

رقم الإشارة : ABK/BA/100
التاريخ : 13 مايو 2025

السادة / شركة بورصة الكويت المحترمين
دولة الكويت
تحية طيبة وبعد ،،،

الموضوع: المحضر والعرض التقديمي لمؤتمر المحللين للربع الأول 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 الأول 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 12 مايو 2025.

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

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

مع أطيب التحيات ،،


عبدالله محمد السميث
الرئيس التنفيذي للمجموعة بالوكالة



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

التاريخ: الإثنين 12 مايو 2025

التوقيت: 2 مساءً بالتوقيت المحلي لدولة الكويت

المتحدثون:

- السيد/ عبدالله السميّط، الرئيس التنفيذي لمجموعة البنك الأهلي الكويتي بالوكالة
- 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 الربع الأول من عام 2025. معكم جناني فاميديفا من شركة أرقام كابيتال.

يسعدنا أن يكون معنا من إدارة البنك الأهلي الكويتي السيد/ عبدالله السميّط الرئيس التنفيذي للمجموعة بالوكالة، 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 الربع 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.

وسيتضمن مؤتمرنا اليوم عرضاً عاماً من السيد/ عبدالله السميّط الرئيس التنفيذي لمجموعة البنك الأهلي الكويتي بالوكالة، يليه السيد/ شيماك سوناوالا الرئيس المالي للمجموعة مع عرض شامل حول الأداء المالي للمجموعة، ومن بعده السيد/ عبدالعزيز جواد رئيس التخطيط الإستراتيجي 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/ عبدالله.

مساء الخير جميعاً وشكراً أسامة على المقدّمة المميزة.

عبدالله السميّط:

يسرني استعراض الأداء القوي والإنجازات الإستراتيجية لمجموعة البنك الأهلي الكويتي خلال الربع الأول 2025، بحيث تعكس النتائج تركيزنا على تقديم قيمة مضافة، والكفاءة التشغيلية، وتحقيق النمو في جميع الأسواق التي نعمل بها.

اسمحوا لي بداية بتقديم نتائج الربع الأول لعام 2025. لقد حققت مجموعة البنك الأهلي الكويتي نمواً في صافي الأرباح بنسبة 8% على أساس سنوي، مع ارتفاع الأرباح الصافية العائدة للمساهمين من 14.5 مليون دينار كويتي في الربع الأول 2024 إلى 15.7 مليون دينار كويتي، واستقرت ربحية السهم عند 5 فلس، مع المحافظة على نسبة كفاية رأس المال على مستوياتها العالية عند 16.78%.

على صعيد عمليات الإقراض والتمويل، ارتفعت محفظة القروض والسلف بنسبة 10% على أساس سنوي مدعومة بجودة معاييرنا الائتمانية العالية، كما حافظت جودة الأصول على قوتها بحيث ظلت نسبة القروض المتعثرة تحت السيطرة عند مستوى 1.38% مما يعكس تركيزنا المستمر على الحفاظ على جودة الأصول العالية لدينا.

في الوقت نفسه، يواصل تواجدنا الإقليمي خارج دولة الكويت دفع مستويات النمو لدينا، إذ ساهمت عملياتنا الدولية بما فيها البنك الأهلي الكويتي- مصر وفروعا في دولة الإمارات العربية المتحدة بنحو 40% من الإيرادات التشغيلية ونحو 37% من إجمالي الأصول مما يؤكد نجاح إستراتيجيتنا لتنويع الدخل إقليمياً.

وخلال الربع الأول، قمنا بإطلاق العديد من المبادرات الإستراتيجية الرئيسية لتأكيد مكانتنا التنافسية وتعزيز تجربة عملائنا. وشملت الإنجازات الرئيسية خلال الربع الأول 2025 إطلاق تطبيقنا الجديد على الأجهزة الذكية في دولة الكويت والذي تضمن مزايا وخدمات متطورة وتصميم حديث، وتقديم خدمة الاتصال الدولي المجاني لخدمة العملاء، وطرح خدمة العملاء الافتراضية في فرعين.

ويظل تفاني موظفينا المميزين حجر الأساس لنجاحنا خلال الربع الأول 2025، بحيث يمثل الكويتيون 73% من المناصب القيادية، وتشكل النساء 41% من إجمالي رأس المال البشري لدينا مما يعكس التزامنا بالتنوع والشمول وتطوير المواهب المحلية.

وبالتطلع إلى المستقبل، سيظل تركيز مجموعة البنك الأهلي الكويتي على تقديم قيمة مضافة بشكل مستدام، ونواصل السعي نحو اقتناص فرص التوسع الإستراتيجي وتعزيز حضورنا على المستوى

الإقليمي وطرح حلول مالية مبتكرة مصممة خصيصاً لتلبية احتياجات عملائنا المتغيرة. شكراً لكم على ثقتكم وشرائكم معنا بينما نمضي قدماً نحو مستقبل مزدهر.

والآن سأنقل الحديث إلى زميلي السيد شياماك سوناوالا الرئيس المالي للمجموعة الذي سيعرض المؤشرات المالية في عرضنا التقديمي.

شكراً سيد عبدالله، مساء الخير جميعاً وشكراً لانضمامكم إلينا لاستعراض أداء مجموعة البنك الأهلي الكويتي خلال الربع الأول 2025.

شياماك سوناوالا:

يسرني الإعلان عن بداية قوية للعام الحالي، بحيث بلغ صافي الأرباح العائدة للمساهمين 15.7 مليون دينار كويتي بنمو 8% على أساس سنوي، مع ربحية 5 فلوس للسهم خلال الربع الأول من عام 2025، بفضل عملياتنا الرئيسية القوية والتنفيذ الناجح لمبادراتنا الإستراتيجية.

ووصلت الإيرادات التشغيلية خلال هذه الفترة إلى 50.4 مليون دينار كويتي، في حين سجلت الأرباح التشغيلية 29.3 مليون دينار كويتي مدعومة بإدارة التكاليف التشغيلية بنجاح، واستمرار نمو الإيرادات عبر جميع الإدارات.

وظلت جودة الأصول لدينا قوية بحيث حافظت المجموعة على نسبة قروض متعثرة عند مستوى جيد بلغ 1.38%، بالإضافة إلى الحفاظ على نسبة تغطية المخصصات عند مستوى 433% مما يعكس جودة محفظة القروض لدينا. علاوة على ذلك نحتفظ بمخصصات قيمتها 206 ملايين دينار كويتي بما يتجاوز متطلبات المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9 وفقاً لتوجيهات بنك الكويت المركزي في ظل التزامنا بسياسة متحفظة في تكوين المخصصات.

وحافظنا على هامش صافي الفائدة لدينا عند مستوى 2.1% على الرغم من انخفاض الإيرادات التشغيلية بشكل طفيف نتيجة ضغوطات تكاليف التمويل وانخفاض الإيرادات من الرسوم والعمولات. وحققنا عائداً على متوسط حقوق الملكية بنسبة 8.1% مما يؤكد قدرة البنك الأهلي الكويتي في الحفاظ على العوائد وتعظيم القيمة المضافة للمساهمين على المدى الطويل.

ومازالت السيولة عامل قوة رئيسي لدينا بحيث بلغت نسبة تغطية السيولة 255% كما استقرت نسبة صافي التمويل المستقر عند 109% وهي نسب أعلى بكثير من المتطلبات الرقابية. وحافظت ودائع العملاء على قوتها وبلغت 4.4 مليار دينار كويتي لتمثل نحو 66% من إجمالي المطلوبات مما عزز من قوة واستقرار قاعدة التمويل لدينا.

وتعكس البداية القوية للمجموعة في عام 2025 التنفيذ الفعال لأولوياتها الإستراتيجية وسعيها للاستفادة من امتيازاتها الرئيسية ومصادر الدخل المتنوعة لتعزيز النمو المستدام. فضلاً عن ذلك ارتفعت الأرباح التشغيلية 5% مقارنة بالربع الأول 2024 مما يؤكد الكفاءة التشغيلية للمجموعة.

وحافظت الخدمات المصرفية للشركات على الصدارة في مساهمتها بالإيرادات التشغيلية بحيث شكلت 49% منها خلال الربع، تليها الخدمات المصرفية للأفراد بنسبة 39% ومن ثم خدمات إدارة الخزانة والاستثمار بنسبة 12%. ويحافظ توزيع أصولنا على توازنه مع 55% للخدمات المصرفية للشركات و12% للخدمات المصرفية للأفراد و33% لإدارة الخزانة والاستثمار.

ويستمر تركيزنا على الكفاءة التشغيلية والتحول الرقمي والاستثمارات الإستراتيجية في تحقيق تحسن ملموس حيث شهدت نسبة التكلفة إلى الدخل للبنك الأهلي الكويتي في الربع الأول تحسناً ملحوظاً لتصل إلى 41.9% مقابل 46.4% على أساس سنوي مما يظهر كفاءة أفضل وإدارة منضبطة للتكاليف على مستوى المجموعة.

وارتفع إجمالي الأصول في الربع الأول من عام 2025 إلى 7.4 مليار دينار كويتي بنمو قوي على أساس سنوي بنسبة 13%. وزادت محفظة القروض والسلف بنسبة 10% لتصل إلى 4.7 مليار دينار كويتي مقارنة بنحو 4.3 مليار دينار كويتي في الربع الأول 2024 مما يعكس قوة نشاط الإقراض والنمو القوي في الميزانية العمومية.

وفي خلاصة تبرز نتائجنا للربع الأول 2025 ربحية قوية وإدارة منضبطة للمخاطر وميزانية عمومية قوية حيث حافظ البنك الأهلي الكويتي على مكانته الراسخة وقدرته على تحقيق نمو مستدام وخلق قيمة مضافة باستمرار للمساهمين.

وعلى هذا الأساس القوي ووضوح الرؤية الاستراتيجية، فنحن على ثقة تامة بحفاظنا على زخم النمو طيلة عام 2025. شكراً لعمكم وثقتكم المتواصلة.

سأنقل الحديث الآن إلى السيد عبدالعزيز للحصول على تحديث حول أولويات المجموعة الإستراتيجية.

شكراً سيد شياماك، مساء الخير جميعاً وشكراً لانضمامكم إلى مؤتمر المحللين عبر الإنترنت عن نتائج الربع الأول 2025.

عبدالعزیز جواد:

من المتوقع أن يُلقى التصعيد الحاد في التوترات التجارية وحالة عدم اليقين عالية المستوى بظلالهما على النشاط الاقتصادي العالمي، إذ ووفقاً لأحدث توقعات صندوق النقد الدولي فمن المرجح أن يبلغ نمو الناتج المحلي الإجمالي العالمي 2.8% عام 2025 و3.0% عام 2026، مما يُمثل انخفاضاً مقارنة بتوقعاته السابقة البالغة 3.3% لكلا العامين. كما أنه من المتوقع أن ينخفض معدل التضخم العالمي بوتيرة أبطأ قليلاً مما كان متوقعاً في يناير ليصل إلى 4.3% عام 2025 و3.6% عام 2026.

وبالنسبة لدولة الكويت، فقد عدّل صندوق النقد الدولي توقعاته لنمو الناتج المحلي الإجمالي لعام 2025 إلى 1.9%، بحيث يعكس هذا التعديل وتيرة تعافي أكثر اعتدالاً، رغم استمرار قوة الطلب المحلي وتعافي إنتاج النفط. ومن المتوقع أن يستقر التضخم عند 2.5%، بدعم من سياسة نقدية فعالة لبنك الكويت المركزي.

وأصدرت دولة الكويت في مارس قانوناً جديداً للتمويل والسيولة المعروف بقانون الدين العام، حيث حدّد سقفاً للاقتراض قدره 30 مليار دينار كويتي (97.4 مليار دولار أمريكي)، وسمح بإصدار أدوات مالية بأجل استحقاق تصل إلى 50 عاماً. وتهدف هذه الخطوة إلى تعزيز الاستقرار المالي، ودعم رؤية الكويت 2035، وتنويع مصادر الدخل، وتعزيز مكانة دولة الكويت كمركز مالي إقليمي.

وبموازاة ذلك، بدأت مجموعة البنك الأهلي الكويتي عام 2025 بزخم قوي، مسجلة نتائج مميزة للربع الأول رغم التحديات الاقتصادية في الفترة الأخيرة.

ويستمر تركيزنا الإستراتيجي على شريحة العملاء الموظفين الكويتيين والأجانب من ذوي الرواتب المرتفعة، مع التركيز أيضاً على شريحة العملاء الشباب الذين يشكلون مستقبل دولة الكويت. ونواصل تطوير عروضنا الموجهة للشباب وتعزيز المزايا الخاصة بها. ونتيجة لذلك فقد نمت محفظة قروض الأفراد لدينا بمعدل أسرع 1.75 مرة من المستوى المسجل في السوق خلال الربع الأول 2025. كما استمرينا بتطوير محفظة بطاقتنا من خلال إطلاق بطاقة مسبقة الدفع جديدة تتضمن برنامج مكافآت بمزايا مضاعفة.

ويحافظ البنك الأهلي الكويتي على تصنيف انتماني عالٍ عند "A" من وكالة فيتش و "A2" من وكالة موديز، مما يعكس مركزه المالي القوي وإدارته المميزة والحكمة للمخاطر والتزامه بالاستقرار على المدى الطويل.

وبالانتقال إلى جمهورية مصر العربية، فإن الدولة تحقق تقدماً جيداً في خططها للإصلاح الاقتصادي الكلي على الرغم من تحديات المنطقة حالياً، وقد أنهى صندوق النقد الدولي المراجعة الرابعة لبرنامجها، بحيث تم صرف 1.2 مليار دولار أمريكي، ووافق على 1.3 مليار دولار أمريكي في إطار برنامج صندوق المرونة والاستدامة (RSF). وعلى الرغم من ارتفاع معدل التضخم في مصر بشكل طفيف إلى 13.9% في أبريل 2025 من 13.6% في مارس، إلا أن هذا الارتفاع يظل متوافقاً مع توقعات السوق، مما يعكس الاستقرار رغم الضغوطات على الطلب. كما تسارع نمو الناتج المحلي الإجمالي إلى 4.3% في الربع الثاني من السنة المالية 2025/2024 مرتفعاً من 2.3% العام السابق.

وبالانتقال إلى دولة الإمارات العربية المتحدة، نجح البنك الأهلي الكويتي عن طريق فرع مركز دبي المالي العالمي DIFC في إغلاق صفقة تسهيلات انتمائية عالمية مجمعة لمدة تزيد عن 3 سنوات بقيمة مليار دولار أمريكي، والتي تشكل أكبر تسهيلات انتمائية حصل عليها، وتؤكد على متانة الوضع المالي لمجموعة البنك الأهلي الكويتي والثقة التي تتمتع بها في الأسواق المالية.

وتم تحديد قيمة التسهيلات في البداية بنحو 750 مليون دولار أمريكي، وزيادتها إلى مليار دولار أمريكي بعد الإقبال الكبير على المشاركة فيها والذي زاد عن المبلغ المطلوب بنسبة 60% مما يسلط الضوء على وضع السيولة القوي وثقة المستثمرين الإقليميين والعالميين من منطقة الشرق الأوسط والولايات المتحدة الأمريكية وأوروبا وآسيا في مجموعة البنك الأهلي الكويتي.

هذا الإنجاز يعكس ثقة الدائنين باستقرار الوضع المالي للمجموعة ورؤيتنا الإستراتيجية، ونحن ملتزمون باستخدام عوائد هذه الصفقة الإستراتيجية لتعزيز خدمة العملاء وتطوير العمليات التشغيلية ومواصلة النمو المستدام.

وإلى جانب أنشطتنا التمويلية، واصل البنك الأهلي الكويتي - دولة الإمارات العربية المتحدة تطوير خطته الإستراتيجية في القطاع العقاري، واستمراراً للنجاحات التي سجلناها خلال الربع الرابع 2024، نجح البنك الأهلي الكويتي - دولة الإمارات العربية المتحدة في استقطاب أول عميل للاستفادة من خدمة حساب الضمان العقاري، محققاً بذلك إنجازاً هاماً كأول بنك كويتي يقدم هذه الخدمة في الدولة. ومع وجود عملاء إضافيين ضمن قائمتنا، فنحن نعمل حالياً على تقييم إمكانية توسيع نطاق هذه الخدمة لتشمل أبوظبي بما يتماشى مع إستراتيجيتنا لتعزيز حضورنا وقدرتنا التنافسية في القطاع المالي والمصرفي الإماراتي.

واستكمالاً لطرحنا خدمة الضمان العقاري، فقد أطلقنا أيضاً قرض الرهن العقاري في دولة الإمارات العربية المتحدة لعملاء الخدمات المصرفية الخاصة في دولة الكويت. ولتطوير هذه الخدمة، فإننا نعمل على ضم وسطاء عقاريين كشركاء رئيسيين مما يدعمنا في تقديم تجربة عملاء أكثر سلاسة وسهولة.

وأخيراً وليس آخراً، واصل البنك الأهلي الكويتي في الربع الأول 2025 تعزيز جهوده على صعيد الاستدامة البيئية والاجتماعية والحوكمة، ومهد الطريق لمبادرات متطورة مستقبلاً. وبظل البنك ملتزماً بدمج مبادئ الاستدامة البيئية والاجتماعية والحوكمة بشكل أكبر في أعماله الرئيسية.

وفي المستقبل، يخطط البنك الأهلي الكويتي لنشر تقرير الاستدامة الجديد، وتقييم جهوده في الاستدامة البيئية والاجتماعية والحوكمة بشكل أكبر، وتطوير قدراته الداخلية، واستكشاف الفرص التي تدعمه في خلق قيمة مستدامة.

وانطلاقاً من بدايتنا القوية خلال عام 2025 يواصل البنك الأهلي الكويتي التزامه بتسريع وتيرة النمو، وتنفيذ خطته الإستراتيجية بانضباط، وخلق قيمة مضافة طويلة الأجل لمساهمي، ونحن نقدر ثقتكم المتواصلة بنا.

سأنقل الحديث الآن إلى جناني لبدء فقرة الأسئلة والأجوبة.

جناني فاميدفا:

إذا كان لديكم أي أسئلة، نرجو كتابتها في خانة الأسئلة عبر الشاشة.

لدينا أسئلة من أحمد الشاذلي:

لقد ذكرتم خلال النتائج المالية لمجموعة البنك الأهلي الكويتي أن البنك قد يكون مخولاً للحصول على إعفاء من الخضوع لضريبة الشركات لمدة 5 سنوات، هل يمكن شرح ذلك رغم التواجد الدولي للمجموعة؟ وإذا طبقت هذه الضريبة على البنك الأهلي الكويتي فما تأثيرها على صافي الإيرادات؟

البنك الأهلي الكويتي:

أشارت التعليمات لقانون ضريبة الشركات إلى أن هذه الضريبة خاصة بالشركات متعددة الجنسيات، وتعريف هذه الشركات طبقاً للقانون هي التي تمارس عملياتها في 6 دول ونحن لا نعمل في 6 دول، كما أننا لا نملك صافي أصول ملموسة تتجاوز قيمتها حد الـ 50 مليون يورو في الوقت الحالي.

الآن وبحسب ما هو واضح وما تم نشره فإن هذا القانون لن يصبح نافذاً إلا بعد صدور اللوائح التنفيذية المتعلقة به والمنتظر في نهاية الربع الثاني، والتأثير سيكون بانخفاض 15% في الإيرادات التشغيلية هنا في دولة الكويت.

وبحسب رأي مستشارينا فنحن مخولون للاستفادة من الإعفاء ولكن يتعين علينا الانتظار حتى صدور اللائحة التنفيذية رسمياً والحصول عليها من قبل وزارة المالية في دولة الكويت.

جناني فاميدفا:

شكراً لكم. لدينا سؤال آخر من أحمد:

ما الذي دفع المصروفات التشغيلية الأخرى للانخفاض في الربع الأول من عام 2025؟

البنك الأهلي الكويتي:

لقد ناقشنا هذا الأمر في العديد من المؤتمرات السابقة. لقد بدأنا بعدة مبادرات إستراتيجية منذ حوالي 4-5 سنوات. وكان جزء منها أن تكاليفنا ستزيد ومن ثم ستبدأ بالانخفاض مع مرور الوقت. لذا، فإننا نشهد ثمار كل العمل الجاد الذي بذلناه في الماضي، وقد لاحظتم انخفاضها.

وأود أن أنبهكم إلى أنه مقارنة بالعام الماضي، يبدو الفارق كبيراً جداً، وجزء منه هو أن تأثير انخفاض قيمة العملة العام الماضي لم يظهر في ميزانيتنا للربع الأول. وعلى الرغم من أن الفارق لن يكون بنفس النسبة لهذا الربع إلا أن التكاليف والمصروفات ستظل في منحنى الانخفاض.

شكراً لكم، ليس لدينا أي أسئلة أخرى.

جناني فاميدفا:

يمكننا اختتام مؤتمر الربع الأول 2025. نتطلع للحديث معكم في الربع الثاني. شكراً جميعاً.

البنك الأهلي الكويتي:

AL AHLI BANK OF KUWAIT
INVESTOR PRESENTATION

Q1 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 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: 28 in Kuwait (1 fully digitized), 2 full-service branches in Abu Dhabi & Dubai & 1 offshore banking branch in Dubai International Financial Centre (DIFC), & 45 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



Successful closing of 37 month syndicated loan financing for USD 825 million and a 37-month (with a 12 month extension option) USD 600 million Asia focused syndicated term loan facility in the DIFC Branch, in line with its strategy to become the international banking hub for the Group.

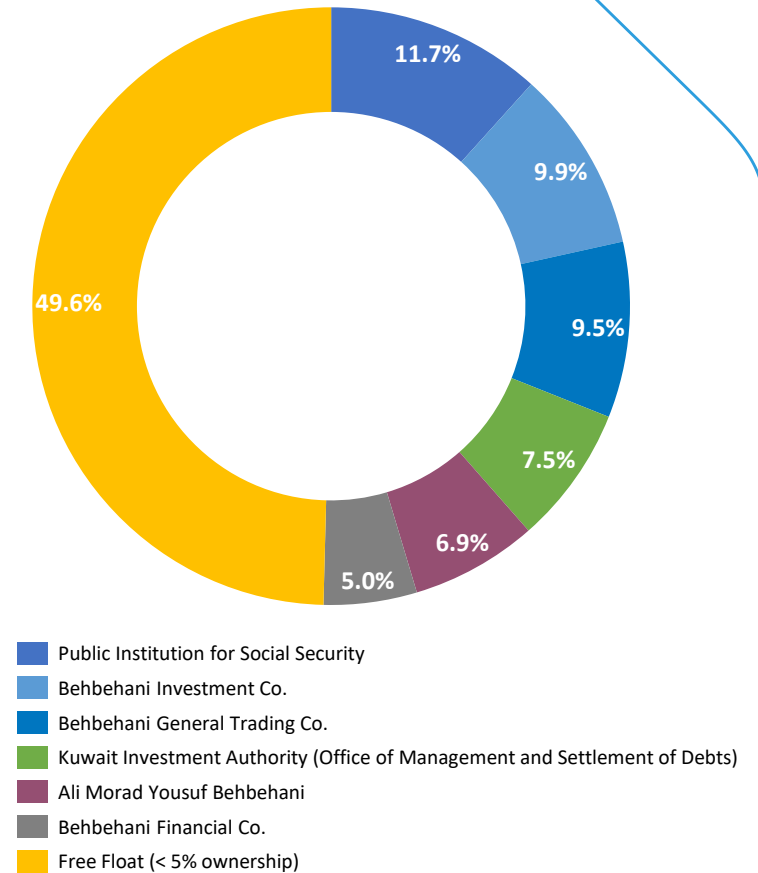


In Sep-23 successfully completed a capital increase of KD 100 million (share capital of KD 50 million & share premium of KD 50 million) representing 26.7% with an initial coverage of 331.4%



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

Ownership Structure



Source: Boursa Kuwait April 24th 2025



OVERVIEW OF ABK'S AWARDS & RATINGS

Ratings

MOODY'S

Last Affirmed | Jun-24
Long Term Rating | A2
Outlook | Stable

FitchRatings

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

Awards

MEED

- Best Retail Bank (Egypt)
- Excellence in Customer Protection/Fraud Control (Kuwait)

Global Finance

- Best Consumer Digital Bank in Kuwait
- Best Consumer Digital Bank in the Middle East
- Best Mobile Banking Adaptive Site in Kuwait
- Best in Transformation in Kuwait
- Best User Experience (UX) Design in Kuwait
- Best User Experience (UX) Design in the Middle East

The Global Economics

- Best Corporate Governance Bank – Kuwait

International Finance

- Best Investor Relations Bank – Kuwait

International Finance – ABK Capital

- Most Innovative Multi-Asset Fund Management Company

International Business Magazine

- Best Retail Bank – Kuwait
- Fastest Growing Retail Bank – Kuwait
- Best Commercial Bank – Kuwait
- Fastest Growing Retail Bank – Egypt
- ABK Pay – Best Advanced Wearable Payment Solution – Egypt



ABK KEY FINANCIAL HIGHLIGHTS



Self-funded balance sheet

Customer Deposits: **KD 4.4Bn**
Customer Deposits / Total Liabilities: **66.4%**



Stable operating performance

Net Interest Margin: **2.1%**
Operating Profit / Average Assets: **1.61%**



Strong capital position

Tier 1 Ratio: **13.60%**
CAR: **16.78%**



High liquidity & stable funding

Net Stable Funding Ratio: **109%**
Liquidity Coverage Ratio: **255%**



Robust asset quality with excess provisions

Non-performing Loans Ratio: **1.38%**
Loan Loss Coverage Ratio: **433%**
Excess Provision Over IFRS 9 Requirement : **KD 206Mn**



Solid investor demand & established market access*

Number of Shares: **2,493,106,675**
Number of Outstanding Shares: **2,476,989,523**
Market Capitalization: **KD 770Mn**



FINANCIAL SNAPSHOT (KD'Bn)

Net Loans & Advances



Total Assets



Customer Deposits



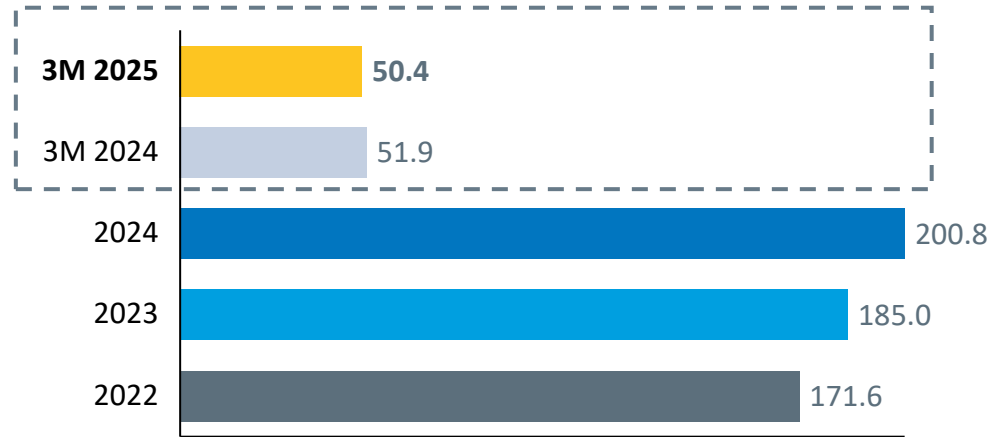
Shareholders' Equity



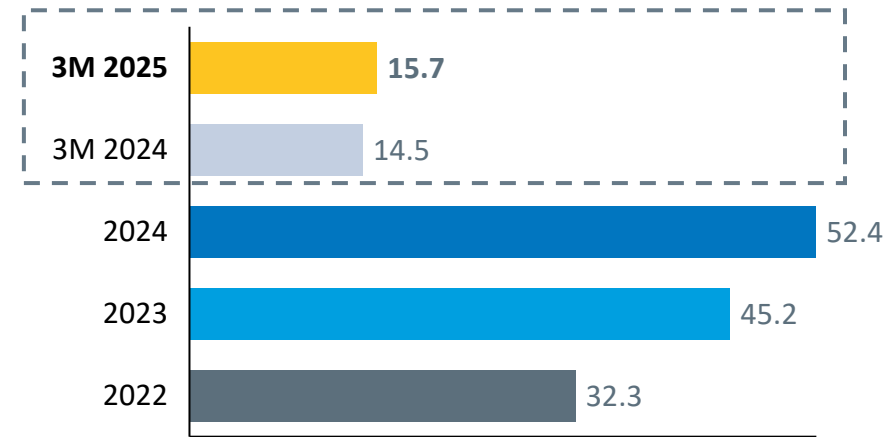


FINANCIAL SNAPSHOT

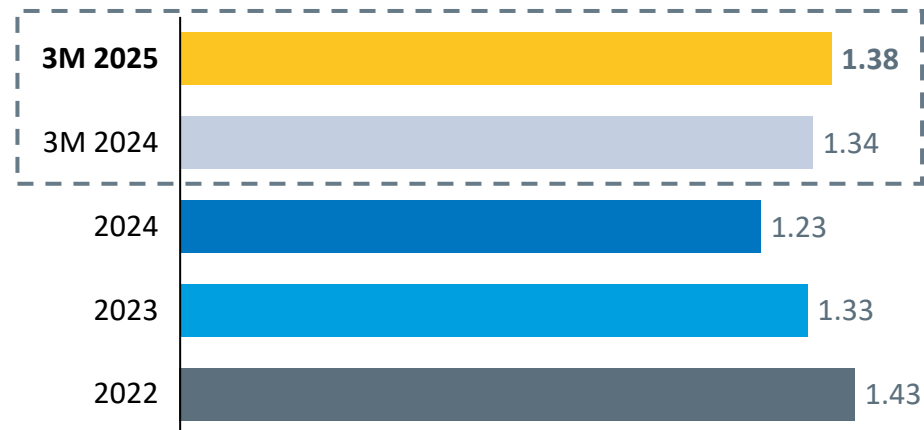
Total Operating Income (KD'Mn)



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



Non Performing Loans (%)



Loans to Deposit Ratio (%)*





FINANCIAL SNAPSHOT

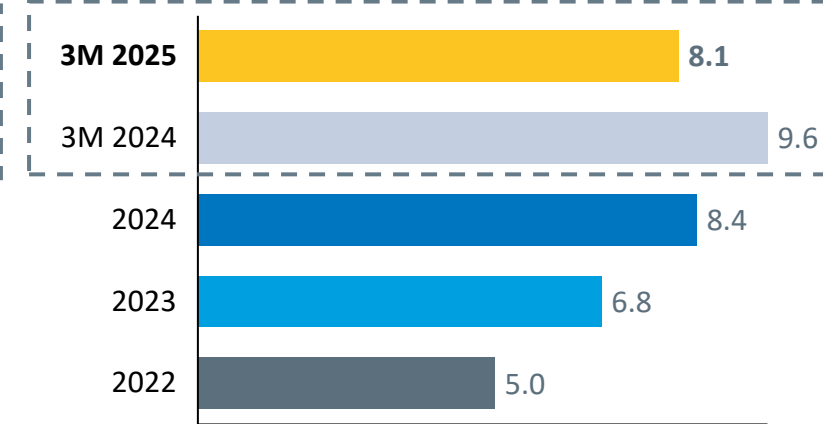
Net Interest Margin (%)



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

- 66.4% of the total liabilities consist of customer deposits
- Liquidity coverage ratio and net stable funding ratio of 255% and 109% against regulatory requirement of 100% for each benchmark
- Leverage of 8.2%, 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 13.6% and CAR of 16.8%
- 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 the CBK's regulation
- 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 38% Females vs. 62% males, 29% Females in Management positions, 22% in Executive positions, and 37% Females amongst new hires in Q1, 2025), commitment to ethical business practice (zero incidents), investment in local procurement (72% in Q1, 2025), monitoring GHG emissions, waste generation and water consumption.



An abstract painting of a lion's head, primarily in shades of blue and yellow. The lion's face is rendered with thick, expressive brushstrokes. The mane is a vibrant yellow, while the face and background are various shades of blue. The lion's eyes are dark and focused, and its mouth is slightly open, showing a hint of its teeth. The overall style is dynamic and textured.

SECTION 2

OPERATING ENVIRONMENT

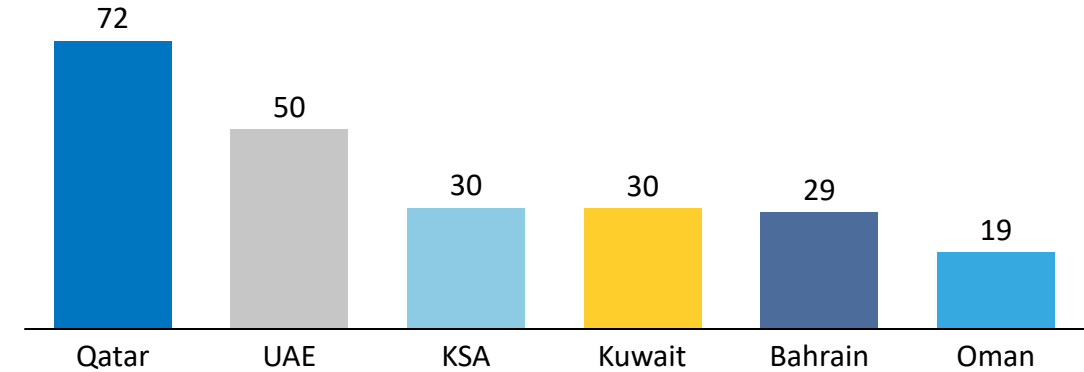


SNAPSHOT OF KUWAIT'S ECONOMY

Key Economic Indicators

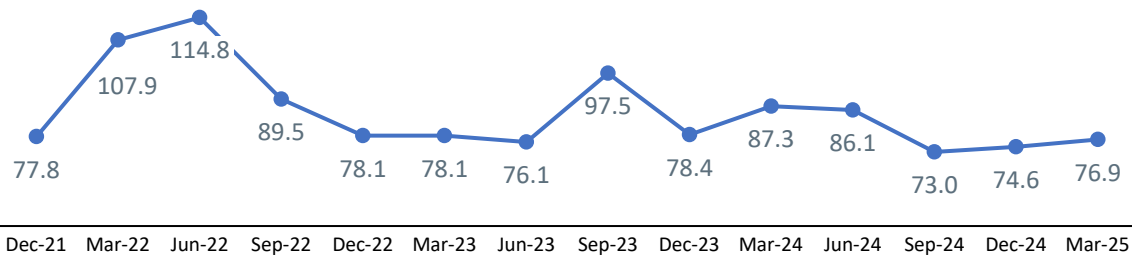


GCC GDP per capita (2025) (USD'000)³

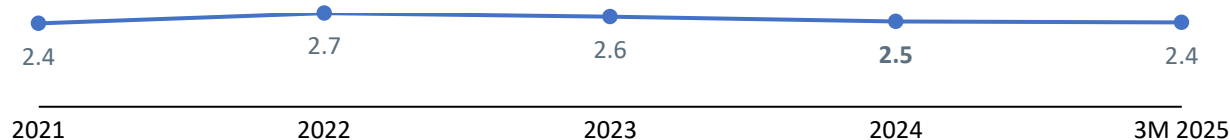


Evolution of oil price and Kuwait's average daily crude oil production

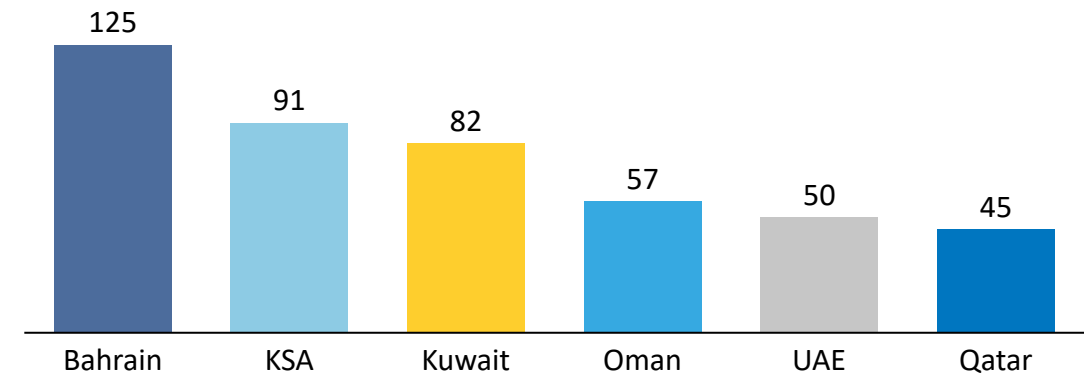
Oil Price (USD/bbl)⁴



Average Crude Oil production (millions bbl/day)⁵



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-As of 18th September 2024 CBK Announcement

3G DP per Capita Source : IMF April 2025

4- Oil price - Opec

5- Average Crude Oil - EIA

6- Fiscal Breakeven Oil Price Breakeven October 2024 Regional Economic Outlook-IMF (REO), Statistical appendix – Jan-2025



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

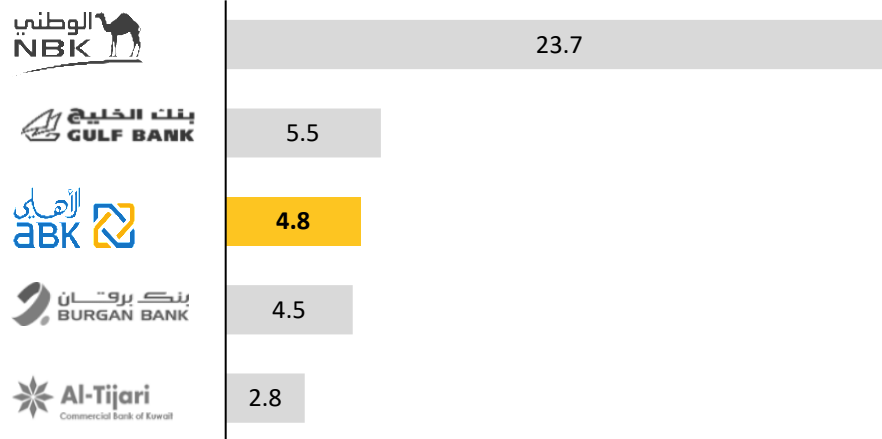


100% Guarantee on customer deposits held with local banks under the Deposits Guarantee Law

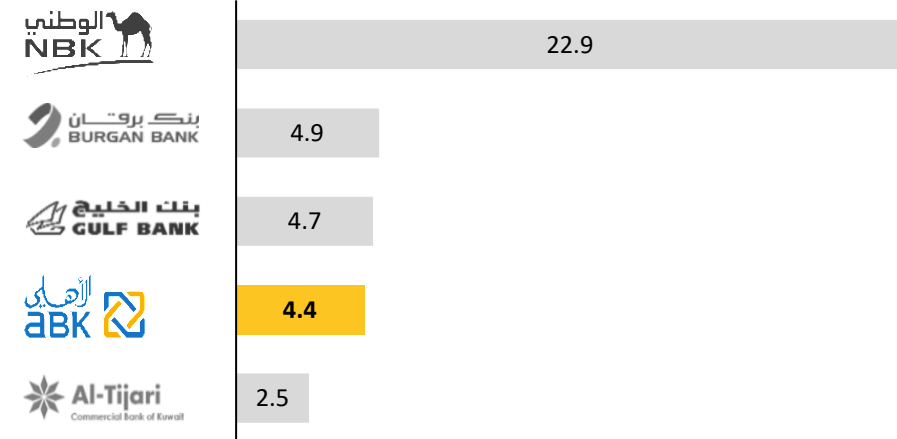


PEER COMPARISON

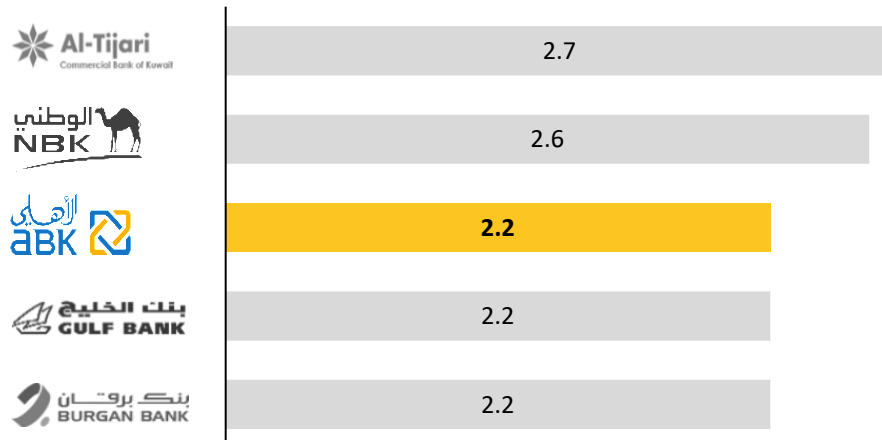
Loans & Advances (KD'Bn)



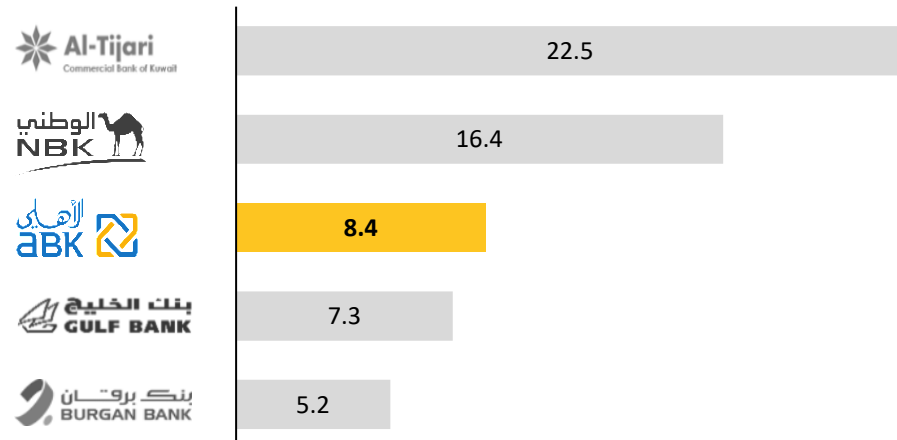
Customer Deposits (KD'Bn)



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



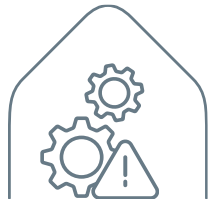
Scale and create value

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

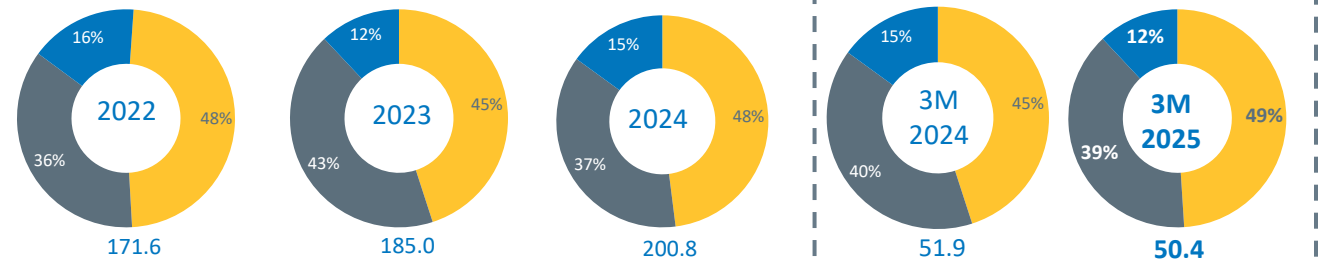
Full set of retail banking products and services including loans, credit cards, deposits, and digital solutions.



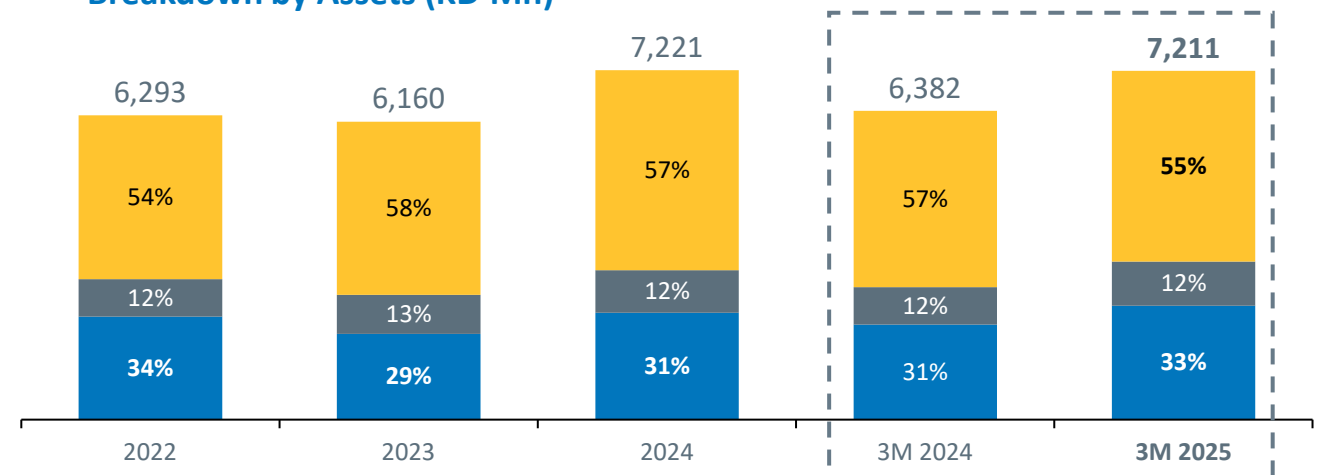
Treasury & Investment

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

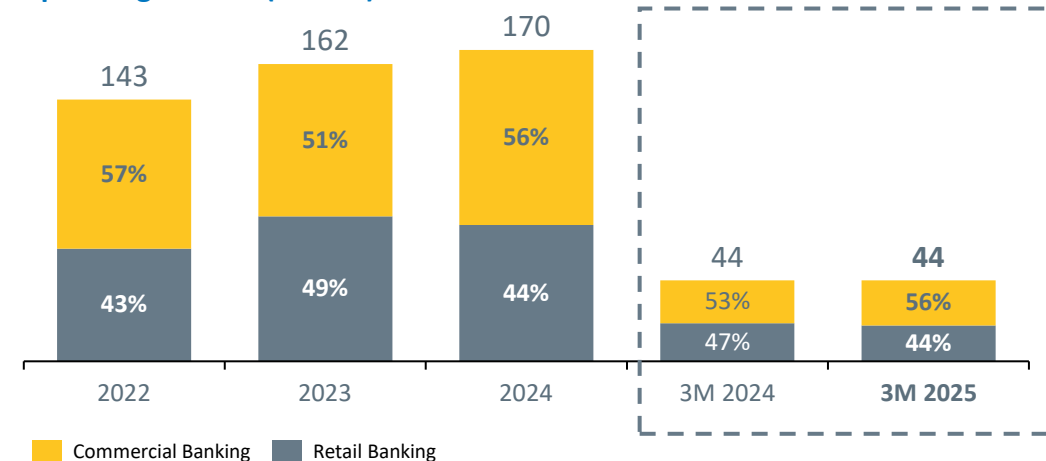
Key Stats – Kuwait

28 branches – Including a fully digitized branch, 137 ATMs & 3 ITMs (interactive teller machines) as of Mar-25

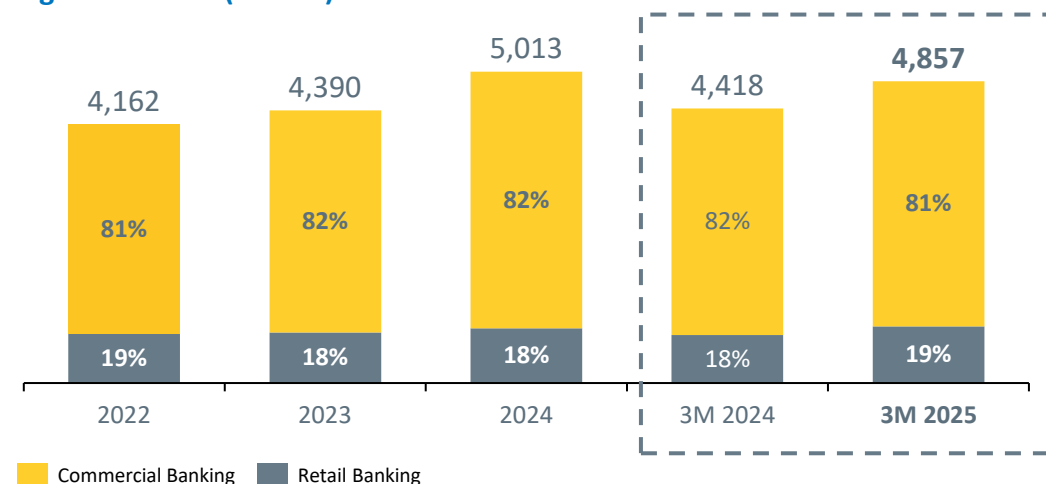
Key Stats – Egypt

45 branches and 117 ATMs across major cities as of Mar-25

Operating Income (KD'Mn)



Segment Assets (KD'Mn)





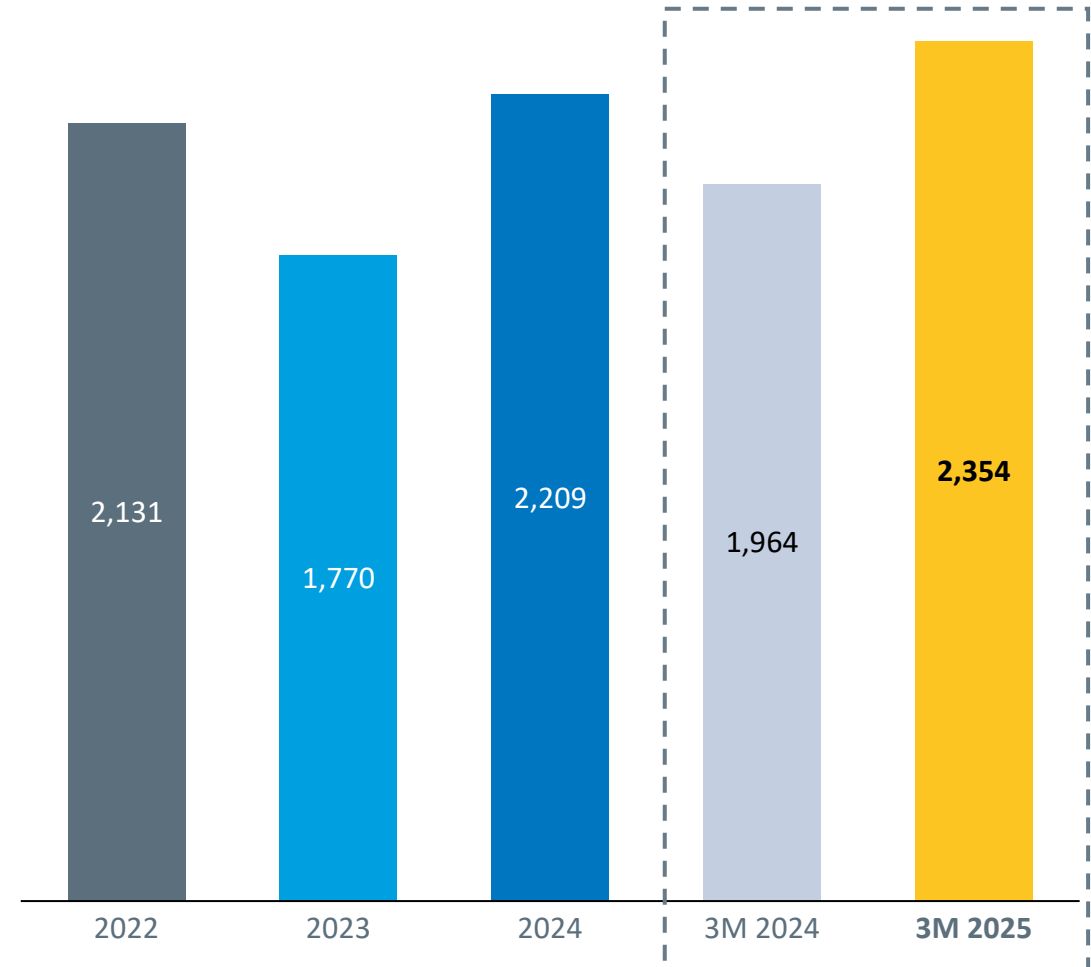
TREASURY & INVESTMENTS



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

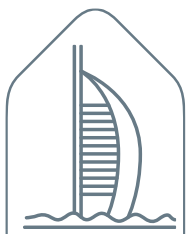
Segment Assets (KD'Mn)





INTERNATIONAL OPERATIONS

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



Al Ahli Bank of Kuwait – UAE

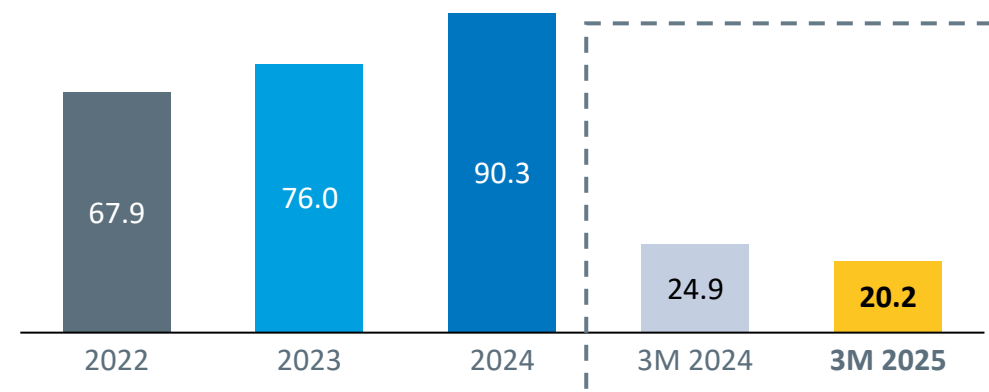
- First Kuwaiti Bank in the UAE and currently has three branches, located in Dubai, Abu Dhabi and DIFC, respectively
- Operating for over 40 years in Dubai where its Branch was originally opened to support the needs of Kuwaiti businesses in Dubai
- Abu Dhabi Branch opened in 2009, since then the Group 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 January 22



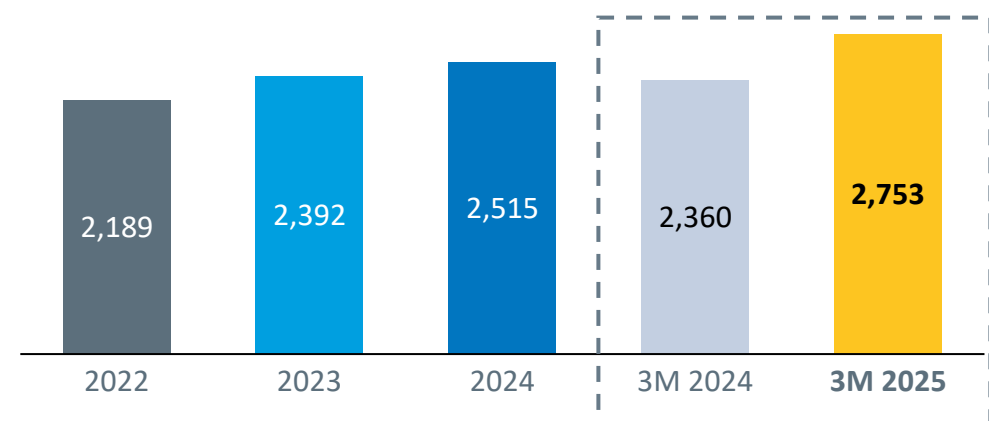
Al Ahli Bank of Kuwait – Egypt

- 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
- 45 branches and 117 ATMS spread across major cities in Egypt as of Mar-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



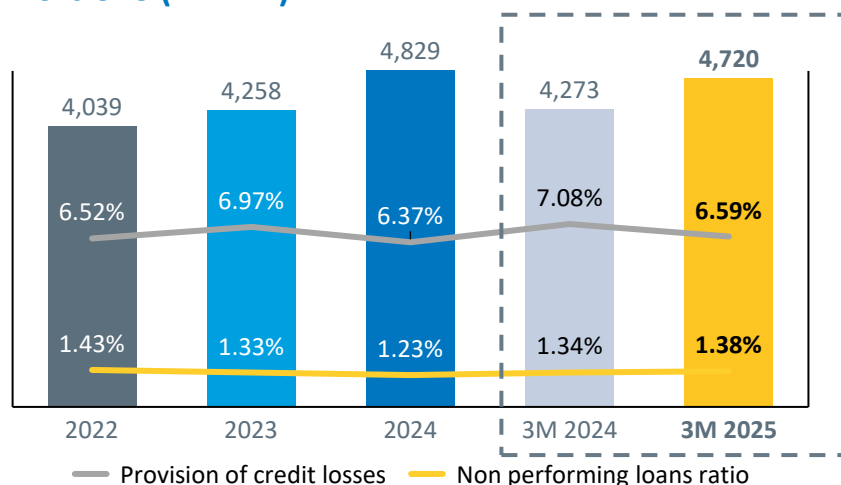
Diverted Waste from Landfills

- Paper waste recycled out of paper consumed: 54%

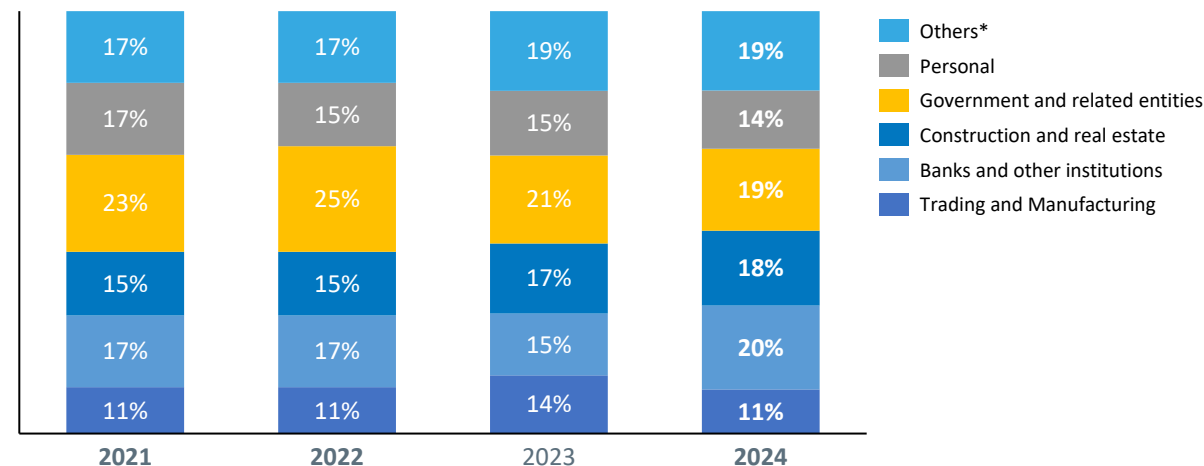


LOANS, PORTFOLIO, FUNDING AND LIQUIDITY

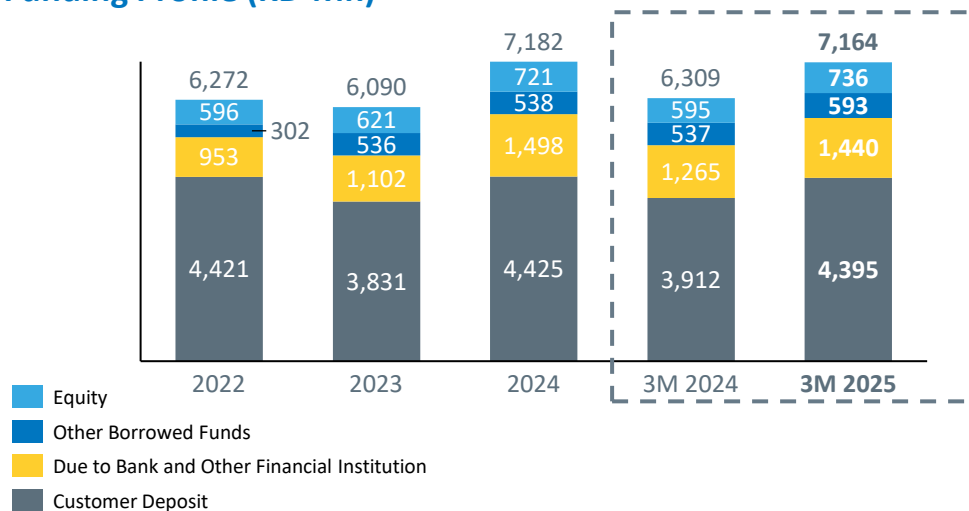
Loan Portfolio (KD'Mn)



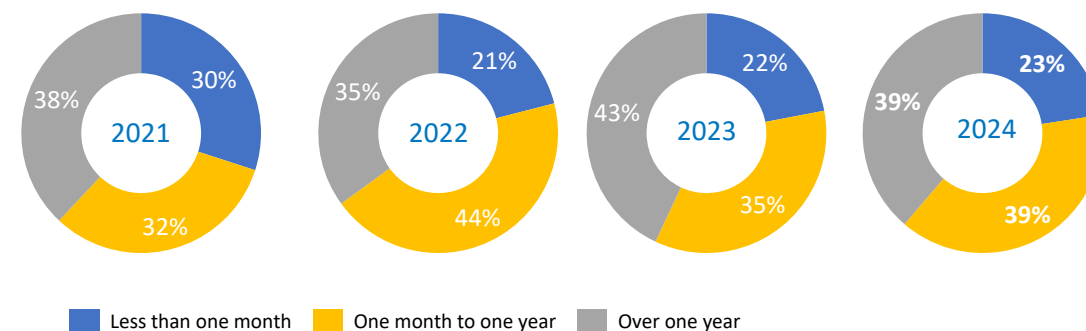
Gross Maximum Exposure by Credit Risk (%)



Funding Profile (KD'Mn)



Maturity Profile for Liabilities

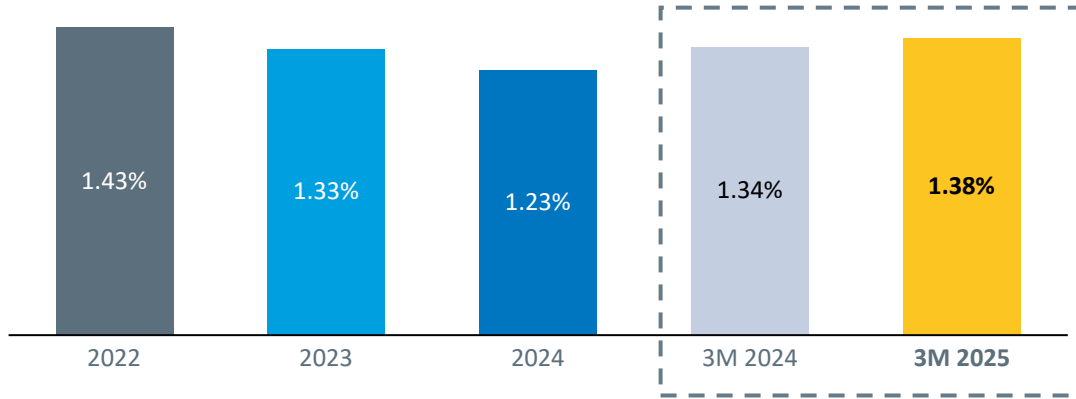


*Others: include crude oil & gas, agriculture, public utilities and other services

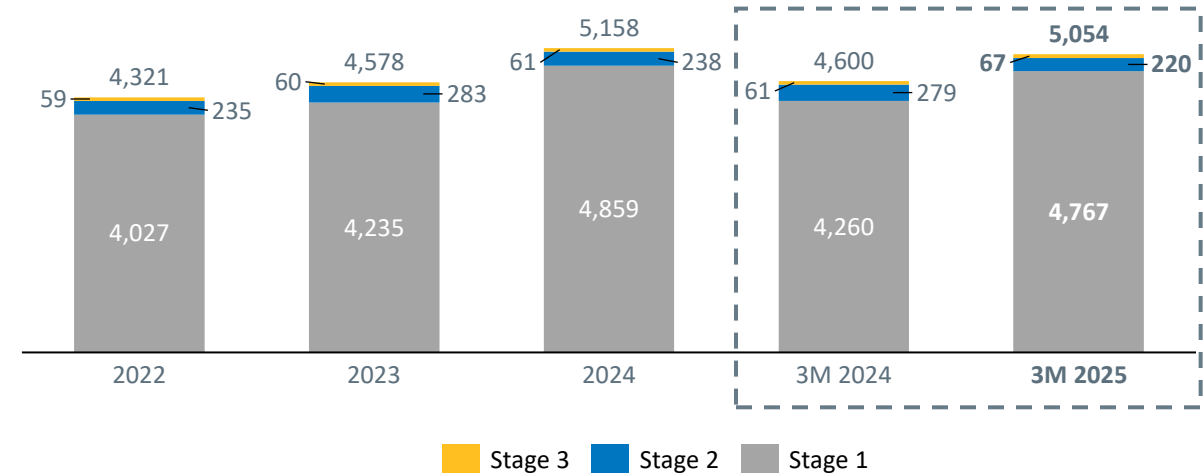


ASSET QUALITY OVERVIEW

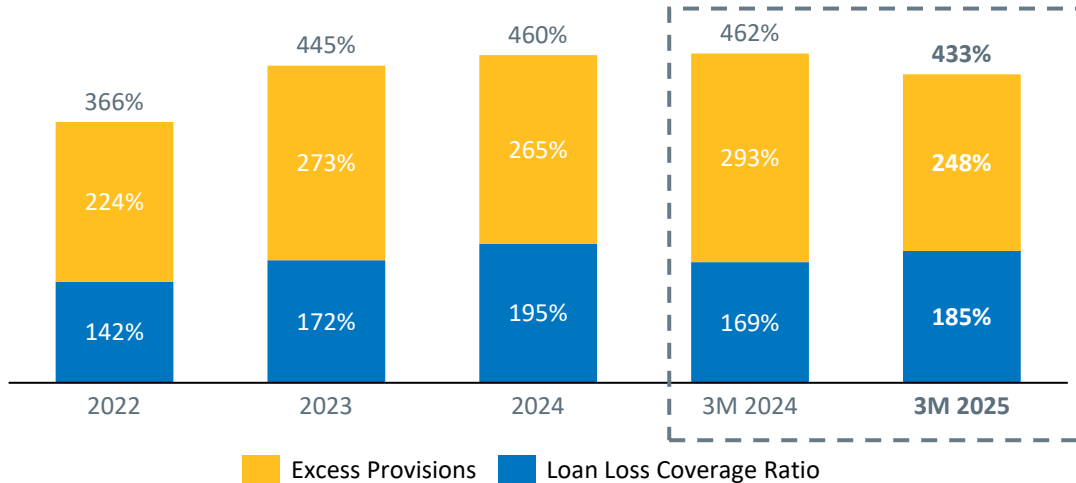
Non-Performing Loan Ratio (%)



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 153Mn, which is KD 206Mn lower than the provision of KD 358Mn 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

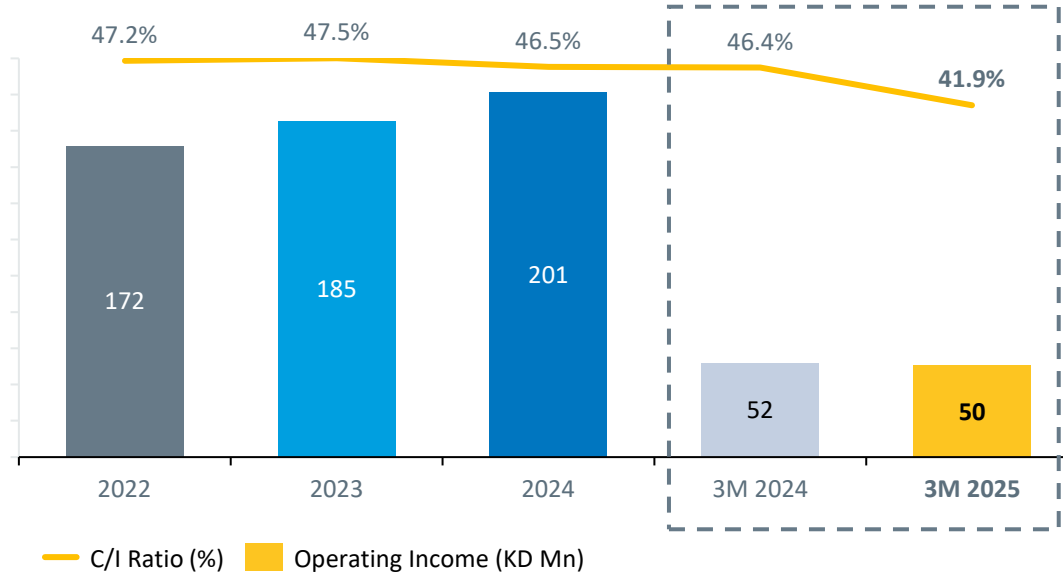
FINANCIAL PERFORMANCE HIGHLIGHTS



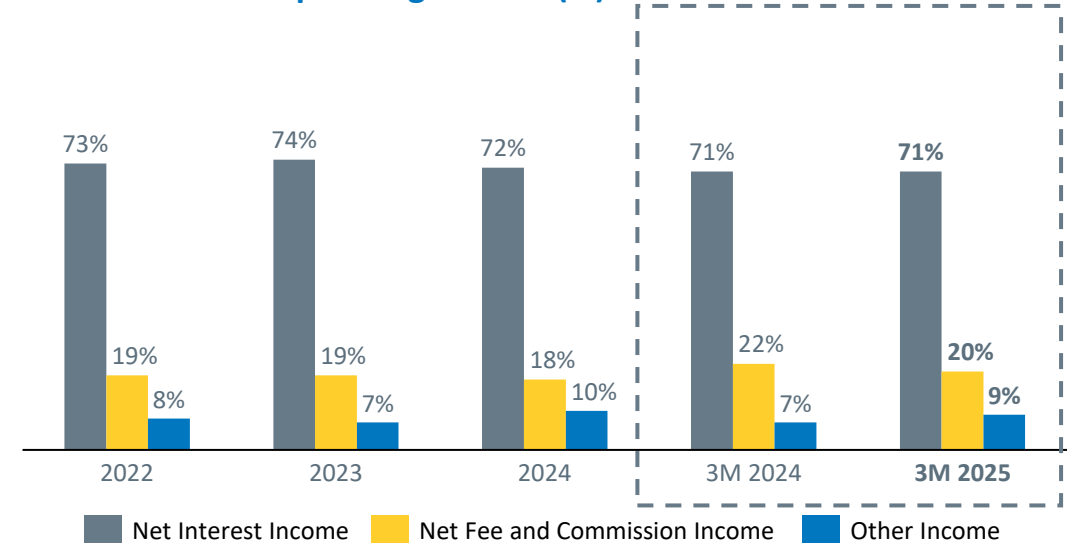


OPERATING PERFORMANCE

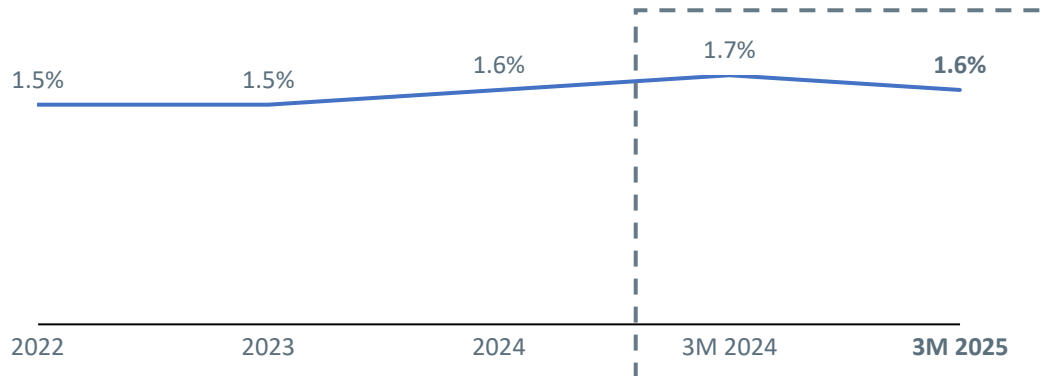
Operating Income (KD'Mn) & Cost to Income (%)



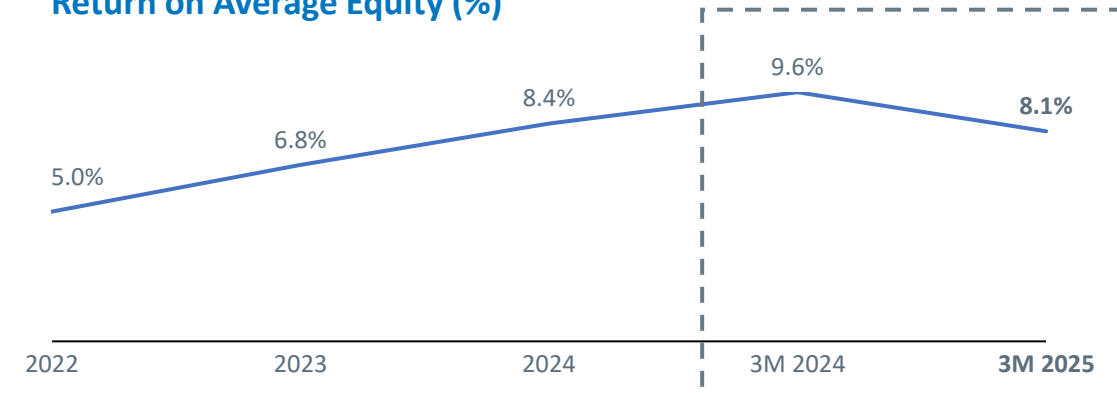
Breakdown of Operating Income (%)



Operating Profit / Average Assets (%)



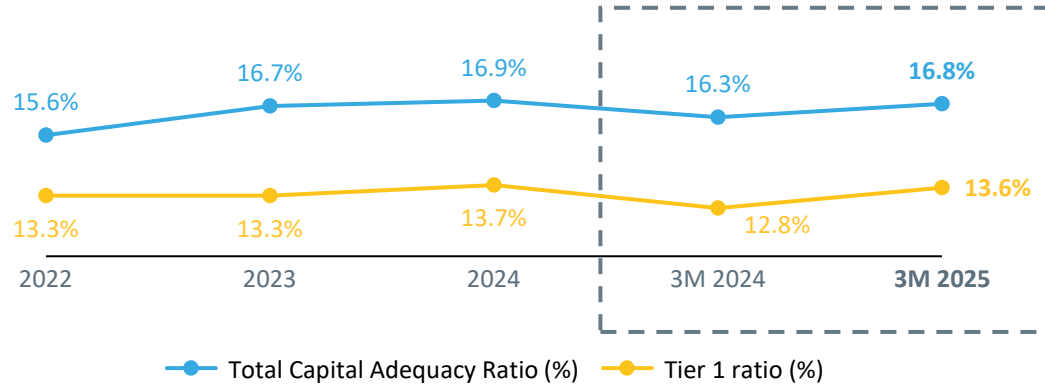
Return on Average Equity (%)



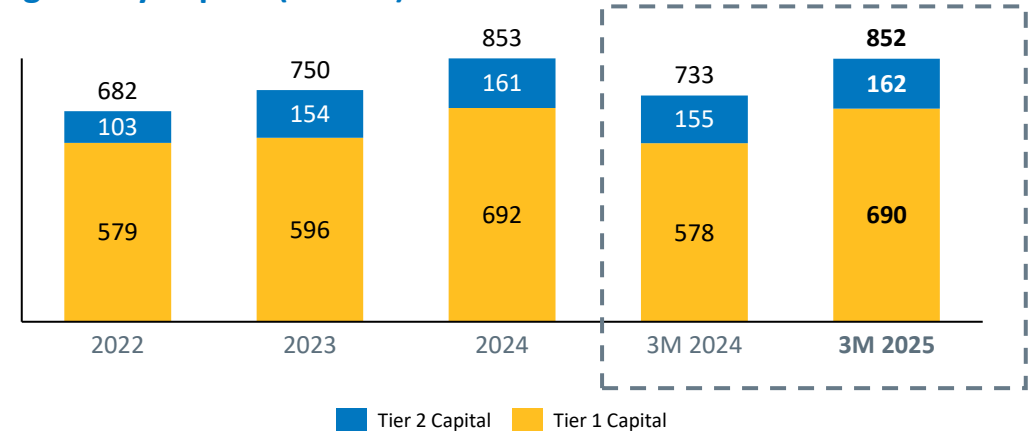


CAPITALIZATION OVERVIEW

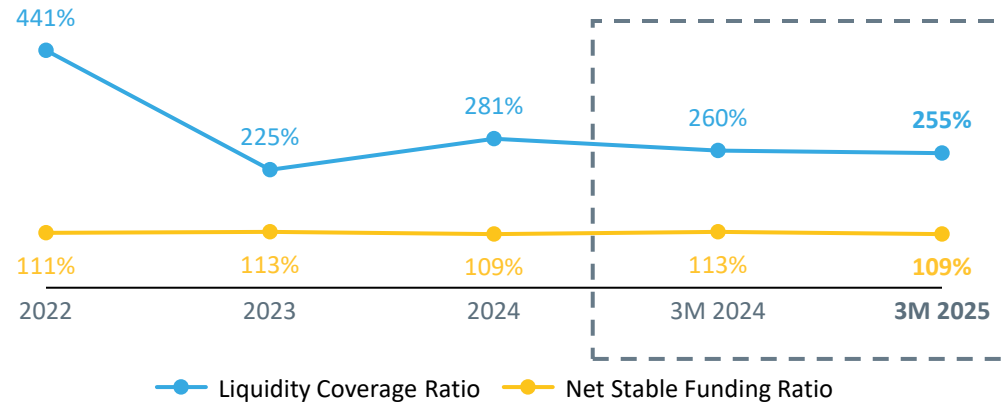
Tier 1 Ratio and Capital Adequacy Ratio (%)



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 orange. To the right of the blue rectangle is a large, stylized geometric shape composed of thick, layered brushstrokes in yellow and blue, resembling a stylized letter 'H' or a complex knot. The overall style is painterly and expressive.

SECTION 5

APPENDIX



BALANCE SHEET

BASED ON CONSOLIDATED IFRS FINANCIALS

KD'000	2022	2023	2024	3M 2024	3M 2025
Assets					
Cash and balances with banks	1,138,750	691,432	1,043,183	908,551	1,157,642
Kuwait Government Treasury bonds	20,500	17,500	5,000	17,500	5,000
Central Bank of Kuwait bonds	167,884	163,712	81,453	164,222	80,607
Loans and advances	4,038,940	4,257,708	4,829,046	4,273,379	4,720,397
Investment Securities	797,363	900,812	1,119,235	893,120	1,106,478
Investment in Associate	29,376	31,228	33,435	30,585	34,159
Premises and equipment	56,706	107,065	107,519	103,467	107,383
Intangible Assets	11,406	8,855	5,371	5,732	5,240
Other assets	161,175	110,933	149,271	114,595	143,018
Total Assets	6,422,100	6,289,245	7,373,513	6,511,151	7,359,924
Liabilities and Equity					
Liabilities					
Due to banks and other financial institutions	952,959	1,101,754	1,497,755	1,264,876	1,439,639
Customer's deposits	4,421,247	3,830,891	4,424,809	3,912,559	4,395,295
Other Borrowed Funds	302,218	536,401	538,463	537,364	592,893
Other liabilities	149,685	199,347	191,565	201,713	196,300
Total liabilities	5,826,109	5,668,393	6,652,592	5,916,512	6,624,127
Shareholders' equity					
Share Capital	178,513	237,439	249,311	237,439	249,311
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	202,314	239,777
Equity attributable to shareholders of the Bank	504,102	619,552	628,041	593,515	642,850
Perpetual Tier 1 Capital Securities	90,750	-	91,560	-	91,560
Non-controlling interests	1,139	1,300	1,320	1,124	1,387
Total equity	595,991	620,852	720,921	594,639	735,797
Total liabilities and Equity	6,422,100	6,289,245	7,373,513	6,511,151	7,359,924



INCOME STATEMENT

BASED ON CONSOLIDATED IFRS FINANCIALS

KD'000	2022	2023	2024	3M 2024	3M 2025
Interest income	269,327	413,538	471,444	117,243	121,009
Interest expense	(143,950)	(276,146)	(327,264)	(80,263)	(85,251)
Net Interest Income	125,377	137,392	144,180	36,980	35,758
Net Fees and commissions income	32,519	34,861	37,104	11,085	9,947
Net foreign exchange gain	4,289	4,481	8,106	1,018	1,911
Net gain on investment securities	1,907	1,222	1,857	442	473
Dividend income	1,638	1,638	1,791	1,052	950
Share of results from an associate	3,382	3,053	3,646	797	725
Other operating income	2,455	2,376	4,066	486	625
Operating Income	171,567	185,023	200,750	51,860	50,389
Staff expenses	(45,830)	(48,414)	(50,781)	(12,589)	(13,078)
Other operating expenses	(28,121)	(33,669)	(37,035)	(10,036)	(6,609)
Depreciation and amortisation	(7,110)	(5,844)	(5,521)	(1,434)	(1,436)
Operating expenses	(81,061)	(87,927)	(93,337)	(24,059)	(21,123)
Operating profit for the year	90,506	97,096	107,413	27,801	29,266
Provision On					
Credit Facilities	(46,166)	(38,695)	(41,697)	(10,372)	(10,888)
Net (impairment)/release on investment securities and others	(1,262)	(814)	(964)	(219)	(202)
Profit /(loss) for the year	43,078	57,587	64,752	17,210	18,176
Directors' fee	(760)	(865)	(810)	-	-
Taxation	(9,940)	(11,275)	(11,205)	(2,574)	(2,405)
Net Profit /(loss) for the year	32,378	45,447	52,737	14,636	15,771
Attributable to:					
Shareholders of the Bank	32,291	45,185	52,414	14,521	15,688
Non controlling Interests	87	262	323	115	83
EPS (fils)	13	18	21	6	5



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 249,310,667.500

Number of outstanding shares: 2,476,989,523

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