

Kuwait: 27/01/2019
Ref: 4855/2019

الكويت: 2019/01/27
الإشارة: 2019/4855

To: The General Manager
Boursa Kuwait

المحترم السيد / المدير العام
شركة بورصة الكويت

Dear Sir,

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته وبعد...

**Minutes of the Analysts' Conference for
the Financial Year
Ended December 31st 2018**

**محضر مؤتمر المحللين للسنة المالية المنتهية
في 31 ديسمبر 2018**

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

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

We attach herewith a copy of the minutes of the Analysts' Conference for the financial year ended December 31st 2018 held via Live Webcast at 2:00 pm (Local Time) on Thursday, January 24st 2019. as per the requirements of the said article.

نرفق لكم نسخة عن محضر مؤتمر المحللين للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 الذي انعقد عن طريق بث مباشر على شبكة الأنترنت (Live Webcast) في تمام الساعة الثانية (وفق التوقيت المحلي) من بعد ظهر يوم الخميس الموافق 24 يناير 2019، وذلك وفقا للمتطلبات الواردة في المادة المشار إليها أعلاه.

Best regards,

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ...

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



عادل عبد الوهاب الماجد
نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي

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

ص.ب. 25507
الصفاءة 13116 الكويت

bankboubyan.com

نعمل باتقان

بنك بوبيان ش.م.ك.ع. -

المؤتمر الهاتفي بشأن أرباح السنة المالية 2018

نسخة من محضر المؤتمر الهاتفي بشأن أرباح بنك بوبيان والذي عقد يوم الخميس الموافق 24 يناير 2019 في تمام الساعة الثانية ظهراً بالتوقيت المحلي لدولة الكويت.

السادة المشاركون من البنك:

السيد / عادل الماجد –الرئيس التنفيذي

السيد / محمد إبراهيم – رئيس المجموعة المالية

السيد / عمر بوحفص – رئيس وحدة علاقات المستثمرين

السيدة / جاناني فاماديفا – أرقام كابيتال

جاناني فاماديفا:

مساء الخير جميعاً وشكراً لانضمامكم لنا اليوم، أنا جاناني فاماديفا حاضرة بالنيابة عن أرقام كابيتال ويسعدني أن أرحب بكم في الاجتماع الهاتفي المنعقد لمناقشة النتائج المالية لبنك بوبيان عن العام المالي 2018. ينضم إلينا اليوم نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي لبنك بوبيان السيد/ عادل الماجد، ومدير عام المجموعة المالية لبنك بوبيان السيد/ محمد إبراهيم ورئيس علاقات المستثمرين لبنك بوبيان السيد/ عمر بوحفص. وبدون الإطالة عليكم، سأترك الكلام للسيد/عمر. أود أن أشكر جاناني على المقدمة مساءً الخير جميعاً وأود أن أشركم على الانضمام لنا اليوم في المؤتمر الهاتفي الخاص بأداء البنك للعام 2018.

عمر بوحفص

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 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 التطلعية. ولا يتحمل البنك أي التزامات لتحديث آرائه المتعلقة بكل المخاطر والشكوك أو الإعلان علناً عن نتائج المراجعات التي يتم استحداثها فيما يتعلق بالبيانات التطلعية 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.

وستتضمن صيغة مكالمة اليوم ما يلي:

نظرة عامة على أداء بنك بوبيان من قبل السيد / عادل الماجد، نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي، يليها عرض تقديمي من قبل السيد / محمد إبراهيم، مدير عام المجموعة المالية.

بعد ذلك، سيتاح للسادة الحضور وقت لطرح الأسئلة والإجابة عليها. وسنتلقى أسئلتكم عبر منصة البث عبر الإنترنت (Webcast) ولن نألو جهداً للإجابة على جميع أسئلتكم اليوم إلا إنه وفي حال ما 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 / عادل الماجد، نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي لكي يُطلعكم على موجز بأخر المستجدات حول أداء بنك بوبيان خلال عام 2018.

السادة الحضور، مساءً الخير! سنستعرض اليوم نظرة عامة على نتائج البنك لعام 2018 بالإضافة إلى استعراض عام لاستراتيجية البنك وبيئته التشغيلية.

بشكل عام، كان العام الماضي عاماً جيداً للغاية بالنسبة للبنك حيث حققنا صافي ربح بمبلغ 56.1 مليون دينار كويتي بمعدل نمو 18%. وكما سترون، فإن النتائج تعكس إنجازاتنا على مستوى أهداف الأداء الرئيسية الخاصة بالبنك.

فقد حققت محفظة التمويل وودائع العملاء نمواً كما استمرت عائداتنا على متوسط الأصول ومتوسط حقوق الملكية في اتجاه تصاعدي بينما انخفضت نسبة التكاليف إلى الإيرادات في البنك. بالإضافة إلى ذلك، فقد زاد إجمالي حصتنا السوقية في التمويل إلى ما يقارب 8.6% مقارنةً بـ 7.9% في العام الماضي.

وقد أوصى مجلس الإدارة بتوزيعات نقدية تبلغ 8 فلوس لكل سهم مع توزيع 5% كأسهم منحة لسنة 2018 وهي الأعلى منذ تأسيس البنك في عام 2004.

إن نجاحنا هو ثمرة تنفيذ استراتيجية البنك "بوبيان 2020" والتي تركز على النمو في السوق المحلي وطرح منتجات وخدمات جديدة وزيادة نسبة رضا العملاء.

كما تمكنا من افتتاح الفرع 42 هذا العام ونستهدف الاستمرار في افتتاح فروعاً جديدة لزيادة حصتنا السوقية على مستوى الشرائح المستهدفة.

وقد شهد عام 2018 طرح العديد من المنتجات والخدمات الجديدة التي تقدم لأول مرة في السوق الكويتي من قبل بنك بوبيان.

وقد تم تصميم هذه المنتجات المبتكرة لكي تتيح لعملاء بنك بوبيان تجربة مصرفية مميزة والمساعدة على تحقيق هدفنا بعيد المدى بأن نصبح أحد البنوك الإسلامية الرائدة إقليمياً.

وعلى صعيد التصنيفات الائتمانية، أكدت كل من موديز وفيتش تصنيفاتها الائتمانية العامة للبنك عند "A3" و "A+" على الترتيب.

وفي ديسمبر الماضي، حصلنا على موافقة بنك الكويت المركزي على زيادة رأس مال البنك بنسبة 15.75% وذلك من خلال إصدار حقوق أولوية لدعم نمونا المستقبلي.

وفيما يتعلق بالبيئة التشغيلية، فإننا نرى أن المؤشرات الاقتصادية تظل إيجابية لدولة الكويت وذلك في ظل تعافي أسعار النفط منذ العام الماضي والنمو المتوقع في ائتمان الشركات وترسية عقود المشاريع المدعومة برؤية 2035.

كما أن البيئة التي تتمتع بمعدلات فوائد منخفضة ستفيد النمو في 2019 في ظل وجود ثقة من المستهلكين ونمو التوظيف علاوةً على الزيادة المؤخرة في الحدود القصوى للقروض والتي أقرها بنك الكويتي المركزي.

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

شكراً سيد /عادل. السادة الحضور، مساءً الخير! يُسعدني اليوم أن تتاح لي الفرصة لكي أستعرض معكم نتائجنا المالية للسنة المالية 2018. وكما أوضح السيد / عادل، فقد حظي البنك بعام مميز كانت فيه معدلات الربحية ثنائية الرقم وقد تفوقت هذه النسبة مرةً أخرى على نظيرتها في السوق.

كما ترون من خلال الرسم البياني أعلى اليسار في الصفحة 7، فقد أعلن البنك عن صافي ربح يبلغ 56.1 مليون دينار كويتي للعام المالي 2018 وبربحية سهم بلغت 21.4 فلس لكل سهم.

وهو ما يمثل نمواً بلغ 18% أعلى من ربح عام 2017 البالغ 47.6 مليون دينار كويتي. وتمثل الأرباح التشغيلية السبب الرئيسي لهذا النمو حيث حققت نمواً بنسبة 14% وبلغت 83.0 مليون دينار كويتي كما هو مبين في الرسم البياني أعلى اليمين.

ويعود نمو الأرباح التشغيلية إلى زيادة الإيرادات التشغيلية بنسبة 11% مع ضبط زيادة المصروفات التشغيلية عند 7%.

تتكون الإيرادات التشغيلية بشكل أساسي من صافي إيرادات التمويل وإيرادات الرسوم وهما العاملين الأساسيين للنمو في الإيرادات التشغيلية والتي تتفق مع النمو في حجم الأعمال والرسوم المرتبطة بها. وستقوم بالتطرق إلى هذا بشكلٍ أكثر تفصيلاً فيما بعد في العرض التقديمي.

وقد أدى نمو الربحية إلى تحسين العائد على متوسط حقوق الملكية لبلغ 13.0% مع التحسين الطفيف للعائد على متوسط الأصول عند 1.4% بما يزيد عن فترة المقارنة لعام 2017.

سننتقل الآن إلى بنود الإيرادات التشغيلية في الصفحة 8 حيث يمكننا أن نرى أن الإيرادات التشغيلية قد بلغت 139.7 مليون دينار كويتي للعام 2018 بزيادة قدرها 11%. إن السبب الرئيسي لهذا النمو هو نمو صافي إيرادات التمويل بنسبة 12% ليصل إلى 120.3 مليون دينار كويتي.

كما أن السبب في نمو إيرادات التمويل هو نمو متوسط الأصول المولدة للإيرادات بنسبة 10% لتصل إلى 4.0 مليار دينار كويتي مقارنةً بعام 2017 مع زيادة طفيفة في صافي هامش الربح.

وقد بلغ متوسط صافي هامش الربح لعام 2018، 3.02% مقارنةً بـ 2.96% في عام 2017. وقد بلغت عائدات البنك لعام 2018، 4.59% بما يزيد بمقدار 37 نقطة أساس عن عام 2017. وقابلت هذه الزيادة زيادة في تكلفة الأموال بمعدل 31 نقطة أساس. وقد بلغت تكلفة الأموال للسنة 1.57%.

ويمثل صافي إيرادات التمويل - الذي ينتج من أعمالنا المصرفية الأساسية - 86% من الإيرادات التشغيلية بما يتسق مع العام السابق.

سننتقل الآن إلى الإيرادات غير التمويلية لعام 2018.

كان هناك نمواً في الأتعاب والعمولات وإيرادات تحويلات العملات الأجنبية بنسبة 21% والبالغة 16.4 مليون دينار كويتي وقد أسهمت أيضاً في نمو الإيرادات التشغيلية. وقد نتج ذلك بشكل رئيسي من نمو الأعمال غير النقدية والأصول المدارة وأتعاب الخدمات المصرفية بما يمثل انعكاساً للزيادة في قاعدة عملاء البنك من الشركات والأفراد. كما زادت نسبة إيرادات الأتعاب والعمولات إلى إجمالي الإيرادات التشغيلية لتصل إلى 12% مقارنةً بـ 10% في ذات الفترة من العام الماضي. ونرى أن هذا مقياساً هاماً كما نعمل بشكل فعال على متابعته، ويهدف البنك إلى زيادته.

وقد كان هناك انخفاضاً طفيفاً في الإيرادات الاستثمارية مقارنةً بالعام الماضي ويعتبر السبب الرئيسي لذلك هو خسائر التقييم الخاصة ببعض الاستثمارات العقارية وخسارة استبعاد شركة زميلة خلال عام 2018.

ننتقل الآن إلى الصفحة 9 لمناقشة نمو المصروفات التشغيلية.

كما تعلمون، لا زال البنك في مرحلة النمو كما أننا نستثمر في توسعة أعمالنا وتطوير البنية التحتية الرقمية والتكنولوجية الخاصة بنا. وفي ضوء ذلك، تمكننا من ضبط النمو في المصروفات التشغيلية عند 7% وقد أدى ذلك إلى خفض نسبة التكلفة إلى الإيرادات إلى 40.6% مع انخفاض طفيف في نسبة التكلفة إلى متوسط الأصول إلى 1.36%. بشكل عام، ظلت مكونات التكلفة التشغيلية متماثلة مع نظيرتها في العام الماضي وقد شكلت تكاليف الموظفين السواد الأعظم من المصروفات.

ننتقل الآن إلى الصفحة 10 حيث يمكننا أن نرى أن إجمالي مبلغ مخصص انخفاض القيمة خلال عام 2018 قد بلغ 23.8 مليون دينار كويتي منها 15.4 مليون دينار كويتي يتعلق بالتمويل. وقد استمر البنك في سياسة المخصصات الحسيفة الخاصة به للحفاظ على جودة الأصول وتقوية الميزانية العمومية في الوقت الذي احتفظ فيه بنسبة خسارة تبلغ 0.6% تقريباً ونسبة إجمالي المخصصات إلى الربح التشغيلي تبلغ حوالي 28.7%.

نود أن نحيطكم علماً بالتوجيهات الصادرة من بنك الكويت المركزي في ديسمبر 2018 والتي تطلب من البنوك الكويتية أن تقوم بعمل مخصصاتها وفقاً للمبلغ المحدد طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 أو قواعد المخصصات الخاصة ببنك الكويت المركزي أيهما أعلى، وتسري المتطلبات الأخيرة على حالة بنك بوبيان وهو ما شكل أساساً لمخصص عام 2018. كما أود أن أبين أن المخصص يبلغ 50 مليون دينار كويتي وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 بينما يبلغ ذات المخصص 71 مليون دينار كويتي وفقاً لمتطلبات بنك الكويت المركزي مما يوفر مصدرة مالية تبلغ 21 مليون دينار كويتي.

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

ارتفع إجمالي أصولنا بشكل عام بنسبة 9% مقارنةً بالعام السابق. وقد نتجت هذه الزيادة بشكل رئيسي من النمو في محفظة التمويل التي تمثل أكبر مكونات الميزانية العمومية حيث تمثل 75% من إجمالي الأصول ويليهما في ذلك استثمارات الصكوك.

وتم الحفاظ على نسبة الأصول السائلة إلى إجمالي الأصول عند مستوى مريح بنسبة 19% تقريباً. وبشكل عام، كانت مكونات إجمالي الأصول متنسقة مع تلك الخاصة بعام 2017.

وقد ارتفعت ودائع العملاء أيضاً بنسبة 9% مقارنة بذات الفترة من العام الماضي بما يتفق مع نمو محفظة التمويل البالغ 13%. وقد نتج هذا النمو بشكل رئيسي من ودائع الأفراد والشركات.

إن النمو في ودائع الأفراد الأساسية الذي يتسم بالتنوع الجيد والأكثر استقراراً بلغ حوالي 400 مليون دينار كويتي أو 23% وهي نسبة مشجعة جداً وقد قلل ذلك من اعتمادنا على الودائع الحكومية. وتمثل ودائع الأفراد حوالي 64% من إجمالي الودائع. وبالطبع يعكس ذلك تميز أكبر للعلامة التجارية كما يعكس نجاح تنفيذ استراتيجيتنا التي تستند إلى خدمة عملاء راقية ومنتجات مبتكرة.

كما احتفظ البنك بمستوى ملائم لنسبة القروض إلى الودائع عند 87% 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 385 مليون دينار كويتي أو 13% مقارنةً بالعام الماضي وذلك بالنظر إلى المعدل العام لنمو السوق الذي يقل عن 3.3%.

كما حقق تمويل الشركات نمواً يبلغ 231 مليون دينار كويتي أو 14% في الوقت الذي حقق فيه التمويل الشخصي نمواً يبلغ 164 مليون دينار كويتي أو 12%.

كما أن نسبة التمويل الاستهلاكي مقارنةً بتمويل الشركات مماثلة لتلك الخاصة بالفترات السابقة وتعد إحدى أعلى النسب في السوق.

واستمرت نسبة القروض غير المنتظمة لبنك بوبيان مستقرة عند 0.85% تقريباً وتظل إحدى أقل النسب في القطاع المصرفي. وبلغت نسبة صافي القروض غير المنتظمة إلى القروض حوالي 0.32%.

واستقرت نسبة تغطية الخسارة الخاصة بالبنك عند 252% وهي إحدى أعلى النسب في القطاع أيضاً.

وننتقل الآن إلى القسم الأخير الخاص بمعدلات رأس المال. تمت المحافظة على معدل كفاية رأس مال البنك عند مستوى مريح في 2018 بنسبة 18.2% وبشكل أكبر من الحد الرقابي الأدنى البالغ 13.5%. على الرغم من ذلك، ولدعم نمو الأعمال المتوقع وتحسين المعدلات ذات الصلة برأس المال، اقترح مجلس إدارة البنك زيادة رأس مال البنك عبر إصدار حقوق أولوية. وقد حصل البنك على موافقة بنك الكويت المركزي ومنتظر الموافقات الرقابية لزيادة رأس المال البنك بنسبة 15.75% عبر هذا الإصدار وبسعر إصدار يبلغ 350 فلس يتضمن علاوة تبلغ 250 فلس لكل سهم.

وقد حققت الأصول المرجحة بالمخاطر نسبة نمو يبلغ 18% مقارنةً بالعام الماضي وقد نتج من نمو الأصول بنسبة 9% ومن التعديلات الرقابية المتعلقة بالاستبعاد التدريجي الكامل للضمانات العقارية الذي تم في 2018.

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

إن معدل الرفع المالي البالغ 9.4% هو أعلى بكثير من الحد الأدنى الرقابي الذي يبلغ 3%.

وبذلك، أود أن أنهى استعراض المعلومات الخاص بالأداء المالي لعام 2018، كما أود أن أنتهز الفرصة لأشكركم على حضوركم، وأترك الآن المنظمين لبدء الجزء المخصص للإجابة على استفساراتكم.

جاناني فاماديفا:

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

عمر بوحفص:

حسناً. سؤالنا الأول يتكون من ثلاثة أجزاء (1) هل يمكنكم أن تمنحونا أي نظرة حول التقديرات الخاصة لعام 2019 من حيث نمو القروض/الإيرادات/صافي الربح؟ وما هي القطاعات التي ترون أنها تمثل أسباباً رئيسية للنمو بالنسبة لبنك بوبيان بالإضافة إلى شريحة الأفراد؟ هل يمكننا أن نتوقع نمواً أفضل في تقديرات 2019 بعد إصدار حقوق الأولوية في ديسمبر؟ (2) هل يمكنكم أن تتطرقوا قليلاً إلى شريحة الأفراد في الكويت وكيف ترون النمو في 2019؟ (3) ما هو توجه جودة الأصول بالنسبة لبنك بوبيان وما هو مدى اطمئنانكم لها في ظل النمو في شريحة الأفراد؟

محمد إبراهيم:

بالنسبة للجزئية الأولى الخاصة بالنظرة حول التقديرات، فما زال في تقديرنا أن نمو عام 2019 سيكون مشابهاً للغاية للنمو في 2018 من حيث نمو محفظة القروض. فقد حققنا نمواً يبلغ 13% وحتى الآن فإن تقديراتنا للنمو تتراوح بين 11% إلى 14% وغالباً ما سنتبع الإيرادات ذات النحو حيث إن غالبية الإيرادات تأتي من العمليات الأساسية بما في ذلك إيرادات الرسوم والعمولات. لذلك، غالباً ما سنتبع الإيرادات نمطاً مماثلاً لنمو الإيرادات في 2018، كما نقدر أن يتراوح نمو صافي الأرباح بين 16% إلى 18% ويعد ذلك أيضاً نمطاً مشابهاً للغاية للأنماط السابقة لبنك بوبيان.

وفيما يتعلق بقطاعات النمو الرئيسية، ستظل شريحتي الأفراد والشركات أكبر المساهمين، كما نتوقع نمطاً مشابهاً للغاية لعام 2018 وأن نحظى بعناصر مشابهة لعام 2018. إن افتراضاتنا لنمو محفظة الشركات تستند بالطبع إلى المشروعات والإنفاق الحكومي في 2019.

وسيساهم إصدار حقوق الأولوية بالطبع في دعم نمونا في 2019 وفيما بعدها وهذا هو الغرض الرئيسي من إصدار حقوق الأولوية حيث نحرص على امتلاكنا لرأس مالٍ كافٍ يدعم نمونا المستقبلي.

وبالنسبة لشريحة الأفراد في دولة الكويتي في عام 2018، فقد حقق السوق نمواً بنسبة تبلغ 7% ونتوقع نمطاً مماثلاً للغاية في العام القادم، كما أنه من المتوقع أن تزيد هذه النسبة لتصل إلى 8% أو 9% مدعومةً في ذلك بالتغيير الأخير في تعليمات بنك الكويت المركزي بخصوص القروض الاستهلاكية.

وبالنسبة لجودة أصولنا، فإننا نرى أن سياسة منح الائتمان الخاصة بنا تدعم تسجيل أصول عالية الجودة في دفاترنا لكل من محفظة الأفراد ومحفظة الشركات، كما نعتقد أن ذلك سوف يستمر في المستقبل. ولا نخطط لتغيير سياسة منح الائتمان الخاصة بنا، حيث إن

ذلك مدعوم أيضاً من قبل سياسة تكوين المخصصات الحصرية الخاصة بالبنك والتي تمنحنا الأفضلية للاحتفاظ بجودة الأصول هذه في المستقبل.

سؤالنا التالي يطلب تسليط الضوء على المخصصات غير المتعلقة بالقروض.

عمر بوحفص:

إن المخصصات غير المتعلقة بالقروض تتمثل بشكل رئيسي في مخصص لشركائنا الزميلة. ويعكس ذلك أداء إحدى شركائنا الزميلة في آسيا. وبناءً عليه، قمنا بتكوين هذا المخصص بناءً على أسلوب متحفظ للغاية. وهذا هو الأسلوب الذي نقوم من خلاله بتحسين جودة أصولنا وتقوية ميزانيتنا العمومية.

محمد إبراهيم

سؤالنا التالي هو: هل يمكنكم أن تسهبوا في الحديث حول نقطتين: (أ) الزيادة المؤخرة في حدود التمويل والتي أقرها بنك الكويت المركزي (ب) التوجيهات الصادرة من بنك الكويت المركزي في شهر ديسمبر بخصوص المخصصات؟

عمر بوحفص:

في الربع الأخير، كان لدينا تغيران رئيسيان في تعليمات بنك الكويت المركزي. التغيير الأول كان يتعلق بالتمويل الاستهلاكي والذي تمت فيه زيادة الحد الأقصى للقروض الاستهلاكية من 15,000 د.ك. إلى 25,000 د.ك.، كما تمت زيادة الحد الأقصى للتمويل لكل من القروض الاستهلاكية والمقسطة بشكل عام من 70,000 د.ك. إلى 95,000 د.ك. وكما ذكرت، فسيساهم ذلك في نمو هذا القطاع في المستقبل وخصوصاً في عام 2019 عندما يتمكن المقترض من زيادة قروضه عبر الاستفادة من هذه التعليمات الجديدة.

محمد إبراهيم

أما الجزء الثاني المتعلق بالمخصصات، فقد قمت بتغطية هذا الجزء بالفعل. فقد أصدر بنك الكويت المركزي تعليمات تتعلق بالمخصصات ألا وهي البدء بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 في دولة الكويت. وعلى الرغم من ذلك، فإن التعليمات الصادرة من بنك الكويت المركزي حتى الآن تنص على أن نستمر في احتساب المخصص بالطريقة المعتادة مع احتساب المخصص أيضاً وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 والأخذ بالمخصص الأعلى في بياناتنا المالية. وفي حالة بنك بوبيان، فقد كان تكوين المخصصات وفقاً للأسلوب المحدد من قبل لبنك الكويت المركزي هو الأعلى. وبناءً على أسلوب بنك الكويت المركزي، بلغ المخصص 71 مليون دينار كويتي بينما بلغ 50 مليون دينار كويتي وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9. وعليه، تم الأخذ بالمخصص البالغ 71 مليون دينار كويتي في بياناتنا المالية.

سؤالنا التالي: هل يمكنكم أن تخبرونا بالمزيد عن إصدار حقوق الاولوية والتوقيت المحتمل له؟

عمر بوحفص:

بالنسبة لإصدار حقوق الاولوية، فقد أعلننا بالفعل خلال شهر ديسمبر عن حصولنا على موافقة بنك الكويت المركزي. والآن، نحن بصدد الحصول على موافقة هيئة أسواق المال، كما نخطط لكي نضع هذا البند في جدول أعمال الجمعية العمومية غير العادية القادمة للبنك. ومن المقرر أن تتعقد جمعيتنا العمومية غير العادية القادمة في بدايات شهر مارس 2019 ولم يتم تحديد موعدها بعد إلا إن هذا هو التوقيت المتوقع لها. وبعد الحصول على موافقة الجمعية العمومية غير العادية، سنبدأ في إجراءاتنا الرقابية المتبقية مع تحديث نظامنا الأساسي ثم نفتح باب الاكتتاب. وحتى الآن، فإن التوقيت المتوقع لذلك سيكون خلال شهر أبريل إلا إن ذلك يعتمد مرةً أخرى على إجراءات الموافقات الرقابية وموافقات الجمعية العمومية غير العادية والتسجيل اللاحق لذلك.

محمد إبراهيم

عمر بوحفص:

سؤالنا التالي هو: إن النتائج المالية لديسمبر 2018 تبين أن البنك لديه مصدرة مالية واضحة أعلى من الخسائر الائتمانية المتوقعة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9، فهل تعتقد أن هذا يعني تكاليف أقل للمخصصات في المستقبل؟

محمد إبراهيم

بالنسبة للمخصصات، فقد بلغت نسبة خسارتنا 0.6% خلال 2018. وتعد هذه نسبة منخفضة مقارنة بالقطاع وهذا يعكس جودة أصولنا والطريقة التي نمح بها الائتمان. وبالنسبة لعام 2019، فحتى الآن نتوقع أنماطاً مشابهة طالما استمر سريان التعليمات الحالية الصادرة من بنك الكويت المركزي ألا وهي الأخذ بالمخصص الأعلى من بين خسائر الائتمان المتوقعة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 وتكوين المخصص المعتاد وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي.

وفيما يتعلق بالاتجاه الخاص بالربع الأخير، فهناك بعض الموسمية الخاصة بهذه الفترة من السنة ولكنني أعتقد أنه من المنصف أن نأخذ النسبة العامة لسنة 2018 بعين الاعتبار وأن نضع توقعاتنا بناءً على ذلك.

عمر بوحفص:

سؤالنا التالي حول ما إذا كان بإمكاننا أيضاً تكرار النقاط التي قمنا بها بخصوص التسعير.

محمد إبراهيم

سأفترض هنا أنك تتحدث عن تسعير إصدار الحقوق الخاص بالبنك. يبلغ سعر إصدار الحقوق المقترح من قبل مجلس إدارة البنك والذي تم اعتماده من قبل بنك الكويت المركزي 350 فلس. ويتضمن ذلك علاوة إصدار أسهم تبلغ 250 فلس لكل سهم.

عمر بوحفص:

سؤالنا التالي: تبلغ نسبة كفاية رأس المال 18.2% وهي أعلى من المتوسط، فما هي النسبة المستهدفة لمعيار كفاية رأس المال من قبل مجلس الإدارة وفي أي قسم من الأعمال سيتم ضخ رأس المال الإضافي؟

محمد إبراهيم

استندت قرار مجلس الإدارة لزيادة رأس المال من خلال إصدار حقوق الأولوية إلى خطتنا الخاصة برأس المال. وتأخذ هذه الخطة بعين الاعتبار نسبة معيار كفاية رأس المال، إلا إن هذا ليس هو السبب الوحيد، حيث إننا نأخذ بعين الاعتبار أيضاً تركيبة رأس المال والنسب الأخرى المرتبطة برأس المال. وحتى الآن، فإننا نرى أن العمل بنسب 18% معقول ولكن لدعم النمو المستقبلي، اتخذ مجلس الإدارة قراراً بزيادة رأس المال المذكورة.

وعلى صعيد قسم الأعمال المعني، فستقوم الزيادة بدعم النمو العام لميزانيتنا العمومية وسيكون السبب الرئيسي لهذا النمو هو المحفظة الاستهلاكية ومحفظة الشركات. ونعتقد أن هذا هو رأس المال المطلوب للأعوام الثلاثة القادمة.

عمر بوحفص:

سؤالنا التالي هو: ما هو سبب الانتعاش في صافي إيرادات التمويل في الربع الرابع من 2018؟

محمد إبراهيم

إن سبب الزيادة في صافي إيرادات التمويل هو النمو في حجم محفظتي الأفراد والشركات بالإضافة إلى الحفاظ على هامشنا. وقد بلغ الهامش العام 3.02% في عام 2018. على الرغم من ذلك، قمنا بإعادة التصنيف في البيانات المالية لعام 2018 حتى يتم تصنيف إيراداتنا من الصكوك كجزء من صافي إيرادات التمويل. لذلك، عندما تقوم بإجراء تحليل للتوجهات الخاصة بصافي إيرادات التمويل، يجب أن تضع بعين الاعتبار تعديل الأرقام السابقة وذلك عبر إدراج الصكوك كجزء من صافي إيرادات التمويل.

عمر بوحفص:

سؤالنا التالي: هل واجهتم أي صعوبات مع قطاعات بعينها في محفظة القروض؟

محمد إبراهيم

لا. إن قروضنا غير المنتظمة موزعة على جميع القطاعات ولا يوجد لدينا قطاع بعينه يسترعي الاهتمام. في السابق، كانت هناك بعض المخاوف بخصوص قطاع العقارات إلا إن قطاع العقارات بدأ في تحقيق مكاسب وبدأت الأسعار في التعافي. وقد كانت مخاوفنا بشكل رئيسي من الإيرادات من العقارات وهي المصدر الرئيسي لسداد القروض إلا إن هذا القطاع يتمتع حالياً بتوجه إيجابي.

عمر بوحفص:

سؤالنا التالي: ما هي التكلفة المتوقعة لمخاطر بعد تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9؟

محمد إبراهيم

نعتقد أنه وفي ظل استمرار التعليمات الحالية، ألا وهي الأخذ بالمبلغ الأعلى للمخصص وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي أو المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9، سيستمر نمط تكوين المخصصات الخاص بالبنك. كما نعتقد أن نسبة الخسارة الحالية التي تبلغ 0.6% تعكس جودة أصولنا ونحن نتوقع أن نستمر على هذا النهج.

عمر بوحفص:

سؤالنا التالي: هل هناك أي أهداف محددة في استراتيجية 2020؟

محمد إبراهيم

كما بين السيد / عادل في البداية، فإن استراتيجيتنا تركز على الكويت وعلى تنمية حصتنا السوقية في كل من محافظة الأفراد ومحافظة الشركات وذلك عبر التركيز على شرائح سوقية معينة. وقد حققت محافظة التمويل الحالية نمواً في الحصة السوقية حيث بلغت 8.6% في عام 2018 ومن المتوقع أن تستمر في النمو بنفس الوتيرة حتى عام 2020. سؤالنا التالي هو: حظيت محافظة التمويل في البنك بنمو يبلغ 386 مليون دينار كويتي في 2018. على الرغم من ذلك، فإن المخصص العام خلال العام كان قليلاً حيث بلغ 336 ألف دينار كويتي. هل هناك أي سبب لذلك؟

عمر بوحفص:

نعم. فقد قمنا بإجراء تحويل من المخصص العام إلى المخصص المحدد بمبلغ 4.7 مليون دينار كويتي خلال 2018. وإذا وضعت هذا الرقم في سياقه الطبيعي، ستجد أن النمو في المخصص العام يعكس النمو في محفظتنا.

محمد إبراهيم

عمر بوحفص:

إذاً، وحيث لا توجد هناك أسئلة أخرى متبقية، فنحن نود أن نشكركم جميعاً على حضوركم اليوم ونذكركم أنه إذا كنتم ترغبون في طرح أي أسئلة للمتابعة يمكننا القيام بذلك عبر عنوان البريد الإلكتروني لعلاقات المستثمرين المدرج في موقعنا الإلكتروني. شكراً لكم جميعاً.

Boubyan Bank Investors Presentation

2018 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

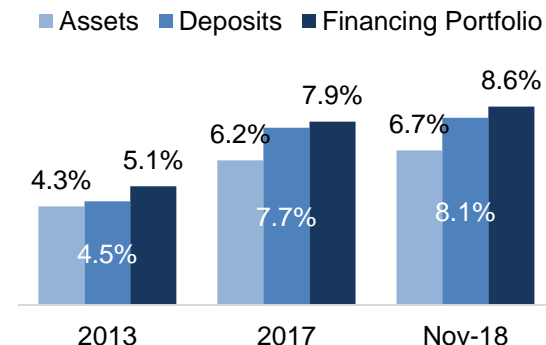
4 Capital ratios

Financial Highlights

Financial snapshot

<i>KD million</i>	2018	2017	Growth %
Net Profit to shareholders	56.1	47.6	18%
Operating Income	139.7	125.6	11%
Operating Profit	83.0	72.7	14%
Total Assets	4,345	3,970	9%
Financing Portfolio	3,262	2,877	13%
Customer Deposits	3,721	3,410	9%
Earnings per share (Fils)	21.4	17.8	20%
Book value per share (Fils)	171	157	9%

Market share



Key Financial Metrics

	2018	2017	Variance
Return on Average Equity (%)	13.0	11.8	1.2
Return on Average Assets (%)	1.4	1.3	0.1
Cost to Income (%)	40.6	42.1	(1.5)
NPL Ratio (%)	0.9	0.8	0.1
Capital Adequacy Ratio (%)	18.2	19.4	(1.2)

Credit Ratings

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

The Bank's strategy builds on robust domestic foundations

Strategic objectives

**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
-

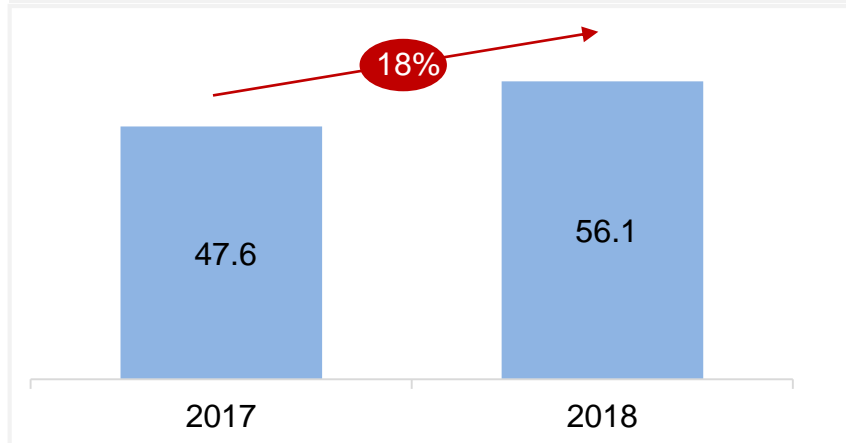
Corporate banking

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

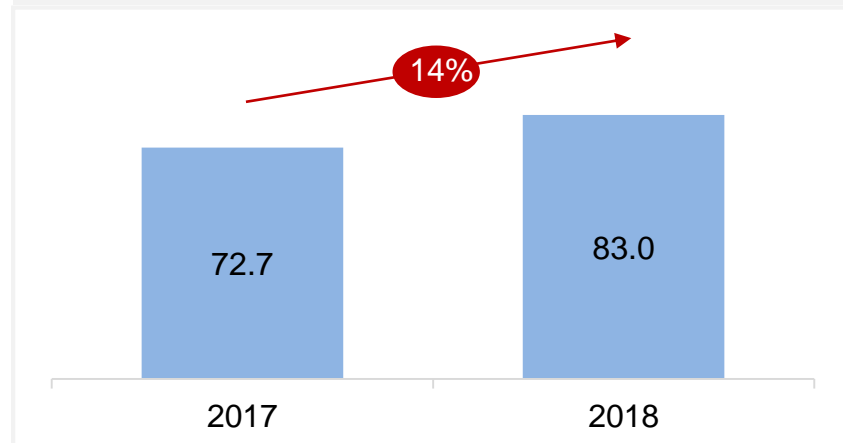
- 1 Boubyan's Performance & Strategy – At a glance
- 2 Income statement analysis**
- 3 Balance sheet analysis
- 4 Capital ratios

Profitability and performance ratio

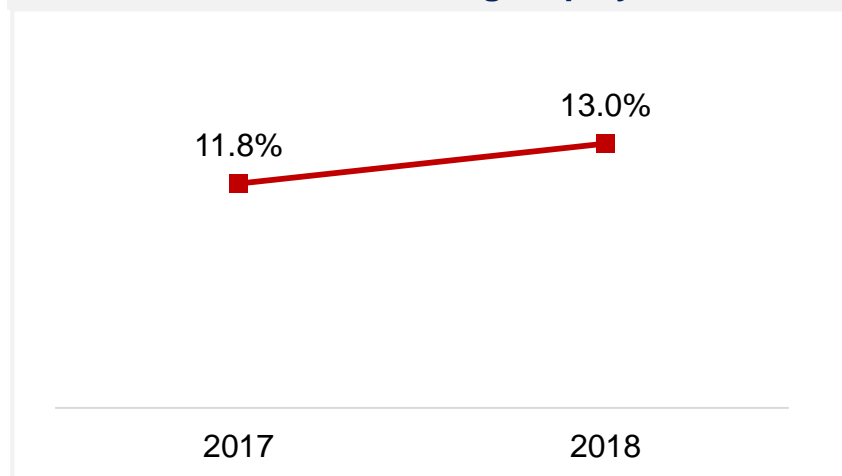
Net profit - KD Million



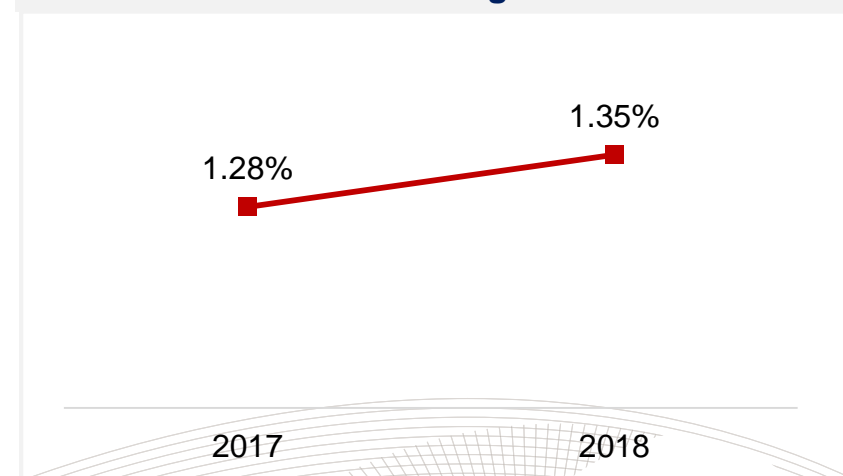
Operating profit - KD Million



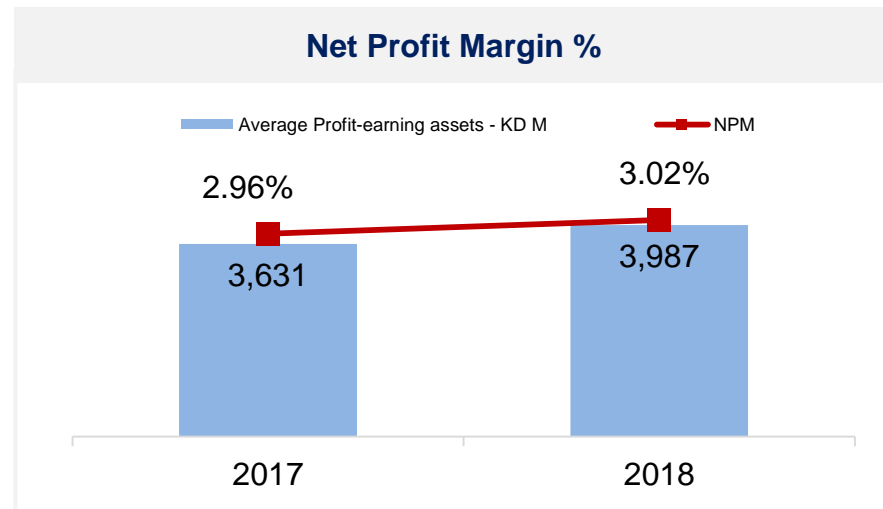
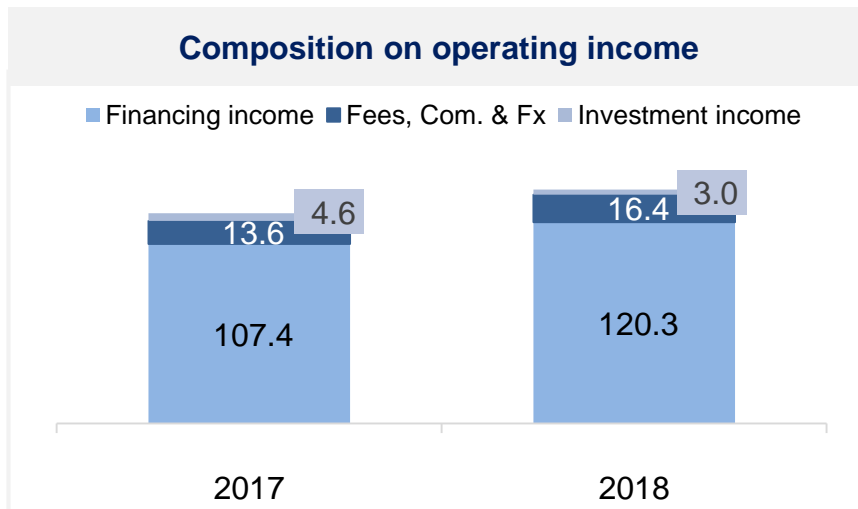
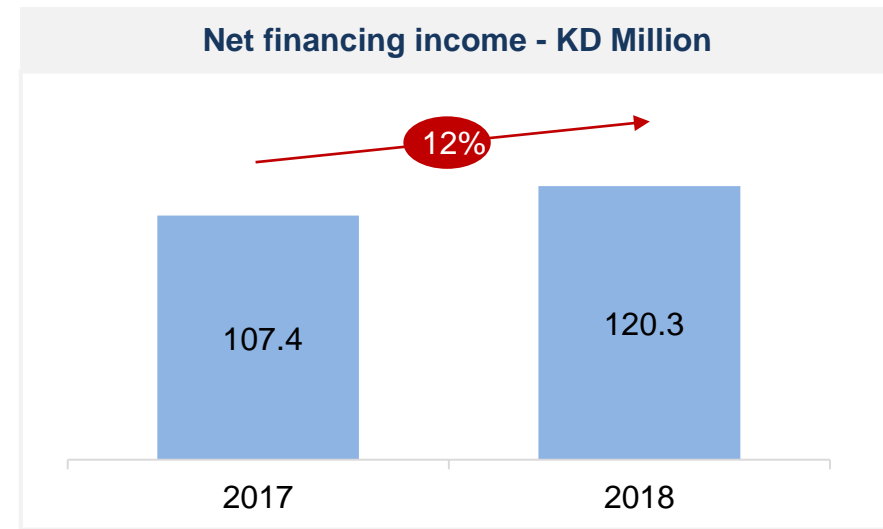
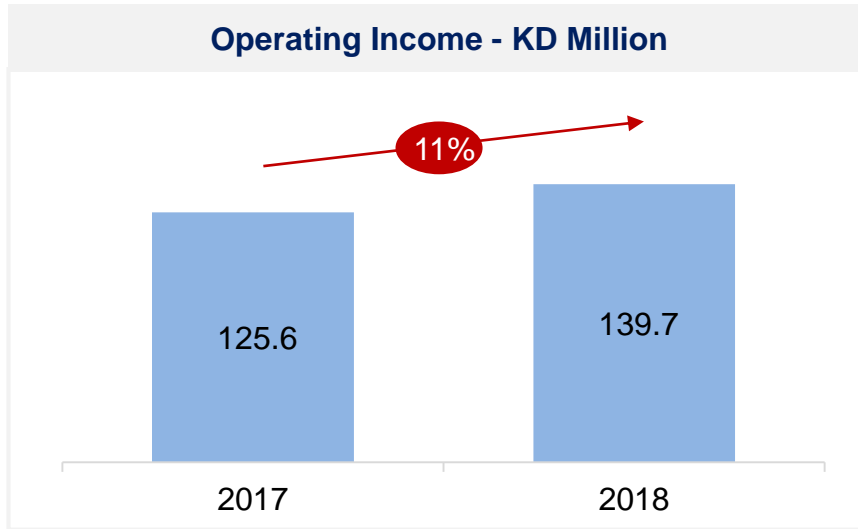
Return on average equity



Return on average assets

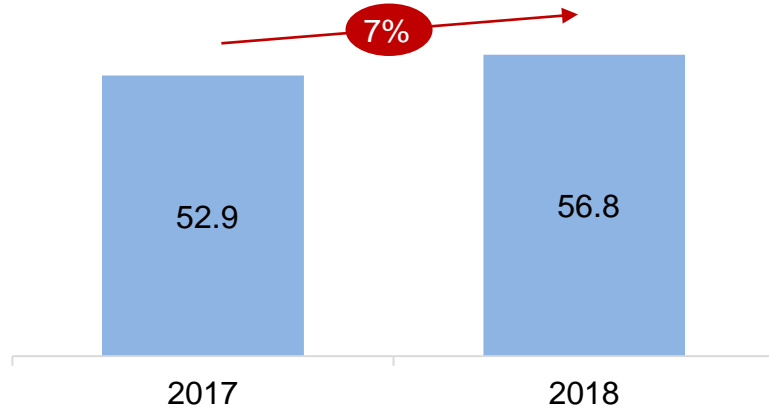


Operating income components

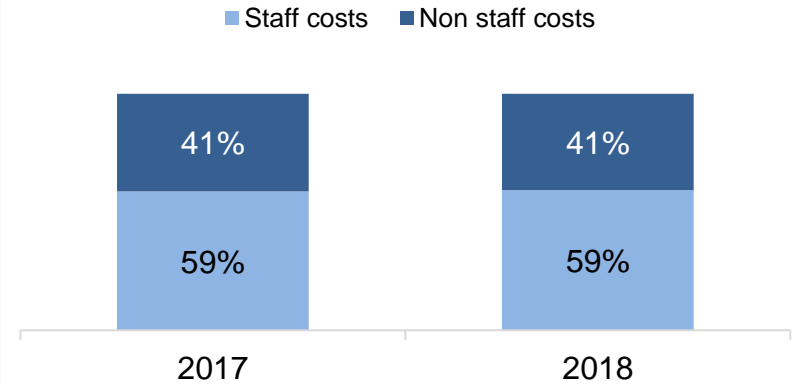


Operating costs and efficiency

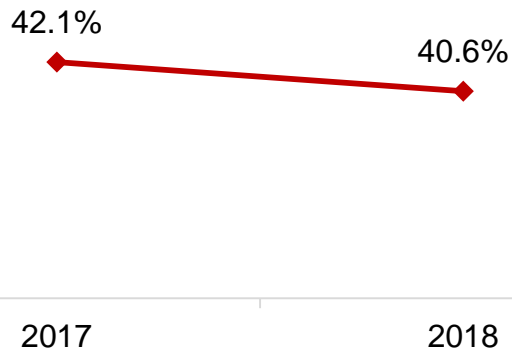
Operating costs - KD Million



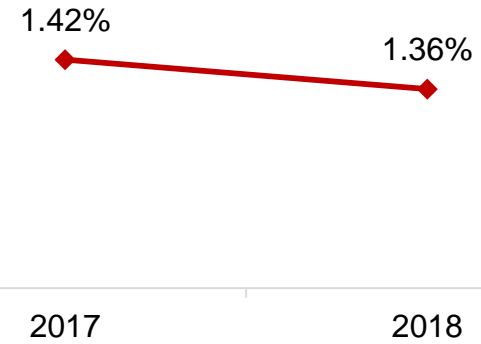
Composition of Operating costs



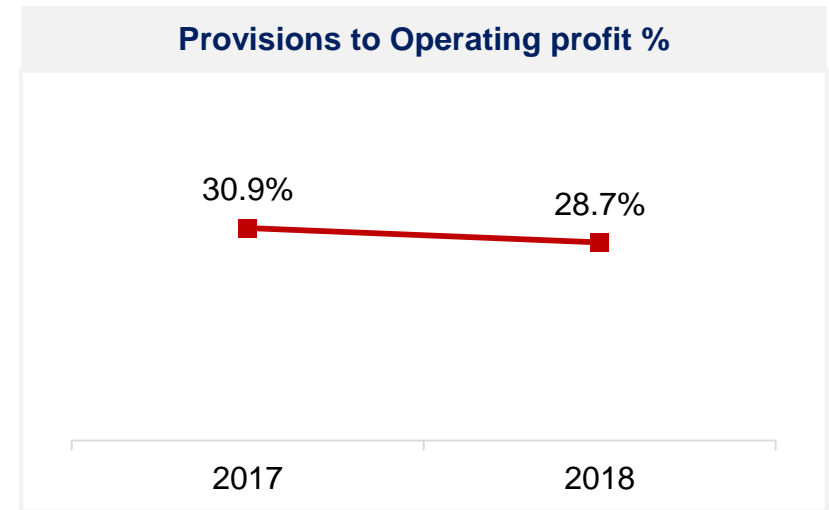
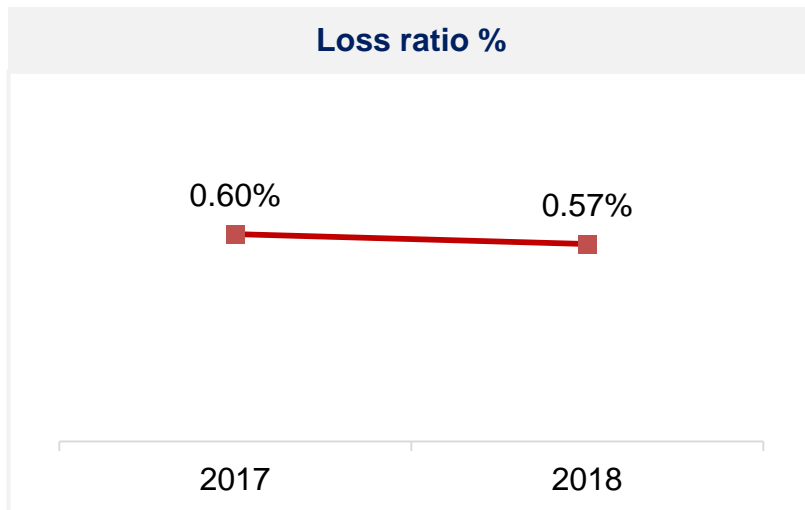
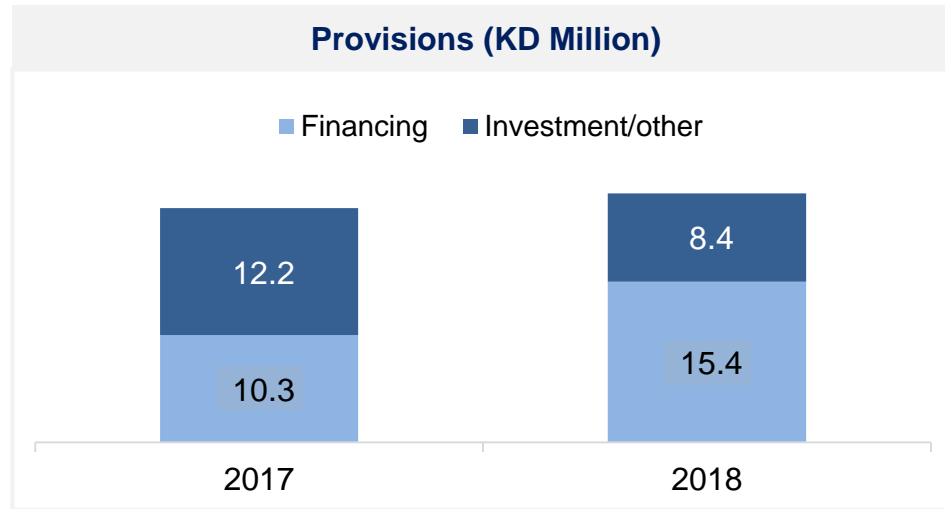
Operating efficiency – Cost to Income Ratio



Operating costs on average assets



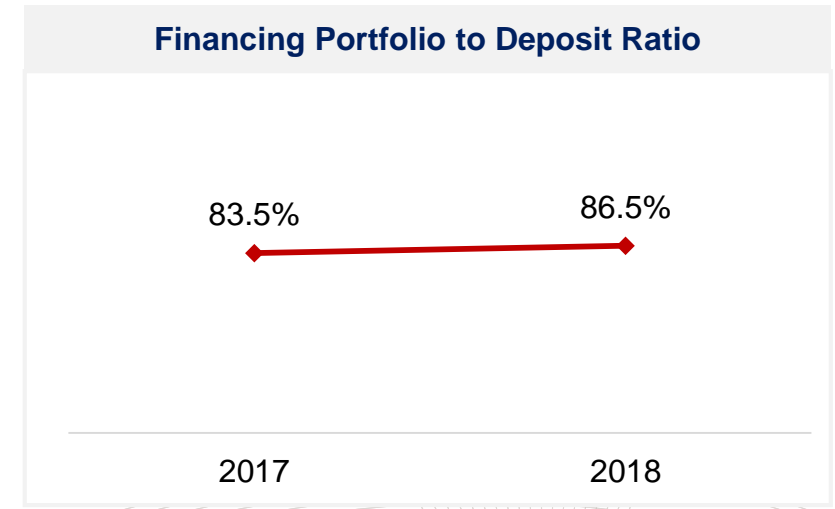
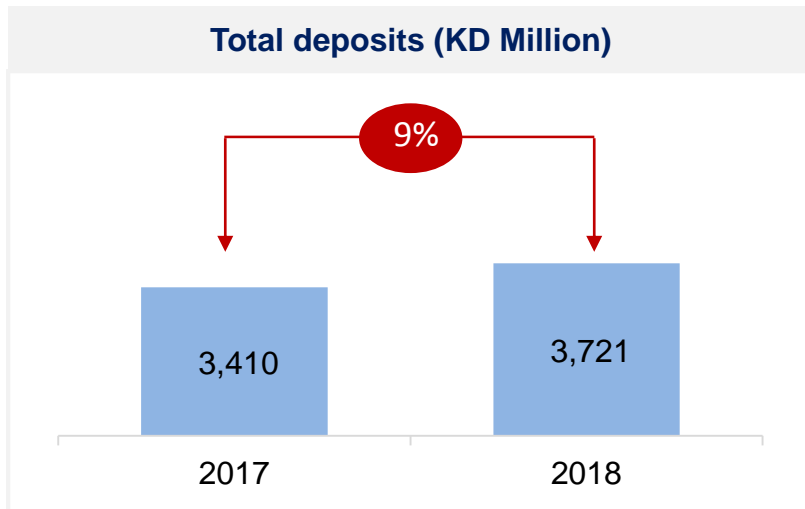
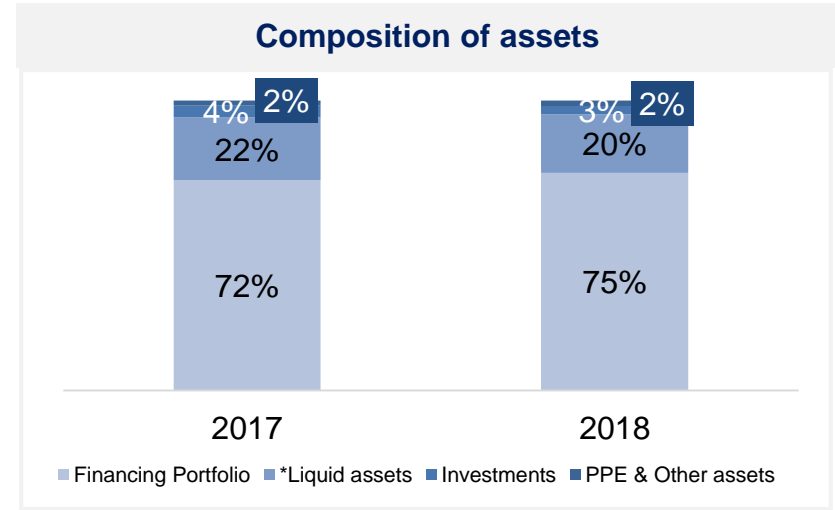
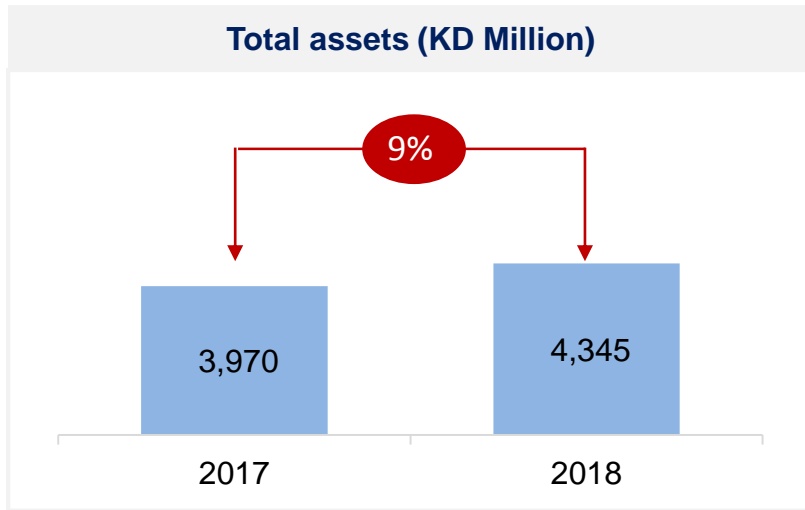
Provisions and related ratios



نعمل باتقان

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

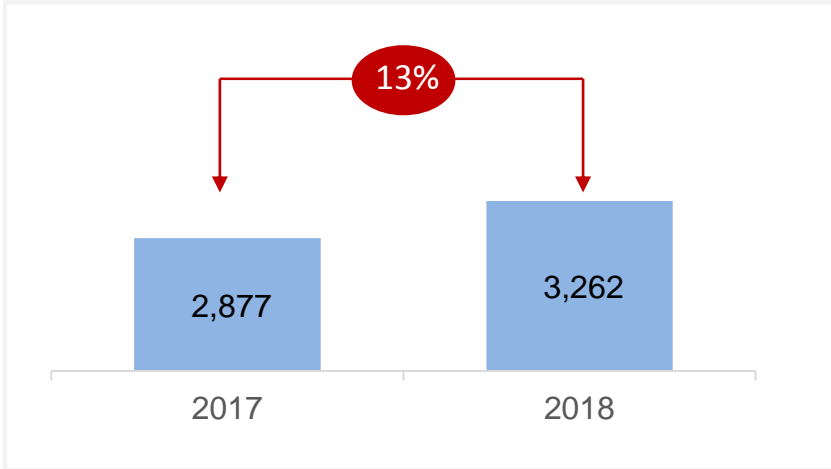
Assets and Sources of Funding



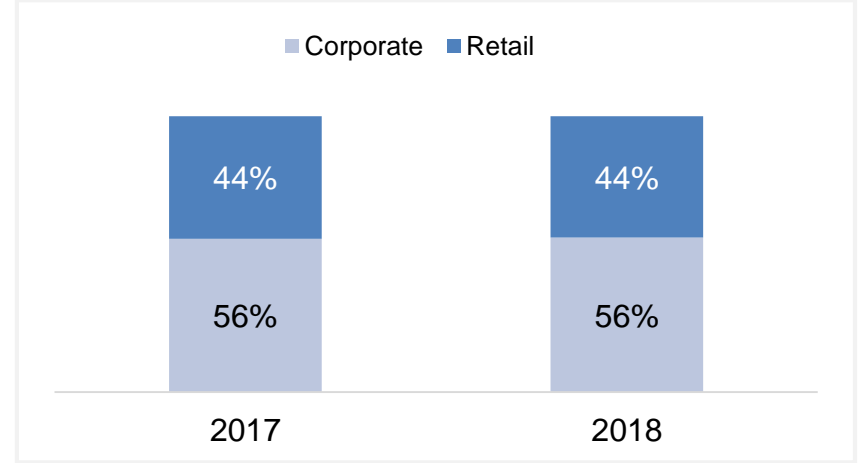
* Liquid assets include cash and balances with banks, Deposits with CBK, Deposits with other banks and Sukuk Investments
Source: Financial statements, Boubyan analysis

Financing Portfolio and asset quality

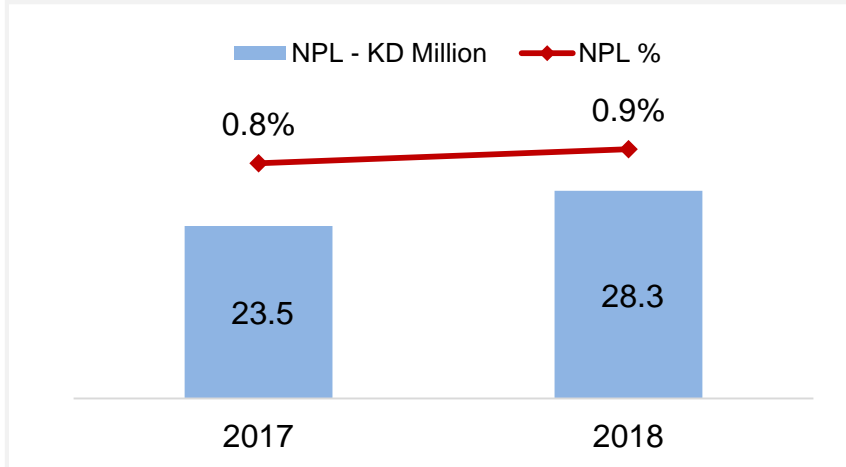
Financing Portfolio – KD Million



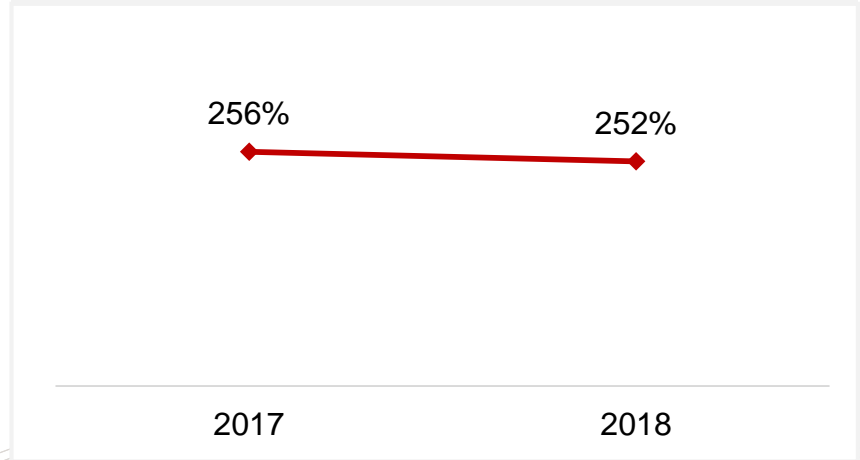
Composition of Financing Portfolio



Non performing Financing Portfolio



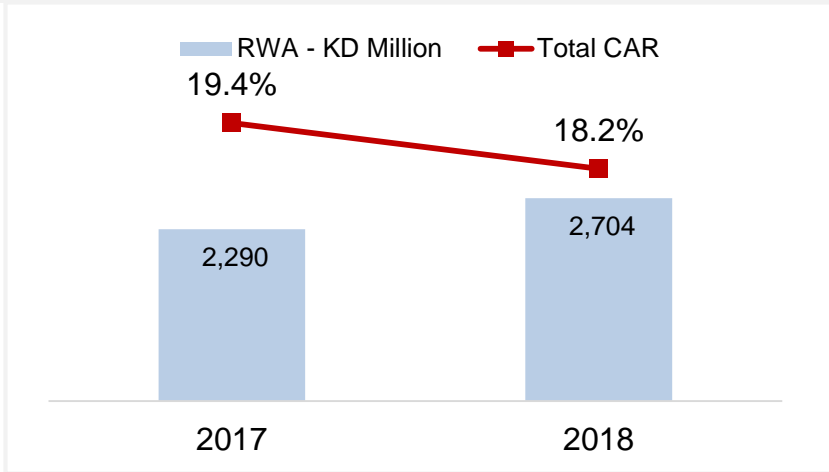
Loss Coverage ratio



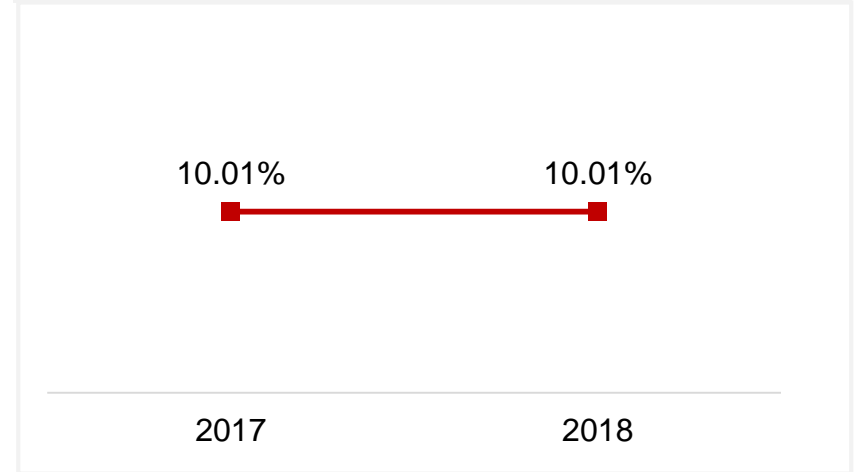
- 1** Boubyan's Performance & Strategy – At a glance
- 2** Income statement analysis
- 3** Balance sheet analysis
- 4** Capital ratios

Capital ratios

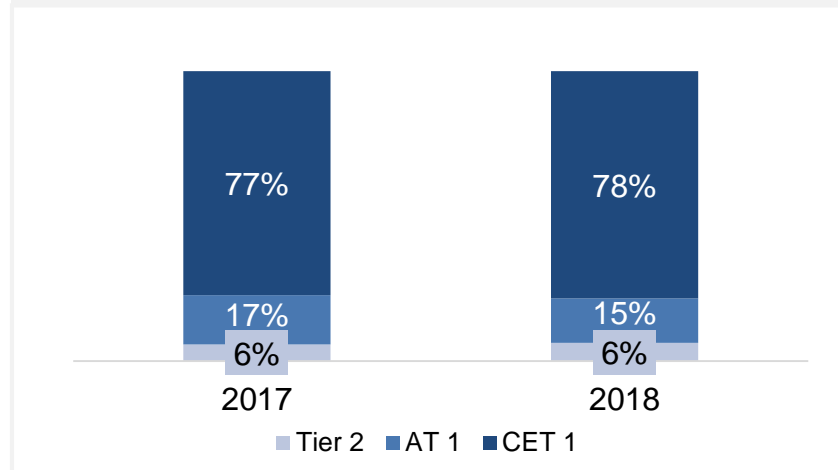
Capital adequacy ratio



Leverage ratio



Composition of regulatory capital



Questions ?

نعمل بإتقان

Appendix

Consolidated Financial Statements 2018

CONSOLIDATED STATEMENT OF INCOME	31-Dec	31-Dec
KD Million	2018	2017
Income		
Islamic financing income	182.9	153.3
Financing cost	(62.6)	(46.0)
Net finance income	120.3	107.4
Net investment income	1.1	4.0
Net fees and commissions income	13.4	11.1
Share of results of associates	1.9	0.6
Net foreign exchange gain	3.0	2.5
Operating Income	139.7	125.6
Expenses		
Staff cost	(33.6)	(31.0)
General and administrative expenses	(18.8)	(17.9)
Depreciation and amortization	(4.3)	(3.9)
Total Expenses	(56.8)	(52.9)
Profit before provision for impairment	83.0	72.7
Provision for impairment	(23.8)	(22.4)
Profit before taxes	59.1	50.3
Taxes and board remuneration	(2.9)	(2.6)
Non-Controlling Interests	(0.1)	(0.1)
Net Profit for the year	56.1	47.6

CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION	31-Dec	31-Dec
KD Million	2018	2017
Assets		
Cash and balances with banks	84	49
Deposits with Central Bank of Kuwait	245	310
Deposits with other banks	237	324
Islamic financing to customers	3,262	2,877
Investments in Sukuks	309	181
Other investment securities	74	52
Investments in associates	29	53
Investment properties	24	54
Other assets	24	17
Property and Equipment	57	54
Total Assets	4,345	3,970
Liabilities and Equity		
Liabilities		
Due to banks	97	67
Depositors' accounts	3,721	3,410
Other liabilities	41	40
Total liabilities	3,859	3,518
Equity		
Share capital	239	227
Share premium	63	63
Proposed bonus shares	12	11
Treasury shares	(1)	(1)
Statutory reserve	25	19
Voluntary reserve	24	19
Share based payment reserve	1	2
Fair value reserve	4	4
Foreign currency translation reserve	(10)	(9)
Accumulated retained earnings / (losses)	32	24
Proposed cash dividends	19	16
Equity attributable to equity holders of the bank	408	375
Perpetual Tier 1 Sukuk	75	75
Non-controlling interest	2	2
Total equity	486	452
Total liabilities and equity	4,345	3,970

Consolidated Income Statement

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

Consolidated Statement of Financial Position

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

Thank you

نعمل بآتقان