

Kuwait: 04/02/2026  
Ref: 6596/2026

الكويت: 2026/02/04  
الإشارة: 2026/6596

**Mr. Mohammad Saud Al-Osaimi**  
**CEO**  
**Boursa Kuwait**

Dear Sir,

**Minutes of the Analysts' Conference call for the financial year ended December 31<sup>st</sup> 2025**

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 financial year ended December 31<sup>st</sup> 2025 held via Live Webcast at 01:30pm (Local Time) on Monday, February 02<sup>nd</sup> 2026, as per the requirements of the said article.

Best regards,

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

السيد/ محمد سعود العصيمي المحترم  
الرئيس التنفيذي  
بورصة الكويت

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته وبعد ...

**محضر مؤتمر المحللين للسنة المالية المنتهية في**  
**31 ديسمبر 2025**

بالإشارة إلى 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 للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025 الذي انعقد عن طريق بث مباشر على شبكة الأنترنت (Live Webcast) في تمام الساعة 01:30 (وفق التوقيت المحلي) من بعد ظهر يوم الاثنين الموافق 02 فبراير 2026؛ وذلك وفقاً للمطالبات الواردة في المادة المشار إليها أعلاه.

وتفضلاً بقبول فائق الاحترام ،،،

عادل عبد الوهاب الماجد  
نائب رئيس مجلس الإدارة  
والرئيس التنفيذي للمجموعة



**بنك بوبيان ش.م.ك.ع. - المؤتمر الهاتفي بشأن أرباح العام المالي 2025**

نسخة من محضر المؤتمر الهاتفي بشأن أرباح بنك بوبيان والذي انعقد يوم الاثنين الموافق 2 فبراير 2026 في تمام الساعة 01:30 ظهراً بالتوقيت المحلي لدولة الكويت.

---

**السادة المشاركون من البنك:**

السيد / عبد الله التويجري - الرئيس التنفيذي

السيد / محمد إبراهيم - مدير عام مجموعة الرقابة المالية

السيد / فواز توفيقى - علاقات المستثمرين

السيد / فواز توفيقى:

السادة الحضور، مساء الخير ومرحباً بكم. أشكركم لحضور مؤتمر أرباح بنك بوبيان المنعقد عبر الإنترنـت لمناقشة نتائج العام المالي 2025. معكم فواز توفيقى من علاقات المستثمرين. وينضم إلى اليوم الرئيس التنفيذي، السيد/ عبد الله التويجري، ومدير عام مجموعة الرقابة المالية، السيد/ محمد إبراهيم. قبل أن أبدأ، أود أن أقرأ بصورة موجزة بيان إخالء المسئولية والذي يمكنكم الاطلاع عليه أيضاً في الصفحة رقم 2 من هذا العرض التقديمي.

"قد يتضمن هذا العرض بعض البيانات التي تتسم بنظرية مستقبلية، فيما يعكس توقعات البنك وقد تتطوّر على بعض المخاطر ودرجة من عدم التأكيد بما قد يؤدي إلى اختلاف النتائج الفعلية بشكل جوهري وقد يؤثر سلباً على النتائج والأثار المالية للخطط المبنية هنا. وعليكم التنبه بعدم الاعتماد على تلك البيانات المستقبلية. ولا يتتحمل البنك أي التزامات لتحديث آرائه المتعلقة بكل المخاطر والشكوك أو الإعلان علـاً عن نتائج المراجعـات التي يتم استـداثـتها فيما يتعلق بالبيانـات المستقبلـية المـبنـيةـ هنا".

بالإضافة إلى إخالء المسئولية الذي قرأتـه للـتو، أود أيضاً أن أحـثـكم جميعـاً على الرجـوعـ إلىـ بيانـ إخـالـءـ المسـئـولـيـةـ الكـاملـ فيـ الصـفـحةـ الثـانـيـةـ منـ العـرـضـ التقـديـميـ.

وسوف يكون المؤتمر الهاتفي اليوم على النحو التالي:

نظرة عامة على الأداء العام لـبوـبيان يقدمـها السيد/ عبد الله، يـليـهـاـ منـاقـشـةـ تـفصـيلـيةـ لـنـتـائـجـ الـبـنكـ المـالـيـةـ منـ قـبـلـ السـيدـ /ـ مـحمدـ.

ثم تـنـتـقلـ إلىـ الجـزـءـ المـخـصـصـ لـالـإـجـابـةـ عـلـىـ أـسـئـلـتـكـمـ. يـرجـىـ تـقـدـيمـ أـسـئـلـتـكـمـ عـبـرـ منـصـةـ الـبـثـ عـبـرـ الإنـترـنـتـ (Webcast) وـلـنـ تـأـلـوـ جـهـاًـ لـلـإـجـابـةـ عـلـىـ جـمـيعـ أـسـئـلـتـكـمـ حـسـبـ ماـ يـسـمـحـ بـهـ الـوقـتـ. وـبـالـنـسـبـةـ لـأـيـ أـسـئـلـةـ لـأـيـ إـلـيـشـارـ لـأـيـ إـلـيـشـارـ عـلـىـهـاـ خـالـلـ هـذـهـ الـمـكـالـمـةـ، أـوـ لـأـيـ مـتـابـعـةـ إـضـافـيـةـ، يـمـكـنـ تـوجـيهـ هـذـهـ الـاسـتـفـسـارـاتـ إـلـىـ الـبـرـيدـ الـإـلـكـتـرـوـنـيـ الـخـاصـ بـعـلـاقـاتـ الـمـسـتـثـمـرـينـ فـيـ بـنـكـ بوـبيانـ وـالـمـتـوـفـرـ عـبـرـ مـوـقـعـنـاـ إـلـكـتـرـوـنـيـ.

وبـذـلـكـ، أـنـقـلـ دـفـةـ الـحـدـيـثـ الـآنـ لـالـسـيـدـ /ـ عـبـدـ اللهـ لـكـيـ يـطـلـعـكـ عـلـىـ مـوـجـزـ بـآـخـرـ الـمـسـتـجـدـاتـ حـوـلـ أـدـاءـ بـنـكـ بوـبيانـ خـالـلـ عـامـ 2025ـ.

شكراً فواز.

مساء الخير جميعاً وشكراً لأنضمامكم إلينا.

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

حسب صندوق النقد الدولي، استمر النمو العالمي مستقراً بصورة نسبية عند 3.2% تقريباً خلال 2025، ومن المتوقع أن يتراجع بصورة طفيفة إلى 3.1% في 2026، بما يعكس البيئة الحالية للاقتصاد الكلي. وواصل التضخم العالمي اتجاهه نحو الانخفاض ومن المتوقع أن يتراجع إلى حوالي 3.7% في 2025 و 4.2% في 2026، على الرغم من استمرار الضغوط التضخمية في الولايات المتحدة أعلى من المعدل المستهدف من الاحتياطي الفيدرالي الأمريكي والبالغ 2%.

وقد تلقت الأسواق دعماً من الاستثمار القوي في الذكاء الاصطناعي وقطاعات التكنولوجيا، على الرغم من وجود مخاطر لقلبات السوق. إن التحسينات التي طرأت على العلاقات التجارية ومعدلات الإنتاجية القوية قد تدعم رسم النمو، على الرغم من وجود بعض حالات من الضبابية التي تحيط بالتجارة والجانب الجيوسياسي.

حافظت الأوضاع الاقتصادية في دول مجلس التعاون الخليجي على قوتها في 2025 وذلك نتيجة لزيادة إنتاج النفط بصورة رئيسية. وبدأت منظمة أوبك بلس في التراجع عن تخفيضات المعروض النفطي المطبقة منذ نهاية 2023، ما أدى إلى زيادة الإنتاج بحوالي 1.6 مليون برميل يومياً خلال 2025. وبلغ متوسط أسعار النفط حوالي 69 دولاراً أمريكيّاً للبرميل ومن المتوقع أن يبلغ متوسط السعر حوالي 55 دولاراً أمريكيّاً للبرميل خلال 2026.

وبينما قد يؤثر انخفاض أسعار النفط على الأرصدة المالية، فإن الجهود المستمرة للتوجيه، سوياً مع الاستثمارات في البنية التحتية والإصلاحات الاقتصادية، ستواصل توفير الدعم للناظرة المستقبلية على المدى المتوسط. ونتيجةً لذلك، من المتوقع أن يتسارع نمو دول مجلس التعاون الخليجي إلى حوالي 4.7% في 2026 ارتفاعاً من 4.2% تقريباً في 2025. كما يستمر التضخم عند مستويات منخفضة في دول مجلس التعاون الخليجي عند أقل من 2% بصورة عامة.

استمر تحسن الناظرة المستقبلية الاقتصادية للكويت خلال 2025، مدوماً بزيادة الإنتاج النفطي والنشاط الاستثماري القوي والتقدم المحرز على صعيد الإصلاحات الهيكلية. ومن المتوقع أن يتجاوز الإنتاج النفطي 2.6 مليون برميل يومياً في 2026 بما يعزز بصورة إضافية من النمو الاقتصادي.

وقد شهد النشاط غير النفطي رسمياً قوياً، حيث ارتفع تمويل الشركات برقم أحادي مرتفع، مع ارتفاع الصفقات العقارية بنسبة 28% لذات الفترة، ومن المتوقع أن تصل ترسيات المشاريع إلى 2.6 مليار د.ك. على الأقل للعام المالي 2025.

بالإضافة إلى ذلك، اتخذت الحكومة خطوات قوية نحو تحسين الاقتصاد وتخفيف مستوى اعتمادها على النفط. ونحو بداية 2025، صدر المرسوم الأميركي بقانون الدين العام والذي أتاح للحكومة سقف دين عام بمبلغ 30 مليار ديناراً كويطياً من خلال السنديات وعقود المراقبة بأجال استحقاق تصل إلى 50 سنة. ويهدف القانون إلى استخدام المتحصلات في مشروعات البنية التحتية الكبرى. وحتى الان، تم جمع 2.25 مليار د.ك. محلياً و 11.25 مليار دولار أمريكي من الأسواق الدولية، بما خف من قيود السيولة ووفر دعماً لمصروفات رأسمالية أكبر. وقد ارتفع الدين العام إلى حوالي 14% من إجمالي الناتج القومي، إلا إن هذا المستوى يظل منخفضاً حسب المعايير الدولية.

وإنقاذاً مع إطار عمل الركيزة الثانية لمنظمة التعاون الاقتصادي والتنمية "OECD"، بدأت الكويت في تطبيق ضريبة الحد الأدنى التكميلية بنسبة 15% على الكيانات متعددة الجنسيات. وسيقوم ذلك

أيضاً بتعزيز الموارد المالية للحكومة عبر توليد إيرادات كبيرة. بالإضافة إلى ذلك، فمن المتوقع أن يدعم كل من قانون الرهن العقاري وقانون المطور العقاري المنتظرین نمو الائتمان على مستوى العديد من القطاعات على المدى المتوسط إلى الطويل.

واستمر التضخم عند مستوى منخفض نسبياً بلغ 2.4% تقريباً. خلال السنة، خفض بنك الكويت المركزي سعر الخصم بمعدل تراكمي بلغ 50 نقطة أساس إلى 3.5%， بما دعم أحوال السوق وأنشطة التمويل بصورة إضافية.

وفيما يتعلق بأداء بوبیان خلال 2025، وصلنا تحقيق النتائج الإيجابية عبر مؤشرات ربحية البنك. وقد حققت غالبية شرائح أعمالنا أيضاً نمواً يتراوح بين رقم أحادي مرتفع ورقم ثانوي منخفض.

وارتفع صافي ربح البنك قبل الضرائب بنسبة 17% على أساس سنوي ليصل إلى 118 مليون د.ك. بينما ارتفع صافي ربح البنك العائد للمساهمين بنسبة 4% ليصل إلى 100 مليون د.ك.، وبلغت ربحية السهم 21.4 فلس للسهم.

وارتفعت إيراداتنا التشغيلية بنسبة 9% إلى 268 مليون د.ك. بينما ارتفعت أرباحنا التشغيلية بنسبة 11% لتصل إلى 133 مليون د.ك. وارتفع إجمالي الأصول بنسبة 9% خلال العام ويبلغ 10.2 مليار د.ك. حالياً. كما ارتفع إجمالي محفظة التمويل أيضاً بنسبة 11% ليصل إلى 7.7 مليار د.ك. وارتفعت ودائع العملاء بنسبة 8% لتصل إلى 8.0 مليار د.ك. كما ارتفعت حصتنا السوقية من التمويل إلى 12.4% تقريباً مع استمرار نسبة القروض غير المنتظمة عند مستوى منخفض للغاية بلغ 1.61%.

نتنقل الآن لمناقشة استراتيجية البنك.

بعد الإنجاز الناجح للعام الثاني من الخطة الإستراتيجية الخمسية للمجموعة "بوبیان 2028"، واصل البنك تحقيق طموحاته الإستراتيجية في خضم بيئة اقتصادية عالمية تتسم بالتحولات. وفي ظل التحديات الاقتصادية العالمية والمنافسة المحلية الشديدة والسلوك المتغير للعملاء، واصل البنك التفوق على السوق وحقق أولوياته الإستراتيجية لعام 2025. هذا وقد نجحت المجموعة في التغلب على هذه التحديات وتحقيق طموحات إستراتيجية "بوبیان 2028" مع تحقيق نمو مستدام يتفق مع رؤيتها ورسالتها وأولوياتها للاستدامة.

كما أن طموح المجموعة على المدى الطويل هو أن يصبح مصرفاً البنك الإسلامي الرائد في ابتكار أفضل الحلول المالية والرقمية لتحقيق حياة أفضل وأكثر ازدهاراً للجميع. وفي إطار هذا الطموح، ميزت المجموعة نفسها بنجاح عن منافسيها، وستواصل القيام بذلك عبر تقديم تجربة عملية 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.

وخلال العام، دشن البنك برنامجاً جديداً لإصدار شهادات إيداع متواقة مع أحكام الشريعة الإسلامية بقيمة 2 مليار دولار أمريكي لتكون الأولى من نوعها التي تصدر من بنك كويتي. ويتبع البرنامج للمستثمرين شهادات إيداع قصيرة الأجل، لمدة تتراوح من شهر واحد إلى سنة.

ونفخر بأننا نعرف برimaryتنا في الخدمات المصرافية الإسلامية وخدمة العملاء والابتكار. وقد تم تكريمنا مؤخراً بجائزة أفضل بنك إسلامي في الخدمات المصرافية الرقمية في العالم للعام الحادي عشر على التوالي، بالإضافة إلى حصولنا على جائزة أفضل بنك إسلامي في العالم في مجال المسؤولية الاجتماعية لعام 2025 وجائزة أفضل مؤسسة مالية إسلامية في الكويت لعام 2025. وبالإضافة إلى هذه الجوائز، تم تكريمنا أيضاً بجوائز من كل من فوربس وسيرفيس هيرو وفيزا وMEED، وجاءت هذه الجوائز لتشهد على جودة مستوى الخدمة والابتكار والتميز لدى البنك.

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

محمد إبراهيم:

مساء الخير جميعاً وشكراً لانضمامكم إلينا.

سأستعرض معكم أدانا المالي للعام المنتهي في 31 ديسمبر 2025، مع التركيز على العوامل التي أدت إلى الربحية وبنود الميزانية العمومية وجودة الأصول ورأس المال، بالإضافة إلى نظرتنا المستقبلية.

اتسم العام الماضي بتغيرات متضارعة في البيئة الاقتصادية العالمية، مما رسم ملامح ديناميكيات التمويل واتجاهات الائتمان على مستوى أسلفنا.

وعلى الرغم من هذه التحديات، نجح البنك في تحقيق أداء قوياً ومرناً، بما يعكس قوة علامتنا التجارية ونهجنا المتحفظ والثابت نحو إدارة المخاطر.

والآن ننتقل إلى الصفحة الأولى من قسم الأداء المالي، صفحة رقم 7. ارتفع صافي ربح البنك قبل الضرائب بنسبة 17% على أساس سنوي ليصل إلى 118 مليون د.ك. وبلغ صافي الربح العائد إلى المساهمين 100 مليون د.ك.، محققاً ارتفاعاً على أساس سنوي بمعدل 4%， حيث بلغ العائد على حقوق الملكية 10.1%， بينما بلغ العائد على الأصول 1%， وهو ما يتفق بصفة عامة مع أهدافنا.

وكما تعلمون، تخضع عملياتنا في الكويت إلى ضريبة الحد الأدنى التكميلية المحلية بنسبة 15% على الكيانات متعددة الجنسيات وذلك اعتباراً من 1 يناير 2025.

وبعد تطبيق هذه الضريبة، يتضمن العائد المعلن على حقوق ملكية البنك للفترة الأثر الكامل لعبء هذه الضريبة الهيكличية. ولدعم قابلية المقارنة مع الفترات السابقة ومع أداء البنوك الأخرى، قمنا أيضاً بعرض العائد المقارن على حقوق الملكية والعائد على الأصول، وذلك بعد استبعاد أثر هذه الضريبة. وعلى هذا الأساس، كان من الممكن أن يكون كل من العائد على حقوق الملكية ROE والعائد على الأصول 11.1% و 11.1% تقريباً، مقارنةً بالمعدلات المعلنة لكل من العائد على حقوق الملكية والعائد على الأصول البالغة 10.1% و 10.1% على الترتيب، بما يوفر رؤيةً أوضح لربحية البنك الأساسية وكفاءة رأس المال ومردودية الأرباح.

تنقل الآن إلى صفحة الإيرادات التشغيلية. بلغ إجمالي الإيرادات التشغيلية 268 مليون د.ك.، والذي نتج بصورة رئيسية من النمو في الأنشطة المصرافية الأساسية وتحسين أداء أنشطتنا الاستثمارية.

وفيما يتعلق بصافي إيرادات التمويل، فقد نتج النمو البالغ 5% على أساس سنوي من نمو متوسط الأصول المدرة للربح بنسبة 11%， والذي قابله انخفاضاً بمعدل 15 نقطة أساس في هامش الربح، والذي نتج بصورة رئيسية من انخفاض متوسط أسعار الفائدة المعيارية خلال الفترة. وهذا بالإضافة إلى أثر هيكل التمويل الحالي وдинاميكيات السوق.

وارتفعت إيرادات الرسوم والعمولات، بما في ذلك أرباح العملات الأجنبية، بمعدل 5% لتصل إلى 36 مليون د.ك.، مدفوعةً بالنمو المستمر في حجم معاملات المدفوعات والبطاقات، وزيادة أنشطة الخدمات التجارية والزخم المستمر في قطاع إدارة الثروات. وقد قابل ذلك جزئياً الزيادات في التكاليف المرتبطة برسوم الخدمات المصرفية. نواصل استعراض إيرادات الرسوم كأحد المحركات الرئيسية لتنوع الأرباح في إستراتيجيتنا.

فيما يتعلّق بصافي إيرادات الاستثمار، فقد ارتفع بنسبة 90% إلى 21.3 مليون د.ك.، مدعاً بارتفاع محفظة الاستثمار والتحسين العام في أدائها. على الرغم من ذلك، من الجدير بالذكر أن هذا البدن يتضمن بعض الأرباح المحققة وغير المحققة لمرة واحدة استثنائية. وإذا قمنا باستبعاد البنود الاستثنائية لعامي 2024 و2025، كان من الممكن أن يكون ارتفاع صافي إيرادات الاستثمار عند مستوى 24% تقريباً.

تنتقل الآن إلى التكاليف التشغيلية والكافاءة. ارتفعت المصروفات التشغيلية بنسبة 7% خلال العام. وقد نتج ارتفاع التكاليف بصورة رئيسية من التضخم والاستثمارات المستمرة في المنصات الرقمية والتسويق والنفقات ذات الصلة باستقطاب العمالء. وقد قابل هذه البنود جزئياً مبادرات أخرى لتشديد وتحسين التكاليف وتحقيق القيمة من استثمارتنا السابقة في رقمنة وميكنة الإجراءات.

ونتيجةً لذلك، انخفض معدل التكلفة إلى الإيرادات إلى 50.3%， بما يعكس تحسن الكفاءة التشغيلية حيث كان نمو الإيرادات التشغيلية بوتيرة أكبر من التكاليف.

وننتقل الآن إلى مناقشة المخصصات وجودة الأصول في الصفحة 10.

حافظت جودة الأصول على مثانتها وانسنت بالضبط الجيد وفقاً للاحجاهات التاريخية وأقل من متوسط القطاع حيث بلغ معدل القروض غير المنتظمة (انكشافات المرحلة 3) 1.1% بينما بلغت نسبة التغطية 256%， بما وفر مستوى مرتفع من القدرة على استيعاب الخسائر. وكما تشاهدون أيضاً أعلى يسار الرسم البياني، استمرت انكشافات المرحلة الثانية عند مستوى 3.2%， والتي تقل بشكلٍ كبير عن متوسط القطاع.

على الجانب الآخر، فإن إجمالي المخصصات المتاحة حسب التعليمات الحالية للبنك المركزي يتجاوز متطلبات المعيار الدولي للقارير المالية رقم 9 بما يزيد عن 112 مليون د.ك.

بلغ إجمالي مخصصات انخفاض القيمة المحملة خلال السنة 14.9 مليون د.ك.، وهو ما يقل بنسبة 23% عن عام 2024، مما أدى إلى انخفاض نسبة خسارة البنك ونسبة المخصصات كنسبة من الربح التشغيلي إلى 11.2% و 0.15% على الترتيب. ويعكس انخفاض تكلفة المخاطر بصورة رئيسية تأثير بعض الاستردادات خلال الفترة.

والأن ننتقل إلى الصفحة 12 لمناقشة الميزانية العمومية.

بشكلٍ عام، ارتفع إجمالي أصول البنك بمعدل نمو سنوي بلغ 9% خلال السنة. وقد نتج هذا النمو بشكلٍ رئيسي من نمو محفظة تمويل البنك.

وبالنظر إلى تركيبة إجمالي الأصول، يمكننا أن نرى أن محفظة التمويل ما زالت تمثل 75% من إجمالي الأصول. واستمرت نسبة الأصول السائلة إلى إجمالي الأصول عند مستوى مرتفع بلغ 19%. وبصورة عامة، واصلت الميزانية العمومية للبنك مركزها القوي والمتحفظ.

ارتفع صافي محفظة تمويل البنك بنسبة 11% خلال السنة، وهو ما يتفق بصورة عامة مع تطلعاتنا وتوقعاتنا السابقة. وقد أسهم كل من قطاعي تمويل الشركات وتمويل الأفراد في هذا النمو. وارتفع تمويل الأفراد بنسبة 8% بينما ارتفع قطاع الشركات بنسبة 14%， بما يمثل ضعف معدلات نمو السوق خلال الفترة.

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

ارتفعت ودائع العملاء بنسبة 8% خلال السنة مع استمرار متنانة ودائع علماً الأفراد، حيث تمثل ودائع العملاء الآن 78% من مصادر تمويل البنك. وبصورة أعم، تمثل ودائع علماً الأفراد والودائع من غير المؤسسات المالية حوالي 70% من إجمالي ودائع العملاء لدينا، بما يدعم الاستقرار ومرونة هؤامش الربح. استمرت نسبة القروض إلى الودائع عند مستوى 88%.

وبلغت نسبة معيار تغطية السيولة LCR ونسبة معيار صافي التمويل المستقر NSFR 227% و 117% على الترتيب، وكانت أعلى من المتطلبات الرقابية، بما وفر مستوى مرير من المرونة.

ننتقل الآن إلى الجزء المخصص لمركز رأس المال.

بلغت نسبة كفاية رأس المال في البنك 17.2% مقارنة بمتطلبات الحد الأدنى الرقابي البالغة 14% (شاملة نسبة 1% الخاصة بالبنوك المحلية ذات التأثير النظامي). استمرت متنانة زيادة رأس المال من الربحية حيث بلغ رأس المال البنك العادي من الشرححة 1 (CET1) السنة عند 13.8%. ويتضمن ذلك نسبة 1% تقريباً من زيادة رأس المال من الربحية بعد توزيعات الأرباح.

ويدعم مركز رأس المال النمو المستمر للميزانية العمومية والتوزيعات المستدامة للمساهمين. واقتصر مجلس الإدارة توزيعات أرباح بنك بلغ 7 فلس للسهم (بمعدل سداد توزيعات بلغ 33%) وأسهم منحة تبلغ 7%. ويعكس ذلك نسبة أكبر من الأرباح المحتجزة مقارنة بالسنوات السابقة، وذلك لدعم النمو المتوقع للميزانية العمومية وفقاً لخطة رأس المال الخاصة بالبنك.

وعلى صعيد الأصول المرجحة بأوزان المخاطر، فقد ارتفعت بنسبة 12% إلى 6.57 مليار د.ك. مدفوعة بصورة رئيسية بنمو الأصول والأعمال بصورة عامه. وبلغ معدل الرفع المالي 9.7% حالياً، وهو يتفق مع معدلات السوق وأعلى بشكلٍ كبير من الحد الأدنى الرقابي.

وننتقل الآن إلى القسم الأخير الخاص بنظرتنا المستقبلية وتوقعاتنا.

على الرغم من موافقة حالة الضبابية على مستوى الاقتصاد الكلي، فإننا ندخل السنة الجديدة بقاعدة عملاء قوية ومستويات كبيرة من الأعمال في طور التنفيذ.

وبالنظر إلى المستقبل، وفي ظل توقع بينة أسعار فائدة منخفضة مع الزيادة المنتظرة في الاستثمارات الرأسمالية التي تقدّرها الحكومة وخطط التطوير، فإننا نواصل توقعاتنا بإمكانية نمو الائتمان في الكويت عند مستوى رقم فردي متوسط إلى مرتفع لعام 2026.

وفيما يتعلق بنمو القروض بالنسبة لبيانات، فإننا نتوقع أن حقق نمواً ثانياً في رقم منخفض في ضوء توقعاتنا للنمو في سوق الائتمان بالكويت بصورة عامه.

وبالنسبة لهؤامش الربح، فمن المتوقع أن يؤثر التخفيض الأخير لسعر الفائدة على صافي هامش ربح البنك بنقطتي (2) أساس على مدار فترة الـ 12 شهراً القادمة. إن التوقع العام هو أن تواصل أسعار الفائدة المعيارية انخفاضها خلال 2026. ومن المتوقع أن يبلغ صافي هامش ربح البنك حوالي 2.3% خلال 2026 على مدار العام بالكامل،أخذًا بعين الاعتبار اجراء تخفيض واحد إضافي لسعر الفائدة بالدينار الكويتي وتخفيضين لسعر الفائدة بالدولار الأمريكي وذلك بمعدل 25 نقطة أساس لكل تخفيض.

وفيما يتعلق بالرسوم والعمولات، من المتوقع أن يكون النمو عند معدله المعتمد عند مستوى ثانياً في رقم منخفض خلال 2026 بعد النمو المعتمد خلال 2025 نتيجةً لأثر بعض الزيادات في التكاليف المرتبطة به.

من المتوقع أن تنمو المصروفات التشغيلية بمستوى أقل من نمو الإيرادات التشغيلية خلال 2026. وعليه، فمن المتوقع أن تُظهر نسبة التكالفة إلى الإيرادات في البنك اتجاهًا هابطًا مقارنة بـ 2025.

ومن المتوقع أن تظل جودة الأصول عند مستويات قابلة للإدارة، إلا إن نسبة تكالفة المخاطر سوف تعود إلى المستوى المعتمد عوضاً عن المستوى المنخفض خلال 2025، وذلك نتيجةً للاستردادات التي أشرت إليها سابقاً.

وشكلٌ موجز، تظهر نتائج هذا العام مردودة الأرباح ومتانة رأس المال. سنواصل تركيزنا على العائدات المستدامة والإدارة الحصيفة للمخاطر وتقديم قيمة طويلة الأجل للمساهمين.

شكراً! وأترك الآن الأمر لفوز لبدء الجزء المخصص للإجابة على استفساراتكم.

شكراً لك سيد / محمد.

فوز توفيقى

سنبدأ الآن جلسة الأسئلة والأجوبة. سيداتي وسادتي، إذا كنتم ترغبون في المشاركة في أسئلتنا، يرجى 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 يمكن تحديث معلوماتنا حول قانون الرهن العقاري؟ متى تتوقع أن يبدأ النمو في الظهور؟ هل ترى قيوداً من جانب العرض والتي سوف تحد من إمكانية النمو؟

بالنسبة لقانون الرهن العقاري، لا توجد تحديثات جديدة حتى الآن. فلم يصدر القانون بعد. ورداً على سؤالك حول توقيت ظهور النمو، نتوقع أن يظهر النمو خلال فترة تتراوح بين 6 إلى 9 أشهر من صدور القانون. نحتاج إلى أن نطلع على التشريعات النهائية وكيفية تطبيقها من قبل البنك المركزي. ولا نتوقع أن يظهر النمو قبل مرور 6 إلى 9 أشهر من تاريخ إصدار القانون. هل ترى قيوداً من جانب العرض والتي سوف تحد من النمو؟ لا نعتقد ذلك. هناك معرض كافٍ من الأراضي غير المطورة ليتم طرحها للتطوير من قبل المواطنين، وسوف يساعد قانون الرهن العقاري بكل تأكيد على ذلك.

السؤال التالي: كيف يجب أن نفك في اتجاه هامش الربح بصورة تقديرية لعام 2026؟ ما هو المستوى المحدث للتأثير بخفض سعر الفائدة بمعدل 25 نقطة أساس؟

نتوقع أن يتم إجراء تخفيضات لسعر الفائدة بالدولار الأمريكي وتخفيض واحد لسعر الفائدة بالدينار الكويتي وذلك بمعدل 25 نقطة أساس لكل تخفيض. وإذا أخذنا ذلك بعين الاعتبار سوياً مع النمو المتوقع للبنك وتتبع محافظه، فإننا نتوقع أن يبلغ هامش الربح 2.3% لعام بالكامل. وبالنسبة لمستوى التأثير، فإن كل 25 نقطة أساس لديها تأثير بمعدل نقطتي أساس تقريباً على مدار فترة الـ 12 شهراً التالية للتخفيض. ويقدر ذلك أيضاً بمبلغ 2 مليون د.ك. من حيث صافي إيرادات التمويل.

ما هي التوقعات لصافي هامش التمويل ونمو القروض لعام المالي 2026؟

فوز توفيقى

قمت بالفعل بالإجابة على الجزء المتعلق بالهامش. بالنسبة لنحو القروض في السوق، فإننا نتوقع نمواً بمستوى أحادي الرقم المتوسط إلى مرتفع. بالنسبة لبوببيان، فإننا نتوقع مستوى ثاني الرقم منخفض ينبع من مساهمات كل من قطاعي الأفراد والشركات. ونتوقع أن ينمو قطاع خدمات الأفراد بمستوى أحادي الرقم المتوسط إلى مرتفع، بينما يواصل قطاع الشركات النمو بمستوى ثاني الرقم منخفض.

محمد إبراهيم

فواز توفيقى

هل ما زلت تحافظون على مستهدف لنسبة التكلفة إلى الإيرادات عند المستويات الأدنى من نطاق 40% بصورة تقديرية لعام 2028؟

محمد ابراهیم

يعتبر ترشيد وتحسين التكلفة من الركائز الاستراتيجية الرئيسية، ونحن نتعامل مع هذا الأمر بنجاح. نستهدف أن نحقق مستوى أقل من الحدود المتوسطة من مستويات نطاق 40% بحلول 2028. بالنسبة لعام 2026، نطمح لأن يكون نمو تكاليف البنك بوتيرة أقل من الإيرادات، بما يؤدي إلى خفض في نسبة التكلفة إلى الإيرادات في البنك بمعدل يتراوح بين 1% إلى 2% لسنة 2026.

فواز توفيقی

**السؤالان التاليان: أولاً، ما هي التوقعات لنمو الرسوم والعمولات للعام المالي 2026؟ ثانياً، ما هو التوفع الخاصة بنسبة التكلفة إلى الإيرادات في العام المالي 2026؟**

محمد ابراهیم

لقد قمت بالإجابة على الجزء الثاني بالفعل. بالنسبة للرسوم والإيرادات، فإننا نتوقع أن نحقق نمواً ثانياً رقم منخفض. وبعد استبعاد أثر الزيادات في هيكل التكاليف والمتصل ببعض الرسوم والعمولات ذات الصلة بأنشطة الدفع، سيكون هذا هو المستوى الأساسي الجديد للبنك. نأمل أن نرى في العام القادم نمواً لإيرادات الرسوم عند مستوى ثانوي الرقم منخفض، نتيجةً لزيادة قاعدة عملاء البنك ومضاعفة التركيز على خدماتنا التجارية وإدارة الأصول واستراتيجيات إدارة الثروات.

فواز توفيقی

لقد جاء الضغط على صافي هامش ربح البنك بمستوى أعلى من مستوى الذي أقره البنك للتأثير بعمليات خفض أسعار الفائدة. هل يمكنك أن تشرح أسباب هذا الانخفاض والنظرية المستقبلية لهذه السنة؟

محمد ابراهیم

في المعتمد وعندما نقدم توقعاً للتأثير فإننا نقدمه على أساس فترة 12 شهراً. على الرغم من ذلك، هناك بعض التقلبات المتعلقة بإعادة تسعير الودائع والأصول والتي يجب أن تؤخذ بعين الاعتبار. ويعتمد ذلك أيضاً على توقيت التنفيذ الفعلي لعمليات تخفيض أسعار الفائدة. وفي ضوء ذلك، فإننا نتوقع أن تنهي العام بالكامل عند مستوى 2.3% لصافي هامش ربح البنك.

فواز توفيقی

لقد كان نمو محفظة قروض البنك قوياً خلال 2025 وأعلى بصورة كبيرة من المتوسط السائد في القطاع.  
هل يمكنك أن تشرح الأسباب، والنظرية المستقبلية لعام 2026 على صعيد كل من شريحتي عملاء الأفراد  
والشركات؟

عبد الله التويجري

يمكّنني أن أقول أن تجربة العميل والخدمات الرقمية التي يقدمها البنك دفعت العملاء إلى الانتقال إلى بوكاب من البنوك الأخرى. نحن ننمو بوتيرة أسرع من السوق ونركز على شريحة الشباب. وهذه الشريحة تمثل في الطلاب الذين يكررون ويحصلون على وظائفهم الأولى ومن ثم يتزوجون ويباشرون بناء عائلاتهم. يواصل هؤلاء الأشخاص رحلتهم مع البنك عبر الاقتراض لتلبية احتياجاتهم. لذلك، فإن النمو الطبيعي. تمثل إحدى استراتيجياتنا الرئيسية في التركيز على تجربة العميل والاستثمار في التكنولوجيا والفن التحتية الرقمية.

فواز تو فیق

هل نتوقع نمو الإيرادات بصورة أكبر من نمو المصروفات التشغيلية خلال 2026؟ ما هي النسبة التي تستهدفونها لنسبة التكلفة إلى الإيرادات لعام 2026 وعلى المدى المتوسط؟

محمد ابراهیم

نعم، تتوقع أن يكون نمو التكاليف التشغيلية أقل من نمو الإيرادات التشغيلية. وينبغي أن يؤدي ذلك إلى تحفيض نسبة تتراوح بين 1% إلى 2% في نسبة التكفة إلى الإيرادات في البنك. أما على المدى المتوسط، وكما ذكرت، نطمئن إلى أن نرى نسبة التكفة إلى الإيرادات عند مستوى أقل من 45%.

فہ از تے فرقہ

لقد ذكر تم النمو بمستوى ثانية، الرقم بالنسبة لغير ادات الرسم هذه السنة - ما هو سبب هذا النمو؟

محمد إبراهيم

ينتتج النمو من مختلف شرائح الأعمال. فعلى صعيد الأفراد، هناك زيادة في عدد العملاء، وخصوصاً عندما ينتقل العملاء في شريحة الشباب/تتم ترقيتهم إلى شريحة الموظفين، وهو الاتجاه المعتمد الذي نراه في كل سنة. وهذا أحد العوامل الرئيسية التي تساهم في نمو البنك على صعيد الرسوم والعمولات. كما يتم تعزيز النمو أيضاً من خلال أنشطة خدماتنا التجارية من خلال قطاع الشركات، بالإضافة إلى خدمات إدارة الثروات والتأمين الخاصة بالبنك. في الواقع، تنمو جميع قطاعات الأعمال المذكورة بمعدلات أحدي الرقم مرتفعة أو ثانية الرقم منخفضة. يقع متوسط النمو المتوقع على مستوى جميع الشرائح عند مستوى ثاني الرقم منخفض، وهو ذات المستوى لسنة 2025، ولكن للأسف كان النمو محدوداً بـ 5% نتيجةً لبعض الزيادات في هيكل الرسوم المتعلقة ببعض أنشطة المدفوعات. على الرغم من ذلك، تتوقع في السنة القادمة أن نعود إلى مستوى نمو ثانية الرقم منخفض.

ماذا كانت حصة الحسابات الجارية وحسابات التوفير CASA إلى إجمالي الودائع في 2025 و2024؟

فواز توفيقى

لقد أنهينا عام 2025 بنسبة 28%. وفي 2024، بلغت نسبة الحسابات الجارية وحسابات التوفير 27% تقريباً.

محمد إبراهيم

كم نسبة زيادة القروض في 2025 التي نتجت من عمليات إقراض خارج الكويت؟ وهل مثلت المملكة العربية السعودية سبباً رئيسياً؟

فواز توفيقى

نعم، أسهمت المملكة العربية السعودية في النمو. بلغت نسبة النمو من خارج الكويت حوالي 30%. ونقوم بصورة رئيسية بتمويل مشروعات البنية التحتية في دول مجلس التعاون الخليجي. ولا نقوم بتقديم تمويل بصورة مباشرة للشركات. فنحن نقوم بتمويل المؤسسات المالية والمشروعات المرتبطة بالحكومة فقط. أما نسبة النمو المتبقية والبالغة 70% فهي تأتي من قطاعات الأفراد والشركات بالكويت.

محمد إبراهيم

ما هي النسبة المستهدفة للعائد على حقوق الملكية ROE خلال 2026؟

فواز توفيقى

لا يمكنني أن أقدم توقعاً محدداً للنسبة المستهدفة للعائد على حقوق الملكية ROE. لقد قدمت توقعاً عاماً حول غالبية جوانب ربحية البنك ونمو الأصول.

محمد إبراهيم

ما هو المستهدف لنسبة التكالفة إلى الإيرادات بحلول عام 2030؟

فواز توفيقى

نتيجةً للجهود التي نبذلها نحو ترشيد وتحسين التكاليف، فإننا نطمح إلى أن تكون نسبة التكالفة إلى الإيرادات أقل من 45% اعتباراً من عام 2028 وأن تستمر في التزول من هذا المستوى نمو عام 2030. ولا يوجد لدى توقع محدد لعام 2030 إلا إن ينبعي أن يكون هناك اتجاهًا هابطاً.

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 توفيقى

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

شكراً.



# **Boubyan Bank Investor Presentation**

## **FY 2025 Results**

2<sup>nd</sup> February 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

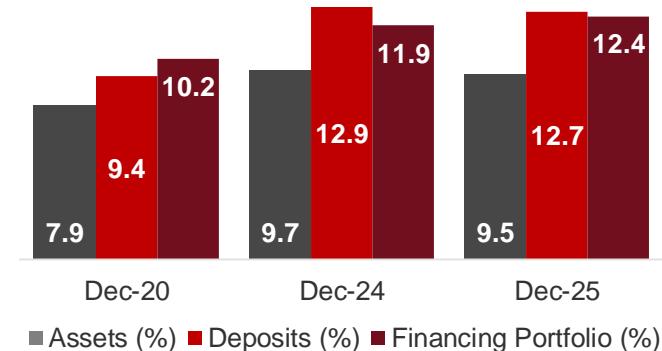
- 1      Boubyan's Performance & Strategy – At a Glance**
- 2      Income Statement Analysis**
- 3      Balance Sheet Analysis**
- 4      Capitalization & Leverage**

# Financial Highlights

## Financial Snapshot

KD million	2025	2024	Growth %
Net Profit Before Tax	118.0	100.8	17%
Net Profit to shareholders	100.5	96.8	4%
Operating Income	267.6	246.2	9%
Operating Profit	132.9	120.1	11%
Total Assets	10,201	9,377	9%
Financing Portfolio	7,680	6,924	11%
Customer Deposits	7,997	7,424	8%
Earnings per share (Fils)	21.42	20.58	4%

## Market Share (%)



## Key Financial Metrics

### Key Financial Metrics

	2025	2024	Variance
Return on Average Equity (%)	10.1	10.3	(0.2)
Return on Average Assets (%)	1.0	1.1	(0.1)
Cost to Income (%)	50.3	51.2	(0.9)
NPL Ratio (%)	1.1	1.0	0.1

## Credit Ratings

Rating Agency	Long Term Rating	Outlook	Date
Moody's	A2	Stable	Jun 2025
S&P Global Ratings	A	Stable	Nov 2025
Fitch Ratings	A (xgs: BBB)	Stable	Nov 2025

Source: Financial statements, Boubyan analysis

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

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

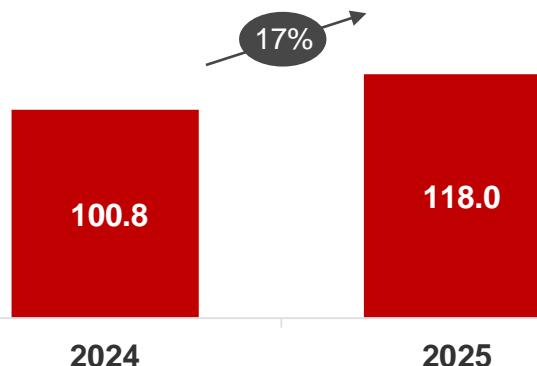
- Maximize wealth management growth and service excellence by enhancing offerings and solutions through Boubyan Capital, BLME, and NOMO Bank.
- Continuing to develop acquisition, marketing, and relationship capabilities.
- Growing the Group's market share in these sectors.
- Creating distinctive Islamic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

# Outline

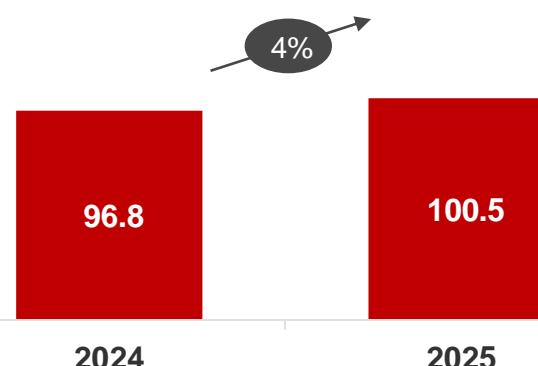
- 1** Boubyan's Performance & Strategy – At a Glance
- 2** Income Statement Analysis
- 3** Balance Sheet Analysis
- 4** Capitalization & Leverage

## Profitability & Performance Ratios

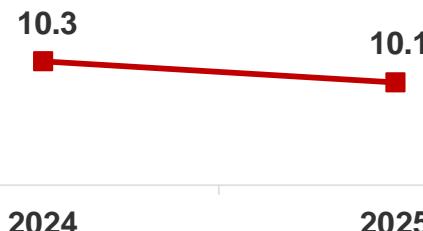
Net Profit Before Tax (KD Million)



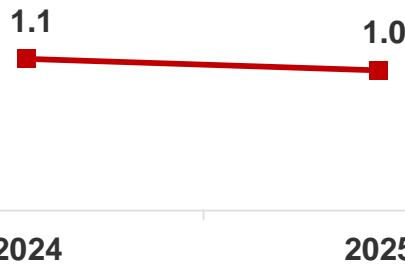
Net Profit (KD Million)



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



Return on Average Assets (%)(\*\*)

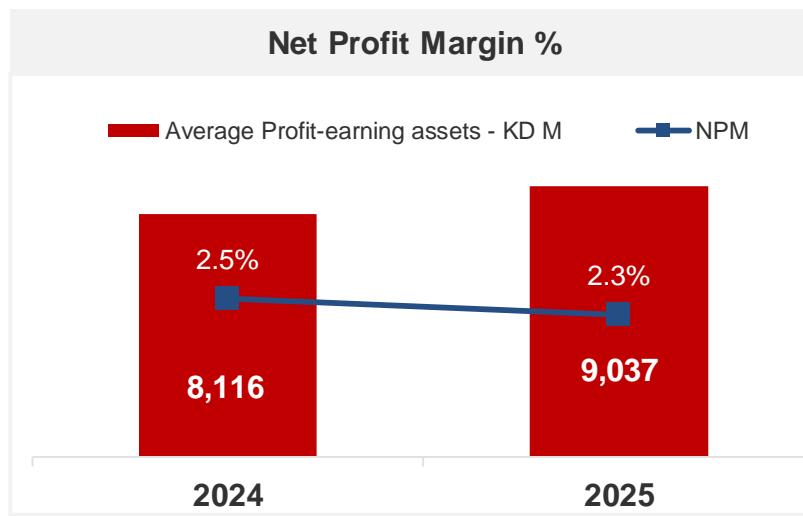
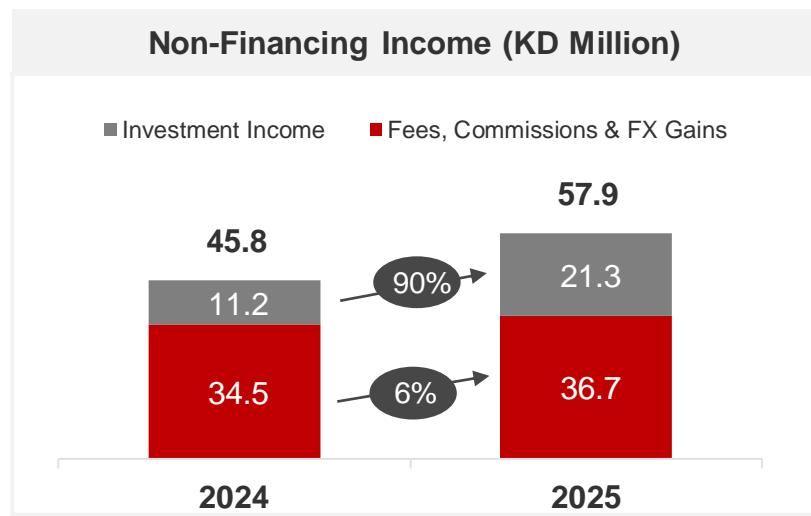
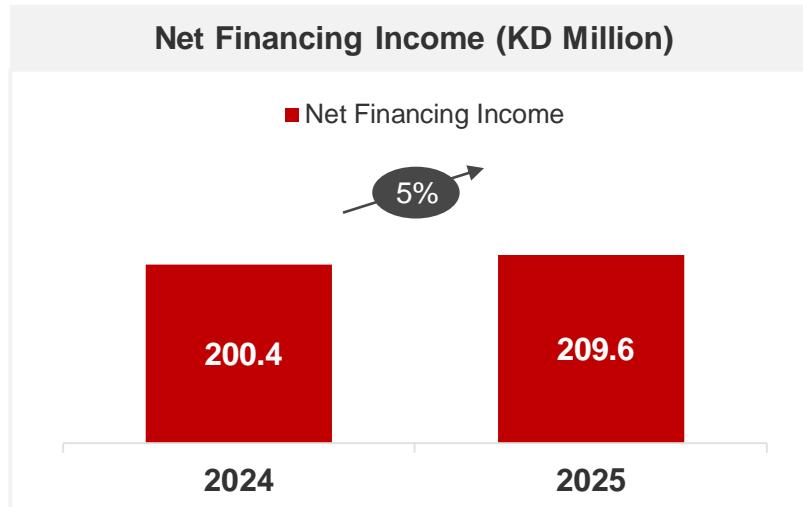
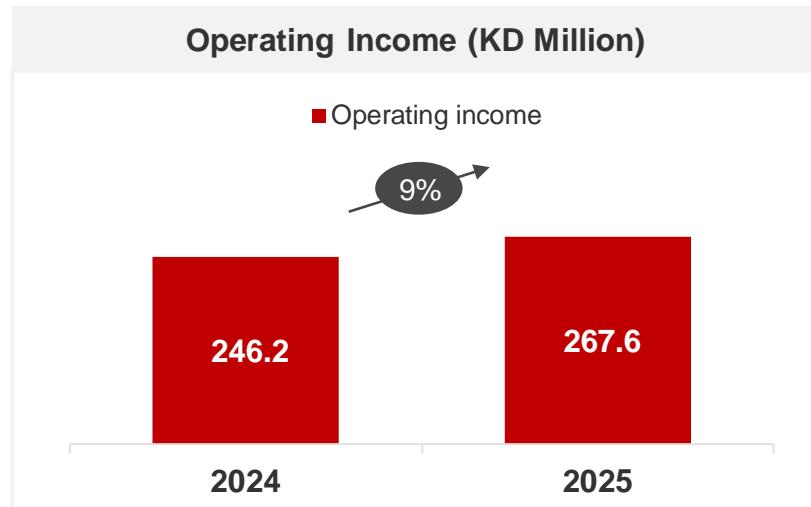


\* RoAE is computed based on shareholders' equity after adjusting the net profit for Tier 1 sukuk costs.

\*\* RoAE & RoAA excluding the DMTT impact stand at 11.1% and 1.1%, respectively.

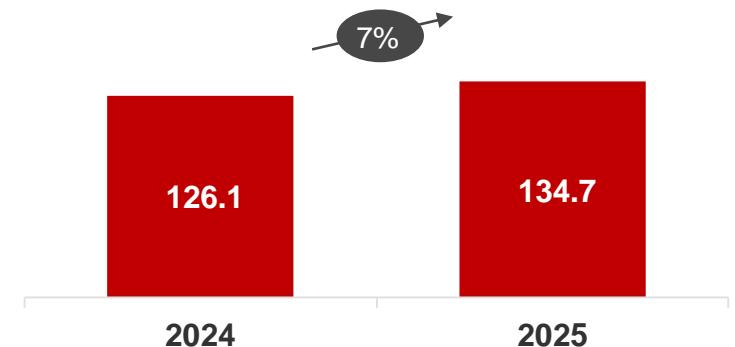
Source: Financial statements, Boubyan analysis

# Operating Income Components & Net Profit Margins

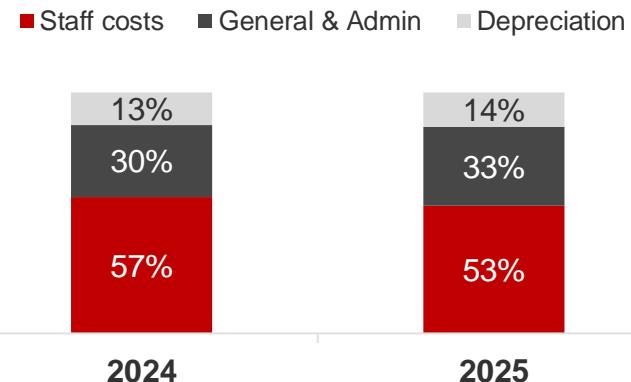


## Operating Costs & Efficiency

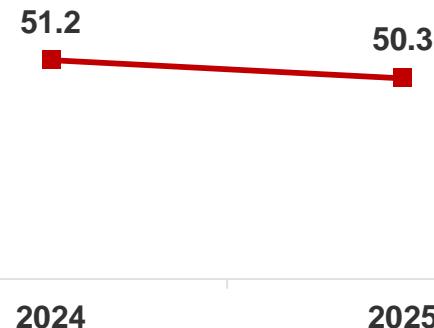
### Operating Costs (KD Million)



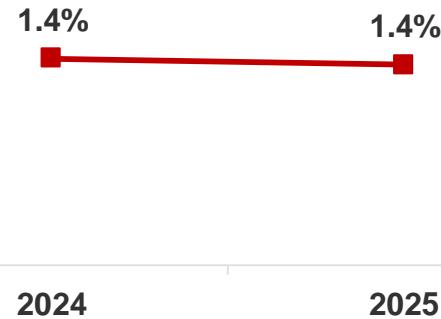
### Composition of Operating Costs %



### Operating Efficiency (%)

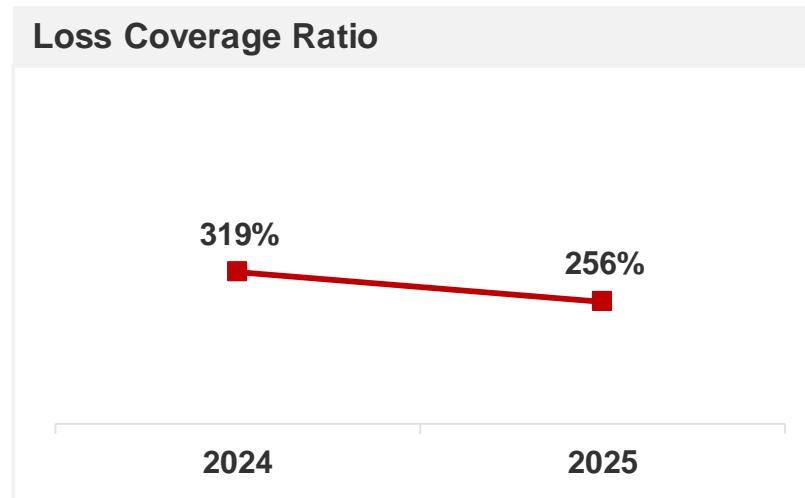
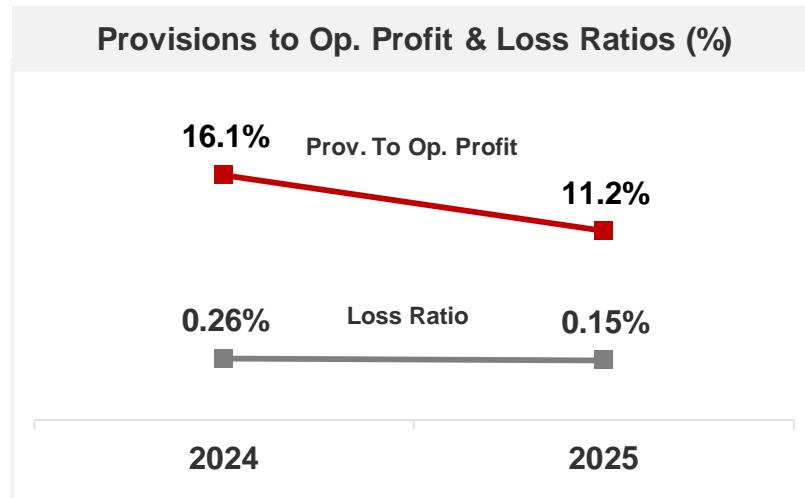
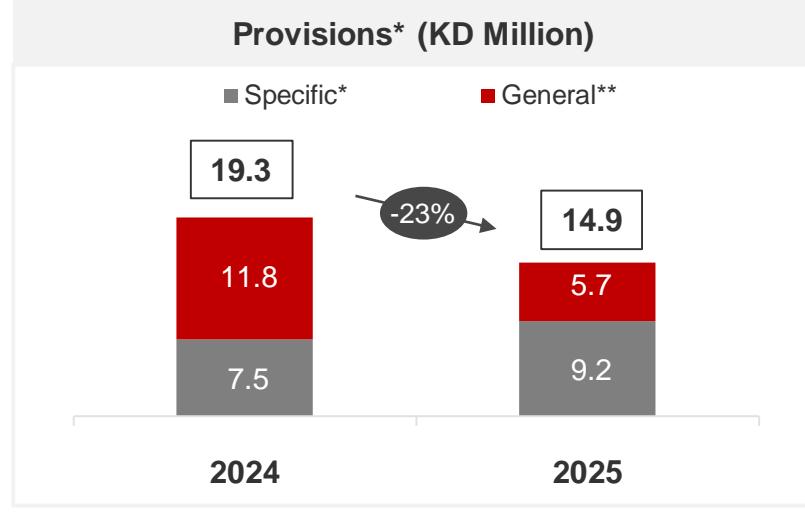
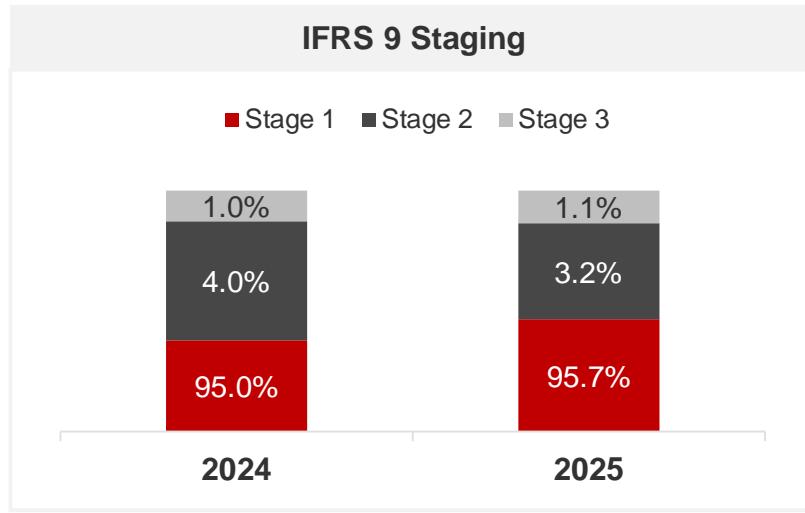


### Operating Costs to Average Assets (%)



Source: Financial statements, Boubyan analysis

# Asset Quality, Provisions & Related Ratios



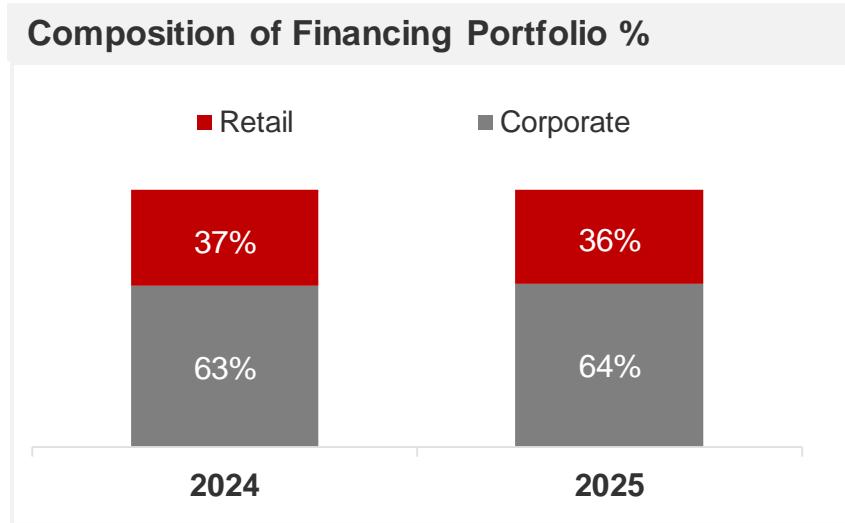
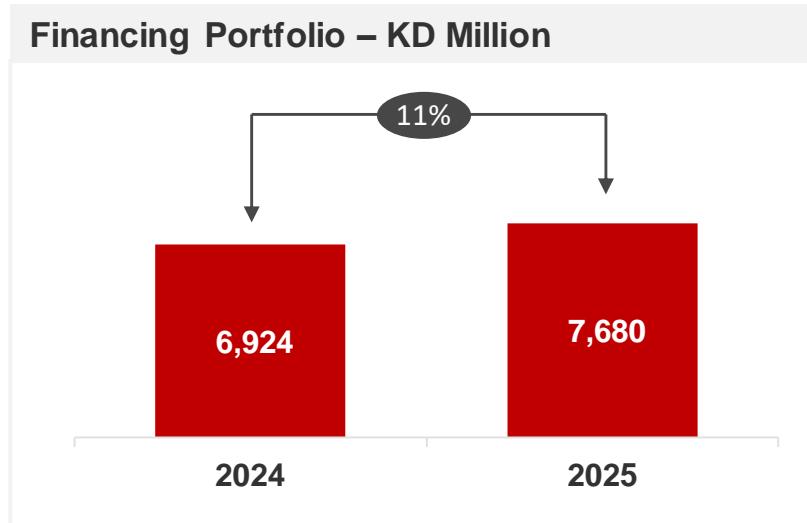
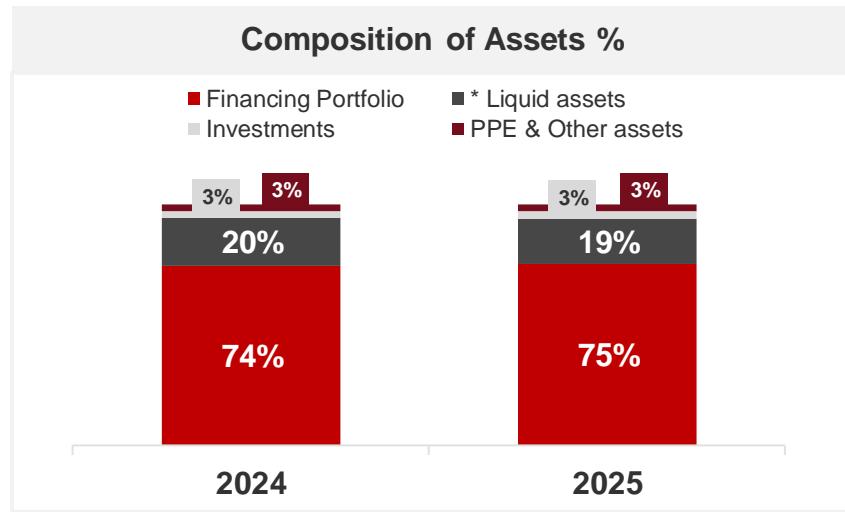
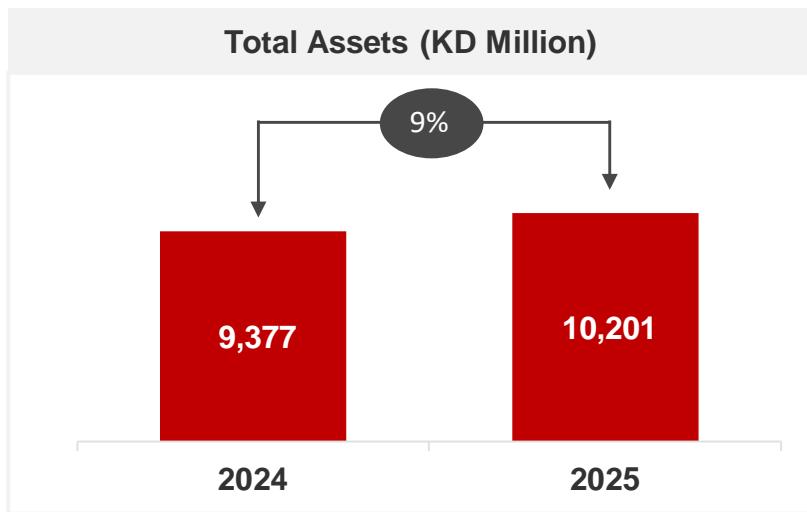
\* Specific Provisions are shown inclusive of ECL – Other Financial Assets – Investments Impairment

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

# Outline

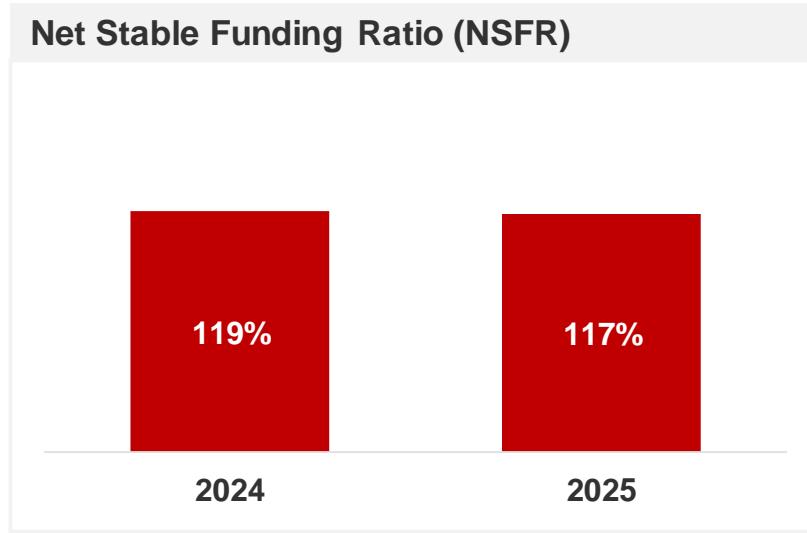
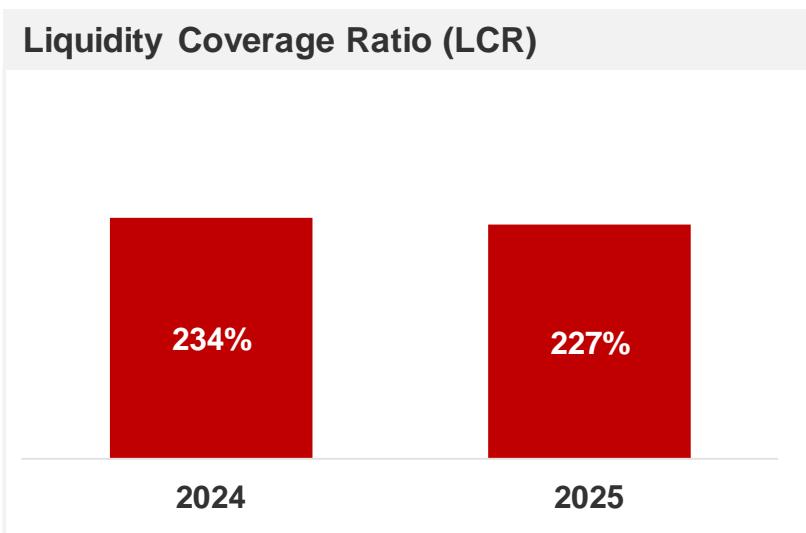
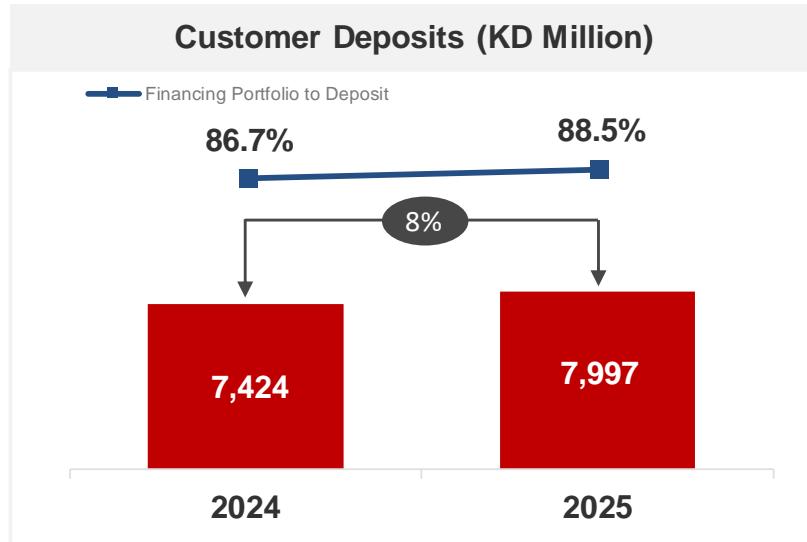
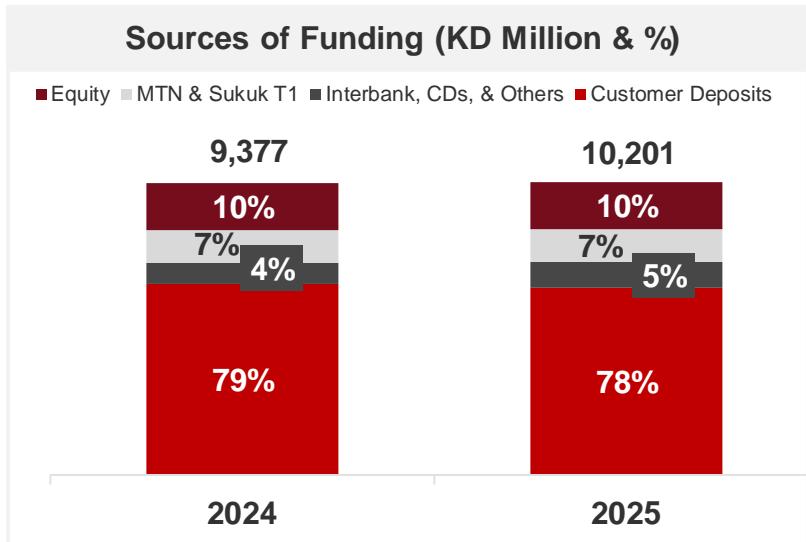
- 1** Boubyan's Performance & Strategy – At a Glance
- 2** Income Statement Analysis
- 3** Balance Sheet Analysis
- 4** Capitalization & Leverage

# 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

13

# Outline

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

# Capitalization & Leverage

## Capital Adequacy Ratio

RWA - KD Million      Total CAR      CET1

17.9%

14.4%

5,885

2024

17.2%

13.8%

6,565

2025

## Leverage Ratio

10.0%

9.7%

2024

2025

## Composition of Regulatory Capital

CET1      Additional Tier 1      Tier 2

7%

13%

80%

2024

7%

12%

81%

2025

Source: Regulatory returns

15



# Guidance & Q&A

# Appendix

# Consolidated Financial Statements – FY 2025

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

CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION		31-Dec 2025	31-Dec 2024
<b>KD Million</b>			
<b>Assets</b>			
Cash and balances with banks		354	496
Deposits with Central Bank of Kuwait		363	125
Deposits with other banks		137	245
Islamic financing to customers		7,680	6,924
Investments in Sukus		1,041	1,064
Other investment securities		250	188
Investment properties		93	68
Other assets		98	99
Property and Equipment		187	168
<b>Total Assets</b>		<b>10,201</b>	<b>9,377</b>
<b>Liabilities and Equity</b>			
<b>Liabilities</b>			
Due to banks		294	286
Depositors' accounts		7,997	7,424
Certificate of Deposits		105	0
Medium Term Financing		520	446
Other liabilities		148	134
<b>Total liabilities</b>		<b>9,063</b>	<b>8,291</b>
<b>Equity</b>			
Share capital		441	420
Share premium		317	317
Treasury shares		(0)	(0)
Reserves		93	80
Retained earnings		114	95
<b>Equity attributable to equity holders of the bank</b>		<b>966</b>	<b>913</b>
Perpetual Tier 1 Sukuk		150	150
Non-controlling interest		22	23
<b>Total equity</b>		<b>1,138</b>	<b>1,086</b>
<b>Total liabilities and equity</b>		<b>10,201</b>	<b>9,377</b>



# Consolidated Income Statement

CONSOLIDATED STATEMENT OF INCOME		31-Dec 2025	31-Dec 2024	31-Dec 2023
KD Million				
<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)	114.2	95.4	70.6
<b>Equity attributable to equity holders of the bank</b>	<b>965.6</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>1,137.9</b>	<b>1,086.1</b>	<b>1,028.8</b>
<b>Total liabilities and equity</b>	<b>10,201.3</b>	<b>9,376.6</b>	<b>8,405.0</b>