



Date: 3 February 2020
9 Jumada Al-Akhar 1441
Ref 10/10/ 67 /2020

التاريخ: 3 فبراير 2020
الموافق: 9 جمادى الآخر 1441
الإشارة: 10/10/ 67 /2020

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 4 / 2019

الموضوع: إفصاح بيتك عن مؤتمر المحللين
الربع الرابع 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:

KFH has conducted the Analysts Conference for Q 4 / 2019 through live broadcasting on internet (Live Webcast) at 2 p.m. on Monday 3 February 2020, There was no other material information had been discussed during the conference.

Attached is the Investors Presentation Q 4 / 2019 for your reference. A copy of the same has been submitted to Capital Markets Authority.

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

Best Regards,

Mazin S Al Nahedh



بيت التمويل الكويتي
Kuwait Finance House

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

عقد بيتك مؤتمر المحللين للربع الرابع 2019 عن طريق بث مباشر على شبكة الإنترنت وذلك في تمام الساعة 2 من بعد ظهريوم الإثنين الموافق 3 فبراير 2020. علماً بأنه لم يتم تداول أي معلومات جوهرية أخرى خلال المؤتمر.

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

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

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،

مازن سعد الناهض



Year End -2019

Earnings Presentation

February 3rd , 2020

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.

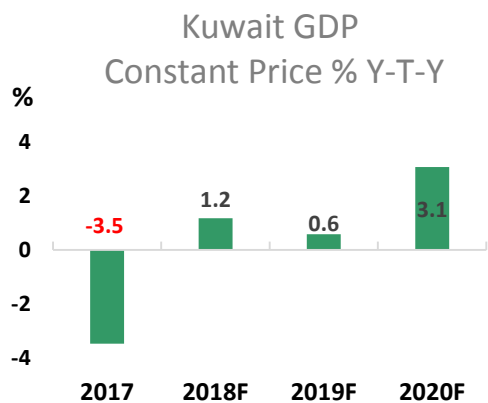


Contents

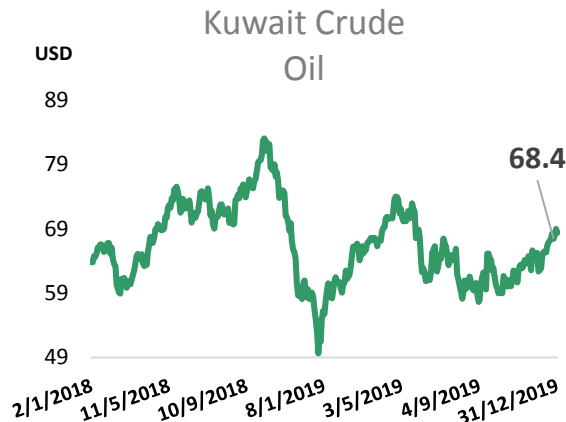
1	Kuwait's Operating Environment
2	Overview of KFH
3	Business Achievements
4	KFH Strategy
5	Key Outcomes of KFH's AGM & EGM
6	Year End-19 Financial Results
7	Appendix



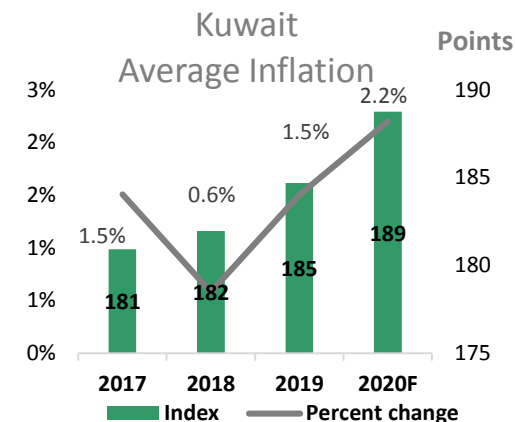
Kuwait's Economic Highlights



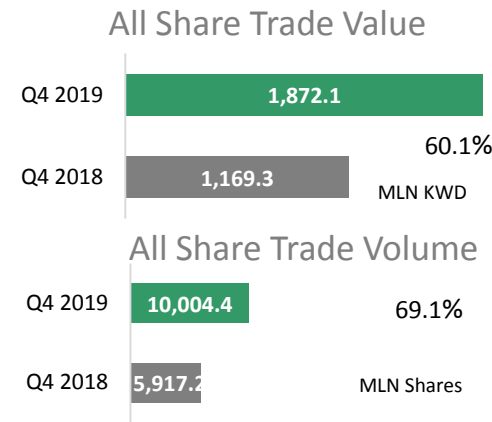
Source: IMF, KFH



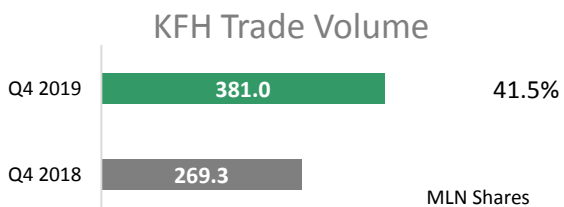
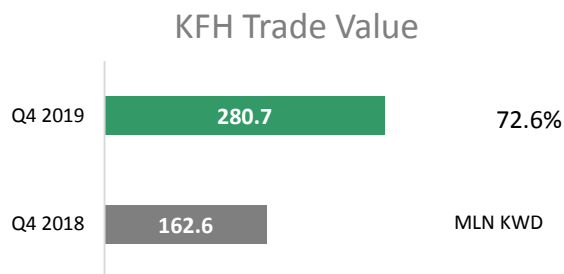
Source: EIA, KFH



Source: IMF, KFH



Source: Boursa Kuwait, KFH



Source: Boursa Kuwait, KFH

- Kuwaiti Crude Oil Price closed at USD 68.4 p/b in Q4-19, higher by 11.1% Q-T-Q and 31% 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".
- Central Bank of Kuwait left its benchmark interest unchanged at 2.75% on 11 December 2019 after cutting it by 25 bps in October 2019.
- MSCI a leading provider of research based Indexes and analytics announced on 18 December 2019, that it will reclassify the MSCI Kuwait indexes to Emerging Markets status as a part of May 2020 semi – Annual Index review, in one step as Kuwaiti equity market now meets all the necessary requirements.

Overview of KFH's Awards & Ratings

Kuwait

Best

Bank in Kuwait

*According to Islamic Finance News

Regional

Safest

**Islamic Financial Institution
in the GCC**

*According to Global Finance

Global

Best

**Islamic Financial Institution
in the World**

*According to Global Finance

FitchRatings

Long-Term Issuer Default Rating **A+**

Short-Term Issuer Default Rating **F1**

Viability Rating **bb+**

STABLE Outlook

As of : 30 September 2019

MOODY's

LT FC Bank Deposits Rating **A1**

ST FC Bank Deposits Rating **P1**

Baseline Credit Assessment **baa3**

POSITIVE Outlook

As of: 23 January 2020

Overview of KFH

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

430 Branches

Turkey

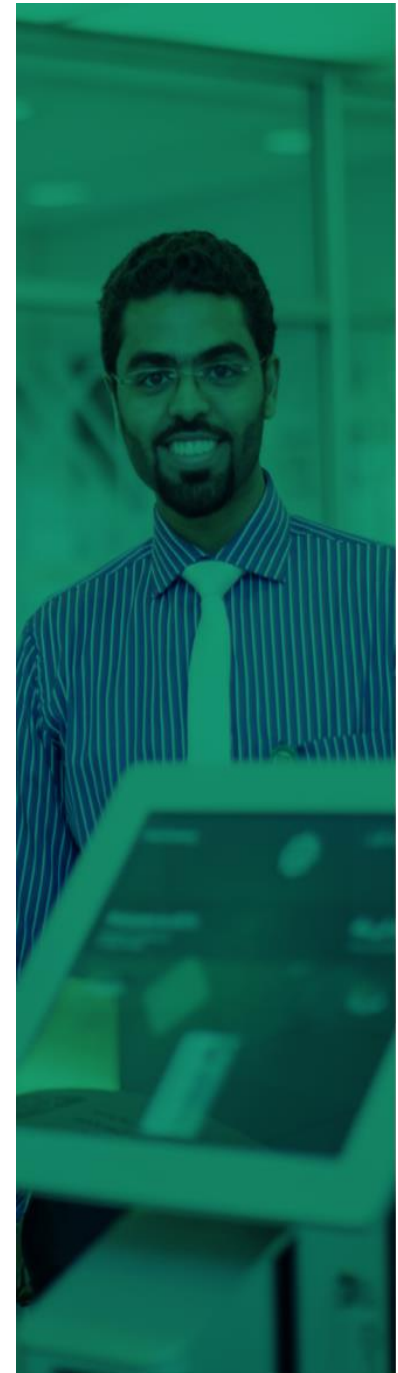
- Retail Banking
- Wealth Management and Personal Banking
- Corporate Banking



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
A consistent track record of profitability & dividend payment	Second largest Islamic Financial Institution globally in terms of asset base	48% ownership by various Kuwaiti Government authorities	Well-rounded human capital through meritocratic management structure	Diversified international operations	KFH continuously develops its risk management framework in light of development in the business, banking and market regulations
Solid funding and liquidity profile	Operating history of more than 40 years	KFH operates mainly in Kuwait where the economy benefits from high level of economic strength	Significant improvement in the Management team for the diversified international operation	Presence in 6 countries giving access to Europe, Middle East and Asian markets	Disciplined & risk adjusted approach to capital allocation
Consistently low NPF rates	Strong retail franchise	Systemic important bank in Kuwait Large retail deposit and global flagship Islamic bank	Strong and stable Board of Directors, collectively bringing more than two hundred and fifty years of professional experience	Extensive accessibility option with a wide network of 515 branches and over 1,424 ATMs	Large and diversified portfolio
Improved cost to income ratio	Pioneer of Islamic products in Kuwait				Reduced non-core assets
Solid profit margins and improved efficiency					

Major Business Achievements

Major Deals

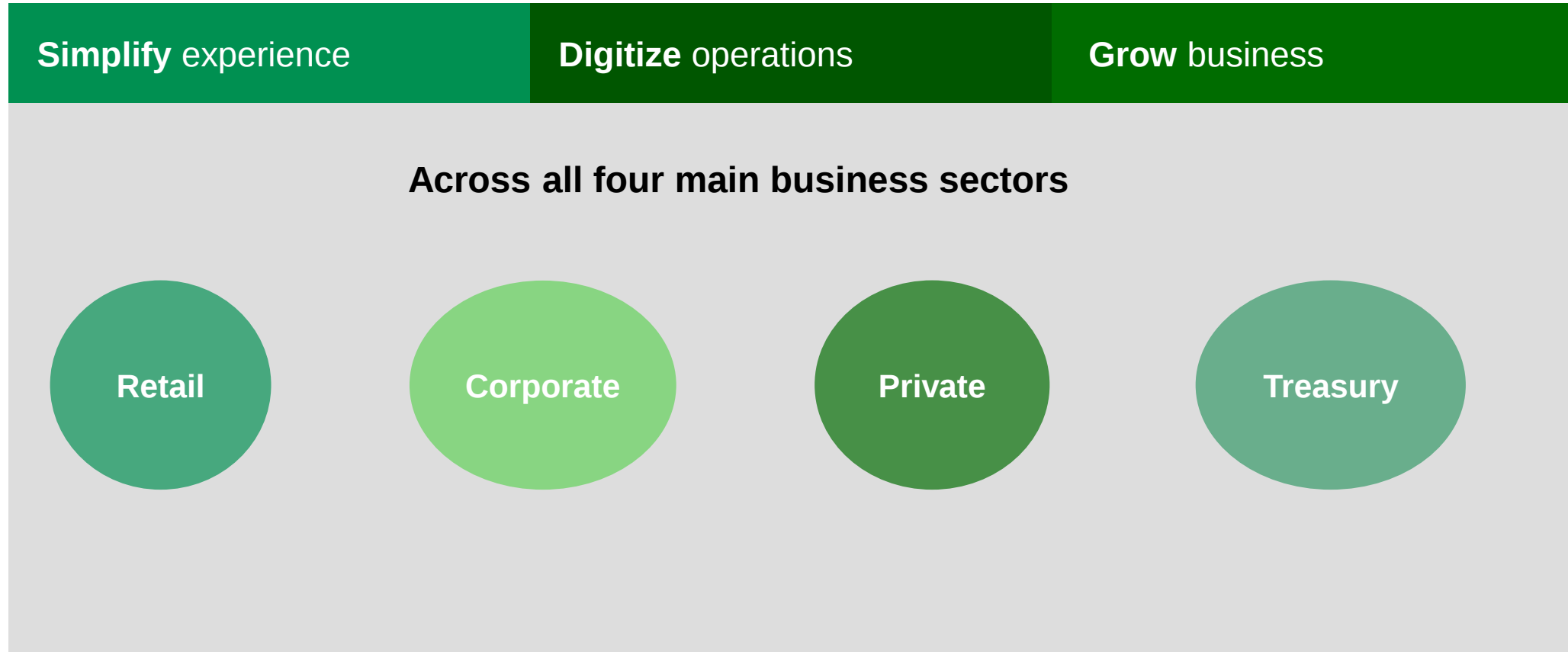
- **Kuwait Integrated Petroleum Industries Company (KIPIC)**, USD 500 million.
- **Duqm Refinery for USD 500 million.**
- **Kuwait's Clean Fuel Project:** Kuwait National Petroleum Company (KNPC), KWD 275 million
- **Ministry of Electricity and Water**, KWD 120 million.
- **ALAFCO Aviation Lease & Finance Company**, KWD 124 million.
- **Turkey's Bridge Construction Project:** Limak, Euro 200 Million.
- **Kuwait Airport:** USD 831 Million (jointly with another conventional bank).

Digital Products & Services

- Robotic process automation (RPA)
- Mobile Cheque Deposit Solution
- Skiplino service for booking appointments electronically in bank branches.
- KFH Go, fully-automated digital self-banking stations.
- "Cardless" Cash withdrawals using QR code, Civil ID or mobile number.
- Instant financial transfers service using Ripple Net network.
- Fast cross-border money transfer service "KFH Xpress".
- Requesting finance and updating information through KFH online app
- KFH-Turkey mobile branch, XTMs and wide range of digital services.
- Jazeel App by KFH Bahrain is revolutionizing the way we do banking.
- Robot service, Chatbot, wallet payment and many other digital services.

KFH Strategy

KFH's main focus is on core banking business activities. KFH's strategy is based on four main pillars



2019 Financial Highlights

Net Profit
for Shareholders

KD 251 m

+10.4%

Total Financing
Income

KD 931.6 m

+8.1%

Net Operating
Income

KD 510.1 m

+12.5%

Cost to Income Ratio

37.36%

Improved by 184bps

EPS (fils)

36.45

+3.39fils (2018: 33.06fils)

Key Highlights of Ordinary & Extra Ordinary General Assemblies (Dated: Jan. 20th , 2020)

- **Approved the Sharia Supervisory Board's report on KFH's acquisition** of Ahli United Bank BSC, and to convert its businesses and the businesses of its subsidiary banks into Islamic Sharia compliant.
- **Approved the assessment reports prepared by the international advisors;** Credit Suisse and HSBC, and the fair exchange rate of 2.325581 shares of Ahli United Bank BSC for one share of Kuwait Finance House.
- **Approved the listing of KFH in Bahrain Bourse** and to authorize the Board of Directors , or whoever assigned by the Board of Directors, to set the date of implementation of the decision and to take all relevant actions required.

** For more details, please refer to KFH's Disclosure: "Outcomes of KFH Ordinary and Extra-Ordinary General Assemblies - Convened on 20 January 2020", dated Jan 20th, 2020.*

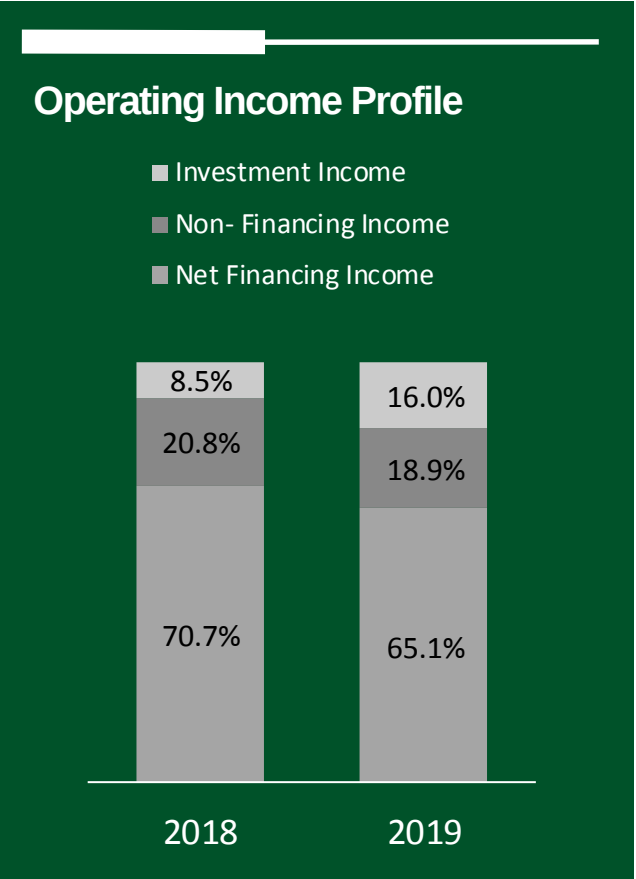
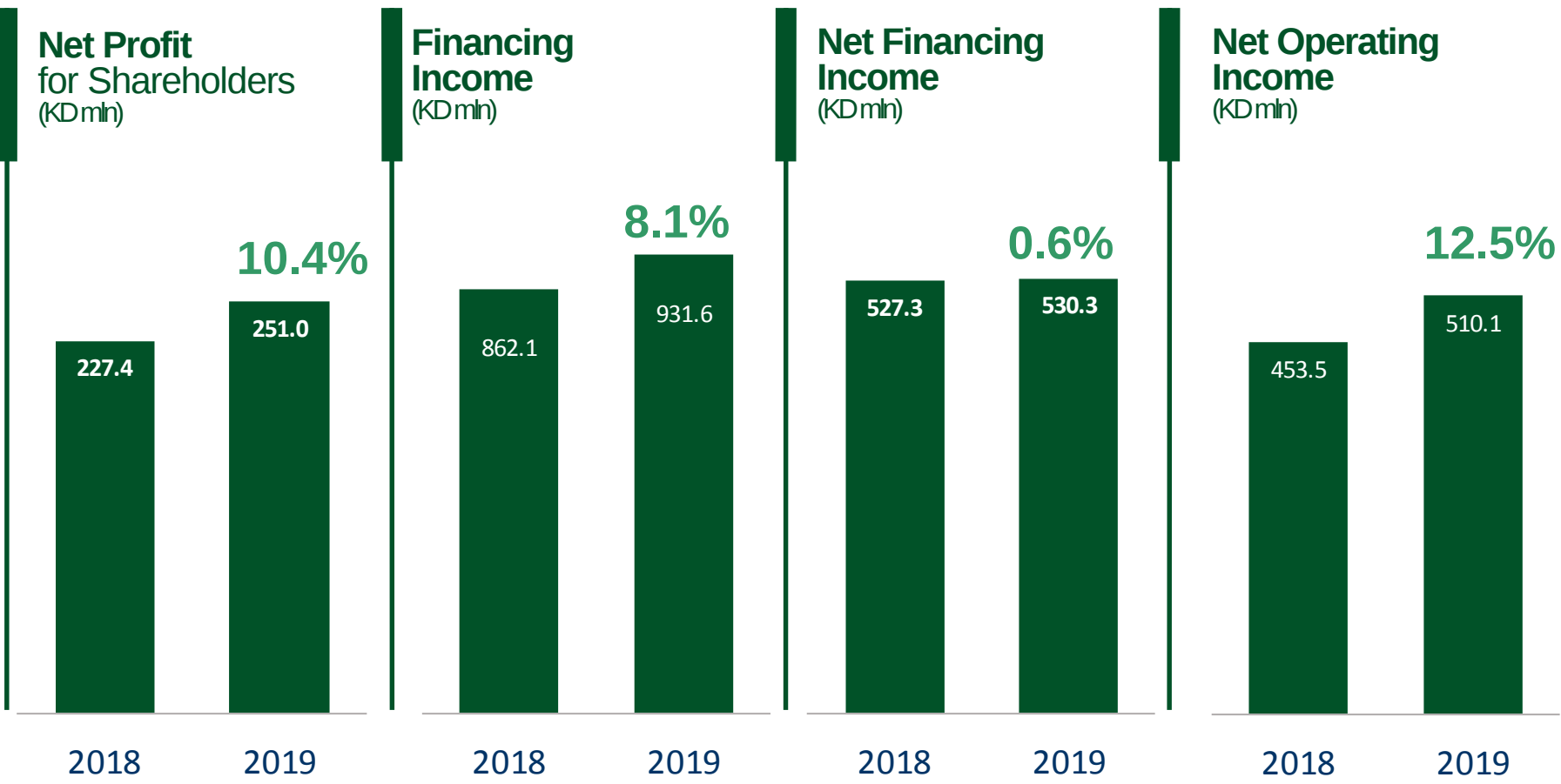


Contents

1	Kuwait's Operating Environment
2	Overview of KFH
3	Business Highlights
4	KFH Strategy
5	Key Outcomes of KFH's AGM & EGM
6	Year End-19 Financial Results
7	Key Acquisition Highlights
8	Appendix



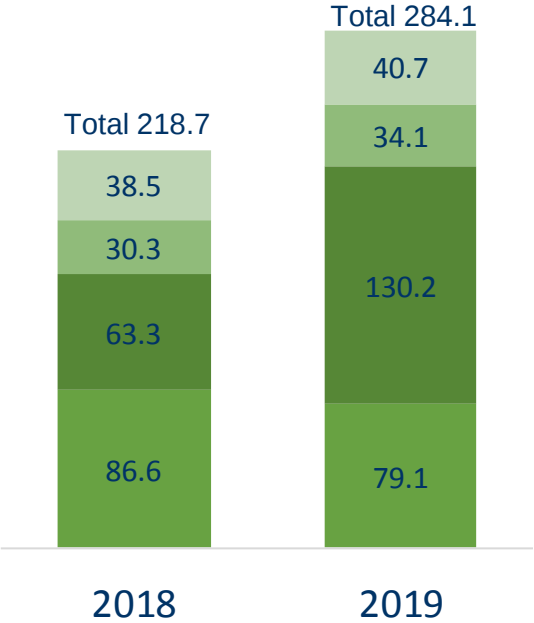
2019 Operating Performance



2019 Operating Performance

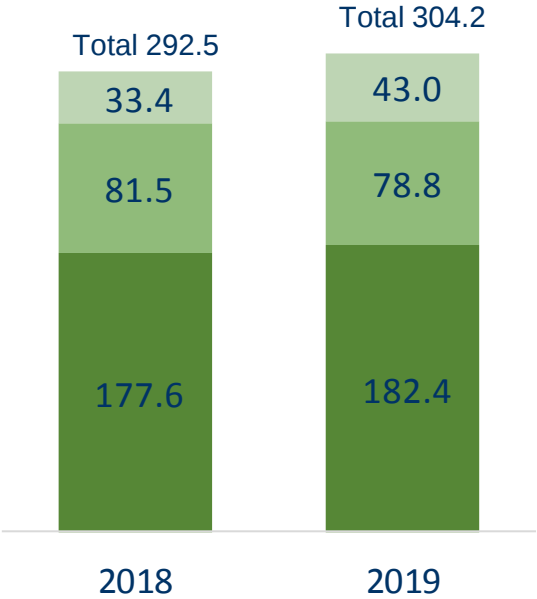
Non - Financing Income (KD mn)

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

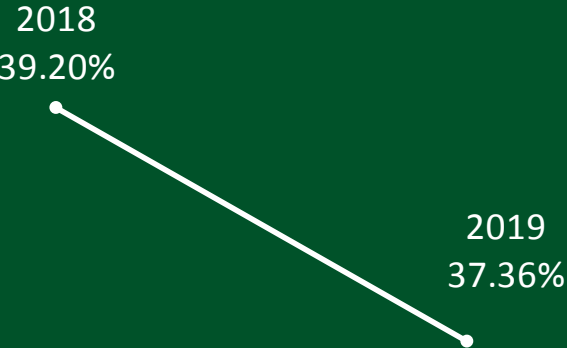


Total Operating Expenses (KD mn)

- Depreciation and amortization
- Other Operating expenses
- Staff costs



C/I Ratio

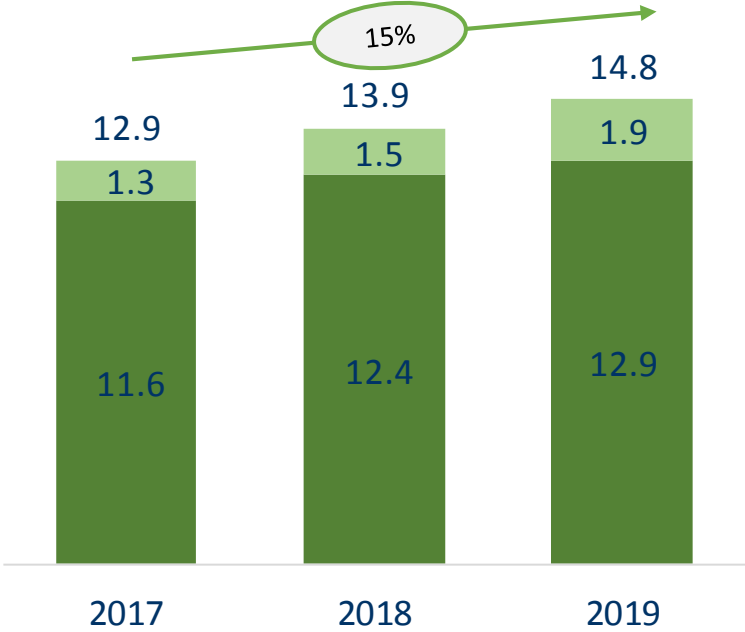


2019 Operating Performance

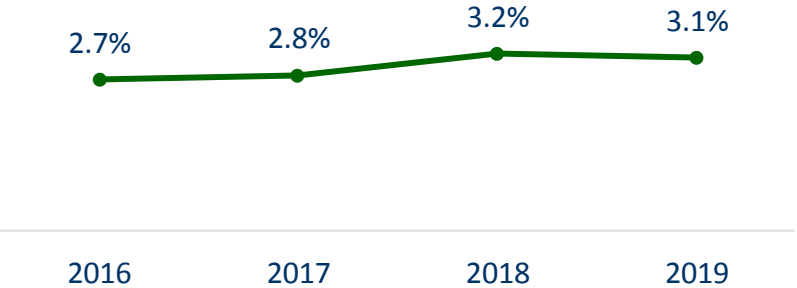
Average Profit Earning

Assets (KD Bln)

- Avg Financing
- Avg Sukuk

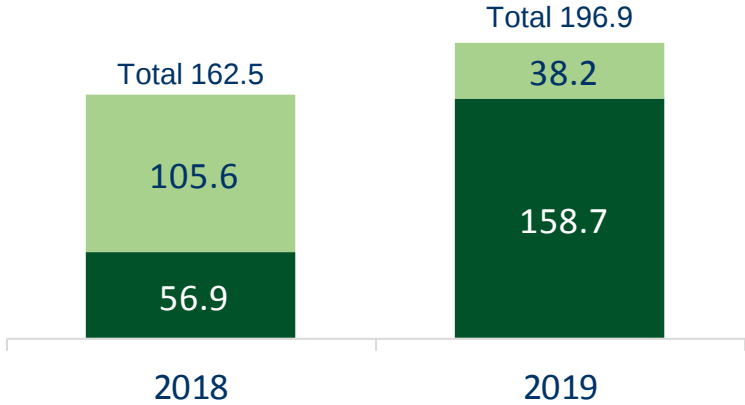


Net Financing Margin

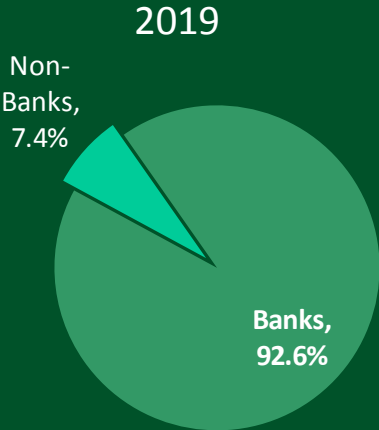
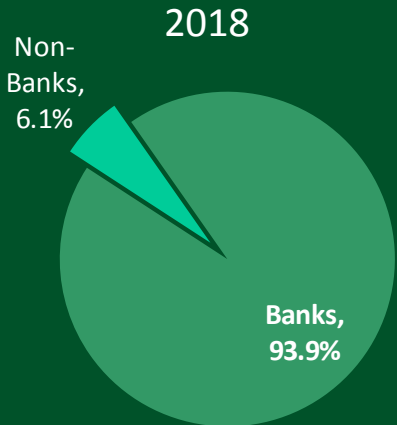


Provision and Impairment (KD mln)

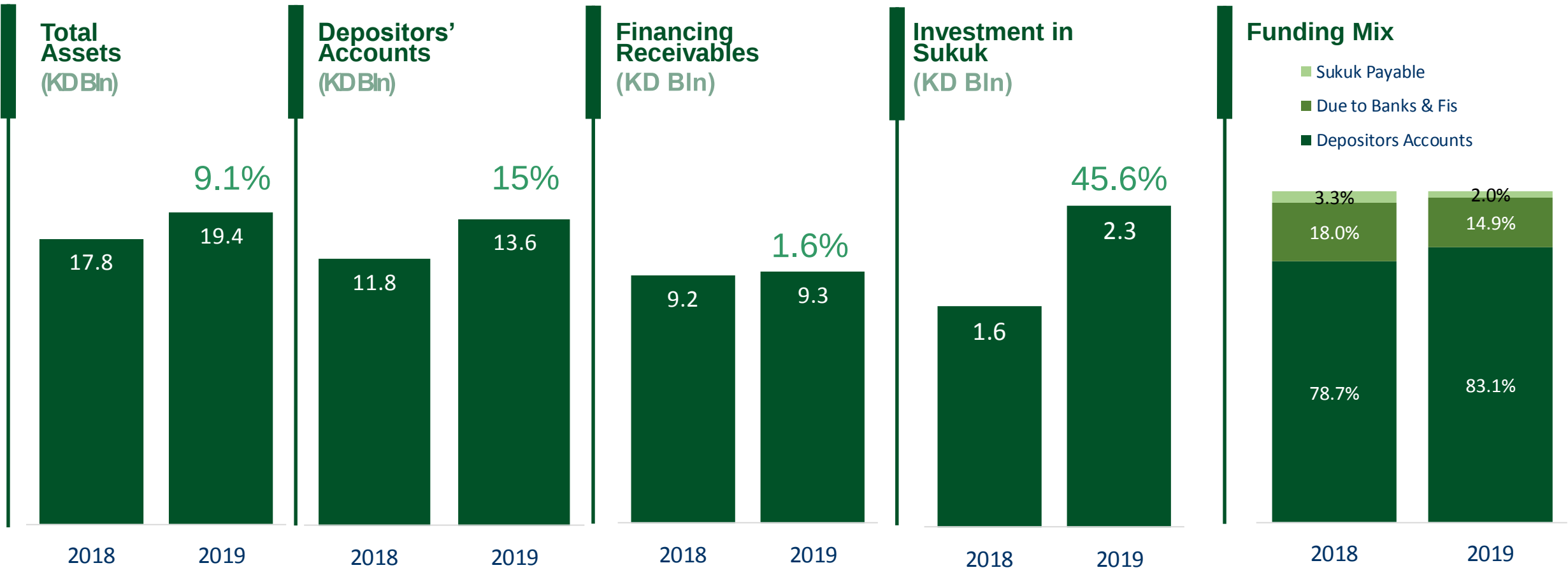
- Financing
- Others



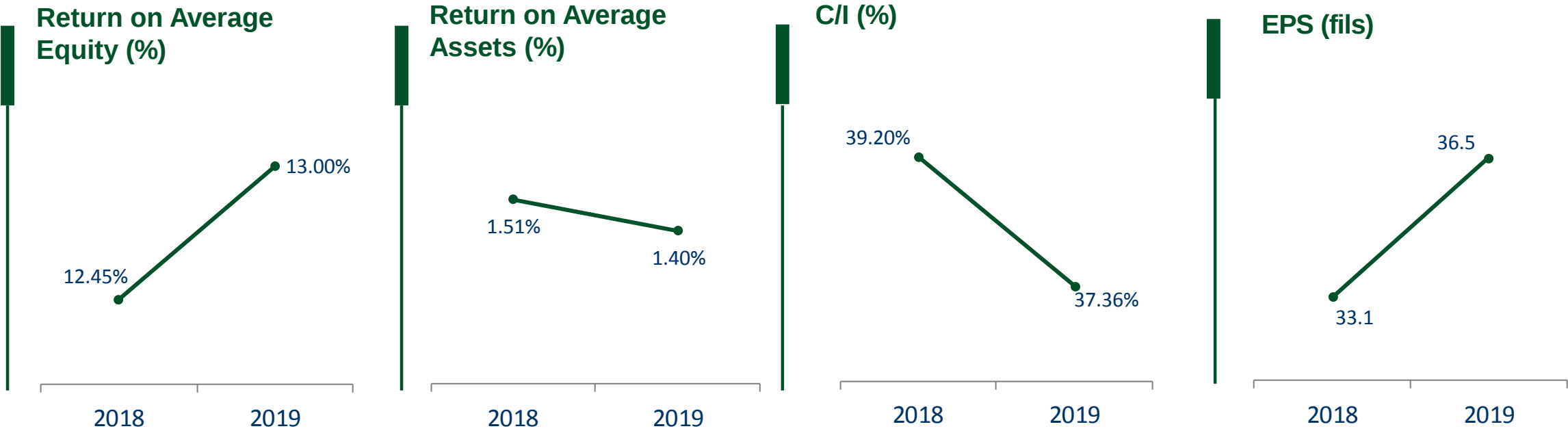
Net Operating Income Banks/ Non-Banks



2019 Operating Performance



2019 Operating Performance



The background of the slide features a series of thin, dark gray lines that intersect to form a complex geometric pattern. These lines create various triangular and quadrilateral shapes across the white background. The word "Appendix" is prominently displayed in a bold, dark green font on the left side of the slide.

Appendix

2019 Consolidated Financials

Consolidated Statement of Income (KD million)	Dec-19	Dec-18
Financing income	932	862
Financing cost and estimated distribution to depositors	401	335
Net finance income	530	527
Investment income	130	63
Fees and commission income	79	87
Net gain from foreign currencies	34	30
Other income	41	39
Non-Financing Income	284	219
Tota Operating Income	814	746
Staff costs	182	178
General and administrative expenses	79	81
Depreciation and amortization	43	33
Total Expenses	304	292
Net Operating Income	510	454
Provisions and impairment	197	163
Loss for the period from discontinued operations	0	0
Profit for the Period Before Taxation	313	291
Taxation	51	28
Non-controlling interests	11	36
Profit Attributable to Shareholders of the Bank	251.0	227.4

Consolidated Statement of Financial Position (KD million)	Dec-19	Dec-18
Cash and balances with banks and financial institutions	1,910	1,381
Due from Banks	3,783	3,444
Financing receivables	9,337	9,190
Investment in sukuk	2,276	1,563
Trading properties	108	148
Investments	211	285
Investment in associates and joint ventures	504	499
Investment properties	455	490
Other assets	547	544
Intangible assets and goodwill	31	31
Property and equipment	229	195
Assets classified as held for sale	0	0
TOTAL ASSETS	19,391	17,770
Due to banks and financial institutions	2,427	2,689
Sukuk payables	320	499
Depositors' accounts	13,553	11,780
Other liabilities	848	728
Liabilities directly associated with assets classified as held for sale	0	0
TOTAL LIABILITIES	17,147	15,696
Share capital	698	634
Share premium	720	720
Treasury shares	(36)	(44)
Reserves	679	395
TOTAL EQUITY ATTRIBUTABLE TO THE SHAREHODERS OF THE BANK	2,060	1,894
Non-controlling interests	183	180
TOTAL EQUITY	2,243	2,074
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY	19,391	17,770

Consolidated Statement of Financial Position 2015 - 2019

Consolidated Statement of Financial Position (KD million)	2015	2016	2017	2018	2019
Cash and balances with banks	1,600	1,495	1,262	1,381	1,910
Short-term murabaha	3,194	2,877	2,925	3,444	3,783
Financing receivables	8,095	8,176	9,216	9,190	9,337
Investments in sukuk	807	1,100	1,429	1,563	2,276
Trading properties	214	186	161	148	108
Investments	508	357	304	285	211
Investment in associates and joint ventures	535	469	464	499	504
Investment properties	580	591	554	490	455
Other assets	469	549	465	544	547
Intangible assets and goodwill	48	39	39	31	31
Property and equipment	264	216	214	195	229
Leasehold rights	180	0	0	0	0
TOTAL ASSETS	16,495	16,499	17,358	17,770	19,391
Due to banks and financial institutions	2,730	2,399	2,240	2,689	2,427
Sukuk payables	322,466	473	518	499	320
Depositors' accounts	10,756	10,717	11,597	11,780	13,553
Other liabilities	630	645	699	728	848
Liabilities directly associated with assets classified as held for sale	0	227	188	0	0
TOTAL LIABILITIES	14,439	14,461	15,242	15,696	17,147
Share capital	477	524	577	634	698
Share premium	720	720	720	720	720
Treasury shares	(50)	(49)	(45)	(44)	(36)
Reserves	487	450	436	395	428
TOTAL EQUITY ATTRIBUTABLE TO THE SHAREHOLDERS OF THE BANK	1,779	1,810	1,872	1,894	2,060
Non-controlling interests	276	228	244	180	183
TOTAL EQUITY	2,055	2,039	2,116	2,074	2,243
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY	16,495	16,499	17,358	17,770	19,391

Consolidated Statement of Income 2015 - 2019

Consolidated Statement of Income (KD million)	2015	2016	2017	2018	2019
Financing income	695	718	741	862	932
Financing cost and distribution to depositors	263	283	296	335	401
Net finance income	432	435	445	527	530
Investment income	108	79	107	63	130
Fees and commission income	79	89	97	87	79
Net gain from foreign currencies	25	23	17	30	34
Other income	59	34	48	39	41
Non-Financing Income	271	225	268	219	284
Total operating income	703	660	713	746	814
Staff costs	172	174	188	178	182
General and administrative expenses	81	84	83	81	79
Depreciation and amortisation	78	37	35	33	43
Total Expenses	330	295	305	292	304
Net Operating Income	372	365	408	454	510
Provisions and impairment	184	157	163	163	197
Gain / (Loss) for the year from discontinued operations	22	(22)	0	0	0
Profit Before Tax and Zakat	211	186	245	291	313
Taxation and Proposed Directors' fees	21	24	30	27	51
Non-controlling interests	44	(3)	30	36	11
Profit Attributable to Shareholders of the Bank	146	165	184	227	251

YE'19 Key Performance Indicators

Key Performance Indicators	2018	2019
Return on Average Assets (ROAA)	1.5%	1.4%
Return on Average Equity (ROAE)	12.4%	13.0%
Cost to Income	39.2%	37.4%
Earnings Per Share (fils)	33.1	36.5
CET1 Ratio	15.5%	15.7%
Tier 1 Adequacy Ratio	15.9%	16.1%
Capital Adequacy Ratio	17.5%	17.7%

The background of the slide features a series of thin, dark gray lines that intersect to form a complex geometric pattern. These lines create various triangular and quadrilateral shapes across the entire page, with some lines extending from the edges towards the center.

Key Acquisition Highlights

Key Transaction Highlights

All Share Merger	Pro Forma Ownership	Implied Price and Premium	Conditions
Agree average exchange ratio of 2.325581 shares of AUB for each share of KFH (or 0.430 shares of KFH for each share of AUB) 	Prior to the merger: - KFH had c. 6,893m shares outstanding; and - AUB had c. 8,774m AUB shares outstanding 	Implied price per share of \$1.00 based on KFH's share price of \$2.32 as at 11-Sep-2019 Implied total value of \$8.8bn in issued KFH shares for AUB shareholders as at 11-Sep-2019 	AUB shareholders to approve the transaction 
Conditional approvals granted by Central Bank of Kuwait and Central Bank of Bahrain	Following merger, KFH Group will have c. 10,655 shares outstanding and the combined bank will be owned¹: c. 65% by KFH's shareholders c. 35% by AUB's shareholders	7.2% premium to AUB share price of as at 11-Sep-2019, which was the last trading day prior to the parties' confirmation of the exchange ratio	- AUB shareholder acceptance of at least 85% of total issued capital - Following receipt of requisite acceptances, approval & acceptance of AUB shareholders for 100% acquisition by way of an extra ordinary general assembly resolution Approval of AUB shareholders to convert AUB business in Bahrain to Sharia'a compliant Receipt of all regulatory and statutory approvals

Note: Market Data as at 11-Sep-2019

¹ Pro Forma Ownership based on KFH's existing share count plus the shares issued to AUB shareholders at the agreed exchange ratio as at 11-Sep-2019.

This Transaction Combines Complementary Businesses And Delivers Scale to Become A Regional Powerhouse



Leading Retail Bank in Kuwait

- ✓ Currently 2nd largest bank and largest Islamic bank in Kuwait
- ✓ Offers retail banking, corporate banking, financing, investment, private banking, real estate services
- ✓ Internationally integrated operations in Kuwait, Bahrain, Turkey, Malaysia, Germany and KSA



Leading Corporate Bank in Bahrain

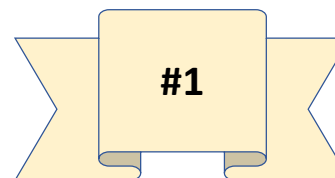
- ✓ Bahrain's largest bank
- ✓ Focus on corporate banking with private banking & wealth management, retail banking services
- ✓ Strong foothold in Bahrain, Kuwait, Egypt, UK, Oman, Iraq, Libya and UAE



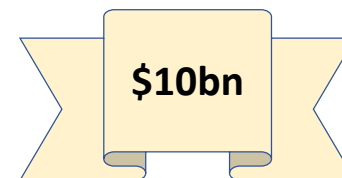
Bank in Kuwait
and Bahrain by
Total Assets



Combined Entity
Total Assets¹



Global Islamic
Bank by Total
Assets



Pro-forma CET1
Capital¹



Bank in the
Middle East by
Total Assets



Countries of
Operations

¹ As of 30-Sep-2019.

Compelling Strategic Rationale

A transformational transaction that brings significant benefits to all stakeholders

1

Strengthens our position as the leader in our home markets



#1 bank in terms of total assets and deposits in Kuwait and Bahrain with over 27% of total market share in Kuwait by assets¹

2

We will become the world's leading Islamic bank



World's largest Islamic bank by total assets and the #2 Islamic bank in terms of customer deposits

3

This transaction makes KFH one of the dominant banks in the Middle East, with significant footprint diversification and expansion



Strengthened position in Kuwait and Bahrain



Entry into new markets

4

Enhanced scale and deep relationships across corporate and retail customers



Corporate Banking contribution increasing to 35% of pro forma segment assets

5

We will achieve significant operational efficiencies as a result of this transaction



Run rate synergies expected to be 10-15% of the combined cost base

6

Extremely well capitalised and funded, ideally positioning us to better pursue growth



\$3.9bn increase in CET1 capital



Strong and diverse funding base

7

This transaction is EPS and value accretive to KFH shareholders



EPS and DPS accretive by 31.8% including synergies and 21.8% and excluding impact of synergies

8

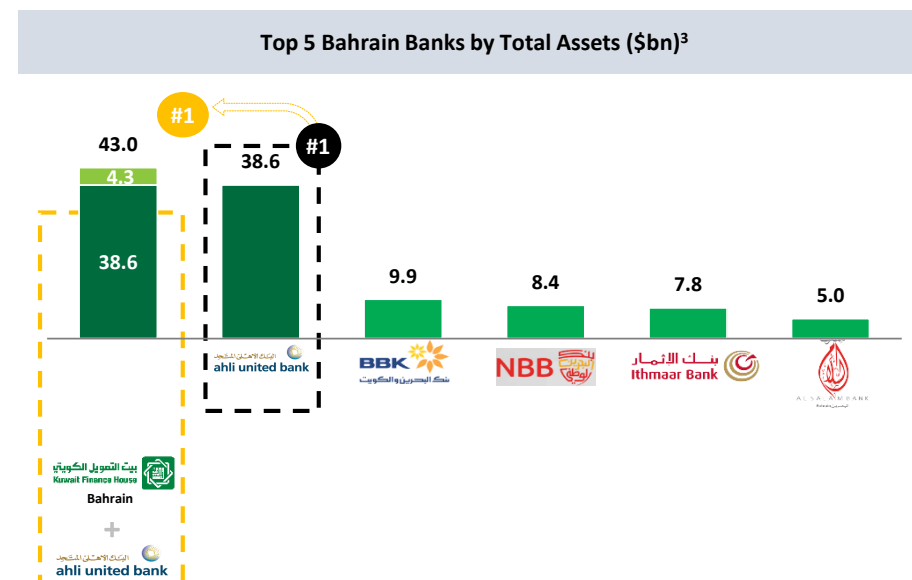
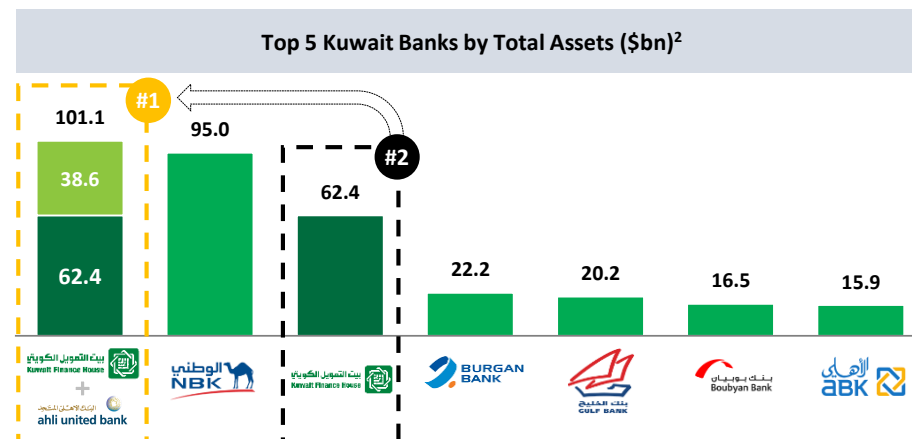
Evident financial rationale with strong pro-forma KPI



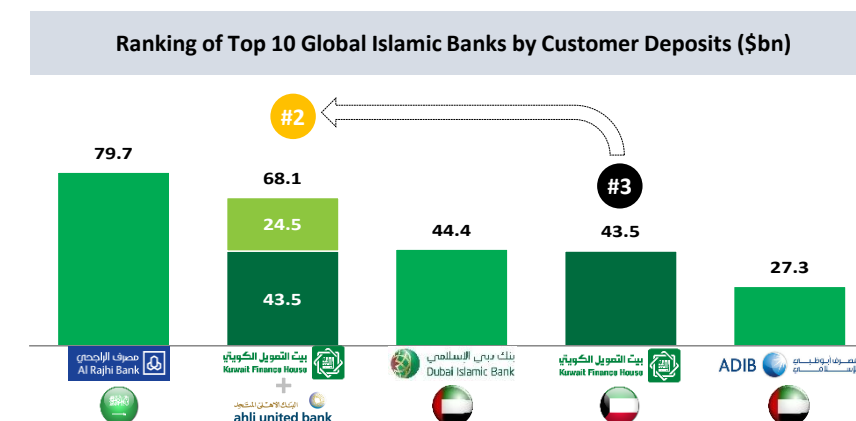
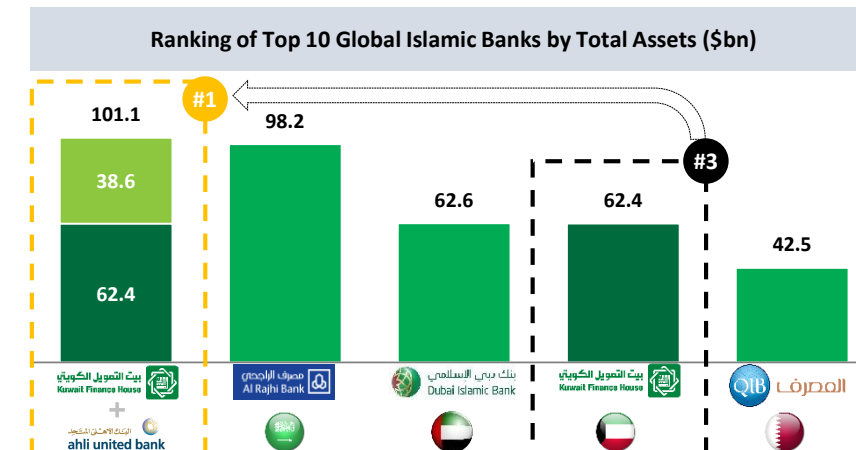
Enhancement in all KPI with ROAE of 15.2% and C/I ratio of 34.5%

¹ Market share calculated as KFH+AUB combined total assets over the sum of total assets of all publically traded banks in Kuwait.

1 STRENGTHENS OUR POSITION AS THE LEADER IN OUR HOME MARKETS



2 WE WILL BECOME THE WORLD'S LEADING ISLAMIC BANK



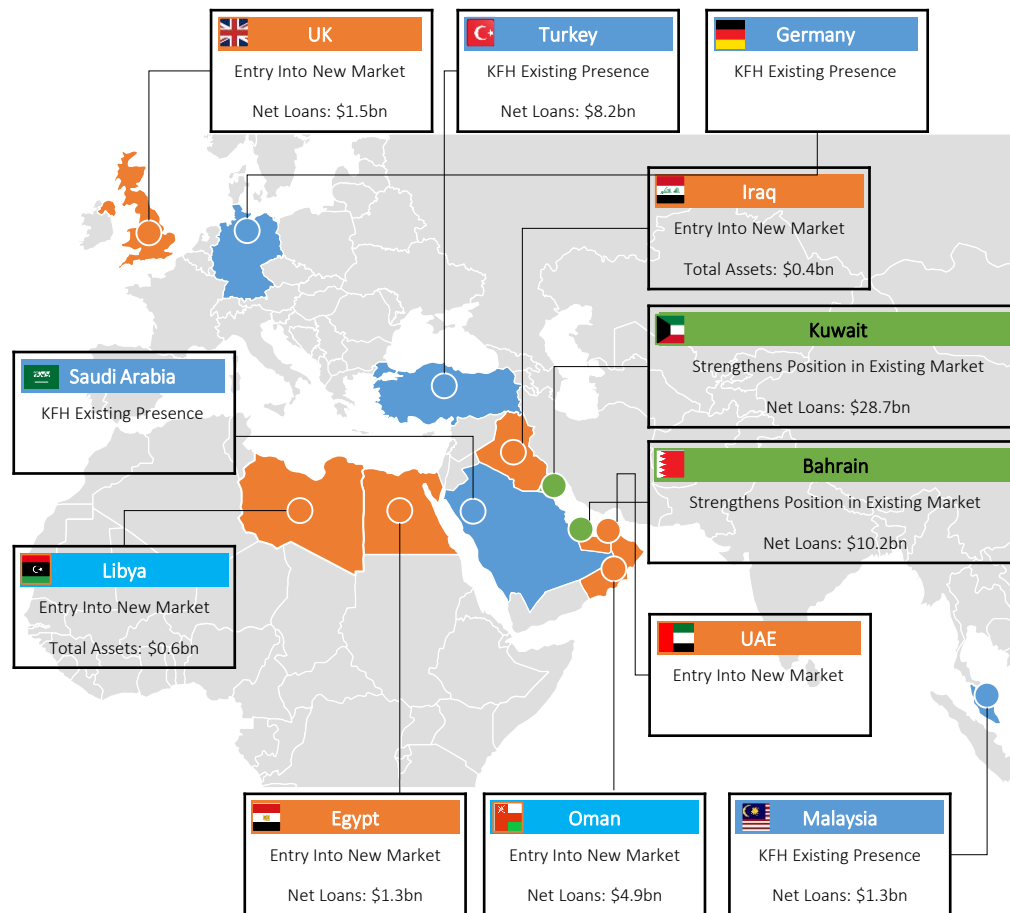
Source: Q3-2019 company financials. Note: KWD/BHD converted to USD as per FX rate as at 30-Sep-2019. Pro Forma total assets exclude goodwill on acquisition.

¹ Market share calculated as KFH+AUB combined total assets over the sum of total assets of all publically traded banks in Kuwait.

² Includes 5 largest publically listed banks in Boursa Kuwait. ³ Includes 5 largest publically listed banks in Bahrain Stock Exchange.

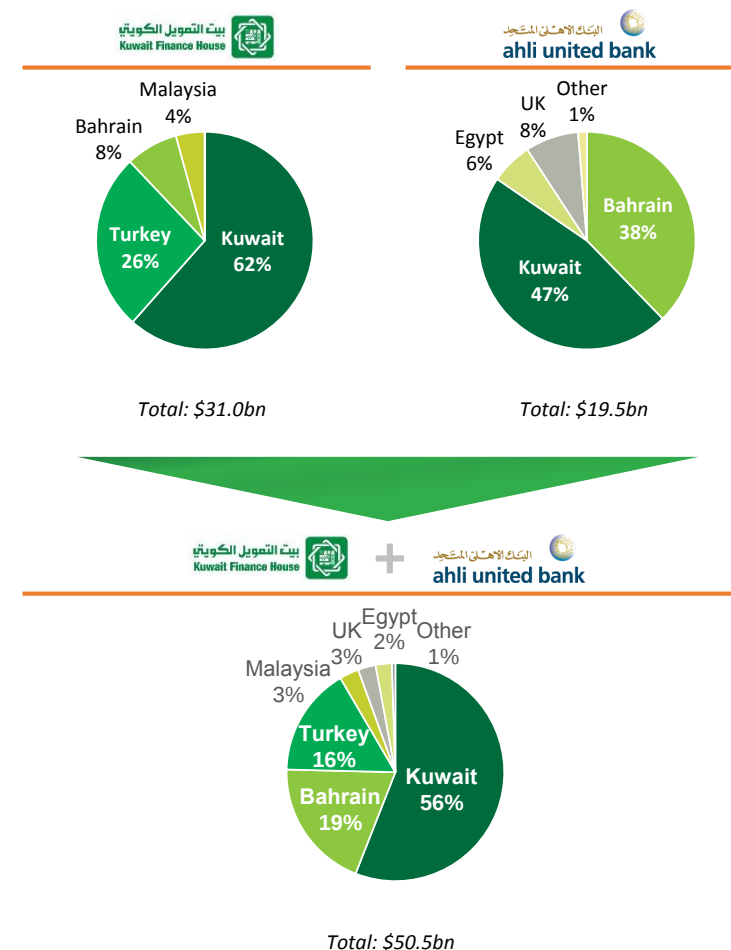
3 Makes us One of the LEADING Banks in the Middle East, OFFERING Footprint Diversification and Expansion

International Presence (As At 31-Dec-2018)



 Represent investment in Associates

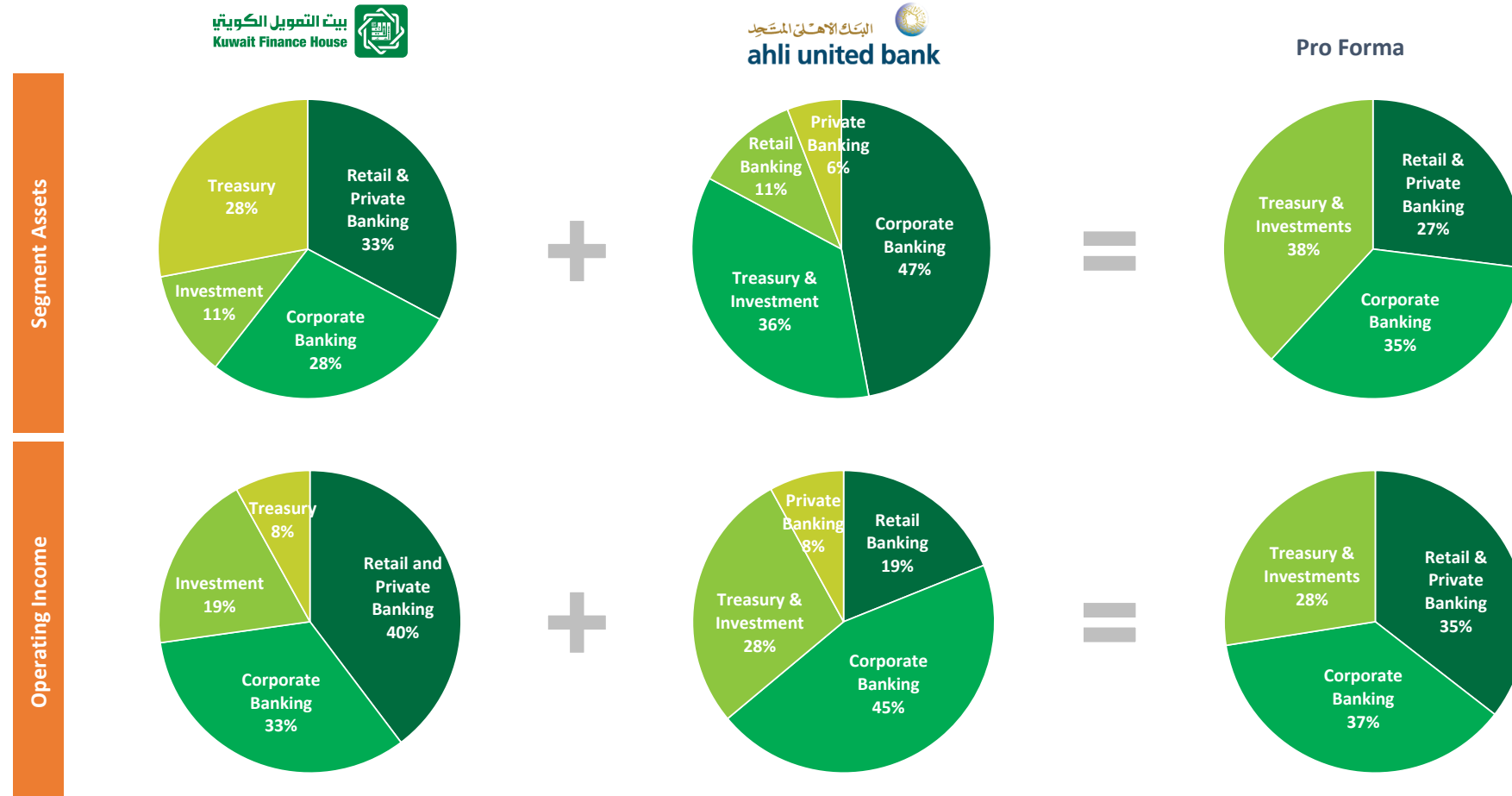
Net Financing Receivables by Geography (As At 31-Dec-2018)



4

Enhanced Scale And Deep Relationships Across Corporate And Retail Customers

AUB's mainly corporate business mix complements KFH's orientation towards retail



5 WE WILL ACHIEVE SIGNIFICANT OPERATIONAL EFFICIENCIES AS A RESULT OF THIS TRANSACTION

Substantial Cost Saving Opportunities

- Branch footprint and ATM optimisation based on geographic overlap
- IT systems integration
- Branch, HQ and central functions consolidation
- Cost benefits to be realised over 3 years
- Focused on overlapping geographies in Kuwait and Bahrain

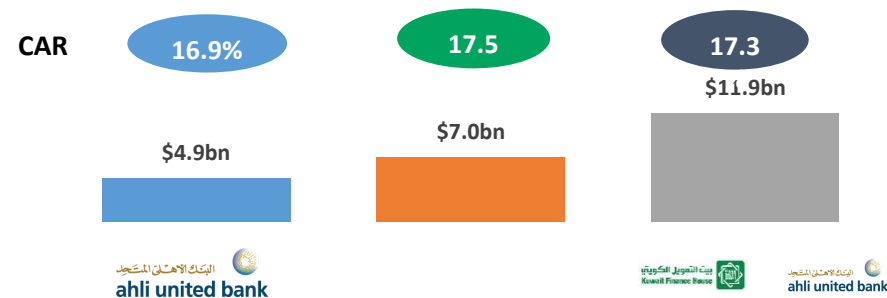
Revenue Synergies Potential by Closing Performance Gap

- Customer churn offset by:
- Product penetration gap closure
- Branch productivity gap closure
- Lower cost of funding
- Digital Bank in Kuwait

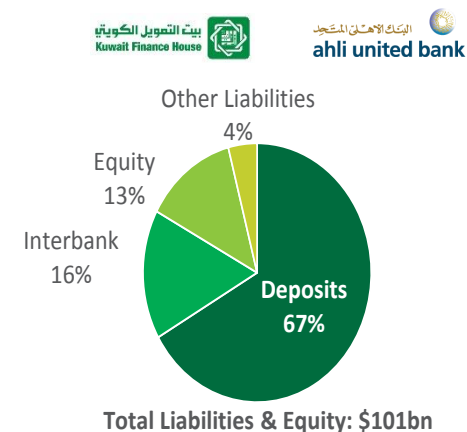
Run Rate Synergies represents 10-15% of Combined Cost Base

6 EXTREMELY WELL CAPITALISED AND FUNDED, IDEALLY POSITIONING US TO BETTER PURSUE GROWTH

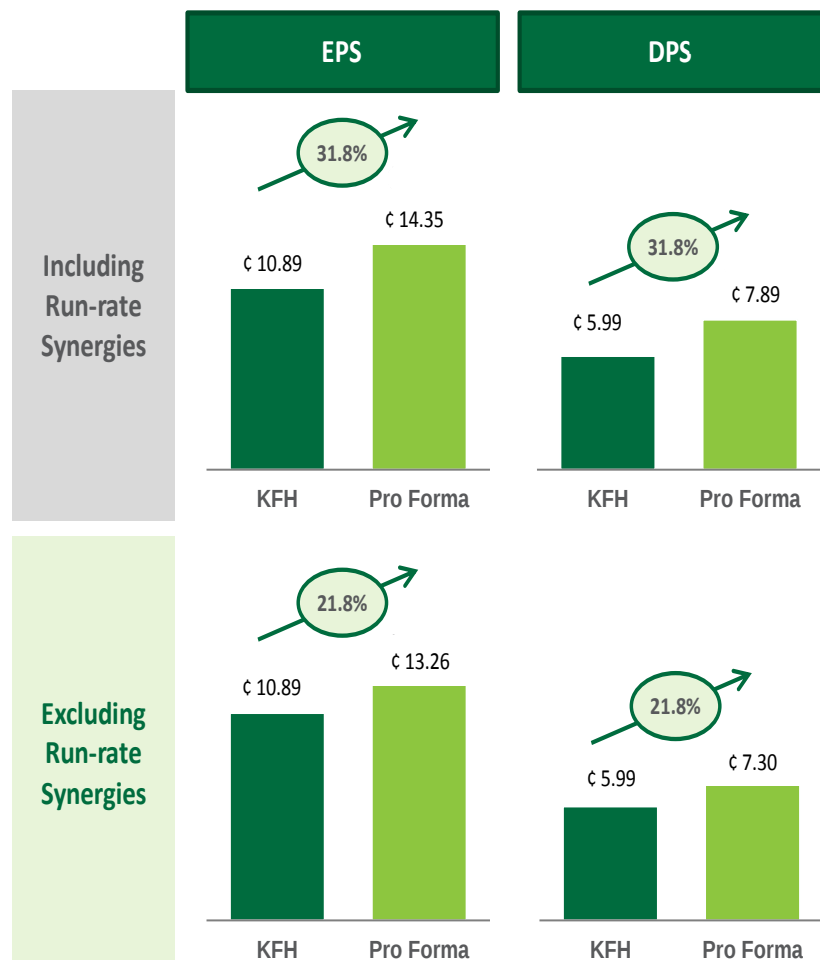
Significant Pro Forma Capital Position (As At 31-Dec-2018)



Strong And Diverse Funding Base (As At 30-Sep-2019)



7 THIS TRANSACTION IS EPS AND VALUE ACCRETIVE TO KFH SHAREHOLDERS

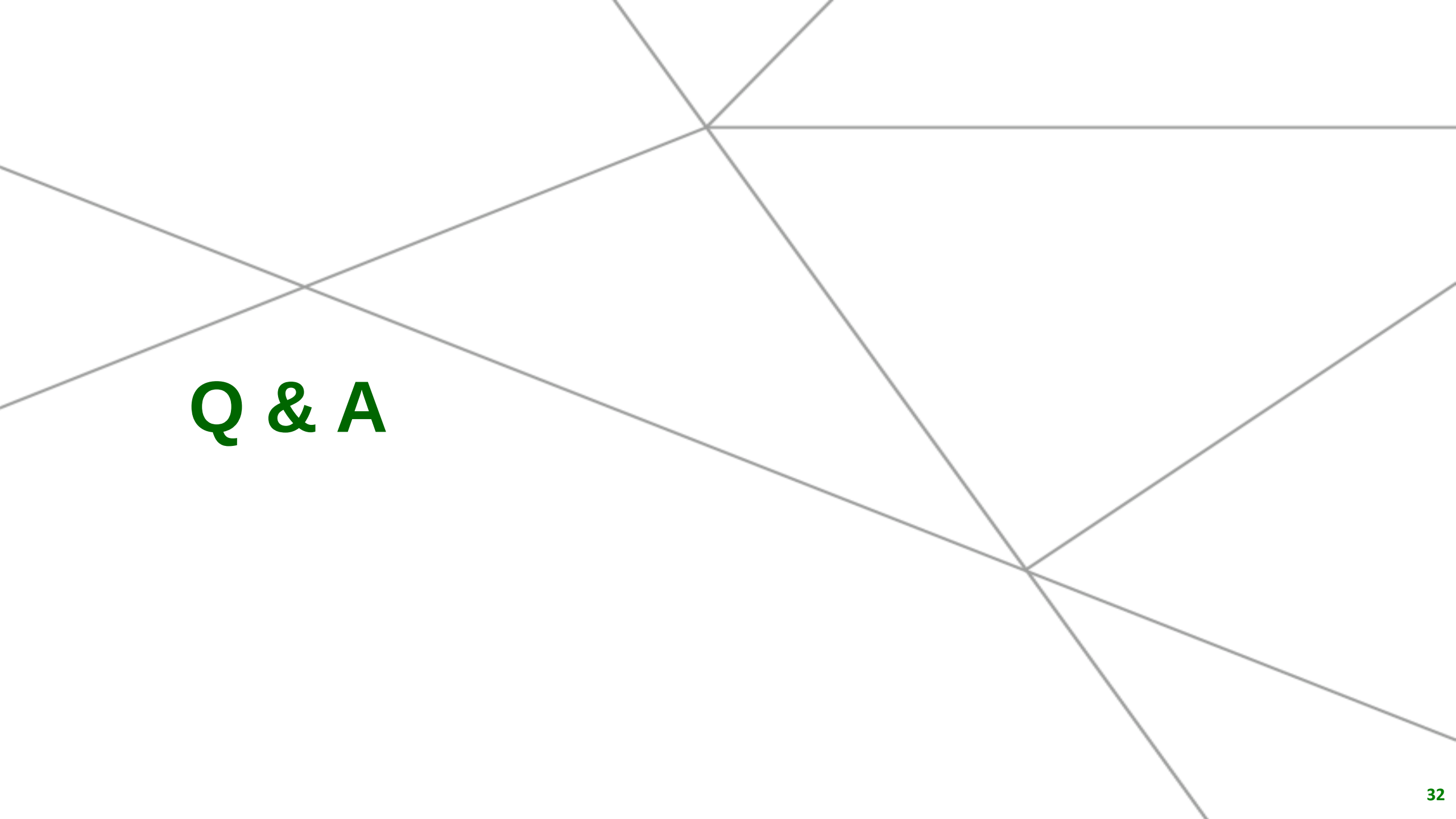


8 EVIDENT FINANCIAL RATIONALE WITH STRONG PRO-FORMA KPI

1	Scale position where assets >\$100bn	✓ Combined assets of \$101.1bn
2	Diversified funding base	✓ 75.1% Net Financing Receivables / Deposits ✓ Funding comprises 67% deposits
3	Prudently risk-managed portfolio	✓ NPF Ratio of 2.1% ¹
4	Improving efficiency profile	✓ Cost / Income Ratio of 34.5%
5	Strong return profile	✓ Return on Average Equity of 15.2% ²
6	Robust capital position	✓ CET1 Ratio of 14.5% ³ ✓ CAR of 17.3% ³

Source: Company financials as at Q319

¹ As at 31-Dec-2018. ² Q318 – Q319. ³ The pro forma capital position is calculated as the sum of KFH and AUB's standalone capital as at 31 Dec 2018.

The background of the slide features a series of thin, dark gray lines that intersect to form a complex geometric pattern. These lines create various triangular and quadrilateral shapes across the entire page. The text 'Q & A' is positioned in the middle-left area, and the page number '32' is in the bottom right corner.

Q & A



Investor.relations@kfh.com



Date: 5 February 2020
11 Jumada Al-Akhar 1441
Ref 10/10/ 74 /2020

التاريخ: 5 فبراير 2020 م
الموافق: 11 جمادى الآخر 1441 هـ
الإشارة: 10/10 / 74 2020/

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 4 / 2019

الموضوع: إفصاح بيتك عن مؤتمر المحللين
الربع الرابع 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 (4-4-2/4) من كتاب قواعد البورصة، نود الإفادة بما يلي:

Further to the previous disclosure on 3 February 2020, the Conference Minutes of Meeting Q4/ 2019 is attached.

إستكمالاً لإفصاحنا السابق بتاريخ 3 فبراير 2020، مرفق محضر مؤتمر المحللين للربع الرابع 2019.

A copy of the same has been submitted to CMA.

هذا وتم تزويد السادة /هيئة أسواق المال بنسخة منه.

Best Regards,

Mazin S Al Nahedh

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،

مازن سعد الناهض



بيت التمويل الكويتي
Kuwait Finance House



بيت التمويل الكويتي – محضر مؤتمر المحللين

حول النتائج المالية لنهاية عام 2019

الاثنين الموافق 3 فبراير 2020 الساعة 2 ظهراً بتوقيت الكويت

المتحدثون من الإدارة التنفيذية لبيت التمويل الكويتي

- السيد/ مازن الناهض – الرئيس التنفيذي للمجموعة
- السيد/ شادي زهران – رئيس المالية للمجموعة
- السيد/ فهد المخيزيم – رئيس الاستراتيجية للمجموعة

المحاور:

- السيد/ أحمد الشاذلي – إيه إف جي هيرمس

بعض الحضور:

- أجيح كابيتال
- شركة اصول
- وبرة الدولية للاستثمار
- بي أي إف إس إس
- سي أي كابيتال
- بنك نورجز لإدارة الاستثمارات
- الريان الاستثمارية
- بنك أبو ظبي التجاري
- سيكو بنك
- اتش إس بي سي
- سيتي بنك
- فييرا كابيتال
- اكويتي نولدج بارتنرز
- فرانكلين تيمبلتون
- أرقام

بداية نص جلسة البث المباشر

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

- السيد/ مازن الناهض – الرئيس التنفيذي للمجموعة
- السيد / شادي زهران – رئيس المالية للمجموعة
- السيد/ فهد المخيزيم – رئيس الاستراتيجية للمجموعة



وينضم إلي هنا اليوم السادة الحضور:

- أجيح كابيتال
- شركة اصول
- وبرة الدولية للاستثمار
- بي أي إف إس إس
- سي أي كابيتال
- بنك نورجز لإدارة الاستثمارات
- الريان الاستثمارية
- بنك أبو ظبي التجاري
- سيكو بنك
- اتش إس بي سي
- سيتي بنك
- فييرا كابيتال
- اكويتي نولج بارتنرز
- فرانكلين تيمبلتون
- أرقام

بالإضافة إلى شركات أخرى...

تحية طيبة للجميع وشكراً لانضمامكم إلينا اليوم.

سنبدأ وقائع هذا البث المباشر بتناول 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 سأنقل الميكروفون إلى السيد فهد للبدء في العرض التقديمي.

شكراً لكم.



فهد المخيزيم:

شكراً أحمد، وطاب مساؤكم أيها السيدات والسادة. يسرنا أن نرحب بكم في هذا البث المباشر للملتقى التحليلي لاداء مجموعة بيت التمويل الكويتي لنهاية عام 2019. أنا محدثكم فهد المخيزيم - رئيس الاستراتيجية للمجموعة. نستعرض معكم اليوم البيئة التشغيلية للكويت مع عرض عام عن بيت التمويل الكويتي، كما سنتناول معكم استراتيجية "بيتك" أيضاً في ظل نتائج نهاية العام.

أعلنت شركة مورجان ستانلي كابيتال انترناشيونال بتاريخ 18 ديسمبر 2019 عن ترقية مؤشر سوق الكويت وإدراجه ضمن مؤشر الأسواق الناشئة. تدعم هذه الترقية وتعزز رؤية "الكويت 2035" لتصبح مركزاً مالياً قادراً على جذب رؤوس الأموال الأجنبية وزيادة السيولة المالية للسوق وتعزيز مستويات الشفافية.

فيما يتعلق بمعدل سعر الخصم، فقد قرر بنك الكويت المركزي خفض سعر الخصم بمقدار 25 نقطة أساس في أكتوبر 2019. ومن ذلك الحين، وظل معدل الخصم كما هو بنسبة 2.75% دون تغيير.

وفقاً للبيانات الصادرة عن صندوق النقد الدولي، من المتوقع أن يرتفع إجمالي الناتج المحلي في عام 2020 ليصل إلى 3.1%.

وبنظرة عامة عن جوائز وتصنيفات بيت التمويل الكويتي، فقد فاز بيت التمويل الكويتي بجائزة أفضل مؤسسة مالية إسلامية في العالم لعام 2019، أفضل مؤسسة مالية إسلامية في الشرق الأوسط لعام 2019، أكثر مؤسسة مالية أماناً في مجلس التعاون لدول الخليج العربية لعام 2019 من مجلة جلوبال فاينانس، وبالإضافة إلى ذلك، فقد قامت كل من فنتش وموديز بتثبيت التصنيف الائتماني طويل الأجل لبيت التمويل الكويتي عند A+ و A1 على التوالي. وقد قامت موديز بتغيير نظرتها المستقبلية من مستقرة إلى إيجابية.

ومازال انتشارنا الاستراتيجي من أحد النقاط الرئيسية لبيت التمويل الكويتي بشبكة فروع يزيد عددها عن 510 فروع حول العالم. وقد استثمر البنك بقوة في الابتكار المصرفي وفي أحدث وسائل التكنولوجيا، فيما حقق تميزاً في خدمات الهاتف البنكية وفي اطلاقه للخدمات والمنتجات الرقمية بما فيها الفروع الذكية الآلية بالكامل "KFH Go"، وخدمة إيداع الشيكات عبر الموبايل.

بالإضافة إلى تطبيق جزيل والذي يتميز بخاصية سهولة الاستخدام والذي تم تطويره عن طريق بيت التمويل الكويتي- البحرين، والذي يعتبر إضافة إلى حلولنا التكنولوجية الذكية.

كما يواصل "بيتك" المشاركة في تمويل المشاريع العملاقة في قطاعات حيوية مختلفة بما فيها الطاقة والماء، والبنية التحتية، والتشييد والإعمار، وذلك على المستويين المحلي والاقليمي.



اسمحوا لي الآن بنقل الميكروفون إلى الرئيس التنفيذي للمجموعة، السيد مازن الناهض.

مازن الناهض:

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

حقق بيت التمويل الكويتي في عام 2019 أرباحاً صافية لمساهمي بيتك بلغت 251.0 مليون دينار كويتي مقارنة بـ 227.4 مليون دينار كويتي في العام الماضي، أي بزيادة قدرها 10.4٪.

بلغ إجمالي إيرادات التمويل 931.6 مليون دينار كويتي ، أي بزيادة قدرها 8.1 ٪ مقارنة بالعام الماضي.

ارتفع صافي الإيرادات التشغيلية ليصل إلى 510.1 مليون دينار كويتي، أي بزيادة قدرها 12.5٪ عن العام الماضي.

بلغت ربحية السهم في عام 2019 نحو 36.45 فلس، أي بزيادة قدرها 10.3٪ مقارنة بالسنة السابقة.

أوصى مجلس الإدارة بتوزيعات نقدية بنسبة 20٪ للمساهمين و 10٪ أسهم منحة بعد موافقة الجمعية العمومية وموافقة الجهات المعنية.

إن البيانات المالية الراسخة التي حققها بيت التمويل الكويتي في عام 2019 هي نتيجة لتحقيق أعلى مستويات الابتكار والتميز في خدمات العملاء ، كما تؤكد هذه النتائج الراسخة قدرة بيت التمويل الكويتي على التكيف مع التحديات التي شهدتها المنطقة والأسواق العالمية في عام 2019. بالإضافة إلى ذلك ، أدى النهج الحصيف الذي يتبعه بيت التمويل الكويتي في إدارة المخاطر إلى خلق مصدات ضد تقلبات السوق والتطورات الجيوسياسية على المستوى الإقليمي والعالمي.

علاوة على ذلك، تعد مستويات السيولة العالية التي يتمتع بها بيت التمويل الكويتي واحدة من نقاط القوة الرئيسية إلى جانب الانتشار الجغرافي للمجموعة في تركيا وألمانيا والبحرين وماليزيا بالإضافة إلى الخدمات الاستثمارية والمصرفية المتنوعة التي تتوافق مع أحدث التقنيات المالية.

حقق عام 2019 النجاح في العديد من الجوانب حيث حقق بيت التمويل الكويتي قفزات نوعية في تنفيذ استراتيجيات التحول الرقمي، من خلال تبني أحدث ابتكارات التكنولوجيا المالية.



إضافةً إلى ذلك، يحتل بيت التمويل الكويتي مكانة رائدة في سوق الصكوك الإسلامية والخدمات المالية. بلغ الاستثمار في الصكوك 2.276 مليار دينار كويتي بزيادة قدرها 713 مليون دينار كويتي، أو 45.6% مقارنةً بنهاية العام الماضي، ويتمثل معظم الرصيد في الصكوك السيادية.

في 20 يناير 2020، عقد بيت التمويل الكويتي اجتماعاته العادية وغير العادية للجمعية العمومية، والتي تم الموافقة عليها بشأن الجوانب الرئيسية المتعلقة بالإستحواذ على بنك الأهلي المتحد البحرين بما يتضمن الموافقة على تقرير هيئة الفتوى والرقابة الشرعية بشأن مشروع الإستحواذ على البنك الأهلي المتحد ش.م.ب. بتحويل أعماله والبنوك التابعة له إلى أعمال متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية واعتماده، والموافقة على تقييم الأصول الذي تم من قبل كل من المستشارين العالميين وسعر التبادل العادل المحدد لتبادل الأسهم والبالغ 2.325581 سهماً من أسهم البنك الأهلي المتحد البحرين مقابل السهم الواحد من أسهم بيت التمويل الكويتي، والموافقة على إدراج أسهم بيت التمويل الكويتي في بورصة مملكة البحرين.

هذا و سيتم تحديث و نشر آخر المستجدات و التطورات بشأن الدمج عبر الإفصاحات الرسمية. وقد تم نشر جميع الإفصاحات من خلال الموقع الرسمي لبورصة الكويت.

سأقوم الآن بتسليم المكرفون إلى رئيس المالية للمجموعة، السيد شادي زهران وسيقدم النتائج المالية لنهاية العام بشكل مفصل، ومن ثم الإجابة على أسئلتكم بعد ذلك. شكراً لكم.

السيد / شادي زهران:

شكراً لك مازن، السلام عليكم وطاب يومكم أيها السيدات والسادة. يسرني أن أرحب بكم جميعاً في هذا البث المباشر للملتقى التحليلي لأداء بيت التمويل الكويتي لعام 2019. دعوني ألقى الضوء على الأداء المالي لعام 2019.

بلغ صافي أرباح المجموعة للمساهمين (بعد الضريبة) كما في نهاية 31 ديسمبر 2019 مبلغ 251.0 مليون دينار كويتي بزيادة بمقدار 23.6 مليون دينار كويتي أو 10.4% مقارنةً بمبلغ 227.4 مليون دينار كويتي لعام 2018.

ارتفعت إيرادات التمويل بمبلغ 69.5 مليون دينار كويتي أو 8.1% ويعود السبب الرئيسي إلى الزيادة في متوسط مبلغ الأصول المدرة للربح.



ارتفع صافي إيرادات التمويل بمبلغ 3.0 مليون دينار كويتي أو 0.6% مقارنة بالعام الماضي، حيث نتج ذلك بشكل رئيسي من الزيادة في إيرادات التمويل بمبلغ 69.5 مليون دينار والتي قابلها الزيادة في تكلفة التمويل بمبلغ 66.5 مليون دينار كويتي.

يعود السبب الرئيسي في زيادة تكلفة التمويل إلى الزيادة الكبيرة في مؤشرات الربحية للأسواق (التي وصلت إلى أعلى مستوياتها خلال الربع الرابع من 2018) وذلك بالإضافة إلى الزيادة في التوزيعات إلى المودعين نتيجة للربحية العالية على مستوى المجموعة. وعلى أية حال فإن التراجع في مؤشرات الربحية للأسواق التي بدأت في النصف الثاني من 2019 لم تؤثر بشكل جوهري على تكلفة التمويل.

ارتفع صافي الإيرادات التشغيلية بمقدار 56.6 مليون دينار كويتي أي بنسبة 12.5% مقارنة بالعام السابق، حيث بلغ 510.1 مليون دينار كويتي. وتعود الزيادة بشكل رئيسي إلى زيادة إيرادات الاستثمار بمبلغ 66.9 مليون دينار كويتي.

وقد نتجت الزيادة في إيرادات الاستثمار بشكل رئيسي من أرباح بيع الاستثمارات والدخل من المشتقات الإسلامية (العمليات الإسلامية لتبادل العملة أو منتج وعد) والتي أدت إلى زيادة في نسبة إيرادات الاستثمار إلى إجمالي الإيرادات التشغيلية لتصل إلى 16% مقارنة بنسبة 8.5% عن العام السابق. وعلى أية حال ظلت مساهمة الإيرادات غير التمويلية الأخرى على نفس المستوى دون تغيير.

ارتفع إجمالي المصاريف التشغيلية إلى 304.2 مليون دينار كويتي بمقدار 11.8 مليون دينار كويتي أو بنسبة 4% مقارنة بالعام السابق. يعود السبب الرئيسي في زيادة التكلفة إلى ظروف التضخم المحيطة في الأسواق التي تمارس فيها المجموعة أعمالها، بالإضافة إلى جهود دعم نمو الأعمال المصرفية.

بالرغم من الزيادة في المصاريف التشغيلية إلى أن نسبة التكلفة / الإيرادات في مجموعة بيتك استمرت في التحسن حيث أظهرت انخفاضاً بمقدار 184 نقطة أساس خلال 2019 لتبلغ 37.36%، مما يدل على زيادة الكفاءة وترشيد المصاريف التشغيلية.

إضافة إلى ذلك بلغت نسبة التكلفة / الإيرادات في بيتك - الكويت 32.7% وهي أقل من نسبة متوسط البنوك الإسلامية المحلية البالغة 43.1% ونسبة متوسط البنوك التقليدية المحلية البالغة 37.1% (بناءً على البيانات المالية المعلنة كما في سبتمبر 2019).

زاد متوسط الأصول التمويلية المدرة للربح بنسبة 6.6% مقارنة مع 2018، وبنسبة 15% مقارنة بعام 2017، مما يوضح المحافظة على مسار النمو للأصول المدرة للربح خلال الأعوام القليلة الماضية (ارتفع المتوسط السنوي



لمديونيات التمويل والمطلوبات من البنوك بمقدار 0.5 مليار دينار كويتي، كما ارتفع متوسط الصكوك بمبلغ 0.4 مليار دينار كويتي).

بلغت نسبة صافي هامش التمويل للمجموعة 3.10% وهذا يعني انخفاضاً بمقدار 8 نقاط أساس مقارنة بنسبة 3.18% لعام 2018.

حافظ متوسط العائد للمجموعة على مستواه بالرغم من زيادة المنافسة في السوق والتحسين البطيء لمعدل الخصم بالمقارنة بزيادات سعر الفائدة الفيدرالي. وعلى أية حال وكما تم ذكره سابقاً، فقد كانت تكلفة التمويل أعلى مقارنة بعام 2018 وذلك نتيجة للزيادة في أرباح بيتك والمعدلات المرتفعة للربحية في السوق.

زاد إجمالي المخصصات وانخفاض القيمة للمجموعة بمبلغ 34.4 مليون دينار كويتي أي بنسبة 21.2% ليبلغ 196.9 مليون دينار كويتي. ويعود السبب في زيادة مخصصات التمويل بمبلغ 101.8 مليون دينار كويتي إلى المخصص الاحتياطي بمبلغ 60 مليون دينار كويتي المسجل على مستوى المجموعة بخصوص محفظة التمويل للبنك التابع في تركيا وذلك بشكل تحفظي بناءً على النظرة المستقبلية للسوق.

انخفضت مخصصات انخفاض القيمة للاستثمارات والمخصصات الأخرى من 105.6 مليون دينار كويتي إلى 38.2 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 93% من صافي الإيرادات التشغيلية للمجموعة.

بلغ إجمالي الأصول 19.4 مليار دينار كويتي وهذا يعني زيادة بمبلغ 1.6 مليار دينار أو بنسبة 9.1% خلال 2019.

حققت المجموعة نمواً ملحوظاً في الودائع خلال 2019 بمبلغ 1.8 مليار دينار كويتي أو 15% والذي نتج بشكل رئيسي من العمليات المصرفية للمجموعة التي تعكس ثقة المودعين في مجموعة بيتك، بالإضافة إلى استثمارات المجموعة في التحول الرقمي وخاصة في تركيا والبحرين.

إضافة إلى ذلك فإن التحسن المستمر في تركيبة الودائع يظهر المساهمة الجيدة من ودائع الحسابات الجارية وحسابات التوفير والتي تشكل حالياً 44.3% من إجمالي ودائع المجموعة كما في نهاية 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 41.2% (وفقاً للتقارير المعلنة من قبل بنك الكويت المركزي نوفمبر 2019).

بلغت مديونيات التمويل 9.3 مليار دينار كويتي وهذا يعني زيادة بنسبة 1.6% عام 2019. وقد جاء النمو في مديونيات التمويل بشكل رئيسي من الكويت وتركيا والبحرين، كما أن تركيز استراتيجية المجموعة على جودة الأصول قد نتج عنه تباطؤاً في النمو بالإضافة إلى آثار المنافسة القوية في السوق على الأسعار في الكويت.

بلغت الاستثمارات في الصكوك 2.3 مليار دينار كويتي وهذا يعني زيادة بمبلغ 713 مليون دينار كويتي أي 45.6% مقارنة بعام 2018، حيث ساهمت بنوك المجموعة في هذا النمو، ويمثل الاستثمار في الصكوك السيادية الجزء الأكبر في تلك المحفظة. كما أن النمو في محفظة الصكوك قد جاء انعكاساً للنمو في الودائع في جميع الأسواق التي تعمل فيها المجموعة والتي تحتوي على فرص محدودة لتمويل أصول ذات جودة عالية أخذاً في الاعتبار المخاطر الكلية المقبولة للمجموعة.

استمر التحسن في نسبة ودائع العملاء إلى إجمالي الودائع ليصل إلى 83.1% مما يعكس جودة مكونات الودائع وزيادة مستويات السيولة.

انخفضت نسبة القروض غير المنتظمة إلى 1.88% (وفقاً لقواعد بنك الكويت المركزي) كما في ديسمبر 2019 مقارنة بنسبة 1.99% كما في ديسمبر 2018. حيث نتج ذلك من التحسن الملحوظ في المخاطر الكلية للبنك ونسبة الاستردادات وعمليات الشطب.

تحسنت نسبة التغطية (المخصصات) للمجموعة لتبلغ 231% عام 2019 (2018: 191%).

تحسنت نسبة التغطية (المخصصات + الضمانات) للمجموعة لتبلغ 284% عام 2019 (2018: 247%).

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

- زاد العائد على متوسط حقوق المساهمين من 12.45% إلى 13.00%.
- انخفض العائد على متوسط الأصول من 1.51% إلى 1.40% (ويتعلق هذا الانخفاض بالمخصص الاحتياطي لمرة واحدة والذي أثر على صافي الربح بما في ذلك حقوق الأقلية).
- انخفضت نسبة التكلفة إلى الإيرادات من 39.20% إلى 37.36%.
- زادت ربحية السهم من 33.06 فلس إلى 36.45 فلس.



إضافة إلى المركز المالي والبيانات المالية المزودة في الملحق فقد قمنا أيضاً بإدراج جزء خاص يتعلق بعملية الاستحواذ على البنك الأهلي المتحد وذلك نظراً لأهميتها للمستثمرين. كما تم توفير جميع المعلومات الواردة في الشرائح المعروضة على المساهمين قبل انعقاد الجمعية العمومية غير العادية بتاريخ 20 يناير 2020، وسأقوم بالتركيز بشكل مختصر على البيانات المالية الرئيسية.

كما تم الإفصاح عنه سابقاً فقد قام مساهمي بيتك بالموافقة على الصفقة وقام كل من بنك الكويت المركزي ومصرف البحرين المركزي بمنح موافقاتهم المشروطة.

ووفقاً للإفصاح الصادر، فقد تم الاستحواذ على أساس (نسبة التبادل) وهي سهم واحد لبيتك مقابل 2.325581 سهم للبنك الأهلي المتحد- البحرين، حيث سينتج عن ذلك تمثيل مساهمي البنك الأهلي المتحد لنسبة 35% في الكيان الجديد.

تضع هذه الصفقة بيتك كبنك رائد في الشرق الأوسط، وتساهم في نشر أنشطته ضمن 6 أسواق جديدة بالإضافة إلى الأسواق الحالية.

يتمتع بيتك والبنك الأهلي المتحد بتكامل أعمالهما. ونتيجة لعملية الاستحواذ هذه فإن مجموعة بيتك الجديدة ستقدم مؤسسة مالية متنوعة ومتكاملة الخدمات. تتضمن قطاع الخدمات المصرفية للشركات وقطاع الخدمات المصرفية للأفراد والخدمات المصرفية الخاصة وخدمات الخزانة وقطاع الاستثمار والتي تشكل ثلث إجمالي أصول المجموعة بعد الاستحواذ.

ومن منظور إجمالي الأصول فإن استحواذ بيتك على البنك الأهلي المتحد سيؤدي إلى إنشاء أضخم بنك إسلامي في العالم وأضخم بنك في الكويت والبحرين وسادس أضخم بنك في الشرق الأوسط حيث يتجاوز إجمالي أصوله 101 مليار دولار أمريكي.

ومن حيث إجمالي ودائع العملاء سيحتل بيتك المركز الثاني كأضخم بنك إسلامي في العالم.

تتراوح نسبة الإنجاز لعملية التآزة السنوية التقديرية ما بين 10% إلى 15% سنوياً من قاعدة تكاليف المجموعة الجديدة وذلك بعد الانتهاء من عملية التكامل والتحول.

من المتوقع للكيان الجديد تحقيق أعلى استفادة من قاعدة الكفاءات والاستخدام الأمثل للبنية التحتية للمجموعتين، كما يمكنها من تحقيق مقاييس أداء أفضل ومراكز تفاوض أقوى للتعامل مع الموردين. إضافة إلى ذلك سوف تكون مجموعة بيتك في مركز يمكنها من اقتناص الفرص الهامة الناتجة عن العلاقات الحالية بين المجموعتين.



وأخيراً، ووفقاً للبيانات المالية التقديرية المبنية على أساس البيانات المالية المدققة لعام 2018 لكل من المجموعتين وعلى ضوء إصدار الأسهم الجديدة، فإنه من المتوقع أن تحقق الصفقة الجديدة أرباحاً ملحوظة لمساهمي بيتك بنسبة 21.8% بدون أخذ نتائج التآزر في الحسبان ونسبة 31.8% مع أخذ نتائج التآزر المتوقعة في الحسبان.

تتمتع تلك الصفقة بقرار مالي حكيم يؤدي إلى تعزيز معدلات الأداء الرئيسية المتوقعة ليكون معدل العائد على الأصول أعلى من 1.5% والعائد على حقوق المساهمين أعلى من 15% وأن تكون نسبة التكلفة إلى الإيراد أقل من 35% وأن تكون نسبة كفاية رأس المال أعلى من 16.5%.

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 عليها.

الأسئلة:

سؤال 1: ماهي خطتكم بخصوص الأصول غير الشرعية للبنك الأهلي المتحد والتي لا يمكن تحويلها إلى أصول شرعية عقب عملية الاستحواذ؟ سؤال من أحد الحضور

الجواب من شادي: يوجد لدينا خطأ تفصيلية. قد بدأنا سلفاً بتحليل البيانات المالية للبنك الأهلي المتحد ووضعنا خطأ تفصيلية لتحويل تلك الأصول حيث شاركت الهيئة الشرعية لدينا في هذه الخطة ووافقت عليها.

سؤال 2: ماهي توقعاتكم بخصوص هامش الربح لعام 2020؟ سؤال من أحد الحضور

الجواب من شادي: بالنسبة لهامش التمويل، فإننا نتوقع أن يظل عند نفس المستوى في عام 2020.

سؤال 3: هل البنك التابع في تركيا مسؤول مسؤولية كاملة عن انخفاض قيمة أصول التمويل عام 2019؟ سؤال من أحد الحضور

الجواب من شادي: كما ذكرت سابقاً فقد قمنا بالإفصاح عن بياناتنا المالية في النصف الأول من عام 2019، وقمنا بعمل مخصص احتياطي بمبلغ 60 مليون دينار كويتي وذلك فقط للمحفظة في تركيا.

سؤال 4: ماهي توقعاتكم لتكلفة المخاطر عام 2020 مقارنة بعام 2019؟ سيكو بنك

الجواب من شادي: بالنسبة للمجموعة فإنه من المتوقع أن تظل التكلفة عند نسبة 1%، وهي نسبة تكلفة المخاطر المعتادة إذا ما استبعدنا مبلغ 60 مليون دينار كويتي.



سؤال 5: هل هناك أية مخاوف من مخاطر سعر الصرف الأجنبي، لاسيما فيما يتعلق بالليرة التركية؟ شركة أصول

الجواب من مازن: لا شك أن الليرة التركية قد انخفضت قيمتها عدة مرات وذلك يعود بالطبع إلى اختلاف أسعار الفائدة بين البلدين ولكن تم أخذ هذا الأمر في الحسبان عند إعداد الميزانية التقديرية والتخطيط، وعليه فإننا نرى بأن النمو في تركيا والنمو في أصول التمويل سيكون إيجابياً للمجموعة، حيث أن آثار انخفاض قيمة الليرة التركية سيكون له الأثر على استثمارنا الأصلي بالليرة التركية، وعليه ومن حيث المبدأ فإن العائد بالدينار الكويتي الذي يتم تحقيقه من تركيا على حقوق المساهمين يزداد تدريجياً.

سؤال 6: هل يمكنكم تزويدنا بنسبة الحسابات الجارية وحسابات التوفير ونسبة الشريحة الأولى من كفاية رأس المال كما في نهاية 2019؟ فرانكلين تمبلتون

الجواب من مازن: أعتقد بأننا قد ذكرنا هذا الأمر سابقاً وقلنا بأن نسبة الحسابات الجارية وحسابات التوفير تبلغ 44.3% من إجمالي الودائع "ودائع العملاء"، أما نسبة الشريحة الأولى من كفاية رأس المال لعام 2019 فتبلغ 16.11%.

سؤال 7: يبدو أنه كان هناك زيادة في المخصص الخاص بتركيا حيث كانت تكلفة المخاطر أعلى قليلاً في الربع السنوي الرابع مقارنة بالربع السنوي الثالث والذي بلغ 20 مليون دينار من المخصصات الإضافية. ماهي نظرتكم المستقبلية بخصوص تكلفة المخاطر الخاصة بالبنك التابع في تركيا لعام 2020 والمرحلة 3 من نسبة التغطية لتركيا؟ من بلومبيرج انتلجنس

الجواب من مازن: بالنسبة لتكلفة المخاطر في تركيا لعام 2020، فإننا نتوقع بأن معظم الأضرار التي حصلت في الاقتصاد التركي قد حدثت وانتهت، وإننا نتوقع أن يتعافى الاقتصاد التركي خلال عام 2020. هناك بعض القطاعات الاقتصادية التي نتطلع إليها مرة أخرى والتي توقفنا عن تمويلها منذ عام 2018، مثل قطاع السياحة الذي نرى بأنه يتحسن تدريجياً. إضافة إلى القطاعات الاقتصادية الأخرى التي نتوقع أن تضيق المزيد إلى أرصدة التمويل في بيتك. تركيا.

سؤال 8: ماهي توقعاتكم بخصوص نمو الأصول التمويلية عام 2020؟ سيكو بنك

الجواب من مازن: أعتقد بأن نسبة النمو للمجموعة بهذا الخصوص ستتراوح ما بين 5% - 6%.

سؤال 9 : هل تتوقع المجموعة تحقيق مستويات سيولة مشابهة عام 2020؟ بي أي إف إس إس



الجواب من مازن: نعم، في الواقع أن السيولة كانت وفيرة منذ بدايات بيتك. وهذا ليس موضوعاً مهماً لنواجهه. إن توفر الأصول الجيدة هو ما يهمنا.

سؤال 10: متى يخطط بيتك لأن يتم إدراجه في البحرين؟ وهل الإدراج في بورصة البحرين مطلوب مسبقاً لإتمام عملية الاستحواذ؟ إف أي إم

الجواب من شادي: نعم، حيث نعمل حالياً على استكمال عملية الإدراج في البحرين.

سؤال 11: ماهو مستوى رسوم التكامل الذي تتوقعونه مقابل تكاليف الانسجام والتي تتراوح من 10-15%؟ بلومبرج انتليجينس

الجواب من شادي: نتوقع أن تكون عند المستوى الطبيعي والذي يقارب 150% من تكاليف التكامل السنوية.

سؤال 12: فيما يتعلق بالخدمات المصرفية الرقمية عبر الأنظمة الالكترونية ماهو نظام الدعم المساند لديكم، وهل تستخدم المجموعة بيانات العملاء؟ بي أي أف إس إس

الجواب من مازن: على أية حال، إذا كنت تقصد جزيل وهي منصة بنكنا الرقمي في البحرين، فإنني أقول بأن البنية التحتية في البحرين قوية جداً وقد تمكنوا من الحصول على الموافقة من مصرف البحرين المركزي لإطلاق عملية تنفيذ الخدمات الالكترونية عن بعد باستخدام برنامج الهاتف النقال، وعليه ومن حيث المبدأ فإنه يتم استخدام بيانات العملاء فقط في البحرين من قبل البنك الرقمي وذلك لتحقيق استخدام أفضل لبيانات العملاء وسلوكهم وذلك لضبط العروض مستقبلاً، إن نظام الدعم المساند هو قاعدة كلاود التي نستخدمها في البحرين بالنسبة للخدمات المصرفية الرقمية. وعليه هناك فرص واحتمالات كبيرة بأن يكون هذا النظام مرناً وقوياً.

سؤال 13: ذكر البنك الأهلي المتحد بأنهم لم يتلقوا أية عرض رسمي من بيتك. ماذا يعني ذلك بالضبط؟ سؤال من أحد الحضور

الجواب من مازن: ما يعنيه كل ذلك بأننا أساساً في طور إعداد عرض رسمي لإرساله إلى البنك الأهلي المتحد، ولكن يجب مراجعة ذلك العرض من قبل مصرف البحرين المركزي وهيئة أسواق المال في البحرين، وهذا ما يفعلونه حالياً، وعندما نتلق ردهما سنقوم بعمل التعديلات المطلوبة ومن ثم إرسال ذلك العرض.

سؤال 14: ماهي توقعاتكم لنمو إيرادات الأتعاب والعمولات؟ سؤال من أحد الحضور

الجواب من مازن: تعتبر احتمالات نمو إيرادات الأتعاب والعمولات منخفضة جداً. ومن المحتمل أن تظل كذلك أو تنخفض قليلاً أكثر من ذلك بسبب إلغاء بعض بنود إيرادات الأتعاب من قبل الجهة الرقابية.



سؤال 15: هل يمكن لبيتك تجميع الأصول غير الإسلامية من البنك الأهلي المتحد؟ وهل يحتاج إلى تحويلها إلى أصول إسلامية ومن ثم تجميعها؟ وإذا كان الشق الثاني من السؤال يشكل الجواب على الشق الأول من السؤال فكم تستغرق عملية تحويل الأصول إلى إسلامية؟ سؤال من أحد الحضور

الجواب من مازن: كما تعلمون فإن الشق الأول من السؤال مبنياً على أساس IFRS. ونعم طبقاً لهذا الأساس يجب أن يتم تجميع الأصول بغض النظر عن كونها تقليدية أم إسلامية. وعلى أية حال فإن عملية التحويل ستبدأ من اليوم الأول بعد الاستحواذ. وسيبدأ التخطيط كما ذكرت سابقاً وقد تم منحنا فترة زمنية لاستشارة هيئتنا الشرعية ونتوقع أن تستغرق عملية التحويل ثلاث سنوات.

سؤال 16: تم الانتهاء من عمليات بيع الأصول غير الرئيسية عام 2019. كيف تقارنون هذا الأمر الذي تحقق بالمبيعات والأرباح المستهدفة؟ سؤال من أحد الحضور

الجواب من مازن: قمنا بالتخارج من أصول غير استراتيجية تبلغ قيمتها 137 مليون دينار كويتي حيث كان هذا المبلغ قريباً جداً من المبلغ المستهدف للعام والذي يبلغ 140 – 150 مليون دينار كويتي، في حين أن إجمالي الأرباح بلغت 40.2 مليون دينار كويتي.

سؤال 17: هل نتوقع أن تنخفض تكلفة التمويل عام 2020؟ وماهي آثار التخفيض الأخير في سعر الخصم بمقدار 25 نقطة أساس؟ سؤال من أحد الحضور

الجواب من مازن: كما تعلمون جيداً فإن تركيبة المطلوبات في البنك تتغير وأن معظم قاعدة الودائع التي لدينا في المجموعة مبنية على أساس المضاربة. كما أن مصطلح (على أساس المضاربة) يعني بأنها تتقاسم الأرباح ولكن كل نوع من الودائع لديه سعر عائد مختلف يعكس بشكل أساسي ثبات الوديعة. وعليه فإنه كلما طالت مدة الوديعة كلما زادت المساهمة أو حصة الربح التي تستحق عليها. وإذا تم نقل هذه الودائع إلى حسابات التوفير ستخفض النسبة بشكل كبير لأن النقل بين أنواع تلك الودائع يؤدي إلى تغيير تكلفة التمويل.

سؤال 18: بالنسبة لتاريخ 20 أبريل المشار إليه في المؤتمر الإعلامي السابق هل سيظل هذا التاريخ ثابتاً بالرغم من شرط الإدراج المسبق في بورصة البحرين؟ سؤال من فييرا كابيتال

الجواب من مازن/ شادي: نعم.

أحمد الشاذلي: حاولنا الإجابة على ما ورد من أسئلتكم على قدر ما أمكننا، ويبدو أنه لا يوجد مزيد من الأسئلة. وبهذا نختم 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، أشركم مرة أخرى وأشكر الإدارة على هذا البث الحي.

نهاية البث الحي...