:00 (وفق التوقيت المحلي) من بعد ظهر يوم الخميس الموافق 2020/01/23؛ 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 الوهّاب الماجد  
نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي

## بنك بوبيان ش.م.ك.ع. - المؤتمر الهاتفي بشأن أرباح عام 2019

نسخة من محضر المؤتمر الهاتفي بشأن أرباح بنك بوبيان والذي عقد يوم الخميس الموافق 23 يناير 2020 في تمام الساعة الواحدة ظهراً بالتوقيت المحلي لدولة الكويت.

---

السادة المشاركون من البنك:

السيد / عبد السلام الصالح – نائب الرئيس التنفيذي

السيد / عبد الله التويجري – نائب الرئيس التنفيذي

السيد / محمد إبراهيم – مدير عام مجموعة الرقابة المالية

السيد / عمر بوحفص – رئيس وحدة علاقات المستثمرين

السيدة / جاناني فاماديفا – أرقام كابتال

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 العام المالي 2019. ينضم إلينا اليوم نائب الرئيس التنفيذي لبنك بوبيان السيد/ عبد السلام الصالح، ومدير عام مجموعة الرقابة المالية لبنك بوبيان السيد/ محمد إبراهيم ورئيس علاقات المستثمرين لبنك بوبيان السيد/ عمر بوحفص. وبدون الإطالة عليكم، سأترك الكلام للسيد/ عمر.

عمر بوحفص:

أود أن أشكر جاناني على المقدمة. مساءً الخير جميعاً وأود أن أشكركم على الانضمام لنا اليوم في المؤتمر الهاتفي الخاص بأداء البنك عن عام 2019.

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

#### إخلاء المسؤولية:

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 التنبيه بعدم الاعتماد على تلك البيانات التطلعية. ولا يتحمل البنك أي التزام 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.

وستتضمن صيغة مكالمة اليوم ما يلي:

نظرة عامة على أداء بنك بوبيان من قبل السيد / عبد السلام الصالح، نائب الرئيس التنفيذي، يليها عرض تقديمي حول الأداء المالي للبنك من قبل السيد / محمد إبراهيم – مدير عام مجموعة الرقابة المالية.

بعد ذلك، سيتاح للسادة الحضور وقت لطرح الأسئلة والإجابة عليها اليوم. وستلحق أسئلتكم عبر منصة البث عبر الإنترنت (Webcast) ولن نألو جهداً للإجابة على جميع أسئلتكم اليوم إلا أنه 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 لقسم علاقات المستثمرين في بنك بوبيان المتوفر عبر موقعنا 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 بأخر المستجدات حول أداء بنك بوبيان خلال عام 2019.

عبد السلام الصالح:

شكراً سيد / عمر.

السادة الحضور، مساء الخير! سأقوم اليوم باستعراض عام لنتائج البنك لعام 2019 مع نظرة عامة موجزة على استراتيجية البنك والبيئة التشغيلية.

وبشكل عام، فقد واصل البنك نموه على مستوى جميع مجالات الأعمال في ظل وجود نتائج مالية قوية وإنجازات على مستوى جميع مؤشرات الأداء الرئيسية.

ارتفع صافي ربح البنك للعام بنسبة 12% ليصل إلى 62.7 مليون د.ك. وبلغت ربحية السهم 20.4 فلس للسهم.

ويمكنكم من خلال هذا العرض التقديمي أن تشاهدوا أننا حققنا أيضاً نمواً قوياً للغاية في أعمالنا الأساسية. كما ارتفعت محفظة تمويل البنك بمعدل 14% مقارنةً بالعام الماضي لتصل إلى 3.7 مليار د.ك. وقد نتج هذا من النمو في محفظتي التمويل الشخصي وتمويل الشركات بنسبة 11% و17% على الترتيب. كما شهدت ودائع العملاء نمواً بمعدل 17% مقارنةً بالعام الماضي لتصل إلى 4.3 مليار د.ك.

وعلاوةً على ذلك، ارتفعت حصتنا السوقية في إجمالي التمويل إلى نسبة 9.3% تقريباً في نوفمبر 2019 مقارنةً بـ 8.6% في ذات الفترة من العام الماضي.

ولعلكم تتذكرون أن البنك قد نجح في مايو من العام الحالي في زيادة رأس ماله بمقدار 132 مليون د.ك. عبر إصدار حقوق ملكية (أسهم). وقد عزز ذلك قاعدة رأس مال البنك كما يظهر من خلال ارتفاع نسبة معيار كفاية رأس مال البنك إلى 20.3% والتي نرى أنها ستدعم نمونا المستقبلي.

ويوافق هذا العام مرور 10 أعوام منذ بداية استراتيجية تحول البنك في 2009 وفقاً لاستراتيجية البنك 2020. ويعد نجاح البنك ثمرة مباشرة لتطبيق هذه الاستراتيجية والتي تركز على النمو في السوق المحلي وطرح منتجات وخدمات جديدة ومبتكرة بالإضافة إلى زيادة معدلات رضا العملاء مع البحث في الفرص الدولية المتاحة.

في ديسمبر 2019، قدم بنك بوبيان عرضاً نقدياً بالكامل للاستحواذ على شركة بنك لندن والشرق الأوسط القابضة. ويعد بنك بوبيان مساهماً في بنك لندن والشرق الأوسط منذ فترة طويلة كما أنه أكبر المساهمين في البنك في الوقت الحالي بنسبة ملكية تبلغ 28%.

ويعتقد بنك بوبيان أن الاستحواذ سيمكن بنك بوبيان من تزويد عملائه الحاليين والمستقبليين بخدمات ومنتجات إضافية متوافقة مع الشريعة الإسلامية الغراء في المملكة المتحدة.

فنحن نرى أنه يمكننا عبر تعزيز نسبة الملكية التي تحتفظ بها منذ فترة طويلة في أسهم بنك لندن والشرق الأوسط أن نطور أعمالنا بشكل أكبر وأن نعزز نمو كلا البنكين. ما زال عرض الاستحواذ جارياً، وعليه لا يمكننا أن نسهب أكثر في التفاصيل في الوقت الحالي.

في الربع الأخير من العام، أعلن بوبيان عن الحصول على الموافقات الرقابية اللازمة لتنفيذ برنامج إصدار صكوك تصل قيمتها إلى 1 مليار دولار أمريكي. ويهدف هذا البرنامج إلى تزويد البنك بتمويل إضافي طويل الأجل يعمل على تنويع مصادر التمويل الخاصة بنا.

وقد كان عام 2019 عاماً مميزاً للغاية نظراً لعدد الجوائز التي حصدها البنك بما في ذلك جائزة أفضل بنك إسلامي في الخدمات المصرفية الإلكترونية في العالم للعام الخامس على التوالي من غلوبل فاينانس بالإضافة إلى عدة جوائز أخرى ومنها جائزة أفضل تطبيق خدمات مصرفية للهواتف الذكية في الكويت. كما يفخر البنك أيضاً بالفوز بجائزة أفضل مبادرة إنسانية اجتماعية على مستوى دول مجلس التعاون الخليجي لمبادرة نور بوبيان التي تعمل على إعادة البصر للمرضى في إفريقيا.

وعلى صعيد تقييمات وكالات الائتمان، فقد حصل البنك على تصنيف ائتمان عام بدرجة "A3" و "A+" مع نظرة مستقبلية مستقرة من وكالتي موديز وفيتش للتصنيف الائتماني على الترتيب. كما أننا سعداء أيضاً ببدء إدراجنا في تصنيف وكالة ستاندارد آند بورز للتصنيف الائتماني خلال 2019، والتي قامت بتصنيف التصنيف الائتماني طويل الأجل للبنك عند "A". مع نظرة مستقبلية مستقرة، وبذلك أصبح البنك صاحب ثاني أعلى تصنيف ائتماني بين البنوك المحلية من ستاندرد آند بورز.

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.

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

شكراً سيد / عبد السلام. السادة الحضور، مساءً الخير! يُسعدني أن أستعرض معكم نتائجنا المالية لعام 2019. وكما أوضح السيد / عبد السلام، فقد واصل البنك تحقيق معدلات ربحية ثنائية الرقم.

محمد إبراهيم:

كما ترون من خلال الرسم البياني أعلى اليسار في الصفحة 7، فقد أعلن البنك عن صافي ربح يبلغ 63 مليون دينار كويتي للعام وهو ما يمثل زيادة تبلغ 12% في صافي الربح وربحية سهم بلغت 20.4 فلس لكل سهم.

وقد حقق الربح التشغيلي ارتفاعاً بمعدل 2% ليصل إلى 85 مليون دك. كما هو مبين في الرسم البياني أعلى اليمين. وقد نتج ذلك من زيادة تقدر بـ 4% أو 6 مليون دينار كويتي في الإيرادات التشغيلية والتي سنتطرق إليها بالتفصيل في الجزء التالي من العرض التقديمي.

وظل معدل العائد على متوسط حقوق الملكية للبنك "ROAE" أعلى من متوسط القطاع عند 11.7% على الرغم من زيادة قاعدة رأس المال بعد إصدار الحقوق الذي بلغ 15% في مايو الماضي بمقدار 132 مليون دك.

واستمر معدل العائد على متوسط الأصول مستقراً إلى حدٍ كبير عند 1.30% مقارنةً بفترة المقارنة في 2018.

سننتقل الآن إلى بنود الإيرادات التشغيلية في الصفحة 8 حيث يمكننا أن نرى أن الإيرادات التشغيلية قد بلغت 146 مليون دينار كويتي بزيادة قدرها 4%. إن السبب الرئيسي لهذا النمو هو نمو صافي إيرادات الأتعاب والعمولات والاستثمار.

وكما ترون في الرسم البياني أعلى اليمين، فقد انخفض صافي إيرادات تمويل البنك بمعدل 1% ليصل إلى 120 مليون دينار كويتي بالرغم من ارتفاع متوسط رصيد الأصول المدرة للربح بمعدل 12% مقارنةً بذات الفترة من العام الماضي كما هو مبين في الرسم البياني أسفل اليمين. وقد انخفض صافي هامش الربح إلى 2.67%.

ويعود ذلك الانخفاض، كما ذكرنا سابقاً، إلى زيادة تكلفة التمويل نتيجةً للأثر المتأخر الناتج من الزيادات في معدل إعادة الشراء بـ 100 نقطة أساس بالتوازي مع زيادات معدل الفائدة من قبل الاحتياطي الفيدرالي للولايات المتحدة الأمريكية مع زيادة معدل الخصم بـ 25 نقطة أساس خلال 2018.

سننتقل الآن إلى الإيرادات غير التمويلية لعام 2019.

كان هناك نمواً في الأتعاب والعمولات وإيرادات العملات الأجنبية بنسبة 22% بمبلغ 20.1 مليون دينار كويتي وقد أسهمت بشكلٍ جيد في نمو الإيرادات التشغيلية. وقد نتج ذلك بشكلٍ رئيسي من نمو أتعاب الترتيبات والخدمات التجارية والأصول المدارة وأتعاب الخدمات المصرفية، بما يعكس الزيادة في قاعدة عملاء البنك من الشركات والأفراد. كما زادت نسبة إيرادات الأتعاب والعمولات إلى إجمالي الإيرادات التشغيلية لتصل إلى 14% مقارنةً بـ 12% في ذات الفترة من العام الماضي.

وقد شهد عام 2019 نمواً في إيرادات الاستثمار نتج بشكلٍ رئيسي من تحسن أداء استثماراتنا.

ننتقل الآن إلى الصفحة 9 لمناقشة نمو المصروفات التشغيلية.

ارتفعت مصروفاتنا التشغيلية بمعدل 8%. وترجع هذه الزيادة بشكلٍ رئيسي إلى دعم نمو الأعمال وتمويل المبادرات الاستراتيجية للبنك. كما بلغت نسبة التكلفة إلى الإيرادات 41.9% وبلغت نسبة التكلفة إلى متوسط الأصول 1.27%.

وقد ظلت المكونات العامة للتكلفة التشغيلية متماثلة نوعاً ما مع نظيرتها في العام الماضي وقد شكلت تكاليف الموظفين السواد الأعظم من المصروفات، علماً بأن الزيادة في الاستهلاك والانخفاض في المصروفات العمومية والإدارية هما نتيجةً لاستهلاك الأصول الإيجارية وفقاً للمعيار الدولي الجديد للتقرير المالي رقم 16.

ننتقل الآن إلى المخصصات في الصفحة 10 حيث يمكننا أن نرى أن إجمالي مبلغ مخصص انخفاض القيمة لعام 2019، والذي بلغ 18.7 مليون دينار كويتي، يتعلق بالتمويل بشكلٍ رئيسي. وقد استمر

البنك في اتباع سياسة المخصصات الاحترازية الخاصة به للحفاظ على جودة الأصول وتقوية المركز المالي في الوقت الذي بلغت فيه نسبة الخسارة 0.4% تقريباً وبلغت نسبة إجمالي المخصصات إلى الربح التشغيلي حوالي 22%.

وأود أن أوضح أن المخصص المطلوب وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي رقم 9 كان أقل من المخصص المطلوب وفقاً لمتطلبات بنك الكويت المركزي خلال عام 2019 بـ 15 مليون د.ك. تقريباً.

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

ارتفع إجمالي أصولنا بشكل عام بنسبة 22% مقارنةً بالعام السابق. وقد نتجت هذه الزيادة بشكل رئيسي من النمو في محفظة التمويل بنسبة 14% والتي تمثل أكبر مكونات الميزانية العمومية حيث تمثل 70% من إجمالي الأصول.

زادت نسبة الأصول السائلة إلى نسبة إجمالي الأصول في 2019 لتصل إلى 24% تقريباً إلا أنه، وبشكل عام، كانت مكونات إجمالي الأصول متسقة بصفة عامة مع تلك الخاصة بعام 2018.

كما ارتفعت ودائع العملاء أيضاً بنسبة 17% مقارنةً بالعام الماضي. وقد نتج هذا النمو بشكل رئيسي من ودائع الأفراد. إن النمو في ودائع الأفراد الأساسية – مقارنةً بذات الفترة من العام الماضي - والذي يتسم بالتنوع الجيد والأكثر استقراراً بلغ حوالي 491 مليون دينار كويتي أو 22% وهي نسبة مشجعة جداً وقد قلل ذلك من اعتمادنا على الودائع من غير عملاء التجزئة. وتمثل ودائع الأفراد حوالي 60% من إجمالي الودائع. وقد بلغت نسبة الحسابات الجارية وحسابات التوفير إلى إجمالي الودائع 27% ارتفاعاً من 26% في فترة المقارنة من العام الماضي. وبالطبع يعكس ذلك قوة العلامة التجارية للبنك كما يعكس نجاح تنفيذ استراتيجيتنا التي تستند إلى خدمة عملاء راقية ومنتجات مبتكرة.

كما احتفظ البنك بمستوى ملائم لنسبة القروض إلى الودائع عند 86% 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 467 مليون دينار كويتي أو بنسبة 14% مقارنةً بالعام الماضي وذلك بالنظر إلى المعدل العام لنمو السوق الذي يقل عن 6%.

كما حقق تمويل الشركات نمواً يبلغ 306 مليون دينار كويتي أو 17% في الوقت الذي حقق فيه التمويل الشخصي نمواً يبلغ 158 مليون دينار كويتي أو 11%. ويظل التمويل الشخصي عند أحد أعلى المعدلات في السوق حيث يمثل 43% من إجمالي محفظة التمويل.

واستمر استقرار نسبة القروض غير المنتظمة لبنك بوبيان عند 0.9% تقريباً وتظل إحدى أقل النسب في القطاع المصرفي.

واستقرت نسبة تغطية الخسارة الخاصة بالبنك عند 211% وهي إحدى أعلى النسب في القطاع أيضاً.

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

ارتفع معدل كفاية رأس مال البنك إلى 20.3% نتيجة لإصدار حقوق البنك المذكور أعلاه وذلك بشكل أعلى بكثير من الحد الأدنى الرقابي البالغ 13.5%.

وقد حققت الأصول المرجحة بالمخاطر نسبة نمو تبلغ 20% مقارنة بالعام الماضي وقد نتجت بشكل رئيسي من نمو الأصول بنسبة 22%.

ويشتمل رأس المال الرقابي بشكل أساسي على حقوق المساهمين (Common Equity Tier 1) والتي تمثل 83% من إجمالي رأس المال، بما يمثل ارتفاعاً من عام 2018 نتيجة لإصدار حقوق الملكية (أسهم)، يتبعه رأس المال الإضافي – الشريحة الأولى بنسبة 12% والذي يتكون من الصكوك المصدرة من قبل بنك بوبيان في مايو 2016.

إن معدل الرفع المالي البالغ 11.2% يتفق بشكل كبير مع معدلات السوق وهو أعلى بشكل كبير من الحد الأدنى الرقابي الذي يبلغ 3%.

وبذلك، أود أن أنهي استعراض المعلومات الخاصة بالأداء المالي لعام 2019. كما أود أن أنتهز الفرصة لأشكركم على حضوركم، وأترك الآن المنظمين لبدء الجزء المخصص للإجابة على استفساراتكم.

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

جاناني فاماديفا:

حسناً، نشكركم على الانتظار ونقدر لكم صبركم. كما نعلم، فقد انقطع الخط في بعض المرات خلال المؤتمر الهاتفي. نود أن نعلمكم جميعاً بأنه سيتم توفير نسخة مكتوبة كاملة من المحادثة على الموقع الإلكتروني لبورصة الكويت وإذا كان لديكم أي أسئلة إضافية، يمكننا التواصل عبر عنوان البريد الإلكتروني لعلاقات المستثمرين.

عمر بوحفص

حسناً، دعونا نبدأ بأول الأسئلة؛ هل يمكننا أن نشرح الانخفاض في هامش الربح لعام 2019 ونقدم تحديثاً حول النظرة المستقبلية لهامش الربح في 2020؟

لقد ناقشنا هذا خلال تغطية البيانات المالية وعلى مدار كل من الربع الأول والثاني والثالث من العام. يعود الانخفاض خلال 2019 بشكل رئيسي إلى الأثر المتأخر للتغيرات في معدلات إعادة الشراء خلال 2018 والتي بلغت 4 تغييرات بإجمالي 100 نقطة أساس مع تخفيض معدل الخصم مرة واحدة فقط بمعدل بلغ 25 نقطة أساس. إلا إنه وعند النظر إلى الربع الأخير من عام 2019، سنجد أن هامش الربح كان مستقراً إلى حدٍ ما عند 2.63% تقريباً. وبالنسبة لعام 2020، فبناءً على توقعنا لبيئة مستقرة لمعدل الربح، فنتوقع أن يستقر في حدود 2.6%.

محمد إبراهيم

كان هذا الانخفاض نتيجة للسياسة النقدية ونرى أن ذلك غير مرتبط بالمنافسة الحادة على صعيد الأسعار. تعتمد استراتيجية بنك بوبيان، فيما يتعلق بالاستحواذ على العملاء، على بناء العلاقات مع العملاء وتعزيز علامة بوبيان التجارية ولا نسعى في البنك إلى وضع أسعار تنافسية بشكلٍ حاد في السوق.

عمر بوحفص:

حسناً، ننتقل إلى سؤالنا التالي فيما يتعلق بتكلفة الاستحواذ على بنك لندن والشرق الأوسط وما هي النسبة التي سيسهم بها في أصول المجموعة كما يتعلق ببعض مؤشرات بنك لندن والشرق الأوسط ومتى تتوقعون أن تنتهي هذه العملية؟

محمد إبراهيم:

كما ذكرنا، لقد قمنا بنشر العرض في 20 ديسمبر للاستحواذ على بنك لندن والشرق الأوسط. وقد تم ذكر إجمالي المقابل المادي لتملك بنك لندن والشرق الأوسط بنسبة 100% وبلغ تقريباً 158 مليون دولار أمريكي. نأمل أن يتم إنجاز المعاملة بنجاح وأن يتم تجميع بنك لندن والشرق الأوسط مع بنك بوبيان. إذا نظرنا إلى البيانات المالية لبنك لندن والشرق الأوسط، نجد أن أصول البنك تمثل 10% تقريباً من إجمالي أصول بنك بوبيان.

وفيما يتعلق بتوقيت المعاملة، أود أن أشير هنا إلى مستند العرض الموجود على موقعنا الإلكتروني والذي يوضح الجدول الزمني الذي يبين أن أول تاريخ إغلاق للقبول هو 27 يناير، سنقوم بالإعلان في هذا التاريخ عن حالة المعاملة.

عمر بوحفص:

حسناً، سؤالنا التالي يستفسر عن الانخفاض في صافي هامش الربح خلال 2019 وما إذا كان ذلك نتيجةً لاستراتيجية التسعير التنافسي الحاد مع الاستفسار حول النظرة المستقبلية لصافي هامش الربح، ونرى أننا قمنا بالإجابة على هذا السؤال بالفعل.

عمر بوحفص:

إذا، إلى سؤالنا التالي والذي يستفسر عن تكلفة المخصص لعام 2019 وما إذا كانت التكلفة المنخفضة للمخاطر في 2019 يمكن أن تستمر في 2020؟

محمد إبراهيم:

في الوقت الحالي، بلغت تكلفة المخاطر لعام 2019، 39 نقطة أساس بما يعكس سياسة المخصصات الاحترازية لنا على مدار فترة الـ 10 سنوات.

وبالنسبة لعام 2020، نعتقد أن تكلفة المخاطر سوف تستقر عند 40 نقطة أساس. ويعتمد ذلك بالطبع على أحوال السوق والمتطلبات الرقابية إلا إنه يمكننا الآن أن نعطي تقديراً يبلغ 40 نقطة أساس.

عمر بوحفص:

حسناً، سؤالنا التالي والذي يستفسر عما إذا كان بإمكاننا أن نبين مرةً أخرى حصة الأفراد من الودائع ونسبة الحسابات الجارية وحسابات التوفير.

محمد إبراهيم:

نعم، فربما انقطع خط المكاملة أثناء إيضاح هذه النقطة. ارتفعت ودائع العملاء في 2019 بنسبة 17% مقارنةً بالعام الماضي. وقد نتج ذلك بشكلٍ رئيسي من ودائع الأفراد التي نمت بمقدار 491 مليوناً أو 22% وهذا مشجع للغاية ويقلل من اعتمادنا على الودائع من غير عملاء التجزئة.

وتمثل ودائع الأفراد الآن حوالي 60% من إجمالي الودائع. كما بلغت نسبة الحسابات الجارية وحسابات التوفير إلى إجمالي الودائع 27% ارتفاعاً من 26% في السنة السابقة.

حسناً، ننتقل إلى سؤالنا التالي الذي يستفسر عن تقديراتكم لنمو القروض في 2020؟

عمر بوحفص:

خلال 2019، نمت القروض بمعدل 14%. ونحن نتطلع إلى الحفاظ على نمونا في 2020 في نطاق المستويات المنخفضة من النسب ثنائية الرقم، وأن نستمر على ذات التوجه الخاص بالسنوات السابقة.

محمد إبراهيم:

حسناً، سؤالنا التالي يطلب تقديراً مستقبلياً لعام 2020 فيما يتعلق بنمو القروض وصافي هامش الربح، ونعتقد أننا أجبنا بالفعل على هذا السؤال.

عمر بوحفص:

إذا، سؤالنا التالي يستفسر عن نظرتنا المستقبلية للتكاليف التشغيلية وحول نسبة التكاليف إلى الإيرادات من واقع مستويات 2019.

عمر بوحفص:

في الوقت الحالي نحقق نمواً بأرقام ثنائية على مستوى أعمالنا كما يظهر في نمو محفظة التمويل الخاصة بنا وعدد عملائنا وودائع العملاء. نتوقع أن تنمو مصروفاتنا التشغيلية بأرقام ثنائية في 2020 إلا إننا ما زلنا عند تطلعاتنا نفسها بأن نخفض نسبة التكلفة إلى الإيرادات إلى نطاق أقل من 40% كما نتطلع إلى تخفيضها إلى 37% خلال السنوات الثلاث القادمة.

محمد إبراهيم:

حسناً، يستفسر سؤالنا التالي عن نمو الرسوم وأنها كانت أعلى من 20% على مدار العامين الماضيين فما السبب في ذلك؟ وهل يمكن أن يستمر ذلك؟ أو هل يجب أن نتوقع أن يصبح معدل النمو طبيعياً مثلما هو الحال في معدلات نمو القروض؟

عمر بوحفص:

نعم. كما ذكرنا فقد ارتفعت إيرادات رسوم البنك بنسبة 22% خلال 2019 ونتج ذلك من رسوم الخدمات المصرفية والخدمات التجارية ورسوم الترتيبات بالإضافة إلى الركن الثالث الاستراتيجي الخاص بنا فيما يتعلق بإدارة الثروات. نحن نتطلع إلى استمرار نمو إيرادات الأتعاب بمستويات عالية خلال 2020 وما يليها إلا إننا نتوقع أن تتماشى إيرادات الرسوم مع نمو المحفظة في نطاق المستويات الدنيا من النسب ثنائية الرقم خلال 2020 وما يليها.

محمد إبراهيم:

حسناً، إلى سؤالنا التالي والذي يستفسر عن آرائنا فيما يتعلق بميزانية الكويت التي تم الإعلان عنها مؤخراً وما هي التأثيرات المتوقعة على النشاط الاقتصادي من الإبقاء على الإنفاق دون تغيير؟

عمر بوحفص:

خلال 2019، ارتفعت محفظة شركات البنك بنسبة تتراوح بين 12% إلى 14% نتيجة لنفقات تتعلق بالحكومة. إن معظم النمو يعتمد على أعمال وأنشطة أخرى، وبشكل رئيس نشاط الأعمال الخاصة، حيث نمتلك محفظة متنوعة بشكل كبير بما يمنح نمونا التوازن المطلوب. لذلك، لا يوجد لدينا تركيزاً محدداً على قطاعات بعينها.

عبد السلام الصالح

عمر بوحفص:

حسناً، سؤالنا التالي يطلب تسليط بعض الضوء على المرحلتين الثانية والثالثة من معيار التغطية وكيف نرى تطور تكلفة المخاطر في 2020؟

محمد إبراهيم:

بالطبع، إذا كنا نتحدث عن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9، أود أن أذكر أنه وفقاً للتعليمات الحالية، يجب أن نطبق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 أو تعليمات بنك الكويت المركزي أهما أعلى. وفي حالة بنك بوبيان، كانت حاسبة بنك الكويت المركزي أعلى من حاسبة المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 بحوالي 15 مليون دينار كويتي.

وإذا كنا نتحدث عن المرحلة 2 والمرحلة 3 من التغطية، لا يمكننا أن نطابق هذه الأرقام مع تعليمات بنك الكويت المركزي حيث نرفع تقاريرنا وفقاً لنظام الاحتساب المعمول به حالياً. ولكن، لكي نسلط بعض الضوء لكم على المرحلة الثالثة من التغطية، فإن حسبتنا للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 كانت متحفظة للغاية ووفقاً لمتطلبات بنك الكويت المركزي التي تأخذ المرحلة الثالثة إلى حوالي 100% تقريباً بعد إدراج بعض الاستقطاعات للضمانات. بالنسبة للمرحلة الثانية، كانت تغطيتنا في نطاق 15% إلى 20%.

عمر بوحفص:

حسناً، سؤالنا التالي. هل هناك نسبة مستهدفة للتغطية؟

محمد إبراهيم:

لا توجد نسبة مستهدفة للتغطية. ومرةً أخرى، فإن متطلبات بنك الكويت المركزي للمخصصات والتي نقوم بتنفيذها حالياً لا تأخذ بعين الاعتبار القروض غير المنتظمة فحسب، بل تأخذ بعين الاعتبار القروض المنتظمة أيضاً كما أن لدينا مخصصاً تقديرياً ومخصصاً عاماً لبنك الكويت المركزي. لذلك، لا توجد لدينا نسبة مستهدفة للتغطية.

عمر بوحفص:

حسناً، لدينا سؤال حول توقعات نمو القروض في عام 2020، كما يستفسر أيضاً عن نسبة الخدمات المصرفية للشركات وتفصيلها والقطاعات التي تؤدي إلى النمو، ونرى أننا قد أجبنا على هذا السؤال سابقاً.

إذا، ننتقل إلى سؤالنا التالي حول مستوى نمو القروض الذي نتوقعه في 2020 والشرائح التي ستدفع هذا النمو؟

محمد إبراهيم:

نتوقع توازناً مماثلاً في النمو بين الأفراد والشركات. خلال 2019، يمثل نمو تمويل الأفراد 35% من إجمالي نمو محفظة التمويل. ونتوقع أن يستمر ذلك في 2020. وبنهاية 2019، مثل تمويل الأفراد 43% من إجمالي محفظة البنك.

نتطلع إلى زيادة محفظة تمويل الأفراد عن 40% وسيظل هذا أحد أعلى المعدلات في السوق.

عمر بوحفص:

حسناً، سؤالنا التالي يستفسر عن كيف ينعكس الاستثمار في التكنولوجيا بشكل عام على المصروفات الإدارية والعمومية وكيف ترون تطور نسبة التكلفة إلى الإيرادات على المدى القريب؟

محمد إبراهيم:

في الوقت الحالي، يمثل الاستثمار في التكنولوجيا 15% تقريباً من إجمالي مصروفاتنا التشغيلية بحيث يتضمن ذلك المصروفات المباشرة بالإضافة إلى إطفاء أي نفقات رأسمالية تتكبدها في سبيل ذلك. ونرى أن هذه النسبة ستستمر بشكلٍ مماثل في حدود 15%.

وفيما يتعلق بنسبة التكلفة إلى الإيرادات، أعتقد أننا قمنا بالفعل بتغطية ذلك إلا إنني سأقوم بالرد مرة أخرى فربما انقطع الخط أثناء الشرح. نحن نتوقع مستوى ثنائي رقم منخفض في عام 2020 إلا إننا نتطلع إلى الحفاظ على نمو المصروفات التشغيلية في مستوى أقل من نمو الإيرادات التشغيلية. قد نرى نمواً مشابهاً أو أكبر في المصروفات التشغيلية بشكلٍ أكبر من العام الأخير أو العامين الأخيرين إلا إن نسبة التكلفة إلى الإيرادات في البنك ستشهد بعض الانخفاض من المستوى الحالي كما نتطلع إلى الإبقاء عليها عند متوسط نسبة القطاع عند 37% بعد 3 سنوات.

عمر بوحفص:

إلى سؤالنا التالي الذي يستفسر عما إذا كنتم تتوقعون أي حاجة لرأس مال إضافي على مدار الأعوام الثلاثة أو الأربعة القادمة بالنظر إلى إصدار حقوق الملكية (الأسهم) الأخير؟ ومتى تتوقعون الاستدعاء التالي لرأس المال؟

محمد إبراهيم:

من الصعب التعقيب على مدى 3-4 سنوات إلا إننا نرى أن نسبة تغطية رأس المال الحالية البالغة 20.3% ستغطي النمو المطلوب على الأقل لعام 2020. بالنسبة لعام 2021، وحيث إن لدينا أول خيار استدعاء لصكوك بوبيان، فسنقوم بالتعقيب في ذلك الوقت حول أي احتياجات لرأس المال.

عمر بوحفص:

سؤالنا التالي يطلب توضيحاً حول نمو القروض بنسبة 14% وما إذا كنا نتوقع أن ينخفض معدل النمو في 2019؟

محمد إبراهيم:

بالنسبة لنمو القروض، فقد ذكرنا أن المستوى المتوقع هو في النطاق المنخفض من النسب ثنائية الرقم وليس بالضرورة أقل من 2019. وسوف يكون مشابهاً للغاية لنمو 2019.

عمر بوحفص:

حسناً، لدينا سؤال حول تكلفة ونمو المصروفات التشغيلية في الأعوام المستقبلية، ونرى أننا أجبنا بالفعل على هذا السؤال.

سؤالنا التالي يستفسر حول مستوى معيار صافي التمويل المستقر في 2019 مقارنةً بعام 2018.

محمد إبراهيم:

تبلغ النسبة الحالية 116% مقارنةً بمستوى 118% تقريباً في 2018 وكلتا النسبتين أعلى من الحد الأدنى الرقابي البالغ 100%.

عمر بوحفص:

سؤالنا التالي يستفسر عن تركيز البنك على الأفراد وعن إمكانية تسليط الضوء على ابتكار المنتجات والاستثمار الرقمي وتركيزنا على الشباب. للإجابة عن هذا السؤال، أود أنقل دفة الحديث إلى السيد / عبد الله التويجري نائب الرئيس التنفيذي.

عبد الله التويجري:

نعم، هذا حقيقي. فالشريحة الرئيسية التي يركز عليها البنك هي الشباب وقد أتى هذا الأمر ثماره بشكل جيد. وكما تم بيانه سابقاً من مدير عام مجموع الرقابة المالية للبنك، يقوم البنك بإنفاق 15% تقريباً من المصروفات العمومية والإدارية على التكنولوجيا والتقنيات الرقمية وسوف نستمر في هذا التوجه. في الواقع، نحن نقوم بزيادة التركيز على الجوانب الرقمية حيث قمنا ببناء مصنعاً رقمياً داخل بنك بوبيان للاستمرار في الرحلة التي توجتنا كالبنك الأكثر ابتكاراً والبنك الرقمي في الكويت وهذا الأمر يجذب الشباب بالفعل إلى بنك بوبيان.

عمر بوحفص:

حسناً، سؤالنا التالي يتعلق بانخفاض نسبة التغطية في 2019 على الرغم من زيادة القروض غير المنتظمة، فقد انخفضت كل من المخصصات العامة والخاصة فهل هناك أي سبب لذلك؟

محمد إبراهيم:

يتعلق كل من الانخفاض في نسبة التغطية والانخفاض المماثل للغاية في أرصدة المخصصات إلى الشطب المذكور في بياناتنا المالية.

عمر بوحفص:

سؤالنا التالي يستفسر عما إذا كان تخفيض حصة الأفراد بـ 3 نقاط من المستويات الحالية قد يشكل ضغطاً على الهوامش؟

محمد إبراهيم:

في الوقت الحالي يعد النمو، الذي نشهده في الأفراد والذي يمثل 35% من نمو محفظة التمويل، مشجعاً للغاية كما أنه يمثل ما يزيد عن 20% من إجمالي النمو السوقي. لذلك، يساهم الأفراد بشكل جوهري في ربحيتنا وفي الهامش الخاص بنا. وكما ذكرنا، فحتى في ظل هذه النسب، نرى أن الهامش يمكن أن يستقر عند 2.6%.

عمر بوحفص:

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

# Boubyan Bank Investors Presentation

2019 Results – Analyst Call

# DISCLAIMER

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

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

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

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

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

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

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

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

**2** Income statement analysis

**3** Balance sheet analysis

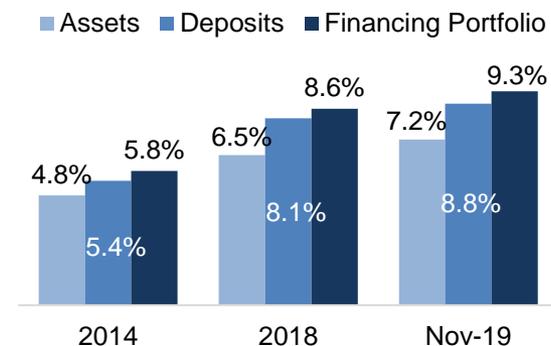
**4** Capitalisation and Leverage

# Financial Highlights

## Financial snapshot

<i>KD million</i>	2019	2018	Growth %
Net Profit to shareholders	<b>62.6</b>	56.1	12%
Operating Income	<b>145.8</b>	139.7	4%
Operating Profit	<b>84.7</b>	83.0	2%
Total Assets	<b>5,301</b>	4,345	22%
Financing Portfolio	<b>3,729</b>	3,262	14%
Customer Deposits	<b>4,347</b>	3,721	17%
Earnings per share (Fils)	<b>20.4</b>	19.2	6%
Book value per share (Fils)	<b>200</b>	171	17%

## Market share



## Key Financial Metrics

	2019	2018	Variance
Return on Average Equity (%)	<b>11.7</b>	13.0	(1.3)
Return on Average Assets (%)	<b>1.3</b>	1.4	(0.1)
Cost to Income (%)	<b>41.9</b>	40.6	1.3
NPL Ratio (%)	<b>0.9</b>	0.9	-
Capital Adequacy Ratio (%)	<b>20.3</b>	18.2	2.1

## Credit Ratings

Rating Agency	Long Term Rating	Outlook	Date
<b>MOODY'S</b>	A3	Stable	Jan 2020
<b>STANDARD &amp; POOR'S</b>	A	Stable	Nov 2019
<b>FitchRatings</b>	A+	Stable	Oct 2019

نعمل باتقان

# The Bank's strategy builds on robust domestic foundations

**Scale up the core domestic business**

## 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

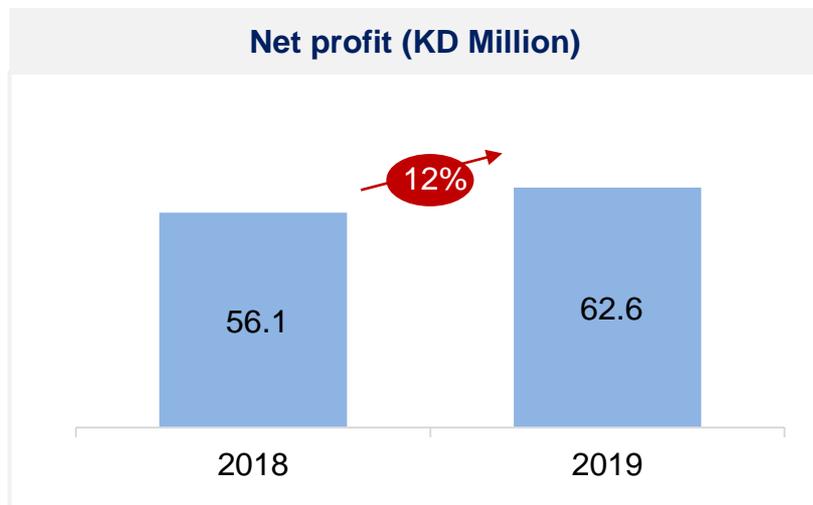
## Private Banking / Wealth Management

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

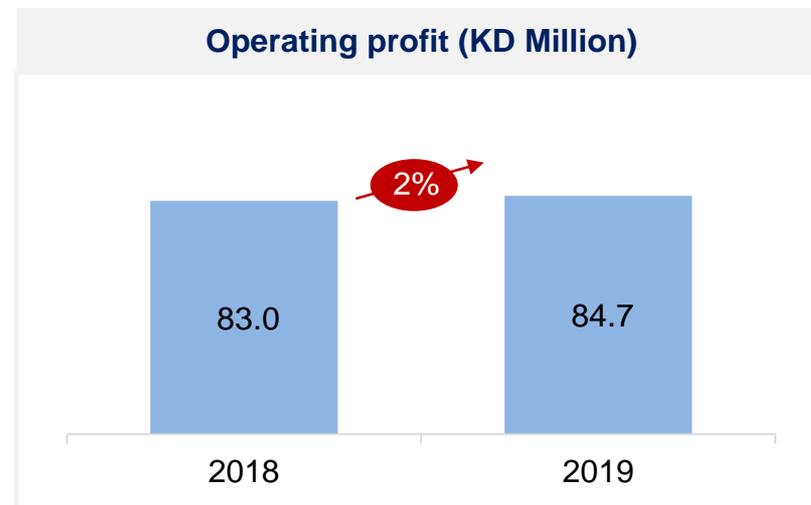
- 1 Boubyan's Performance & Strategy – At a glance
- 2 Income statement analysis**
- 3 Balance sheet analysis
- 4 Capitalisation and Leverage

## Profitability and performance ratio

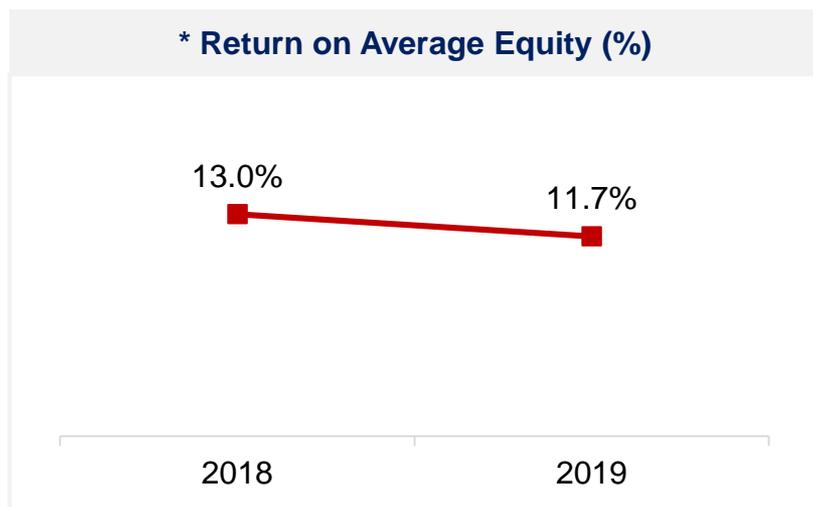
### Net profit (KD Million)



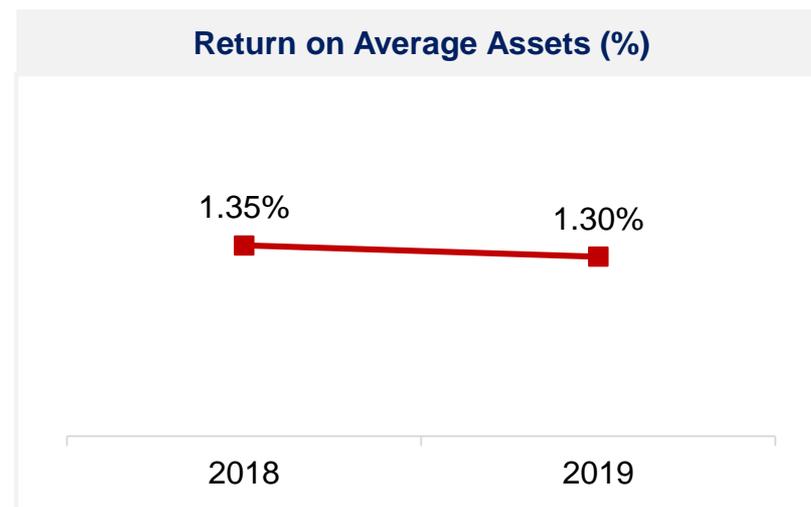
### Operating profit (KD Million)



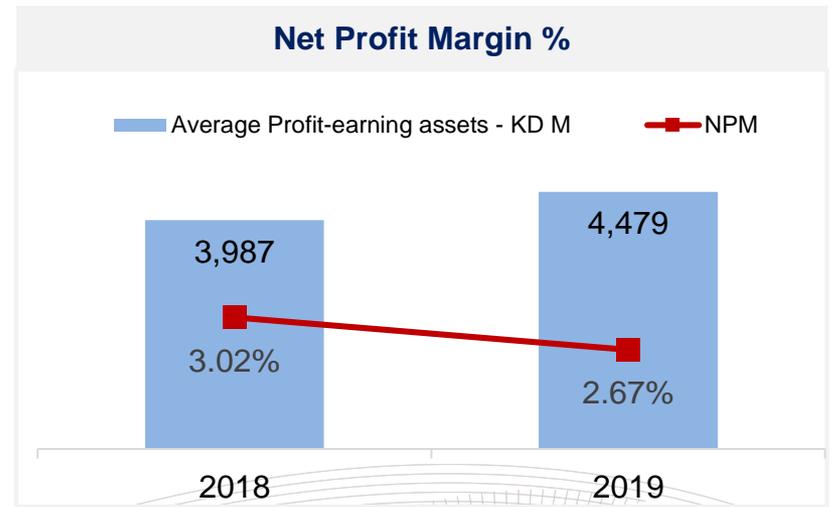
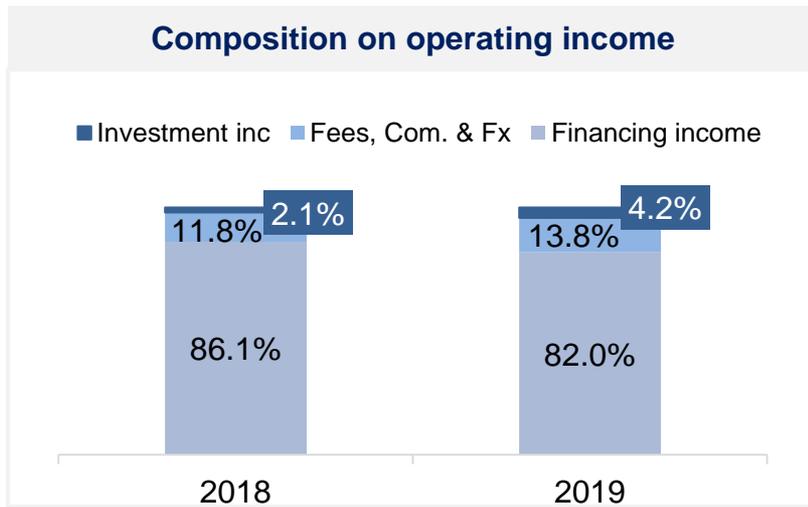
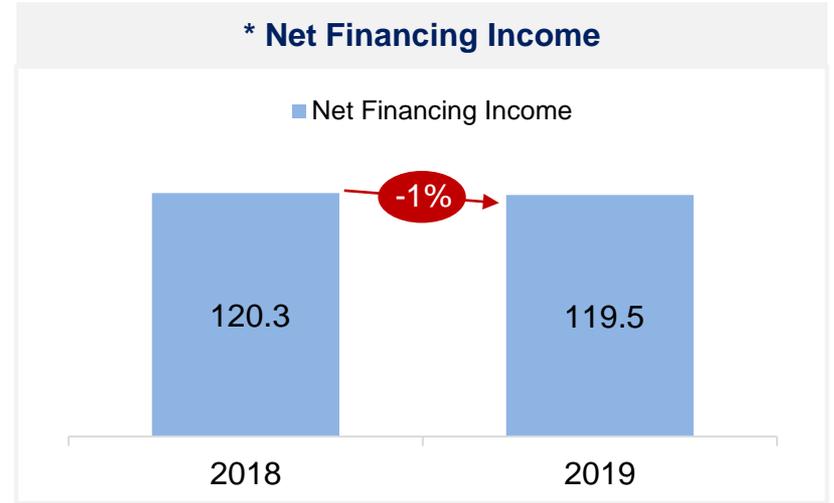
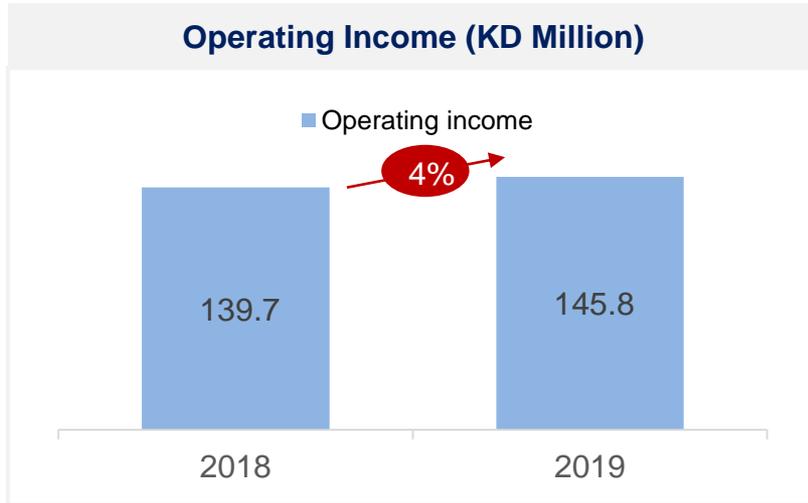
### \* Return on Average Equity (%)



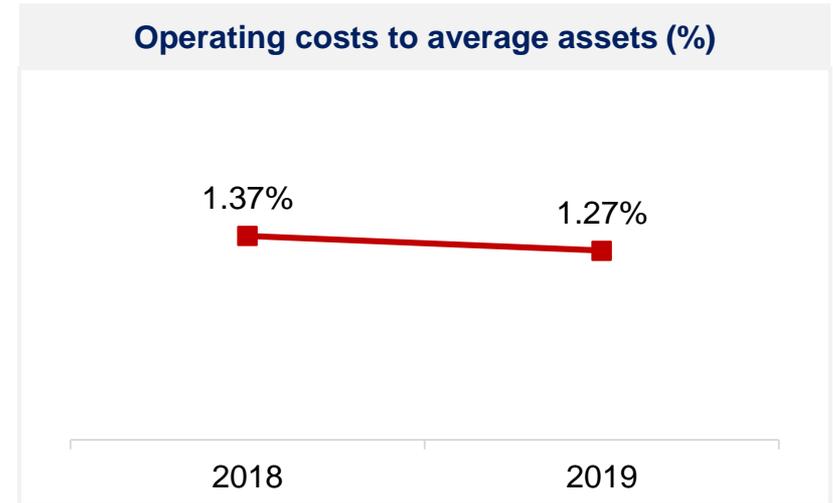
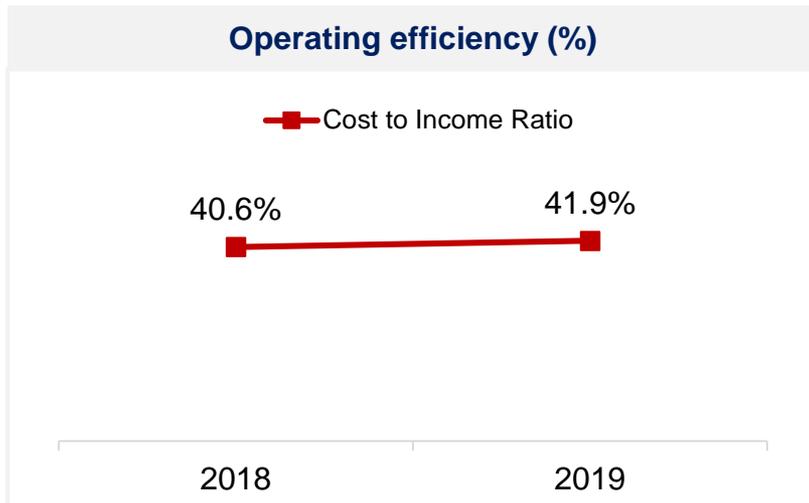
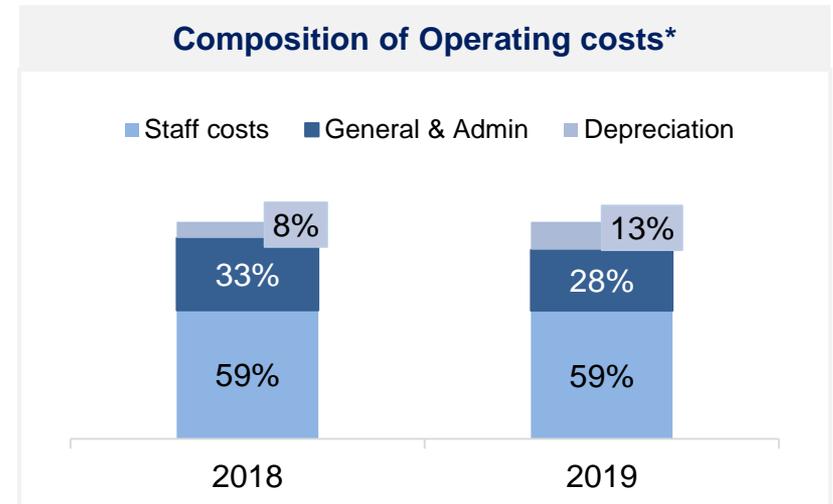
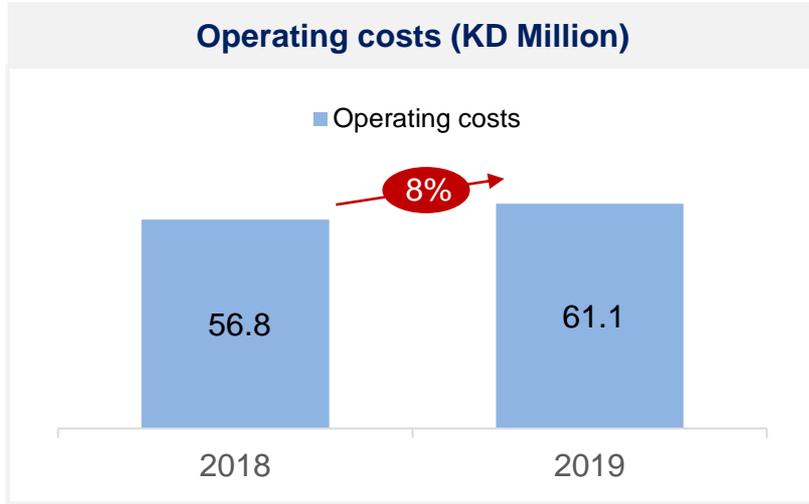
### Return on Average Assets (%)



## Operating income components and Net Profit Margins



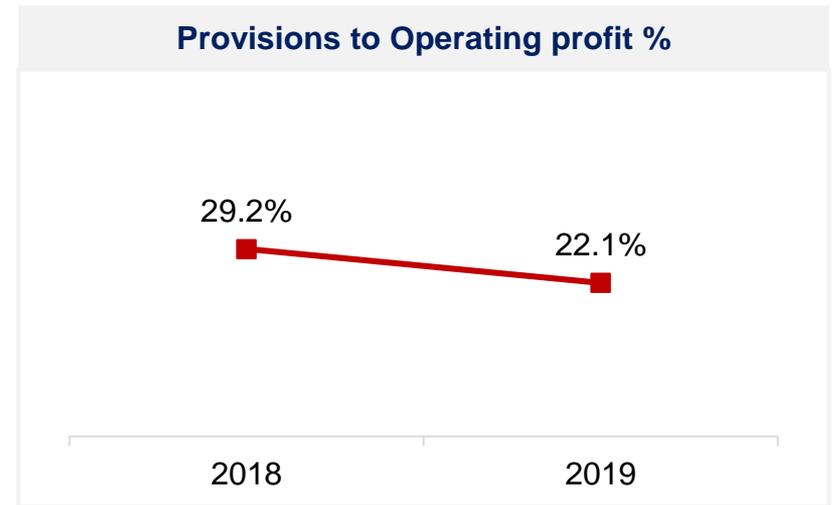
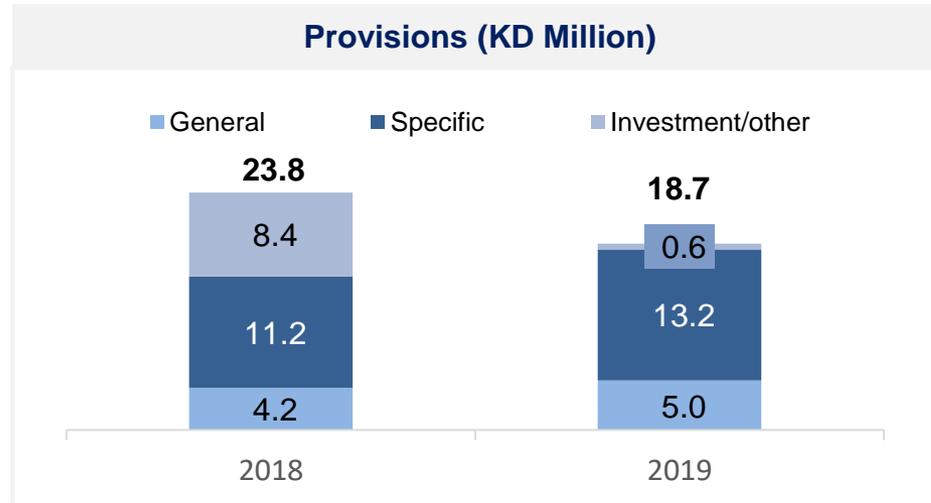
## Operating costs and efficiency



\* Operating cost composition reflects application of IFRS16 leases, applied prospectively from 1 January 2019

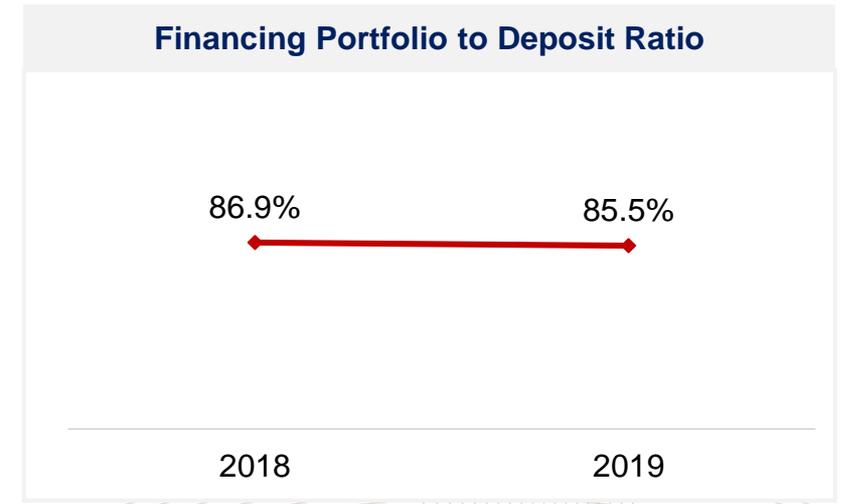
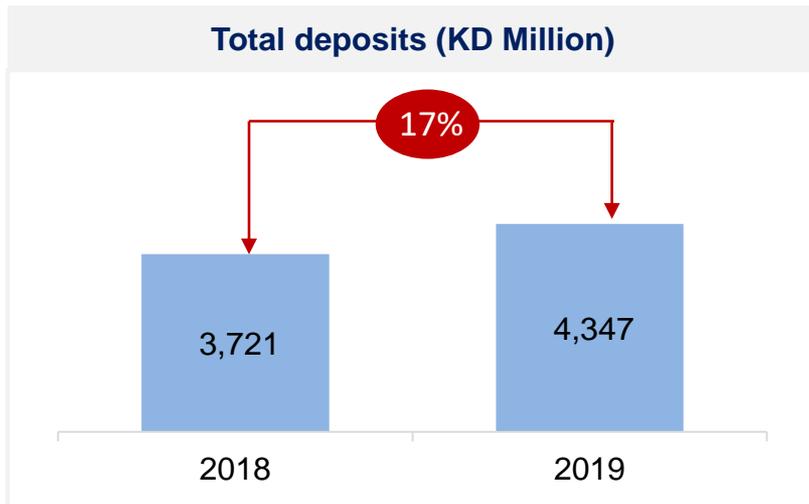
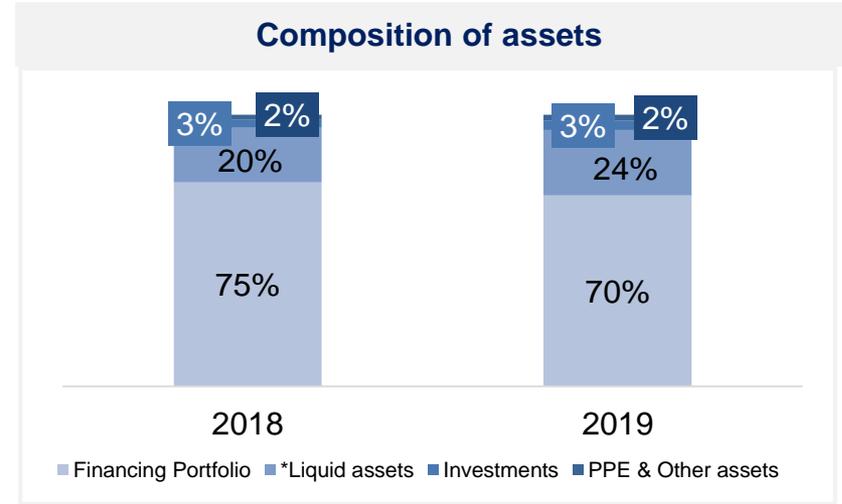
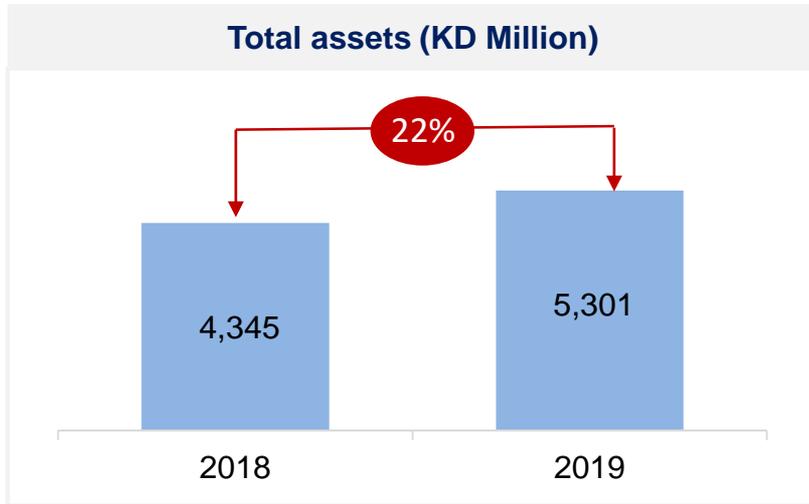
Source: Financial statements, Boubyan analysis

## Provisions and related ratios



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

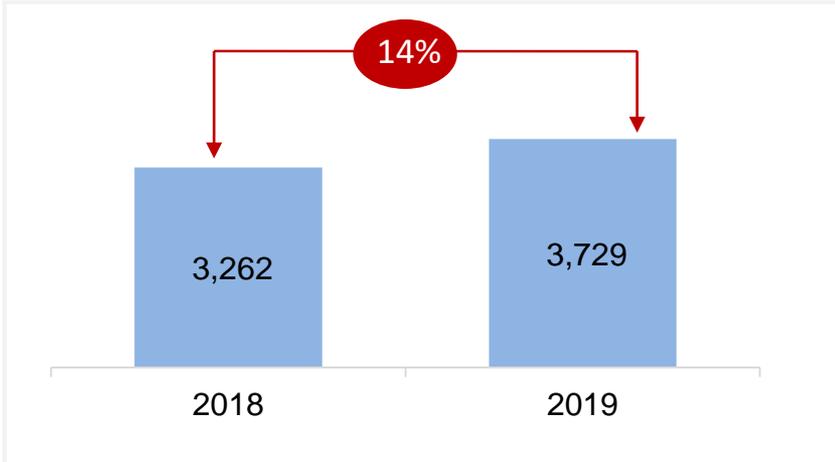
# Assets and Sources of Funding



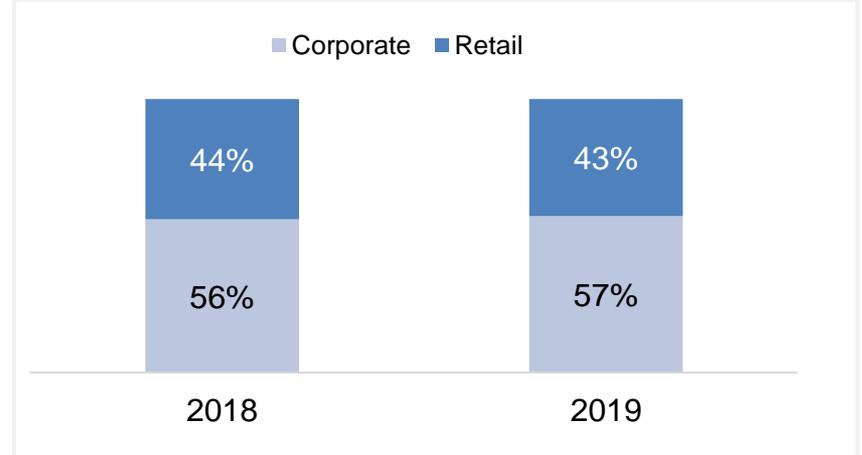
\* Liquid assets include cash and balances with banks, Deposits with CBK, Deposits with other banks and Sukuk Investments  
Source: Financial statements, Boubyan analysis

# Financing Portfolio and asset quality

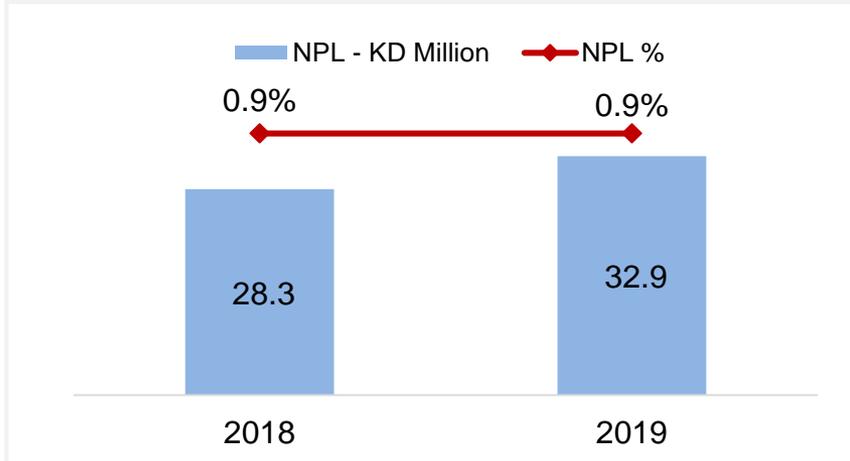
## Financing Portfolio – KD Million



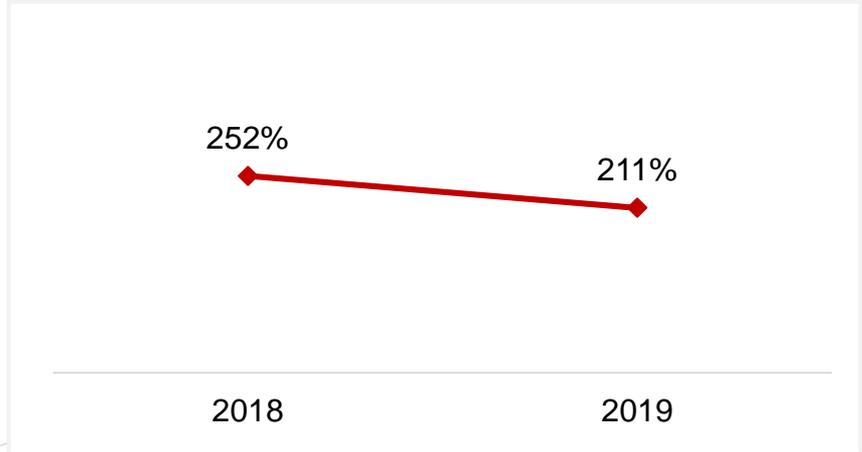
## Composition of Financing Portfolio



## Non performing Financing Portfolio



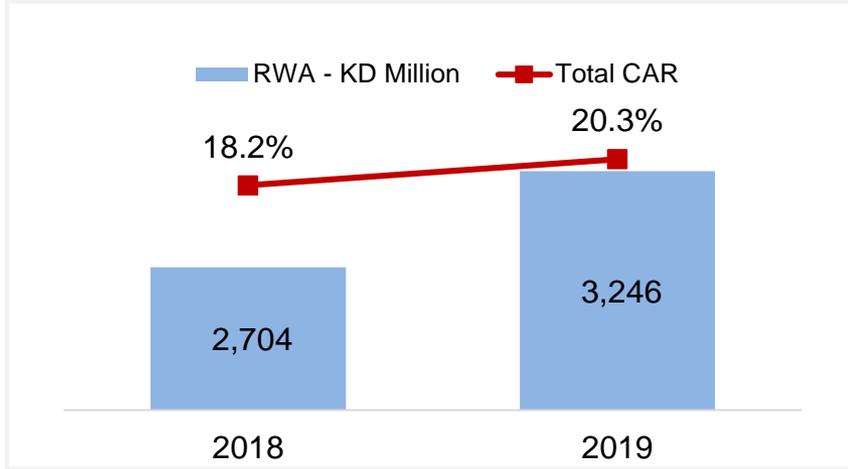
## Loss Coverage ratio



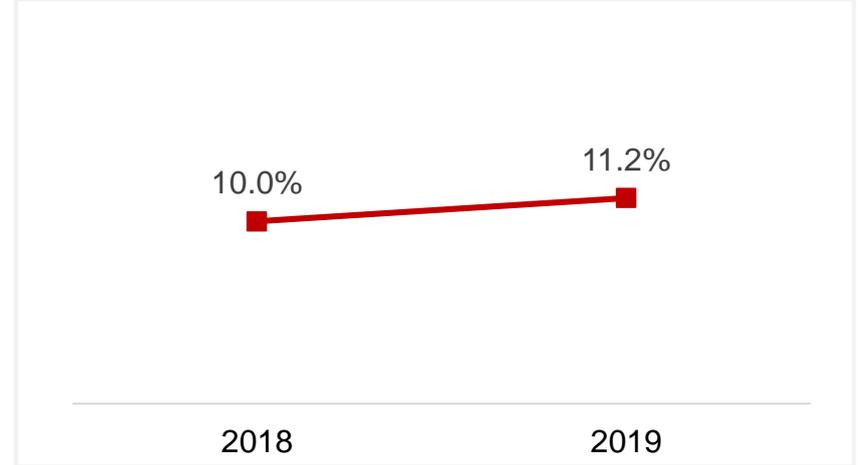
- 1** Boubyan's Performance & Strategy – At a glance
- 2** Income statement analysis
- 3** Balance sheet analysis
- 4** Capitalisation and Leverage

# Capital Adequacy

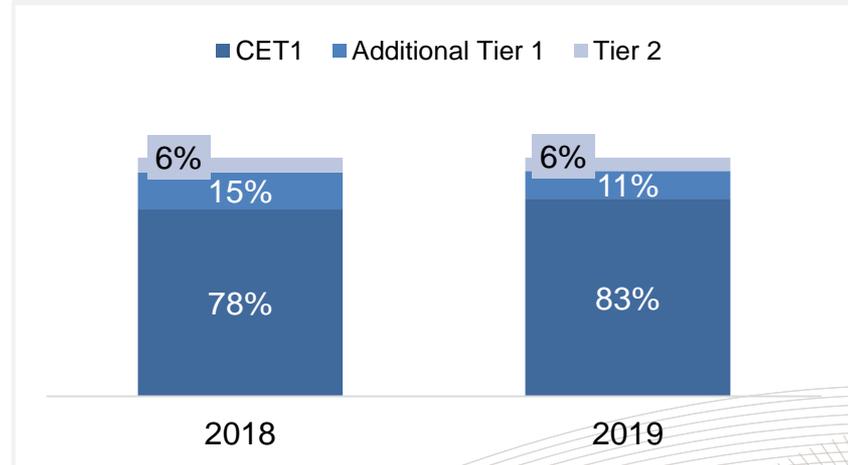
## Capital adequacy ratio



## Leverage ratio



## Composition of regulatory capital



Questions ?

نعمل بآتقان

# Appendix

# Consolidated Income Statement

KD Million	31-Dec 2019	31-Dec 2018	31-Dec 2017
<b>Income</b>			
Murabaha and other Islamic financing income	207.6	182.9	149.4
Distribution to depositors and Murabaha Cost	(88.2)	(62.6)	(46.0)
<b>Net finance income</b>	<b>119.5</b>	<b>120.3</b>	<b>103.5</b>
Net investment income	4.2	1.1	7.9
Net fees and commissions income	16.4	13.4	11.1
Share of results of associates	2.0	1.9	0.6
Net foreign exchange gain	3.7	3.0	2.5
<b>Operating Income</b>	<b>145.8</b>	<b>139.7</b>	<b>125.6</b>
<b>Expenses</b>			
Staff cost	(36.1)	(33.6)	(31.0)
General and administrative expenses	(17.1)	(18.8)	(17.9)
Depreciation and amortization	(7.9)	(4.3)	(3.9)
<b>Total Expenses</b>	<b>(61.1)</b>	<b>(56.8)</b>	<b>(52.9)</b>
<b>Profit before provision for impairment</b>	<b>84.7</b>	<b>83.0</b>	<b>72.7</b>
Provision for impairment	(18.7)	(23.8)	(22.4)
<b>Profit before taxes</b>	<b>66.0</b>	<b>59.1</b>	<b>50.3</b>
Taxes and board remuneration	(3.3)	(2.9)	(2.6)
Non-Controlling Interests	(0.0)	(0.1)	(0.1)
<b>Net Profit for the year</b>	<b>62.6</b>	<b>56.1</b>	<b>47.6</b>

# Consolidated Statement of Financial Position

KD Million	31-Dec 2019	31-Dec 2018	31-Dec 2017
<b>Assets</b>			
Cash and balances with banks	232.4	83.8	76.6
Deposits with Central Bank of Kuwait	306.2	244.7	263.7
Deposits with other banks	427.3	237.1	208.9
Islamic financing to customers	3,728.8	3,262.3	3,193.0
Investments in Sukuks	80.4	309.3	306.0
Other investment securities	327.1	73.5	67.4
Investments in associates	33.1	28.9	30.3
Investment properties	46.6	24.0	27.9
Other assets	32.4	24.1	24.2
Property and Equipment	86.2	57.0	55.2
<b>Total Assets</b>	<b>5,300.5</b>	<b>4,344.8</b>	<b>3,970.4</b>
<b>Liabilities and Equity</b>			
<b>Liabilities</b>			
Due to banks	236.5	97.2	142.0
Depositors' accounts	4,347.2	3,720.9	3,594.0
Other liabilities	63.7	40.7	43.3
<b>Total liabilities</b>	<b>4,647.4</b>	<b>3,858.8</b>	<b>3,779.4</b>
<b>Equity</b>			
Share capital	288.4	238.8	227.5
Share premium	156.9	62.9	62.9
Proposed bonus share	14.4	11.9	11.4
Treasury shares	(0.1)	(0.6)	(1.1)
Statutory reserve	31.8	25.3	19.3
Voluntary reserve	30.5	24.2	18.5
Share based payment reserve	1.0	1.4	1.7
Fair value reserve	0.2	3.5	3.9
Foreign currency translation reserve	(9.5)	(9.9)	(9.3)
Accumulated retained earnings / (losses)	35.8	31.7	24.1
Proposed cash dividends	26.0	19.1	15.9
<b>Equity attributable to equity holders of the bank</b>	<b>575.4</b>	<b>408.3</b>	<b>374.8</b>
Perpetual Tier 1 Sukuk	75.4	75.4	75.4
Non-controlling interest	2.3	2.3	2.2
<b>Total equity</b>	<b>653.2</b>	<b>486.0</b>	<b>452.4</b>
<b>Total liabilities and equity</b>	<b>5,300.5</b>	<b>4,344.8</b>	<b>3,970.4</b>

نعمل باتقان

Thank you

نعمل بإتقان