

Kuwait: 30/04/2026  
Ref: 6748/2026

الكويت: 2026/04/30  
الإشارة: 2026/6748

Mr. Mohammad Saud Al-Osaimi  
CEO  
Boursa Kuwait

السيد/ محمد سعود العصيمي المحترم  
الرئيس التنفيذي  
بورصة الكويت

Dear Sir,

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته وبعد ،،،

**Minutes of the Analysts' Conference call for  
the First Quarter of 2026**

**محضر مؤتمر المحللين للربع الاول لسنة  
2026**

Reference is made to the provisions of Article no. (8-4-2) of Boursa Kuwait Rulebook issued by virtue of Resolution no. 1 of 2018 and its amendments concerning continuing the obligations of the listed companies classified under the "Premier Market Segment" under which Boubyan Bank is categorized. We attach herewith a copy of the Minutes of the Analysts' Conference call for the First quarter ended 31/03/2026 held via Live Webcast at 01:30 pm (Local Time) on Tuesday, April 28<sup>th</sup> 2026, as per the requirements of the said article.

بالإشارة الى أحكام المادة رقم (2-4-8) من قواعد البورصة الصادرة بموجب القرار رقم (1) لسنة 2018 وتعديلاته، والمتعلقة بالالتزامات المستمرة المطلوبة من الشركات المدرجة المصنفة ضمن شريحة -السوق الأول - (Premier Market) والتي تم تصنيف بنك بوبيان ضمنها. نرفق لكم نسخة من محضر مؤتمر المحللين للربع الأول المنتهي في 31/03/2026 الذي انعقد عن طريق بث مباشر على شبكة الأنترنت (Live Webcast) في تمام الساعة 01:30 (وفق التوقيت المحلي) من بعد ظهر يوم الثلاثاء الموافق 28 ابريل 2026؛ وذلك وفقا للمتطلبات الواردة في المادة المشار إليها أعلاه.

Best regards,

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ،،،

Adel Abdul Wahab Al-Majed  
Vice-Chairman  
& Group Chief Executive Officer



عادل عبد الوهاب الماجد  
نائب رئيس مجلس الإدارة  
والرئيس التنفيذي للمجموعة

## بنك بوبيان ش.م.ك.ع. - المؤتمر الهاتفي بشأن أرباح الربع الأول لعام 2026

نسخة من محضر المؤتمر الهاتفي بشأن أرباح بنك بوبيان والذي انعقد يوم الثلاثاء الموافق 28 أبريل 2026 في تمام الساعة 01:30 ظهراً بالتوقيت المحلي لدولة الكويت.

---

السادة المشاركون من البنك:

السيد / عبد السلام الصالح - الرئيس التنفيذي

السيد / محمد إبراهيم - الرئيس المالي للمجموعة

السيد / فواز توفيق - علاقات المستثمرين

Classification: Public

السيد / فواز توفيق:

السادة الحضور، مساء الخير ومرحباً بكم. أشكركم على حضور مؤتمر أرباح بنك بوبيان المنعقد عبر الإنترنت لمناقشة نتائج العام الربع الأول من عام 2026. معكم فواز توفيق من علاقات المستثمرين. وينضم إلينا اليوم الرئيس التنفيذي، السيد/ عبد السلام الصالح، والرئيس المالي للمجموعة، السيد/ محمد إبراهيم. قبل أن أبدأ، أود أن أقرأ بصورة موجزة بيان إخلاء المسؤولية والذي يمكنكم الاطلاع عليه أيضاً في الصفحة رقم 2 من هذا العرض التقديمي.

"قد يتضمن هذا العرض بعض البيانات التي تتسم بنظرة مستقبلية، فيما يعكس توقعات البنك وقد تنطوي على بعض المخاطر ودرجة من عدم التأكد بما قد يؤدي إلى اختلاف النتائج الفعلية بشكل جوهري وقد يؤثر سلباً على النتائج والآثار المالية للخطط المبينة هنا. وعليكم التنبيه بعدم الاعتماد على تلك البيانات المستقبلية. ولا يتحمل البنك أي التزامات لتحديث آرائه المتعلقة بكل المخاطر والشكوك أو الإعلان علناً عن نتائج المراجعات التي يتم استحداثها فيما يتعلق بالبيانات المستقبلية المبينة هنا."

بالإضافة إلى إخلاء المسؤولية الذي قرأته للتو، أود أيضاً أن أحثكم جميعاً على الرجوع إلى بيان إخلاء المسؤولية الكامل في الصفحة الثانية من العرض التقديمي.

وسوف يكون المؤتمر الهاتفي اليوم على النحو التالي:

نظرة عامة على الأداء العام لبوبيان يقدمها السيد/ عبد السلام الصالح، يليها مناقشة تفصيلية لنتائج البنك المالية من قبل السيد / محمد.

ثم ننتقل إلى الجزء المخصص للإجابة على أسئلتكم. يُرجى تقديم أسئلتكم عبر منصة البث عبر الإنترنت (Webcast) ولن نألو جهداً للإجابة على جميع أسئلتكم حسب ما يسمح به الوقت. وبالنسبة لأي أسئلة لا يتم الإجابة عليها خلال هذه المكالمة، أو لأي متابعة إضافية، يمكنكم توجيه هذه الاستفسارات إلى البريد الإلكتروني الخاص بعلاقات المستثمرين في بنك بوبيان والمتوفر عبر موقعنا الإلكتروني.

بذلك، أنقل دفة الحديث للسيد / عبد السلام الصالح لكي يُطلعكم على موجز بأخر المستجدات حول أداء بنك بوبيان خلال فترة الثلاثة أشهر الأولى من العام.

Classification: Public

مساء الخير جميعاً وشكراً لانضمامكم إلينا.

سأقوم باستعراض تحديث سريع حول البيئة التشغيلية عالمياً ومحلياً، قبل أن أسلط الضوء على الأداء المالي والمبادرات الاستراتيجية للبنك بصورة عامة.

خلال الربع الأول من العام، تأثرت البيئة التشغيلية بشدة نتيجة للتصعيد المستمر للتوترات الجيوسياسية إقليمياً. وقد أدى ذلك إلى ارتفاع في أسعار النفط، والذي يتوقع أن يشدد من الضغوط التضخمية العالمية ويؤدي إلى فترة تنسم بالضبابية الشديدة على مستوى الأسواق المالية.

أما على مستوى دول مجلس التعاون الخليجي، بما في ذلك دولة الكويت، فمن المتوقع أن تؤثر البيئة الجيوسياسية الحالية على كل من القطاعات النفطية وغير النفطية على المدى القصير. إلا إنه وعلى المدى المتوسط والطويل، فمن المتوقع أن توفر الموارد المالية القوية للمنطقة دعماً للتعافي السريع وتوفر أساساً لنظرة مستقبلية أكثر إيجابية.

وعلى الصعيد الرقابي، فقد استحدثت بنك الكويت المركزي بعض الإجراءات الجديدة لمنح البنوك مزيداً من المرونة لدعم أنشطتها الاقتصادية مع الحفاظ على استقرار النظام المصرفي بصورة عامة. وقد تضمنت هذه الإجراءات خفض معيار تغطية السيولة من 100% إلى 80%، وخفض الحد الأدنى لنسبة السيولة الرقابية من 18% إلى 15%، ورفع الحد الأقصى لنسبة القروض إلى الودائع من 90% إلى 100%، وتخفيض نسبة كفاية رأس المال من 13% إلى 12%.

ويحافظ البنك حالياً على مركز مالي متين ومرن، مدعوماً بميزانية عمومية قوية ومستويات سيولة متينة، بما مكن البنك من التعامل بثقة مع الأوضاع الضبابية المستمرة في السوق.

وفيما يتعلق بأداء بوبيان خلال الثلاثة أشهر الأولى من عام 2026، فقد واصلنا تحقيق النتائج الإيجابية عبر مؤشرات ربحية البنك.

وارتفع صافي ربح البنك قبل الضرائب بنسبة 4% على أساس سنوي ليصل إلى 33 مليون د.ك.، بينما استقر صافي ربح البنك العائد للمساهمين عند 26.4 مليون د.ك.، وبلغت ربحية السهم 4.95 فلس للسهم.

وارتفعت إيراداتنا التشغيلية بنسبة 7% إلى 70 مليون د.ك. بينما ارتفعت أرباحنا التشغيلية بنسبة 4% لتصل إلى 36 مليون د.ك. وارتفع إجمالي الأصول بنسبة 7% مقارنةً بالربع الأول من عام 2025، وبلغ 10.4 مليار د.ك. حالياً. كما ارتفع إجمالي صافي محفظة التمويل أيضاً بنسبة 8% إلى 7.8 مليار د.ك. وارتفعت ودائع العملاء بنسبة 5% لتصل إلى 8.2 مليار د.ك. كما وصلت حصتنا السوقية من التمويل إلى 12.3% مع استمرار نسبة القروض غير المنتظمة عند مستوى منخفض للغاية بلغ 1.0%.

ننتقل الآن لمناقشة إستراتيجية البنك "بوبيان 2028".

على الرغم من الموقف الجيوسياسي المستمر، يظل بوبيان ملتزماً بإستراتيجية 2028 مع التركيز القوي على استمرارية الأعمال وضمان استمرار العمليات بصورة سلسة. هذا وقد نجحت المجموعة في التغلب على هذه التحديات، ومن المرجح أن تحقق طموحات إستراتيجية "بوبيان 2028" مع تحقيق نمو صلب ومرن ومستدام يتفق مع رؤيتها ورسالتها وأولوياتها للاستدامة.

كما أن طموح المجموعة على المدى الطويل هو أن يصبح مصرفنا البنك الإسلامي الرائد في ابتكار أفضل الحلول المالية والرقمية لتحقيق حياة أفضل وأكثر ازدهاراً للجمع. وفي إطار هذا الطموح،

## Classification: Public

ميزت المجموعة نفسها بنجاح عن منافسيها، وتواصل القيام بذلك عبر تقديم تجربة عميل استثنائية مع مواصلة البحث عن سبل جديدة للنمو دون المساس بالقيمة. ومن خلال التركيز بوضوح على الشباب والعملاء ذوي الملاءة المالية والعملاء المميزين وعملاء الشركات من الشركات الكبيرة والمتوسطة، ركزت المجموعة جهودها على الأعمال المحلية ووظفت أدواتها لتعزيز تواجدها على الصعيد الدولي.

ونفخر بأننا نُعرف بريادتنا في الخدمات المصرفية الإسلامية وخدمة العملاء والابتكار. وخلال فترة الثلاثة أشهر الأولى، حصلنا على جائزة "أفضل بنك إسلامي في خدمة العملاء في الكويت" للعام السادس عشر على التوالي، كما حصلنا على "المركز الأول في خدمة العملاء على مستوى جميع القطاعات الاقتصادية في الكويت" من سيرفيس هيرو، وحصلنا على جائزتي "أفضل بنك في خدمة العملاء في الكويت" إلى جانب جائزة "الأفضل في الحلول الرقمية في الكويت للخدمات المصرفية الخاصة" من مؤسسة "يوروبني"، بالإضافة إلى تواجدها ضمن قائمة أقوى 100 شركة مدرجة في الشرق الأوسط لعام 2026 الصادرة عن مجلة "فوربس". وتعكس هذه الجوائز والتكريمات التزامنا القوي بجودة الخدمة والتميز.

وأود بذلك أن أختتم حديثي مع الإعراب عن خالص تمنياتي باستمرار أمن وسلامة وازدهار دولة الكويت ودول مجلس التعاون الخليجي، وقياداتها وشعبها.

والآن، سيقوم محمد بعرض الأداء المالي للبنك بشكل أكثر تفصيلاً.

مساء الخير جميعاً وشكراً لانضمامكم إلينا.

محمد إبراهيم:

سأستعرض معكم أدائنا المالي للفترة المنتهية في 31 مارس 2026، مع التركيز على العوامل التي أدت إلى ربحيتنا وبنود الميزانية العمومية وجودة الأصول ووضع رأس المال، بالإضافة إلى نظرتنا المستقبلية.

وعلى الرغم من هذه التحديات المستمرة، نجح البنك في تحقيق أداءً قوياً ومرناً، بما يعكس قوة مركزنا المالي ومزايا نهجنا المتحفظ والثابت نحو إدارة المخاطر.

والآن، ننتقل إلى الصفحة الأولى حول الأداء المالي، الصفحة رقم 7، حيث بلغ صافي الربح قبل الضرائب 32.6 مليون د.ك، بنمو بلغ 4% على أساس سنوي. وبلغ صافي الربح العائد إلى المساهمين 26.5 مليون د.ك، حيث استقر مقارنةً بذات الفترة من العام الماضي، بينما بلغ العائد على حقوق الملكية 10.6%، وبلغ العائد على الأصول 1.0%.

ننتقل إلى صفحة الإيرادات التشغيلية، حيث بلغ إجمالي الإيرادات التشغيلية 70.1 مليون د.ك، والذي نتج بصورة رئيسية من النمو في الأنشطة المصرفية الأساسية وتحسن أداء أنشطتنا الاستثمارية.

وفيما يتعلق بصافي إيرادات التمويل، فقد نتج الارتفاع البالغ 6% على أساس سنوي من نمو بنسبة 9% في متوسط الأصول المدرة للربح، والذي قابله جزئياً انخفاض بمعدل 7 نقاط أساس في هامش الربح، نتج بصورة رئيسية من انخفاض متوسط أسعار الفائدة المعيارية خلال الفترة.

وقد انخفضت إيرادات الرسوم والعمولات، بما في ذلك أرباح العملات الأجنبية، بصورة طفيفة بنسبة 2% إلى 11.8 مليون د.ك، ويرجع ذلك بصورة رئيسية إلى انخفاض حجم المعاملات على صعيد كل من المدفوعات والبطاقات، وخصوصاً على مستوى الأنشطة المرتبطة بالسفر، بالإضافة إلى انخفاض نشاط الخدمات التجارية.

Classification: Public

ارتفع صافي إيرادات الاستثمار بنسبة 49% إلى 5.8 مليون د.ك.، مدعوماً بارتفاع محفظة الاستثمار والتحسين العام في أدائها.

ننتقل الآن إلى التكاليف التشغيلية والكفاءة. ارتفعت المصروفات التشغيلية بنسبة 10% على أساس سنوي. ومقارنةً بذات الفترة من العام الماضي، فقد نتج الارتفاع في التكاليف بصورة رئيسية من التضخم والاستثمارات في المنصات الرقمية. ونتيجةً لذلك، ارتفع كل من نسبة التكلفة إلى الإيرادات ونسبة التكلفة إلى متوسط الأصول بصورة طفيفة إلى 48.1% و1.3% على الترتيب.

ننتقل الآن إلى المخصصات وجودة الأصول في الصفحة 10.

حافظت جودة الأصول على متانتها واتسمت بالضبط الجيد وفقاً للاتجاهات التاريخية وأقل من متوسط القطاع. وأقل معدل التمويلات غير المنتظمة، أو انكشافات المرحلة 3، عند 1.0% بينما بلغت نسبة التغطية 281%، بما وفر مستوى مريح من القدرة على استيعاب الخسائر. وكما تشاهدون أيضاً أعلى يسار الرسم البياني، استمرت انكشافات المرحلة الثانية عند مستوى 3.3%، والذي يقل بشكل كبير عن متوسط القطاع.

بالإضافة إلى ذلك، فقد تجاوز إجمالي المخصصات المتاحة حسب التعليمات الحالية للبنك المركزي متطلبات المخصصات وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 بما يزيد عن 108 مليون د.ك.

بلغ إجمالي مخصصات انخفاض القيمة المحملة خلال الفترة 3.8 مليون د.ك. وكما هو مبين في الصفحة، بلغت نسبة خسارة البنك ونسبة المخصصات إلى الربح التشغيلي 7 نقاط أساس و10.5% على الترتيب. يتضمن المخصص المحدد خلال الفترة، والمعروض في هذه الصفحة، مبلغاً وقدره 2.1 مليون د.ك. لمخصصات أخرى متعلقة بالأصول الضريبية المؤجلة لإحدى الشركات التابعة الأجنبية. وقد قابل ذلك أيضاً استرداداً رئيسية خلال الفترة.

والآن ننتقل إلى الصفحة 12 لمناقشة الميزانية العمومية.

بشكل عام، ارتفع إجمالي الأصول خلال الفترة بنسبة 2% وبمعدل بلغ 7% مقارنة بمارس 2025. وقد نتج هذا النمو بشكل رئيسي من التوسع في محفظة تمويل البنك.

وبالنظر إلى تركيبة إجمالي الأصول، فإنها تظل دون تغيير بصورة عامة. وما زالت محفظة التمويل تمثل 75% من إجمالي الأصول، بينما تمثل الأصول السائلة مستوى مريح يبلغ 19% من إجمالي الأصول. وبصورة عامة، واصلت الميزانية العمومية للبنك مركزها القوي والمتحفظ.

ارتفع صافي محفظة تمويل البنك بنسبة 8% على أساس سنوي، و2% من بداية العام وحتى تاريخه. وقد نتج الارتفاع منذ بداية العام وحتى تاريخه بصورة رئيسية من نمو شريحة الشركات.

ننتقل الآن إلى الصفحة 13 لمناقشة السيولة وهياكل التمويل الخاصة بالبنك.

ارتفعت ودائع العملاء بنسبة 5% على أساس سنوي مع استمرار متانة ودائع عملاء الأفراد، وتمثل ودائع العملاء الآن 79% من قاعدة تمويل البنك. استمرت نسبة التمويل إلى الودائع عند مستوى 87%. وبلغت نسبة معيار تغطية السيولة ونسبة معيار صافي التمويل المستقر 146% و115% على الترتيب، وكانتا أعلى بمستوى مريح من المتطلبات الرقابية، بما وفر مستوى كبير من المرونة.

ننتقل الآن إلى الجز المخصص لمركز رأس المال.

بلغت نسبة كفاية رأس المال في البنك 17.0% مقارنة بمتطلبات الحد الأدنى الرقابي المعدلة البالغة 13%، شاملةً نسبة 1% الخاصة بالبنوك المحلية ذات التأثير النظامي. استمرت متانة توليد رأس

Classification: Public

المال، واستقرت نسبة رأس المال العادي من الشريحة 1 (CET1) عند 13.7%.

وفيما يتعلق بالأصول المرجحة بأوزان المخاطر، فقد ارتفعت بنسبة 7% على أساس سنوي إلى 6.55 مليار د.ك.، مدفوعةً بصورة رئيسية بنمو الأصول والتوسع في الأعمال بصورة عامة. ويبلغ معدل الرفع المالي 9.5% حالياً، وهو يتفق بصورة عامة مع معدلات السوق وأعلى بشكل كبير من الحد الأدنى الرقابي.

وننتقل الآن إلى القسم الأخير الخاص بنظرتنا المستقبلية وتوقعاتنا.

تستند توقعاتنا إلى فرضية أن يبدأ التعافي من الوضع الجيوسياسي الحالي خلال الربع الثاني من العام، إلا إن وتيرة وتوقيت حدوث ذلك تتسم بعدم اليقين.

وفي ضوء بيئة أسعار الفائدة الحالية وأحوال السوق بصورة عامة، قمنا بتعديل توقعاتنا لنمو الائتمان في الكويت إلى نطاق رقم أحادي متوسط لعام 2026. وعليه، فإننا نتوقع أن يكون نمو القروض بالنسبة ليوبيان في نطاق رقم أحادي متوسط إلى مرتفع، بما يعكس بصورة كبيرة رؤيتنا لسوق الائتمان في الكويت بصورة عامة.

وفيما يتعلق بهوامش الربح، فإننا نتوقع حالياً أن يكون صافي هامش ربح البنك في 2026 عند نسبة 2.2% إلى 2.3% تقريباً على مستوى العام بالكامل، على افتراض وجود بيئة أسعار فائدة مستقرة إلى حد كبير. على الرغم من ذلك، سنظل هوامش الربح عرضة للتأثر بأي تغييرات في أسعار الفائدة المعيارية وأوضاع السيولة ومكونات الميزانية العمومية.

وفيما يتعلق بالرسوم والعمولات، من المتوقع أن يعود النمو في الرسوم والعمولات إلى نطاق رقم أحادي منخفض في 2026، على الرغم من إمكانية استمرار تأثير الأداء بفترة انعدام الاستقرار الأخيرة وتأثيرها على بعض الأنشطة المولدة للرسوم.

من المتوقع أن ترتفع المصروفات التشغيلية بنسبة رقم أحادي متوسط في 2026، مدفوعة بمواصلة ضبط التكاليف. إلا إننا سنواصل العمل وفق نهج حذر في إدارة الإنفاق المتغيرة في ضوء الأوضاع الحالية.

ومن المتوقع أن تستمر جودة الأصول عند المستويات الحالية بصورة عامة، إلا إننا نواصل مراقبة البيئة التشغيلية عن كثب. وفي هذه المرحلة، نتوقع أن تبلغ تكلفة المخاطر 20 إلى 30 نقطة أسلس تقريباً لعام 2026، وتظل مرهونة بأي تغير جوهري في أحوال السوق.

شكراً. وأترك الآن الأمر لفواز لبدء الجزء المخصص للإجابة على استفساراتكم.

شكراً لك سيد / محمد.

فواز توفيق

سنبدأ الآن جلسة الأسئلة والأجوبة. سيداتي وسادتي، إذا كنتم ترغبون في المشاركة في أسئلتنا، يُرجى كتابة سؤالكم في خانة طرح الأسئلة في الشاشة. ثم يمكنكم النقر على زر الإرسال. شكراً على الانتظار.

شكراً على الانتظار. سؤالنا الأول يستفسر عن: هل تضمنت مخصصات خسارة القروض للربع الأول من عام 2026 استرداداً للقروض؟

فواز توفيق

Classification: Public

Classification: Public

محمد إبراهيم نعم. كان لدينا عدداً من الاستردادات المؤثرة والتي نجحت في خفض نسبة خسارة البنك. على الرغم من ذلك، فإننا نتوقع أن تعود نسبة خسائر القروض إلى مستواها الطبيعي خلال العام لتكون 20 إلى 30 نقطة أساس تقريباً بعد وضع استردادات الربع الأول من العام بعين الاعتبار.

فواز توفيق السؤل التالي: ما هي القطاعات التي تدرج تحت شريحة الشركات والتي من المتوقع أن تحفز نمو القروض في 2026؟ هل هناك أي مستجدات بخصوص قانون المطور العقاري؟

عبد السلام الصالح بالنسبة لمحفات القروض المتوقعة على صعيد الشركات، نعتقد أنها متنوعة على نحو كبير، إلا إنه يمكن أن يكون قطاع المقاولات هو المحفز الرئيسي نظراً لما رأيناه من ترسيات للعديد من العقود المستمرة حتى الآن. أما الأنشطة الأخرى الرئيسية فقد تكون أعمال التجارة المعتادة وأنشطة المشتريات للحكومة، بالإضافة إلى الأعمال العقارية لكل من العقارات الاستثمارية والسكنية. وبالنسبة لقانون المطور العقاري، فقبل نشوب الحرب في شهر مارس كان قد توقف عند مرحلة طلب تقديم العروض RFB، ولكن لم يحدث أي شيء بعد ذلك.

فواز توفيق السؤل التالي: هل يمكنك أن تتطرق إلى متطلبات السيولة في الكويت؟ هل هناك ضغوط تصاعدية على تكاليف التمويل؟ كم تبلغ نسبة غير المقيمين من قاعدة ودائع البنك؟

عبد السلام الصالح في الواقع، لم نلاحظ أي ضغط كبير على السيولة عموماً. وكما تعرفون، تتمتع البنوك الكويتية بصورة عامة بمراكز سيولة قوية جداً. وحتى خلال الأزمة، لم نلاحظ أي ضغط رئيسي جدير بأن نذكره. بالنسبة لودائع غير المقيمين في بوبيان، فهي في نطاق 10%.

فواز توفيق السؤل التالي: هل تعتقد أنه سيكون من المناسب أن نفترض تباطؤ في زخم الإصلاحات، مثل ما يتعلق بالموافقة على قانون الرهن العقاري، نتيجة للأوضاع الجيوسياسية؟

عبد السلام الصالح يعتمد ذلك على وقت انتهاء التوترات. ومتى اتضح ذلك، أعتقد أن التعافي سوف يكون أسرع وسوف نبداً في مشاهدة زيادة في زخم الإصلاحات كما كانت في السابق.

فواز توفيق السؤل التالي: هل تعتقد أن الحكومة قد تغير أولوياتها وتؤجل بدء تنفيذ مشروعات البنية التحتية؟

عبد السلام الصالح حتى الآن، لا نرى أسباباً قوية تدفعنا للاعتقاد في ذلك. وكما ذكرت مسبقاً، ما زلنا نرى استمرار المناقصات للمشروعات في الحكومة، يواصل عملاؤنا المشاركة فيها (وتمت الترسية على بعضهم). ما زالت المشروعات الرئيسية في مرحلة العطاءات، ولا توجد مستجدات تفيد بأي تأجيل لذلك.

فواز توفيق السؤل التالي: على أساس ربع سنوي، كان هناك انخفاض في الإيرادات من توزيعات الأرباح والعملات الأجنبية والاستثمارات العقارية. هل يمكنك التوضيح؟

محمد إبراهيم بالنسبة لتوزيعات الأرباح، فهي تتسم ببعض الطبيعة الموسمية المرتبطة بها، والتي تعتمد على إعلان التوزيع من قبل الشركات المستثمر فيها. لذلك، لدينا بعض التوزيعات التي تمت في الربع الأخير من عام 2025، وهذه حالة مختلفة عن تلك الخاصة بالربع الأول من عام 2026. بالنسبة للعملات الأجنبية، فهي مرتبطة بالرسوم والعمولات المنخفضة، خصوصاً خلال شهر مارس نتيجة لأنشطة الخدمات التجارية القليلة وقلة استخدام نظم الدفع، خاصة بالعملات الأجنبية. أما فيما يتعلق بإيرادات الاستثمارات العقارية - وكما ذكرنا من قبل - كانت لدينا بعض الأرباح غير المحققة خلال الربع الأخير من العام نتيجة لتقييمات متعلقة بمحظة عقارات البنك.

فواز توفيق السؤل الأخير: هل تتوقع استدامة الانخفاض في المصروفات التشغيلية طوال عام 2026 بالكامل؟

Classification: Public

أعتقد أننا نقارن بين الربع الأخير من عام 2025 والربع الأول من عام 2026 هنا؟ هذا مماثل للبنود الأخرى ذات الطبيعة الموسمية. على الرغم من ذلك، فقد وضحت توقعي لعام 2026 بأننا نتوقع أن ترتفع المصروفات التشغيلية برقم فردي متوسط. ومرة أخرى، فإن ذلك يعكس كفاءة البرامج التي نديرها كل سنة. وسوف نجني فوائد من هذا البرنامج. هذا بالإضافة إلى قدرتنا على تخفيض بعض التكاليف المتغيرة خلال فترة عدم اليقين والتي قد تستمر أيضاً خلال الربع الثاني من العام.

محمد إبراهيم

السيدات والسادة، نود أن نشكركم جميعاً على حضوركم اليوم ونذكركم أنه إذا كنتم ترغبون في طرح أي أسئلة للمتابعة يمكنكم القيام بذلك عبر عنوان البريد الإلكتروني لعلاقات المستثمرين المدرج في موقعنا الإلكتروني.

فواز توفيق

نود أن نذكركم أن العرض التقديمي ونص محضر هذا المؤتمر الهاتفي سوف يتم نشرهما على كل من موقع بنك بوبيان الإلكتروني وموقع بورصة الكويت في غضون الأيام القادمة.

شكراً.

Classification: Public

# **Boubyan Bank Investor Presentation**

## **3M 2026 Results**

28<sup>th</sup> April 2026

## 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) Boubyan Bank K.S.C.P. (the "Bank").**

The information herein may be amended and supplemented and may not as such be relied upon for the purposes 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 Bank's prior written consent.

The information in this presentation and the views reflected therein are those of the Bank 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.

This presentation does not disclose all the risks and other significant issues related to an investment in any securities/transaction.

Past performance is not indicative of future results. The Bank is under no obligation to update or keep current the information contained herein. No person shall have any right of action against the Bank or any other person in relation to the accuracy or completeness of the information contained in this presentation. No person is authorised 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 authorised by or on behalf of the Bank.

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). No assurance is given that any such transaction can or will be arranged or agreed.

Certain statements in this presentation may constitute forward-looking statements. These statements reflect the Bank'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 Bank 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.

## Outline

- 1** Boubyan's Performance & Strategy – At a Glance
- 2** Income Statement Analysis
- 3** Balance Sheet Analysis
- 4** Capitalization & Leverage

# Financial Highlights

## Financial Snapshot

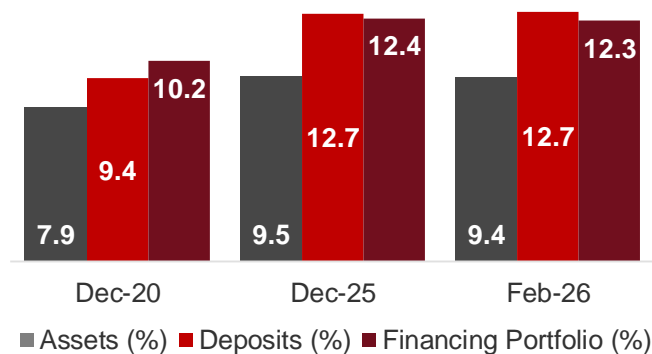
<b>KD million</b>	<b>3M 2026</b>	<b>3M 2025</b>	<b>Growth %</b>
Net Profit Before Tax	<b>32.6</b>	31.4	4%
Net Profit to shareholders	<b>26.4</b>	26.5	-
Operating Income	<b>70.1</b>	65.4	7%
Operating Profit	<b>36.4</b>	34.8	4%
Total Assets	<b>10,358</b>	9,721	7%
Financing Portfolio	<b>7,819</b>	7,272	8%
Customer Deposits	<b>8,239</b>	7,881	5%
Earnings per share (Fils)	<b>4.95</b>	4.97	-

## Key Financial Metrics

	<b>3M 2026</b>	<b>3M 2025</b>	<b>Variance</b>
Return on Average Equity (%)	<b>10.6%</b>	11.2%	-0.7%
Return on Average Assets (%)	<b>1.0%</b>	1.1%	-0.1%
Cost to Income (%)	<b>48.1%</b>	46.7%	1.4%
NPL Ratio (%)	<b>1.0%</b>	1.0%	-
Capital Adequacy Ratio (%)	<b>17.0%</b>	17.2%	-0.2%

Source: Financial statements, Boubyan analysis

## Market Share (%)



## Credit Ratings

<b>Rating Agency</b>	<b>Long Term Rating</b>	<b>Outlook</b>	<b>Date</b>
<b>Moody's</b>	A2	Stable	Jun 2025
<b>S&amp;P Global Ratings</b>	A	Stable	Nov 2025
<b>FitchRatings</b>	A (xgs: BBB)	Stable	Nov 2025

# The Bank's Strategy Builds on Robust Domestic Foundations And Builds Its International Presence

## Strategic Objectives

A leading Islamic full-fledged bank in Kuwait, focused on innovation and digital excellence

### Consumer Banking

- Maintaining Group's position as a leader in customer service and enhancing the customer experience.
- Growing its market share as the bank of choice for affluent and youth customers through improved digital initiatives.
- Personalized Private Banking for high net worth individuals providing a holistic local and international offering while growing its market share of new clients.
- Building an expansive product offering to selected SMEs with a unique value proposition.

### Corporate Banking

- Defending, and strategically expanding, its position and market share in large and mid-size corporate clients.
- Becoming a lead cash manager and trade partner for institutions by achieving coverage and operational excellence through our state-of-the-art Cash Management and Transaction Banking solutions.
- Delivering faster solutions and superior service through the improvement of its credit processes and systems.

### Wealth Management

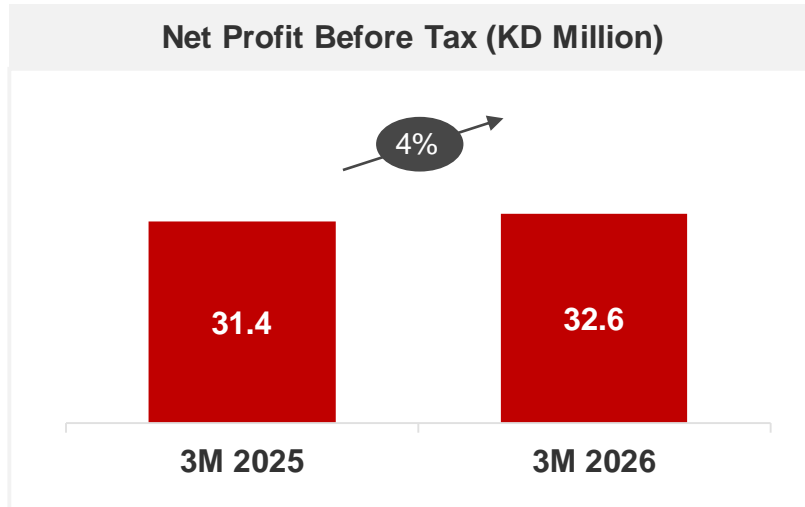
- Maximize wealth management growth and service excellence by enhancing offerings and solutions through Boubyan Capital, BLME, and NOMO Bank.
- Continuing to develop acquisition, marketing, and relationship capabilities.
- Growing the Group's market share in these sectors.
- Creating distinctive Islamic wealth management opportunities for customers.

## Outline

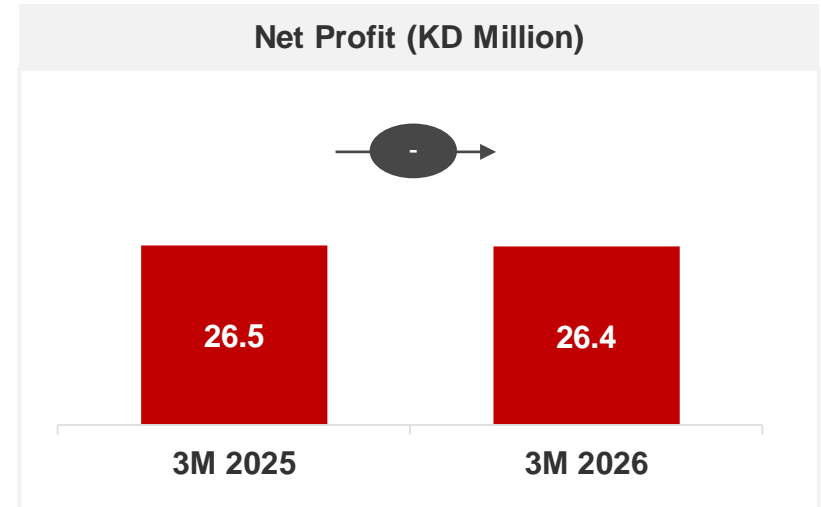
- 1 Boubyan's Performance & Strategy – At a Glance
- 2 Income Statement Analysis**
- 3 Balance Sheet Analysis
- 4 Capitalization & Leverage

## Profitability & Performance Ratios

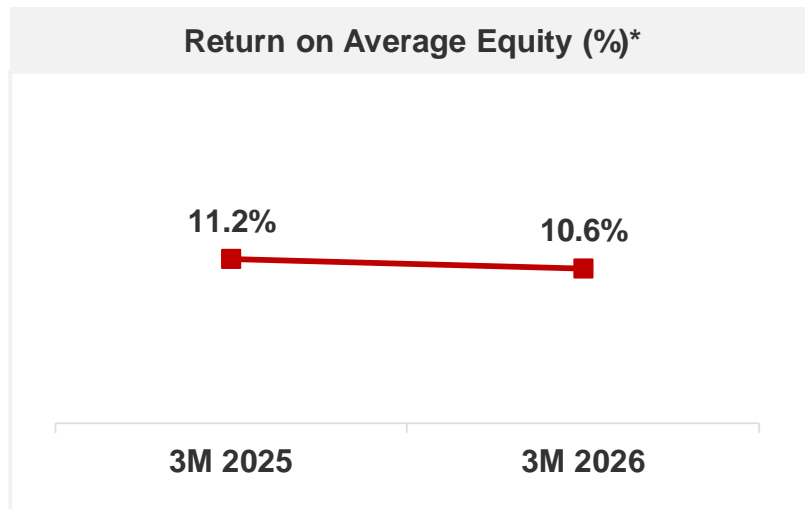
### Net Profit Before Tax (KD Million)



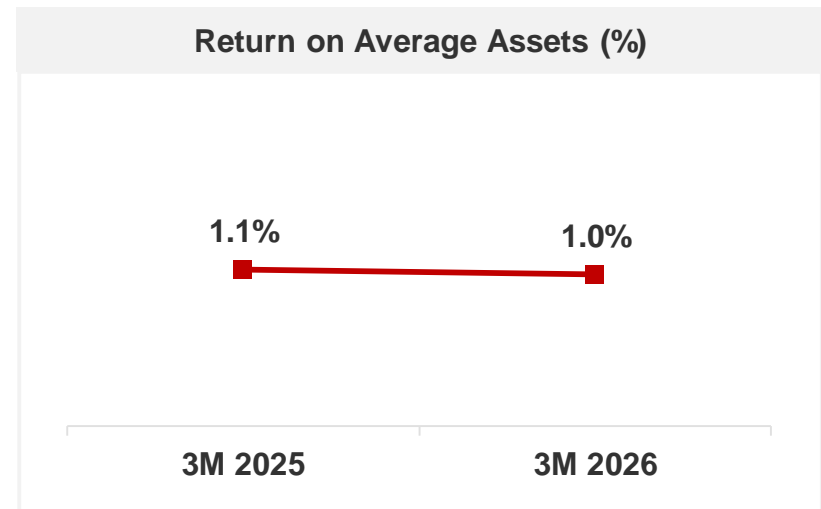
### Net Profit (KD Million)



### Return on Average Equity (%)\*



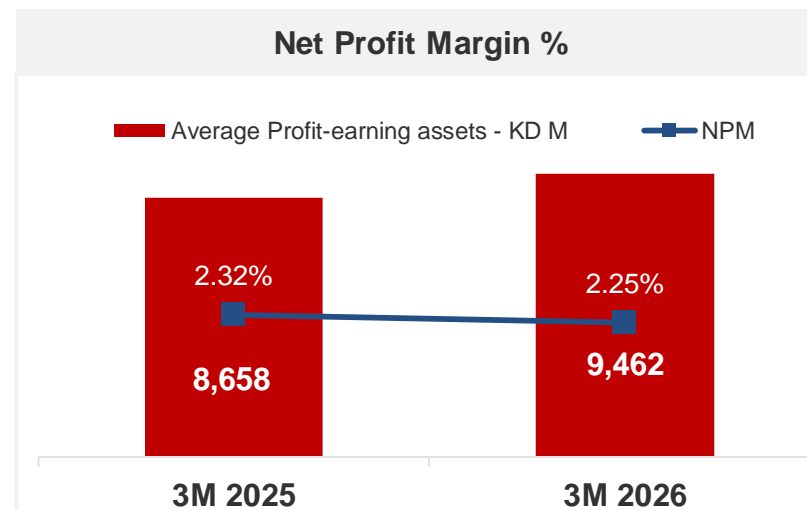
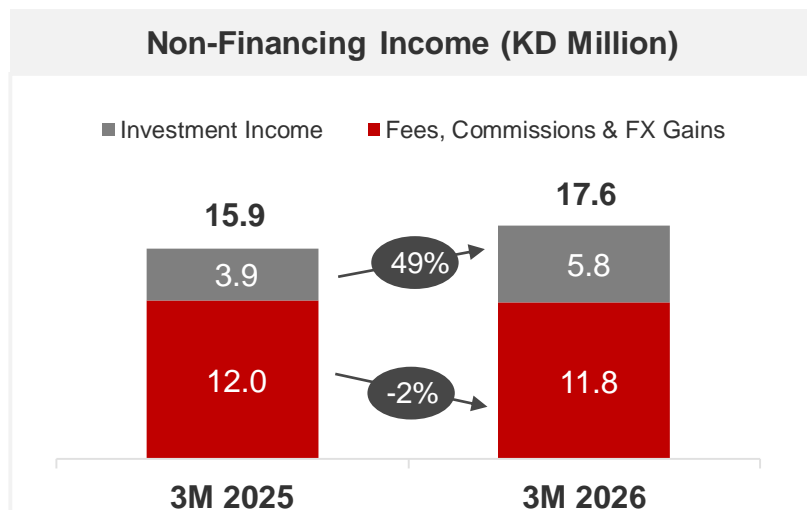
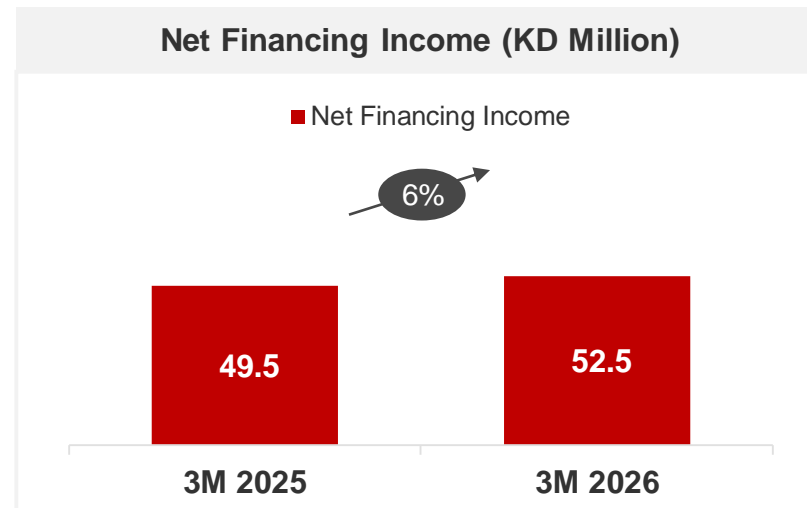
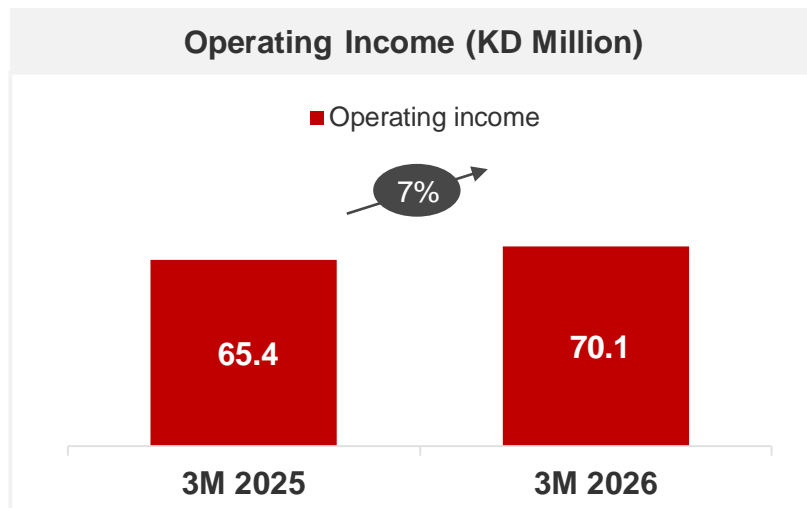
### Return on Average Assets (%)



\* RoAE is computed based on shareholders' equity after adjusting the net profit for Tier 1 sukuk costs.

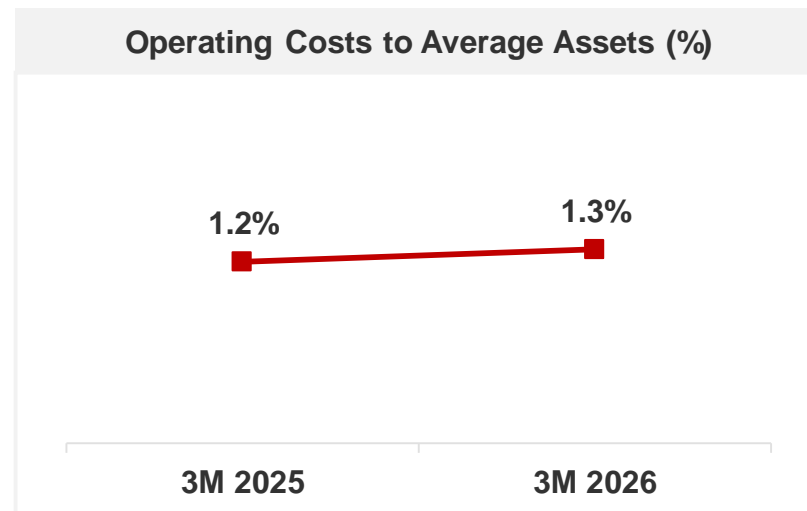
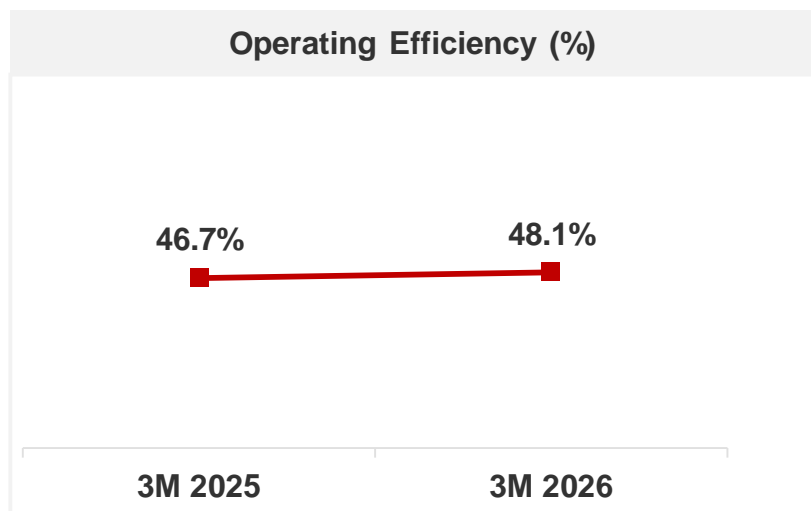
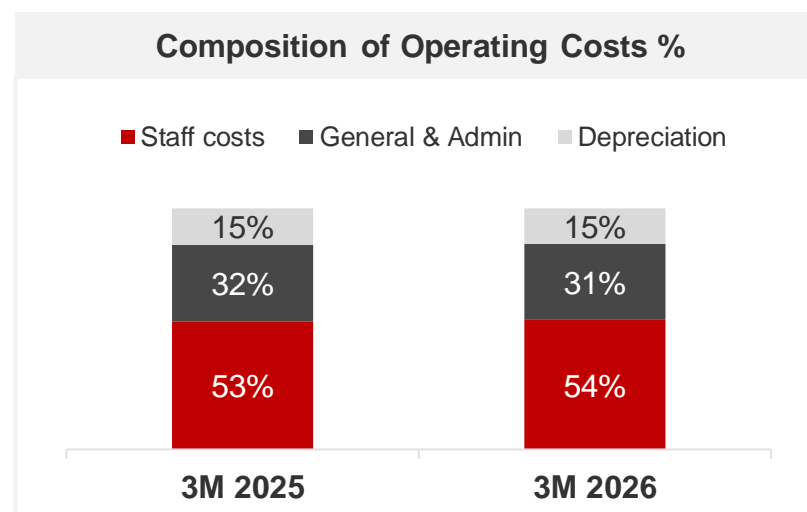
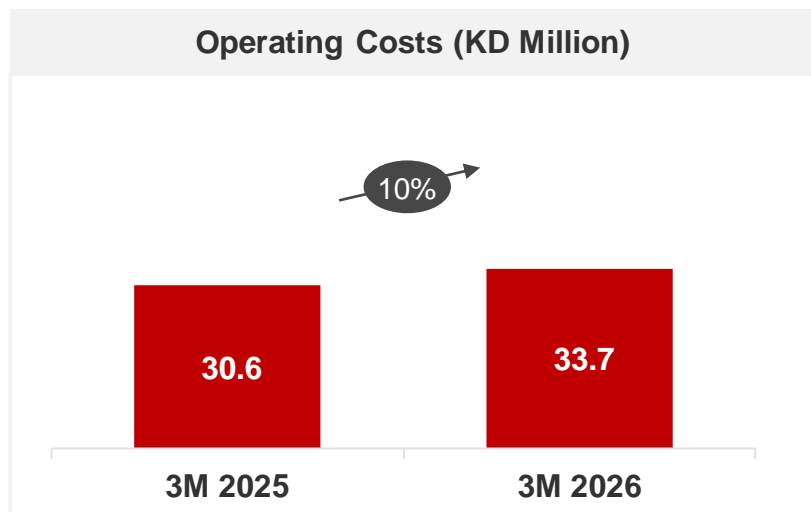
Source: Financial statements, Boubyan analysis

# Operating Income Components & Net Profit Margins



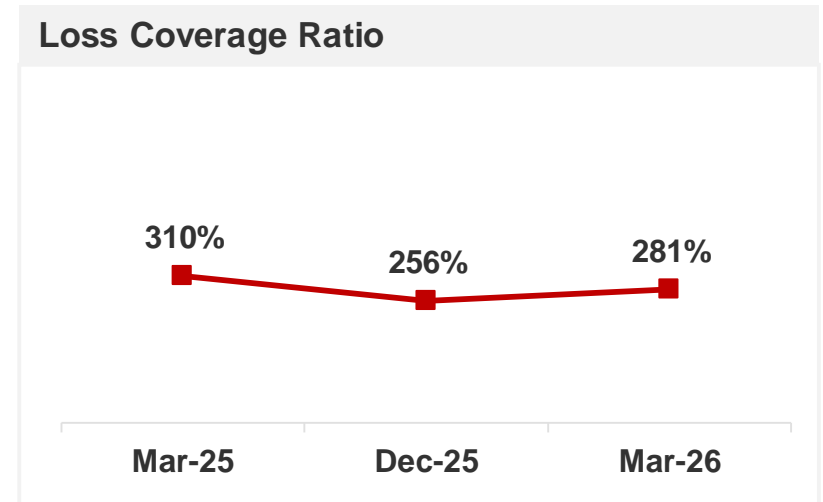
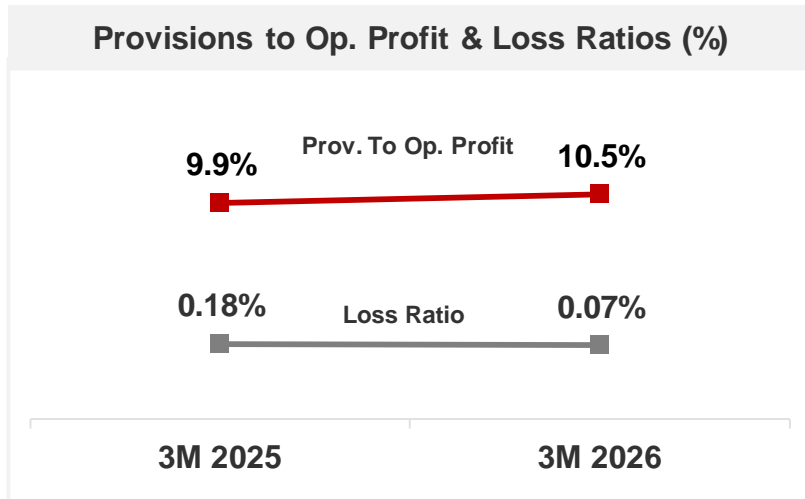
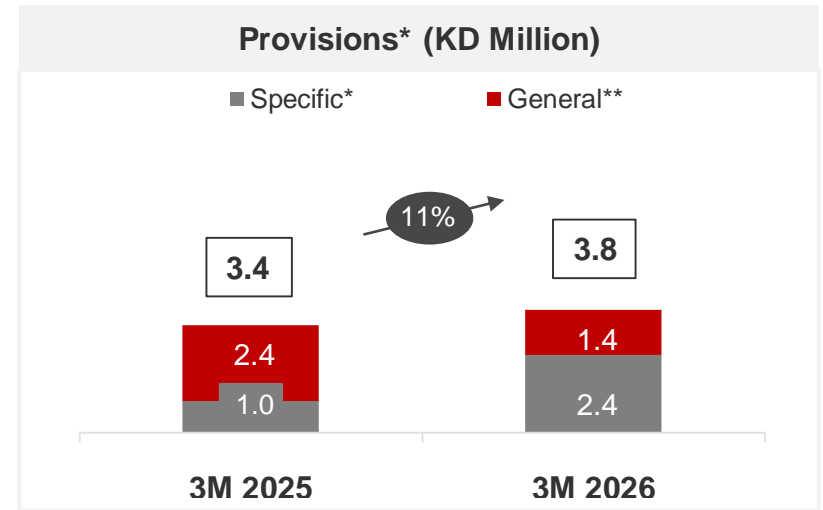
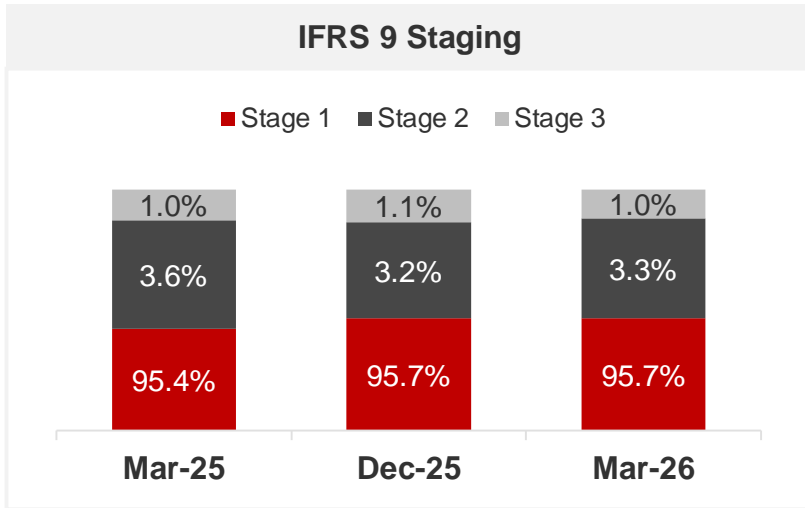
Source: Financial statements, Boubyan analysis

## Operating Costs & Efficiency



Source: Financial statements, Boubyan analysis

# Asset Quality, Provisions & Related Ratios



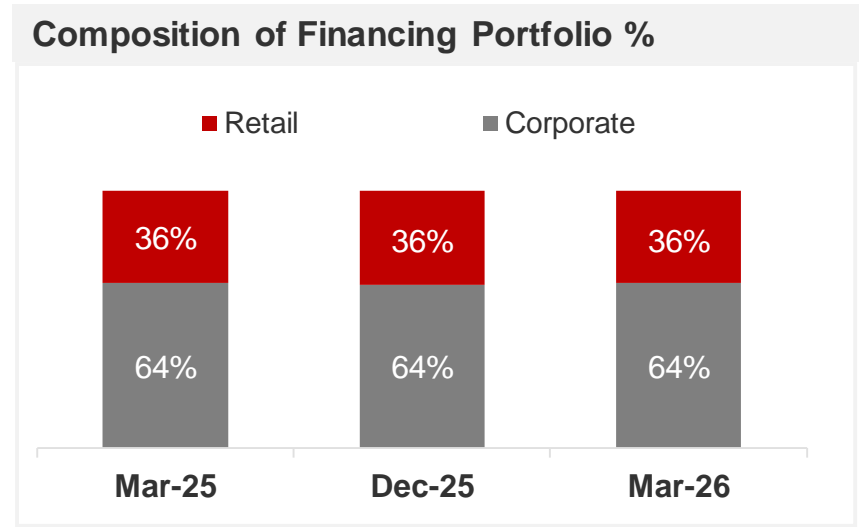
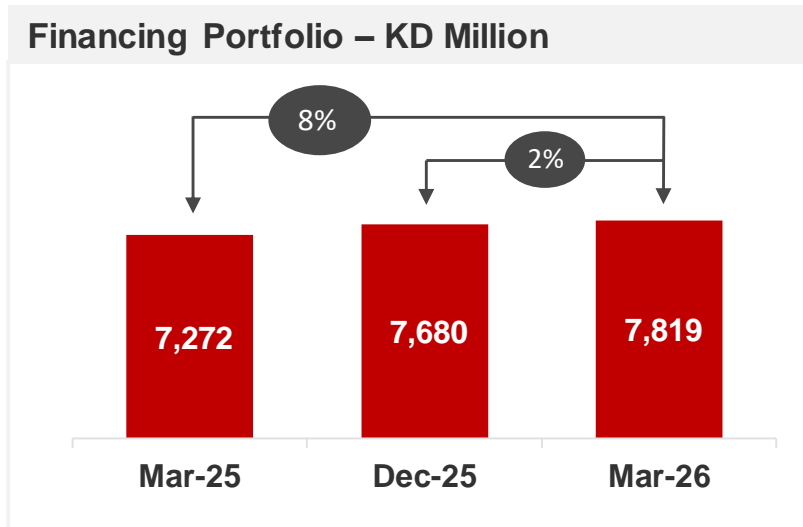
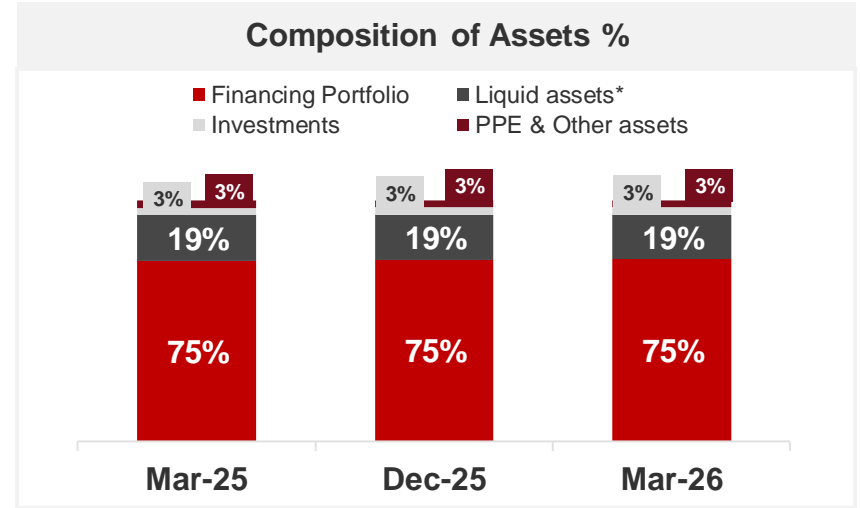
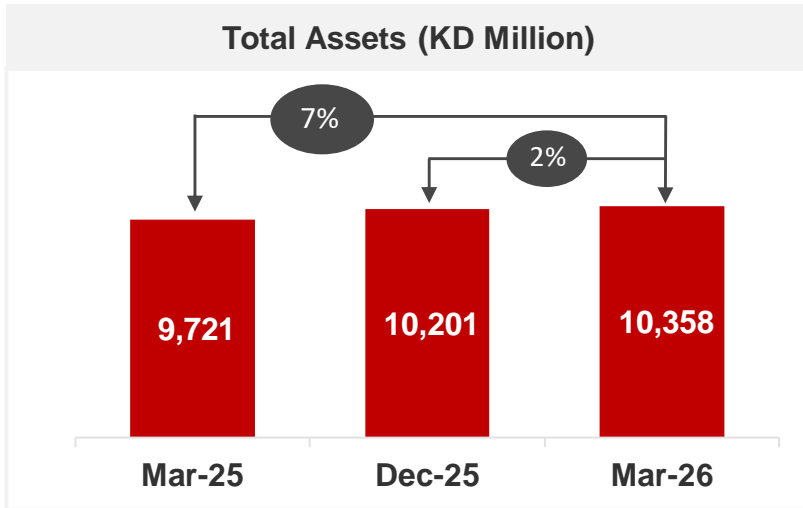
\* Specific Provisions are shown inclusive of ECL – Other Financial Assets and Other Provisions

\*\* General Provisions are shown inclusive of Contingent Provisions

## Outline

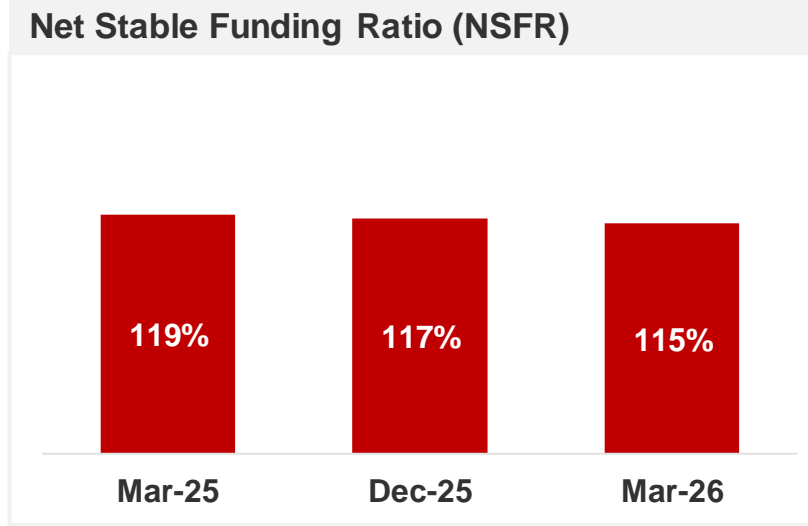
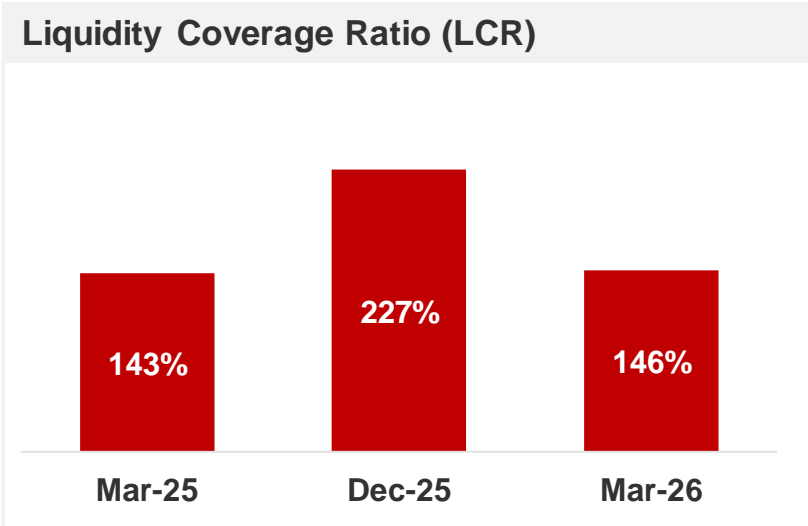
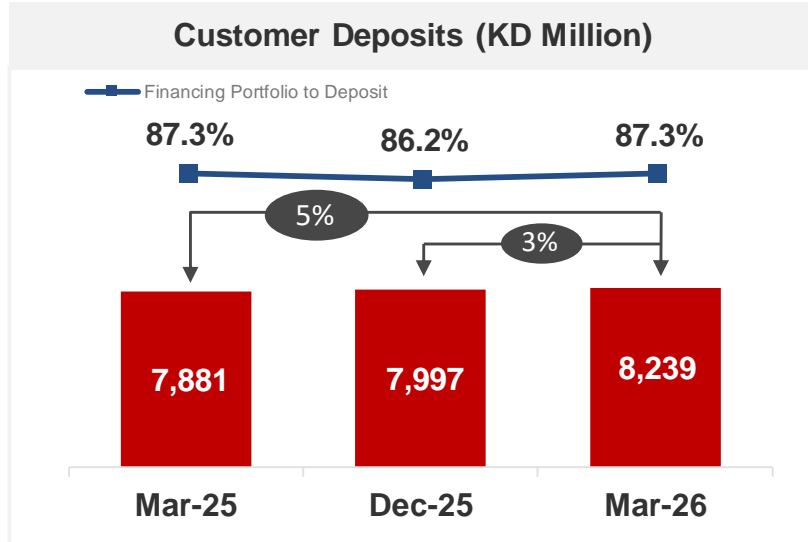
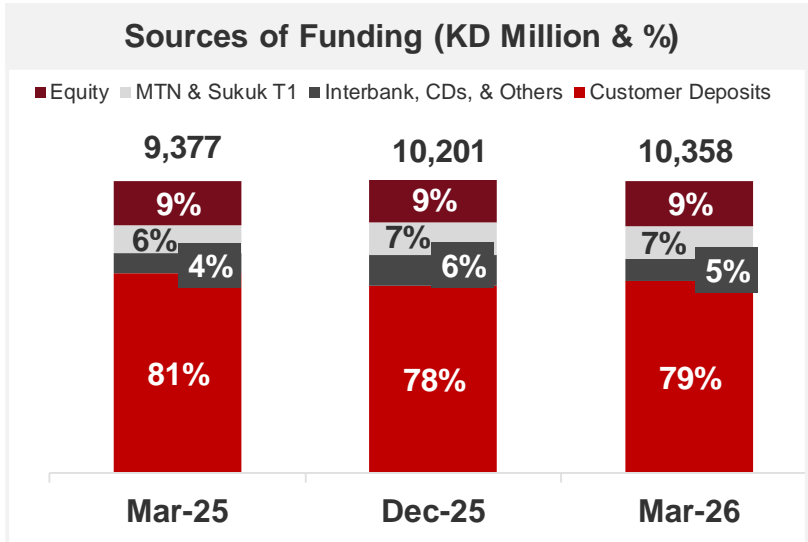
- 1 Boubyan's Performance & Strategy – At a Glance
- 2 Income Statement Analysis
- 3 Balance Sheet Analysis**
- 4 Capitalization & Leverage

# Assets & Financing Portfolio



\* Liquid assets include cash and balances with banks, Deposits with CBK, Deposits with other banks and Sukuk Investments  
 Source: Financial statements, Boubyan analysis

# Liquidity & Funding

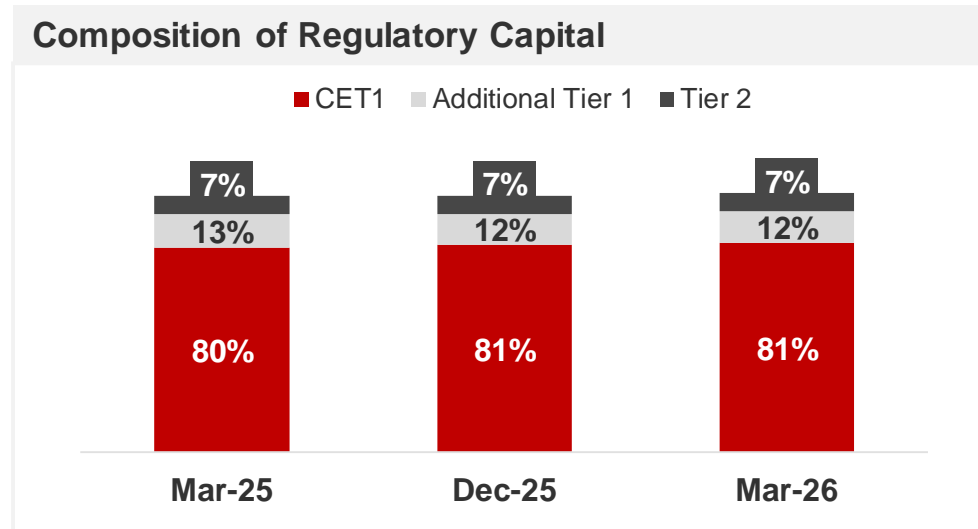
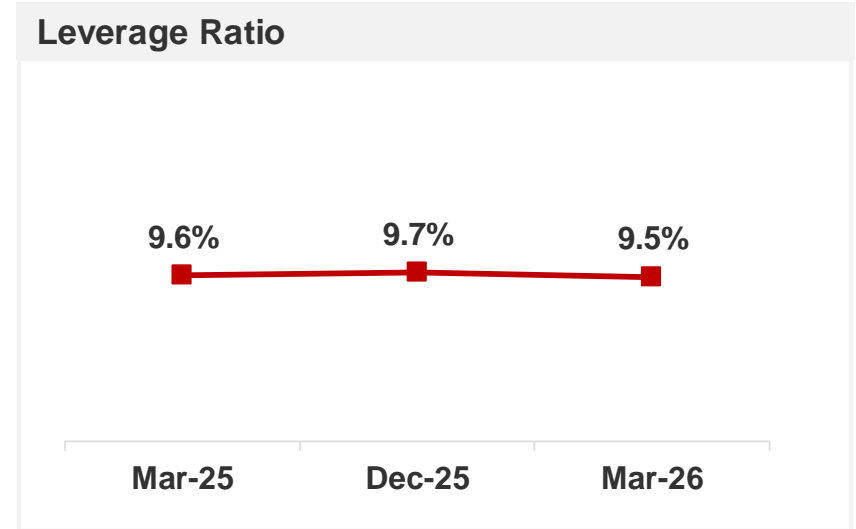
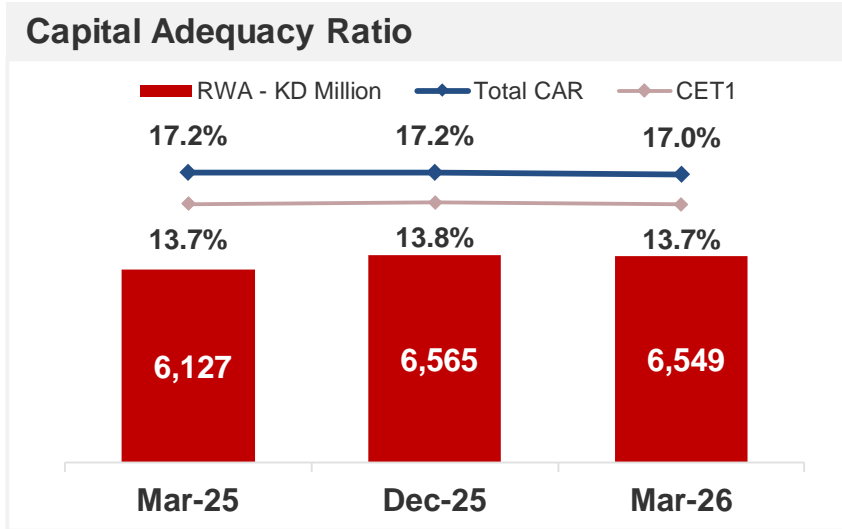


Source: Financial statements, Boubyan analysis

## Outline

- 1 Boubyan's Performance & Strategy – At a Glance
- 2 Income Statement Analysis
- 3 Balance Sheet Analysis
- 4 Capitalization & Leverage**

# Capitalization & Leverage



Source: Regulatory returns

# Guidance & Q&A

# Appendix

# Consolidated Financial Statements – Q1 2026

CONSOLIDATED STATEMENT OF INCOME	31-Mar	31-Mar
KD Million	2026	2025
<b>Income</b>		
Islamic financing income	121.9	116.6
Financing cost	(69.4)	(67.1)
<b>Net finance income</b>	<b>52.5</b>	<b>49.5</b>
Net investment income	5.8	3.9
Net fees and commission income	9.4	9.9
Net foreign exchange gain	2.4	2.1
<b>Operating Income</b>	<b>70.1</b>	<b>65.4</b>
<b>Expenses</b>		
Staff cost	(18.1)	(16.3)
General and administrative expenses	(10.6)	(9.7)
Depreciation	(5.0)	(4.6)
<b>Total Expenses</b>	<b>(33.7)</b>	<b>(30.6)</b>
<b>Profit before provision for impairment</b>	<b>36.4</b>	<b>34.8</b>
Provision for impairment	(3.8)	(3.4)
<b>Profit before taxes</b>	<b>32.6</b>	<b>31.4</b>
Taxes and board remuneration	(5.4)	(4.4)
Non-Controlling Interests	(0.8)	(0.6)
<b>Net Profit for the year</b>	<b>26.4</b>	<b>26.5</b>

CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION	31-Mar	31-Mar
KD Million	2026	2025
<b>Assets</b>		
Cash and balances with banks	407	641
Deposits with Central Bank of Kuwait	325	60
Deposits with other banks	146	65
Islamic financing to customers	7,819	7,272
Investments in Sukuks	1,040	1,095
Other investment securities	249	208
Investment properties	92	69
Other assets	93	136
Property and Equipment	188	174
<b>Total Assets</b>	<b>10,358</b>	<b>9,721</b>
<b>Liabilities and Equity</b>		
<b>Liabilities</b>		
Due to banks	176	217
Depositors' accounts	8,239	7,881
Certificate of Deposits	116	-
Medium Term Financing	522	367
Other liabilities	185	188
<b>Total liabilities</b>	<b>9,239</b>	<b>8,654</b>
<b>Equity</b>		
Share capital	441	420
Share premium	317	317
Treasury shares	(0)	(0)
Reserves	82	79
Retained earnings	107	77
<b>Equity attributable to equity holders of the bank</b>	<b>946</b>	<b>892</b>
Perpetual Tier 1 Sukuk	150	150
Non-controlling interest	22	24
<b>Total equity</b>	<b>1,119</b>	<b>1,067</b>
<b>Total liabilities and equity</b>	<b>10,358</b>	<b>9,721</b>

# Consolidated Income Statement

<b>CONSOLIDATED STATEMENT OF INCOME</b>	<b>31-Dec</b>	<b>31-Dec</b>	<b>31-Dec</b>
<b>KD Million</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
<b>Income</b>			
Islamic financing income	491.4	458.5	396.8
Financing cost	(281.8)	(258.1)	(224.3)
<b>Net finance income</b>	<b>209.6</b>	<b>200.4</b>	<b>172.5</b>
Net investment income	21.3	11.2	15.2
Net fees and commission income	26.5	26.3	22.9
Net foreign exchange gain	9.7	8.3	6.6
Other Income	0.5	0.0	0.9
<b>Operating Income</b>	<b>267.6</b>	<b>246.2</b>	<b>218.0</b>
<b>Expenses</b>			
Staff cost	(71.5)	(71.6)	(63.7)
General and administrative expenses	(44.0)	(37.6)	(32.6)
Depreciation	(19.2)	(16.9)	(14.3)
<b>Total Expenses</b>	<b>(134.7)</b>	<b>(126.1)</b>	<b>(110.6)</b>
<b>Profit before provision for impairment</b>	<b>132.9</b>	<b>120.1</b>	<b>107.5</b>
Provision for impairment	(14.9)	(19.3)	(31.7)
<b>Profit before taxes</b>	<b>118.0</b>	<b>100.8</b>	<b>75.7</b>
Taxes and board remuneration	(17.0)	(4.0)	2.5
Non-Controlling Interests	(0.4)	0.0	2.2
<b>Net Profit for the year</b>	<b>100.5</b>	<b>96.8</b>	<b>80.4</b>

# Consolidated Statement of Financial Position

KD Million	31-Dec 2025	31-Dec 2024	31-Dec 2023
<b>Assets</b>			
Cash and balances with banks	353.7	495.5	399.0
Deposits with Central Bank of Kuwait	363.4	125.1	219.0
Deposits with other banks	136.5	244.7	96.2
Islamic financing to customers	7,679.7	6,923.9	6,321.0
Investments in Sukuks	1,040.6	1,063.9	886.3
Other investment securities	249.5	188.0	156.8
Investment properties	92.7	68.4	73.5
Other assets	97.7	99.0	104.0
Property and Equipment	187.4	168.1	149.2
<b>Total Assets</b>	<b>10,201.3</b>	<b>9,376.6</b>	<b>8,405.0</b>
<b>Liabilities</b>			
Due to banks	293.8	286.4	187.2
Depositors' accounts	7,997.0	7,424.2	6,479.1
Certificate of Deposits	104.6	-	-
Medium Term Financing	520.5	445.5	591.7
Other liabilities	147.6	134.4	118.2
<b>Total liabilities</b>	<b>9,063.4</b>	<b>8,290.5</b>	<b>7,376.2</b>
<b>Equity</b>			
Share capital	441.1	420.1	396.3
Share premium	316.9	316.9	316.9
Treasury shares	(0.1)	(0.1)	(0.1)
Reserves	93.5	80.5	70.9
Accumulated retained earnings / (losses)	52.4	95.4	70.6
<b>Equity attributable to equity holders of the bank</b>	<b>903.9</b>	<b>912.9</b>	<b>854.7</b>
Perpetual Tier 1 Sukuk	150.4	150.4	150.4
Non-controlling interest	21.9	22.8	23.8
<b>Total equity</b>	<b>1,076.1</b>	<b>1,086.1</b>	<b>1,028.8</b>
<b>Total liabilities and equity</b>	<b>10,139.5</b>	<b>9,376.6</b>	<b>8,405.0</b>