

Kuwait: 30/04/2024  
Ref: 5436/2024

الكويت: 2024/04/30  
الإشارة: 2024/5436

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

السيد/ محمد سعود العصيمي المحترم  
الرئيس التنفيذي  
بورصة الكويت  
السلام عليكم ورحمة الله وبركاته وبعد،،،

Dear Sir,

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

**محضر مؤتمر المحللين للربع الاول لسنة  
2024**

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

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

We attach herewith a copy of the Minutes of the Analysts' Conference call for the First quarter ended 31/03/2024 held via Live Webcast at 01:00 pm (Local Time) on Sunday, April 28<sup>th</sup> 2024, as per the requirements of the said article.

نرفق لكم نسخة من محضر مؤتمر المحللين للربع الأول المنتهي في 2024/03/31 الذي انعقد عن طريق بث مباشر على شبكة الأنترنت (Live Webcast) في تمام الساعة 01:00 (وفق التوقيت المحلي) من بعد ظهر يوم الاحد الموافق 2024/04/28؛ وذلك وفقا 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

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

نسخة من محضر المؤتمر الهاتفي بشأن أرباح بنك بوبيان والذي انعقد يوم الأحد الموافق 28 أبريل 2024 في تمام الساعة 01:00 ظهراً بالتوقيت المحلي لدولة الكويت.

---

السادة المشاركون من البنك:

السيد / عبد السلام الصالح - الرئيس التنفيذي

السيد / محمد إبراهيم - مدير عام مجموعة الرقابة المالية

السيد / فواز توفيق - علاقات المستثمرين

السيد / فواز توفيقى: مساء الخير جميعاً وشكراً لانضمامكم لنا اليوم. معكم فواز توفيقى من علاقات المستثمرين. ويسعدني أن أرحب بكم جميعاً في مؤتمر أرباح بنك بوبيان المنعقد عبر الإنترنت لمناقشة نتائج الربع الأول من عام 2024.

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

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

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

وسيتضمن مؤتمر اليوم ما يلي:

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

بعد ذلك، سيتاح للسادة الحضور وقتاً 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 الربع الأول من عام 2024.

عبد السلام الصالح: شكراً فواز.

مساء الخير جميعاً وشكراً لانضمامكم إلينا.

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

استمرت التوترات الجيوسياسية خلال الربع الأول من عام 2024 في كل من أوروبا والشرق الأوسط بالإضافة إلى اضطرابات سلاسل التوريد. على الرغم من ذلك، برهن الاقتصاد العالمي على أنه أكثر مرونة مما كان متوقعاً، حيث إن العالم على ما يبدو قد تجنب الركود. كما أظهرت اقتصادات كل من الولايات المتحدة الأمريكية ومنطقة اليورو والصين والأسواق الناشئة علامات على الاستقرار. كما أظهر النظام المصرفي العالمي أيضاً علامات المرونة والتكيف حتى في ظل أسعار الفائدة المرتفعة. ووفقاً لصندوق النقد الدولي، من المتوقع أن ينمو الاقتصاد العالمي بنسبة 3.2% خلال 2024 ومن المتوقع أن يتراجع التضخم إلى 5.9% نزولاً من 6.9% خلال 2023.

كما أن بيانات التضخم تدعو للتفاؤل على المستوى العالمي ويتوقع السوق بعض التخفيضات لأسعار الفائدة خلال 2024.

وقد تراجع التضخم في دولة الكويت إلى 3.0% في مارس 2024، كما سجل الاقتصاد ارتفاعاً قوياً في نشاط الأعمال غير النفطية وفقاً لستاندرد آند بورز.

وفيما يتعلق بأداء بوبيان، واصلنا تحقيق النتائج الإيجابية على مستوى جميع قطاعات الأعمال.

فقد ارتفع صافي ربح البنك بنسبة 21% مقارنةً بذات الفترة من العام الماضي ليصل إلى 25 مليون د.ك. وبلغت ربحية السهم 5.2 فلس للسهم. ويعكس ذلك نمو الأرباح التشغيلية بنسبة 15% وانخفاض تكلفة المخاطر بمعدل 25 نقطة أساس.

وارتفعت إيراداتنا التشغيلية بنسبة 17% لتصل إلى 62 مليون د.ك.، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى نمو صافي إيرادات التمويل والرسوم والعمولات. وبلغ مجموع الأصول 8.7 مليار د.ك. محققاً ارتفاعاً بنسبة 8% مقارنةً بالعام الماضي بالإضافة إلى ارتفاع إجمالي محفظة التمويل أيضاً بنسبة 8% لتصل إلى 6.5 مليار د.ك. وارتفعت ودائع العملاء بنسبة 10% لتصل إلى 6.8 مليار د.ك. كما استقرت حصتنا السوقية من التمويل عند 11.5% تقريباً مع استمرار

نسبة القروض غير المنتظمة عند مستوى منخفض للغاية بلغ 1.0%.

ننتقل الآن لمناقشة استراتيجية البنك.

واصل بنك بوبيان رحلة النمو وبنى علامة تجارية رائدة لخدمات الأفراد في الكويت، ممتلكاً أكبر حصة سوقية على مستوى شريحة الشباب، كما صُنّف في المركز الأول من حيث تقييم تطبيق الهاتف النقال، بالإضافة إلى أنه البنك الرائد على مستويي خدمة العملاء والابتكار.

كما تكللت الخطة الاستراتيجية الثالثة لبوبيان "بوبيان 2023" بالنجاح، حيث حقق البنك أهدافها الاستراتيجية. ويركز البنك على استراتيجيته الخمسية الجديدة "بوبيان 2028" والتي تتماشى مع رؤية البنك ورسائله وستتكامل مع توجهات البنك نحو الحوكمة البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات "ESG". وتهدف استراتيجية "بوبيان 2028" إلى النمو وتعزيز الانتشار المحلي والدولي بالإضافة إلى تنويع المنتجات والخدمات، مع العمل بكفاءة.

إن طموح البنك بحلول 2028 هو أن يصبح البنك الإسلامي الرائد والمتكامل في خدمات الأفراد والشركات، وأن يركز على الابتكار والتفوق الرقمي. سيؤدي تنفيذ استراتيجية البنك إلى مواصلة الاهتمام بالعملاء، مع استهداف زيادة الحصة السوقية ومواصلة الابتكار في مسارات الأعمال الحالية والجديدة، والعمل بكفاءة بما يؤدي إلى قيمة كبيرة للمساهمين والنمو بحلول نهاية عام 2028.

وكان بوبيان قد تمكن وبخطوات ثابتة من أن يكون ضمن أوائل المؤسسات المالية الإسلامية، حيث توج بالعديد من الجوائز والتصنيفات العالمية التي استطاع البنك الحصول عليها من مجموعة مميزة من المؤسسات المرموقة ومنها مؤسسة يورومني وغلوبل فاينانس وسيرفس هيرو العالمية، بما عزز من ريادة البنك ومكانته كبنك إسلامي رائد ومؤسسة مالية رقمية رائدة.

ومنذ بدأنا في رحلة تقارير الاستدامة والإفصاح بكل شفافية عن معايير الحوكمة البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات (ESG)، تطورنا بشكل تدريجي نحو ترسيخ ودمج عناصر الاستدامة على مستوى الاستراتيجية العامة للشركة وممارسات الأعمال. وقد أصدر البنك خلال الأسبوع الماضي تقرير الاستدامة لسنة 2023 تحت عنوان: "التكامل مع الاستراتيجية المؤسسية"

وبذلك، أود أن أنهي استعراض المعلومات. والآن، سيقوم محمد بعرض الأداء المالي للبنك بشكل أكثر تفصيلاً.

محمد إبراهيم:

السادة الحضور، مساء الخير! يُسعدني أن أستعرض معكم نتائجنا المالية للربع الأول من عام 2024.

أعلن البنك عن صافي ربح قدره 25 مليون د.ك. بمعدل نمو بلغ 21% مقارنةً بذات الفترة من العام الماضي، وبربحية سهم بلغت 5.2 فلس. ويعكس هذا النمو نمو الأرباح التشغيلية وانخفاض تكلفة المخاطر.

كما ارتفعت الأرباح التشغيلية بنسبة 15% لتصل إلى 31.7 مليون د.ك. وستتم مناقشة ذلك بشكل أكثر تفصيلاً على مدار الصفحات التالية.

ارتفع معدل العائد على متوسط حقوق الملكية للبنك "RoAE" ومعدل العائد على متوسط أصول للبنك "RoAA" إلى 11.1% و 1.2% على الترتيب مقارنة بالعام الماضي، بما يعكس النمو في صافي الربح.

سننتقل الآن إلى بنود الإيرادات التشغيلية، حيث ارتفعت الإيرادات التشغيلية بنسبة 17% لتصل إلى ما يقارب 61.6 مليون د.ك. ويعود ذلك بصورة رئيسية إلى الزيادة في إيرادات كل من الأعمال الأساسية والاستثمار.

وفيما يتعلق بصافي إيرادات التمويل، فإن النمو بنسبة 18% مقارنةً بالعام الماضي يعكس النمو في متوسط الأصول المدرة للربح بنسبة 7% بالإضافة إلى النمو في صافي هامش ربح البنك بحوالي 20 نقطة أساس (أي من 2.21% في 2023 إلى 2.41% خلال 2024) وذلك نتيجةً لإعادة تسعير أصولنا في ظل جميع زيادات معدلات الفائدة التي تمت منذ عام 2022.

وقد ارتفعت إيرادات الاستثمار بنسبة 9% لتصل إلى 3.7 مليون د.ك. نتيجة للنمو في المحفظة بالإضافة إلى التحسن في أداء محفظة الاستثمار.

كما ارتفعت إيرادات الرسوم والعمولات بنسبة 25% مقارنةً بالعام الماضي لتصل إلى 11 مليون د.ك. وتعكس نمو أنشطة الأعمال على مستوى شرائح عملاء الأفراد والشركات وإدارة الثروات والتأمين.

ننتقل الآن إلى الصفحة 9 لمناقشة المصروفات التشغيلية. ارتفعت المصروفات التشغيلية بنسبة 20% مقارنةً بالعام الماضي ويرجع ذلك بصورة رئيسية إلى التوسع في عملياتنا والعوامل التضخمية، بالإضافة إلى بعض المتطلبات الرقابية الجديدة أيضاً. وقد أدى ذلك إلى وصول نسبة التكلفة إلى الإيرادات إلى 48.5% ووصول نسبة التكلفة إلى متوسط الأصول إلى 1.4%.

ننتقل الآن إلى المخصصات في الصفحة 10 حيث يمكننا أن نرى أن إجمالي مبلغ مخصص انخفاض القيمة بلغ 6 مليون د.ك.، والذي كان أقل من الربع الأول لعام 2023 بنسبة 42%، وأدى ذلك إلى انخفاض نسبة خسارة البنك ونسبة المخصصات إلى الربح التشغيلي إلى 0.28% و 18.7% على الترتيب.

ونتيجةً لسياسة المخصصات المتحفظة خلال السنوات الثلاث الأخيرة، تراكم لدى البنك مصدات كبيرة بما أدى إلى تجاوز إجمالي المبلغ المطلوب كمخصصات حسب متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 - بما يزيد عن 133 مليون د.ك. وقد عزز ذلك من الميزانية العمومية للبنك وزاد من قدرته على استيعاب الصدمات التي قد تنتج من التحديات في البيئة الاقتصادية بصورة عامة.

والآن ننتقل إلى الصفحة 12 الخاصة بالميزانية العمومية للبنك.

بصورة عامة، ارتفع إجمالي أصول البنك بنسبة 8% خلال السنة، وقد نتج ذلك بشكلٍ رئيسي من نمو محفظة تمويل البنك ومحفظة الدخل الثابت ومحفظة الاستثمار.

وبالنظر إلى تركيبة إجمالي الأصول، يمكننا أن نرى أن محفظة التمويل تمثل 74% من إجمالي الأصول وأن نسبة الأصول السائلة إلى إجمالي الأصول مستقرة عند مستوى مريح بلغ 20%.

وقد ارتفعت ودائع العملاء بنسبة 10% مقارنةً بالعام الماضي، وتمثل حالياً 79% من مصادر تمويل البنك. واستمرت نسبة القروض إلى الودائع عند مستوى مريح بلغ 86%.

ننتقل الآن إلى الصفحة 13 لمناقشة أداء محفظة تمويل البنك. ارتفع صافي محفظة تمويل البنك بمبلغ 494 مليون د.ك. أو 8%، وقد نتج ذلك بشكلٍ رئيسي من نمو شريحة الشركات بنسبة 15% مقارنةً بالعام الماضي. كما بلغ نمو محفظة تمويل الأفراد 3% تقريباً وهو ما يعكس النمو المحدود في السوق.

واستمرت القروض غير المنتظمة عند 1.0% وهو أقل من المعدل المتوسط في القطاع، بما يعكس معايير منح الائتمان الصارمة لدينا وجودة أصولنا. كما استقرت نسبة التغطية أيضاً عند مستوى مناسب للغاية بنسبة 319%.

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

بلغت نسبة كفاية رأس المال في البنك 17.9% مقارنة بمتطلبات الحد الأدنى الرقابي البالغة 14% (شاملة نسبة 1% الخاصة بالبنوك المحلية ذات التأثير النظامي).

وقد حققت الأصول المرجحة بأوزان المخاطر نمواً بنسبة 6% مقارنةً بالعام الماضي لتصل إلى 5.6 مليار د.ك.، وقد نتج ذلك بصورة رئيسية من نمو الأصول.

وبلغ معدل الرفع المالي 10.2% وهو يتفق مع معدلات السوق وأعلى بشكلٍ كبير من الحد الأدنى الرقابي.

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

فيما يتعلق بنمو الائتمان المتوقع في الكويت، وفي ظل توقع خفض محتمل في أسعار الفائدة مع الزيادة المتوقعة في الاستثمارات الرأسمالية التي تفوقها الحكومة ومشروعات الشركات، فإننا نتوقع تسارع محتمل في نمو الائتمان والذي من المحتمل أن يكون في حدود رقم أحادي متوسط.

وفيما يتعلق بنمو القروض لوبييان، فإننا نتوقع أن نحقق نمواً برقم أحادي متوسط إلى مرتفع على مستوى المجموعة في ضوء توقعاتنا للنمو في سوق الائتمان بالكويت بصورة عامة.

وفيما يتعلق بهوامش الربح، نتوقع أن تستمر عند مستوياتها الحالية البالغة 2.4%.

وفيما يتعلق بنسب التكلفة إلى الإيرادات ونسب الخسارة، فإننا نتوقع أن تكون عند مستوياتها الحالية للفترة المتبقية من 2024.

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

شكراً لك سيد / محمد!

فواز توفيق:

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

شكراً على الانتظار. سؤالنا الأول يستفسر عن: هل يمكنك أن تشاركنا توقعك لنمو الائتمان وصافي هامش ربح التمويل وتكلفة المخاطر ونمو المصروفات التشغيلية ونسبة التكلفة إلى الإيرادات خلال العام المالي 2024؟

فواز توفيق:

كما ذكرت، فمن المتوقع أن تنمو محفظة الائتمان بمعدل متوسط إلى مرتفع. بمعنى آخر، نتوقع الحفاظ على نفس النسبة التي شهدناها في الربع الأول والتي تتراوح بين 7 إلى 8 بالمائة. وبالنسبة لصافي هامش ربح التمويل، فننتوقع أن ننهي عام 2024 عند مستوى يتراوح بين 2.40% و 2.45%. ونطمح إلى أن نحافظ على تكلفة المخاطر عند مستواها الحالي. ولمراعاة الضبابية وعدم اليقين، يمكنني أن أقول إنها ستتراوح بين 20 إلى 30 نقطة أساس للسنة بأكملها. وبالنسبة للمصروفات التشغيلية ونسبة التكلفة إلى الإيرادات، فإننا نتوقع أن ننهي العام عند المستوى الحالي الذي يتراوح بين 48% إلى 49% حيث سيعكس ذلك النمو في المصروفات برقم أحادي منخفض.

محمد إبراهيم

السؤال التالي: هل يمكنك أن تسلط بعض الضوء على النظرة المستقبلية لهامش الربح بصورة تقديرية لعام 2024؟ هل ما زال لديكم مزايا إعادة التسعير الناتجة من زيادات أسعار الفائدة مقارنة بالضغوط المرتبطة بتكلفة الأموال؟ ما هو افتراضك بخصوص مسار أسعار الفائدة بصورة تقديرية لعام 2024؟

فواز توفيق:

بخصوص هامش الربح، أعتقد أنني قمت بالإجابة على هذا في السؤال السابق. وهذا يعكس مزايا إعادة التسعير والتي ما زلنا نتوقعها على مدار 2024 من خلال إعادة تسعير أصولنا في حين تم بالفعل إعادة تسعير معظم مطلوباتنا مع جميع الزيادات السابقة. وبالنسبة لتقديرات مسار أسعار الفائدة خلال عام 2024، فالجميع يتوقع تخفيض أسعار الفائدة مرتين إلى ثلاث مرات خلال النصف الثاني من 2024. وهذا يعكس الدولار الأمريكي أو العملات الأجنبية بصفة عامة ولن يكون التأثير كبيراً على بوبيان. على الرغم من ذلك، لا يمكننا حتى الآن أن نقدم أي توقع بخصوص الدينار الكويتي لعام 2024، إلا إننا نتوقع أن يعكس الدينار الكويتي أيضاً انخفاض الدولار الأمريكي على المدى المتوسط والطويل.

محمد إبراهيم

هل كانت هناك أي بنود غير متكررة في الربع الأول من عام 2024 على صعيد إيرادات الرسوم والعمولات؟

فواز توفيق:

محمد إبراهيم  
جميع رسوم وعمولات البنك تعكس الأنشطة التشغيلية. وهناك طبيعة موسمية نوعاً ما للفترات ربع السنوية. بالنسبة للربع الأول من العام، كانت لدينا بعض الإيرادات والتي لم تكن جزءاً من فترة الربع الأول من العام الماضي، وتبلغ 1 مليون د.ك. تقريباً، وتتمثل في إيرادات من أعمال التأمين الخاصة بالبنك، والتي تم تسجيلها خلال الربع الأول من عام 2024.

فواز توفيق:  
ما هي القطاعات التي تدفع النمو؟ وكيف ترى مواصلتها لهذا الاتجاه خلال الفترات ربع السنوية القادمة؟

محمد إبراهيم  
نتج غالبية نمو البنك خلال الربع الأول من خدمات الشركات والتي ارتفعت بنسبة 15% تقريباً مقارنةً بشريحة الأفراد والتي ارتفعت بنسبة 3%. وبالنسبة للشركات، فقد كان النمو متنوعاً على مستوى العديد من القطاعات، وخصوصاً من العقارات والخدمات وتمويل المؤسسات المالية.

فواز توفيق:  
فيما يتعلق بالخطة الاستراتيجية الجديدة، هل هناك أي مؤشرات مالية مستهدفة في عام 2029 والتي يمكنكم أن تفصحوا عنها، مثل العائد على حقوق الملكية، والتكلفة إلى الإيرادات، والحصة السوقية؟

محمد إبراهيم  
يمكنني في هذا الوقت أن أفصح عن هدفين رئيسيين يمثلان جزءاً من استراتيجيتنا الجديدة. نحن نتطلع إلى النمو بنسبة تزيد عن السوق بمعدل ضعف ونصف (1.5x) النمو فيما يتعلق بحفظة تمويل البنك ونمو الأعمال بصورة عامة. وقد ذكر السيد / عبد السلام أيضاً أن زيادة الكفاءة هي إحدى الركائز الأساسية لاستراتيجياتنا. فيما يتعلق بنسبة التكلفة إلى الإيرادات، نطمح إلى تقليلها على مدار فترة الاستراتيجية نحو مستويات أعلى قليلاً من 40%.

فواز توفيق:  
هل تتوقع تعافي النمو في ائتمان الأفراد خلال 2024؟ أو هل تتوقع أن تستمر شريحة الشركات في أن تكون السبب الرئيسي لنمو البنك؟

محمد إبراهيم  
نعم. نتوقع أن نشهد بعض التعافي إلا إن ذلك لن يؤثر في النمو العام من حيث مساهمة شريحة الشركات. باختصار، ستواصل شريحة الشركات مساهمتها أو ستمثل جزءاً رئيسياً من توقعاتنا للنمو في 2024. لذلك، نتوقع أن نشهد زيادة على صعيد شريحة الأفراد خلال الربع الثاني والربع الثالث من العام.

فواز توفيق:  
ما هي التوقعات بخصوص نسبة ضريبة الشركات لبنك بوبيان في 2025؟

كما ذكرت آخر مرة، ما زال من غير الواضح كيفية الاستجابة لمتطلبات الركيزة 2.0. بصورة عامة، ولكن من المرجح بصورة كبيرة أن نخضع للضرائب خلال عام 2025. ونتوقع أن يتضح الأمر بصورة أكبر خلال 2024 بخصوص كيفية التطبيق.

محمد إبراهيم

ما هو توقعك بالنسبة لنمو الرسوم في 2024؟ وهل هناك أي تحديث بخصوص التأثير من ضرائب الركيزة 2.0؟ تدفع البنوك الكويتية بالفعل بعض الضرائب في صورة مساهمة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة. فهل ستكون نسبة الـ 15% مضافة إلى كل ذلك؟

فواز توفيق:

أعتقد أننا قمنا بالإجابة على الجزء المتعلق بالضرائب بالفعل. بخصوص إيرادات الرسوم فإننا نتوقع نمواً ثنائياً الرقم منخفض لعام 2024 بالكامل. إلا أننا ما زلنا نتوقع أن تتسم الفترات ربع السنوية بطبيعة موسمية نوعاً ما. وقد نشهد في بعض الفترات ربع السنوية مستوى أقل من هذا المستوى، أو مستوى أعلى في بعض الفترات ربع السنوية. ولكننا نتوقع نمواً ثنائياً الرقم منخفض على مدار عام 2024 بصورة عامة.

محمد إبراهيم

ماذا كانت نسبة الحسابات الجارية وحسابات التوفير إلى إجمالي الودائع في مارس 2024 مقارنةً بديسمبر 2023؟ هل ترى مواصلة العملاء الانتقال إلى الحسابات الجارية وحسابات التوفير؟

فواز توفيق:

بالنسبة لعمليات الكويت، كانت الحسابات الجارية وحسابات التوفير في نطاق 30% وبالنسبة للأرقام المجمعة، فهي تبلغ 28% تقريباً. وخلال الأشهر القليلة الماضية، لم نر أي عمليات انتقال رئيسية إلى أو من الحسابات الجارية وحسابات التوفير. فهي غالباً مستقرة حيث حدثت غالبية عمليات الانتقال بالفعل في عامي 2022 و 2023.

محمد إبراهيم

السيدات والسادة، نود أن نشكركم جميعاً على حضوركم اليوم ونذكركم أنه إذا كنتم ترغبون في طرح أي أسئلة للمتابعة يمكنكم القيام بذلك عبر عنوان البريد الإلكتروني لعلاقات المستثمرين المدرج في موقعنا الإلكتروني.

فواز توفيق:

نود أن نذكركم أن العرض التقديمي ونص محضر هذا المؤتمر الهاتفي سوف يتم نشرهما على كل من موقع بنك بوبيان الإلكتروني وموقع بورصة الكويت في غضون الأيام القادمة.

شكراً!



# **Boubyan Bank Investor Presentation**

## **Q1 2024 Results**

28th April 2024

## DISCLAIMER

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

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

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

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

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

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

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

## Outline

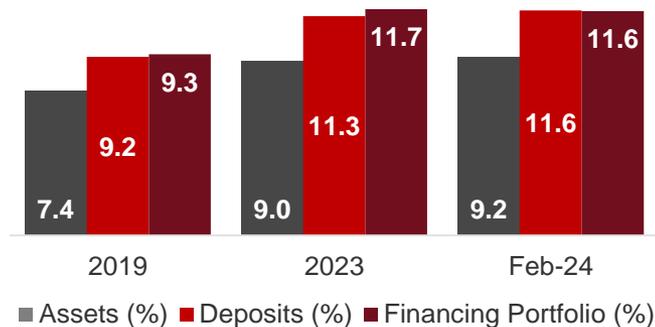
- 1** Boubyan's Performance & Strategy – At a Glance
- 2** Income Statement Analysis
- 3** Balance Sheet Analysis
- 4** Capitalization & Leverage

# Financial Highlights

## Financial Snapshot

<i>KD million</i>	3M 2024	3M 2023	Growth %
Net Profit to shareholders	25.0	20.6	21%
Operating Income	61.6	52.6	17%
Operating Profit	31.7	27.6	15%
Total Assets	8,673	8,031	8%
Financing Portfolio	6,464	5,970	8%
Customer Deposits	6,846	6,220	10%
Earnings per share (Fils)	5.23	4.19	25%

## Market Share (%)



## Key Financial Metrics

	3M 2024	3M 2023	Variance
Return on Average Equity (%)	11.1	9.8	1.3
Return on Average Assets (%)	1.2	1.1	0.1
Cost to Income (%)	48.5	47.6	0.9
NPL Ratio (%)	1.0	1.1	(0.1)
Capital Adequacy Ratio (%)	17.9	18.6	(0.7)

Source: Financial statements, Boubyan analysis

## Credit Ratings

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

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

## Strategic objectives

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

### Consumer Banking

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

### Corporate Banking

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

### Wealth Management

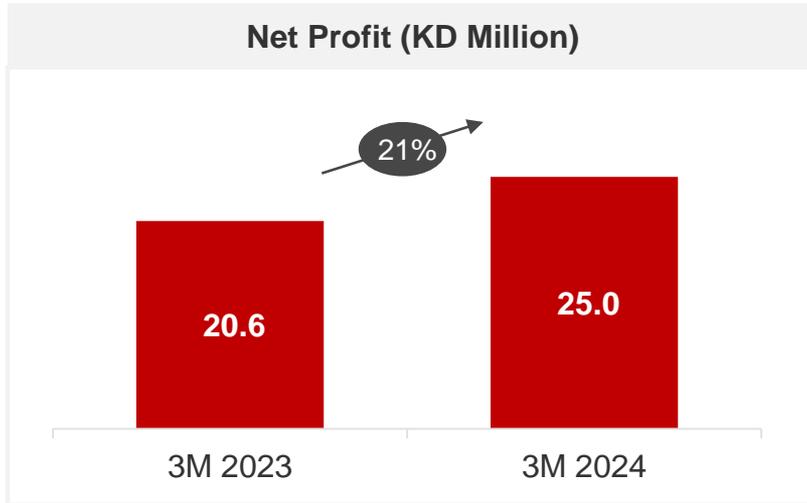
- Maximize wealth management growth and service excellence by enhancing offerings and solutions through Boubyan Capital, BLME and NOMO Bank
- Continuing to develop acquisition, marketing and relationship capabilities
- Growing the Group's market share in these sectors
- Creating distinctive Islamic wealth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

## Outline

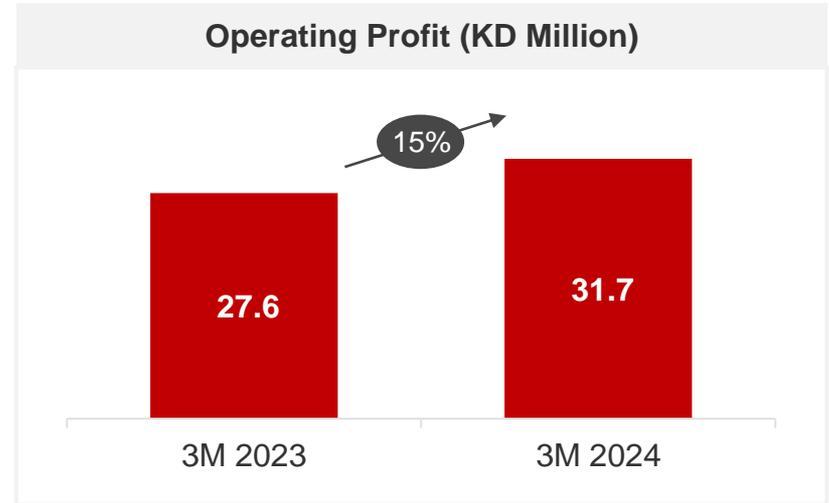
- 1 Boubyan's Performance & Strategy – At a Glance
- 2 Income Statement Analysis**
- 3 Balance Sheet Analysis
- 4 Capitalization & Leverage

## Profitability & Performance Ratio

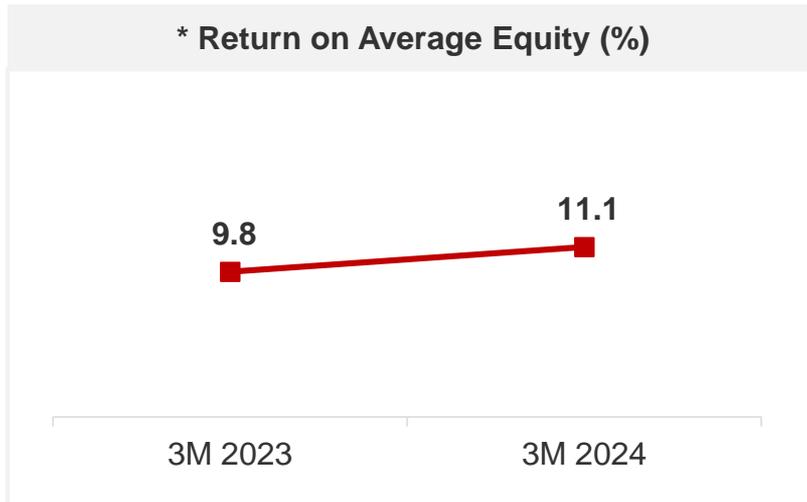
### Net Profit (KD Million)



### Operating Profit (KD Million)



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



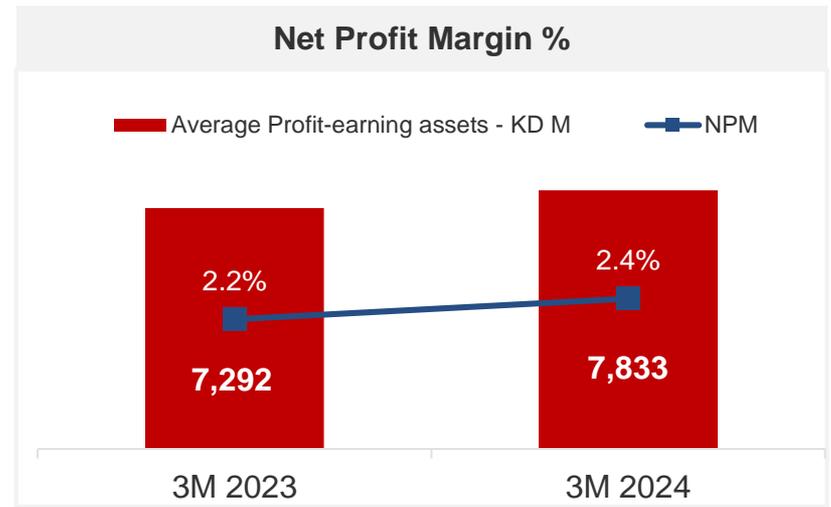
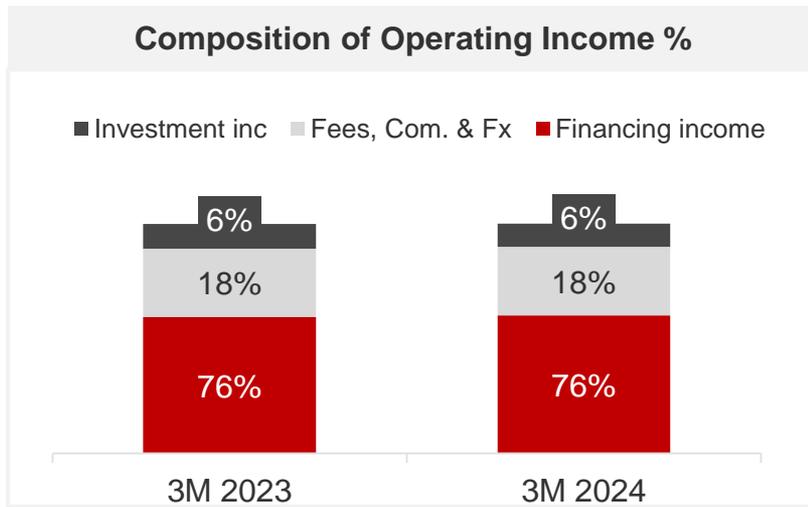
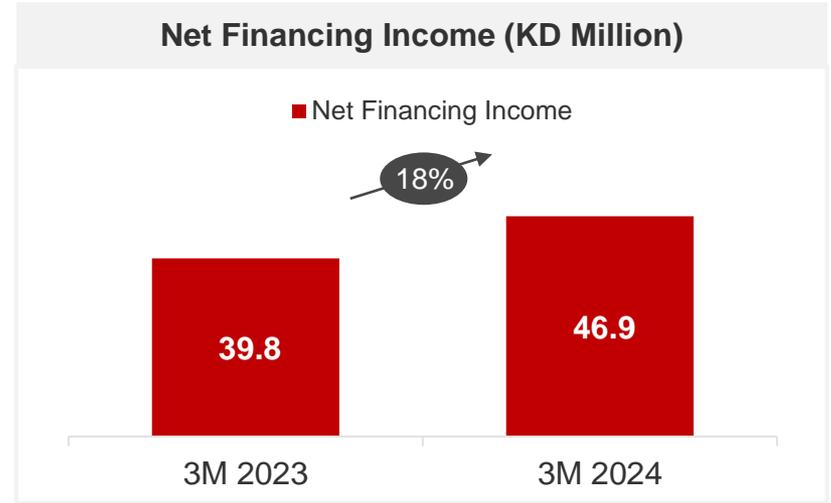
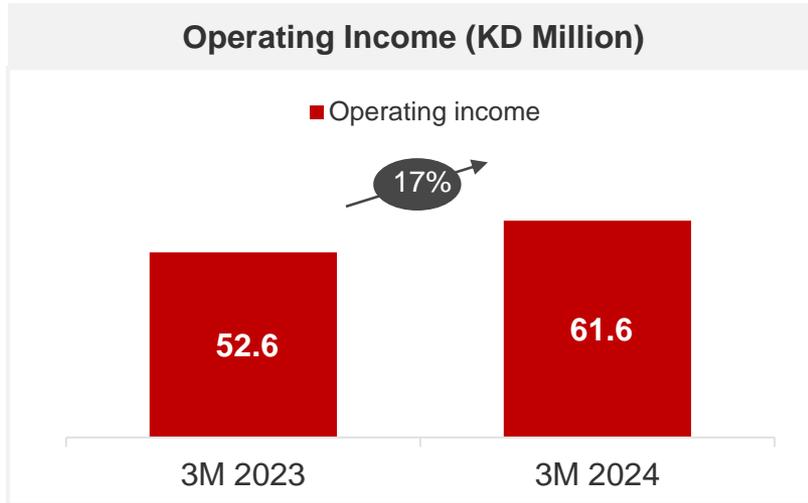
### Return on Average Assets (%)



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

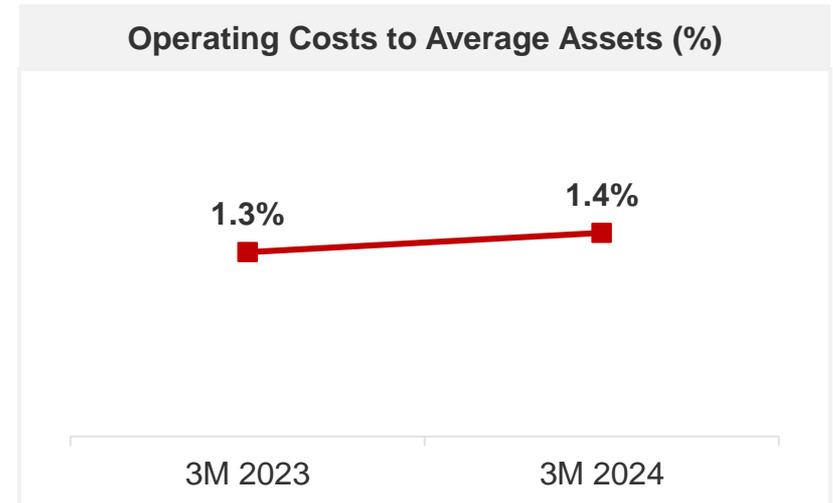
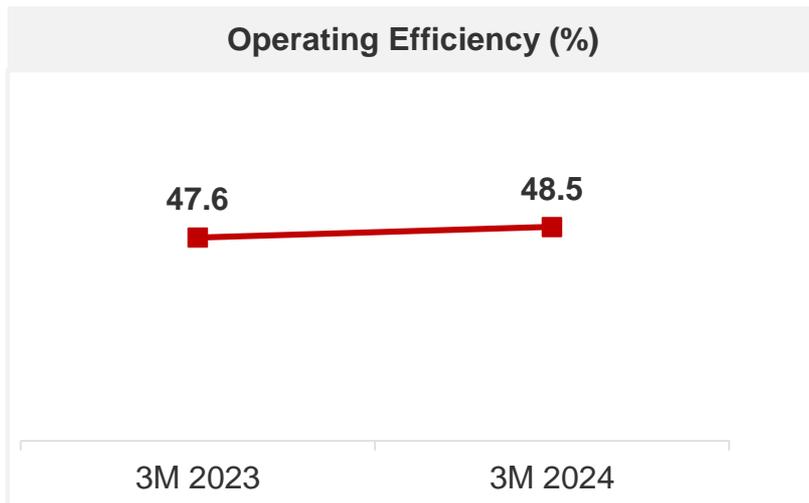
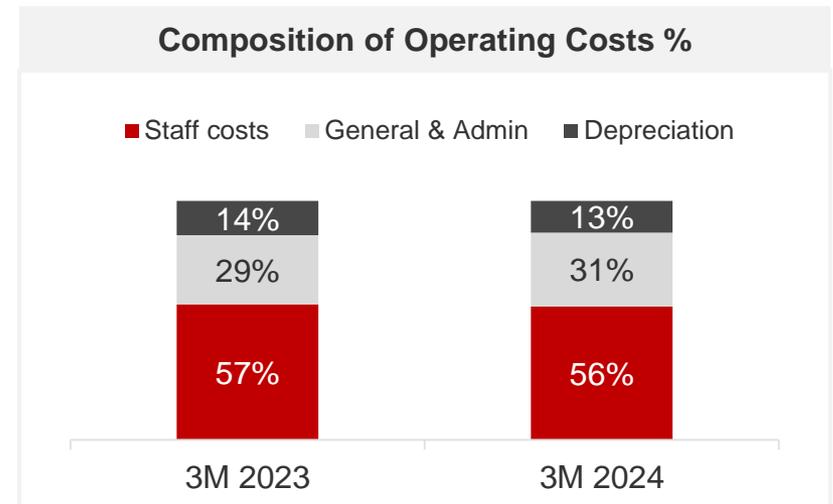
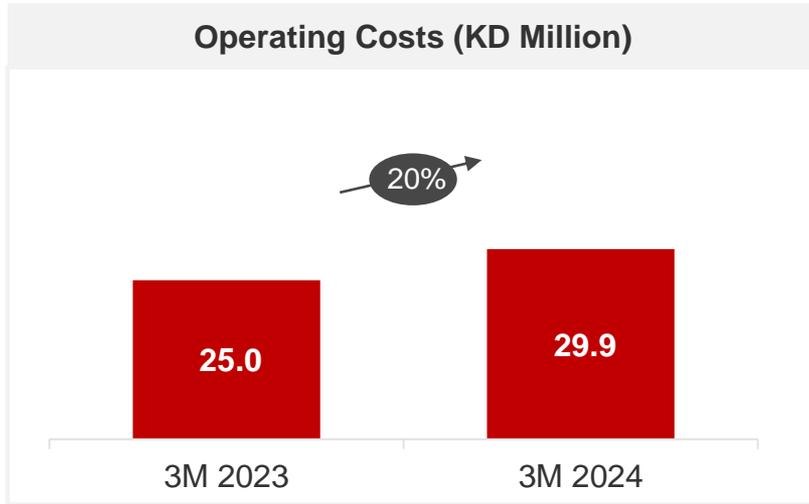
Source: Financial statements, Boubyan analysis

## Operating income components and Net Profit Margins



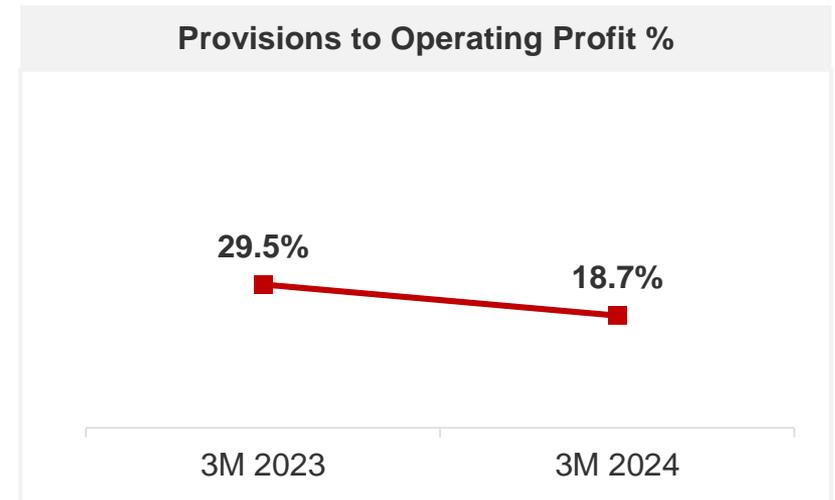
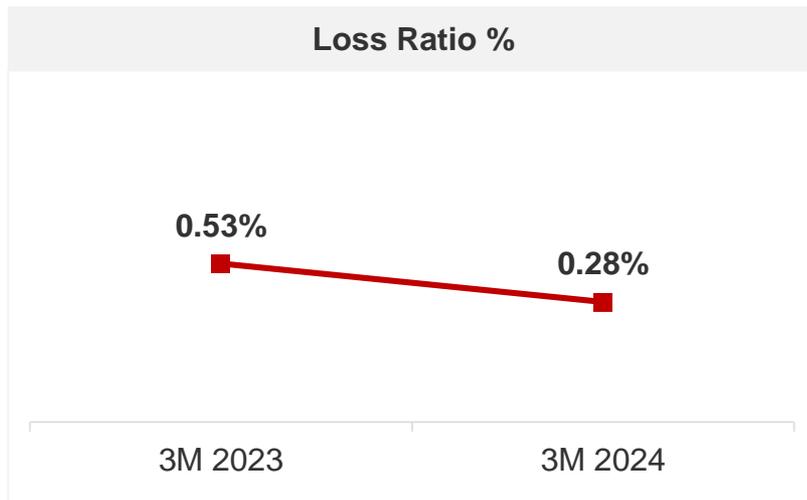
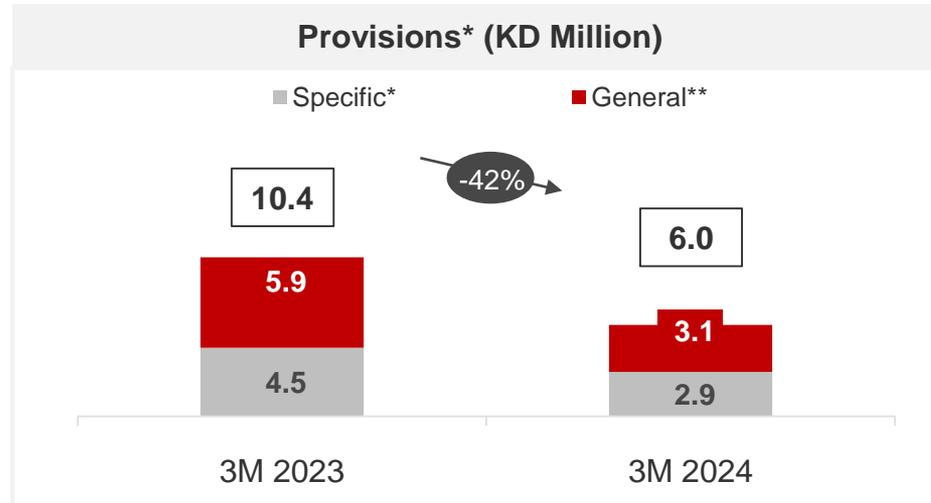
Source: Financial statements, Boubyan analysis

## Operating Costs & Efficiency



Source: Financial statements, Boubyan analysis

## Provisions & Related Ratios



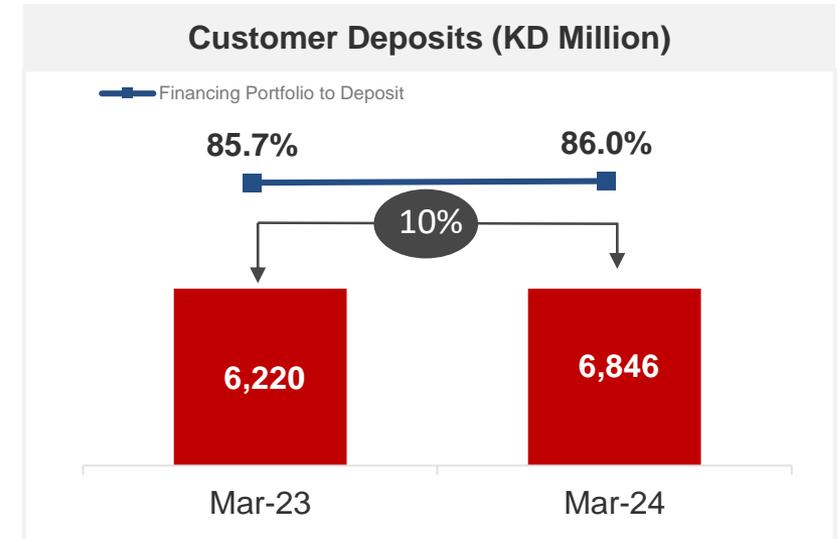
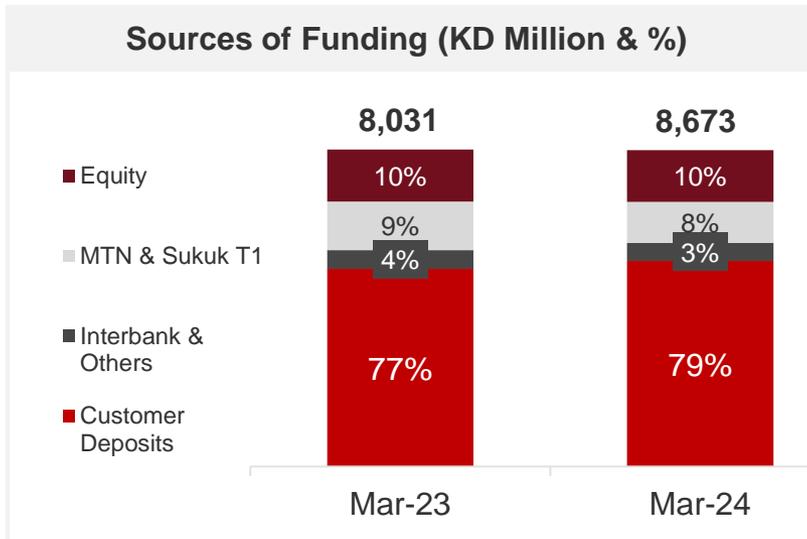
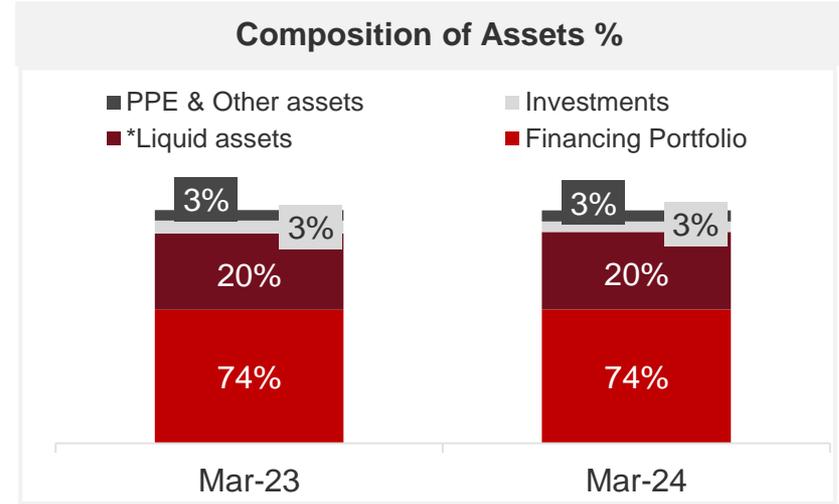
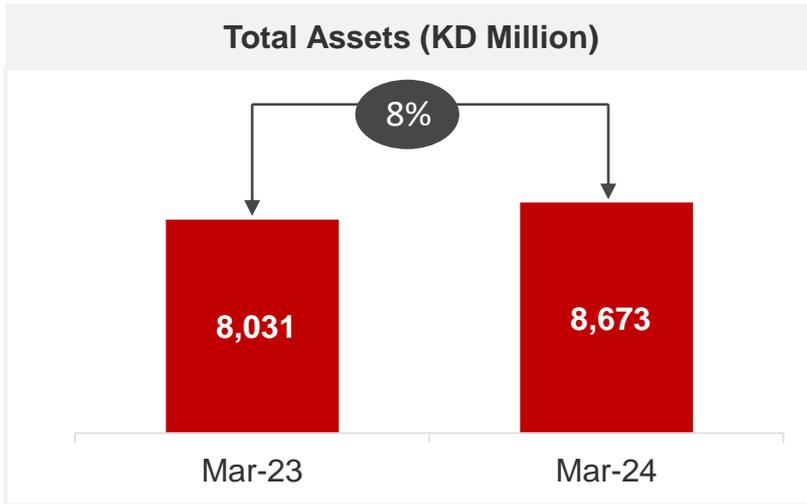
\* Specific Provisions are shown inclusive of ECL – Other Financial Assets – Investments Impairment

\*\* General Provisions are shown inclusive of Contingent Provisions

## Outline

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

# Assets & Sources of Funding

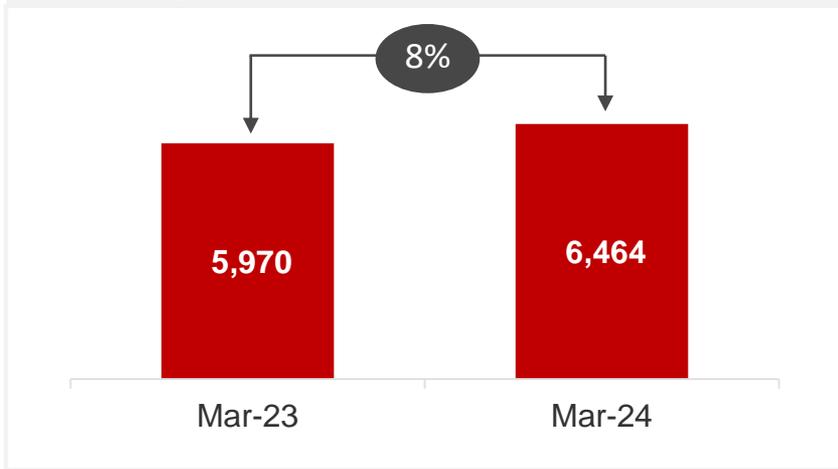


\* Liquid assets include cash and balances with banks, Deposits with CBK, Deposits with other banks and Sukuk Investments

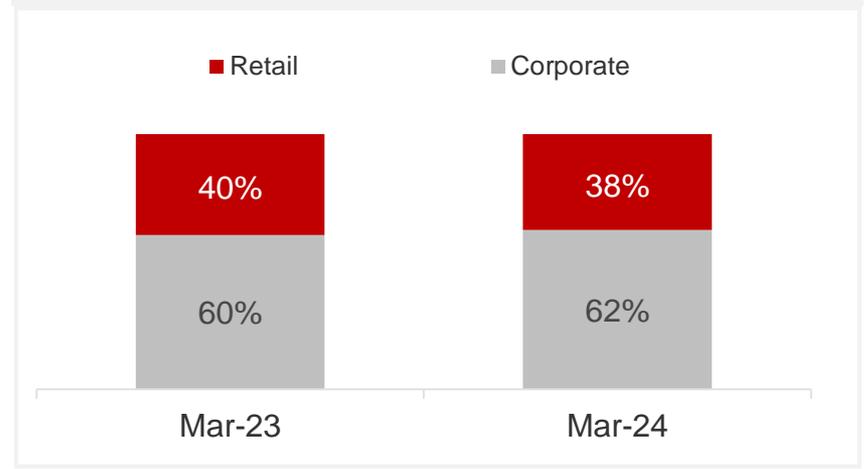
Source: Financial statements, Boubyan analysis

# Financing Portfolio & Asset Quality

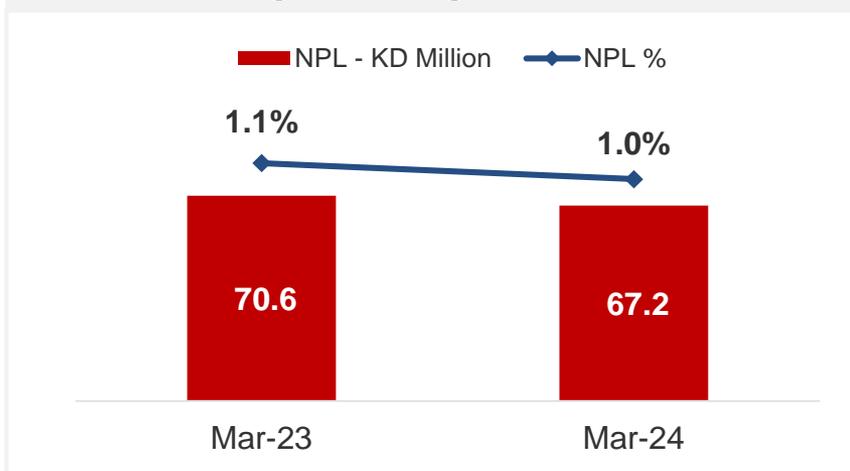
Financing Portfolio – KD Million



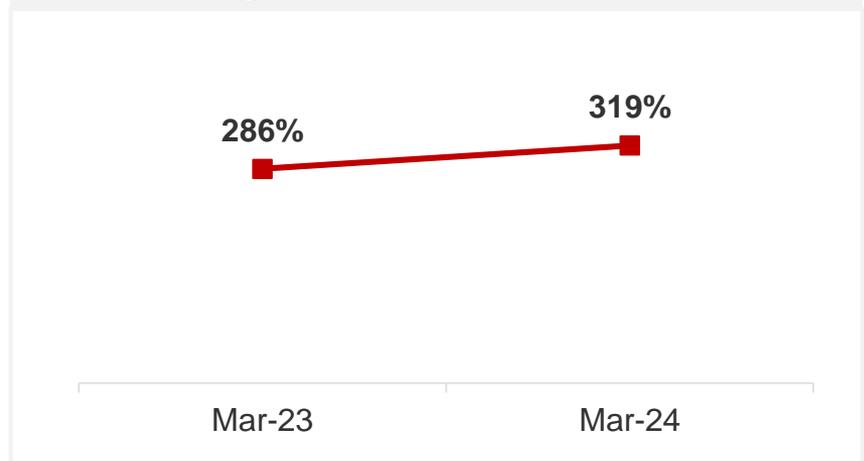
Composition of Financing Portfolio %



Non-Performing Financing Portfolio



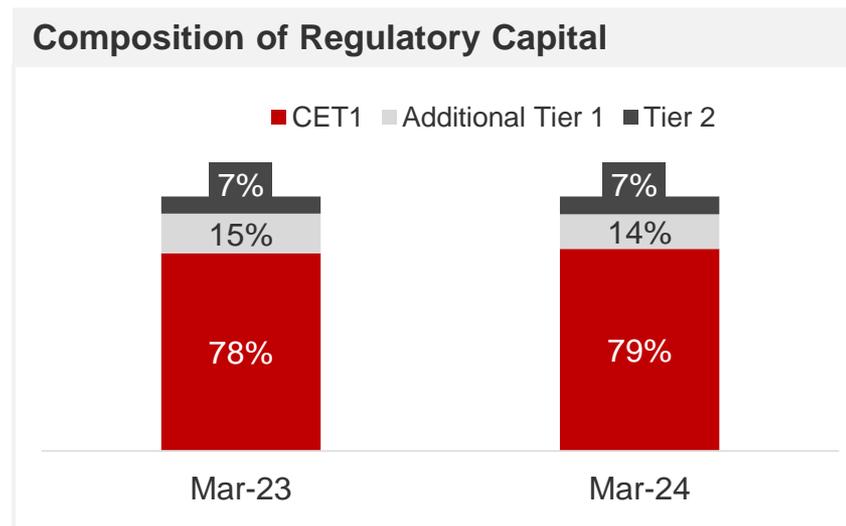
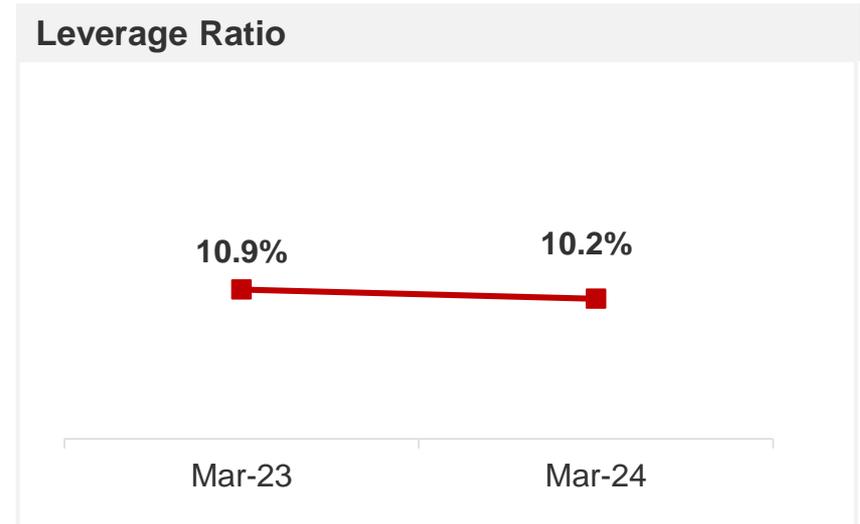
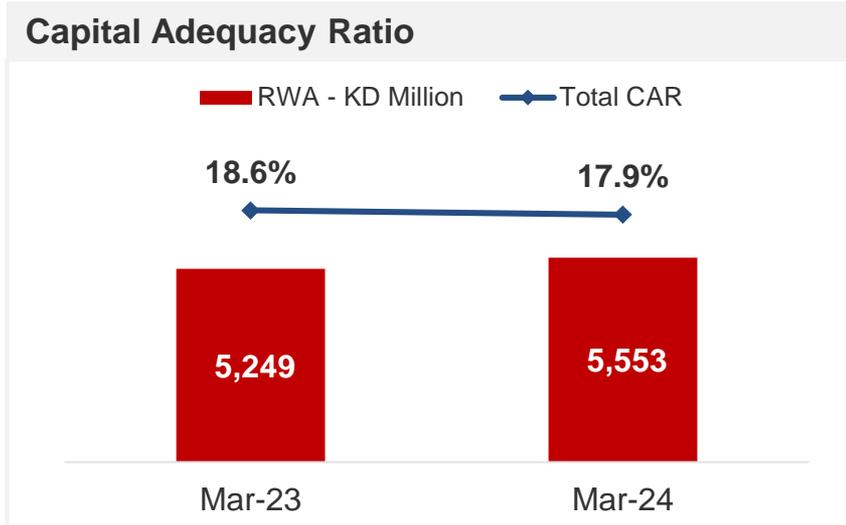
Loss Coverage Ratio



## Outline

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

# Capital Adequacy



Source: Regulatory returns

# Questions?

# Appendix

# Consolidated Financial Statements – Q1 2024

CONSOLIDATED STATEMENT OF INCOME	31-Mar	31-Mar	CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION	31-Mar	31-Mar
KD Million	2024	2023	KD Million	2024	2023
<b>Income</b>			<b>Assets</b>		
Islamic financing income	109.0	91.0	Cash and balances with banks	562	379
Financing cost	(62.1)	(51.3)	Deposits with Central Bank of Kuwait	167	438
<b>Net finance income</b>	<b>46.9</b>	<b>39.8</b>	Deposits with other banks	68	145
Net investment income	3.7	3.4	Islamic financing to customers	6,464	5,970
Net fees and commission income	9.2	7.8	Investments in Sukuks	934	678
Net foreign exchange gain	1.8	1.5	Other investment securities	156	146
<b>Operating Income</b>	<b>61.6</b>	<b>52.6</b>	Investment properties	72	56
<b>Expenses</b>			Other assets	98	84
Staff cost	(16.7)	(14.2)	Property and Equipment	152	134
General and administrative expenses	(9.3)	(7.3)	<b>Total Assets</b>	<b>8,673</b>	<b>8,031</b>
Depreciation	(3.9)	(3.6)	<b>Liabilities and Equity</b>		
<b>Total Expenses</b>	<b>(29.9)</b>	<b>(25.0)</b>	<b>Liabilities</b>		
<b>Profit before provision for impairment</b>	<b>31.7</b>	<b>27.6</b>	Due to banks	156	161
Provision for impairment	(6.0)	(10.4)	Depositors' accounts	6,846	6,220
<b>Profit before taxes</b>	<b>25.8</b>	<b>17.2</b>	Medium Term Financing	499	560
Taxes and board remuneration	(1.2)	2.3	Other liabilities	150	125
Non-Controlling Interests	0.4	1.2	<b>Total liabilities</b>	<b>7,652</b>	<b>7,065</b>
<b>Net Profit for the year</b>	<b>25.0</b>	<b>20.6</b>	<b>Equity</b>		
			Share capital	396	374
			Share premium	317	317
			Reserves	74	55
			Retained earnings	61	45
			<b>Equity attributable to equity holders of the bank</b>	<b>848</b>	<b>790</b>
			Perpetual Tier 1 Sukuk	150	150
			Non-controlling interest	23	25
			<b>Total equity</b>	<b>1,022</b>	<b>966</b>
			<b>Total liabilities and equity</b>	<b>8,673</b>	<b>8,031</b>

## Consolidated Income Statement

CONSOLIDATED STATEMENT OF INCOME	31-Dec	31-Dec	31-Dec
KD Million	2023	2022	2021
<b>Income</b>			
Islamic financing income	396.8	283.7	223.2
Financing cost	(224.3)	(116.5)	(65.7)
<b>Net finance income</b>	<b>172.5</b>	<b>167.2</b>	<b>157.5</b>
Net investment income	15.2	6.8	8.8
Net fees and commission income	22.9	21.1	16.8
Net foreign exchange gain	6.6	6.2	4.7
Other Income	0.9	0.0	0.0
<b>Operating Income</b>	<b>218.0</b>	<b>201.4</b>	<b>187.8</b>
<b>Expenses</b>			
Staff cost	(63.7)	(60.3)	(52.4)
General and administrative expenses	(32.6)	(28.2)	(25.2)
Depreciation	(14.3)	(12.4)	(9.6)
<b>Total Expenses</b>	<b>(110.6)</b>	<b>(100.8)</b>	<b>(87.2)</b>
<b>Profit before provision for impairment</b>	<b>107.5</b>	<b>100.6</b>	<b>100.5</b>
Provision for impairment	(31.7)	(43.7)	(50.8)
<b>Profit before taxes</b>	<b>75.7</b>	<b>56.9</b>	<b>49.8</b>
Taxes and board remuneration	2.5	(2.7)	(1.8)
Non-Controlling Interests	2.2	3.5	0.5
<b>Net Profit for the year</b>	<b>80.4</b>	<b>57.8</b>	<b>48.5</b>

# Consolidated Statement of Financial Position

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

**Thank You**