

رقم الإشارة : ABK/BA/192

التاريخ : 4 نوفمبر 2025

السادة / شركة بورصة الكويت المحترمين

دولة الكويت

تحية طيبة وبعد ،،،

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

عملاً 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 الثالث من عام 2025 قد انعقد عن طريق البث المباشر على شبكة الإنترنت (Live Webcast) في تمام الساعة 2:00 (وفقاً للتوقيت المحلي) من بعد ظهر يوم الإثنين الموافق 3 نوفمبر 2025.

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

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

مع أطيب التحيات ،،



فوزي ثنيان علي الثنيان

مدير عام شئون مجلس الإدارة



البنك الأهلي الكويتي
محضر معدّل لمؤتمر المحللين عن نتائج الأشهر التسعة من عام 2025

التاريخ: الإثنين 3 نوفمبر 2025

التوقيت: 2 مساءً بالتوقيت المحلي لدولة الكويت

المتحدثون:

- السيد/ جيل جان فان دير تول، الرئيس التنفيذي لمجموعة البنك الأهلي الكويتي
- السيد/ شياماك سوناوالا، الرئيس المالي للمجموعة
- السيد/ عبدالعزيز جواد، رئيس التخطيط الاستراتيجي
- السيد/ يوسف مختار، مدير تنفيذي إدارة التخطيط الاستراتيجي والمتابعة

المستضيف:

أرقام كابيتال

مدير المؤتمر:

السيد/ حسين محفوظ

حسين محفوظ:

مساء الخير جميعاً وشكراً لانضمامكم لنا اليوم. معكم حسين محفوظ من شركة أرقام كابيتال، ويسعدنا الترحيب بكم في مؤتمر المحللين عبر الإنترنت عن نتائج مجموعة البنك الأهلي الكويتي خلال الأشهر التسعة من عام 2025.

وسيكون معنا من إدارة مجموعة البنك الأهلي الكويتي السيد/ جيل جان فان دير تول الرئيس التنفيذي للمجموعة، والسيد/ شياماك سوناوالا الرئيس المالي للمجموعة، والدكتور/ عبدالعزيز جواد رئيس التخطيط الاستراتيجي، والسيد/ يوسف مختار، مدير تنفيذي إدارة التخطيط الاستراتيجي والمتابعة.

أترككم الآن مع السيد/ يوسف مختار.

يوسف مختار:

مساء الخير جميعاً، وشكراً لانضمامكم إلينا في مؤتمر المحللين عبر الإنترنت عن نتائج الأشهر التسعة من عام 2025 لمجموعة البنك الأهلي الكويتي.

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 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 والشكوك أو الإعلان بشكل علني عن نتائج أي تعديلات على التوقعات المستقبلية التي تم ذكرها هنا. وندعوكم جميعاً للرجوع إلى بيان إخلاء المسؤولية الكامل في العرض التقديمي.

بعد ذلك سنتابع مؤتمر مع السيد جيل جان فان دير تول الرئيس التنفيذي للمجموعة الذي سيقوم بتقديم نبذة حول أداء البنك، ويتبعه السيد/ شياماك سوناوالا الرئيس المالي للمجموعة مع عرض شامل حول الأداء المالي

للمجموعة، ومن بعده الدكتور/ عبدالعزيز جواد رئيس التخطيط الإستراتيجي والمتابعة الذي سيقدم عرضاً حول البنك وإستراتيجيته ومشاريعه.

ومن ثم سنجيب عن جميع الأسئلة التي تردنا عبر الشاشة. 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:

شكراً يوسف، مساء الخير جميعاً وشكراً لانضمامكم إلينا اليوم. يسرنا التواصل معكم مجدداً لمراجعة أداء مجموعة البنك الأهلي الكويتي خلال الأشهر التسعة من عام 2025، حيث تميزت هذه الفترة بتحقيق تقدم ملموس، والتنفيذ الناجح لخططنا وأولوياتنا الإستراتيجية.

لقد سجل البنك الأهلي الكويتي أداءً مالياً قوياً خلال هذه الفترة، بحيث ارتفع صافي الربح العائد للمساهمين بنسبة 20% على أساس سنوي ليصل إلى 46.6 مليون دينار كويتي، مقارنة بـ 38.8 مليون دينار كويتي في الفترة نفسها من العام الماضي. كما ارتفعت ربحية السهم إلى 16 فلساً، مقارنة بـ 15 فلساً في الفترة نفسها من العام الماضي.

وزادت قروض البنك الأهلي الكويتي بنسبة 5% على أساس سنوي، مما يعكس نمواً مدروساً مدعوماً بضوابط ائتمانية صارمة وإدارة سليمة للمحفظة. وظلت جودة الأصول قوية مع الحفاظ على نسبة القروض المتعثرة (NPL) عند مستوى 1.29% مما يظهر اعتماد نهج متوازن بين تحقيق النمو والإدارة الحصيفة للمخاطر.

وبلغت نسبة الشريحة الاولى من كفاية رأس المال لدينا 11.96%، وإجمالي نسبة كفاية رأس المال 16.94%، وكلاهما أعلى بكثير من المتطلبات الرقابية، مما يعكس قوة قاعدتنا الرأسمالية ومركزنا المالي.

وخلال الربع الثالث، حقق البنك الأهلي الكويتي إنجازاً هاماً تمثل بإطلاق برنامجنا الأول لشهادات الإيداع بقيمة 500 مليون دولار أمريكي بعد نيل موافقة بنك الكويت المركزي عليه. وتمت تغطية الاكتتاب به بالكامل خلال فترة وجيزة، وسط مشاركة كبيرة من المستثمرين العالميين من آسيا والولايات المتحدة الأمريكية، مما يؤكد مجدداً ثقة السوق بجدارة البنك الائتمانية وملاءته المالية القوية.

من ناحية أخرى، قامت وكالة فيتش بتثبيت التصنيف الائتماني للبنك الأهلي الكويتي عند الدرجة A مع نظرة مستقبلية مستقرة في سبتمبر 2025، في وقت أبقت وكالة موديز على تصنيف A2 في مايو 2025 مع نظرة مستقبلية

مستقرة، مما يؤكد القدرة الائتمانية العالية للبنك ومعايير الحوكمة المميزة لديه.

وواصلنا تعزيز خططنا للتحويل الرقمي خلال هذا الربع من خلال إطلاق ميزات وتحديثات جديدة عبر تطبيقنا للأجهزة الذكية والتي عززت جودة وسرعة الخدمات وتخصيصها وفق احتياجات العملاء وسهولة الوصول إليها. في الوقت نفسه نواصل تحديث شبكة فروعنا لضمان تقديم تجربة عملاء سهلة ومتكاملة عبر جميع القنوات لدينا.

ويظل موظفونا القوة الأساسية وراء التقدم المستمر الذي يحققه البنك، ويمثل الكويتيون 73% من المناصب القيادية لدينا، بينما تشكل النساء 40% من إجمالي مواردنا البشرية. ونواصل الاستثمار في تطوير قدرات فريق عملنا وخلق بيئة عمل تحفز على الابتكار والتعاون لمواصلة تسجيل الأداء العالي.

مع دخولنا الربع الأخير من العام، تظل أولوياتنا مرتكزة على استدامة الربحية، والحفاظ على جودة أصول قوية، وتسريع خططنا للتحويل الرقمي لخلق قيمة مضافة مستدامة للمساهمين.

شكراً على ثقتكم وشرائكم المتواصلة معنا.

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

شياماك سوناوالا:

شكراً لك سيد جيل-جان، وأهلاً بالجميع في مؤتمر المحللين عبر الإنترنت عن نتائج الأشهر التسعة من عام 2025. يسعدنا أن نعلن عن فترة أخرى من الأداء الثابت عبر جميع مؤشراتنا المالية والتشغيلية الرئيسية، مما يعكس تنفيذنا المنضبط للخطط وتركيزنا المستمر على استدامة الربحية.

بداية بنتائجنا المالية، فقد نما صافي الربح العائد للمساهمين بنسبة 20% على أساس سنوي ليبلغ 46.6 مليون دينار كويتي، في وقت بلغت ربحية السهم 16 فلساً.

وبلغت الإيرادات التشغيلية 165.1 مليون دينار كويتي بزيادة قدرها 9% على أساس سنوي، مما يعكس نمواً ثابتاً في الإيرادات لقطاعات الأعمال الرئيسية لدينا. وارتفعت الأرباح التشغيلية بنسبة 18% لتصل إلى 95.1 مليون دينار كويتي، مدفوعة بالإدارة الفعالة للتكاليف، وتحسين الكفاءة، والرافعة التشغيلية الإيجابية. وتؤكد هذه النتائج مرونة نموذج أعمالنا المتنوع وقدرته على تحقيق عوائد مستدامة.

وظلت جودة الأصول قوية، حيث استقرت نسبة القروض غير المنتظمة (NPL) للمجموعة عند مستوى بلغ 1.29%، مع الحفاظ على نسبة تغطية عند 475%، مما يؤكد استقرار محفظتنا الائتمانية. ويتجاوز إجمالي المخصصات لدينا وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (IFRS 9) بقيمة 230 مليون دينار كويتي، مما يعكس نهجاً متحفظاً ومنضبطاً لإدارة المخاطر.

وتحسن هامش صافي الفائدة لدينا إلى 2.3% من 2.2% في النصف الأول من عام 2025، مدعوماً بسياسة التسعير السليمة والتحكم الفعال في تكلفة التمويل. وبلغ العائد على متوسط حقوق المساهمين 8.5% للأشهر التسعة من عام 2025، وهو ما يتماشى إلى حد كبير مع الفترة نفسها من العام الماضي.

واستمرت السيولة والتمويل في إظهار قوتهما، مع نسبة تغطية للسيولة بلغت 221% ونسبة تمويل مستقر صافي بلغت 112%، وكلاهما أعلى بشكل مريح من النسب الرقابية المطلوبة.

وبلغت ودائع العملاء 4.2 مليار دينار كويتي، وهو ما يمثل 67% من إجمالي التزاماتنا، مما يعكس ثقة عملائنا وتميز مركزنا التمويلي.

ونجح البنك الأهلي الكويتي خلال هذه الفترة في إصدار البرنامج الأول الخاص به لشهادات الإيداع في الكويت، بقيمة 500 مليون دولار أمريكي، مما يمثل خطوة رئيسية في تنويع قاعدة التمويل.

وظلت إدارة الخدمات المصرفية للشركات المحرك الرئيسي للأرباح خلال الأشهر التسعة من عام 2025، بحيث ساهمت بنسبة 49% منها، تليها إدارة الخدمات المصرفية للأفراد بنسبة 36%، وإدارة الخزنة والاستثمار بنسبة 15%. وحافظت المجموعة على تركيبة مستقرة للميزانية العمومية، حيث ساهمت إدارة الخدمات المصرفية للشركات بنسبة 57% منها، و14% لإدارة الخدمات المصرفية للأفراد، و29% لإدارة الخزنة والاستثمار.

وبالنسبة لكفاءة عملياتنا التشغيلية، تحسنت نسبة التكلفة إلى الدخل لتصل إلى 42.4% للأشهر التسعة من عام 2025، بانخفاض عن 46.6% في الفترة نفسها من العام الماضي، مما يظهر انضباطنا العالي على مستوى عملياتنا التشغيلية، ونجاح مبادراتنا لتقليص التكاليف.

وفي 30 سبتمبر 2025، بلغ إجمالي أصول المجموعة 7.1 مليار دينار كويتي. وارتفع صافي القروض والسلف بنسبة 5% ليصل إلى 4.8 مليار دينار كويتي، مقارنة بـ 4.6 مليار دينار كويتي في الفترة نفسها من العام الماضي، مدعوماً بنشاط ائتماني قوي وإدارة منضبطة للمخاطر.

وتؤكد هذه النتائج قوة نموذج العمل لدينا وتنفيذه بشكل ثابت في الأسواق التي نتواجد بها. لقد حافظنا على جودة الأصول وحققنا المزيد من الكفاءة التشغيلية لتسجيل نتائج مستقرة ومستدامة.

ومع اقترابنا من نهاية العام، تظل أولوياتنا مرتكزة على نمو الربحية، وتأكيد قوة الميزانية العمومية، وخلق القيمة المضافة على المدى الطويل لمساهميننا.

شكراً لكم على دعمكم وثقتكم المستمرة.

الآن سأنقل بالحديث إلى الدكتور عبدالعزيز جواد لتقديم تحديث حول الأولويات الإستراتيجية للمجموعة.

شكراً سيد شياماك. مساء الخير جميعاً، وشكراً لانضمامكم إلينا في مؤتمر المحللين عبر الإنترنت عن نتائج الأشهر التسعة من عام 2025.

بداية من التطورات الاقتصادية العالمية، ووفقاً لتقرير توقعات صندوق النقد الدولي للاقتصاد العالمي في أكتوبر 2025، فمن المتوقع أن ينمو الاقتصاد العالمي بنسبة 3.2% عام 2025، ومن المرجح أن يتراجع أكثر إلى 3.1% عام 2026. ويُرجح أن يظل النمو في الاقتصادات المتقدمة معتدلاً عند 1.5% بين عامي 2025 و 2026، وأن يستقر في الاقتصادات الناشئة والنامية عما يزيد قليلاً عن 4%، مدعوماً بتحسين الطلب المحلي وتراجع مستوى التضخم بشكل تدريجي.

وفي 29 أكتوبر 2025، قام البنك الاحتياطي الفيدرالي الأمريكي بخفض سعر الفائدة 25 نقطة أساس لتتراوح بين 3.75%-4%. ومن المتوقع أن يتراجع التضخم الرئيسي إلى 4.2% عالمياً عام 2025 و 3.7% عام 2026، مع تباين ملحوظ، حيث يتجاوز معدل التضخم المستهدف في الولايات المتحدة وميله نحو الارتفاع، بينما يظل منخفضاً في معظم أنحاء العالم الأخرى.

وعلى صعيد أسواق المنطقة، ووفقاً لاجتماع محافظي البنوك المركزية ووزراء دول مجلس التعاون الخليجي مع صندوق النقد الدولي، من المتوقع أن يتسارع النمو الإجمالي لدول مجلس التعاون الخليجي إلى نطاق 3-3.5% عام 2025 وما يقرب من 4% عام 2026، مدعوماً بتحسين الاقتصاد غير النفطي، والتراجع التدريجي للتخفيضات الطوعية لإنتاج النفط، وزيادة إنتاج الغاز الطبيعي.

وانتقالاً إلى الكويت، لا تزال التوقعات مستقرة، مدعومة بنمو الائتمان، وتنفيذ المشاريع، والإصلاحات المستمرة. ويتوقع صندوق النقد الدولي نمو الناتج المحلي الإجمالي بنسبة 2.6% عام 2025، وأن يبلغ معدل التضخم 2.2%.

وعلى الرغم من خفض البنك الاحتياطي الفيدرالي الأميركي لسعر الفائدة، إلا أن بنك الكويت المركزي ثبت سعر الخصم عند 3.75%. وأصدرت الحكومة سندات سيادية بقيمة 11.25 مليار دولار أمريكي، وتمت تغطيتها بأكثر من 2.5 مرة المبلغ المطلوب، مما يعكس ثقة المستثمرين القوية. كما تركز دولة الكويت تقدماً على صعيد المشاريع الإسكانية، حيث أطلقت مشاريع كبرى في مناطق المطلاع وسعد العبدالله وجابر الأحمد، مما يخلق فرصاً جديدة للاستثمار من القطاع الخاص والتمويل المصرفي.

وعلى صعيد الخدمات المصرفية للأفراد في دولة الكويت، فقد عززنا في البنك الأهلي الكويتي مكانتنا لدى جميع شرائح العملاء الرئيسية وهي الكويتيين، والخدمات المميزة (Privilege)، والشباب، من خلال عروض مُصممة خصيصاً لهذه الشرائح والتفاعل بشكل أقوى مع العملاء. وبالنسبة لشريحة العملاء الشباب، فقد عززنا تواجدنا في الجامعات، في حين شارك العملاء من أصحاب الملاة المالية العالية في العديد من فعالياتنا والتي نالت استحسانهم. ورفعنا حصتنا السوقية لشريحة العملاء الكويتيين مما ساهم في ارتفاع المبيعات والربحية في حين استمر نمو القروض مدعوماً بالأنشطة المتزايد على صعيد قروض السيارات للأفراد.

وفي ظل هذا الأداء المميز حصل البنك الأهلي الكويتي على خمس جوائز مرموقة من مجلة "غلوبل فاينانس" لعام 2025، بما فيها أكثر بنك رقمي ابتكاراً وأفضل تطبيق مصرفي للخدمات المصرفية عبر الهاتف المحمول " وغيرها، مما يعكس نجاحنا في تبني التطورات الرقمية في القطاع المصرفي. ويعكس هذا الإنجاز جهودنا المستمرة لتقديم حلول حديثة ومركزة على العملاء تعزز ثقتهم وتمكنهم من إدارة احتياجاتهم المالية بسهولة وأمان.

بالانتقال إلى مصر تستمر مؤشرات الاقتصاد الكلي في التحسن حيث خفض البنك المركزي المصري أسعار الفائدة بنسبة 1% في أكتوبر، ليصل إجمالي الخفض إلى 6.25% منذ بداية العام مع تراجع معدل التضخم إلى 11.7% في سبتمبر. ونما الناتج المحلي الإجمالي بنسبة 5% في الربع الرابع من السنة المالية 2025/2024 مرتفعاً من 4.8% في الربع السابق، وبنسبة 4.4% للسنة بأكملها، أي ما يقرب من الضعف مقارنة بـ 2.4% قبل عام. وارتفع سعر صرف الجنيه المصري ليصل إلى 47.22 مقابل الدولار الأمريكي بنهاية أكتوبر، بينما تراجعت مبادلات التخلف عن السداد لخمس سنوات (CDS) إلى 385 نقطة أساس في سبتمبر، في أدنى مستوى لها منذ 4 سنوات، مما يعكس ثقة أقوى للمستثمرين بالاقتصاد المصري.

وفي نفس الوقت حققنا تقدماً قوياً هذا الربع حيث نجح البنك الأهلي الكويتي- مصر في تطوير منصات الخدمات المصرفية للأفراد وعبر الهاتف المحمول، بما في ذلك خدمة "CorPay" للعملاء من الشركات. وأصبح البنك هو الأول في مصر الذي يلغي الحاجة إلى تطبيق "soft token"، مما يوفر تجربة عملاء سلسة وأمنة. كما جددنا شراكتنا الممتدة لعقد من الزمن مع "MetLife Egypt"، مما يعزز التزامنا بالحلول المبتكرة والمركزة على العملاء. بالإضافة إلى ذلك، تم تكريم البنك الأهلي الكويتي- مصر بجائزة "أفضل خدمة مصرفية للشركات في مصر لعام 2025"، مما يعكس نجاحه المتزايد وثقة العملاء به.

وفي دولة الإمارات العربية المتحدة، أتم فرع البنك الأهلي الكويتي في مركز دبي المالي العالمي ثاني فرض مجمع أسوي له، لإعادة تمويل قرض بقيمة 500 مليون دولار أمريكي تم ترتيبه عام 2022. وتمت زيادة قيمة هذا القرض بنسبة 30% ليبلغ عند 650 مليون دولار أمريكي بمشاركة 17 مستثمراً أسوياً، مما يعزز إستراتيجيتنا لتنويع مصادر التمويل والدور المتنامي لمركز دبي المالي العالمي كمركز إقليمي.

علاوة على ذلك، استمرت خدماتنا المصرفية الشخصية في تعزيز نموها على المستوى الخارجي، حيث عززنا طرحنا لخدمة الرهن العقاري في دولة الإمارات العربية المتحدة، وقدمنا حلولاً مصرفية جامعية للطلاب الكويتيين الذين يتابعون دراستهم في الإمارات، مما يمكنهم من فتح حساباتهم حتى قبل السفر وإدارة شؤونهم المالية بسهولة. وتؤكد هذه المبادرات على تركيز البنك الأهلي الكويتي على خدمة جميع شرائح المجتمع وتعزيز العلاقات طويلة الأمد مع العملاء. على صعيد الشركات، حقق الفريق نمواً قوياً وشارك في القرض المجمع لشركة أدنوك بقيمة 1 مليار دولار أمريكي بمساهمة قدرها 100 مليون دولار أمريكي، مما يظهر الحضور المتزايد للبنك الأهلي الكويتي في قطاع الخدمات المصرفية للشركات إقليمياً.

وبالنسبة لشركة ABK Capital ذراعنا الاستثماري، فقد أعلنت الشركة التابعة في مركز دبي المالي العالمي (ABK Capital DIFC) عن اتفاقية شراكة جديدة مع بنك "LGT سويسرا" المحدود، أحد البنوك الرائدة عالمياً على صعيد الخدمات المصرفية الخاصة ومديري الأصول. وإلى جانب شركتي "Blackstone" و"Blackrock" تعزز هذه الاتفاقية مكانة الشركة كمنصة استثمار إقليمية، توفر للعملاء إمكانية الوصول إلى حلول استثمارية واستشارية عالمية بمستويات عالمية.

وأخيراً وليس آخراً، فقد أصدر البنك الأهلي الكويتي تقريره الخامس للاستدامة عن عام 2024 بعنوان "Championing ESG" وفقاً للمعايير المعترف بها دولياً لإعداد تقارير الاستدامة. ويؤكد التقرير التزام البنك المستمر بالشفافية.

علاوة على ذلك، يواصل البنك الأهلي الكويتي تطوير أطر الاستدامة البيئية والاجتماعية والحوكمة من خلال مبادرات تركز على تعزيز مصطلح المرونة المناخية، والخدمات المصرفية المسؤولة، والشمول المالي، وتحسين التأثير المجتمعي. وتؤكد هذه الجهود مكانة البنك الأهلي الكويتي كمؤسسة رائدة تدمج الاستدامة في كل جانب من جوانب عملياتها إلى جانب دعم رؤية الكويت 2035 نحو التحول إلى اقتصاد شامل ومنخفض الكربون.

مع اقترابنا من نهاية العام، ينصب تركيزنا على تسريع تنفيذ الخطط وزيادة تأثيرنا في جميع الأسواق التي نعمل بها، حيث بنينا زخماً قوياً مدعوماً بأسس متينة، وقمنا بتطوير أجندة التحول الخاصة بنا وتوسيع نطاق تواجدها الرقمي. وسيعتمد تطوير الإستراتيجية الجديدة على هذا التقدم، مما يحدد مساراً واضحاً للمرحلة التالية من نمو البنك الأهلي الكويتي وخلق القيمة المضافة للجميع.

شكراً لكم على ثقتكم المستمرة في البنك الأهلي الكويتي. وننتقل الآن إلى حسين لبدء فقرة الأسئلة والأجوبة.

حسين محفوظ:

إذا كنتم ترغبون في طرح سؤال، يرجى كتابته في خانة الدردشة.

ما الذي دفع نمو القروض خلال الربع الثالث 2025؟ وهل تتوقعون المستوى نفسه من النمو خلال الربع الرابع؟

البنك الأهلي الكويتي:

لقد سجلنا مستوى جيداً من نمو القروض خلال الربع الثالث، ونتوقع استمرار النمو خلال الربع الرابع.

حسين محفوظ:

لقد ارتفع مستوى عوائد الأصول وتكاليف التمويل بشكل متواصل على الرغم من انخفاض أسعار الفائدة، ما السبب وراء ذلك؟ وما هو التأثير المتوقع لخفض سعر الفائدة في سبتمبر الماضي على هوامش ربحية البنك في الربع الرابع وخلال عام 2026؟

البنك الأهلي الكويتي:

إذا نظرنا إلى هوامش ربحية البنك في النصف الأول 2025 وحتى سبتمبر لقد نما هامش الربحية لدينا من 2.2% إلى 2.3%، ولذلك قمنا بهيكل الميزانية العمومية بحيث تكون في وضع جيد لتقليل تأثير انخفاض أسعار الفائدة. وبحسب نظرنا فإنه وبحلول العام المقبل وحتى مع انخفاض أسعار الفائدة، سيكون التأثير هامشياً بين 4 و 5 نقاط أساس.

حسين محفوظ:

ماذا عن رؤيتكم بشأن تكلفة المخاطر للعام 2025 بأكمله؟

البنك الأهلي الكويتي:

نعتقد أن تكلفة المخاطر ستكون بنفس المستوى الذي تعلمونه جيداً والذي أشرنا إليه خلال مؤتمرننا. ونحن نحافظ على أحد أعلى المخصصات الإضافية مقارنةً بمتطلبات المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9 كجزء من فلسفتنا المتحفظة التي نتبعها ونعمل بموجبها منذ سنوات عديدة.

حسين محفوظ:

تكلفة المخاطرة لديكم أعلى من متوسط القطاع، هل تتوقعون أن تنخفض تكلفة المخاطر في عام 2026 نظراً لنسبة تغطية المخصصات العالية جداً والتي تفوق 400%؟

البنك الأهلي الكويتي:

نظن أننا سنسجل تكلفة مخاطر عند المستوى نفسه الذي شهدناه خلال 2025.

حسين محفوظ:

كيف تقارنون نمو القروض في الكويت مقارنة بالشركات التابعة على أساس سنوي؟

البنك الأهلي الكويتي:

بالمقارنة مع الشركات التابعة، فإن نمو القروض في الكويت يعتبر ملحوظاً. وقد أتى جزء كبير من النمو من الكويت، ثم من جمهورية مصر العربية. لقد أجرينا بعض التعديلات على محفظتنا أصولنا في الأسواق الدولية نظراً للفرقات السعرية التي كنا نحققها هناك. ولذا شهدنا انخفاضاً ولكن بشكل عام فإن النمو الرئيسي سُجل من الكويت ومصر.

حسين محفوظ:

ما السبب وراء انخفاض نسبة التكلفة إلى الدخل؟

البنك الأهلي الكويتي:

لقد أطلقنا العديد من مبادرات تقليص وتثقيف التكاليف، واعتمدنا سياسة حذرة للغاية في إنفاقنا، وكان ذلك متوافقاً مع الأهداف التي وضعناها لتحقيقها عندما بدأنا خططنا الإستراتيجية عام 2022.

حسين محفوظ:

متى من المتوقع أن تبدأ البنوك بتقديم قروض الرهن العقاري؟ وما تأثير ذلك على نمو القروض على البنك الأهلي الكويتي؟

البنك الأهلي الكويتي:

نظن أن معظم البنوك الكويتية جاهزة لتقديم قروض الرهن العقاري، وهو في مرحلته الأخيرة لدى مجلس الوزراء من أجل إقراره والموافقة عليه، وسيكون حجم القروض كبيراً نسبياً ويُتوقع أن يصل إلى نحو 20 مليار دينار كويتي، ونحن نتوقع الحصول على حصة مؤثرة مقارنة بحصصنا السوقية الحالية على صعيد قروض الأفراد بالنظر إلى مصدر الإيرادات الجديد، وسيكون التأثير بالطبع إيجابياً على البنك الأهلي الكويتي وعلى مختلف البنوك تقريباً خصوصاً وأنه عبارة عن تسهيلات ائتمانية طويلة الأجل ومدعومة من الحكومة الكويتية.

حسين محفوظ:

ما مدى تأثير هامش الفائدة الصافي لديكم لخفض سعر الخصم بمقدار 25 نقطة أساس من قبل بنك الكويت المركزي والبنك الاحتياطي الفيدرالي الأمريكي؟

البنك الأهلي الكويتي:

لقد شرحنا ذلك لكم بالفعل. فإن التأثير سيكون ضئيلاً للغاية لأننا نظمنا وأهلنا ميزانيتنا العمومية للتعامل مع الانخفاض المحتمل في أسعار الفائدة. ولذا حددنا مستوى ما بين 4 و 5 نقاط أساس تقريباً، وهو ما نتوقعه للانخفاض المحتمل الذي سيحدث العام المقبل. ونقطة أخرى يجب على الجميع فهمها وإدراكها هي أن الخفض الذي يقرره بنك الكويت المركزي لا يتماشى تماماً مع انخفاض سعر الفائدة من قبل الاحتياطي الفيدرالي. ولقد رأينا ذلك، بحيث خفض الاحتياطي الفيدرالي أسعار الفائدة بمقدار 50 نقطة أساس، بينما أبقى البنك المركزي الكويتي عليها عند 25 نقطة أساس فقط.

حسين محفوظ:

هل هناك هدف لنسبة التكلفة إلى الدخل؟

البنك الأهلي الكويتي:

نتوقع أن يكون مستوى التكلفة إلى الدخل عند المستوى نفسه خلال هذا العام والعام المقبل.

حسين محفوظ:

بشكل عام، ما مدى تأثير هامش صافي الربح لديكم بتخفيض أسعار الفائدة في مصر؟ ما نسبة صافي الفوائد والتي تعزى إلى مصر؟

البنك الأهلي الكويتي:

بالنسبة لصافي أرباح البنك في مصر من الفوائد، لم يكن لخفض أسعار الفائدة أي تأثير كبير على صافي هامش الفائدة لدينا، لأننا قمنا بهيكلة ميزانيتنا العمومية بحيث يكون لخفض أسعار الفائدة تأثير ضئيل علينا، ولذا وبالنظر إلى فرق يتراوح بين 3 و 4 نقاط أساس، وهو موجود بالفعل. فإن التأثير لن يكون ملحوظاً.

حسين محفوظ:

ما رأيكم في السيولة لدى القطاع المصرفي الكويتي وهل هناك أي مؤشرات على وجود ضغط على السيولة في ظل انتعاش ونمو القروض؟



البنك الأهلي الكويتي:

كلا على الإطلاق، لدينا جميعاً سيولة كبيرة في السوق. ولا يوجد منافسة على أسعار الودائع. ولا يوجد شيء برأيي، ولدينا سيولة عالية وجميع البنوك كذلك.

حسين محفوظ:

شكراً لكم. لا توجد لدينا أي أسئلة أخرى.

البنك الأهلي الكويتي:

شكراً لكم.

AL AHLI BANK OF KUWAIT
INVESTOR PRESENTATION

9M 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
26 Branches
(Headquarters in Kuwait)

ABK Capital
Established 2006
Subsidiary

ABK Capital DIFC Ltd
Established 2025
ABK Capital Subsidiary

ABK UAE
Established 1977
2 Branches On-shore (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 75 branches in three countries: 26 in Kuwait, 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

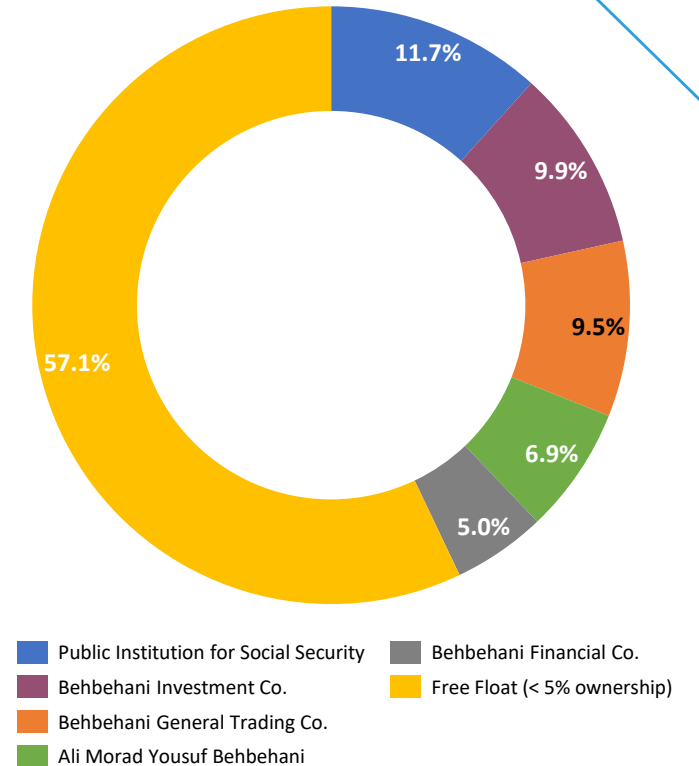


In H1 2025, ABK successfully raised a 36 month + 1 week syndicated loan financing in DIFC branch. The deal was well received in the international and regional markets, successfully consolidating 20 global investors from North America, Europe, Asia and Middle East. Additionally, the transaction was successfully 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 to launch its first Certificate of Deposit Program of US\$ 500 million, aimed at diversifying liquidity sources and reducing reliance on conventional funding, supporting more sustainable growth across our banking operations. By the third quarter, Treasury successfully executed and fully subscribed the entire program within a month of launch, by international investors from Asia and the United States, across various maturities at highly competitive pricing levels.

Ownership Structure



Source: Boursa Kuwait October 12th 2025



OVERVIEW OF ABK'S AWARDS & RATINGS

MOODY'S

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

FitchRatings

Last Affirmed | Sep-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

Global Finance*

- Most Innovative Digital Bank
- Best in Transformation
- Best User Experience (UX) Design
- Best Mobile Banking App
- Best Digital Bank





ABK KEY FINANCIAL HIGHLIGHTS



Self-funded balance sheet

Customer Deposits: **KD 4.2Bn**
Customer Deposits / Total Liabilities: **67.1%**



Stable operating performance

Net Interest Margin: **2.3%**
Operating Profit / Average Assets: **1.8%**



Strong capital position

Tier 1 Ratio: **13.76%**
CAR: **16.94%**



High liquidity & stable funding

Net Stable Funding Ratio: **112.1%**
Liquidity Coverage Ratio: **221.5%**



Robust asset quality with excess provisions

Non-performing Loans Ratio: **1.29%**
Loan Loss Coverage Ratio: **475%**
Excess Provision Over IFRS 9 Requirement: **KD 230 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 754 Mn**



FINANCIAL SNAPSHOT (KD'Bn)

Net Loans & Advances



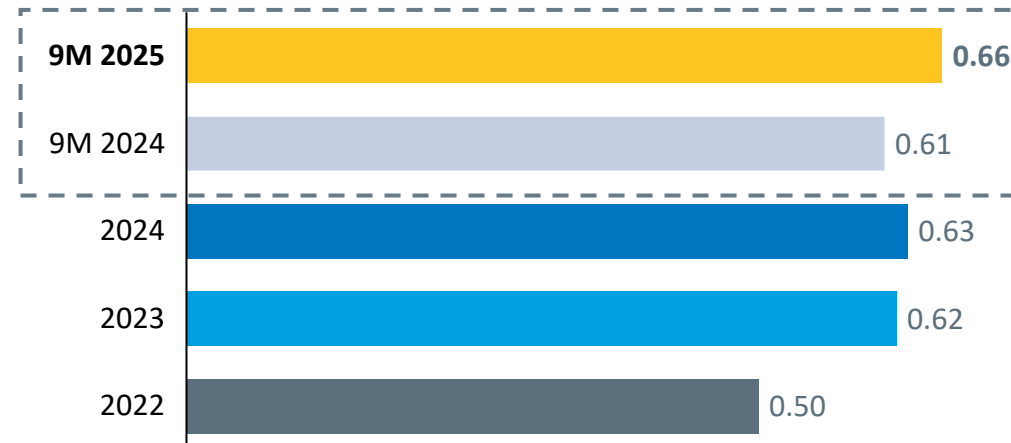
Total Assets



Customer Deposits



Shareholders' Equity



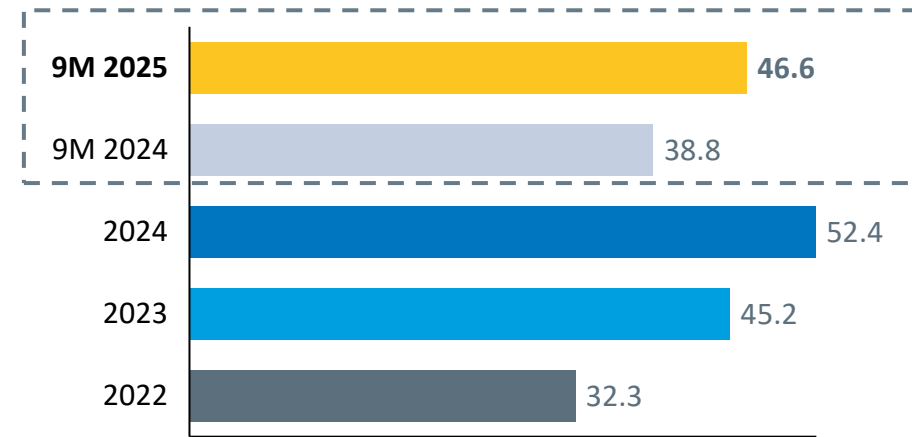


FINANCIAL SNAPSHOT

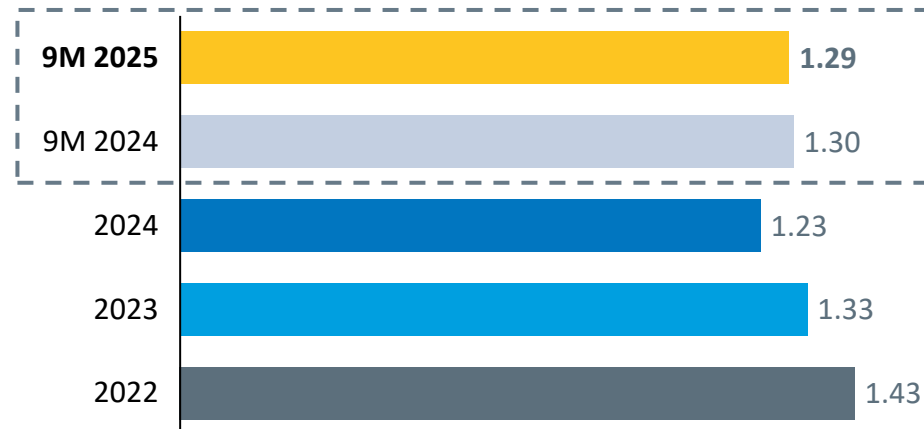
Total Operating Income (KD'Mn)



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



Non Performing Loans (%)



Loans to Deposit Ratio (%)*





FINANCIAL SNAPSHOT

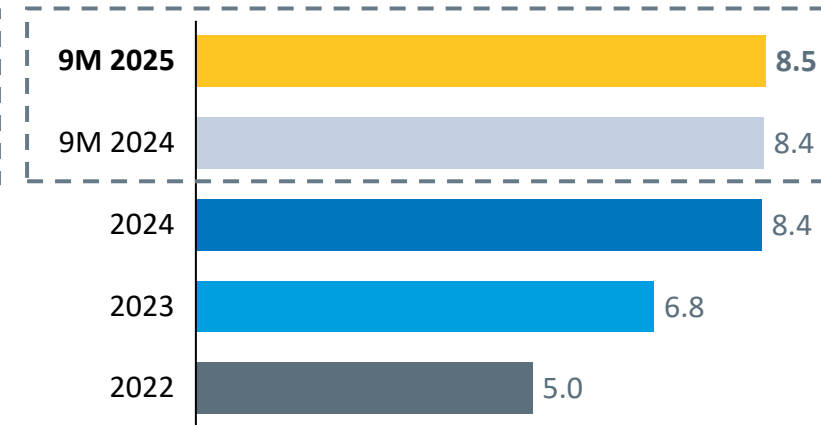
Net Interest Margin (%)



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

- 67.1% of the total liabilities consist of customer deposits
- Liquidity coverage ratio and net stable funding ratio of 222% and 112%, respectively, against regulatory requirement of 100% for each benchmark
- Leverage of 8.7%, above the 3.0% required by the CBK Basel III leverage ratio

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

- Recognized as a D-SIB with Tier 1 ratio of 13.76% and CAR of 16.94%. Well above the Tier 1 ratio and CAR levels of 11.5% 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

The 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
- Key ESG Indicators for the first 9 months of 2025 include:
 - Commitment to gender diversity (Total workforce 37% females vs. 63% males)
 - 29% Females in management positions, 27% in Executive positions, and 31% females amongst new hires
 - Zero incident reported under the commitment to ethical business practice.
 - 75.8% Investment in local procurement
 - Monitoring GHG emissions, waste generation and water consumption



An abstract painting of a lion's head, rendered in vibrant blue and yellow brushstrokes. The lion's face is the central focus, with its mane and features defined by thick, expressive paint applications. The background consists of swirling, energetic strokes of blue and yellow, creating a sense of movement and depth.

SECTION 2

OPERATING ENVIRONMENT

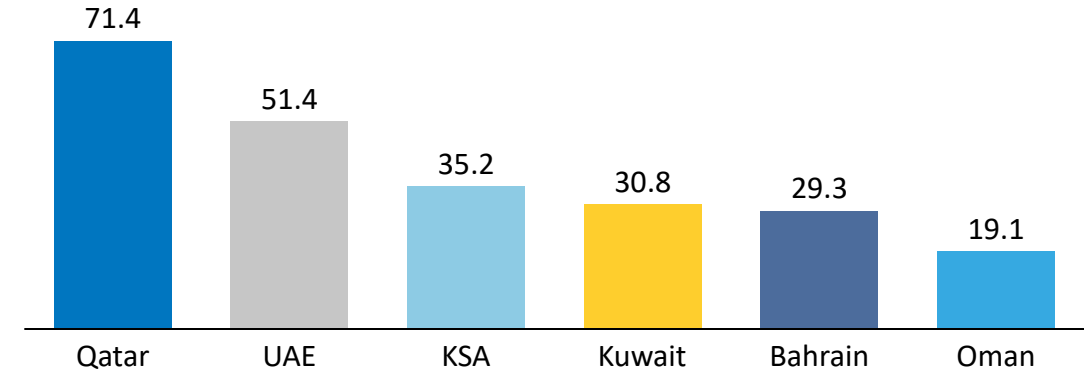


SNAPSHOT OF KUWAIT'S ECONOMY

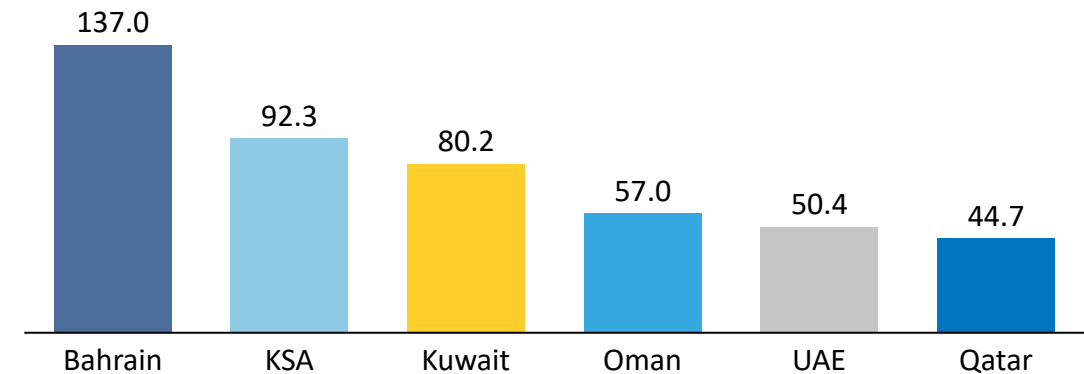
Key Economic Indicators



GCC GDP per capita (2025) (USD'000)⁴

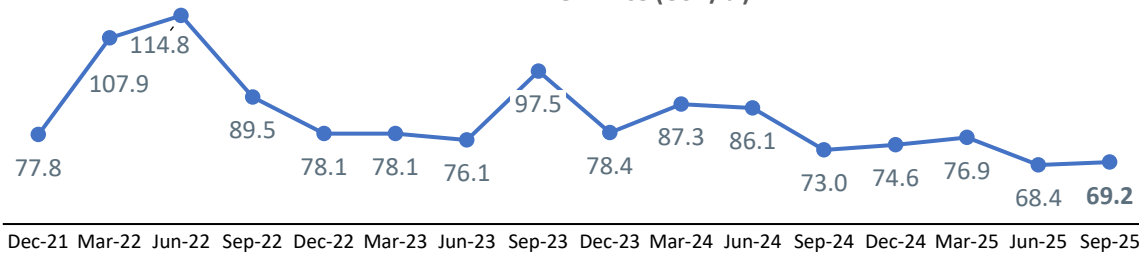


Fiscal breakeven oil price breakeven 2025 projections compared to other GCC countries (USD/BI)⁷

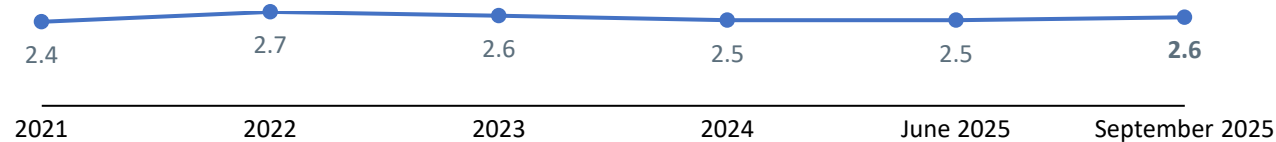


Evolution of oil price and Kuwait's average daily crude oil production

Oil Price (USD/bbl)⁵



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



1. Population Source: PACI as of June 2025
2. Consumer Price Index: Kuwait Central Statistical Bureau
3. As of 18th September 2025 CBK Announcement
4. GDP per Capita Source: IMF October 2025
5. OPEC Basket price
6- US Energy Information Administration (EIA)
7. Regional Economic Outlook-IMF (REO) - April 2025 Statistical appendix,



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 introduced by CBK in June 2014

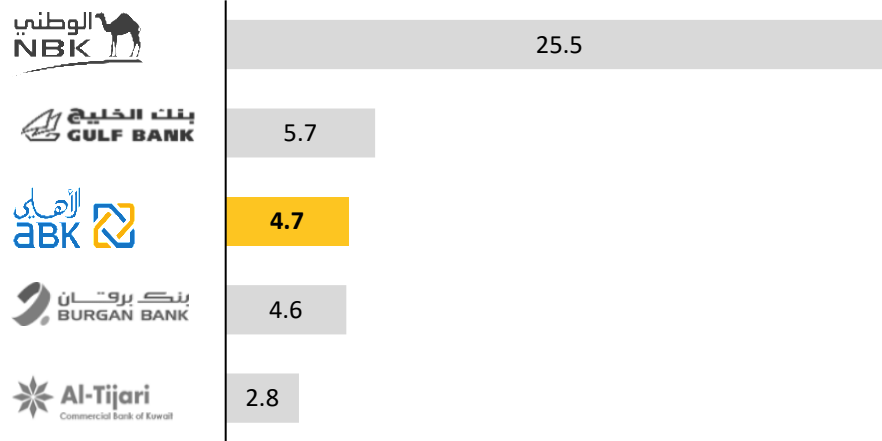


100% Guarantee on customer deposits held with local banks under the Deposits Guarantee Law

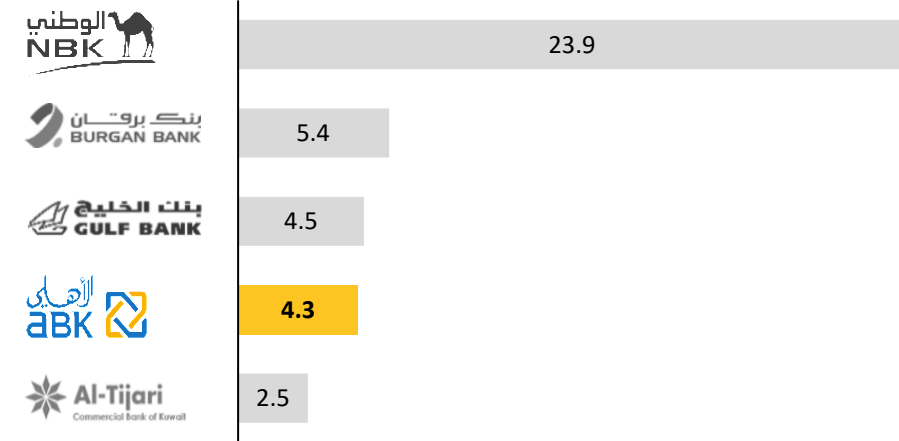


PEER COMPARISON

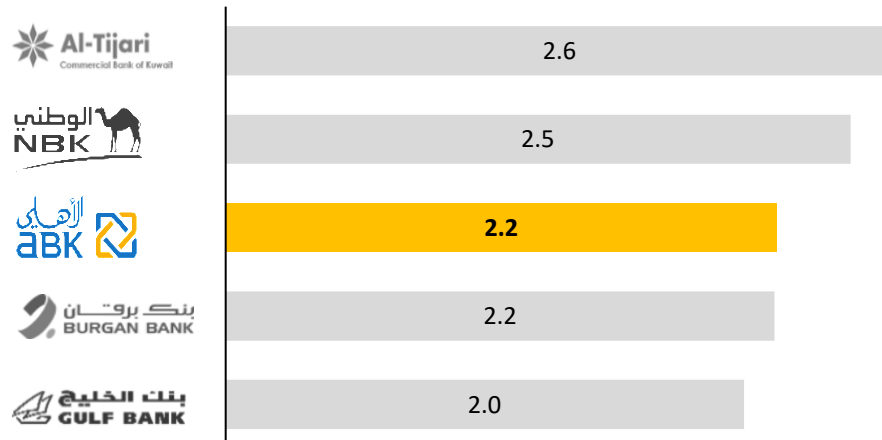
Loans & Advances (KD'Bn)



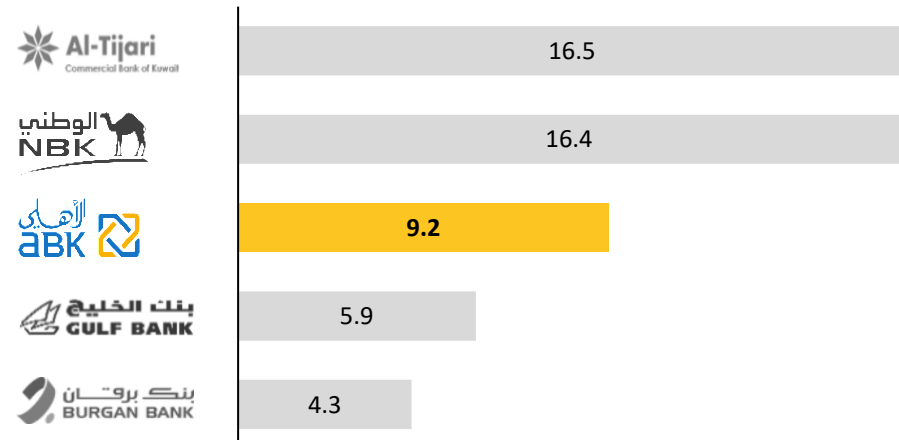
Customer Deposits (KD'Bn)



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



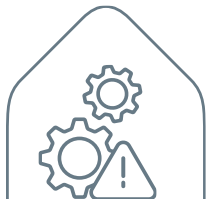
Scale and create value

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

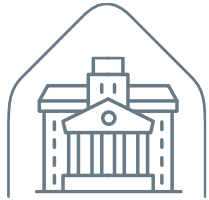


Winning talent and culture

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



OVERVIEW OF ABK'S BUSINESS SEGMENTS



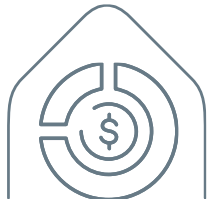
Commercial Banking

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



Retail Banking

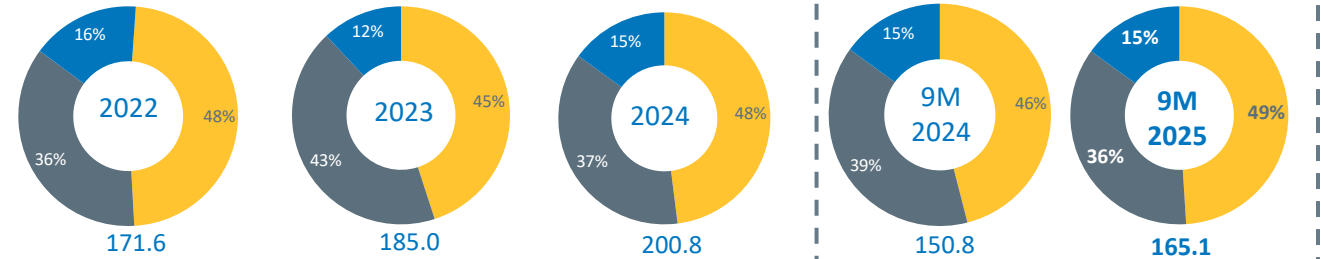
Full set of retail banking products and services including loans, credit cards, deposits, and digital solutions.



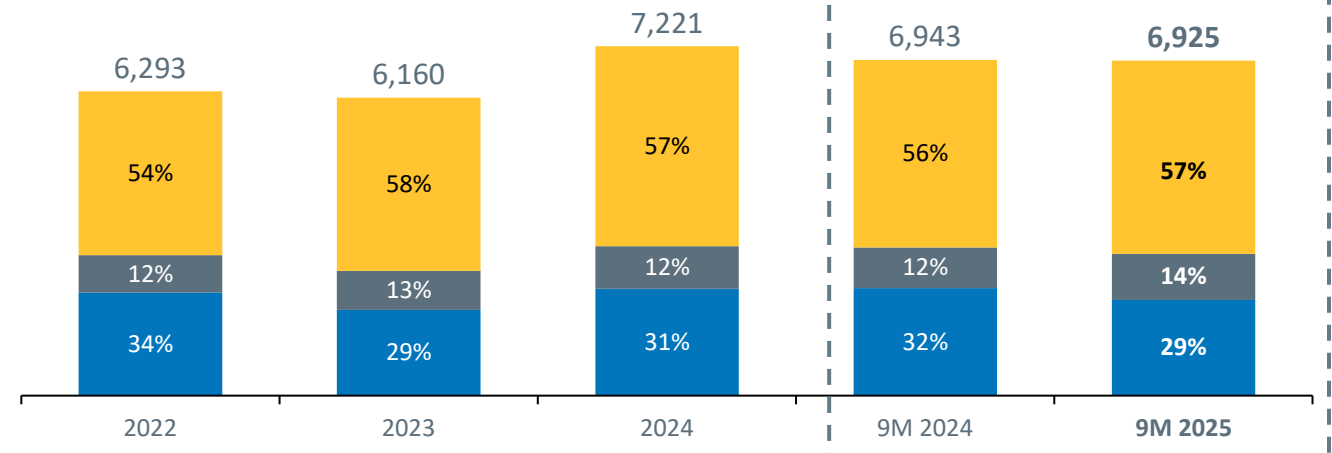
Treasury & Investment

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 26 branches and a direct sales force, as well as simple, secure and accessible digital banking solutions

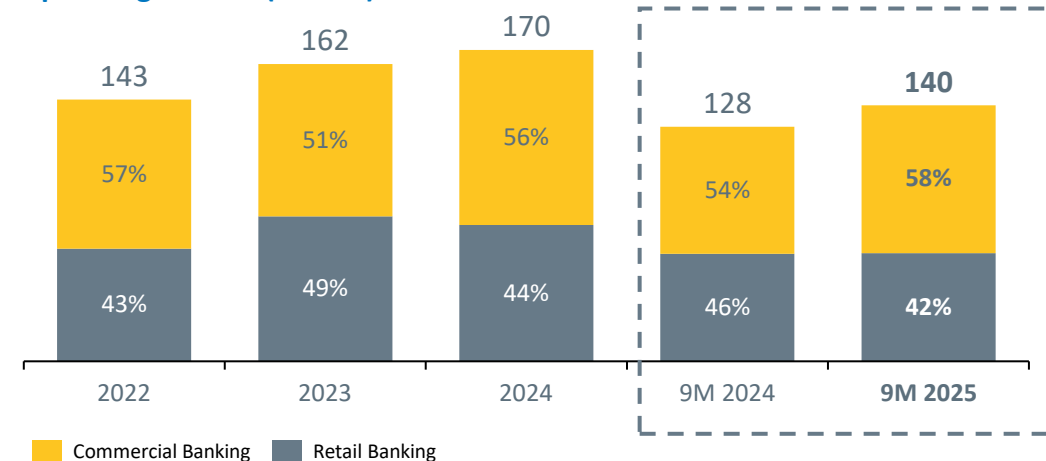
Key Stats – Kuwait

26 branches and a Digital Island, 137 ATMs as of Sep-25

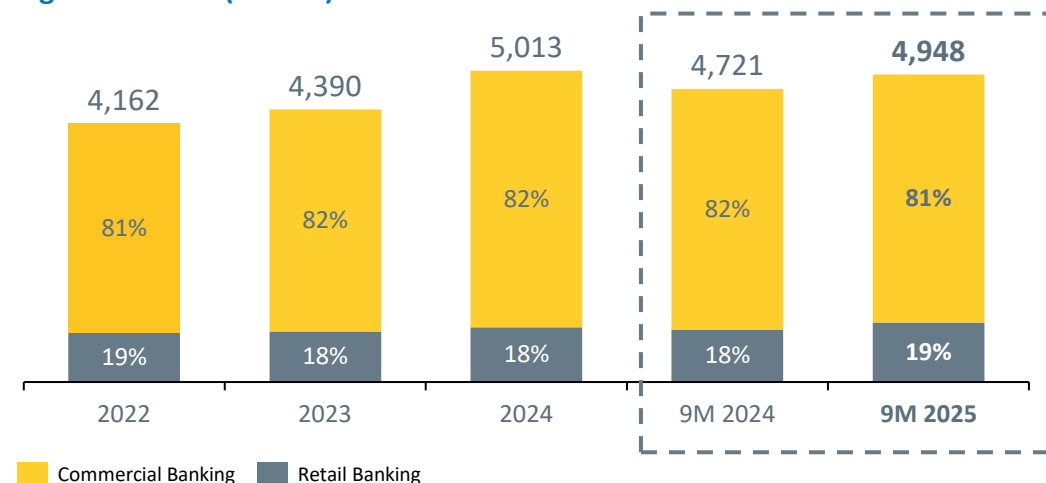
Key Stats – Egypt

46 branches and 119 ATMs across major cities as of Sep-25

Operating Income (KD'Mn)



Segment Assets (KD'Mn)





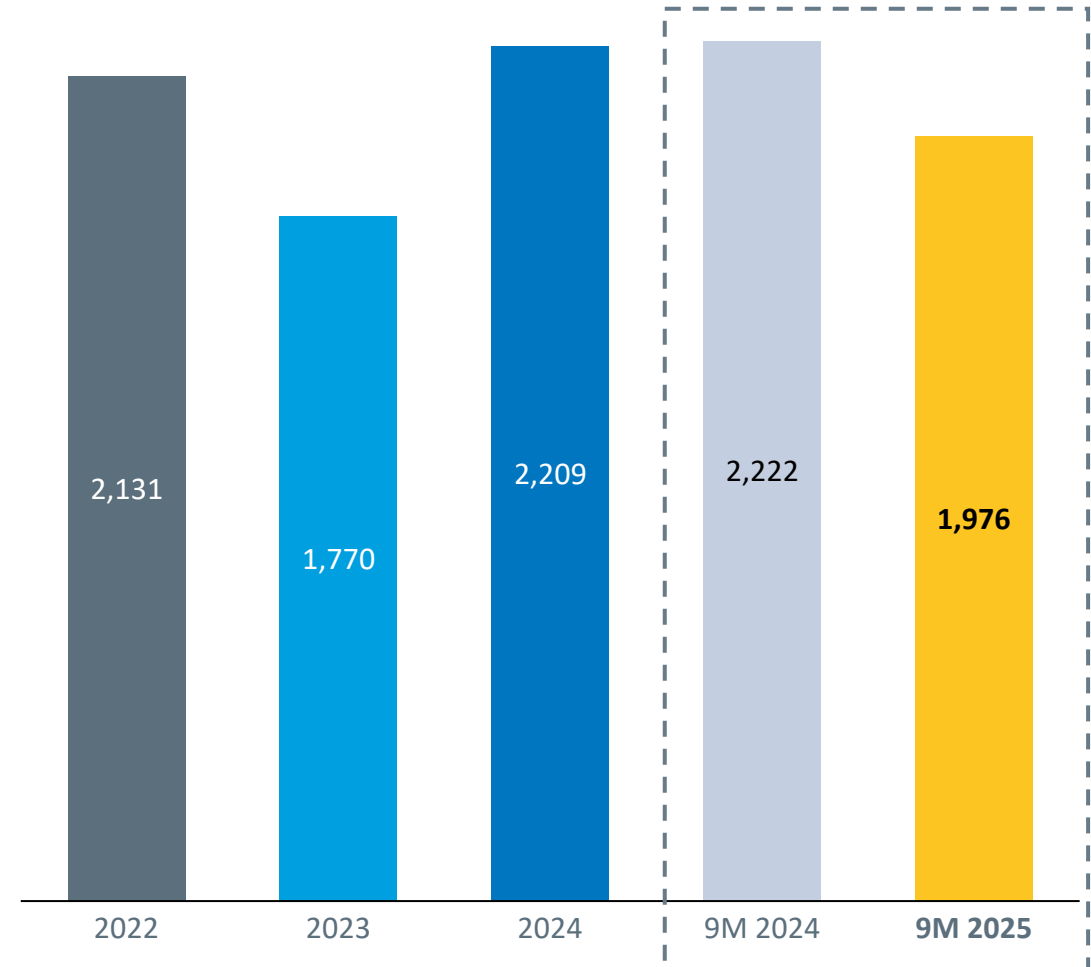
TREASURY & INVESTMENTS



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

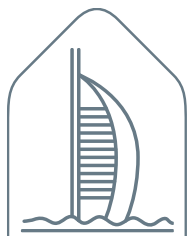
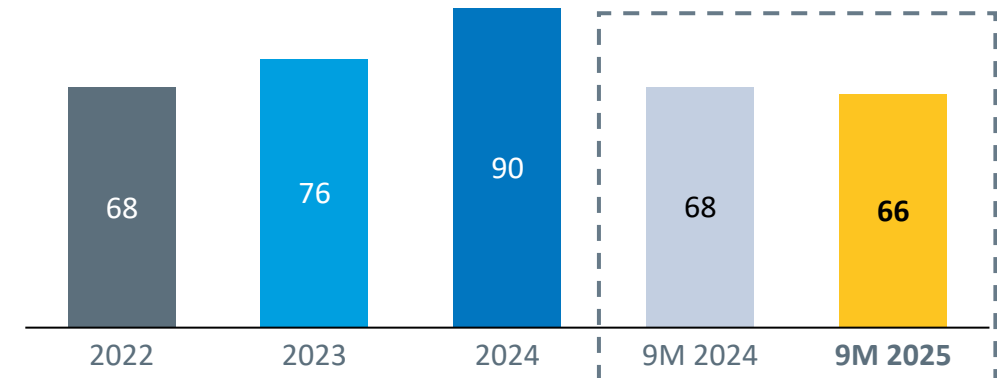
The Group's international operations encompassing its ABK Egypt subsidiary and UAE branches contribute 40% of operating income and 37% of assets, respectively.



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 119 ATMS spread across major cities in Egypt as of Sep-25

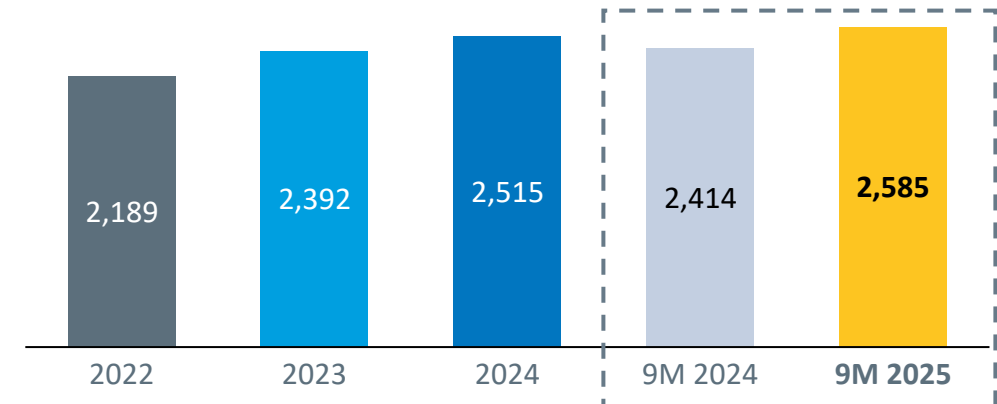
International Operating Income (KD'Mn)



Al Ahli Bank of Kuwait – UAE

- First Kuwaiti Bank in the UAE and currently has three branches located in Dubai, Abu Dhabi and DIFC
- 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 was 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 was inaugurated in Apr'18 and was granted the Category 1 license in Jan'22

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

2024 REPORT HIGHLIGHTS



Customer Trust and Satisfaction

- Customer Satisfaction Index (CSI): 90%
- Net Promoter Score (NPS): 65%
- Number of branches with special needs support: 6



Employee Wellbeing and Development

- Total training hours provided: 40,570.5 hours
- Fresh graduate hires: 70



Committed to Gender Diversity

- Female employees: 41.82%***
- Females in managerial positions: 133***



Invested in Local Procurement

- Local suppliers' expenditure: 91.1%



Community Dedication

- Total investment: KD 248,008.00



Empowering SMEs

- SME loans out of total lending portfolio 1.20%



Electricity Consumption

- 18,583,312.51 kWh



GHG Emissions per scope

- Scope 1 emissions 8.73* tCO₂e
- Scope 2 emissions 11,318.79** tCO₂e
- Scope 3 emissions 1,693.31** tCO₂e



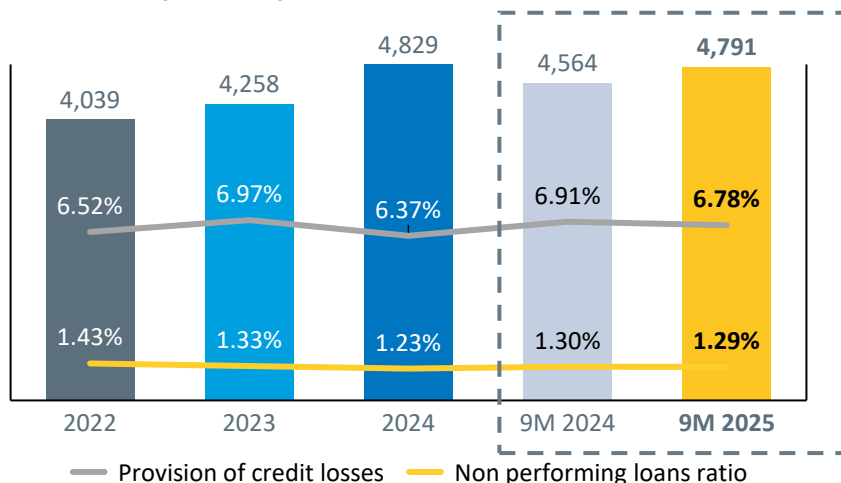
Total GHG Emission

- Total GHG emissions 13,020.83 tCO₂e

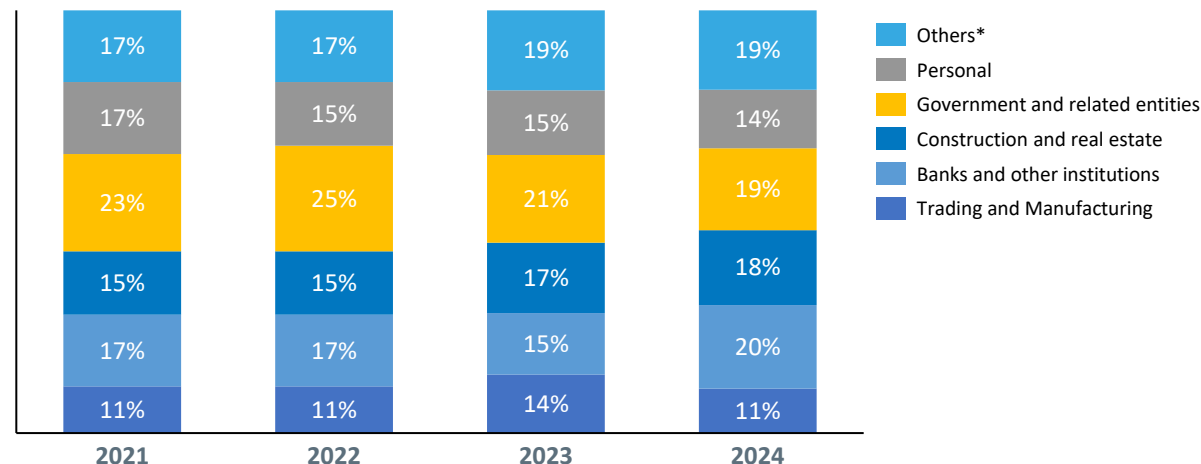


LOANS, PORTFOLIO, FUNDING AND LIQUIDITY

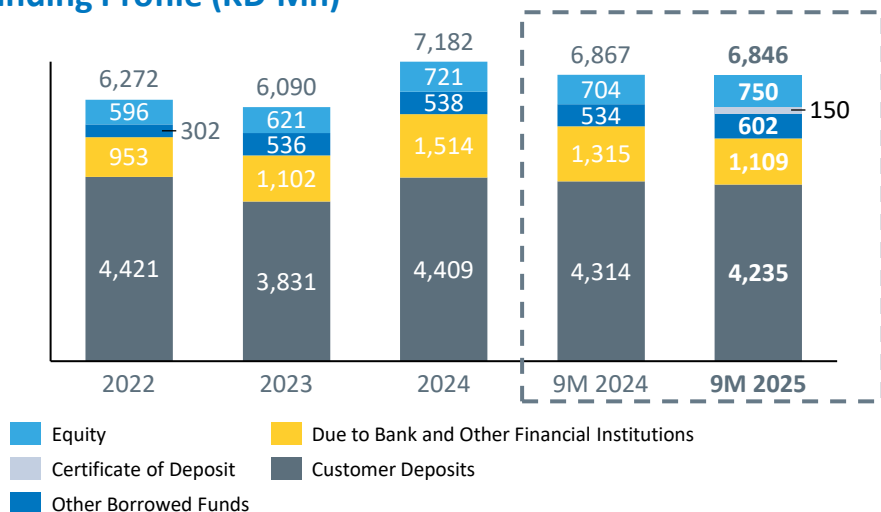
Loan Portfolio (KD'Mn)



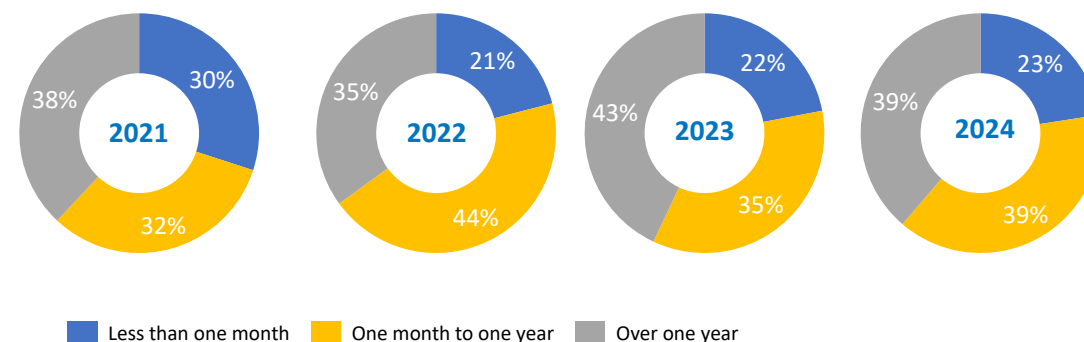
Gross Maximum Exposure by Credit Risk (%)



Funding Profile (KD'Mn)



Maturity Profile for Liabilities

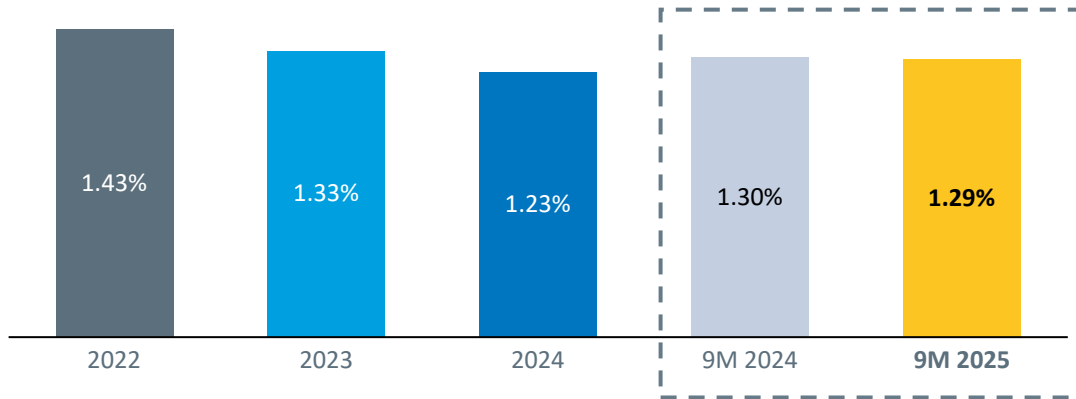


*Others include crude oil & gas, agriculture, public utilities and other services

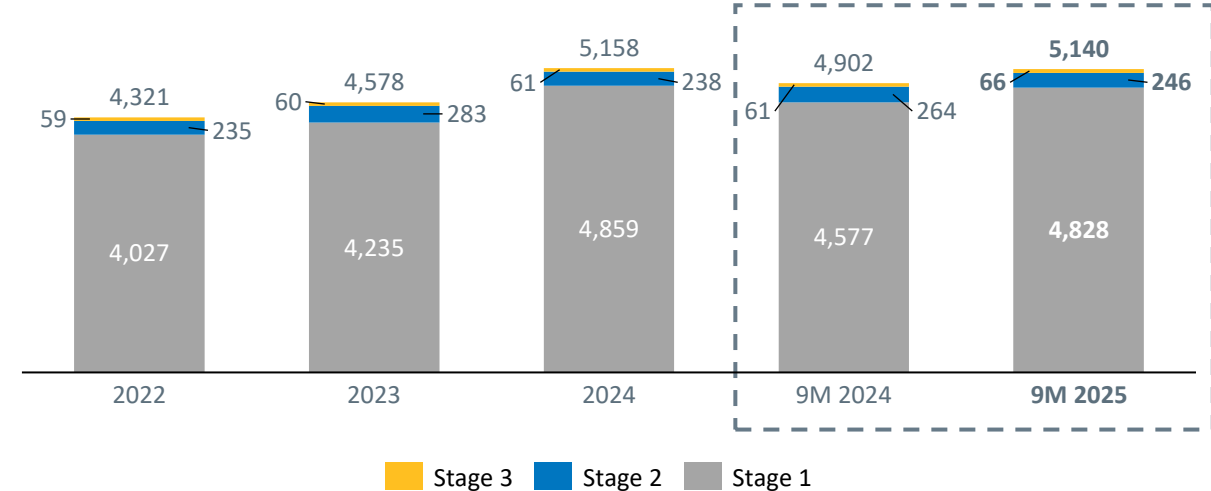


ASSET QUALITY OVERVIEW

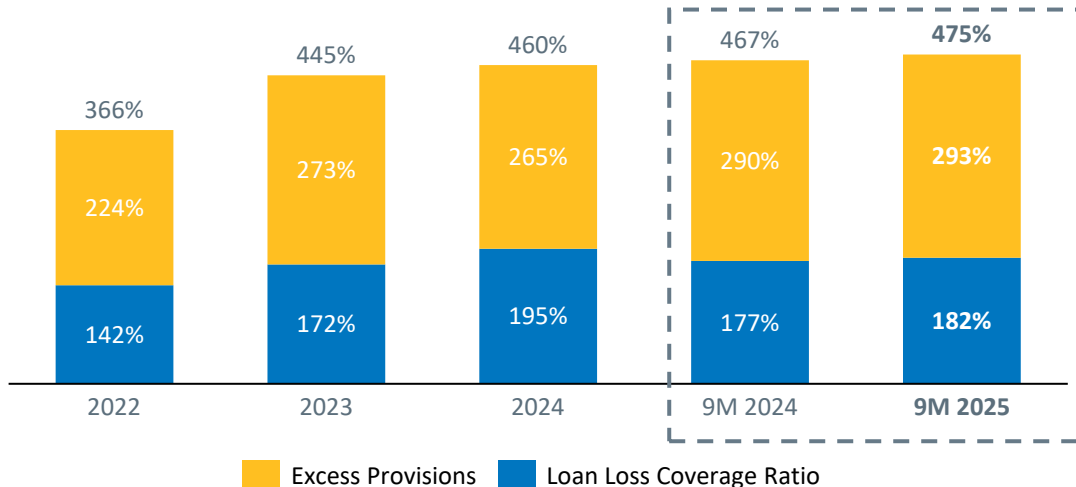
Non-Performing Loan Ratio (%)



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 230 Mn lower than the provision of KD 373 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

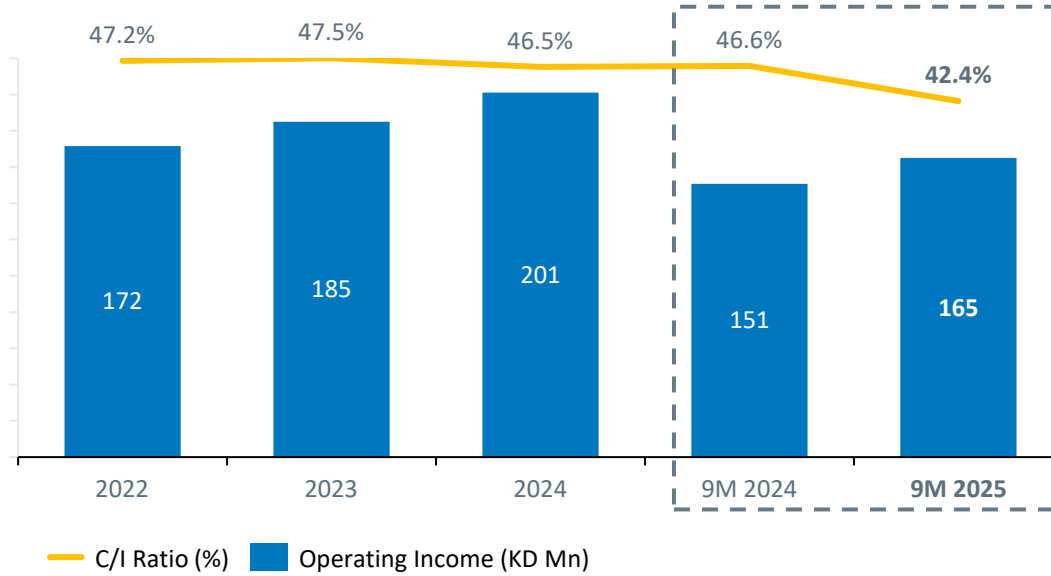
FINANCIAL PERFORMANCE HIGHLIGHTS



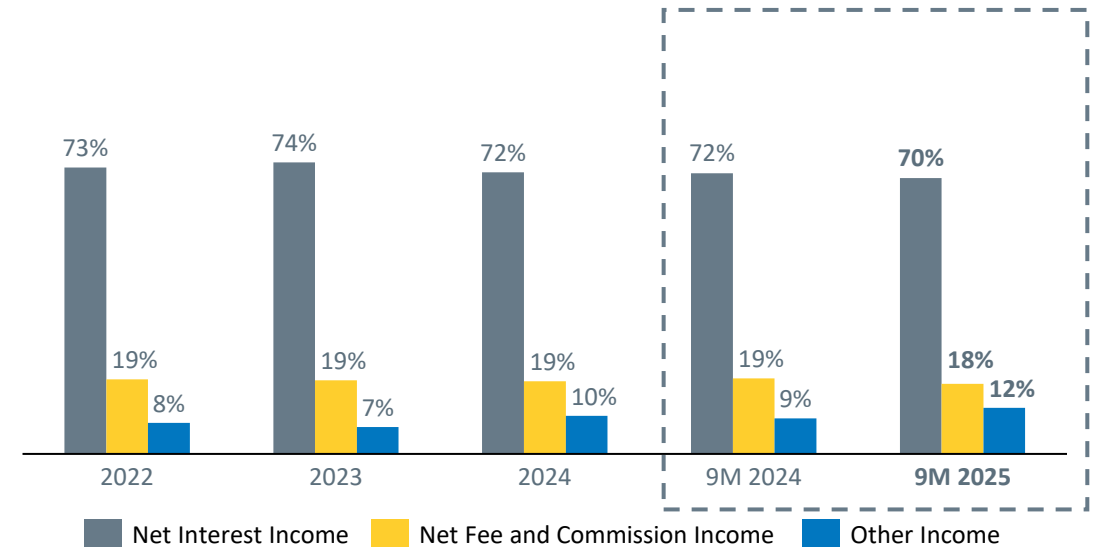


OPERATING PERFORMANCE

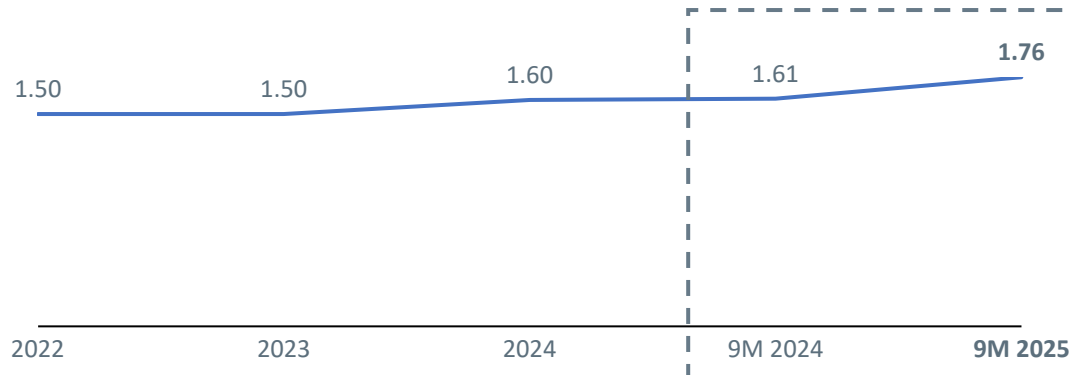
Operating Income (KD'Mn) vs Cost to Income (%)



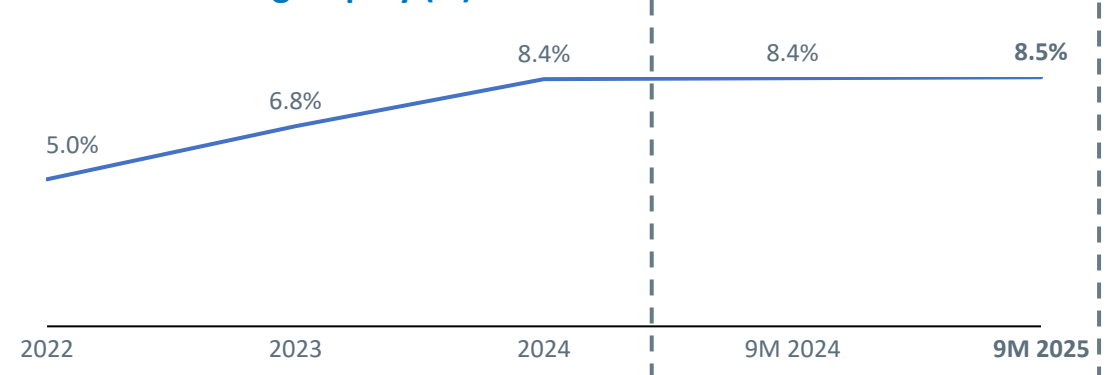
Breakdown of Operating Income (%)



Operating Profit / Average Assets (%)



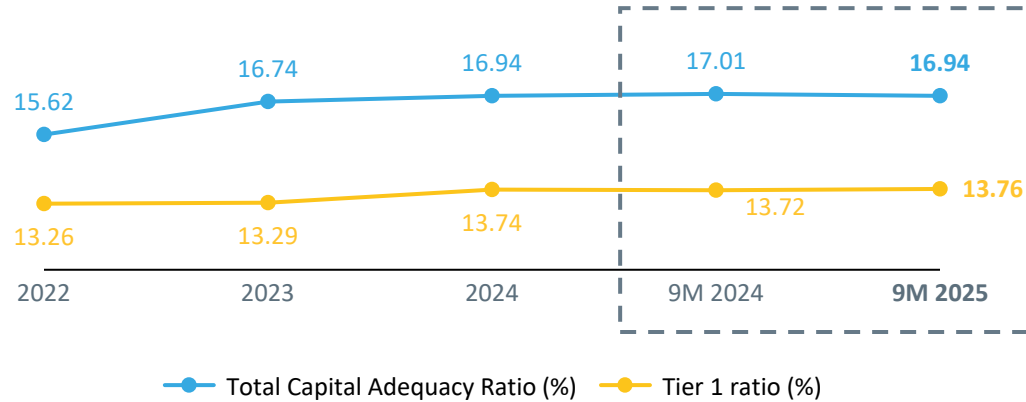
Return on Average Equity (%)



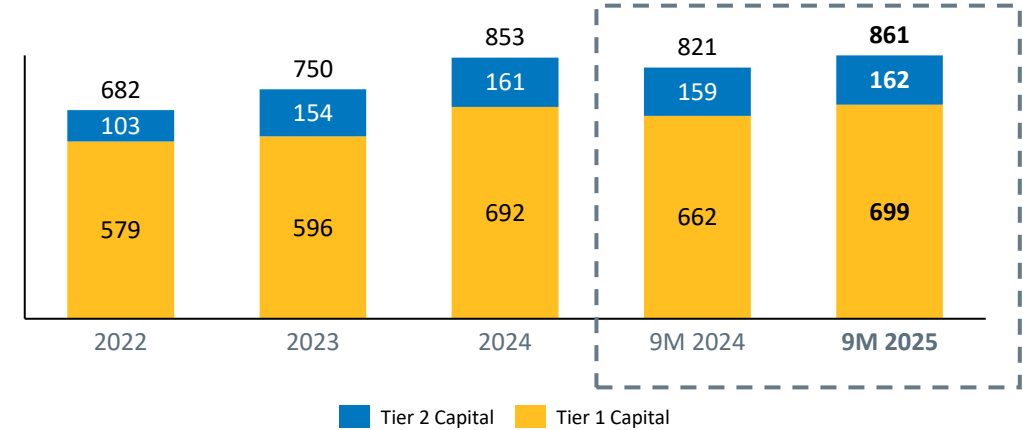


CAPITALIZATION OVERVIEW

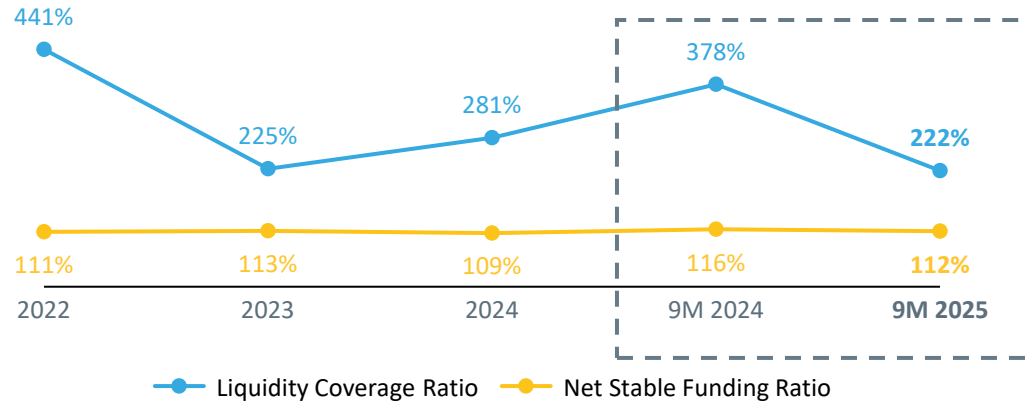
Tier 1 Ratio and Capital Adequacy Ratio (%)



Regulatory Capital (KD'Mn)



Net Stable Funding Ratio and Liquidity Coverage Ratio



Key Central Bank of Kuwait Regulations & Requirements

Common Equity Tier 1	10% *
Tier 1 Capital Ratio	11.5% *
Capital Adequacy Ratio	13.5% *
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

*Includes D-SIB of 0.5%

SECTION 5

APPENDIX





BALANCE SHEET

BASED ON CONSOLIDATED IFRS FINANCIALS

KD'000	2022	2023	2024	9M 2024	9M 2025
Assets					
Cash and balances with banks	1,138,750	691,432	1,043,183	1,058,028	895,491
Kuwait Government Treasury bonds	20,500	17,500	5,000	5,000	107,500
Central Bank of Kuwait bonds	167,884	163,712	81,453	131,799	16,772
Loans and advances	4,038,940	4,257,708	4,829,046	4,563,597	4,790,864
Investment Securities	797,363	900,812	1,119,235	1,042,033	955,252
Investment in Associate	29,376	31,228	33,435	32,480	34,609
Premises and equipment	56,706	107,065	107,519	104,626	111,018
Intangible Assets	11,406	8,855	5,371	5,475	5,352
Other assets	161,175	110,933	149,271	138,443	149,115
Total Assets	6,422,100	6,289,245	7,373,513	7,081,481	7,065,973
Liabilities and Equity					
Liabilities					
Due to banks and other financial institutions	952,959	1,101,754	1,514,246	1,314,783	1,108,936
Customer's deposits	4,421,247	3,830,891	4,408,318	4,313,763	4,235,368
Certificate of deposit					149,871
Other Borrowed Funds	302,218	536,401	538,463	533,655	602,151
Other liabilities	149,685	199,347	191,565	215,214	219,529
Total liabilities	5,826,109	5,668,393	6,652,592	6,377,415	6,315,855
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	208,191	241,348
Equity attributable to shareholders of the Bank	504,102	619,552	628,041	611,264	656,886
Perpetual Tier 1 Capital Securities	90,750	-	91,560	91,560	91,560
Non-controlling interests	1,139	1,300	1,320	1,242	1,672
Total equity	595,991	620,852	720,921	704,066	750,118
Total liabilities and Equity	6,422,100	6,289,245	7,373,513	7,081,481	7,065,973



INCOME STATEMENT

BASED ON CONSOLIDATED IFRS FINANCIALS

KD'000	2022	2023	2024	9M 2024	9M 2025
Interest income	269,327	413,538	471,444	353,353	371,786
Interest expense	(143,950)	(276,146)	(327,264)	(245,386)	(255,620)
Net Interest Income	125,377	137,392	144,180	107,967	116,166
Net Fees and commissions income	32,519	34,861	37,104	29,112	29,515
Net foreign exchange gain	4,289	4,481	8,106	4,605	4,516
Net gain on investment securities	1,907	1,222	1,857	1,412	3,914
Dividend income	1,638	1,638	1,791	1,649	2,730
Share of results from an associate	3,382	3,053	3,646	2,692	2,776
Other operating income	2,455	2,376	4,066	3,376	5,486
Operating Income	171,567	185,023	200,750	150,813	165,103
Staff expenses	(45,830)	(48,414)	(50,781)	(38,035)	(40,783)
Other operating expenses	(28,121)	(33,669)	(37,035)	(28,091)	(24,827)
Depreciation and amortisation	(7,110)	(5,844)	(5,521)	(4,112)	(4,428)
Operating expenses	(81,061)	(87,927)	(93,337)	(70,238)	(70,038)
Operating profit for the year	90,506	97,096	107,413	80,575	95,065
Provision On					
Credit Facilities	(46,166)	(38,695)	(41,697)	(32,634)	(35,342)
Net (impairment)/release on investment securities and others	(1,262)	(814)	(964)	(284)	(2,611)
Profit /(loss) for the year	43,078	57,587	64,752	47,657	57,112
Directors' fee	(760)	(865)	(810)	-	-
Taxation	(9,940)	(11,275)	(11,205)	(8,565)	(10,216)
Net Profit /(loss) for the year	32,378	45,447	52,737	39,092	46,896
Attributable to:					
Shareholders of the Bank	32,291	45,185	52,414	38,831	46,625
Non controlling Interests	87	262	323	261	271
EPS (fils)	13	18	21	15	16



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

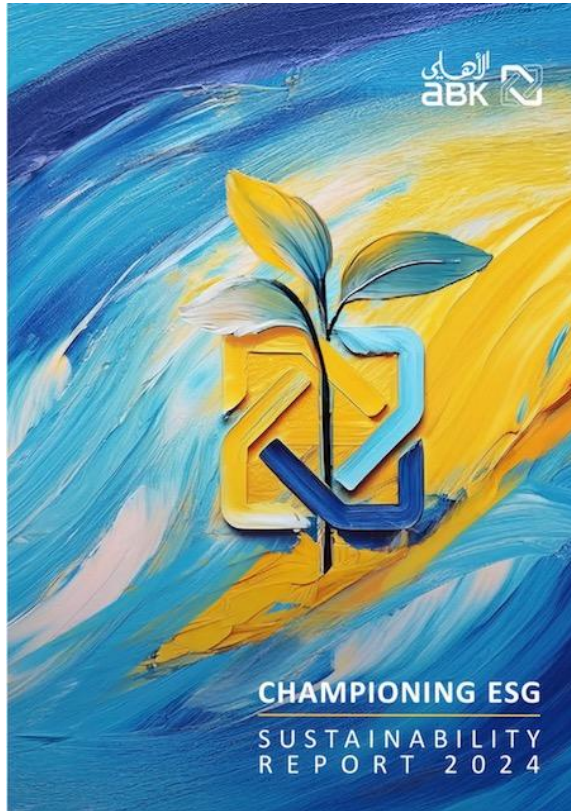
Registrar: Kuwait Clearing Company

ABK INDICES





ANNUAL REPORTS AND SUSTAINABILITY REPORTS





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