

المحترم السيد حسن عبدالرحمن السركال
نائب رئيس تنفيذي – رئيس تنفيذي العمليات
رئيس قطاع العمليات
سوق دبي المالي, ص.ب 9700
دبي – الإمارات العربية المتحدة

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،،

الموضوع: نتائج البث الإلكتروني لمجموعة جي إف إتش المالية للبيانات المالية للربع الثاني من 2019

بالإشارة الى الإفصاح الصادر من مجموعة جي إف إتش المالية بتاريخ 7 أغسطس 2019 المتعلق بدعوة المساهمين والمستثمرين لحضور البث الإلكتروني للمجموعة، يسر المجموعة أن تبلغ المساهمين والأسواق عن نجاح الندوة التي تم بثها على الانترنت يوم الخميس 8 أغسطس 2019 في تمام الساعة 3:30 عصراً بتوقيت مملكة البحرين.

مرفق لكم العرض التقديمي بالإضافة الى نص محضر الندوة. كما ننوه للسادة المساهمين بأنه بإمكانهم مشاهدة بث إعادة الندوة أعلاه من خلال الرابط التالي:

<https://attendee.gotowebinar.com/register/3271964486047454220>

وتفضلوا بقبول فائق التقدير والاحترام،،



نبيل ميرزا
رئيس الإلتزام



GFH Financial Group BSC (c)

A photograph of the Dubai skyline at sunset, featuring several skyscrapers with lights on, reflected in the water in the foreground. The sky is a mix of orange, yellow, and blue.

GFH Financial Group H1 2019 Financial Performance
Presentation to Investors and Analysts
14 August 2019

Important Notice and Forward-Looking Statements

Important notice

The information set out in this presentation and subsequent webcast does not constitute a public offer for the purposes of any applicable law or an offer to sell or solicitation of any offer to purchase any securities or other financial instruments or any recommendation in respect of such securities or instruments.

Forward-looking statements

This presentation and subsequent webcast may contain projections, estimates, forecasts, targets, opinions, prospects, results, returns and forward-looking statements with respect to the financial condition, results of operations, capital position and business of the Group (together, “Forward-Looking Statements”). Any such Forward-Looking Statements are not a reliable indicator of future performance, as they may involve significant assumptions and subjective judgments, which may or may not prove to be correct, and there can be no assurance that any of the matters set out in Forward-Looking Statements are attainable, will actually occur or will be realized or are complete or accurate. Forward-Looking Statements are statements about the future and are inherently uncertain and generally based on stated or implied assumptions. The assumptions may prove to be incorrect and involve known and unknown risks, uncertainties, contingencies and other important factors, many of which are outside the control of the Group. Actual achievements, results, performance or other future events or conditions may differ materially from those stated, implied and/or reflected in any Forward-Looking Statements due to a variety of risks, uncertainties and other factors (including without limitation those which are referable to general market conditions or regulatory changes). Any such Forward-Looking Statements are based on the beliefs, expectations and opinions of the Group at the date the statements are made, and the Group does not assume, and hereby disclaims, any obligation or duty to update them if circumstances or management’s beliefs, expectations or opinions should change. For these reasons, recipients should not place reliance on, and are cautioned about relying on, any Forward-Looking Statements.

Agenda

1. Financial performance – H1 2019
2. Q & A

Financial Performance - H1 2019

| US\$ m | H1 2019 | Q2 2019 | Q1 2019 | H1 2018 |
|--|--------------|-------------|-------------|--------------|
| Investment banking income | 43.5 | 36.1 | 7.4 | 32.7 |
| Commercial Banking income | 37.9 | 23.9 | 14.0 | 26.9 |
| Proprietary and co-investment income | 40.0 | 10.6 | 29.4 | 44.6 |
| Real Estate Income | 14.7 | 6.7 | 8.0 | 5.8 |
| Treasury and Other income | 26.9 | 15.6 | 11.3 | 27.0 |
| TOTAL INCOME | 163.0 | 92.9 | 70.1 | 137.0 |
| Finance Expenses | 53.7 | 30.0 | 23.7 | 15.4 |
| Other Operating Expenses | 48.8 | 26.9 | 21.9 | 42.5 |
| TOTAL EXPENSES | 102.5 | 56.9 | 45.6 | 57.9 |
| Profit before impairment | 60.5 | 36.0 | 24.6 | 79.1 |
| Provision for Impairment | 12.2 | 8.4 | 3.8 | 5.7 |
| Net profit | 48.3 | 27.6 | 20.8 | 73.4 |
| Profit attributable to shareholders of the Bank | 49.1 | 27.8 | 21.3 | 72.5 |

Balance Sheet - Q1 2019

| US\$ m | Q2 2019 | Q1 2019 | YE 2018 | Q2 2018 |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Treasury portfolio, including cash and bank balances | 2,052.0 | 2,019.1 | 1,159.6 | 578.7 |
| Financing assets | 1,300.2 | 1,272.6 | 1,208.9 | 1,226.2 |
| Real estate investment | 1,821.4 | 1,824.9 | 1,840.0 | 1,798.5 |
| Proprietary and co-investments | 356.0 | 348.9 | 311.6 | 317.6 |
| Other assets | 608.2 | 440.7 | 469.1 | 409.3 |
| TOTAL ASSETS | 6,137.9 | 5,906.1 | 4,989.2 | 4,330.2 |
| Placements from FI & non-FI | 2,789.8 | 2,598.1 | 1,628.4 | 947.2 |
| Customer current accounts | 163.7 | 161.5 | 177.9 | 165.8 |
| Term financing | 199.9 | 238.2 | 256.2 | 471.4 |
| Other liabilities | 608.9 | 552.0 | 607.2 | 468.0 |
| EIAH | 995.8 | 947.2 | 896.9 | 832.1 |
| TOTAL LIABILITIES | 4,758.1 | 4,497.0 | 3,566.6 | 2,884.5 |
| Total Equity attributable to shareholders of Bank | 1,036.8 | 1,048.4 | 1,058.8 | 1,114.2 |

Key ratios

Profitability ratios (Standalone)

Q2 19 Q1 19 Q4 18 Q3 18

Return on Equity

2.75% 2.16% 0.94% 2.68%

Return on Assets

0.78% 0.63% 0.38% 1.43%

Liquidity ratios (Standalone)

Q2 19 Q1 19 Q4 18 Q3 18

Debt to Equity Ratio

2.31 2.16 1.20 0.67

Net Debt to Equity Ratio

0.85 0.92 0.71 0.56

Regulatory ratios (Consolidated)

Q2 19 Q1 19 Q4 18 Q3 18

Capital Adequacy Ratio

14.4% 15.6% 15.2% 17.8%

Thank you
Q & A

البيث الإلكتروني لمجموعة جي إف إتش حول النتائج المالية للربع الثاني 2019

الحاضرون من مجموعة جي إف إتش المالية:
- السيد سوريا هاريهاران (رئيس الرقابة المالية)

سيداتي وسادتي، أسعد الله مساءكم أود بداية أن أعرفكم بنفسي، اسمي سوريا هاريهاران، رئيس الرقابة المالية ويسرني أن أرحب بكم نيابة عن فريق الإدارة في هذا العرض التقديمي للنتائج المالية للنصف الأول من عام 2019.

بداية، يسعدنا أن نقدم لكم النتائج المالية للمجموعة للنصف الأول لعام 2019 والتي عكست فترة أخرى من الربحية والمساهمات من مختلف الأنشطة الاستثمارية للبنك .

اسمحوا لي أن أبدأ الندوة بالحديث عن أبرز ملامح الأداء الرئيسي من قوائم الدخل للنصف الأول من عام 2019:

- بلغ الدخل الإجمالي للمجموعة 163.5 مليون دولار أمريكي للنصف الأول من عام 2019 مقارنة بـ 134.1 مليون دولار أمريكي بزيادة بلغت 21.9%. هذه الزيادة كانت بالدرجة الأولى نتيجة للمساهمات المتزايدة في قطاع الصيرفة الاستثمارية والاستثمارات في الأملاك والخزينة وخطوط العمل العقارية. باستثناء دخل الاسترداد لمرة واحدة وإعادة هيكلة الدخل في النصف الأول من عام 2018، فإن الدخل الإجمالي للمجموعة للنصف الأول من عام 2019 ارتفع بنسبة 114.3% مقارنة بنفس الفترة من العام 2018.
- بلغ إجمالي المصروفات التشغيلية للمجموعة 48.8 مليون دولار أمريكي للنصف الأول من عام 2019 مقارنة بـ 42.5 مليون دولار أمريكي للفترة نفسها وذلك بزيادة بلغت 14.8%.
- ارتفعت النفقات المالية للمجموعة من 15.4 مليون دولار أمريكي للنصف الأول من عام 2018 إلى 53.7 مليون دولار أمريكي للنصف الأول من عام 2019. الارتفاع في السوق المالي كجزء من محفظة الخزينة المتنامية للمجموعة وزيادة العائدات من خط العمل ذلك أدى إلى زيادة في التكاليف ذات الصلة.
- الربح الصافي المتعلق بمساهمي البنك للنصف الأول من عام 2019 بلغ 49.1 مليون دولار أمريكي مقارنة بـ 72.5 مليون دولار أمريكي للفترة نفسها من عام 2018، وهو يمثل انخفاضاً بنسبة 32.3%. في النصف الأول من العام فإن الانخفاض في الأرباح الصافية يعزى إلى انخفاض المساهمات من قبل ذراع الصيرفة التجارية الخاصة بالمجموعة وذلك بسبب الضعف الكبير في المخصصات في البنك التجاري أثناء الربع الثاني من عام 2019. ومع ذلك، و باستثناء دخل الاسترداد لمرة واحدة وإعادة هيكلة الدخل في النصف الأول من عام 2018، فإن الربح الصافي المتعلق بالمساهمين ارتفع بنسبة 234.0% في النصف الأول من عام 2019.
- استقرت مخصصات المجموعة عند 12.2 مليون دولار أمريكي للنصف الأول من عام 2019 مقارنة بـ 5.7 مليون دولار أمريكي للفترة نفسها من عام 2018، وذلك وبشكل رئيسي بسبب شركة الصيرفة التجارية التابعة للمجموعة.
- مكاسب السهم في النصف الأول من عام 2019 انخفضت إلى 1.45 سنت أمريكي بعد أن وصلت إلى مستوى 2.02 سنت أمريكي.

وكانت أبرز ملامح الميزانية العمومية كالتالي:

- ارتفعت قيمة إجمالي أصول المجموعة إلى 6.1 مليار دولار أمريكي في 30 يونيو 2019 وذلك من 4.9 مليار دولار أمريكي في نهاية عام 2018، وذلك بشكل رئيسي بسبب زيادة الأصول السائلة للبنك.
- ارتفع إجمالي مطلوبات المجموعة إلى 8 مليار دولار أمريكي في 30 يونيو 2019 وذلك من 2.7 مليار دولار أمريكي في نهاية عام 2018 بشكل رئيسي بسبب ارتفاع صناديق السوق المالية التي أنشأها البنك. بلغت صناديق السوق المالية التي أنشأها البنك 2.2 مليار دولار أمريكي في 30 يونيو 2019 مقارنة بـ 1.0 مليار دولار أمريكي في 31

ديسمبر 2018، وهو ما يؤكد ثقة السوق والعملاء بالجدارة الائتمانية لمجموعة جي إف إتش المالية. قاعدة الودائع المتنامية أدت إلى نسبة ارتفاع بلغت 2.31 ضعفاً ونسبة ارتفاع أرباح بلغت 0.85 ضعفاً.

- بلغت قيمة إجمالي حقوق الملكية التي تؤول إلى المساهمين 1.4 مليار دولار أمريكي في 30 يونيو 2019 مقارنة بـ 1.06 مليار دولار أمريكي في نهاية 2018، وذلك بسبب انخفاض المكاسب المحتجزة بقيمة 30 مليون دولار أمريكي للتوزيعات بموافقة المساهمين.

كان أداء معظم خطوط العمل في المجموعة قوياً خلال النصف الأول من عام 2019، ونقدم فيما يلي تفاصيل إضافية بخصوص التطورات الرئيسية التي تم إنجازها في كل خط عمل على حدة:

- الصيرفة الاستثمارية ساهمت بنسبة 26.6% للدخل الإجمالي للمجموعة وذلك بشكل رئيسي من نشاطات المعاملات في القطاع التعليمي والمشروع العقاري في أمريكا.
- استراتيجية المجموعة الخاصة بعمل الخزينة أبدت تحسناً هاماً حيث ساهمت الخزينة بنسبة 15.8% من الدخل الإجمالي من خلال الاستثمار في الصكوك والمنتجات المهيكلة.
- الأداء القوي لاستثمارات الأملاك والتي قوم بها البنك حيث حققت نسبة 24.5% لإجمالي الدخل.
- ساهمت النشاطات العقارية بـ 9.1% من إجمالي الدخل في النصف الأول من عام 2019، وذلك بشكل رئيسي بسبب مبيعات الوحدات المطورة في البحرين.
- مساهمات الصيرفة التجارية كانت منخفضة بسبب المخصصات.

نتائج النصف الأول من عام 2019 تعكس المساهمات من مختلف أنشطة المجموعة والتي أدت وسوف تؤدي إلى النمو خلال الفترات القادمة. نحن نملك قنوات رائعة تقودنا إلى العمليات العالمية والإقليمية والتي سوف نقدمها لمستثمرينا خلال الأرباع القادمة من عام 2019.

النتائج المالية للمجموعة للنصف الأول والتي يمكن تحويلها إلى عوائد سنوية للسهم بنسبة 11% هي دليل واضح على نجاح المجموعة القوي في تنفيذ الاستراتيجية التي اعتمدها.

ما زال النمو القوي والثابت في خطوط العمل الرئيسية للبنك يحقق نتائج قوية وتحسنات ثابتة في تحقيق الدخل. ونحن نتوقع أن كل خطوط العمل لدينا سوف تستمر في أدائها القوي وتنتقل إلى نتائج قوية وربحية وعوائد أكبر لمساهميننا.

أشركم على وقتكم، ونفسح الآن المجال لطرح الأسئلة.

(يرجى العلم بأنه لم تطرح أي أسئلة خلال الندوة)