



Date: 14 February 2023

التاريخ: 14 فبراير 2023

Ref: 10 / 10 / 65 / 2023

الإشارة: 2023 / 65 / 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 4 / 2022

بيتك: محضر مؤتمر المحللين
الربع الرابع 2022

In reference to the above, and in line with Kuwait Finance House (KFH) compliance with Boursa Kuwait Role Book 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 الإلتزام بالمادة رقم (7-8-1/4) من كتاب قواعد البورصة بشأن إلتزامات الشركات المدرجة (الإفصاح عن مؤتمر المحللين)، يفيد بيتك بما يلي:

- Further to the previous disclosure on 9 February 2023, the Analysts Conference Transcript for Q 4 / 2022 is attached.

- إستكمالاً لإفصاحنا السابق بتاريخ 9 فبراير 2023، مرفق محضر مؤتمر المحللين للربع الرابع 2022.

Best Regards,

وتفضلوا بقبول فائق الإحترام،

Abdulwahab Issa Al-Rushood

Acting Group Chief Executive Officer

عبد الوهاب عيسى الرشود

الرئيس التنفيذي للمجموعة بالتكليف



بيت التمويل الكويتي
Kuwait Finance House

14 February 2023

14 فبراير 2023

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 4 / 2022

بيتك: محضر مؤتمر المحللين
الربع الرابع 2022

Disclosure of Material Information

الإفصاح عن المعلومات الجوهرية

Date	Listed Company
14 February 2023	Kuwait Finance House (KFH)

التاريخ	اسم الشركة المدرجة
14 فبراير 2023	بيت التمويل الكويتي "بيتك"

KFH: Analysts Conference Transcript Q 4 / 2022

بيتك: محضر مؤتمر المحللين الربع الرابع 2022
--

Material Information
<ul style="list-style-type: none"> Further to the previous disclosure on 9 February 2023, the Analysts Conference Transcript for Q 4 / 2022 is attached.

المعلومة الجوهرية
<ul style="list-style-type: none"> إستكمالاً لإفصاحنا السابق بتاريخ 9 فبراير 2023، مرفق محضر مؤتمر المحللين للربع الرابع 2022.

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

أثر المعلومة الجوهرية على المركز المالي للشركة
-

<p>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.</p> <p>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.</p>

<p>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.</p> <p>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.</p>



بيت التمويل الكويتي
Kuwait Finance House

127



Kuwait Finance House

بيت التمويل الكويتي

Earnings Webcast Transcript

محضر مؤتمر المحللين

FY-2022

السنة المالية 2022

Thursday

الخميس

9 of February 2023

9 فبراير 2023

12:00 pm Kuwait Time

الساعة 12 ظهراً بتوقيت الكويت



Speakers from KFH Executive Management:

- Mr. AbdulWahab Al-Roshood, Acting Group Chief Executive Officer (AGCEO), Group Chief Treasury Officer (GCTO).
- Mr. Shadi Zahran, Acting Group Chief Executive Officer (AGCEO), Group Chief Financial Officer (GCFO).
- Mr. Fahad Al-Mukhaizeem, Group Chief Strategy Officer (GCSO).

Chairperson

- Mr. Ahmed El Shazly, EFG-HERMES.

The beginning of the live webcast text

Good afternoon, ladies and gentlemen and welcome to the Kuwait Finance House FY-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. AbdulWahab Al-Roshood, Acting Group Chief Executive Officer (AGCEO), Group Chief Treasury Officer (GCTO).
- Mr. Shadi Zahran, Acting Group Chief Executive Officer (AGCEO), Group Chief Financial Officer (GCFO).
- Mr. Fahad Al-Mukhaizeem, Group Chief Strategy Officer (GCSO).

And we are also joined today by the following attendees:

- CI Capital
- EFG Hermes
- Franklin Templeton
- Abu Dhabi Investment Authority ADIA
- HSBC
- SICO Bank
- Citi Group
- Ajeej Capital
- Al Rayan Investment
- Arqaam Capital
- Boubyan Bank
- Burgan Bank
- NBK Capital
- Markaz

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.

المحدثون من الإدارة التنفيذية لبيتك:

- السيد / عبد الوهاب الرشود - الرئيس التنفيذي للمجموعة بالتكليف، رئيس الخزانة للمجموعة.
- السيد / شادي زهران - الرئيس التنفيذي للمجموعة بالتكليف، رئيس المالية للمجموعة.
- السيد/ فهد المخيزيم - رئيس الاستراتيجية للمجموعة.

المحاور:

- السيد / أحمد الشاذلي - إيه إف جي هيرمس.

بداية نص جلسة البث المباشر

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

- السيد / عبد الوهاب الرشود - الرئيس التنفيذي للمجموعة بالتكليف، رئيس الخزانة للمجموعة.
- السيد / شادي زهران - الرئيس التنفيذي للمجموعة بالتكليف، رئيس المالية للمجموعة.
- السيد / فهد المخيزيم - رئيس الاستراتيجية للمجموعة.

وينضم إلي هنا اليوم السادة الحضور:

- سي اي كابيتال
 - اي اف جي هيرمس
 - فرانكلين تمبلتون
 - جهاز أبو ظبي للاستثمار
 - اتش اس بي سي
 - بنك سيكو
 - مجموعة سيتي
 - أجيح كابتل
 - الريان للإستثمار
 - ارقام كابيتال
 - بنك بوبيان
 - بنك برقان
 - ان بي كيه كابيتال
 - المركز
- بالإضافة إلى شركات أخرى...

تحية طيبة للجميع وشكراً لإنضمامكم 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 وستناوله خلال جلسة الأسئلة والأجوبة.

(Handwritten signature)



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 FY-2022 earnings call for Kuwait Finance House Group. I am Fahad Al-Mukhaizeem, Group Chief Strategy Officer. 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 FY-2022 results.

- Inflation rates during 2022 reached record levels not witnessed since 2008.
- The causes of inflation are due to the repercussions of the Covid Pandemic, the War in Ukraine, logistics backlogs and energy prices globally which led to a rise of food and other goods.
- In 2022 the Federal Reserve along with other central banks around the world were trying to defeat inflation by rapidly raising interest rates.
- The FED raised the target range for the fed funds rate by 25bps to 4.5%-4.75% in its February 2023 meeting pushing borrowing costs to the highest level since 2007, the last Federal Reserve raised in 2022 was in December when the fed funds rate increased by 50bps which was its eighth consecutive rate hike.
- The Central Bank of Kuwait raised its key discount rate by 50 bps to 4% on January 25th 2023, bringing borrowing costs to the highest since September 2019. The Central bank of Kuwait raised the interest rate four times during 2022.
- Despite the economic slowdown Globally, 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.
- 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

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.

السيد / فهد المخيزيم:

شكراً أحمد ومساء الخير سيداتي وسادتي. يسعدنا أن نرحب بكم في مؤتمر المحللين للسنة المالية 2022 لمجموعة بيت التمويل الكويتي. أنا فهد المخيزيم، الرئيس التنفيذي للاستراتيجية للمجموعة. سنقوم اليوم بتغطية أبرز ملامح بيئة العمل في الكويت مع لمحة عامة عن بيتك. كما سنلقي نظرة على استراتيجية بيتك وكذلك نتائج السنة المالية 2022.

- وصلت معدلات التضخم خلال عام 2022 إلى مستويات قياسية لم نشهدها منذ عام 2008.
- ترجع أسباب التضخم إلى تداعيات جائحة كوفيد، والحرب في أوكرانيا، وتراكم الخدمات اللوجستية وأسعار الطاقة على مستوى العالم، مما أدى إلى ارتفاع أسعار المواد الغذائية وغيرها من السلع.
- في عام 2022، كان الاحتياطي الفيدرالي جنباً إلى جنب مع البنوك المركزية الأخرى في جميع أنحاء العالم يحاولون هزيمة التضخم عن طريق رفع أسعار الفائدة بسرعة.
- رفع بنك الاحتياطي الفيدرالي النطاق المستهدف لسعر الأموال الفيدرالية بمقدار 25 نقطة أساس إلى 4.5% - 4.75% في اجتماعه في فبراير 2023 مما دفع تكاليف الاقتراض إلى أعلى مستوى منذ عام 2007، وكان آخر رفع لمجلس الاحتياطي الفيدرالي في عام 2022 في ديسمبر عندما ارتفع معدل الأموال الفيدرالية بمقدار 50 نقطة أساس وهو الإرتفاع للمرة الثامنة على التوالي لسعر الفائدة.
- رفع بنك الكويت المركزي سعر الخصم الرئيسي بمقدار 50 نقطة أساس إلى 4% في 25 يناير 2023، مما رفع تكاليف الاقتراض إلى أعلى مستوياتها منذ سبتمبر 2019، ورفع بنك الكويت المركزي سعر الفائدة أربع مرات خلال عام 2022.
- على الرغم من التباطؤ الاقتصادي على الصعيد العالمي، يتوقع صندوق النقد الدولي (IMF) الأخيرة في أكتوبر 2022 أن تسجل الكويت نمو 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%. هذا النمو الملحوظ مدعوم بارتفاع أسعار النفط وصناديق الاحتياطي الكبيرة.
- 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. تم الإبلاغ عن 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، وعند A2 من موديز مع نظرة مستقبلية مستقرة. بالإضافة إلى ذلك، تم اختيار مجموعة بيتك مؤخراً كأفضل مؤسسة مالية إسلامية في



Magazine, and Best Treasury & Cash Management Bank in Kuwait by Global Finance Magazine.

- KFH ranked first among the largest listed companies on Boursa Kuwait in terms of a market capitalization reaching KD 11 billion.

With this, let me hand over the mic to our Acting Group CEO Mr. AbdulWahab Al-Roshood.

Mr. AbdulWahab Al-Roshood:

- By the grace of Allah, KFH has reported net profit of KD 357.7 million attributable to the shareholders of the bank for the year ended 2022; an increase of 47.0% compared to 2021. Ahli United Bank - Bahrain contributed to the profit with an amount of KD 62.5 million equivalent to 17.5%. The KWD62.5mln represents the results of AUB for the period from the date of the acquisition on October 2, 2022, until the year end of 2022, following the successful completion of the acquisition of 100% of Bahrain's Ahli United Bank by KFH, and the listing and trading of its shares on Bahrain Boursa on October 6, 2022.
- The fourth quarter of 2022 witnessed a record growth of 101.7% in profits attributable to the shareholders of KFH compared to the same period of 2021. This came as a result of combining profits of AUB-Bahrain after the successful 100% acquisition of its shares, and the earnings per share for Q4 of 2022 increased from 7.74 fils to 10.70 fils, an increase of 38.2% compared to the same period last year.
- Earnings per share for the year ended 2022 reached 33.58 fils compared to 25.99 fils for last year; an increase of 29.2%.
- Net Financing income for the year ended 2022 reached KD 800.5 million; an increase of 36.7% compared to last year.
- Total operating income for the year ended 2022 reached KD 1.1 billion, an increase of 32.2% compared to 2021.
- Net operating income for the year ended 2022 reached KD 723.3 million, an increase of 43.8% compared to 2021.
- Total assets increased to reach KD 37.0 billion, an increase of KD 15.2 billion or 69.7% compared to last year.
- Financing receivables increased to reach KD 18.8 billion, an increase of KD 7.5 billion or 65.9% compared to 2021.
- Depositors accounts reached KD 22.5 billion, an increase of KD 6.6 billion or 41.7% compared to 2021.
- Shareholders' equity reached KD 5.4 billion, an increase of 177.4% compared to 2021.
- KFH successfully maintained its sustainable approach in achieving growth and profits in all main financial indicators. Also, KFH achieved positive ratios in terms of profitability, ROAA, ROAE, improving asset quality ratios as well as the coverage ratio of

العالم والشرق الأوسط من قبل مجلة جلوبال فاينانس، وأفضل بنك لإدارة الخزينة والنقد في الكويت من قبل مجلة جلوبال فاينانس.

- احتل بيتك المرتبة الأولى بين أكبر الشركات المدرجة في بورصة الكويت من حيث القيمة السوقية التي بلغت 11 مليار د.ك.

اسمحوا لي الآن بنقل الميكروفون إلى الرئيس التنفيذي للمجموعة بالتكليف، السيد / عبد الوهاب الرشود.

السيد / عبد الوهاب الرشود:

- بفضل الله وتوفيقه - صافي أرباح للمساهمين لعام 2022، بلغت 357.7 مليون د.ك.، بنسبة نمو 47.0% مقارنة بالعام السابق 2021، وقد ساهم البنك الأهلي المتحد - البحرين في الربح بمبلغ 62.5 مليون د.ك. بما يعادل 17.5% ويمثل 62.5 مليون د.ك. نتائج البنك الأهلي المتحد عن الفترة من تاريخ الاستحواذ في 2 أكتوبر 2022 وحتى نهاية السنة المالية 2022، وذلك ضمن اطار نجاح استكمال صفقة استحواذ "بيتك" على 100% من أسهم البنك الأهلي المتحد البحريني، وإدراج وبدء تداول أسهمه في بورصة البحرين في تاريخ 6 أكتوبر 2022.
- إن فترة الربع الأخير من 2022 شهدت نموا قياسيا وتاريخيا في أرباح مساهمي "بيتك" بلغت نسبته 101.7% مقارنة بالربع الأخير من عام 2021، وذلك نتيجة تضمين أرباح مجموعة البنك الأهلي المتحد البحريني، كما ارتفعت ربحية السهم في الربع الرابع من 7.74 فلسا إلى 10.70 فلسا بزيادة بلغت 38.2%.
- وبلغت ربحية السهم 33.58 فلسا لعام 2022 مقارنة بـ 25.99 فلسا عن العام السابق 2021، وبنسبة زيادة 29.2%.
- وبلغ صافي إيرادات التمويل 800.5 مليون د.ك. لعام 2022، بنسبة نمو بلغت 36.7% مقارنة بالعام السابق 2021.
- وارتفع إجمالي إيرادات التشغيل ليصل إلى 1.1 مليار دينار لعام 2022 بنسبة نمو بلغت 32.2% مقارنة بالعام السابق 2021.
- وبلغ صافي إيرادات التشغيل 723.3 مليون د.ك. لعام 2022، بنسبة نمو بلغت 43.8% مقارنة بالعام السابق 2021.
- وبلغ رصيد إجمالي الموجودات 37.0 مليار د.ك. في عام 2022، بزيادة قدرها 15.2 مليار د.ك.، وبنسبة نمو 69.7% عن العام السابق 2021.
- وارتفع رصيد مديني التمويل لعام 2022 ليصل إلى 18.8 مليار د.ك.، بزيادة قدرها 7.5 مليار د.ك.، وبنسبة زيادة 65.9% مقارنة بالعام السابق 2021.
- وزادت حسابات المودعين لتبلغ 22.5 مليار د.ك.، بزيادة قدرها 6.6 مليار د.ك.، وبنسبة نمو 41.7% عن العام السابق 2021.
- وبلغت حقوق المساهمين 5.4 مليار د.ك. لعام 2022، وبنسبة نمو 177.4% عن العام السابق 2021.
- نجح بيتك في الحفاظ على منهجه المستدام في تحقيق النمو والأرباح في جميع المؤشرات المالية الرئيسية. كما حقق بيتك نسب إيجابية من حيث الربحية والعائد على الأصول والعائد على الأصول وتحسين نسب جودة الأصول وكذلك



provisions for non-performing debt. Also, KFH maintained good ratios in terms of cost to income which confirms the flexible business model of KFH and its successful plans and strategy.

- KFH enjoys strong liquidity ratios and solid capital base that support its business growth, in addition to strong operational performance resulting in growth in operating income, profits, financing portfolio, and customer deposits.
- KFH successfully completed the acquisition of Bahrain's AUB in 2022, which represents a promising strategic project and historic and pivotal stage in KFH's journey. The acquisition turns KFH into the largest bank in Kuwait, and the second largest Islamic bank in the world, and increases its market capitalization to KD 11 billion.
- KFH maintains its distinction in providing financial solutions according to the highest quality standards, while moving forward in adopting the latest financial technology (FinTech) innovations, employing artificial intelligence in banking transactions and increasing investment in technology to solidify KFH's leading position and bring customer experience to new levels.
- The annual rate of growth in the customers' use of digital financial solutions provided by KFH through KFHonline exceeds 32%. This confirms the efficiency and quality of KFH services, both as provided through mobile or through other channels. KFHonline provides more than 150 services, while XTMs and KFHGo branches provide about 50 other services, which means that KFH customers have the opportunity to use around 200 e-services via mobile and various self-service channels.
- KFH is the first bank in Kuwait to apply artificial intelligence technology in its operations, and the first bank to provide personal financing request service using a digital signature through KFHonline app. Also, KFH was among the first institutions to join cross-border payment system (AFAQ) and among the first banks to launch Apple Pay service, along with many different digital initiatives.
- KFH's efforts continue to provide corporate banking services, support SMEs and entrepreneurship and youth because they are elements of sustainability and are among the most prominent pillars of the Bank's strategy in the foreseeable future, in addition to being within the framework of national and societal responsibility.
- KFH has a track record of social initiatives and various contributions, most notably: signing MoU with Kuwait Municipality for the design and reconstruction of damaged areas of Al Mubarakiya market at an estimated cost of around KD 8 million. In collaboration with the Ministry of Justice, KFH has executed an initiative to cover the payments on behalf of people with defaulted debts. The amount paid exceeded KD20 million, benefitting nearly 10,000 debtors. KFH also supported Kuwait Red Crescent Society in its relief and social initiatives inside and outside Kuwait. The total value of contributions during 2022 reached about KD 4.5 million.

With this, let me hand over the mic to our Group Chief Financial Officer (GCFO) Mr. Shadi Zahran.

نسبة تغطية المخصصات للديون المتعثرة. كما حافظ بيتك على نسب جيدة من حيث التكلفة إلى الدخل مما يؤكد نموذج العمل المرن لبيتك وخطته واستراتيجيته الناجحة.

- يتمتع بيتك بنسب سيولة قوية وقاعدة رأسمالية قوية تدعم نمو أعماله، بالإضافة إلى أداء تشغيلي قوي أدى إلى نمو الدخل التشغيلي والأرباح ومحفظة التمويل وودائع العملاء.
- أكمل بيتك بنجاح عملية الاستحواذ على البنك الأهلي المتحد في البحرين في عام 2022، وهو ما يمثل مشروعاً استراتيجياً واعداً ومرحلة تاريخية ومحورية في رحلة بيتك. وتحول عملية الاستحواذ "بيتك" إلى أكبر بنك في الكويت وثاني أكبر بنك إسلامي في العالم، ووصول القيمة السوقية إلى 11 مليار دك.
- يحافظ بيتك على تميزه في تقديم الحلول المالية وفقاً لأعلى معايير الجودة، مع المضي قدماً في تبني أحدث ابتكارات التكنولوجيا المالية (FinTech)، وتوظيف الذكاء الاصطناعي في المعاملات المصرفية وزيادة الاستثمار في التكنولوجيا لترسيخ مكانة بيتك الريادية وجلب تجربة العملاء إلى مستويات جديدة.
- بلغ معدل النمو السنوي في استخدام العملاء للحلول المالية الرقمية التي يقدمها بيتك من خلال KFHonline نحو 32%. وهذا يؤكد كفاءة وجودة خدمات بيتك سواء المقدمة من خلال الهاتف المحمول أو من خلال القنوات الأخرى. يوفر KFHonline أكثر من 150 خدمة، بينما توفر فروع XTMs و KFHGo حوالي 50 خدمة أخرى، مما يعني أن عملاء بيتك لديهم الفرصة لاستخدام حوالي 200 خدمة إلكترونية عبر الهاتف المحمول وقنوات الخدمة الذاتية المختلفة.
- بيتك هو أول بنك في الكويت يطبق تقنية الذكاء الاصطناعي في عملياته، وأول بنك يقدم خدمة طلب التمويل الشخصي باستخدام التوقيع الرقمي من خلال تطبيق KFHonline. كما كان بيتك من أوائل المؤسسات التي انضمت إلى نظام الدفع عبر الحدود (أفاق) ومن أوائل البنوك التي أطلقت خدمة Apple Pay، إلى جانب العديد من المبادرات الرقمية المختلفة.
- تستمر جهود بيتك في تقديم الخدمات المصرفية للشركات، ودعم المشاريع الصغيرة والمتوسطة وزيادة الأعمال والشباب لأنها عناصر الاستدامة ومن أبرز ركائز استراتيجية البنك في المستقبل المنظور، بالإضافة إلى كونها ضمن إطار العمل الوطني والمسؤولية المجتمعية.
- يتمتع بيتك بسجل حافل من المبادرات الاجتماعية والمساهمات المختلفة، وأبرزها توقيع مذكرة تفاهم مع بلدية الكويت لتصميم وإعادة بناء المناطق المتضررة في سوق المباركية بتكلفة تقديرية تبلغ حوالي 8 ملايين دك. وبالتعاون مع وزارة العدل، نفذ بيتك مبادرة لتغطية المدفوعات نيابة عن الأشخاص الذين لديهم ديون متعثرة. تجاوز المبلغ المدفوع 20 مليون دينار، استفاد منها قرابة 10 آلاف مدين. كما دعم بيتك الهلال الأحمر الكويتي في مبادراته الإغاثية والاجتماعية داخل وخارج الكويت. وبلغت القيمة الإجمالية للاشتراكات خلال عام 2022 نحو 4.5 مليون دك.

اسمحوا لي الآن بنقل الميكروفون إلى المدير المالي للمجموعة (GCFO) السيد / شادي زهران.



Mr. Shadi Zahran:

Thank you, Mr. Abdulwahab, ASA and good day everyone, I'll be presenting the financial performance of KFH group for the year ended 31 December 2022.

- The Group has achieved Net Profit After Tax attributable to Shareholders for the year ended 31st December 2022 of KD 357.7mn higher by KD 114.3mn or 47% compared to previous year of KD 243.4mn.
- The group consolidated results includes the contribution from AUB group for only last three months starting from 2nd October 2022 (being the date of acquisition) amounting to KD 62.5 million.
- The higher profits are mainly from increase in total operating income and lower provisions partly offset by the net monetary loss that resulted from the 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 increased by KD 450.8mn or 51.7% compared to last year due to increase in yield and average profit earning assets. AUB contribution to financing income is KD 169.9mn.
- Net financing income at KD 800.5mn increased by KD 214.8mn or 36.7% compared to last year mainly due to increase in financing income by KD 450.8mn partly offset by increase in finance cost and distribution to depositors by KD 236mn. AUB contribution to net financing income is KD 79.5mn.
- Net Operating income at KD 723.3mn increased by KD 220.2mn or 43.8% compared to last year; mainly from increase in net financing income by KD 214.8mn, increase in Investment income by KD 27.8mn and increase in fees and commissions by KD 18.1mn partly offset by increase in operating expenses by KD 41mn. AUB contribution to net operating income is KD 70.8mn.
- Looking at the operating income profile, contribution of net financing income to total operating income reached 75% compared to 72% in 2021 due to increase in net financing income.
- Moving on to the next slide, non-financing income at KD 271.8mn is 20.6% higher compared to last year mainly due to increase in investment income and fees & commissions.
- Increase in investment income by KD 27.8mn is mainly due to losses incurred in 2021 on Islamic derivative transactions (mainly swaps) entered by our subsidiary Kuwait Turk to fund TL short position.

السيد / شادي زهران:

شكراً لك السيد / عبد الوهاب، السلام عليكم وطاب يومكم أيها السيدات والسادة. يسرني أن أرحب بكم جميعاً وأقدم لكم الأداء المالي لمجموعة "بيتك" للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022.

- حققت المجموعة صافي ربح عائد للمساهمين (بعد الضريبة) للعام المنتهي في 31 ديسمبر 2022 بمبلغ 357.7 مليون د.ك. بزيادة وقدرها 114.3 مليون د.ك. أو 47% مقارنة مع العام الماضي بمبلغ 243.4 مليون د.ك.
- تشمل النتائج المالية المجمعة للمجموعة مساهمة مجموعة البنك الأهلي المتحد عن فترة الأشهر الثلاثة التي تبدأ من تاريخ 2 أكتوبر 2022 (تاريخ بدء الاستحواذ) والبالغة 62.5 مليون د.ك.
- 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 (IAS-29) التقارير المالية في الاقتصادات ذات التضخم المفرط على البيانات المالية لـ "بيتك-تركيا" أو (KTPB)
- سنغطي التفاصيل المتعلقة بهذه البنود لاحقاً في هذا العرض.
- شهدت إيرادات التمويل زيادة بمبلغ 450.8 مليون د.ك. أو 51.7% مقارنة بالعام الماضي، حيث يرجع ذلك بشكل رئيسي إلى الزيادة في العوائد ومتوسط الأصول المدرة للربح. بلغت مساهمة البنك الأهلي المتحد في إيرادات التمويل 169.9 مليون د.ك.
- بلغ صافي إيرادات التمويل 800.5 مليون د.ك.، أي بزيادة قدرها 214.8 مليون د.ك. أو 36.7% مقارنة بالعام الماضي ويعود السبب الرئيسي في ذلك إلى الزيادة في إيرادات التمويل بمبلغ 450.8 مليون د.ك. والتي قابلها جزئياً الزيادة في تكلفة التمويل والتوزيعات إلى المودعين بمبلغ 236 مليون د.ك. بلغت مساهمة البنك الأهلي المتحد في صافي إيرادات التمويل 79.5 مليون د.ك.
- بلغ صافي الإيرادات التشغيلية 723.3 مليون د.ك. أي بزيادة قدرها 220.2 مليون د.ك. أو 43.8% مقارنة بالعام السابق. ويعود السبب الرئيسي في هذه الزيادة إلى ارتفاع صافي إيرادات التمويل بمبلغ 214.8 مليون د.ك. والزيادة في إيرادات الاستثمار بمبلغ 27.8 مليون د.ك. والزيادة في الرسوم والعمولات بمبلغ 18.1 مليون د.ك. جزئياً والتي قابلها زيادة في المصروفات التشغيلية بمبلغ 41 مليون د.ك. بلغت مساهمة البنك الأهلي المتحد في صافي الإيرادات التشغيلية 70.8 مليون د.ك.
- وبالنظر إلى بيانات الإيرادات التشغيلية فإن مساهمة صافي إيرادات التمويل إلى إجمالي الإيرادات التشغيلية بلغت 75% مقارنة بنسبة 72% في العام الماضي و يعود السبب في ذلك إلى زيادة صافي إيرادات التمويل.
- وبالانتقال إلى الشريحة التالية فقد بلغت الإيرادات غير التمويلية 271.8 مليون د.ك. وهذا يعني زيادة أعلى بنسبة 20.6% مقارنة بالعام السابق حيث يعود السبب الرئيسي في ذلك إلى الزيادة في إيرادات الاستثمار والرسوم والعمولات.
- ترجع الزيادة في إيرادات الاستثمار التي بلغت 27.8 مليون د.ك. إلى الخسائر المتكبدة عام 2021 من صفقات المشتقات الإسلامية (بشكل رئيسي التبادلات) التي أبرمها بيتك-تركيا لتمويل المركز قصير الأجل لليرة التركية.



- Increase in fees and commissions by KD 18.1mn is partly related to increase in banking fee in KFH Kuwait of KD 8.3mn while increase on account of consolidation of AUB is KD 7.9mn.
- Total Operating Expenses at KD 349mn is KD 41mn or 13.3% higher than last year primarily due to consolidation of AUB.
- Cost to income ratio for 2022 was 32.55% compared to 37.97% for 2021. Reduction in C/I ratio is mainly due to increase in operating income by KD 261.3mn.
- Group C/I ratio is the lowest among the Kuwaiti banks for 2022 based on published results.
- Average Yielding Assets are up by 34.8% compared to FY2021 and 43.3% compared to FY2020, mainly from the growth in Financing Receivables and Debt Securities (avg. financing receivables are up by KD 4.0bn and avg. debt securities by KD 1.7bn compared to 2021).
- Without AUB, growth in avg. financing receivables is KD 1.0bn and debt securities is KD 0.2bn compared to 2021.
- Group NFM for 2022 at 3.36% is higher by 44bps compared to 2021. Average Yield improved by 137bps while average COF also increased by 93bps. Improvement in NFM is due to higher yield from inflation linked Turkish Sukuk as a result of high inflation besides the impact of the increase in local and international benchmark rates.
- Looking at provisions and impairments, group total impairment charge decreased by KD 73.3mn or 54.1% to reach KD 62.1mn for 2022.
- Gross credit provisions charge for 2022 amounted to KD 39.1 mn lower by KD 108.1mn compared to KD 147.2mn in 2021. Reduction in provision on credit compared to 2021 is mainly due to lower precautionary provisions in view of continuous improvement in group asset quality and coverage ratio.
- ECL on debt securities and other financial assets amounted to KD 29.0mn, an increase of KD 34.9mn compared to 2021. During 2022 group has recorded ECL of KD 25.3 mn on investments in debt securities mainly on account of downgrade in sovereign rating of Turkey compared to reversal of KD 10mn recorded during 2021 which was attributable to improvement in macro economic factors.
- Other impairments at KD 30.3mn is higher by KD 13.5mn compared to 2021 mainly on account of pre-cautionary provision of KD 10mn against group real estate exposure in view of potential negative impact of economic outlook.

- زادت الرسوم والعمولات بمبلغ 18.1 مليون د.ك. ويعود السبب في ذلك جزئياً الى الزيادة في الرسوم المصرفية في بيتك - الكويت بمبلغ 8.3 مليون د.ك. في حين أن الزيادة المتعلقة بتجميع البنك الأهلي المتحد بلغت 7.9 مليون د.ك.
- بلغ إجمالي المصاريف التشغيلية 349 مليون د.ك. وهذا يعني زيادة بمقدار 41 مليون د.ك. أو بنسبة 13.3% وهي أعلى مقارنة بالعام السابق نتيجة تضمين نتائج البنك الأهلي المتحد .
- بلغت نسبة التكلفة الى الدخل لعام 2022 32.55% مقارنة بنسبة 37.97% عام 2021. ويعود السبب الرئيسي في انخفاض نسبة التكلفة الى الدخل الى الزيادة في الإيرادات التشغيلية بمبلغ 261.3 مليون د.ك.
- تعتبر نسبة التكلفة الى الدخل للمجموعة النسبة الأدنى بين البنوك الكويتية لعام 2022 وذلك وفقاً للنتائج المعلنة.
- زاد متوسط الأصول المدرة للربح بنسبة 34.8% مقارنة بالسنة المالية 2021 و 43.3% مقارنة بالسنة المالية 2020 حيث نتج ذلك بشكل رئيسي عن النمو في مديني التمويل وأوراق الدين المالية. (ارتفع متوسط مديني التمويل بمقدار 4.0 مليار د.ك. وارتفعت أوراق الدين المالية بمبلغ 1.7 مليار د.ك. مقارنة بعام 2021).
- وباستبعاد نتائج البنك الأهلي المتحد، فإن النمو في متوسط مديني التمويل يبلغ 1.0 مليار د.ك. و في أوراق الدين المالية 0.2 مليار د.ك. مقارنة بعام 2021 .
- بلغت نسبة صافي هامش التمويل للمجموعة 3.36% لعام 2022 وهي أعلى بمقدار 44 نقطة أساس مقارنة بعام 2021. زاد متوسط العائد بمقدار 137 نقطة أساس، في حين زاد متوسط تكلفة التمويل أيضاً بمقدار 93 نقطة أساس. ويعود السبب في زيادة صافي هامش التمويل إلى ارتفاع العائد من الصكوك التركية المتعلقة بالتضخم والتي زادت عوائدها نتيجة لارتفاع التضخم. بالإضافة الى الزيادة في اسعار المؤشرات المحلية والدولية.
- بالنظر الى المخصصات وانخفاض القيمة فقد انخفض إجمالي المخصصات وانخفاض القيمة للمجموعة بمقدار 73.3 مليون د.ك. أو 54.1% لتصل إلى 62.1 مليون د.ك. لعام 2022.
- بلغ إجمالي مخصصات الائتمان لعام 2022 مبلغ 39.1 مليون د.ك. بانخفاض وقدره 108.1 مليون د.ك. مقارنة بمبلغ 147.2 مليون د.ك. لعام 2021. ويعود السبب الرئيسي في انخفاض مخصصات الائتمان مقارنة بعام 2021 الى انخفاض المخصصات الاحترازية في ضوء التحسن المستمر في جودة اصول المجموعة ونسب التغطية.
- بلغت الخسائر الائتمانية المتوقعة الخاصة بأوراق الدين المالية والأصول المالية الأخرى 29.0 مليون د.ك. وهذا يعني زيادة بمقدار 34.9 مليون د.ك. مقارنة بعام 2021. سجلت المجموعة خسائر ائتمانية متوقعة خلال عام 2022 بمبلغ 25.3 مليون د.ك. فيما يتعلق بالاستثمار في أوراق الدين المالية وخاصة ما يتعلق بتخفيض التصنيف السيادي لتركيا مقارنة برد خسائر ائتمانية متوقعة بمبلغ 10 مليون د.ك. خلال عام 2021 والذي كان نتيجة تحسن العناصر الاقتصادية الكلية.
- بلغت بنود انخفاضات القيمة الأخرى 30.3 مليون د.ك. وهي أعلى بمقدار 13.5 مليون د.ك. مقارنة بعام 2021. ويعود السبب الرئيسي في ذلك الى المخصص الاحترازي بمبلغ 10 مليون د.ك. والمسجل خلال العام الحالي لتغطية الانكشاف العقاري للمجموعة في ظل الآثار السلبية المحتملة للنظرة الاقتصادية .



- Recoveries of written-off debts improved further in 2022 was KD 36.2mn an increase of KD 13.5mn compared to 2021.
- KFH conservative approach towards provisioning have contributed to credit provision balance exceeding ECL required as per CBK IFRS 9 by KD 517mn as of 31 December 2022.
- Moving to the Net Monetary Loss part, during 2022 the 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 127.6 million in the current year.
- Moving to financial position:
 - Total Assets at KD 37.0bn increased by KD 15.2bn or 69.7% in 2022. AUB contribution to group total assets is KD 12.0bn or 32.5%.
 - Net financing receivables at KD 18.8bn increased by KD 7.5bn or 66%.
 - Growth in financing receivables is mainly from consolidation of AUB of KD 6.1bn along with increase in Kuwait by KD 1.1bn. Growth was achieved in both Corporate and Retail segments.
 - Investments in debt securities at KD 6.1bn has increased by KD 3.4bn or 122.5% mainly due to acquisition of AUB contributing KD 3bn.
 - Additionally, deposits for 2022 at KD 22.5bn are higher by KD 6.6bn or 41.7% compared to FY 2021.
 - AUB contribution to total deposits is 31% or KD 7bn
 - The group continues to benefit from favorable deposits mix with healthy contribution from CASA deposits at 46.1% of total group deposits as at the end of 2022.
 - Concentration of customer deposits to total funding is 76.3% compared to 84.9% in 2021. which is still healthy. Funding mix shows more diversification due to consolidation of AUB.
 - In this slide looking at the key financial ratios which reflects improvement in profitability as explained earlier.
 - ✓ ROAE increased from 12.77% to 13.19%
 - ✓ ROAA increased from 1.44% to 1.69%
 - ✓ ROATE increased from 12.80% to 16.48%
 - ✓ C/I ratio improved from 37.97% to 32.55%
 - ✓ EPS increased from 25.99 fils to 33.58 fils
 - Group NPL ratio improved to reach 1.32% (as per CBK calculation) in 2022 compared to 1.60% for 2021.

- تحسنت استردادات الديون المشطوبة للعام 2022 حيث بلغت 36.2 مليون د.ك. وهذا يعني زيادة بمقدار 13.5 مليون د.ك. مقارنة بعام 2021.
- إن أسلوب بيتك الاحترازي تجاه المخصصات ساهم في أن رصيد مخصصات الائتمان الحالي يتجاوز خسائر الائتمان المتوقعة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية – IFRS 9 (طبقاً لمتطلبات بنك الكويت المركزي) بمقدار 517 مليون د.ك.
- وبالانتقال الى مخطط صافي الخسارة النقدية فقد تم تصنيف تركيا كاققتصاد حاد التضخم عام 2022. كما أن تطبيق معيار المحاسبة الدولي 29 على البيانات المالية لـ "بيتك-تركيا" قد نتج عنه تكبد صافي خسائر نقدية بمقدار 127.6 مليون د.ك. خلال السنة الحالية.
- وبالانتقال الى المركز المالي:
 - زاد إجمالي الأصول البالغ 37.0 مليار د.ك. بمبلغ 15.2 مليار د.ك. أو 69.7 % عام 2022. بلغت مساهمة البنك الأهلي المتحد في إجمالي الأصول 12.0 مليار د.ك. أو 32.5 %
 - زاد صافي مدينو التمويل الى 18.8 مليار د.ك. أي بزيادة قدرها 7.5 مليار د.ك. أو 66 %
 - يعود السبب الرئيسي في نمو مديني التمويل الى تجميع بيانات البنك الأهلي المتحد حيث ساهم بمبلغ 6.1 مليار د.ك.، بالإضافة الى الزيادة في بيتك الكويت بمبلغ 1.1 مليار د.ك. حيث تم تحقيق النمو في كل من قطاع الخدمات المالية للشركات والأفراد في الكويت .
 - زادت الاستثمارات في أوراق الدين المالية بمقدار 3.4 مليار د.ك. أو بنسبة 122.5% لتبلغ 6.1 مليار د.ك. ويعود السبب الرئيسي في ذلك الى الاستحواذ على البنك الأهلي المتحد والذي ساهم بمبلغ 3 مليار د.ك.
 - إضافة الى ذلك بلغت الودائع 22.5 مليار د.ك. لعام 2022 بزيادة تبلغ 6.6 مليار د.ك. أو أعلى بنسبة 41.7% مقارنة بالسنة المالية 2021 .
 - بلغت مساهمة البنك الأهلي المتحد في إجمالي الودائع 31% أو 7 مليار د.ك.
 - تمكنت المجموعة من المحافظة على مستوى جيد من تركيبة الودائع حيث تظهر المساهمة الجيدة من ودائع حسابات التوفير والادخار بنسبة 46.1% من إجمالي ودائع المجموعة كما في نهاية عام 2022 .
 - إن نسبة ودائع العملاء الى إجمالي التمويل والبالغة 76.3 % مقارنة بنسبة 84.9% لعام 2021 لا تزال جيدة. كما أن مكونات تركيبة التمويل تعكس المزيد من التنوع بسبب تضمين البنك الأهلي المتحد.
 - وبالنظر إلى مؤشرات الأداء الأساسية للمجموعة نرى أنها تعكس التحسن في الربحية كما تم بيانه سابقاً.
 - ✓ زاد العائد على متوسط حقوق المساهمين من 12.77% إلى 13.19%
 - ✓ زاد العائد على متوسط الأصول من 1.44% إلى 1.69%
 - ✓ زاد العائد على متوسط حقوق المساهمين الملموسة من 12.80% إلى 16.48%
 - ✓ تحسنت نسبة التكلفة الى الدخل من 37.97 % الى 32.55%
 - ✓ زادت ربحية السهم من 25.99 فلس إلى 33.58 فلس.
 - تحسنت نسبة التمويلات غير المنتظمة للمجموعة لتصل إلى 1.32% (وفقاً لحسابات بنك الكويت المركزي) عام 2022 مقارنة بنسبة 1.60% كما في 2021 .



- Provisions Coverage ratio for Group is 341% in 2022 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.

- بلغت نسبة تغطية المخصصات للمجموعة 341% عام 2022 مقارنة بنسبة 326% عام 2021.

بهذا يختتم عرضي التقديمي. سننتظر الآن بعض الوقت لتأتي أسئلتكم قبل أن نقدم ردنا.

أحمد الشاذلي:

مرة أخرى، لطرح سؤال، ما عليك سوى كتابته في مربع السؤال في شاشتك، حتى تتمكن من الرد عليه.

Q & A

الأسئلة والأجوبة

Question (1): Mr. Rami Hammoudi

- Can you please comment on the target return on equity for year 2023 and beyond? What is the CET1 ratio at the end of fourth quarter of year 2022? What is the NIM and cost of risk guidance for 2023?

Answer (1) Mr. Shadi Zahran:

- For the ROE, we stay at two digits. We expect for the return on tangible equity, to stay above 15%. The CET1 ratio for 2022 was 13.57%. The net financing margin for KFH Group is 3.36, as we expected. The average normalized credit cost of risk for year 2022, excluding recoveries, was only 30 basis points.
- And this is mainly due to continuous improvement in asset quality and significant precautionary provisions recorded in prior years. We expect normalized credit cost of risk, before recoveries, to remain around 50bps, which is actually much better than previous years.

Question (2): Mr. Rami Hammoudi

- What is the view on net monetary loss for Turkey relating to hyperinflation? Do you expect the impact in 2023 to be similar to 2022?

Answer (2) Mr. Shadi Zahran:

- as you know maybe, the standard as per the IAS 29, when a country is classified as a hyperinflationary economy, it will continue to be apply the standard unless the cumulative inflation goes down below 100% for three years, (for the past 36 months), to be lower than 100%. So, we expect that the impact will continue in 2023 and even in 2024.
- However, the positive side of hyperinflation is in the equity. The total resulted credit adjustment in KFH equity from the hyperinflation and application of IAS 29 is KD 99.6 million. So not all of hyperinflation is impacting the equity negatively.

سؤال (1): السيد / رامي حمودي

- هل يمكنكم التعليق على العائد المستهدف على حقوق المساهمين لعام 2023 وما بعد ذلك؟ وما هي نسبة الشريحة 1 من رأس المال كما في نهاية الربع الرابع من 2022؟ وما هو صافي هامش الدخل ومؤشرات تكلفة المخاطر لعام 2023؟

جواب (1) السيد / شادي زهران:

- بالنسبة للعائد على حقوق المساهمين فإنه سوف يظل عند رقمين عشرين. حيث نتوقع ان تستمر نسبة للعائد على حقوق المساهمين الملموسة أعلى من نسبة 15%. بلغت الشريحة الاولى من رأس المال الاساسي لعام 2022 نسبة 13.57%. كما بلغ صافي هامش التمويل لنا 3.36 كما هو متوقع. حيث بلغ متوسط تكلفة المخاطر الائتمانية الاعتيادية لعام 2022 باستبعاد الاستردادات 30 نقطة اساس فقط.
- ويعود السبب الرئيسي في ذلك الى التحسن المستمر في جودة الاصول والمخصصات الاحترازية الهامة التي تم تسجيلها في السنوات السابقة. نتوقع بأن يظل متوسط التكلفة الائتمانية الاعتيادية للمخاطر وقبل احتساب الاستردادات عند حوالي 50 نقطة اساس وهي في الواقع افضل بكثير من السنوات السابقة. اعتقد اني قد اجبت على كل ما جاء بهذا السؤال.

سؤال (2): السيد / رامي حمودي

- ما رأيكم بخصوص صافي الخسائر النقدية لتركيا فيما يتعلق بارتفاع التضخم؟ هل تتوقعون بأن تكون الاثار عام 2023 مشابهة لتلك التي سادت عام 2022؟

جواب (2) السيد / شادي زهران:

- كما تعلمون ربما وفقا لمعيار المحاسبة الدولي 29 فإنه بالنسبة للدول التي يتم تصنيفها على انها اقتصاد عالي التضخم فإنها ستظل كذلك لبعض الوقت الى حين انخفاض التضخم التراكمي لمدة 3 سنوات - خلال 36 شهرا السابقة - ليكون اقل من 100%. وعليه فإننا نتوقع بأن يستمر هذا الامر خلال عام 2023 وعام 2024. نعم نتوقع بأن يكون هناك نفس الاثر.
- وعلى اية حال بالرغم من ذلك الأثر فإن الجانب الايجابي متمثل في حقوق المساهمين حيث ان التسويات الدائنة لحقوق مساهمي بيتك بسبب ارتفاع التضخم وتطبيق معيار المحاسبة الدولي 29 قد بلغت 99.6 مليون د.ك. وعليه فإن الاثار على حقوق المساهمين لم تكن جميعها سلبية



Question (3): Mr. Rami Hammoudi

- What is the guidance on cost synergies and integration costs in 2023 and beyond relating to AUB acquisition?

Answer (3) Mr. Shadi Zahran:

- As communicated earlier, when we started the integration of AUB as planned, we expect the synergies will materialize during the coming three years. It would most probably be in year 2024/2025, and not in year 2023.
- Now, for the integration cost, it's better than the market. The market integration cost is usually between 1.2 to 1.5 of synergies. For KFH, it is lower than 1.2. But it is all as planned, and as communicated earlier, we have already started the integration and the conversion as planned.

Question (4): Mr. Rami Hammoudi

- Any update on MTO relating to the AIMutahed?

Answer (4) Mr. Shadi Zahran:

- Any update for that will be definitely disclosed as and when we have the update in the market.

Question (5): Mr. Rami Hammoudi

- Would you quantify your net financing margins for fourth quarter of year 2022, and perhaps could you comment your expectation for fiscal year 2023 on margin?

Answer (5) Mr. Shadi Zahran:

- As I said in my presentation, the net financing margin improved from 2.92% to 3.36%. We witnessed expansion in the gross yield compared to 2021. And as highlighted in my presentation, that increase was mainly from the inflation-linked Turkish sukuk, besides the increase in the benchmark rates. Funding cost increased as well, resulting from the multiple rate hikes.
- The impact of the repricing and impact in cost for those several hikes already reflected. So, we expect to maintain the same net financing margin at the current level.

Question (6): Mr. Rami Hammoudi

- Can you please explain whether the bad assets charges in fourth quarter 2022 have one-off charges related to the merger?

Answer (6) Mr. Shadi Zahran:

- As you see, the cost of risk is much lower than any year before. It's 30bps before recoveries. And we confirm there are no major one-off or one-off charges related to the merger.

سؤال (3): السيد /رامي حمودي

- ما هو مخططكم لتكلفة الوفورات وتكاليف الدمج عام 2023 وما بعد ذلك بخصوص الاستحواذ على البنك الأهلي المتحد؟

جواب (3) السيد / شادي زهران:

- في الواقع وكما ذكرنا سابقا، فقد بدأنا الان عملية دمج الأعمال مع البنك الأهلي المتحد - كما هو مخطط - فإننا نتوقع بأن تتحقق الوفورات خلال الثلاث سنوات القادمة. وسيتحقق ذلك بشكل كبير عام 2025/2024 وليس عام 23 وهذا امر عادي.
- والان وبمقارنة تكلفة الدمج فإنها افضل من السوق. حيث تتراوح تكلفة الدمج للسوق على ما اعتقد بين 1.2 او 1.5. أما بالنسبة لنا فإنها فعليا اقل من 1.2. إن كل شي كما هو مخطط له وتم الاعلان عنه سابقا وقد بدأنا سلفا بعملية الدمج والتحول كما هو مخطط له.

سؤال (4): السيد /رامي حمودي

- هل يوجد هناك اية معلومات حديثة بخصوص العرض الإلزامي بما يتعلق بالمتحد الكويت؟

جواب (4) السيد / شادي زهران:

- سيتم الافصاح عن أية معلومات جديدة بخصوص هذا الامر কিفما وعندما يتوفر لنا ذلك في السوق.

سؤال (5): السيد /رامي حمودي

- هل يمكن حساب صافي هامش التمويل الخاص بكم عن الربع الرابع 2022 وربما يمكنكم التعليق على توقعاتكم للسنة المالية 2023 بخصوص الهامش؟

جواب (5) السيد / شادي زهران:

- كما ذكرت في العرض الذي قدمته، تحسن صافي هامش التمويل من 2.92% الى 3.36%. وكما تعلمون فقد شهدنا ارتفاعا في إجمالي العائد وفي صافي هامش التمويل حاليا مقارنة بعام 2021. وكما هو مبين ايضا في العرض المقدم من قبلي فإن هذا الارتفاع قد نتج بشكل رئيسي من الصكوك التركية المرتبطة بالتضخم الى جانب انها تعكس الزيادة في أسعار المؤشرات. وعليه فإن تكلفة التمويل قد زادت ايضا والتي نتجت عن الزيادة المتكررة في سعر الفائدة.
- بالنسبة الى اثر إعادة التسعير وكذلك التأثير على التكلفة بالنسبة لتلك الزيادات المتعددة في الفائدة فإنها انعكست بالفعل - ويمكننا القول انها انعكست بشكل كبير. وعليه فإننا نتوقع المحافظة على نفس صافي هامش التمويل عند المستوى الحالي.

سؤال (6): السيد /رامي حمودي

- هل يمكنكم الافادة اذا ما كان هناك تكلفة محملة عن الاصول المتعثرة في الربع الرابع من عام 2022 هي تعتبر لمرة واحدة مرتبطة بعملية الدمج؟

جواب (6) السيد / شادي زهران:

- في الواقع فإن تكلفة المخاطر اقل بكثير مقارنة باي من السنوات الماضية حيث انها نقطة اساس قبل الاسترداد. ونؤكد انه لا يوجد تكاليف كبيرة لمرة واحدة فيما يتعلق بعملية الدمج.



Question (7): Mr. Rami Hammoudi

- How much are purchased or originated credit impaired, POCI, assets on day one of acquisition?

Answer (7) Mr. Shadi Zahran:

- I think the question is referring to the stage 3 impact. KFH stage 3 ratio reduced from 3.18% before the acquisition to 2.11% after acquisition. So, stage 3 ratio has improved.

Question (8): Mr. Rami Hammoudi

- Can you please disclose the share of CASA deposits to total deposits in 2022 and in 2021?

Answer (8) Mr. Shadi Zahran:

- Yes, CASA deposits actually dropped. We were slightly above 50% last year, but now we are at 46.1%, consolidated with AUB.

Question (9): Mr. Rami Hammoudi

- What are your expectations on loan growth for 2023? Will there be any impact because of the merger integration process? What will be the drivers for loan growth?

Answer (9) Mr. Shadi Zahran:

- Firstly, the loan growth for KFH Group for YE-22 excluding AUB was 11.8% since AUB balances were added during the last quarter of the year 2022.
- Now, next year, we expect to grow by single high digit. That's as per our detailed plans and budget for the group and expected to come from all of the Group entities, and as well from all businesses, corporate and retail. Later, insha'Allah, we will start to benefit from the impact of cross-selling. Now we are tapping new markets like Egypt and UK. So that cross-sell impact would be hopefully realized during late 2023 or 2024.

Question (10): Mr. Rami Hammoudi

- Can you please confirm gross non-performing financing ratios?

Answer (10) Mr. Shadi Zahran:

- Our non-performing financing ratio went down from 1.6% for the Group to 1.32%. And this is after consolidating AUB.

سؤال (7): السيد /رامي حمودي

- كم مقدار ما تم شراؤه او الحصول عليه من الديون المنخفضة القيمة POCI في اليوم الاول من عملية الاستحواذ؟

جواب (7) السيد / شادي زهران:

- حسنا. اعتقد هنا أن هذا السؤال يشير الى أثر المرحلة الثالثة من معايير تصنيف التسهيلات التمويلية. لا يوجد لدي مبلغ محدد الان ولكن تم الافصاح عن ذلك في البيانات المالية. ولكن يمكنني ان اؤكد فيما يتعلق بهذا الامر بأن المرحلة الثالثة قد انخفضت من 3.18% قبل الاستحواذ الى 2.11% بعد الاستحواذ. وعليه فإن المرحلة الثالثة قد تحسنت.

سؤال (8): السيد /رامي حمودي

- يرجى بيان نسبة الحسابات الجارية وحسابات التوفير في إجمالي الودائع عام 2022 و عام 2021؟

جواب (8) السيد / شادي زهران:

- نعم. في الواقع أن ودائع الحسابات الجارية وحسابات التوفير قد انخفضت من اكثر من 50% في العام الماضي الى 46.1% بعد التجميع مع البنك الأهلي المتحد.

سؤال (9): السيد /رامي حمودي

- ماهي توقعاتكم بخصوص نمو القروض لعام 2023؟ هل سيكون هناك أية اثار بسبب عملية الدمج؟ وماذا ستكون الدوافع وراء نمو القروض؟

جواب (9) السيد / شادي زهران:

- حسنا. دعوني اذكر اولاً النمو في التمويل مستبعداً اثر تجميع البنك الأهلي المتحد وذلك حيث تم تجميع البنك الأهلي المتحد خلال الربع الأخير من عام 2022. وبالتالي تبين الميزانية العمومية المحفوظة الكاملة للبنك الأهلي المتحد على انه نمو ولكن بالنسبة للسنة الكاملة لعام 2022 لبيتك فإن النمو قد بلغ 11.8% بدون احتساب اثار تجميع الأهلي المتحد.
- والان وللسنة القادمة فإننا نتوقع بأن نحقق رقم عشري أحادي مرتفع. وهذا وفقاً لخططنا التفصيلية والميزانية التقديرية للمجموعة والتي من المتوقع أن تأتي من شركات المجموعة وكذلك قطاعات الأعمال (الشركات والافراد). وسنقوم لاحقاً ان شاء الله من تحقيق النفع من البيع خارج الحدود. نقوم الان بالوصول الى اسواق جديدة مثل مصر ومن ثم المملكة المتحدة وذلك لتكون اثار البيع خارج الحدود كبيرة وذلك ربما في اواخر 23 أو 24.

سؤال (10): السيد /رامي حمودي

- هل يمكنكم تأكيد نسب التمويلات غير المنتظمة؟

جواب (10) السيد / شادي زهران:

- كما ذكرنا تحسنت نسبة التمويلات غير المنتظمة للمجموعة لتصل إلى 1.32% متضمنة البنك الأهلي المتحد (وفقاً لحسابات بنك الكويت المركزي) عن عام 2022 مقارنة بنسبة 1.60% عن العام 2021.

Handwritten signature



Question (9): Mr. Rami Hammoudi

- What is the outlook on operating costs for 2023?

Answer (9) Mr. Shadi Zahran:

- As we have noted, that our cost-to-income ratio has improved to be below 33%. It's 32%, and it's the lowest and best in the market among Kuwaiti banks. What we expect is, for it to remain at the same level, including with AUB. But total operating expenses for next year will be higher because all of the full year consolidation of AUB income statement items.
- As I highlighted in the presentation, our P&L and results only reflect one quarter of AUB from the acquisition. So, when you look at the expenses, you will see it higher than usual by KD 40 million, which is from the impact of consolidation of AUB only for the last quarter of year 2022. Next year, there will be full year consolidation of AUB, but we expect that the cost-to-income ratio will be maintained at this level, which is the best in the market.

Rami Hammoudi:

Thank you. Mr. Shadi, Ahmed the mic is yours.

Ahmed El-Shazly:

Thank you so much. If we have no more questions, then this would end our call for today. Thanks, everyone, for joining, and thanks to KFH's management. Have a good day, everyone.

Shadi Zahran;

Thank you.

Rami Hammoudi;

Thank you.

Shadi Zahran;

Thank you.

No more questions, if you have any questions, please send them to investor relations. That's investor.relations@kfh.com.

Thank you.

End of the Webcast...

سؤال (11): السيد /رامي حمودي

- ما هي النظرة المستقبلية بالنسبة للتكاليف التشغيلية لعام 2023؟

جواب (11) السيد / شادي زهران:

- كما ذكرنا فإن نسبة التكلفة الى الدخل قد تحسنت لتبلغ اقل من 33%. انها 32.55% وهي اقل نسبة على مستوى السوق والافضل في السوق بين البنوك الكويتية فيما يتعلق بنسب التكلفة/ الدخل. توقعاتنا هي وكما ذكرت ايضا أن تظل الميزانية التقديرية كما هي عند نفس المستوى وذلك يشمل البنك الأهلي المتحد. ولكن اجمالي المصاريف التشغيلية سيكون بالتأكيد اعلى في السنة القادمة وذلك بسبب بنود بيان الدخل وستعكس البيانات عملية تجميع البنك الأهلي المتحد عن السنة الكاملة.
- كما اوضحت في العرض فإن الارباح والخسائر والنتائج تعكس فقط فترة ربع سنوي واحد من عملية الاستحواذ. وعليه وعندما تنظر الى المصروفات ستجد أنها أعلى من المعتاد بمبلغ حوالي 40 مليون د.ك. حيث نتج ذلك بسبب تجميع البنك الأهلي المتحد للربع الاخير من العام. وبالنسبة للسنة القادمة فإن جميع بنود بيان الدخل ستغطي السنة الكاملة للبنك الأهلي المتحد ولكن نتوقع أن نسبة التكلفة/ الدخل سيتم الاحتفاظ بها عند هذا المستوى وهي افضل نسبة على مستوى السوق.

رامي حمودي:

شكرا لك سيد شادي. أحمد الميكروفون لك.

أحمد الشاذلي:

شكرا جزيلاً لك. إذا لم يكن لدينا المزيد من الأسئلة، فهذا سينتهي دعوتنا لهذا اليوم. شكراً لكم جميعاً على انضمامكم، وشكراً لإدارة بيت التمويل الكويتي "بيتك". أتمنى لك يوماً سعيداً جميعاً.

شادي زهران:

شكرا لك.

رامي حمودي:

شكرا لك.

شادي زهران:

شكرا للجميع.

لا يوجد هناك المزيد من الأسئلة. إذا كانت لديكم أية أسئلة يرجى إرسالها إلى علاقات المستثمرين على investor.relations@kfh.com

وشكراً.

نهاية البث المباشر...

