

Kuwait: 07/02/2024
Ref: 5280/2024

الكويت: 2024/02/07
الإشارة: 2024/5280

Mr. Mohammad Saud Al-Osaimi
CEO
Boursa Kuwait

السيد/ محمد سعود العصيمي المحترم
الرئيس التنفيذي
بورصة الكويت

Dear Sir,

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته وبعد،،،

**Minutes of the Analysts' Conference call for
the financial year ended December 31st 2023**

**محضر مؤتمر المحللين للسنة المالية المنتهية في
31 ديسمبر 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. We attach herewith a copy of the Minutes of the Analysts' Conference call for the financial year ended December 31st 2023 held via Live Webcast at 01:00pm (Local Time) on Monday, February 05th 2024, as per the requirements of the said article.

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

نرفق لكم نسخة من محضر مؤتمر المحللين للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023 الذي انعقد عن طريق بث مباشر على شبكة الأنترنت (Live Webcast) في تمام الساعة 01:00 (وفق التوقيت المحلي) من بعد ظهر يوم الاثنين الموافق 2024/02/05؛ 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 عام 2023

نسخة من محضر المؤتمر الهاتفي بشأن أرباح بنك بوبيان والذي انعقد يوم الاثنين الموافق 5 فبراير 2024 في تمام الساعة 01:00 ظهراً بالتوقيت المحلي لدولة الكويت.

السادة المشاركون من البنك:

السيد / عبدالله التويجري - الرئيس التنفيذي - الخدمات المصرفية الشخصية والخاصة والرقمية

السيد / عبد السلام الصالح - الرئيس التنفيذي - الخدمات المصرفية للشركات والإدارة المالية والخزانة والإدارة القانونية

السيد / محمد إبراهيم - مدير عام مجموعة الرقابة المالية

السيد / فواز توفقي - 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 عام 2023.

وينضم إلينا اليوم السيد/ عبدالله التويجري، الرئيس التنفيذي للخدمات المصرفية الشخصية والخاصة والرقمية، والسيد/ عبد السلام الصالح، الرئيس التنفيذي للخدمات المصرفية للشركات والإدارة المالية والخزانة والإدارة القانونية، والسيد / محمد إبراهيم - مدير عام مجموعة الرقابة المالية. 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 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. وستنقل 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، أنقل دفة الحديث للسيد / عبد السلام الصالح لكي يُطلعكم على موجز
بأخر المستجدات حول أداء بنك بوبيان خلال 2023.

عبد السلام الصالح: شكراً فواز.

مساء الخير جميعاً وشكراً لانضمامكم لنا.

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

وخلال 2023، استمرت حالة الضبابية التي تسببت فيها بصورة رئيسية الحرب
الروسية الأوكرانية التي ما زالت تدور رحاها، بالإضافة إلى التضخم المرتفع
والسياسات النقدية الصارمة التي اتبعتها البنوك المركزية حول العالم، والانقسام
الجيوسياسي نتيجةً للنزاع الدائر في غزة وأزمة قطاع العقارات في الصين.

على الجانب الآخر، أوقفت البنوك المركزية حول العالم وتيرة رفع معدلات
الفائدة خلال الشهور الأخيرة وذلك بسبب التضخم والذي - وعلى الرغم من
استمراره عند مستويات أعلى بشكلٍ كبير من المعدل المستهدف - من المتوقع
أن يواصل الاتجاه نحو مزيد من الانخفاض مدعوماً بأسعار الطاقة والغذاء
الآخذة في الانخفاض (انخفض معدل التضخم العالمي بما يزيد عن النصف
نزولاً من ذروته عند 11.6% خلال 2022 ووصولاً إلى 5.3% في 2023).

وقد اختتمت غالبية أسواق الأسهم عام 2023 بأرباح، ويعود ذلك بشكلٍ كبير
إلى البيانات التي تشير إلى انخفاض التضخم والتفاؤل باقتراب نهاية السياسة
النقدية التشديدية.

وبينما واجهت عدة مناطق في العالم التحديات الاقتصادية وضعف النمو، واصل
إقليم مجلس التعاون الخليجي استقراره النسبي خلال 2023. وهذه النظرة
المستقبلية الإيجابية يدعمها ارتفاع أسعار النفط (والتي بلغت 83 دولاراً أمريكياً
للبرميل في المتوسط خلال 2023) إثر إجراءات منظمة أوبك بلس لتقليل
المعروض النفطي بالإضافة إلى التخفيضات الطوعية في الإنتاج خلال مايو
2023 من قبل كل من المملكة العربية السعودية والكويت وسلطنة عمان
والإمارات العربية المتحدة.

وفي 2023 شهد الائتمان المحلي بالكويت نمواً أكثر تواضعاً بمعدل 2.4%،
وهو ما مثل تباطؤاً ملحوظاً مقارنةً بنمو بمعدل 8% لوحظ في 2022. ويعود
هذا التغيير بصورة كبيرة إلى ارتفاع معدلات الفائدة. فقد بدأ البنك المركزي

السنة بسعر خصم بلغ 4.00% مع زيادة إضافية بـ 25 نقطة أساس في يوليو 2023، وهو معدل أعلى بصورة كبيرة من سعر الخصم البالغ 1.50% عند بداية 2022. ومن الجدير بالذكر أنه يتوقع أن تتزايد ترسيات المشروعات الحكومية خلال 2024 وذلك حسب مصادر حكومية.

وقد تراجع التضخم في الكويت إلى 3.4% في ديسمبر 2023 ومن المتوقع أن يكون في نطاق 2.4% في 2024.

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

فقد ارتفع صافي ربح البنك بنسبة 39% مقارنةً بالعام الماضي ليصل إلى 80.4 مليون د.ك. وبلغت ربحية السهم 18.8 فلس للسهم. ويعكس ذلك نمو الأرباح التشغيلية بنسبة 7% وانخفاض تكلفة المخاطر بنسبة 27%. واقترح مجلس الإدارة توزيعات أرباح نقدية تبلغ 8 فلس للسهم وأسهم منحة تبلغ 6%.

وارتفعت إيراداتنا التشغيلية بنسبة 8% لتصل إلى 218 مليون د.ك.، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى نمو الاستثمار ونمو صافي إيرادات التمويل. وبلغ مجموع الأصول 8.4 مليار د.ك. محققاً ارتفاعاً بنسبة 7% مقارنةً بالعام الماضي بالإضافة إلى ارتفاع إجمالي محفظة التمويل أيضاً بنسبة 7% لتصل إلى 6.3 مليار د.ك. وارتفعت ودائع العملاء بنسبة 9% لتصل إلى 6.5 مليار د.ك. كما ارتفعت حصتنا السوقية من التمويل أيضاً لتصل إلى 11.7% مع استمرار نسبة القروض غير المنتظمة عند مستوى منخفض للغاية بلغ 1.0%.

ننتقل الآن لمناقشة استراتيجية البنك. نجح البنك في إتمام خطته الاستراتيجية الخمسية، محققاً العديد من طموحاته الاستراتيجية، وأصبح ثالث أكبر البنوك في الكويت من حيث إجمالي الأصول ومحافظ التمويل. وكان قطاع الخدمات المصرفية الشخصية وقطاع الخدمات المصرفية للشركات في المقدمة من حيث صافي الربحية، كما تجاوزا معدلات السوق على الرغم من المنافسة المحلية المحتمة والتحديات الاقتصادية العالمية.

وحقق بنك معدلات نمو بما يزيد عن ضعفي معدل النمو في السوق وبنى علامة تجارية رائدة لخدمات الأفراد في الكويت، ممتلكاً أكبر حصة سوقية على مستوى شريحة الشباب، كما صُنف في المركز الأول من حيث تقييم تطبيق الهاتف النقال، بالإضافة إلى أنه البنك الرائد على مستويي خدمة العملاء والابتكار.

تم بناء استراتيجية البنك لتركز على اقتناص فرص النمو والتوسع في الأعمال الأساسية على المستويين المحلي والدولي. وقد ركز البنك على تسريع إنجاز المبادرات الهادفة إلى توليد إيرادات من الرسوم، والتي ارتفعت منذ 2018. بالإضافة إلى ذلك، تمكن البنك من تعزيز تواجده الدولي عبر طرح خدمات ومنتجات رائدة لإدارة الثروات وإبرام شراكات استراتيجية فريدة على مستوى دول مجلس التعاون الخليجي.

قام البنك بتفعيل خطة مجموعة إدارة الثروات ونجح في إبرام شراكات استراتيجية في سوق دول مجلس التعاون الخليجي. وأسس بنك لندن والشرق الأوسط "BLME" شركة تابعة في الرياض، بينما واصل بنك Nomo نمو قاعدة أعماله عبر شراكات إقليمية. وركز البنك على تعزيز علاقته مع عملائه مما أدى إلى زيادة النمو على مستوى ودائع العملاء وحجم الإقراض بالنسبة لقطاعي الأفراد والشركات. وستستمر مشاركة العملاء القوية والعلاقات الأقوى معهم في تشكيل أساس النمو والأداء.

أتم البنك طرح شريحة بريميموم الجديدة لتزويد العملاء المميزين بمجموعة مميزة وخاصة من المنتجات والخدمات التي تلبي احتياجاتهم. بالإضافة إلى ذلك، وفي إطار التركيز المستمر على شريحة المبادرين ورواد الأعمال المحليين، عزز البنك المنتجات والخدمات المصرفية للأعمال عبر تقديم باقة من الحلول المالية المتكاملة والمزايا الاستثنائية التي تتيح لهم إدارة معاملاتهم المصرفية بسلاسة وسهولة.

وكان بوبيان قد تمكن وبخطوات ثابتة من أن يكون ضمن أوائل المؤسسات المالية الإسلامية ليتوج مع نهاية السنة بالعديد من الجوائز والتصنيفات العالمية التي استطاع البنك الحصول عليها من مجموعة مميزة من المؤسسات المرموقة ومنها مؤسسة يورومني وغلوبل فاينانس وسيرفس هيرو العالمية. وحصل البنك على أكثر من 20 جائزة وتصنيف متنوع 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 للشركة 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 استثماراتنا ومجهوداتنا على صعيد الابتكار والتحول الرقمي والتزامنا نحو موظفينا ومجتمعاتنا والبيئة المحيطة بنا سوف يساعدنا على تبني معايير الحوكمة البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات (ESG) نحو مستقبل أكثر نقاءً وإشراقاً.

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

السادة الحضور، مساء الخير! يُسعدني أن أستعرض معكم نتائجنا المالية لعام 2023.

محمد إبراهيم:

أعلن البنك عن صافي ربح قدره 80.4 مليون د.ك. بمعدل نمو بلغ 39% مقارنةً بـ 2022، وربحية سهم بلغت 18.8 فلس. ويعكس هذا النمو نمو الأرباح التشغيلية وانخفاض تكلفة المخاطر.

كما ارتفعت الأرباح التشغيلية بنسبة 7% لتصل إلى 107.5 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 9.0% و 1.0% على الترتيب مقارنةً بالعام الماضي، بما يعكس النمو في صافي الربح.

سننتقل الآن إلى بنود الإيرادات التشغيلية، حيث ارتفعت الإيرادات التشغيلية بنسبة 8% لتصل إلى ما يقارب 218 مليون د.ك. ويعود ذلك بصورة رئيسية إلى الزيادة في إيرادات كل من الأعمال الأساسية والاستثمار.

وفيما يتعلق بصافي إيرادات التمويل، فإن النمو بنسبة 3% مقارنةً بالعام الماضي يعكس النمو في متوسط الأصول المدرة للربح بنسبة 5%، والذي قابله انخفاضاً في صافي هامش الربح بـ 5 نقاط أساس (أي نزولاً من 2.35% في 2022 إلى 2.30% في 2023) نتيجةً للتغيرات غير المتوازية في أسعار الفائدة المرجعية خلال النصف الثاني من العام الماضي. ومن الجدير بالذكر أن صافي هامش الربح قد استقر خلال الربع الأخير من 2023 عند 2.35%.

وارتفعت إيرادات الاستثمار بمبلغ 6.8 مليون د.ك. لتصل إلى 15.2 مليون د.ك. نتيجةً للنمو في محفظتنا الاستثمارية وتحسن أدائها.

كما ارتفعت إيرادات الرسوم والعمولات بنسبة 8% مقارنةً بالعام الماضي لتصل إلى 29.5 مليون د.ك. وتعكس نمو أنشطة الأعمال على مستوى شرائح عملاء الأفراد والشركات وإدارة الثروات.

ننتقل الآن إلى الصفحة 9 لمناقشة المصروفات التشغيلية. ارتفعت المصروفات التشغيلية بنسبة 10% مقارنةً بالعام الماضي نتيجةً للتوسع في العمليات والاستثمارات المستمرة في التكنولوجيا وطرح المنتجات لمواصلة تقديم المستوى المنشود من تجربة العملاء. وقد أدى ذلك إلى وصول نسبة التكلفة إلى الإيرادات إلى 50.7% 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 31.7 مليون د.ك، والذي كان أقل من 2022 بنسبة 27%، وأدى ذلك إلى انخفاض نسبة خسارة البنك ونسبة المخصصات إلى الربح التشغيلي إلى 0.4% و30% على الترتيب.

ونتيجةً لسياسة المخصصات المتحفظة خلال السنوات الثلاث الأخيرة، تراكم لدى البنك مصدات كبيرة بما أدى إلى تجاوز إجمالي مبلغ المخصصات المتاحة للمتطلبات حسب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 بما يزيد عن 137 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.

وبصورة عامة، ارتفع إجمالي أصول البنك بنسبة 7% 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 ما زالت تمثل 75% من إجمالي الأصول وأن نسبة الأصول السائلة إلى إجمالي الأصول ما زالت عند مستوى مريح بلغ 19%.

وقد ارتفعت ودائع العملاء بنسبة 9% مقارنةً بالعام الماضي، وتمثل حالياً 77% من مصادر تمويل البنك. وتم الحفاظ على نسبة القروض إلى الودائع عند مستوى أقل من 88%.

ننتقل الآن إلى الصفحة 13 لمناقشة أداء محفظة تمويل البنك. حقق صافي محفظة تمويل البنك نمواً بمبلغ 407 مليون د.ك. خلال السنة أو 7% مقارنةً

بمعدل النمو في السوق بصورة عامة والبالغ 2.4%، وقد نتج ذلك بشكل رئيسي من نمو شريحة عملاء الشركات. وقد بلغ معدل النمو على مستوى تمويل الأفراد 2.1% مقارنةً بنسبة النمو في السوق البالغة 1.6%.

وتم الحفاظ على 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 18.0% مقارنةً بمتطلبات الحد الأدنى الرقابي البالغة 14% (شاملة نسبة 1% الخاصة بالبنوك المحلية ذات التأثير النظامي).

وقد حققت الأصول المرجحة بأوزان المخاطر نمواً بنسبة 8% مقارنةً بالعام الماضي لتصل إلى 5.6 مليار د.ك، وقد نتج ذلك بصورة رئيسية من نمو الأصول.

وبلغ معدل الرفع المالي 10.6% وهو يتفق مع معدلات السوق وأعلى بشكل كبير من الحد الأدنى الرقابي.

قبل أن ننتقل إلى الجزء المخصص للإجابة على استفساراتكم، أود أن أبدي بعض الملاحظات حول توقعاتنا المستقبلية لسنة 2024.

كما تعلمون، انضمت دولة الكويت إلى الإطار الشامل لمشروع تآكل الوعاء الضريبي ونقل الأرباح الخاص بمجموعة العشرين (BEPS) في نهاية عام 2023، للالتزام بضريبة شركات لا تقل عالمياً عن 15% وذلك وفقاً للركيزة 2.0. وعلى الرغم من عدم إصدار تشريع رسمي حتى الآن، فإن ضريبة الأعمال بنسبة 15% على الشركات متعددة الجنسيات والتي تعمل في الكويت، وبما في ذلك بنك بوبيان، قد يتم النظر فيها وفقاً لمتطلبات ذلك الإطار. ولم يتم الإعلان بعد عن التفاصيل المحددة للجدول الزمني والتنفيذ.

وفيما يتعلق بنمو الائتمان المتوقع في الكويت، وفي ظل توقع خفض محتمل في أسعار الفائدة خلال 2024 مع الزيادة المتوقعة في الاستثمارات الرأسمالية التي تقودها الحكومة ومشروعات الشركات، فإننا نتوقع تسارع محتمل في نمو الائتمان والذي من المحتمل أن يكون في حدود رقم أحادي متوسط.

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

فيما يتعلق بهوامش الربح، نتوقع أن يكون هناك تعافٍ طفيف من المستوى الحالي والذي يبلغ 2.35% وذلك ليصبح 2.40% في المتوسط لعام 2024.

ومن المتوقع أن تكون نسبة التكلفة إلى الإيرادات في البنك أقل بصورة طفيفة من مستوياتها الحالية في عام 2024.

كما أنه من المتوقع أيضاً أن تكون نسبة الخسارة أقل من المستوى الحالي في عام 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، يرجى كتابة سؤالكم في خانة طرح الأسئلة في الشاشة. ثم يمكنكم النقر على زر الإرسال. شكراً على الانتظار.

شكراً على الانتظار. سؤالنا الأول هو: كيف تنظر إلى هامش الربح بصورة تقديرية لعام 2024؟ وما هي أسباب ذلك؟ وهل ستكون لديك القدرة على تعريفنا على مدى تأثير صافي هامش الربح بخفض سعر الفائدة بمعدل 25 نقطة أساس؟

فواز توفيق:

بالنسبة لهامش الربح، نتوقع تحسناً خلال 2024 من هامش الربح خلال الربع الأخير من عام 2023 والبالغ 2.35% ووصولاً إلى متوسط يبلغ 2.40% لسنة 2024. وفيما يتعلق بالأسباب، يمثل هذا انعكاساً لإعادة تسعير أصولنا وفقاً للزيادات المؤخرة التي حدثت خلال 2022 و2023 وهي غير معكوسة حالياً في محافظ تمويل البنك حتى تاريخه، وخصوصاً محفظة التمويل الشخصي والتي تمتلك مدداً أطول، بينما تمت إعادة تسعير غالبية مطلوباتنا بالفعل خلال الفترات السابقة. وفيما يتعلق بالتأثير، فكل تخفيض لسعر الفائدة بمعدل 25 نقطة أساس سوف يؤثر سلباً في صافي إيرادات التمويل للبنك بـ 2 مليون د.ك. تقريباً.

محمد إبراهيم

فواز توفيق:

السؤال الثاني: كيف ترى عملية الإنفاق على المشروعات مستقبلاً وبصورة تقديرية لعام 2024 مقارنةً بعام 2023؟ وما هو نوع النمو الذي تتوقعه حسب تقديراتك لعام 2024 وما هي مصادره في رأيك؟

عبد السلام الصالح

نحن متفائلون بوجود عمليات ترسية أفضل العقود في 2024، أو دعنا نقول أسرع. ومن المتوقع أن يتجاوز حجم المشروعات ما رأيناه في 2023. وبصورة رئيسية، سيكون قطاع النفط والغاز في المقدمة، يليه مشروعات الإسكان والبنية التحتية الأخرى هنا في الكويت.

فواز توفيق:

السؤال التالي: هل يمكننا اعتبار نسبة تكلفة المخاطر CoR خلال 2023 بمثابة نقطة مرجعية للتقديرات الخاصة بعام 2024 أيضاً؟ وهل هناك أي قطاعات تثير قلقكم فيما يتعلق بتكوين القروض غير المنتظمة أو بخصوص قروض المرحلة الثانية؟

محمد إبراهيم

كما ذكرت، فإننا نتوقع أن تشهد تكلفة المخاطر توجهاً نحو الانخفاض مقارنةً بمستوياتها في 2023. ومن المبكر للغاية أن ندلي بتوقع محدد. على الرغم من ذلك، فإن الاتجاه المتوقع هو نحو الانخفاض. حتى الآن، لا يوجد لدينا أي قلق بخصوص قطاعات بعينها فيما يتعلق بالقروض غير المنتظمة أو بخصوص قروض المرحلة الثانية.

فواز توفيق:

السؤال التالي: كان هناك مبلغ كبير من الاستردادات الضريبية الخارجية هذا العام. هل يمكنك أن تشرح السبب الذي أدى إلى ذلك وهل سيتكرر هذا الأمر في 2024؟

محمد إبراهيم

في الواقع، كان الاسترداد الضريبي تجميعاً للأرقام المتعلقة بشركتنا التابعة في المملكة المتحدة، بما يعكس إعادة تقييمهم للأصول الضريبية المؤجلة مما أدى إلى أرباح بعد تحقق هذه الخصومات الضريبية. وكان هذا الإجراء لمرة واحدة ولا نتوقع أن يكون هناك أثر جوهري للاستردادات الضريبية على ربحيتنا في 2024.

فواز توفيق:

هل يمكنك أن تمنحنا تحديثاً حول المناقشات الرئيسية في الكويت حول قانون الإسكان وحول نسبة الحسابات الجارية وحسابات التوفير إلى إجمالي الودائع كما في ديسمبر 2023 مقارنةً بديسمبر 2022؟

بالنسبة لقانون الإسكان، تم فتح الموضوع مرة أخرى بين الحكومة ومجلس الأمة مع اتحاد مصارف الكويت. ما زالت المناقشات جارية لإيجاد أفضل الحلول التي تناسب موقف الكويت.

عبد الله التويجري

بلغت الحسابات الجارية وحسابات التوفير 29% كما في ديسمبر 2023 مقارنةً بـ 32% تقريباً كما في ديسمبر 2022.

محمد إبراهيم

إلحاقاً بمناقشة قانون الإسكان - هل تم عقد المناقشات المشار إليها خلال فترة مجلس الوزراء الجديد في 2024؟

فواز توفيق:

لقد بدأنا مع مجلس الوزراء القديم ونحن مستمرون مع مجلس الوزراء الجديد.

عبد الله التويجري

السؤالان التاليان: هل يمكنك أن تقدم توقعاً حول نمو إيرادات الرسوم في 2024؟ وهل يمكن أن تشرح الزيادة في المخصصات المحددة في 2023؟

فواز توفيق:

بالنسبة لنمو إيرادات الرسوم، من المتوقع أن ترتفع إيرادات الرسوم برقم أحادي مرتفع أو رقم ثنائي منخفض لعام 2024. ويعكس ذلك النمو المتوقع في قطاع إدارة الثروات بالإضافة إلى النمو المستمر من قطاعات الشركات والأفراد. وبالنسبة للمخصصات المحددة، فإن تلك الزيادة خلال 2023 تمثل استمراراً لسياستنا المتحفظة بخصوص تكوين المخصصات والمعايير الاحترازية بأن نشطب بعض عملاء الشركات على أساس متحفظ.

محمد إبراهيم

السؤال التالي: ما هي أسباب ارتفاع كل من إيرادات الاستثمار والإيرادات الأخرى؟ هل هناك أي مبالغ سجلت لمرة واحدة فقط؟

فواز توفيق:

نعم. يمثل بند "الإيرادات الأخرى" مبلغ سجل لمرة واحدة فقط ويعكس المحاسبة عن استرداد بعض الأصول. بالنسبة لإيرادات الاستثمار، فقد كانت الزيادة تعكس النمو في حجم الأصول بالإضافة إلى تحسن أداء بعض المحافظ والتحسين في أحوال السوق بصورة عامة. ويمكنني أن أقول أن 80% إلى 85% تمثل إيرادات متكررة، بينما النسبة المتبقية تمثل إيرادات تسجل لمرة واحدة فقط.

محمد إبراهيم

فواز توفيق:

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.

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

FY 2023 Results

5th February 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

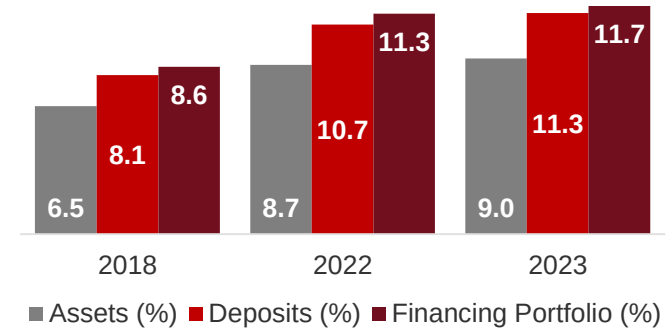
KD million	2023	2022	Growth %
Net Profit to shareholders	80.4	57.8	39%
Operating Income	218.0	201.4	8%
Operating Profit	107.5	100.6	7%
Total Assets	8,405	7,881	7%
Financing Portfolio	6,321	5,914	7%
Customer Deposits	6,479	5,962	9%
Earnings per share (Fils)	18.79	13.40	40%

Key Financial Metrics

	2023	2022	Variance
Return on Average Equity (%)	9.0	7.6	1.4
Return on Average Assets (%)	1.0	0.8	0.2
Cost to Income (%)	50.7	50.1	0.7
NPL Ratio (%)	1.0	1.0	0.0
Capital Adequacy Ratio (%)	18.0	19.4	(1.4)

Source: Financial statements, Boubyan analysis

Market Share (%)



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

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

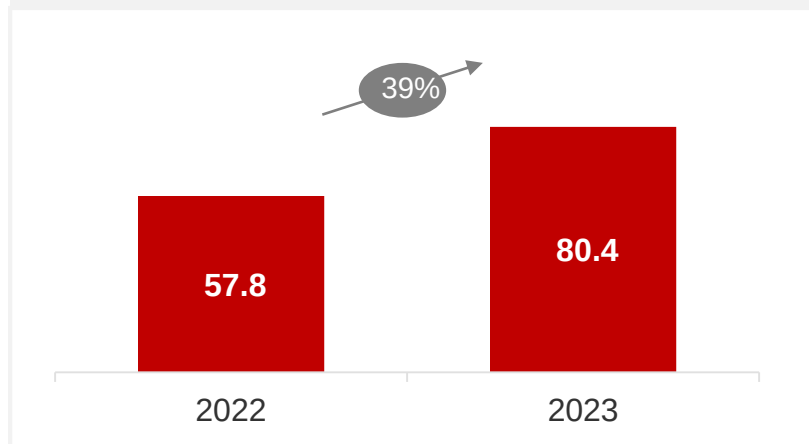
- Scale the PB/WM management operating model
- Expand product offerings in conjunction with Boubyan Capital, BLME, and NOMO bank
- Grow market share

Outline

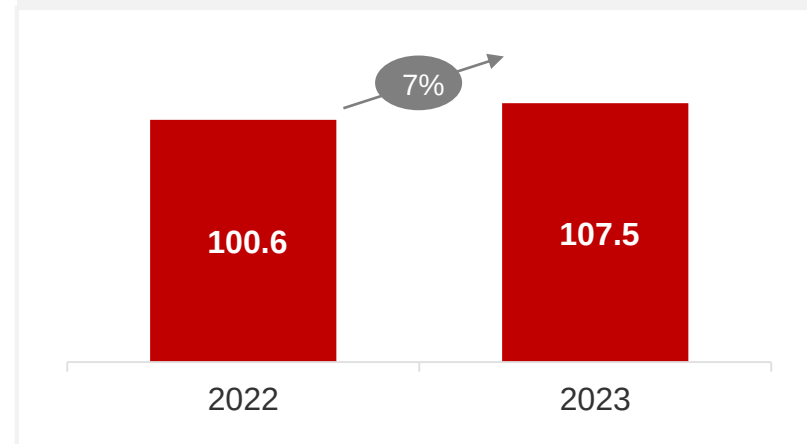
- 1 Boubyan's Performance & Strategy – At a Glance
- 2 Income Statement Analysis**
- 3 Balance Sheet Analysis
- 4 Capitalization & Leverage

Profitability & Performance Ratio

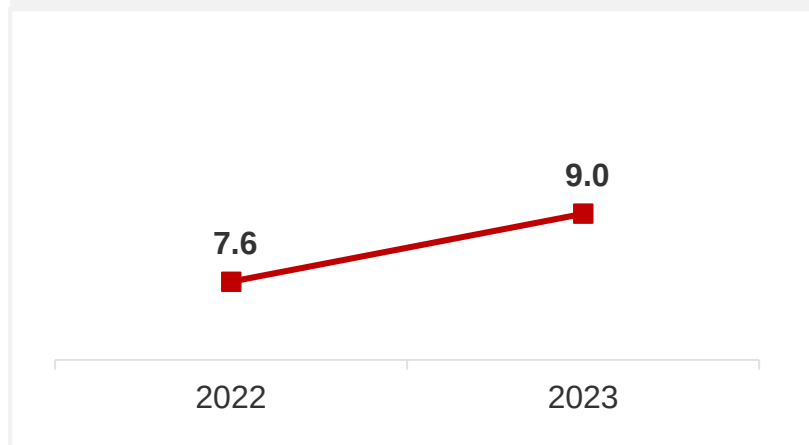
Net Profit (KD Million)



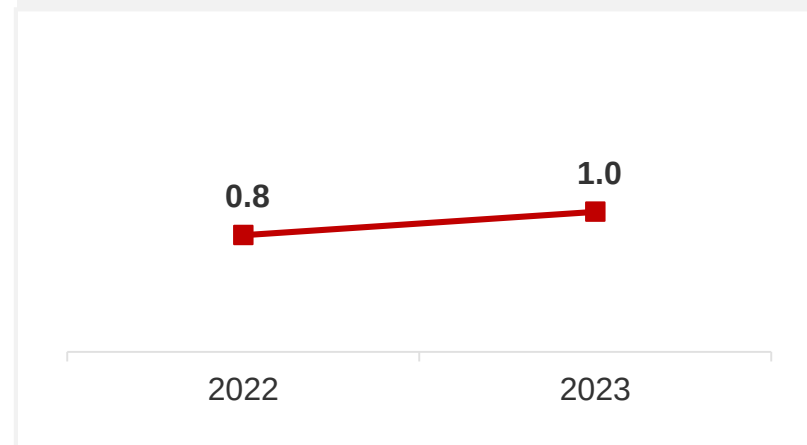
Operating Profit (KD Million)



* Return on Average Equity (%)



Return on Average Assets (%)



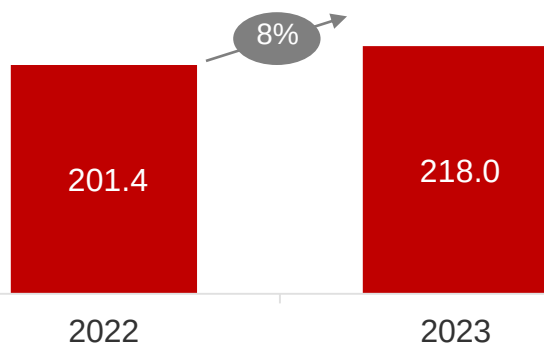
* Return on Average Equity is computed based on shareholders' equity after adjusting the net profit for Tier 1 Sukuk costs.

Source: Financial statements, Boubyan analysis

Operating income components and Net Profit Margins

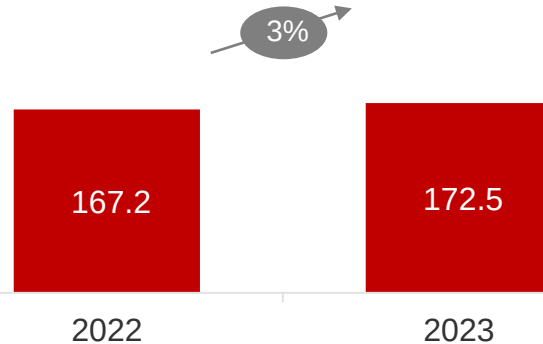
Operating Income (KD Million)

■ Operating income



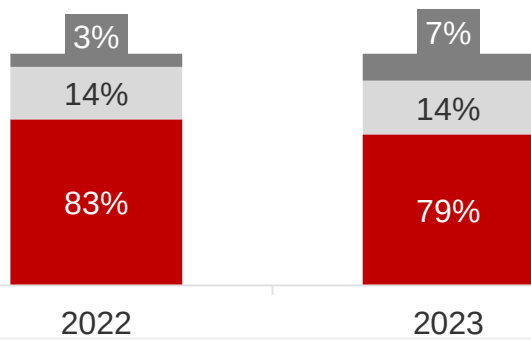
Net Financing Income (KD Million)

■ Net Financing Income



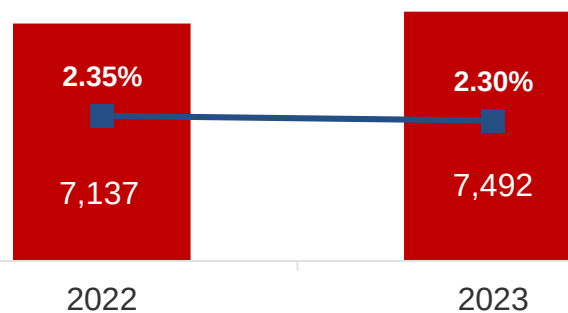
Composition of Operating Income (%)

■ Investment inc ■ Fees, Com. & Fx ■ Financing income



Net Profit Margin %

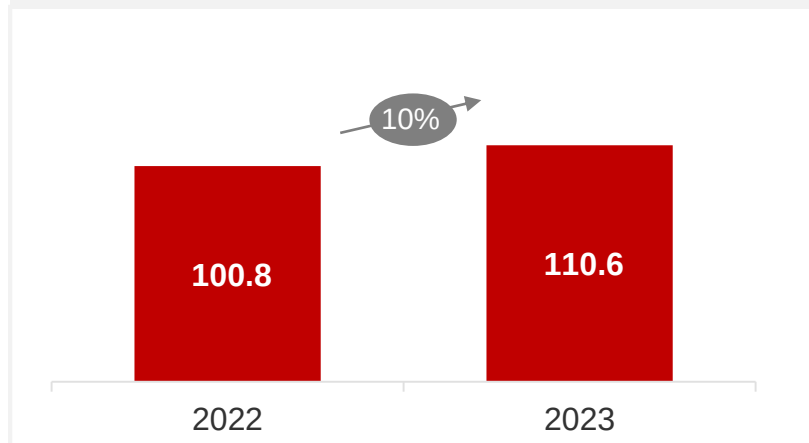
■ Average Profit-earning assets - KD M ■ NPM



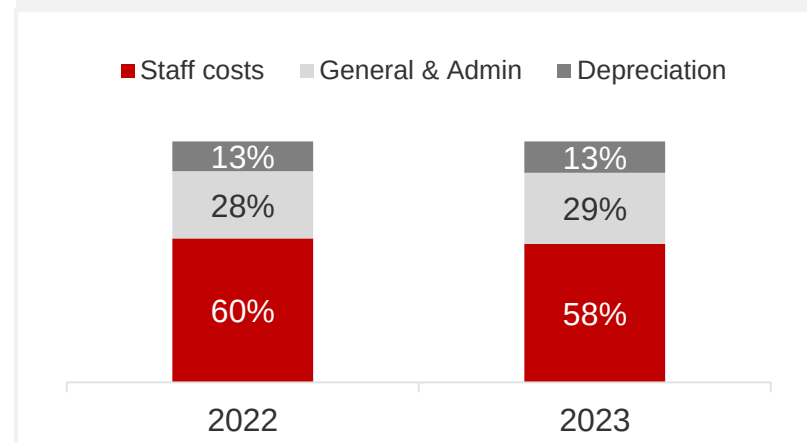
Source: Financial statements, Boubyan analysis

Operating Costs & Efficiency

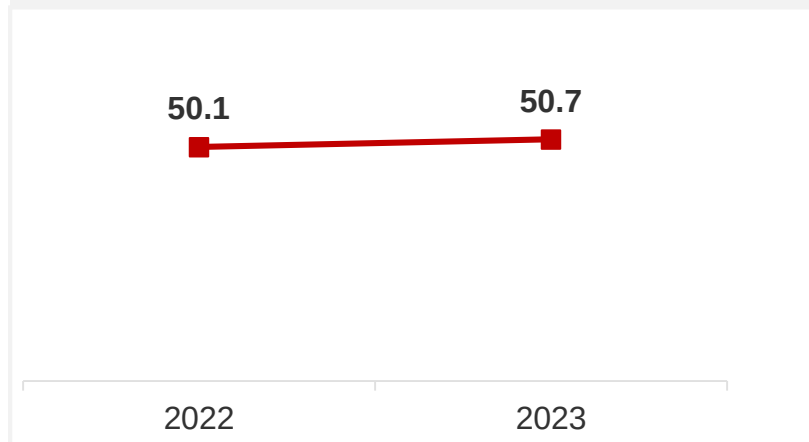
Operating Costs (KD Million)



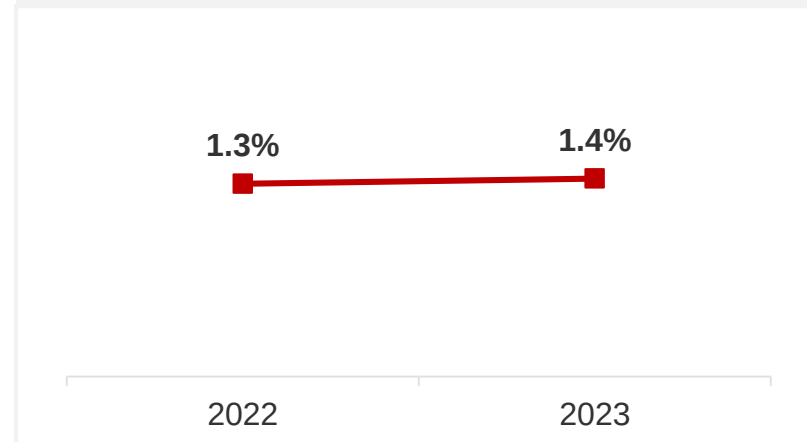
Composition of Operating Costs (%)



Cost-to-Income (%)

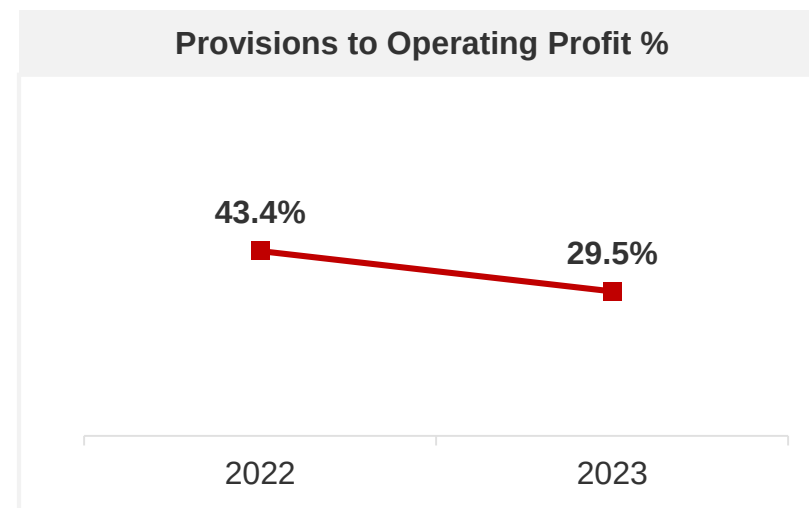
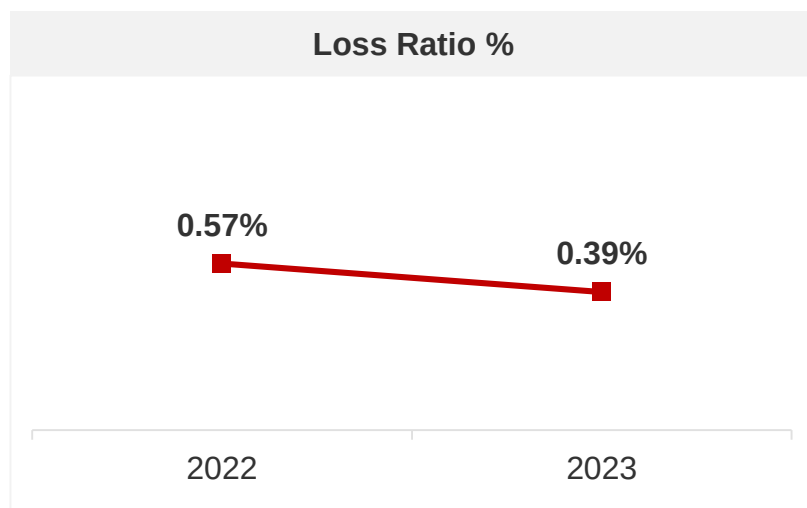
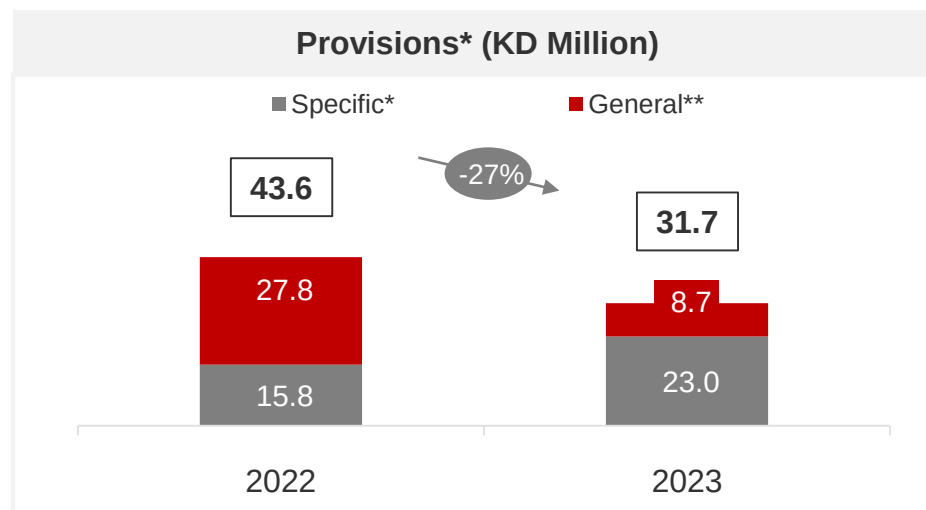


Operating Costs to Average Assets (%)



Source: Financial statements, Boubyan analysis

Provisions & Related Ratios



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

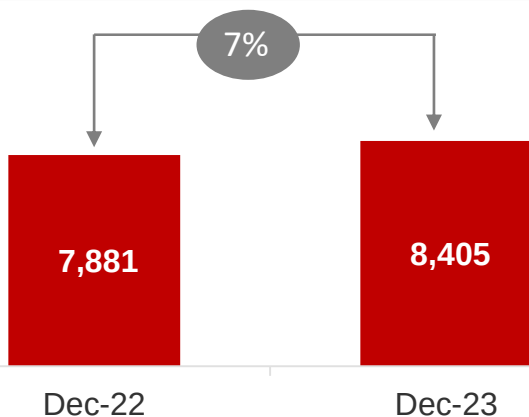
** General Provisions are shown inclusive of Contingent Provisions

Outline

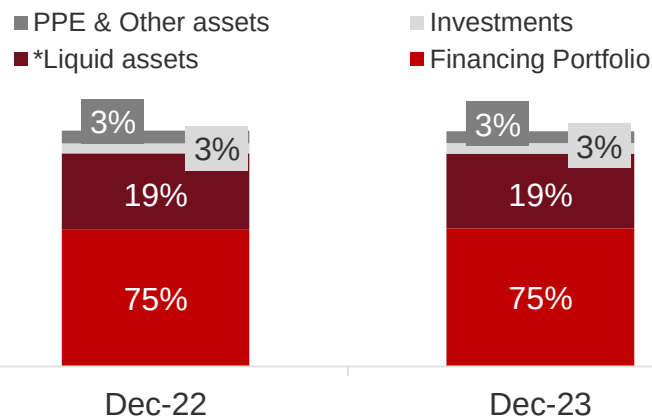
- 1 Boubyan's Performance & Strategy – At a Glance
- 2 Income Statement Analysis
- 3 Balance Sheet Analysis**
- 4 Capitalization & Leverage

Assets & Sources of Funding

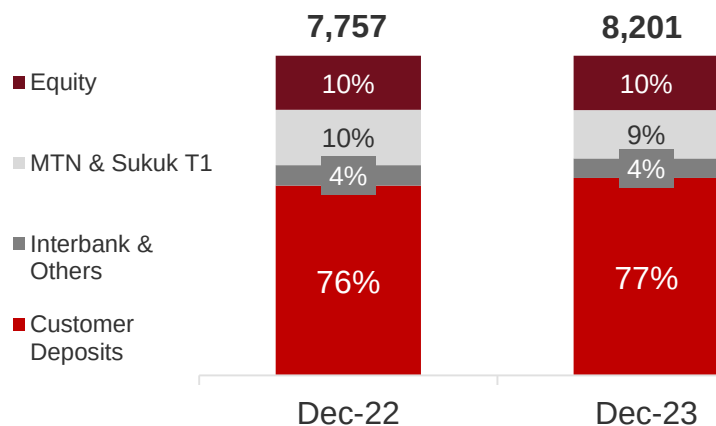
Total Assets (KD Million)



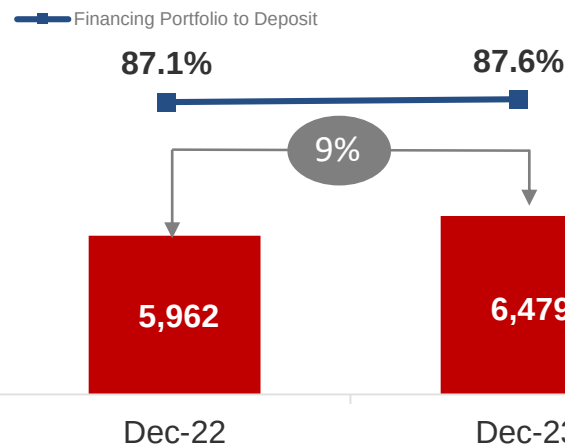
Composition of Assets %



Sources of Funding (KD Million & %)



Customer Deposits (KD Million)

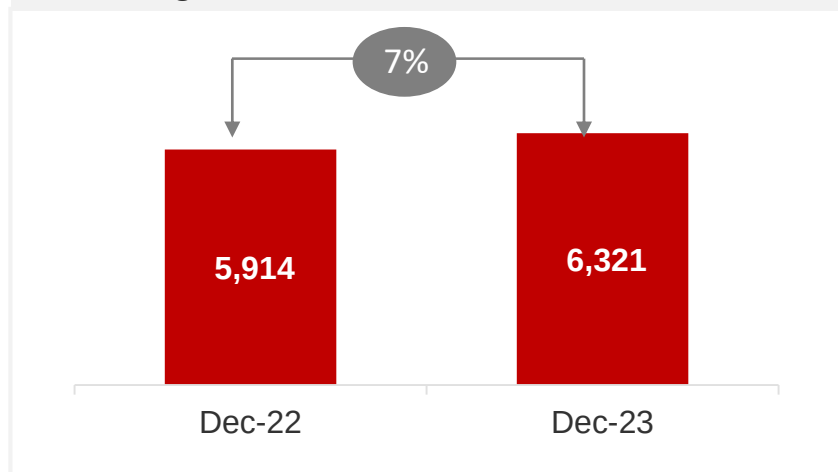


* Liquid assets include cash and balances with banks, Deposits with CBK, Deposits with other banks and Sukuk Investments

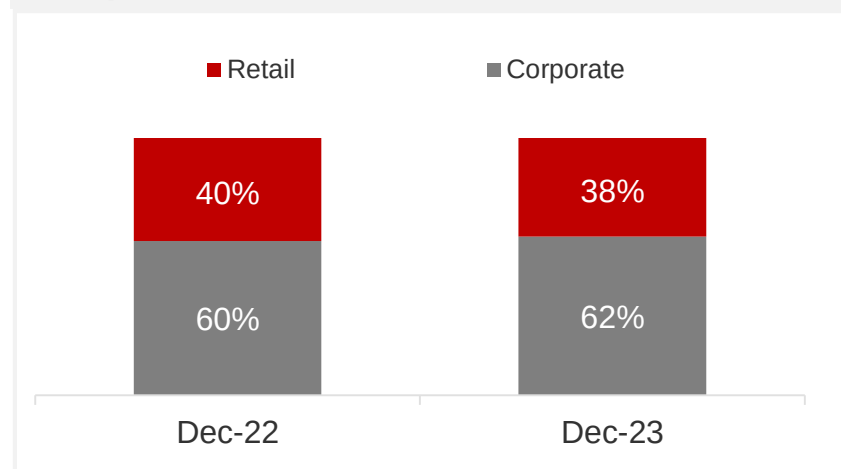
Source: Financial statements, Boubyan analysis

Financing Portfolio & Asset Quality

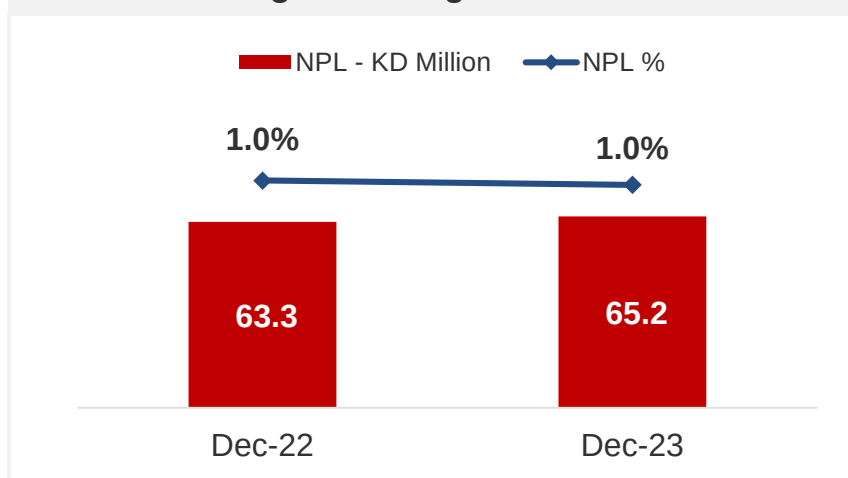
Financing Portfolio – KD Million



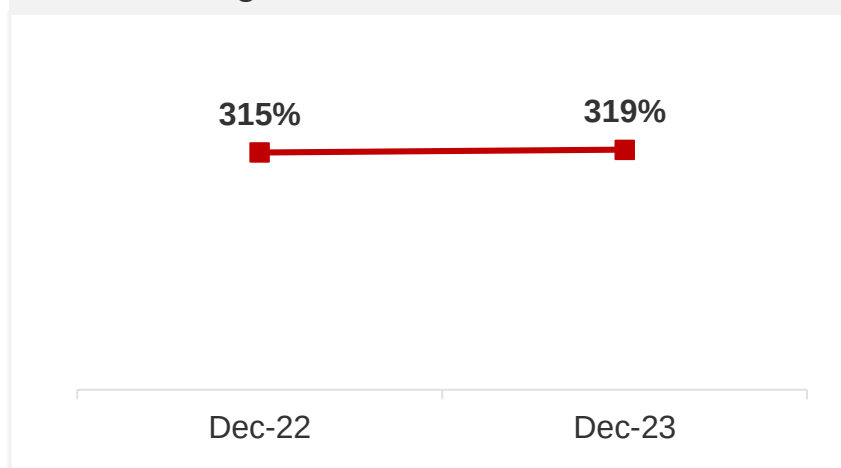
Composition of Financing Portfolio %



Non-Performing Financing Portfolio



Loss Coverage Ratio

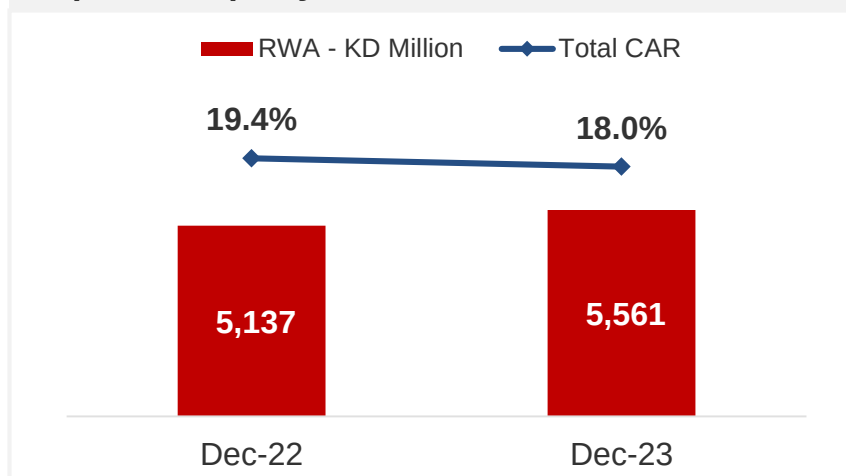


Outline

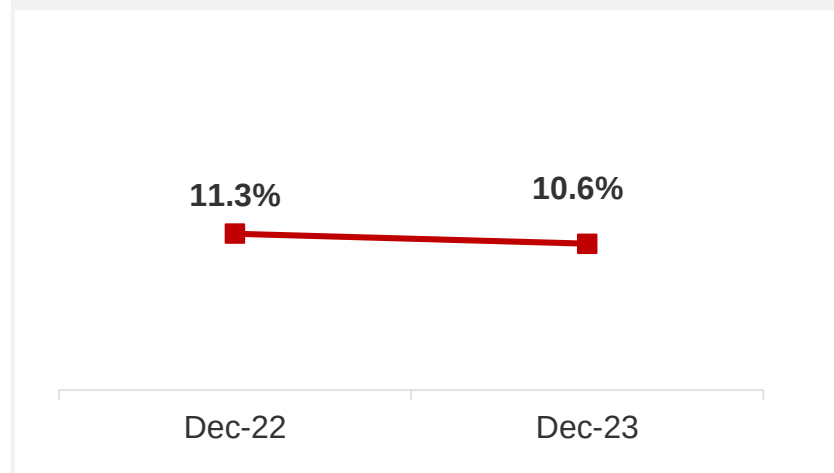
- 1** Boubyan's Performance & Strategy – At a Glance
- 2** Income Statement Analysis
- 3** Balance Sheet Analysis
- 4** Capitalization & Leverage

Capital Adequacy

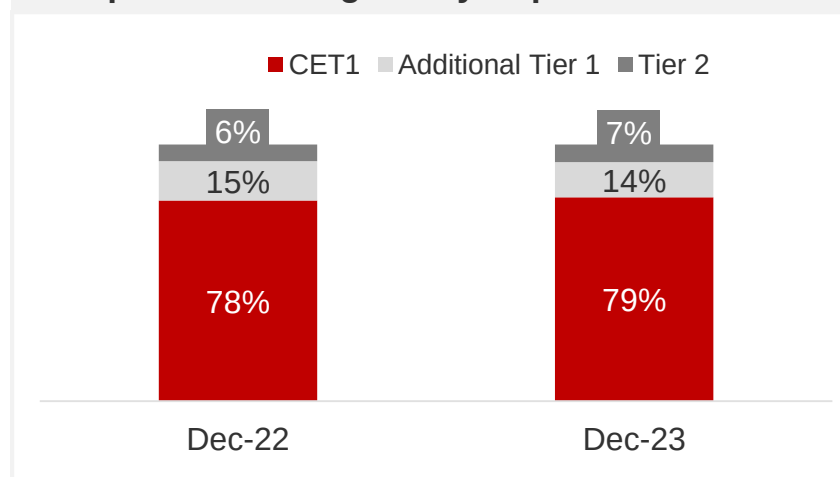
Capital Adequacy Ratio



Leverage Ratio



Composition of Regulatory Capital



Questions?

Appendix

Consolidated Financial Statements – FY 2023

CONSOLIDATED STATEMENT OF INCOME	31-Dec	31-Dec
KD Million	2023	2022
Income		
Islamic financing income	396.8	283.7
Financing cost	(224.3)	(116.5)
Net finance income	172.5	167.2
Net investment income	15.2	6.8
Net fees and commission income	22.9	21.1
Net foreign exchange gain	6.6	6.2
Other Income	0.9	0.0
Operating Income	218.0	201.4
Expenses		
Staff cost	(63.7)	(60.3)
General and administrative expenses	(32.6)	(28.2)
Depreciation	(14.3)	(12.4)
Total Expenses	(110.6)	(100.8)
Profit before provision for impairment	107.5	100.6
Provision for impairment	(31.7)	(43.6)
Profit before taxes	75.7	57.0
Taxes and board remuneration	2.5	(2.7)
Non-Controlling Interests	2.2	3.5
Net Profit for the year	80.4	57.8

CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION	31-Dec	31-Dec
KD Million	2023	2022
Assets		
Cash and balances with banks	399	533
Deposits with Central Bank of Kuwait	219	248
Deposits with other banks	96	132
Islamic financing to customers	6,321	5,914
Investments in Sukuks	886	610
Other investment securities	157	155
Investment properties	74	34
Other assets	104	128
Property and Equipment	149	129
Total Assets	8,405	7,881
Liabilities and Equity		
Liabilities		
Due to banks	187	199
Depositors' accounts	6,479	5,962
Medium Term Financing	592	638
Other liabilities	118	103
Total liabilities	7,376	6,901
Equity		
Share capital	396	374
Share premium	317	317
Reserves	71	58
Retained earnings	71	50
Equity attributable to equity holders of the bank	855	799
Perpetual Tier 1 Sukuk	150	150
Non-controlling interest	24	31
Total equity	1,029	980
Total liabilities and equity	8,405	7,881

Consolidated Income Statement

CONSOLIDATED STATEMENT OF INCOME KD Million	31-Dec 2022	31-Dec 2021	31-Dec 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