

Kuwait: 03/02/2021

Ref: 9789/2021

الكويت: 2021/02/03

الإشارة: 2021/9789

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 2020**

محضر مؤتمر المحللين للسنة المالية المنتهية

في 31 ديسمبر 2020

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 2020 held via Live Webcast at 02:00 pm (Local Time) on Monday, February 01st 2021, as per the requirements of the said article.

نرفق لكم نسخة من محضر مؤتمر المحللين للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020 الذي انعقد عن طريق بث مباشر على شبكة الأنترنت (Live Webcast) في تمام الساعة 02:00 (وفق التوقيت المحلي) من بعد ظهر يوم الإثنين الموافق 1 فبراير 2021؛ وذلك وفقاً للمتطلبات الواردة في المادة المشار إليها أعلاه.

Best regards,

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ...

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

عادل عبد الوهاب الماجد
نائب رئيس مجلس الإدارة
والرئيس التنفيذي للمجموعة



P.O.Box 25507
Safat 13116 Kuwait
Tel. (965) 2232 5000
Fax. (965) 2245 4263
Call Center (965) 1 82 00 82
C.R. 104042

ص.ب. 25507
الصفاء 13116 الكويت

bankboubyan.com

نعمل باتقان

اسم

بنك بوبيان ش.م.ك.ع. - المؤتمر الهاتفي بشأن أرباح عام 2020

نسخة من محضر المؤتمر الهاتفي بشأن أرباح بنك بوبيان والذي عقد يوم الاثنين الموافق 1 فبراير 2021 في تمام الساعة الثانية ظهراً بالتوقيت المحلي لدولة الكويت.

السادة المشاركون من البنك:

السيد / عبد السلام الصالح – الرئيس التنفيذي

السيد / محمد إبراهيم – 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 المؤتمر المنعقد عبر الإنترنت لمناقشة نتائج عام 2020 بالكامل.

وينضم إلينا اليوم الرئيس التنفيذي لبنك بوبيان، السيد/ عبد السلام الصالح، ومدير عام مجموعة الرقابة المالية لمجموعة بنك بوبيان السيد/ محمد إبراهيم. بدايةً أود أن أبدأ المكالمة الهاتفية اليوم عبر إخلاء المسؤولية الموجز والذي يمكنكم الاطلاع عليه في الصفحة رقم 2 من العرض التقديمي الخاص بنا.

"قد يتضمن هذا العرض بعض البيانات التي تتسم بنظرة مستقبلية، فيما يعكس توقعات البنك وقد تتطوي على بعض المخاطر ودرجة من عدم التأكد بما قد يؤدي إلى اختلاف النتائج الفعلية بشكل جوهري وقد يؤثر سلباً على النتائج والآثار المالية للخطط المبينة هنا. وعليكم التنبيه بعدم الاعتماد على تلك البيانات المستقبلية. ولا يتحمل البنك أي التزامات لتحديث آرائه المتعلقة بكل المخاطر والشكوك أو الإعلان علناً عن نتائج المراجعات التي يتم استحداثها فيما يتعلق بالبيانات المستقبلية المبينة هنا."

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

وسيتضمن مؤتمر اليوم ما يلي:

نظرة عامة على أداء بنك بوبيان من قبل السيد / عبد السلام الصالح يليها عرض تقديمي حول الأداء المالي للبنك من قبل السيد / محمد إبراهيم.

بعد ذلك، سيتاح للسادة الحضور وقت لطرح الأسئلة والإجابة عليها اليوم. 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 للسيد / عبد السلام الصالح لكي يُطلعكم على موجز بأخر المستجدات حول أداء بنك بوبيان خلال العام المالي 2020.

عبد السلام الصالح: شكراً عمر.

سيداتي وسادتي، مساء الخير جميعاً وشكراً لانضمامكم لنا اليوم. لقد كان 2020 عاماً مليئاً بالتحديات على مستوى العالم نظراً للأثر الناجم عن جائحة فيروس كورونا المستجد ولم تكن الكويت استثناءً من ذلك. إن اجتماع عوامل الإغلاقات وانخفاض أسعار النفط أدى إلى بيئة اقتصادية مفعمة بالتحديات. على الرغم من ذلك، نظل متفائلين بحذر بشأن تحسن الأحوال الاقتصادية مع دخول عام 2021، حيث رأينا تعافياً تدريجياً بدءاً من منتصف عام 2020.

وعلى الرغم من هذه الظروف غير المسبوقة، احتفظ بنك بوبيان بسجل من الإنجازات التي يفخر بها والتي تحققت في عام 2020. على الصعيد المالي، أعلن البنك عن نمو الأرباح التشغيلية بنسبة 10% لتصل إلى 93 مليون د.ك. للسنة.

واستمر البنك في اتباع نهجه الاحترازي عبر تخصيص مبلغ 59 مليون د.ك. كمخصصات احترازية بما أدى إلى تحقيق البنك لصافي ربح يبلغ 34 مليون د.ك. للسنة.

لقد قررنا تجنب مخصصات احترازية إضافية لتعزيز المركز المالي للبنك ولدعم قدرتنا على مواجهة أي عواقب غير مرغوب فيها تنجم عن أزمة فيروس كورونا المستجد.

كما استمر البنك في تحقيق نمو ثنائي الرقم في ميزانيته خلال عام 2020 نتيجةً للاستحواذ على بنك لندن والشرق الأوسط بالملكة المتحدة ("بنك لندن والشرق الأوسط") خلال الربع الأول من 2020 بالإضافة إلى النمو الطبيعي القوي على مستوى أعمالنا المحلية.

وخلال 2020، حقق البنك إنجازين رئيسيين في حجم الميزانية العمومية ويعود ذلك بشكل جزئي إلى الاستحواذ على بنك لندن والشرق الأوسط، حيث أصبح البنك ثالث أكبر بنك في الكويت فيما يتعلق بالتمويل في ضوء النمو بنسبة 26% ليصل إلى 4.8 مليار د.ك. بالإضافة إلى أنه أصبح رابع أكبر بنك في الكويت من حيث إجمالي الأصول، حيث ارتفعت بنسبة 21% لتصل إلى 6.4 مليار د.ك.

وفي ظل هذا النمو القوي، أود أن أشير إلى نسبة القروض غير المنتظمة والتي بلغت 1.1% في عام 2020 بزيادة طفيفة مقارنةً بـ 0.9%، وقد نتج ذلك من الظروف الاقتصادية التي ناقشناها. على الرغم من ذلك، تعتبر هذه النسبة من أقل النسب بين البنوك المحلية والإقليمية بالإضافة إلى أنها تعكس نموذج الأعمال المتوازن لبنك بوبيان، والتركيز على الأعمال المصرفية الأساسية بالإضافة إلى السياسة الائتمانية الحسنة.

وفيما يتعلق بالحصة السوقية، استمر بنك بوبيان في تحقيق معدلات نمو لحصته السوقية على مستوى الأصول والودائع والتمويل حيث تجاوزت حصته السوقية في التمويل 10% خلال السنة، بما يظهر مرةً أخرى استمرار قوة العلامة التجارية لبنك بوبيان.

بالإضافة إلى ذلك، استمرت تصنيفات البنك مستقرة من وكالات موديز وستاندرد آند بورز وفيتش عند A3 وA+ وA على الترتيب.

وعلى صعيد توزيعات الأرباح، فقد أوصى مجلس الإدارة بتوزيع 5% كأسهم منحة عن 2020. وجدير بالذكر أنه وعلى الرغم من قوة المركز المالي للبنك وكفاية رأسماله، فقد قرر البنك عدم توزيع أي توزيعات أرباح نقدية لهذا العام بهدف تدعيم نمو البنك المستقبلي وتدعيم ميزانيته، أخذاً بعين الاعتبار الظروف الاقتصادية الاستثنائية على الصعيدين الدولي والمحلي والناجمة عن جائحة فيروس كورونا المستجد.

ننتقل الآن لمناقشة استراتيجية البنك.

على الرغم من تحديات عام 2020، استمر البنك بشكلٍ ثابت في العمل على تنفيذ الاستراتيجية الخمسية الثالثة للبنك "بوبيان 2023" والتي تركز إلى الأسس المحلية القوية للمجموعة مع تعزيز تواجدنا الدولي.

وعلى الصعيد المحلي، نرى أنه يمكننا أن نستمر في تحقيق طموحنا الاستراتيجي باستمرار النمو في الكويت من خلال الاستمرار في تقديم أعلى مستويات خدمة العملاء وتأكيد تميزنا في الخدمات الرقمية.

وخلال 2020، شهدنا ثمرة استثماراتنا في استراتيجية البنك الرقمية حيث قمنا بطرح عدد من المنتجات والخدمات المقدمة لأول مرة في الكويت بالإضافة إلى عدد من المنتجات والخدمات المبتكرة والتي تشتمل على ما يلي:

- إطلاق أول تطبيق خدمات مصرفية للهاتف النقال مخصص للشباب خصيصاً والذي تم تصميمه لعملاء البنك من فئة الشباب.
- إطلاق أولى بطاقات الائتمان الافتراضية لهواتف أندرويد في الكويت والمزودة بخاصية التواصل قريب المدى.
- المعالجة الرقمية بالكامل لطلبات بطاقات الائتمان من البداية وحتى النهاية، ويمكن استلام هذه البطاقات من خلال أجهزة الصراف الآلي أو أجهزة الصراف الآلي التفاعلي الخاصة بالبنك على مدار 24 ساعة يوماً وطوال أيام الأسبوع.

وهذا بالإضافة إلى العديد من الإنجازات الأخرى التي نفخر بها للغاية.

كما أن خطتنا الاستراتيجية تستهدف التوسع في تواجدها الدولي، والآن فإن الاستحواذ على بنك لندن والشرق الأوسط الذي تم في 2020 يتيح لبنك بوبيان منصة تساعد البنك على تعزيز قاعدة عملائه من خلال إدارة الثروات ومن خلال المنتجات والخدمات المصرفية الرقمية بالتعاون مع ذراعنا الاستثماري، شركة بوبيان كابيتال.

وعلى المستوى المجتمعي، يظل بنك بوبيان ملتزماً كما كان على الدوام بالاضطلاع بدوره الريادي في مجتمعنا المحلي. كما نفخر بحفاظنا على نسبة بلغت 77% تقريباً من العمالة الوطنية، والتي تعتبر إحدى أعلى النسب في القطاع الخاص. بالإضافة إلى ذلك، دعم البنك وبشكل فعال الجهود الحكومية في التعامل مع جائحة فيروس كورونا المستجد، بما في ذلك المساهمة في الصندوق الذي أعلن عن تأسيسه بنك الكويت المركزي بقيمة 10 ملايين د.ك. لدعم الجهود الحكومية في مكافحة انتشار فيروس كورونا المستجد. كما قام البنك بالتنفيذ الفوري لقرار تأجيل أقساط التمويل الشخصي والإسكاني وبطاقات الائتمان وتمويل الشركات الصغيرة والمتوسطة لسنة أشهر دون تحميل العملاء أي أرباح إضافية.

أخيراً وقبل أن أنقل دفة الحديث إلى السيد / محمد، أود أن أسلط الضوء على نقطتين أخيرتين.

خلال الأزمة، أثبتت الموارد البشرية لبنك بوبيان قدراتها، وعن جدارة، على التكيف مع هذه الظروف المفعمة بالتحديات والاستمرار في تقديم الخدمات إلى عملائنا وتلبية احتياجاتهم بل وتجاوز تطلعات العملاء من خلال تقديم أعلى

مستويات الخدمة ويشهد على ذلك حصول البنك على المركز الأول في خدمة العملاء على مستوى جميع القطاعات الاقتصادية في الكويت وذلك للمرة الخامسة على التوالي. ولا يسعنا إلا أن نشعر بالفخر والامتنان لمجهوداتهم.

بالإضافة إلى ذلك، أرى أنه من المهم أن نشير إلى المجهودات العظيمة المبذولة من قبل بنك الكويت المركزي للحفاظ على استقرار النظام المصرفي والعمل بشكلٍ موازٍ على دعم استمرارية النشاط الاقتصادي خلال هذه الأوقات الصعبة. إن القطاع المصرفي الكويتي أقوى بكثير مما كان عليه منذ عقدٍ مضى، مما يعزز من قدرته على الصمود أمام أثر هذه الأحداث الصعبة، وهو ما يظهر على نحوٍ التعليمات الرقابية الحصيفة لبنك الكويت المركزي على مدار الأعوام الأخيرة.

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 2020.

محمد إبراهيم:

كما تعلمون، فقد تم الاستحواذ على بنك لندن والشرق الأوسط في 27 يناير 2020. لذلك، فإن البيانات المالية لعام 2020 تتضمن أثر تجميع بنك لندن والشرق الأوسط. وخلال العرض التقديمي، سأقوم بتسليط الضوء على أهم التغيرات الناتجة عن تجميع بنك لندن والشرق الأوسط على بياناتنا المالية.

كما ترون من خلال الرسم البياني أعلى اليسار في الصفحة 7، فقد أعلن البنك عن صافي ربح قدره 34.4 مليون د.ك. وبربحية سهم بلغت 9.7 فلس لكل سهم.

وكما بيّن السيد / عبد السلام، فقد تم تحقيق هذا الربح بعد تسجيل مبلغ كبير كمخصصات احترازية خلال الفترة لإدارة أي أثر محتمل ناجم من جائحة فيروس كورونا المستجد.

وقد ارتفعت الأرباح التشغيلية للبنك بنسبة 10% لتصل إلى 93 مليون د.ك. وقد أسهم تجميع بنك لندن والشرق الأوسط بـ 5% من هذه النسبة.

وقد انخفض معدل العائد على متوسط حقوق الملكية للبنك مقارنةً بالعام الماضي ليصل إلى 5%، كما انخفض معدل العائد على متوسط الأصول للبنك بشكلٍ

مماثل إلى 0.6% نتيجةً لانخفاض صافي الربح كما أوضحت.

سننتقل الآن إلى بنود الإيرادات التشغيلية في الصفحة 8 حيث يمكننا أن نرى ارتفاع الإيرادات التشغيلية بنسبة 15% لتصل إلى 168 مليون د.ك. وإذا استبعدنا أثر تجميع بنك لندن والشرق الأوسط، فقد بلغ نمو الإيرادات التشغيلية لبنك بوبيان 5% تقريباً خلال الفترة على الرغم من البيئة التشغيلية الصعبة للغاية.

وقد ارتفع صافي إيرادات التمويل للبنك بنسبة 16% ليصل إلى 139 مليون د.ك. وقد بلغ معدل نمو بنك بوبيان 5% تقريباً إذا استبعدنا أثر تجميع بنك لندن والشرق الأوسط. ويعتبر هذا نتيجة لحجم النمو القوي في متوسط الأصول المدرة للربح للبنك والتي تمت مقابلتها جزئياً بانخفاض هامش الربح. وكما تشاهدون، فقد انخفض صافي هامش الربح للبنك إلى 2.4%.

وقد نتجت الحركة في صافي هامش الربح من التقلب الكبير في معدلات الربح على الصعيد المحلي والدولي منذ الربع الأخير لعام 2019.

وقد بلغت نسبة صافي إيرادات التمويل إلى إجمالي الإيرادات التشغيلية 83% وهي مشابهة إلى حد كبير لعام 2019.

كما انخفضت إيرادات الرسوم والعمولات وإيرادات تحويل العملات الأجنبية بنسبة 13% مقارنةً بالعام الماضي لتصل إلى 17.4 مليون د.ك. وقد نتج ذلك من تراجع الأنشطة الاقتصادية خلال فترة الجائحة وفي ظل انخفاض رسوم خدمات بطاقات الائتمان والخدمات المصرفية الأخرى بالإضافة إلى انخفاض رسوم التمويل المهيكل.

وكانت إيرادات الاستثمار متماثلة بشكل عام مع نظيرتها في عام 2019 إلا إن هذه الإيرادات تتضمن 2.7 مليون د.ك. تمثل صافي الربح من الاستحواذ على بنك لندن والشرق الأوسط، وقد تمت مقابله ببعض الخسائر غير المحققة من الاستثمارات العقارية وانخفاض الحصة في نتائج الشركات الزميلة نتيجةً لتجميع بنك لندن والشرق الأوسط.

وخلال العام، تسلم البنك مبلغ 4.7 مليون د.ك. كدعم لتكاليف الموظفين من حكومة دولة الكويت خلال جائحة فيروس كورونا المستجد، وقد تم تسجيل هذا المبلغ تحت بند إيرادات أخرى.

ننتقل الآن إلى الصفحة 9 لمناقشة المصروفات التشغيلية. ارتفعت المصروفات التشغيلية بنسبة 22% في 2020. وقد نتجت الزيادة بشكل رئيسي من تجميع بنك لندن والشرق الأوسط. وإذا استبعدنا أثر تجميع بنك لندن والشرق الأوسط، فقد بلغ نمو المصروفات التشغيلية لبنك بوبيان 6% فقط بعد تنفيذ عدد من التدابير المخفضة للتكاليف خلال الفترة.

كما ارتفعت نسبة التكلفة إلى الإيرادات لدينا لتصل إلى 44% بينما ظلت نسبة التكلفة إلى متوسط الأصول مستقرة عند 1.3%. وإذا استبعدنا أثر تجميع بنك لندن والشرق الأوسط، فقد ارتفعت نسبة التكلفة إلى الإيرادات في البنك إلى 42.8% نتيجة لارتفاع المصروفات التشغيلية دون أن يقابلها ارتفاعاً في الإيرادات التشغيلية حسب ما قمنا بتوضيحه سابقاً. وقد ظلت المكونات العامة للتكاليف التشغيلية متماثلة تقريباً مع 2019.

ننتقل الآن إلى المخصصات في الصفحة 10 حيث يمكننا أن نرى أن إجمالي مبلغ مخصص انخفاض القيمة والخاص بمحفظة التمويل بلغ 59 مليون د.ك.

وكما ذكرنا سابقاً، قام البنك بتسجيل مخصصات احترازية كإجراء استباقي لإدارة التداعيات الناجمة من جائحة فيروس كورونا المستجد.

ونتيجةً لذلك، ارتفعت نسبة خسارة البنك إلى 1% وارتفعت المخصصات كنسبة من الربح التشغيلي إلى 64%.

وأود أن أبين أن المخصص المطلوب وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 كان أقل من المخصص المطلوب وفقاً لمتطلبات بنك الكويت المركزي بـ 68 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. وجدير بالذكر أن مخصص خسائر الائتمان المتوقعة قد ارتفع بمبلغ 8 مليون د.ك. خلال السنة.

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

ارتفع إجمالي الأصول بمعدل نمو سنوي نسبته 21%. وقد كان هذا الارتفاع نتيجة لسبيين رئيسيين. أولاً، الاستحواذ على بنك لندن والشرق الأوسط والذي أدى إلى تجميع أصول قدرها 600 مليون د.ك. تقريباً. وثانياً، النمو الطبيعي

القوي في محفظة التمويل الخاصة بالبنك.

وتم الحفاظ على نسبة الأصول السائلة إلى إجمالي الأصول عند مستوى مريح بنسبة 21% تقريباً. وبشكل عام، فقد حصة محفظة التمويل إلى إجمالي الأصول لتمثل ما نسبته 75% حالياً.

كما ارتفعت ودائع العملاء أيضاً بنسبة 17% مقارنةً بالعام الماضي، وقد نتج ذلك بشكل رئيسي من تجميع بنك لندن والشرق الأوسط، والذي بلغ 500 مليون د.ك. تقريباً، ومن النمو في ودائع الأفراد الأساسية والذي بلغ 678 مليون د.ك. مقارنةً بالعام الماضي، أو 25% وهي إحدى نقاط القوة لدينا وتعكس التطور المستمر لعلامتنا التجارية.

كما احتفظ البنك بمستوى ملائم لنسبة القروض إلى الودائع عند 87% تقريباً.

الآن ننتقل إلى الصفحة 13 لمناقشة أداء محفظة تمويل البنك. حقق صافي محفظة تمويل البنك نمواً بمبلغ 1 مليار د.ك. أو بنسبة 26% مقارنةً بالعام الماضي وذلك بالنظر إلى المعدل العام لنمو السوق الذي يقل عن 6%.

وارتفع تمويل الأفراد وتمويل الشركات لدى البنك بنسبة 14% و 11% للسنة على الترتيب بينما أسهم بنك لندن والشرق الأوسط بما يقارب 500 مليون د.ك. نتجت بشكل رئيسي من التجميع.

وقد انخفض تمويل الأفراد، كجزء من محفظتنا على المستوى المجمع، إلى 37% نزولاً من 43% من إجمالي محفظة التمويل وذلك بعد تجميع بنك لندن والشرق الأوسط. على الرغم من ذلك، يظل هذا من أعلى المعدلات في القطاع.

وظلت نسبة القروض غير المنتظمة عند 1.1% في نهاية 2020 مقارنةً بـ 0.9% بنهاية 2019 مع وجود نسبة تغطية بلغت 234%. ومن الجدير بالذكر أنه وبالرغم من البيئة التشغيلية الصعبة للغاية، فمازلنا نحافظ على نسبة القروض غير المنتظمة عند هذا المستوى والذي يعتبر أحد أقل المعدلات بين البنوك المحلية والإقليمية مما يؤكد على جودة محفظتنا.

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

نحتفظ بمستوى مريح من رأس المال عند 16.9% بعد توظيف رأس المال المطلوب لنمو الأعمال وقاعدة الأصول. وعلى الرغم من ذلك، فإن هذا المعدل

يظل أعلى بشكلٍ كبير من الحد الأدنى الرقابي.

وقد حققت الأصول المرجحة بأوزان المخاطر نمواً بلغ 26% مقارنةً بالعام الماضي لتصل إلى 4 مليار د.ك.، والذي نتج بشكلٍ رئيسي من نمو الأصول كما ناقشنا سابقاً وبما في ذلك تجميع بنك لندن والشرق الأوسط.

ويشتمل رأس المال الرقابي بشكلٍ أساسي على حقوق المساهمين (Common Equity Tier 1) والتي تمثل 81% من إجمالي رأس المال، وهو ما يتسق بصفة عامة مع مستويات 2019. ويتبع ذلك رأس المال الإضافي – الشريحة الأولى بنسبة 11% والذي يتكون من الصكوك المصدرة من قبل بنك بوبيان في مايو 2016.

بلغ معدل الرفع المالي 9.4% وهو يتفق بصفة عامة مع معدلات السوق وأعلى بشكلٍ كبير من الحد الأدنى الرقابي المطلوب الذي يبلغ 3%.

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

شكراً محمد.

عمر بوحفص

سنبدأ الآن جلسة الأسئلة والأجوبة. سيداتي وسادتي، إذا كنتم ترغبون في المشاركة في أسئلتنا الخطية، يُرجى كتابة سؤالكم في خانة طرح الأسئلة أعلى يمين الشاشة. ثم يمكنكم النقر على زر الإرسال. شكراً على الانتظار.

سؤالنا الأول يستفسر عن الاتجاه الربع سنوي في صافي هامش ربح البنك (NPM)، وكيف نتوقع أن يستمر ذلك في 2021؟

عمر بوحفص

لقد أنهينا العام بصافي هامش ربح بلغ 2.4% وقد شهدنا اتجاهاً صاعداً خلال الربع الأخير من عام 2020 ونتوقع أن يكون في نطاق 2.4% إلى 2.5% خلال عام 2021.

محمد إبراهيم

حسناً، سؤالنا التالي يستفسر عن التكلفة المتوقعة للمخاطر في 2021؟

عمر بوحفص

كما ذكرنا في المؤتمر الهاتفي الأخير، ما يزال لدينا درجة من عدم التيقن بخصوص تكلفة المخاطر في 2021. على الرغم من ذلك، فإننا نطمح إلى أن تكون أقل بشكلٍ جوهري عن 2020. وعلى الرغم من أن هذا هو طموحنا، لدينا عدد من الافتراضات وحالات عدم التيقن التي تمنعنا من إبداء أي توقع واضح بخصوص 2021.

محمد إبراهيم

عمر بوحفص يستفسر سؤالنا التالي عن حجم محفظة تأجيل القروض وأداء الدفعات منذ الربع الثاني من العام.

محمد إبراهيم بالنسبة للقروض الاستهلاكية، فكما تعلمون فقد كان هناك تأجيل لدفع الأقساط لفترة امتدت لسنة أشهر للمحفظة كاملة. وتمت متابعة سداد الدفعات بدءاً من أكتوبر 2020 ولم نشهد أي مشكلة منذ استئناف تحصيل المبالغ نتيجةً لجودة ونوعية عملائنا حيث إن معظمهم يعملون بالقطاع الحكومي الكويتي.

وبالنسبة لمحفظة الشركات، فقد شكلت التأجيلات نسبة في حدود 1% إلى 1.5% وقد انتهت في الربع الأخير من العام ولم نر أي مؤشرات على عدم انتظام السداد في محفظة الشركات منذ متابعة سداد الأقساط.

عمر بوحفص سؤالنا التالي يستفسر عن إلغاء التوزيعات النقدية: هل يجب أن نرى ذلك في سياق نمو الائتمان القوي المتوقع في 2021؟ ما هو توقعكم التقريبي ومبرراته بالنسبة لمحفظة الشركات ومحفظة الأفراد؟

محمد إبراهيم كما ذكر السيد / عبد السلام، إن قرار عدم توزيع توزيعات أرباح نقدية كان بهدف المحافظة على قوة ميزانيتنا ولمواكبة النمو المستقبلي على صعيد الأعمال والأصول.

في الوقت الحالي، فإن توقعنا حول النمو في الكويت هو أن يكون نمواً عند المستويات المنخفضة ثنائية الرقم وأن يكون رقماً أحادياً مرتفعاً على المستوى المجمع. كما نتوقع أن ينتج ذلك من النمو على مستوى كل من المحفظة الاستهلاكية ومحفظة الشركات. لقد شهدنا نمواً جيداً في المحفظة الاستهلاكية خلال الربع الأخير من عام 2020 ونتطلع إلى الاستمرار على هذا النهج في 2021. وعلى صعيد محفظة الشركات، فما يزال هناك خطط جيدة منتظر تنفيذها للأعمال في القطاعات المنتجة وسوف يسهم ذلك في النمو المنتظر في 2021.

عمر بوحفص سؤالنا التالي يستفسر عما إذا كان يمكننا أن نبين مرة أخرى رؤيتنا حول هامش الربح مستقبلاً؟

محمد إبراهيم نتوقع أن يتراوح هامش الربح في 2021 بين 2.4% و 2.5%.

عمر بوحفص حسناً، يستفسر سؤالنا التالي عن سلوكيات السداد بعد انتهاء برنامج تأجيل السداد في شهر سبتمبر؟ هل مازلت تعرضون التأجيل على عملاء الشركات؟ وبشكل عام، هل تتوقعون أن يتحسن اتجاه تكلفة المخاطر في 2021 مقارنةً بمستويات 2020؟

محمد إبراهيم لقد أجبنا على ذلك ولكني سوف أكرر بغرض التوضيح. لقد انتهى برنامج تأجيل الأقساط في شهر سبتمبر ولم نشهد أي مؤشرات على تدهور أو ضعف. كما لا نعرض أي تأجيل إضافي على عملائنا من الشركات.

وبالنسبة لاتجاه تكلفة المخاطر في 2021، فإننا نطمح أن نرى مستوى أقل من نظيره في 2020. كما نعتقد أن مبلغ الـ 59 مليون د.ك. المجنب كمخصص احترازي في 2020 سوف يكون كافياً بناءً على الظروف الحالية. لذلك، فإننا نتطلع إلى مستوى أقل في 2021.

يستفسر سؤالنا التالي عما إذا كان البنك سوف يستأنف سداد التوزيعات في 2021؟

عمر بوحفص

لا يمكن تأكيد قرار التوزيعات النقدية في 2021 في الوقت الحاضر. نطمح في 2021 إلى أن نعود إلى سياستنا الاعتيادية بتوزيع توزيعات أرباح نقدية. على الرغم من ذلك، سيتم تأكيد هذا الموضوع في نهاية عام 2021.

محمد إبراهيم

يستفسر سؤالنا التالي عما إذا كانت هناك أي خطط لإصدار سندات في 2021؟

عمر بوحفص

لقد أعلننا في نوفمبر 2020 أننا حصلنا على الموافقات الرقابية لإصدار صكوك من الشريحة الأولى تصل إلى 500 مليون دولار أمريكي. على الرغم من ذلك، سيتم إعلان توقيت أي إصدار بمجرد اتخاذ قرار بخصوص ذلك.

محمد إبراهيم

يستفسر سؤالنا التالي عن السبب وراء انخفاض مساهمة إيرادات الأتعاب لدى البنك عن نظيرتها لدى البنوك التقليدية؟

عمر بوحفص

إن إيرادات الأتعاب لدى البنوك الإسلامية تكون أقل في المعتاد من نظيرتها لدى البنوك التقليدية. وهذا يتعلق بأنواع الأتعاب التي يتم فرضها في البنوك التقليدية والتي لا تنطبق على البنوك الإسلامية. وهذا أحد الأسباب.

محمد إبراهيم

وهناك بعض الأسباب الأخرى المتعلقة ببنك بوبيان، ونحن نعمل على ذلك بشكل خاص من خلال استراتيجيتنا الخاصة بإدارة الثروات. نعتقد أن ذلك سوف يسهم جوهرياً في إيرادات أتعاب البنك مستقبلاً ويعتبر ذلك أحد أهدافنا الاستراتيجية.

سؤالنا التالي يستفسر عن النسبة التقريبية لمحفظه الائتمان الخاضعة لتأجيل الاقساط أو إعادة الهيكلة ، وأعتقد أننا أجبناه بالفعل.

عمر بوحفص

إذن، فالسؤال التالي هو: ما سبب زيادة المصروفات التشغيلية في الربع الرابع من 2020؟

في الواقع، لا يوجد سبب محدد. فكما ذكرنا في السابق، بعض المصروفات السنوية لها طبيعة غير متكررة بشكل ربع سنوي. وبشكل عام فقد كانت غالبية مصروفاتنا الإضافية موجهة نحو استثماراتنا الرقمية واستثماراتنا في الفروع، وقد انعكس ذلك في النمو ثنائي الرقم في أعمالنا.

محمد إبراهيم

عمر بوحفص سؤالنا التالي يستفسر عما إذا كنا نتوقع أي زيادة في المعدلات على مدار 2021-2022؟

محمد إبراهيم إن السيناريو الأساسي لنا هو بيئة مستقرة لمعدلات الربح على مدار 2021 والتي قد تستمر في 2022.

عمر بوحفص سؤالنا التالي يستفسر عما إذا كان بإمكاننا أن نبين حصة الأفراد من الودائع ونسبة الحسابات الجارية وحسابات التوفير؟

محمد إبراهيم حالياً، تمثل ودائع الأفراد 55% من إجمالي الودائع لدى البنك. وقد بلغت نسبة الحسابات الجارية وحسابات التوفير 36% للكويت و33% على المستوى المجمع.

عمر بوحفص سؤالنا التالي يستفسر عن التوقعات الخاصة بصافي هوامش الربح والقروض غير المنتظمة والقروض المصنفة في المرحلة الثانية حسب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 ومعدل العائد على متوسط حقوق الملكية، ونرى أننا غطينا هذه الجزئية بالفعل.

لذلك، ننتقل إلى السؤال التالي والذي يستفسر عما إذا كان يجب أن نفكر في نمو أصول بنك لندن والشرق الأوسط ونمو صافي الربح مستقبلاً. كما يستفسر عما إذا كان هناك أي عائد على الملكية مستهدف بالنسبة لبنك لندن والشرق الأوسط، وإذا ما كنتم ترون أن صافي ربح بنك لندن والشرق الأوسط يمثل جزءاً من صافي ربح بنك بويان.

محمد إبراهيم في الوقت الحالي، يسهم بنك لندن والشرق الأوسط بنسبة 10% من إجمالي الأصول و5% من الربح التشغيلي. ونطمح لأن نصل بمساهمة بنك لندن والشرق الأوسط في الربح التشغيلي بنسبة 10% حتى تعكس نسبة مساهمته في الأصول.

عمر بوحفص سؤالنا التالي يطلب تسليط بعض الضوء على نسبة التغطية للمرحلتين الثانية والثالثة في 2020.

محمد إبراهيم في الوقت الحالي، يبلغ المخصص الخاص بتغطية المرحلة الثانية والثالثة سوياً 50% تقريباً. نرى أن هذا يعكس مستوى المخصص الاحترازي المسجل في 2020.

عمر بوحفص سؤالنا الثالث يستفسر عن شروط تكلفة المخاطر: هل نتوقع أن يقترب عام 2021 من المستويات السابقة لعام 2020 أم مازال من المبكر أن نصرح بذلك؟

محمد إبراهيم أود أن أقدم توقعات أوضح بخصوص توقعاتنا للمخصصات في 2021 إلا أنني أرى أنه من المبكر للغاية أن أصرح بمثل هذه التوقعات. وكما ذكرت سابقاً، فإننا نطمح أن نرى مستوى أقل من نظيره في 2020. يجب أن تكون المستويات السابقة لعام 2020 هي ما نطمح إليه إلا إنه وبالنظر إلى حالات عدم التيقن المستمرة، فأظن أنه من المبكر للغاية أن نقدم أي تأكيدات.

عمر بوحفص سؤالنا التالي: هل هناك نسبة مستهدفة لنسبة التغطية؟

محمد إبراهيم
يتم النظر في العديد من العوامل فيما يتعلق بمستوى المخصصات الخاصة بنا إلا إنه لا يمكنني أن أؤكد أن لدينا نسبة تغطية مستهدفة تؤثر على مستوى مخصصات البنك.

عمر بوحفص
حسناً، سؤالنا التالي: ما هو مبلغ الفائض الذي يمثل الفارق بين المخصص وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 والمخصص المطلوب من قبل بنك الكويت المركزي.

محمد إبراهيم
كما ذكرت، فإن مخصص المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 بلغ 62 مليون د.ك. تقريباً بينما بلغ مبلغ المخصص المطلوب حسب تعليمات بنك الكويت المركزي 130 مليون د.ك.، ما يمنحنا فائض يبلغ 68 مليون د.ك.

عمر بوحفص
سؤالنا التالي متعلق بالسؤال حول تغطية قروض المرحلة الثانية والمرحلة الثالثة: هل نطاق التغطية للمرحلة الثانية يبلغ 20% أو أقل؟

محمد إبراهيم
إذا كنا نتحدث عن المرحلة الثانية فقط، فإن تغطيتنا تزيد عن 35%.

عمر بوحفص
سيداتي وسادتي، إذا كنتم ترغبون في المشاركة وطرح أي أسئلة إضافية في هذا الجزء الخاص بالأسئلة والأجوبة الخطية، يُرجى كتابة سؤالكم في خانة طرح الأسئلة أعلى يمين الشاشة. ثم يمكنكم النقر على زر الإرسال. شكراً على الانتظار.

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 موقع بنك بوبيان الإلكتروني وموقع بورصة الكويت في غضون الأيام القادمة.

شكراً!

Boubyan Bank Investors Presentation

2020 Results – Analyst Webcast

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.

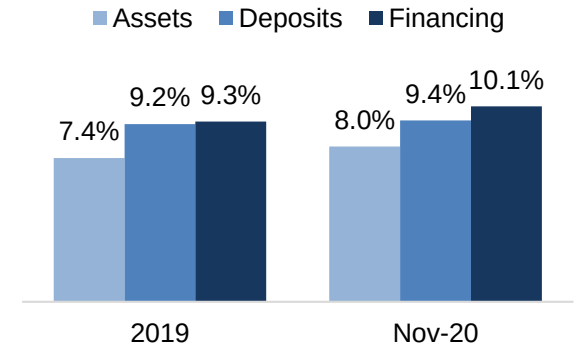
- 1** Boubyan's Performance & Strategy – At a glance
- 2** Income statement analysis
- 3** Balance sheet analysis
- 4** Capitalisation and Leverage

Financial Highlights

Financial snapshot

<i>KD million</i>	2020	2019	Growth %
Net Profit to shareholders	34.4	62.6	-45%
Operating Income	167.5	145.8	15%
Operating Profit	93.1	84.7	10%
Total Assets	6,437	5,301	21%
Financing Portfolio	4,823	3,826	26%
Customer Deposits	5,108	4,347	17%
Earnings per share (Fils)	9.7	19.4	-50%

Market share (Kuwait Market)



Key Financial Metrics

	2020	2019	Variance
Return on Average Equity (%)	5.3	11.7	-6.4
Return on Average Assets (%)	0.6	1.3	-0.7
Cost to Income (%)	44.4	41.9	2.5
NPL Ratio (%)	1.1	0.9	0.2
Capital Adequacy Ratio (%)	16.9	20.3	-3.4

Credit Ratings

Rating Agency	Long Term Rating	Outlook	Date
Moody's	A3	Stable	Dec 2020
STANDARD & POOR'S	A-	Stable	Nov 2020
FitchRatings	A+	Stable	Sep 2020

نعمل باتقان

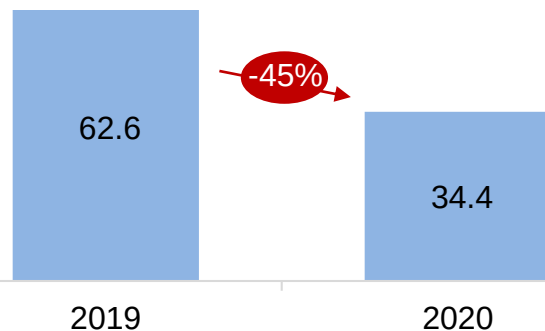
The Bank's strategy builds on robust domestic foundations



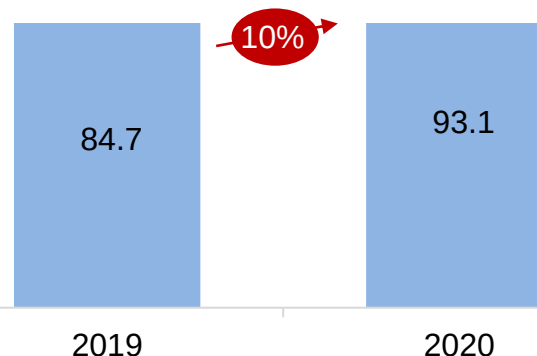
- 1** Boubyan's Performance & Strategy – At a glance
- 2** **Income statement analysis**
- 3** Balance sheet analysis
- 4** Capitalisation and Leverage

Profitability and performance ratio

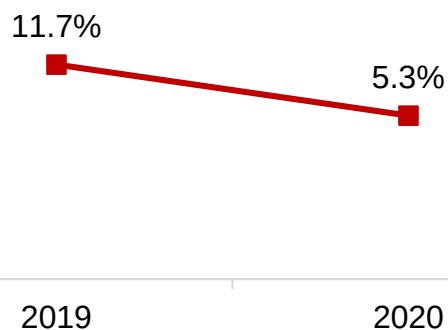
Net profit (KD Million)



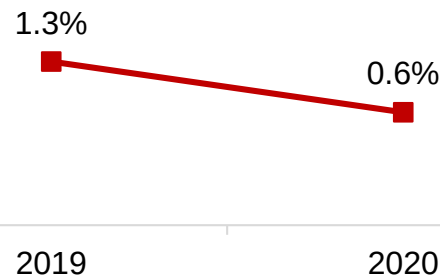
Operating profit (KD Million)



* Return on Average Equity (%)

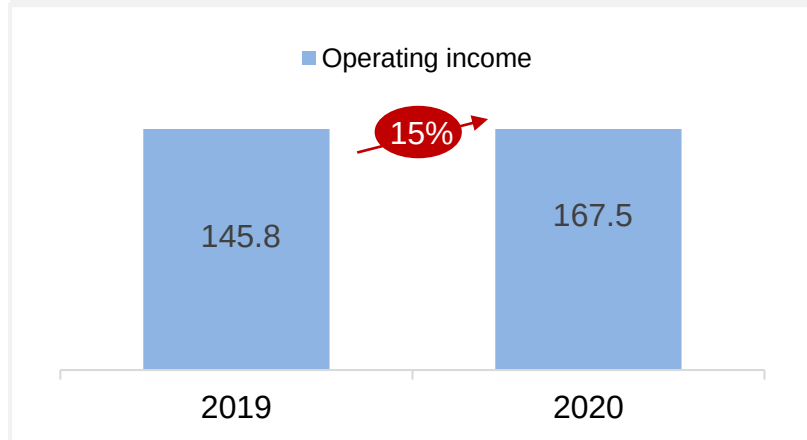


Return on Average Assets (%)

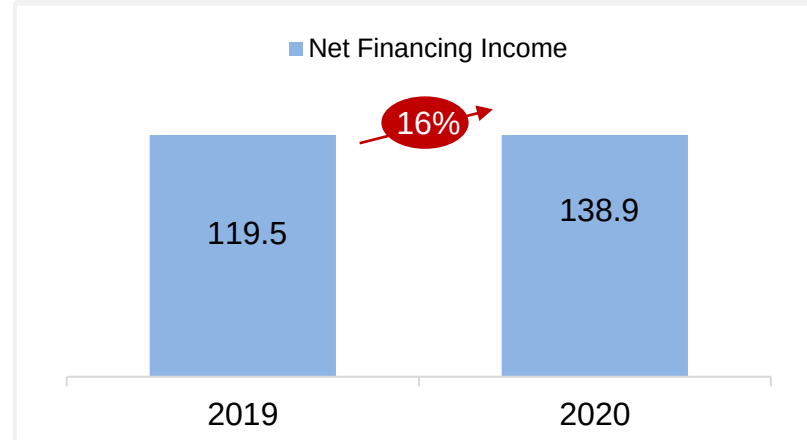


Operating income components and Net Profit Margins

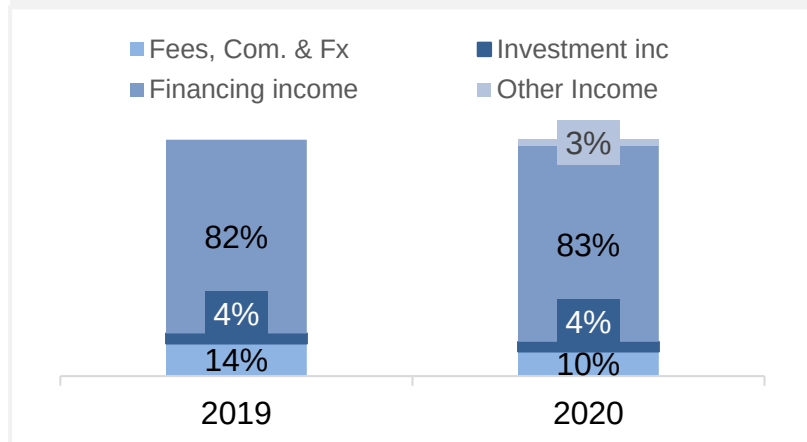
Operating Income (KD Million)



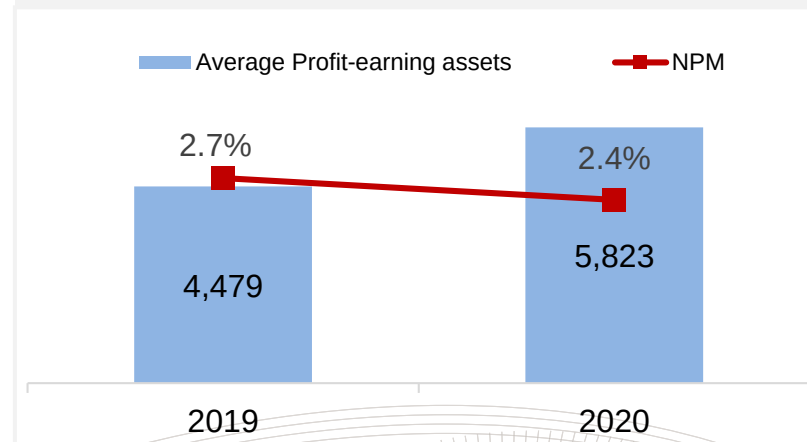
Net Financing Income (KD Million)



Composition on operating income



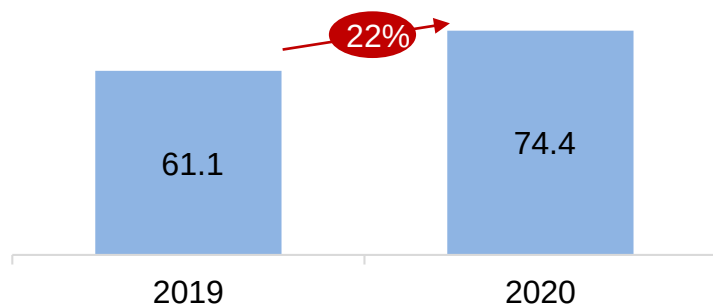
Net Profit Margin %



Operating costs and efficiency

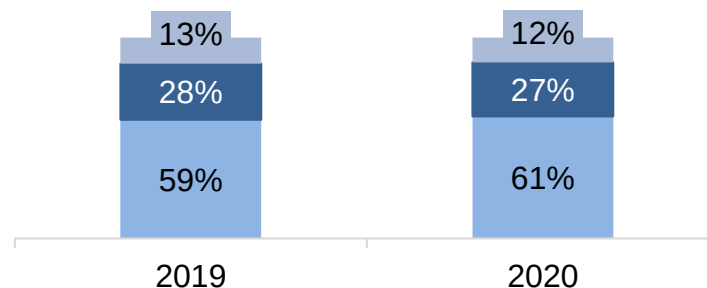
Operating costs (KD Million)

■ Operating costs



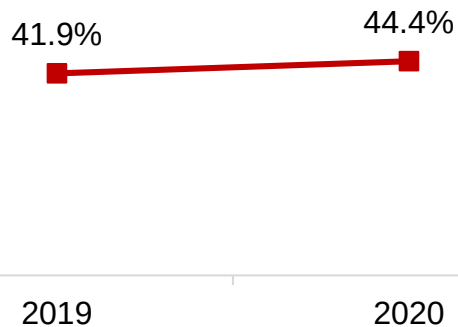
Composition of Operating costs

■ Staff costs ■ General & Admin ■ Depreciation



Operating efficiency (%)

■ Cost to Income Ratio



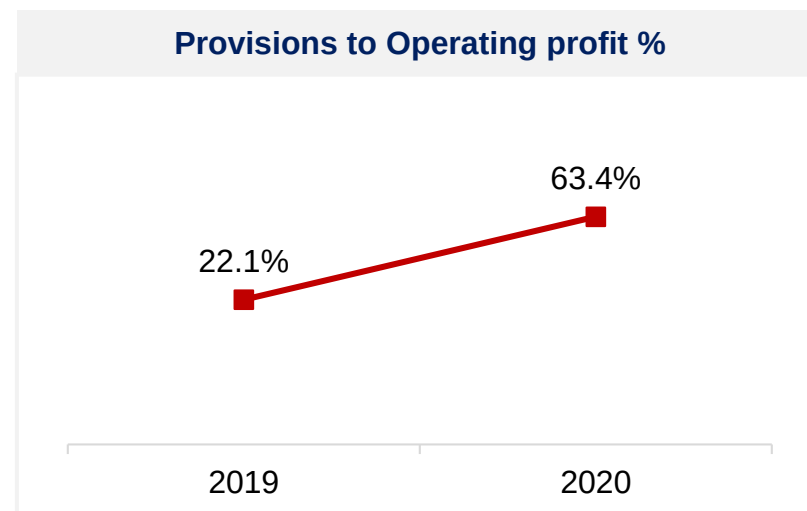
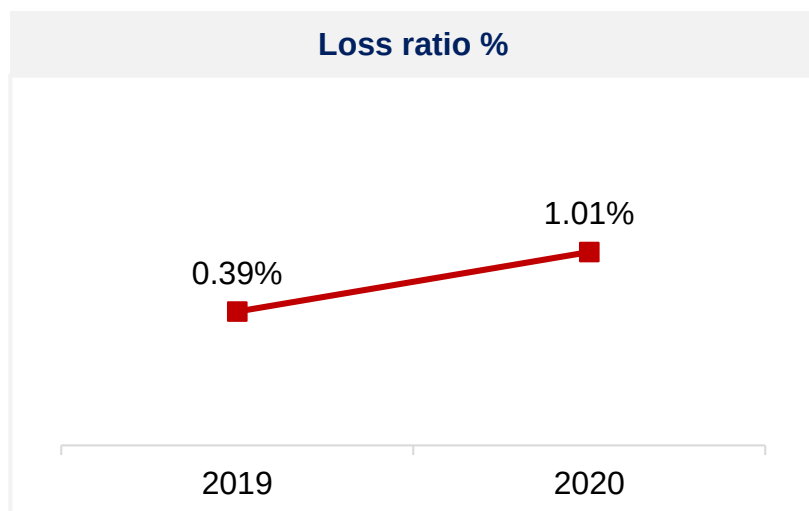
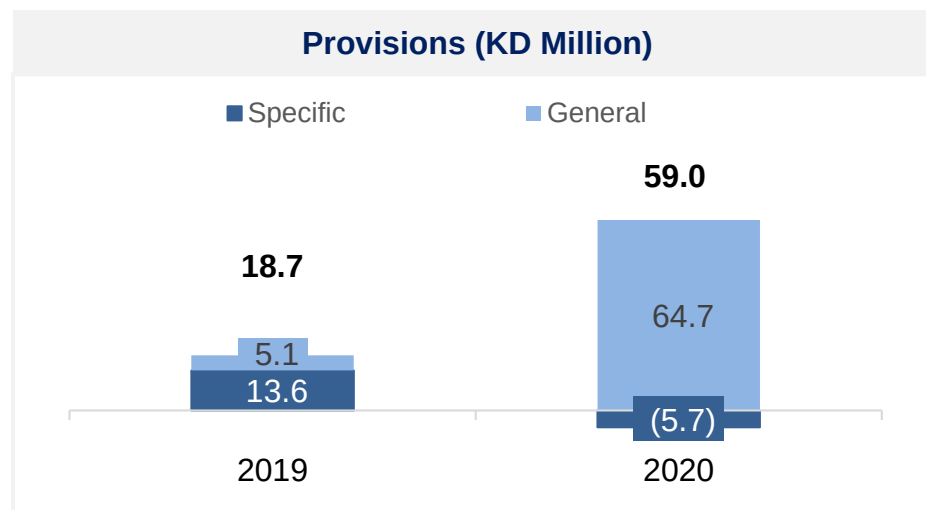
Operating costs to average assets (%)

1.3% 1.3%



نعمل باتقان

Provisions and related ratios

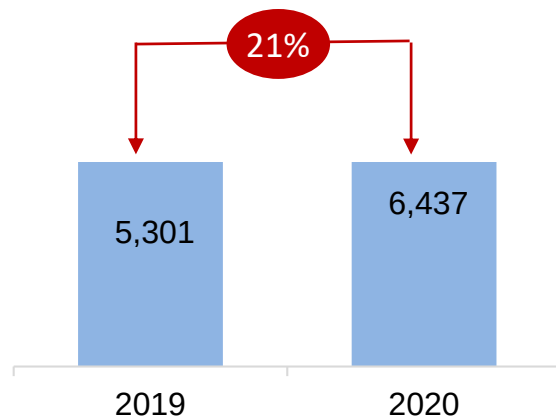


نعمل باتقان

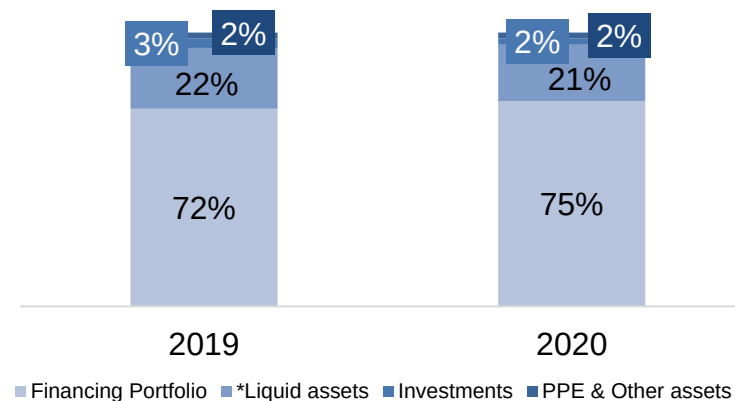
- 1** Boubyan's Performance & Strategy – At a glance
- 2** Income statement analysis
- 3** **Balance sheet analysis**
- 4** Capitalisation and Leverage

Assets and Sources of Funding

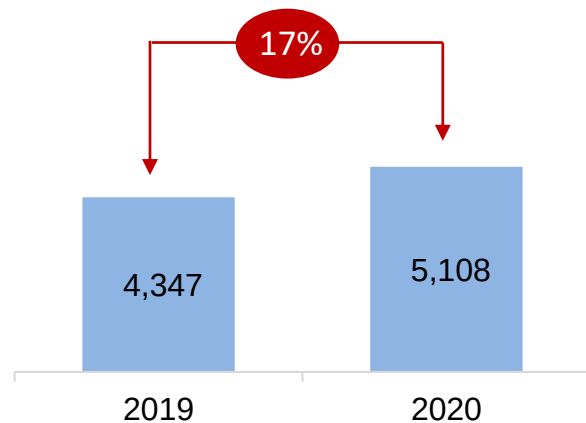
Total assets (KD Million)



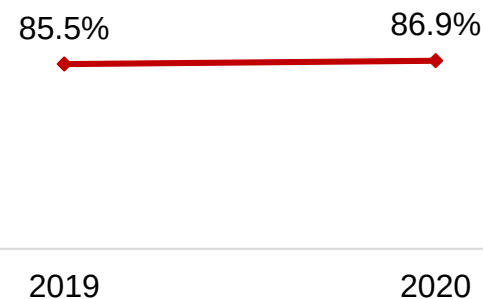
Composition of assets



Total deposits (KD Million)



Financing Portfolio to Deposit Ratio



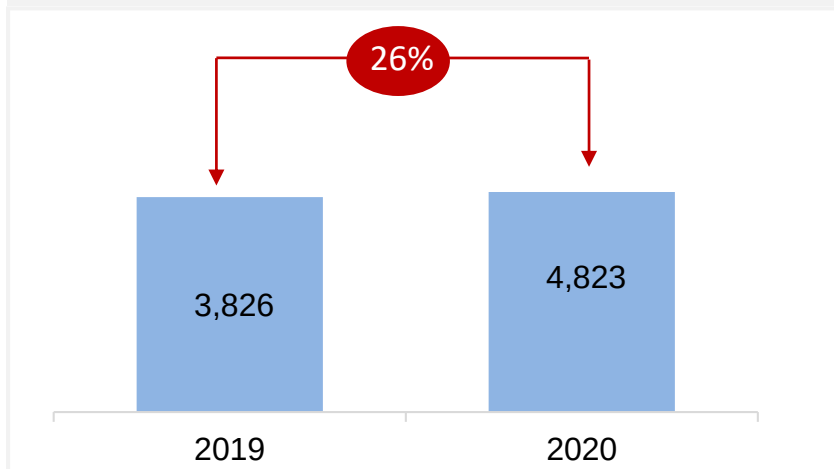
* Liquid assets include cash and balances with banks, Deposits with CBK, Deposits with other banks and Sukuk Investments

Source: Financial statements, Boubyan analysis

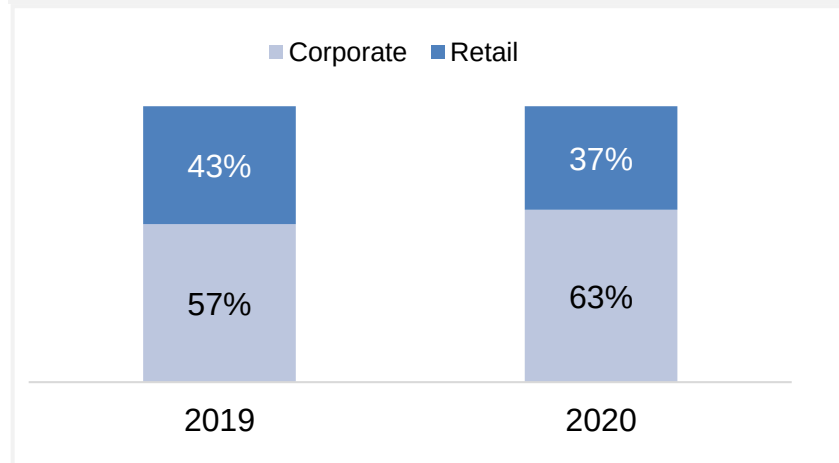
نعمل باتقان

Financing Portfolio and asset quality

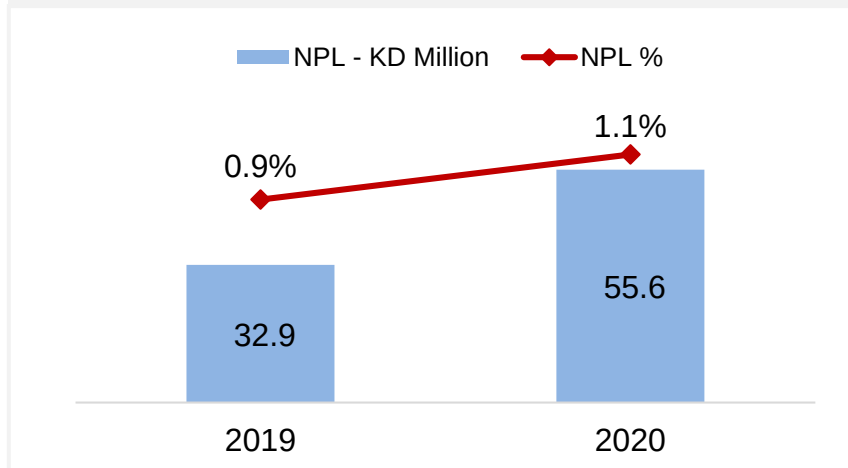
Financing Portfolio – KD Million



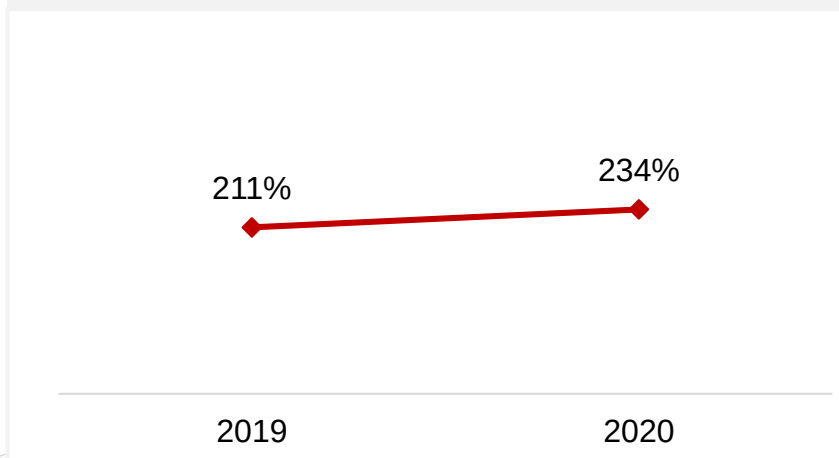
Composition of Financing Portfolio



Non performing Financing Portfolio



Loss Coverage ratio



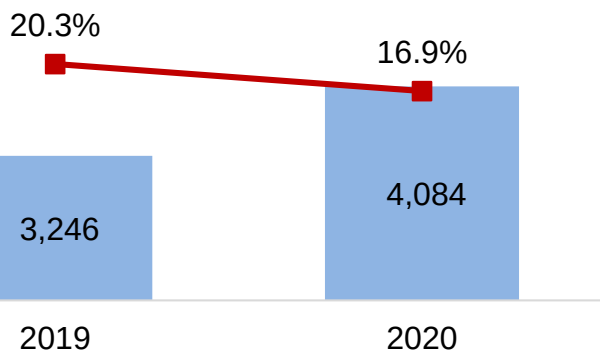
نعمل باتقان

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

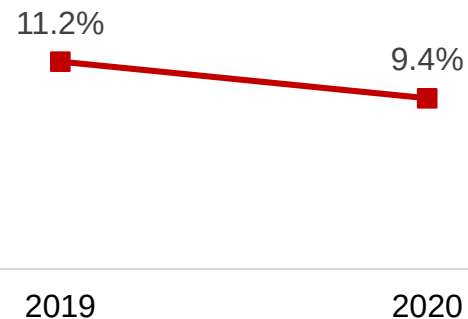
Capital Adequacy

Capital adequacy ratio

RWA - KD Million Total CAR

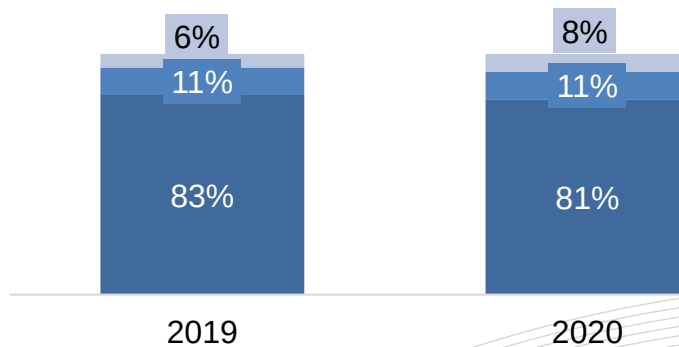


Leverage ratio



Composition of regulatory capital

CET1 Additional Tier 1 Tier 2



Questions ?

Appendix

Consolidated Income Statement

KD Million	31-Dec 2020	31-Dec 2019	31-Dec 2018
Income			
Murabaha and other Islamic financing income	223.1	207.6	182.9
Distribution to depositors and Murabaha Cost	(84.2)	(88.2)	(62.6)
Net finance income	138.9	119.5	120.3
Net investment income	6.8	6.2	3.0
Net fees and commissions income	12.3	16.4	13.4
Net foreign exchange gain	5.2	3.7	3.0
Other Income	4.3		
Operating Income	167.5	145.8	139.7
Expenses			
Staff cost	(45.2)	(36.1)	(33.6)
General and administrative expenses	(20.0)	(17.1)	(18.8)
Depreciation and amortization	(9.2)	(7.9)	(4.3)
Total Expenses	(74.4)	(61.1)	(56.8)
Profit before provision for impairment	93.1	84.7	83.0
Provision for impairment	(59.0)	(18.7)	(23.8)
Profit before taxes	34.1	66.0	59.1
Taxes and board remuneration	(0.5)	(3.3)	(2.9)
Non-Controlling Interests	0.9	(0.0)	(0.1)
Net Profit for the year	34.4	62.6	56.1

Consolidated Statement of Financial Position

KD Million	31-Dec 2020	31-Dec 2019	31-Dec 2018
Assets			
Cash and balances with banks	286.7	232.4	83.8
Deposits with Central Bank of Kuwait	336.9	306.2	244.7
Deposits with other banks	180.1	330.0	237.1
Islamic financing to customers	4,823.3	3,826.1	3,262.3
Investments in Sukuks	523.0	318.4	309.3
Other investment securities	99.1	89.2	73.5
Investments in associates	4.1	33.1	28.9
Investment properties	47.1	46.6	24.0
Other assets	45.4	32.4	24.1
Property and Equipment	91.4	86.2	57.0
Total Assets	6,437.1	5,300.5	4,344.8
Liabilities			
Due to banks	281.4	236.5	97.2
Depositors' accounts	5,107.7	4,347.2	3,720.9
Medium Term Financing	305.5		
Other liabilities	115.8	63.7	40.7
Total liabilities	5,810.4	4,647.4	3,858.8
Equity			
Share capital	302.8	288.4	238.8
Share premium	156.9	156.9	62.9
Treasury shares	(0.1)	(0.1)	(0.6)
Statutory reserve	35.5	31.8	25.3
Voluntary reserve	30.5	30.5	24.2
Other Reserves	(22.0)	(8.4)	(5.0)
Accumulated retained earnings / (losses)	14.1	76.2	62.7
Equity attributable to equity holders of the bank	517.9	575.4	408.3
Perpetual Tier 1 Sukuk	75.4	75.4	75.4
Non-controlling interest	33.5	2.3	2.3
Total equity	626.7	653.2	486.0
Total liabilities and equity	6,437.1	5,300.5	4,344.8

Thank you

نعمل بإتقان