CMP/AUG/2018/0016
15 اغسطس 2018

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

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،،

الموضوع: البث الإلكتروني لمجموعة جي إف إتش المالية للبيانات المالية للربع الثاني من 2018

بالإضافة الى الإفصاح الصادر بتاريخ 14 أغسطس 2018 المتعلق بنتائج البث الإلكتروني لمجموعة جي إف إتش المالية، مرفق لكم نص فقرة الأسئلة والاجوبة خلال الندوة. كما نرفق لكم العرض التقديمي خلال الندوة نفسها.

وتفضلوا بقبول فائق التقدير والاحترام،،

نبيـــل مـــيرزا
مدير إداري أول للإلتزام ومكـافحة غسيـــل الأمـوال

فقرة السؤال والجواب خلال البث الإلكتروني لمجموعة جي إف إتش المالية للبيانات المالية للربع الثاني من 2018:

س1:

بالنسبة للعقارات التطويرية، كيف صعدت من 905 مليون دولار أمريكي إلى 1.27 مليار دولار أمريكي؟ وهل يمكنك أن تحدثنا عن هذه النقطة بمزيد من التفصيل، مع الإشارة كذلك إلى التخارج المخطط له من المحفظة العقارية، وما إذا كانت هناك أية أمور رقابية قد تسبب تأخيرا في الإطار الزمني المتوقع للتخارج.

ج1:

تعزى الزياد في قيمة العقارات التطويرية إلى دمج شركة الخليج القابضة التي تملك مشروع فيلامار في البحرين بالإضافة إلى مشاريع تطويرية أخرى.

للأسف، لا يتسنى لنا الإفصاح عن مزيد من المعلومات بشأن التخارج من المحفظة العقارية، إذ أن إجراءات العناية الواجبة والتدقيق مازالت جارية وسوف نزودكم بمزيد من المعلومات في الوقت المناسب.

س2:

ماذا عن الأصول الأخرى، وبشكل خاص الذمم المدينة للصيرفة الاستثمارية، والسداد وغيرها من الذمم المدينة الأخرى والسبب في زيادتها.

ج2:

بالنسبة للصيرفة الاستثمارية فإن هذا الأمر يتعلق أساساً بالجوانب المحاسبية.

س3:

هل لك أن تحدثنا بالتفصيل حول الاستحواذات الاستراتيجية المستقبلية.

ج3:

ماتزال المجموعة تسعى لإيجاد فرصا متميزة للاستحواذ على مؤسسات للخدمات المالية، وبمجرد أن نتوصل إلى اتفاق بهذا الشأن سوف نفصح عن ذلك.

س4:

بالنظر لأنكم مدرجون في سوق دبي المالي، هل تمتثلون لأنظمة هيئة الأوراق المالية والسلع فيما يتعلق بأي إلغاء محتمل لأسهم الخزينة؟ وهل تخططون لتوزيع أسهم الخزينة المعادة كأرباح على شكل أسهم؟

ج4:

إننا بالطبع نمتثل لأنظمة هيئة الأوراق المالية والسلع، ولا توجد في الوقت الحالي أية خطط لتوزيع أسهم الخزينة كأرباح على شكل أسهم.

س5:

هل مازال الإدراج الخاص بكم وغير ذلك من الأنشطة المصرفية الاستثمارية تسير قدما في المملكة العربية السعودية؟

ج5:

سوف نطلعكم على أية مستجدات بهذا الخصوص بمجرد الحصول على الموافقات اللازمة.

س6:

ما نسبة الأسهم التي تخطط الشركة لزيادتها؟

ج6:

إذا كان السؤال يتعلق بإعادة شراء الأسهم، فإننا، بموجب الحصول على موافقة مصرف البحرين المركزي، نخطط للاستحواذ على ما يصل إلى 5% من الأسهم الصادرة. في الوقت الحالي، تم الاستحواذ على 4.1% من الأسهم. ولا توجد أية خطط لزيادة رأس المال إذا كان هذا هو المقصود بالسؤال.

س7:

لدينا عدة أسئلة تتعلق بأحدث نسب المساهمة.

ج7:

سوف نطلعكم بأحدث المستجدات على موقعنا الإلكتروني فيما يتعلق بنسب المساهمة كما في شهر يوليو.

س8:

هل لديكم أية خطط لدعم سعر السهم في السوق؟

ج8:

حسبما ذكرنا سالفا، نحن نسعى لزيادة إعادة شراء أسهم الخزينة بموجب الحصول على جميع الموافقات الرقابية وغيرها من الموافقات الأخرى.

GFH Financial Group H1 2018 Results

Presentation to Investors and Analysts

For the Period Ended June 30th 2018

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. Group H1 2018 Highlights
2. H1 2018 Financial Performance Review
3. Q&A

Group H1 2018 Highlights

(in $ million)	H1 2017	H1 2018
Commercial Banking	32.0	26.8
Investment Banking	88.5	46.0
Real Estate	(8.9)	29.7
Others (1)	1.8	21.7
Total Income	**113.4**	**124.2**
Operating Expenses	(51.4)	(45.1)
Profit Before Impairment	**62.0**	**79.1**
Impairment Allowances & Others	3.5	(5.7)
Net Profit	**65.5**	**73.4**
Attributable to Shareholders of the Group	*62.1*	*72.5*
Attributable to Minority Interest	*3.4*	*0.9*
Annualized Return on Equity	***10.9%***	***13.0%***
Growth in Total Income		***9.5%***
Growth in Net Profit Attributable to Shareholders		***16.7%***
Total Assets	***3,934***	***4,330***
Total Equity	***1,138***	***1,114***

Group net profit to shareholders has increased by 17% compared to H1 2017, with an annualized return on equity of 13.0%

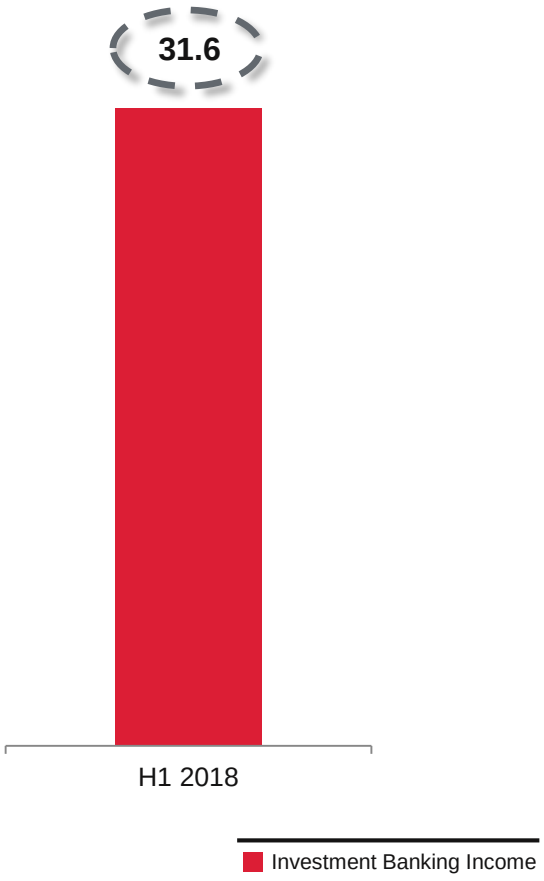
(1) *Includes net profit from operations of non-banking subsidiaries.*

Agenda

1. Group H1 2018 Highlights
2. H1 2018 Financial Performance Review
3. Q&A

GFH Capital – Strong Levels of Investment Banking Income Generation

H1 2018 Income Generation ($m)



- Strong levels of investment banking income for the Group in H1 2018 of $31.6 million
  - Positively impacted by Group's role in launching new Private Equity & Asset Management opportunities including the Diversified US Office Portfolio
- In addition, the Group successfully acquired two trophy suburban office properties in Chicago in a deal valued at approximately $150 million
- GFH also launched and successfully closed the Entertainer investment, in which GFH along with its clients will invest throughout a 5 year holding period up to $150 million



GFH Real Estate and Other Corporate Activities

Significant Progress in GFH Real Estate

- The Harbour Row project located in the Bahrain Financial Harbour, made significant progress in 2017 and 2018.
  - Onsite works reached approximately 45% completion and the first phase of sales saw more than 40% of offered stocks sold within a twelve-month period.
  - Based upon percentage of completion, the Group has realized income of $4.4 million in H1 2018, and will realize further income in subsequent quarters.

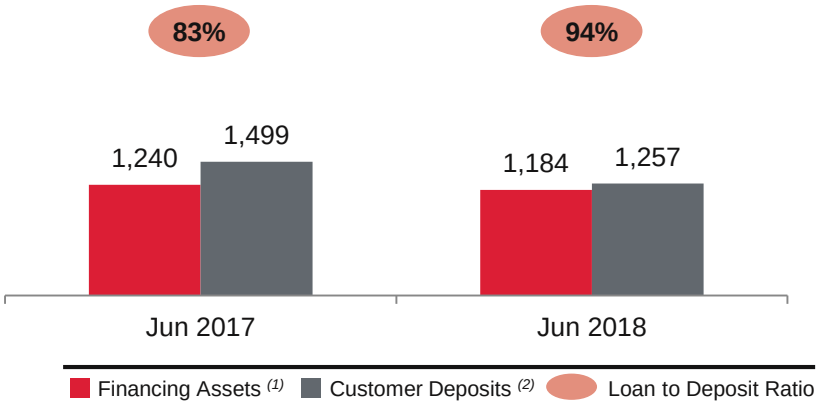


Tangible Milestones in Other Business Activities

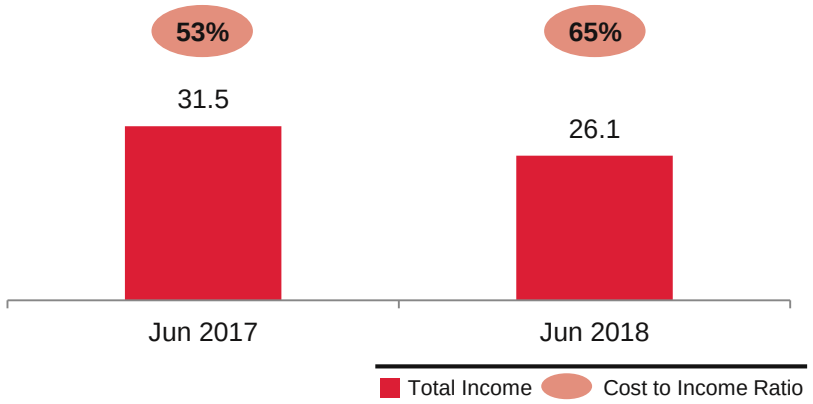
- The Group reached a cash settlement with regards to one of its legal claims for an amount of $22.5 million.
- In addition, the Group realized income of $35 million in Q1 2018 related to the restructuring of liabilities of a subsidiary acquired in 2016 as part of the recoveries made by the Group under litigation settlements.

Commercial Banking – Market Outlook Impacting Loan Growth & Margins. Significant Milestone Achieved During 2017 With Cross-Listing on the Dubai Financial Market

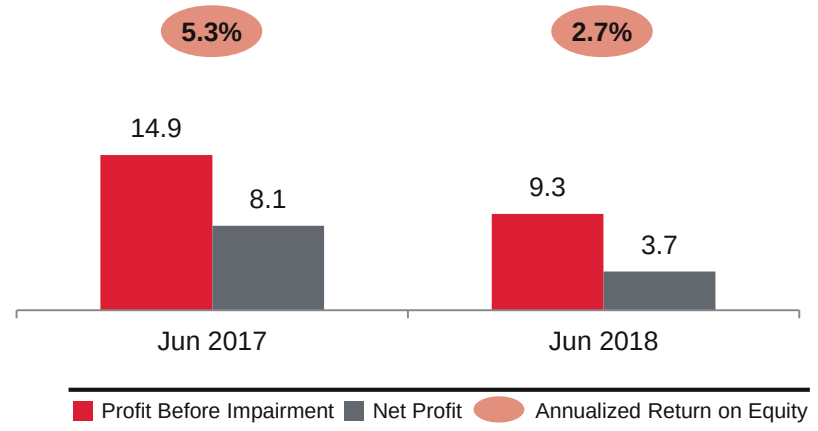
Financing Assets & Customer Deposits ($m)



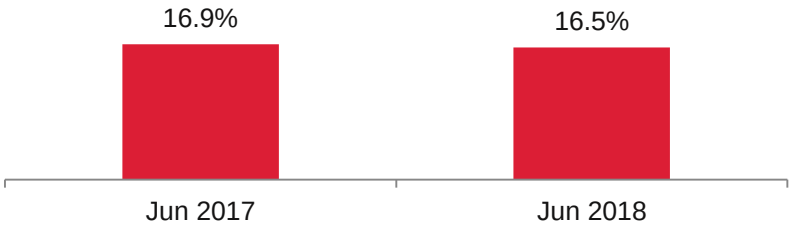
Total Income ($m)



Profit Before Impairment & Net Profit ($m)



Capital Adequacy Ratios



(1) Includes financing assets, assets acquired for leasing and lease rentals receivables. (2) Includes customers' current accounts, placements from non-FIs & individuals and equity of investment account holders.

Agenda

1. Group H1 2018 Highlights
2. H1 2018 Financial Performance Review
3. Q&A

Thank You
Q&A