

Kuwait: 25/10/2023
Ref: 4841/2023

الكويت: 2023/10/25
الإشارة: 2023/4841

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 Third Quarter of 2023

محضر مؤتمر المحللين للربع الثالث
لسنة 2023

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 Third Quarter ended 30/09/2023 held via Live Webcast at 01:00 pm (Local Time) on Monday, 23 October 2023 as per the requirements of the said article.

نرفق لكم نسخة من محضر مؤتمر المحللين للربع الثالث المنتهي في 2023/09/30 الذي انعقد عن طريق بث مباشر على شبكة الأنترنيت (Live Webcast) في تمام الساعة 01:00 (وفق التوقيت المحلي) من بعد ظهر يوم الأثنين الموافق 2023/10/23؛ 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 - ص.ب. 25507 - الصفاة 13116 الكويت
P.O.Box 25507 - Safat 13116 Kuwait

وحدة الشكاوي - برج مبارك
Complaint Unit - Mubarak Tower
complaintunit@bankboubyan.com

Tel: (965) 2232 5000
Call Centre: (965) 1 82 00 82

بنك بوبيان ش.م.ك.ع. - المؤتمر الهاتفي بشأن أرباح الربع الثالث لعام 2023

نسخة من محضر المؤتمر الهاتفي بشأن أرباح بنك بوبيان والذي عقد يوم الاثنين الموافق 23 أكتوبر 2023 في تمام الساعة 01:00 ظهراً بالتوقيت المحلي لدولة الكويت.

السادة المشاركين من البنك:

السيد / عبد الله التويجري - الرئيس التنفيذي

السيد / محمد إبراهيم - مدير عام مجموعة الرقابة المالية

السيد / فواز توفيق - علاقات المستثمرين

السيد / فواز توفيق:

مساء الخير جميعاً وشكراً لانضمامكم لنا اليوم. معكم فواز توفيق من علاقات المستثمرين. ويسعدني أن أرحب بكم جميعاً في مؤتمر أرباح بنك بوبيان المنعقد عبر الإنترنت لمناقشة نتائج الربع الثالث من عام 2023.

وينضم إلينا اليوم الرئيس التنفيذي لبنك بوبيان السيد/ عبد الله التويجري، 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 أحتكم جميعاً على الرجوع إلى بيان إخلاء المسؤولية الكامل في الصفحة الثانية من العرض التقديمي.

وسيتضمن مؤتمر اليوم ما يلي:

نظرة عامة على أداء بوبيان من قبل السيد / عبدالله التويجري 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 الآن للسيد / عبد الله التويجري لكي يُطلعكم على موجز بأخر المستجدات حول أداء بوبيان خلال الربع الثالث من عام 2023.

مساء الخير جميعاً وشكراً لانضمامكم لنا.

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

يؤكد الاحتياطي الفيدرالي الأمريكي موقفه على الرغم من تجاوز أرقام التضخم للتقديرات. ففي آخر اجتماع للجنة السوق المفتوح الفيدرالية "FOMC"، أبقى اللجنة على تصريحها بـ "الإبقاء على المعدلات كما هي لفترة أطول" بدلاً من الإشارة إلى أي رفع أو تخفيض لأسعار الفائدة.

وقد اتفق صانعو سياسات الاحتياطي الفيدرالي الأمريكي في الشهر الأخير على ضرورة الإبقاء على السياسة النقدية التشديدية لبعض الوقت، علماً بأنه كان من الضروري مراعاة التوازن مقابل مخاطر التشديد النقدي المبالغ فيه الآن مقارنةً بالإبقاء على المنحنى التراجعي لمعدلات التضخم نحو نسبة 2%.

يرى صندوق النقد الدولي أن هناك احتمالية أكبر لأن تكبح البنوك المركزية التضخم دون التسبب في ركود في الاقتصاد العالمي، كما يتوقع الصندوق الآن تباطؤ نمو الاقتصاد العالمي من 3.5% في 2022 إلى 3% في 2023 وإلى 2.9% في 2024. وفي ذات الوقت، من المتوقع أن ينخفض معدل التضخم العالمي إلى 6.9% هذا العام مقارنةً بـ 8.7% في 2022 وأن يواصل التراجع إلى 5.85% في عام 2024.

وفيما يتعلق بالاقتصاد الكويتي، رفع بنك الكويت المركزي ("البنك المركزي") سعر الخصم المعياري الخاص به بمعدل 25 نقطة أساس إضافية ليصل إلى 4.25% بنهاية شهر يوليو الماضي. ومن المتوقع أن يشهد نمو إجمالي الناتج المحلي انكماشاً بسيطاً خلال السنة نتيجة للنمو السلبي في إجمالي الناتج المحلي النفطي. وعلاوةً على ذلك، كانت هناك زيادة ملحوظة في ترسيه المشروعات الحكومية خلال السنة. استقر معدل التضخم عند 3.7% على أساس سنوي في شهر سبتمبر، نزولاً بصورة طفيفة من 3.8% في شهر أغسطس.

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

فقد ارتفع صافي ربح البنك للفترة بنسبة 26% مقارنةً بذات الفترة من العام الماضي ليصل إلى 61.1 مليون د.ك. وبلغت ربحية السهم 13.9 فلس للسهم. ويعكس ذلك نمو الأرباح التشغيلية بنسبة 5% وانخفاض تكلفة المخاطر بنسبة 18%.

كما ارتفعت إيراداتنا التشغيلية بنسبة 7% لتسجل 163 مليون دينار كويتي وقد نتج ذلك من تحسن أداء محفظتنا الاستثمارية وإيرادات الرسوم والعمولات. وبلغ مجموع الأصول 8.2 مليار د.ك. محققاً ارتفاعاً بنسبة 6% مقارنةً بالعام الماضي بالإضافة إلى ارتفاع إجمالي محفظة التمويل أيضاً بنسبة 5% لتصل إلى 6.1 مليار د.ك. وارتفعت ودائع عملاء البنك بنسبة 8% لتصل إلى 6.3 مليار د.ك. كما ارتفعت حصتنا السوقية من التمويل لتصل إلى 11.6% مع استمرار نسبة القروض غير المنتظمة عند مستوى منخفض للغاية بلغ 1.1%.

نتنقل الآن لمناقشة استراتيجية البنك. نحن مستمرون في رحلتنا الحالية الهادفة إلى التوسع في الأعمال الأساسية محلياً ودولياً.

كما قمنا خلال الفترة بإتمام طرح شريحة بريميوم الجديدة لتزويد العملاء المميزين بمجموعة مميزة من المنتجات والخدمات التي تلبي احتياجاتهم داخل وخارج دولة الكويت. وقد تم تدعيم ذلك عبر استثمارنا المستمر في المنتجات والخدمات الرقمية وذلك عبر طرح العديد من الخدمات الجديدة والتي

طرحت لأول مرة في السوق المحلي.

بالإضافة إلى ذلك، وفي إطار التركيز المستمر على شريحة المبادرين ورواد الأعمال المحليين، قمنا أيضاً بتعزيز باقة منتجاتنا وخدماتنا عبر تقديم باقة من الحلول المصرفية المتكاملة والمزايا الاستثنائية التي تتيح إدارة معاملاتهم المصرفية بسلاسة وسهولة.

وفيما يتعلق ببنك Nomo، فهو يواصل نمو قاعدة أعماله من خلال سلسلة شراكاته المتنوعة لتوفير حلول تمويلية عقارية رقمية مميزة لعملائه في المملكة المتحدة لتلبية متطلبات السوق العقاري للراغبين في شراء وحدات استثمارية أو سكنية خاصة ليكون Nomo هو أفضل خيارات العملاء للتمويل العقاري المتوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية في المملكة المتحدة. وعلى الرغم من حداثته بنك Nomo نسبياً إلا أن ما يشهده خلال الفترة الأخيرة من توالي إطلاق منتجات وخدمات جديدة يضعه في مصاف كبرى المؤسسات المالية وذلك لتقديم تجربة مصرفية رقمية فريدة تلبي تطلعات واحتياجات عملائنا مع ضمان أعلى معدلات مستويات الحماية والأمان.

وكان بويان قد تمكن وبخطوات ثابتة من أن يكون ضمن أوائل المؤسسات المالية الإسلامية ليتوج مع نهاية الربع الثالث بالعديد من الجوائز والتصنيفات العالمية التي استطاع البنك الحصول عليها من مجموعة مميزة من المؤسسات المرموقة ومنها مؤسسة يورومني وغلوبل فاينانس وسيرفس هيرو العالمية. وحقق البنك أكثر من 10 جوائز وتصنيفات عالمية مختلفة في مختلف قطاعات الأعمال كالتحول الرقمي والخدمات المصرفية الشخصية وتمويل الشركات والمسؤولية الاجتماعية ودعم المشاريع الصغيرة سواء على المستوى المحلي أو العالمي ليثبت ريادته ومكانته كمؤسسة مالية إسلامية ورقمية 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 وممارسات الأعمال. وقد ساعدنا ذلك على مراجعة وتقييم مدى نضج معايير الحوكمة البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات (ESG) لدينا بالإضافة إلى وضع أجندة وخارطة طريق لكي تصبح معايير الحوكمة البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات إحدى أولوياتنا. إن استثمارنا ومجهوداتنا على صعيد الابتكار والتحول الرقمي والتزامنا نحو موظفينا ومجتمعنا والبيئة المحيطة بنا سوف يساعدنا على تبني معايير الحوكمة البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات (ESG) نحو مستقبل أكثر نقاءً وإشراقاً.

والآن، سيقوم محمد بعرض الأداء المالي للبنك بشكل أكثر تفصيلاً.

السادة الحضور، مساءً الخير! يُسعدني أن أستعرض معكم نتائجنا المالية للربع الثالث من عام 2023.

محمد إبراهيم:

أعلن البنك عن صافي ربح قدره 61.1 مليون د.ك. بمعدل نمو بلغ 26% مقارنةً بفترة المقارنة من العام الماضي، وبربحية سهم بلغت 13.9 فلس. ويعكس هذا النمو نمو الأرباح التشغيلية وانخفاض تكلفة المخاطر.

كما ارتفعت الأرباح التشغيلية بنسبة 5% لتصل إلى 82.7 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 9.3% و1.0% على الترتيب مقارنةً بذات الفترة من العام الماضي، بما يعكس النمو في صافي الربح.

سننتقل الآن إلى بنود الإيرادات التشغيلية، حيث ارتفعت الإيرادات التشغيلية بنسبة 7% لتصل إلى ما

يقارب 163 مليون د.ك. ويعود ذلك بصورة رئيسية إلى الزيادة في إيرادات الاستثمار والرسوم.

وعلى صعيد إيرادات التمويل، فقد كانت دون تغيير تقريباً مقارنةً بأول 9 أشهر من العام الماضي، بما يعكس نمواً في حجم محفظة التمويل بنسبة 5% وانخفاضا في صافي هامش الربح. انخفض صافي هامش الربح من 2.4% في العام الماضي إلى 2.3% في العام الحالي نتيجةً للأثر المتأخر للزيادة في معدلات أرباح الودائع وسعر الخصم خلال النصف الثاني من العام الماضي بالإضافة إلى العناصر السلوكية والتي كان لها تأثير على نسبة الحسابات الجارية وحسابات التوفير لدى البنك. وعلى الرغم من ذلك، ارتفع صافي إيرادات التمويل للربع الثالث بنسبة 4% مقارنةً بالربع الثاني من 2023، وبنسبة 12% مقارنةً بالربع الأول من 2023. وقد نتج ذلك بشكل رئيسي من التحسن في صافي هامش الربح بحوالي 6 نقاط أساس تقريباً بين الربع الثاني والربع الثالث من العام، و14 نقطة أساس بين الربع الأول والربع الثالث من العام نتيجةً لإعادة التسعير التدريجي للأصول حتى تعكس التغيير الأخير في سعر الخصم.

كما ارتفعت إيرادات الرسوم والعمولات بنسبة 13% مقارنةً بالعام الماضي لتصل إلى 24.4 مليون د.ك. وتعكس نمو أنشطة الأعمال على مستوى شرائح عملاء الأفراد والشركات وإدارة الثروات.

وارتفعت إيرادات الاستثمار بمبلغ 7.8 مليون د.ك. لتصل إلى 11.6 مليون د.ك. نتيجةً للنمو في محفظتنا الاستثمارية وتحسن أدائها.

ننتقل الآن إلى الصفحة 9 لمناقشة المصروفات التشغيلية. ارتفعت المصروفات التشغيلية بنسبة 9% خلال الفترة، مقارنةً بذات الفترة من العام الماضي. ويتفق هذا النمو مع التضخم والتوسع في العمليات ومواصلة الاستثمارات في التكنولوجيا وطرح المنتجات لمواصلة تقديم المستوى المنشود من تجربة العملاء. وقد أدى ذلك إلى وصول نسبة التكلفة إلى الإيرادات إلى 49.3% ووصول نسبة التكلفة إلى متوسط الأصول إلى 1.3%.

ننتقل الآن إلى المخصصات في الصفحة 10 حيث يمكننا أن نرى أن إجمالي مبلغ مخصص انخفاض القيمة بلغ 31.2 مليون د.ك.، تمثلت غالبية في مخصصات احترازية، بما يعزز من قدرتنا على مواجهة أي ظروف سلبية غير متوقعة.

كما انخفضت نسبة خسارة البنك ونسبة المخصصات إلى الربح التشغيلي إلى 0.4% و31% على الترتيب.

وأود أن أبين أن المخصص المطلوب وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 كان أقل من المخصص المطلوب وفقاً لمتطلبات بنك الكويت المركزي بما يزيد عن 139 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.

والآن ننتقل إلى الصفحة 12 الخاصة بالميزانية العمومية للبنك.

بشكل عام، ارتفع إجمالي أصول البنك بمعدل نسبته 6% مقارنةً بالربع الثالث من عام 2022. وقد نتج هذا الارتفاع بشكل رئيسي من نمو محفظة تمويل البنك ومحفظة الدخل الثابت ومحفظة الاستثمار.

وبشكل عام، كانت مكونات إجمالي الأصول متماثلة إلى حد كبير مع نظيرتها في العام الماضي، وتمثلت محفظة التمويل 74% من إجمالي الأصول، بينما استقرت نسبة الأصول السائلة إلى إجمالي الأصول عند مستوى مناسب بلغ 20%.

وارتفعت ودائع العملاء بنسبة 8% مقارنةً بالعام الماضي، مع ارتفاع مكونات مصادر التمويل فيها إلى 77%. واحتفظ البنك بمستوى ملائم لنسبة القروض إلى الودائع محلياً عند 87%.

ننتقل الآن إلى الصفحة 13 لمناقشة أداء محفظة تمويل البنك. حقق صافي محفظة تمويل البنك نمواً بمبلغ 274 مليون د.ك. مقارنةً بالعام الماضي أو بنسبة 5%، وقد نتج ذلك بشكلٍ رئيسي من نمو شريحة عملاء الشركات. على الجانب الآخر، بدأت شريحة الأفراد في اكتساب الزخم خلال الأشهر القليلة الماضية ومن المتوقع أن تزيد مساهمتها في النمو العام على مدار الربع الأخير من السنة.

واستقرت القروض غير المنتظمة نوعاً ما عند 1.1%، الأمر الذي يعكس معايير منح الائتمان الصارمة لدينا ويؤكد جودة أصولنا. كما استقرت نسبة التغطية أيضاً عند مستوى مناسب للغاية بنسبة 298%.

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

بلغت نسبة كفاية رأس المال في البنك 17.8% مقارنةً بمتطلبات الحد الأدنى الرقابي البالغة 14% (شاملة نسبة 1% الخاصة بالبنوك المحلية ذات التأثير النظامي).

وقد حققت الأصول المرجحة بأوزان المخاطر نمواً بنسبة 7% مقارنةً بالعام الماضي لتصل إلى 5.4 مليار د.ك.، وقد نتج ذلك بصورة رئيسية من نمو الأصول.

بلغ معدل الرفع المالي 10.4% وهو يتفق مع معدلات السوق وأعلى بشكلٍ كبير من الحد الأدنى الرقابي.

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

فيما يتعلق بنمو القروض، نتوقع تحقيق نمو أحادي الرقم متوسط على مستوى المجموعة في ظل ظروف السوق الحالية وبيئة أسعار الفائدة الحالية.

فيما يتعلق بهوامش الربح، نتوقع أن يكون هناك تعافٍ طفيف من المستوى الحالي والذي يبلغ 2.3% وذلك ليصبح 2.4% في المتوسط لعام 2023.

ومن المتوقع أن تستقر نسبة التكلفة إلى الإيرادات في البنك عند مستواها الحالي في عام 2023.

كما أنه من المتوقع أيضاً أن تستقر نسبة الخسارة عند المستوى الحالي لعام 2023.

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

<p>شكراً لك سيد / محمد!</p> <p>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.</p>	<p>فواز توفيفي:</p>
<p>شكراً على الانتظار. حسناً، سؤالنا الأول يستفسر عن: كيف ترى تحسن النمو في القطاع؟ هل يمكن أن تسلط بعض الضوء على تنفيذ المشروعات وكيف ترى مدى مساعدة ذلك في النمو؟</p>	<p>فواز توفيفي:</p>
<p>كما تابعتم في الفترات ربع السنوية القليلة الماضية، فقد تأثر النمو في 2023 سلباً بالصدمة جزاء عمليات الرفع المتعددة لأسعار الفائدة خلال فترة زمنية قصيرة. وقد أثر ذلك سلباً على إمكانية تحمل المستهلك لعمليات تمويل جديدة بالإضافة إلى خطط الشركات لمشروعات الإنفاق الرأسمالي الجديدة وخطط الإنفاق. على الرغم من ذلك، ومن وجهة نظر خاصة بالمشروعات، فقد كانت قيمة المشروعات التي تمت ترسيبها خلال 2023 مباشرة جداً، ونحن نقدر قيمتها بحوالي 2 مليار دك. وقد ساعد ذلك إلى حد ما في النمو.</p> <p>ونرى أن النمو الاستهلاكي سوف يتعافى مستقبلاً بصورة تدريجية إلى الاتجاه التاريخي. بالإضافة إلى تنفيذ الشركات للمشروعات، نحن متفائلون بأن تنفيذ مثل هذه المشروعات سوف يحدث بصورة أسرع. وعليه، فإن تقديرتنا هو أن يبلغ مستوى نمو السوق 5-6% تقريباً على مدار فترة الـ 12 شهراً القادمة.</p>	<p>محمد إبراهيم</p>
<p>السؤال التالي: لقد كان مستوى صافي هامش الربح مشجعاً هذا العام - كيف ترى الاتجاه المستقبلي له خلال الفترات ربع السنوية التالية بالنظر إلى بيئة أسعار الفائدة الحالية التي تتسم باستمرار ارتفاعها لفترات طويلة؟</p>	<p>فواز توفيفي:</p>
<p>نحن نقدر صافي هامش الفائدة للربع الرابع بنسبة 2.5% مقارنة بـ 2.4% خلال الربع الثالث ومقارنة بمتوسط الأشهر التسعة الماضية البالغ 2.3%. وبافتراض أنها ستكون أعلى لفترة أطول، فسيكون لها تأثير إيجابي حيث نقوم بإعادة تسعير أصولنا تدريجياً على افتراض أن جميع المتغيرات الأخرى ثابتة.</p>	<p>محمد إبراهيم</p>

<p>السؤال التالي: هل من العدل أن نقول بأن بنك بوبيان قد بلغ ذروة نمو القروض حيث لم يعد يعتبر كبنك عالي النمو؟ هل تهدف استراتيجية البنك حالياً إلى الحفاظ على الحصّة السوقية عوضاً عن النمو القوي؟</p>	<p>فواز توفيفي:</p>
<p>لا، ما زال طموحنا هو مواصلة النمو بشكل أسرع من نمو السوق مدعوماً بالعديد من المبادرات الإستراتيجية لكل من الخدمات المصرفية للأفراد والشركات. لا نعتقد أننا وصلنا إلى ذروة النمو لأننا نتمو حالياً بشكل أسرع من السوق.</p>	<p>عبد الله التويجري</p>
<p>السؤال التالي: هل يجب على بنك بوبيان الالتزام بالمتطلبات الضريبية التالية للركيزة الثانية لبرنامج تأكل الوعاء الضريبي ونقل الأرباح BEPS 2.0. وإن كان الأمر كذلك، ما هو نوع التأثير المتوقع؟</p>	<p>فواز توفيفي:</p>
<p>في الواقع، وطبقاً للحدود الحالية، فإن بوبيان ما زال لا يخضع لهذه المتطلبات. على الرغم من ذلك، فإننا نقوم بإعداد تقييمنا للتعرف على الأثر المستقبلي لهذه المتطلبات، كما أننا نضع بعين الاعتبار أي تشريعات محلية متوقعة والتي قد يتم تطبيقها من قبل السلطات المعنية في هذا الشأن. لذلك، فإننا ما زلنا في مرحلة التقييم ولكن لا يوجد أي تأثير على المدى القصير.</p>	<p>محمد إبراهيم</p>
<p>السؤال التالي: هل يمكنك تحديث معلوماتنا حول قانون الرهن العقاري وإن كانت هناك أي تطورات جديدة؟</p>	<p>فواز توفيفي:</p>
<p>نعم. ما زال قانون الرهن العقاري قيد النقاش بين مجلس الأمة والحكومة. نأمل أن تكون هناك تحركات إيجابية خلال دور الانعقاد القادم لمجلس الأمة، كما نتمنى أن يخرج هذا القانون إلى النور في القريب العاجل لدعم القانون الذي تم إقراره مؤخراً خلال دور الانعقاد السابق لمجلس الأمة في شأن شركات إنشاء مدن أو مناطق سكنية.</p>	<p>عبد الله التويجري</p>
<p>السؤال الأخير: هل يمكن تقديم توقع حول نمو القروض خلال 2024؟</p>	<p>فواز توفيفي:</p>
<p>كما ذكرت، فإن تقديرنا هو أن يبلغ مستوى نمو السوق 5-6% تقريباً لفترة الـ 12 شهراً القادمة، بما يعكس النمو على الصعيد الاستهلاكي وصعيد الشركات. بالنسبة لبوبيان، فإننا نطمح إلى تحقيق رقم فردي مرتفع وإلى أن تتفوق على نمو السوق بمعدل ضعف ونصف (1.5x) على الأقل.</p>	<p>محمد إبراهيم</p>

<p>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.</p> <p>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.</p> <p>شكراً!</p>	<p>فواز توفيق:</p>
--	--------------------



Boubyan Bank Investor Presentation

Q3 2023 Results

23rd October 2023

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

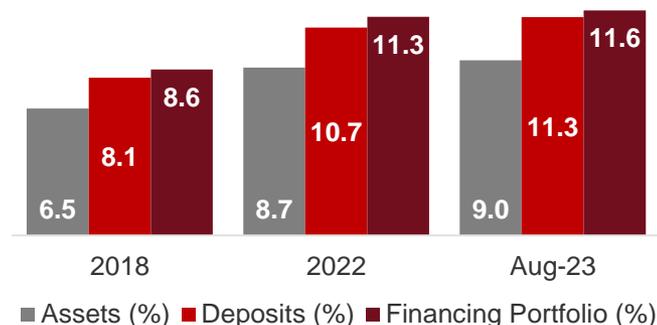
- 1** Boubyan's Performance & Strategy – At a Glance
- 2** Income Statement Analysis
- 3** Balance Sheet Analysis
- 4** Capitalization & Leverage

Financial Highlights

Financial Snapshot

<i>KD million</i>	9M 2023	9M 2022	Growth %
Net Profit to shareholders	61.1	48.6	26%
Operating Income	163.2	153.1	7%
Operating Profit	82.7	79.1	5%
Total Assets	8,201	7,757	6%
Financing Portfolio	6,088	5,814	5%
Customer Deposits	6,287	5,807	8%
Earnings per share (Fils)	13.89	11.07	25%

Market Share (%)



Key Financial Metrics

	9M 2023	9M 2022	Variance
Return on Average Equity (%)	9.3	8.7	0.6
Return on Average Assets (%)	1.0	0.9	0.1
Cost to Income (%)	49.3	48.3	1.0
NPL Ratio (%)	1.1	1.0	0.1
Capital Adequacy Ratio (%)	17.8	19.2	(1.4)

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	Nov 2022
FitchRatings	A (xgs: BBB)	Stable	Sep 2023

The Bank's Strategy Builds on Robust Domestic Foundations

Strategic Objectives

Scale up the core business both domestically and internationally

Retail Banking

- Clear focus on high net worth and affluent clients
 - Expand branch footprint
 - Maintain leadership in customer experience
 - Product and channel innovation
 - Grow market share
-

Corporate Banking

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

Private Banking / Wealth Management

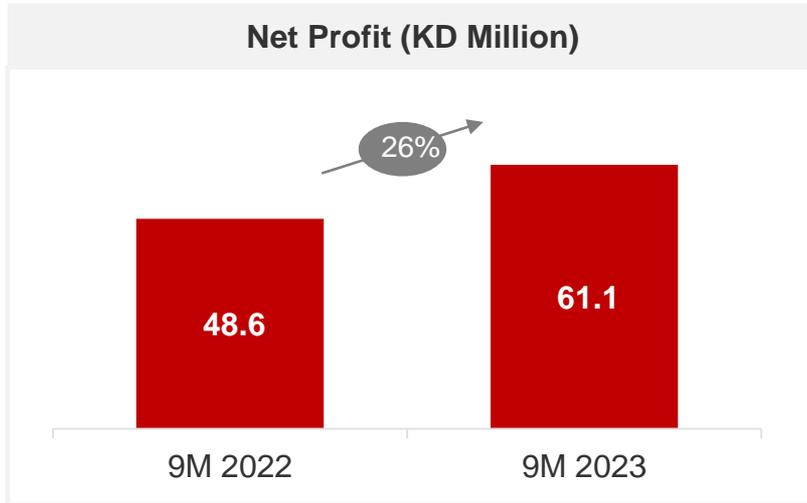
- Scale the PB/WM management operating model
 - Expand product offerings in conjunction with Boubyan Capital, BLME, and NOMO bank
 - Grow market share
-

Outline

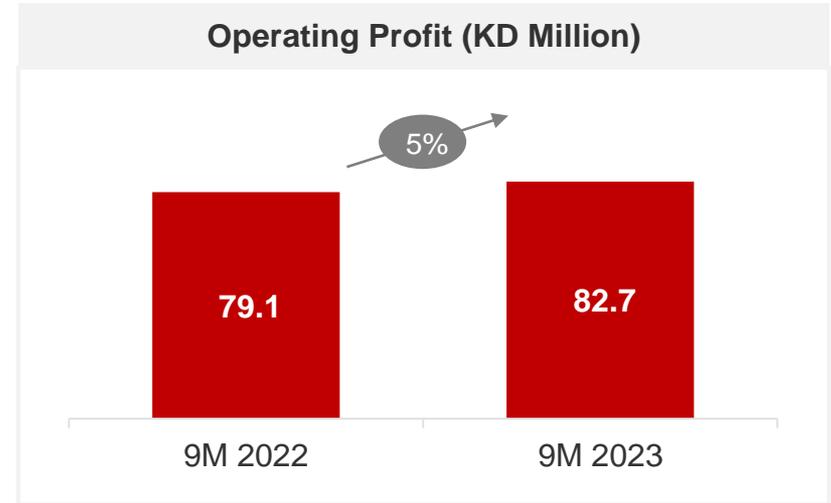
- 1 Boubyan's Performance & Strategy – At a Glance
- 2 Income Statement Analysis**
- 3 Balance Sheet Analysis
- 4 Capitalization & Leverage

Profitability & Performance Ratio

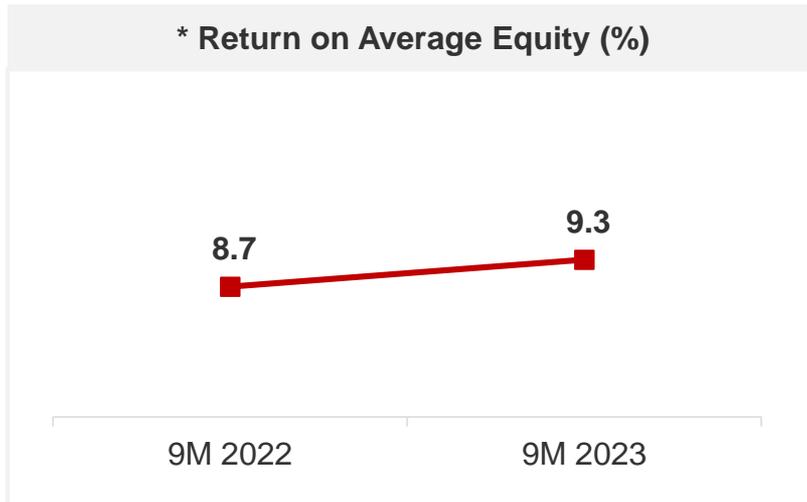
Net Profit (KD Million)



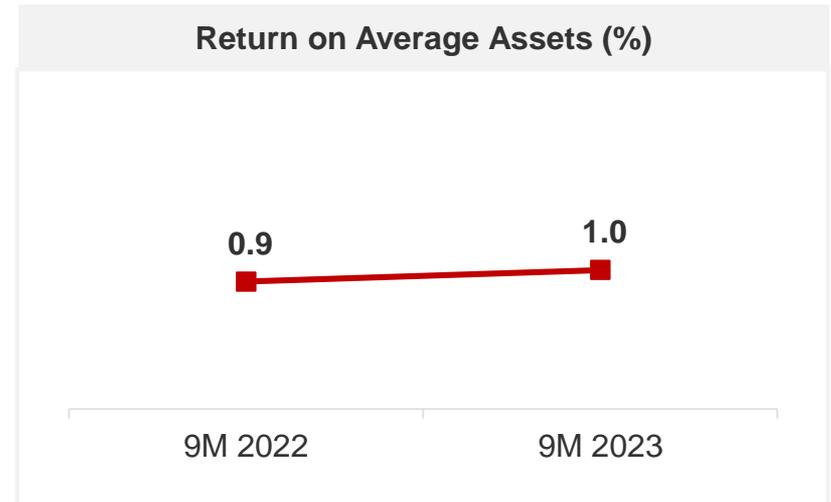
Operating Profit (KD Million)



* Return on Average Equity (%)



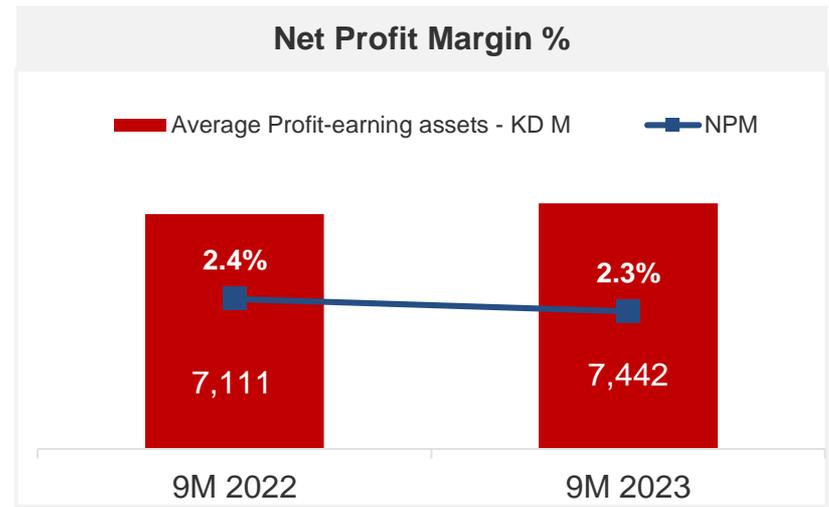
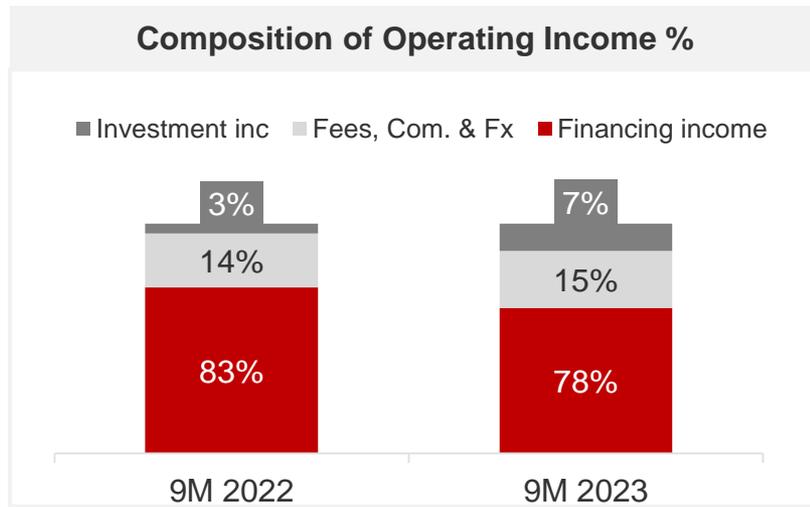
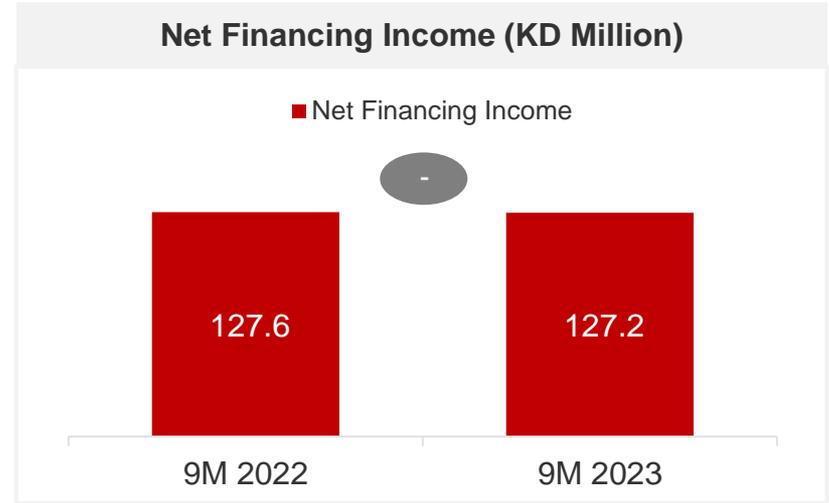
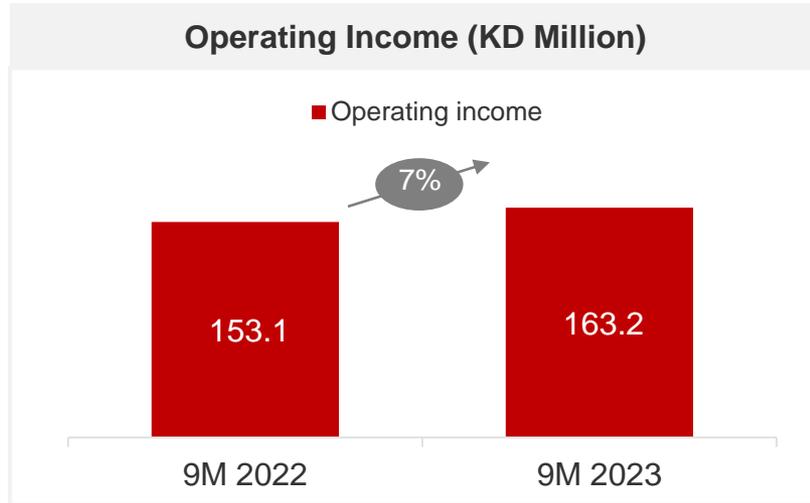
Return on Average Assets (%)



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

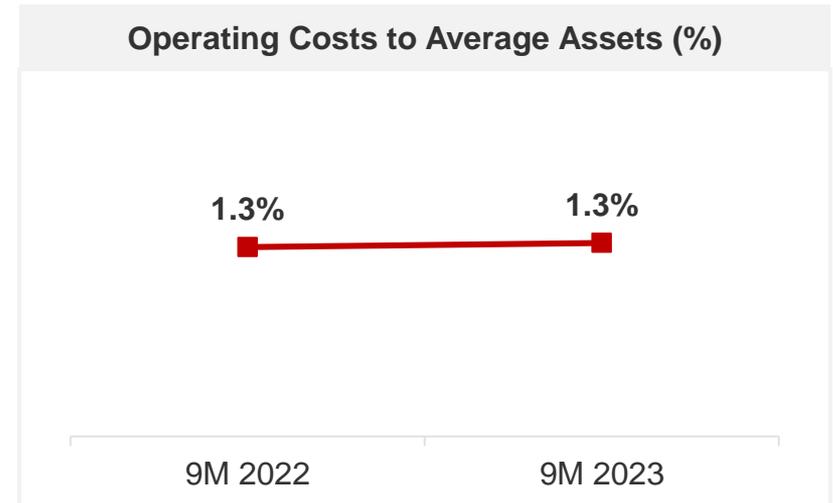
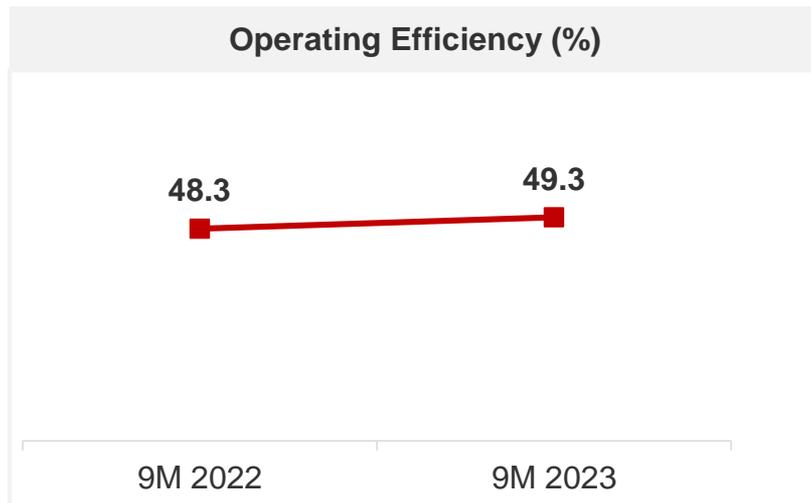
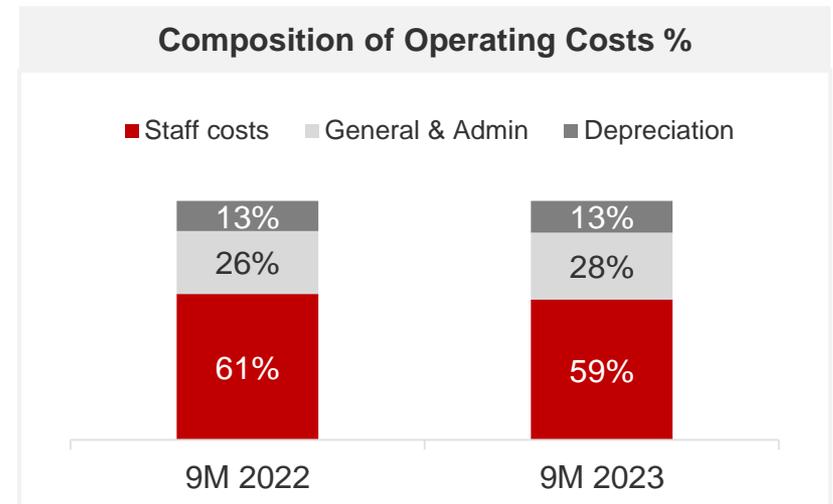
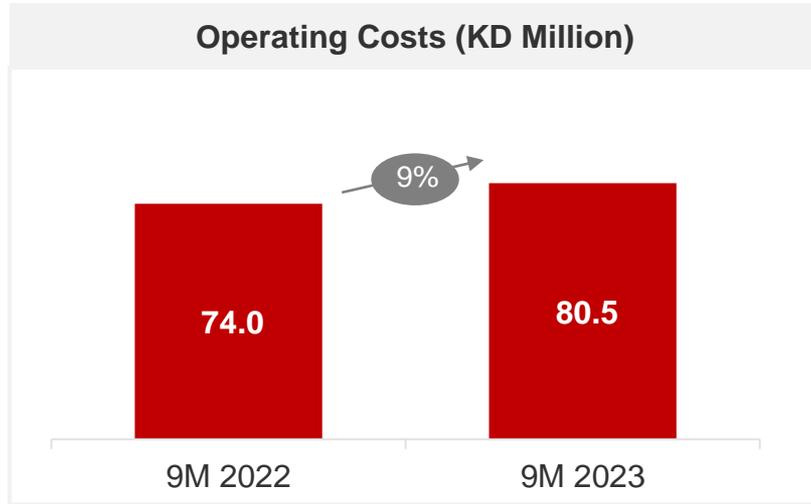
Source: Financial statements, Boubyan analysis

Operating income components and Net Profit Margins



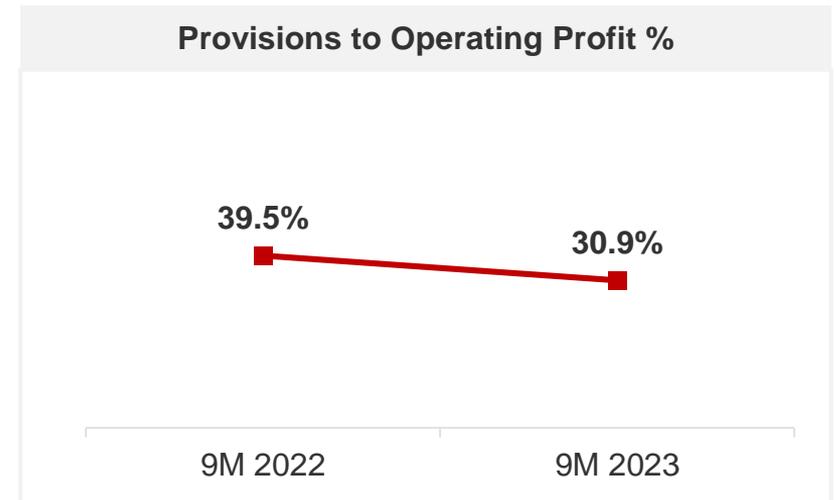
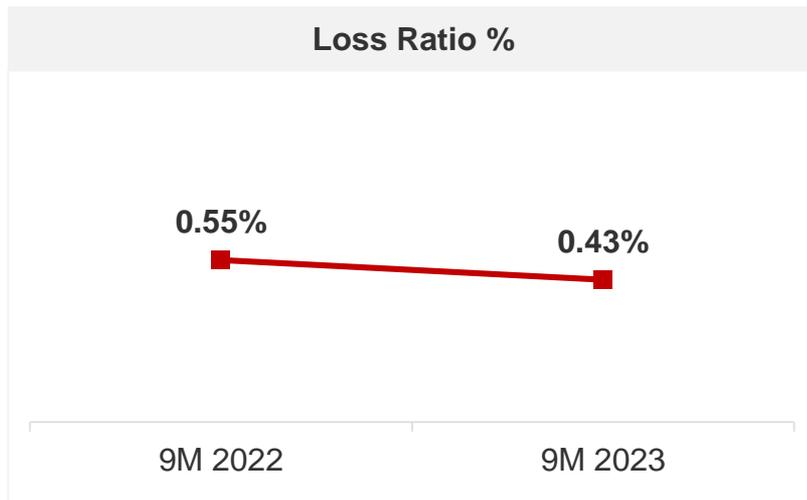
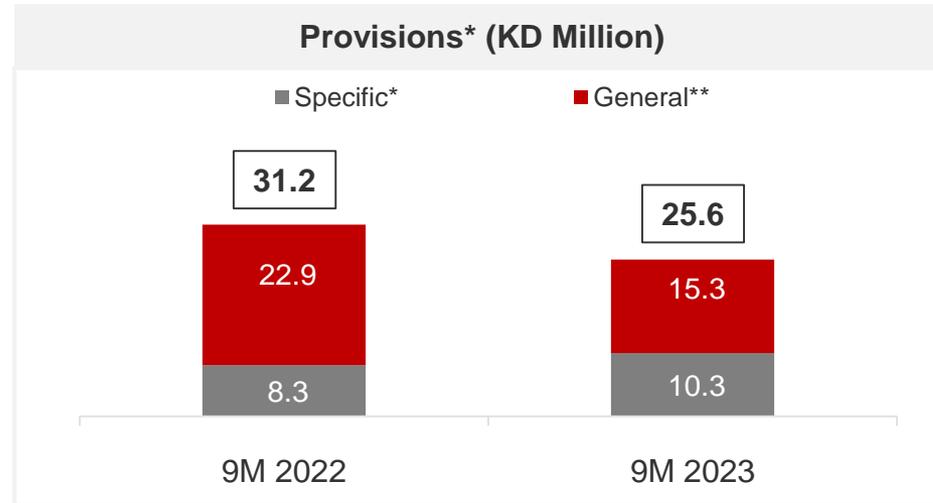
Source: Financial statements, Boubyan analysis

Operating Costs & Efficiency



Source: Financial statements, Boubyan analysis

Provisions & Related Ratios



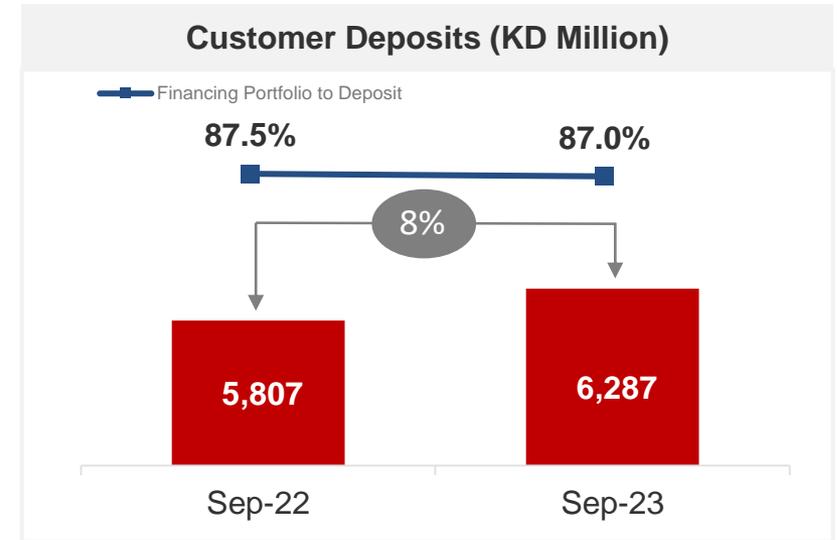
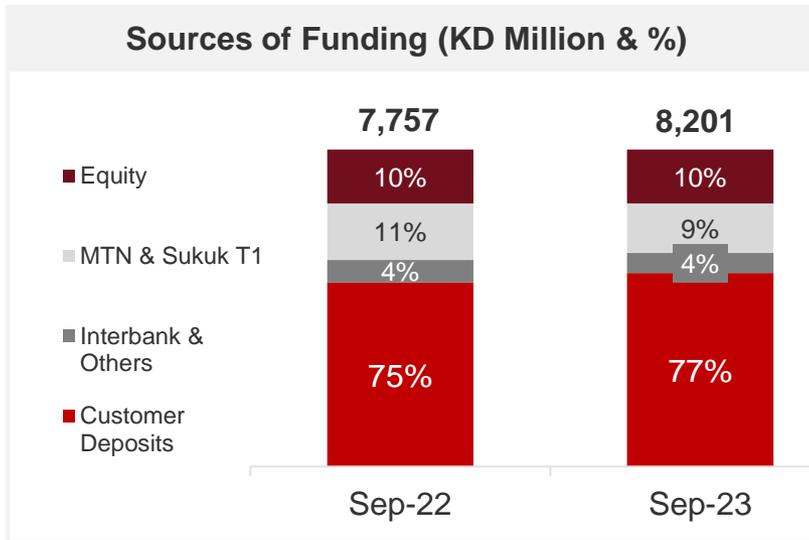
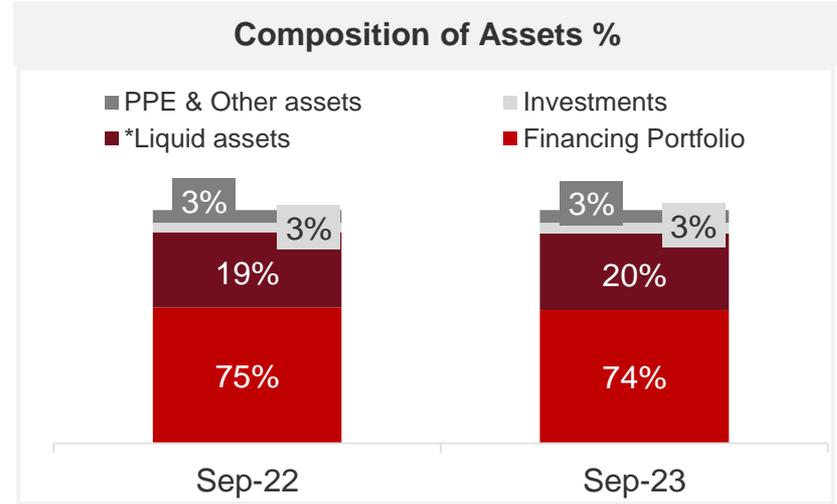
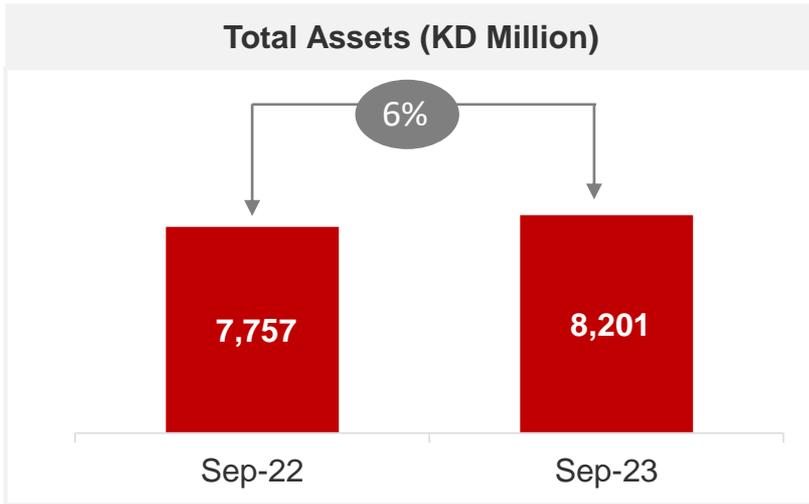
* Specific Provisions are shown inclusive of ECL – Other Financial Assets

** 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

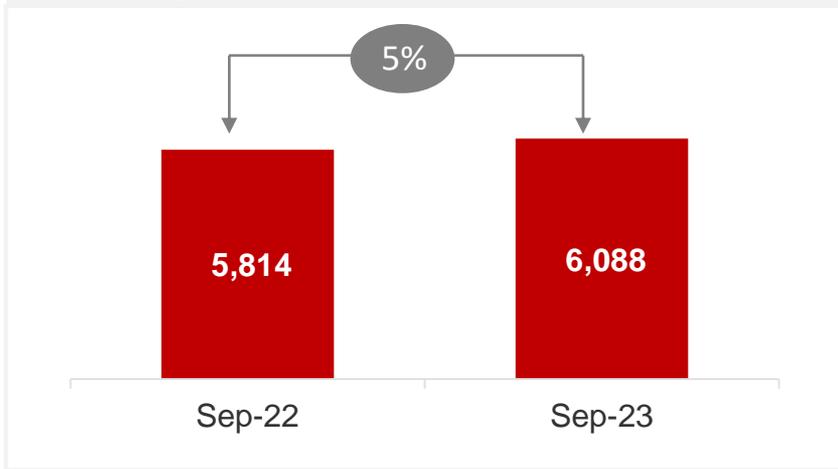
Assets & Sources of Funding



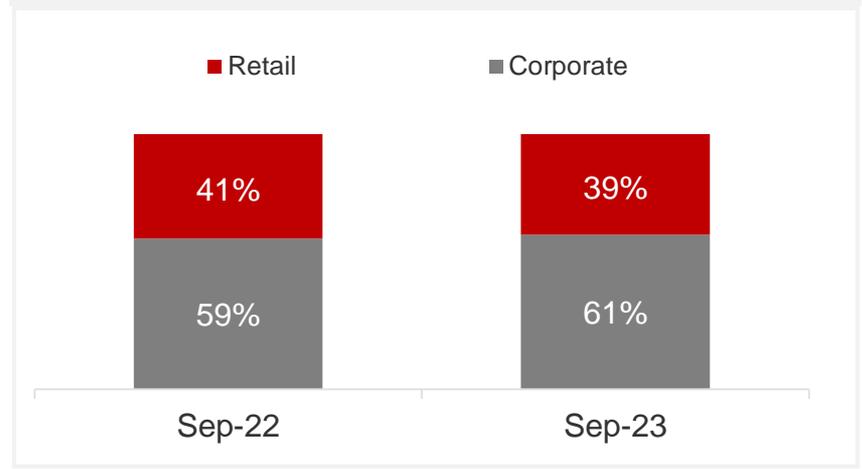
* Liquid assets include cash and balances with banks, Deposits with CBK, Deposits with other banks and Sukuk Investments
 Source: Financial statements, Boubyan analysis

Financing Portfolio & Asset Quality

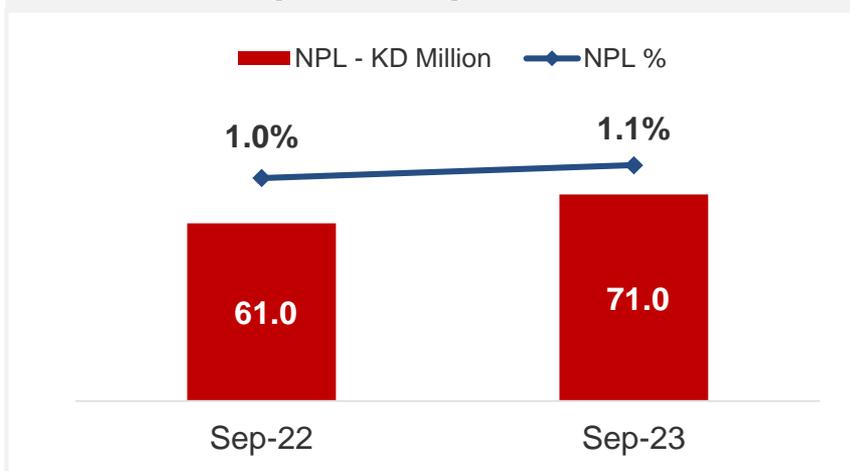
Financing Portfolio – KD Million



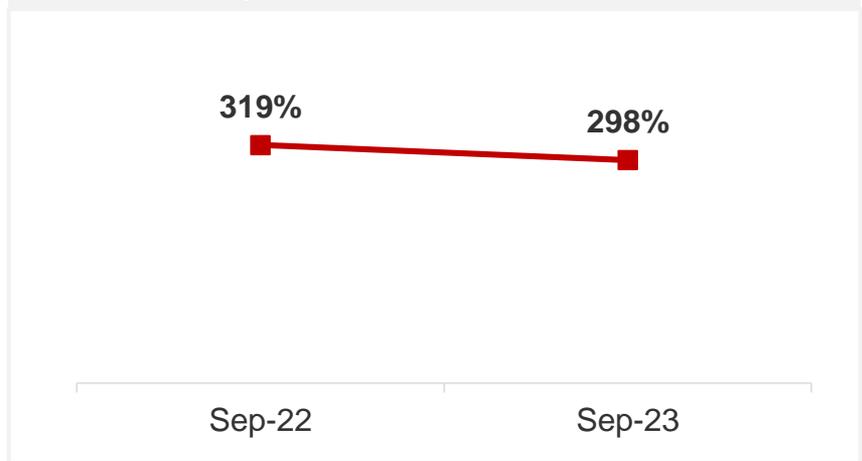
Composition of Financing Portfolio %



Non-Performing Financing Portfolio



Loss Coverage Ratio

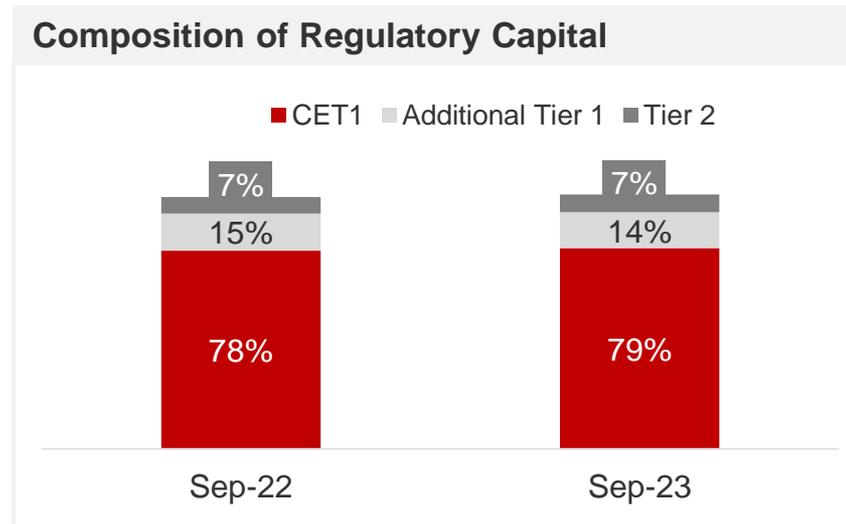
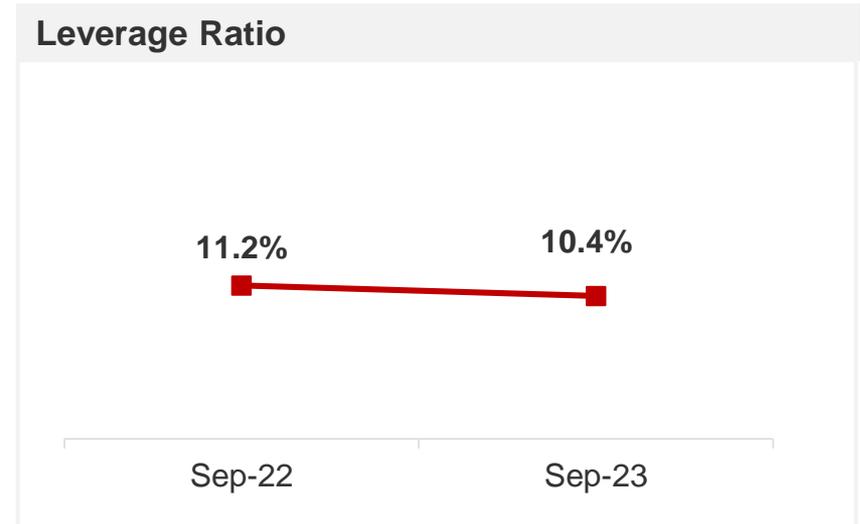
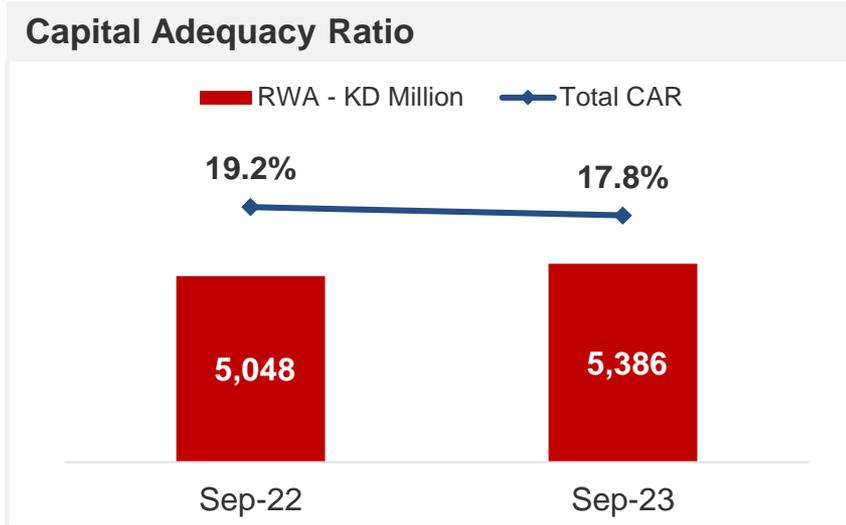


Source: Financial statements, Boubyan analysis

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 – Q3 2023

CONSOLIDATED STATEMENT OF INCOME	30-Sep	30-Sep
KD Million	2023	2022
Income		
Islamic financing income	291.1	200.2
Financing cost	(163.8)	(72.5)
Net finance income	127.2	127.6
Net investment income	12.5	3.9
Net fees and commission income	18.9	17.2
Net foreign exchange gain	4.7	4.4
Operating Income	163.2	153.1
Expenses		
Staff cost	(47.3)	(45.2)
General and administrative expenses	(22.5)	(19.5)
Depreciation	(10.7)	(9.3)
Total Expenses	(80.5)	(74.0)
Profit before provision for impairment	82.7	79.1
Provision for impairment	(25.6)	(31.2)
Profit before taxes	57.1	47.8
Taxes and board remuneration	1.5	(2.2)
Non-Controlling Interests	2.4	3.0
Net Profit for the year	61.1	48.6

CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION	30-Sep	30-Sep
KD Million	2023	2022
Assets		
Cash and balances with banks	458	321
Deposits with Central Bank of Kuwait	302	397
Deposits with other banks	101	236
Islamic financing to customers	6,088	5,814
Investments in Sukuks	754	547
Other investment securities	156	154
Investment properties	72	31
Other assets	125	137
Property and Equipment	144	120
Total Assets	8,201	7,757
Liabilities and Equity		
Liabilities		
Due to banks	187	225
Depositors' accounts	6,287	5,807
Medium Term Financing	592	645
Other liabilities	125	107
Total liabilities	7,191	6,784
Equity		
Share capital	396	374
Share premium	317	317
Treasury shares	(0)	(0)
Reserves	63	55
Retained earnings	60	46
Equity attributable to equity holders of the bank	836	793
Perpetual Tier 1 Sukuk	150	150
Non-controlling interest	23	29
Total equity	1,010	972
Total liabilities and equity	8,201	7,757

Consolidated Income Statement

CONSOLIDATED STATEMENT OF INCOME	31-Dec	31-Dec	31-Dec
KD Million	2022	2021	2020
Income			
Islamic financing income	283.7	223.2	223.1
Financing cost	(116.5)	(65.7)	(84.2)
Net finance income	167.2	157.5	138.9
Net investment income	6.8	8.8	6.8
Net fees and commission income	21.1	16.8	12.3
Net foreign exchange gain	6.2	4.7	5.2
Other Income	0.0	0.0	4.3
Operating Income	201.4	187.8	167.5
Expenses			
Staff cost	(60.3)	(52.4)	(45.2)
General and administrative expenses	(28.2)	(25.2)	(20.0)
Depreciation	(12.4)	(9.6)	(9.2)
Total Expenses	(100.8)	(87.2)	(74.4)
Profit before provision for impairment	100.6	100.6	93.1
Provision for impairment	(43.7)	(50.8)	(59.0)
Profit before taxes	56.9	49.8	34.1
Taxes and board remuneration	(2.7)	(1.8)	(0.5)
Non-Controlling Interests	3.5	0.5	0.9
Net Profit for the year	57.8	48.5	34.4

Consolidated Statement of Financial Position

KD Million	31-Dec 2022	31-Dec 2021	31-Dec 2020
Assets			
Cash and balances with banks	533.2	533.2	286.7
Deposits with Central Bank of Kuwait	247.8	247.8	336.9
Deposits with other banks	131.7	131.7	180.1
Islamic financing to customers	5,913.5	5,913.5	4,823.3
Investments in Sukuks	609.6	609.6	523.0
Other investment securities	152.6	152.6	99.1
Investment properties	33.6	33.6	47.1
Other assets	130.1	130.1	49.5
Property and Equipment	128.6	128.6	91.4
Total Assets	7,880.8	7,880.8	6,437.1
Liabilities			
Due to banks	198.7	198.7	281.4
Depositors' accounts	5,961.7	5,961.7	5,107.7
Medium Term Financing	637.6	637.6	305.5
Other liabilities	103.0	103.0	115.8
Total liabilities	6,901.1	6,901.1	5,810.4
Equity			
Share capital	373.9	318.0	302.8
Share premium	316.9	156.9	156.9
Proposed bonus share	22.4	15.9	-
Treasury shares	(0.1)	(0.1)	(0.1)
Reserves	58.3	52.8	44.0
Accumulated retained earnings / (losses)	4.7	4.1	14.1
Proposed cash dividends	22.4	15.9	-
Equity attributable to equity holders of the bank	798.6	563.5	517.9
Perpetual Tier 1 Sukuk	150.4	150.4	75.4
Non-controlling interest	30.7	36.2	33.5
Total equity	979.7	750.1	626.7
Total liabilities and equity	7,880.8	7,651.1	6,437.1

Thank You