

رقم الإشارة : ABK/BA/148

التاريخ : 6 أغسطس 2025

السادة / شركة بورصة الكويت المحترمين

دولة الكويت

تحية طيبة وبعد ،،،

الموضوع: المحضر والعرض التقديمي لمؤتمر المحللين للربع الثاني من العام 2025

عملا بأحكام المادة (2-4-8) من قواعد البورصة الصادرة بموجب القرار رقم 1 لسنة 2018 وتعديلاته والمتعلقة بالالتزامات المستمرة المطلوبة من الشركات المدرجة بالسوق الأول والتي تم تصنيف البنك الأهلي الكويتي من ضمنها،

نود الإفادة بأن مؤتمر المحللين للربع الثاني من عام 2025 قد انعقد عن طريق البث المباشر على شبكة الإنترنت (Live Webcast) في تمام الساعة 4:00 (وفقا للتوقيت المحلي) من بعد ظهر يوم الثلاثاء 5 أغسطس 2025.

علما بأنه أثناء المؤتمر لم يتم الإفصاح عن أية معلومات جوهرية غير متوفرة لجمهور المتعاملين.

مرفق لكم المحضر والعرض التقديمي لمؤتمر المحللين للربع الثاني من العام 2025.

مع أطيب التحيات ،،



فوزي ثنيان علي الثنيان

مدير عام شئون مجلس الإدارة



مجموعة البنك الأهلي الكويتي
محضر معدّل لمؤتمر المحللين عن نتائج النصف الأول 2025

التاريخ: الثلاثاء 5 أغسطس 2025

التوقيت: 4 مساءً بالتوقيت المحلي لدولة الكويت

المتحدثون:

- السيد/ جيل جان فان دير تول، الرئيس التنفيذي لمجموعة البنك الأهلي الكويتي
- السيد/ عبدالله السميّط، نائب الرئيس التنفيذي لمجموعة البنك الأهلي الكويتي
- السيد/ شياماك سوناوالا، الرئيس المالي للمجموعة
- السيد/ عبدالعزيز جواد، رئيس التخطيط الإستراتيجي
- السيد/ أسامة عز الدين، مساعد مدير عام، إدارة التخطيط الإستراتيجي والمتابعة

المستضيف:

أرقام كابيتال

مدير المؤتمر:

السيدة/ جناني فاميديفا

جناني فاميديفا:

مساء الخير جميعاً وشكراً لانضمامكم لنا اليوم في مؤتمر المحللين عبر الإنترنت عن نتائج مجموعة البنك الأهلي الكويتي خلال النصف الأول من عام 2025. معكم جناني فاميديفا من شركة أرقام كابيتال.

يسعدنا أن يكون معنا من إدارة البنك الأهلي الكويتي السيد/ جيل جان فان دير تول الرئيس التنفيذي لمجموعة البنك الأهلي الكويتي، والسيد/ عبدالله السميّط نائب الرئيس التنفيذي للمجموعة، والسيد/ شياماك سوناوالا الرئيس المالي للمجموعة، والسيد/ عبدالعزيز جواد رئيس التخطيط الإستراتيجي، والسيد/ أسامة عز الدين، مساعد مدير عام، إدارة التخطيط الإستراتيجي والمتابعة.

أترككم الآن مع السيد/ أسامة عز الدين.

أسامة عز الدين:

مساء الخير جميعاً وشكراً لانضمامكم إلينا اليوم في مؤتمر المحللين عبر الإنترنت لمناقشة نتائج النصف الأول من عام 2025.

أود أن أبدأ المؤتمر اليوم عبر بيان إخلاء المسؤولية الموجز. قد يتضمن هذا العرض بعض البيانات التي تتسم بنظرة مستقبلية، فيما يعكس توقعات البنك، وقد تنطوي على بعض المخاطر ودرجة من عدم اليقين بما قد يؤدي إلى اختلاف النتائج الفعلية بشكل جوهري، وقد تؤثر سلباً على النتائج والآثار المالية للخطط الموضحة هنا. ولا يتحمل البنك أي التزام بتحديث رؤيته لهذه المخاطر وعدم اليقين أو الإعلان بشكل علني عن نتائج أي تعديلات على التصريحات المتعلقة بالتوقعات المستقبلية التي تم ذكرها هنا. وبالإضافة إلى بيان إخلاء المسؤولية الذي قرأته عليكم للتو، أحتكم جميعاً على الرجوع إلى بيان إخلاء المسؤولية الكامل في العرض التقديمي.

اسمحوا لي بالترحيب بالسيد/ جيل جان فان دير تول الرئيس التنفيذي لمجموعة البنك الأهلي الكويتي الذي تم تعيينه مؤخراً وسيبدأ مؤتمراً بتقديم نبذة حول أداء البنك، ويتبعه السيد/ شياماك سوناوالا الرئيس المالي للمجموعة مع عرض شامل حول الأداء المالي للمجموعة، ومن بعده السيد/ عبدالعزيز جواد رئيس التخطيط الاستراتيجي الذي سيقدم عرضاً حول البنك وإستراتيجيته ومشاريعه. بعد ذلك، سيتاح للسادة الحضور وقت لطرح الأسئلة والإجابة عليها من خلال منصة "webcast"، وأنا على ثقة بأن الجميع حصل على فرصة لمراجعة البيانات المالية للمجموعة والعرض التقديمي المنشور ضمن قسم علاقات المستثمرين عبر موقع البنك الأهلي الكويتي الإلكتروني.

وفي حال كان لديكم أي استفسارات أخرى ترغبون في طرحها، فنرجو منكم عدم التردد في التواصل معنا عبر البريد الإلكتروني الخاص بوحدة علاقات المستثمرين في البنك الأهلي الكويتي IR@abkuwait.com

والآن، سيكون معنا السيد/ جيل جان.

جيل جان فان دير تول:

مساء الخير جميعاً، وشكراً أسامة على المقدمة.

بداية أعرب عن فخري وحماسي لتولي منصب الرئيس التنفيذي للمجموعة في هذا الوقت المحوري للبنك الأهلي الكويتي، واسمحوا لي بأن أتقدم بالشكر لزميلي السيد/ عبد الله السميطة على شغل هذا المنصب خلال الفترة الماضية، وعلى توجيهاته وقيادته للمجموعة التي ساهمت في تحقيق الأداء القوي حتى الآن.

عبدالله السميطة:

شكراً لك، سيد/ جيل جان، على كلماتك اللطيفة والمعبرة، وأود أيضاً أن أغتنم هذه الفرصة لأشكر مجلس الإدارة وفريق الإدارة العليا على دعمهم المستمر وثقتهم طوال هذه الفترة. أتمنى لكم كل التوفيق، وأنا واثق من أنه تحت قيادتكم، سيواصل البنك تعزيز مكانته وتحقيق أولوياته الاستراتيجية. أطيب الأمنيات لكم في المستقبل. شكراً لك سيد/ عبد الله. من الواضح لي أن البنك الأهلي الكويتي يمتلك أساساً قوياً سيتم البناء عليه لتحقيق تطلعات المجموعة الإقليمية. لقد نجح البنك في تنفيذ العديد من المبادرات الاستراتيجية على مر السنوات الماضية والتي نجني ثمارها الآن. وستواصل مجموعة البنك الأهلي الكويتي الاستثمار في المستقبل والتحول الرقمي كأساس لعملياتها.

جيل جان فان دير تول:

دعونا نبدأ بال مؤشرات المالية البارزة للنصف الأول من عام 2025. سجل البنك الأهلي الكويتي أداءً قوياً، محققاً نمواً بنسبة 9% في صافي الأرباح على أساس سنوي، حيث ارتفع صافي الربح العائد للمساهمين من 29.1 مليون دينار كويتي في النصف الأول من عام 2024 إلى 31.7 مليون دينار كويتي في حين ظلت ربحية السهم ثابتة عند 11 فلساً.

وارتفعت قروض البنك الأهلي الكويتي بنسبة 5% على أساس سنوي بدعم من هيكل حوكمة ائتماني قوي. واحتفظنا بجودة أصول قوية، مع نسبة قروض متعثرة (NPL) تحت السيطرة بلغت 1.35%، مما يعكس قدرتنا على الحفاظ على جودة أصول قوية.

وبلغت نسبة الشريحة الاولى من كفاية رأس المال لدينا 11.94%، وإجمالي نسبة كفاية رأس المال 16.96%، وكلاهما أعلى بكثير من المتطلبات الرقابية، مما يعكس قوة قاعدتنا الرأسمالية وقدرتنا على تعزيز النمو في المستقبل.

وكما أشرت سابقاً، لقد نجحنا في تنفيذ المبادرات الرئيسية ضمن إستراتيجيتنا ABK2X، والتي ركزت على تطوير الكفاءة التشغيلية، وتعزيز ميزاتنا الأساسية، وتسريع تحولنا الرقمي. ونتيجة

لذلك نجحنا في تحقيق تحسن كبير في نسبة التكلفة إلى الدخل إلى 42.2% من 46.9%، في انعكاس واضح للمزايا المحققة من إستراتيجيتنا للتحول.

وواصلنا تعزيز تحولنا الرقمي خلال هذا الربع حيث تمت إضافة أكثر من 15 ميزة جديدة إلى تطبيقنا على الأجهزة المحمولة مما عزز الحلول الرقمية وخدمات المدفوعات والتحكم في الحسابات. وكجزء من مبادرة الخدمات المصرفية قمنا بترقية شبكة أجهزة السحب الآلي الخاصة بنا بواجهة جديدة لتطوير تجربة العملاء.

وابتداءً من شهر مايو 2025، فقد ثبتت وكالة موديز تصنيفنا عند الدرجة A2 كما ثبتت وكالة فيتش تصنيف البنك عند الدرجة A في يناير 2025، وكلاهما بتوقعات مستقبلية مستقرة، مما يؤكد الثقة المستمرة في قوتنا المالية، وإدارة المخاطر القوية ومعايير الحوكمة المميزة لدينا.

ويستمر التنوع الإقليمي للمجموعة في لعب دور رئيسي لتحقيق النمو المستدام. وساهمت عملياتنا الدولية التي تشمل فروعنا في دولة الإمارات العربية المتحدة والبنك الأهلي الكويتي- مصر بنسبة 40% من الإيرادات التشغيلية، و37% من إجمالي الأصول، مما يظهر القيمة الإستراتيجية لتواجدنا الإقليمي.

ويبقى الالتزام الثابت والعمل الجاد لموظفينا ركيزة أساسية لنجاحنا. ويشغل الكويتيون 73% من المناصب القيادية، بينما تشكل النساء 40% من إجمالي مواردنا البشرية، ونحن نواصل التركيز على توفير بيئة عمل متطورة وعالية الأداء وتطوير المواهب المحلية.

ومع دخولنا النصف الثاني من العام، سيبقى تركيزنا واضحاً، وقائماً على زيادة الربحية وتعزيز جودة الأصول وتسريع التحول الرقمي، وسنظل ملتزمين بتنفيذ خططنا بشكل منضبط لتقديم قيمة مضافة للمساهمين.

شكراً لثقتكم وشرائكم المستمرة معنا.

والآن، سأنقل الكلمة لزميلي السيد/ شياماك سوناوالا، الرئيس المالي للمجموعة، والذي سيطلعنا على الجوانب المالية التفصيلية لعرضنا التقديمي.

شكراً لك سيد/ جيل جان. مساء الخير جميعاً، وشكراً لانضمامكم إلينا لاستعراض أداء مجموعة البنك الأهلي الكويتي خلال النصف الأول 2025.

شياماك سوناوالا:

دعوني أقدم لكم أبرز مؤشرات الأداء المالي للنصف الأول من عام 2025:

بلغ صافي الربح العائد للمساهمين 31.7 مليون دينار كويتي، بنمو بنسبة 9% على أساس سنوي. وبلغت ربحية السهم 11 فلساً مدفوعة بزخم قوي في الأعمال الأساسية وضبط التكاليف.

وبلغت الإيرادات التشغيلية لهذه الفترة 108.8 مليون دينار كويتي، بينما بلغت الأرباح التشغيلية 62.9 مليون دينار كويتي بما يعكس فعالية إدارة التكاليف واستمرار نمو الإيرادات عبر أعمالنا المختلفة.

ولا تزال جودة أصولنا قوية، حيث تم الحفاظ على نسبة القروض غير المنتظمة للمجموعة عند مستوى 1.35%، بينما بقيت نسبة تغطية القروض المتعثرة ثابتة عند 447%، مما يؤكد استقرار معاييرنا الائتمانية. علاوة على ذلك، نحتفظ بمخصصات تبلغ 218 مليون دينار كويتي، متجاوزة

متطلبات المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية IFRS 9 تماشياً مع تعليمات بنك الكويت المركزي، حيث نواصل تطبيق سياسة مخصصات حكيمة.

وارتفع هامش صافي الفائدة لدينا إلى 2.2% من 2.1% في الربع الأول 2025، مدفوعاً بتحسين عوائد الأصول واستقرار تكلفة التمويل. وتحسن العائد على متوسط حقوق المساهمين (ROAE) إلى 9.2% في النصف الأول 2025 مما يعكس ثبات الأرباح وتقديم قيمة مضافة للمساهمين على المدى الطويل.

وتظل السيولة والتمويل نقطة قوة رئيسية للبنك الأهلي الكويتي، مدعومة بنسبة تغطية للسيولة بلغت 230% وصافي نسبة التمويل المستقر بلغ 108%، وكلاهما أعلى بكثير من المتطلبات الرقابية.

وبلغت ودائع العملاء 4.3 مليار دينار كويتي تمثل 67% من إجمالي المطلوبات لدينا، مما يعكس الثقة المستمرة لقاعدة عملائنا وصلابة محفظة التمويل لدينا.

تحسن الأداء التشغيلي للمجموعة بشكل ملحوظ في النصف الأول من عام 2025، حيث ارتفع الربح التشغيلي بنسبة 18%، مما يعكس تحسناً في توليد الإيرادات والتحكم بالتكاليف بشكل أكبر مما يظهر كفاءة أعلى ونمو أعمالنا الأساسية.

واستمرت الخدمات المصرفية للشركات في الصدارة من حيث الإيرادات التشغيلية خلال النصف الأول 2025، حيث ساهمت بنسبة 51%، تلتها الخدمات المصرفية للأفراد بنسبة 37%، وخدمات الخزنة والاستثمار بنسبة 12%. ولا يزال توزيع أصولنا متوازناً بشكل إستراتيجي، حيث تمثل الخدمات المصرفية للشركات 56% منها، و13% للخدمات المصرفية للأفراد، و31% لخدمات إدارة الخزنة والاستثمار.

وتحسنت نسبة التكلفة إلى الدخل لدينا إلى 42.2% في النصف الأول 2025، منخفضة من 46.9% العام الماضي، مما يعكس نجاح جهودنا في إدارة التكاليف والتي أسفرت عن انخفاض في المصروفات التشغيلية بنسبة 3% على أساس سنوي.

وخلال النصف الأول 2025 ارتفع إجمالي الأصول إلى 7.2 مليار دينار كويتي بنمو قوي على أساس سنوي بنسبة 8%. وارتفع صافي القروض والسلف بنسبة 5% إلى 4.7 مليار دينار كويتي، مقارنة بـ 4.5 مليار دينار كويتي في النصف الأول 2024، مما يظهر زيادة نشاط التمويل ونمو الميزانية العمومية بشكل حكيم.

بشكل عام فقد أظهر النصف الأول 2025 قوة نموذج أعمالنا ونتائج تركيزنا على تنفيذ خططنا، حيث حققنا أداءً مالياً قوياً، بفضل ضوابط مخاطر متينة، وكفاءة تشغيلية أفضل، وجودة أصول عالية.

ومع دخولنا النصف الثاني من العام، لا نزال ملتزمين بتحقيق النمو المستدام وخلق قيمة مضافة طويلة الأجل لمساهميننا.

شكراً لكم على دعمكم وثقتكم الدائمة.

الآن سانتقل بالحديث إلى السيد عبدالعزيز جواد رئيس التخطيط الإستراتيجي لتقديم تحديث حول الأولويات الإستراتيجية للمجموعة.

شكراً سيد شياماك. مساء الخير جميعاً وشكراً لمشاركتم مؤتمر المحللين عن نتائج النصف الأول 2025.

سأبدأ حديثي عن الأوضاع الاقتصادية العالمية، بحيث تأثر النصف الأول من عام 2025 بيئة خارجية صعبة، بحيث ساهم التقلب المستمر في أسعار النفط، وتساعد التوترات الجيوسياسية في الشرق الأوسط والسياسات المالية العالمية الأكثر تشدداً في خلق نظرة مستقبلية أكثر حذراً مما أثر على ثقة المستثمرين وزاد من حالة عدم اليقين بشأن النمو العالمي.

وعلى الرغم من هذه التحديات، فقط ظلت التوقعات العامة مستقرة نسبياً، إذ يتوقع صندوق النقد الدولي أن يظل نمو الناتج المحلي الإجمالي العالمي ثابتاً عند 2.8% عام 2025، وأن يرتفع بشكل طفيف إلى 3% عام 2026. ومن المرجح أن يستمر التضخم العام في التراجع ليصل إلى 4.3% عام 2025 و3.6% عام 2026، بدعم من تحسن ظروف العرض وتشديد السياسات بشكل منضبط..

في المنطقة، يتوقع البنك الدولي نمو اقتصادات دول مجلس التعاون الخليجي بنحو 3.2% عام 2025، مدعومة بالتخفيض التدريجي لقيود إنتاج "أوبك+"، والتطور المستمر في القطاعات غير النفطية، والمراكز المالية القوية للدول. ومن المرجح أن يتسارع النمو إلى 4.5% عام 2026، مما يشير إلى انتعاش ومرونة واسعة النطاق.

في الكويت، لا تزال التوقعات الاقتصادية الكلية مستقرة، بحيث أبقى صندوق النقد الدولي على تقديراته لنمو الناتج المحلي الإجمالي عند 1.9% لعام 2025، مما يعكس نمواً متوقعاً في إنتاج النفط مع تخفيف القيود. ويستمر أداء نشاط القطاع غير النفطي في التحسن مدعوماً بزيادة الطلب المحلي والإصلاحات المستمرة. ومن المتوقع أن يستقر التضخم عند 2.5%، مدعوماً بإطار السياسة النقدية المنضبطة لبنك الكويت المركزي.

بالانتقال إلى أدائنا، فقد واصلنا تنفيذ خططنا الاستراتيجية، وحققنا نمواً كبيراً على صعيد شرائح عملائنا الرئيسية، بما في ذلك الكويتيين، وعملاء الخدمات المصرفية المميزة، والشباب. وقد ساهمت المبادرات الموجهة التي ركزت على تطوير المنتجات، والتفاعل الرقمي، والتميز في الخدمة في نمو القروض لدينا بما يتجاوز نمو السوق. ونحن نواصل اتباع نهج منضبط على صعيد عملياتنا الائتمانية لتحقيق عائد مناسب بحسب المخاطر.

بالإضافة إلى نمونا مالياً، فقد حصدنا إنجازات مميزة من قبل المؤسسات الدولية الرائدة، إذ فزنا خلال النصف الأول من العام بجوائز "أفضل مبادرة للتحويل الرقمي" من MEED، و"تقدير الجودة من جي بي مورغان للتحويلات بالدولار"، بحيث تظهر هذه الجوائز نجاح استثمارنا في التكنولوجيا، وتركيزنا على التميز التشغيلي، وجهودنا المستمرة لتعزيز تجربة العملاء عبر جميع القنوات لدينا.

وبالانتقال إلى جمهورية مصر العربية، تستمر المؤشرات الاقتصادية الكلية في الاستقرار، بحيث أعلن البنك المركزي المصري عن تخفيضات متتالية في أسعار الفائدة بلغت 3.25%، بواقع 2.25% في أبريل تلاها 1% إضافية في مايو. كما تراجع معدل التضخم العام إلى 14.9% في يونيو من 16.5% في الربع الأول، مما يعكس تحسناً في تغيرات الأسعار الشهرية. ومن المتوقع أن يصل نمو الناتج المحلي الإجمالي إلى مستوى قريب من معدل 4.8% المسجل في الربع الأول 2025، وهو ما يقارب نمواً مضاعفاً مقابل 2.4% في الفترة ذاتها من العام الماضي، مما يشير إلى تعافٍ اقتصادي ملحوظ.

واستمر أداء أعمالنا في مصر بشكل جيد، بحيث حصلنا على شهادة PCI-DSS، مما يعزز معاييرنا الأمنية الرقمية. وتم تكريماً من قبل مجلة International Business بلقب "أسرع البنوك نمواً في الخدمات المصرفية للأفراد في عام 2024". وبالإضافة إلى ذلك، قمنا بتعزيز عروضنا للمدفوعات الرقمية من خلال شراكة إستراتيجية مع فيزا، وأطلقنا مجموعة من حلول الثروات المصممة خصيصاً لدعم قاعدة عملائنا الكبار، لتتماشى هذه التطورات مع التزامنا بالابتكار، وتطوير الحلول لمختلف شرائح العملاء فضلاً عن التميز بالخدمة.

في دولة الإمارات العربية المتحدة، عقدت إدارة الخدمات المصرفية للشركات شراكات إستراتيجية جديدة ونفذنا تفويضات حققت نتائج فاقت تلك حققناها في الفترة نفسها من العام الماضي. وخلال النصف الأول عمل فريقنا كمنسق رئيسي مفوض في صفقتين مجمعتين، إحداهما بقيمة إجمالية بلغت 2.8 مليار دولار أمريكي بحصة لنا قدرها 100 مليون دولار أمريكي، والثانية بقيمة 1.7 مليار دولار أمريكي بحصة لنا قدرها 200 مليون دولار أمريكي.

وبموازاة ذلك، قامت ABK Capital، الذراع الاستثماري للمجموعة، بتأسيس شركتها التابعة في مركز دبي المالي العالمي (DIFC) بعد الحصول على موافقة سلطة دبي للخدمات المالية (DFSA)، في إنجاز إستراتيجي مهم في جهودنا لزيادة حضور البنك الأهلي الكويتي إقليمياً وعالمياً. ويعزز الكيان الجديد منصتنا الاستثمارية، مما يمكننا من الوصول إلى الأسواق المالية الرئيسية وتقديم قيمة مضافة لعملائنا وجميع المتعاملين معنا عبر نطاق جغرافي أوسع.

أخيراً وليس آخراً، تعد الاستدامة البيئية والاجتماعية والحوكمة ركيزة أساسية لإستراتيجيتنا طويلة الأجل، وهي تتماشى تماماً مع رؤية الكويت 2035. ونحن نعمل على دمج معايير الاستدامة البيئية والاجتماعية والحوكمة في ثقافتنا وعملياتنا من خلال مبادرات تركز على مصطلح المرونة المناخية، والخدمات المصرفية المسؤولة، وتحقيق الشمول المالي، والتأثير المجتمعي. وخلال الربع الماضي، قمنا بتطوير برنامجنا للثقافة المالية من خلال تقديم ورش عمل في المدارس في جميع أنحاء دولة الكويت.

كما أحرزنا تقدماً قوياً في الالتزام المناخي من خلال تحويل جميع مرافق البنك الأهلي الكويتي إلى إضاءة LED، مما أدى إلى تقليل انبعاثات النطاق 2 للكربون. وعلى صعيد الحوكمة، تم الآن دمج الاعتبارات المناخية في سياساتنا وعملياتنا. بالإضافة إلى ذلك فنحن نعمل على تعزيز محفظتنا للتمويل المستدام من خلال تمويل المشاريع ذات الأثر الإيجابي على الصعيد البيئي.

وبينما نتطلع إلى النصف الثاني من العام، نواصل التركيز على التنفيذ الناجح لخططنا وتحقيق النمو وتقديم قيمة مضافة للمساهمين. ونحن في وضع جيد لمواكبة البيئة التشغيلية المتطورة والاستفادة من الفرص الناشئة. ويبقى اتجاهنا الإستراتيجي واضحاً فنحن ملتزمون بتحقيق نمو منضبط، وتعزيز مكانتنا، والحفاظ على ريادتنا في الصعيد المالي والاستدامة.

شكراً لكم مجدداً على ثقافتكم ودعمكم المستمر. سانتقل الآن إلى جناني لجلسة الأسئلة والأجوبة.

جناني فاماديفاً:

إذن، نحن الآن على استعداد لتلقي الأسئلة. إذا كنتم ترغبون في طرح سؤال، يرجى كتابته في خانة الدردشة.

لدي سؤال بشأن هوامش الربحية، إذا سمحتم:
هل يمكنكم إعطاء لمحة عن توقعاتكم لهامش النصف الثاني، مثل المحفزات التي كانت في الربع الثاني؟ وبالنظر إلى أن الحكومة بدأت في إصدار السندات أيضاً، كيف تنظرون لتوقعات الهامش للنصف الثاني؟

البنك الأهلي الكويتي:

نحن سعداء بالأداء للنصف الأول من العام. كما رأيتم، تحسنت هوامش الربحية من الربع الأول إلى الربع الثاني. وهذا يرجع إلى بذل الكثير من الجهود للعمل على تكلفة أموالنا وسياستنا الحذرة في هذا الإطار، ونحن على ثقة بأننا سنحافظ على هذه الهوامش بنهاية العام.

التحدي الوحيد سيكون خفض سعر الفائدة، إن حدث أي خفض في السوق المحلية وهذا يتوقف على ما سيفعله بنك الاحتياطي الفيدرالي في الأشهر الستة المقبلة وهذا قد يؤثر على هوامش الربحية لدينا بخمس نقاط أساس.

للمزيد من تسليط الضوء، نشير إلى أحدث إصدار سندات حكومية محلية بنحو 700 مليون دينار كويتي من قبل بنك الكويت المركزي، وهناك خطط لإصدار حوالي 6 مليارات دولار أمريكي لدعم الإنفاق الحكومي على مشاريع التنمية في القطاعات الحيوية، بما في ذلك البنية التحتية والإسكان والخدمات اللوجستية.

جاناني فاماديفا:

شكراً لك. لدينا سؤال من راكيش تريباتي: هل يمكنكم شرح سبب تراجع القروض والودائع لدى البنك في النصف الأول، بينما حققت معظم البنوك الكويتية معدل نمو متوسط إلى مرتفع برقم واحد؟

البنك الأهلي الكويتي:

يجب النظر إلى انتشار البنك الأهلي الكويتي. نحن لدينا تنوع، وقد حققنا نمواً في أعمالنا المحلية. ما حدث في عملياتنا الدولية هو أنه بسبب التقلبات في السوق ولأننا لم نحصل على فرص تناسب معايير المخاطر لدينا، فقد تعمداً في النصف الأول الابتعاد عن المشاركة في الفرص التي عرضت علينا.

نحن واثقون جداً من أن الأمور في النصف الثاني ستبدو أفضل بكثير. ونعتقد أنها ستلبي توقعاتنا للمخاطر والعائد، وسنرى نمواً في هذا الإطار.

جناني فاماديفا:

شكراً لكم، لدينا سؤال آخر من راكيش: هل يمكنكم تأكيد معدل كفاية رأس المال بحلول نهاية 2024؟ وبنهاية الربع الثاني من عام 2025 أيضاً؟

البنك الأهلي الكويتي:

سجل معدل كفاية رأس المال 16.96% في نهاية الربع الثاني 2025 كما تم التأكيد من قبل الرئيس التنفيذي للمجموعة، في حين كان قد سجل 16.94% في 31 ديسمبر 2024 إذا لم تكن مخطئين.

جناني فاماديفا:

شكراً لكم، للتذكير إذا كان لديكم أي أسئلة نرجو كتابتها عبر خانة الأسئلة لدى أرقام كابيتال.

لدي سؤال آخر، هل لديكم أي تحديثات بشأن قرض الرهن العقاري؟ وهل ستستفيدون بشكل كبير من إقرار القانون نظراً لحصصكم السوقية على صعيد قروض الأفراد؟

البنك الأهلي الكويتي:

ليس بعد، ولكننا نتوقع إقرار قرض الرهن العقاري قبل نهاية العام الحالي.

جناني فاماديفا:

شكراً لكم، لدينا سؤال آخر، هل يمكنكم تقديم بعض التفاصيل حول نمو القروض الذي تم تسجيله في الكويت خلال النصف الأول؟ وما توقعاتكم للنمو للعام بكامله على مستوى المجموعة؟

حققنا نمواً جيداً في النصف الأول في دولة الكويت، ونتوقع تحقيق المستوى نفسه من النمو خلال النصف الثاني من العام. وسجلنا نمواً بقيمة 200 مليون دينار كويتي إذا لم نكن مخطئين [221 مليون دينار كويتي] مقارنة مع النصف الأول من العام 2024، نظن أننا سنحقق المستوى نفسه من النمو في دولة الكويت.

جناتي فاماديفا:

شكراً لكم. لا توجد لدينا أي أسئلة أخرى. سأنقل الكلمة إليكم للختام.

البنك الأهلي الكويتي:

وبهذا، نشكر الجميع على الانضمام إلينا اليوم. إذا كان لديكم أية استفسارات أخرى، نرجو منكم إرسالها إلى IR@abkuwait.com، كما يمكنكم الاطلاع على العرض التقديمي الكامل لعلاقات المستثمرين المنشور عبر موقعنا الإلكتروني.

جناتي فاماديفا:

شكراً لكم جميعاً.

البنك الأهلي الكويتي:

شكراً.

AL AHLI BANK OF KUWAIT
INVESTOR PRESENTATION

H1 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) Al Ahli Bank of Kuwait 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 analysis 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. Al Ahli Bank of Kuwait 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 authorized to give any information or to make any representation not contained in and not consistent with this presentation, and, if given or made, such information or representation must not be relied upon as having been authorized by or on behalf of the 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.

Table of Contents

04 SECTION 1
ABK Overview
& Footprint

13 SECTION 2
Operating
Environment

17 SECTION 3
Strategy & Business
Overview

29 SECTION 4
Financial Performance
Highlights

32 SECTION 5
Appendix

SECTION 1

ABK OVERVIEW AND FOOTPRINT



AL AHLI BANK OF KUWAIT

Overview

ABK Cayman Island Limited
Established 2022
Subsidiary

ABK Egypt
Subsidiary Acquired 2015
46 Branches

Al Ahli Kuwait Egypt Leasing Co.
Subsidiary

Al Ahli Kuwait Egypt Investment Co.
Subsidiary

ABK Kuwait
Parent Entity Established 1967
27 Branches
1 Digital Island
(Headquarters in Kuwait)

ABK Capital
Established 2006
Subsidiary

ABK Capital DIFC Ltd
Established 2025
ABK Capital Subsidiary

ABK UAE
Established 1977
2 Branches (Dubai & Abu Dhabi)
Established 2018
1 DIFC (Off-shore Banking Branch)



ABK OVERVIEW & BACKGROUND



Established in 1967 by the Behbehani family, ABK has steadily become one of the leading Kuwaiti Banks retaining the same core shareholder base since its establishment.



Headquartered in Kuwait City, the Group has three subsidiaries: Ahli Capital Investment Company, Al Ahli Bank of Kuwait – Egypt and ABK Cayman Island Limited, a branch network in UAE including an off- shore banking branch in DIFC with a Category 1 license.



Provides a wide range of financial and banking services and products across all its markets which include: Corporate Banking, Retail Banking, Treasury & Investments.



Has a total of 76 branches in three countries: 27 in Kuwait and 1 Digital Island, 2 full-service branches in Abu Dhabi & Dubai & 1 offshore banking branch in Dubai International Financial Centre (DIFC), & 46 branches in Egypt.



Strong and well-established access to market by the issuances of KD 50 million subordinated Tier II bond in Oct-21 and another issuance of subordinated Tier II bond of KD 50 million in Nov-22



In Sep-23 successfully completed a capital increase of KD 100 million (share capital of KD 50 million & share premium of KD 50 million) representing 26.7% with an initial coverage of 331.4%



In Sep-24 successful completion of the issuance of Additional Tier 1 (AT1) perpetual bonds capital in value of US\$300 Million

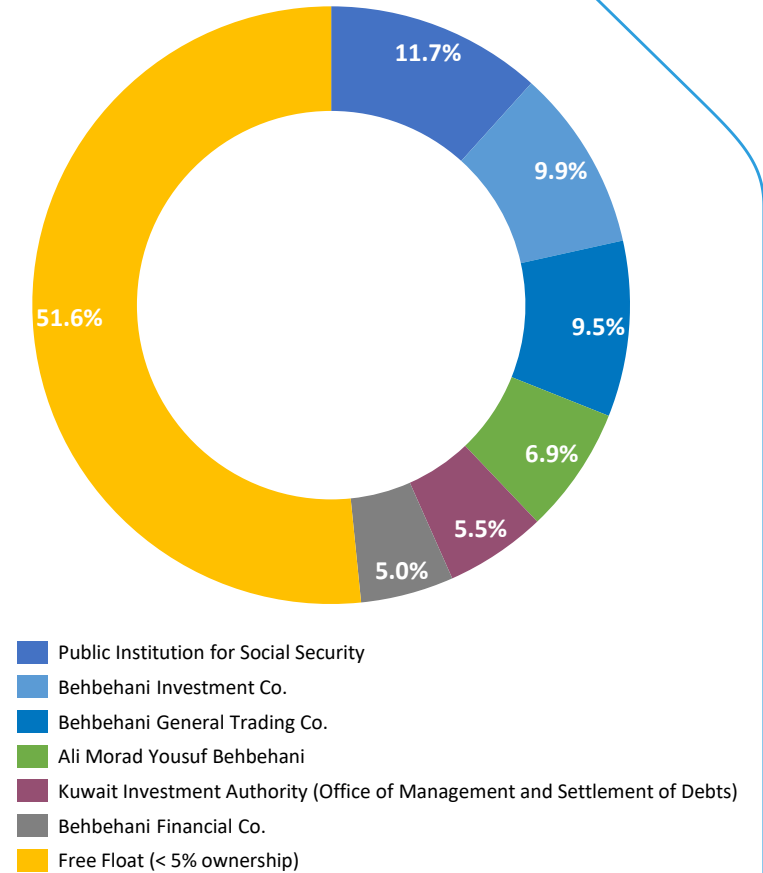


In H1 2025, ABK successfully raised a 36 month + 1 week syndicated loan financing in DIFC branch. The deal was well received in the international and regional markets, successfully consolidating 20 global investors from North America, Europe, Asia and Middle East. Additionally, the transaction was successfully upsized by 33% from the initial launch amount, to close at a benchmark size of US\$ 1 billion.



In June 25, ABK obtained Central Bank approval in establishing its first Certificate of Deposit Program of US\$ 500 million. The program will allow the bank to access diversified liquidity sources and reduces reliance on conventional funding, supporting more sustainable growth across our banking operations.

Ownership Structure



Source: Boursa Kuwait July 16th 2025



OVERVIEW OF ABK'S AWARDS & RATINGS

Ratings

MOODY'S

Last Affirmed | May-25
Long Term Rating | A2
Outlook | Stable

FitchRatings

Last Affirmed | Jan-25
Long Term Rating | A
Outlook | Stable

Awards

MEED

- Best Digital Transformation Initiative

J.P. Morgan

- Elite Quality Recognition Award

Global Brands Magazine

- Best Call Center





ABK KEY FINANCIAL HIGHLIGHTS



Self-funded balance sheet

Customer Deposits: **KD 4.3Bn**
Customer Deposits / Total Liabilities: **66.8%**



Stable operating performance

Net Interest Margin: **2.2%**
Operating Profit / Average Assets: **1.7%**



Strong capital position

Tier 1 Ratio: **13.76%**
CAR: **16.96%**



High liquidity & stable funding

Net Stable Funding Ratio: **108.5%**
Liquidity Coverage Ratio: **230.2%**



Robust asset quality with excess provisions

Non-performing Loans Ratio: **1.35%**
Loan Loss Coverage Ratio: **447%**
Excess Provision Over IFRS 9 Requirement: **KD 218 Mn**



Solid investor demand & established market access*

Number of Shares: **2,617,762,008**
Number of Outstanding Shares: **2,600,838,334**
Market Capitalization: **KD 788 Mn**

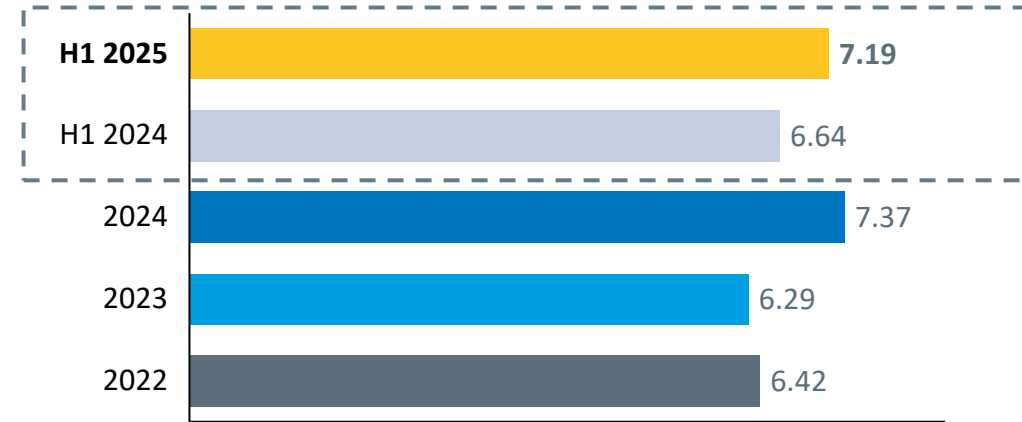


FINANCIAL SNAPSHOT (KD'Bn)

Net Loans & Advances



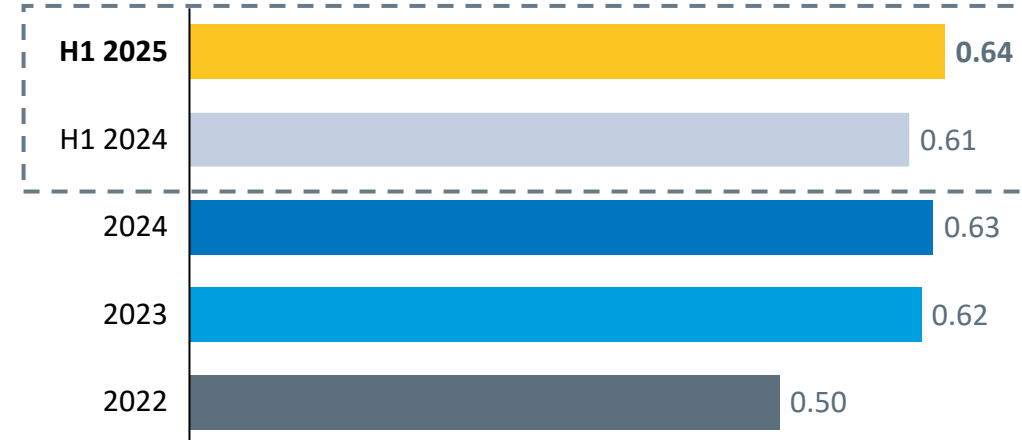
Total Assets



Customer Deposits



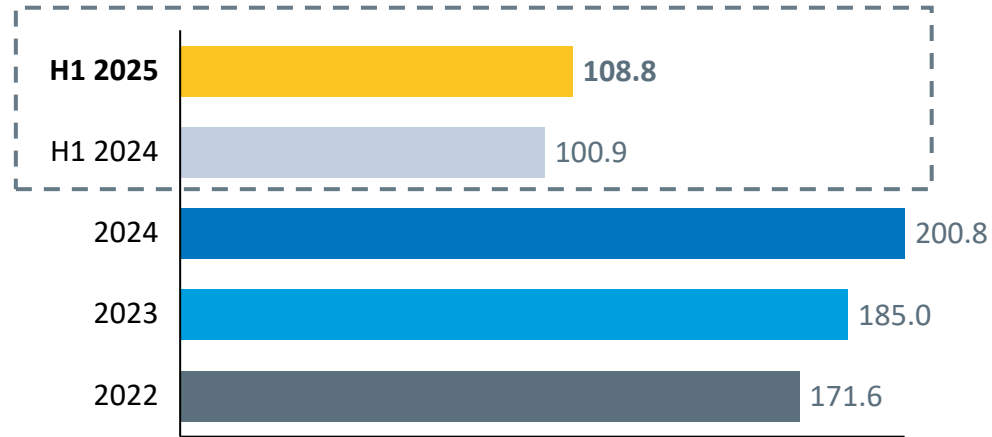
Shareholders' Equity



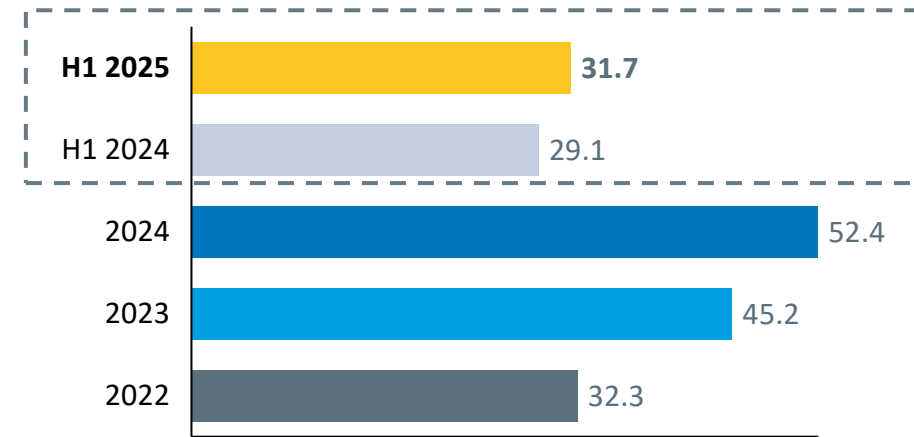


FINANCIAL SNAPSHOT

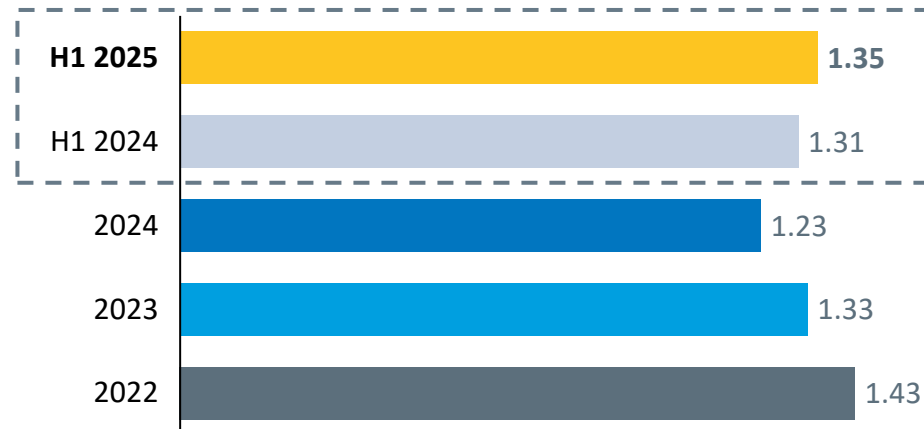
Total Operating Income (KD'Mn)



Net Profit Attributable to Shareholders' of the Bank (KD'Mn)



Non Performing Loans (%)



Loans to Deposit Ratio (%)*





FINANCIAL SNAPSHOT

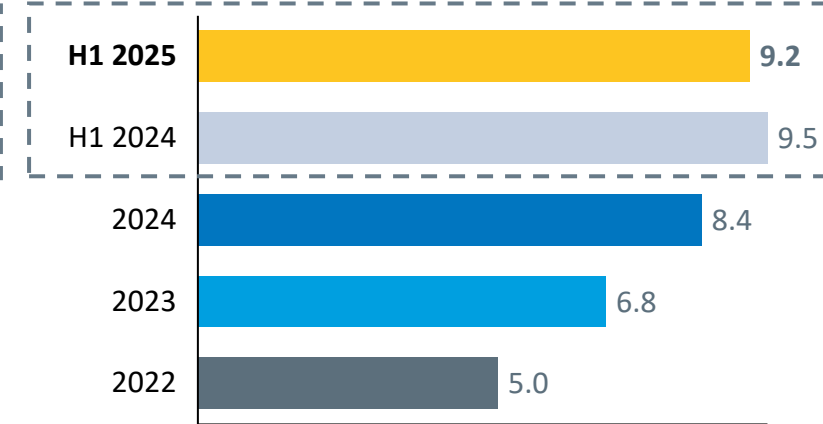
Net Interest Margin (%)



Cost / Income Ratio (%)



Return on Average Equity (%)



Tier 1 Ratio (%)



Total Capital Adequacy Ratio (%)





KEY HIGHLIGHTS

Stable funding base and good liquidity buffers

Solid well-diversified revenue generating capacity with high growth opportunities

Robust capitalization, strong credit ratings along with a fortress balance sheet

Clearly defined group strategy and five-year transformational plan

Committed shareholder base and a well-experienced management team

Banking on a sustainable journey - strong performance across ESG indicators

- 66.8% of the total liabilities consist of customer deposits
- Liquidity coverage ratio and net stable funding ratio of 230% and 108%, respectively, against regulatory requirement of 100% for each benchmark
- Leverage of 8.5%, above the 3.0% required by the CBK Basel III leverage ratio

- Group's geographical footprint supports revenue generation, loan distribution and deposit collection
- Group's international operations comprise the operations of its UAE branches and its ABK Egypt subsidiary contributing around 40% of operating income and 37% of assets

- Recognized as a D-SIB with Tier 1 ratio of 13.76% and CAR of 16.96%
- Well above the Tier 1 ratio and CAR levels of 11.0% and 13.5%, respectively, (including D-SIB charge of 0.5%) required as per CBK regulations
- Maintained by strong internal capital generation with sound track record of profitability and solid revenue generating capacity
- Strong credit rating of A2 and A from Moody's and Fitch, respectively

Group has clearly defined three strategic pillars and 10 strategic priority areas for the five years to 2026:

- Scale and create value in its core business
- Sustain and de-risk its business
- Innovate and enable to support the other two strategic pillars

- Established in 1967 by the Behbehani family, ABK has retained the same core shareholder base since its establishment
- Well-diversified shareholding base backing the long-term vision of the Bank
- Has a strong and stable Board and a long-serving executive team with a proven track record in Kuwait

- Alignment with GRI, UN SDGs, New Kuwait Vision 2035, UAE Vision 2030, and the Egypt Vision 2030
- Select ESG Indicators include commitment to gender diversity (Total workforce 40% Females vs. 60% males, 29% Females in Management positions, 28% in Executive positions, and 23% Females amongst new hires in H1, 2025), commitment to ethical business practice (zero incidents), investment in local procurement (83.7% in H1, 2025), monitoring GHG emissions, waste generation and water consumption





SECTION 2

OPERATING ENVIRONMENT

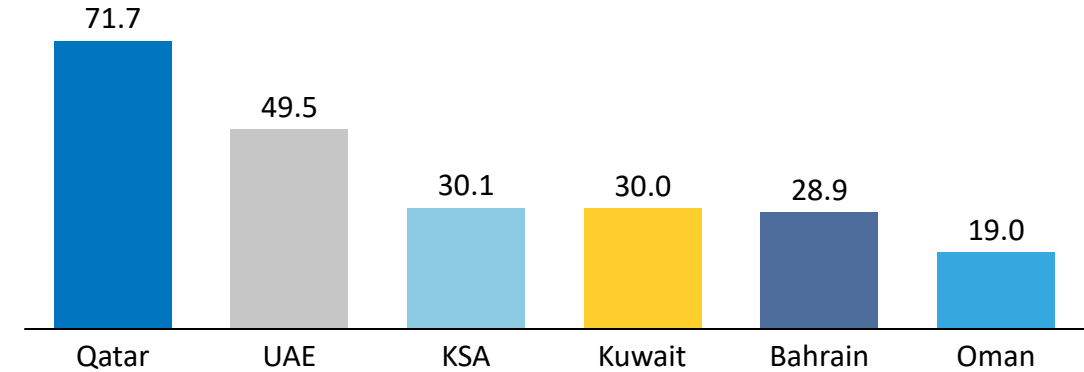


SNAPSHOT OF KUWAIT'S ECONOMY

Key Economic Indicators

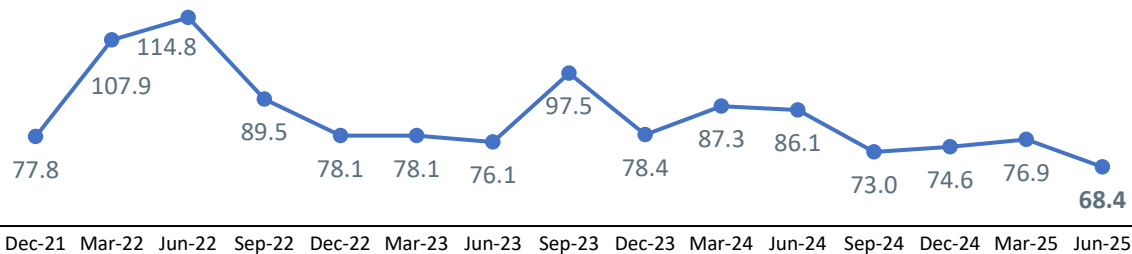


GCC GDP per capita (2025) (USD'000)⁴

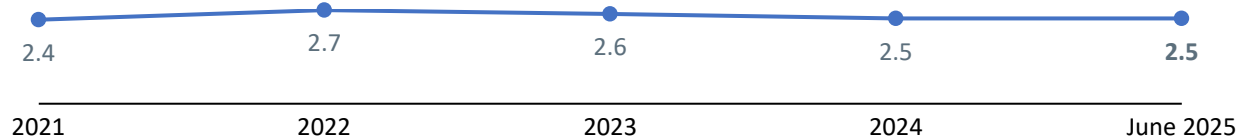


Evolution of oil price and Kuwait's average daily crude oil production

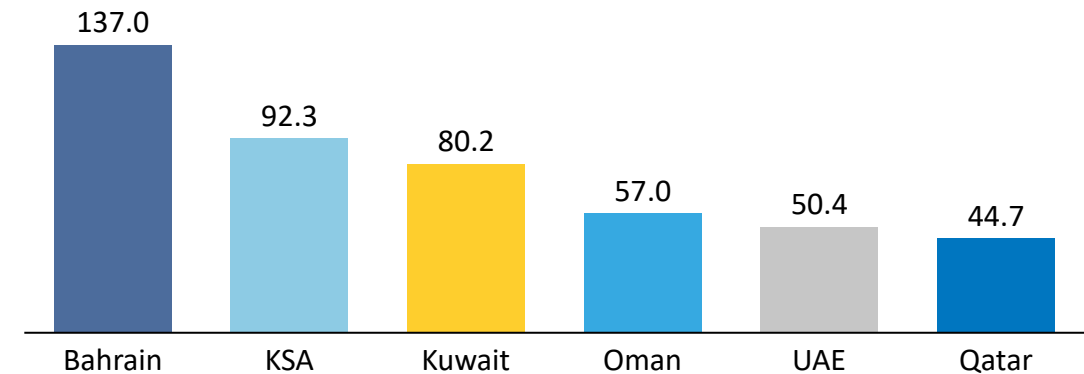
Oil Price (USD/bbl)⁵



Kuwait Average Crude Oil production (millions bbl/day)⁶



Fiscal breakeven oil price breakeven 2025 projections compared to other GCC countries (USD/BI)⁶



1. Population Source: PACI as of 31st December 2024
 2. Consumer Price Index: Kuwait Central Statistical Bureau
 3. As of 18th September 2024 CBK Announcement

4. GDP per Capita Source: IMF April 2025

5. OPEC Basket price

6. Fiscal Breakeven Oil Price Breakeven - April 2025 Statistical appendix, Regional Economic Outlook-IMF (REO)



SNAPSHOT OF KUWAIT'S BANKING SECTOR



The banking sector is regulated by the CBK. Leading supervisory practices are in place to monitor interest rates charged, lending limits and concentrations, investment limits, liquidity, and capital adequacy



Provisions required by CBK instructions have been more precautionary in nature and higher than the ECL calculated under IFRS 9 according to CBK guidelines creating additional buffers in the banking system



The government's financial strength reinforce both capacity and willingness to provide support to the banking sector



Capital adequacy standards under the Basel III framework were implemented by CBK in June 2014

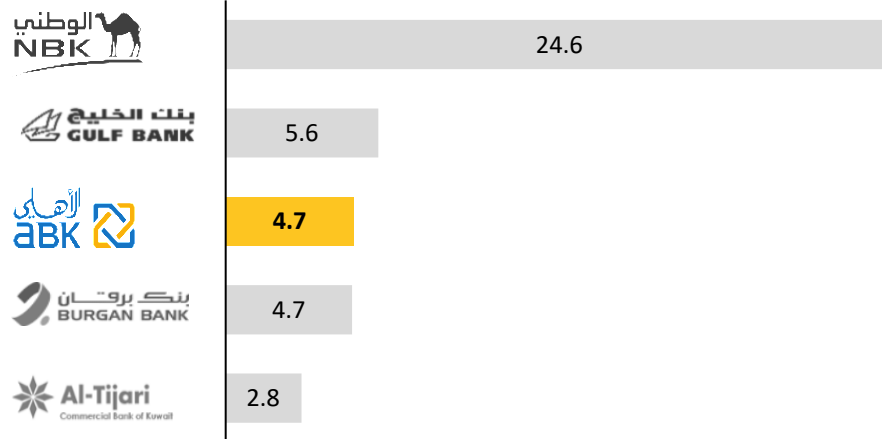


100% Guarantee on customer deposits held with local banks under the Deposits Guarantee Law

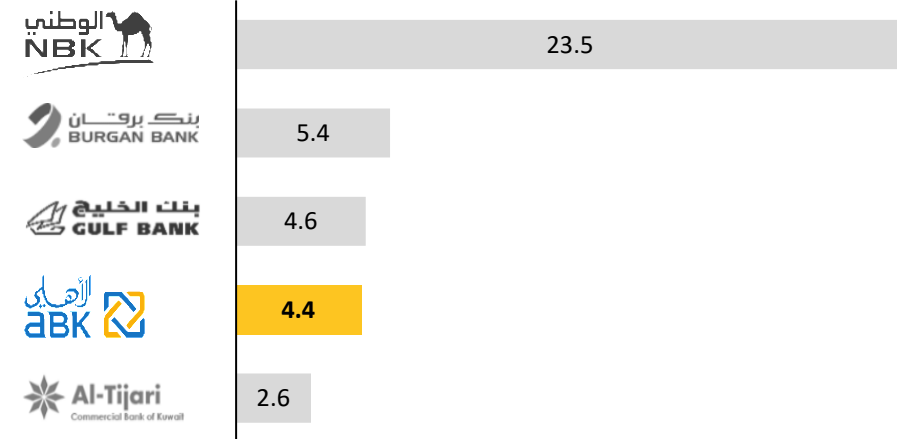


PEER COMPARISON

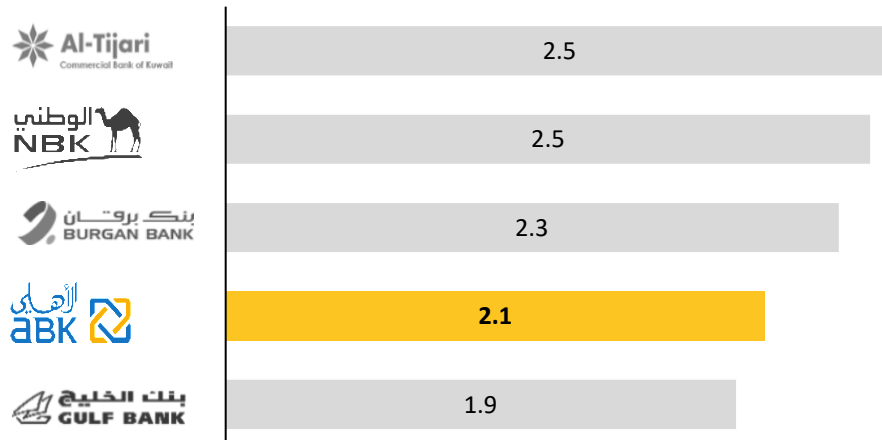
Loans & Advances (KD'Bn)



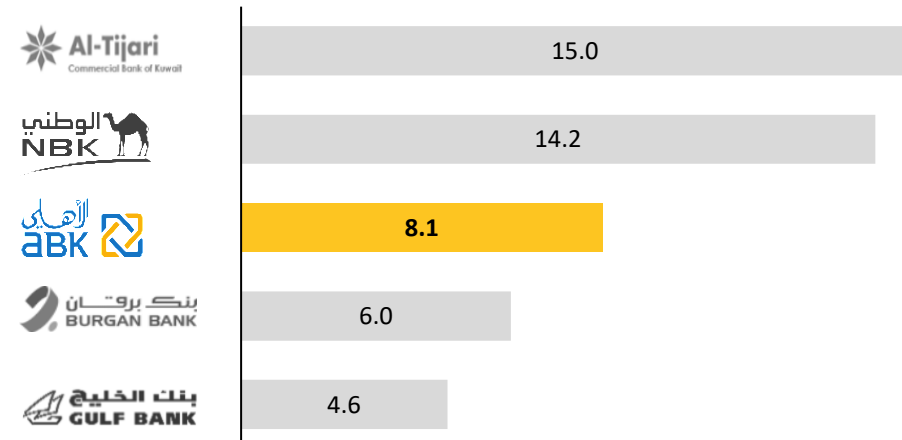
Customer Deposits (KD'Bn)



Net Interest Margin (%)



Return on Equity (%)



SECTION 3

STRATEGY AND BUSINESS OVERVIEW



ABK'S VISION, MISSION, AND CORE VALUES

The Foundation of ABK's Strategy

ABK's strategy supports our vision and mission across our values that define our holistic approach to each element of our organization from processes and product development to talent management and client service.



Vision
Reimagining a simpler bank



Mission
To consistently provide experiences that simplify and enrich people's lives

Core Values



Simplicity

Ensure business activities and tasks are executed in an efficient and effective manner.



Integrity

Being honest and showing a consistent and uncompromising adherence to ethical values.



Transparency

Being open, straightforward, and unbiased in all our dealings.



Excellence

Always strive to exceed our customers and colleagues' expectations.



ABK'S STRATEGIC PRIORITIES



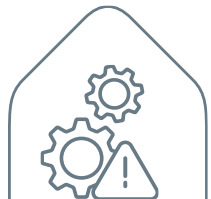
Scale and create value

Kuwait: Scale franchise in retail, private banking, and commercial banking

Egypt: Maintain growth momentum, continuous focus on risk

UAE: Grow selectively; focus on diversification/synergy benefits

Cross-group: Leverage synergies across network



Sustain and de-risk

Risk strategy and appetite:

Develop commensurate risk appetite enabling prudent growth across geographies, sectors & products

Next-gen risk capabilities:

Revamp risk processes & tools and leverage data & advance analytics to enhance effectiveness and efficiency

Efficient capital and liquidity management:

Deploy efficient capital and funding supporting our growth ambitions



ABK'S STRATEGIC PRIORITIES



Core Enablers Innovate and Enable



Digital and advanced analytics transformation:

Implement comprehensive digital and advanced analytics roadmap focused on customer experience as well as efficiency gains



Technology and operational excellence

Build modern, agile, and secure IT function, unlock efficiencies through disciplined spend management and structural operating model shifts

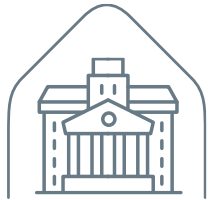


Winning talent and culture:

Maintain a winning & performance culture, develop & retain talent (incl. digital talent), nurture future Kuwaiti leaders



OVERVIEW OF ABK'S BUSINESS SEGMENTS



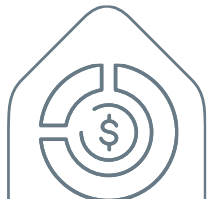
Commercial Banking

A holistic range of various cash & non-cash facilities to local and international entities.



Retail Banking

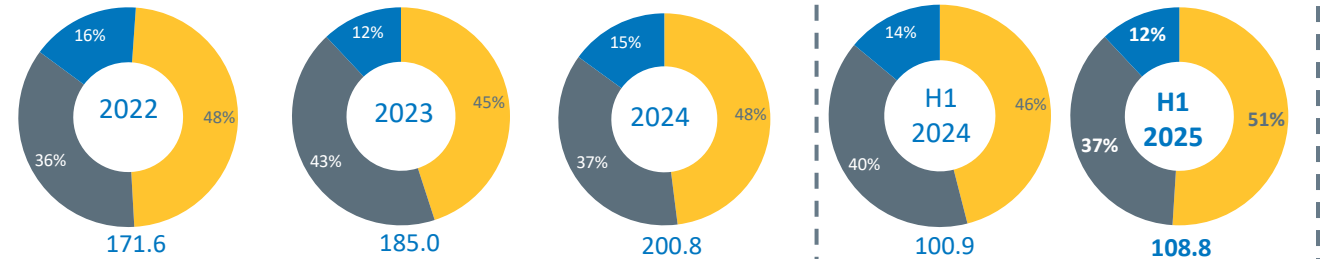
Full set of retail banking products and services including loans, credit cards, deposits, and digital solutions.



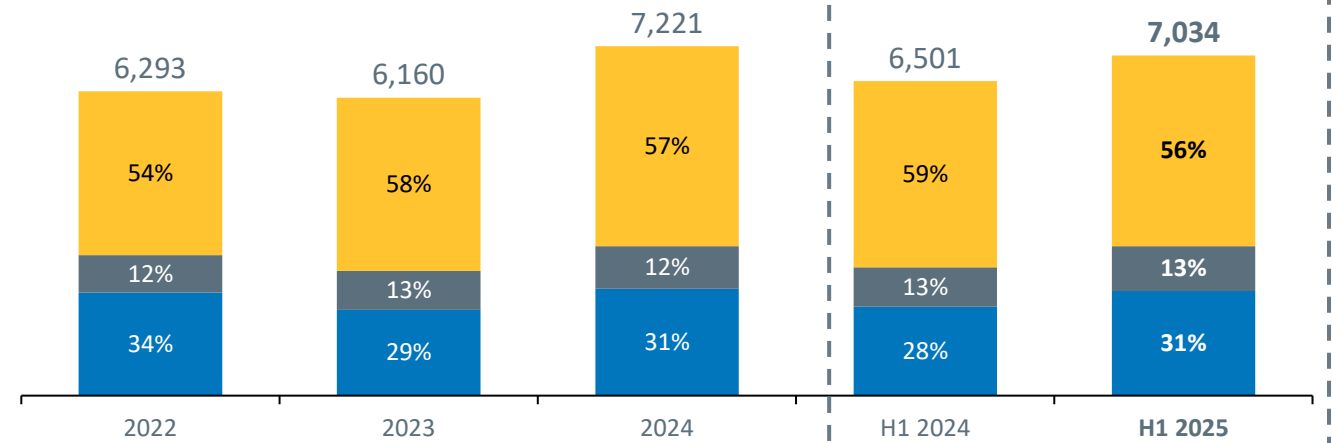
Treasury & Investment

Treasury services provided to customers includes money market transactions, foreign exchange transactions including derivatives and fixed income transactions under the investment activities.

Breakdown by Operating Income (KD'Mn)



Breakdown by Assets (KD'Mn)



Commercial Banking Retail Treasury



COMMERCIAL AND RETAIL BANKING



Commercial Banking

Corporate Banking

- Split into 2 divisions (Corporate Banking & Structured Finance), 10 specialized business units
- Offering a wide & broad spectrum of financial products and services to local & international entities in various sectors

International Banking

- Operations from the Group's Head Office in Kuwait is responsible for the Bank's relationship with major international banks and correspondent banks around the world, including the Nostro and Vostro accounts for and within the Group
- The international banking division manages the Group's institutional and multi-national corporate loan portfolio through relationship managers



Retail Banking

- Offers its customers with best-in-class & secure retail products and services through its integrated distribution network, comprising 27 branches and a direct sales force, as well as simple, secure and accessible digital banking solutions

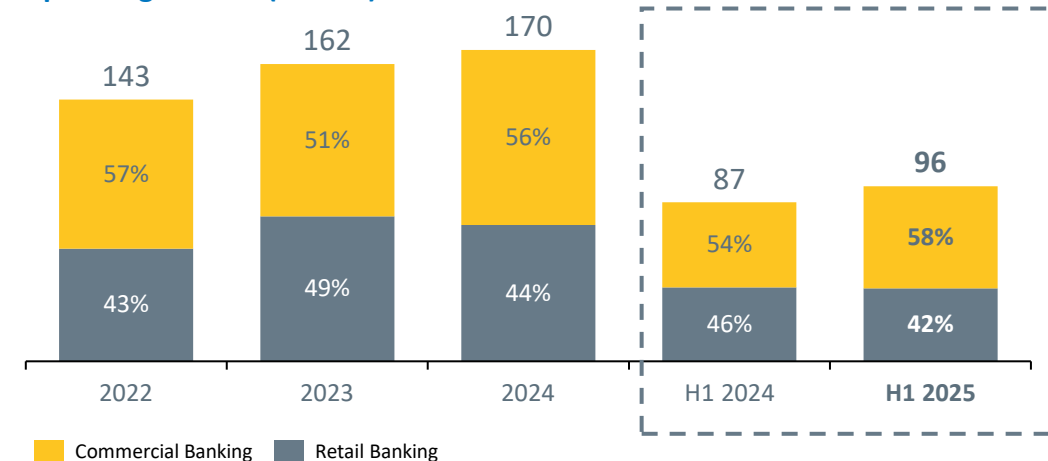
Key Stats – Kuwait

27 branches and a Digital Island, 138 ATMs as of Jun-25

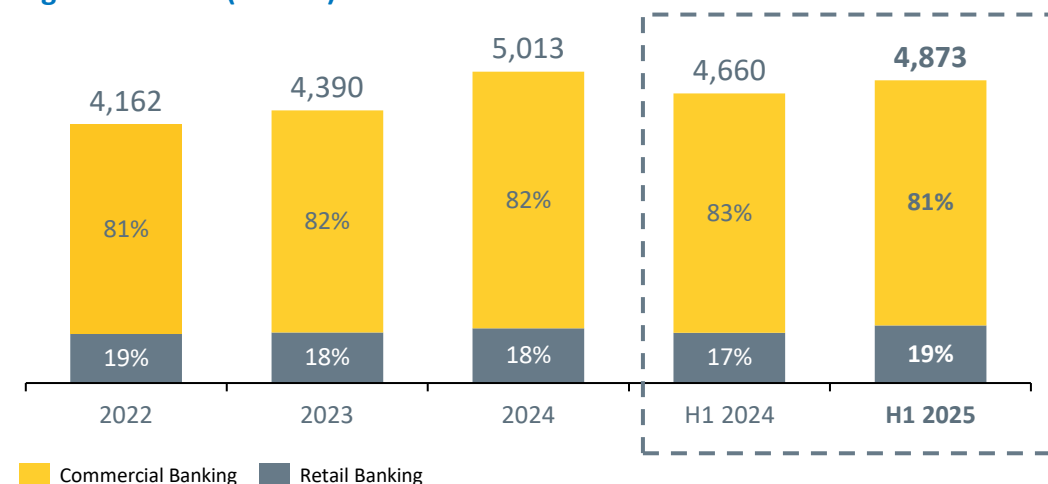
Key Stats – Egypt

46 branches and 118 ATMs across major cities as of Jun-25

Operating Income (KD'Mn)



Segment Assets (KD'Mn)





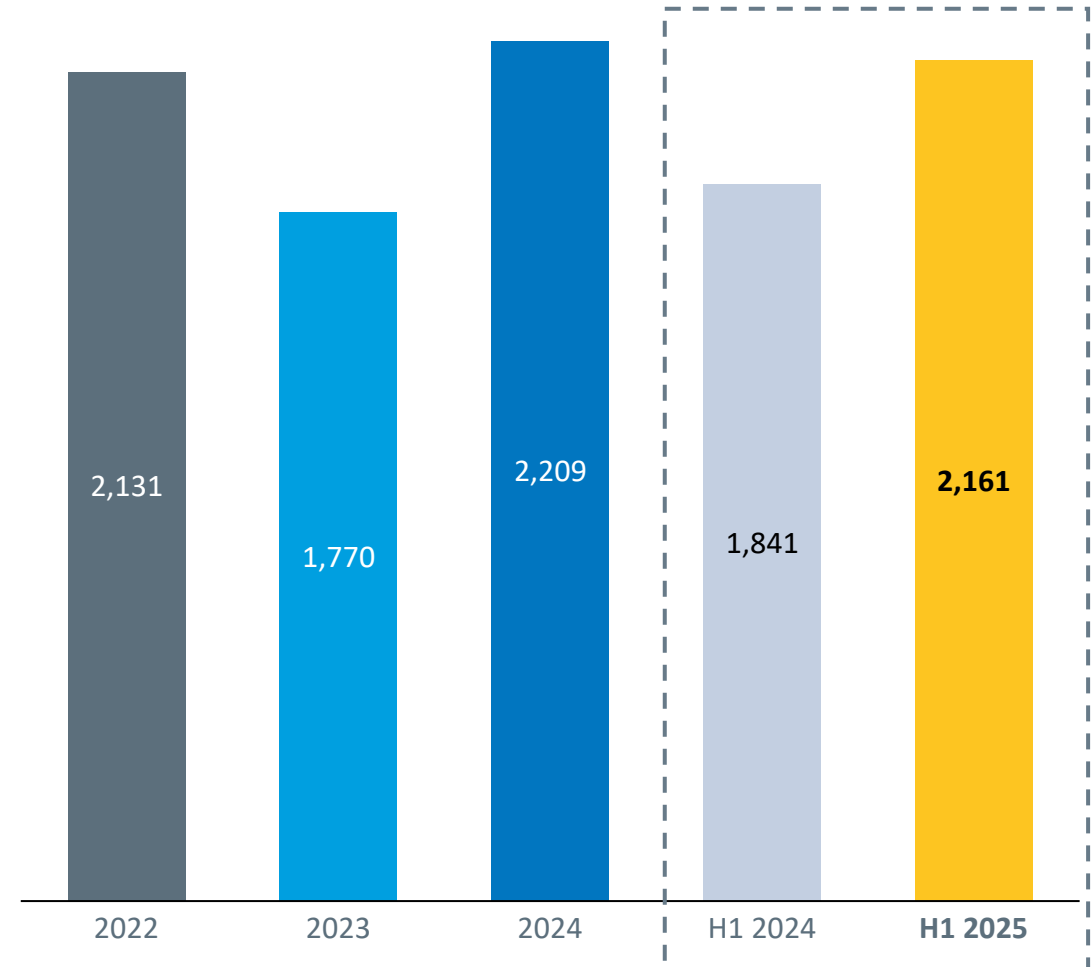
TREASURY & INVESTMENTS



Treasury & Investment

- The Group's Treasury manages the Group's assets and liabilities and liquidity requirements under the supervision of the Asset and Liabilities Committee (ALCO)
- Manages the money market books and money market funding positions for the Group's own account to fund its domestic and international foreign-currency assets
- Undertakes a range of foreign exchange business, across both spot and forward markets, largely on behalf of the Group's customer base, and conducts a limited amount of proprietary foreign exchange trading within the constraints of what the Group considers to be prudent risk guidelines
- Maintains a portfolio of government treasury bills and bonds to meet relevant regulatory requirements and to manage surplus domestic currency liquidity
- The Group's investment unit is responsible for managing the Group's fixed income portfolio with the objective of realizing income while minimizing the risk of default

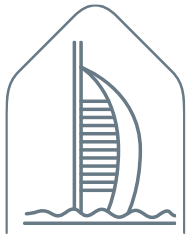
Segment Assets (KD'Mn)





INTERNATIONAL OPERATIONS

The Group's international operations encompass UAE branches and its ABK Egypt subsidiary contributing around 40% of operating income and 37% of assets



Al Ahli Bank of Kuwait – UAE

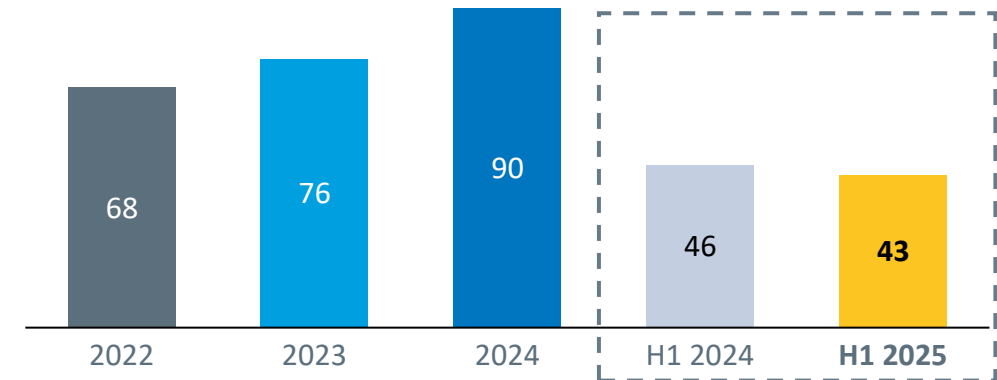
- First Kuwaiti Bank in the UAE and currently has three branches, located in Dubai, Abu Dhabi and DIFC, respectively
- Operating for over 40 years in Dubai where its Branch was originally opened to support the needs of Kuwaiti businesses in Dubai
- Abu Dhabi Branch opened in 2009, since then the Group has expanded its UAE activities to provide retail deposit taking services to customers in the UAE, as well as a range of financing and treasury solutions to corporate customers
- DIFC Branch opened in Apr-18 and was granted the Category 1 license in Jan- 22



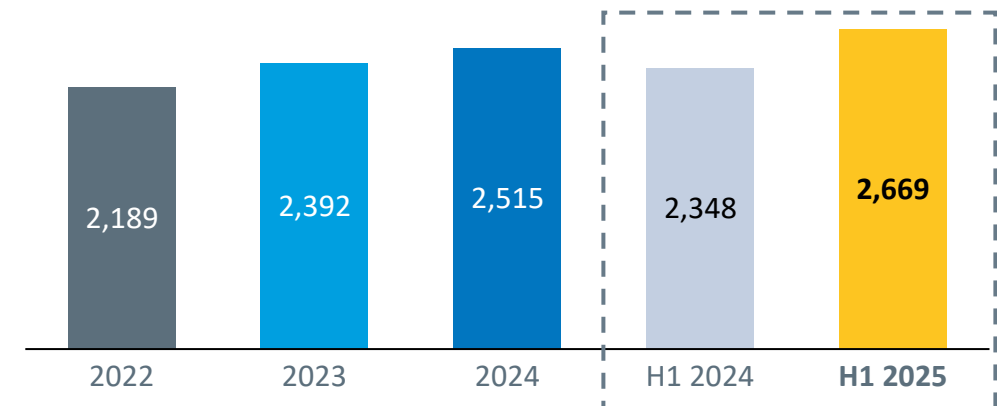
Al Ahli Bank of Kuwait – Egypt

- Acquired in Nov-15, since renamed Al Ahli Bank of Kuwait – Egypt
- Provides revenue and asset diversification and an opportunity to leverage economic links between Kuwait and Egypt
- Higher margins and growth rate potential in Egypt vis-à-vis Kuwait
- 46 branches and 118 ATMS spread across major cities in Egypt as of Jun-25

International Operating Income (KD'Mn)



International Operations Total Assets (KD'Mn)





ABK SUSTAINABILITY FRAMEWORKS



Main Reporting Framework Global Reporting Initiative

- A sustainability reporting standard widely used by various organizations around the world
- It is composed of a set of universal standards (general disclosures), as well as topic-specific standard disclosures

GHG protocol

- Is a standardized framework for organizations to measure, manage and report their greenhouse gas emissions



International Framework for Sustainability

- The United Nations Sustainable Development Goals (SDGs) consists of 17 goals which cover the following dimensions:
 - Economy
 - Environment
 - Community
 - Labor rights
 - Equality



International ESG Rating

- ESG rating agencies assess and rate organizations' ESG performance and investments based on information provided in the public domain or by the organization itself.
- Assessments are quantified into annual scores using unique frameworks and criteria.
- The scores provide investors with insights on how well an organization is managing its ESG performance and risks.



Kuwait Frameworks for Sustainability Kuwait National Development Plan (KNDP)

- Economic diversification
- Infrastructure development
- Human capital development
- Environmental sustainability
- Governance & institutional reform
- Social development



ABK SUSTAINABILITY

2023 REPORT HIGHLIGHTS



Customer Trust and Satisfaction

- Customer Satisfaction Index (CSI): 83.3%
- Net Promoter Score (NPS): 50.0%
- Number of branches with special needs support: 8



Employee Wellbeing and Development

- Total training hours provided: 44,676.5
- Fresh graduate hires: 107



Committed to Gender Diversity

- Female employees: 44%
- Females in managerial positions: 125



Invested in Local Procurement

- Local suppliers' expenditure: KD 19,476,423.93



Community Dedication

- Total investment: KD 56,500.00



Empowering SMEs

- SME loans (YOY): 1.4% of ABK's total portfolio



Electricity Consumption

- 11,436,058.00 kWh



GHG Emissions

- Total GHG emissions (tCO₂e) 12,234.03
- Scope 1 emissions (tCO₂e) 1,203.30
- Scope 2 emissions (tCO₂e) 6,899.65
- Scope 3 emissions (tCO₂e) 4,131.09



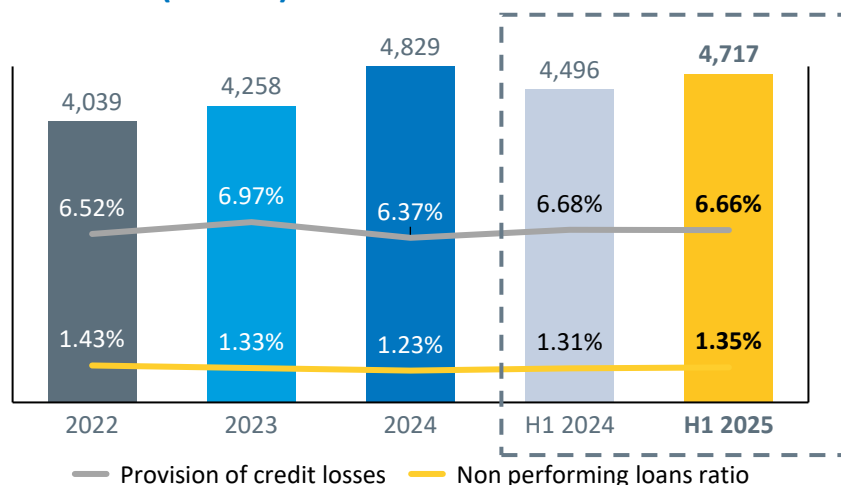
Diverted Waste from Landfills

- Paper waste recycled out of paper consumed: 54%

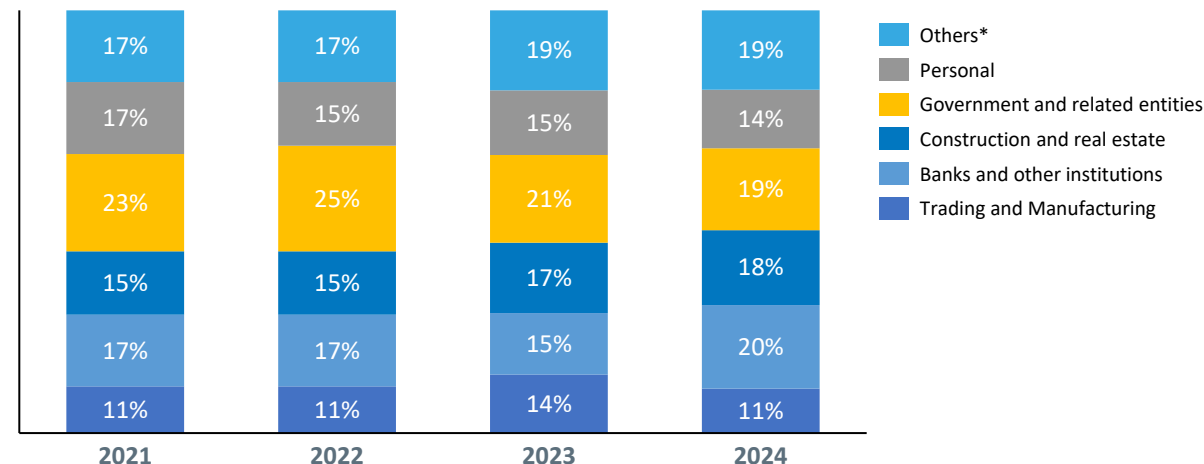


LOANS, PORTFOLIO, FUNDING AND LIQUIDITY

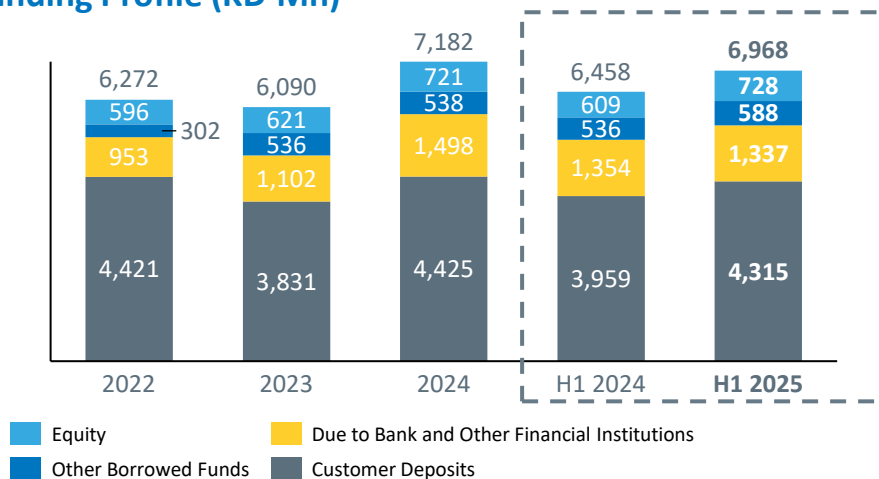
Loan Portfolio (KD'Mn)



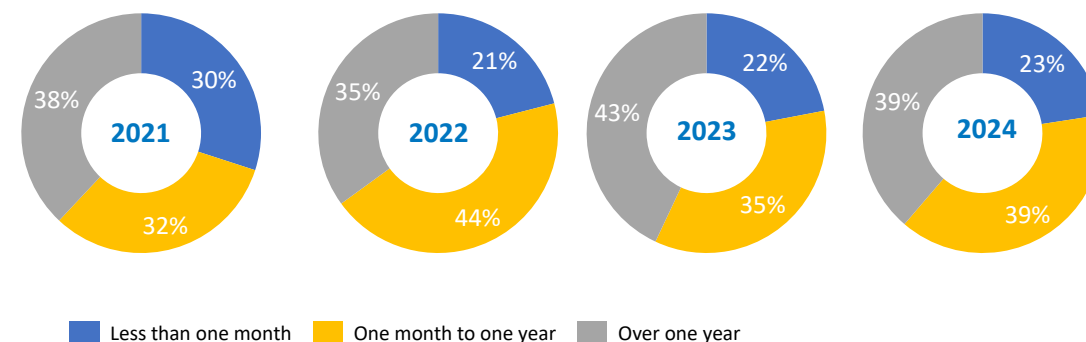
Gross Maximum Exposure by Credit Risk (%)



Funding Profile (KD'Mn)



Maturity Profile for Liabilities

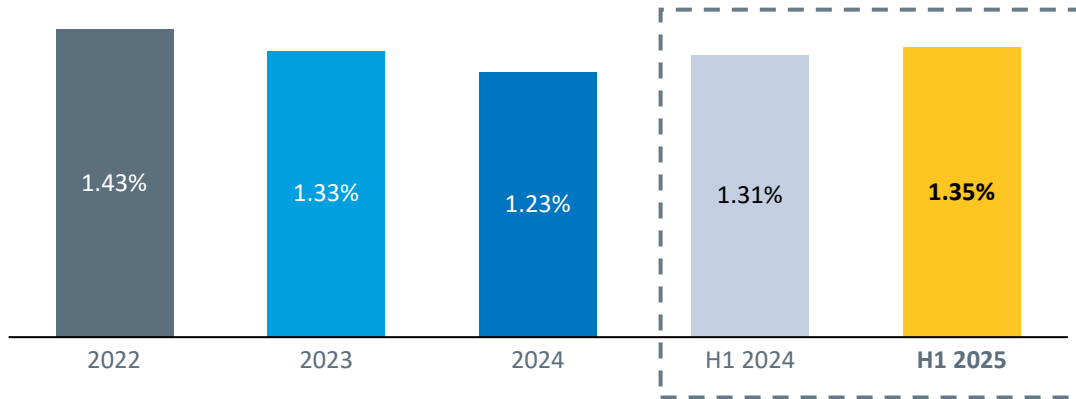


*Others include crude oil & gas, agriculture, public utilities and other services

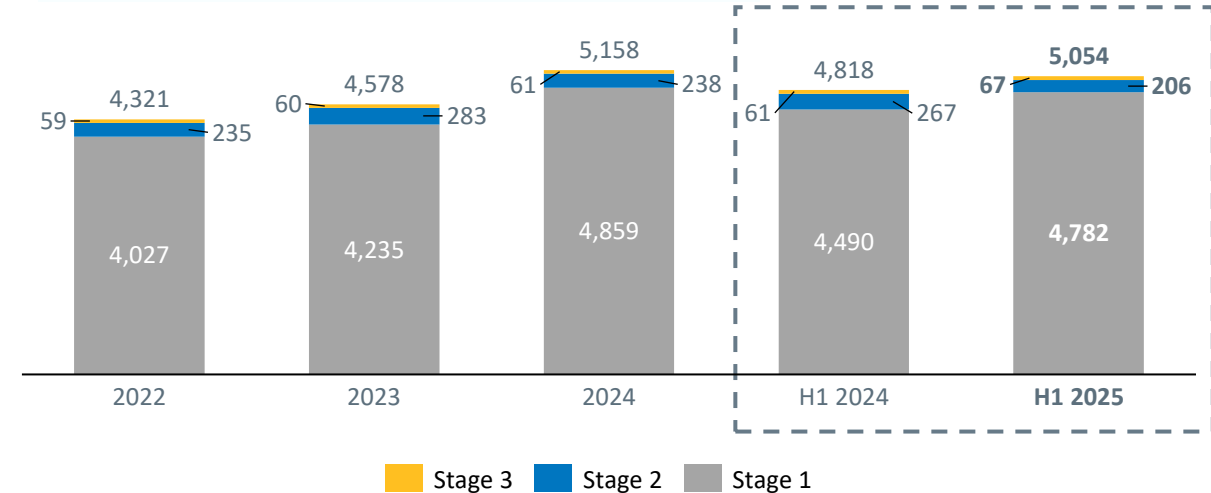


ASSET QUALITY OVERVIEW

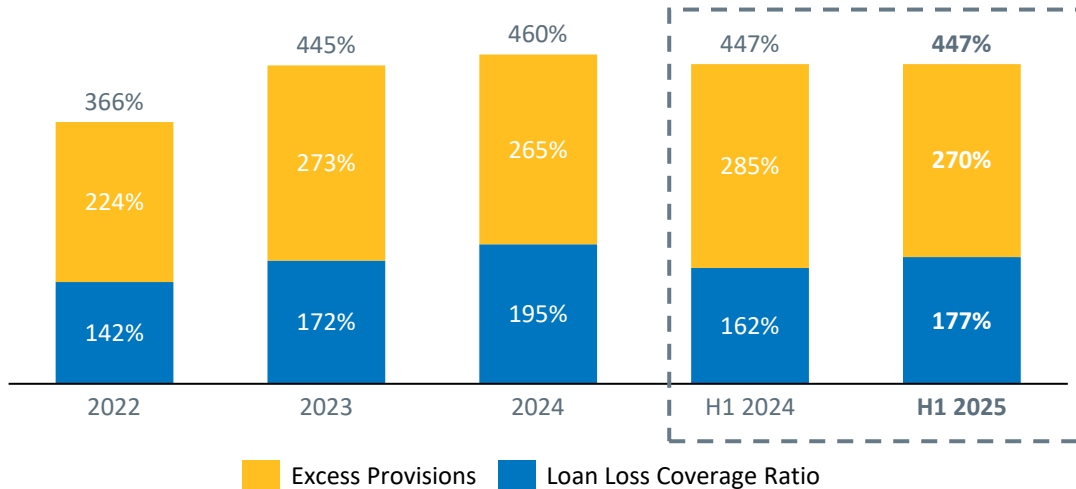
Non-Performing Loan Ratio (%)



Stage-wise Breakdown of Gross Loans (KD'Mn)



Loan Loss Coverage Ratio and Excess Provisions (%)



- Expected credit losses on credit facilities determined under IFRS 9 according to the CBK guidelines amounted to KD 143 Mn, which is KD 218 Mn lower than the provision of KD 361 Mn for credit losses under CBK Instructions
- Impairment of credit facilities are recognized at higher of ECL on credit facilities under IFRS9 according to CBK guidelines or the provisions required by CBK instructions relating to classification of credit facilities and calculation of provisions

SECTION 4

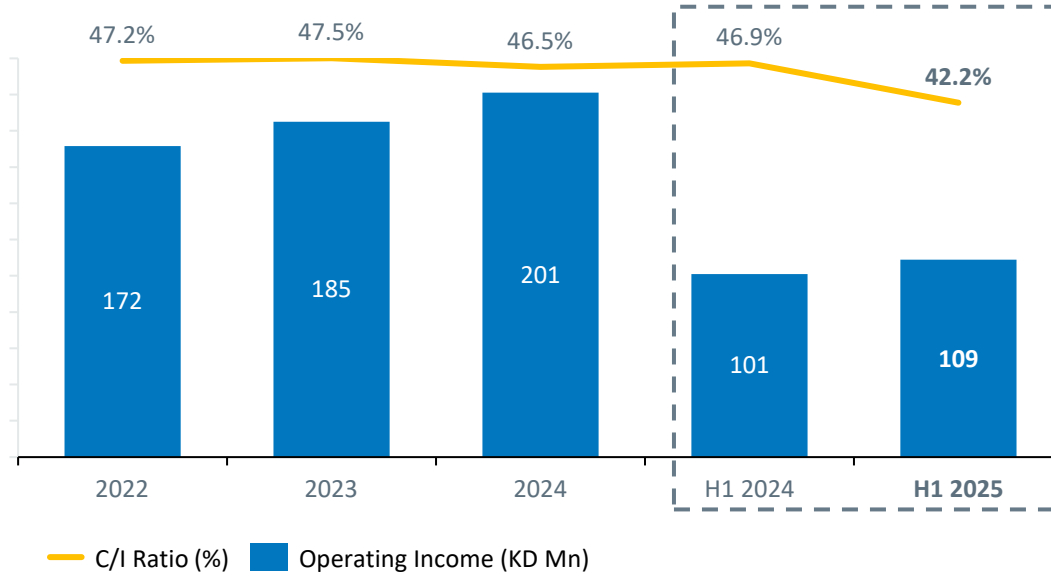
FINANCIAL PERFORMANCE HIGHLIGHTS



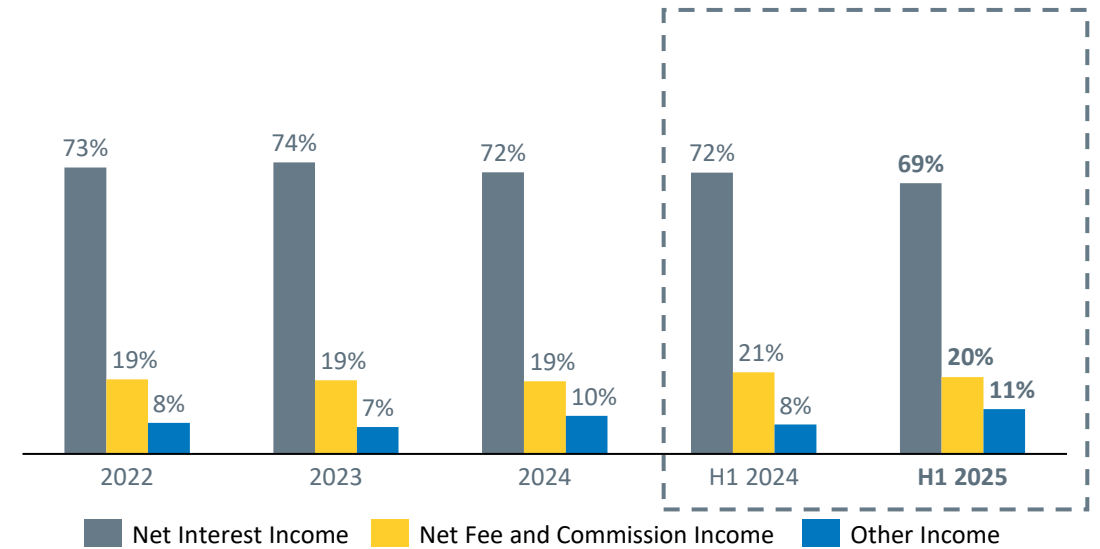


OPERATING PERFORMANCE

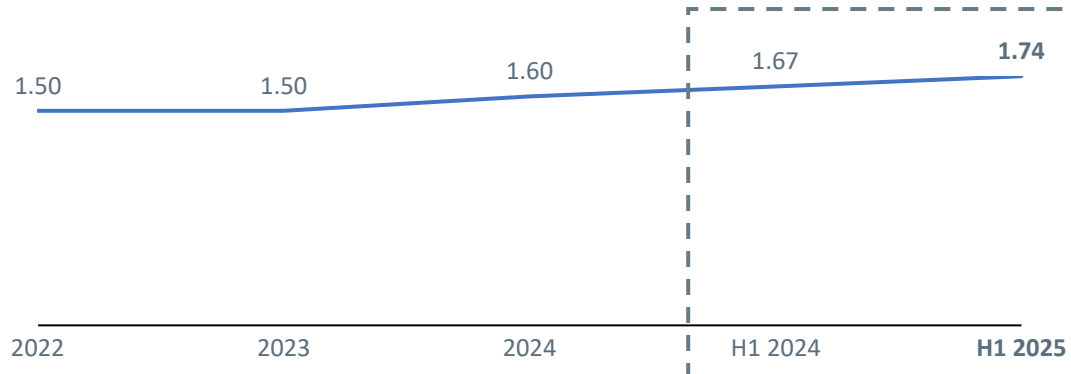
Operating Income (KD'Mn) vs Cost to Income (%)



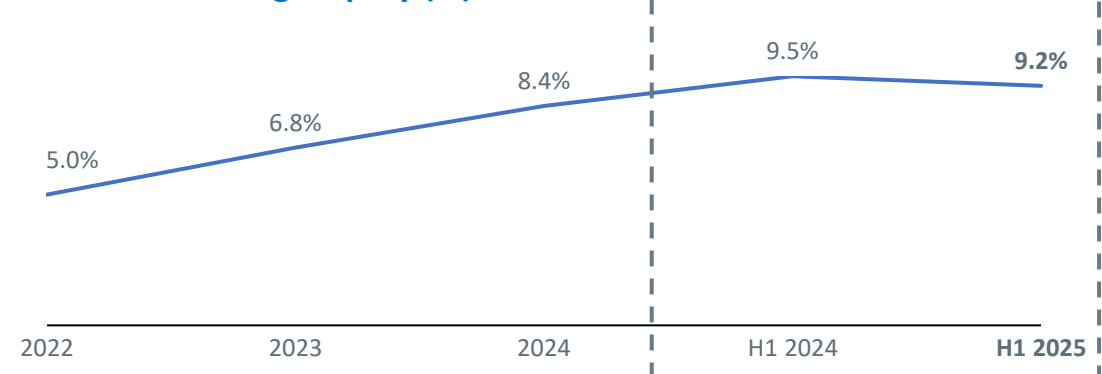
Breakdown of Operating Income (%)



Operating Profit / Average Assets (%)



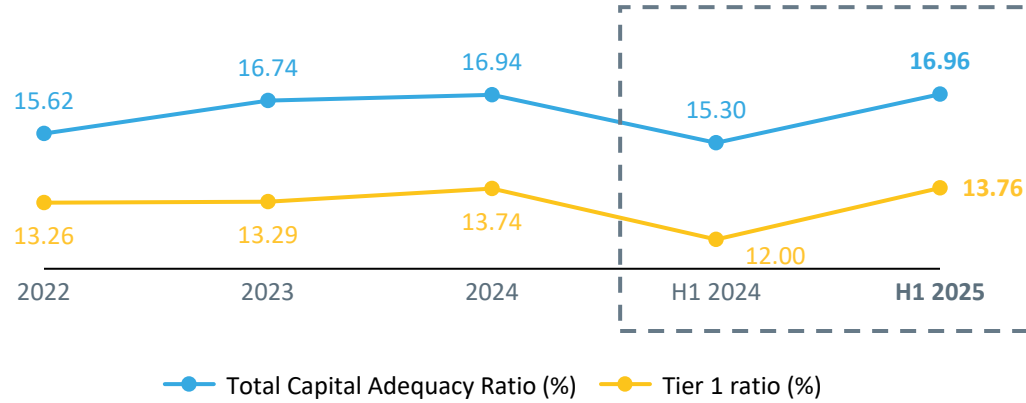
Return on Average Equity (%)



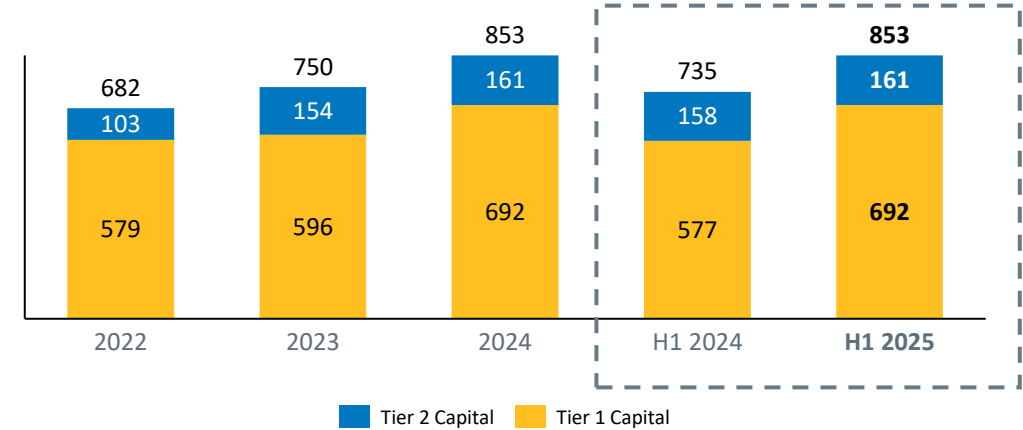


CAPITALIZATION OVERVIEW

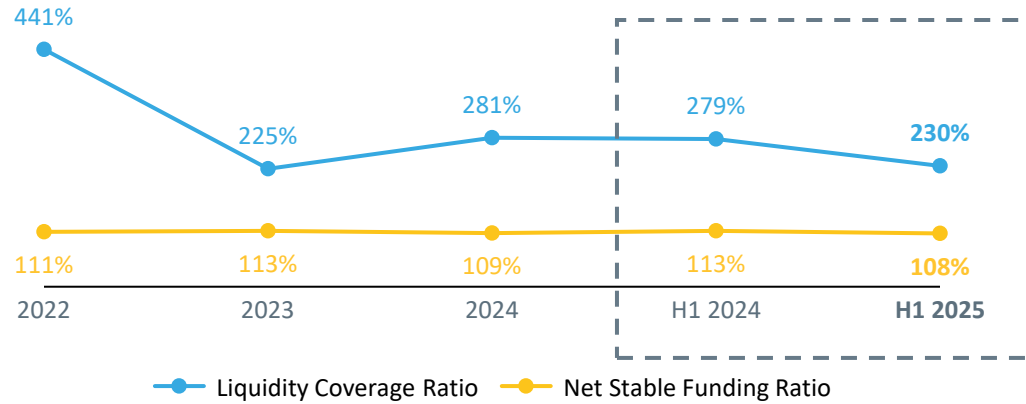
Tier 1 Ratio and Capital Adequacy Ratio (%)



Regulatory Capital (KD'Mn)



Net Stable Funding Ratio and Liquidity Coverage Ratio



Key Central Bank of Kuwait Regulations & Requirements

Common Equity Tier 1	9.50%
Tier 1 Capital Ratio	11%
Capital Adequacy Ratio	13%
D-SIB surcharge	0.50%
Net Stable Funding Ratio	Equal to at least 100% on an ongoing basis effective from 1st January 2018
Liquidity Coverage Ratio	Minimum of 100%
Loan to Deposit Ratio	Capped at 90%
Investment Limits	Total ratio of securities portfolio excluding fixed income securities shouldn't exceed 50% of bank's capital base

The background is an abstract composition. On the left, a solid blue rectangle with a rounded bottom-right corner is overlaid on a textured background of horizontal brushstrokes in shades of blue, yellow, and white. To the right of the blue rectangle is a large, stylized geometric shape composed of concentric, irregular lines in yellow and light blue, resembling a thick, hand-painted letter 'H' or a similar abstract form. The overall style is painterly and expressive.

SECTION 5

APPENDIX



BALANCE SHEET

BASED ON CONSOLIDATED IFRS FINANCIALS

KD'000	2022	2023	2024	H1 2024	H1 2025
Assets					
Cash and balances with banks	1,138,750	691,432	1,043,183	790,624	1,017,759
Kuwait Government Treasury bonds	20,500	17,500	5,000	10,000	30,000
Central Bank of Kuwait bonds	167,884	163,712	81,453	149,621	77,625
Loans and advances	4,038,940	4,257,708	4,829,046	4,496,263	4,717,181
Investment Securities	797,363	900,812	1,119,235	918,711	1,040,586
Investment in Associate	29,376	31,228	33,435	31,728	33,788
Premises and equipment	56,706	107,065	107,519	103,527	109,468
Intangible Assets	11,406	8,855	5,371	5,699	5,289
Other assets	161,175	110,933	149,271	132,082	154,476
Total Assets	6,422,100	6,289,245	7,373,513	6,638,255	7,186,172
Liabilities and Equity					
Liabilities					
Due to banks and other financial institutions	952,959	1,101,754	1,497,755	1,353,404	1,336,922
Customer's deposits	4,421,247	3,830,891	4,424,809	3,959,396	4,315,162
Other Borrowed Funds	302,218	536,401	538,463	536,328	587,967
Other liabilities	149,685	199,347	191,565	180,524	217,663
Total liabilities	5,826,109	5,668,393	6,652,592	6,029,652	6,457,714
Shareholders' equity					
Share Capital	178,513	237,439	249,311	249,311	261,776
Share premium	108,897	158,897	158,897	158,897	158,897
Treasury shares	(5,135)	(5,135)	(5,135)	(5,135)	(5,135)
Reserves	221,827	228,351	224,968	204,329	219,837
Equity attributable to shareholders of the Bank	504,102	619,552	628,041	607,402	635,375
Perpetual Tier 1 Capital Securities	90,750	-	91,560	-	91,560
Non-controlling interests	1,139	1,300	1,320	1,201	1,523
Total equity	595,991	620,852	720,921	608,603	728,458
Total liabilities and Equity	6,422,100	6,289,245	7,373,513	6,638,255	7,186,172



INCOME STATEMENT

BASED ON CONSOLIDATED IFRS FINANCIALS

KD'000	2022	2023	2024	H1 2024	H1 2025
Interest income	269,327	413,538	471,444	231,586	245,791
Interest expense	(143,950)	(276,146)	(327,264)	(159,203)	(170,633)
Net Interest Income	125,377	137,392	144,180	72,383	75,158
Net Fees and commissions income	32,519	34,861	37,104	21,010	21,288
Net foreign exchange gain	4,289	4,481	8,106	3,071	2,526
Net gain on investment securities	1,907	1,222	1,857	432	1,443
Dividend income	1,638	1,638	1,791	1,399	1,477
Share of results from an associate	3,382	3,053	3,646	1,940	1,954
Other operating income	2,455	2,376	4,066	701	4,980
Operating Income	171,567	185,023	200,750	100,936	108,826
Staff expenses	(45,830)	(48,414)	(50,781)	(25,706)	(27,131)
Other operating expenses	(28,121)	(33,669)	(37,035)	(18,908)	(15,864)
Depreciation and amortisation	(7,110)	(5,844)	(5,521)	(2,757)	(2,892)
Operating expenses	(81,061)	(87,927)	(93,337)	(47,371)	(45,887)
Operating profit for the year	90,506	97,096	107,413	53,565	62,939
Provision On					
Credit Facilities	(46,166)	(38,695)	(41,697)	(18,714)	(22,681)
Net (impairment)/release on investment securities and others	(1,262)	(814)	(964)	(269)	(2,540)
Profit /(loss) for the year	43,078	57,587	64,752	34,582	37,718
Directors' fee	(760)	(865)	(810)	-	-
Taxation	(9,940)	(11,275)	(11,205)	(5,336)	(5,804)
Net Profit /(loss) for the year	32,378	45,447	52,737	29,246	31,914
Attributable to:					
Shareholders of the Bank	32,291	45,185	52,414	29,055	31,732
Non controlling Interests	87	262	323	191	182
EPS (fils)	13	18	21	11	11



ABK SHARE INFORMATION

Legal Name: Al Ahli Bank of Kuwait (K.S.C.P)

Date Established: 23 May 1967

Regulated By:

Central Bank of Kuwait (CBK) + Kuwait's Capital Markets Authority (CMA)

Listing Date: 29 September 1984

Exchange Ticker: ABK

Code: 104

Bloomberg Ticker: ABK KK

Thomson Reuters Ticker: ABKK.KW

ISIN: KW0EQ0100044

Sector: Banking

Paid-Up Share Capital: KWD 261,776,200.800

Number of outstanding shares: 2,600,838,334

Par value per Share: KWD 0.100

Fiscal Year: 31 December

Registrar: Kuwait Clearing Company

ABK INDICES





ANNUAL REPORT





Ahlan Ahli 1 899 899 | eahli.com |    Al Ahli Bank of Kuwait |   abk_kuwait
Investor Relations: IR@abkuwait.com | +965 2290 7000 | Ext. 6706