الرئيس التنفيذي للمجموعة
Group Chief Executive Officer

بيت التمويل الكويتي
Kuwait Finance House

Date: 31 July 2018
18 Dhu Al-Qa'dah 1439
Ref 10/10/ 765 / 2018

التاريخ: 31 يوليو 2018 م
الموافق: 18 ذو القعدة 1439 هـ
الإشارة: 10/10/765/ 2018

To: Boursa Kuwait

Peace, Mercy and Blessings of Allah be upon you

Subject: Disclosure of The KFH's Analysts Conference For Q 2 / 2018

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

KFH has conducted the Analysts Conference For Q 2 / 2018 through live broadcasting on internet (Live Webcast) at 1 p.m. on Monday 30 July 2018.

Attached is the Conference Minutes of Meeting and the Investors Presentation Q2 / 2018 for your reference. A copy of the same has been submitted to Capital Markets Authority.

Best Regards,

Mazin S Al Nahedh

السادة / بورصة الكويت المحترمين

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته

الموضوع: إفصاح بيتك عن مؤتمر المحللين الربع الثاني 2018

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

عقد بيتك مؤتمر للمحللين للربع الثاني 2018 عن طريق بث مباشر على شبكة الإنترنت وذلك في تمام الساعة 1 من بعد ظهر يوم الإثنين الموافق 30 يوليو 2018.

مرفق محضر المؤتمر والعرض التقديمي للمستثمرين للربع الثاني 2018، هذا وتم تزويد السادة / هيئة أسواق المال بنسخة منه.

وتفضلوا بقبول فائق الإحترام،

مازن سعد الناهض

KUWAIT FINANCE HOUSE, KSCP | State of Kuwait Headquarters
Trade Registration No 26066 | Paid Up Capital KD 634,226,291.100
PO Box 24989, Safat 13110, Kuwait
T: +965 22455862 - +965 22429943 | F: +965 22413920
E: corp@kfh.com | www.kfh.com

40 عاماً من النمو 1977 - 2017

بيت التمويل الكويتي، ش.م.ك.ع | المركز الرئيسي في دولة الكويت
رقم السجل التجاري ٢٦٠٦٦ | رأس المال المدفوع ٦٣٤،٢٢٦،٢٩١/١٠٠ د.ك
ص.ب ٢٤٩٨٩، الصفاة ١٣١١٠، الكويت
ت: ٢٢٤٥٥٨٦٢ ٩٦٥+ - ٢٢٤٢٩٩٤٣ ٩٦٥+ - ف: ٢٢٤١٣٩٢٠ ٩٦٥+
البريد الإلكتروني: corp@kfh.com | www.kfh.com

بيت التمويل الكويتي – محضر المؤتمر للمحللين حول النتائج المالية للربع الثاني 2018

الاثنين الموافق 30 يوليو 2018 الوقت: 13:00 بتوقيت دولة الكويت

المتحدثون من الإدارة التنفيذية لبيت التمويل الكويتي

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

المحاور:

- السيد/ فواز السّري – بن سري للعلاقات العامة

الحضور:

- بنك أبوظبي التجاري
- جهاز أبوظبي للاستثمار
- أرقام كابيتال
- بنك مسقط
- كابيتال للاستثمارات
- ضمان للاستثمارات
- دارك هورس كابيتال
- دراية فاينانشال
- المجموعة المالية هيرميس
- إكسوتيك كابيتال
- فييرا كابيتال
- فرانكلين تمبلتون
- شركة الصناعات الهندسية الثقيلة وبناء السفن
- بنك اتش اس بي سي
- جدوى للاستثمار
- مزارز كويت
- وكالة موديز
- وكالة إس آند بي جلوبال
- بنك مصر الوطني
- الشركة الوطنية للاستثمار
- إن بي كي كابيتال
- شركة الصناعات الوطنية
- سكرودرز بي إل سي
- بنك سيكو
- تي رو برايس لإدارة الاستثمارات
- المستثمر الوطني

- بداية نص جلسة البث الحيّ -

فواز السّري:

طاب يومكم سيداتي سادتي ومرحباً بكم في البث الحي لبيت التمويل الكويتي في 30 يوليو 2018. إن هذه الجلسة التي نعقدها اليوم هي لطرح ومناقشة أرباح البنك عن النصف الأول من عام 2018.

اسمي فواز السرّي وسأدير حوار اليوم في هذه الجلسة التي يشاركنا فيها المتحدثون: السيد/ مازن الناهض، الرئيس التنفيذي للمجموعة، السيد/ شادي زهران، الرئيس المالي للمجموعة، والسيد/ فهد المخيزيم، رئيس الاستراتيجية للمجموعة.

كما ينضم إلينا عبر الإنترنت محللون ومستثمرون من المؤسسات التالية:
أرقام كابيتال (Arqaam Capital)
المجموعة المالية هيرميس (EFG Hermes)
بنك أبوظبي التجاري (Abu Dhabi Commercial Bank)
الشركة الوطنية للاستثمار (National Investment Company)
بنك اتش اس بي سي (HSBC)
وكالة موديز (Moody's)
بنك سيكو (SICO Bank)
الشركة الوطنية للاستثمار (National Investment Company)
جدوى للاستثمار (Jadwa Investments)

وغيرهم من البنوك الاستثمارية ومؤسسات الأبحاث. وأرحب بهم جميعاً.

سوف أقوم بتسليم الميكروفون إلى السيد/ فهد لبدء البث الحي، ولكن قبل ذلك، أود أن أطلعكم على أجندة الجلسة. بداية سيقدم المتحدثون لمدة 10 إلى 15 دقيقة كلماتهم وبياناتهم عن أرباح البنك في النصف الأول. بعد ذلك ستعقد جلسة الأسئلة والأجوبة على الفور. للمشاركة في فقرة الأسئلة والأجوبة ما عليكم سوى كتابة سؤالكم على الشاشة الخاصة بكم في أي وقت أثناء العرض وسوف نقوم بالإجابة عليه خلال جلسة الأسئلة والأجوبة.

وقبل أن أسلم الميكروفون للسيد/ فهد أود أن أذكر أن هذه الجلسة تُعقد مباشرة وسيتوفّر التسجيل على نفس الرابط في غضون ساعتين تقريباً. وأود أيضاً أن أذكر أن بعض البيانات التي ستصدر اليوم قد تحتوي على تطلّعات مستقبلية. تستند هذه البيانات إلى توقعات مجموعة بيت التمويل الكويتي الحالية وتنبؤاتها وتقديراتها، ولا توجد ضمانات للأداء أو الإنجازات أو النتائج المستقبلية.

فهد، من فضلك ابدأ.

فهد المخيزيم:

أشكرك فواز على هذه المقدمة وعمتم مساء أيها السيدات والسادة. نرحب بكم اليوم في المؤتمر التحليلي لأرباح الربع السنوي الثاني من عام 2018 لمجموعة بيت التمويل الكويتي. سنقوم اليوم بعرض نظرة عامة على البيئة التشغيلية في دولة الكويت بالإضافة إلى نظرة عامة على نتائج أعمال بيت التمويل الكويتي خلال الربع الثاني من العام. كما سنشارككم المعلومات عن استراتيجية بيتك بالإضافة إلى النتائج المالية للربع الثاني وتخصيص الوقت الكافي للرد على أسئلتكم.

بالنظر إلى المؤشرات الاقتصادية لدولة الكويت نرى بأنه من المتوقع أن يزداد إجمالي الناتج المحلي قليلا كما في نهاية السنة حيث أنه من المتوقع تحقيق نمو أعلى خلال عام 2019 مع ارتفاع أسعار النفط واقفالها على نحو 75 دولار وهذا يعني زيادة بنسبة 18% مقارنة بسعر الإقفال للعام السابق، وقد ثبت بنك الكويت المركزي مؤشر سعر الفائدة عند 3% بعد قيام البنك الفيدرالي الأمريكي بزيادة أسعار الفائدة مؤخرا. كما قامت وكالة فيتش للتصنيف الائتماني بتثبيت التصنيف السيادي للكويت عند درجة AA.

بالنظر إلى مجموعة بيت التمويل الكويتي ما زال البنك يحتفظ إما بالمركز الأول أو المركز الثاني بين منافسيه في الأسواق المحلية والإقليمية وذلك لكونه أول وأكبر بنك التزاما بمبادئ وأحكام الشريعة الإسلامية في الكويت وثاني أكبر بنك عالمياً من حيث الأصول. أما فيما يتعلق بانتشارنا الجغرافي فإنه يوجد لدينا 399 فرعاً في تركيا و59 فرعا في الكويت و14 فرعا في ماليزيا و10 فروع في البحرين و5 فروع في ألمانيا وفرع واحد في المملكة العربية السعودية.

وكجزء من نقاط القوة لدى بيتك مستقبلا وبالإضافة إلى العلاقة المتينة والطويلة وقاعدة العملاء الضخمة فإنه يوجد لدينا اتفاقيات مع الشركاء الرئيسيين مثل مايكروسوفت وذلك للمحافظة على حداثة وجودة أنظمتنا والحصول على أحدث التقنيات بما ينعكس إيجابيا على ما نقدمه من خدمة للعملاء. كما أن هذا الأمر يتماشى مع العديد من العقود الأخرى المتنوعة مع موردي الحلول التكنولوجية العالميين.

وفيما يتعلق بالعناوين الرئيسية للأعمال فقد قمنا بإطلاق سلسلة متنوعة من الخدمات لخدمة شريحة الشباب في الكويت والذين يعتبرون القوة المحركة والدافعة لنجاح المجتمع الكويتي في المستقبل بالإضافة إلى تحديث مواقع المجموعة الإلكترونية بالنسبة لشركاتنا التابعة بما في ذلك البحرين باستخدام أحدث التقنيات. وما زال بيتك مستمر في تقديم الدعم الكامل والرعاية لأنشطته التي تخدم العملاء .

والآن أسلم الميكروفون إلى الرئيس التنفيذي للمجموعة السيد/ مازن الناهض.

مازن الناهض:

شكرا لك فهد. سيداتي سادتي، إنه لمن دواعي سروري أن أرحب بكم جميعا في المؤتمر الربع سنوي للمحللين والذي نستعرض فيه أرباح الربع الثاني، وقبل أن ندخل في موضوعات أخرى دعوني أبرز الأداء المالي.

قبل أن ننتقل إلى مواضيع أخرى أود أن أقدم لمحة مختصرة عن الأداء المالي لبيت التمويل الكويتي.

لقد بلغ صافي الأرباح للمساهمين 95.22 مليون دينار كويتي للنصف الأول من عام 2018 مقارنة بمبلغ 81.64 مليون دينار كويتي عن نفس الفترة من العام السابق وهذا يعني زيادة بنسبة 16.6%.

فيما بلغ إجمالي إيرادات التمويل للنصف الأول من هذا العام 424.14 مليون دينار كويتي أي بنسبة نمو تبلغ 22.2% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق.

هذا وقد بلغ صافي إيرادات التمويل للنصف الأول من هذا العام 277.84 مليون دينار كويتي، ما يعني نمو بنسبة 31.8% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق.

أما نسبة التكلفة إلى الدخل فقد بلغت 39.5% عن النصف الأول من عام 2018 مقارنة بنسبة 41.6% عن نفس الفترة من العام السابق.

وبلغت ربحية السهم عن النصف الأول من العام الحالي 15.23 فلس مقارنة بمبلغ 13.06 فلس عن نفس الفترة من العام السابق وهذا يعني زيادة بنسبة 16.6%.

مازلنا نركز على جودة أصول البنك وتحسين مستوى المنافسة حيث شهدنا تحسنًا ملحوظاً خلال تلك الفترة. كما سينصب تركيزنا بشكل كبير أيضاً على الاستثمار في التكنولوجيا وتحول البنك إلى التكنولوجيا الرقمية. حيث ننتهج أسلوب التركيز على العميل بشكل رئيسي من خلال تبني أفضل أساليب التطور التقني. كما كثفنا استثمارنا بشكل كبير في هذا المجال سواء على الصعيد الداخلي أو من خلال الاستثمار في البنية التحتية وذلك لتوفير أفضل وأحدث التقنيات المفيدة لعملائنا.

يمكن للتمويل الإسلامي الاستفادة من التطور التكنولوجي لتوفير خدمات أكثر كفاءة وأكثر دقة للعملاء والمساعدة في تلبية احتياجاتهم البنكية بصورة تفوق توقعاتهم.

ومن أحد النواحي الهامة التي تم التركيز عليها أيضاً الموارد البشرية والعملاء وذلك من خلال التأكد من أن موظفينا على درجة عالية من الالتزام والولاء للمؤسسة بحيث ينعكس ذلك على أدائهم في تقديم أفضل الخدمات إلى عملائنا.

وفيما يتعلق باستراتيجية بيتك التي تنصب في دعم الاقتصاد الوطني وتحقيق النمو الشامل فقد قام بيتك بتمويل العديد من المشاريع الكبرى في الكويت والدول الأخرى التي يمارس فيها البنك أنشطته بما في ذلك تمويل مبنى الركاب رقم 2 لمطار الكويت الدولي وإنشاء جسر شناكالي في تركيا.

ويتمتع بيتك بمركز قيادي وريادي في سوق الصكوك والخدمات المالية الإسلامية بشكل عام. وقد أدت الخبرة الواسعة التي تتمتع بها مجموعة بيتك في إصدار الصكوك إلى اعتبار البنك واحد من أكثر البنوك ثقة ومصداقية وسمعة عالية من قبل كبرى المؤسسات والحكومات العالمية.

وأخيراً فإن التصنيف الإيجابي الذي حصل عليه بيتك من وكالات التصنيف الدولية يعتبر مؤشرا إيجابياً على جودة ونجاح الخطط الموضوعة.

سوف أعطي الآن الحديث إلى الرئيس المالي للمجموعة، السيد/ شادي زهران، الذي سيتناول النتائج المالية للنصف الأول والإجابة على أسئلتكم بعد ذلك.

شادي زهران:

شكرا مازن. نهاركم سعيد، معكم شادي ويسرني أن أقدم لكم الأداء المالي لمجموعة بيت التمويل الكويتى للنصف الأول من عام 2018 .

لقد زاد صافي أرباح المساهمين (بعد الضريبة) والبالغ 95.2 مليون دينار كويتي بمقدار 13.6 مليون دينار كويتي وهذا يعني زيادة بنسبة 16.6% مقارنة بالنصف الأول من عام 2017 حيث نتج ذلك بشكل رئيسي عن الزيادة في صافي إيرادات التمويل بمبلغ 67.0 مليون دينار كويتي مقابل انخفاض في إيرادات الاستثمار بمبلغ (26.1) مليون دينار كويتي والزيادة في المخصصات بمبلغ 14.9 مليون دينار كويتي والمصاريف التشغيلية بمبلغ 11.2 مليون دينار كويتي وسنقوم بشرح كل جزء على حدة في الصفحات التالية. وعلى أية حال أو القول بأنه بالرغم من الزيادة في المخصصات إلا أن أرباح المجموعة قد تحسنت بسبب الانشطة الرئيسية المستقرة مع انخفاض إيرادات الاستثمار.

وقد زاد صافي إيرادات التمويل البالغ 277.8 مليون دينار كويتي بمقدار 67.0 مليون دينار كويتي أو بنسبة 31.8% مقارنة بالنصف الأول من عام 2017 حيث يعود ذلك بشكل رئيسي إلى الزيادة في متوسط المحافظ التمويلية من جميع بنوك المجموعة بمبلغ 1.1 مليار دينار كويتي أو8.7 % كما ساعد أيضاً في زيادة معدلات العوائد المحلية والدولية.

وبلغ إجمالي إيرادات التشغيل 389.9 مليون دينار كويتي وهذا يعني زيادة بمبلغ 46.7 مليون دينار كويتي أو زيادة بنسبة 13.6% ناتجة عن الزيادة في صافي إيرادات التمويل بمبلغ 67.0 مليون دينار كويتي حيث مثل ذلك 71.3% من إجمالي إيرادات التشغيل وأيضاً أعلى من نفس الفترة العام السابق بنسبة 10% (النصف الأول 2017 بلغ 61.4%). وعليه فإن حصة الإيرادات غير التمويلية قد انخفضت بنسبة 10.4% لتبلغ 28.7% وذلك نتيجة لانخفاض إيرادات الاستثمار الناتجة عن بيع الانشطة غير الرئيسية بسبب ظروف السوق غير المناسبة.

هذا وقد ظلت رسوم وعمولات الإيرادات غير التمويلية كما هي دون تغيير وعند نفس المستوى كما في العام الماضي 49 مليون دينار كويتي. وعلى أية حال انخفض إيراد الاستثمار بمبلغ 26.1 مليون دينار كويتي (من 55.9 مليون دينار كويتي إلى 29.8 مليون دينار كويتي) نتيجة لانخفاض أرباح بيع الاستثمارات (1.8 مليون دينار كويتي مقابل 20.8 مليون دينار كويتي لنفس الفترة عام 2017). وعليه انخفض إجمالي الإيراد غير التمويلي من 132 مليون دينار كويتي إلى 112 مليون دينار كويتي. كما انخفضت حصة الإيراد الاستثماري من 42% إلى .27%

بلغت المصاريف التشغيلية 154.1 مليون دينار كويتي بزيادة مقدارها 11.2 مليون دينار كويتي أي بنسبة 7.8%. ونظراً إلى تفاصيل ذلك:

تكاليف الموظفين: يعود السبب الرئيسي في زيادة تكاليف الموظفين إلى البنك الأم في الكويت إلى آثار قانون العمل الكويتي وتعديلاته وأيضاً الزيادة السنوية في الرواتب وحوافز الموظفين والزيادة في إجمالي عدد الموظفين وخاصة في تركيا وذلك نتيجة لزيادة النمو وتوسع البنك في العمليات المصرفية.

زادت المصروفات الأخرى (مصاريف عمومية وإدارية أخرى) هامشيا بمبلغ 0.7 مليون دينار كويتي أو 1.7% حيث حافظت المجموعة على سياستها الصارمة تجاه ترشيد النفقات والمصاريف.

وقد بلغ صافي الدخل التشغيلي 235.8 مليون دينار كويتي بزيادة مقدارها 35.5 مليون دينار كويتي أو 17.7% مقارنة بالنصف الأول من عام 2017.

أدت الزيادة في مصاريف التشغيل بنسبة 7.8% نتيجة لدعم النمو والتوسع في الكويت وعمليات المجموعة الدولية وهو ما انعكس على تحقيق زيادة في الإيراد التشغيلي بنسبة 13.6%، هذا يؤكد على تحسين الكفاءة في عمليات المجموعة حيث انعكس ذلك أيضاً على معدل التكلفة/الإيراد والذي انخفض من نسبة 42.8% في عام 2017 إلى نسبة 39.5% في النصف الأول من عام 2018 على مستوى المجموعة حيث كانت 51% عام 2014.

إضافةً إلى ذلك فقد تم المحافظة في بيت التمويل الكويتي – الكويت على نسبة التكلفة/الإيراد عند 34.3% وهي أقل من نسبة متوسط البنوك الإسلامية المحلية والبالغة 37.5% ومتوسط البنوك التقليدية والبالغة 35.3% كما في الربع الأول من عام .2018

زاد متوسط الأصول المدرة للربح بنسبة 8.6% مقابل نمو بنسبة 2.7% في إجمالي الميزانية العمومية مما زاد في مساهمة الأصول المدرة للدخل. كما أن هذا الأمر يعتبر دليلاً على كفاءة الميزانية العمومية التي تركز على تحقيق استدامة الأرباح والتي انعكست أيضاً على صافي الدخل التمويلي كما ذكرنا أنه زاد بقيمة 67 مليون.

بلغ صافي هامش التمويل للبنوك التابعة للمجموعة 3.30% وهذا يعني زيادة بنسبة 49 نقطة أساس مقارنة بنسبة 2.81% العام السابق. زاد العائد من التمويل والاستثمارات في الأسواق النقدية MM وذلك نتيجة لارتفاع معدلات الربح (في كل من الأسواق المحلية والدولية) وكفاءة الميزانية.

زادت مخصصات انخفاض القيمة بسبب السياسات المتحفظة فيما يتعلق بالاستثمارات العقارية القديمة في دول مجلس التعاون الخليجي بسبب النظرة المستقبلية السلبية (63.7 مليون دينار كويتي من إجمالي رسوم المخصصات بمبلغ 98 مليون دينار كويتي في النصف الأول من عام 2018).

من الجدير بالذكر أن بنك الكويت المركزي لم يتبنى بعد تطبيق معيار التقارير المالية الدولية 9 بشكل كامل، وقد تم استبدال المتطلبات الخاصة بخسارة الائتمان المتوقعة على محافظ التمويل بمتطلبات خسائر الائتمان الخاصة ببنك الكويت المركزي.

وعلى أية حال فقد قمنا بتطبيق معيار التقارير المالية الدولية 9 داخلياً في جميع بنوك المجموعة ونتائج احتساب خسائر الائتمان المتوقعة للتسهيلات الائتمانية الصادرة بخصوص تسهيلات التمويل والتي تعتبر أقل بشكل كبير من المخصصات الحالية.

بلغت الأرباح التشغيلية من الأنشطة البنكية 92% من إجمالي الإيراد التشغيلي للمجموعة وفقاً لاستراتيجية المجموعة بشكل عام، مما يعكس مساهمة الأنشطة المصرفية الأساسية للمجموعة.

بلغ إجمالي الأصول 17.6 مليار دينار كويتي وهذا يعني زيادة بمبلغ 458 مليون دينار كويتي أو 2.7% خلال مدة 12 شهراً (النصف الأول لعام 2018 مقابل النصف الأول لعام 2017).

تعتبر مديونيات التمويل البالغة 9.6 مليار دينار كويتي المساهم الرئيسي في نمو الميزانية العمومية التي زادت بنسبة 7.3% خلال مدة 12 شهراً (النصف الأول 2018 – النصف الأول .(2017 جاء النمو في مديونيات التمويل بشكل رئيسي من أنشطة الخدمات المصرفية للشركات، ومجالات الأعمال، مدفوعة إلى حد كبير بالخدمات المصرفية للشركات. بلغ معدل النمو في محفظة التمويل مقارنة بشهر ديسمبر 2017 نسبة 3.7%، فيما بلغت نسبة النمو على الرغم من انخفاض قيمة الليرة التركية، بلغت نسبة النمو دون احتساب انخفاض قيمة الليرة التركية 8.8%.

بلغت حسابات المودعين 11.9 مليار دينار كويتي وهذا يعني زيادة بمبلغ 492.1 مليون دينار كويتي أو 4.3% خلال فترة 12 شهراً (النصف الأول 2018 – النصف الأول 2017) مقارنة بمبلغ 11.5 مليار دينار كويتي كما في يونيو 2017. (الزيادة السنوية في احتساب حسابات التوفير والحسابات الجارية CASA بلغت 287 مليون دينار كويتي. حسابات التوفير والحسابات الجارية CASA يمثل 48% من إجمالي الودائع كما في النصف الأول من عام 2018). ومقارنة بشهر ديسمبر 2017، فإذا

أخذنا بعين الاعتبار النمو من دون احتساب الانخفاض في قيمة الليرة التركية، فستكون نسبة النمو 7.4%.

بلغت ودائع العملاء كنسبة من إجمالي الودائع 80.3% وهي مزيج جيد لنسب الودائع ذات الطبيعة المختلفة لدى المجموعة المصرفية. ومن الجدير بالذكر أن بيت التمويل الكويتي يتصدر سوق الودائع حيث يمتلك حصة 42.5% من إجمالي حسابات التوفير في السوق.

بلغت حصة الشركات التابعة الأجنبية 41% من صافي الإيراد التشغيلي للمجموعة.

بلغت قيمة التخارج من الاستثمارات خلال النصف الأول من 2018 مبلغ 17.3 مليون دينار كويتي والتي حققت أرباح بمقدار 1.8 مليون دينار كويتي (مقارنة بمبلغ 45.2 مليون دينار كويتي خلال النصف الأول من 2017 وأرباح بمبلغ 20.8 مليون دينار كويتي).

زاد العائد على متوسط الأصول بمقدار 20 نقطة أساس من 1.12% للنصف الأول 2017إلى 1.32 % للنصف الأول من 2018

زاد العائد على متوسط حقوق المساهمين بمقدار 138 نقطة أساس وذلك من 9.22% للنصف الأول من 2017 إلى 10.60% للنصف الأول من 2018.

بلغت نسبة كفاية رأس المال 17.1% وهي أعلى من الحد الأدنى المطلوب قانونا. من المتوقع أن تستمر عملية بيع الأصول غير الرئيسية في دعم نسبة كفاية رأس المال. زادت قيمة ربحية السهم للمساهمين بمقدار 2.1 فلس لكل سهم لتبلغ 15.2 فلس لفترة الست أشهر الأولى.

الآن أستعرض لحضراتكم أداء الربع الثاني من العام 2018 مقارنة بالفترة نفسها من العام الماضي.

بلغ صافي الربح للمساهمين للربع الثاني من 2018 مبلغ 51.2 مليون دينار كويتي وهذا يعني زيادة بمبلغ 8.2 مليون دينار كويتي أو 18.6% مقارنة بالربع الثاني من 2017. وذلك ناتج عن زيادة الإيراد التشغيلي بنسبة 14.9%، مع الحفاظ على المصاريف التشغيلية والتي إرتفعت بنسبة طفيفة بلغت 2.7% عن العام السابق. بلغت المصاريف التشغيلية للفترة 75 مليون دينار كويتي.

زادت أرباح المساهمين خلال الربع الثاني من 2018 بمبلغ 7.3 مليون دينار كويتي أو 16.6% مقارنة بالربع الأول 2018. وقد نتج هذا الأمر عن تحسن الإيراد التشغيلي بنسبة 6% وانخفاض المصاريف التشغيلية بنسبة 5% مقارنة بالربع الأول 2018 والتي قابلها ارتفاع المخصصات بنسبة 6%.

بلغت نسبة التكلفة/الدخل للمجموعة عن الربع الثاني 2018 37.5% فقط مقارنة بنسبة 41.7% عن الربع الأول 2018 و 42.8% عن عام 2017. كما يبين هذا الأمر استمرار تحسن الكفاءة.

والآن نود أن نبدأ بتلقي الأسئلة منكم ونعود الآن إلى فواز.

فواز السرّي:

نبدأ الآن جلسة الأسئلة والأجوبة. سنأخذ الآن أسئلة الجمهور لنا. ورد إلينا السؤال الأول من خالد الأحمد. يقول السؤال، "ما هي الدوافع الرئيسية وراء هذه النتائج المرتفعة"؟

شادي زهران :

كما ذكرت فإن الدوافع الرئيسية وراء هذه النتائج المرتفعة وتلك النتائج المحققة خلال الربع السنوي الثاني فقط أو الربع الأول مقارنة بالسنة السابقة كاملا أو عن نفس الفترة من السنة السابقة تعود بشكل رئيسي إلى المنحى المرتفع لصافي إيراد التمويل والذي نتج بسبب الزيادة في الأصول المدرة للربح في الميزانية العمومية كما ذكرت والتي زادت بنسبة 8.6% أو زادت بمبلغ 1.1 مليار دينار كويتي في حين أن الميزانية العمومية قد زادت بنسبة 2.7% وذلك إلى جانب زيادة وتحسن معدلات الربح.

فواز السرّي :

لدينا سؤال آخر، هل يمكنك توضيح نسبة التكلفة/ الربح؟؟ (خالد الأحمد)

شادي زهران :

كانت المجموعة سابقا قبل 2014 تعمل بمستوى كفاءة أقل عند معدل تكلفة/دخل تبلغ 51%. ومن بداية 2014 بدأت إدارة المجموعة بالعديد من المبادرات والتى تهدف إلى توفير التكلفة وإعادة الهيكلة ومبدأ المركزية والتي حققت انخفاضاً من 51% عام 2014 إلى نسبة تصل الآن إلى دون 40% وهي 39.5%. وإذا نظرتم إلى الربع الأخير وحده سترون أنه يبلغ 37.5% وأن ذلك يبرهن بأن التحسن مستمر وأننا نتوقع المزيد من التحسن والنمو إن شاء الله.

فواز السرّي :

لدينا سؤال من جناني فاماديفا من أرقام كابيتال (Arqaam Capital) في المملكة المتحدة. يقول السؤال "هل يمكنكم تزويدنا بأحدث المعلومات المتعلقة بالمحادثات الخاصة بعملية الدمج بين البنك الأهلي بعد قيام بيتك بإرسال الدعوة؟ كما يرجى إلقاء بعض الضوء على الأسباب الكامنة وراء هذا الأمر من حيث التكلفة/الإيرادات والأهداف الدولية التي تسعون لتحقيقها؟ وأيضاً هل ترون أية عقبات فيما بتعلق بهيكل المساهمين لكل من البنكين؟

مازن الناهض:

لإطلاعكم على آخر المستجدات أود القول بأننا قد أرسلنا الدعوة إلى البنك الأهلي المتحد وتلقينا الرد منهم بقبول التوقيع على مذكرة تفاهم وسرية معلومات. وعليه قمنا بالإعلان

بتاريخ 22 يوليو 2018 بأن بيتك قد قام بتوقيع مذكرة تفاهم وسرية معلومات مع البنك الأهلي المتحد. تم اختيار بنك اتش اس بي سي (HSBC) وبنك كريدت سويس (Credit Suisse) باعتبارهما من البنوك الاستثمارية ذات الخبرة ولما يتمتعون به من حيادية ومستوى فني متميز وذلك بغرض القيام بأعمال دراسات التقييم واقتراح السعر العادل. وفي حال اتفاق البنكين على معدل التبادل العادل للأسهم بينهما، الذي سيتم دراسته من قبل بنوك استثمارية عالمية، واتفاقهما على نتائج دراسات التقصي وغيره من الأعمال من خلال مراحل متتابعة، فسيتم التقدم بطلب رسمي لبنك الكويت المركزي والجهات الرقابية المختصة والجمعية العمومية للمساهمين للحصول على الموافقات المطلوبة. في ذلك الوقت، سنحصل على موافقة البنك المركزي للبدء بإجراءات إعداد الدراسة النافية للجهالة رسمياً وفتح الدفاتر. وبعد تلك الدراسة وإجراء التمحيص اللازم سيتم تقديم النتيجة النهائية إلى كل من مجلسي إدارة البنكين. وسيقوم كل من مجلسي الإدارة بالطبع بالموافقة على نسبة التبادل. وإذا تم هذا الأمر سيتم تسليم طلب رسمي إلى الجهات الرقابية بالإضافة إلى الحصول على موافقة الجمعية العمومية على الصفقة حيث سيخضع هذا الأمر للموافقة النهائية من الجهات الرقابية بعد تزويدها بجميع خططنا لهذه الكيان الجديد.

بالنسبة للجزء الثاني من السؤال: في الواقع وبناء على موقفنا الحالي فإننا نتوقع بأن فرص النمو الطبيعية لمجموعة بيتك ورقعته الجغرافية لا ترتقي إلى طموح مساهمينا أو توقعات مجلس الإدارة .لذا فقد طلبوا منا البحث في كيفية زيادة ربحية السهم للمساهمين. وعليه فقد بدأ هذا الأمر قبل ثلاث سنوات في محاولة لتحديد كيفية توسعة عملياتنا وتنمية أرباحنا وزيادة ربحية السهم للمساهمين. وعليه فإن أسلوب النمو عبر الاستحواذ أو الدمج كان أحد الاعتبارات وبحثنا عن الكثير من البنوك المستهدفة وكان البنك المستهدف الذي يتماشى جيدا مع استراتيجية البنك وانتشاره الجغرافي هو البنك الأهلي. لقد أظهر البنك الأهلي الهيكل المالي الصحيح وخبرة الإدارة الجيدة بالإضافة إلى سجل أدائه المالي الحافل وذلك مع عدم الإخلال بحقيقة انتشاره الجغرافي .

ومرة أخرى نقول بأن السبب الرئيسي يتثمل في رغبتنا في إيجاد مؤسسة مالية إسلامية ضخمة قادرة على المنافسة ودعم عملية تطوير المشاريع المستقبلية لكل من الكويت والدول التي يمارس فيها البنك أنشطته. كما أن ما يميز البنك الأهلي هو الفرصة المتاحة لمجموعة بيتك أو الكيان الجديد بالاستفادة من وجود سوقين رئيسيين واللذين أعتقد أنهما غير موجودين في اية من الأسواق الإقليمية. وهذان السوقان هما الكويت والبحرين حيث الكيان الجديد سيكون أحد رواد السوق في الكويت وفي البحرين بعد عملية الدمج (إذا تمت).

الجزء الأخير من السؤال هو "إذا كنت ارى اي عقبات فيما يتعلق بهيكل المساهمين لكل من البنكين"؟ إنني لا أرى أية عقبات . ما زلنا في مرحلة مبكرة جدا. نود أن نرى ما هي قيمة هذا التحول؟ وما إذا كانت مقبولا لكل من البنكين. وعند تلك المرحلة يمكننا إلقاء الضوء على هذه العملية وعلى جودة العملية. ولكن وإلى أن نصل إلى تلك المرحلة فإننا لسنا في وضع يمكننا من التعليق على تلك العقبات.

فواز السرّي :

شكرا لك. لدينا سؤال من فواز الهندي من إن بي كي كابيتال (NBK Capital).
السؤال يتعلق بتوسعة الهامش، كم هو عائد الربح من التمويل خلال الربع الثاني مقابل الربع الأول لعام 2018"؟

شادي زهران:

يمكنني القول بأن الربع الثاني قد حافظ على نفس المستوى من العائد كما هو في الربع الأول. أما التحسن الذي طرأ في الربع الثاني مقارنة بنفس الفترة من العام السابق (ثلاثة اشهر) فقد بلغ 26%. وبمراجعة الربع الأول فقد حققنا نفس النتيجة. هناك ناحية أخرى أدت إلى تحسين العائد أو إيراد التمويل وهي كما ذكرت النمو في المحفظة بمبلغ 1.1 مليار دينار كويتي خلال مدة 12 شهرا والتي عكست فعليا أرباح النصف الأول – الربع الأول والربع الثاني أيضاً – وأدت إلى زيادة الميزانية العمومية وتعزيزها تجاه الأصول المدرة للدخل. وللرد على سؤالك بكل بساطة . نعم لقد حققنا نفس الزخم الذي حققناه في الربع الأول ونتوقع الاستمرار على هذا المنوال .

فواز السرّي :

شكراً لك. لدينا بعض الأسئلة من عدنان فاروق من "جدوى"، المملكة العربية السعودية.
يسأل عدنان ما هي توقعات نمو القروض خلال الفترة المتبقية من عام 2018 و2019؟

ويسأل أيضاً إذا كان بالإمكان إبلاغه بخصوص صافي هامش التمويل مستقبلاً؟

يرجى أيضاً إبلاغه بخصوص تكلفة المخاطر مستقبلاً؟

شادي زهران:

أعتقد بأنني قد أجبت عن السؤال رقم 2 وهو أن الهامش غير التمويلي مستقبلا من المتوقع أن يحافظ على نفس المستوى. بالنسبة للنمو أيضاً وكما ذكرت وبالرغم من انخفاض قيمة الليرة التركية إلا أننا ما زلنا نحقق نموا أعلى من نمو السوق 3.7% وإذا تجاهلنا انخفاض الليرة التركية بالنسبة لأحد شركاتنا التابعة فإن النسبة ستكون 8.8% ونتوقع أن يستمر هذا النمو.

مازن الناهض :

أعتقد أنه إضافةً إلى ذلك فإن أحد الدوافع الرئيسية الكامنة وراء النمو يتمثل في أننا نتوقع في المدة المتبقية من 2018 وسنة 2019أن يحقق القطاع النفطي نموا ملحوظا أو أن يكون هناك استثمارات مخططة تزيد قيمتها عن 30 مليار دينار كويتي. لقد شاركنا حتى الآن في جميع عمليات التمويل التي تمت ونتطلع إلى أن نكون على صلة قريبة جدا من مجموعة شركات القطاع النفطي وذلك للتأكد من الحصول على التمويل وذلك لنكون أحد المحركين الرئيسيين لنمو القروض عام 2019.

شادي زهران:

بالنسبة للجزء الثالث من السؤال وكما أذكر "هل يمكنكم إبلاغنا بتكلفة المخاطر مستقبلاً؟

هناك تناقص في تكلفة المخاطر بالنسبة للمجموعة، وإذا لم نحتسب المخصصات غير المتكررة في النصف الأول، سنرى أن تكلفة المخاطر في انخفاض مستمر ونتوقع استمرار هذا التحسن في الأداء، وخاصة أن المجموعة أكثر تحفظا في عمل المخصصات منذ 2014 حيث انعكس ذلك تماماً عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الجديد ((IFRS 9. وعليه فإننا نتوقع تكلفة المخاطر مستقبلا بأن تكون أقل أو أن تحافظ على مستواها الذي شهدته في النصف الأول والعام الماضي أيضاً.

فواز السرّي :

شكراً لك. لدينا سؤال من هايدي تشيو من تاهان كابيتال (Tahan Capital) من سنغافورة. السؤال هو ما الذي أدى إلى الزيادة في المخصصات وانخفاض القيمة خلال النصف الأول من عام 2018"؟

شادي زهران

كما ذكرت فقد كان هناك مخصص وحيد بقيمة 63.7 مليون دينار في النصف الأول يتعلق بالاستثمارات السابقة في العقارات في دول مجلس التعاون الخليجي وذلك يعزى إلى ظروف السوق.

فواز السرّي :

التالي، لدينا سؤال من راهول شاه من إكسوتيك كابيتال (Exotix Capital). والسؤال هو ما حجم وطبيعة عملية تصريف الأصول المخطط لها؟

وسؤال آخر يقول ما هي الفوائد المحتملة لمعدلات رأس المال؟

ويسأل أيضاً، أين يرى بيت التمويل الكويتي بأن نواحي نموه الطبيعية مقيدة؟ وعليه الاضطرار إلى الإتجاه نحو النمو عبر الاستحواذات . هل يمكنكم تزويدنا بالمزيد من المعلومات بهذا الخصوص؟

مازن الناهض:

إن حجم الأصول الذي خططنا لبيعه خلال 2018 يبلغ حوالي 140 – 150 مليون دينار كويتي. وقد ذكر السيد/ شادي زهران بأن بيعنا أصول خلال النصف الأول بحوالي 17.2 مليون دينار كويتي هو حجم منخفض جداً. ولكن يمكنني القول بأنه يوجد هناك صفقات يتم الانتهاء منها حالياً وخاصة في القطاع العقاري والتي نتوقع أن يتم ابرامها خلال الربع الثالث والربع الرابع من هذا العام. وعليه نأمل أن نحقق مبلغ البيع المستهدف وهو من 140 الى 150 مليون دينار كويتي.

فيما يتعلق بالفوائد المتوقعة للنسب الرأسمالية فإن التحسن سيكون إيجابياً ولكن في نفس الوقت سيتم استخدامه لزيادة محفظة التمويل لدينا. وعليه لن يكون النمو ملحوظاً أو لن يكون هناك زيادة في نسبة كفاية رأس المال ولكن سنلاحظ استخداماً أفضل لرأس المال وتحقيق عوائد أفضل.

"كيف يشعر بيتك بأن احتمالات النمو الأساسي مقيدة تماماً وأن هناك حاجة للتوسع غير الأساسي؟

إننا نرى بأن النمو الأساسي وخاصة عندما يتعلق الأمر بالكويت وهو السوق الرئيسي لنا فإننا قد وصلنا إلى نقطة التشبع نوعاً ما فيما يتعلق بالنمو. وعليه فإننا لا نتوقع تحقيق نمو أفضل من معدلات نمو السوق فيما يتعلق ببعض الشرائح التي نرى فيها مصدر قوتنا مثال الخدمات المصرفية للأفراد فإننا نتوقع النمو مع السوق. كما أن ذلك النمو منخفض نوعاً ما. أما بالنسبة للشركات فإن تركيزنا ينصب بشكل رئيسي على مشاريع البنية التحتية الحكومية بسبب انخفاض استخدام رأس المال وصافي العائد للبنك من حيث العوائد والمخاطر أو من حيث العائد المعدل المخاطر على رأس المال. وعليه فإننا نرغب في زيادة حجم تواجدنا في البحرين على سبيل المثال. كما أن عملية الدمج ستعمل فعليا على تعزيز ومساندة تواجدنا القوي في البحرين حيث سيتيح لنا ذلك الحصول على سوق رئيسي ثاني في تلك المنطقة مما يؤدي إلى دعم السوق الكويتي. إضافةً إلى ذلك سيتاح لنا إمكانية الدخول إلى الأسواق الأخرى مثل المملكة المتحدة ومصر والتي يطلب منا العملاء فيها التواجد في تلك الأماكن حيث اننا نتوقع المزيد من النمو في تلك البلدان.

<u>فواز السرّي:</u>

شكراً مازن. أريد فقط أن أشير إلى أننا تلقينا أيضاً أسئلة من إيلينا سانشز وآخرون بخصوص الدمج المتوقع بين بيت التمويل الكويتي والبنك الأهلي المتحد. ترى الإدارة أن الإجابة الأولى على هذه المسألة كافية وتغطي جميع الجوانب والوضع الحالي لحالة للدمج. وما يمكنهم التعليق عليه. لذا في حال فاتك الجواب...

<u>مازن الناهض – مداخلة</u>

إذا لم يكن لديك مانع، فإن العبارة التي تقول "إذا حدث الاندماج، فإن بيت التمويل الكويتي سيكون البنك الرئيسي الوحيد المتوافق مع الشريعة في الكويت إلى جانب بنك بوبيان". هذا ليس تصريحاً صحيحاً لأنك تعرف جيداً أن لدى الكويت 5 بنوك إسلامية. ويعد بيت التمويل الكويتي أكبر البنوك التي يأتي بعدها البنك الأهلي المتحد، بوبيان، وربة، وبنك الكويت الدولي. وعلى هذا النحو، إذا حدث الاندماج، فسيكون لدينا أربعة بنوك إسلامية بدلاً من خمسة.

<u>فواز السرّي:</u>

شكراً لكم، وفي حال أردتم سماع الإجابة المطولة والتعليق بخصوص الصفقة، يرجى الإستماع الى التسجيل لهذا البث الحيّ حيث أن هذا السؤال كان ضمن الأسئلة الأولى التي قام الرئيس التنفيذي للمجموعة، السيد/ مازن الناهض، بالإجابة عليها.

ليس لدينا المزيد من الأسئلة، وبذلك سنختم البث الحيّ لليوم. وكما ذكرت فإنّه سيتوفّر التسجيل لهذا البث الحيّ على نفس الرابط الذي تستخدمونه الآن وذلك في غضون ساعتين تقريباً. شكراً لكم جميعاً على الانضمام إلينا وأتمنى لكم يوماً طيباً.

- نهاية نص جلسة البث الحيّ -

Disclaimer

IMPORTANT NOTICE

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

FORWARD-LOOKING STATEMENTS

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

بيت التمويل الكويتي
Kuwait Finance House

H1'18

Earnings Presentation

July 30, 2018

40 YEARS OF LEADERSHIP 1977 - 2017

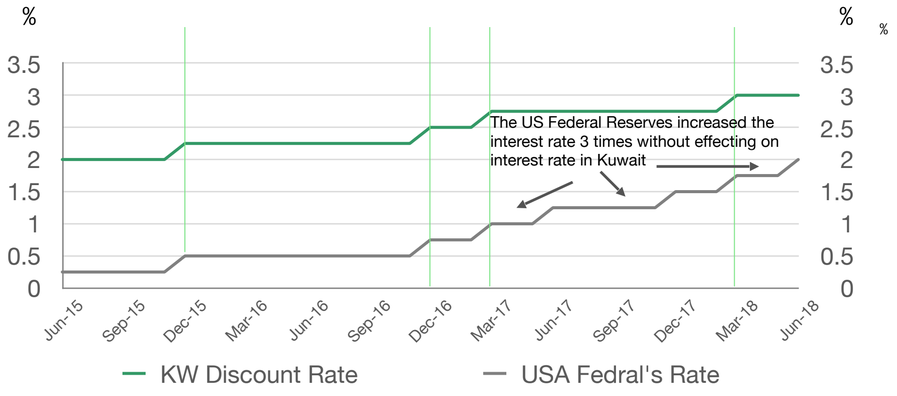
© Kuwait Finance House, 2018.

Agenda

1. Kuwait Operating Environment (Highlights)
2. KFH Overview
3. H1 Business Highlights
4. KFH Strategy
5. H1 Financial Results

Kuwait Economic Indicators

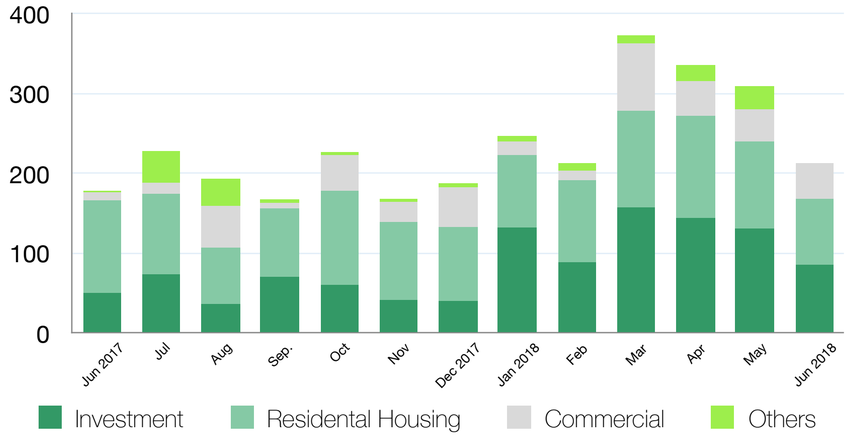
Development of Discount rate by Central Bank of Kuwait



- The Central Bank of Kuwait held its benchmark interest rate at 3% on 13 June 2018, following the US Federal Reserve's decision to raise its target interest rate by 25bp from 1.75% to 2%. The decision to maintain the discount rate at 3% came to support recovering economic growth rates.

- Fitch affirms Kuwait at 'AA'; outlook stable, the agency expects state budget to post surplus of KWD 900 mln, or about 2.4% of GDP. Kuwait's key credit strengths are its exceptionally strong fiscal and external metrics, and at a forecast of USD 56 bbl, one of the lowest fiscal breakeven oil prices.

Development of Real-Estate transaction values in Kuwait in 2017 - 2018 (KD bln)



- Real-Estate transaction values reached KWD 210 mln in June 2018 according to the latest data by the Ministry of Justice, continued its descending trends since beginning of the second quarter of the year 2018, it reached to the highest levels in March 2018 however declined in May. Number of transactions decreased by 15.5% compared to June 2017.

- Investment and commercial real-estate sectors witnessed a significant increase in June, however residential housing sector recorded a decrease.

Source : IMF, Central Bank Of Kuwait, Central Statistical Bureau, Ministry Of Justice, KFH

KFH Overview

Kuwait

1st
and largest Shari'a-compliant bank in Kuwait

Regional

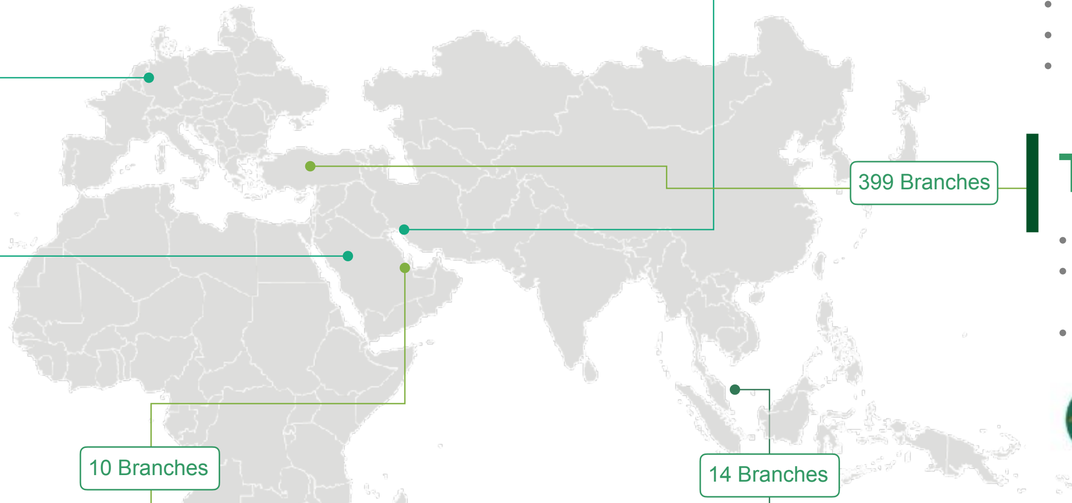
2nd
largest Shari'a-compliant bank in the Gulf

Global

2nd
largest Islamic bank by assets in the world

KFH Overview

Vertically and geographically diversified banking group



Germany
5 Branches

1st Islamic bank

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

KT BANK

Kuwait
59 Branches

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

Turkey
399 Branches

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

KUVEYTTÜRK PARTICIPATION BANK INC.

Saudi Arabia

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

بيت التمويل السعودي الكويتي
Saudi Kuwaiti Finance House

Bahrain
10 Branches

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

بيت التمويل الكويتي
Kuwait Finance House
Bahrain B.S.C (c) البحرين ش.م.ب (م)

Malaysia
14 Branches

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

Kuwait Finance House
بيت التمويل الكويتي

KFH Strengths

Robust Financial Performance	**Leading** Islamic Financial Institution	**Strong** Government Sponsorship	**Professional** Management Team	**Strategic** Distribution Channels	**Effective Risk** Management Framework
A consistent track record of profitability & dividend payment Solid funding and liquidity profile Consistent low NPF rates Improving cost to income ratio Solid profit margins and improving efficiency	Second largest Islamic Financial Institution globally in terms of asset base Operating history of over than 40 years Strong retail franchise Pioneer of Islamic products in Kuwait “Islamic Bank of the Year - Middle East”	48% ownership by various Kuwaiti Government authorities KFH operates mainly in Kuwait where the economy benefits from high level of economic strength Systemic important bank in Kuwait Large retail deposit and global flagship Islamic bank	Well-rounded human capital through meritocratic management structure Significant improvement in the Management team for the dispersed international operation Strong and stable Board of Directors, collectively bringing more than two hundred and fifty years of professional experience	Diversified international operations Presence in 6 countries giving access to Europe, Middle East and Asian markets Extensive accessibility option with a wide network of over 480 branches and over 1,100 ATMs	KFH continuously develop its risk management framework in light of development in the business, banking and market regulations Disciplined and risk-adjusted approach to capital allocation Large and diversified portfolio Reduce non-core assets

H1’18 Business Highlights

300 million shares

KFH Saudi was as one of the main underwriters of premier equity shares to Al-Jazeera Bank.

Euro 200 m

Credit facilities for Limak Insaat for the construction of a bridge in Turkey.

KD 120 Million

Credit facilities transactions in favor of MINA HOMES

SME Support

Supporting over 1000 customers of SMEs.

Products and Services

- Launching a new banking product Visa Credit Card (Signature) with sundry and unique advantages at market level.
- Inaugurated the opening of two banking halls in to serve Ruwaad, Tamayuz and Nukhba customers.
- Launching an exclusive offer to KFH customers holding MasterCards in cooperation with “Trolley” when using “KFH Wallet”.

Awards

- Best Bank for High Net Worth Clients Award from Euromoney.
- Recognition Award from MasterCard for implementation of Wallet application.
- Best Islamic Bank award in Kuwait from Islamic Finance News (IFN).
- Best Islamic Bank Award in Kuwait and Middle East from EMEAFinance.

Social Responsibility

- KFH paid KD 11.2 million to Zakat House. Over 90 initiatives in Ramadan, over 27,000 Iftar Meals.
- Honoring 120 distinguished high schools graduates.
- Partnership and cooperation agreement with Kuwait Red Crescent Society (KRCS), an agreement of cooperation and support of “AGRIVAGE” initiative with the help of Kuwaiti youth to recycle vegetables and fruits into organic fertilizer.
- Strategic partner in “Kuwait Capital of Arab Youth” Activities. The Bank Sponsored Programs, Activities of this Occasion.

Information Technology

- KFH Bahrain inaugurates the release of a total new product “Jazeel”, as a social digital platform.

H1'18 Financial Highlights

Net Profit
for Shareholders

KD 95.2 m

+16.6%

Total Financing Income

KD 424.1 m

+22.2%

Net Financing Income

KD 277.8 m

+31.8%

Cost to Income Ratio

39.5%

Improved by 2.1%

EPS (fils)

15.2

+16.6%

KFH Strategy

KFH's main focus is on core banking business activities. KFH's 3-year strategy ending in 2020 is based on three main pillars

Simplify experience	**Digitize** operations	**Grow** business

Across all three main business sectors

Retail **Corporate** **Private**

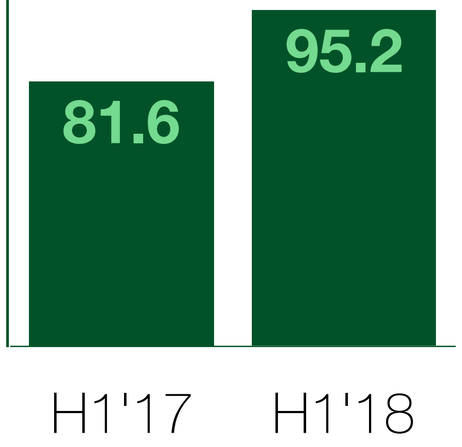
Agenda

1. Kuwait Operating Environment (Highlights)
2. KFH Overview
3. H1 Business Highlights
4. KFH Strategy
5. **H1 Financial Results**

H1'18 Operating Performance (KD mn)

Net Profit for Shareholders

+16.6%

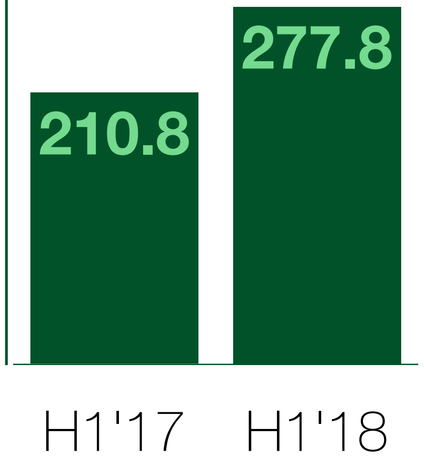


Operating Income

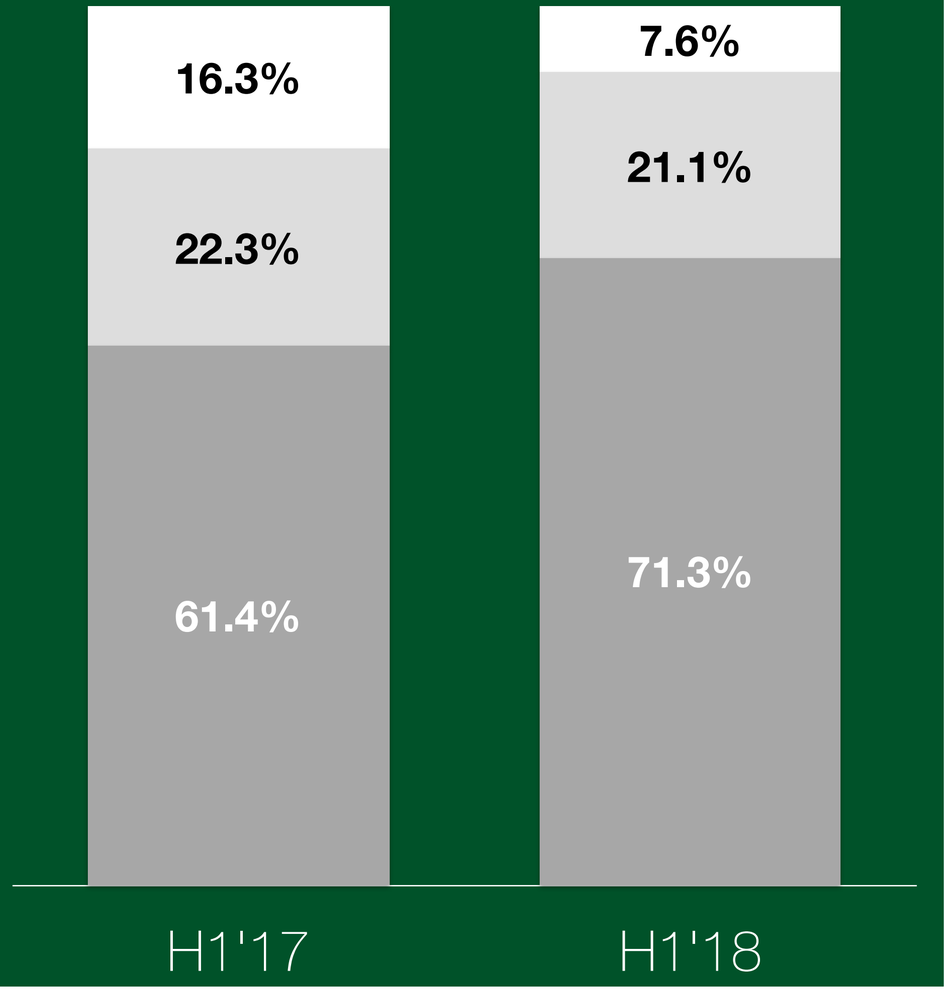
+13.6%

Net Financing Income

+31.8%

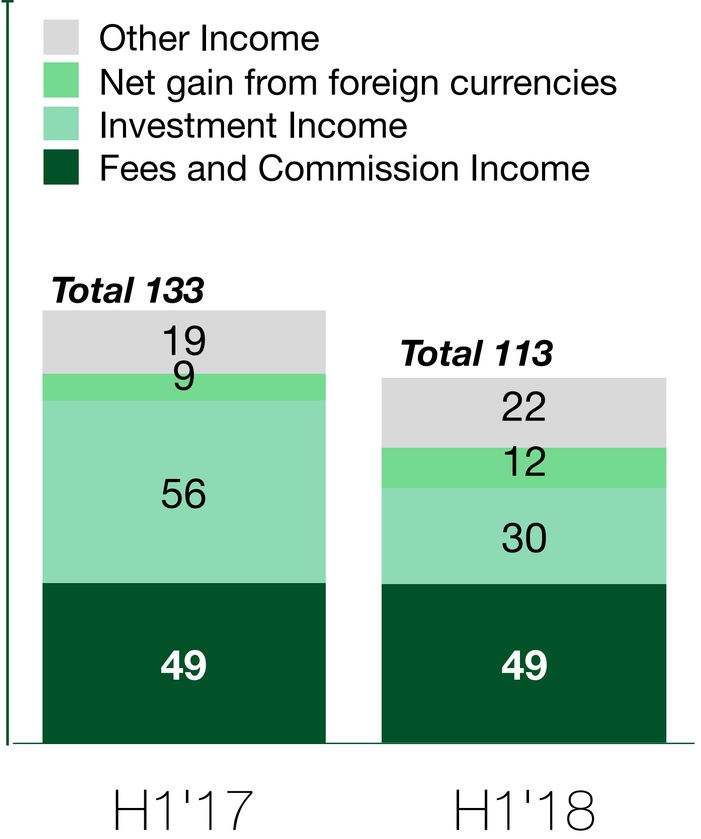


Operating Income Profile

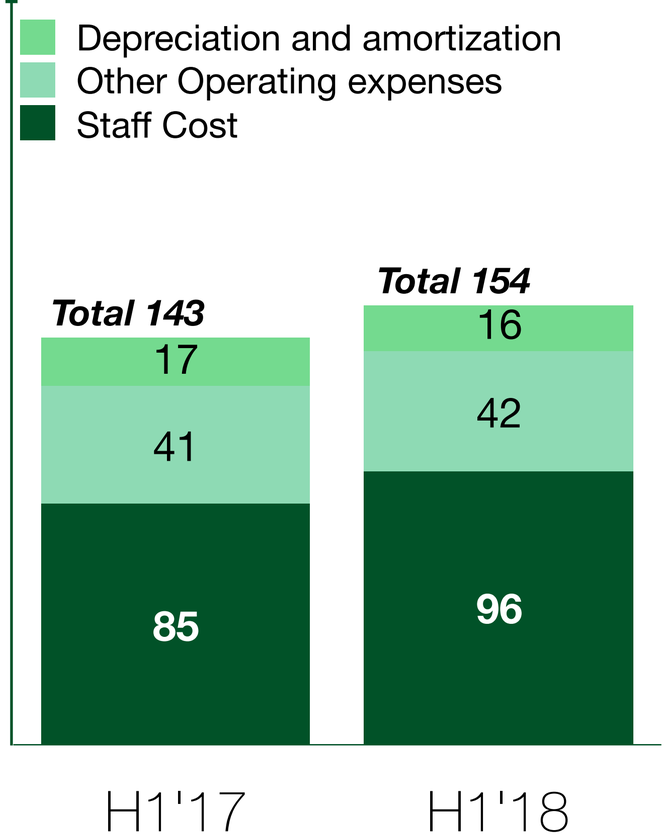


H1'18 Operating Performance

Non Financing Income *(KD mn)

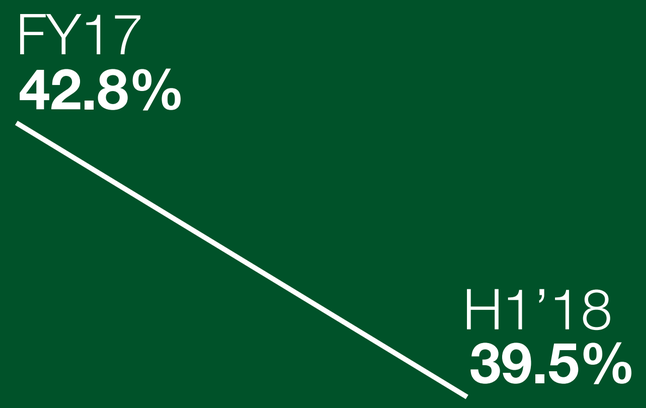


Total Operating Expenses *(KD mn)



Investment Income as % of Non-Financing Income

C/I Ratio

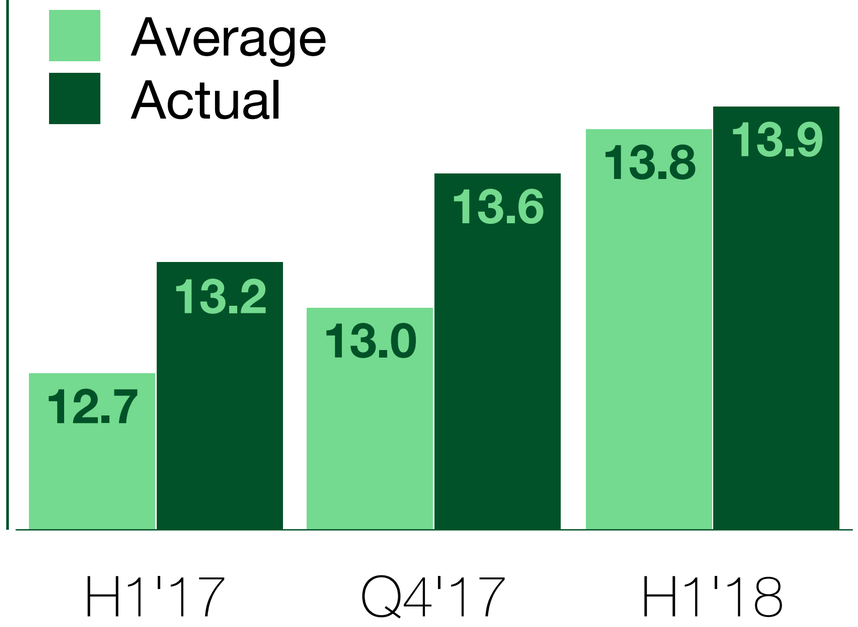


* The figures are rounded to the nearest whole number except for totals. The totals are aggregates of the figures before rounding.

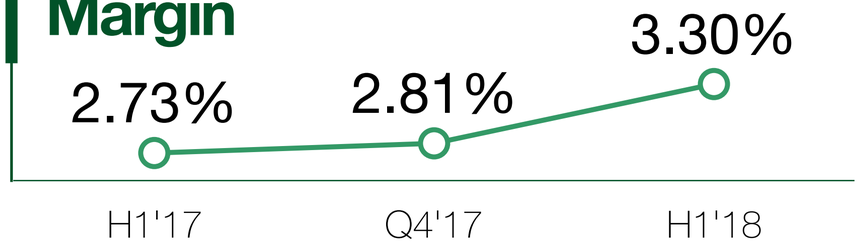
H1'18 Operating Performance

Actual / Average Profit Earning Assets (KD bn)

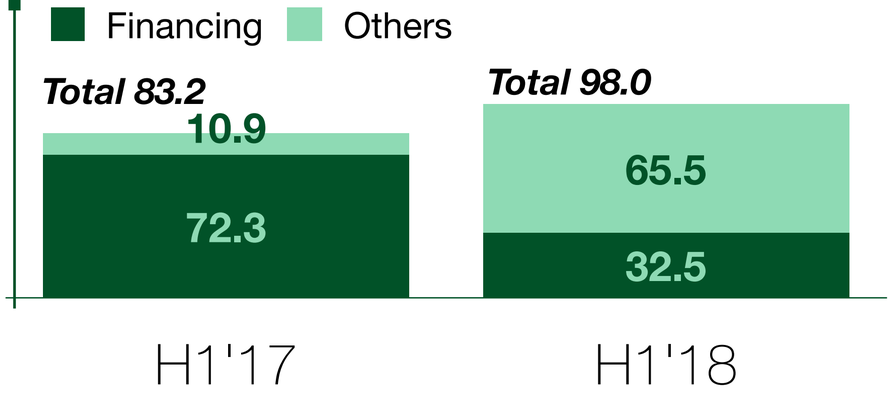
+8.6%



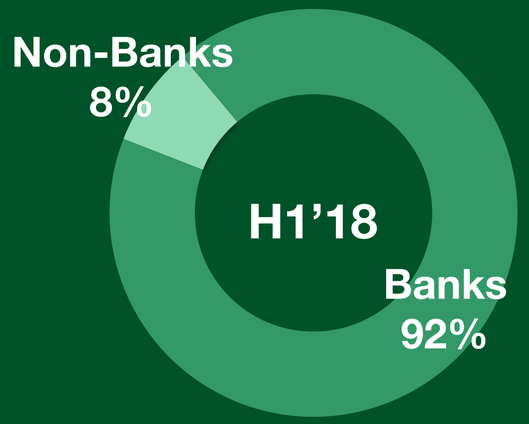
Net Financing Margin

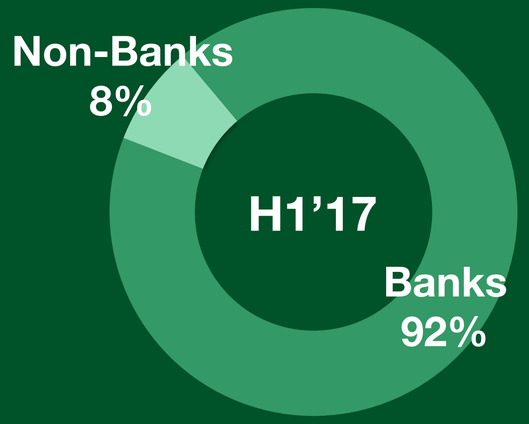


Provision and Impairment (KD mn)



Operating Profit – Banks / Non-Banks

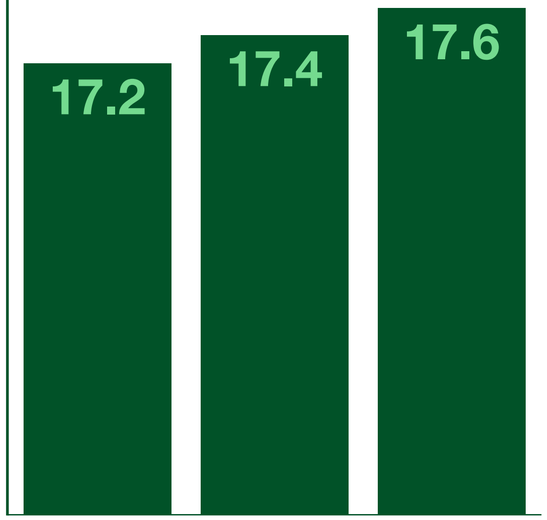




H1'18 Operating Performance

Total Assets
(KD bn)

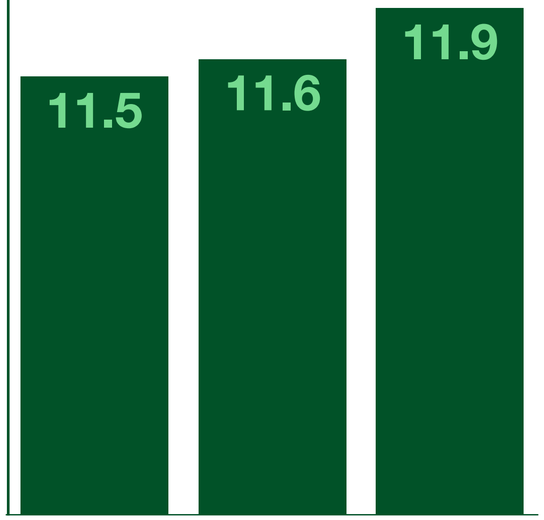
+2.7%



Jun'17 Dec'17 Jun'18

Depositors' Accounts
(KD bn)

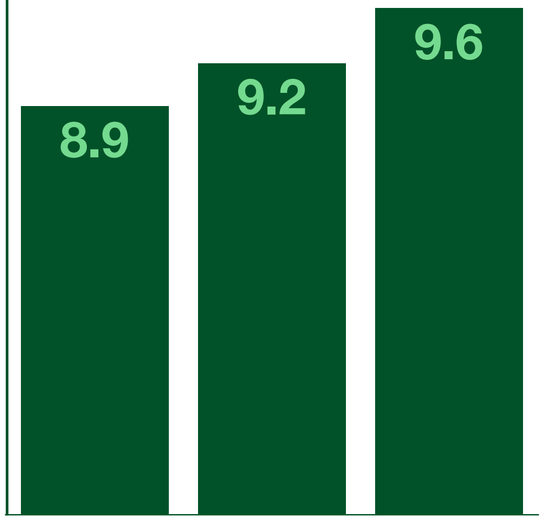
+4.3%



Jun'17 Dec'17 Jun'18

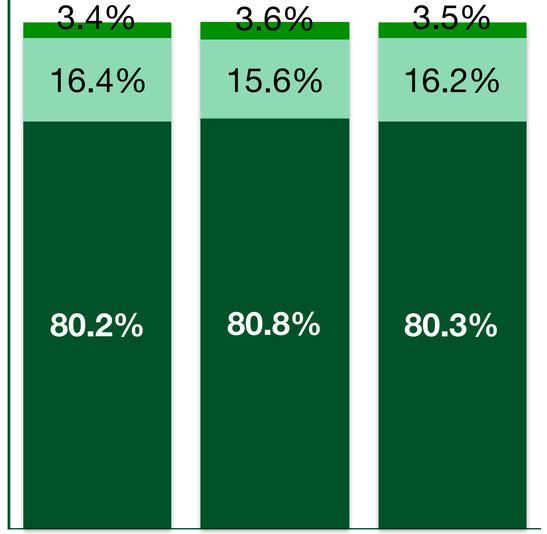
Financing Receivables
(KD bn)

+7.3%



Jun'17 Dec'17 Jun'18

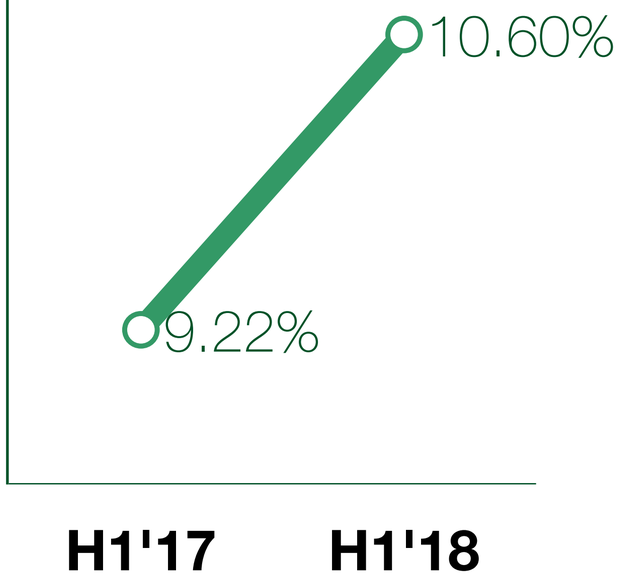
Funding Mix



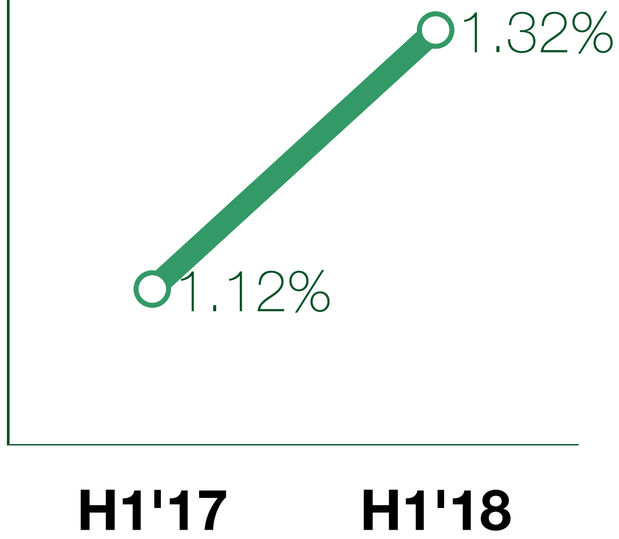
Jun'17 Dec'17 Jun'18

H1'18 Operating Performance

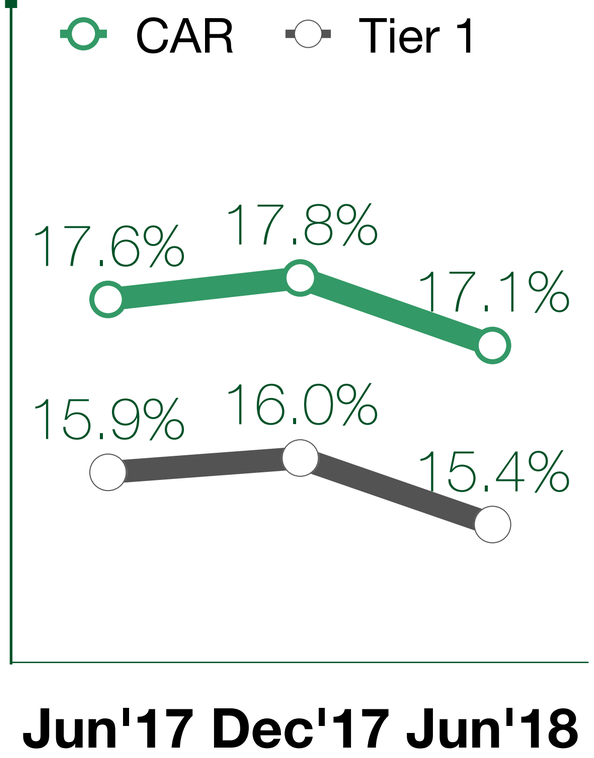
Return on Average Equity



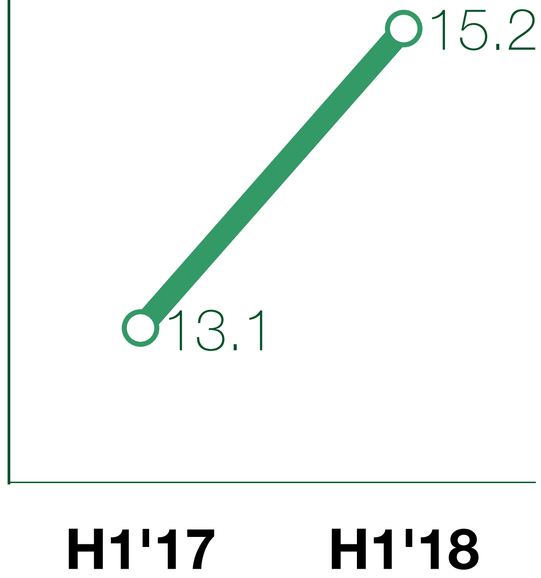
Return on Average Assets



Capital Adequacy Ratios



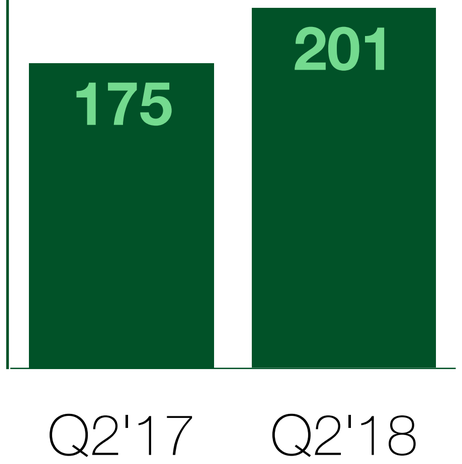
EPS (fils)



Q2'18 Operating Performance (KD mn)

Operating Income

+14.9%

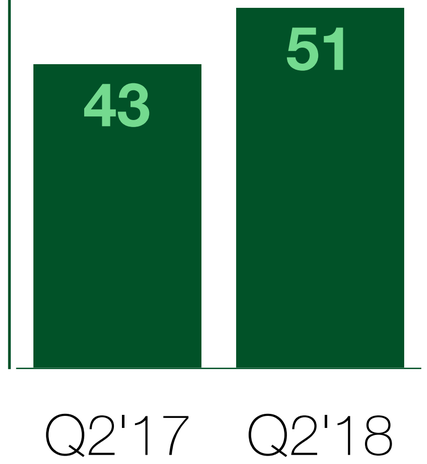


Total Expenses

+2.7%

Net Profit for Shareholders

+18.6%



Consolidated Statement of Income (KD million)

	Q2'18	Q2'17	% Change
Financing income	216	180	20.0%
Finance cost & estimated distribution to depositors	76	69	10.1%
Net Finance Income	**139**	**111**	25.2%
Investment income	18	29	-37.9%
Fee and commission income	26	23	13.0%
Net gain from foreign currencies	5	4	25.0%
Other income	12	8	50.0%
Non-Financing income	61	64	-4.7%
Total Operating Income	**201**	**175**	14.9%
Staff costs	47	43	9.3%
General and administrative expenses	21	21	0.0%
Depreciation and amortization	8	9	-11.1%
Total Expense	75	73	2.7%
Net Operating Income	**126**	**102**	23.5%
Provisions and impairment	50	40	25.0%
Loss for the period from discontinued operation	1	-2	-150.0%
Profit before Tax	**76**	**59**	28.8%
Taxation	12	10	20.0%
Non-controlling interests	12	7	71.4%
Profit Attributable to Shareholders of the Bank	**51**	**43**	18.6%

Q&A

Investor.relations@kfh.com

Appendix

H1'18 Consolidated Financials

Consolidated Statement of Income (KD million)	Jun'18	Jun'17
Financing income	424	347
Financing cost and estimated distribution to depositors	146	136
Net Financing Income	**278**	**211**
Investment income	30	56
Fees and commissions income	49	49
Net gain from foreign currencies	12	8
Other income	21	19
Non-Financing Income	112	132
Total Operating Income	**390**	**343**
Staff costs	96	85
General and administrative expenses	42	41
Depreciation and amortisation	16	17
Total Expense	154	143
Net Operating Income	**236**	**200**
Provisions and impairment	98	83
Loss for the period from discontinued operations	4	6
Profit for the Period Before Taxation	**134**	**111**
Taxation	20	18
Non-controlling interests	19	11
Profit Attributable to Shareholders of the Bank	**95**	**82**

Consolidated Statement of Financial Position (KD million)	Jun'18	Jun'17
Cash and balances with banks and financial institutions	1,435	1,314
Short-term murabaha	3,010	2,945
Financing receivables	9,561	8,914
Investment in sukuk	1,370	1,331
Trading properties	158	169
Investments	300	340
Investment in associates and joint ventures	491	464
Investment properties	514	588
Other assets	521	526
Intangible assets and goodwill	38	41
Property and equipment	207	215
Assets classified as held for sale	17	318
Total Assets	**17,624**	**17,165**
Due to banks and financial institutions	2,414	2,345
Sukuk payables	517	489
Depositors' accounts	11,947	11,455
Other liabilities	769	673
Liabilities directly associated with assets classified as held for sale	3	172
Total Liabilities	**15,651**	**15,133**
Share capital	634	577
Share premium	720	720
Treasury shares	(45)	(46)
Reserves	472	545
Total Equity Attributable to the Shareholders of the Bank	**1,782**	**1,796**
Non-controlling interests	192	236
Total Equity	**1,973**	**2,032**
Total Liabilities and Equity	**17,624**	**17,165**

H1’18 Key Performance Indicators

Key Performance Indicators	H1’18	H1’17
Return on Average Assets (ROAA)	1.32%	1.12%
Return on Average Equity (ROAE)	10.60%	9.22%
NFM	3.30%	2.73%
Cost to Income	39.52%	41.64%
Earnings Per Share (fils)	15.2	13.1

Key Performance Indicators	Jun’18	Dec’17
CET1 Ratio	15.03%	15.38%
Tier 1 Adequacy Ratio	15.35%	16.00%
Capital Adequacy Ratio	17.10%	17.76%
NPF	2.83%	2.65%
Coverage by Provision (%)	168%	178%
Coverage by Provision and Collateral (%)	213%	217%

Consolidated Statement of Financial Position

Consolidated Statement of Financial Position (KD million)	2014	2015	2016	2017
Cash and balances with banks	1,604	1,600	1,495	1,262
Short-term murabaha	3,222	3,194	2,877	2,925
Financing receivables	8,090	8,095	8,176	9,216
Investments in sukuk	857	807	1,100	1,429
Trading properties	179	214	186	161
Investments	512	508	357	304
Investment in associates and joint ventures	463	535	469	464
Investment properties	529	580	591	554
Other assets	639	469	549	465
Intangible assets and goodwill	62	48	39	39
Property and equipment	877	264	216	214
Leasehold rights	117	180	0	0
Assets classified as held for sale	0	0	445	324
Total Assets	**17,153**	**16,495**	**16,499**	**17,358**
Due to banks and financial institutions	3,226	2,730	2,399	2,240
Sukuk payables	225	322	473	518
Depositors' accounts	10,915	10,756	10,717	11,597
Other liabilities	690	630	645	699
Liabilities directly associated with assets classified as held for sale	0	0	227	188
Total Liabilities	**15,056**	**14,439**	**14,461**	**15,242**
Share capital	433	477	524	577
Share premium	720	720	720	720
Treasury shares	(52)	(50)	(49)	(45)
Reserves	518	487	450	436
Current period income	126	146	165	184
Total Equity Attributable to the Shareholders of the Bank	**1,746**	**1,779**	**1,810**	**1,872**
Non-controlling interests	351	276	228	244
Total Equity	**2,097**	**2,055**	**2,039**	**2,116**
Total Liabilities and Equity	**17,153**	**16,495**	**16,499**	**17,358**

Consolidated Statement of Income

Consolidated Statement of Income (KD million)	2014	2015	2016	2017
Financing income	678	695	718	741
Financing cost and distribution to depositors	278	263	283	296
Net Finance Income	**400**	**432**	**435**	**445**
Investment income	136	108	79	107
Fee and commission income	92	79	89	97
Net gain from foreign currencies	28	25	23	17
Other income	63	59	34	48
Non-Financing Income	**319**	**271**	**225**	**268**
Total Operating Income	**719**	**703**	**660**	**713**
Staff costs	175	172	174	188
General and administrative expenses	109	81	84	83
Depreciation and amortization	77	78	37	35
Total Expenses	**361**	**330**	**295**	**305**
Net Operating Income	**358**	**372**	**365**	**408**
Provisions and impairment	177	184	157	163
Gain / (Loss) for the period from discontinued operations	8	22	(22)	0
Profit Before Tax and Zakat	**188**	**211**	**186**	**245**
Taxation and proposed directors' fees	28	21	24	30
Non-controlling interests	34	44	(3)	30
Profit Attributable to Shareholders of the Bank	**126**	**146**	**165**	**184**

Annual Performance Measures

Key Performance Indicators	2014	2015	2016	2017	Jun'18
Return on Average Assets (ROAA)	0.94%	1.10%	1.00%	1.30%	1.32%
Return on Average Equity (ROAE)	7.27%	8.40%	9.30%	10.20%	10.60%
NFM	2.56%	2.61%	2.71%	2.81%	3.30%
Cost to Income	51.3%	47.01%	44.71%	42.76%	39.52%
CET1 Ratio	13.52%	14.81%	15.61%	15.38%	15.03%
Tier 1 Adequacy Ratio	14.80%	15.38%	16.25%	16.00%	15.35%
Capital Adequacy Ratio	16.25%	16.67%	17.88%	17.76%	17.10%
Earnings Per Share (fils)	22.3	25.7	29.1	32.4	15.2*

**EPS for the period*

Investor.relations@kfh.com