

16 مايو 2022م

16 May 2022

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

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

Dear Sir,

تحية طيبة وبعد ،

**Subject: Analyst/ Investors Conference Transcript
for the Period Ended 31 March 2022 – Ahli United
Bank B.S.C. Bahrain (AUB)**

**الموضوع: محضر مؤتمر المحللين \ المستثمرين للفترة المنتهية في
31 مارس 2022م 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 3 PM local time on Thursday, 12 May 2022.

عملا بأحكام المادة رقم 8-4-2 "الالتزامات المستمرة للسوق الأول" من قواعد بورصة الكويت الصادرة بموجب القرار رقم 1 لسنة 2018م وحيث أن البنك 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 3:00 بعد الظهر بالتوقيت المحلي يوم الخميس الموافق 12 مايو 2022م.

Attached is the transcript of the Analyst/ Investors Conference and the related presentation for the period ended 31 March 2022.

مرفق ببطية محضر مؤتمر المحللين \ المستثمرين و استعراض المستثمرين للفترة المنتهية في 31 مارس 2022 م.

With kind regards,

وتفضلوا بقبول خالص التحية والتقدير.

Yours sincerely,

Sanjeev Bajjal
Deputy Group Chief Executive Officer
Finance & Strategic Development



سنجيف بايجال
نائب الرئيس التنفيذي للمجموعة
المالية والتطوير الاستراتيجي

Encl: As above.

مرفقات

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:
مبنى ٢٤٩٥ طريق ٢٨٣٢ ضاحية السيف ٤٢٨
ص. ب. : ٢٤٢٤، المنامة، مملكة البحرين
هاتف : ١٧٥٨٥٨٥٨ (+٩٧٣)
فاكس : ١٧٥٨٠٥٦٩ (+٩٧٣)
info@ahliunited.com

www.ahliunited.com

Incorporated with the Limited Liability by Decree from HH The King of Kingdom of Bahrain,
Commercial Registration Number 46348
"Licensed as a conventional retail bank by the CBB"

تأسس بيوحد مرسوم ملكي من صاحب السمو ملك مملكة البحرين بضمان محدود،
رقم السجل التجاري: ٤٦٣٤٨
"مرخص كصصرف تقليدي قطاع تجزئة عن قبل مصرف البحرين المركزي"

البنك الأهلي المتحد ش.م.ب

محضر مؤتمر المحللين/المستثمرين حول النتائج المالية للربع الأول من عام ٢٠٢٢م
المنعقد يوم الخميس، الموافق ١٢ مايو ٢٠٢٢، في الساعة الثالثة بعد الظهر بتوقيت البحرين

المتحدثون من البنك الأهلي المتحد:

١. السيد/ سانجيف بيجال، نائب الرئيس التنفيذي للمجموعة – المالية والتطوير الاستراتيجي
٢. السيد/ كيث غيل، نائب الرئيس التنفيذي للمجموعة – المخاطر والشؤون القانونية والامتثال
٣. السيد/ موهان سوبرامانيام، رئيس المالية للمجموعة
٤. السيد/ أناند نارايانان، رئيس إدارة مخاطر الائتمان وعمليات الائتمان للمجموعة

المُحاور:

چيرو غوش، باحث أول – المؤسسات المالية، سيكو بنك

الحضور:

الاسم	المؤسسة
ديباك بابو	البحرين الوطنية القابضة
ريم البري	سيكو بنك
توماس بيليني	سيتي بنك
مايكل بروني	سيتي بنك
ميساء الحداد	بنك الخليج الدولي
أحمد فخرو	بيت فخرو العقارية ذ.م.م
علاء المرابطي	مساهم
علي الطريف	كورپوريت فاينانس إترناشنال
حمد الزيرة	بنك ABC
ق. س. راجا پيراباسانكار	خالد المؤيد وأولاده ذ.م.م
أحمد العلوي	الكوميد
زهرة محفوظ	الصندوق العربي لتأمين أخطار الحرب (أوريس)
شيماء تهاامي	مساهم
غوراف كومار	مساهم
حسين عمر	تيكنيويثز
نادر المحروقي	بنك مسقط
أميت جين	فرانكلين تمپلتون

سیتی بنک	قیمال بهوغیتا
أرقام کابیتال	جانانی قامادیقا

- محضر المؤتمر -
(مترجماً للغة العربية)

المشغل: هذا هو المؤتمر رقم ٧٣٧٩٩٦٦

المشغل: السيدات والسادة، شكراً لمشاركتكم ونرحب بكم في هذا المؤتمر للبنك الأهلي المتحد حول نتائجه المالية للربع الأول من عام ٢٠٢٢م.

والآن أتتقل لمضيفكم اليوم، السيد چيرو غوش، تفضل سيدي.

چيرو غوش: السيدات والسادة، مساء الخير. هذا چيرو غوش يحييكم من سيكو بنك، وأود أن أرحب بكم جميعاً في مؤتمر مجموعة البنك الأهلي المتحد لاستعراض النتائج المالية للربع الأول من عام ٢٠٢٢م، حيث يسعدنا أن نستضيف فريق الإدارة العليا في مجموعة البنك الأهلي المتحد. معنا اليوم:

- السيد/ سانجيف بيجال، نائب الرئيس التنفيذي للمجموعة - المالية والتطوير الاستراتيجي
- السيد/ كيث غيل، نائب الرئيس التنفيذي للمجموعة - المخاطر والشؤون القانونية والامتثال
- السيد/ موهان سوبرامانيام، رئيس المالية للمجموعة
- السيد/ أناند نارايانان، رئيس إدارة مخاطر الائتمان وعمليات الائتمان للمجموعة

والآن، وقد استلمتم العرض التقديمي للبنك والنشرة التفصيلية للقوائم المالية للربع الأول من عام ٢٠٢٢م، والتي تم تحميلها على موقع المجموعة على الإنترنت، والتي تستطيعون مطالعتها أيضاً من خلال هذا البث المباشر عبر الإنترنت، كما يمكنكم من خلال الرابط المعد لهذا الغرض طرح أسئلتكم تبعاً أثناء هذا المؤتمر، مع رجاء الاختصار على سؤال واحد في كل مرة لتفادي أي سهو في الرد على أي منها.

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

سانجيف بيجال: يسعدني بالنيابة عن البنك الأهلي المتحد أن أرحب بكم جميعاً في مؤتمر البنك للمحللين والمستثمرين، والذي سنتناول فيه النتائج الموحدة لمجموعة البنك الأهلي المتحد عن الفترة المنتهية بتاريخ ٣١ مارس ٢٠٢٢م.

لا يخفى عليكم أن عملية التعافي الاقتصادي بعد الجائحة قد تأثرت بالاضطرابات في سلاسل التوريد حول العالم، والتي من المرجح أن تلقي بظلالها كذلك على وتيرة النمو وترفع من معدلات التضخم على نطاق واسع. كما تأثر الأداء الاقتصادي العالمي بالحرب التي تشهدها أوكرانيا والتبعات

الاقتصادية الناجمة عنها، إضافة إلى الزيادة المتوقعة في معدلات الفائدة الرئيسية. ونظراً لذلك، فإن الاقتصادات والأسواق المالية حول العالم لا تزال عرضة للتقلبات في ظل التغيرات المتسارعة والمناخ الاقتصادي الراهن.

وعلى صعيد المنطقة، فمن المتوقع أن يساهم الانتعاش الذي تشهده أسعار النفط في تسريع مسيرة التعافي الاقتصادي للدول الأعضاء في منظمة أوبك.

وعلى الرغم من هذه الظروف السائدة وحالة عدم اليقين التي تشوب الأسواق، فقد أحرز البنك الأهلي المتحد خلال الربع الأول من هذه السنة أداءً قوياً من حيث النتائج المالية والتشغيلية.

وقد استطاع البنك تحقيق النتائج الرئيسية التالية لأدائه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٢:

(١) أعلن البنك الأهلي المتحد ش.م.ب عن تحقيق أرباح صافية عائدة لمساهمي المجموعة بلغت ١٧٠,٩ مليون دولار أمريكي خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٢، بزيادة قدرها ١,٧٪ عن أرباح نفس الربع من عام ٢٠٢١، والتي بلغت ١٥٩,٦ مليون دولار أمريكي. وتأتي هذه النتائج القوية مدعومة بزيادة في مساهمة صافي دخل الفوائد، إضافة إلى زيادة في دخل المتاجرة والاستثمار ومصادر الدخل الأخرى.

(٢) كما أعلن البنك الأهلي المتحد ش.م.ب عن تحقيق أرباح صافية عائدة لمساهمي المجموعة بلغت ٢١٢,١ مليون دولار أمريكي للربع الأول من عام ٢٠٢٢، بزيادة قدرها ٢,٥٪ مقارنة بأرباح نفس الفترة من العام السابق، والتي بلغت ٢٠٧,٠ مليون دولار أمريكي، وذلك بفضل الإدارة السليمة للموجودات والمطلوبات.

(٣) كما سجل دخل الرسوم والإيرادات الأخرى ارتفاعاً بلغ ١٤,٥ مليون دولار أمريكي، ليبليغ ٩٨,٦ مليون دولار أمريكي. يعود ذلك إلى المكاسب المتحققة من بيع الاستثمارات وإغلاق مراكز خيارات البيع ذات الربحية على العملات الأجنبية.

(٤) وقد استمر البنك في المحافظة على أفضل مؤشرات جودة الأصول، حيث لم تتعد القروض غير المنتظمة نسبة ٢,٤٪ من إجمالي المحفظة الائتمانية (٢,٤٪ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١)، مع توفير نسبة تغطية عالية من المخصصات المحددة المرصودة تجاه هذه الأصول، حيث بلغت

٨١,١% مقابل ٨٣,١% في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، وهي نسبة تغطية محتسبة على أساس المخصصات النقدية الصافية التي تم تجنبها تجاه أية مخاطر محتملة لهذه الأصول وبمعزل عن الضمانات العينية الكبيرة من رهونات عقارية وأوراق مالية متاحة للبنك كبدائل إضافية لاستيفاء سدادها.

٥) واستقرت نسبة التكاليف إلى إجمالي الدخل تحت معدل ٣٠٪، حيث بلغت ٢٨,١% خلال الربع الأول من هذا العام (الربع الأول من ٢٠٢١: ٢٧,٧٪)، ويرجع الفضل في ذلك إلى التركيز المستمر والفاعل من البنك على أتمتة ورقمنة خدماته وعملياته بنجاح ضمن خطة التحول الرقمي الشاملة للمجموعة.

٦) بلغ كل من العائد الأساسي والمخفض للسهم للربع الأول من عام ٢٠٢٢ مبلغ ١,٧ سنت أمريكي، (مقابل ١,٦ سنت أمريكي لنفس الفترة من العام السابق).

وأتقل الآن للتعليق على مؤشرات الميزانية العمومية ونسب العوائد التشغيلية المتعلقة بها: بلغت الموجودات الإجمالية للمجموعة كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢ مبلغ ٤١,٦ مليار دولار أمريكي (بالمقارنة مع ٤١,٩ مليار دولار أمريكي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، بانخفاض -٧,٠٪).

١) نمت محفظة القروض حوالي ٠,١ مليار دولار أمريكي (بزيادة ٠,٧٪)، لتصل إلى ٢٢,٢ مليار دولار أمريكي (مقابل ٢٢,١ مليار دولار أمريكي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١)، وهو نمو يعكس تركيزاً حثيثاً على تعزيز مستويات الإيرادات من خلال تحقيق نمو متوازن ومتنوع في محفظة القروض والتمويلات على مستوى المجموعة.

٢) وبلغت الاستثمارات المحتفظ بها لغير أغراض المتاجرة مبلغ ٩,٦ مليار دولار أمريكي (مقابل ٩,٩ مليار دولار أمريكي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١)، وذلك في إطار منهجية متوازنة للميزانية العمومية وإدارة السيولة.

٣) عمل البنك خلال عام ٢٠٢٢ على تنويع وتدعيم قاعدته التمويلية، وذلك عن طريق:

أ. الاستفادة من خطوط اتفاقيات إعادة الشراء لاستقطاب ٤,٧ مليار دولار أمريكي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢ (مقابل ٣,٨ مليار كما في ديسمبر ٢٠٢١)، مع ٨١٪ للتمويلات طويلة

الأجل التي تصل فترة الإشعار بها إلى ١٨ شهراً، وذلك بهدف مد متوسط آجال هذه التمويلات، وتدعيم صافي نسبة التمويل المستقر.

ب. بلغت ودائع العملاء ٢٤,٢ مليار دولار أمريكي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢ (مقابل ٢٥,٢ مليار دولار أمريكي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١)، وبلغت ودائع الحسابات الجارية وحسابات التوفير ٩,٢ مليار دولار أمريكي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢ (مقابل ٩,٤ مليار دولار أمريكي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١). وارتفعت نسبة أرصدة هذه الحسابات إلى إجمالي ودائع العملاء والبالغة ٢٤,٢ مليار دولار أمريكي إلى ٣٨,٢% كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢ (مقابل ٣٧,٣% كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١). ويعكف البنك بشكل متواصل على تنويع قاعدة التزاماته ورفع مستوى جودتها.

٤) سجل العائد على متوسط حقوق المساهمين معدل ١٤,٢% في الربع الأول من عام ٢٠٢٢ (مقابل ١٥,٠% لنفس الفترة من العام السابق)، فيما سجل العائد على متوسط الأصول معدل ١,٧% في الربع الأول من عام ٢٠٢٢ (مقابل ١,٧% لنفس الفترة من عام ٢٠٢١).

٥) بلغت نسبة الكفاية الرأسمالية للبنك الأهلي المتحد ١٧,٥% بالمقارنة مع نسبة الحد الأدنى المشتركة رقابياً وهي ١٢,٥%.

أشير هنا إلى أنه وعلى الرغم من الظروف السائدة وحالة عدم اليقين التي تشوب الأسواق، فقد أحرز البنك الأهلي المتحد خلال الربع الأول من هذه السنة أداءً ونمواً قويين يعكسان مجدداً متانة المركز المالي للمجموعة وتوسع وتنوع قاعدة أعمالها الكبيرة وكفاءة إدارتها ونجاح استراتيجيتها الإقليمية، حيث كان لعوائد الأداء الإيجابي لشبكتنا من المصارف التابعة والشقيقة التي تنشط في أسواق رئيسية بالمنطقة، ولنجاحاتنا في تعزيز دورنا كقناة وصل ودعم مصرفي مفضلة لمختلف عمليات عملائنا من التمويلات والتدفقات المالية البينية عبر هذه الأسواق في إطار منضبط للرقابة على المخاطر والمصروفات، الدور الأكبر في مواصلة تحقيق هذا النمو القوي في صافي الربحية خلال الربع الأول من هذا العام، مع المحافظة على أعلى المؤشرات لجودة الأصول رغم التحديات والظروف الاقتصادية السائدة إقليمياً.

أصل بذلك لختام كلمتي الافتتاحية، شاكرًا تشريفكم لنا بالحضور والمشاركة و متمنياً للجميع موفور التوفيق والنجاح وسط هذه الظروف الاستثنائية.

وأترك الباب الآن مفتوحاً لفقرة الأسئلة والإجابات عليها.

چيرو غوش:

سننتظر لبضع دقائق حتى تبدأ الأسئلة في الوصول.

(س ١): السؤال الأول ورد من أحمد فخرو، بيت فخرو العقارية ذ.م.م

١,١ كما بلغت نسبة عوائد الأصول المرجحة بالمخاطر خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٢ بالمقارنة مع السنة المالية المنتهية بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٢١؟

١,٢ هل بوسعك إخبارنا المزيد حول بند تسوية أسعار صرف العملات البالغ ١٠٥ مليون دولار أمريكي والمدرج تحت بيان الدخل الشامل الآخر، والذي كان له أثر كبير على قيمة حقوق الملكية للمجموعة؟ ما هي تدابيركم الاستباقية لإدارة المخاطر في هذا الصدد، أم أنكم تتبنون سياسة الباب المفتوح في إدارة المخاطر في هذا الصدد؟ وأخيراً، أود معرفة مدى استعدادكم للمخاطرة خصوصاً وأننا قد نكون مقبلين على صعوبات جديدة في المستقبل. الاثنين، ٢١ مارس ٢٠٢٢، الجنيه المصري.

١,٣ ما هي أطر العمل الخاصة بالاستدامة التي تطبقها المجموعة؟ هل تطبقون أطر عمل مثل: المبادرة العالمية للتقارير (GRI)، مجلس معايير محاسبة الاستدامة (SASB)، مجلس التقارير الدولي المتكامل (IIRC)، معايير الإفصاح عن المسائل المتعلقة بالمناخ (CDSB)، مشروع الإفصاح عن انبعاثات الكربون (CDP)، الاتفاق العالمي للأمم المتحدة (UNGC)، أو فريق العمل المعني بالإفصاحات المالية المتعلقة بالمناخ (TCFD)؟

سانجيف بيغال:

١,١ نحن نطبق معايير داخلية خاصة بنا في مجال تقييم عوائد مختلف وحدات الأعمال التابعة لنا من حيث الأداء، وقد قمنا مسبقاً بالإفصاح عن العائد الإجمالي على متوسط الأصول.

١,٢ فيما يتعلق بتسوية أسعار صرف العملات، فقد حصل ذلك نتيجة لخفض قيمة الجنيه المصري من ١٥,٧٢ بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ إلى ١٨,٢٦ بتاريخ ٣١ مارس ٢٠٢٢. عملياً، ليس هناك خيار تحوط ذو جدوى تجارية يمكن تطبيقه من أجل تغطية مخاطر الجنيه المصري مقابل الدولار الأمريكي. أما من منظور الميزانية العمومية، فلدينا تحوط هيكلي كافٍ ووافٍ إلى حد تمويل رأس المال بالدولار الأمريكي.

١,٣ يعكف البنك حالياً على تقييم إرشادات إعداد التقارير الطوعية الخاصة بإطار عمل الممارسات البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات (ESG) الصادرة عن بورصة البحرين، واعتماد تنفيذها بشكل متدرج. كما أن البنك الأهلي المتحد عضو في مجموعة الأمم المتحدة للخدمات المصرفية المسؤولة. وقد اعتمد البنك الأهلي المتحد أيضاً مبادئ خط الاستواء (EPs) منذ شهر مايو ٢٠١١، وأصبح أحد

الموقعين على مبادرة التمويل لبرنامج الأمم المتحدة للبيئة (UNEP-FI) في شهر يناير ٢٠٢٠، وسيعمل على تطبيق مبادئ الخدمات المصرفية المسؤولة على مدى أربع سنوات.

چيرو غوش:

(س ٢) سؤال ورد من ديباك بابو، ممثلاً عن البحرين الوطنية القابضة.

شهدت ودائع العملاء انخفاضاً بنسبة ٤,١٪ مقارنة بالربع السابق (-١,٠٣ مليار دولار أمريكي). هل يمكن تفسير ذلك بالمنافسة المحتدة على مستوى الحسابات الجارية وحسابات التوفير بشكل يؤثر سلباً على أرصدة هذه الحسابات؟ وكيف كانت هذه الديناميكية خلال الفترة بين شهري أبريل ومايو ٢٠٢٢؟

على جانب آخر، هل كان التراجع في الأصول بنسبة ٠,٧٪، مقارنة بالربع السابق، مدفوعاً أيضاً بهذا الانخفاض في رصيد الحسابات الجارية وحسابات التوفير؟ إذا افترضنا ذلك، فسوف يتطلب تحقيق النمو في دفتر الأصول خلال هذا العام زيادة كبيرة في "تكلفة التمويل". ما هي التوقعات بخصوص هوامش صافي الفوائد خلال عام ٢٠٢٢. بعبارة أخرى، هل تتوقعون أن الزيادة في هوامش صافي الفوائد لن تتحقق إلا بحلول نهاية عام ٢٠٢٢، وبداية عام ٢٠٢٣؟

موهان سوبرامانيام:

كما بين السيد سانجيف في كلمته الافتتاحية، فإن أرصدة الحسابات الجارية وحسابات التوفير لدى البنك ظلت مستقرة عند نفس المستويات خلال هذا الربع. يركز البنك جهوده حالياً على تنويع قدراته التمويلية. وفق المنهجية التي يتبعها البنك في هيكله ميزانيته العمومية، فإن ارتفاع أسعار الفائدة سينتج عنه أثر إيجابي على صافي دخل الفائدة؛ وبالتالي، فنحن نتوقع انتعاشاً ملحوظاً في صافي دخل الفائدة مع ازدياد أسعار الفائدة.

چيرو غوش:

(س ٣) سؤال ورد من ريم البري، ممثلةً عن سيكو بنك.

قام البنك باتخاذ إجراءات احترازية بتخفيض قيمة الاستثمارات المحتفظ بها لغير أغراض المتاجرة بلغ ٢٤ مليون دولار أمريكي. هل يمكنك إلقاء بعض الضوء على هذا الجانب، وهل يعزى ذلك إلى المكاسب القوية للاستثمارات المحتفظ بها لأغراض المتاجرة خلال هذا الربع؟

كيث غيل:

ذلك ناتج عن التقلبات الجيوسياسية وازدياد حالة عدم اليقين في أسواق السندات خلال الربع الأول. ومن خلال الإيضاح رقم ٧ في القوائم المالية للربع الأول من عام ٢٠٢٢، يمكننا أن نرى أن هنالك زيادة في مخصصات المرحلة الثانية نظراً للضعف الملحوظ في معدل المخاطر الائتمانية. كما سجل البنك زيادة في الخسائر الائتمانية المتوقعة بمقدار ٢٨,٥ مليون دولار أمريكي، علماً بأن تقدير الإدارة لعب دوراً في هذا الشأن.

چيرو غوش: (س ٤) سؤال ورد من ريم البري، ممثلةً عن سيكو بنك.

ارتفعت النفقات التشغيلية للبنك بمعدل ٨٪ على أساس سنوي، على الرغم من أن ذلك يتسق مع الأداء المالي خلال الأرباع السابقة. هل سيكون بالإمكان خفض النفقات التشغيلية، أم أن هذا الوضع سيكون متوقعاً من الآن فصاعداً؟

سانجيف بيجال: كما نرى، فإن الأسواق بدأت في الافتتاح لمرحلة ما بعد الجائحة، وسنكون بحاجة لتوسيع أعمالنا مما سيتطلب زيادة في النفقات. كما أنه نظراً لمرحلة التحول الرقمي التي نمر بها، فقد نتج عن ذلك زيادة في نفقات تقنية المعلومات وإهلاك الأصول. بالرغم من ذلك، فنحن نتوقع الحفاظ على نسبة التكلفة مقابل الدخل عند أقل من ٣٠٪.

چيرو غوش: (س ٥) سؤال ورد من ريم البري، ممثلةً عن سيكو بنك.

٥,١ هلا تفضلت بإلقاء بعض الضوء على الزيادة الواضحة في معدل سحب الودائع خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٢؟
٥,٢ ما هو المستوى الأدنى لمعدل القروض مقابل الودائع الذي تعتبره آمناً؟

سانجيف بيجال:

٥,١ أرجو المعذرة، فقد تمت الإجابة مسبقاً على هذا السؤال.
٥,٢ من وجهة نظرنا، فإن معدل القروض مقابل الودائع هو معيار قديم، ونرى أنه من الأفضل النظر في أنظمة السيولة الخاصة بمعدل تغطية السيولة وصافي نسبة التمويل المستقر، وهما المعياران اللذان حافظنا عليهما فوق المتطلبات التنظيمية.

چيرو غوش: (س ٦) سؤال ورد من ريم البري، ممثلةً عن سيكو بنك.

هل يمكنك إلقاء بعض الضوء على استقالة السيد عادل اللبان من مجلس الإدارة؟ هل يمكن لمغادرته أن تؤثر على أداء البنك؟

كيث غيل: يكفي أن نعلم أن السيد عادل اللبان ما زال في منصب الرئيس التنفيذي للمجموعة لتتبدد أية مخاوف بهذا الشأن. كما تجدر الإشارة إلى أنه يشرف إلى حد كبير على كافة العمليات التشغيلية، وما زال على تواصل وثيق مع مجلس الإدارة كما هو الحال في السابق.

چيرو غوش: (س ٧) سؤال ورد من علي الطريف، ممثلاً عن كورپوريت فاينانس إنترناشنال.

٧,١ ما هو هامش صافي الفوائد المعدل تبعاً للمخاطر مقارنة بهامش صافي الفوائد للربع الأول من عام ٢٠٢٢؟

وهل بإمكانك مقارنتهما بأرقام الأرباع السابقة، وتحديدًا بهذا الترتيب: الربع الرابع من ٢٠٢١، والربع الأول من ٢٠٢٢؟ هل تمكن البنك الأهلي المتحد من تضييق الفجوة، أم أنها اتسعت؟ مستقبلاً، أقترح وضع مخطط توضيحي يبين اتساع أو تقلص الفجوة بدءاً من مطلع السنة المالية السابقة على أساس ربع سنوي.

٧,٢ كم بلغت تكلفة التمويل خلال الربع الرابع من عام ٢٠٢١، وهل يمكنك مقارنتها بالربع التسلسلي الأول من عام ٢٠٢٢؟ هل يمكنك إطلاعي على الفجوة بين تكلفة التمويل بناءً على المعايير التالية: (أ) متوسط سعر الفائدة بين البنوك في لندن (Libor) على مدى ثلاثة أشهر، (ب) متوسط سعر الفائدة بين البنوك في الكويت (Kibor) على مدى ثلاثة أشهر، (ج) متوسط سعر الفائدة بين البنوك في البحرين (Bibor) على مدى ثلاثة أشهر. مستقبلاً، أقترح وضع مخطط توضيحي يبين اتساع أو تقلص الفجوة بدءاً من مطلع السنة المالية السابقة على أساس ربع سنوي.

سانجيف بيجال: من وجهة نظر الإدارة، فإن هامش صافي الفوائد هو المعيار الرئيسي الذي نوظفه من أجل مراقبة مستويات إيراداتنا. لم يتغير هامش صافي الفوائد كثيراً منذ الربع الرابع من العام المنصرم. ونظراً لما نشهده من ارتفاع في أسعار الفائدة، فإننا نتوقع انتعاشاً في صافي دخل الفائدة، وذلك تبعاً لارتفاع دخل الفائدة على الأموال المتاحة لدى البنك.

چيرو غوش: (س ٨) سؤال ورد من أحمد العلوي، ممثلاً عن الكوميد.

هناك انخفاض يقارب المليار دولار في حجم ودائع العملاء. هل يمكنني أن أسأل في أي أسواق حصل هذا، وما هي إجراءاتكم الاستباقية من أجل زيادة حجم ودائع العملاء؟

موهان سوبرامانيام: الانخفاض في حجم الودائع متعلق بالمودين من المؤسسات، وهو ناتج عن احتياجاتهم من السيولة. نحن نبذل قصارى جهدنا لتوسيع وزيادة قاعدة ودائع عملائنا، أما بخصوص الانخفاض الحاصل في الربع الأول من عام ٢٠٢٢، فهو بالمناسبة لم يكن متركزاً أو متعلقاً بسوق معين.

چيرو غوش: (س ٩) سؤال ورد من شيماء تهامي، مساهمة.

بالنظر إلى النمو المتواضع في الربع الأول بنسبة ٧,٠٪، ما هي نسبة النمو المتوقعة لهذه السنة المالية في بند القروض والسلفيات؟

كيث غيل: تتوقع نمواً متوسطاً في خانة الآحاد بحلول نهاية العام. عملياتنا تشهد حالة من التعافي حالياً، ونلاحظ حالة انتعاش اقتصادي في الخليج ككل بالتوازي مع خروجنا من أزمة الجائحة. كما نشهد زيادة في إنفاق القطاع العام مع تحسن الوضع المالي لحكومات المنطقة.

چيرو غوش: (س ١٠) سؤال ورد من شيما تهامي، مساهمة.

هل هناك تطورات بخصوص الصفقة مع بيت التمويل الكويتي؟

سانجيف بيجال: نعتذر، حيث أن السؤال خارج عن موضوع مؤتمرننا اليوم، والذي يتركز حول الأداء المالي خلال الربع الأول لعام ٢٠٢٢. على أي حال، فقد قدمنا إفصاحاً بهذا الشأن في الإفصاح رقم ١٢ من القوائم المالية للربع الأول من عام ٢٠٢٢.

چيرو غوش: (س ١١) سؤال ورد من علي الطريف، ممثلاً عن كورپوريت فاينانس إنترناشنال.

كم كانت نسبة العائد على الأصول خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٢ مقارنة بالأرباع الأربعة السابقة؟

موهان سوبرامانيام: كما ذكرنا آنفاً، كان عائد الأصول على نفس مستوى الأرباع السابقة. عندما يقوم الاحتياطي الفيدرالي برفع نسبة الفائدة، والذي ستتبعه خطوات مشابهة من البنوك المركزية في المنطقة، فإننا سنرى نمواً في العوائد والإيرادات بالترافق مع ذلك.

چيرو غوش: لا توجد أسئلة أخرى. سننتظر دقيقتين لاستلام أسئلتكم إن وجدت. أود أن أشكر الجميع على المشاركة في هذا المؤتمر المباشر عبر الإنترنت لمجموعة البنك الأهلي المتحد، وذلك لمناقشة النتائج المالية للربع الأول من عام ٢٠٢٢، وسأسلم الزمام الآن إلى سانجيف بيجال لإبداء أية ملاحظات ختامية.

سانجيف بيجال: شكراً لكم جميعاً. لقد تشرفنا بانضمامكم إلينا في هذا المؤتمر لتغطية نتائج البنك للربع الأول من عام ٢٠٢٢، وتتطلع لمشاركتكم في مؤتمرننا القادم لتغطية نتائج النصف الأول من هذه السنة. مع خالص تمنياتنا لكم جميعاً بموفور الصحة والعافية وبمستقبل مشرق.

- ختام البث المباشر عبر الإنترنت -

Q1 2022- Ahli United Bank B.S.C Investor/ Analyst Webcast Transcript
Thursday, 12 May 2022, 3 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. Mohan Subramaniam– Group Head of Finance
4. Mr. Anand Narayanan– Group Head of Credit Risk & Credit Operation

Moderator:

Chiro Ghosh, Vice President- Financial Institutions, SICO Bank

List of attendees:

Organization	Name
Bahrain National Holdings Co. (BNH)	Deepak Babu
SICO Bank	Reem Albarri
Citi Bank	Thomas Belayneh
Citi Bank	Michele Bruni
Gulf International Bank	Maisa Alhaddad
Biet Fakhroo Real Estate	Ahmed Fakhroo
Private Investor	Alaa AlMerbati
Corporate Finance International (CFI)	Ali Al Tareef
Bank ABC	Hamad Alzeera
Khalid Almoayed & Sons WLL	V S Raja Pirabasankar
Alkomed	Ahmed Al Alawi
AWRIS	Zahra Mahfoodh
Private Investor	Shaima Tohami
Private Investor	Gaurav Kumar
Techniwaves	Husain Umar
Bank Muscat	Nader Al Mahrouqi
Franklin Templeton	Amit Jain
Citi Bank	Vimal Bhogaita
Arqaam Capital	Janany Vamadeva

- **WEBCAST TRANSCRIPT STARTS** -

Operator: This is Conference #7379966

Operator: Thank you all for standing by, ladies and gentlemen, and welcome to today's AUB Q1 2022 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 Q1 2022 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
- Mohan Subramaniam – Group Head of Finance
- Anand Narayanan – Group Head of Credit Risk & Credit Operation

By now, you should have received the bank's presentation and earnings release and detailed financials for Q1 2022, which has been uploaded on the group's website. You can view this on the webcast too. You can post the questions on the web-link as the presentation progresses. However, we would request you to please post one question at a time, just to ensure that we do not miss out on any of your questions.

Now without any 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 period ended 31 March 2022.

Post pandemic recovery was hit by global supply chain disruptions which are likely to impact growth and push up inflation. The global economic situation is further impacted by the Ukraine war, its related economic fall-out and projected rise in benchmark

interest rates. As a result, global economies and financial markets are still subject to volatility given the evolving developments.

Regionally, the spurt in crude oil prices is expected to provide a fillip to the economic recovery of OPEC economies.

Against the challenging backdrop of these evolving and uncertain market conditions, AUB achieved a very satisfactory performance in the first three months of 2022 in terms of both financial and operational results.

The salient features of the Bank's performance during Q1/2022 are as follows:

- 1) AUB reported a net profit attributable to its equity shareholders of US\$ 170.9 million for Q1/2022, which represents a 7.1% increase over the Q1/2021 reported profit of US\$ 159.6 million driven by an increase in the contribution of net interest income as well as trading, investment & other income.
- 2) Net interest income for Q1/2022 was US\$ 212.1 million (Q1/2021: US\$ 207.0 million), an increase of 2.5%, primarily achieved through judicious asset and liability management.
- 3) Fees and other income increased by US\$ 14.5 million to US\$ 98.6 million due to gain on sale of investments and termination of "in the money" Fx positions.
- 4) The non-performing loans ratio remained at 2.4% (31 December 2021: 2.4%) with a specific provision coverage of 81.1% (31 December 2021: 83.1%). Provision coverage levels are calculated on a cash provision basis excluding the value of the substantial additional non-cash (real estate and securities) collaterals assigned against non-performing loans.
- 5) The cost to income ratio was sustained below 30%. The cost to income ratio for Q1/2022 was 28.1% (Q1/2021: 27.7%) reflecting AUB's continuing efforts to enhance operational efficiencies through the progressive roll-out of automation and digitization initiatives as part of the AUB Group's overall transformation plan.

- 6) The Basic and Diluted Earnings per Share in Q1/2022 were US 1.7 cents, compared to US 1.6 cents in Q1/2021.

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

The AUB Group's total assets as at 31 March 2022 stood at US\$ 41.6 billion (31 December 2021: US\$ 41.9 billion, -0.7%)

- 1) The loans and advances portfolio grew by US\$ 0.1 billion (+0.7%) to US\$ 22.2 billion (31 December 2021: US\$ 22.1 billion) with focus on enhancing the core earnings through a prudent and diversified build-up of the loan book across the Group.
- 2) The non-trading investments portfolio was US\$ 9.6 billion (31 December 2021: US\$ 9.9 billion) as part of prudent balance sheet structure and liquidity management.
- 3) The funding base during 2022 was further diversified and, elongated through:
 - a. Repo borrowing increased to US\$ 4.7 billion as at 31 March 2022 (December 2021: US\$ 3.8 billion) with 81% in elongated evergreen facilities with up to 18 months' contractual notice period to increase funding stability and support NSFR obligations.
 - b. Customer deposits were at US\$ 24.2 billion as of 31 March 2022 (31 December 2021: US\$ 25.2 billion) with Current and Saving Accounts (CASA) balance of US\$ 9.2 billion as on 31 March 2022 (31 December 2021: US\$ 9.4 billion). Overall CASA pool as a percentage of customers' deposits of US\$ 24.2 billion increased to 38.2% as of 31 March 2022 (31 December 2021: 37.3%). The bank seeks to diversify and optimize its liability base on an ongoing basis.

- 4) The Group's Return on Average Equity for Q1/2022 was 14.2% (Q1/2021: 15.0%). Return on Average Assets was at 1.7% for Q1/2022 (Q1/2021: 1.7%).
- 5) AUB reported a total capital adequacy ratio of 17.5% as compared to the regulatory minimum capital ratio of 12.5%.

Against the challenging backdrop of these evolving and uncertain market conditions, AUB's performance in Q1/2022 demonstrates its resilience and ability to deliver sustainable core earnings on a consistent basis through its diversified well managed business model. AUB's strategic investments across multiple markets, robust risk management, intelligent cost control measures and ongoing focus on the sourcing of cross border business flows has helped achieve its net profit growth for Q1/2022, while maintaining solid asset quality parameters and tight cost discipline.

Meanwhile, we wish you all the best as we traverse through these evolving exceptional and unprecedented times.

I now conclude my opening statement and leave the floor for the Question & Answers session.

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

(Q1) First question from Ahmed Fakhroo, Biet Fakhroo Real Estate

1.1 How much is your return on risk weighted asset in Q1 2022 versus 31st Dec 2021?

1.2 Can you elaborate on the Foreign Currency Translation Adjustment amounting US\$105 million under OCI which resulted in a severe impact on the group value of equity? What are your proactive risk management measures in this regard or are you adopting an open-door risk management policy in this regard? Finally, I would like to gage your risk management appetite since we might encounter additional adverse situation in the future? Monday 21 March 2022 Egyptian Pound

1.3 What are the sustainability frameworks adopted by the group? Is it GRI, SASB, IIRC, CDSB, CDP, UNGC or TCFD?

Sanjeev Baijal:

- 1.1 Basically, this is an internal metric which is used to assess the returns across business units in terms of performance, and we have disclosed the overall return on average assets.
- 1.2 In terms of translation adjustment, it is a result of the devaluation of the Egyptian Pound from 15.72 on 31 December 2021 to 18.26 on 31 March 2022. There is effectively no commercially viable hedging option covering the Egyptian Pound Vs USD. Having said that, from a balance sheet perspective we have a structural hedge to the extent of the capital being funded in US Dollars.
- 1.3 The Bank is currently assessing and appropriately adopting progressive implementation of ESG voluntary reporting guidelines issued by the Bahrain Bourse. AUB is a member of the UN group for Responsible Banking. AUB has adopted Equator Principles since May 2011 and became a signatory to UNEP-FI in Jan 2020 and will be implementing Principles of Responsible Banking over a period of 4-years.

Chiro Ghosh: (Q2) Question from Deepak Babu, BNH

Customer deposits witnessed a 4.1% QoQ decline (- \$ 1.03bn). Is this driven by increased CASA competition dragging CASA balances lower? How has this dynamic evolved in April-May 2022?

Also, was the decline in Assets by 0.7% QoQ, led by this reduction of CASA balance? Assuming it is, Asset book growth during the year will require a substantial increase in 'Cost of funding'. How are NIMs expected to evolve in 2022 in light of this (That is, would NIM pick-up materialize only towards end-2022-early 2023)?

Mohan Subramaniam:

As Sanjeev has noted in the opening remark, CASA balances remained unchanged during this quarter. AUB is concentrating on diversification of the bank's funding profile. The

way AUB's balance sheet is structured, when interest rates are rising it will positively impact the net interest income. Therefore, we believe we should see a pickup in the net interest income as rate increases happen.

Chiro Ghosh: (Q3) Question from Reem Albarri, SICO Bank

The bank took a large impairment related to the non-trading investment of USD 24mn. Can you throw some color on it and is it related to strong trading investment gain you made in this quarter?

Keith Gale:

It is related to the geopolitical and uncertainties in the bond markets arising in the first quarter, and we can see in note 7 of the Q1/2022 financials that there is an increase in stage 2 provision due to a perceived increase in credit risk and AUB has recorded a prudent US\$ 28.5 million additional ECL which includes an element of management overlay.

Chiro Ghosh: (Q4) Question from Reem Albarri, SICO Bank

The bank's opex rose by 8% YoY, although in line with previous quarters. Would it be possible to lower your opex or is this the new normal?

Sanjeev Baijal:

As we see the market has opened post Covid-19 pandemic and to meet business expansion, there would be some additional pickup in expense. Further, we are also in the process of digital transformation phase which may result in an increase in IT and depreciation expenses. However, we expect to maintain the cost-income ratio below 30%.

Chiro Ghosh: (Q5) Question from Reem Albarri, SICO Bank

5.1 Can you shed some clarity on the strong deposits outflow in 1Q22?

5.2 Till what level of loan-to-deposit would you remain comfortable?

Sanjeev Baijal:

5.1 This question was answered.

5.2 We think LDR is an old archaic liquidity metric and therefore one should look at LCR and NCFR liquidity matrices, which we maintained above regulatory requirements.

Chiro Ghosh: (Q6) Question from Reem Albarri, SICO Bank

Can you please shed light on Adel El-Labban's resignation from the board? Is this a key-man risk?

Keith Gale:

It is not a key man risk by virtue of the fact that Mr. Adel El-Labban continues as the Group CEO and is very much engaged in all day-to-day business matters and as previously is in close liaison with the Board of Directors.

Chiro Ghosh: (Q7) Question from Ali Al Tareef, CFI

7.1. What is the risk adjusted NIM versus the NIM for Q1 2022? Could you please compare both NIMs with the previous quarters namely in this order Q4 2021 and Q1 2022? Did AUB manage to narrow the gap or it get wider? Going forward, I would suggest plotting a chart showing the gap comparison history since the beginning of the previous financial year on a quarterly basis?

7.2. How much is your Cost of Funds in Q4 2021 and can you compare it with the sequential quarter Q1 2022? Can you let me know what is the gap between your Cost of Funds with these benchmarks a) Average 3M Libor b) Average 3M Kibor c) Average 3M Bibor? Going forward, I would suggest plotting a chart showing the gap comparison history since the beginning of the previous financial year on a quarterly basis?

Sanjeev Baijal:

From the management perspective NIM is the benchmark that we use to monitor our core income. NIM has been more or less similar to Q4 of the last year. And as we see the interest rates rise, we expect to see a pick-up in net interest income due to the higher interest income on the free float available with the bank.

Chiro Ghosh: (Q8) Question from Ahmed Al Alawi, Alkomed
Almost US\$ 1 bn reduction in customer deposit, can I ask from which markets and what are your proactive measure to expand the customer deposit?

Mohan Subramaniam:

The deposit reduction was linked to institutional depositors based on their own liquidity requirements. AUB is making considerable efforts to broaden and increase its customer deposits base and reduction in deposits during Q1/22 was not concentrated nor pertained to any single market.

Chiro Ghosh: (Q9) Question from Shaima Tohami, Private Investor
What is the expected growth % for FY in loans & advances? Given the Q1 humble growth of 0.7%?

Keith Gale:
We are expecting mid-single digit growth for the year end. Our pipelines are very much recovering at the moment as we see an economic upturn in the Gulf as we come out of Covid crises, and we see governments have started to spend in line with their improving fiscal positions.

Chiro Ghosh: (Q10) Question from Shaima Tohami, Private Investor
Updates on deal with KFH pls

Sanjeev Baijal:
This question does not concern with the Q1/22 performance; However, we have provided related updates as a disclosure in note 12 of the Q1/22 FS.

Chiro Ghosh: (Q11) Question from Ali Al Tareef, CFI
What is the Asset Yield % in Q1 2022 compared with the previous four quarters?

Mohan Subramaniam:

As mentioned earlier, assets yield was in line with previous quarters. When rise in Fed rates takes place which is followed by the local regulators, we will see growth in yield and see growth in core earnings.

Chiro Ghosh: There are no further questions, we will wait for couple of minutes for you to send your questions if any.

I would like to thank everyone for the participation in this conference call of AUB Group, discussing the Q1 2022 financial results and will now hand over to Sanjeev Baijal for any closing remarks.

Sanjeev Baijal: We thank you all for participating this webcast covering our Bank's Q1 2022 results and we look forward to our next webcast covering the half year 2022 results. Thank you.

- **WEBCAST TRANSCRIPT ENDS** -

البنك الأهلي المتحد



ahli united bank

Financial Performance – Period Ended 31 March 2022

Presentation to Investors and Analysts

12 May 2022

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 SOLEY 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.

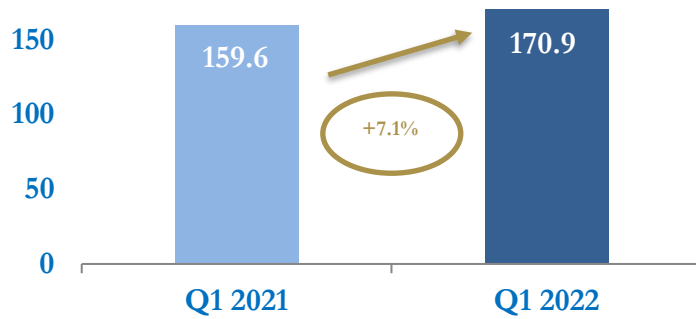
Certain statements in this presentation may constitute forward-looking statements. These statements reflect the Bank’s expectations and are subject to risk and uncertainties that may cause actual results to differ materially and may adversely affect the outcome and financial effects of the plans described 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

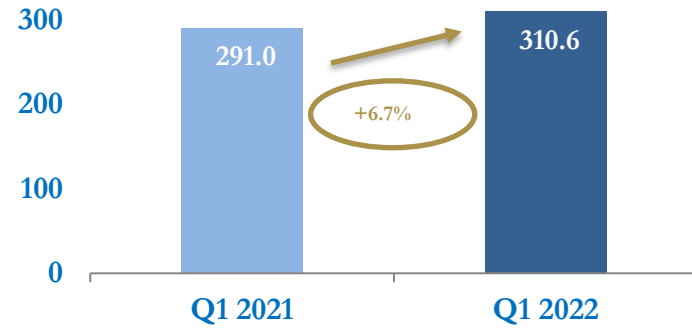
1. **Financial Performance – Period Ended 31 March 2022**
2. **Q&A Session**

Financial Highlights

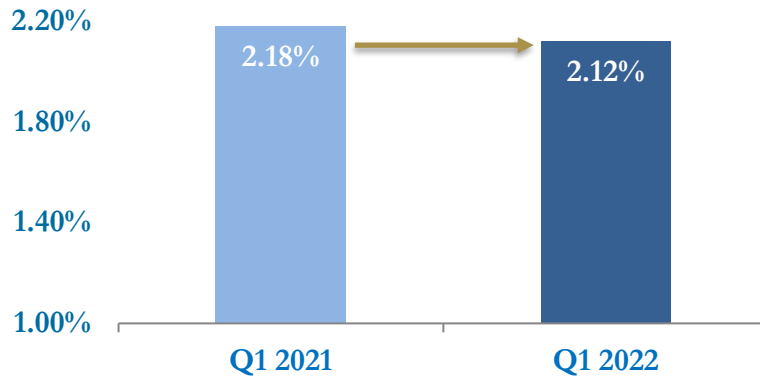
NPAT
(US\$ MM)



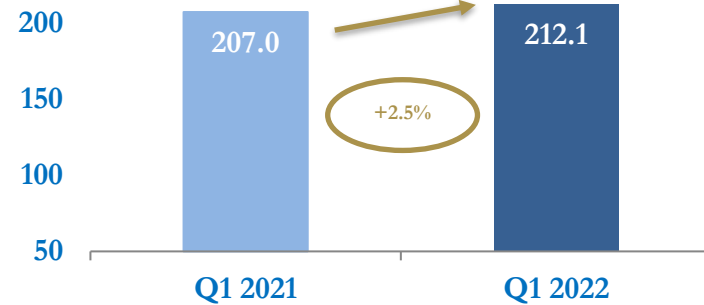
Operating Income
(US\$ MM)



Net Interest Margin (NIM %)



Net Interest Income
(US\$ MM)



Core Income Growth

Income Statement

US\$ MM	Q1 2021	Q1 2022	Var %
Net Interest Income	207.0	212.1	2.5%
Fees and Commissions	29.5	27.4	(7.1%)
Trading Income	8.5	10.1	18.8%
Investment and Other Income	46.0	61.0	32.6%
Operating Income	291.0	310.6	6.7%
Provision for Credit Losses	(30.9)	(33.6)	(8.7%)
Net Operating Income	260.1	277.0	6.5%
Operating Expenses	(80.7)	(87.2)	(8.1%)
Tax Expense & Zakat	(9.4)	(7.9)	16.0%
NPAT to Non-Controlling Interests	(10.4)	(11.0)	(5.8%)
NPAT to the Owners of the Bank	159.6	170.9	7.1%

NPAT Growth

ECL Coverage

	Mar 22			
US\$ MM	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Gross Loans and Advances (a)	19,719	2,927	566	23,212
Less: ECL Allowances (b)	(192)	(341)	(459)	(992)
Net Loans and Advances (a)-(b)	19,527	2,586	107	22,220
Gross Loans Stage-wise Mix as %	85.0%	12.6%	2.4%	
Coverage %	1.0%	11.7%	81.1%	
Collaterals for Stage 3			386	
	Dec 21			
US\$ MM	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Gross Loans and Advances (a)	19,589	2,894	559	23,041
Less: ECL Allowances (b)	(172)	(331)	(464)	(966)
Net Loans and Advances (a)-(b)	19,418	2,563	95	22,075
Gross Loans Stage-wise Mix as %	85.0%	12.6%	2.4%	
Coverage %	0.9%	11.4%	83.1%	
Collaterals for Stage 3			365	

Robust ECL Cover

Key Performance Indicators

Financial Indicators KPIs	Q1 2021	Q1 2022
Return on Average Equity (ROAE)	15.0%	14.2%
Return on Average Assets (ROAA)	1.7%	1.7%
C/I Ratio	27.7%	28.1%
EPS (US Cents)	1.6	1.7

Sustained Performance

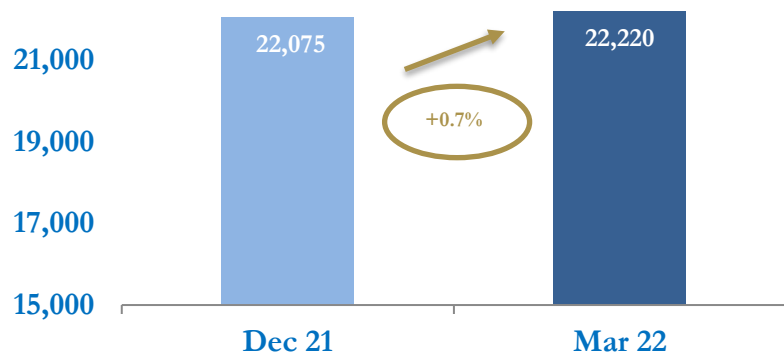
Balance Sheet Highlights

US\$ MM	Dec 21	Mar 22	Var %
Loans and Advances	22,075	22,220	0.7%
Non-Trading Investments	9,923	9,607	(3.2%)
Total Assets	41,913	41,635	(0.7%)
Deposits from Banks	4,639	4,732	2.0%
Borrowings Under Repos	3,776	4,658	23.4%
Customers' Deposits	25,204	24,169	(4.1%)
Term borrowings	1,089	1,060	(2.6%)
Total Deposits	34,707	34,620	(0.3%)
Perpetual Tier 1 Capital Securities	1,000	1,000	0.0%
Shareholders' Equity	4,470	4,533	1.4%

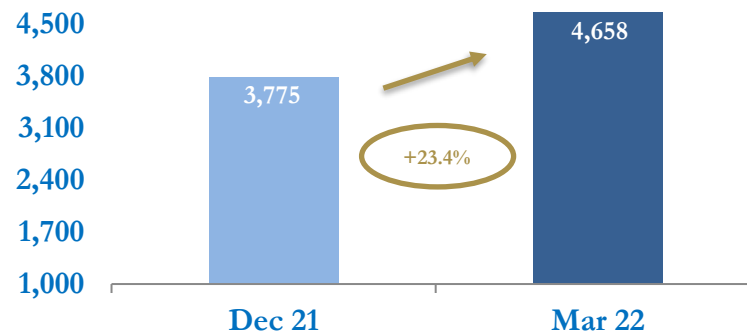
Diversified Funding Base

Balance Sheet Highlights

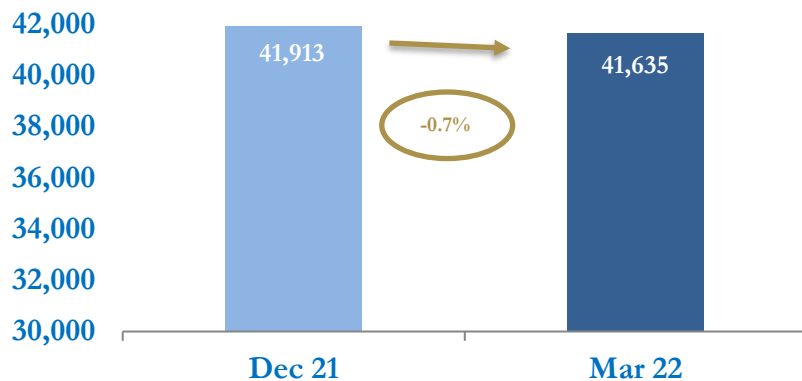
Loans & Advances
(US\$ MM)



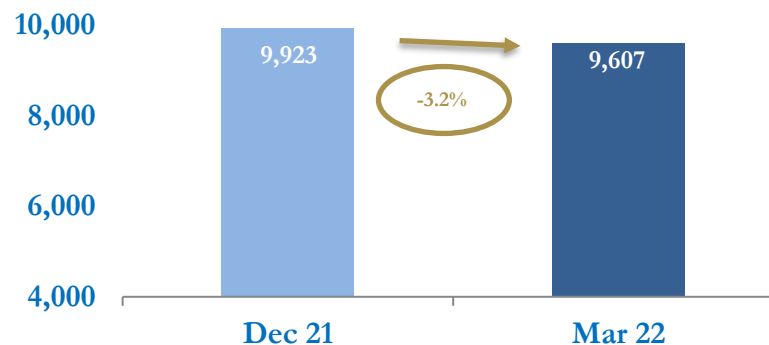
Repo Borrowings
(US\$ MM)



Total Assets
(US\$ MM)



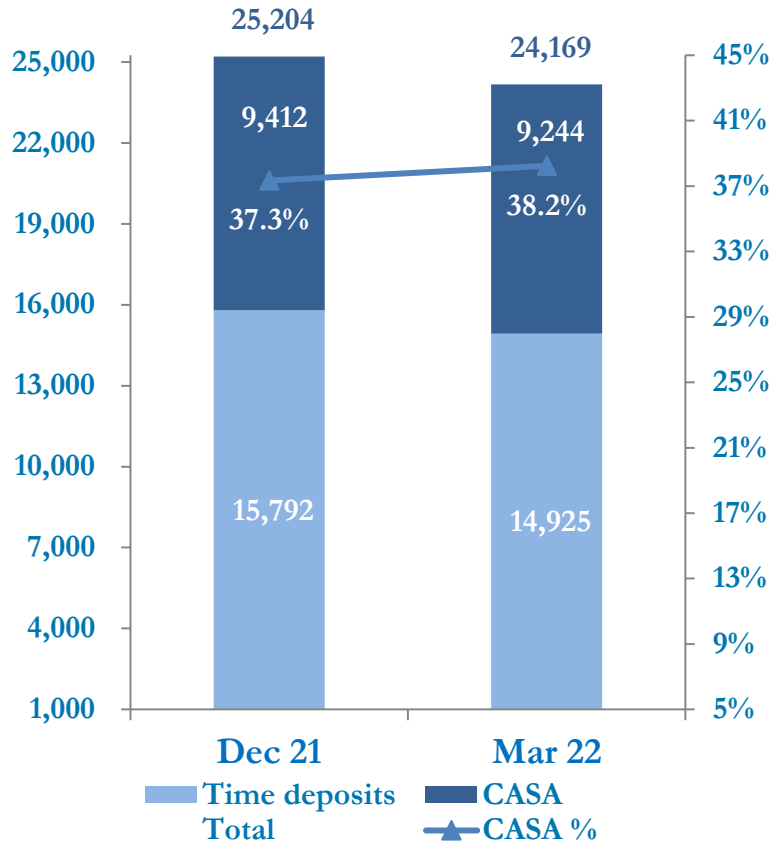
Non-Trading Investments
(US\$ MM)



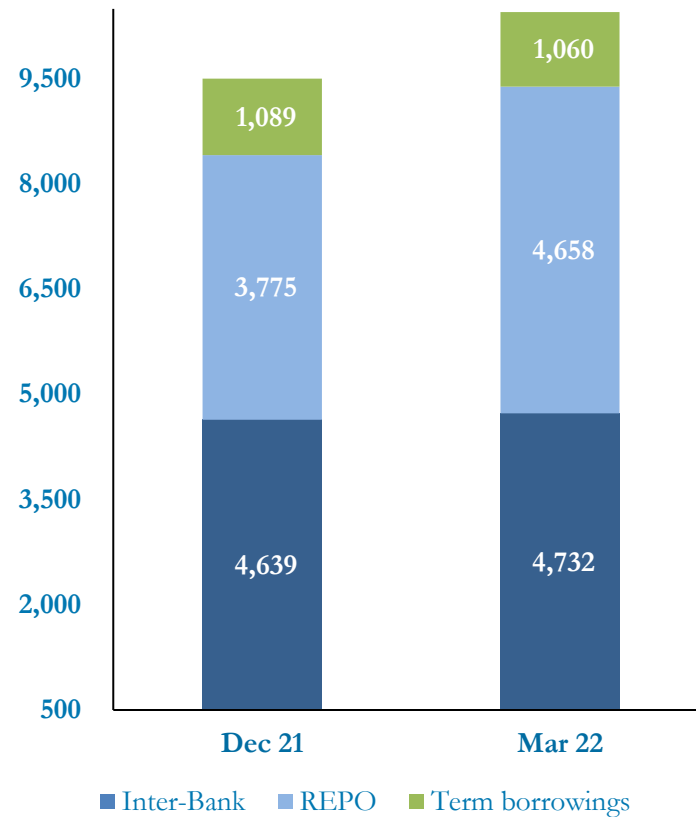
Prudent Balance Sheet Diversification

Funding

Customers' Deposits Break-up
(US\$ MM)

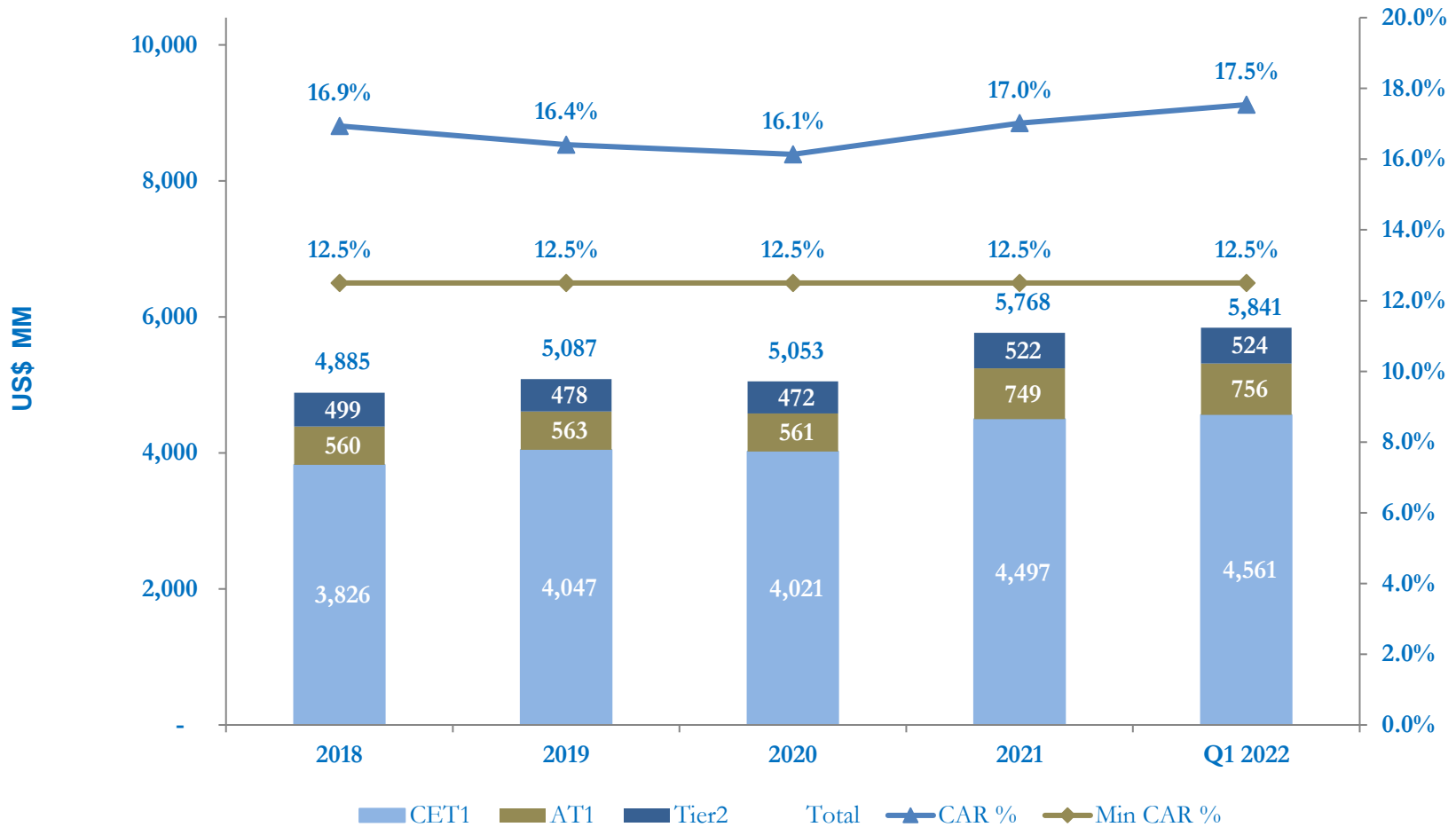


Wholesale Funding
(US\$ MM)



Funding Diversification/ CASA Growth

Capital Mix Strategy



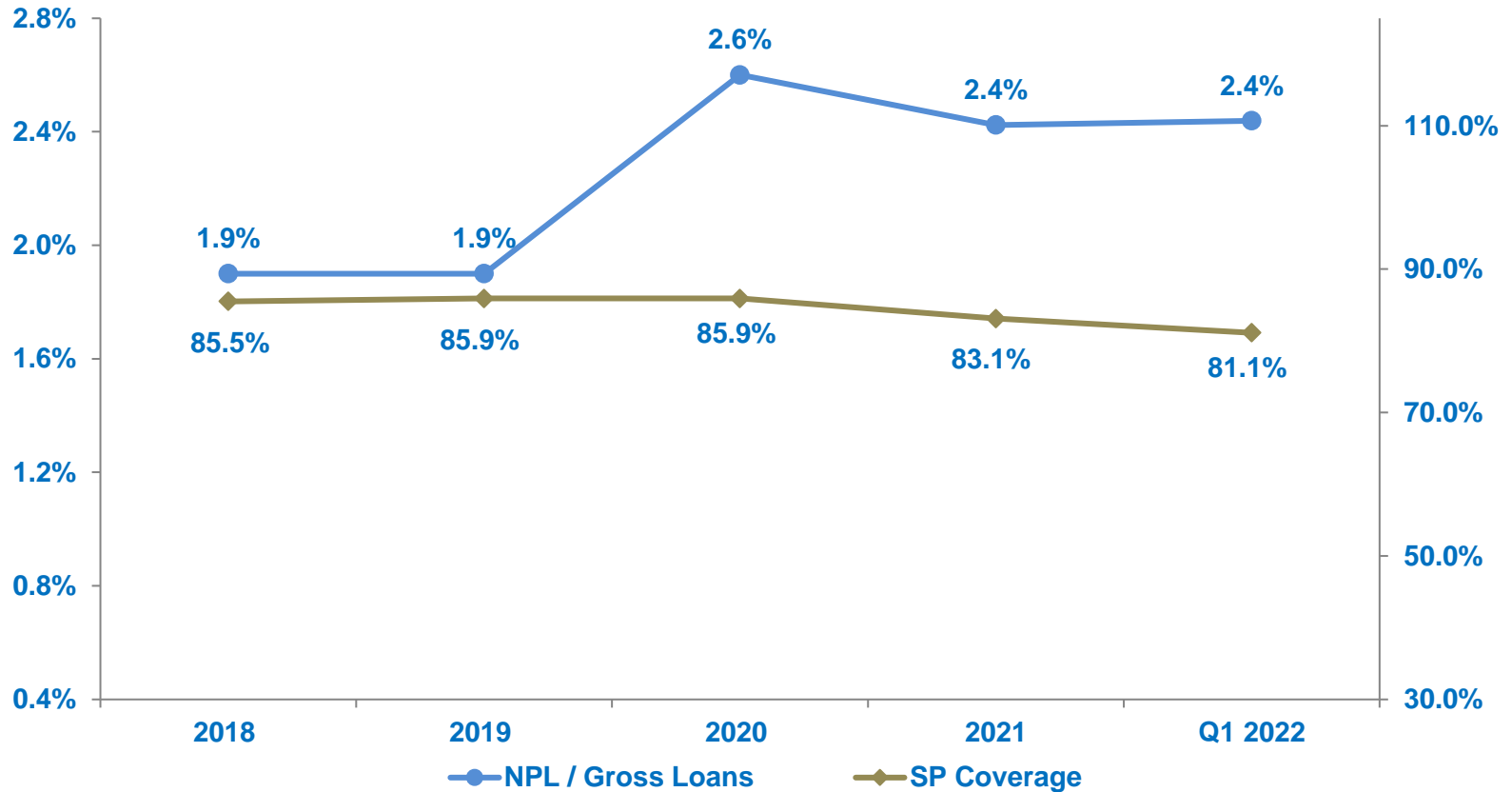
Optimal

Key Performance Indicators

Financial Indicators KPIs	Dec-21	Mar-22
Asset Quality Related KPIs :		
Gross NPL Ratio	2.4%	2.4%
SP Coverage Ratio	83.1%	81.1%
Liquidity Related KPIs :		
Group LCR	177.0%	168.9%
Group NSFR	118.1%	114.0%
Capital Related KPIs :		
Total Capital Adequacy Ratio	17.0%	17.5%
CET 1 Ratio	13.3%	13.7%
Tier 1 Ratio	15.5%	16.0%

KPIs Sustained

SP Coverage Trend



Robust SP Coverage

Q&A Session
