



عام تعزيز  
الأسس المتينة



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

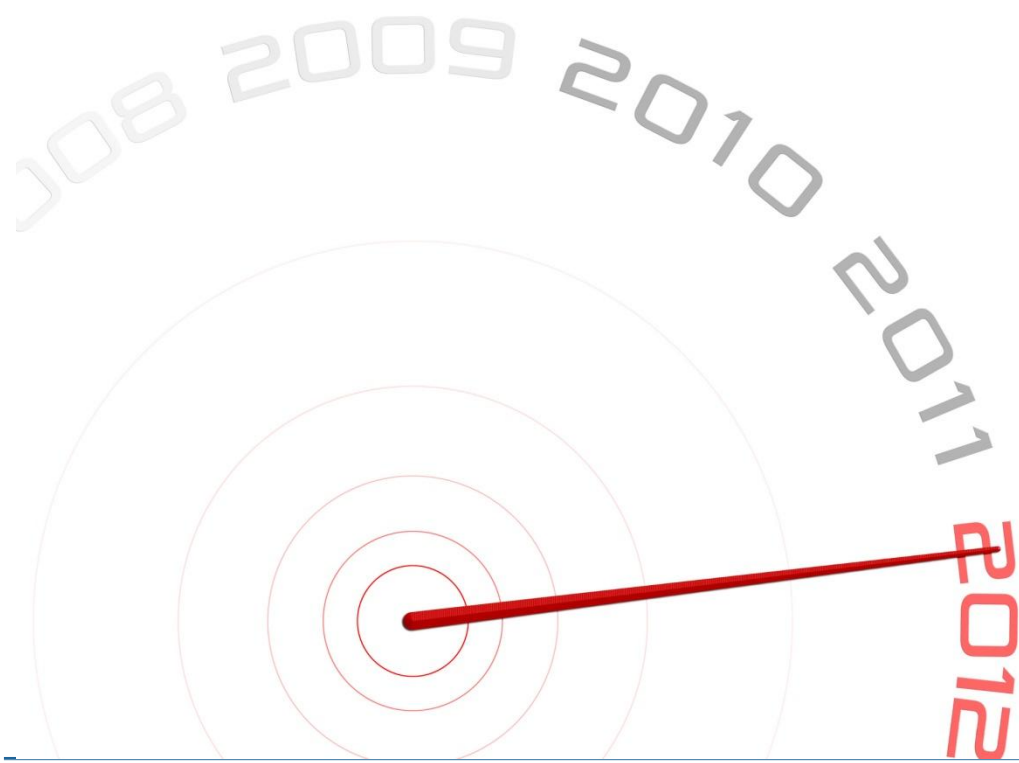
ليس هناك ضمان بشأن دقة أو اكتمال المعلومات الواردة في هذا العرض الإيضاحي. وعليك القيام بإجراء الاستقصاء والتقييم الشخصي المستقل للوضع التشغيلي والمالي لشركة مشاريع الكويت.

وليس في هذا العرض الإيضاحي أي شيء 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.

ويتضمن هذا العرض الإيضاحي تصريحات حول توقعات مستقبلية. وهذه التصريحات قد يكون معبراً عنها بكلمات مثل "قد"، "يخطط"، "يتوقع"، "يُعتقد" وعبارات مشابهة، أو حسب ورودها في سياق النص. وقد استندت هذه التصريحات إلى المعرفة الحالية وإلى افتراضات. كما يتضمن هذا العرض بيانات متعلقة بالأداء الذي حققته المجموعة في الماضي. علماً بأن عوامل مختلفة 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.

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

شركة المشاريع: 20 عاماً من الربحية المتواصلة



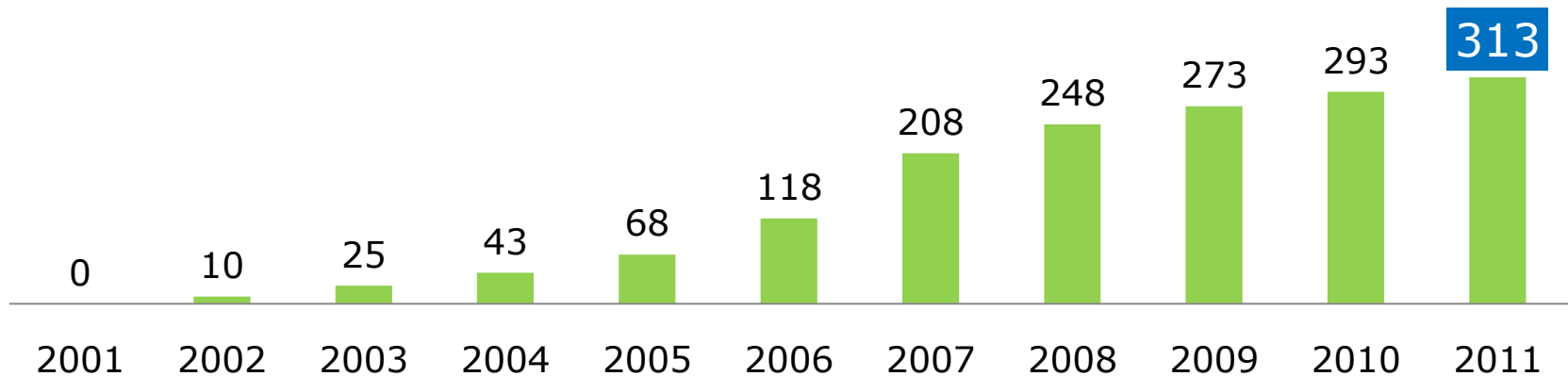
# قصة نجاح مستمرة منذ 20 سنة ...

... أداء متميز ...

الأداء التراكمي خلال السنوات الـ20 الماضية	مليون دينار كويتي	مليون دولار أمريكي
صافي الأرباح	866	3,108
التوزيعات النقدية	360	1,293
العائد السنوي الإجمالي على حقوق المساهمين #	%17	%17

... مع المستثمرين في كل الفصول

مجموع التوزيعات النقدية التراكمية خلال عشر سنوات (فلس/سهم)



#العائد السنوي الإجمالي على حقوق المساهمين هو معدل العائد الداخلي بعد الأخذ بعين الاعتبار أ) الاستثمارات بقيمتها الأساسية وفقاً لسعر السهم في 19 يونيو 1993 - ب) التوزيعات المستلمة منذ ذلك التاريخ - ج) سعر السهم كما في 31 ديسمبر 2011

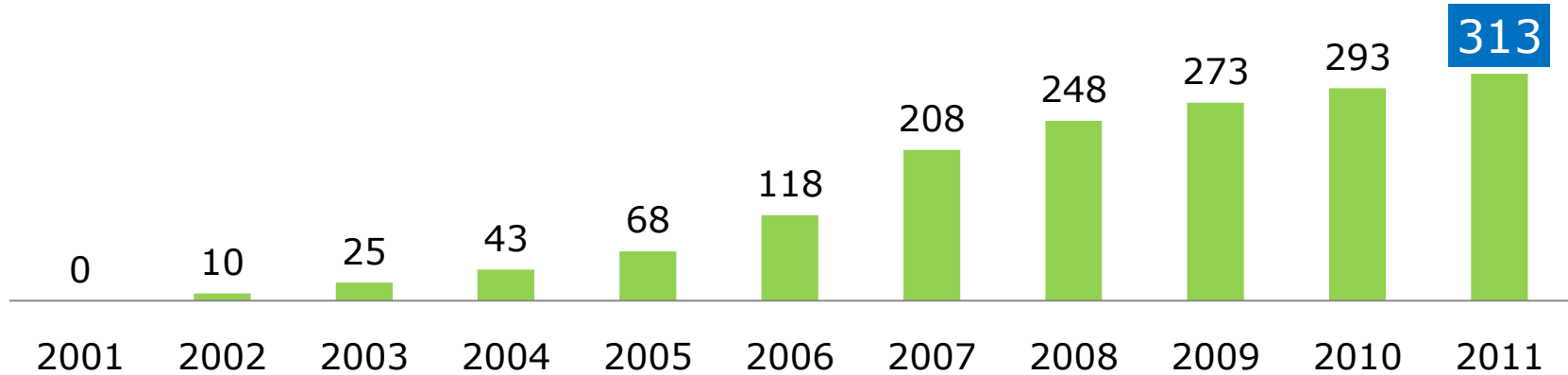
# قصة نجاح مستمرة منذ 10 سنوات ...

... أداء متميز ...

مليون دولار أمريكي	مليون دينار كويتي	الأداء التراكمي خلال السنوات الـ10 الماضية
2,856	796	صافي الأرباح
1,188	331	التوزيعات النقدية
%30	%30	العائد السنوي الإجمالي على حقوق المساهمين #

... مع المستثمرين في كل الفصول

مجموع التوزيعات النقدية التراكمية خلال عشر سنوات (فلس/سهم)

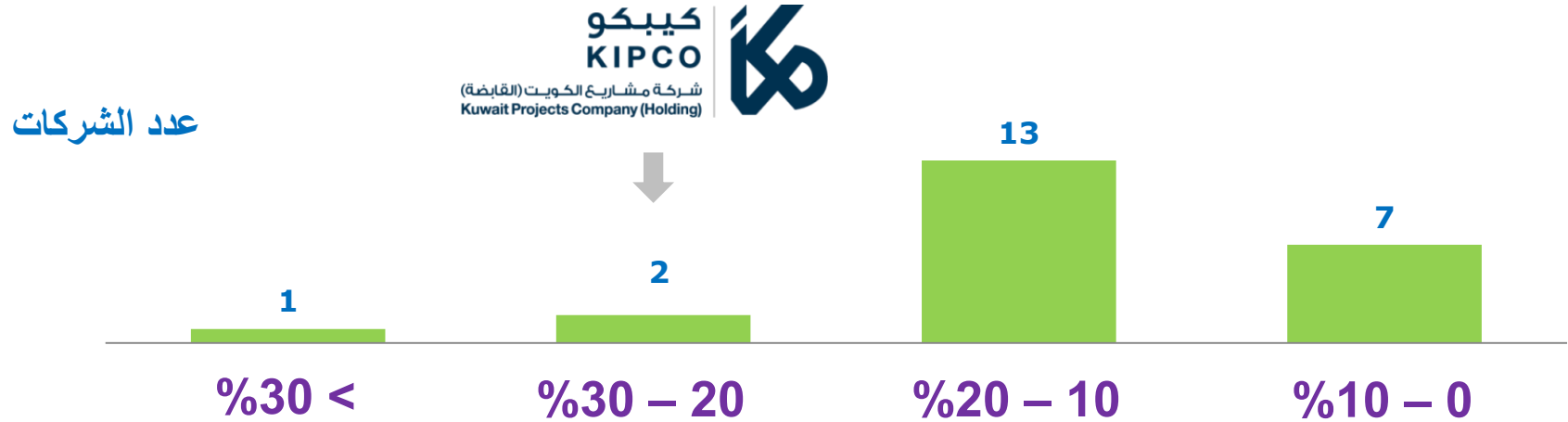


# العائد السنوي الإجمالي على حقوق المساهمين هو معدل العائد الداخلي بعد الأخذ بعين الاعتبار أ) الاستثمارات بقيمتها الأساسية وفقاً لسعر السهم في 31 ديسمبر 2001 - ب) التوزيعات المستلمة منذ ذلك التاريخ - ج) سعر السهم كما في 31 ديسمبر 2011

# أداء شركة المشاريع من بين الأفضل في سوق الكويت للأوراق المالية

العائد السنوي الإجمالي على حقوق المساهمين خلال السنوات العشر الأخيرة ...

... من بين 23 شركة قيمتها السوقية 100 مليون دينار كويتي وأكثر



المصدر: بلومبرغ، وفقاً للبيانات المتاحة للعائد السنوي على حقوق المساهمين للشركات المدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية منذ أكثر من 10 سنوات وقيمتها السوقية في السوق 100 مليون دينار كويتي وأكثر وتمثل الفترة بين 31 ديسمبر 2001 و31 ديسمبر 2011

## إنجازتنا خلال الأزمة

... من 2008 إلى 2011 فافت كل التوقعات



# شركة المشاريع: إنجازاتنا خلال الأزمة (2008-2011)

مليون  
دينار  
كويتي

## .. عبر المجموعة

## .. بناء أسس متينة للمستقبل

## إدارة نشطة ..

169

- بنك برقان
- شركة العقارات المتحدة
- شركة الصناعات المتحدة
- شركة الخليج للتأمين

- بنية رأس المال المناسبة
- خفض تكاليف الشركات الرئيسية
- زيادة الإنتاجية

تعزيز بنية رأس المال/زيادة الملكية

145

- كيبكو
- شركة العقارات المتحدة
- شركة الصناعات المتحدة
- سداكو • بنك الخليج المتحد

- تيرهن جودة الأصول الرئيسية
- البيع في ظروف اقتصادية صعبة
- توفير سيولة وتحقيق ربحية

بيع استثمارات

48

- شركة الخليج للتأمين
- شركة العقارات المتحدة
- شركة شمال أفريقيا القابضة
- كامكو

- الانتشار إقليمياً
- تعزيز فرص الوصول إلى عملاء جدد
- مواصلة تنفيذ الاستراتيجية المعتمدة

استحوذات جديدة

- شركة الخليج للتأمين
- OSN

- زيادة حجم العمليات
- ترشيد المنافسة
- الاستفادة من الخبرات

دمج/شراكات

- بنك برقان
- OSN
- شركة العقارات المتحدة

- الاستعداد للاستفادة من إمكانات النمو
- تحسين النوعية وسرعة التنفيذ

جذب المواهب

- شركة تقاعد للتوفير والمعاشات التقاعدية
- OSN Play
- شركة العقارات المتحدة

- تلبية طلبات العملاء في المنطقة
- إثبات وضوح الاستراتيجية

مبادرات جديدة

نجحت شركة المشاريع في توسعة محفظتها الاستثمارية، وزيادة انتشارها الإقليمي وتنويع أنشطتها وعقد شراكات مع أهم الشركات



# شركة المشاريع: إدارة ممتازة للمديونية خلال الأزمات

## اعتماد مقاييس جديدة أدت إلى ...

تعزيز أمد استحقاقات الدين (5.7 سنوات مقابل 2.8 سنوات) ^

لا يتوجب تسديد أي ديون خلال السنوات 3 المقبلة

رأس مال قوي وسيولة نقدية تساعدان على تحقيق النمو في المستقبل

إدارة المديونية	مليون دينار كويتي
الديون	420
الديون المسددة/ التي تم تسديدها مسبقاً	275
السيولة والودائع البنكية *	164

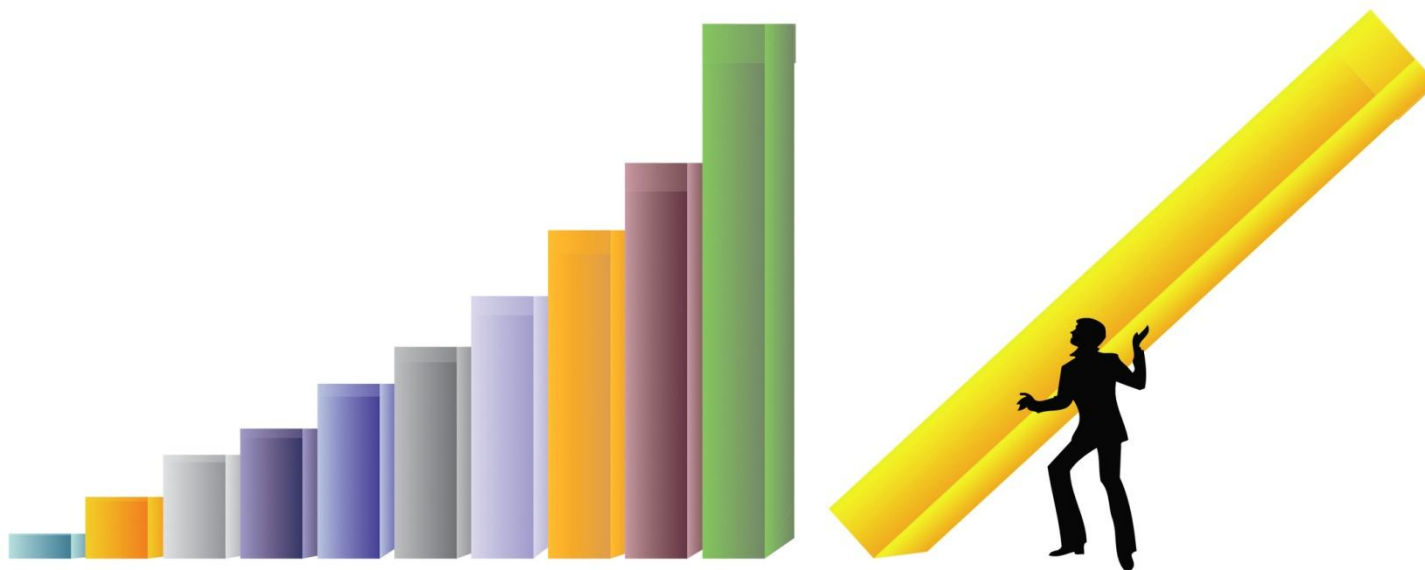
## تفاصيل الديون .....

4 سنوات سندات بالدينار الكويتي بقيمة 80 مليون	تسديد ديون 203 مليون دينار كويتي	10 سنوات سندات بالدولار الأمريكي بقيمة 500 مليون	7 سنوات سندات بالدولار الأمريكي بقيمة 500 مليون
2012	2011	2010	2009

^ سنوات بعد إصدار سندات بالدينار الكويتي في 2012، 2.8 سنوات في 2008

\* بعد إصدار سندات بالدينار الكويتي في 2012

## شركة المشاريع: الأهداف الرئيسية في 2012





مواصلة عملية التوسّع إقليمياً من خلال عمليات الاستحواذ



تسديد 174 مليون دينار كويتي من ديون المجموعة في 2012



تخفيض المصاريف العمومية والإدارية بنسبة 15 %

# الشركات الرئيسية: التطلعات لعام 2012

- تحسين جودة القروض وإدارة القروض المتعثرة
- زيادة الحصة السوقية مع رقابة مشددة على المخاطر
- زيادة الأرباح التشغيلية
- تعزيز المساهمة من الشركات الإقليمية



- زيادة الحصة السوقية من خلال نمو قاعدة المشتركين
- تعزيز المحتوى العربي
- المحافظة على الريادة التكنولوجية



- زيادة الحصة السوقية
- مواصلة تطوير المنتجات وقنوات التوزيع
- تنفيذ برنامج إدارة المخاطر



- بيع الأصول غير الأساسية
- تحسين هيكل رأس المال
- تعزيز الربحية



- الاستمرار في تطوير المشاريع الحالية
- تعزيز الإيرادات والربحية



- مواصلة نمو الشركات الرئيسية
- تخفيض الدين



شكراً لحسن متابعتكم