

Kuwait: 27/10/2025  
Ref: 6442/2025

الكويت: 2025/10/27  
الإشارة: 2025/6442

Mr. Mohammad Saud Al-Osaimi  
CEO  
Boursa Kuwait

Dear Sir,

Minutes of the Analysts' Conference call  
for the Third Quarter of 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 Third Quarter ended 30/09/2025 held via Live Webcast at 01:00 pm (Local Time) on Thursday, October 23<sup>rd</sup> 2025 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 للربع الثالث  
لسنة 2025

بالإشارة الى أحكام المادة رقم (4-8-2) من قواعد البورصة الصادرة بموجب القرار رقم (1) لسنة 2018 وتعديلاته، المتعلقة 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 الثالث المنتهي في 30/09/2025 الذي انعقد عن طريق بث مباشر على شبكة الانترنت (Live Webcast) في تمام الساعة 01:00 (وفق التوقيت المحلي) من بعد ظهر يوم الخميس الموافق 23/10/2025؛ وذلك وفقاً للمتطلبات الواردة في المادة المشار إليها أعلاه.

وتفضلاً بقبول فائق الاحترام ،،

عادل عبد الوهاب الماجد  
نائب رئيس مجلس الإدارة  
والرئيس التنفيذي للمجموعة



## بنك بوببيان ش.م.ك.ع. - المؤتمر الهاتفي بشأن أرباح الربع الثالث لعام 2025

نسخة من محضر المؤتمر الهاتفي بشأن أرباح بنك بوببيان والذي عقد يوم الخميس الموافق 23 أكتوبر 2025 في تمام الساعة 01:00 ظهراً بالتوقيت المحلي لدولة الكويت.

---

### السادة المشاركين من البنك:

السيد / عبد السلام الصالح - الرئيس التنفيذي

السيد / نويل شيريان - نائب مدير عام - مجموعة الرقابة المالية

السيد / فواز توفيقى - علاقات المستثمرين

مساء الخير جميعاً وشكراً لانضمامكم لنا اليوم. معكم فواز توفيقى من علاقات المستثمرين.  
ويسعدنى أن أرحب بكم جميعاً في مؤتمر أرباح بنك بوبىان المنعقد عبر الإنترنط لمناقشة نتائج  
فترة التسعة أشهر من عام 2025.

وينضم إلينا اليوم الرئيس التنفيذي لبنك بوبىان السيد/ عبد السلام الصالح، ونائب مدير عام -  
مجموعة الرقابة المالية لبنك بوبىان، السيد/ نوبل شيريان. بدايةً أود أن أبدأ المكالمة الهاتفية اليوم  
عبر بيان إخلاء المسئولية الموجز والذي يمكنكم الاطلاع عليه أيضاً في الصفحة رقم 2 من  
العرض التقديمي الخاص بنا.

"قد يتضمن هذا العرض بعض البيانات التي تتسم بنظرية مستقبلية، فيما يعكس توقعات البنك وقد  
تنطوي على بعض المخاطر ودرجة من عدم التأكيد بما قد يؤدي إلى اختلاف النتائج الفعلية بشكل  
جوهرى وقد يؤثر سلباً على النتائج والأثار المالية للخطط المبنية هنا. وعليكم التنبه 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 المبنية هنا".

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

وسوف يكون المؤتمر الهاتفي اليوم على النحو التالي:

نظرة عامة على أداء بنك بوبىان من قبل السيد/ عبد السلام، يليها عرض تقديمي حول الأداء  
المالى للبنك من قبل السيد / نوبل.

بعد ذلك، سيتاح للسادة الحضور وقت لطرح الأسئلة والإجابة عليها اليوم. وستنطلق أسئلتكم  
عبر منصة البث عبر الإنترنط (Webcast) ولن تألو جهداً للإجابة على جميع أسئلتكم اليوم  
إلا إنه وفي حال لم يتم الإجابة على أي سؤال نظراً لضيق الوقت أو في حال ما إذا كان لديكم  
أي استفسارات أخرى ترغبون في طرحها، برجاء عدم التردد في التواصل معنا عبر البريد  
الإلكترونى الخاص بعلاقات المستثمرين في بنك بوبىان المتوفر عبر موقعنا الإلكتروني.

وبذلك، ننقل دفة الحديث للسيد / عبد السلام لكي يطلعكم على موجز بأخر المستجدات حول أداء  
بنك بوبىان خلال الربع الثالث من عام 2025.

مساء الخير جميعاً وشكراً لانضمامكم إلينا.

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

خلال الربع الثالث من العام، قام كل من الاحتياطي الفيدرالي الأمريكي وبنك الكويت المركزي بخفض سعر الفائدة بمعدل 25 نقطة أساس، استمراراً لنهجهم الحذر نحو تخفيض أسعار الفائدة مع ظهور علامات تدل على استقرار التضخم. لذلك، من المتوقع أن يتم إجراء تخفيضات إضافية في سعر الفائدة في الفترات الفصلية القادمة.

وعلاوة على ذلك، أصدرت الحكومة الكويتية الشريحة الحادية عشر من السندات وعقود التورق وفقاً لقانون الدين العام الجديد. وقد بلغت إصدارات السندات وعقود التورق حتى الآن - والتي تم تخصيصها للبنوك المحلية - 2 مليار د.ك. تقريباً. بينما بلغ إجمالي الإصدارات المخصصة للأسواق الدولية 11.25 مليار دولار أمريكي، والتي تمت تغطيتها بـ 2.5 ضعف المطلوب، بما يعكس قوة ثقة المستثمرين في الكويت. وبصورة عامة، فإن قانون الدين العام لا يؤكد التزام الكويت بالإصلاح والنمو فحسب، بل سيعزز أيضاً من حضور الدولة في الأسواق العالمية وتنوع مصادر التمويل بعيداً عن احتياطيات الدولة، مع تمكن الحكومة من دعم المشروعات التنموية طويلة الأجل ذات الأهمية الوطنية في إطار رؤية الكويت الجديدة 2035.

وكما في تاريخه، يمكننا أن نرى نتائج ملموسة من استغلال الحكومة للعائدات التي تم الحصول عليها بموجب قانون الدين العام لتوجيهها إلى مشروعات الإنفاق الرأسمالي. وقد لوحظ ذلك على وجه الخصوص في قطاعات البنية التحتية والنقل والطاقة. ومن هذه المشروعات بناء البنية التحتية للعديد من المدن السكنية الجديدة وتطوير شبكة الطرق والتوسيع فيها على مستوى دولة الكويت ككل، بالإضافة إلى العديد من المشروعات في قطاع النفط والغاز.

إن الحكومة بصد إصدار قانون الرهن العقاري. وهذا الأمر يفتح الباب أمام البنوك المحلية لتقديم التمويل الإسکاني. بالإضافة إلى ذلك، عقدت الحكومة في الشهر الماضي اجتماعاً مع المطورين المحليين والإقليميين على طريقة الاجتماعات الترويجية في إطار جهودها لزيادة الاهتمام بقانون المطور العقاري. وكمشروع أولى، من المخطط أن يتم إنشاء حوالي 5,000 وحدة في مناطق مثل المطلاع وسعد العبد الله وجابر الأحمد. ومن الجدير بالذكر أن المؤسسة العامة للرعاية السكنية تخطط لبناء حوالي 170 ألف وحدة سكنية خلال السنوات العشرة القادمة.

وفيما يتعلق بأداء بوبیان خلال الربع الثالث، وصلنا تحقيق النتائج الإيجابية عبر مؤشرات ربحية البنك. وقد حققت غالبية شرائح أعمالنا نمواً ثانياً الرقم.

وارتفع صافي ربح البنك قبل الضرائب بنسبة 17% على أساس سنوي ليصل إلى 90 مليون د.ك. بينما ارتفع صافي ربح البنك بنسبة 6% على أساس سنوي ليصل إلى 78 مليون د.ك.، وبلغت ربحية السهم 16.2 فلس للسهم.

وارتفعت إيراداتنا التشغيلية بنسبة 8% لتصل إلى 198 مليون د.ك. بينما ارتفعت أرباحنا التشغيلية بنسبة 11% على أساس سنوي لتصل إلى 101 مليون د.ك. وارتفع إجمالي الأصول بنسبة 13% على أساس سنوي، حيث تجاوز 10 مليار د.ك. كما ارتفع إجمالي محفظة التمويل أيضاً بنسبة 11% ليصل إلى 7.6 مليار د.ك. وارتفعت ودائع العملاء بنسبة 13% لتصل إلى 8.1 مليار د.ك. كما ارتفعت حصتنا السوقية من التمويل إلى 12.4% تقريباً مع استمرار نسبة القروض غير المنتظمة عند مستوى منخفض للغاية بلغ 1.1%.

تننتقل الآن لمناقشة استراتيجية البنك.

يواصل بوبیان تعزيز مكانته كبنك إسلامي رائد في الكويت، حيث واصل التفوق على معدلات نمو السوق على مستوى جميع قطاعات الأعمال الرئيسية. كما حافظ البنك على ريادته على مستوى شريحة الشباب، حيث تصدر تقييمات تطبيق الهاتف النقال على مستوى البنوك الكويتية، بما يعكس التزامنا تجاه الابتكار الرقمي وتجربة العملاء.

وعزز البنك من حضوره في قطاع "اشتر الأن وادفع لاحقاً" BNPL من خلال شراكته الإستراتيجية مع ديمة الكويت. وعلاوةً على ذلك، أطلق بوبیان مجموعة جديدة ومتقدمة من الخدمات المصرفية الرقمية، والتي تُعد الأولى من نوعها في السوق الكويتي، وتم تصميمها لتنجح العملاء من قطاع الشركات حلولاً متقدمة في إدارة السيولة ورأس المال بكفاءة غير مسبوقة. وتشمل الربط المباشر (Host-to-Host) للمدفوعات، وخدمات التجارة وتمويل سلسلة التوريد، وحلولاً شاملة لإدارة الخزينة.

ودشن البنك برنامج جديد لإصدار شهادات إيداع بقيمة 2 مليار دولار أميركي، متوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية، لتكون الأولى من نوعها لبنك كويتي. ويتتيح البرنامج للمستثمرين شهادات إيداع قصيرة الأجل، لمدة تتراوح من شهر واحد إلى سنة.

ونفخر بأننا نُعرف بريادتنا في الخدمات المصرفية الإسلامية وخدمة العملاء والابتكار. وقد تم تكريمنا مؤخرًا بجائزة أفضل بنك إسلامي في الخدمات المصرفية 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 أيضًا بجوائز من كل من فوربس وسيرفيس هيلو وفريزا وميد، وجاءت هذه الجوائز لتشهد على جودة مستوى الخدمة والابتكار والتميز لدى البنك.

واليوم، سبقو نوبل بعرض الأداء المالي للبنك بشكل أكثر تفصيلاً.

السادة الحضور، مساء الخير. يُسعدني أن أستعرض معكم نتائجنا المالية للربع الثالث من عام 2025.

نوبل شيريان:

خلال التسعة شهور الأولى من عام 2025، أعلن البنك عن صافي ربح قبل الضرائب بلغ 90 مليون د.ك. بمعدل نمو 17% مقارنة بالعام الماضي، وصافي ربح عائد لمساهمي البنك وقدره 78 مليون د.ك.، بربحية سهم بلغت 16.2 فلس. ويعكس هذا النمو نمو الأرباح التشغيلية وانخفاض تكلفة المخاطر الخاصة بالبنك.

كما ارتفعت الأرباح التشغيلية بنسبة 11% لتصل إلى 101 مليون د.ك. ويعكس ذلك نمواً صحيحاً في الإيرادات التشغيلية مع السبورة على نمو التكلفة. وستتم مناقشة ذلك بشكل أكثر تفصيلاً على مدار الصفحات التالية.

وكان كل من معدل العائد على متوسط حقوق الملكية للبنك "RoAE" ومعدل العائد على متوسط الأصول "RoAA" مماثلين إلى حد ما للعام الماضي عند مستوى 10.5% و 1.1% تقريباً على الترتيب.

سننتقل الآن إلى صفحة الإيرادات التشغيلية، حيث ارتفعت الإيرادات التشغيلية بنسبة 8% إلى 198 مليون د.ك. وقد نتج ذلك بصورة رئيسية من زيادة الإيرادات من أعمال البنك الأساسية (والتي تتضمن الرسوم والعمولات وإيرادات الصرف الأجنبي)، بالإضافة إلى النمو ثانوي الرقم في إيرادات الاستثمار.

وفيما يتعلّق بصافي إيرادات التمويل، فإن النمو بنسبة 6% على أساس سنوي نتج من النمو في متوسط الأصول المدّرة للربح بنسبة 11%，قابلّه انخفاض بـ 11 نقطة أساس في هامش الربح نتج بصورة رئيسيّة من أثر إعادة التسعير الكامل لتخفيضات أسعار الفائدة خلال الربع الأخير من عام 2024 والمطلوبات الجديدة متوسطة الأجل وبعض الضغوط السوقية على الودائع. لم يكن هناك أي تأثير على نتائجنا من آخر تخفيض لسعر الفائدة خلال شهر سبتمبر.

وارتفعت إيرادات الرسوم والعمولات وأرباح الصرف الأجنبي أيضًا بنسبة 6% على أساس سنوي لتصل إلى 26.8 مليون د.ك. بما يعكس استمرار نمو أعمال الخدمات المصرفية والتأمين وإدارة الثروات.

ننتقل الآن إلى الصفحة 9 لمناقشة المصرفوفات التشغيلية.

ارتفعت المصرفوفات التشغيلية بنسبة 66% لتبلغ 97 مليون د.ك. على الرغم من تأثير التضخم ومواصلة استثمارنا في التكنولوجيا، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى المبادرات المتنوعة الهدف منها إلى ترشيد وتحسين التكاليف. وقد أدى ذلك إلى تخفيض نسبة التكالفة إلى الإيرادات في البنك إلى 49.1% بينما بلغت نسبة التكالفة إلى متوسط الأصول 1.3% تقريبًا.

ننتقل الآن إلى المخصصات في الصفحة 10 حيث يمكننا أن نرى أن إجمالي مبلغ مخصص انخفاض القيمة بلغ 10.9 مليون د.ك، والذي كان أقل من 2024 بنسبة 26%，وأدى ذلك إلى انخفاض نسبة خسارة البنك ونسبة المخصصات إلى الربح التشغيلي إلى 0.16% و 10.8% على الترتيب. ويعكس انخفاض تكالفة المخاطر بصورة رئيسية تأثير بعض الاستردادات خلال الفترة.

إن إجمالي المبلغ المطلوب كمخصصات حسب التعليمات الحالية للبنك المركزي يتجاوز متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 بما يزيد عن 110 مليون د.ك.

والأن ننتقل إلى الصفحة 12 الخاصة بالميزانية العمومية للبنك.

بشكل عام، ارتفع إجمالي أصول البنك خلال العام بنسبة 9%，أو بمعدل نمو سنوي بلغ 13%. وقد نتج هذا النمو بشكل رئيسي من نمو كل من محفظة تمويل البنك ومحفظة استثمار البنك.

وبالنظر إلى تركيبة إجمالي الأصول، يمكننا أن نرى أن محفظة التمويل ما زالت تمثل 74% من إجمالي الأصول، وأن نسبة الأصول السائلة إلى إجمالي الأصول مستقرة عند مستوى مناسب بلغ 20%.

وقد ارتفعت ودائع العملاء بنسبة 6% خلال السنة، وتمثل حالياً 79% من مصادر تمويل البنك. وتم الحفاظ على نسبة القروض إلى الودائع عند مستوى 88%.

ننتقل الآن إلى الصفحة 13 لمناقشة أداء محفظة تمويل البنك. ارتفع صافي محفظة تمويل البنك خلال العام بنسبة 10%，وبمعدل نمو سنوي بلغ 11%. وقد أسمّهم كل من قطاعي تمويل الشركات والأفراد في هذا النمو. وارتفع تمويل الأفراد بنسبة 8% بينما ارتفع قطاع الشركات بنسبة 14%，بما يمثل ضعف معدلات نمو السوق خلال الفترة.

بلغت القروض غير المنتظمة 11.1% وهو أقل من المعدل المتوسط السائد في القطاع، بما يعكس معايير منح الائتمان الصارمة لدينا وجودة أصولنا. كما استقرت نسبة التغطية أيضًا عند مستوى مناسب للغاية بنسبة 261%.

وننتقل الآن إلى القسم الأخير الخاص بمعدلات رأس المال في الصفحة رقم 15.

Classification: Public

بلغت نسبة كفاية رأس المال في البنك 16.4% مقارنة بمتطلبات الحد الأدنى الرقابي البالغة 14% (شاملة نسبة 1% الخاصة بالبنوك المحلية ذات التأثير النظامي).

وقد حققت الأصول المرجحة بأوزان المخاطر نمواً بنسبة 9% منذ بداية السنة وحتى تاريخه لتصل إلى 6.43 مليار د.ك.، ونتج ذلك بصورة رئيسية من نمو الأصول.

ويبلغ معدل الرفع المالي 9.1% حالياً، وهو يتفق مع معدلات السوق وأعلى بشكلٍ كبير من الحد الأدنى الرقابي.

قبل أن أنتقل إلى الجزء المخصص للإجابة على استفساراتكم، أود أن أبدي بعض الملاحظات حول توقعاتنا المستقبلية للفترة المتبقية من سنة 2025.

على صعيد نمو الائتمان في الكويت، ففي ظل توقع بيئة أسعار فائدة منخفضة سوياً مع الزيادة المحتملة في الاستثمارات الرأسمالية التي تقودها الحكومة وخطط التطوير، فإننا نواصل توقعاتنا بإمكانية نمو الائتمان برقم فردي مرتفع لعام 2025.

وفيما يتعلق بنمو القروض بالنسبة لوببيان، فإننا نتوقع أن نحقق نمواً ثالثاً في الرقم منخفض على مستوى المجموعة في ضوء توقعاتنا للنمو في سوق الائتمان بالكويت بصورة عامة.

وبالنسبة لهوامش الربح، فمن المتوقع أن يؤثر التخفيض الأخير لسعر الفائدة على صافي هامش الربح ببنططي (2) أساس على مدار فترة الـ 12 شهراً القادمة. إن التوقع عموماً هو أن تواصل أسعار الفائدة المعيارية انخفاضها بنهائية 2025 وعلى مدار 2026 إلا إن التوفيق وحجم التخفيض غير مؤكدين حتى الآن. وسوف يكون صافي هامش ربح البنك حوالي 2.3% تقريباً خلال 2025.

وفيما يتعلق بالرسوم والعمولات، من المتوقع أن تنمو إلى رقم فردي متوسط خلال عام 2025 بالكامل.

من المتوقع أن تنمو المصروفات التشغيلية بمستوى أقل من نمو الإيرادات التشغيلية خلال 2025. وعليه، فمن المتوقع أن تظهر نسبة التكفة إلى الإيرادات اتجاهها هابطاً مقارنة بـ 2024. كما أنه من المتوقع أيضاً أن تكون نسبة الخسارة أقل من مستويات عام 2024.

وبذلك، أود أن أنهي استعراض المعلومات الخاصة بالإداء المالي. وأنترك الآن الأمر لفواز لبدء الجزء المخصص للإجابة على استفساراتكم.

شكراً لك سيد / نوبل.

فواز توفيقى

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. شكرأً على الانتظار.

شكراً على الانتظار. سؤالنا الأول يستفسر عن: هل يمكنكم توضيح الأسباب التي أدت إلى زيادة مخصصات المرحلة الثالثة على أساس ربع سنوي بحوالي 70% والزيادة في القروض غير المنتظمة بالمطلق خلال الفترة؟

فواز توفيقى

فيما يتعلّق بزيادة القروض غير المنتظمة، فلدينا أحد العملاء من الشركات والذي انتقل من المرحلة الثانية إلى المرحلة الثالثة، وبالتالي فعندنا بزيادة المخصصات لهذا العميل حسب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9. وهذا هو سبب الارتفاع في مخصصات المرحلة الثالثة.

نويل شيريان

سوالنا التالي: هل يمكنكم التعقيب على اتجاه إيرادات الرسوم خلال فترة التسعة أشهر من عام 2025. لماذا لم يكن هناك أي نمو مقارنةً بالبنوك الأخرى؟ وما هي التوقعات الخاصة بنمو إيرادات الرسوم مستقبلاً؟

فواز توفيقى

تأتي إيرادات رسوم البنك بصورة أساسية من 4 شرائح، ألا وهي عملاء الشركات والعملاء الأفراد وإدارة الثروات وأعمال التأمين. وعندما نقوم بدمج كل من إيرادات الصرف الأجنبي وإيرادات الرسوم معاً، فهناك نمو بنسبة 6%. وبالنسبة لتوقعاتنا للفترة المتبقية من عام 2025، سيكون النمو السنوي عند رقم فردي متوسط تقريباً.

نويل شيريان

السؤال التالي: ما هي مستجدات قانون الرهن العقاري؟

فواز توفيقى

كما ذكرت، فإن مجلس الوزراء بصدّ إرسال المسودة إلى الجهات المعنية، وتحديداً البنك المركزي، لصياغة التعليمات وإطار العمل، بما في ذلك مبالغ التمويل وشروط التأهيل والاستحقاق، وما إلى ذلك. نعتقد أن الأمر قد يستغرق بضعة أشهر قبل أن يصدر القانون في صورته النهائية وقبل أن يدخل حيز التنفيذ الفعلى.

عبد السلام الصالح

كانت هناك زيادة في المطلوبات المحتملة للمرحلة الثالثة من 0.4 مليون د.ك. في ديسمبر 2024 وإلى 19.7 مليون د.ك. في سبتمبر 2025. هل قمنا بتجنّب مخصصات لهذه الزيادة أو هل هناك مخصصات ستنتظر في البيانات المالية الخاصة بالفترات ربع السنوية القادمة؟

فواز توفيقى

كما ذكرت سابقاً، لدينا أحد العملاء من الشركات الذي حصل على تسهيلات غير نقدية أيضاً. وقد تم نقل العميل من المرحلة الثانية إلى المرحلة الثالثة، وعندنا بتجنّب مخصصات كافية لهذا العميل وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المتّبعة من البنك المركزي.

نويل شيريان

أصدرت الحكومة ديناً محلياً بمبلغ 1.9 مليار د.ك. تقريباً موزعاً على بنوك محلية. فهل أدى ذلك بالإضافة إلى زيادة نمو الائتمان حتى تاريخه من هذا العام — إلى تشديد في السيولة أو ضغط على تكاليف التمويل؟

فواز توفيقى

لم نلاحظ في الواقع أي ضغط أو تشديد في السيولة. أعتقد أنه من المبكر للغاية أن نلاحظ ذلك. إلا أنه وفيما يتعلق بالوضع الحالي، نعتقد أن ذلك لن يتسبّب في أي تأثير على تكلفة التمويل أو في أي تأثير جوهري على السيولة في حد ذاتها.

عبد السلام الصالح

ما هو معدل نمو القروض لدى البنك وما هي توقعاتكم لصافي هامش الربح لعام 2026؟

فواز توفيقى

فيما يتعلّق بنمو القروض، فهذا يعتمد على النمو العالمي في السوق والنتائج من ترسية المشروعات وقانون الرهن العقاري المنتظر. وما يمكننا قوله هو أننا نطمّح إلى أن ينمو بأرقام ثنائية منخفضة على مستوى المجموعة. فيما يتعلّق بصافي هامش الربح، يبلغ المستوى الحالي لدينا 2.3% تقريباً. وبالطبع فإن توقعاتنا تعتمد على عدد مرات تخفيض أسعار الفائدة وتوقّيتها وحجمها. لذا، فلا يمكننا في الوقت الحالي أن نعطي توقّعاً دقيقاً لصافي هامش الربح. ولكن وكما ذكرت سابقاً، فكل انخفاض بمعدل 25 نقطة أساس سيؤثّر بمعدل نقطتي (2) أساس تقريباً على صافي هامش ربح البنك على مدار فترة تمتّد 12 شهراً.

نويل شيريان

فواز توفيقى  
هل يمكنك التوضيح حول أسباب النمو السنوي لقروض البنك بمعدل 11% في شهر سبتمبر، وكيف  
ترون النظرة المستقبلية لعام 2026؟

عبد السلام الصالح

في الواقع، نتج النمو بصورة رئيسية من العمليات المحلية. أظهر قطاع الأفراد مستوى جيداً من النمو، متغرياً بذلك المعدل السائد في السوق. كما شهدنا نفس الأمر بالنسبة لشريحة عملاء الشركات. وشهد التمويل والإقراض نمواً ثانياً الرقم خلال العام. ويأتي جزء كبير من النمو من السوق المحلي عبر تمويل العديد من المبادرات المتعلقة بالمشروعات. وبعضها مرتبط بالحكومة، بينما البعض الآخر ينبع بالقطاع الخاص. بالإضافة إلى ذلك، فقد ساهمت معاملات تمويل المشروعات الإقليمية في جزء من النمو، ويتراوح غالبيتها في المشروعات السيادية وشبكة السيادية إقليمياً، وتحديداً في دول مجلس التعاون الخليجي. ونعتقد أن ذلك سوف يستمر، ومن المحتمل أن يكون بوتيرة أكبر خلال 2026، خاصةً على صعيد السوق المحلي.

فواز توفيقى  
ذكرت أن الحكومة بصدده اعتماد قانون الرهن العقاري. ما هو الأثر المتوقع على محفظة تمويل البنك، وهل تتوقع أن يؤثر انخفاض المعرض من الوحدات السكنية على نمو الرهن العقاري على المدى القصير؟

عبد السلام الصالح

بالنسبة للتأثير المتوقع، فسوف يكون إيجابياً على صعيد محافظ التمويل الخاصة بالبنك. بينما تعتمد الورتة الآن على العديد من العوامل. وكما ذكرت سابقاً، ما زلنا في انتظار توجيهات البنك المركزي الخاصة بالقانون وتطبيقه وحدود المبالغ وشروط التأهيل والاستحقاق، إلخ. وبالنسبة للمعروض من الوحدات، فسوف تكون البداية من مشروع تجريبي في ثلاثة مناطق كما بيّنت سابقاً في البداية، سوف يكون حجم المعرض صغيراً، إلا إن الحكومة تخطط لبناء 170,000 وحدة على مدار السنوات العشرة القادمة. بالإضافة إلى ذلك، يعتمد المعرض من الوحدات السكنية على مشروعات البنية التحتية المطلوب تنفيذها قبل طرح المزيد من قطع الأرضي. ومن الصعب للغاية أن نضع جدول زمنياً لذلك. وفي الوقت الحالي، لدينا كبداية 5,000 وحدة. ومن المتوقع أن نشهد المزيد من الأرضي المعرضة في السنوات التالية.

فواز توفيقى  
هل من المناسب أن نفترض أنه سيتم طرح منتجات الرهن العقاري الجديدة اعتباراً من بداية النصف الثاني من عام 2026؟

عبد السلام الصالح

من الصعب للغاية أن يكون هناك تقدير أو إطار زمني معقول، إلا إننا نأمل أن نشهد النتائج خلال العام التالي. ولكن من المرجح للغاية أن يكون قبل النصف الثاني. هذه هي توقعاتنا إلا إننا نظر متقائلين بأن تتحرك الأمور بوتيرة أسرع.

فواز توفيقى  
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.

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**

## **Q3 2025 Results**

23<sup>rd</sup> October 2025

## 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

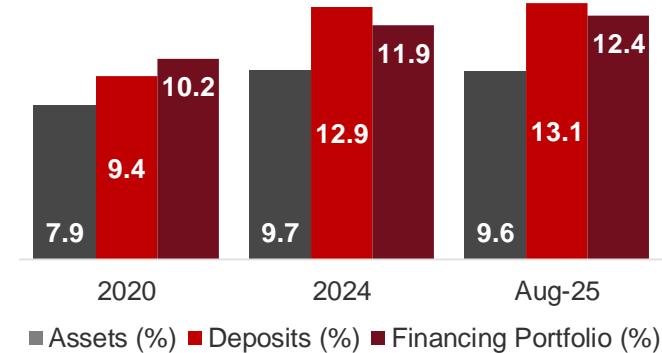
- 1      Boubyan's Performance & Strategy – At a Glance**
- 2      Income Statement Analysis**
- 3      Balance Sheet Analysis**
- 4      Capitalization & Leverage**

# Financial Highlights

## Financial Snapshot

| KD million                 | 9M 2025 | 9M 2024 | Growth % |
|----------------------------|---------|---------|----------|
| Net Profit Before Tax      | 89.8    | 76.5    | 17%      |
| Net Profit to shareholders | 77.7    | 73.5    | 6%       |
| Operating Income           | 197.9   | 183.0   | 8%       |
| Operating Profit           | 100.7   | 91.1    | 11%      |
| Total Assets               | 10,207  | 9,067   | 13%      |
| Financing Portfolio        | 7,586   | 6,820   | 11%      |
| Customer Deposits          | 8,061   | 7,149   | 13%      |
| Earnings per share (Fils)  | 16.24   | 15.30   | 6%       |

## Market Share (%)



## Key Financial Metrics

| Key Financial Metrics        | 9M 2025 | 9M 2024 | Variance |
|------------------------------|---------|---------|----------|
| Return on Average Equity (%) | 10.5    | 10.6    | (0.0)    |
| Return on Average Assets (%) | 1.1     | 1.1     | 0.0      |
| Cost to Income (%)           | 49.1    | 50.2    | (1.1)    |
| NPL Ratio (%)                | 1.1     | 1.0     | 0.1      |

## Credit Ratings

| Rating Agency     | Long Term Rating | Outlook | Date     |
|-------------------|------------------|---------|----------|
| Moody's           | A2               | Stable  | Jun 2025 |
| STANDARD & POOR'S | A                | Stable  | Dec 2024 |
| Fitch Ratings     | A (xgs: BBB)     | Stable  | Dec 2024 |

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

Corporate Banking

Wealth Management

## Strategic Objectives

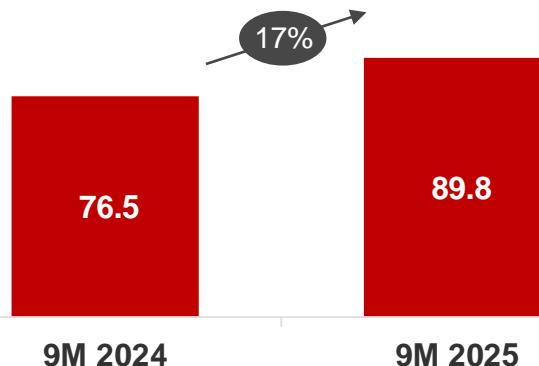
- Maintaining Group's position as a leader in customer service and enhancing the customer experience.
  - Growing its market share as the bank of choice for affluent and youth customers through improved digital initiatives.
  - Personalized Private Banking for high net worth individuals providing a holistic 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.
- 
- 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.
- 
- 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

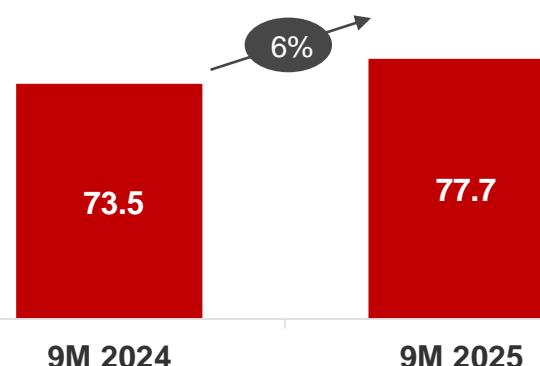
- 1** Boubyan's Performance & Strategy – At a Glance
- 2** Income Statement Analysis
- 3** Balance Sheet Analysis
- 4** Capitalization & Leverage

## Profitability & Performance Ratio

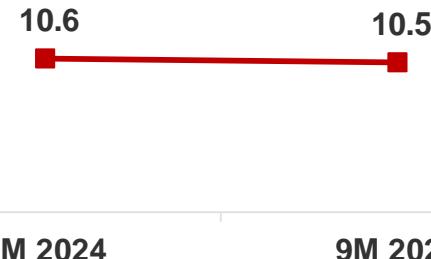
Net Profit Before Tax (KD Million)



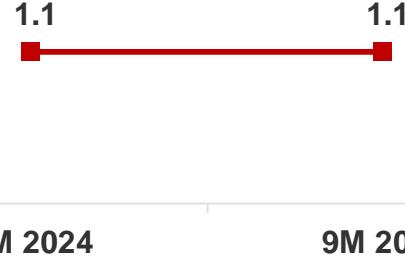
Net Profit (KD Million)



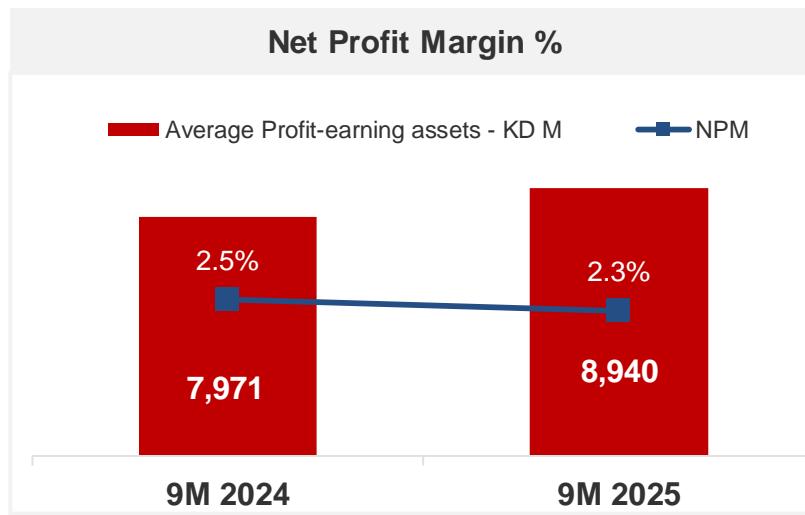
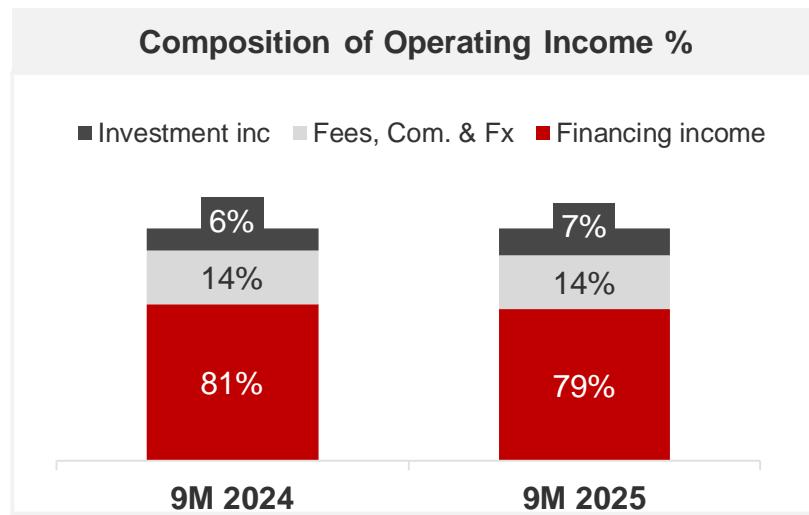
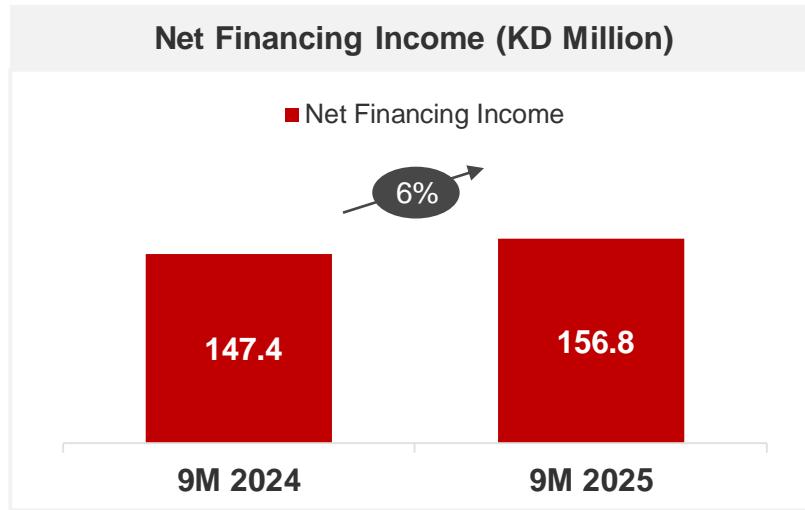
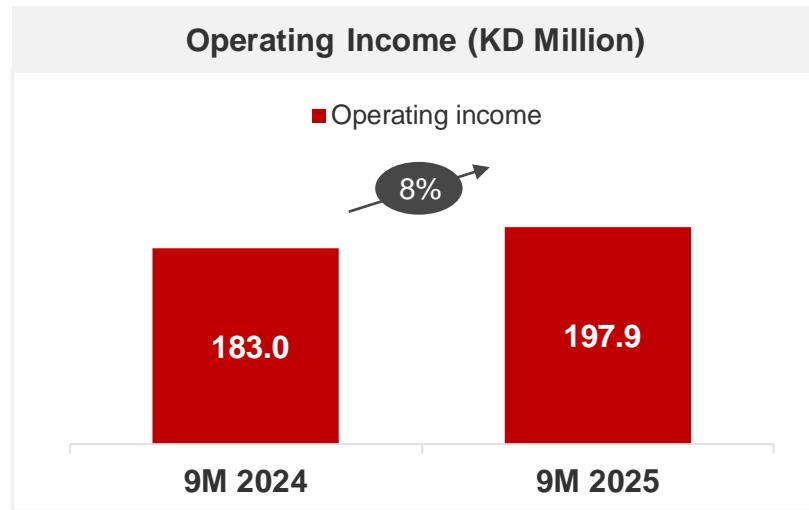
\* Return on Average Equity (%)



Return on Average Assets (%)



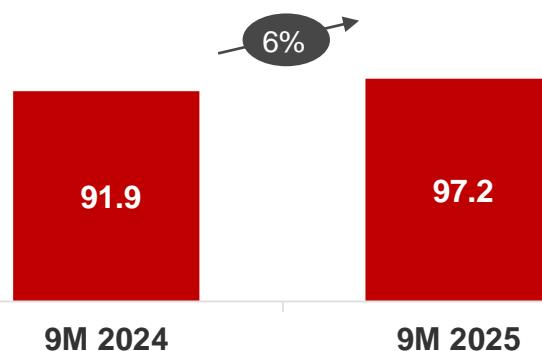
# Operating income components and Net Profit Margins



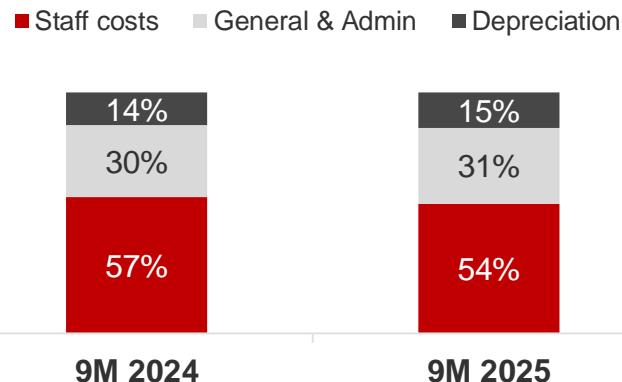
Source: Financial statements, Boubyan analysis

## Operating Costs & Efficiency

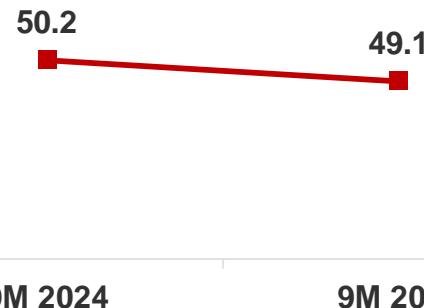
### Operating Costs (KD Million)



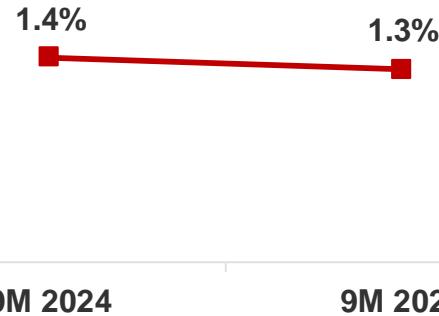
### Composition of Operating Costs %



### Operating Efficiency (%)

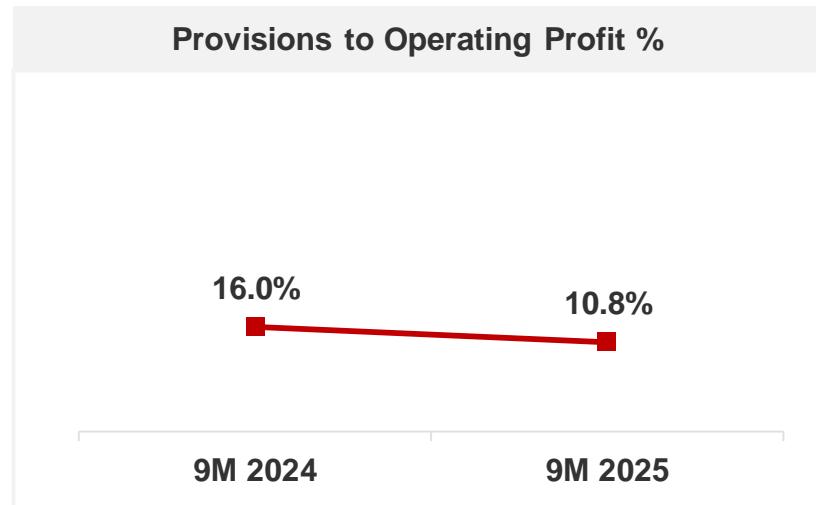
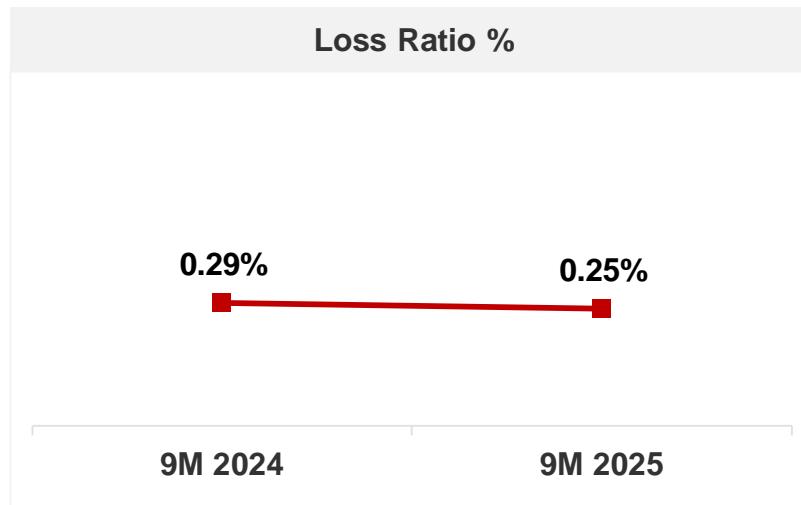
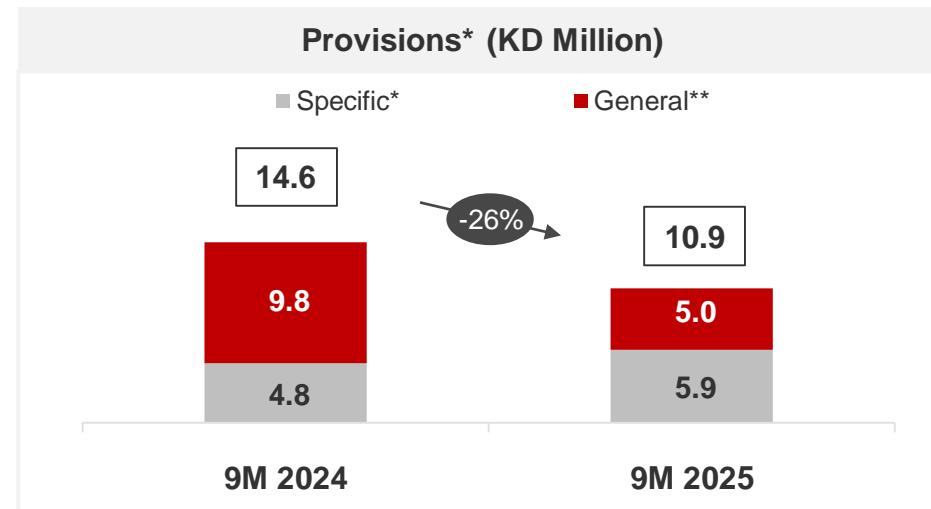


### Operating Costs to Average Assets (%)



Source: Financial statements, Boubyan analysis

## Provisions & Related Ratios



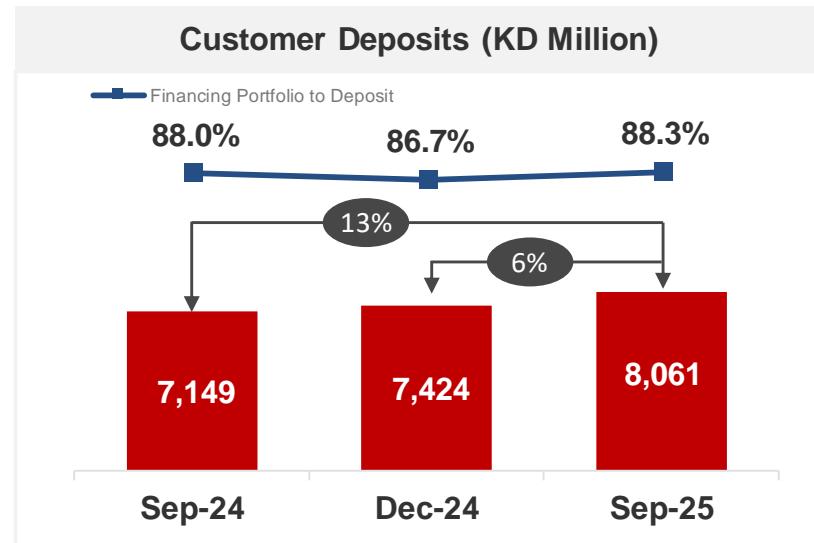
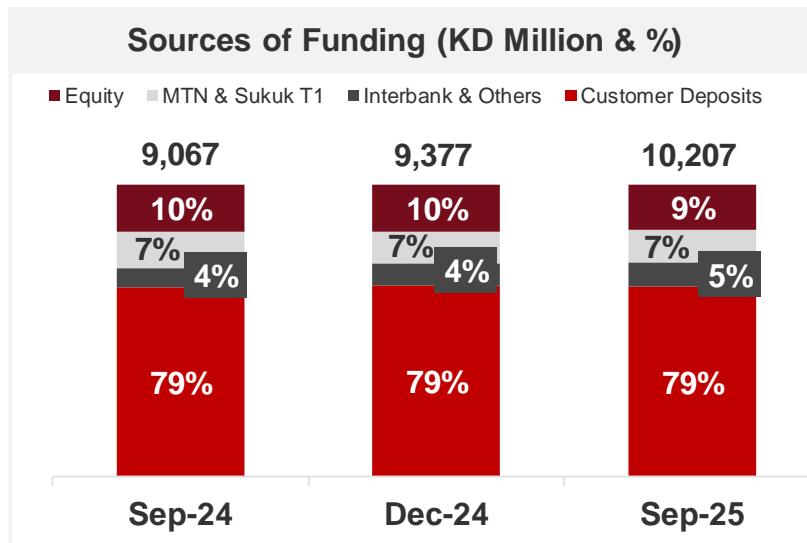
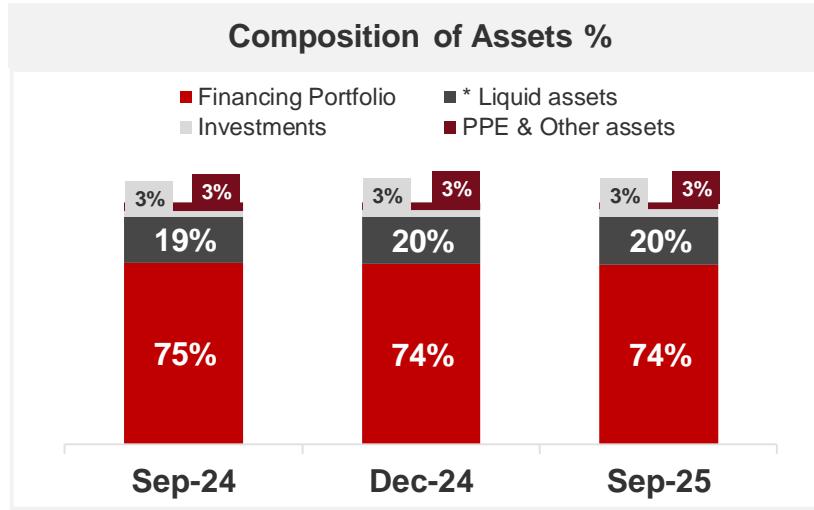
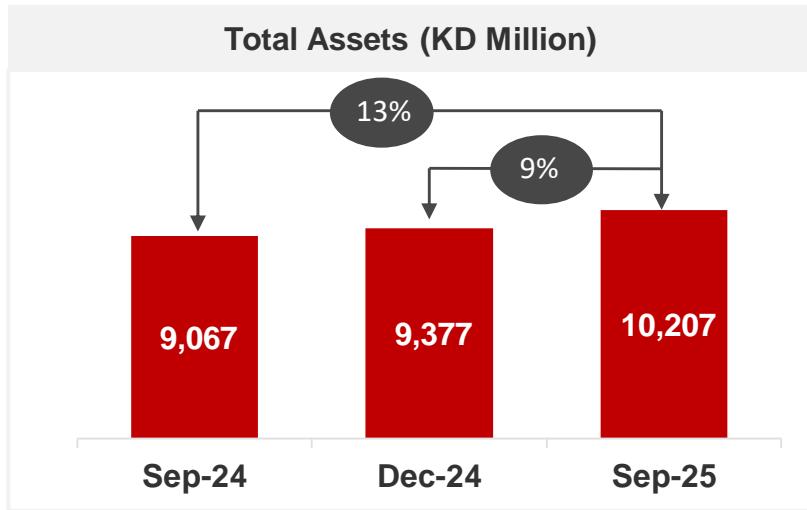
\* Specific Provisions are shown inclusive of ECL – Other Financial Assets – Investments Impairment

\*\* 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

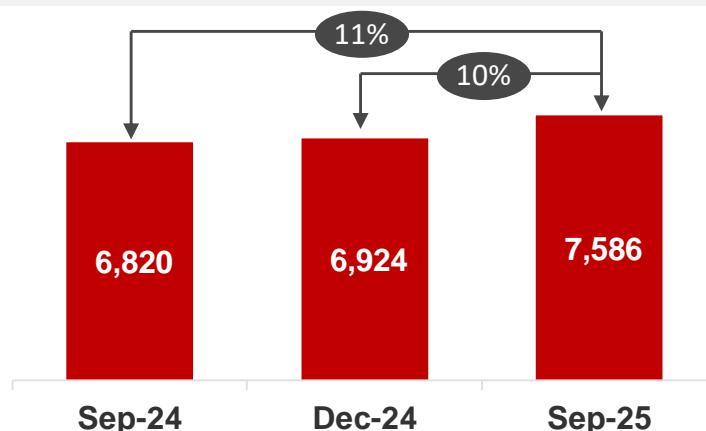
# Assets & Sources of Funding



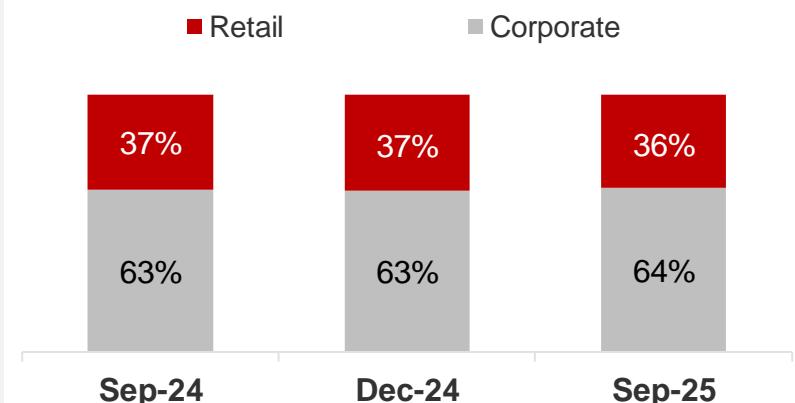
\* Liquid assets include cash and balances with banks, Deposits with CBK, Deposits with other banks and Sukuk Investments  
 Source: Financial statements, Boubyan analysis

# Financing Portfolio & Asset Quality

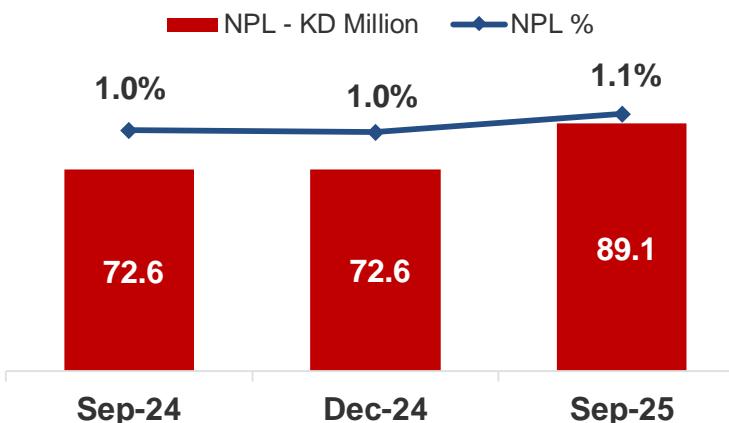
## Financing Portfolio – KD Million



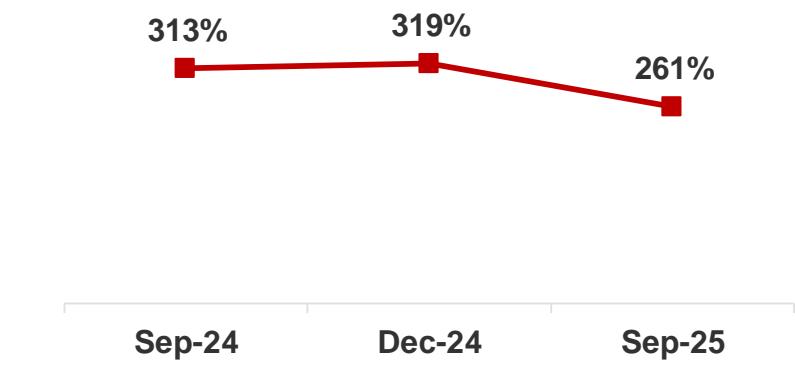
## Composition of Financing Portfolio %



## Non-Performing Financing Portfolio



## Loss Coverage Ratio

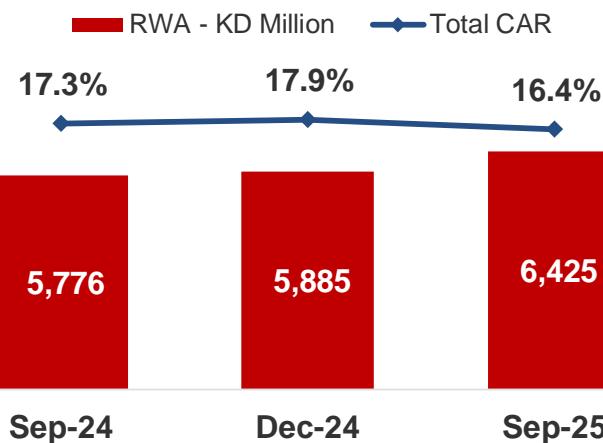


# Outline

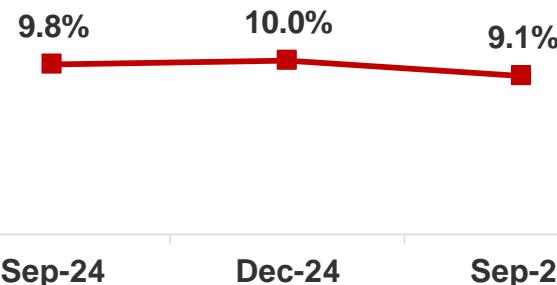
- 1** Boubyan's Performance & Strategy – At a Glance
- 2** Income Statement Analysis
- 3** Balance Sheet Analysis
- 4** Capitalization & Leverage

# Capital Adequacy

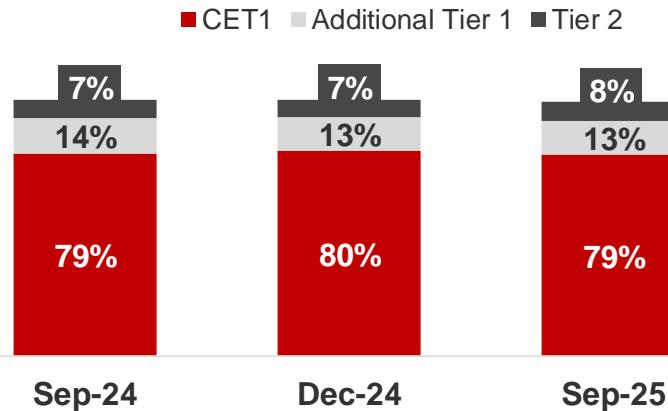
## Capital Adequacy Ratio



## Leverage Ratio



## Composition of Regulatory Capital



Source: Regulatory returns

15

# Questions?

# Appendix

# Consolidated Financial Statements – Q3 2025

| CONSOLIDATED STATEMENT OF INCOME              |               | 30-Sep<br>2025 | 30-Sep<br>2024 | CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION             |               | 30-Sep<br>2025 | 30-Sep<br>2024 |
|---|---------------|----------------|----------------|--|---------------|----------------|----------------|
| KD Million                                    |               |                |                | KD Million   |               |                |                |
| <b>Income</b>                                 |               |                |                |  |               |                |                |
| Islamic financing income                      |               | 366.2          | 339.2          | Cash and balances with banks                             |               | 596            | 459            |
| Financing cost                                |               | (209.5)        | (191.8)        | Deposits with Central Bank of Kuwait                     |               | 297            | 175            |
| <b>Net finance income</b>                     | <b>156.8</b>  | <b>147.4</b>   |                | Deposits with other banks                                |               | 87             | 39             |
| Net investment income                         |               | 13.8           | 10.3           | Islamic financing to customers                           |               | 7,586          | 6,820          |
| Net fees and commission income                |               | 19.8           | 20.3           | Investments in Sukus                                     |               | 1,050          | 1,045          |
| Net foreign exchange gain                     |               | 7.0            | 5.0            | Other investment securities                              |               | 216            | 154            |
| Other Income                                  |               | 0.5            | 0.0            | Investment properties                                    |               | 91             | 79             |
| <b>Operating Income</b>                       | <b>197.9</b>  | <b>183.0</b>   |                | Other assets   |               | 101            | 132            |
| <b>Expenses</b>                               |               |                |                |  |               |                |                |
| Staff cost                                    |               | (52.5)         | (51.9)         | Property and Equipment                                   |               | 183            | 164            |
| General and administrative expenses           |               | (30.5)         | (27.5)         | <b>Total Assets</b>                                      | <b>10,207</b> | <b>9,067</b>   |                |
| Depreciation                                  |               | (14.2)         | (12.4)         | <b>Liabilities and Equity</b>                            |               |                |                |
| <b>Total Expenses</b>                         | <b>(97.2)</b> | <b>(91.9)</b>  |                | <b>Liabilities</b>                                       |               |                |                |
| <b>Profit before provision for impairment</b> | <b>100.7</b>  | <b>91.1</b>    |                | Due to banks   |               | 363            | 177            |
| Provision for impairment                      |               | (10.9)         | (14.6)         | Depositors' accounts                                     |               | 8,061          | 7,149          |
| <b>Profit before taxes</b>                    | <b>89.8</b>   | <b>76.5</b>    |                | Medium Term Financing                                    |               | 522            | 502            |
| Taxes and board remuneration                  |               | (11.9)         | (3.3)          | Other liabilities  |               | 145            | 177            |
| Non-Controlling Interests                     |               | (0.2)          | 0.4            | <b>Total liabilities</b>                                 | <b>9,090</b>  | <b>8,005</b>   |                |
| <b>Net Profit for the year</b>                | <b>77.7</b>   | <b>73.5</b>    |                | <b>Equity</b>  |               |                |                |
|   |               |                |                | Share capital  |               | 441            | 420            |
|   |               |                |                | Share premium  |               | 317            | 317            |
|   |               |                |                | Treasury shares  |               | (0)            | (0)            |
|   |               |                |                | Reserves   |               | 84             | 69             |
|   |               |                |                | Retained earnings  |               | 102            | 82             |
|   |               |                |                | <b>Equity attributable to equity holders of the bank</b> | <b>944</b>    | <b>888</b>     |                |
|   |               |                |                | Perpetual Tier 1 Sukuk                                   |               | 150            | 150            |
|   |               |                |                | Non-controlling interest                                 |               | 23             | 23             |
|   |               |                |                | <b>Total equity</b>                                      | <b>1,118</b>  | <b>1,062</b>   |                |
|   |               |                |                | <b>Total liabilities and equity</b>                      | <b>10,207</b> | <b>9,067</b>   |                |

# Consolidated Income Statement

| KD Million                                    | CONSOLIDATED STATEMENT OF INCOME | 31-Dec         | 31-Dec         | 31-Dec |
|---|----------------------------------|----------------|----------------|--------|
|   |                                  | 2024           | 2023           | 2022   |
| <b>Income</b>                                 |                                  |                |                |        |
| Islamic financing income                      | 458.5                            | 396.8          | 283.7          |        |
| Financing cost                                | (258.1)                          | (224.3)        | (116.5)        |        |
| <b>Net finance income</b>                     | <b>200.4</b>                     | <b>172.5</b>   | <b>167.2</b>   |        |
| Net investment income                         | 11.2                             | 15.2           | 6.8            |        |
| Net fees and commission income                | 26.3                             | 22.9           | 21.1           |        |
| Net foreign exchange gain                     | 8.3                              | 6.6            | 6.2            |        |
| Other Income                                  | 0.0                              | 0.9            | 0.0            |        |
| <b>Operating Income</b>                       | <b>246.2</b>                     | <b>218.0</b>   | <b>201.4</b>   |        |
| <b>Expenses</b>                               |                                  |                |                |        |
| Staff cost                                    | (71.6)                           | (63.7)         | (60.3)         |        |
| General and administrative expenses           | (37.6)                           | (32.6)         | (28.2)         |        |
| Depreciation                                  | (16.9)                           | (14.3)         | (12.4)         |        |
| <b>Total Expenses</b>                         | <b>(126.1)</b>                   | <b>(110.6)</b> | <b>(100.8)</b> |        |
| <b>Profit before provision for impairment</b> | <b>120.1</b>                     | <b>107.5</b>   | <b>100.6</b>   |        |
| Provision for impairment                      | (19.3)                           | (31.7)         | (43.7)         |        |
| <b>Profit before taxes</b>                    | <b>100.8</b>                     | <b>75.7</b>    | <b>56.9</b>    |        |
| Taxes and board remuneration                  | (4.0)                            | 2.5            | (2.7)          |        |
| Non-Controlling Interests                     | 0.0                              | 2.2            | 3.5            |        |
| <b>Net Profit for the year</b>                | <b>96.8</b>                      | <b>80.4</b>    | <b>57.8</b>    |        |

# Consolidated Statement of Financial Position

| KD Million   | 31-Dec<br>2024 | 31-Dec<br>2023 | 31-Dec<br>2022 |
|--|----------------|----------------|----------------|
| <b>Assets</b>  |                |                |                |
| Cash and balances with banks                             | 495.5          | 399.0          | 533.2          |
| Deposits with Central Bank of Kuwait                     | 125.1          | 219.0          | 247.8          |
| Deposits with other banks                                | 244.7          | 96.2           | 131.7          |
| Islamic financing to customers                           | 6,923.9        | 6,321.0        | 5,913.5        |
| Investments in Sukus                                     | 1,063.9        | 886.3          | 609.6          |
| Other investment securities                              | 187.6          | 154.7          | 152.6          |
| Investment properties                                    | 68.4           | 73.5           | 33.6           |
| Other assets   | 99.4           | 106.0          | 130.1          |
| Property and Equipment                                   | 168.1          | 149.2          | 128.6          |
| <b>Total Assets</b>                                      | <b>9,376.6</b> | <b>8,405.0</b> | <b>7,880.8</b> |
| <b>Liabilities</b>                                       |                |                |                |
| Due to banks   | 286.4          | 187.2          | 198.7          |
| Depositors' accounts                                     | 7,424.2        | 6,479.1        | 5,961.7        |
| Medium Term Financing                                    | 445.5          | 591.7          | 637.6          |
| Other liabilities  | 134.4          | 118.2          | 103.0          |
| <b>Total liabilities</b>                                 | <b>8,290.5</b> | <b>7,376.2</b> | <b>6,901.1</b> |
| <b>Equity</b>  |                |                |                |
| Share capital  | 420.1          | 396.3          | 373.9          |
| Share premium  | 316.9          | 316.9          | 316.9          |
| Treasury shares  | (0.1)          | (0.1)          | (0.1)          |
| Reserves   | 80.5           | 70.9           | 58.3           |
| Accumulated retained earnings / (losses)                 | 95.4           | 70.6           | 49.6           |
| <b>Equity attributable to equity holders of the bank</b> | <b>912.9</b>   | <b>854.7</b>   | <b>798.6</b>   |
| Perpetual Tier 1 Sukuk                                   | 150.4          | 150.4          | 150.4          |
| Non-controlling interest                                 | 22.8           | 23.8           | 30.7           |
| <b>Total equity</b>                                      | <b>1,086.1</b> | <b>1,028.8</b> | <b>979.7</b>   |
| <b>Total liabilities and equity</b>                      | <b>9,376.6</b> | <b>8,405.0</b> | <b>7,880.8</b> |



# Thank You