

5 August 2019

5 أغسطس 2019

Mr. Mohammad Saud Al-Osaimi
Acting Chief Executive Officer
Boursa Kuwait Company
State of Kuwait

السيد الفاضل / محمد سعود العصيمي
الرئيس التنفيذي بالتكليف
بورصة الكويت
دولة الكويت

Dear Sir,

تحية طيبة وبعد ،

Subject: Analyst/ Investors Conference Transcript for H1 2019 – Ahli United Bank B.S.C. Bahrain (AUB)

الموضوع: محضر مؤتمر المحللين \ المستثمرين للنصف الأول من عام 2019م للبنك الأهلي المتحد ش.م.ب. (البحرين)

With reference to Article number 8-4-2 "Continuing Obligations in the Premier Market" of Boursa Kuwait Rule Book issued as per resolution number 1 for the year 2018, AUB, as a "Premier Market" category listed entity, hereby advises you that an Analyst/ Investors Conference was held through a live webcast at 2 PM local time on Thursday, 1 August 2019.

عملاً بأحكام المادة رقم 8-4-2 "الالتزامات المستمرة للسوق الأول" من قواعد بورصة الكويت الصادرة بموجب القرار رقم 1 لسنة 2018م وحيث أن بنك الأهلي المتحد ش.م.ب. (البحرين) من ضمن مجموعة "السوق الأول". يرجى الإحاطة بأن مؤتمر المحللين \ المستثمرين قد انعقد عن طريق البث المباشر على شبكة الانترنت وذلك في تمام الساعة 2:00 بعد الظهر بالتوقيت المحلي يوم الخميس الموافق 1 أغسطس 2019م.

Attached is the transcript of the Analyst/ Investors Conference and the related presentation for H1 2019.

مرفق طية محضر مؤتمر المحللين \ المستثمرين و استعراض المستثمرين عن النصف الأول من العام 2019م.

Kind regards,

وتفضلوا بقبول خالص التحية والتقدير.

Sanjeev Baijal
Deputy Group Chief Executive Officer
Finance & Strategic Development

سنجيف بايجال
نائب الرئيس التنفيذي للمجموعة
المالية والتطوير الاستراتيجي

Encl: As above.

مرفات

Ahli United Bank (B.S.C.)

Head Office:

Bldg. 2495 Road 2832 Al Seef District 428

P.O. Box 2424, Manama, Kingdom of Bahrain

Telephone: (+973) 17 585 858

Facsimile : (+973) 17 580 569

info@ahliunited.com

البنك الأهلي المتحد (ش.م.ب.)

المكتب الرئيسي:

مينى ٢٤٩٥ طريق ٢٨٣٢ ضاحية السيف ٤٢٨

ص. ب : ٢٤٢٤، المنامة، مملكة البحرين

هاتف : ١٧٥٨٥٨٥٨ (+٩٧٣)

فاكس : ١٧٥٨٠٥٦٩ (+٩٧٣)

info@ahliunited.com

Incorporated with the Limited Liability by Decree from HH The Amir of State of Bahrain

Commercial Registration Number 46348

"Licensed as a conventional retail bank by the CBB"

تأسس بموجب مرسوم أميري من صاحب السمو أمير دولة البحرين بضمان محدود،

رقم السجل التجاري: ٤٦٣٤٨

"مُرخص كـمصرف تقليدي قطاع تجزئة من قبل مصرف البحرين المركزي"

H1 2019- Ahli United Bank B.S.C Investor/ Analyst Webcast Transcript
Thursday, 1 August 2019, 2 PM Bahrain Time

Speakers from Ahli United Bank:

1. Mr. Sanjeev Baijal, Deputy Group CEO – Finance & Strategic Development
2. Mr. Keith Gale, Deputy Group CEO – Risk, Legal & Compliance
3. Mr. Srinivasan Rathinam – Group Head of Finance, and
4. Mr. Rajeev Gogia – Group Head of Strategic Development

Moderator:

Chiro Ghosh, Lead Research- Financial Institutions, SICO Bank

List of attendees:

Organization	Name
Tanmia	Muna Al Saadi
Decimal Point Analytics	Dushyant Karamchandani
Citi Bank	Andreas Stylianou
Citi Bank	Vimal Bhogaita
Citi Bank	Ovais Salman
Bank Muscat	Khurram Ghufraan
Qatar Insurance Company	Bijoy Joy
SICO Bank	Sumaya Aljazeera
SICO Bank	Raneem Seroor

- **WEBCAST TRANSCRIPT STARTS** -

Operator: This is Conference # 5191757

Operator: Thank you all for standing by, ladies and gentlemen, and welcome to today's AUB H1 2019 Conference Call.

I would now like to hand the call over to your speaker, Mr. Chiro Ghosh. Thank you, please go ahead.

Chiro Ghosh: Greetings Ladies and gentlemen. This is Chiro Ghosh from SICO and I would like to welcome you all to the AUB Group's Q2 2019 results conference call. It is my pleasure to host AUB Group's Senior Management today. We have here with us:

- Sanjeev Baijal, Deputy Group CEO – Finance & Strategic Development
- Keith Gale, Deputy Group CEO – Risk, Legal & Compliance
- Srinivasan Rathinam – Group Head of Finance
- Rajeev Gogia – Group Head of Strategic Development

By now, you should have received the Bank's presentation and earnings announcement and detailed financials for the period, which has also been uploaded on the group's website. You can view this on the webcast too. Now without further delay I will hand over the call to Sanjeev Baijal to commence the conference Call. Thank you.

Sanjeev Baijal: I, Sanjeev Baijal, on behalf of the AUB team welcome you all to the investor/analyst webcast this afternoon covering the AUB Group consolidated results for the half year ended 30 June 2019.

I shall now provide an opening brief covering the salient features of the Bank's performance during the first half of 2019:

- Overall the Bank achieved a net profit attributable to its equity shareholders of US\$ 377.5 million for the first half of 2019, representing a growth of 5.6% as compared to a net profit of US\$ 357.4 million achieved in H1/2018. During

Q2/2019 the Bank attained a net profit of US\$ 184.7 million versus US\$ 182.7 million in Q2/2018.

- Operating income grew by 2.9% to US\$ 630.1 million during first six months of 2019 compared to US\$ 612.4 million in H1/2018.
- An increase in net interest income by US\$ 22.9 million (+4.9%) to US\$ 490.2 million in H1/2019 compared to US\$ 467.2 million in H1/2018 (Q2/2019: US\$ 246.9 million versus Q2/2018: US\$ 237.9 million) was achieved through a +7% increase in average interest earning assets growth. NIM was generally sustained through judicious asset liability management and deployment of liquidity in the bond portfolio, a proxy for credit lending. The Group maintains a diversified and prudent balance-sheet profile.
- While fee and other income level marginally declined by 3.7% in H1/2019 due to seasonal and operating conditions, nevertheless market conditions provided ample opportunities in client driven FX business leading up to a strong growth in FX trading income.
- Net operating income increased (+4.5%) from US\$ 570.1 million in H1/2018 to US\$ 595.8 million in H1/2019 (Q2/2019: US\$ 297.4 million, +2.3% versus Q2/2018: US\$ 290.8 million).
- Cost to income ratio stood at 26.5% (H1/2018: 26.1%) with continuous focus on the rigorous implementation of cost discipline and intelligent spend approach.
- Provision for credit losses was contained at US\$ 34.3 million for H1/2019 versus US\$42.3 million in the prior period. Solid asset quality levels were maintained with a non-performing loans ratio of 2.0% (31 December 2018: 1.9%) with specific provision coverage ratio of 85.1% (31 December 2018: 85.5%) and total provision coverage ratio of 188.6% (31 December 2018: 214.7%).

- The resultant Earnings per Share in H1/2019 was US 4.1 cents (+5.1%), compared to US 3.9 cents in H1/2018 (EPS: US 1.9 cents in Q2/2019 versus US 1.9 cents in Q2/2018).

I will now proceed to comment on balance-sheet parameters and related operating returns:

- The Group's total assets at 30 June 2019 increased by 7.1% to US\$ 38.0 billion (31 December 2018: US\$ 35.5 billion).
- Net loan portfolio increased group wide by 4.1% (US\$ 0.8 billion) over 31 December 2018 with focus on enhancing the core earnings through a prudent and diversified build-up of the loan book across the Group.
- Non- trading investments increased by 11.5% (US\$ 0.9 billion) as a complementary part of the overall asset build-up initiative to provide sectoral and geographic asset diversification as well as standby liquidity generation capacity through repo operations.
- Testing of the inter-bank lines and tapping of repo-facilities is reflected in increasing the liabilities base by US\$ 2.5 billion. Customer deposits were maintained while growing our CASA position to circa 33%.
- Overall a diversified balance-sheet structural profile was sustained.
- As part of reducing cost of funding and considering related amortising regulatory capital effectiveness, subordinated debt was reduced by US\$165 million during the period which includes a prepayment of US\$123.8 million in June 2019.
- Equity attributable to the owners of the bank was US\$ 3.9 billion as at 30 June 2019 maintaining the 31 December 2018 level of US\$ 3.9 billion post 2018 appropriations (including cash dividend of US\$ 399 million) through H1/2019 earnings.

- Overall operating KPIs were sustained over 2018 levels. Return on Average Tangible Equity of 21.0% (H1/2018: 21.6% and 2018: 20.9%). Return on Average Assets for H1/2019 was 2.2% (H1/2018: 2.3%; 2018: 2.2%).
- AUB follows an optimal and diversified approach to regulatory capital base with a mix of CET-1, AT-1 and Tier 2 components and reported a total capital adequacy ratio of 15.4% as compared to the regulatory minimum capital ratio of 12.5%.

AUB's continued positive core performance is representative of its strong underlying fundamentals and the resilience of its diversified business and geographic model.

AUB group's effective and successful implementation of its diversified business model is witnessed with no single country contributing more than circa 20% of NPAT.

We have also provided in Appendix I - IV five year trends of operating performance and resultant KPIs as a testament of AUB Group's strong underlying fundamentals.

I now conclude my opening statement and leave the floor for the Q & A.

Chiro Ghosh: We will wait for a couple of minutes for questions to come in.

First question from Sumaya AlJazeera, SICO Bank

Her question is "Loan growth in Bahrain has been moderate at an average rate of 4% YTD and we are seeing growth across sectors, lending to retail, governments and corporates. Do you think this momentum will continue in H2 2019?"

Sanjeev Baijal: We look forward to sustaining the H1/2019 loan growth momentum in H2/2019.

Chiro Ghosh: Second question from Raneem Seroor, SICO Bank
We noticed a mild deterioration in asset quality. Can you please shed some light, which geographies are contributing and which sectors?

Keith Gale: The increase in NPL is mainly attributable to Accounts in Bahrain where certain manufacturing sector exposures were transferred into stage 3.

Chiro Ghosh: Another question from Raneem Seroor, SICO Bank
Despite that the provisioning charges YoY are declining, as most likely due to your high NPL coverage. At what level do you want to manage your NPL coverage? I am trying to forecast the provisioning charges for the full year?

Keith Gale: Specific Provision coverage or Stage 3 ECL is expected to continue at above 80%.

Chiro Ghosh: Question from Sumaya AlJazeera, SICO Bank
I've noticed that AUB's NIM is declining; can you shed some light on that? How are you placed in the declining interest rate environment?

Srinivasan
Rathinam: We expect sustaining current Net Interest Margin.

Chiro Ghosh: Question from Sumaya AlJazeera, SICO Bank
AUB has increased its balance sheet size by larger deposits largely from banks as against its traditional customer deposit base and this saw increase net interest income. Why did inter-bank borrowing increase during Q2/2019?

Srinivasan
Rathinam: Temporary movements in customer deposits during the quarter are usual while the interbank borrowing increase was temporary takings from institutional relationships.

Chiro Ghosh: Next question from Sumaya AlJazeera, SICO Bank
AUB has issued two perpetuals which in normal market circumstances would be called back in 2020 / 2021. What would be the strategy on maturity?

Sanjeev Baijal: AUB will assess prevailing market conditions near the call date and take appropriate decision.

Chiro Ghosh: Another question from Sumaya AlJazeera, SICO Bank
What are your plans in Saudi given AUB's recent stake in Bank Al Jazira?

Rajeev Gogia: This is a non-strategic investment for AUB Group.

Chiro Ghosh: I would like to thank everyone for the participation in this conference call of AUB Group, discussing the H1 2019 financial results and will now handover the Sanjeev Baijal for any closing remarks.

Sanjeev Baijal: Ladies and gentlemen, that concludes our conference for today. Thank you all for your participation.

- WEBCAST TRANSCRIPT ENDS -

البنك الأهلي المتحد ش.م.ب
محضر مؤتمر المحللين / المستثمرين للنصف الأول من عام ٢٠١٩م

المنعقد يوم الخميس الموافق ١ أغسطس ٢٠١٩ في الساعة الثانية بعد الظهر بالتوقيت المحلي لمملكة البحرين

المتحدثون من البنك الأهلي المتحد:

١. السيد/ سانجيف بايجال, نائب الرئيس التنفيذي للمجموعة - المالية والتطوير الاستراتيجي
٢. السيد/ كيث غيل, نائب الرئيس التنفيذي للمجموعة - المخاطر و الشؤون القانونية و الإمتثال
٣. السيد/ سرينيفاسان راثينام, رئيس المالية للمجموعة
٤. السيد/ راجيف غوجيا, رئيس التطوير الاستراتيجي للمجموعة

المُحاور:

تشيرو جوش، باحث أول - المؤسسات المالية، سيكو بنك

الحضور:

الاسم	المؤسسة
منى السعدي	تنمية
دوشياننت كارامتشاداني	ديسيميل بوينت اناليتكس
أندرياس ستيليانو	سي تي بنك
فيمال بهوجايتا	سي تي بنك
عويس سلمان	سي تي بنك
خرم غفران	بنك مسقط
بيجوي جوي	شركة قطر للتأمين
سمية الجزيري	سيكو بنك
رنيم سرور	سيكو بنك

محضر المؤتمر (مترجماً للغة العربية)

هذا المؤتمر رقم ٥١٩١٧٥٧

المُشغَل:

السيدات والسادة، نشكركم لحضوركم ونرحب بكم في هذا المؤتمر للبنك الأهلي المتحد للنصف الأول من عام ٢٠١٩م.

المُشغَل:

والآن أنتقل لمضيفكم اليوم، تشيرو جوش، تفضل سيدي.

السيدات والسادة، مساء الخير. هذا تشيرو جوش يحييكم من سيكو بنك ، وأود أن أحبيكم جميعاً في مؤتمر مجموعة البنك الأهلي المتحد لاستعراض النتائج المالية للربع الثاني من عام ٢٠١٩م. ويسرني استضافة الإدارة العليا من مجموعة البنك الأهلي المتحد اليوم. ومعنا:

تشيرو جوش:

- السيد/ سانجيف بايجال، نائب الرئيس التنفيذي للمجموعة - المالية والتطوير الاستراتيجي
- السيد/ كيث غيل، نائب الرئيس التنفيذي للمجموعة - المخاطر و الشؤون القانونية و الإمتثال
- السيد/ سرينيفاسان راثينام، رئيس المالية للمجموعة
- السيد/ راجيف غوجيا، رئيس التطوير الاستراتيجي للمجموعة

والآن، وقد استلمتم العرض التقديمي للبنك و النشرة التفصيلية للبيانات المالية للفترة، والتي تم تحميلها على موقع المجموعة على الإنترنت، وتستطيعون مطالعتها أيضاً على البث المباشر على الإنترنت.

ودون مزيد من التأخير، أنقل الميكروفون للسيد سانجيف بايجال للبدء في المؤتمر الآن. شكراً لكم.

معكم سانجيف بايجال ويسعدني بالنيابة عن الزملاء من فريق البنك الأهلي المتحد أن أرحب بكم جميعاً في مؤتمر المحللين والمستثمرين الذي ينعقد عن طريق بث مباشر عبر الإنترنت هذه الظهيرة، والذي نستعرض فيه النتائج الموحدة لمجموعة البنك الأهلي المتحد عن فترة النصف الأول المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩.

سانجيف بايجال:

في البداية، أودّ أن أتناول بإيجاز أبرز نتائج البنك خلال النصف الأول من عام ٢٠١٩:

- كمحصلة لأداء الفترة، سجل النصف الأول من هذا العام أرباحاً صافية عائدة لحقوق مساهمي المجموعة الأم بلغت ٣٧٧,٥ مليون دولار أمريكي، أي بنسبة نمو ٥,٦% بالمقارنة مع النصف الأول من العام الماضي والتي بلغت أرباحها ٣٥٧,٤ مليون دولار أمريكي، وفيما يخص فترة الربع الثاني من العام فقد سجلت ربحاً صافياً قدره ١٨٤,٧ مليون دولار أمريكي مقابل ١٨٢,٧ مليون دولار أمريكي للربع الثاني من عام ٢٠١٨.
- الدخل التشغيلي للمجموعة سجل نموًا بنسبة ٢,٩% ليرتفع إلى ٦٣٠,١ مليون دولار أمريكي في النصف الأول من العام بالمقارنة مع ٦١٢,٤ مليون دولار أمريكي في النصف الأول من عام ٢٠١٨.

• صافي دخل البنك من الفوائد حقق زيادة بواقع ٢٢,٩ مليون دولار أمريكي أي بنسبة ٤,٩% مرتفعا إلى ٤٩٠,٢ مليون دولار أمريكي في النصف الأول من العام بالمقارنة مع ٤٦٧,٢ مليون دولار أمريكي في النصف الأول من العام الماضي، أما فترة الربع الثاني من العام فقد ارتفع فيها صافي دخل الفوائد إلى ٢٤٦,٩ مليون دولار أمريكي بالمقارنة مع ٢٣٧,٩ مليون دولار أمريكي للربع الثاني من عام ٢٠١٨. هذه الزيادة في صافي الدخل من الفوائد نتجت عن نمو بنسبة ٧% في متوسط الأصول المدرة للفوائد. كما إستقر هامش صافي الفوائد بفضل الإدارة الجيدة والنشطة للموجودات والمطلوبات وبفضل توظيف فائض السيولة في محفظة السندات كبديل آخر للإقراض الائتماني، في حين إستمر البنك محافظا على تنوع جيد لأبنود ميزانيته العمومية.

• في الوقت الذي إنخفض فيه دخل البنك من الرسوم والايرادات الأخرى بشكل هامشي بنسبة ٣,٧% في النصف الأول من ٢٠١٩ نتيجة عوامل موسمية وأخرى تتعلق بالبيئة التشغيلية، فإن ظروف السوق وطلبات العملاء قد أتاحت من جهة أخرى فرصا جيدة لعمليات النقد الأجنبي نتج عنها نمو قوي لدخل البنك من عمليات النقد الأجنبي.

• إرتفع صافي الدخل التشغيلي بنسبة ٤,٥% في النصف الأول من عام ٢٠١٩ ليصل إلى ٥٩٥,٨ مليون دولار أمريكي بالمقارنة مع ٥٧٠,١ مليون دولار أمريكي في النصف الأول من العام الماضي. أما الربع الثاني من العام فقد ارتفع فيه صافي الدخل التشغيلي بنسبة ٢,٣% ليلعب ٢٩٧,٤ مليون دولار أمريكي بالمقارنة مع ٢٩٠,٨ مليون دولار أمريكي للربع الثاني نفسه من عام ٢٠١٨.

• بلغت نسبة التكاليف إلى إجمالي الدخل ٢٦,٥% في النصف الأول من العام الجاري مقابل ٢٦,١% للنصف الأول من العام الماضي، وذلك بفضل المتابعة الفاعلة لمبادرات الضبط الرشيد والممنهج للمصروفات.

• مخصصات خسائر الائتمان تراجعت إلى ٣٤,٣ مليون دولار أمريكي في النصف الأول من العام بالمقارنة مع ٤٢,٣ مليون دولار أمريكي للفترة السابقة، في الوقت الذي حافظ فيه البنك على مؤشرات ممتازة لجودة الأصول حيث بلغت نسبة القروض غير المنتظمة ٢,٠% من إجمالي المحفظة الائتمانية (١,٩% كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨). كما واصل البنك كذلك رصد نسبة تغطية عالية من المخصصات المحددة المرصودة تجاه هذه الأصول حيث بلغت نسبة تغطيتها ٨٥,١% مقابل ٨٥,٥% في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، بينما بلغت نسبة التغطية الإجمالية للمحفظة الائتمانية من المخصصات العامة والمحددة ١٨٨,٦% كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ مقابل ٢١٤,٧% في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

• على ضوء هذه النتائج، فقد بلغ العائد الأساسي للسهم ٤,١ سنت أمريكي (+٥,١%) عن الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩، في مقابل ٣,٩ سنت أمريكي للنصف الأول من عام ٢٠١٨، أما الربع الثاني من العام فقد سجل عائد ١,٩ سنت أمريكي للسهم في مقابل عائد ١,٩ سنت أمريكي للسهم عن نفس الفترة من العام الماضي.

وأود أن أتطرق الآن إلى بنود الميزانية العمومية ومؤشرات قياس الأداء الرئيسية الناتجة عنها:

- الموجودات الإجمالية للمجموعة إرتفعت إلى ٣٨,٠ مليار دولار أمريكي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩، مسجلة نمواً بنسبة ٧,١% عما كانت عليه في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (٣٥,٥ مليار دولار أمريكي).
- ارتفع صافي نمو محفظة القروض على مستوى المجموعة بنسبة ٤,١% أي بواقع ٠,٨ مليار دولار أمريكي عما كانت عليه في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، في إطار خطط مركزة على تنمية مستويات الإيرادات من أنشطتنا البنكية الأساسية عن طريق تحقيق نمو محسوب ومتنوع في محفظة القروض على مستوى المجموعة.
- سجلت محفظة الاستثمارات المحتفظ بها لغير أغراض المتاجرة نمواً بنسبة ١١,٥% أي بواقع ٠,٩ مليار دولار أمريكي، في إطار جهود مكتملة لمبادرات زيادة حجم الأصول وتعزيز التنوع فيها على الصعيدين القطاعي والجغرافي، وكذلك لدعم مستويات السيولة الإحتياطية المتوافرة من خلال اتفاقيات إعادة الشراء الموقعة.
- جهودنا للإستفادة من خطوط تعاملات ما بين البنوك وإتفاقيات إعادة الشراء أثمرت عن رفع حجم المطلوبات بواقع ٢,٥ مليار دولار أمريكي. ودائع العملاء إستقرت عند نفس مستوياتها بشكل عام في حين إرتفعت نسبة حسابات التوفير والحسابات الجارية لتصل إلى نحو ٣٣%.
- إستمر البنك في التمتع بهيكليّة متنوّعة ومتوازنة لعناصر ميزانيته العمومية.
- في إطار جهودنا لخفض كلفة التمويل وتحقيق كفاءة أكبر لمكونات قاعدتنا الرأسمالية، فقد إنخفضت القروض ذات المرتبة الثانوية بواقع ١٦٥ مليون دولار أمريكي خلال هذه الفترة ويشمل ذلك عملية سداد مبكر بقيمة ١٢٣,٨ مليون دولار أمريكي تمت في شهر يونيو ٢٠١٩.
- إجمالي الحقوق العائدة إلى حملة أسهم البنك عاد ليستقر عند ٣,٩ مليار دولار أمريكي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ في مقابل ٣,٩ مليار دولار أمريكي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ على الرغم من إستقطاع تخصيصات الأرباح المستحقة عن عام ٢٠١٨ والتي تضمنت توزيعات نقدية بإجمالي ٣٩٩ مليون دولار أمريكي، وذلك بفضل الأرباح المتحققة في فترة النصف الأول من العام.
- إستقرت مؤشرات قياس الأداء الرئيسية عند نفس معدلاتها تقريباً في عام ٢٠١٨، حيث بلغ العائد على متوسط حقوق الملكية الملموسة ٢١,٠% مقابل ٢١,٦% للنصف الأول من عام ٢٠١٨ و ٢٠,٩% لمجمل عام ٢٠١٨ بينما بلغ العائد على متوسط الأصول ٢,٢% للنصف الأول من عام ٢٠١٩ مقابل ٢,٣% للنصف الأول من عام ٢٠١٨ و ٢,٢% لمجمل عام ٢٠١٨.

- يعتمد البنك الأهلي المتحد منهجية مدروسة لضمان متانة وكفاية قاعدته الرأسمالية وتنوعها بكفاءة مثلى بين رأس المال العادي من الشريحة الأولى الأساسية وبين الشريحتين الأولى الإضافية والثانية لرأس المال، وكحصيلة لذلك فقد سجلت نسبة الكفاية الرأسمالية للبنك ١٥,٤% مقارنة بنسبة الحد الأدنى المشترطة رقابيا وهي ١٢,٥%.

إن إستمرار البنك الأهلي المتحد في تحقيق مثل هذا الأداء القوي لأنشطته البنكية الرئيسية يعكس عناصر القوة الأساسية التي يتمتع بها البنك وفعالية نموذج عمله القائم على تنوع أنشطته قطاعيا وجغرافيا.

ولا أدلّ من نجاح مجموعة البنك الأهلي المتحد في تحقيق التنوع الكبير في أنشطتها من أن نسبة مساهمة أي سوق من أسواق أعمالنا الإقليمية لم تزد عن ٢٠% من صافي أرباح المجموعة بعد إقتطاع الضرائب.

كما تجدون مرفقا في الملاحق من (١) إلى (٤) ملخصا لأهم بيانات البنك التشغيلية ومؤشرات قياس أدائه الرئيسية ومسارها على مدى الخمس سنوات الماضية ، والتي تشير بوضوح إلى المركز الراسخ لمجموعة البنك الأهلي المتحد وقوة أدائها المالي سنة بعد أخرى.

أصل الآن لختام كلمتي الإفتتاحية لأترك الباب مفتوحا لفقرة الأسئلة والإجابات عليها.

تشيرو جوش: سننتظر لبضع دقائق لطرح الأسئلة.

تشيرو جوش: السؤال الأول ورد من سمية الجزيري (من سيكو بنك):

سجلت محفظة القروض في البحرين نموا معتدلا بمتوسط ٤% خلال هذه الفترة، وهو نمو شمل مختلف القطاعات مثل تمويل الأفراد والشركات والقطاع الحكومي. إلى أي مدى تعتقدون أن هذا الزخم سوف يستمر في النصف الثاني من عام ٢٠١٩؟

سانجيف بيجال: نحن نتطلع إلى مواصلة الزخم الذي شهدناه خلال النصف الأول من هذا العام في نمو القروض وإستمراره في النصف الثاني من العام الجاري.

تشيرو جوش: السؤال الثاني من رنيم سرور (من سيكو بنك):

شهدنا تراجعا طفيفا في جودة الأصول. هل لكم أن تبيّنوا أي المناطق الجغرافية أو القطاعات لعبت دورا في ذلك؟

كيث غيل: الإرتفاع في نسبة القروض غير المنتظمة يعود بشكل أساسي إلى تصنيف بعض التعرضات الائتمانية المتعلقة ببعض شركات القطاع الصناعي في البحرين كمدىونية من الدرجة الثالثة.

تشيرو جوش: السؤال التالي أيضاً من رنيم سرور (من سيكو بنك):

حققت مخصصات خسائر الائتمان إنخفاضا بالمقارنة مع العام السابق ربما بسبب نسبة التغطية العالية المرصودة للقروض غير المنتظمة. ما هو مستوى التغطية الذي تعتمده في يخص القروض غير المنتظمة؟ أنا أحاول تقدير مخصصات خسائر الائتمان لمجمل السنة.

كيث غيل: سياستنا مستمرة في توفير مخصصات محددة بنسبة تغطية لا تقل عن ٨٠% تجاه الأصول غير المنتظمة أي تجاه خسائر الائتمان المتوقعة لأي مديونية مصنفة ضمن الدرجة الثالثة.

تشيرو جوش: سؤال من سمية الجزيري (من سيكو بنك):

لاحظنا إنخفاضا في هامش صافي الفائدة للبنك. هل يمكنكم تسليط مزيد من الضوء على ذلك، وكيف سوف تتعاملون مع بيئة تشغيلية تشهد مزيدا من التراجع في أسعار الفائدة؟

سرينيفاسان راثينام: نتوقع الحفاظ على هامش صافي الفائدة عند معدلاته الحالية.

تشيرو جوش: سؤال من سمية الجزيري (من سيكو بنك):

استطاع البنك زيادة ميزانيته العمومية عن طريق النمو في الودائع وخاصة من البنوك الأخرى وليس من قاعدته التقليدية لودائع العملاء، ونتيجة لذلك فقد رأينا ارتفاعا في صافي الدخل من الفوائد. ما الذي دفع البنك للجوء لزيادة إقتراضه من سوق ما بين البنوك خلال الربع الثاني من العام؟

سرينيفاسان راثينام: حركة ودائع العملاء التي شهدناها خلال الربع الثاني من العام هي تغيرات مؤقتة وطبيعية، أما لجونا إلى سوق ما بين البنوك فهو أيضا اقتراضات دورية مؤقتة بحكم علاقتنا مع المؤسسات المصرفية الأخرى.

تشيرو جوش: سؤال من سمية الجزيري (من سيكو بنك):

أنجز البنك في السابق اصدارين لأوراق مالية دائمة وهي إصدارات بحين موعد إستدعائها في الظروف العادية في ٢٠٢٠/٢٠٢١. ماهي إستراتيجيتكم بشأن هذه الإصدارات لدى حلول هذا الموعد؟

سانجيف بيجال: سنقوم بدراسة وتقييم أوضاع السوق حينها وعلى ضوء ذلك سيتخذ البنك القرار المناسب بشأنها.

تشيرو جوش: سؤال من سمية الجزيري (من سيكو بنك):

ما هي خططكم للسوق السعودية بالنظر الى استحوادكم مؤخرا على حصة في بنك الجزيرة هناك؟

راجيف غوجيا: هذه الحصة لا تشكل استثمارا استراتيجيا بالنسبة لمجموعة البنك الأهلي المتحد.

تشيرو جوش: أود أن أشكركم جميعاً على مشاركتكم في هذا المؤتمر الذي عقده مجموعة البنك الأهلي المتحد لمناقشة النتائج المالية للنصف الأول من العام ٢٠١٩ ، والآن ننتقل للسيد سانجيف بيجال لإعطاء أي ملاحظات ختامية.

سانجيف بايجال: السيدات والسادة، بهذا نصل إلى ختام مؤتمرنا لهذا اليوم. شكرا جزيلاً لمشاركتكم.

- إنتهى -

البنك الأهلي المتحد



ahli united bank

Financial Performance – Period Ended 30 June 2019
Presentation to Investors and Analysts

1 August 2019

Disclaimer

THE INFORMATION SET OUT IN THIS PRESENTATION AND PROVIDED IN THE DISCUSSION SUBSEQUENT THERETO DOES NOT CONSTITUTE AN OFFER OR SOLICITATION OF AN OFFER TO BUY OR SELL SECURITIES. IT IS SOLELY FOR USE AT AN INVESTOR PRESENTATION AND IS PROVIDED AS INFORMATION ONLY. THIS PRESENTATION DOES NOT CONTAIN ALL OF THE INFORMATION THAT IS MATERIAL TO AN INVESTOR. This presentation has been prepared by Ahli United Bank B.S.C (the “Bank” or “Group”).

The information herein may be amended and supplemented and may not as such be relied upon for the purpose of entering into any transaction. This presentation may not be reproduced (in whole or in part), distributed or transmitted to any other person without the Bank’s prior written consent.

The information in this presentation and the views reflected therein are those of the Bank and are subject to change without notice. All information are provided to assist the recipients in the evaluation of the matters described herein. They may be based on subjective assessments and assumptions and may use one among alternative methodologies that produce different results and, to the extent that they are based on historical information, they should not be relied upon as an accurate predictions of future performance. These materials are not intended to provide the basis for any recommendation that any investor should subscribe for or purchase any securities.

This presentation does not disclose all the risks and other significant issues related to an investment in any securities/transaction.

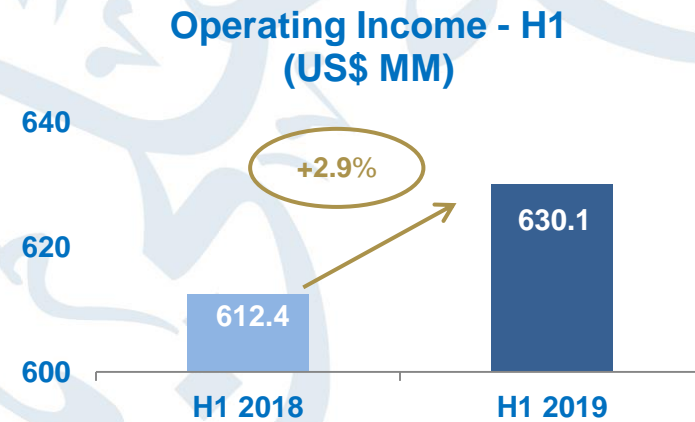
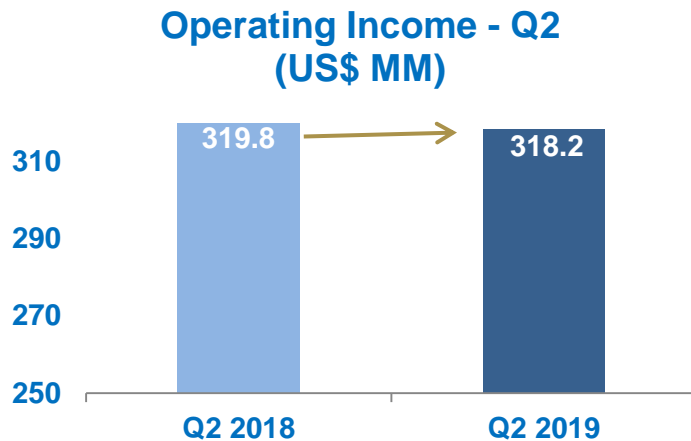
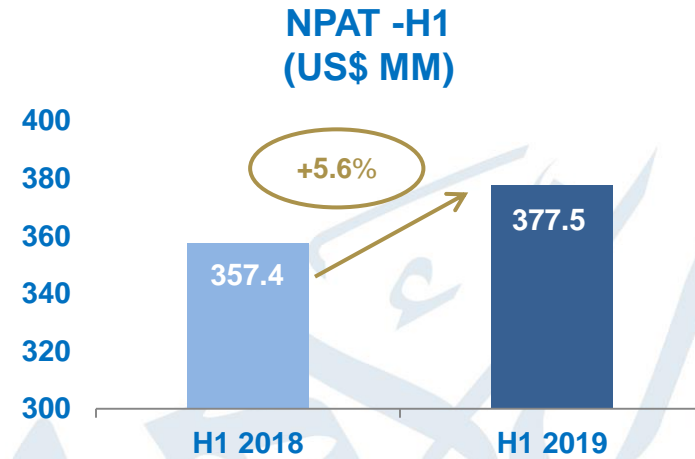
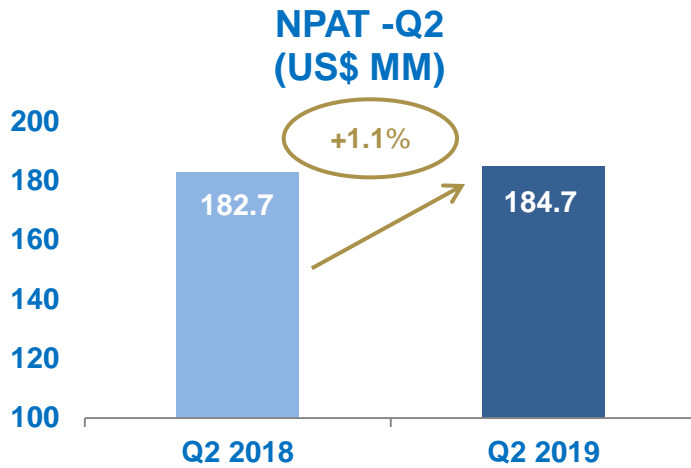
Past performance is not indicative of future results. The Bank is under no obligation to update or keep current information contained herein. No person shall have any right of action against the Bank or any other person in relation to the accuracy or completeness of the information contained in this presentation. No person is authorized to give any information or to make any presentation not contained in and not consistent with this presentation, and, if given or made, such information or representation must not be relied upon as having been authorized by or on behalf of the Bank.

Certain statements in this presentation may constitute forward-looking statements. These statements reflect the Bank’s expectations and are subject to risk and uncertainties that may cause actual results to differ materially and may adversely affect the outcome and financial effects of the plans described herein. You are cautioned not to rely on such forward-looking statements. The Bank does not assume any obligation to update its view of such risk and uncertainties or to publicly announce the results of any revision to the forward-looking statements made herein.

Agenda

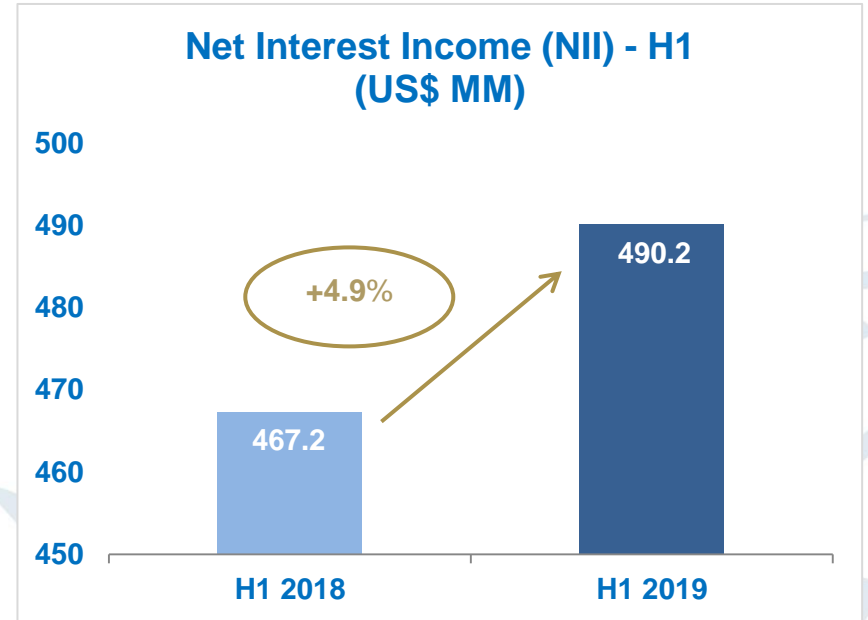
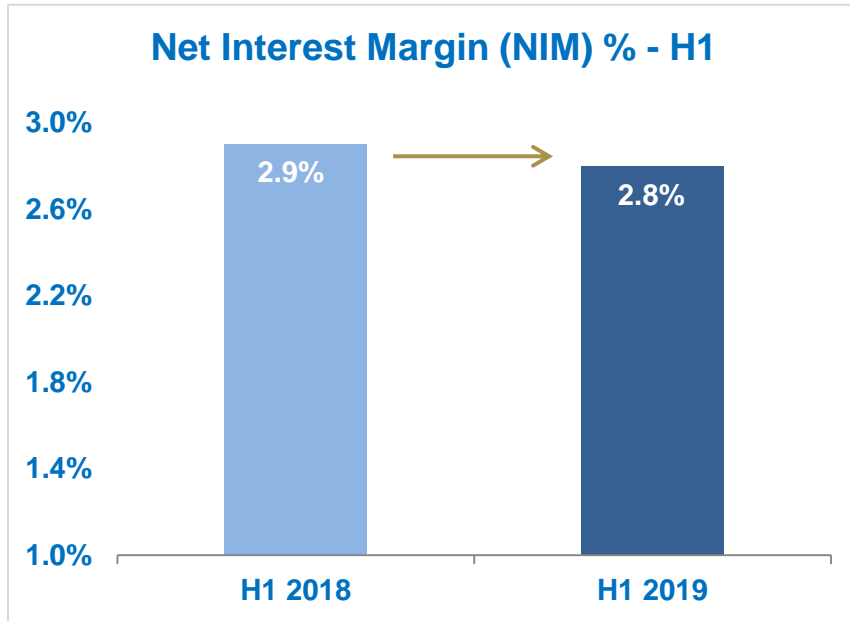
1. Financial Performance – Period Ended 30 June 2019
2. Q&A Session

Financial Highlights




Sustainable Earnings Track Record

Operating Performance



Group Diversity Underpinning NII Growth

Key Performance Indicators

Financial Indicators KPIs	H1 2018	2018	H1 2019	Direction
Return on Average Tangible Equity (ROATE)	21.6%	20.9%	21.0%	Sustained
Return on Average Equity (ROAE)	18.8%	18.1%	18.4%	Sustained
Return on Average Assets (ROAA)	2.3%	2.2%	2.2%	Sustained
C/I Ratio	26.1%	27.1%	26.5%	Stable
EPS (US Cents) *	3.9	7.6	4.1	
Financial Indicators KPIs	Jun-18	Dec-18	Jun-19	Direction
Gross NPL Ratio	2.0%	1.9%	2.0%	Maintained
SP Coverage Ratio	89.2%	85.5%	85.1%	Solid
Total Provision Coverage Ratio	228.9%	214.7%	188.6%	Solid
Total Capital Adequacy Ratio	16.2%	16.9%	15.4%	Strong Cushion
CET 1 Ratio	12.5%	13.3%	12.0%	Strong Cushion
Tier 1 Ratio	14.4%	15.2%	13.9%	Strong Cushion

* EPS adjusted for bonus share issue of 10%

+ H1/19 ratios are post 2018 appropriation

Solid KPIs

Income Statement

US\$ MM	Q2 2018	Q2 2019	Var %	H1 2018	H1 2019	Var %
Net Interest Income	237.9	246.9	3.8%	467.2	490.2	4.9%
Fees and Commissions	31.9	29.6	(7.2%)	69.5	63.9	(8.1%)
Trading, Investment Income & Others	50.0	41.7	(16.6%)	75.7	75.9	0.3%
Operating Income	319.8	318.2	(0.5%)	612.4	630.0	2.9%
Provision for Credit Losses	(29.0)	(20.8)	28.3%	(42.3)	(34.3)	18.9%
Net Operating Income	290.8	297.4	2.3%	570.1	595.7	4.5%
Operating Expenses	(84.3)	(86.9)	(3.1%)	(160.1)	(166.9)	(4.2%)
Tax Expense & Zakat	(12.2)	(10.7)	12.3%	(23.5)	(20.2)	14.0%
NPAT to Non-controlling Interests	(11.6)	(15.1)	(30.2%)	(29.0)	(31.1)	(7.2%)
NPAT to the Owners of the Bank	182.7	184.7	1.1%	357.5	377.5	5.6%

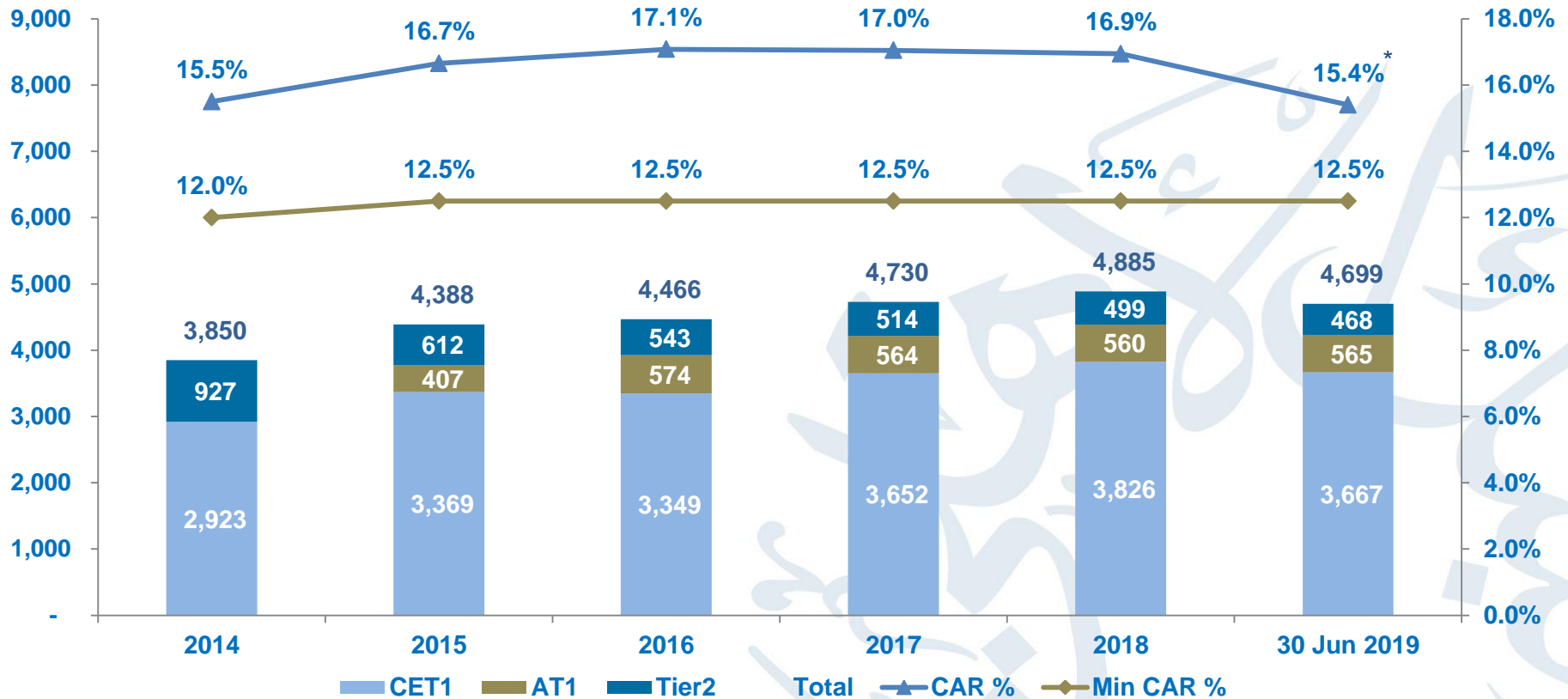
Steady Underlying Growth

Balance Sheet

US\$ MM	31 Dec 2018	30-Jun-19	Var %
Loans and Advances	19,504.0	20,302.3	4.1%
Non-Trading Investments	7,568.5	8,441.8	11.5%
Total Assets	35,507.6	38,046.2	7.1%
Deposits from Banks	3,752.8	5,578.8	48.7%
Borrowings Under Repos	1,832.1	2,436.6	33.0%
Customers' Deposits	23,660.0	23,579.6	0.3%
Total Deposits	29,244.9	31,594.9	8.0%
Shareholders' Equity	3,908.7	3,889.8	0.5%

Balanced Balance Sheet Structure

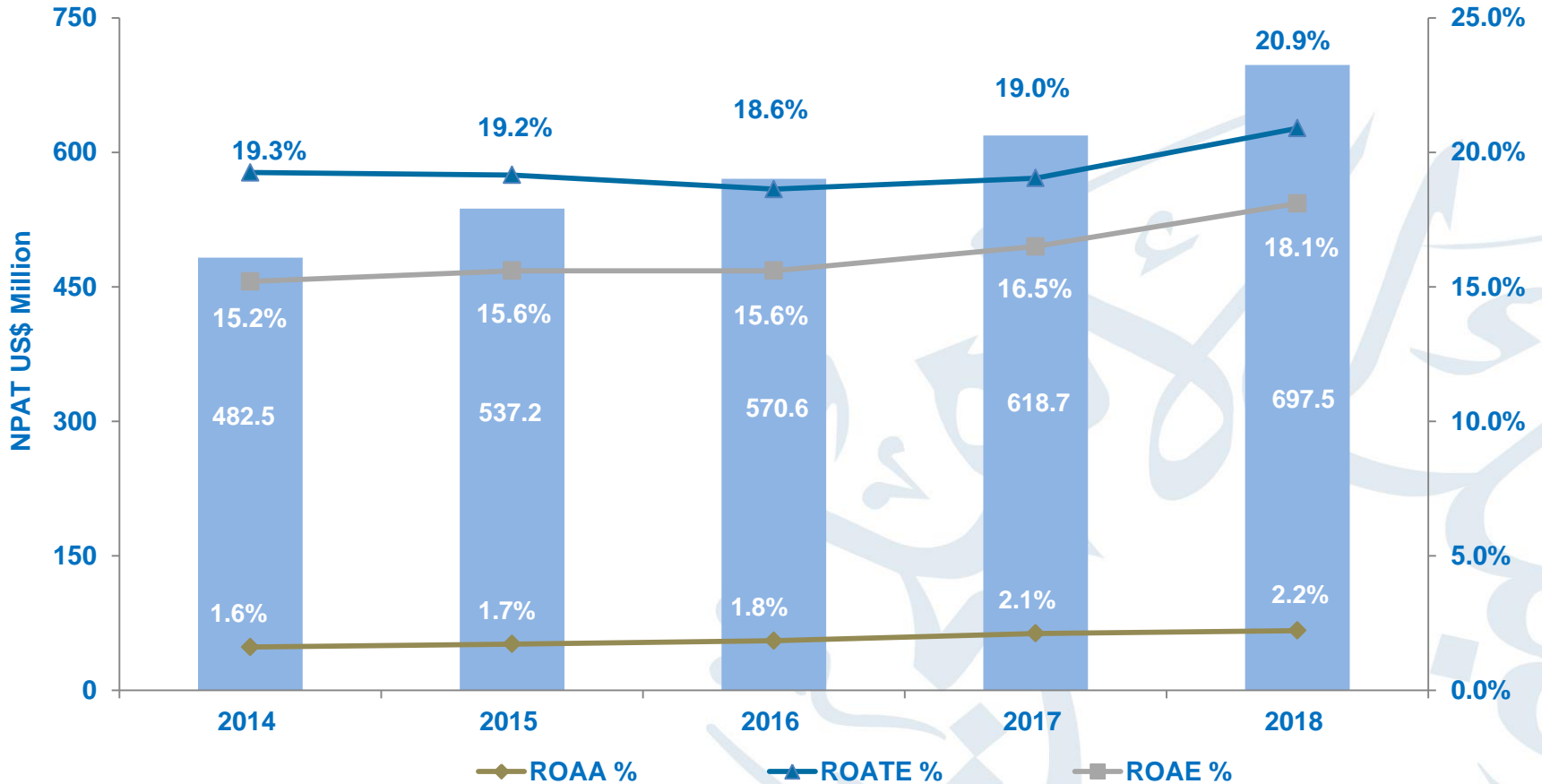
Capital Adequacy



* Post appropriation for 2018

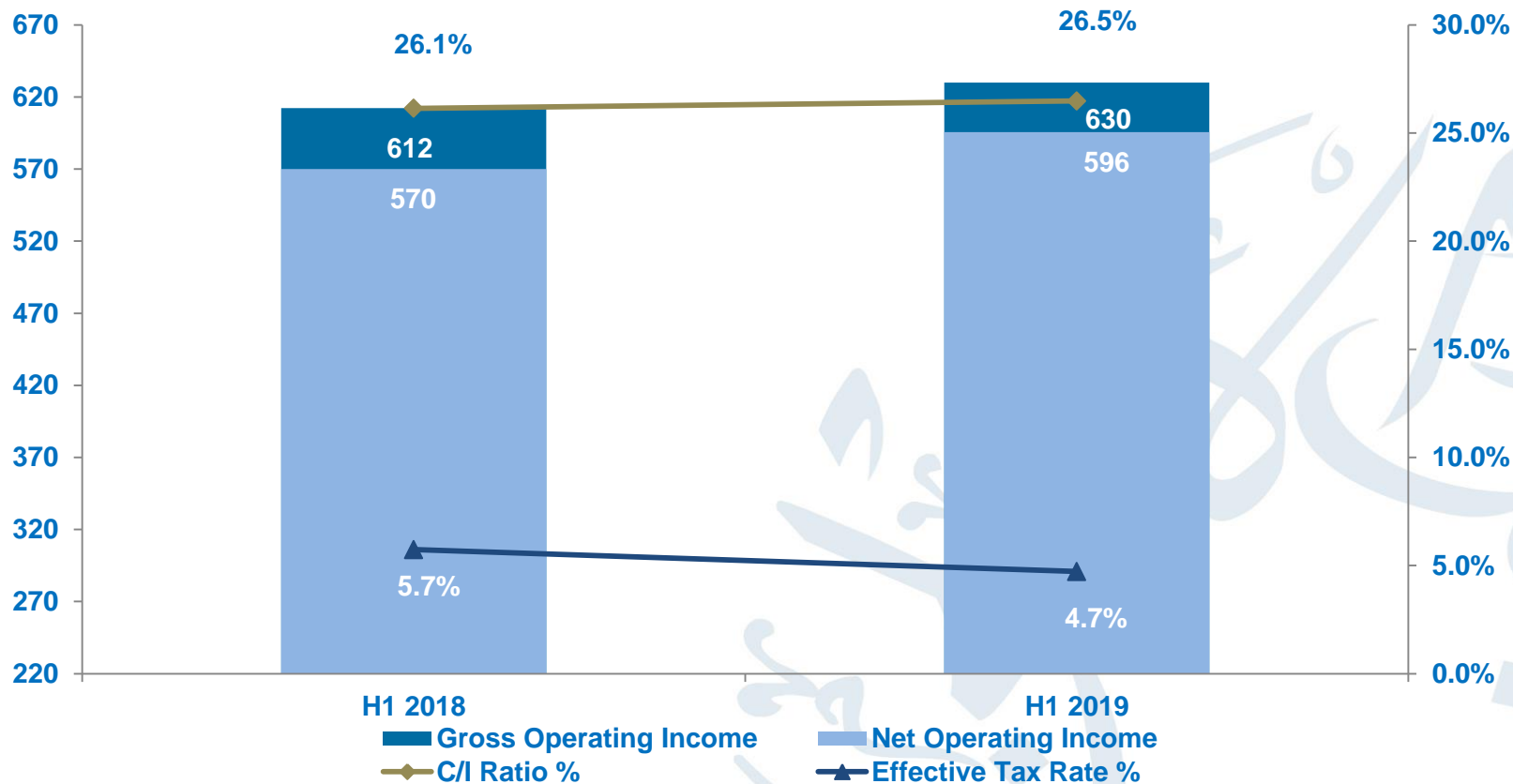
Optimal & Diversified

Appendix I – Profitability Trends (YoY)



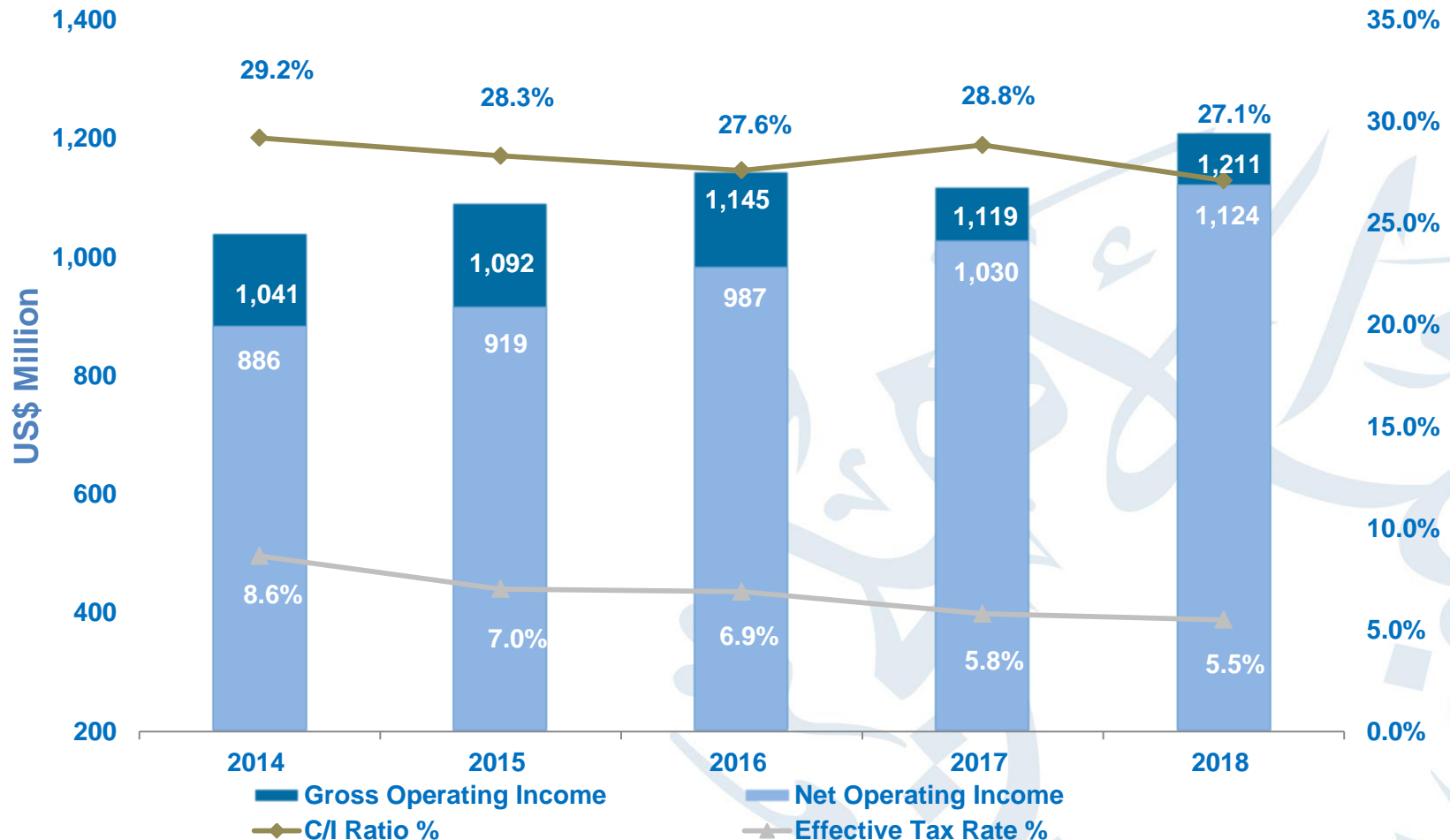
Sustained Growth Trajectory

Appendix II – Operating Trends (H1-18 vs H1-19)



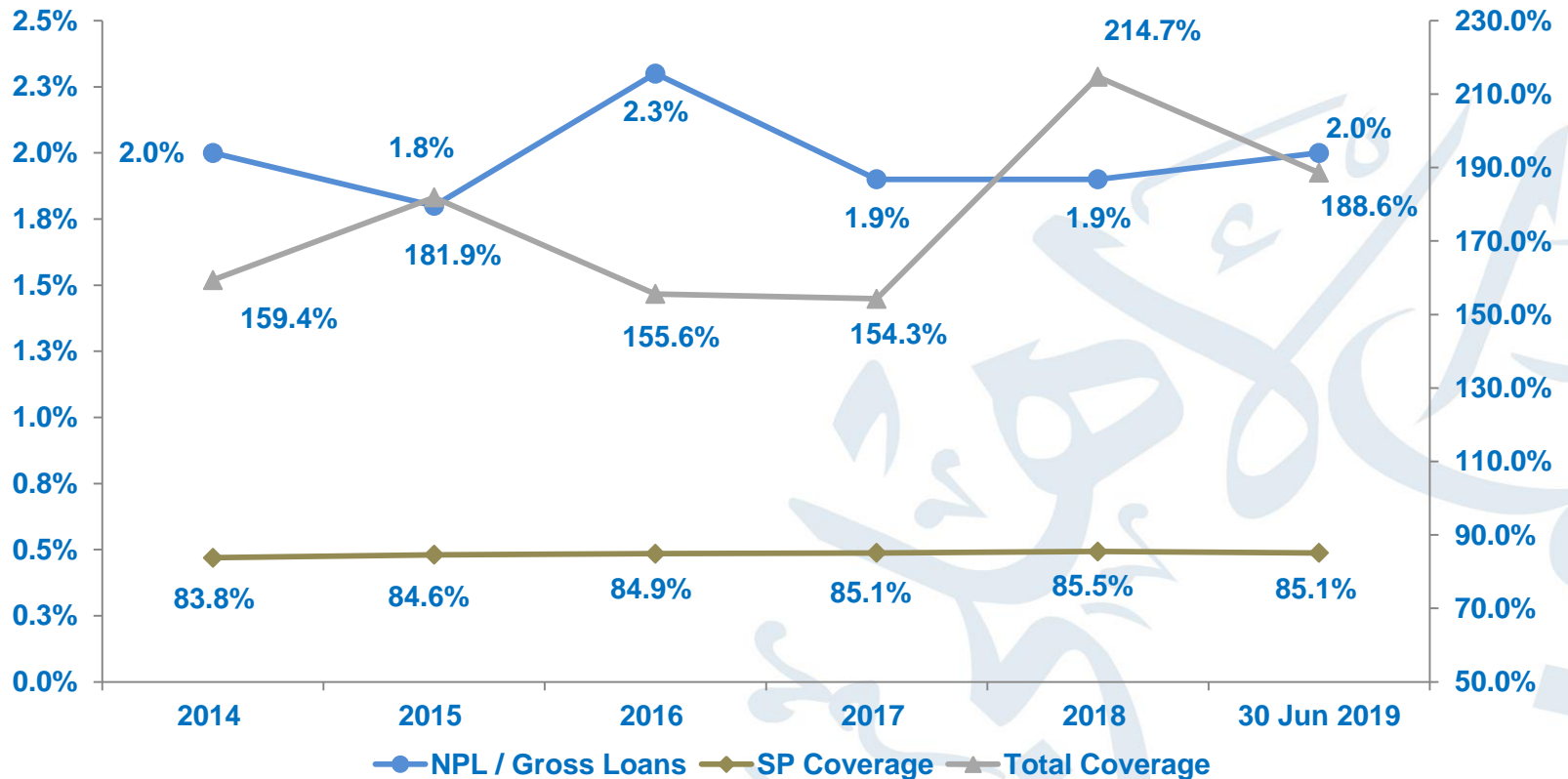
Solid Operating Parameters

Appendix III – Operating Trends (YoY)



Solid Operating Parameters

Appendix IV – Asset Quality



Sustained Asset Quality & Robust Coverage

Q&A Session
