



Date: 27 October 2022

التاريخ: 27 أكتوبر 2022

Ref: 10 / 10 / 447 / 2022

الإشارة: 2022 / 447 / 10 / 10

To: Chief Executive Officer

السيد/ الرئيس التنفيذي المحترم

Boursa Kuwait

بورصة الكويت

Peace, Mercy and Blessings of Allah be upon you,

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،

Subject: Disclosure of Material Information

الموضوع: الإفصاح عن المعلومات الجوهرية

KFH: Analysts Conference Transcript  
Q 3 / 2022

بيتك: محضر مؤتمر المحللين  
الربع الثالث 2022

In reference to the above, and in line with Kuwait Finance House 'KFH' interest in adhering to Boursa Kuwait Rulebook Article (7-8-1/4) regarding the Listed Companies Obligations (Analysts Conference), KFH would like to report the following:

بالإشارة إلى الموضوع أعلاه، وحرصاً من بيت التمويل الكويتي "بيتك" على الالتزام بالمادة رقم (7-8-1/4) من كتاب قواعد البورصة بشأن التزامات الشركات المدرجة (الإفصاح عن مؤتمر المحللين)، يفيد بيتك بما يلي:

- Further to the previous disclosure on 24 October 2022, the Analysts Conference Transcript for Q 3 / 2022 is attached.

- استكمالاً لإفصاحنا السابق بتاريخ 24 أكتوبر 2022، مرفق محضر مؤتمر المحللين للربع الثالث 2022.

Best Regards,

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،

Khaled Yousef Alshamlan

خالد يوسف الشملان

Acting Group Chief Executive Officer

الرئيس التنفيذي للمجموعة بالتكليف



بيت التمويل الكويتي  
Kuwait Finance House

27 October 2022

27 أكتوبر 2022

Kuwait Finance House (KFH)

بيت التمويل الكويتي (بيتك)

Appendix (10)

ملحق رقم (10)

Disclosure of Material Information Form

نموذج الإفصاح عن المعلومات الجوهرية

KFH: Analysts Conference Transcript  
Q 3 / 2022

بيتك: محضر مؤتمر المحللين  
الربع الثالث 2022

## Disclosure of Material Information

## الإفصاح عن المعلومات الجوهرية

Date	Listed Company
27 October 2022	Kuwait Finance House (KFH)

اسم الشركة المدرجة	التاريخ
بيت التمويل الكويتي "بيتك"	27 أكتوبر 2022

**KFH: Analysts Conference Transcript  
Q 3 / 2022**

**بيتك: محضر مؤتمر المحللين  
الربع الثالث 2022**

### Material Information

- Further to the previous disclosure on 24 October 2022, the Analysts Conference Transcript for Q 3 / 2022 is attached.

### المعلومة الجوهرية

- إستكمالاً لإفصاحنا السابق بتاريخ 24 أكتوبر 2022، مرفق محضر مؤتمر المحللين للربع الثالث 2022.

### Effect of the Material Information on the Company's Financial Position

-

### أثر المعلومة الجوهرية على المركز المالي للشركة

-

Significant Effect on the financial position shall be mentioned if the material information can measure that effect, excluding the financial effect resulting from tenders or similar contracts.

If a Listed Company, which is a member of a Group, disclosed some material information related to it and has Significant Effect on other listed companies' which are members of the same Group, the other companies' disclosure obligations are limited to disclosing the information and the financial effect occurring to that company itself.

يتم ذكر الأثر على المركز المالي في حال كانت المعلومة الجوهرية قابلة لقياس ذلك الأثر، ويستثنى الأثر المالي الناتج عن المناقصات والممارسات وما يشبهها من عقود.

إذا قامت شركة مدرجة من ضمن مجموعة بالإفصاح عن معلومة جوهرية تخصها ولها انعكاس مؤثر على باقي الشركات المدرجة من ضمن المجموعة، فإن واجب الإفصاح على باقي الشركات المدرجة ذات العلاقة يقتصر على ذكر المعلومة والأثر المالي المترتب على تلك الشركة بعينها.



**بيت التمويل الكويتي**  
**Kuwait Finance House**



**Kuwait Finance House**

بيت التمويل الكويتي

**Earnings Webcast Transcript**

محضر مؤتمر المحللين

**Q 3 / 2022**

الربع الثالث 2022

**Monday 24 October 2022**

الإثنين 24 أكتوبر 2022

**2:00 pm Kuwait Time**

الساعة 2 ظهراً بتوقيت الكويت



**Speakers from Kuwait Finance House executive management:**

- Mr. Shadi Zahran, Acting Group Chief Executive Officer (AGCEO), Group Chief Financial Officer (GCFO).
- Mr. Fahad Al-Mukhaizeem, Group Chief Strategy Officer (GCSO).
- Mr. Jamal Alhumiri- Deputy General Manager Group Financial Control

**The beginning of the live webcast text**

**Good afternoon, ladies and gentlemen and welcome to the Kuwait Finance House Q3-2022 results webcast. This is Ahmed El Shazly from EFG-Hermes and it is a pleasure to have with us on the call today:**

- Mr. Shadi Zahran, Acting Group Chief Executive Officer (AGCEO), Group Chief Financial Officer (GCFO).
- Mr. Fahad Al-Mukhaizeem, Group Chief Strategy Officer (GCSO).
- Mr. Jamal Alhumiri- Deputy General Manager Group Financial Control

**And we are also joined today by the following attendees:**

- CI Capital
- HSBC
- EFG Hermes
- Moon Capital
- Franklin Templeton
- Abu Dhabi Investment Authority ADIA
- SICO Bank

**Among other institutions as well...**

**A warm welcome to everyone and thank you for joining us today.**

We will start the call with the management presentation for the next 10 to 15 minutes, then this will be followed by the Q&A session. To ask a question, just type in your question on your screen at any time during the presentation and we will address it during the Q&A session.

I would also like to mention that some of the statements that might be made today may be forward looking. Such statements are based on the company's current expectations, predictions and estimates. There are no guarantees of future performance, achievements or results.

**And now I will hand over the mic to Mr. Fahad to start with the presentation.**

**Thank you.**

**Mr. Fahad Al-Mukhaizeem:**

**Thank you, Ahmed and good afternoon, ladies and gentlemen. We are glad to welcome you to the Q3-2022 earnings call for Kuwait Finance House Group. I am Fahad Al-Mukhaizeem, Group Chief Strategy Officer.**

**المحدثون من الإدارة التنفيذية لبيت التمويل الكويتي:**

- السيد/ شادي زهران - الرئيس التنفيذي للمجموعة بالتكليف، رئيس المالية للمجموعة
- السيد/ فهد المخيزيم - رئيس الاستراتيجية للمجموعة
- السيد/ جمال الحميري - نائب مدير عام الرقابة المالية للمجموعة

**بداية نص جلسة البث المباشر**

سيداتي وسادتي مساء الخير ومرحباً بكم في البث المباشر لنتائج بيت التمويل الكويتي الربع الثالث 2022. أنا أحمد الشاذلي من المجموعة المالية إيه إف جي هيرمس ويسعدنا أن يتحدث معنا اليوم:

- السيد/ شادي زهران - الرئيس التنفيذي للمجموعة بالتكليف، رئيس المالية للمجموعة
- السيد/ فهد المخيزيم - رئيس الاستراتيجية للمجموعة
- السيد/ جمال الحميري - نائب مدير عام الرقابة المالية للمجموعة

**وينضم إلي هنا اليوم السادة الحضور:**

- سي اي كابيتال
- أتش اس بي سي
- اي اف جي هرميس
- مون كابيتال
- فرانكلين تمبلتون
- جهاز أبوظبي للاستثمار
- بنك سيكو
- بالإضافة إلى شركات أخرى...

**تحية طيبة للجميع وشكراً لإضمامكم إلينا اليوم.**

سنبدأ المكالمة مع العرض التقديمي للإدارة لمدة 10 إلى 15 دقيقة القادمة، بعد ذلك جلسة الأسئلة والأجوبة. لطرح سؤال، ما عليك سوى كتابة سؤالك على شاشتك في أي وقت أثناء العرض التقديمي وستتناوله 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 سأنتقل الميكروفون إلى السيد / فهد للبدء في العرض التقديمي.**

**شكراً لكم.**

**السيد/ فهد المخيزيم:**

**شكراً أحمد، وطاب مساؤكم أمها السيدات والسادة. يسرنا أن نرحب بكم اليوم في البث المباشر للمؤتمر التحليلي لأداء مجموعة بيت التمويل الكويتي الربع الثالث 2022. أنا محدثكم فهد المخيزيم - رئيس الاستراتيجية للمجموعة.**



Today, we'll be covering highlights of the Kuwait operating environment with an overview on KFH. We'll also share with you KFH's strategy, as well as Q3-2022 results.

- The latest International Monetary Fund (IMF) October 2022 forecasts Kuwait to register 8.7% GDP growth in 2022, the highest growth among all the GCC countries, and better than their forecast in April 2022 which was 8.2%. The notable expected growth is supported by the high oil prices and large reserve funds. Despite the high inflation period Globally, Kuwait inflation registered a slowing down for the fourth straight month to 4.15% in August of 2022 from 4.24% in the previous month.
- The Central Bank of Kuwait raised its key discount rate by 25 bps to 3.0% on September 21, 2022, bringing borrowing costs to the highest since September 2019.
- Standard & Poor's credit rating for Kuwait stands at A+ with stable outlook. Moody's credit rating for Kuwait was last set at A1 with stable outlook. Fitch's credit rating for Kuwait was last reported at AA- with stable outlook.
- KFH's long term credit rating stands at "A" by Fitch with Stable Outlook, and at A2 by Moody's with Stable outlook. In addition, KFH Group was recently named as the Best Islamic Financial Institution in the World and in the Middle East by Global Finance Magazine, and Best Treasury & Cash Management Bank in Kuwait by Global Finance Magazine.
- KFH ranked first among the largest listed companies on Bursa Kuwait in terms of a market capitalization exceeding KD 11 billion. KFH shares listed on Bahrain Bourse as part of the successful completion of KFH's acquisition of AUB-Bahrain which represented a historic chapter and the beginning of the journey for KFH as the largest Kuwaiti bank and the world's second largest Islamic bank in terms of assets.

With this, let me hand over the mic to our Acting Group CEO Mr. Shadi Zahran.

**Mr. Shadi Zahran:**

Thank you, Fahad.

Good day ladies and gentlemen. It's my pleasure to welcome you all to our Q3-2022 investors call.

Let me start by highlighting the Bank's financial performance during 9M-2022.

- By the grace of Allah, KFH has reported net profit attributable to shareholders of KD 205.8 million for 9M 2022; with an increase of 22.4% compared to same period of last year.

نستعرض معكم اليوم البيئة التشغيلية في الكويت مع عرض عام عن "بيتك"، كما سنتناول معكم استراتيجيات "بيتك" أيضاً نتائج الربع الثالث 2022.

- يتوقع صندوق النقد الدولي (IMF) أكتوبر 2022 أن تسجل الكويت نمواً في الناتج المحلي الإجمالي بنسبة 8.7% في عام 2022، وهو أعلى نمو بين جميع دول مجلس التعاون الخليجي، وأفضل من توقعاتهم في أبريل 2022 والتي كانت 8.2%. النمو المتوقع الملحوظ مدعوم بارتفاع أسعار النفط والأموال الاحتياطية الضخمة. على الرغم من فترة التضخم المرتفعة على الصعيد العالمي، سجل التضخم في الكويت تباطؤاً للشهر الرابع على التوالي إلى 4.15% في أغسطس 2022 من 4.24% في الشهر السابق.
- رفع بنك الكويت المركزي سعر الخصم الرئيسي بمقدار 25 نقطة أساس إلى 3.0% في 21 سبتمبر 2022، مما رفع تكاليف الاقتراض إلى أعلى مستوياتها منذ سبتمبر 2019.
- يقف التصنيف الائتماني لشركة ستاندرد آند بورز للكويت عند A+ مع نظرة مستقبلية مستقرة. تم تحديد التصنيف الائتماني لمؤسسة موديز للكويت لآخر مرة عند A1 مع نظرة مستقبلية مستقرة. تصنيف فيتش الائتماني للكويت في آخر مرة عند AA- مع نظرة مستقبلية مستقرة.
- تصنيف "بيتك" على المدى الطويل يقف عند "A" من قبل وكالة فيتش مع نظرة مستقبلية مستقرة، وفي A2 من موديز مع نظرة مستقبلية مستقرة. بالإضافة إلى ذلك، تم اختيار مجموعة بيتك مؤخراً كأفضل مؤسسة مالية إسلامية في العالم والشرق الأوسط من قبل مجلة جلوبال فاينانس، وأفضل بنك لإدارة الخزينة والنقد في الكويت من قبل مجلة جلوبال فاينانس.
- واحتل "بيتك" المرتبة الأولى بين أكبر الشركات المدرجة في بورصة الكويت من حيث رسملة سوقية تجاوزت 11 مليار دينار كويتي. أدرجت أسهم بيتك في بورصة البحرين كجزء من استكمال عملية استحواذ بيتك على البنك الأهلي المتحد - البحرين بنجاح، الأمر الذي مثل فصلاً تاريخياً وبداية رحلة "بيتك" كأكبر بنك كويتي وثاني أكبر بنك إسلامي في العالم من حيث الأصول.

اسمحوا لي الآن بنقل الميكروفون إلى الرئيس التنفيذي للمجموعة بالتكليف، السيد / شادي زهران.

**السيد/ شادي زهران:**

شكراً فهد.

يوم سعيدة أمها السيدات والسادة. يسعدني أن أرحب بكم جميعاً في هذا البث المباشر للنتيقي المستثمرين للربع الثالث من 2022. اسمحوا لي أن أبدأ بتسليط الضوء على الأداء المالي للبنك خلال الأشهر التسعة الأولى من 2022.

- بحمد الله، أعلن "بيتك" عن تحقيق صافي ربح عائد للمساهمين بقيمة 205.8 مليون دينار كويتي عن فترة الأشهر التسعة الأولى من 2022، بزيادة قدرها 22.4% مقارنة مع الفترة ذاتها من العام الماضي.



- Earnings per share for 9M 2022 reached 21.9 fils; with an increase of 19.9% compared to same period of last year.
- Net financing income for the 9M of the year reached KD 508.5 million; with an increase of 14.8% compared to same period of last year.
- We achieved strong financial results despite of challenging macro-economic environment with high inflation, economic slow-down and fear of recession. Our strong results are driven by our customer centric approach with focus on high quality products and services, diversification, and sustainability of earnings.
- KFH achieved growth in all key performance indicators including earnings, liquidity, capitalization, besides the continuous improvement in asset quality.
- KFH achieved a key milestone and successfully completed acquisition of Ahli United Bank B.S.C. transaction effective date was 2nd of Oct 2022. The acquisition of AUB is a transformational transaction for KFH and brings significant benefits to all stakeholders, including:
  - Strengthen KFH's leadership position in two home markets and Islamic banking industry
  - Earnings accretion for KFH shareholders
  - Propels KFH's regional footprint with access to new markets (including UK and Egypt),
  - Enhancement of business segments mix and geographic distribution
  - Significant operational efficiencies
- Our focus remains on automation and digitalization including use of Robotics Process Automation (RPA) and Artificial Intelligence (AI) in banking operations to enhance performance and efficiency. To achieve this KFH has entered into strategic partnerships and agreements with several innovative digital solutions providers and Fintech companies.
- KFH has proven its commitment and leadership in Corporate Social Responsibility (CSR) by participating in various community, relief, and humanitarian initiatives inside and outside Kuwait. These include:
  - Restoration of the damaged parts of Al-Mubarakiya to rehabilitate the market in a manner that befits Kuwait and its ancient heritage,
  - Paying off the debts to release defaulting debtors,
  - In addition to community initiatives in various fields such as health, education, environment, persons with special needs, and more.
  - KFH also participated in various social campaigns in collaboration with the Kuwaiti Red Crescent, with whom we have a strategic partnership to implement relief and community initiatives.

- بلغت ربحية السهم 21.9 فلساً للأشهر التسعة الأولى من 2022، بزيادة قدرها 19.9% مقارنة مع الفترة ذاتها من العام الماضي.
- بلغ صافي إيرادات التمويل 508.5 مليون دينار كويتي للأشهر التسعة الأولى من العام، بزيادة وقدرها 14.8% مقارنة مع الفترة ذاتها من العام الماضي.
- حققنا نتائج مالية قوية رغم التحديات التي تشهدها بيئة الاقتصاد الكلي في ظل ارتفاع مستويات التضخم وتباطؤ النشاط الاقتصادي والمخاوف من حدوث ركود. وتستند نتائجنا القوية إلى نهج يركز على العميل وعلى تقديم خدمات ومنتجات عالية الجودة، إضافةً إلى التنوع واستدامة الأرباح.
- حقق "بيتك" نمواً في كل مؤشرات الأداء الرئيسية بما فيها الأرباح، والسيولة، والرسولة، إلى جانب التحسن المستمر في جودة الأصول.
- وحقق "بيتك" أيضاً إنجازاً هاماً تكلل بنجاح عملية الاستحواذ على البنك الأهلي المتحد حيث كان تاريخ نفاذ الصفقة 2 أكتوبر 2022. ويعتبر الاستحواذ على البنك الأهلي المتحد نقطة تحول بالنسبة لـ "بيتك" حيث تعود بفوائد كبيرة على جميع أصحاب المصلحة، من ضمنها:
  - تعزيز المركز الريادي لـ "بيتك" في سوقين محليين وفي الصناعة المصرفية الإسلامية.
  - زيادة أرباح مساهمي "بيتك".
  - تعزيز العلامة المميزة لـ "بيتك" إقليمياً ودخول أسواق جديدة (تشمل مصر والمملكة المتحدة).
  - تعزيز نطاق الأعمال والتوزيع الجغرافي.
  - كفاءات تشغيلية أكبر.
- وهذا ويركز "بيتك" على الأتمتة والرقمنة بما في ذلك استخدام أتمتة العمليات الروبوتية (RPA) والذكاء الاصطناعي (AI) في العمليات المصرفية لتعزيز الأداء والكفاءة. ولتحقيق ذلك، أبرم "بيتك" اتفاقيات وشراكات استراتيجية مع العديد من مزودي الحلول الرقمية المبتكرة وشركات التكنولوجيا المالية (فنتك).
- وبرهن "بيتك" على التزامه وريادته في نطاق المسؤولية الاجتماعية من خلال المساهمة في مبادرات مجتمعية وإغاثية وإنسانية مختلفة داخل الكويت وخارجها. من بين هذه المبادرات:
  - إعادة إعمار المواقع المتضررة في سوق المباركية لإعادة تأهيله بالشكل الذي يليق بالكويت وتراثها العريق.
  - سداد ديون غارمين متعثرين.
  - بالإضافة إلى مبادرات مجتمعية في مختلف المجالات مثل الصحة والتعليم والبيئة وذوي الاحتياجات الخاصة وغيرها.
  - كما شارك "بيتك" في العديد من الحملات الاجتماعية بالتعاون مع الهلال الأحمر الكويتي الذي تربطنا معه شراكة استراتيجية لتنفيذ مبادرات إغاثية ومجتمعية.



- KFH continues its role and endeavor in supporting national economy by participating in major development projects in the GCC and international markets in various fields. KFH also plays the role of lead arranger of major syndicated facilities for institutions and governments.

With this, let me ask my colleague Mr. Jamal Alhumari – Deputy General Manager Group Financial Control.

Thank you.

**Mr. Jamal Alhumari:**

Thank you, Mr. Shadi. ASA and good day everyone, I'll be presenting the financial performance of KFH group for the nine months period ended 30 September 2022.

- The Group has achieved Net Profit After Tax attributable to Shareholders for the period ended 30th September 2022 of KD 205.8mn higher by KD 37.7mn or 22.4% compared to 9M-21 of KD 168.1mn.
- The higher profits is mainly from increase in total operating income and lower provisions partly offset by net monetary loss resulting from application of IAS-29 "Financial reporting in Hyperinflationary Economies" on the financial statements of Kuwait Turkish Participation Bank (KTPB).
- We will cover the details on these items later in this presentation.
- Financing income has witnessed an increase by KD 128.4mn or 19.3% compared to same period last year mainly due to increase in yield and average profit earning assets.
- Net financing income at KD 508.5mn increased by KD 65.5mn or 14.8% compared to same period last year mainly due to increase in financing income by KD 128.4mn offset by increase in finance cost and distribution to depositors by 62.9mn.
- Net Operating income at KD 463.4mn increased by KD 99.1mn or 27.2% compared to same period last year; mainly from increase in net financing income by KD 65.5mn, increase in Investment income by KD 26.1mn and increase in fees and commissions by KD 10.3mn
- Looking at the operating income profile, contribution of net financing income slightly declined from 75% in 9M-2021 to 73% in 9M-2022. This is mainly due to the increase in contribution of investment income to total operating income.

- يواصل "بيتك" دوره ومساعدته في دعم الاقتصاد الوطني عبر المساهمة في مشروعات تنموية رئيسية بدول مجلس التعاون الخليجي والأسواق الدولية في مختلف المجالات، كما يقوم بدور المنظم الرئيسي لكبرى صفقات التمويل المجمع للمؤسسات والحكومات.

أتوقف الآن عند هذا، وأدع المجال أمام زميلي، السيد/ جمال الحميري، نائب المدير العام للرقابة المالية للمجموعة.

شكراً لكم.

**السيد/ جمال الحميري:**

شكراً لك شادي، السلام عليكم وطاب يومكم أمها السيدات والسادة. يسرني أن أرحب بكم جميعاً وأقدم لكم الأداء المالي لمجموعة بيتك عن التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2022.

- بلغ صافي أرباح المجموعة للمساهمين (بعد الضريبة) للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2022 مبلغ 205.8 مليون دينار كويتي بزيادة قدرها 37.7 مليون دينار كويتي أو 22.4% مقارنة بمبلغ 168.1 مليون دينار كويتي للأشهر التسعة الأولى من عام 2021.
- يعود السبب الرئيسي في ارتفاع الأرباح إلى الزيادة في إجمالي الإيرادات التشغيلية وانخفاض المخصصات التي تم مقابلتها جزئياً بصافي الخسائر النقدية الناتجة عن تطبيق معيار المحاسبة الدولي 29 "التقارير المالية للاقتصادات التي تعاني من ارتفاع معدل التضخم" في البيانات المالية للبنك الكويتي التركي للمساهمة.
- سنغطي التفاصيل المتعلقة بهذه البنود لاحقاً في هذا العرض.
- شهدت إيرادات التمويل زيادة بمبلغ 128.4 مليون دينار كويتي أو 19.3% مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي، حيث يعود ذلك بشكل رئيسي إلى الزيادة في العوائد ومتوسط الاصول المدرة للربح.
- بلغ صافي إيرادات التمويل 508.5 مليون دينار كويتي أي بزيادة وقدرها 65.5 مليون دينار كويتي أو 14.8% مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي حيث يعود السبب الرئيسي في ذلك إلى الزيادة في إيرادات التمويل بمبلغ 128.4 مليون دينار كويتي والتي قابلها زيادة في تكلفة التمويل والتوزيعات إلى المودعين بمبلغ 62.9 مليون دينار كويتي.
- بلغ صافي الإيرادات التشغيلية 463.4 مليون دينار كويتي أي بزيادة وقدرها 99.1 مليون دينار كويتي أو 27.2% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق. ويعود السبب الرئيسي في هذه الزيادة إلى ارتفاع صافي إيرادات التمويل بمبلغ 65.5 مليون دينار كويتي والزيادة في إيرادات الاستثمار بمبلغ 26.1 مليون دينار كويتي والزيادة في إيرادات أنعاب وعمولات بمبلغ 10.3 مليون دينار كويتي.
- وبالنظر إلى بيانات الإيرادات التشغيلية فإن مساهمة صافي إيرادات التمويل قد انخفضت قليلاً من 75% للأشهر التسعة من عام 2021 إلى 73% للأشهر التسعة من عام 2022. ويعود السبب الرئيسي في ذلك إلى زيادة مساهمة إيرادات الاستثمار إلى إجمالي الإيرادات التشغيلية.





- Moving on to the next slide, non-financing income at KD 189.5mn is 28.2% higher compared to same period last year mainly due to increase in investment income and fees & commissions.
- Increase in investment income by KD 26.1mn is mainly due to lower losses incurred on Islamic derivative transactions (mainly swaps) entered by our subsidiary Kuwait Turk to fund TL short position.
- Increase in fees and commissions by KD 10.3mn is primarily related to core banking activities mainly due to increase in transaction volume.
- Total Operating Expenses at KD 234.6mn are KD 8.1mn or 3.6% higher than same period last year mainly due to increase in Staff costs and G&A. Increase is mainly attributable to higher inflation in Turkey.
- Cost to income ratio for 9M 2022 was 33.61% compared to 38.34% for 9M 2021. Reduction in C/I ratio is mainly due to increase in operating income by KD 107.2mn or 18.1%.
- C/I ratio of KFH-Kuwait for 9M 2022 was 32.08% which is below both the local Islamic Banks average of 48.9% and local conventional Banks average of 42.8% (calculated from published financials for H1-2022)
- Average Yielding Assets is up by 5.3% compared to FY2021 and 6.2% compared to 9M-2021, mainly from the growth in Financing receivables (avg. financing receivables is up by KD 0.8bn compared to 2021 and by KD 0.9bn compared to 9M-21)
- Group NFM for 9M 2022 at 3.23% is higher by 30bps compared to 9M 2021. Average Yield improved by 72bps while average COF also increased by 42bps. Improvement in NFM is due to increase in local and international benchmark rates and higher yield from inflation linked Turkish Sukuk as a result of high inflation.
- Looking at provisions and impairments, group total impairment charge decreased by KD 58.6mn or 49.6% to reach KD 59.6mn for 9M-2022.
- Credit provisions charge net of recoveries for 9M-2022 amounted to KD 8.5mn lower by KD 104.7mn compared to KD 113.2mn in 9M-21. Reduction in provision on credit compared to same period last year is mainly reflecting the improvement in assets quality

- وبالانتقال إلى الشريحة التالية فقد بلغت الإيرادات غير التمويلية 189.5 مليون دينار كويتي وهذا يعني زيادة وقدرها 28.2% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق حيث يعود السبب الرئيسي في ذلك إلى ارتفاع إيرادات الاستثمار وإيرادات الأتعاب والعمولات.
- يعود السبب الرئيسي في زيادة إيرادات الاستثمار بمبلغ 26.1 مليون دينار كويتي إلى انخفاض الخسائر المتكبدة من صفقات المشتقات الإسلامية (تبادل العملات بشكل رئيسي) التي أبرمتها شركتنا التابعة "بيتك-تركيا" لتمويل المركز قصير الاجل لليرة التركية.
- يعود السبب الرئيسي في زيادة إيرادات الأتعاب والعمولات بمبلغ 10.3 مليون دينار كويتي إلى الزيادة في حجم المعاملات المتعلقة بالأنشطة المصرفية الرئيسية.
- بلغ إجمالي المصاريف التشغيلية 234.6 مليون دينار كويتي وهذا يعني زيادة بمقدار 8.1 مليون دينار كويتي أو 3.6% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق وذلك يعود بشكل رئيسي إلى الزيادة في تكاليف الموظفين والمصاريف العمومية والإدارية. وتعود الزيادة بشكل رئيسي إلى ارتفاع التضخم في تركيا.
- بلغت نسبة التكلفة إلى الدخل للأشهر التسعة من عام 2022 33.61% مقارنة بنسبة 38.34% للأشهر التسعة من عام 2021. ويعود السبب الرئيسي في انخفاض نسبة التكلفة إلى الدخل إلى الزيادة في الإيرادات التشغيلية بمبلغ 107.2 مليون دينار كويتي أو 18.1%.
- بلغت نسبة التكلفة إلى الدخل في "بيتك-الكويت" 32.08% للأشهر التسعة من عام 2022 وهي أقل من كل من نسبة متوسط البنوك الإسلامية المحلية البالغة 48.9% ونسبة متوسط البنوك التقليدية المحلية البالغة 42.8% (التي تم احتسابها من البيانات المالية السنوية الصادرة للنصف الأول من عام 2022).
- زاد متوسط الأصول المدرة للربح بنسبة 5.3% مقارنة بالسنة المالية 2021 و 6.2% مقارنة بالأشهر التسعة من عام 2021 حيث نتج ذلك بشكل رئيسي عن النمو في مديني التمويل. (ارتفع متوسط مديني التمويل بمبلغ 0.8 مليار دينار كويتي مقارنة بعام 2021 وبمبلغ 0.9 مليار دينار كويتي مقارنة بالأشهر التسعة من عام 2021).
- بلغت نسبة صافي هامش التمويل للمجموعة 3.23% للأشهر التسعة من عام 2022 وهذا يعني زيادة بمقدار 30 نقطة أساس مقارنة بالأشهر التسعة من عام 2021. زاد متوسط العائد بمقدار 72 نقطة أساس في حين زادت تكلفة التمويل أيضا بمقدار 42 نقطة أساس. ويعود السبب في تحسن صافي هامش التمويل إلى الزيادة في أسعار المؤشرات المحلية والدولية وارتفاع العائد من الصكوك التركية المرتبطة بالتضخم نتيجة لارتفاع التضخم.
- بالنظر إلى المخصصات وانخفاض القيمة فقد انخفض إجمالي انخفاض القيمة للمجموعة بمقدار 58.6 مليون دينار كويتي أو 49.6% لتصل إلى 59.6 مليون دينار كويتي للأشهر التسعة من عام 2022.
- بلغت مخصصات الائتمان مطروحاً منها الاستردادات للأشهر التسعة من عام 2022 مبلغ 8.5 مليون دينار كويتي بانخفاض وقدره 104.7 مليون دينار كويتي مقارنة بمبلغ 113.2 مليون دينار كويتي للأشهر التسعة من عام 2021. ويعود السبب الرئيسي في انخفاض مخصصات الائتمان مقارنة بنفس الفترة



involving recoveries in addition to lower precautionary provisions in the view of continuous improvement in group asset quality and coverage ratio.

- Impairment related to investments and others for 9M-2022 amounted to KD 51.1mn, an increase of KD 46.1mn compared to 9M-2021. This is mainly due to increase in ECL charge on investment in Sukuk by KD 41.3mn.
- During the current period group has recorded ECL of KD 25.4 mn on Investments in Sukuk mainly on account of downgrade in sovereign rating of Turkey compared to ECL reversal of KD 15.9mn recorded during the 9 months period ended 30 Sept 2021 which was attributable to improvement in macro-economic factors.
- Additionally in Q-1 2022, group recorded pre-cautionary provision of KD 10mn against group real estate exposure in view of potential negative impact of Russia-Ukraine Conflict.
- I would like to emphasize that at KFH we adopt cautious approach towards provisioning. This has contributed to credit provision balance exceeding ECL required as per CBK IFRS 9 by KD 382mn as of 30 September 2022.
- Moving to the Net Monetary Loss chart, During the current period Turkish economy was classified as Hyperinflationary economy. Application of IAS-29 on the financial statements of KTPB resulted in recognition of net monetary loss of KD 85.2 million in the current period.
- Moving onto balance sheet
- Total Assets at KD 22.7bn increased by KD 0.9bn or 4.0% in 9M-2022.
- Net financing receivables at KD 12.5bn increased by 9.8%.
- Growth in financing receivables is mainly in Kuwait in both; Corporate and Retail while growth in Turkey suffered from devaluation of Turkish Lira during the current period. Overall growth in financing receivable in 9M 2022 without impact of TL devaluation was around 14.5%.
- Investments in Sukuk at KD 3.1bn has increased by KD 0.35bn or 12.7%.
- Additionally, deposits for 9M-22 at KD 15.9bn are slightly lower by KD 9m or 0.1% compared to FY 2021 level. Growth in deposits without impact of decline in Turkish Lira was 3.3%.

من العام السابق إلى التحسن في جودة الأصول والذي يشمل الاستردادات بالإضافة إلى انخفاض المخصصات الاحترازية على ضوء التحسن المستمر في جودة أصول المجموعة ونسبة التغطية.

- بلغ انخفاض القيمة المتعلق بالاستثمارات والبنود الأخرى 51.1 مليون دينار كويتي للأشهر التسعة من عام 2022 وهذا يعني زيادة بمقدار 46.1 مليون دينار كويتي مقارنة بالأشهر التسعة من عام 2021. ويعود السبب الرئيسي في ذلك إلى الزيادة في خسائر الائتمان المتوقعة على الاستثمار في الصكوك بمبلغ 41.3 مليون دينار كويتي.
- سجلت المجموعة خلال الفترة الحالية خسائر ائتمانية متوقعة متعلقة بالاستثمار في الصكوك بمبلغ 25.4 مليون دينار كويتي وذلك بسبب انخفاض التصنيف السيادي لتركيا مقارنة بعملية عكس الخسائر الائتمانية المتوقعة بمبلغ 15.9 مليون دينار كويتي التي سجلت عن الأشهر التسعة المنتهية في 30 سبتمبر 2021 حيث يعود السبب في ذلك وقتها إلى التحسن في العناصر الاقتصادية الرئيسية.
- إضافة إلى ذلك سجلت المجموعة خلال الربع الأول من عام 2022 مخصص احترازي بمبلغ 10 مليون دينار كويتي مقابل الانكشاف العقاري للمجموعة على ضوء الآثار السلبية المحتملة للصراع بين روسيا وأوكرانيا.
- أود أن أبين بأننا في "بيتك" نتبع الأسلوب الاحترازي فيما يتعلق بالمخصصات. وقد ساهم ذلك في أن رصيد مخصصات الائتمان الحالي كما في 30 سبتمبر 2022 قد تجاوز خسائر الائتمان المتوقعة وفقاً للمعيار الدولي للقرارات المالية - 9 (طبقاً لمتطلبات بنك الكويت المركزي) بمقدار 382 مليون دينار كويتي.
- وبالاتقال إلى صافي الخسائر النقدية فقد تم تصنيف تركيا خلال الفترة الحالية كإقتصاد عالي التضخم. كما أن تطبيق معيار المحاسبة الدولي 29 على البيانات المالية لـ"بيتك-تركيا" قد نتج عنه تكبد صافي خسائر نقدية بمقدار 85.2 مليون دينار كويتي خلال الفترة الحالية.
- تنتقل إلى الميزانية العمومية
- زاد إجمالي الموجودات البالغ 22.7 مليار دينار كويتي بمبلغ 0.9 مليار دينار كويتي أو 4.0% في نهاية التسعة أشهر الأولى من عام 2022.
- زاد مدينو التمويل إلى 12.5 مليار دينار كويتي أي بزيادة قدرها 9.8%.
- يتركز النمو في مديني التمويل بشكل رئيسي في كل من قطاع الشركات وقطاع الأفراد في الكويت في حين أن النمو في مديني التمويل في تركيا قد تأثر بسبب انخفاض سعر الليرة التركية خلال الفترة الحالية. حيث قد بلغ النمو الكلي في مديني التمويل خلال الأشهر التسعة من عام 2022 بعد استبعاد تأثير انخفاض الليرة التركية حوالي 14.5%.
- زادت الاستثمارات في الصكوك بمقدار 0.35 مليار دينار كويتي أو 12.7% لتبلغ 3.1 مليار دينار كويتي.
- إضافة إلى ذلك بلغت الودائع 15.9 مليار دينار كويتي للأشهر التسعة من عام 2022 بانخفاض بسيط يبلغ 9 مليون دينار كويتي أو 0.1% مقارنة بمستواها في 2021. كما بلغ معدل النمو في الودائع بعد استبعاد تأثير انخفاض الليرة التركية 3.3%.



- The group was able to maintain favorable deposits mix with healthy contribution from CASA deposits at 52.6% of total group deposits as at the end of 9M-22.
- Customer deposits as a percentage of total funding at 82.2% reflects healthy funding mix and shows robust liquidity.
- In the last slide looking at the key performance ratios which reflects improvement in profitability as explained earlier.
  - ROAE from 11.82% to 14.29%
  - ROAA from 1.31% to 1.49%
  - C/I ratio from 38.34% to 33.61%
  - EPS from 18.26 fils to 21.90 fils
- NPL ratio improved to reach 1.35% (as per CBK calculation) in 9M-22 compared to 1.60% for 2021.
- Provisions Coverage ratio for Group is 382% in 9M-22 compared to 326% for 2021

This concludes my presentation. We will now wait for some time for your questions to come-in before we provide our response.

**Mr. Ahmed Al Shazly:**

**Again, to ask a question, just please type it in the question box in your screen, so we can be able to reply to it.**

#### Q & A

##### Question (1):

- Please share the following metrics, gross non-performing loans ratio, cash coverage levels, NIMs, CAR and CET1 ratio.

##### Answer (1) Mr. Shadi Zahran:

- Thank you, Rami. Some of them Mr Jamal already explained, but I'll repeat. The NPL ratio for the group now stood at 1.35%. For the coverage ratio, from the provisions 382% at the group level versus 326% for 2021. Net financing margin increased by 30bps compared to same period last year, reaching 3.23. the group CAR is at 17.68% compared to 18.69% for last year. I would like to highlight here that Sept 2022 ratio does not include the interim profit and it is at the same level of first half CAR ratio of 17.7%. Tier 1 reached 16.05%, and CET1 reached 14.02%.

- تمكنت المجموعة من المحافظة على مستوى جيد من تركيبة الودائع حيث تظهر المساهمة الجيدة من ودائع الحسابات الجارية وحسابات التوفير بنسبة 52.6% من إجمالي ودائع المجموعة كما في نهاية فترة الأشهر التسعة من عام 2022.
- إن نسبة ودائع العملاء إلى إجمالي التمويل والبالغة 82.2% تعكس جودة مكونات تركيبة التمويل وقوة مستويات السيولة.
- في الشريحة الأخيرة وبالنظر إلى مؤشرات الأداء الرئيسية نرى أنها تعكس التحسن في الربحية كما تم بيانه سابقاً.
  - زاد العائد على متوسط حقوق المساهمين من 11.82% إلى 14.29%.
  - زاد العائد على متوسط الأصول من 1.31% إلى 1.49%.
  - تحسنت نسبة التكلفة إلى الدخل من 38.34% إلى 33.61%
  - زادت ربحية السهم من 18.26 فلس إلى 21.90 فلس.
- تحسنت نسبة التمويلات غير المنتظمة لتصل إلى 1.35% (وفقاً لأسس احتساب بنك الكويت المركزي) للأشهر التسعة من عام 2022 مقارنة بنسبة 1.60% كما في 2021.
- بلغت نسبة تغطية المخصصات للمجموعة 382% في نهاية التسعة أشهر من عام 2022 مقارنة بنسبة 326% لعام 2021. وهذا اختتم العرض التقديمي وننتظر قليلاً لإستقبال الأسئلة.

أحمد الشاذلي:

والآن نفتح المجال لاستقبال الأسئلة. إذا كان لديكم أية أسئلة فيمكنكم إرسالها عبر صندوق الأسئلة الظاهر على شاشتكم وستقوم بالرد عليها.

الأسئلة والأجوبة

##### سؤال (1):

- يرجى تزويدنا بالمقاييس التالية التي تشمل نسبة إجمالي القروض غير المنتظمة ومستويات التغطية النقدية وهوامش صافي الدخل ونسبة كفاية رأس المال ونسبة الشريحة 1 من حقوق المساهمين؟

جواب (1) السيد/ شادي زهران:

- لقد بين السيد/ جمال بعضاً من هذه الأمور سلفاً ولكني سأكررها. تبلغ نسبة القروض غير المنتظمة للمجموعة حالياً 1.35% وفيما يتعلق بنسبة التغطية من المخصصات فقد بلغت 382% على مستوى المجموعة مقارنة مع 326% في 2021. زاد صافي هامش التمويل بمقدار 30 نقطة أساس مقارنة بنفس الفترة بالعام السابق التي بلغت 3.23%. فيما يتعلق بنسبة كفاية رأس المال للمجموعة فقد بلغت 17.68% مقارنة مع 18.69% للعام السابق. حيث أنها للتسعة أشهر الأولى لا تشمل الأرباح الفصلية، وهي للفترة الحالية بنفس مستوى النصف الأول من العام الحالي التي بلغت 17.7%. كما بلغ معدل الشريحة الأولى 16.05% ومعدل كفاية رأس المال الأساسي (الشريحة 1) 14.02%.



- That would be important to mention our subsidiary in Turkey improved the NPL from last year, 2.49 to 1.7, and the coverage from provisions as seen at the group level, it's actually 384% total provision coverage for Baitak Turkey. Hopefully, I answered all parts of the question.

**Question (2):**

- Could you explain the lower minority interest in the third quarter 2022, which means profits of the Turkish subsidiary dropped significantly? Is it due to higher taxes?

**Answer (2) Mr. Shadi Zahran:**

- Actually the contribution from the Turkish subsidiary didn't, over all, dropped. but if you look at the three-months Q3 only the minority interest is lower. The tax has impact on that, and mainly the impact of the hyperinflation we encountered.

**Question (3):**

- Why were the forex gains negative in this quarter? Also, why did investment income increase?

**Answer (3) Mr. Shadi Zahran:**

- For the forex, again a contribution from Kuveyt Turk is actually what is impacting this for the quarter, and then lower than the similar period last year. For the investment income increase, it's mainly due to last year accounted losses incurred for the Islamic derivative transactions entered by our subsidiary Kuveyt Turk to fund the TL short position. So actually, last year was lower. This is the normalized, I would say, level, or will be the normalized level, and that what was impacted last year from losses incurred on Islamic derivative transactions, mainly swaps.

**Question (4):**

- Out of the net financing margin expansion this year, how much can be attributed to Turkey?

**Answer (4) Mr. Shadi Zahran:**

- Actually, Turkey contribution, is not impacted, and that's because two-thirds of their balance sheet, is in foreign currency. They maintained their contribution from participation in the CPI-linked sukuk, which works like a structured hedge against net monetary loss t recorded in our income statement due to application of IAS 29. So yes, their contribution is actually still maintained at the same level for the group.

- من الجدير بالذكر أن "بيتك-تركيا" قد عمل على تحسين نسبة التمويلات غير المنتظمة مقارنة مع السنة السابقة من 2.49 إلى 1.7 وبالنسبة للتغطية من المخصصات كما هو واضح على مستوى المجموعة. فقد بلغت نسبة التغطية من المخصصات 384% لبيتك تركيا. اتمنى أن أكون قد أجبت على كل أجزاء السؤال.

**سؤال (2):**

- هل يمكنكم شرح السبب وراء انخفاض حقوق الأقلية في الربع الثالث من عام 2022. مما يعني أن أرباح "بيتك-تركيا" قد انخفضت بشكل ملحوظ؟ هل يعود السبب في ذلك إلى ارتفاع الضريبة؟

**جواب (2) السيد/ شادي زهران:**

- إن مساهمة "بيتك-تركيا" لم تنخفض بشكل عام. ولكن إذا نظرتم إلى الثلاثة أشهر للربع الثالث فقط فإن حقوق الأقلية قد إنخفضت. لقد كان للضريبة أثر على ذلك في حين ن السبب الرئيسي يعود إلى ارتفاع التضخم الذي واجهناه.

**سؤال (3):**

- لماذا كانت أرباح العملات الأجنبية سلبية في هذا الربع السنوي؟ وأيضا لماذا زاد ايراد الاستثمار؟

**جواب (3) السيد/ شادي زهران:**

- بالنسبة للعملات الأجنبية نكرر مرة أخرى بأن مساهمة "بيتك-تركيا" هي التي أثرت على هذا الربع السنوي حيث كانت أقل من الفترة ذاتها من العام السابق. بالنسبة للزيادة في ايراد الاستثمار فإن هذا يعود بشكل رئيسي إلى خسائر العام السابق المثبتة والتي تم تكيدها من صفقات المشتقات الإسلامية التي تم ابرامها من قبل شركتنا التابعة في تركيا لتمويل المركز قصير الأجل لليرة التركية. وعليه كانت إيرادات الاستثمار أقل في العام السابق. ويمكنني القول بأن المستوى الحالي هو المستوى الطبيعي أو أنه سيكون المستوى الطبيعي. وعليه فإن ذلك يعتبر تأثير العام السابق بسبب الخسائر التي تم تكيدها من صفقات المشتقات الإسلامية - عمليات التبادل بشكل رئيسي.

**سؤال (4):**

- كم هي مساهمة تركيا في زيادة صافي هامش التمويل لهذا العام؟

**جواب (4) السيد/ شادي زهران:**

- في الواقع إن مساهمة تركيا وكما ذكرنا لم تتأثر حيث يعود السبب في ذلك إلى أن ثلثي الميزانية العمومية لبيتك تركيا بالعملية الأجنبية، وكذلك مساهمة بيتك تركيا من خلال الصكوك المتعلقة بمؤشر أسعار المستهلك. وهو ما يعمل كأداة تحوط لصافي الخسارة النقدية في بيان الدخل والنتيجة عن معيار المحاسبة الدولي 29. وعليه نعم، فإن مساهمتهم مستمرة وبنفس المستوى بالنسبة للمجموعة.



**Question (5):**

- What is your long-term return on equity target?

**Answer (5) Mr. Shadi Zahran:**

- It's actually still within the same as we always mention, but we are now achieving it very closely, so 15% is our long-term seems sustainable and achievable in the near future. Now, we are at 14.29%.

**Question (6):**

- What are the drivers of higher net financing margin in nine-months 2022? Is it attributed mainly to Turkey or also to higher rates leading to NIM expansion in Kuwait?

**Answer (6) Mr. Shadi Zahran:**

- Actually, to both. And as I mentioned for Turkey, it's still maintaining the contribution because offset the hyperinflation accounting form Turkey is a significant portion of the income generated from the CPI-linked sukuk, and as I said, from, as well, similar to the market related to the increase in benchmark rates in Kuwait and outside Kuwait as well, actually for our net financing margin is improved. And it's in line with our expectation as we clearly indicated earlier in similar calls in Q1 and Q2.

**Question (7):**

- Can you please share some thoughts on the outlook for NIMs and loan growth in 2023, please? Thanks.

**Answer (7) Mr. Shadi Zahran:**

- As I just mentioned, our NFM increased by 30 bps, which is in line with what we expected and highlighted in the previous analyst calls. We expect we can maintain it at the current level for the rest of the year. 2023, it depends on how the Feds and discount rate would be changing in 2023, but further increases being positive for the KFH Group.

**Question (8):**

- Could you disclose primarily integration costs, if any, from the acquisition of AUB?

**Answer (8) Mr. Shadi Zahran:**

- I can share with you, first, the synergies from the cost is much higher than similar transactions in the region for the banks who had the acquisitions as I reviewed since 2006. We expect highest potential synergies, as was disclosed. And the good point here is the total integration cost is in between the range of 1.15 to 1.2 times of the run rate synergies, which is again better than peers in similar transactions.

**سؤال (5):**

- ما هو العائد طويل الأجل والمستهدف على حقوق المساهمين؟

**جواب (5) السيد/ شادي زهران:**

- في الواقع أنه ما زال بنفس المستوى كما ذكرنا دائما عند 15% ونحن الآن قريبون جدا من تحقيق هذه النسبة. وعليه فإن نسبة العائد طويل الأجل البالغة 15% يمكن تحقيقها في المستقبل القريب حيث أن النسبة الآن تبلغ 14.29%.

**سؤال (6):**

- ما هي الدوافع وراء ارتفاع صافي هامش التمويل في الأشهر التسعة الأولى من 2022؟ هل يعود السبب الرئيسي إلى تركيا أو إلى ارتفاع أسعار الفائدة التي أدت إلى توسع صافي هامش التمويل في الكويت؟

**جواب (6) السيد/ شادي زهران:**

- في الحقيقة الاثنين معاً. كما ذكرت بالنسبة لتركيا، لا تزال تساهم في صافي هامش التمويل حيث أن الدخل الناتج عن الصكوك المرتبطة بمؤشر أسعار المستهلك يقابل أثر محاسبية التضخم المرتفع، وكما قلت أيضاً على غرار السوق المرتبط بزيادة أسعار السوق في الكويت وخارجها أيضاً، تم تحسين هامش صافي التمويل لدينا. وهو ما يتماشى مع توقعاتنا كما أشرنا بوضوح سابقاً في المؤتمرات السابقة للربعين الأول والثاني.

**سؤال (7):**

- ما هي توقعاتكم بالنسبة لـصافي هامش التمويل ونمو التمويلات في 2023، من فضلكم؟ شكراً.

**جواب (7) السيد/ شادي زهران:**

- كما ذكرت، زاد صافي هامش التمويل بواقع 30 نقطة أساس وهو ما يتماشى مع توقعاتنا وسبق وأشرت إليه في مؤتمرات تحليلية سابقة. ونتوقع الحفاظ عليه ضمن المستوى الحالي خلال الفترة المتبقية من العام. بالنسبة للسنة المقبلة 2023، فإن الأمر يعتمد على إجراءات مجلس الاحتياطي الفيدرالي وتغيرات سعر الخصم في 2023، مع ذلك فإن أي زيادة إضافية في سعر الفائدة ستكون إيجابية بالنسبة لمجموعة بيتك.

**سؤال (8):**

- هل لكم أن توضحوا لنا بشكل رئيسي عن تكاليف التكامل الناجمة عن الاستحواذ على البنك الأهلي المتحد؟

**جواب (8) السيد/ شادي زهران:**

- أستطيع القول أن الوفورات من التكلفة أعلى بكثير من صفقات مماثلة في المنطقة بالنسبة لبنوك شهدت عمليات استحواذ منذ عام 2006. كما أفصحنا، نتوقع أعلى وفورات. والأمر الجيد هنا أن تكلفة التكامل تتراوح بين 1.15 و1.2 من معدل الوفورات، وهو أفضل من البنوك النظيرة التي أبرمت صفقات مماثلة.



**Question (9):**

- And for the loan growth, please?

**Answer (9) Mr. Shadi Zahran:**

- As you see, we exceeded 9% for the first nine months for the loan growth, despite of the impact of the Turkish lira devaluation for our subsidiary in Turkey. We expect that will be maintained at high-single-digit, or maybe we exceed it slightly for this year, for 2022, for the rest of the year.

**Rami Hammoudi:**

That was the last question. Thank you Ahmed.

**Ahmed El-Shazly:**

Thank you, Rami. So I guess this ends our call today. I'd like to thank everyone for joining, and thanks to the management for taking the time. Have a good day, everyone.

No more questions, if you have any questions, please send them to investor relations. That's [investor.relations@kfh.com](mailto:investor.relations@kfh.com).

Thank you.

End of the Webcast...

**سؤال (9):**

- ماذا عن نمو التمويلات، من فضلكم؟

**جواب (9) السيد/ شادي زهران:**

- كما ترون، تجاوز نمو التمويلات 9% في الأشهر التسعة الأولى على الرغم من تأثير انخفاض قيمة الليرة التركية على "بيتك- تركيا". ونتوقع أن يظل النمو مكوناً من رقم فردي مرتفع، أو قد نتجاوز هذه النسبة قليلاً خلال الفترة المتبقية من 2022.

**رامي حمودي:**

كان ذلك آخر سؤال. شكراً لكم. تفضل أحمد.

**أحمد الشاذلي:**

شكراً رامي. أعتقد أن مؤتمرنا انتهى اليوم. أود أن أشكركم جميعاً على انضمامكم إلينا، والشكر موصول إلى الإدارة على وقتها. طاب يومكم جميعاً.

لا يوجد هناك المزيد من الأسئلة. إذا كانت لديكم أية أسئلة يرجى إرسالها إلى علاقات المستثمرين على [investor.relations@kfh.com](mailto:investor.relations@kfh.com)

وشكراً.

نهاية البث المباشر...

