

الكويت في 2020/8/25

إشارة ٣٥٤ - ٢٨٢ / ٢٨٢ / ٢٨٢

Mr. Hassan Abdulrahman Al Serkal
Chief Executive Officer -Dubai Financial Market

Greetings,

Cc Securities and commodities Authority

السيد / حسن عبدالرحمن السركال المحترم

الرئيس التنفيذي - سوق دبي المالي

تحية طيبة وبعد،،،

نسخة الى السادة هيئة الأوراق المالية والسلع المحترمين

**Subject: Minute of Analyst / Investor
Conference of NIND for First and Second
Quarters**

With reference to the above subject, and as per article No. (8-4-2) Continuing Obligations in the Premier Market of Boursa Kuwait Rule Book issued as per decision No.1 for year 2018, and since NIND has been classified in the premier market.

Kindly be informed that the analyst/investors Conference for the First and the Second quarters for the year 2020 was held on Sunday 23/8/2020 at 1.00 pm (KT) through a live webcast.

Furthermore, attached is the minute of the Analyst /Investor Conference for the First and the Second quarters for the year 2020.

This is for your information and notice.

**الموضوع : محضر مؤتمر المحللين / المستثمرين للربع الاول
والثاني من عام 2020 لمجموعة الصناعات الوطنية القايسة
ش.م.ك عامة**

بالإشارة الى الموضوع اعلاه وعملا باحكام المادة رقم (8-4-2) بشأن الالتزامات المستمرة للسوق الاول من قواعد البورصة الصادرة بموجب القرار رقم (1) لسنة 2018، وحيث تم تصنيف (صناعات) ضمن السوق الاول.

يرجى العلم بان مؤتمر المحللين للربع الاول والربع الثاني معاً لسنة 2020 قد انعقد يوم الاحد 2020/8/23 في تمام الساعة 1.00 ظهراً بتوقيت دولة الكويت عن طريق بث مباشر عبر شبكة الانترنت Live Webcast.

ويسعدنا ان نرفق لكم محضر مؤتمر المحللين / المستثمرين عن الربع الاول والثاني من عام 2020.

هذا للعلم والاحاطة.

وتفضلوا بقبول وافر الاحترام،،،

Sincerely

Ahmed M. Hassan

Chief Executive Officer

احمد محمد حسن

الرئيس التنفيذي



مؤتمر المحللين والمستثمرين
لـلرربع الأول والرربع الثاني 2020 والنصف الأول 2020
المنعقد يوم الاحد الموافق 23 اغسطس 2020 في تمام الساعة الواحدة ظهراً

المشاركون في المؤتمر

السيد / احمد محمد حسن - الرئيس التنفيذي.
السيد / فيصل النصار- نائب الرئيس التنفيذي للشؤون المالية و الادارية.
السيد / رياض الإدريسي - نائب الرئيس التنفيذي للإستثمارات و المشروعات الكبرى.
السيد / مبشر شيخ - المدير التنفيذي - المدير المالي (المشاركة من خلال اتصال).

المحللين:

السيد / احمد علي أسيري - مدير التحليل المالي - اداري الأسهم في الشرق الأوسط - المركز المالي الكويتي ش.م.ك.ع
(المشاركة من خلال اتصال)

المقدمة:

السيد / احمد علي أسيري:

السادة الحضور،

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته.

مساء الخير للجميع و مرحبا بكم في مجموعة الصناعات الوطنية القابضة (صناعات) في مؤتمر المحللين والمستثمرين
لـلثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2020 و الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2020.
أنا أحمد أسيري - مدير التحليل المالي بشركة المركز المالي الكويتي.

انه لمن دواعي سروري ان يكون معنا في المؤتمر اليوم السيد أحمد حسن الرئيس التنفيذي للمجموعة، السيد فيصل
النصار نائب الرئيس التنفيذي للشؤون المالية و الإدارية، السيد رياض الإدريسي نائب الرئيس التنفيذي للإستثمارات و
المشروعات الكبرى، و السيد مبشر شيخ المدير التنفيذي - المدير المالي للمجموعة.
ونود أن نشكركم على حضور المؤتمر.

وأود أن أترك الكلمة الان للسيد أحمد حسن الرئيس التنفيذي لمجموعة الصناعات الوطنية.

السيد / أحمد حسن :

أشكر السيد أحمد أسيري.

مساء الخير، و أشكر الجميع على الحضور.

اتمنى للجميع دوام الصحة و العافية.

وكما تعودنا في المؤتمرات السابقة، فإنني أبدأ هذه المحادثة بحديث موجز عن بيان إخلاء المسؤولية وننوه أن البيانات في عرضنا و المناقشة لا تعد عرضا لبيع أو شراء أسهم المجموعة. وإنما هي لعرض تقديم البيانات المالية، و لا تعد كمعلومات للمستثمرين.

و ننوه إلى أن بيان إخلاء المسؤولية القانونية كاملا في (صفحة 2) من هذا العرض.

سوف نقوم بعرض البيانات المالية حيث سيقوم المتحدثين بشرح الأداء المالي للمجموعة و من بعدها سوف نستمع لأسألتكم وسنكون سعداء للإجابة عليها. و إذا لم يسمح الوقت للإجابة على جميع الاسئلة، يمكنكم ارسال الاسئلة على الايميل المتعلق بالمؤتمر.

أخواني و أخواتي، كما تعلمون فإن جائحة كوفيد - 19 قد فاجأت العالم مما شكل تحديات خطيرة للاقتصاد العالمي. وكان تأثير الجائحة على دول مجلس التعاون الخليجي أكثر حدة نتيجة للتراجع الشديد الذى شهدته أسعار النفط. كما أثرت هذه الصدمة على الكويت، وتشير التوقعات إلى انكماش الناتج المحلي الإجمالي هذا العام بنحو 6٪، في حين يتوقع انكماش الناتج المحلي العالمي بنحو 5٪.

إن العمل بهذه الظروف وبالمخاطر الصحية السائدة أثر على أنشطة مجموعة الصناعات الوطنية، كما أن انخفاض قيمة الأسهم العالمية أثر على مجموعة الصناعات الوطنية.

تأكد ظهور أول إصابة بفيروس كورونا المستجد (كوفيد - 19) في الكويت في آخر اسبوع من فبراير 2020 وتبع ذلك سلسلة من القرارات الحكومية التي بدأت بإغلاق أنشطة الأعمال في الأسبوع الثاني من مارس 2020 وتبعه تطبيق نظام حظر كامل في مايو 2020 و نحن الآن في المرحلة الرابعة من خمسة مراحل نحو العودة التدريجية للحياة الطبيعية، كان للاغلاق الكامل وتباطؤ الأنشطة الاقتصادية تأثير كبير على أداء مجموعة الصناعات الوطنية خلال الأربعة أشهر الماضية نتيجة لتأثير كوفيد - 19.

و في اطار استجابته السريعة شرع بنك الكويت المركزي لتخفيض سعر الخصم إلى 1.5٪ و الذى كان له تأثير إيجابي على تكلفة الدين بالنسبة لمجموعة الصناعات الوطنية وذلك لأن غالبية القروض تحمل نسب فوائد متغيرة.

سوف أشارككم في نظرة سريعة عن أداء المجموعة في خلال الربع الأول ، الربع الثاني و النصف الثاني من 2020 ، هذه النتائج تم نشرها معا بناء على توجيهات هيئة أسواق المال.

حققت مجموعة الصناعات الوطنية صافي خسارة 76 مليون د.ك في الربع الأول المنتهي في 31 مارس 2020 (صفحة 13) و خسارة سهم 54.6 فلس لكل سهم مقارنة بصافي ربح 27 مليون د.ك و ربحية سهم 19.4 فلس لنفس الفترة المقارنة من 2019. نتج صافي الخسارة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2020 بشكل رئيسي من الخسارة

المحققة و غير المحققة بالاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الأرباح و الخسائر بمبلغ 75.2 مليون د.ك للثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2020.

مع تعافي الأسواق خلال الربع الثاني من سنة 2020 فإن مجموعة الصناعات الوطنية حققت صافي ربح بمبلغ 11.9 مليون د.ك و ربحية سهم 8.5 فلس (صفحة 13) مقارنة بصافي ربح 16.2 مليون د.ك و ربحية سهم 11.7 فلس في نفس الفترة من 2019. كما حققت مجموعة الصناعات الوطنية صافي خسارة 64.1 مليون د.ك و خسارة سهم 46.1 فلس (صفحة 13) للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2020 مقارنة بصافي ربح 43.2 مليون د.ك و ربحية سهم 31.1 فلس لنفس الفترة من 30 يونيو 2019.

اود أن اترك الحديث الآن للسيد فيصل النصار - نائب الرئيس التنفيذي للشؤون المالية و الادارية لكي يعرض الأداء المالي للمجموعة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2020 و الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2020.

السيد / فيصل النصار:

أشكر السيد أحمد.

مساء الخير جميعا.

حققت المجموعة اجمالي مبيعات للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2020 مبلغ 28.7 مليون د.ك مقارنة ب 33.4 مليون د.ك لنفس الفترة من 2019 (صفحة 11). في حين بلغ اجمالي المبيعات للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2020 مبلغ 47.8 مليون د.ك مقارنة ب 68.5 مليون د.ك لنفس الفترة من 2019 (صفحة 11). تأثرت مبيعات قطاع الهندسة التخصصية بالتأخر في خطوط الإنتاج واضطراب سلسلة التوزيع و التي شملت اغلاق مزودين في الصين، إيطاليا ، ألمانيا، السويد، المملكة المتحدة وتأخر في اجراءات الجمارك مما أدى إلى تأخر البضائع في المخازن و الموانئ ونقاط الجمارك، وكذلك كان العملاء يضعون المنتجات الصناعية بوضعية الانتظار. العديد من المرافق الصناعية الكبيرة أغلقت مؤقتاً (الإمارات العربية المتحدة، اسبانيا، إيطاليا، ألمانيا و المملكة المتحدة) نتيجة لاضطرابات أعمال التشغيل و تأثير العمال المصابين وإجراءات الوقاية.

بلغ اجمالي مبيعات قطاع الهندسة التخصصية 12.5 مليون د.ك للربع الأول من 2020 مقارنة ب 16.6 مليون د.ك لنفس الفترة المنتهية من 2019. في حين بلغت مبيعات الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2020 مبلغ 24.9 مليون د.ك مقارنة ب 36.7 مليون د.ك لنفس الفترة من 2019 (صفحة 12).

كذلك وبسبب الحظر الكلي في الكويت، انخفضت مبيعات قطاع مواد البناء حيث بلغت 12.1 مليون د.ك للربع الأول المنتهي في 31 مارس 2020 مقارنة ب 13.5 مليون د.ك لنفس الفترة من 2019 و 16 مليون د.ك (صفحة 12) للنصف الأول المنتهي في 30 يونيو 2020 مقارنة ب 25.1 مليون د.ك لنفس الفترة من 2019.

بلغت إيرادات المجموعة من قطاع الخدمات الفندقية و تكنولوجيا المعلومات 6.9 مليون د.ك للسنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2020 مقارنة ب 6.7 مليون د.ك لنفس الفترة من 2019، بزيادة مقدارها 4% (صفحة 12).

أود أن أترك الحديث الآن للسيد مبشر شيخ - المدير التنفيذي - المدير المالي لكي يعرض الأداء المالي للمجموعة كما في 31 مارس 2020 و 30 يونيو 2020.

السيد / مبشر شيخ:

أشكر السيد فيصل.

مساء الخير جميعاً.

إن إجمالي أصول مجموعة الصناعات الوطنية كما في 31 مارس 2020 و 30 يونيو 2020 قد بلغت 1.21 مليار د.ك و 1.17 مليار د.ك على التوالي مقارنة ب 1.26 مليار د.ك في 31 مارس 2019 و 1.24 مليار د.ك في 31 ديسمبر 2019 و 1.23 مليار د.ك في 30 يونيو 2019 (صفحة 14).

إن إجمالي حقوق مساهمي مجموعة الصناعات الوطنية قد بلغ في 31 مارس 2020 و 30 يونيو 2020 مبلغ 316 مليون د.ك و 318 مليون د.ك على التوالي مقارنة ب 380 مليون د.ك في 31 مارس 2019 و مبلغ 378 مليون د.ك في 31 ديسمبر 2019 و 367 مليون د.ك في 30 يونيو 2019 (صفحة 15).

بلغت صافي القيمة الدفترية لمجموعة الصناعات الوطنية 228 فلساً كما في 30 يونيو 2020 مقارنة ب 264 فلساً في 30 يونيو 2019.

أود أن أشير إلى أن تكلفة المديونية لهذه السنة قد انخفضت بنسبة 19 % مقارنة بالسنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2019. و هذا يتناسب مع تعديل سعر خصم بنك الكويت المركزي ب 1% (من 2.5% إلى 1.5%)، كما أن الاحتياطي الفيدرالي قد خفض نسبة الخصم إلى نسبة صفر تقريباً (0.25%).

كما انخفضت تكلفة الاقتراض وذلك بسبب انخفاض قروض مجموعة الصناعات بمبلغ 23 مليون د.ك بنسبة 4% مقارنة ب 31 ديسمبر 2019.

وأخيراً، فإن نسبة صافي المديونية إلى حقوق الملكية بلغت 128% كما في 30 يونيو 2020 مقارنة ب 119% كما في 30 يونيو 2019.

أود أن أشكركم على وقتكم و أفتح المجال للأسئلة.

أسئلة وأجوبة

السيد /أحمد علي أسيري - مدير التحليل المالي - اداري الأسهم في الشرق الأوسط - المركز المالي الكويتي

ش.م.ك.ع

ما هو تأثير فيروس كوفيد 19 على الأنشطة التجارية للمجموعة و ماهي الخطوات الاستباقية التي قمتم بها؟

السيد /أحمد حسن:

قامت المجموعة ببرنامج لتخفيض الانفاق بالإضافة إلى إدارة النقد لشركات المجموعة وإدارة المديونية واعتماد العمل عن بعد لموظفي المجموعة مما يضمن استمرارية العمل لعملائنا، وتطبيق إجراءات الأمن و السلامة حسب الإرشادات الحكومية.

في 11 مارس 2020، صنفت منظمة الصحة العالمية كوفيد 19 بأنه جائحة، يؤثر سلباً على الأسواق العالمية، وبالتالي حققت المجموعة خسائر محققة و غير محققة بالأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الأرباح أو الخسائر بمبلغ 54.8 مليون د.ك.للسنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2020 محققة انخفاض نسبته 13% في اجمالي محافظها الاستثمارية. و هذا بالمقارنة بسوق بورصة الكويت (مؤشر جميع الاسهم) الذي حقق انخفاض نسبته 18% للنصف الأول من 2020، في حين أن الأسواق الخليجية و تحديداً سوق أبو ظبي للأوراق المالية (الإمارات العربية المتحدة) و السوق السعودي للأوراق المالية (تداول) انخفضت بنسبه 16% و 13% على التوالي للسنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2020.

وكما ذكرت سابقاً لم يكن العالم مستعداً لأزمة ماليه أخرى، و جميعنا في مرحله عدم الاستقرار و نعاني وقت صعب. نحن نتمنى و ندعو لكي يعم الأمان و الصحة على جميع إخواننا و أخواتنا.

السيد /أحمد علي أسيري - مدير التحليل المالي - اداري الأسهم في الشرق الأوسط - المركز المالي الكويتي

ش.م.ك.ع

ما هي التطورات التي تخص العقارات الاستثمارية للمجموعة؟

السيد /فيصل النصار:

قامت إدارة المجموعة بتقييم القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية كما في 30 يونيو 2020 وتوصلت إلى أن بعض العقارات الاستثمارية في الكويت، السعودية والامارات العربية المتحدة قد انخفضت قيمتها ونتج عن ذلك خسارة مقدارها 3.8 مليون د.ك والتي سجلت في بيان الأرباح والخسائر للسنة المنتهية في 30 يونيو 2020. يمثل الانخفاض بالقيمة العادلة للعقارات الاستثمارية تقريباً نسبة 6% من اجمالي الاستثمارات العقارية للمجموعة.

السيد /أحمد علي أسيري - مدير التحليل المالي - اداري الأسهم في الشرق الأوسط - المركز المالي الكويتي
ش.م.ك.ع

ما هي سياسة الشركة بالنسبة لتوزيعات الأرباح النقدية في ظل تأثير كوفيد - 19؟

السيد /أحمد حسن:

اقترح مجلس إدارة مجموعة الصناعات الوطنية توزيعات أرباح نقدية بواقع 10 فلس للسهم الواحد للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 و ذلك في 5 ابريل 2020، وقد وافق المساهمون على هذا الاقتراح في اجتماع الجمعية العمومية المنعقد في 30 ابريل 2020، وبناء عليه فان توزيع الأرباح الفعلي قد بدأ في 21 مايو 2020.

السيد /أحمد علي أسيري - مدير التحليل المالي - اداري الأسهم في الشرق الأوسط - المركز المالي الكويتي
ش.م.ك.ع

كيف كان أداء شركة نور للاستثمار المالي في النصف الأول من 2020؟

السيد/رياض الادريسي:

حققت شركة نور للاستثمار المالي و هي احدى الشركات المحلية التابعة لمجموعة الصناعات الوطنية، صافي ربح مقداره 5 مليون د.ك في الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2020 مقارنة ب 4.1 مليون د.ك لنفس الفترة المقارنة من 2019 (صفحة 16).

حققت شركة نور للاستثمار المالي صافي ربح بزيادة نسبتها 20% بالرغم من الخسائر الفادحة التي تكبدها قطاع الاستثمار بسبب انتشار الجائحة، وهذا يعكس قوة أصول شركة نور للاستثمار المالي.

تمتلك شركة نور للاستثمار المالي حصة تبلغ 32.25% في بنك ميزان المحدود، باكستان، والذي حقق صافي ربح بعد الضريبة 21.4 مليون د.ك في الفترة المنتهية في 30 يونيو 2020 مقارنة ب 12.9 مليون د.ك من نفس الفترة من السنة السابقة.

نمو مؤثر نسبته 67% في هذه الظروف الاقتصادية الصعبة.

بالإضافة إلى ذلك قامت شركة نور للاستثمار المالي في يناير 2020 ببيع جزء من استثماراتها المدرجة المحلية بأسعار أعلى من أسعار شهر ديسمبر 2019 مما نتج عنه سيولة مقدارها 1.7 مليون د.ك.

السيد/حمد الابراهيم من قسم إدارة الأصول (الوطني للاستثمار):

ما هي التطورات التي تخص موضوع ادراج شركة الدرة الوطنية العقارية؟

السيد/أحمد حسن:

كما تعلمون فإن الظروف الحالية غير مناسبة لإدراج أي شركة في البورصة، ولكننا نتوقع إدراج شركة الدرة الوطنية العقارية خلال الربع الثالث أو الربع الرابع من سنة 2021 في حال موافقة مجلس الإدارة والمساهمين على ذلك.

السيد/حمد الابراهيم من قسم إدارة الأصول (الوطني للاستثمار):

ما هي تطورات موضوع بيع شركة (K-Electric)؟

السيد/رياض الادريسي:

جدد المشتري شركة (Shanghai-Electric) رغبته في شراء شركة (K-Electric) ولكن حتى الآن لا يوجد جدول زمني لذلك، وذلك كما أعلننا سابقا في بورصة الكويت.

السيد /أحمد علي أسيري - مدير التحليل المالي - اداري الأسهم في الشرق الأوسط - المركز المالي الكويتي

ش.م.ك.ع

أشكركم لحضور هذا المؤتمر، وأود أن أطلب من فريق مجموعة الصناعات الوطنية بالرد بشكل فردي على أي سؤال ممكن أن يتلقوه من المشاركين.

إذا كان لديكم أي أسئلة إضافية يرجى إرسالها إلي إيميل الشركة قسم علاقات المستثمرين:

Investor.relation@nig.com.kw

هذا العرض الذي تمت مناقشته موجود على الموقع الرسمي لمجموعة الصناعات الوطنية. ومن جانبنا نود أن نشكر فريق مجموعة الصناعات الوطنية على مشاركتهم وكذلك نود أن نشكر جميع المشاركين.

Analyst/Investor Conference Q1 & Q2 2020 & H1 2020

Edited transcript of National Industries Group Holding KPSC analyst/investor conference call for the three months ended 31 March 2020 and six months ended 30 June 2020 held on Sunday, August 23, 2020 at 13:00 Kuwait time.

Corporate participants:

- Mr. Ahmad Mohammed Hassan, CEO
- Mr. Faisal Al Nassar – Deputy CEO of Finance and Administration
- Mr. Reyadh Al-Edrissi – Deputy CEO of Investment and Mega Projects
- Mr. Mubasher Sheikh, Chief Financial Officer – (via conference call)

Analysts:

- Mr. Ahmad Ali Asiri, Financial Analysis Manager – MENA Equities Department from Kuwait Financial Centre K.P.S.C. "Markaz" – (via conference call)

Introduction:

Mr. Ahmad Ali Asiri:

Distinguished Attendees,

Good Afternoon Gentlemen.

Good afternoon and welcome to the National Industries Group Holding (NIG) analyst/investors conference call for the three months ended 31 March 2020 and six months ended 30 June 2020. My name is Ahmad Asiri, I am the financial analysis manager of Kuwait Financial Centre "Markaz".

It is a pleasure to have with us today Mr. Ahmad Hassan – Chief Executive Officer of NIG, Mr. Faisal Al-Nassar – Deputy CEO of Finance and Administration of NIG Mr. Reyadh Al-Edrissi – Deputy CEO of Investments and Mega Projects of NIG and Mr. Mubasher Sheikh – Chief Financial Officer of NIG.

We would like to thank you for attending the conference.

I would like to give the lead to Mr. Ahmad Hassan, NIG's Chief Executive Officer.

Mr. Ahmad Hassan:

Thank you Mr. Ahmad.

Good Afternoon Gentlemen, thank you all for attending.

I hope all of you are doing good and staying safe.

We begin the conference with the brief disclaimer similar to our previous calls, "The information set out in this presentation and provided in the discussion subsequent thereto does not constitute an offer or solicitation of an offer to buy or sell securities. It is solely for use at an investor presentation and is provided as information only. This presentation does not contain all the information that is material to an investor".

I would also like to refer you to our full disclaimer on **(Page 2)** of the presentation.

The call will include financial presentation laying out the financial performance of the Group. Afterwards, we will be having a Q&A session. Time allowing we will answer all questions received, any unanswered questions or follow-up questions can be emailed on our investor relations email.

Brothers and sisters as you know the COVID-19 pandemic has taken the world by surprise posing serious challenges to the global economy. The gulf economies have been dealt a second blow with the simultaneous drop in oil prices. The combined shocks have also affected Kuwait with this year's GDP expected to contract around 6%, whereas Global GDP is expected to contract by 5%. Operating within this environment has been a challenge as the health risks have mandated the curtailment of NIG's activities, and the consequent negative sentiment has seen an erosion of global stock values which has also impacted NIG.

The first COVID-19 case was confirmed in the last week of February 2020 in Kuwait, which mandated a series of consequent government decisions starting with business closures in second week of March 2020 followed by a complete lockdown in May 2020. Kuwait started a gradual reopening of the economy during the month of June 2020 and today we are in phase 4 of the five-phased plan to return to some degree of normalcy. The full closure and the slow economic activity during the last 4 months due to Covid-19 has had a significant impact on NIG's performance.

In an early and swift response, the Central Bank of Kuwait reduced the discount rate to historically low levels of 1.5%, which would have a positive impact on the cost of debt of NIG, since the majority of the borrowing are floating interest rate loans.

Now I will share with you a quick overview of the Group's performance for Q1, Q2 and H1 of 2020, these results were published together as per the directives of Capital Markets Authority (CMA).

NIG recorded a net loss for the 1st quarter of 2020 ended 31 March 2020 amounting to KD 76 million or EPS (loss) of 54.6 fils (**Page 13**) as compared to net profit amounting to KD 27 million or EPS (Profit) of 19.4 fils for the same period in 2019. NIG's net loss for the three months ended 31 March 2020 was primarily the result of realized and unrealized losses on financial assets at fair value through profit or loss amounting to KD 75.2 million for the three months ended 31 March 2020.

However, markets recovered during the 2nd quarter of 2020 and NIG reported a net profit amounting to KD 11.9 million or EPS (Profit) of 8.5 fils (**Page 13**) as compared to net profit amounting to KD 16.2 million or EPS (Profit) of 11.7 fils in the same period in 2019. Additionally, NIG reported a net loss amounting to KD 64.1 million or EPS (loss) of 46.1 fils (**Page 13**) for the six months ended 30 June 2020 as compared to net profit amounted to KD 43.2 million or EPS (Profit) of 31.1 fils for the same period in 30 June 2019.

I would like to hand over the call to Mr. Faisal Al Nassar our Deputy CEO – Finance and Administration to present the financial performance for the three months ended 31 March 2020 and six months ended 30 June 2020.

Faisal Al Nassar:

Thank you Mr. Ahmad,

Good Afternoon Gentlemen.

I hope all of you are well and staying safe.

The Group's total sales for the three months ended 31 March 2020 amounted to KD 28.7 million as compared to KD 33.4 million (**Page 11**) for the same period in 2019. Whereas the Group's total sales for the six months ended 30 June 2020 amounted to KD 47.8 million as compared to KD 68.5 million for the same period in 2019. (**Page 11**)

The specialist engineering division sales were impacted by delays in production and deliveries caused by severe wide spread supply chain disruption, including supplier shut downs in China, Italy, Germany, Sweden, U.K. and logistical delays with supplies being stuck in warehouses, ports and customs; additionally customers were placing manufactured product on shipment hold. Several of the Groups manufacturing facilities were temporarily closed (UAE, Spain, Italy, Germany and U.K.) due to operational disruption and employees' numbers were impacted through infection and shielding requirements.

As a result, NIG's specialist engineering & chemical division sales amounted to KD 12.5 million for the 1st quarter of 2020 as compared to KD 16.6 million for the same period in 2019. Whereas sales for six months ended 30 June 2020

amounted to KD 24.9 million as compared to KD 36.7 million for the same period ended in 2019. **(Page 12)**

Also due to lockdowns in Kuwait, the building material division sales declined and amounted to KD 12.1 million for the 1st quarter ended 31 March 2020 as compared to KD 13.5 million for the same period in 2019 and KD 16 million **(Page 12)** for the H1 ended 30 June 2020 as compared to KD 25.1 million for the same period in 2019.

The Group's hotel and IT services division sales amounted to KD 6.9 million for the six months ended 30 June 2020 as compared to KD 6.7 million for the same period in 2019, representing an increase of 4%. **(Page 12)**

I would like to hand over the call to Mr. Mubasher Sheikh our Chief Financial Officer to present the financial position as at 31 March 2020 and 30 June 2020.

Mubasher Sheikh:

Thank you Mr. Faisal,

Good Afternoon Gentlemen.

I hope everyone is fine and doing well.

The Group's total assets as at 31 March 2020 and 30 June 2020 amounted to KD 1.21 billion and KD 1.17 billion respectively as compared to KD 1.26 billion as at 31 March 2019, KD 1.24 billion as at 31 December 2019 and KD 1.23 billion as at 30 June 2019. **(Page 14)**

NIG Shareholder's Equity as at 31 March 2020 and 30 June 2020 amounted to KD 316 million and KD 318 million respectively as compared to KD 380 million as at 31 March 2019, KD 378 million as at 31 December 2019 and KD 367 million as at 30 June 2019. **(Page 15)**

NIG book value stands at 228 fils as of 30 June 2020 as compared to 264 fils as at 30 June 2019.

I would like to highlight that the borrowing costs reduced this year by 19% as compared to the six months ended 30 June 2019. This is in line with the reduction in Central Bank of Kuwait discount rate by 1% (from 2.5% to 1.5%) and Federal Reserve brought down its discount rate to almost zero percent i.e. 0.25%. The borrowing costs also reduced because of the reduction in NIG's borrowings amounting to KD 23 million or 4% as compared to 31 December 2019.

Finally, the “Net Debt to Equity Ratio” stands at 128% as of 30 June 2020 as compared to 119% as at 30 June 2019.

I would like to thank you for your time this afternoon and now we open the floor for any questions.

Q&A

**Mr. Ahmad Ali Asiri, Financial Analysis Manager – MENA Equities Department
from Kuwait Financial Centre K.P.S.C. “Markaz”**

**What is the impact of COVID-19 on your Group’s business activities
and what proactive measures you have taken?**

Mr. Ahmad Hassan:

NIG has implemented the cost rationalization program throughout the Group along with cash management across the Group’s operations, monitoring receivables, adoption of remote work for the Group’s employees, ensure business continuity to customers, implementation of health and safety measures throughout the Group as per government guidelines.

On 11 March 2020, World health organization characterized Covid-19 as a pandemic, negatively impacting global markets, hence the Group recorded a realized and unrealized loss of KD 54.8 million in NIG’s financial assets at fair value through profit or loss for the six months ended 30 June 2020, representing a decline of approximately 13% on its portfolio. This is in comparison to the Bursa Kuwait (All Shares Market Index) decline of 18% for H1 of 2020 whereas, GCC markets namely Abu Dhabi Securities Exchange (United Arab Emirates) and Saudi Stock Exchange (Tadawul) declined by approximately 16% and 13% respectively for the six months ended 30 June 2020.

As I mentioned before, the world was not ready for the financial crisis and we are all in this uncertain and difficult time. We wish and pray for the safety and well-being of all the brothers and sisters.

**Mr. Ahmad Ali Asiri, Financial Analysis Manager – MENA Equities Department
from Kuwait Financial Centre K.P.S.C. “Markaz”**

What is the impact on the investment properties of the Group?

Mr. Faisal Al Nassar:

The Group's management has assessed the fair value of investment properties as of 30 June 2020 and have concluded that the fair value of certain properties located in Kuwait, Saudi Arabia and United Arab Emirates have declined and resulted in a loss of KD 3.8 million which has been recorded in profit and loss statement for six months ended 30 June 2020. The decline in changes in fair value of investment properties represent around 6% of the Group's total investment properties.

Mr. Ahmad Ali Asiri, Financial Analysis Manager – MENA Equities Department from Kuwait Financial Centre K.P.S.C. "Markaz"

What is the company policy regarding the cash dividend under the impact of Covid-19?

Mr. Ahmad Hassan:

NIG's Board of Directors proposed a cash dividend of 10 fils per share for the year ended 31 December 2019 on 5th April 2020, which was approved by NIG's Annual General Assembly on 30th April 2020 and accordingly cash dividend disbursement commenced on 21st May 2020.

Mr. Ahmad Ali Asiri, Financial Analysis Manager – MENA Equities Department from Kuwait Financial Centre K.P.S.C. "Markaz"

How was the performance of Noor in H1 of 2020?

Mr. Reyadh Al-Edrissi:

Noor Financial Investment Company (Noor) one of NIG's local subsidiary made KD 5 million net profit for the six months ended 30 June 2020 compared to KD 4.1 million for the comparative period in 2019 (**Page 16**). Noor's six months net profit is up by 20% despite of the widespread losses reported by the industry due to the pandemic, which indicates the strength and quality of Noor's assets.

Noor owns 35.25% stake in Meezan Bank Limited, Pakistan which registered a net profit after tax of KD 21.4 million for the half year ended June 30, 2020 as compared to KD 12.9 million in the corresponding period last year – an impressive growth of 67% even in these tough economic conditions. Additionally, Noor sold part of local listed equities in January 2020 at prices higher than those in December 2019 to generate KD 1.7 million liquidity.

Mr. Hamad El Ebrahim, Asset Management Division from NBK Capital

What is the update on Listing of Al-Durra on Boursa Kuwait?

Mr. Ahmad Hassan:

As you are aware that the current circumstances are not favorable for listing of a company in Boursa Kuwait. However, we expect to list Al-Durra National Real Estate Company during the third or fourth quarter of 2021 if the Board of Directors and Shareholders approve it.

Mr. Hamad El Ebrahim, Asset Management Division from NBK Capital

What is the update on sale of K-Electric?

Mr. Reyadh Al-Edrissi:

The buyer Shanghai Electric renewed its buying interest of K-Electric but there is no timeline yet, as we have disclosed earlier to Boursa Kuwait.

Mr. Ahmad Ali Asiri:

Thank you for attending the conference. I would request NIG's team to separately respond to any questions that they might receive from the participants.

If you have any further questions, please send an e-mail to NIG's Investor relations Department:

Investor.relation@nig.com.kw

Presentation discussed during the session is available at NIG's web site.

From our side I would like to thank the management team of NIG for taking the call and I would like to thank all participants.

**NATIONAL
INDUSTRIES
GROUP
HOLDING
(K.P.S.C)**



**Analysts and Investors
Presentation**

**Three months ended
31 March 2020
&**

**Six months ended
30 June 2020**

August 23, 2020

DISCLAIMER

The information set out in this presentation and provided in the discussion subsequent thereto does not constitute an offer or solicitation of an offer to buy or sell securities. It is solely for use at an investor presentation and is provided as information only. This presentation does not contain all of the information that is material to an investor. This presentation has been prepared by, and is the sole responsibility of NIG.

The information herein may be amended and supplemented and may not as such be relied upon for the purpose of entering into any transaction. This presentation may not be reproduced (in whole or in part), distributed or transmitted to any other person without the Company's prior written consent.

The information in this presentation and the views reflected therein are those of the Company and are subject to change without notice. All projections, valuations and statistical analyses are provided to assist the recipient in the evaluation of the matters described herein. They may be based on subjective assessments and assumptions and may use one among alternative methodologies that produce different results and, to the extent that they are based on historical information, they should not be relied upon as an accurate prediction of future performance. These materials are not intended to provide the basis for any recommendation that any investor should subscribe for or purchase any securities. We strongly recommend that a prospective investor seeks the advice of a duly licensed consulting body specialized in the content of this presentation and with his, her or its own legal, business and tax advisors to determine the appropriateness and consequences of any investment in any securities to arrive at an independent assessment of such investment.

Past performance is not indicative of future results. NIG is under no obligation to update or keep current the information contained herein. No person shall have any right of action against the Company or any other person in relation to the accuracy or completeness of the information contained in this presentation. No person is authorized to give any information or to make any representation not contained in and not consistent with this presentation, and, if given or made such information or representation must not be relied upon as having been authorized by or on behalf of the company.

This presentation does not constitute an offer or an agreement, or a solicitation of an offer or an agreement, to enter into any transaction (including for the provision of any services).

Certain statements in this presentation may constitute forward-looking statements. These statements reflect the Company's expectations and are subject to risks and uncertainties that may cause actual results to differ materially and may adversely affect the outcome and financial effects of the plans described herein. You are cautioned not to rely on such forward-looking statements. The company does not assume any obligation to update its view of such risks and uncertainties or to publicly announce the result of any revisions to the forward-looking statements made herein.

ABOUT NIG

National Industries Group Holding (NIG) commenced its operation as a building materials manufacturing company founded back in 1961. NIG was listed on the Bursa Kuwait in 1984. NIG's growth from a building materials manufacturer to a multinational conglomerate is a great saga of dedication and commitment. Today, NIG manages several and manifold activities in core businesses including Building Materials, Petrochemicals, Oil & Gas Services, Mechanical Industries, Utilities, Real estate, Infrastructure, Financial Services and financial investments.

ABOUT NIG

Through the asset management expertise in managing financial portfolios, equity shares, and direct investment has brought home creditable and laudable profits to its shareholders.

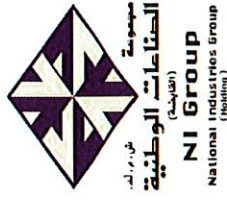
The Group now owns major equities in various companies thriving in the financial investment and industrial investment sectors both regionally and internationally. NIG has spread its wings far and wide with simultaneous Investments in the Kingdom of Saudi Arabia, UAE, UK and the US with major equities in several prominent companies in the region including Oil & Gas and Petrochemical Companies.

ANALYST AND INVESTORS PRESENTATION



Subsidiaries Outlook

SUBSIDIARIES OUTLOOK



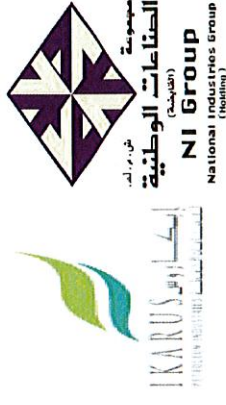
National Industries Company – KPSC (NICBM)

NIC was established in Kuwait in 1961 to manufacture and market building materials and infrastructure products. NIC remains a leader in the construction and building material sector in Kuwait and GCC due to the expansion of its industrial base and its commitment to a product diversification strategy to guarantee income growth and an increase in shareholders' equity. NIC owns and operates 16 production plants and a quarry and has 1955 employees.



SUBSIDIARIES

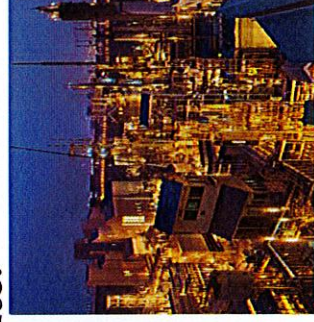
OUTLOOK



Ikarus Petroleum Industries Company - KSCC

Ikarus Petroleum Industries is well established as a leading investor in the energy industry throughout the Middle East. The Middle East region is rapidly growing as a global center in the production of petrochemicals.

IKARUS owns a controlling stake in Middle East Chemical Company Limited which owns 100% of a KSA-based Chlor Alkali producer (SACHLO). SACHLO produces caustic soda, chlorine, hydrochloric acid and sodium hypochlorite.



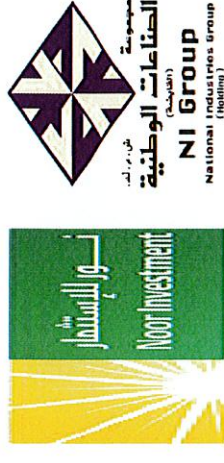
الصناعات البترولية

ساكلو
SACHLO



SUBSIDIARIES

OUTLOOK

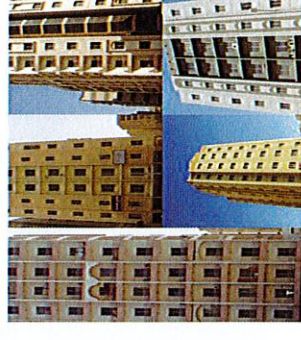
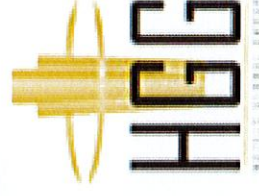


Noor Financial Investment Company - KPSC

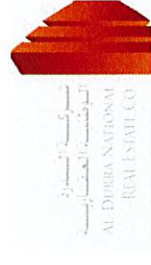
Noor Financial Investment Company (NOOR) is an investment and financial services company based in Kuwait. The company has further expanded its enterprise beyond Kuwait by engaging in activities throughout the Middle East and North Africa.



Meezan Bank
The Premier Islamic Bank



SUBSIDIARIES OUTLOOK



Al Durra National Real Estate

Al Durra National Real Estate Company was established in 2005 to provide leadership in the expanding real estate industry throughout the GCC countries and the MENA region.

Proclad Group

Proclad Group has firmly established itself as one of the leading suppliers of integrated solutions to a diverse range of market sectors with manufacturing facilities in Dubai, Abu Dhabi and UK. With a commitment to providing clients with the complete service, Proclad has developed a group of specialist companies through a combination of investment and acquisition.



ANALYST AND INVESTORS PRESENTATION



Financial Performance

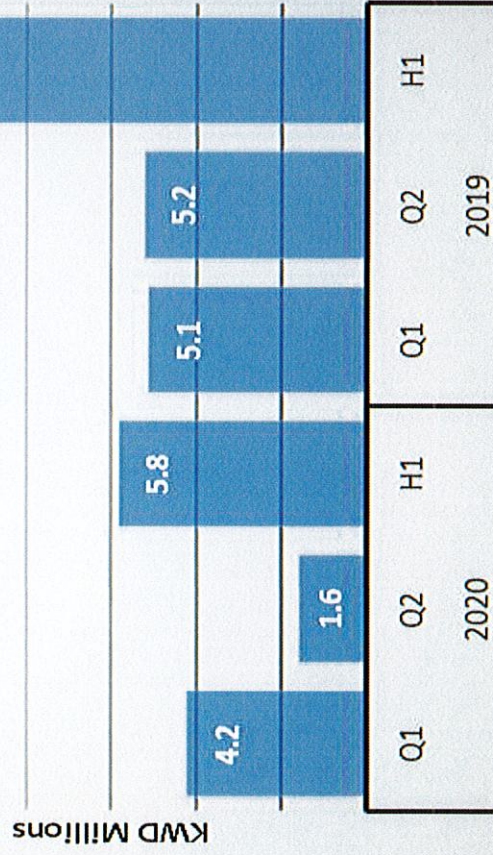
FINANCIAL PERFORMANCE



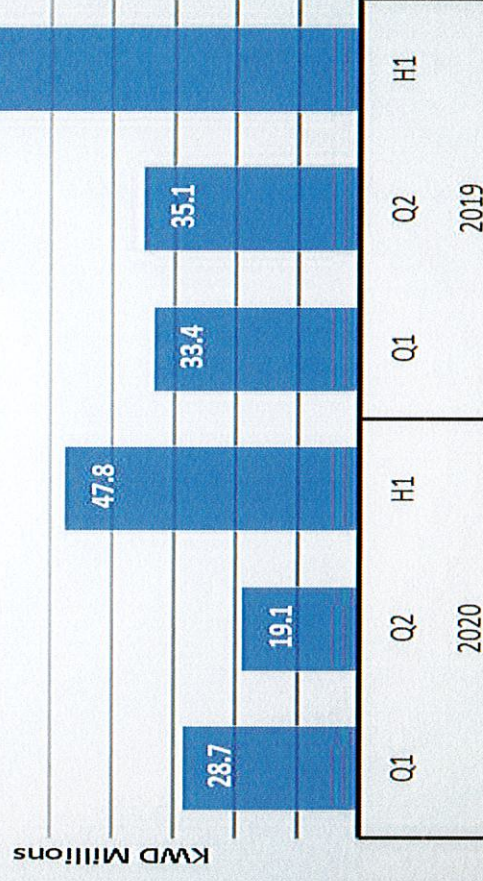
Gross Profit and Sales

Three Months Ended 31 March 2020 & Six Months Ended 30 June 2020 & 2019

Gross Profit



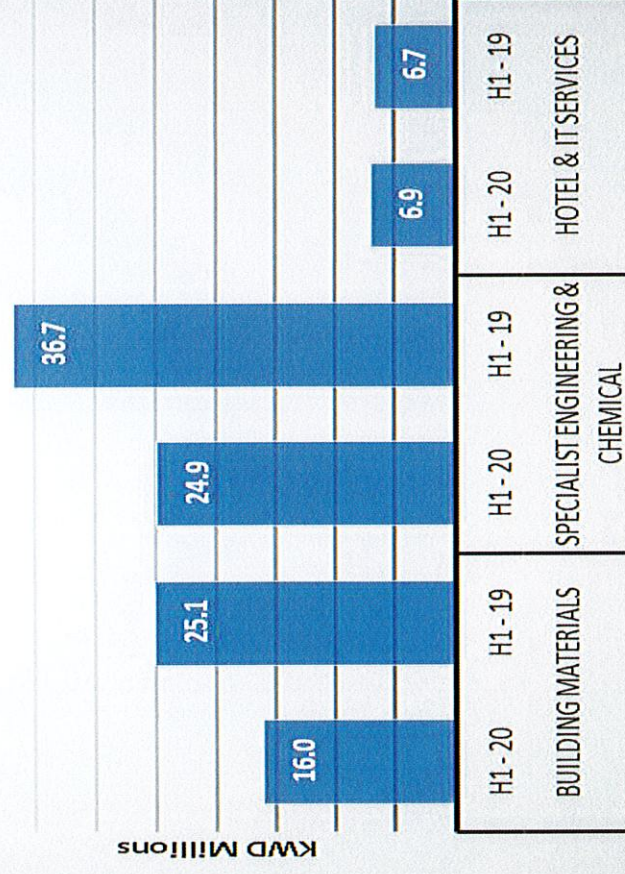
Sales



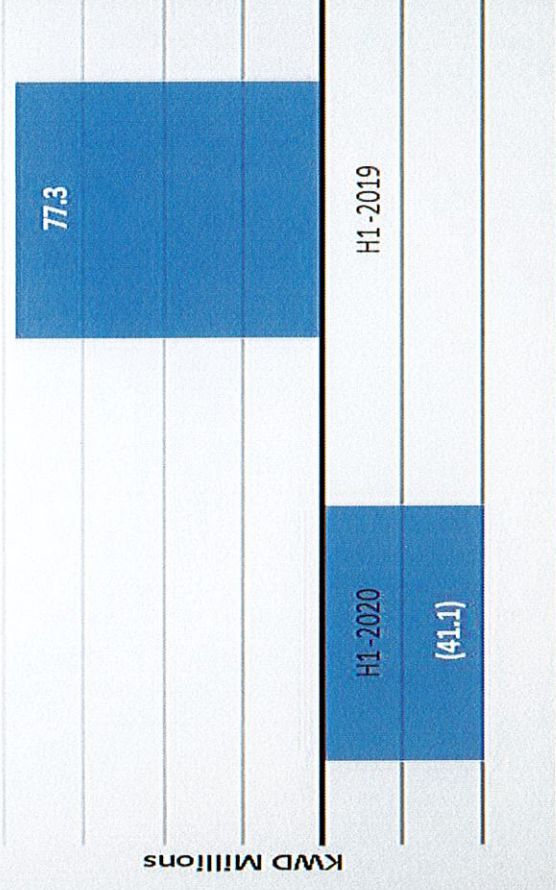
FINANCIAL PERFORMANCE

Sales Split and Investment Revenue Six Months Ended 30 June 2020 & 2019

Sales Split



Investment Revenue



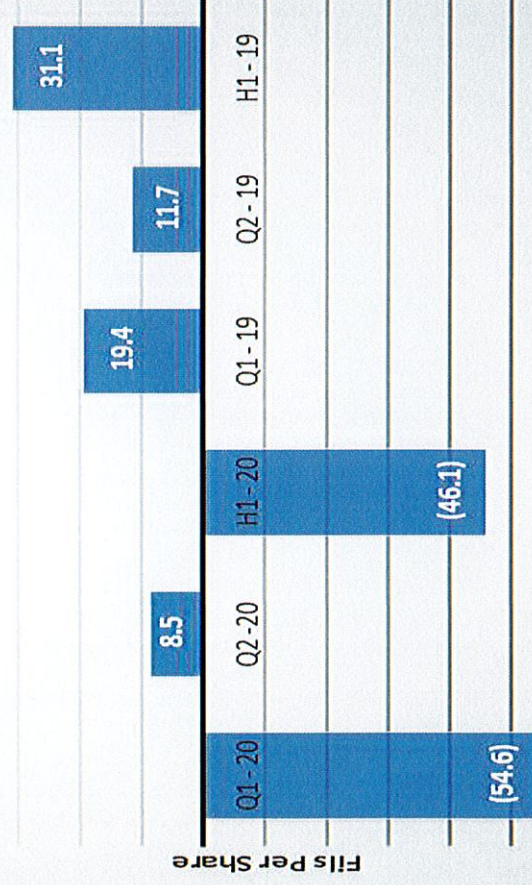
FINANCIAL PERFORMANCE



Earnings Per Share & Net (Loss) / Profit

Three Months Ended 31 March 2020 & Six Months Ended 30 June 2020 & 2019

(Loss) / Earnings Per Share - (EPS)



Net (Loss) / Profit attributable to Owners of Parent Company



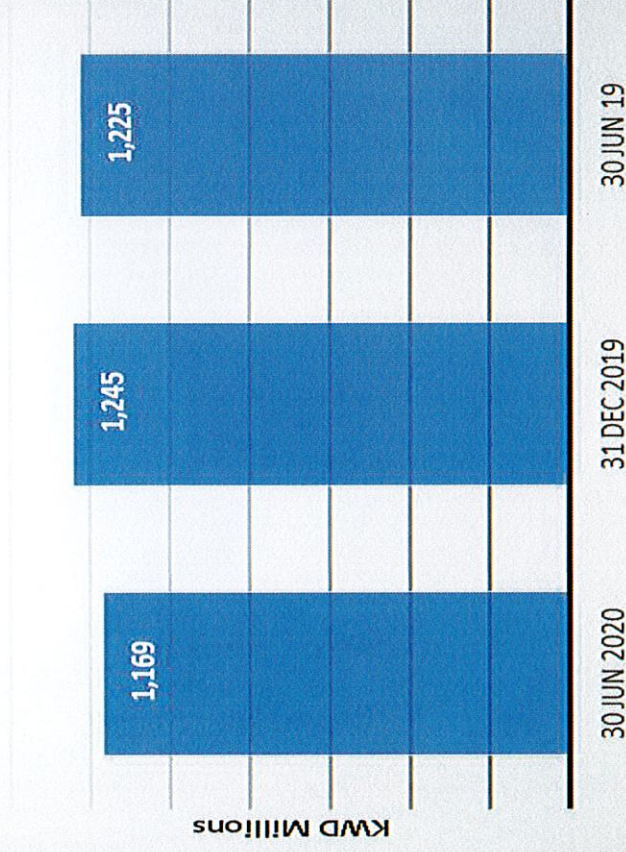
FINANCIAL POSITION



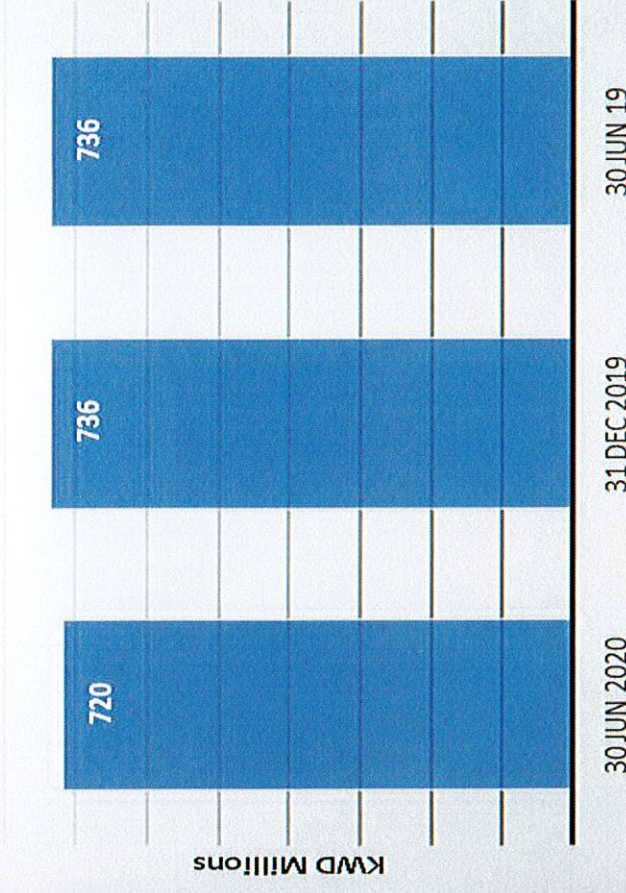
Assets & Liabilities

30 Jun 2020 / 31 Dec 2019 / 30 Jun 2019

Total Assets



Total Liabilities



FINANCIAL POSITION



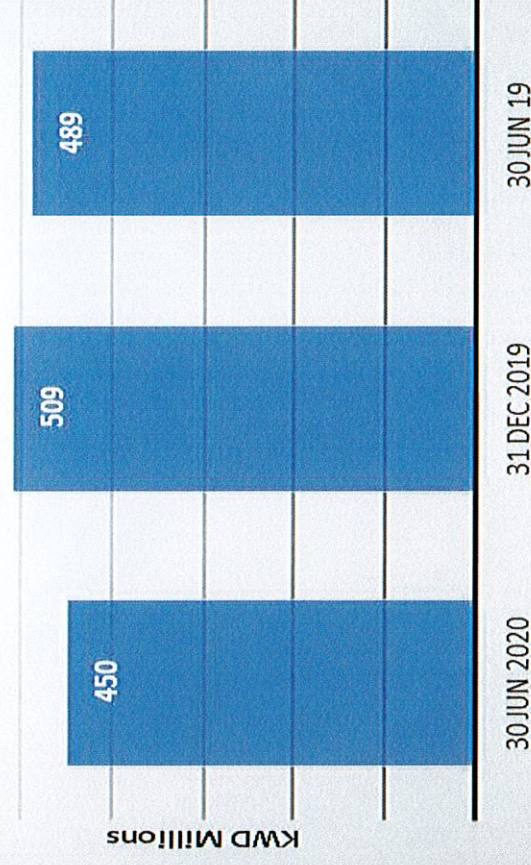
Equity

30 Jun 2020 / 31 Dec 2019 / 30 Jun 2019

Equity Attributable to Owners of the Parent Company



Total Equity



SUBSIDIARIES

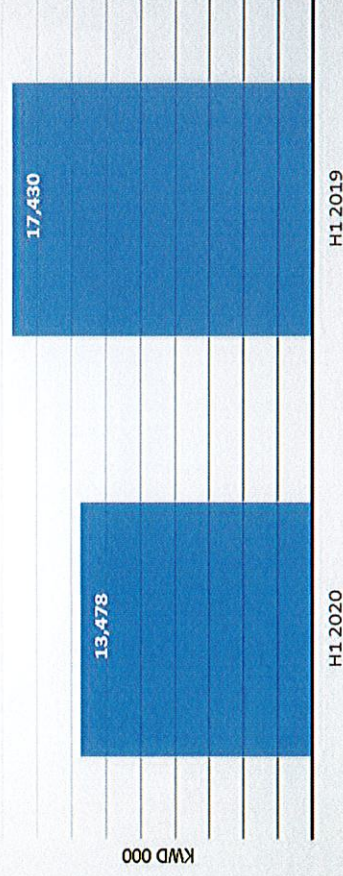
FINANCIAL PERFORMANCE



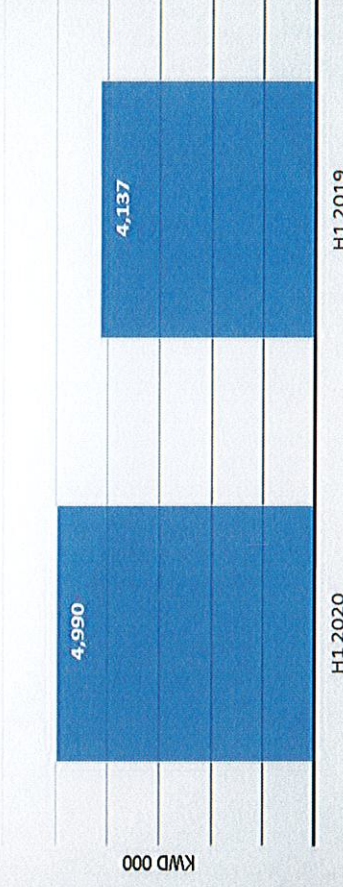
Noor Financial Investment Company – KPSC (NOOR)

Six Months Ended 30 June 2020 & 2019

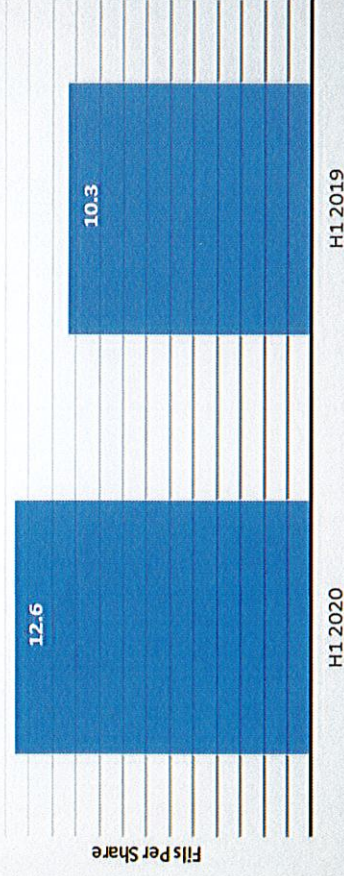
Noor - Revenue



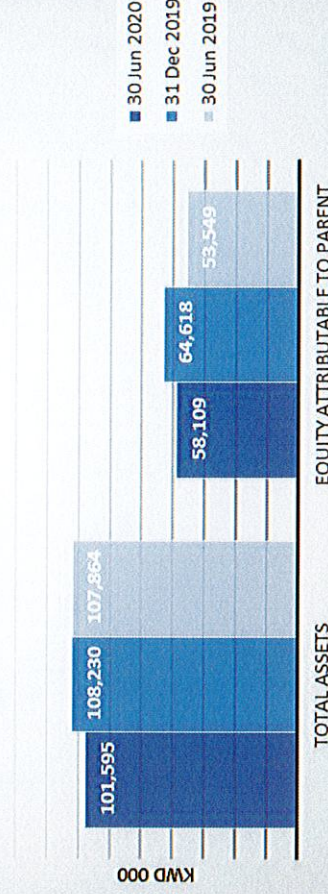
Noor - Net Profit



Noor - Earnings Per Share (EPS)



Noor - Total Assets & Equity Attributable to the Owners of the Parent



SUBSIDIARIES

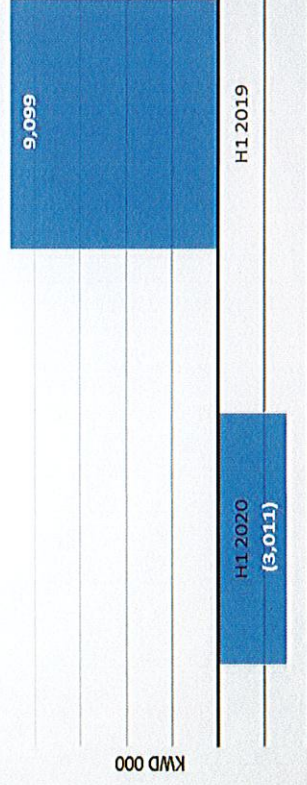
FINANCIAL PERFORMANCE



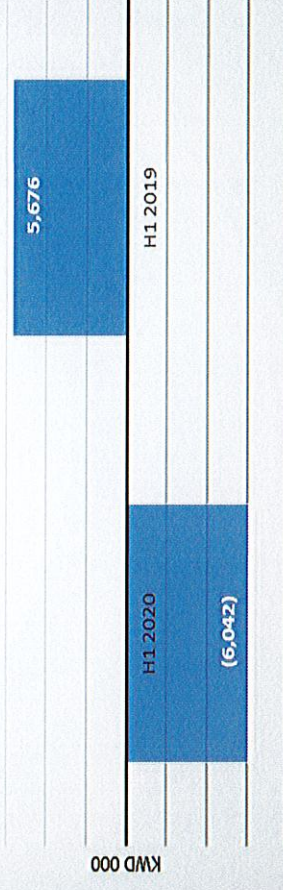
Ikarus Petroleum Industries Company – KSCC (IKARUS)

Six Months Ended 30 June 2020 & 2019

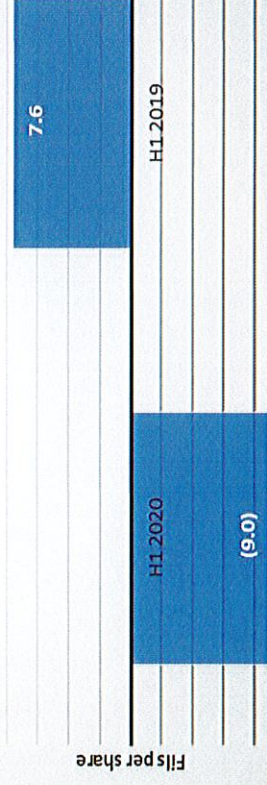
Ikarus - Revenue



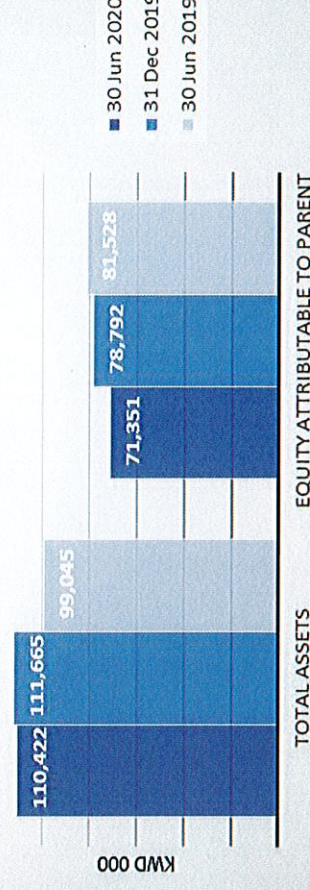
Ikarus - Net (Loss) / Profit



Ikarus - (Loss) / Earnings Per Share - (EPS)



Ikarus - Total Assets & Equity Attributable to Owners of the Parent



SUBSIDIARIES

FINANCIAL PERFORMANCE



مجموعة
الصناعات الوطنية
(م.ص.ك.)
NI Group
National Industries Group
(holding)

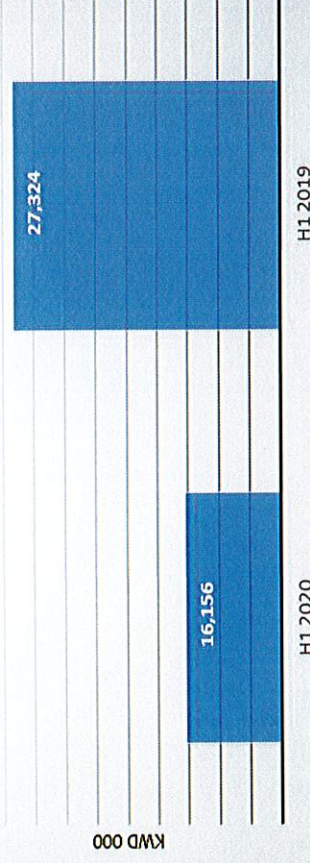


شركة الصناعات الوطنية
NATIONAL INDUSTRIES COMPANY

National Industries Company – KPSC (NICBM)

Six Months Ended 30 June 2020 & 2019

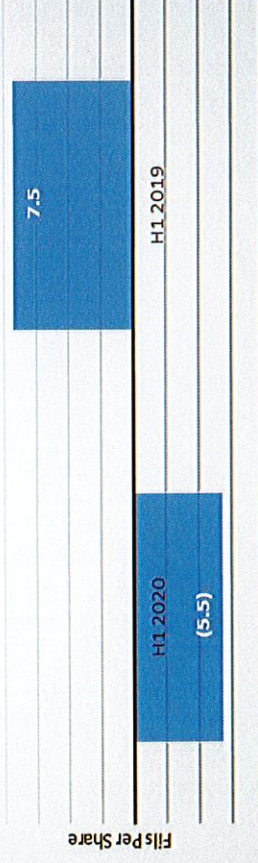
NICBM - Revenue



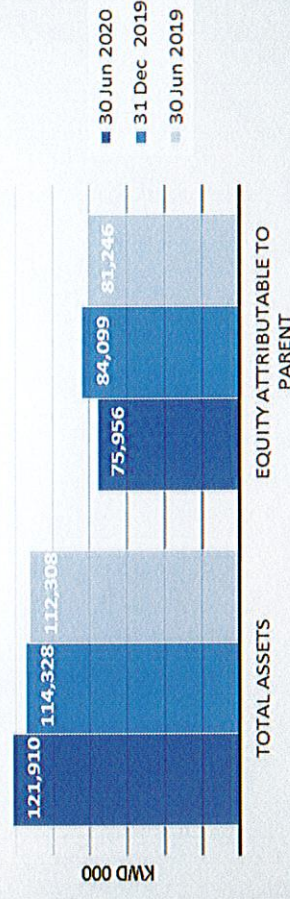
NICBM - Net (Loss) / Profit



NICBM - (Loss) / Earnings Per Share - (EPS)



NICBM - Total Assets & Equity Attributable to Owners of the Parent



THANK YOU