



Date: 29 October 2019
1 Rabi Al-Awwal 1441
Ref 10/10/ 479 / 2019

التاريخ: 29 أكتوبر 2019 م
الموافق: 1 ربيع الأول 1441 هـ
الإشارة: 10/10/ 479 / 2019

To: Boursa Kuwait

Peace, Mercy and Blessings of Allah be upon you

السادة / بورصة الكويت المحترمين
السلام عليكم ورحمة الله وبركاته

**Subject: Disclosure of The KFH's Analysts
Conference for Q 3 / 2019**

الموضوع: إفصاح بيتك عن مؤتمر المحللين
الربع الثالث 2019

In reference to the above, and in line with Kuwait Finance House 'KFH' interest in adhering to Boursa Kuwait Role Book (Article 8-4-2/4), KFH would like to report the following:

بالإشارة إلى الموضوع أعلاه، وحرصاً من بيت التمويل الكويتي "بيتك" على الالتزام بمتطلبات المادة (4/2-4-8) من كتاب قواعد البورصة، نود الإفادة بما يلي:

Further to the previous disclosure on 29 October 2019, the Conference Minutes of Meeting Q3/ 2019 is attached.

إستكمالاً لإفصاحنا السابق بتاريخ 29 أكتوبر 2019، مرفق محضر مؤتمر المحللين للربع الثالث 2019.

A copy of the same has been submitted to CMA.

هذا وتم تزويد السادة /هيئة أسواق المال بنسخة منه.

Best Regards,

وتفضلوا بقبول فائق الإحترام.

Shdi Zahran
Acting Group CEO

شادي زهران
الرئيس التنفيذي للمجموعة بالوكالة



بيت التمويل الكويتي
Kuwait Finance House



CONFERENCE CALL Invitation

EFG Hermes is pleased to invite you to participate in the

KFH Q3-2019 Analysts' Webcast / Conference Call

بيت التمويل الكويتي
Kuwait Finance House



Monday, 28 October | 14:00 (Kuwait) | 15:00 (Dubai) | 11:00 (London)

Speakers

Mr. Shadi Zahran – Group Chief Financial Officer / Acting GCEO

Mr. Fahad Al Mukhaizeem – Group Chief Strategy Officer

Chairperson

Ahmed El-Shazly – Financials Analyst, EFG Hermes

Webcast Details

This call is a webcast call. You can see the presentation and listen to the speakers using the link below.
Please log in 5 minutes prior to the event.

https://globalmeet.webcasts.com/starthere.jsp?ei=1266134&tp_key=639f1e81eb



بيت التمويل الكويتي – محضر مؤتمر المحللين حول النتائج المالية الربع الثالث 2019

الاثنين الموافق 28 أكتوبر 2019 ، الساعة 2 ظهراً (بتوقيت الكويت)

المتحدثون من الإدارة التنفيذية لبيت التمويل الكويتي

- السيد/ شادي زهران – الرئيس التنفيذي للمجموعة بالوكالة ورئيس المالية للمجموعة
- السيد/ فهد المخيزيم – رئيس الاستراتيجية للمجموعة

المحاور:

- السيد/ أحمد الشاذلي – إيه إف جي هيرمس

بداية نص جلسة البث المباشر

سيداتي وسادتي مساء الخير ومرحباً بكم في البث المباشر لنتائج بيت التمويل الكويتي الربع الثالث 2019. أنا أحمد الشاذلي من المجموعة المالية إيه إف جي هيرمس ويسعدنا أن يتحدث معنا اليوم:

- السيد/ شادي زهران - الرئيس التنفيذي للمجموعة بالوكالة ورئيس المالية للمجموعة
- السيد/ فهد المخيزيم - رئيس الاستراتيجية للمجموعة

وينضم إلي هنا اليوم السادة الحضور:

- بنك نورجز لإدارة الاستثمارات
- اتش إس بي سي
- سي أي كابتال
- الريان الاستثمارية
- فرانكلين تيمبلتون
- دارك هورس كابتال
- وفره الدولية للاستثمار
- فييرا كابتال
- أفينتيك كابتال
- الوطني للاستثمار
- إف أي إم بارتنرز
- أديا (هيئة أبو ظبي للاستثمار)
- بنك الإمارات دبي الوطني
- المجموعة المالية هيرميس
- وكالة بلومبيرج
- بنك ستاندرد تشارترد



بالإضافة إلى شركات أخرى...

تحية طيبة للجميع وشكراً لانضمامكم إلينا اليوم.

سنبدأ وقائع هذا البث المباشر باستعراض الإدارة لأبرز مؤشرات الأداء خلال 10 إلى 15 دقيقة، ثم يتبع ذلك جلسة الأسئلة والأجوبة. لطرح سؤال، اكتب سؤالك على شاشتك في أي وقت أثناء العرض التقديمي وسنقوم بالرد عليه خلال جلسة الأسئلة والأجوبة.

وأود أيضاً أن أذكر بأن بعض البيانات التي قد تصدر اليوم قد تتناول رؤية مستقبلية. تستند هذه البيانات إلى توقعات الشركة الحالية وتقديراتها، ولا توجد ضمانات للأداء أو الإنجازات أو النتائج في المستقبل.

والآن سأقبل الميكروفون إلى السيد فهد للبدء في العرض التقديمي.

شكراً لكم.

السيد/ فهد المخيزيم:

شكراً أحمد، وطاب مساؤكم أيها السيدات والسادة. يسرنا أن نرحب بكم في هذا البث المباشر للملتقى التحليلي لاداء مجموعة بيت التمويل الكويتي للربع الثالث 2019. أنا محدثكم فهد المخيزيم – رئيس الاستراتيجية للمجموعة. نستعرض معكم اليوم البيئة التشغيلية للكويت مع نظرة عامة عن بيت التمويل الكويتي، ونشارككم أيضاً بعرض استراتيجية بيت التمويل الكويتي و كذلك نتائج الربع الثالث لعام 2019.

من المتوقع أن يتصاعد الناتج المحلي الإجمالي في عام 2020 ليصل إلى نسبة 3.1% بعد التباطؤ الطفيف في عام 2019. كما يتوقع صندوق النقد الدولي أن يصل مؤشر أسعار المستهلك (CPI) إلى 1.8% في عام 2019 وأن يرتفع معدل التضخم إلى 3% في عام 2020.

قامت وكالة فيتش للتصنيف الائتماني بتثبيت تصنيف عجز المصدر عن السداد طويل الأجل لبيت التمويل الكويتي بدرجة A+ مع نظرة مستقبلية مستقرة. كما قامت وكالة فيتش أيضاً بتثبيت تصنيف قابلية البنك للاستمرار بدرجة "bb+".

ولقد فاز بيت التمويل الكويتي "بيتك" بجائزة أفضل مؤسسة مالية إسلامية بالعالم 2019 من جلوبال فايننس مما يؤكد ريادته ونجاحه عالمياً.

تمتلك مجموعة بيتك حالياً ما يزيد عن 509 فرعاً حول العالم، مما يؤكد استمرارية نقاط القوة الرئيسية والتي تشمل العديد من قنوات التوزيع الاستراتيجية بالإضافة إلى الاداء المالي المميز.



إن نجاح استراتيجية التحول الرقمي على مستوى المجموعة أدى إلى نقلة نوعية في طرح الحلول المالية الرقمية من برمجيات تفاعلية ذاتية الخدمة، وإطلاق أول روبوتات مصرفية على مستوى الكويت تعتمد على الذكاء الاصطناعي. أطلق بيت التمويل الكويتي "بيتك" للعملاء خدمة إيداع الشيكات عبر الموبايل - الأولى من نوعها ، يمكن لعملاء "بيتك" إيداع شيكاتهم في حساباتهم إلكترونياً بسرعة وسهولة وأمان، من خلال تسجيل الدخول إلى تطبيق KFH Online وإدخال مبلغ الشيك المراد إيداعه، ثم التقاط صورة لكلا جانبي الشيك باستخدام كاميرا هواتفهم الذكية، سيتم بعد ذلك إيداع المبلغ مباشرة في حساباتهم.

ولقد نجح بيتك أيضاً في تعزيز مستويات الأمان وتحليل البيانات، وتطوير البنية التحتية ومنصات تقديم الخدمات الإلكترونية لتحسين تجربة العميل ضمن أعلى المعايير العالمية والذي بات عاملاً استراتيجياً لمواجهة تحديات الرقمنة والتكيف مع سرعة وتيرة وتنافسية البيئة التي تعمل بها البنوك ضمن أعلى المعايير. كما أن "بيتك" يهدف للتوسع في عملياته بالشرق الأوسط وأوروبا، من خلال خدمات "البنك الرقمي" في تركيا، ومنصة "جزيل" في البحرين، إضافة إلى خدمات عصرية متطورة وذات كفاءة عالية عبر الأونلاين.

اسمحوا لي الآن بنقل الميكروفون إلى الرئيس التنفيذي للمجموعة بالوكالة و رئيس المالية للمجموعة السيد/ شادي زهران.

السيد/ شادي زهران:

شكراً فهد. السلام عليكم طاب يومكم أيها السيدات والسادة. يسرني أن أرحب بكم جميعاً في هذا البث المباشر للملتقى التحليلي لأداء بيت التمويل الكويتي للربع الثالث 2019. دعوني ألقى بعض الضوء على الأداء المالي للربع الثالث.

إن "بيتك" قد حقق صافي أرباح للمساهمين حتى نهاية الربع الثالث من العام الجاري 2019، قدرها 190.5 مليون دينار مقارنة بمبلغ 169.1 مليون دينار خلال نفس الفترة من العام السابق وبنسبة نمو 12.7%.

كما ارتفع إجمالي إيرادات التمويل حتى نهاية الربع الثالث من العام الجاري لتصل إلى 701.2 مليون دينار بنسبة نمو بلغت 10.2%، وكذلك بلغ صافي إيرادات التشغيل 393.0 مليون دينار حتى نهاية الربع الثالث من العام الجاري، بنسبة نمو 7.0% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق.

كما انخفضت نسبة التكلفة إلى الإيراد لتبلغ 36.1% حتى نهاية الربع الثالث من العام الجاري مقارنة بـ 37.7% عن نفس الفترة من العام السابق.

وبلغت ربحية السهم حتى نهاية الربع الثالث من العام الجاري 27.67 فلساً مقارنة بـ 24.58 فلساً عن نفس الفترة من العام السابق بنسبة زيادة 12.6%.



إن تحقيق نمو عشري في صافي الأرباح، وكذلك ارتفاع جميع المؤشرات المالية للبنك، جاء نتيجة نجاح استراتيجية تحقيق الاستدامة من خلال التركيز على الأنشطة المصرفية الأساسية، والتخارج من الاستثمارات غير الاستراتيجية لمواصلة تحسين جودة الأصول. كما أن الارتفاع المتواصل في صافي الإيرادات التشغيلية، مدعوماً بزيادة الإيرادات التشغيلية يؤثر إيجاباً على صافي الربح.

إن "بيتك" يسير على الطريق الصحيح في تحقيق انسجام الأداء بين بنوك المجموعة وفق الاستراتيجيات والخطط الموضوعية للاستفادة من عناصر قوة كل سوق تعمل فيها المجموعة.

إن "بيتك" لاعب رئيسي في دعم الاقتصاد الوطني وتمويل المشروعات الضخمة ومساندة خطة التنمية في الكويت لترجمة رؤية الكويت 2035 الرامية إلى تحويل البلاد إلى مركز مالي وتجاري إقليمي وعالمي، ولقد قمنا بتمويل عدد كبير من المشروعات في قطاعات حيوية مختلفة، بما فيها الطاقة والماء والكهرباء والبنية التحتية والإنشاءات، كما أن لنا دور فاعل في إصدارات الصكوك لكثير من البنوك والشركات المحلية والعالمية، وكذلك للحكومات.

فقد طرحت بيتك كابيتال أول صندوق متداول للاستثمار (ريت) باسم "صندوق بيتك كابيتال ريت" برأس مال ثابت يصل إلى 100 مليون دينار مع توزيعات شهرية، ضمن جهود الشركة لتتوسع فرص الاستثمار أمام عملائها، وتقديم أدوات جديدة تساهم في تحقيق عوائد مجدية، والاستفادة من تطورات الأسواق محلياً وإقليمياً.

فيما يخص ملف الاستحواذ المحتمل و الاندماج مع "الأهلي المتحد - البحرين"، فقد أشرنا عبر إفصاحات رسمية بآخر التطورات ولا مستجدات بهذا الشأن. وقد تم نشر جميع هذه الإفصاحات من خلال الموقع الرسمي لبورصة الكويت. وسيتم تحديث أي تطورات لاحقة عند حدوثها وتوفرها.

سأقوم الآن بتقديم النتائج المالية للربع الثالث في التفاصيل، ومن ثم سنقوم بالإجابة على أسئلتكم. شكراً لكم.

بلغ صافي أرباح المجموعة للمساهمين (بعد الضريبة) كما في نهاية 30 سبتمبر 2019 مبلغ 190.5 مليون دينار كويتي زيادة بمقدار 21.4 مليون دينار كويتي أو 12.7% مقارنة بمبلغ 169.1 مليون دينار كويتي في نفس الفترة من العام السابق .

ارتفع إجمالي إيرادات التمويل بمبلغ 64.8 مليون دينار كويتي أو 10.2% حيث نتج ذلك بشكل رئيسي عن الزيادة في متوسط الأصول المدرة للدخل .



انخفض صافي إيرادات التمويل بمبلغ (9.2) مليون دينار كويتي او (2.3%) مقارنة بنفس الفترة من العام السابق. ويعود السبب في ذلك الى الزيادة في (تكلفة التمويل) بمبلغ 74.0 مليون دينار كويتي والتي قابلها جزئياً الزيادة في إيراد التمويل بمبلغ 64.8 مليون دينار كويتي. نتجت الزيادة في تكلفة التمويل بشكل رئيسي عن ظهور الأثر الكامل الخاص بزيادة أسعار مؤشر السوق وأيضاً الزيادة في توزيعات المودعين الناتجة عن ارتفاع أرباح المجموعة المتركة على ودائع المضاربة.

بلغ صافي الإيرادات التشغيلية 393.0 مليون دينار كويتي، وهذا يعني زيادة بمبلغ 25.6 مليون دينار كويتي أو 7.0% (مقارنة بسبتمبر 2018). وقد نتجت هذه الزيادة بشكل رئيسي عن إيرادات الاستثمار بمبلغ 43.1 مليون دينار كويتي والتي قابلها انخفاض في صافي إيراد التمويل بمبلغ (9.2) مليون دينار. تعود الزيادة في إيرادات الاستثمار بمبلغ 43.1 مليون دينار كويتي بشكل رئيسي لاتمام المشاريع وعمليات البيع مما أدى إلى زيادة نسبة إيرادات الاستثمار إلى إجمالي الإيرادات التشغيلية لتصل إلى 15.6% مقارنة بنسبة 9.0% للعام السابق. وعلى أية حال فقد حافظت نسبة مساهمة الإيرادات غير التمويلية الأخرى كما هي عند نسبة 20%.

بلغ إجمالي المصاريف التشغيلية 222.1 مليون دينار كويتي وهو نفس المستوى للعام السابق. يعود السبب الرئيسي في ذلك إلى الجهود المبذولة من قبل المجموعة لترشيد وتخفيض النفقات بالرغم من نمو الأعمال المصرفية وظروف التضخم المحيطة في الأسواق التي تمارس المجموعة أنشطتها فيها.

تحسنت نسبة التكلفة / الإيرادات بمقدار 157 نقطة اساس لتبلغ 36.11% مما يدل على زيادة الكفاءة وانخفاض المصاريف التشغيلية.

إضافة إلى ذلك بلغت نسبة التكلفة / الإيرادات في بيتك – الكويت 32.1% وهي أقل من نسبة متوسط البنوك الإسلامية المحلية البالغة 41.2% ونسبة متوسط البنوك التقليدية المحلية البالغة 37.0% (بناء على البيانات المالية المعلنة للنصف الأول 2019).

زاد متوسط الأصول التمويلية المدرة للربح بنسبة 7.5% مقارنة مع سبتمبر 2018 مما يوضح المحافظة على مسار النمو للأصول المدرة للربح خلال الأعوام القليلة الماضية (ارتفع المتوسط السنوي لمديونيات التمويل والمطلوبات من البنوك بمقدار 0.7 مليون دينار كويتي كما ارتفع متوسط الصكوك بمبلغ 0.3 مليون دينار كويتي).



بلغت نسبة صافي هامش التمويل للمجموعة 3.14% وهذا يعني انخفاضاً بمقدار 4 نقطة أساس مقارنة بنسبة 3.18% لعام 2018.

حقق متوسط العائد للمجموعة زيادة طفيفة على الرغم من الزيادة الملحوظة في معدلات الربحية المحلية والدولية ناتجة بشكل رئيسي بسبب زيادة المنافسة في السوق والتحسين البطيء لمعدل الخصم بالمقارنة بزيادات سعر الفائدة الفيدرالي. وعلى اية حال وكما تم ذكره سابقاً، فقد كانت تكلفة التمويل أعلى مقارنة بالتسعة أشهر الأولى من عام 2018 وذلك نتيجة للزيادة في أرباح بيتك والمعدلات المرتفعة في السوق.

زاد إجمالي مخصصات عمليات التمويل وانخفاض القيمة للمجموعة بمبلغ 13.8 مليون دينار كويتي أي بنسبة 10.6% ليبلغ 145.0 مليون دينار كويتي. ويعود السبب في زيادة مخصصات التمويل بمبلغ 78.8 مليون دينار كويتي إلى المخصص الاحتياطي بمبلغ 60 مليون دينار كويتي المسجل على مستوى المجموعة وذلك بشكل تحفظي لمواجهة مخاطر محفظة التمويل للبنك التابع في تركيا بناءً على النظرة المستقبلية للسوق.

انخفضت مخصصات انخفاض القيمة للاستثمارات والمخصصات الأخرى من 97.7 مليون دينار كويتي إلى 32.7 مليون دينار كويتي بسبب الانخفاض لمرة واحدة خلال العام السابق في مخصصات انخفاض القيمة الخاصة ببعض العقارات في دول مجلس التعاون الخليجي.

حافظ صافي الإيرادات التشغيلية (قبل المخصص) من الأنشطة المصرفية على مستواه عند 90% من صافي الإيرادات التشغيلية للمجموعة.

بلغ إجمالي الأصول 19.0 مليار دينار كويتي وهذا يعني زيادة بمبلغ 1.2 مليار دينار كويتي أو بنسبة 6.9% خلال 9 أشهر (سبتمبر 2019 – ديسمبر 2018).

حققت المجموعة نمواً ملحوظاً في الودائع خلال التسعة أشهر من عام 2019 بمبلغ 1.5 مليار دينار كويتي أو 12.5% والذي نتج بشكل رئيسي من كل العمليات المصرفية للمجموعة التي تعكس نتائج الاستثمارات في التحول الرقمي وثقة المودعين في مجموعة بيتك.

إضافة إلى ذلك فإن التحسن المستمر في تركيبة الودائع يظهر المساهمة الجيدة من ودايع الحسابات الجارية وحسابات التوفير والتي تشكل حالياً 44.5% من إجمالي ودايع المجموعة كما في نهاية التسعة أشهر من 2019. مما يظهر استمرار المحافظة على نفس المستوى خلال السنوات القليلة الماضية. ومن الجدير



بالذكر أن بيتك الكويت يحتل المركز الريادي في حسابات التوفير في السوق حيث تبلغ حصته 41.4% (وفقاً للتقارير المعلنة من قبل بنك الكويت المركزي أغسطس 2019).

بلغت مديونيات التمويل 9.4 مليار دينار كويتي وهذا يعني زيادة بنسبة 1.8% خلال التسعة أشهر (سبتمبر 2019 – ديسمبر 2018). بلغ النمو بدون استبعاد انخفاض قيمة الليرة التركية 2.9%. وقد جاء النمو في مديونيات التمويل بشكل رئيسي من الكويت وتركيا والبحرين على الرغم من البيئة التنافسية، في حين أن المؤسسات المصرفية الدولية الأخرى قد أظهرت تباطؤاً في النمو بسبب التركيز على جودة الأصول.

بلغت الاستثمارات في الصكوك 2.1 مليار دينار كويتي وهذا يعني زيادة بمبلغ 568.6 مليون دينار كويتي أي 36.4% منذ ديسمبر 2018 حيث ساهمت بنوك المجموعة في هذا النمو، ويمثل الاستثمار في الصكوك السيادة الجزء الأكبر في تلك المحفظة. كما ان النمو في محفظة الصكوك قد جاء انعكاساً للنمو في الودائع في جميع الاسواق التي تعمل بها المجموعة والتي تحتوي على فرص محدودة لتمويل اصول ذات جودة عالية اخذاً في الاعتبار المخاطر الكلية للمجموعة.

استمر التحسن في نسبة ودائع العملاء إلى إجمالي الودائع ليصل إلى 82.7% مما يعكس جودة مكونات الودائع وزيادة مستويات السيولة.

بالنظر الى أهم مؤشرات الأداء للمجموعة في الشريحة الأخيرة مقارنة بذات الفترة من العام الماضي، وهي كما يلي:

- زاد العائد على متوسط حقوق المساهمين من 12.49% إلى 13.41%.
- انخفض العائد على متوسط الأصول من 1.55% إلى 1.47%.
- انخفضت التكلفة إلى الإيرادات من 37.68% إلى 36.11%.
- زادت ربحية السهم من 24.58 فلس إلى 27.67 فلس.



انخفضت نسبة القروض غير المنتظمة إلى 1.73% (وفقاً لقواعد بنك الكويت المركزي) كما في سبتمبر 2019 مقارنة بنسبة 2.83% كما في سبتمبر 2018 (ديسمبر 2018: 1.99%). حيث نتج ذلك من التحسن الملحوظ في المخاطر الكلية للبنك ونسبة الاستردادات وعمليات الشطب.

بلغت نسبة التغطية (المخصصات) للمجموعة نسبة 225% سبتمبر 2019 (2018: 191%).

بلغت نسبة التغطية (المخصصات + الضمانات) للمجموعة نسبة 275% سبتمبر 2019 (2018: 247%).

وبذلك أكون اختتمت الجزء الخاص بالنتائج المالية، وشكراً لكم.

أحمد الشاذلي: نذكركم مرة أخرى رجاءاً اكتبوا أسئلتكم في المربع المخصص للأسئلة على شاشتكم، لنتمكن من الرد عليه.

الأسئلة و الأجوبة :

سؤال 1: النظرة المستقبلية لنمو القروض في الكويت؟ وآخر بيانات اسناد المشاريع؟ الاسباب الكامنة وراء زيادة الودائع؟ النظرة المستقبلية لصادفي هامش الفائدة؟ اسباب انخفاض دخل الرسوم والعمولات؟

مها السيوسي - شرودورز

الجواب من شادي:

كما ذكرت سابقاً فقد تحقق النمو من جميع الشركات المصرفية التابعة وخاصة الكويت ومن جميع القطاعات. وقد كان النمو في قطاع الخدمات المصرفية للشركات أكبر منه في قطاع الخدمات المصرفية للأفراد. من المتوقع أن تظل النظرة المستقبلية كما هي بنفس المستوى. إن الرسوم والمصاريف تعكس في الواقع أو متعلقة بالنمو في المحفظة. ومن ناحية أخرى فإن بعض الرسوم قد تم الغاؤها هذا العام بسبب القوانين وخاصة على مستوى الخدمات المصرفية للأفراد.

سؤال 2: يرجى التوضيح بخصوص الزيادة الربع سنوية في صافي دخل الفوائد لتصل الى 145 مليون دينار في الربع الثالث من 2019 مقارنة بمبلغ 122 مليون دينار كويتي في الربع الثاني 2019؟ ما السبب وراء هذه القفزة الملحوظة وما الذي يمكن أن نتوقعه مستقبلاً؟



أبيك إسلاموف – إتش إس بي سي

الجواب من شادي: في الواقع وبالنسبة لنا فهذا يسمى صافي دخل التمويل وليس صافي دخل الفائدة . كما ان صافي دخل التمويل يعكس في الواقع الزيادة في متوسط الاصول المدرة للربح من جانب. ومن جانب آخر فإن تكلفة التمويل في الربع الثالث كانت اقل مقارنة بالربع الثاني والربع الاول وهذا يعود الى سببين رئيسيين يتمثلان في المزيد من الاستقرار حالياً وتنوع الودائع من الوكالة الى المضاربة إلى جانب المخصص الذي تم عمله كإجراء احتياطي بالنسبة لتركيا والذي اثر على توزيع ودائع المضاربة.

سؤال 3: هل يمكنكم تزويدنا بتاريخ الدمج؟ ذكرتم سابقاً بأنه سيكون في النصف الاول من 2020 بسبب الحصول على الموافقات وإجراءات تبادل الأسهم. وعلى اية حال ووفقاً للمقابلة الاخيرة مع الرئيس التنفيذي فقد ذكرتم بأن عملية الدمج ستكتمل في نهاية 2021. هل يمكنكم التوضيح بخصوص هذا الامر؟

حمد الإبراهيم – الوطني للاستثمار

الجواب من شادي: كما ذكرت فقد تم نشر جميع الإفصاحات وسيتم نشر المزيد عند توفر المعلومات. كما تعلمون وكما تم نشره مؤخراً فقد حصلنا على موافقة البنك المركزي المشروطة ببعض التفاصيل التي نعمل على حلها و ستكون الخطوة التالية عقد الجمعية العمومية للمجموعة ولكننا سنقوم بنشر أي شيء أو أي معلومات حديثة وفقاً لمتطلبات هيئة أسواق المال وتعليمات البنك المركزي حالما تتوفر لدينا إن شاء الله.

سؤال 4: هل يمكنكم ان تشرحوا لنا سبب انخفاض تكلفة التمويل والتوزيعات إلى المودعين في الربع الثالث من 2019 مقارنة بالربع الثاني من 2019 مما نتج عنه زيادة الهامش؟

وارونا كوماراج - سيكو بنك

الجواب من شادي: تم الإجابة على هذا السؤال وشرحت هذا الأمر.

سؤال 5: السبب وراء النمو في دخل الاستثمار؟ حمد الإبراهيم – الوطني للاستثمار

الجواب من شادي: كما ذكرت سابقاً فإن السبب هو عمليات البيع التي تمت خلال الثلاثة أرباع السنوية - تسعة أشهر الكاملة. كما أن عمليات البيع التي قامت بها المجموعة بلغت 75 مليون دينار كويتي والتي حققت أرباحاً تبلغ حوالي 25 مليون دينار كويتي مقارنة بمبلغ 6 مليون دينار كويتي خلال نفس الفترة من العام السابق والناجمة بشكل رئيسي عن عمليات البيع.



سؤال 6: ما هي العوائد العادية بالنسبة لمحفظه الاستثمار؟ وارونا كوماراج - سيكو بنك

الجواب من شادي: الإيرادات العادية بالنسبة لمحفظه الاستثمار وبكل بساطة فإن أرباح عملية البيع التي أشرت إليها سابقاً وبالغلة 25 مليون دينار كويتي تمثل الإيرادات العادية فيما يتعلق بالجانب الاستثماري.

سؤال 7: الأسباب الرئيسية وراء الزيادة في النقد والأصول الأخرى؟ يرجى إيضاح الاسباب وراء الزيادة في مصاريف الضريبة؟ فهد العوضي - وفرة الدولية للاستثمار

الجواب من شادي: السبب في زيادة النقد كما تعلمون والتي تعكس الزيادة في نمو الميزانية العمومية هو الزيادة التي حققناها في الودائع بمقدار 1.5 مليون دينار كويتي خلال 9 أشهر مقارنة بشهر ديسمبر. وكما ترون فإن النمو في مديونيات التمويل يبلغ 1.8% فقط اذا استبعدنا اثر انخفاض قيمة الليرة التركية سيصل الي 2.9% ومن ثم الصكوك ستجدون أن بيتك يمتلك مركز سيولة جيد باستمرار. الجانب الاخر يتعلق بالضريبة. وكما اوضحت في الربع الأول، فإن الزيادة في الضريبة كانت لمرة واحدة تم إدراجها في الربع الأول بالنسبة لشركتنا التابعة في ماليزيا وقد تم شرح هذا الأمر كما أذكر وأنا قمنا بترحيل هذا البند حتى الربع الثالث بسبب التغييرات في قانون الضريبة وقمنا باحتسابه في الربع الأول.

سؤال 8: مساهمة الحسابات الجارية وحسابات التوفير كما في نهاية سبتمبر؟

سارة بطرس - سي أي كابيتال

الجواب من شادي: كما ذكرت فإن الحسابات الجارية وحسابات التوفير مستقرة منذ فترة طويلة في الواقع والتي تصل الى خمس سنوات تم خلالها تحقيق نفس النسبة التي تتراوح ما بين 45% و 44%. وتبلغ هذه النسبة الآن كما ذكرت 44.5% على مستوى المجموعة.

سؤال 9 : هل تعتبر نسبة الانخفاض في تكلفة التمويل التي تم تحقيقها في الربع الثالث 2019 مستدامة؟ وارونا كوماراج - سيكو بنك

الجواب من شادي: يمكنني القول بأن صافي هامش التمويل مستدام وبدأ بالتحسن فعلا مقارنة بالربعين الأول والثاني من 2019. وقد شرحت السبب وراء انخفاض تكلفة التمويل.

سؤال: على ضوء تعليمات البنك المركزي التركي هل تتوقعون وجود انخفاضات إضافية في قيمة القروض في بيتك تركيا؟ وارونا كوماراج - سيكو بنك



الجواب من شادي: بالمناسبة وكما ذكرت فقد قمنا بعمل مخصص احتياطي بمبلغ 60 مليون دينار كويتي على مستوى المجموعة، وهذا بالإضافة الى المخصص الذي يتم تحديده من قبل الشركة التابعة في دفاترها وفقا للقوانين المتبعة هناك. كما تعلمون هنا ودعوني بقي بعض الضوء هنا على أسباب المخصص الاحتياطي. كما تعلمون وخلال عام 2018 وبالتحديد خلال أغسطس وبعد تراجع الليرة التركية بشدة في تركيا فقد شهدت تركيا تراجعا ملحوظا في النمو الاقتصادي والذي صاحب انخفاض الليرة التركية. وقد أثر هذا الأمر أو زاد من الضغط على مختلف القطاعات الصناعية في تركيا فيما يتعلق بخدمة الدين وامور متعلقة بالتعافي برزت إلى السطح في هذا الوضع الاقتصادي في تركيا. وعليه فقد قمنا بإجراء تقييم للوضع على مستوى المجموعة وقمنا بعمل مخصص يبلغ 60 مليون دينار كويتي على مستوى المجموعة لشركتنا التابعة في تركيا بخصوص محفظة التمويل. وعليه فإن قرار عمل المخصص لا يعود الى الجهات الرقابية بل هو قرار محض من إدارة المجموعة.

سؤال 11: حسناً – لدينا سؤال متابعة – هل يمكنكم إعادة ذكر سبب الزيادة في الودائع؟ مها سيوسي - شرودورز

إن الزيادة التي شهدناها في الودائع في النصف الأول من العام قد استمرت في الربع الثالث من العام. ويعود السبب في هذه الزيادة الى جميع الشركات التابعة بدون استثناء. وكما ذكرت هذه الزيادة تعكس ثقة مودعينا. وهذا ما استخدمناه لتحقيق النمو في قاعدة مودعينا. وعلى أية حال فإن الزيادة هذا العام قد تحققت بسبب الاستثمارات أو نتيجة للاستثمار في التكنولوجيا الرقمية وخاصة في تركيا التي شهدنا فيها خبرة رقمية ناجحة في الأعمال المصرفية الرقمية بالإضافة إلى البحرين (جزيل) كما ذكر فهد في بداية كلمته.

أحمد الشاذلي: وبهذا نختتم البث الحي، وهنا أود أن أتقدم بالشكر إلى جميع من انضم إلينا في هذا البث. إذا كان لديكم أية أسئلة يرجى إرسالها إلى investor.relations@kfh.com. أشكركم مرة أخرى وأشكر الإدارة على هذا البث الحي.

نهاية البث الحي...



Date: 29 October 2019
1 Rabi Al-Awwal 1441
Ref 10/10/ 474 / 2019

التاريخ: 29 أكتوبر 2019 م
الموافق: 1 ربيع الأول 1441 هـ
الإشارة: 2019/474 /10/10

To: Boursa Kuwait

Peace, Mercy and Blessings of Allah be upon you

السادة / بورصة الكويت المحترمين
السلام عليكم ورحمة الله وبركاته

Subject: Disclosure of The KFH's Analysts
Conference for Q 3 / 2019

الموضوع: إفصاح بيتك عن مؤتمر المحللين
الربع الثالث 2019

In reference to the above, and in line with Kuwait Finance House 'KFH' interest in adhering to Boursa Kuwait Role Book Article (8-4-2/4), KFH would like to report the following:

بالإشارة إلى الموضوع أعلاه، وحرصاً من بيت التمويل الكويتي "بيتك" على الإلتزام بمتطلبات المادة (4-2-4) من كتاب قواعد البورصة، نود الإفادة بما يلي:

KFH has conducted the Analysts Conference for Q 3 / 2019 through live broadcasting on internet (Live Webcast) at 2 p.m. on Monday 28 October 2019, There was no other material information had been discussed during the conference.

عقد بيتك مؤتمر المحللين للربع الثالث 2019 عن طريق بث مباشر على شبكة الإنترنت وذلك في تمام الساعة 2 من بعد ظهر يوم الإثنين الموافق 28 أكتوبر 2019. علماً بأنه لم يتم تداول أي معلومات جوهرية أخرى خلال المؤتمر.

Attached is the Investors Presentation Q 3 / 2019 for your reference. A copy of the same has been submitted to Capital Markets Authority.

مرفق العرض التقديمي للمستثمرين للربع الثالث 2019. هذا وتم تزويد السادة / هيئة أسواق المال بنسخة منه.

KFH will disclose later for the Conference Minutes of Meeting within 3 working days from the date of conducted.

سوف يقوم بيتك بالإفصاح لاحقاً عن محضر المؤتمر خلال 3 أيام عمل من تاريخ إنعقاده.

Best Regards,

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،

Shdi Zahran
Acting Group CEO

شادي زهران
الرئيس التنفيذي للمجموعة بالوكالة



بيت التمويل الكويتي
Kuwait Finance House

بيت التمويل الكويتي
Kuwait Finance House



Q3-19

Earnings Presentation

October 28th, 2019



Disclaimer

- **IMPORTANT NOTICE**

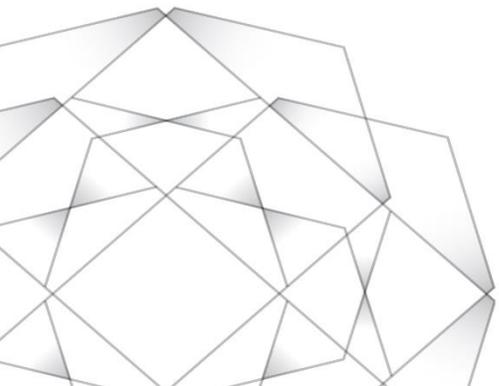
- This presentation has been prepared by Kuwait Finance House and is subject to the applicable laws and regulations in the State of Kuwait. It is for information purposes only and it shall not be reproduced or redistributed to any other person without obtaining Kuwait Finance House's prior written consent. It does not and shall not constitute either an offer to purchase or buy or a solicitation to purchase or buy or an offer to sell or exchange or a solicitation to sell or exchange any securities of Kuwait Finance House. Neither this presentation nor anything contained herein shall form the basis of any contract, commitment or advice whatsoever. This Presentation must be read in conjunction with all other publicly available information. To the maximum extent permitted by law, Kuwait Finance House and its directors, employees, agents, consultants, affiliates and subsidiaries expressly exclude all liability and responsibility for any loss or damage arising from the use of, or reliance on, the information contained in this presentation or the website whether or not caused by any negligent act or omission. Neither Kuwait Finance House nor any of its directors, employees, agents, consultants, affiliates, or subsidiaries warrant or represent the correctness, accurateness or completeness of the information provided herein. This document is not to be relied upon in any manner as legal, tax or investment advice. Each recipient hereof shall be responsible for conducting its own investigation and analysis of the information contained herein and shall familiarize and acquaint itself with, and adhere to, the applicable local legislations. Except where otherwise expressly indicated herein, this presentation contains time-sensitive information which is based on currently available information to Kuwait Finance House as of the date stated or, if no date is stated, as of the date of this preparation and accordingly does not guarantee specific future results, performances or achievements. The information and the opinions contained herein are subject to change without notice. None of Kuwait Finance House or any of its subsidiaries or affiliates assume any obligation to update or otherwise revise any such information to reflect information that subsequently becomes available or circumstances existing or changes occurring after the date hereof.

- **FORWARD-LOOKING STATEMENTS**

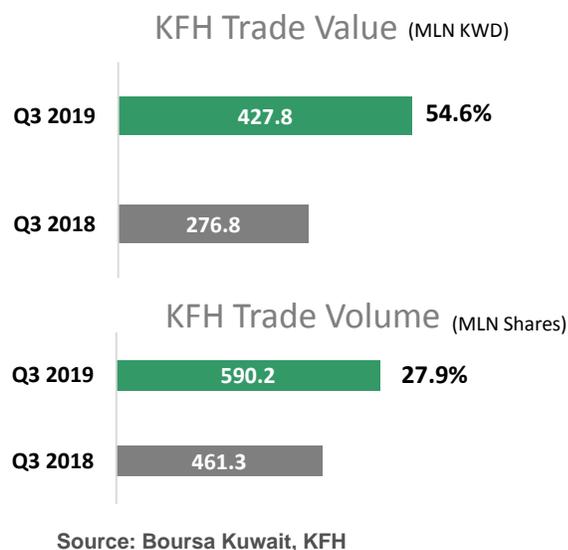
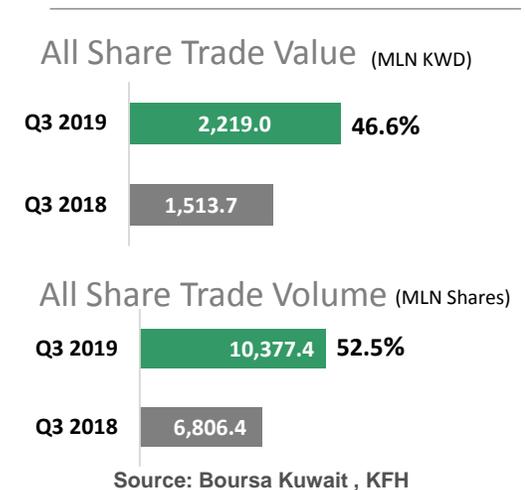
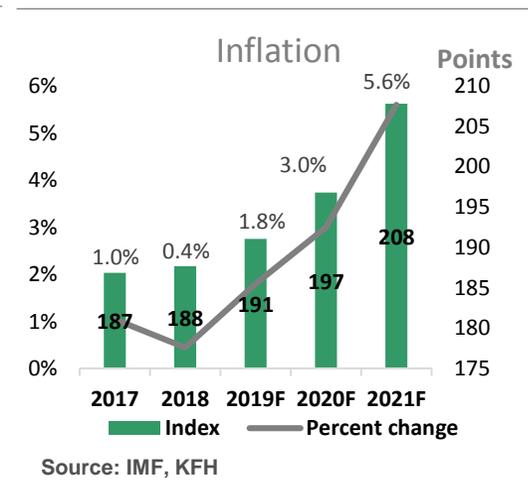
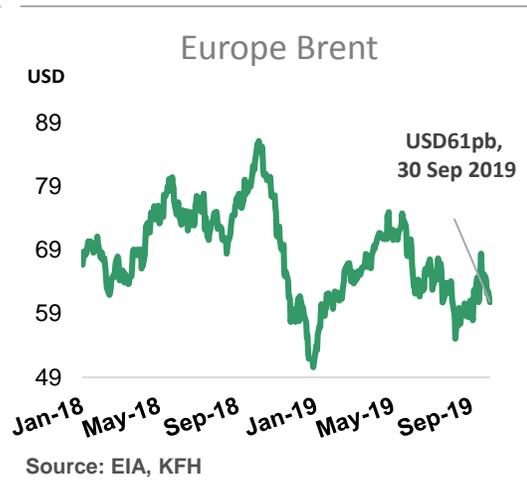
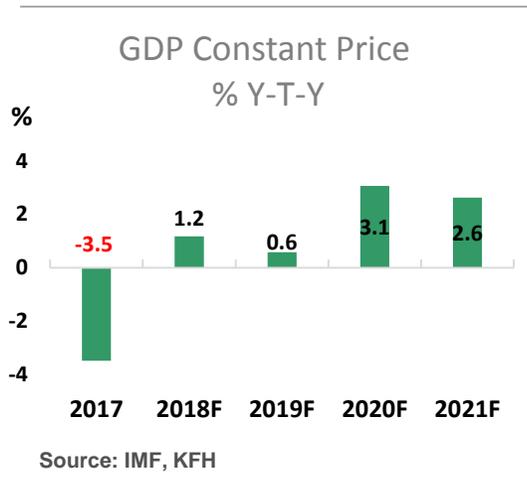
- All statements included or incorporated by reference in this presentation, other than statements or characterizations of historical fact, are forward-looking statements. Such forward-looking statements are based on Kuwait Finance House's current expectations, predictions and estimates and are not guarantees of future performance, achievements or results. Forward-looking statements are subject to and involve risks and uncertainties and actual results, performance or achievements of Kuwait Finance House may differ materially or adversely from those expressed or implied in the forward-looking statements as a result of various factors. In addition, even if Kuwait Finance House's results of operations, financial condition and the development of the industry in which it operates are consistent with forward-looking statements contained herein, those results or developments may not be indicative of results or developments in subsequent periods. Kuwait Finance House does not undertake to update any forward-looking statements made herein. Past results are not indicative of future performance.

Contents

1	Kuwait Operating Environment [Highlights]
2	KFH Overview
3	9M-19 Business [Highlights]
4	KFH Strategy
5	9M-19 Financial Results
6	Appendix



Economic Highlights



- Crude Oil price closed at USD 61 p/b in Q3-19, lower by 9.7% Q-T-Q and 26.3% Y-T-Y.
- Kuwait's Long-Term Foreign-Currency Issuer Default Rating (IDR) remained solid with Stable Outlooks, Fitch "AA", Moody's "Aa2", and S&P "AA".
- The Central Bank of Kuwait maintained the discount rate at its current level of 3.0% despite Federal Reserve's interest-rate cut of 25 bps on September 18th, 2019.
- Kuwait ranked among top 20 countries in Ease of Doing Business 2020 Index, out of 190 countries.
- Kuwait's Capital Markets Authority (CMA) launched the Initial Public Offering (IPO) of its full 50% stake in Boursa Kuwait.
- Kuwait Authority for Partnership Projects (KAPP) launched the Initial Public Offering (IPO) on 50% of its stake in Al-Zour North One Independent Water & Power Project (IWPP).

KFH Overview

Kuwait

Strongest

Bank in Kuwait

*According to The Asian Banker

Regional

Safest

Islamic Financial
Institution in the GCC

*According to Global Finance

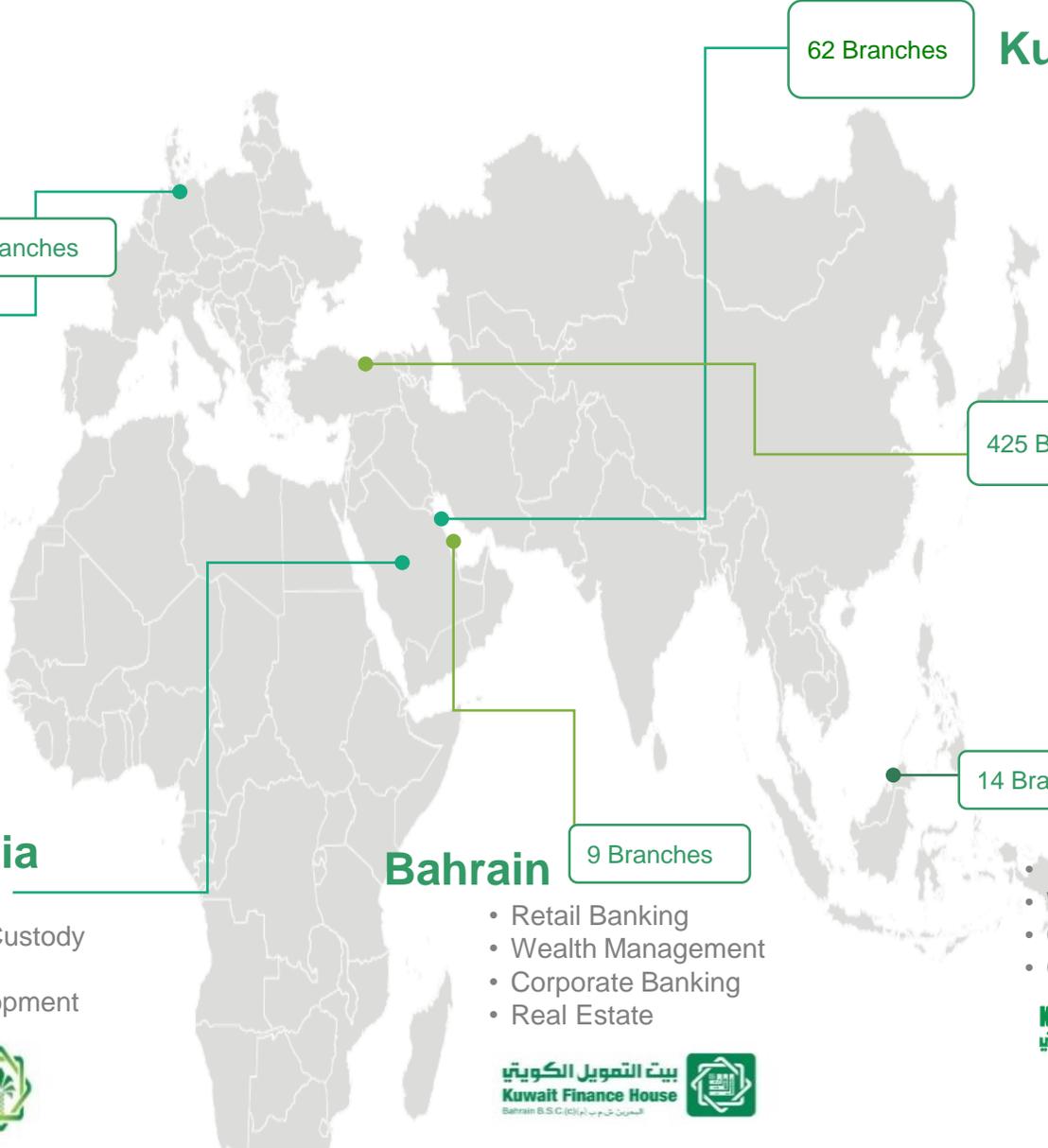
Global

Best

Islamic Financial Institution
in the World

*According to Global Finance

KFH Overview



Germany

5 Branches

1st Islamic bank

- Retail Banking
- Corporate Banking
- Investment Services
- Real Estate Financing



Saudi Arabia

- Asset Management
- Wealth Management and Custody
- Investment Services
- Product & Business Development



Bahrain

9 Branches

- Retail Banking
- Wealth Management
- Corporate Banking
- Real Estate



62 Branches

Kuwait

- Retail Banking
- Wealth Management and Private Banking
- Corporate Banking
- Investment Services
- Real Estate Financing

425 Branches

Turkey

- Retail Banking
- Wealth Management and Personal Banking
- Corporate Banking



14 Branches

Malaysia

- Retail Banking
- Wealth Management
- Corporate Banking
- Commercial Banking



KFH Strengths

Robust Financial Performance	Leading Islamic Financial Institution	Strong Government Sponsorship	Professional Management Team	Strategic Distribution Channels	Effective Risk Management Framework
<p>A consistent track record of profitability & dividend payment</p> <p>Solid funding and liquidity profile</p> <p>Consistently low NPF rates</p> <p>Improving cost to income ratio</p> <p>Solid profit margins and improving efficiency</p>	<p>Second largest Islamic Financial Institution globally in terms of asset base</p> <p>Operating history of over than 40 years</p> <p>Strong retail franchise</p> <p>Pioneer of Islamic products in Kuwait</p> <p>“Islamic Bank of the Year - Middle East”</p>	<p>48% ownership by various Kuwaiti Government authorities</p> <p>KFH operates mainly in Kuwait where the economy benefits from high level of economic strength</p> <p>Systemic important bank in Kuwait</p> <p>Large retail deposit and global flagship Islamic bank</p>	<p>Well-rounded human capital through meritocratic management structure</p> <p>Significant improvement in the Management team for the diversified international operation</p> <p>Strong and stable Board of Directors, collectively bringing more than two hundred and fifty years of professional experience</p>	<p>Diversified international operations</p> <p>Presence in 6 countries giving access to Europe, Middle East and Asian markets</p> <p>Extensive accessibility option with a wide network of over 500 branches and over 1,155 ATMs</p>	<p>KFH continuously develops its risk management framework in light of development in the business, banking and market regulations</p> <p>Disciplined & risk adjusted approach to capital allocation</p> <p>Large and diversified portfolio</p> <p>Reduce non-core assets</p>

Business Highlights

Major Achievements

KFH Capital launched the first REIT Fund to be listed in Boursa Kuwait with a capital up to KWD 100 Million invested in real estate with monthly distributions.

Products and Services “Digital Focused”

- KFH launched KFH Pass Service "Postpone Your Installments as Needed".
- KFH and Xpress Money launched “KFH Xpress” for instant cross-border money transfer.
- KFH inaugurated its third digital self-banking station “KFH-Go”.
- KFH Introduced customers’ data update through smart-phones via KFH-Online.
- KFH introduced an International Toll-Free Service for KFH customers in 7 countries.

Awards by KFH in Q3-2019

- The Strongest Bank in Kuwait 2019 – The Asian Banker.
- The Safest Islamic Financial Institution in GCC 2019 – Global Finance.
- The Best Islamic Financial Institution in the World 2019 - Global Finance.

Key Achievements by KFH Capital in Q3-2019

- KFH Capital launched the first REIT Fund to be listed in Boursa Kuwait with a capital up to KWD 100 Million invested in real estate with monthly distributions.

Key Events and Corporate Social Responsibility

- KFH participated in the International Banking Conference organized by the Central Bank of Kuwait.
- KFH made a Partnership Agreement with DISC to promote Employee Wellness.
- KFH made a strategic partnership with Kuwait University, College of Business Administration (CBA) and Center of Excellence, in which preparation program for IELTS tests has been launched to train and qualify 300 Kuwaiti students.
- KFH supported the Coding Program to develop technological innovation for high school students.
- KFH launched Summer Club Programs for Hesabi and Bayti customers.
- KFH participated in the graduation ceremony of students of College of Engineering and Petroleum-Kuwait University.

9M'19 Financial Highlights

Net Profit for Shareholders KD 190.5 m +12.7%	Total Financing Income KD 701.2 m +10.2%	Net Operating Income KD 393.0 m +7.0%
---	--	---

Cost to Income Ratio

36.11%

Improved by 157bps

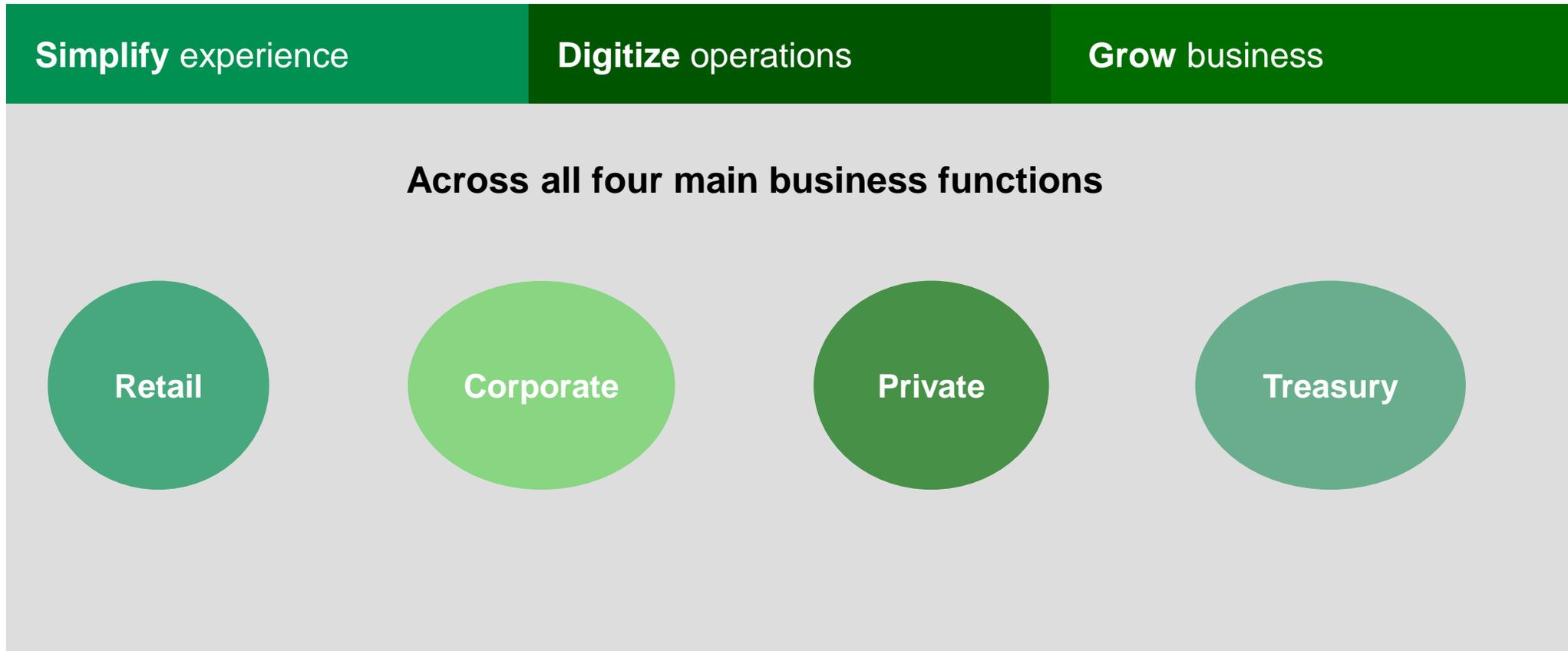
EPS (fils)

27.67

+3.1fils (9M-18: 24.58fils)

KFH Strategy

KFH's main focus is on core banking business activities. KFH's 3-year strategy is based on three main pillars

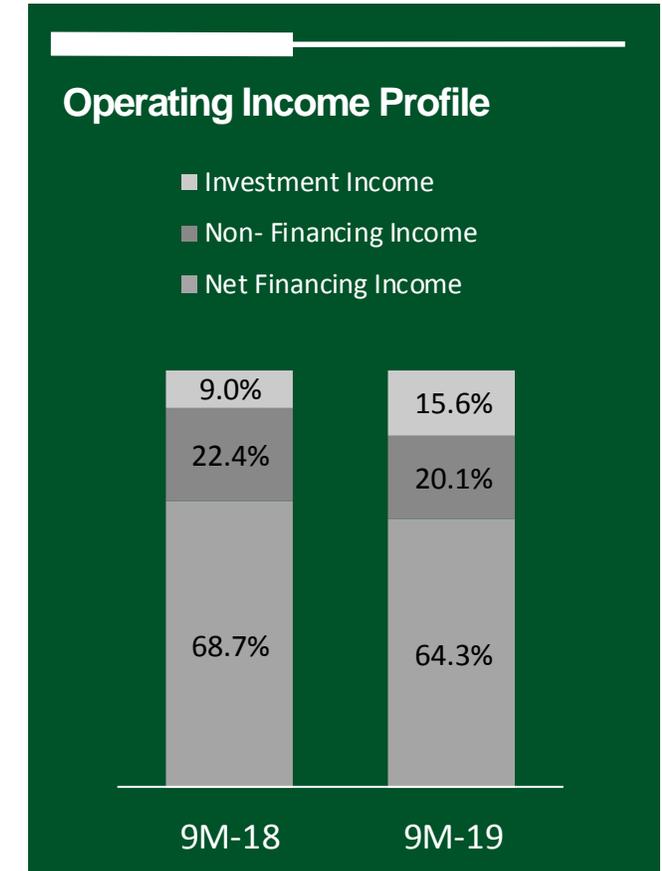
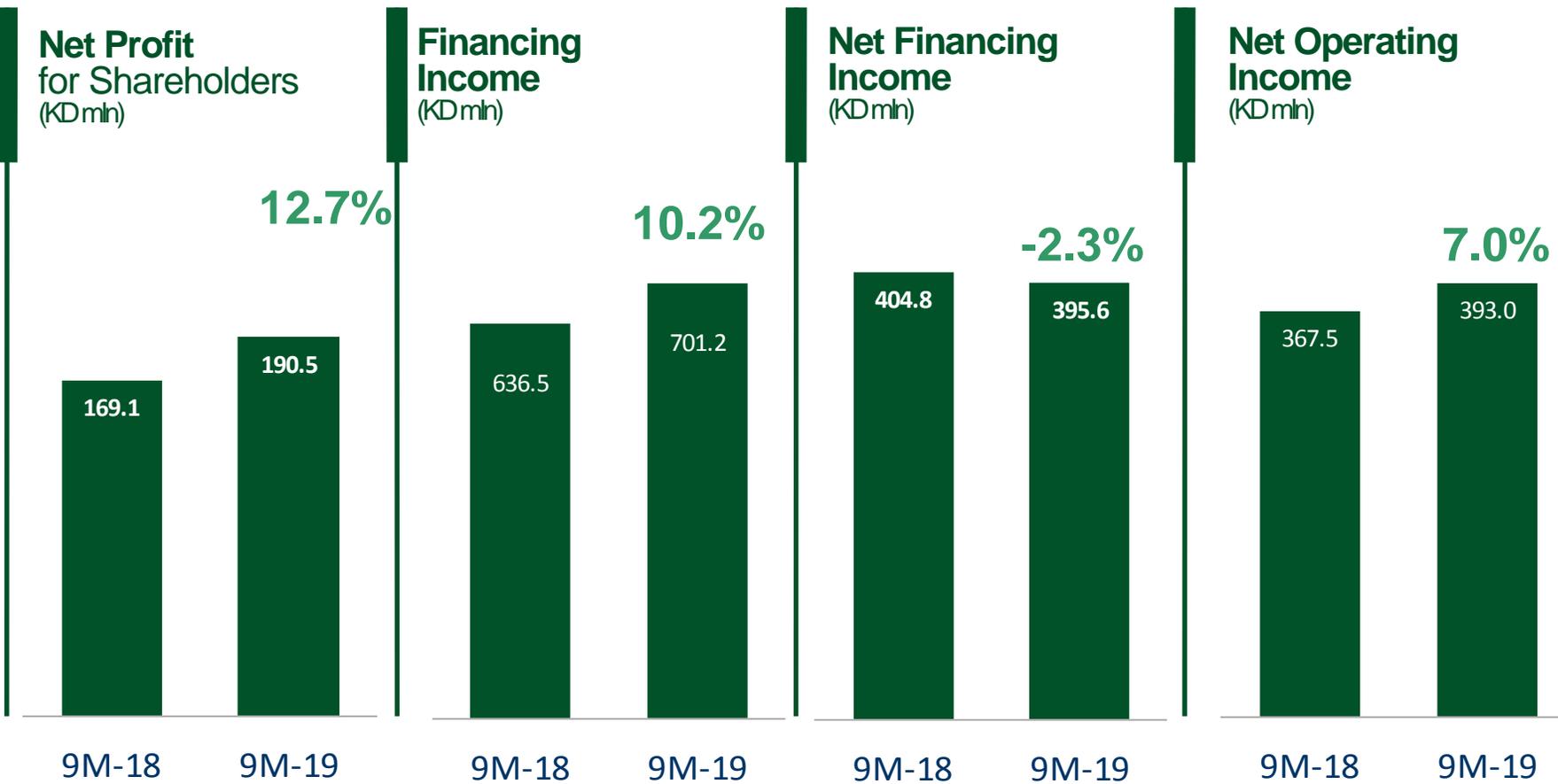


Contents

- 1 Kuwait Operating Environment [Highlights]
- 2 KFH Overview
- 3 9M-19 Business [Highlights]
- 4 KFH Strategy
- 5 **9M-19 Financial Results**
- 6 Appendix



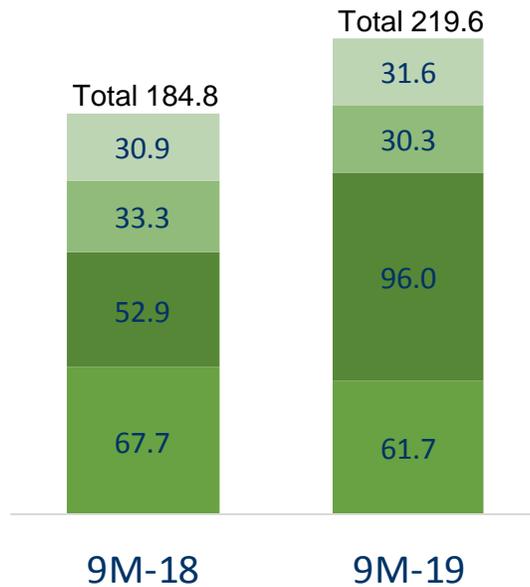
9M'19 Operating Performance



9M'19 Operating Performance

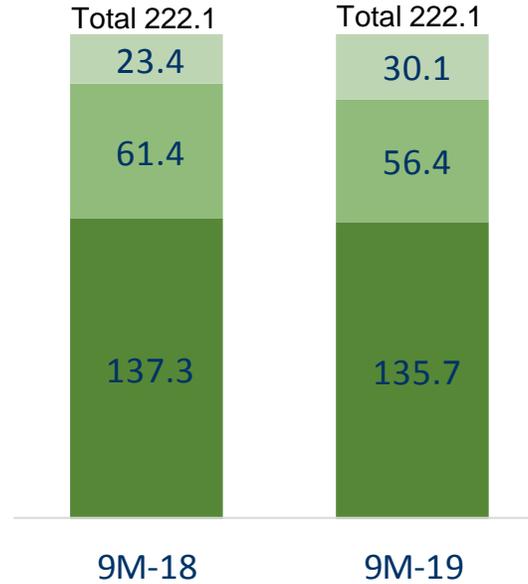
Non - Financing Income (KD mn)

- Other income
- Net gain from foreign currencies
- Investment Income
- Fee and Commission Income



Total Operating Expenses (KD mn)

- Depreciation and amortization
- Other Operating expenses
- Staff costs



C/I Ratio

9M-18
37.68%

9M-19
36.11%

9M'19 Operating Performance

Average Profit Earning

Assets (KD Bln)

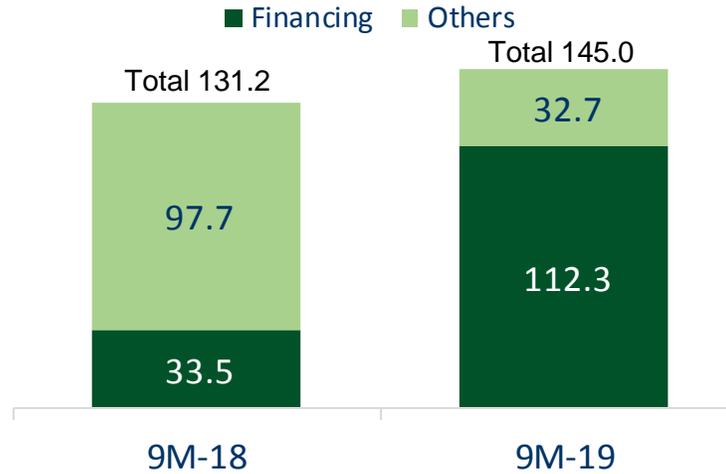
- Avg Financing
- Avg Sukuk



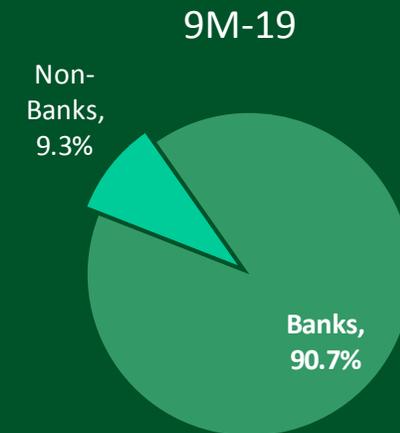
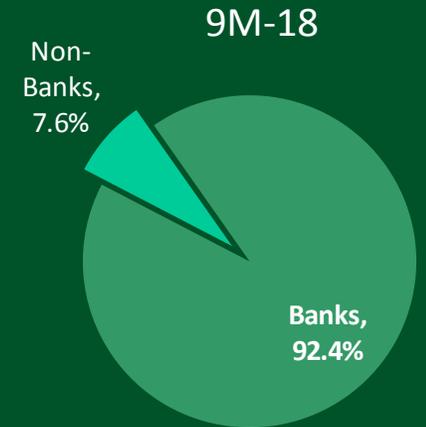
Net Financing Margin



Provision and Impairment (KD mln)

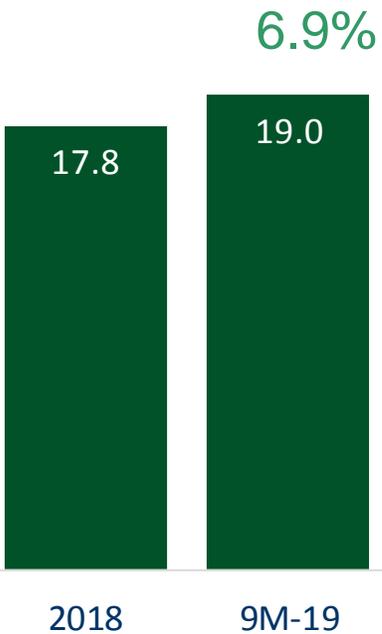


Net Operating Income Banks/ Non-Banks

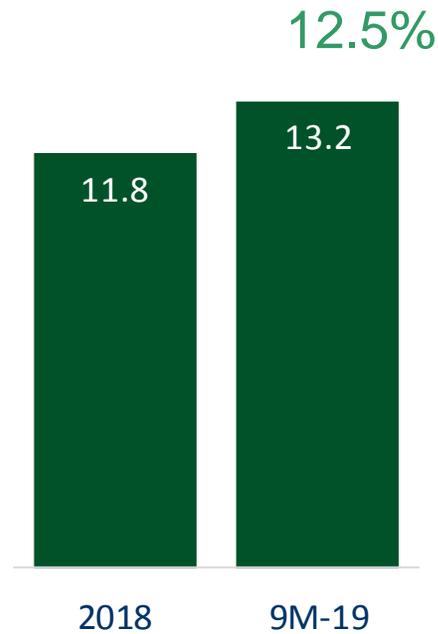


9M'19 Operating Performance

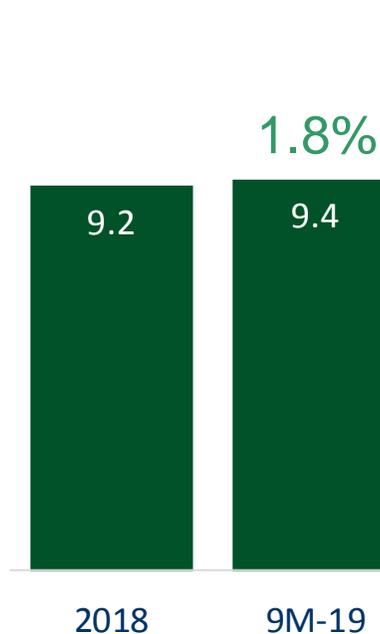
Total Assets
(KDBln)



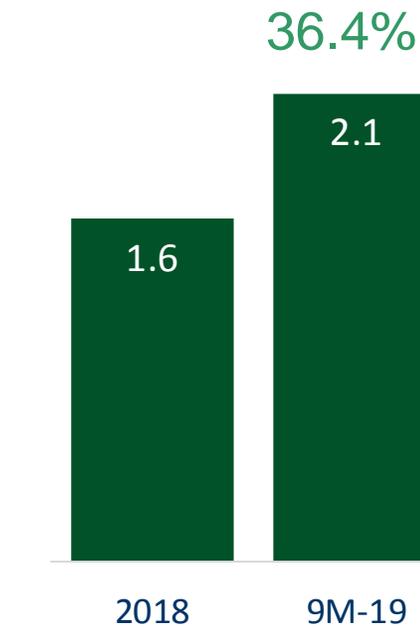
Depositors' Accounts
(KDBln)



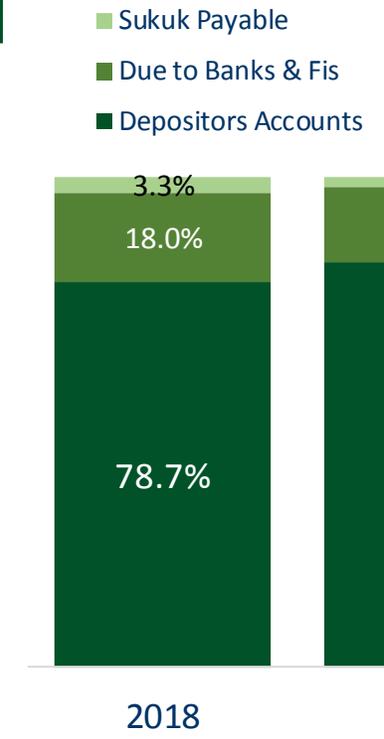
Financing Receivables
(KD Bln)



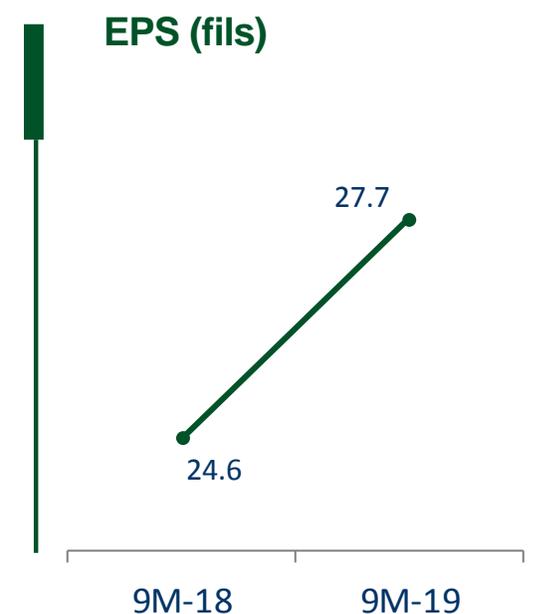
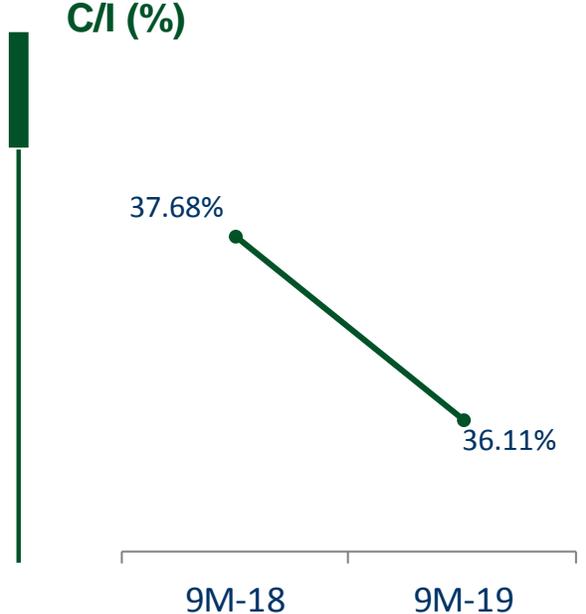
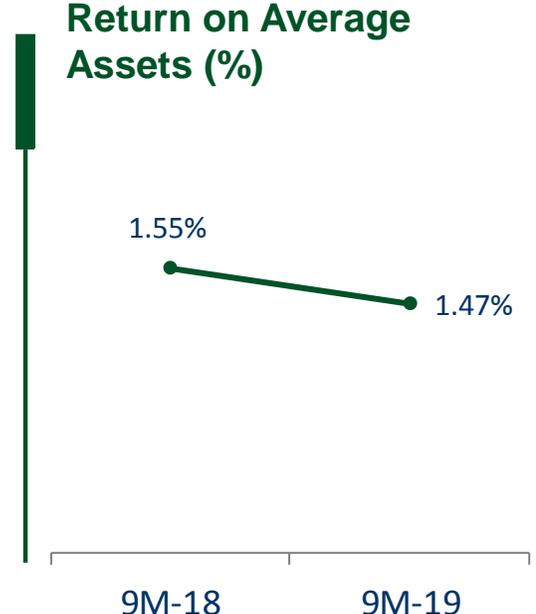
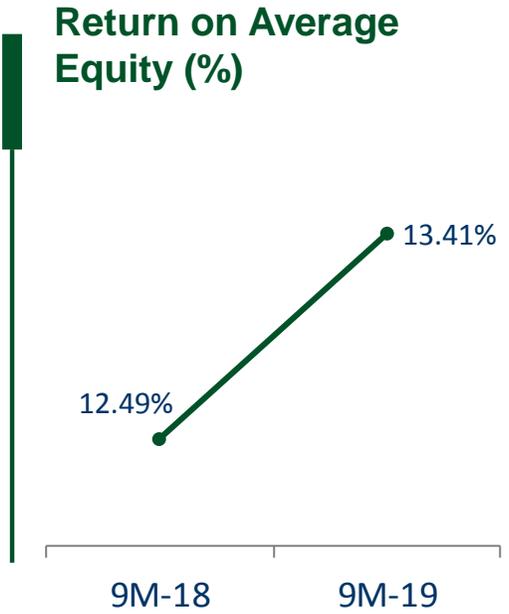
Investment in Sukuk
(KD Bln)



Funding Mix



9M'19 Operating Performance



The background features a complex network of thin, light gray lines that intersect at various points, creating a series of overlapping triangles and quadrilaterals. The lines are oriented in several different directions, including horizontal, vertical, and diagonal, creating a sense of dynamic movement and structure.

Q&A

The background of the slide features a complex geometric pattern of thin, light gray lines. These lines intersect at various points, creating a series of overlapping triangles and quadrilaterals. The lines are oriented in several different directions, including horizontal, vertical, and diagonal, creating a sense of depth and structure.

Appendix

9M'19 Consolidated Financials

Consolidated Statement of Income (KD million)	Sep-19	Sep-18
Financing income	701	636
Financing cost and estimated distribution to depositors	306	232
Net finance income	396	405
Investment income	96	53
Fees and commission income	62	68
Net gain from foreign currencies	30	33
Other income	32	31
Non-Financing Income	220	185
Tota Operating Income	615	590
Staff costs	136	137
General and administrative expenses	56	61
Depreciation and amortization	30	23
Total Expenses	222	222
Net Operating Income	393	367
Provisions and impairment	145	131
Loss for the period from discontinued operations	0	4
Profit for the Period Before Taxation	248	233
Taxation	45	31
Non-controlling interests	12	32
Profit Attributable to Shareholders of the Bank	190.5	169.1

Consolidated Statement of Financial Position (KD million)	Sep-19	Sep-18
Cash and balances with banks and financial institutions	1,678	1,266
Due from Banks	3,718	3,193
Financing receivables	9,356	9,113
Investment in sukuk	2,132	1,476
Trading properties	147	155
Investments	245	303
Investment in associates and joint ventures	503	498
Investment properties	465	512
Other assets	509	552
Intangible assets and goodwill	32	31
Property and equipment	212	191
Assets classified as held for sale	0	17
TOTAL ASSETS	18,999	17,307
Due to banks and financial institutions	2,404	2,640
Sukuk payables	369	469
Depositors' accounts	13,248	11,503
Other liabilities	794	717
Liabilities directly associated with assets classified as held for sale	0	2
TOTAL LIABILITIES	16,814	15,331
Share capital	698	634
Share premium	720	720
Treasury shares	(39)	(45)
Reserves	615	500
TOTAL EQUITY ATTRIBUTABLE TO THE SHAREHODERS OF THE BANK	1,994	1,810
Non-controlling interests	190	166
TOTAL EQUITY	2,185	1,975
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY	18,999	17,307

9M'19 Key Performance Indicators

<i>Key Performance Indicators</i>	Sept-19	Sept-18
Return on Average Assets (ROAA)	1.47%	1.55%
Return on Average Equity (ROAE)	13.41%	12.49%
NFM	3.14%	3.32%
Cost to Income	36.11%	37.68%
Earnings Per Share (fils)	27.7	24.6
CET1 Ratio	14.78%	15.09%
Tier 1 Adequacy Ratio	15.22%	15.40%
Capital Adequacy Ratio	16.80%	17.12%

Consolidated Statement of Financial Position 2015 - 2018

Consolidated Statement of Financial Position (KD million)	2015	2016	2017	2018
Cash and balances with banks	1,600	1,495	1,262	1,381
Short-term murabaha	3,194	2,877	2,925	3,445
Financing receivables	8,095	8,176	9,216	9,189
Investments in sukuk	807	1,100	1,429	1,563
Trading properties	214	186	161	148
Investments	508	357	304	285
Investment in associates and joint ventures	535	469	464	499
Investment properties	580	591	554	490
Other assets	469	549	465	544
Intangible assets and goodwill	48	39	39	31
Property and equipment	264	216	214	195
Leasehold rights	180	0	0	0
TOTAL ASSETS	16,495	16,499	17,358	17,770
Due to banks and financial institutions	2,730	2,399	2,240	2,689
Sukuk payables	322.466	473	518	499
Depositors' accounts	10,756	10,717	11,597	11,780
Other liabilities	630	645	699	728
Liabilities directly associated with assets classified as held for sale	0	227	188	0
TOTAL LIABILITIES	14,439	14,461	15,242	15,696
Share capital	477	524	577	634
Share premium	720	720	720	720
Treasury shares	(50)	(49)	(45)	(44)
Reserves	487	450	436	356
TOTAL EQUITY ATTRIBUTABLE TO THE SHAREHOLDERS OF THE BANK	1,779	1,810	1,872	1,894
Non-controlling interests	276	228	244	180
TOTAL EQUITY	2,055	2,039	2,116	2,074
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY	16,495	16,499	17,358	17,770

Consolidated Statement of Income 2015 - 2018

Consolidated Statement of Income (KD million)	2015	2016	2017	2018
Financing income	695	718	741	862
Financing cost and distribution to depositors	263	283	296	335
Net finance income	432	435	445	527
Investment income	108	79	107	63
Fees and commission income	79	89	97	87
Net gain from foreign currencies	25	23	17	30
Other income	59	34	48	39
Non-Financing Income	271	225	268	219
Total operating income	703	660	713	746
Staff costs	172	174	188	178
General and administrative expenses	81	84	83	81
Depreciation and amortisation	78	37	35	33
Total Expenses	330	295	305	292
Net Operating Income	372	365	408	454
Provisions and impairment	184	157	163	163
Gain / (Loss) for the year from discontinued operations	22	(22)	0	0
Profit Before Tax and Zakat	211	186	245	291
Taxation and Proposed Directors' fees	21	24	30	27
Non-controlling interests	44	(3)	30	36
Profit Attributable to Shareholders of the Bank	146	165	184	227

YE'18 Key Performance Indicators

<i>Key Performance Indicators</i>	2017	2018
Return on Average Assets (ROAA)	1.3%	1.5%
Return on Average Equity (ROAE)	10.2%	12.5%
Cost to Income	42.8%	39.2%
Earnings Per Share (fils)	29.5	36.4
CET1 Ratio	15.4%	15.5%
Tier 1 Adequacy Ratio	16.0%	15.9%
Capital Adequacy Ratio	17.8%	17.5%



Investor.relations@kfh.com