

الشفافية
منتدى 2011



كيبكو
KIPCO
شركة مشاريع الكويت (القابضة)
Kuwait Projects Company (Holding)



مكا

عام من العمل
الدؤوب

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. و عليك 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.

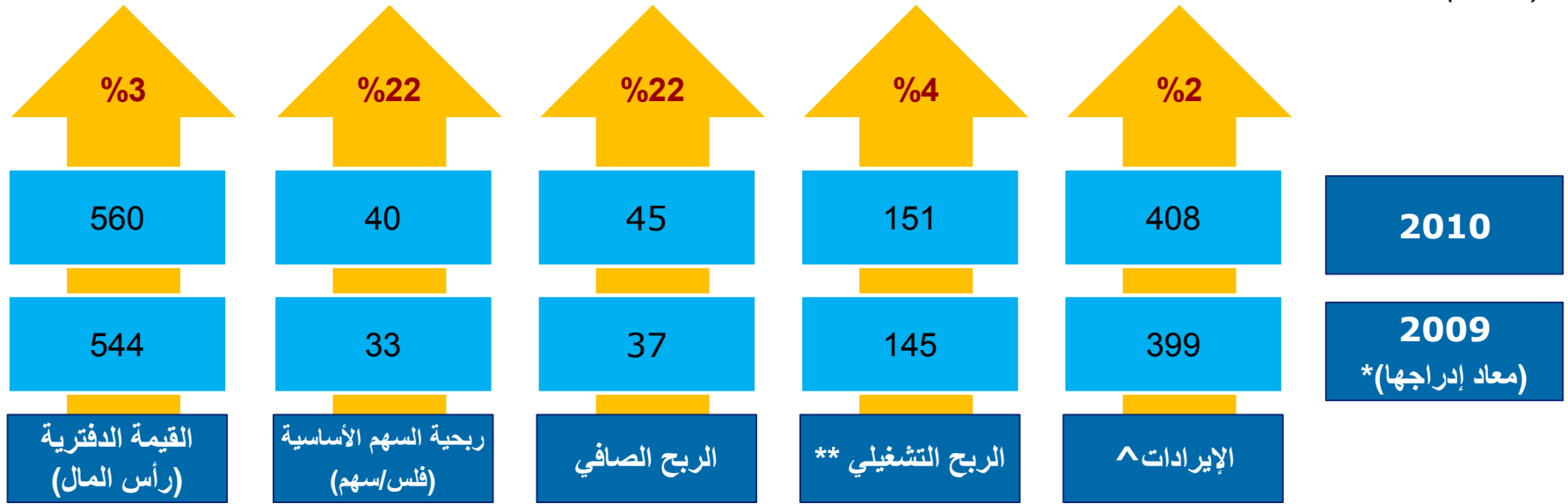
ويتضمن هذا العرض الإيضاحي تصريحات حول توقعات مستقبلية. وهذه التصريحات قد يكون معبراً عنها بكلمات مثل "قد"، "يخطط"، "يتوقع"، "يعتقد" وعبارات مشابهة، أو حسب ورودها في سياق النص. وقد استندت هذه التصريحات إلى المعرفة الحالية وإلى افتراضات. علماً بأن عوامل مختلفة قد تجعل النتائج المستقبلية، أو الأداء المستقبلي، 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.

2010: استعراض الأداء

2011: الفرص

(مليون دك)



أداء صلب في أوقات صعبة

- ❖ يعكس إستراتيجية شركة المشاريع الاستثمارية طويلة المدى، الانضباط المالي والأسس المتينة
- ❖ ثبات الأداء التشغيلي على الرغم من التحديات العالمية، الإقليمية والمحلية

[^] تتضمن الأرباح من العمليات الموقوفة

** الربح التشغيلي قبل المخصصات والتعثر بما في ذلك الربح من العمليات الموقوفة

الربحية

- ❖ 2010 هو العام 19 على التوالي من الربحية المتواصلة لشركة مشاريع الكويت
- ❖ جميع الشركات المدرجة في أسواق المال حققت أرباح
- ❖ تعزيز الحصة في الأسواق:
- شركة الخليج للتأمين في السعودية، الأردن، مصر والبحرين
- OSN تؤمن شبكتها من القرصنة

السيولة وقاعدة رأس المال

- ❖ زيادة رأس المال: بنك برقان، شركة العقارات المتحدة وشركة الصناعات المتحدة
- ❖ كيبكو: إصدار سندات لأجل عشر سنوات
- ❖ بنك برقان: إصدار سندات مساندة لأجل عشر سنوات

المبادرات الجديدة

- ❖ توقيع مذكرة تفاهم بين شركة مشاريع الكويت وميونخ ري
- ❖ شراكة بين شركة الخليج للتأمين وفيرفاكس فاينانشال هولدينجز

التكامل والتوحيد

- ❖ شركة الخليج للتأمين توقع على برنامج لإعادة التأمين مع ميونخ ري يشمل المجموعة كلها
- ❖ OSN حققت 104% من الأهداف المرجوة من تناغم الدمج في عام 2010

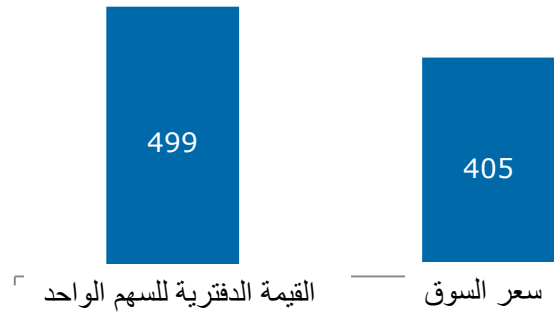
تعزيز فريق العمل

- ❖ تعيين رئيس تنفيذي جديد لبنك برقان وآخر لـ OSN

خلق قيمة مضافة للمساهمين

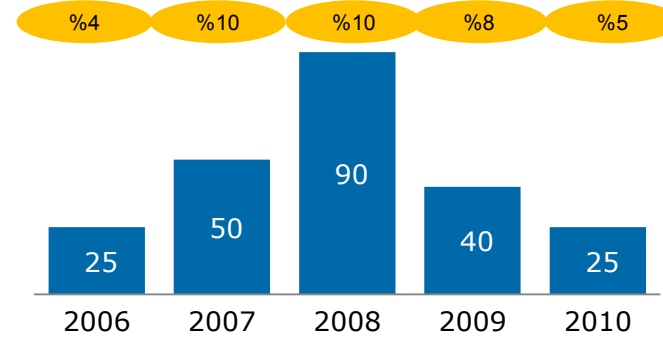
القيمة الدفترية

فلس



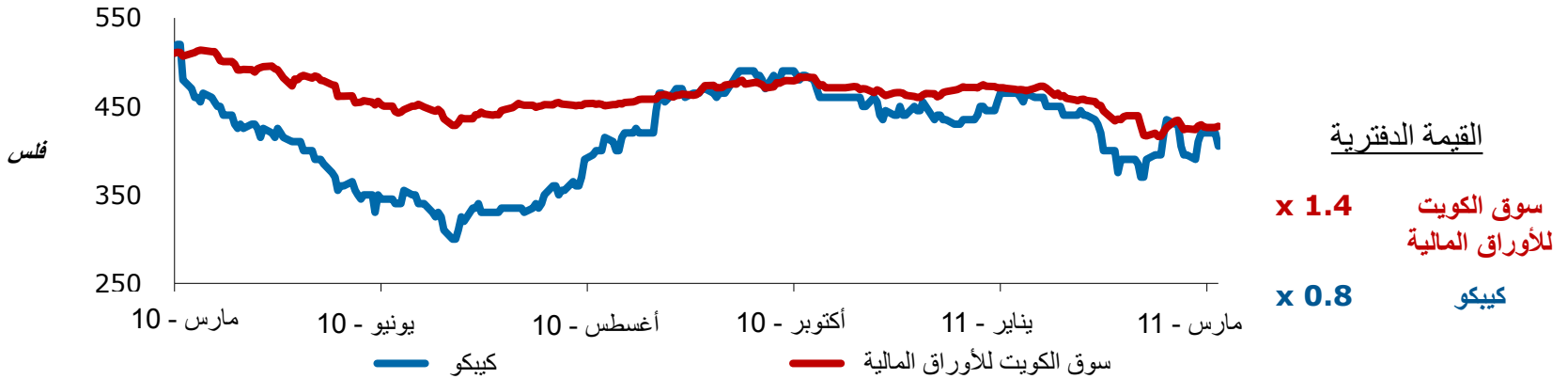
التوزيعات المدفوعة

فلس



التوزيعات / سهم* (فلس) عائد التوزيعات النقدية ^ (%)

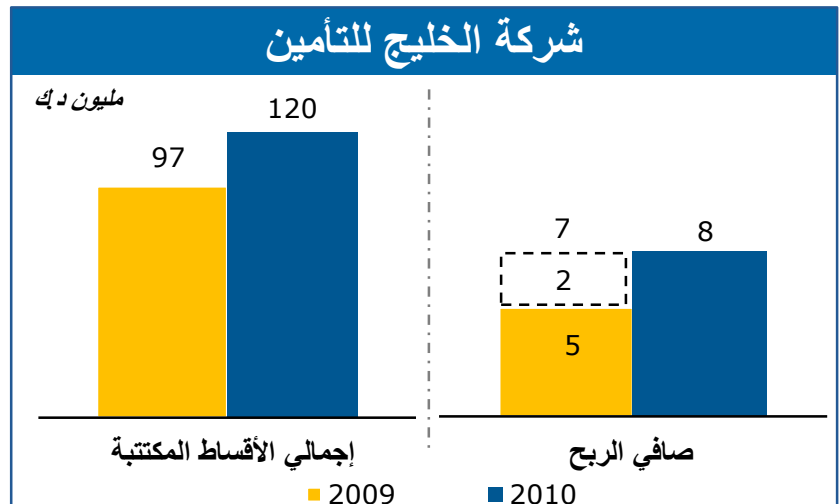
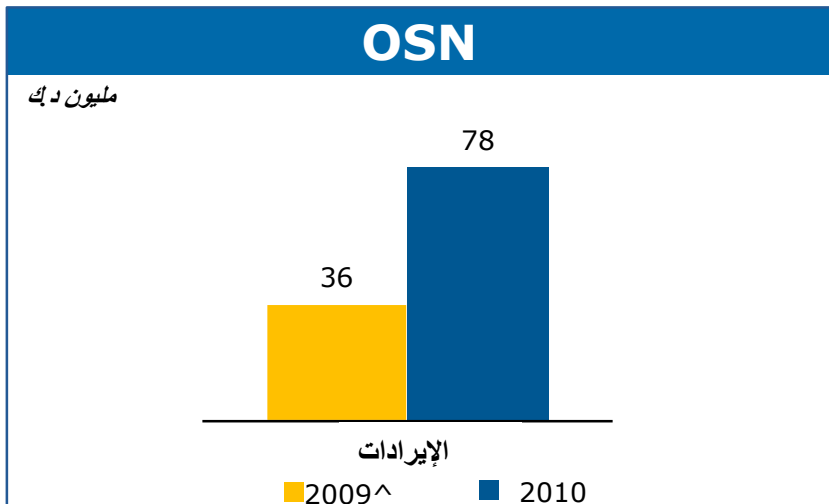
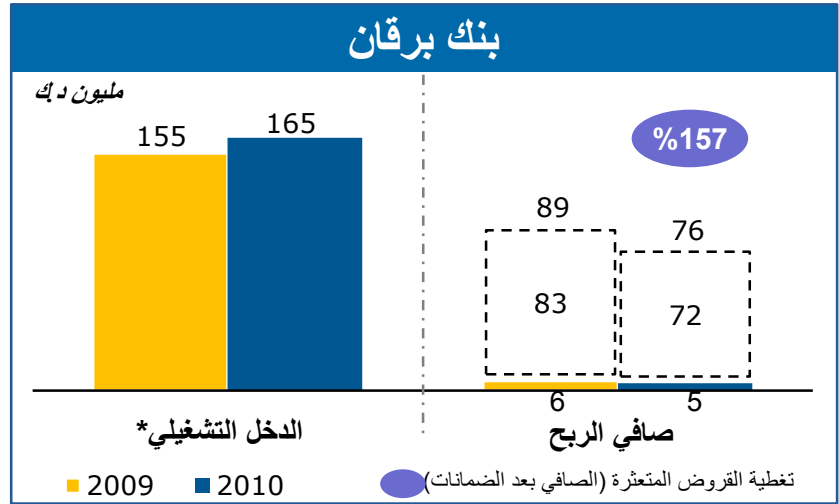
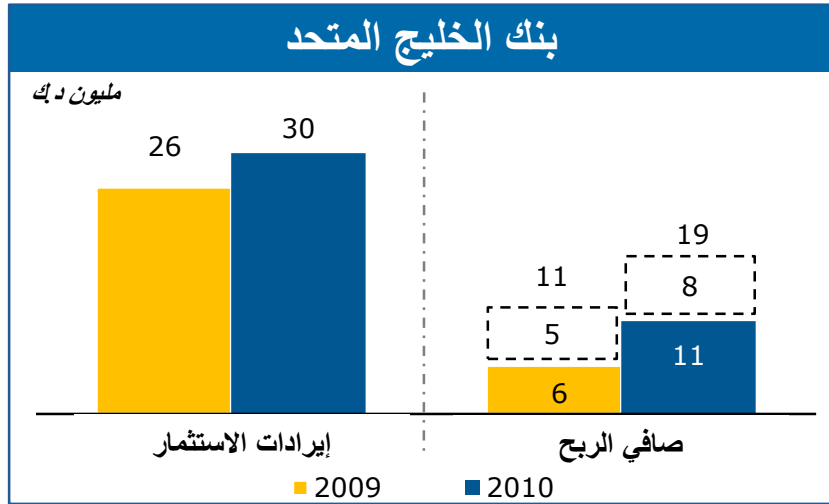
سعر سهم كيبكو مقابل السوق



بيانات سوق الكويت للأوراق المالية وسعر السهم كما في 28 مارس 2011

* التوزيعات المدفوعة خلال العام تتعلق بالتوزيعات المعلنة الخاصة بالعام السابق
 ^ يتم احتساب عائد التوزيعات النقدية على أساس التوزيعات المدفوعة خلال السنة مقسومة على السعر النهائي للسهم عند نهاية السنة السابقة

الشركات الرئيسية العاملة: أداء مُرضٍ



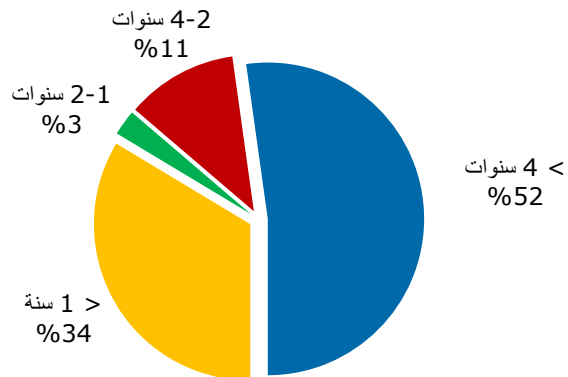
نهوض قوي رغم المناخ الصعب

مخصصات القروض ومخصصات انخفاض قيمة الأصول

* ربح التشغيل يشمل صافي إيرادات الفوائد، وصافي إيرادات الرسوم والعمولات والإيرادات الأخرى
^ 2009 تعكس إيرادات OSN من أغسطس حتى ديسمبر 2009

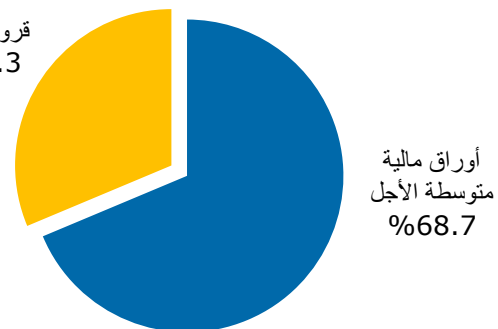
استحقاق الدين: كما في 31 ديسمبر 2010

إجمالي الدين: 528 مليون د.ك



نوع الائتمان: كما في 31 ديسمبر 2010

قروض دائنة
31.3%



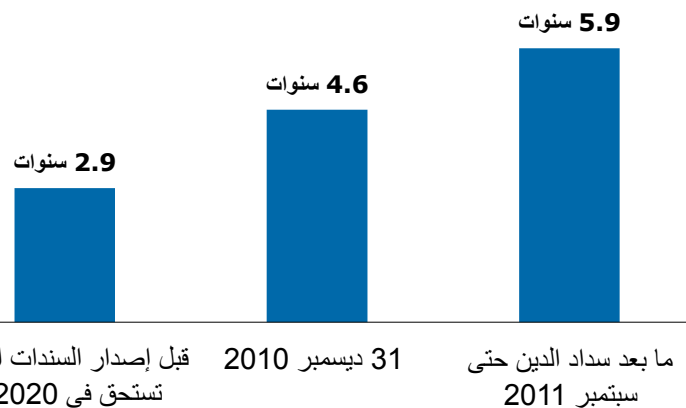
الودائع

❖ النقد كما في نهاية العام 285 مليون د.ك

❖ ودائع قصيرة الأجل في مؤسسات مالية محلية تتمتع

بتصنيف ائتماني استثماري

تعزيز أمد استحقاق الدين



المحافظة على درجة التصنيف الائتماني من ستاندرد أند بورز

2010: استعراض الأداء

2010: الفرص

❖ البحرين

- 90% من أصول بنك الخليج المتحد موجودة خارج البحرين وبشكل أساسي في المنطقة

❖ مصر

- مطالبات التأمين قليلة

- جميع الشركات تعمل

❖ تونس، سوريا، الجزائر والأردن

- جميع الشركات تعمل – تأثر ضئيل

❖ ليبيا

- لا استثمارات للمجموعة

أداء جميع الشركات الرئيسية وفقاً للخطة الموضوعية

بنك برقان

- ❖ العودة إلى مستوى الربحية الذي كان عليه قبل الأزمة المالية
- ❖ توسيع الانتشار الإقليمي
- ❖ إغتنام الفرص التي ستوفرها خطة الكويت التنموية

بنك الخليج المتحد

- ❖ بيع الأصول غير الأساسية وتقليص حجم الدين
- ❖ تنويع / إطالة القاعدة التمويلية / أمد استحقاق الدين
- ❖ توسيع شبكة إدارة الأصول وخدمات المصارف الاستثمارية الممولة من الموارد المالية المتاحة

شركة الخليج للتأمين

- ❖ إغتنام الفرص التي ستوفرها خطة الكويت التنموية
- ❖ زيادة الحصة السوقية في جميع المناطق الجغرافية
- ❖ تطبيق إطار عمل جديد لإدارة المخاطر

OSN

- ❖ زيادة الحصة السوقية / قاعدة المشتركين
- ❖ المحافظة على التفوق في مجموعة البرامج التي يتم تقديمها

فرضيات رئيسية:

- ❖ تحسن البيئة الاقتصادية في الكويت
- ❖ تطبيق المرحلة الأولى من خطة الكويت التنموية
- ❖ تراجع ضبابية الأوضاع السياسية في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا
- ❖ حد أدنى للتأثير المحتمل على الكويت من الأوضاع السياسية في المنطقة

التطلعات:

- ❖ بقاء الأسس التشغيلية قوية
- ❖ الاستمرار في تعزيز القيمة الدفترية في 2011

سوف يكون عام 2011 العام العشرين على التوالي من الربحية المتواصلة

شكراً لحسن متابعتكم