



قوة متنامية



إعلان إخلاء طرف من المسؤولية

لا يمثل هذا العرض الإيضاحي عرضاً أو دعوة للاكتتاب في أي أوراق مالية أو لشرائها.

ليس هناك ضمان بشأن دقة أو اكتمال المعلومات الواردة في هذا العرض الإيضاحي. وعليك القيام بإجراء الاستقصاء والتقييم الشخصي المستقل للوضع التشغيلي والمالي لشركة مشاريع الكويت.

ليس في هذا العرض الإيضاحي ما يشكل أساساً لأي عقد أو التزام مهما كان نوعه، فهذا العرض مقدم لك لغرض العلم فقط، ولا يجوز لك إعادة إنتاجه أو إعادة توزيعه لأي شخص آخر. يتضمن هذا العرض الإيضاحي تصريحات حول توقعات مستقبلية، هذه التصريحات قد يكون معبراً عنها بكلمات مثل "قد"، "يخطط"، "يتوقع"، "يعتقد" وعبارات مشابهة، أو في سياقها. هذه التصريحات مبنية على المعرفة الحالية وعلى افتراضات.

كما يتضمن هذا العرض بيانات متعلقة بالأداء الذي حققته المجموعة في الماضي. علماً بأن عوامل متعددة قد تجعل النتائج المستقبلية، أو الأداء المستقبلي، أو الأحداث المستقبلية، مختلفة مادياً عن تلك الموصوفة في هذه التصريحات. وليس هناك أي التزام مفترض بتحديث أية تصريحات حول التوقعات المستقبلية.

بمشاركتك في حضور هذا العرض الإيضاحي أو قبولك لنسخة من العرض الإيضاحي المقدم، فإنك توافق على أن تكون ملزماً بالقيود سابقة الذكر.

توقعاتنا تحققت...



قوة شركة مشاريع الكويت

3 ركائز قوة تتمتع بها الشركة...



.III
سيولة
عالية



.II
ديون
منخفضة



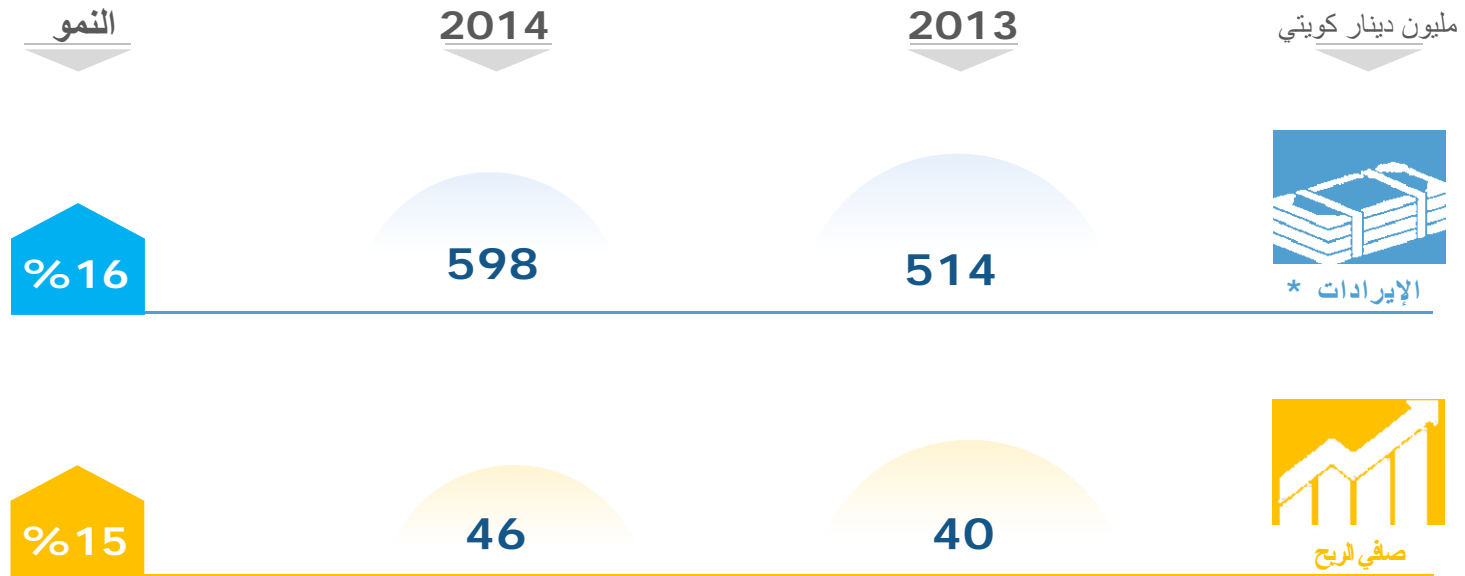
.I
نمو
الأرباح
التشغيلية

كيبيكو
KIPCO
الشركة ومشاريع الكويت
Kuwait Projects Company Ltd



1. شركة المشاريع – النمو مستمر ...

توقعنا تحقيق نمو بأرقام مزدوجة من 2013 وحتى 2016 ...



... ومستمرون على هذا النهج

... قوة شركة المشاريع مدعومة بالنمو من الشركات الرئيسية

النمو في 2014



جميع الشركات تحقق الربحية والنمو

الأسياط الإجمالية المكتتية* تشمل تأثير جميع البيانات المالية الخاصة بـ فيم بنك.
^ الإيرادات هي المبيعات + توزيعات الأرباح + حصة الشركات الزميلة. الأرقام هي للأشهر الـ 12 الماضية. نمو الإيرادات يتضمن جميع البيانات المالية الخاصة بـ سداقكو.

|| ديون منخفضة ...

اعتماد أقل على الديون التي تمّول أقل من 30% من الأصول

الاستثمارات التشغيلية
الرئيسية #
3,100
مليون دينار كويتي



صافي الدين *
800
مليون دينار كويتي



* صافي الدين هو صافي دين شركة مشاريع الكويت وكيانات المجموعة باستثناء الودائع والقروض بين البنوك للمؤسسات المصرفية التابعة.
تشمل تجميع استثمارات مجموعة شركات شركة المشاريع في الشركات التابعة والزميلة واستثمارات أخرى.

... عوائد جيدة على الاستثمارات

الاستثمارات التشغيلية
الرئيسية*

3,100

مليون دينار كويتي

العائد على الاستثمار^٨



النتيجة.. نمو الأرباح التشغيلية

|||. سيولة عالية ...

| من أجل تسديد الديون المستحقة ...

52%

من الديون تستحق بعد 4 سنوات

3.4 سنوات

معدل استحقاق الدين

913 مليون دولار أمريكي

نقداً وفي الحسابات المصرفية كما في ديسمبر 2014

الموقف الائتماني القوي نتيجة الإدارة الاستباقية للديون

... ويستمر سجل شركة المشاريع الحافل بتحقيق الربحية

23

سنة من

الربحية المتواصلة

2014

1992

التطلعات 2014 – 2018



النتيجة... شركة مشاريع الكويت تزداد قوة

هدفنا مضاعفة أرباح 2014

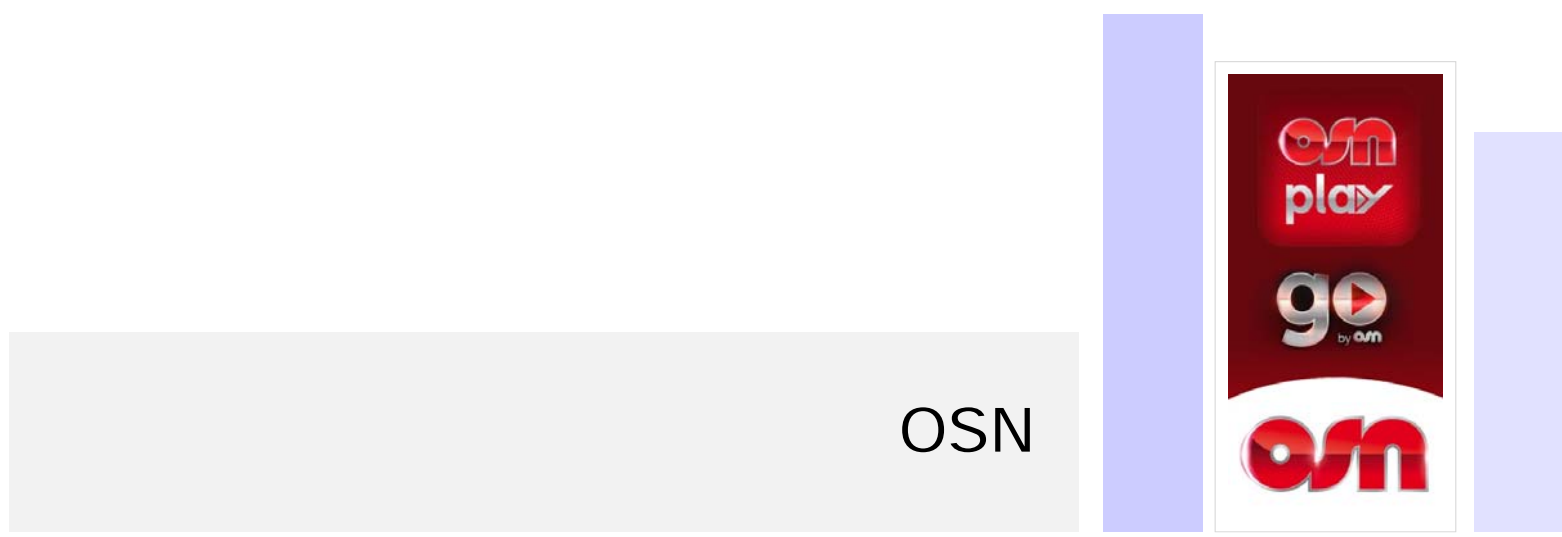
بحلول 2018

يدفعه ...

- نمو الأرباح التشغيلية
- تخفيض تكلفة الديون
- استقرار الإدارة

... دون احتساب النمو في قيمة الاستثمارات الأساسية (الأرباح الرأسمالية)





النمو في 2014

%16

الأرباح قبل استقطاع
الفوائد والضرائب
والإهلاكات



%66

الأرباح



النمو 2010 – 2014

2.5x

المشركين



2.2x

الإيرادات



إمكانية توزيع أرباح بقيمة مليار دولار أمريكي خلال السنوات الخمس المقبلة

كَلَامٌ

شُكْرًا لِحَسَنِ مَتَابِعَتِكُمْ