

Kuwait: 28/04/2025
Ref: 6096/2025

الكويت: 2025/04/28
الإشارة: 2025/6096

Mr. Mohammad Saud Al-Osaimi
CEO
Boursa Kuwait

السيد/ محمد سعود العصيمي المحترم
الرئيس التنفيذي
بورصة الكويت
السلام عليكم ورحمة الله وبركاته وبعد ...

Dear Sir,

**Minutes of the Analysts' Conference call for
the First Quarter of 2025**

**محضر مؤتمر المحللين للربع الاول لسنة
2025**

Reference is made to the provisions of Article no. (8-4-2) of Boursa Kuwait Rulebook issued by virtue of Resolution no. 1 of 2018 and its amendments concerning continuing the obligations of the listed companies classified under the "Premier Market Segment" under which Boubyan Bank is categorized.

بالإشارة الى أحكام المادة رقم (8-4-2) من قواعد البورصة الصادرة بموجب القرار رقم (1) لسنة 2018 وتعديلاته، والمتعلقة بالالتزامات المستمرة المطلوبة من الشركات المدرجة المصنفة ضمن شريحة -السوق الأول - (Premier Market) والتي تم تصنيف بنك بوبيان ضمنها.

We attach herewith a copy of the Minutes of the Analysts' Conference call for the First quarter ended 31/03/2025 held via Live Webcast at 01:00 pm (Local Time) on Thursday, April 24th 2025, as per the requirements of the said article.

نرفق لكم نسخة من محضر مؤتمر المحللين للربع الأول المنتهي في 2025/03/31 الذي انعقد عن طريق بث مباشر على شبكة الأنترنت (Live Webcast) في تمام الساعة 01:00 (وفق التوقيت المحلي) من بعد ظهر يوم الخميس الموافق 2025/04/24؛ وذلك وفقا للمتطلبات الواردة في المادة المشار إليها أعلاه.

Best regards,

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ...

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



عادل عبد الوهاب الماجد
نائب رئيس مجلس الإدارة
والرئيس التنفيذي للمجموعة

بنك بوبيان ش.م.ك.ع. - المؤتمر الهاتفي بشأن أرباح الربع الأول لعام 2025

نسخة من محضر المؤتمر الهاتفي بشأن أرباح بنك بوبيان والذي انعقد يوم الخميس الموافق 24 أبريل 2025 في تمام الساعة 01:00 ظهراً بالتوقيت المحلي لدولة الكويت.

السادة المشاركون من البنك:

السيد / عبد السلام الصالح - الرئيس التنفيذي

السيد / نويل شيريان - نائب مدير عام مجموعة الرقابة المالية

السيد / فواز توفقي - علاقات المستثمرين

السيد / فواز توفيق:

مساء الخير جميعاً وشكراً لانضمامكم لنا اليوم. معكم فواز توفيق من علاقات المستثمرين. ويُسعدني أن أرحب بكم جميعاً في مؤتمر أرباح بنك بوبيان المنعقد عبر الإنترنت لمناقشة نتائج الربع الأول من عام 2025.

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

"قد يتضمن هذا العرض بعض البيانات التي تتسم بنظرة مستقبلية، فيما يعكس توقعات البنك وقد تتطوي على بعض المخاطر ودرجة من عدم التأكد بما قد يؤدي إلى اختلاف النتائج الفعلية بشكل جوهري وقد يؤثر سلباً على النتائج والأثار المالية للخطط المبينة هنا. وعليكم التنبيه بعدم الاعتماد على تلك البيانات المستقبلية. ولا يتحمل البنك أي التزامات لتحديث آرائه المتعلقة بكل المخاطر والشكوك أو الإعلان علناً عن نتائج المراجعات التي يتم استحداثها فيما يتعلق بالبيانات المستقبلية المبينة هنا."

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

وسيتضمن مؤتمر اليوم ما يلي:

نظرة عامة على أداء بنك بوبيان من قبل السيد/ عبد السلام يليها عرض تقديمي حول الأداء المالي للبنك من قبل السيد / نويل.

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

وبذلك، أنقل دفة الحديث الآن للسيد / عبد السلام لكي يُطلعكم على موجز بأخر المستجدات حول أداء بنك بوبيان خلال الربع الأول من عام 2025.

مساء الخير جميعاً وشكراً لانضمامكم إلينا.

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

بدأت السنة بنمو اقتصادي أبطأ نتيجة للتوترات التجارية المتصاعدة حول العالم. وقد فرضت الولايات المتحدة الأمريكية رسوماً جديدة على جميع الواردات إلى الولايات المتحدة والتي أثرت على العديد من البلدان. وتسببت هذه الإجراءات في إصدار رسوماً انتقامية من العديد من البلدان الأخرى مما أثار مخاوف تراجع التجارة العالمية وتسبب في حالة من الضبابية في الأسواق العالمية.

على الجانب الآخر، اتخذت الحكومة الكويتية خطوات قوية نحو تحسين الاقتصاد وتخفيض مستوى الاعتماد على النفط. وخلال الشهر الماضي، صدر مرسوم أميرياً بقانون الدين العام والذي يتيح سقف الدين العام للحكومة بمبلغ 30 مليار ديناراً كويتياً من خلال السندات والصكوك بأجل استحقاق تصل إلى 50 سنة. ويهدف القانون إلى استخدام المتحصلات في مشروعات البنية التحتية الكبرى. علاوةً على ذلك، بدأت الكويت في تطبيق ضريبة الحد الأدنى التكميلية بنسبة 15% على الكيانات متعددة الجنسيات، وهي الحالة التي تنطبق علينا. وسيقوم ذلك بتعزيز الموارد المالية للحكومة عبر توليد إيرادات كبيرة.

وقد تعرضنا أيضاً إلى بعض التقلبات في أسعار النفط إلا أننا نرى أن هذا الأمر سوف يكون أقل أهمية بالنسبة للإنفاق الحكومي في دول مجلس التعاون الخليجي.

وفيما يتعلق بأداء بوبيان خلال الربع الأول من العام، فقد حققنا نتائج إيجابية على صعيد نمو مؤشرات الربحية والأصول بأرقام ثنائية.

وارتفع صافي ربح البنك قبل الضرائب بنسبة 22% مقارنةً بالعام الماضي ليصل إلى 31.4 مليون د.ك. بينما ارتفع صافي ربح البنك بنسبة 6% مقارنةً بالعام الماضي ليصل إلى 26.5 مليون د.ك.، وبلغت ربحية السهم 5.3 فلس للسهم، نتيجةً للضريبة التكميلية المذكورة أعلاه.

وارتفعت إيراداتنا التشغيلية بنسبة 6% لتصل إلى 65.4 مليون د.ك. وبلغ مجموع الأصول 9.7 مليار د.ك. محققاً ارتفاعاً بنسبة 12% مقارنةً بالعام الماضي بالإضافة إلى ارتفاع إجمالي محفظة التمويل أيضاً بنسبة 12% ليصل إلى 7.3 مليار د.ك. وارتفعت ودائع العملاء بنسبة 15% لتصل إلى 7.9 مليار د.ك. كما ارتفعت حصتنا السوقية من التمويل إلى 12% تقريباً مع استمرار نسبة القروض غير المنتظمة عند مستوى منخفض للغاية بلغ 1.0%.

ننتقل الآن لمناقشة استراتيجية البنك.

أطلق بوبيان رحلته الاستراتيجية الرابعة "بوبيان 2028" بنجاح كبير، حيث واصلنا خلال الربع الأول من العام تحقيق نمو على مستوى مؤشرات الربحية الرئيسية والبنود الرئيسية للميزانية العمومية، وكان كل من قطاع الخدمات المصرفية الشخصية وقطاع الخدمات المصرفية للشركات في المقدمة من حيث صافي الربحية، بينما واصل البنك بصورة عامة الحفاظ على مركزه كأكبر البنوك الكويتية من حيث الأصول والقروض. وكان اقتصاد الكويت المستقر نسبياً أحد العوامل المساعدة في هذا الأمر.

ويواصل بنك بوبيان الحفاظ على مركزه كعلامة تجارية رائدة لخدمات الأفراد في الكويت، ممتلكاً أكبر حصة سوقية على مستوى شريحة الشباب، كما صُنف في المركز الأول من حيث تقييم تطبيق الهاتف النقال، بالإضافة إلى أنه البنك الرائد على مستويي خدمة العملاء والابتكار. وقد ركزت إستراتيجية البنك في الأعوام القليلة الماضية أيضاً على تسريع إنجاز المبادرات الهادفة إلى توليد إيرادات من الرسوم، والتي ارتفعت بصورة كبيرة منذ عام 2018.

وخلال الربع الأول من 2025، واصل بنك بوبيان حصوله على الجوائز والتكريمات من مختلف المؤسسات المرموقة. كما تم تكريمنا مرة أخرى حيث حصلنا على جائزة "أفضل بنك إسلامي في خدمة العملاء في الكويت" عن عام 2024، للعام الخامس عشر على التوالي. وقد قامت شركة فيزا أيضاً بمنح البنك جائزة "أفضل نمو في فئة المعاملات للإنفاق الدولي على جميع بطاقات فيزا لعام 2024" وجائزة "أفضل نمو في فئة المعاملات للإنفاق الدولي لبطاقات فيزا المميزة لعام 2024" وجائزة "أفضل نمو لبطاقات فيزا الخطوط الجوية الكويتية مسبقة الدفع لعام 2024". وتمثل هذه الجوائز دليلاً على تفاني البنك في تقديم الخدمات وفي الابتكار والتميز.

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

نويل شيريان:

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

أعلن البنك عن صافي ربح قبل الضرائب بلغ 31.4 مليون د.ك. بمعدل نمو 22% مقارنةً بالعام الماضي، وصافي ربح عائد لمساهمي البنك وقدره 26.5 مليون د.ك.، بربحية سهم بلغت 5.3 فلس. ويعكس هذا النمو نمو الأرباح التشغيلية وانخفاض تكلفة المخاطر الخاصة بالبنك.

كما ارتفعت الأرباح التشغيلية بنسبة 10% لتصل إلى 34.8 مليون د.ك. وستتم مناقشة ذلك بشكل أكثر تفصيلاً على مدار الصفحات التالية.

وكان كل من معدل العائد على متوسط حقوق الملكية للبنك "RoAE" ومعدل العائد على متوسط الأصول "RoAA" مماثلين إلى حدٍ ما للعام الماضي عند مستوى 11% و 1% تقريباً على الترتيب.

سننتقل الآن إلى صفحة الإيرادات التشغيلية، حيث ارتفعت الإيرادات التشغيلية بنسبة 6% إلى 65.4 مليون د.ك. ويعود ذلك بصورة رئيسية إلى الزيادة في إيرادات كل من الأعمال الأساسية والرسوم والعمولات.

وفيما يتعلق بصافي إيرادات التمويل، فإن النمو بنسبة 6% مقارنةً بالعام الماضي نتج من النمو في متوسط الأصول المدرة للربح بنسبة 10%. ويبلغ صافي هامش ربح البنك 2.3% تقريباً وهو ما يقل عن العام الماضي بـ 9 نقاط أساس، بما يعكس عمليات الخفض التي تمت على أسعار الفائدة منذ سبتمبر 2024. ومن الجدير بالذكر أنه لم تتم إعادة تسعير بعض ودائعنا حتى الآن وفقاً للمعدلات المخفضة.

وارتفعت إيرادات الرسوم والعمولات وأرباح الصرف الأجنبي أيضاً بنسبة 9% مقارنةً بالعام الماضي لتصل إلى 12.0 مليون د.ك. بما يعكس نمو أعمال الخدمات المصرفية والتأمين وإدارة الثروات.

ننتقل الآن إلى الصفحة 9 لمناقشة المصروفات التشغيلية.

ارتفعت المصروفات التشغيلية بنسبة 2% لتبلغ 30.6 مليون د.ك. مقارنةً بـ 29.9 مليون د.ك. في 2024، ويرجع ذلك بشكلٍ رئيسي إلى المبادرات المتنوعة الهادفة إلى ترشيد وتحسين التكاليف. على الرغم من ذلك، كانت هناك بعض الفروق الزمنية في الاعتراف ببعض التكاليف خلال الربع الأول من العام، وهو ما سوف يعيد معدل النمو المنخفض المذكور إلى المستويات الطبيعية خلال الفترات الفصلية القادمة. وقد أدى ذلك إلى وصول نسبة التكلفة إلى الإيرادات إلى 46.7% ووصول نسبة التكلفة إلى متوسط الأصول إلى 1.3%.

ننتقل الآن إلى المخصصات في الصفحة 10 حيث يمكننا أن نرى أن إجمالي مبلغ مخصص انخفاض القيمة بلغ 3.4 مليون د.ك.، والذي كان أقل من 2024 بنسبة 42%، وأدى ذلك إلى انخفاض نسبة

خسارة البنك ونسبة المخصصات إلى الربح التشغيلي إلى 0.18% و 9.9% على الترتيب.

ونتيجةً لسياسة المخصصات المتحفظة خلال السنوات الثلاث الأخيرة، تراكم لدى البنك مصدات كبيرة بما أدى إلى تجاوز إجمالي المبلغ المطلوب كمخصصات حسب متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 - بما يزيد عن 132 مليون د.ك. وقد عزز ذلك من الميزانية العمومية للبنك وزاد من قدرته على استيعاب الصدمات التي قد تنتج من التحديات في البيئة الاقتصادية بصورة عامة.

والآن ننتقل إلى الصفحة 12 الخاصة بالميزانية العمومية للبنك.

بشكل عام، ارتفع إجمالي أصول البنك خلال العام بنسبة 4%، أو بمعدل نمو سنوي بلغ 12%. وقد نتج هذا النمو بشكل رئيسي من نمو محفظة تمويل البنك ومحفظة الدخل الثابت للبنك.

وبالنظر إلى تركيبة إجمالي الأصول، يمكننا أن نرى أن محفظة التمويل ما زالت تمثل 75% من إجمالي الأصول وأن نسبة الأصول السائلة إلى إجمالي الأصول مستقرة عند مستوى مريح بلغ 19%.

وقد ارتفعت ودائع العملاء بنسبة 6% خلال 2025، وتمثل حالياً 81% من مصادر تمويل البنك. وتم الحفاظ على نسبة القروض إلى الودائع عند مستوى 87%.

ننتقل الآن إلى الصفحة 13 لمناقشة أداء محفظة تمويل البنك. ارتفع صافي محفظة تمويل البنك بمبلغ 348 مليون د.ك. أو 5% خلال السنة، وقد نتج ذلك بشكل رئيسي من نمو شريحة الشركات.

واستمرت القروض غير المنتظمة عند 1.0% وهو أقل من المعدل المتوسط في القطاع، بما يعكس معايير منح الائتمان الصارمة لدينا وجودة أصولنا. كما استقرت نسبة التغطية أيضاً عند مستوى مناسب للغاية بنسبة 310%.

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

بلغت نسبة كفاية رأس المال في البنك 17.2% مقارنة بمتطلبات الحد الأدنى الرقابي البالغة 14% (شاملة نسبة 1% الخاصة بالبنوك المحلية ذات التأثير النظامي).

وقد حققت الأصول المرجحة بأوزان المخاطر نمواً بنسبة 4% من بداية السنة وحتى تاريخه لتصل إلى 6.1 مليار د.ك.، وقد نتج ذلك بصورة رئيسية من نمو الأصول.

ويبلغ معدل الرفع المالي 9.6% حالياً، وهو يتفق مع معدلات السوق وأعلى بشكل كبير من الحد الأدنى الرقابي.

قبل أن ننتقل إلى الجزء المخصص للإجابة على استفساراتكم، أود أن أبدي بعض الملاحظات حول توقعاتنا المستقبلية لسنة 2025.

فيما يتعلق بنمو الائتمان المتوقع في الكويت، وفي ظل خفض محتمل في أسعار الفائدة مع الزيادة المتوقعة في الاستثمارات الرأسمالية التي تقودها الحكومة ومشروعات الشركات، ومع مراعاة الوضع الجيوسياسي الحالي، فإننا نتوقع إمكانية نمو الائتمان في حدود رقم أحادي متوسط لعام 2025.

وفيما يتعلق بنمو القروض لبوبيان، فإننا نتوقع أن نحقق نمواً برقم أحادي مرتفع إلى رقم ثنائي منخفض على مستوى المجموعة في ضوء توقعاتنا للنمو في سوق الائتمان بالكويت بصورة عامة.

وفيما يتعلق بهوامش الربح، فإن التوقع عموماً هو أن تواصل أسعار الفائدة المعيارية انخفاضها، إلا

إن التوقيت غير مؤكد. ومن المتوقع أن يكون صافي هامش ربح البنك خلال 2025 في نطاق 2.4%، على افتراض عدم إجراء أي تخفيضات للفائدة، إلا إنه من المقدر أن يكون الأثر السنوي في حدود 1.5 نقطة أساس تقريباً لكل خفض يبلغ 25 نقطة أساس.

ومن المتوقع أن تشهد نسبة التكلفة إلى الإيرادات في البنك اتجاهًا هابطاً بدءاً من 2025 وما بعدها، مع الحفاظ على نسبة الخسارة عند مستوياتها الحالية.

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

شكراً لك سيد / نويل.

فواز توفيق:

سنبدأ الآن جلسة الأسئلة والأجوبة. سيداتي وسادتي، إذا كنتم ترغبون في المشاركة في أسئلتنا، يُرجى كتابة سؤالكم في خانة طرح الأسئلة في الشاشة. ثم يمكنكم النقر على زر الإرسال. شكراً على الانتظار.

شكراً على الانتظار. سؤالنا الأول يستفسر: هل نتوقع أن تقوم الكويت بطرح إعفاءات من تطبيق ضريبة الحد الأدنى البالغة 15%؟ تقوم البنوك الإماراتية والقطرية بإدراج إعفاءات، وتشمل البنوك العاملة في عدد يقل عن 6 بلدان.

فواز توفيق:

للأسف، لا يمكننا الإجابة عن هذا السؤال في الوقت الحالي. فكما تعلمون، ما زلنا في انتظار إصدار اللوائح المنظمة ومن ثم سوف تتضح الأمور فيما يتعلق بالضرائب والإعفاءات.

نويل شيريان

السؤال التالي: هل يمكنك أن توضح تفاصيل نمو الائتمان البالغ 5% على أساس ربع سنوي، وذلك من حيث الإقراض المحلي والإقراض في دول مجلس التعاون الخليجي؟

فواز توفيق:

نعم. كان المكون الرئيسي لنمو الائتمان على أساس ربع سنوي من خدمات الشركات، والتي مثلت ما يقارب 80%. وبناءً عليه، يمكننا أن نقول أن حوالي 50% تأتي من الأسواق الخليجية بينما تأتي النسبة المتبقية من الكويت.

نويل شيريان

هل يمكنك أن تسهب حول أسباب الانخفاض على أساس ربع سنوي في عائدات وهوامش الأصول، بالإضافة إلى التعقيب على النظرة المستقبلية فيما يتعلق بالفترة المتبقية من العام؟

فواز توفيق:

بالنسبة للجزئية الأولى فيما يتعلق بالانخفاض في عائدات الأصول، فكما تعلمون كان هنا انخفاض في أسعار الفائدة خلال نهاية سبتمبر 2024، ويستغرق الأمر ما لا يقل عن ثلاثة أشهر حتى تتم إعادة تسعير محفظة شركات البنك. وعليه، تمت إعادة تسعير جزء فقط من محفظة الشركات خلال الربع الأخير من عام 2024 بينما تمت إعادة تسعير المحفظة بالكامل خلال الربع الأول من عام 2025 وانعكس ذلك من خلال الانخفاض في عائدات الأصول. وفيما يتعلق بالنظرة المستقبلية للهوامش، فكما ذكرت في توقعنا، نتوقع الحفاظ على صافي هامش ربح البنك عند المستوى الحالي البالغ 2.4%. وبالمطبع، فإن هذا التوقع يفترض عدم وجود أي تخفيضات في أسعار الفائدة. ولكن في حال إجراء أي تخفيض لأسعار الفائدة، سيكون التأثير السنوي حوالي 1.5 نقطة أساس على صافي هامش ربح البنك، وذلك لكل تخفيض بمعدل 25 نقطة أساس.

نويل شيريان

هل هناك أي مستجدات بخصوص قانون الرهن العقاري؟ متى سيتم إصداره؟ وإذا افترضنا صدوره قريباً، فما أثر ذلك على توقعات نمو القروض لهذا العام؟

فواز توفيق:

بالنسبة لقانون الرهن العقاري، فمن الصعب أن نقول متى سيتم إصداره على وجه التحديد، إلا إنه يمكننا أن نقول إن جميع البنوك مشاركة في المشاورات والمناقشات الخاصة بهذا الموضوع مع الحكومة، ويحدونا التفاؤل بأننا سوف نرى قراراً بهذا الشأن في المستقبل القريب. وبالنسبة للتأثير خلال 2025، فمن غير المرجح أن يكون هناك أي تأثير كبير بالنظر إلى اقتراب انتهاء نصف العام في الوقت الحالي. وحتى لو صدر القانون خلال 2025، فسوف يظهر الأثر بصورة أوضح في السنوات القادمة.

عبد السلام الصالح

لقد شاهدنا نمواً قوياً في إيرادات الرسوم خلال الربع الأول. هل يمكنك أن تسهب بخصوص أسباب هذا النمو وما إذا كان قابلاً للاستدامة خلال الفترات المالية الفصلية القادمة؟

فواز توفيق:

يعكس النمو بنسبة 9% نمو البنك على مستوى جميع مجالات الأعمال. وكان الرافد الرئيسي هو إدارة الثروات والتي كان لها مساهمة رئيسية في نمو أرقام الربع الأول من عام 2025. بالإضافة إلى ذلك، أظهرت أعمال التأمين نتائج إيجابية خلال هذه الفترة. ويضاف إلى ذلك أيضاً النمو الطبيعي لأعمالنا الأساسية المتعلقة بخدمات الشركات وخدمات الأفراد، بما يعكس النمو في قاعدة عملائنا. وفيما يتعلق بالاستدامة، فنعم نعتقد أن ذلك قابل للاستدامة ونتوقع أن نرى نمواً في نطاق ثنائي الرقم منخفض تقريباً للفترة المتبقية من عام 2025.

نويل شيريان

هل يمكننا أن نتوقع رقماً أحادياً متوسطاً أو رقماً أحادياً مرتفعاً لنمو المصروفات التشغيلية خلال 2025؟ هل يمكنك أن تشاركنا توقعك بخصوص نسبة التكلفة إلى الإيرادات؟

فواز توفيق:

أعتقد أن الرقم الأحادي المتوسط قابل للاستدامة خلال الفترة المتبقية لعام 2025. بالإضافة إلى ذلك، إذا نظرنا إلى نسبة التكلفة إلى الإيرادات فإننا نتوقع أن تكون أقل بكثير من العام الماضي، حيث نتوقع أن تكون في نطاق 48% إلى 49% تقريباً لعام 2025.

نويل شيريان

هل يمكنك أن تذكرنا بخطط التمويل لعام 2025؟ هل هناك أي خطط لإصدار سندات اليورو الممتازة المقومة بالدولار الأمريكي أو أدوات رأس المال المساندة (الشريحة الثانية) أو الشريحة 1 الإضافية؟

فواز توفيق:

إن بوبيان في موقف ممتاز لاستقطاب الودائع بصفته أحد البنوك الرائدة في السوق. وقد قمنا بتنويع مصادر تمويلنا من ودائع العملاء من الأفراد والشركات بالإضافة إلى المؤسسات المالية غير المصرفية. كما نمتلك برامج للسندات العالمية متوسطة الأجل (GMTN) ولدينا إمكانية الاستفادة من ترتيبات الإقراض الثنائية، وجميع هذه المصادرة تساعد على امتلاكنا لقاعدة تمويل سليمة ومستقرة للنمو المستقبلي. وفيما يتعلق بسؤالك حول الإصدارات الخاصة بأدوات رأس المال المساندة (الشريحة الثانية) أو الشريحة 1 الإضافية، فسوف نقوم بتقييم ذلك عند الحاجة إليه وسوف نقوم بعمل الإفصاحات اللازمة عند تحققه.

نويل شيريان

ما هو الأثر المتوقع مستقبلاً على مستويات رأس مال البنك العادي من الشريحة 1 (CET1) "حقوق المساهمين" وذلك في ظل التطبيق المرتقب لقانون الرهن العقاري والدين العام؟

فواز توفيق:

يعتمد ذلك بصورة كبيرة على القانون ذاته. بمجرد أن نتعرف على جميع تفاصيل هذا القانون وكيفية تطبيقه سيكون هناك تقييم للأثر بناءً على عدة سيناريوهات، ولكن قمنا بتأجيل ذلك حتى نمتلك صورة أفضل عن القانون بصورة عامة وعن خطة التنفيذ.

عبد السلام الصالح

هل هناك أي مستجدات بخصوص قانون الدين العام في الكويت؟ هل يمكن توقع إصدار القانون على المدى القريب؟

فواز توفيق:

نعم. تم إصدار قانون الدين العام ولكن ليس لدينا توقيت محدد للإصدار الفعلي. نعتقد أن الأمر قريب للغاية ولكن لا يمكننا تحديد التوقيت على وجه الدقة.

عبد السلام الصالح

ذكرت أنه يمكننا أن نتوقع أن تكون نسبة تكلفة المخاطر أقل على أساس سنوي، فهل افترض 20 نقطة أساس سوف يكون معقولاً؟

فواز توفيق:

نعم، بلغت تكلفة المخاطر الحالية للربع الأول 18 نقطة أساس. أعتقد أن افتراض 18 إلى 20 نقطة أساس سيكون افتراضاً معقولاً لتوقعاتنا لعام 2025.

نويل شيريان

هل ستواصلون النظر في أي أنشطة أخرى للاندماج والاستحواذ في المستقبل؟

فواز توفيق:

في الوقت الحالي، لا توجد هناك فرص تم النظر فيها أو بحثها، إلا أننا نظل منفتحين على النظر في أي فرصة قد تظهر وتدعم أهدافنا الإستراتيجية.

عبد السلام الصالح

السيدات والسادة، نود أن نشكركم جميعاً على حضوركم اليوم ونذكركم أنه إذا كنتم ترغبون في طرح أي أسئلة للمتابعة يمكنكم القيام بذلك عبر عنوان البريد الإلكتروني لعلاقات المستثمرين المدرج في موقعنا الإلكتروني.

فواز توفيق:

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

شكراً.

Boubyan Bank Investor Presentation

Q1 2025 Results

24th April 2025

DISCLAIMER

THE INFORMATION SET OUT IN THIS PRESENTATION AND PROVIDED IN THE DISCUSSION SUBSEQUENT THERETO DOES NOT CONSTITUTE AN OFFER OR SOLICITATION OF AN OFFER TO BUY OR SELL SECURITIES. IT IS SOLELY FOR USE AT AN INVESTOR PRESENTATION AND IS PROVIDED AS INFORMATION ONLY. THIS PRESENTATION DOES NOT CONTAIN ALL OF THE INFORMATION THAT IS MATERIAL TO AN INVESTOR. This presentation has been prepared by (and is the sole responsibility of) Boubyan Bank K.S.C.P. (the "Bank").

The information herein may be amended and supplemented and may not as such be relied upon for the purposes of entering into any transaction. This presentation may not be reproduced (in whole or in part), distributed or transmitted to any other person without the Bank's prior written consent.

The information in this presentation and the views reflected therein are those of the Bank and are subject to change without notice. All projections, valuations and statistical analyses are provided to assist the recipient in the evaluation of the matters described herein. They may be based on subjective assessments and assumptions and may use one among alternative methodologies that produce different results and, to the extent that they are based on historical information, they should not be relied upon as an accurate prediction of future performance. These materials are not intended to provide the basis for any recommendation that any investor should subscribe for or purchase any securities.

This presentation does not disclose all the risks and other significant issues related to an investment in any securities/transaction.

Past performance is not indicative of future results. The Bank is under no obligation to update or keep current the information contained herein. No person shall have any right of action against the Bank or any other person in relation to the accuracy or completeness of the information contained in this presentation. No person is authorised to give any information or to make any representation not contained in and not consistent with this presentation, and, if given or made, such information or representation must not be relied upon as having been authorised by or on behalf of the Bank.

This presentation does not constitute an offer or an agreement, or a solicitation of an offer or an agreement, to enter into any transaction (including for the provision of any services). No assurance is given that any such transaction can or will be arranged or agreed.

Certain statements in this presentation may constitute forward-looking statements. These statements reflect the Bank's expectations and are subject to risks and uncertainties that may cause actual results to differ materially and may adversely affect the outcome and financial effects of the plans described herein. You are cautioned not to rely on such forward-looking statements. The Bank does not assume any obligation to update its view of such risks and uncertainties or to publicly announce the result of any revisions to the forward-looking statements made herein.

Outline

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

Financial Highlights

Financial Snapshot

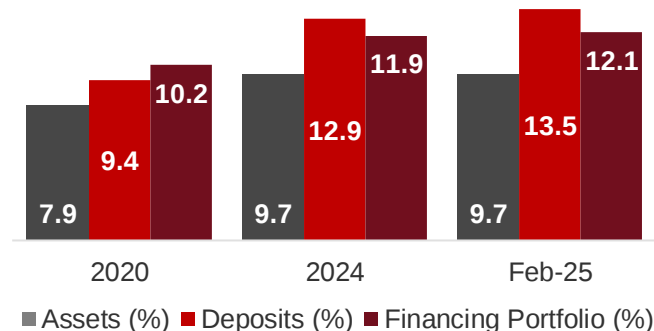
KD million	3M 2025	3M 2024	Growth %
Net Profit Before Tax	31.4	25.8	22%
Net Profit to shareholders	26.5	25.0	6%
Operating Income	65.4	61.6	6%
Operating Profit	34.8	31.7	10%
Total Assets	9,721	8,673	12%
Financing Portfolio	7,272	6,464	12%
Customer Deposits	7,881	6,846	15%
Earnings per share (Fils)	5.31	4.98	7%

Key Financial Metrics

	3M 2025	3M 2024	Variance
Return on Average Equity (%)	11.2	11.1	0.1
Return on Average Assets (%)	1.1	1.2	(0.1)
Cost to Income (%)	46.7	48.5	(1.8)
NPL Ratio (%)	1.0	1.0	0.0
Capital Adequacy Ratio (%)	17.2	17.9	(0.7)

Source: Financial statements, Boubyan analysis

Market Share (%)



Credit Ratings

Rating Agency	Long Term Rating	Outlook	Date
Moody's	A2	Stable	May 2024
STANDARD & POOR'S	A	Stable	Dec 2024
FitchRatings	A (xgs: BBB)	Stable	Dec 2024

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

Strategic Objectives

A leading Islamic full-fledged bank in Kuwait, focused on innovation and digital excellence

Consumer Banking

- Maintaining Group's position as a leader in customer service and enhancing the customer experience.
- Growing its market share as the bank of choice for affluent and youth customers through improved digital initiatives.
- Personalized Private Banking for high net worth individuals providing a holistic local and international offering while growing its market share of new clients.
- Building an expansive product offering to selected SMEs with a unique value proposition.

Corporate Banking

- Defending, and strategically expanding, its position and market share in large and mid-size corporate clients.
- Becoming a lead cash manager and trade partner for institutions by achieving coverage and operational excellence through our state-of-the-art Cash Management and Transaction Banking solutions.
- Delivering faster solutions and superior service through the improvement of its credit processes and systems.

Wealth Management

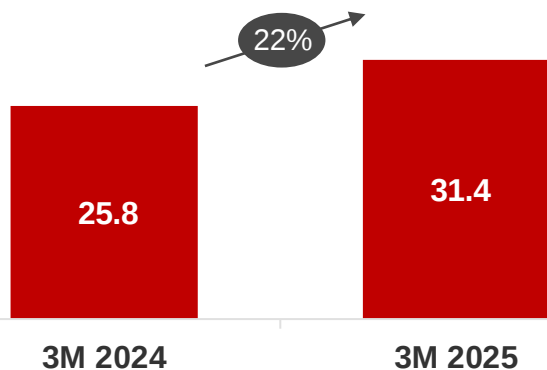
- Maximize wealth management growth and service excellence by enhancing offerings and solutions through Boubyan Capital, BLME, and NOMO Bank.
- Continuing to develop acquisition, marketing, and relationship capabilities.
- Growing the Group's market share in these sectors.
- Creating distinctive Islamic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

Outline

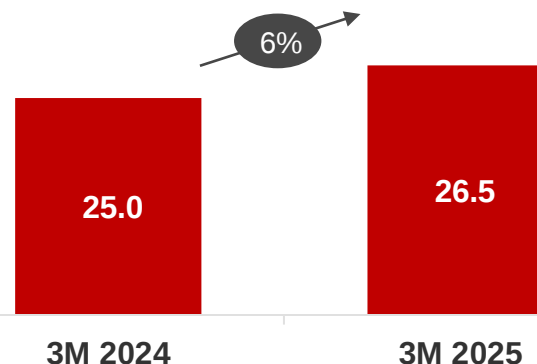
- 1 Boubyan's Performance & Strategy – At a Glance
- 2 Income Statement Analysis**
- 3 Balance Sheet Analysis
- 4 Capitalization & Leverage

Profitability & Performance Ratio

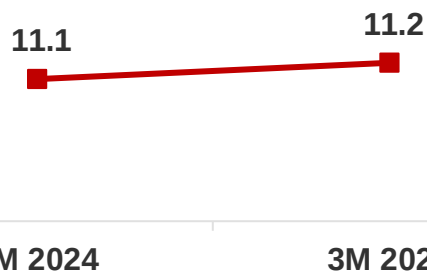
Net Profit Before Tax (KD Million)



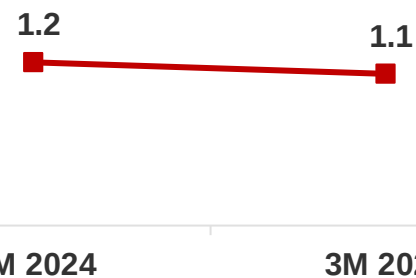
Net Profit (KD Million)



* Return on Average Equity (%)



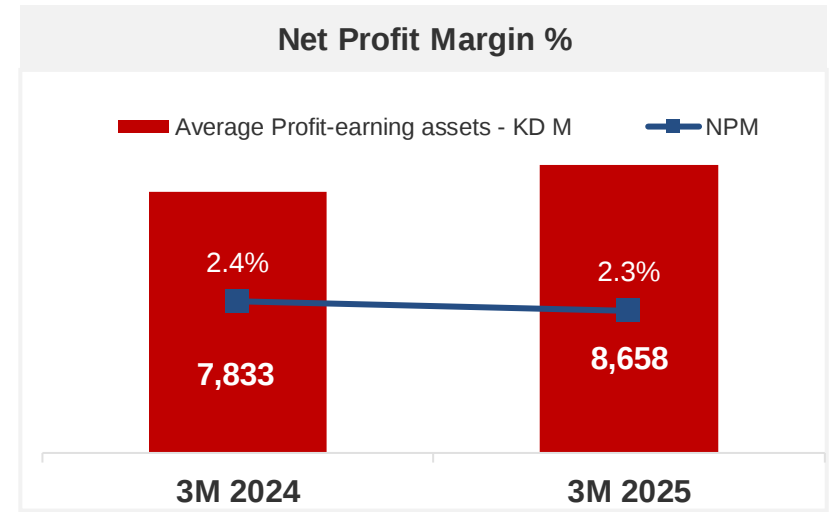
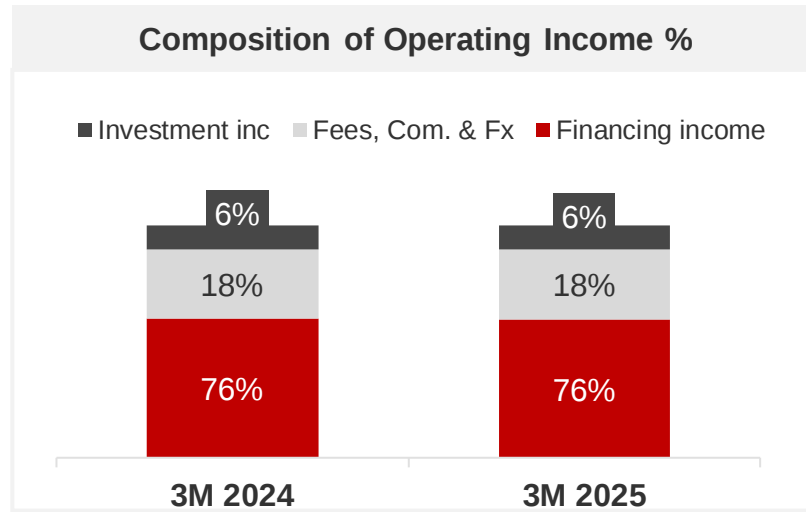
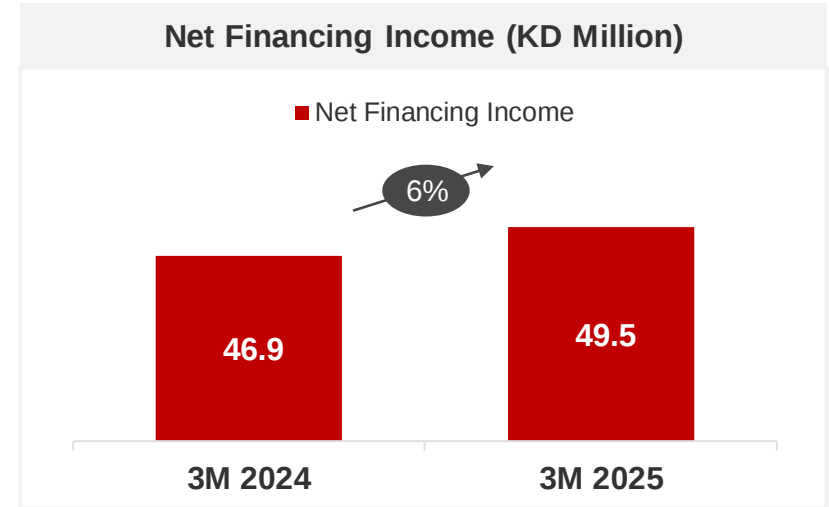
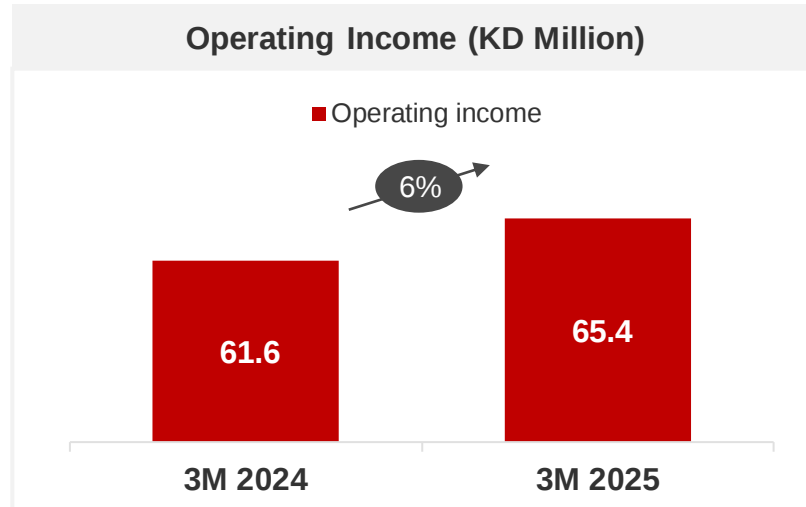
Return on Average Assets (%)



* Return on Average Equity is computed based on shareholders' equity after adjusting the net profit for Tier 1 Sukuk costs.

Source: Financial statements, Boubyan analysis

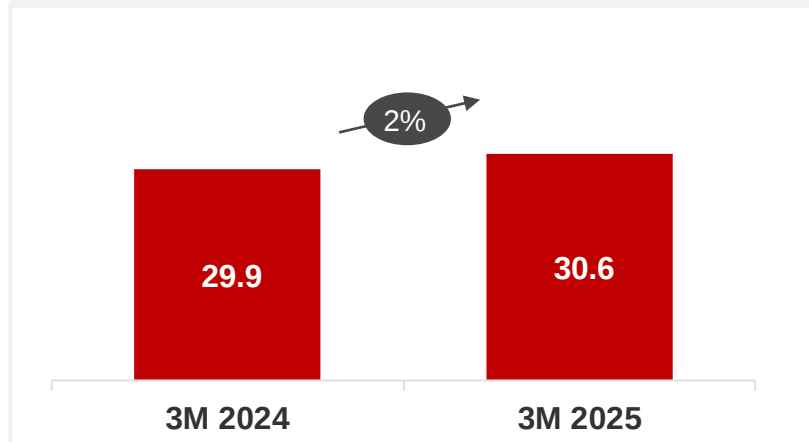
Operating income components and Net Profit Margins



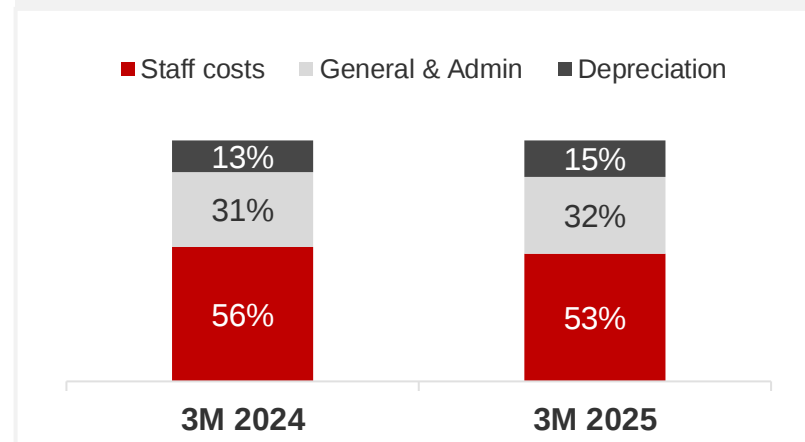
Source: Financial statements, Boubyan analysis

Operating Costs & Efficiency

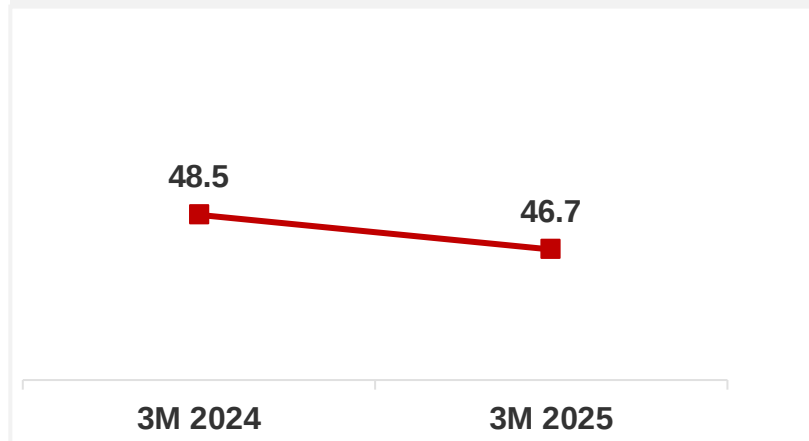
Operating Costs (KD Million)



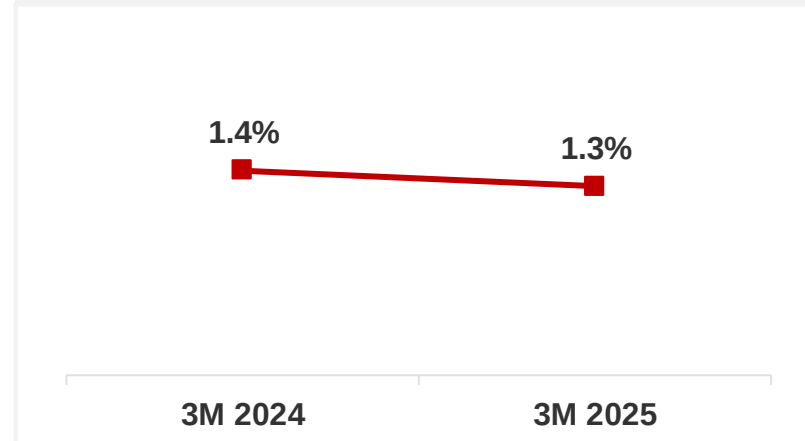
Composition of Operating Costs %



Operating Efficiency (%)

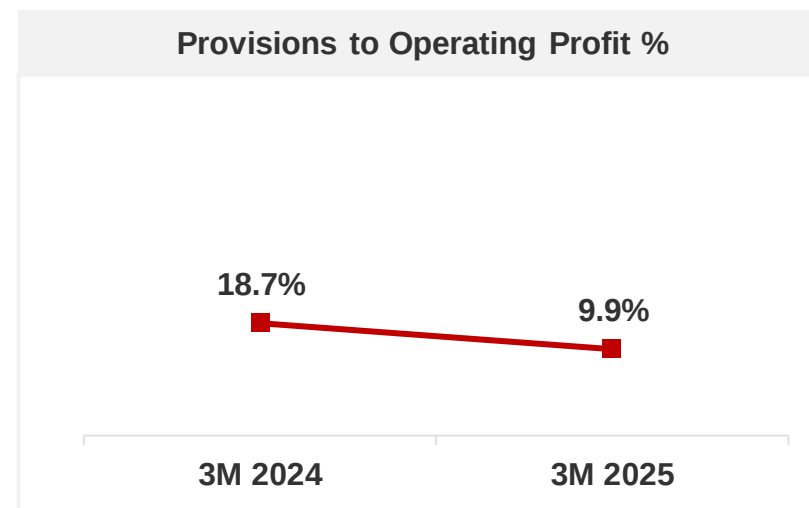
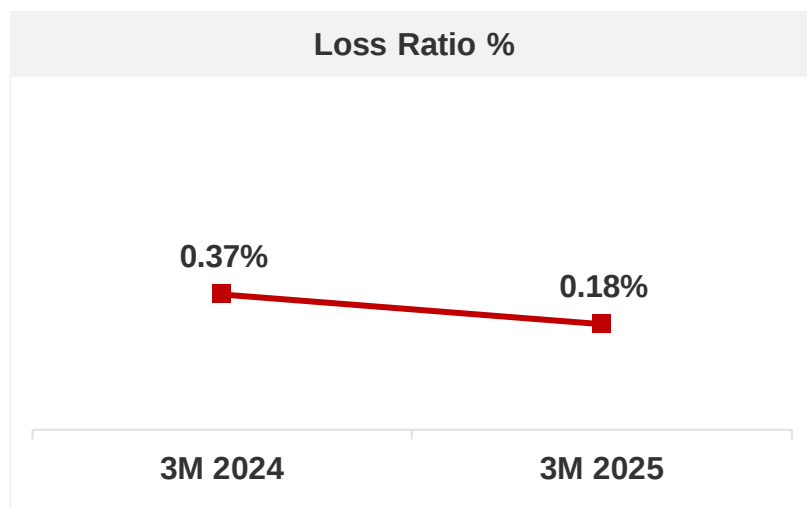
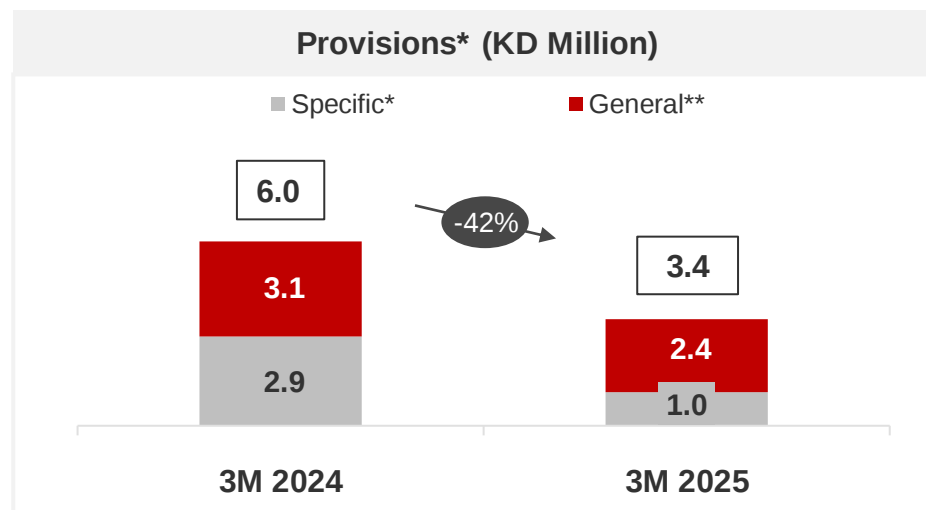


Operating Costs to Average Assets (%)



Source: Financial statements, Boubyan analysis

Provisions & Related Ratios



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

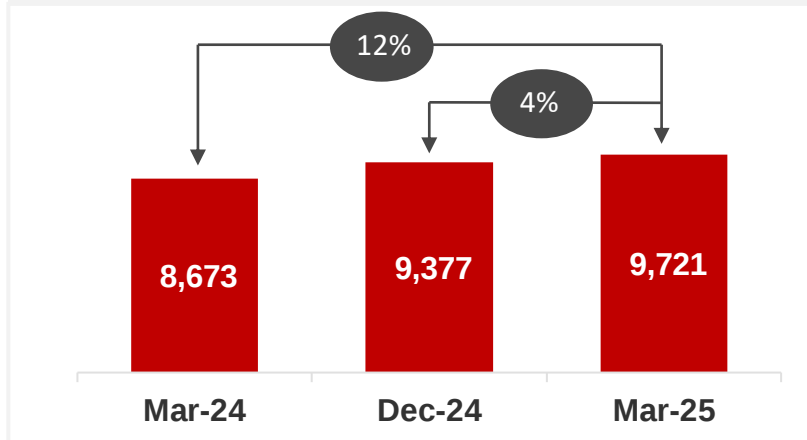
** General Provisions are shown inclusive of Contingent Provisions

Outline

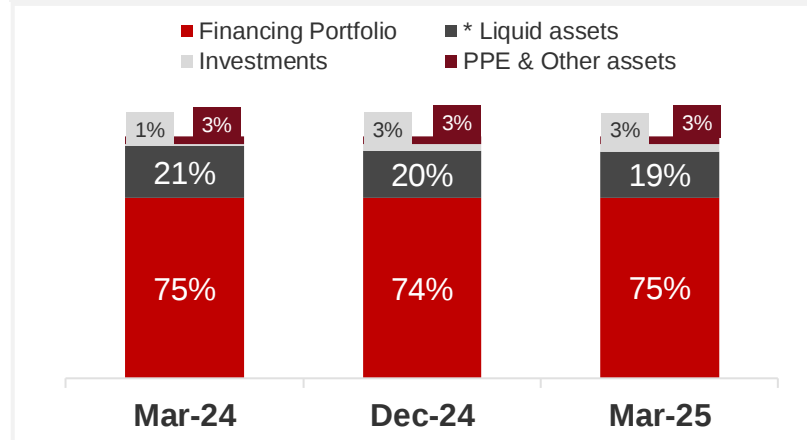
- 1 Boubyan's Performance & Strategy – At a Glance
- 2 Income Statement Analysis
- 3 Balance Sheet Analysis**
- 4 Capitalization & Leverage

Assets & Sources of Funding

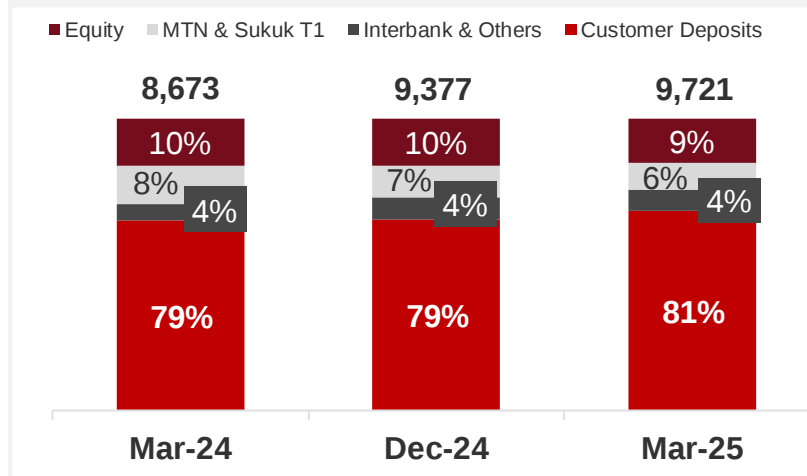
Total Assets (KD Million)



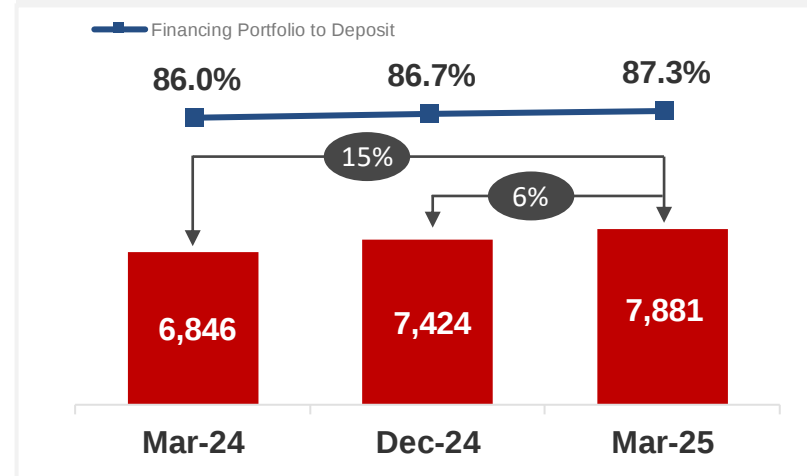
Composition of Assets %



Sources of Funding (KD Million & %)



Customer Deposits (KD Million)

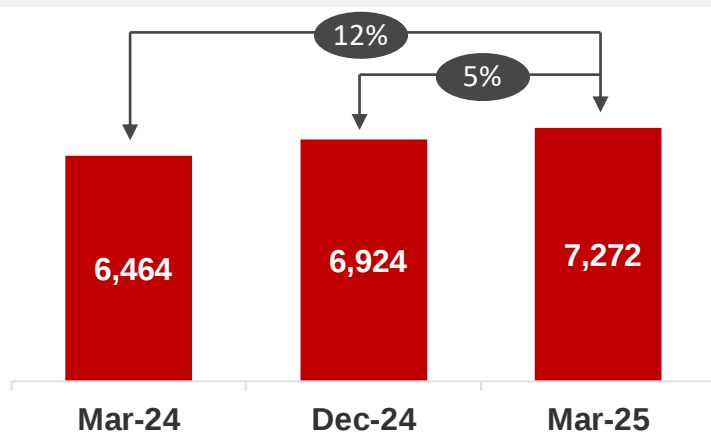


* Liquid assets include cash and balances with banks, Deposits with CBK, Deposits with other banks and Sukuk Investments

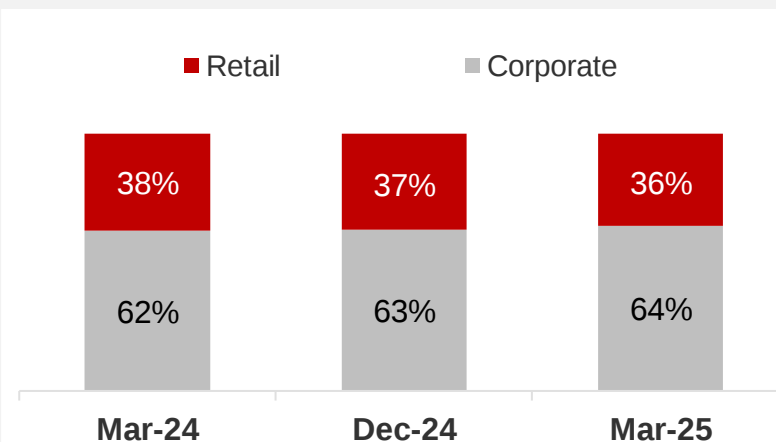
Source: Financial statements, Boubyan analysis

Financing Portfolio & Asset Quality

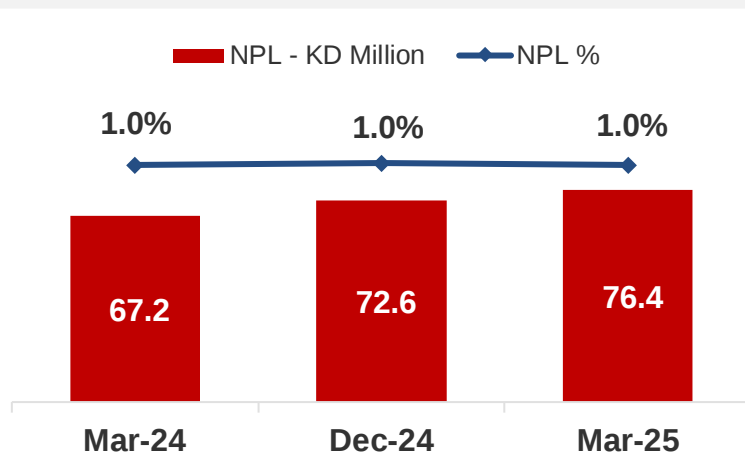
Financing Portfolio – KD Million



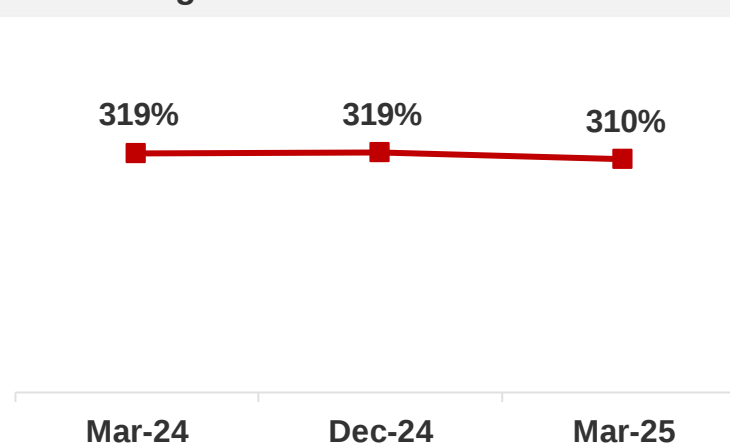
Composition of Financing Portfolio %



Non-Performing Financing Portfolio



Loss Coverage Ratio

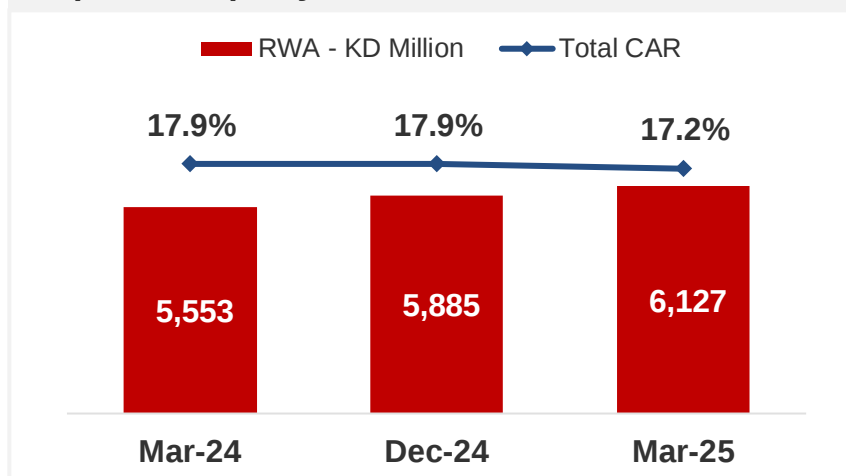


Outline

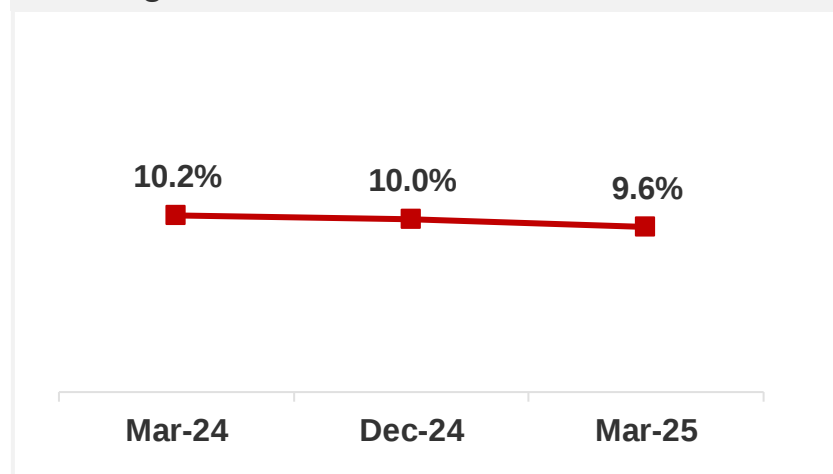
- 1** Boubyan's Performance & Strategy – At a Glance
- 2** Income Statement Analysis
- 3** Balance Sheet Analysis
- 4** Capitalization & Leverage

Capital Adequacy

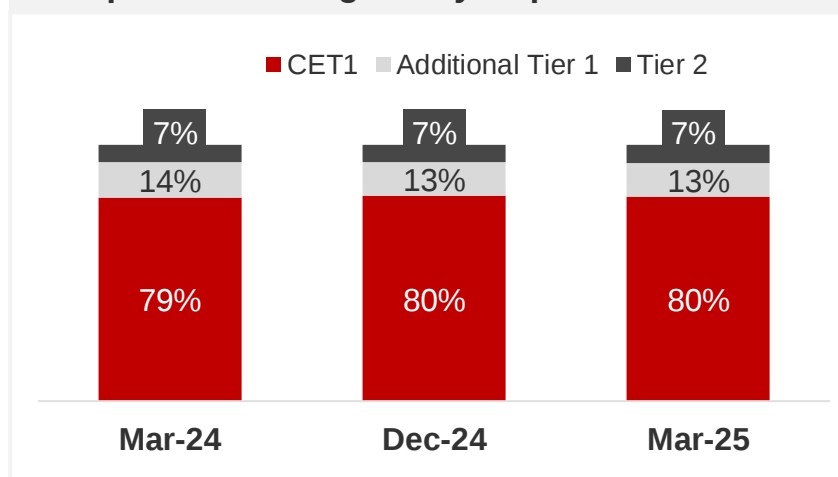
Capital Adequacy Ratio



Leverage Ratio



Composition of Regulatory Capital



Source: Regulatory returns

Questions?

Appendix

Consolidated Financial Statements – Q1 2025

CONSOLIDATED STATEMENT OF INCOME	31-Mar	31-Mar
KD Million	2025	2024
Income		
Islamic financing income	116.6	109.0
Financing cost	(67.1)	(62.1)
Net finance income	49.5	46.9
Net investment income	3.9	3.7
Net fees and commission income	9.9	9.2
Net foreign exchange gain	2.1	1.8
Other Income	(0.0)	0.0
Operating Income	65.4	61.6
Expenses		
Staff cost	(16.3)	(16.7)
General and administrative expenses	(9.7)	(9.3)
Depreciation	(4.6)	(3.9)
Total Expenses	(30.6)	(29.9)
Profit before provision for impairment	34.8	31.7
Provision for impairment	(3.4)	(6.0)
Profit before taxes	31.4	25.8
Taxes and board remuneration	(4.4)	(1.2)
Non-Controlling Interests	(0.6)	0.4
Net Profit for the year	26.5	25.0

CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION	31-Mar	31-Mar
KD Million	2025	2024
Assets		
Cash and balances with banks	641	562
Deposits with Central Bank of Kuwait	60	167
Deposits with other banks	65	68
Islamic financing to customers	7,272	6,464
Investments in Sukuks	1,095	934
Other investment securities	208	156
Investment properties	69	72
Other assets	136	98
Property and Equipment	174	152
Total Assets	9,721	8,673
Liabilities and Equity		
Liabilities		
Due to banks	217	156
Depositors' accounts	7,881	6,846
Medium Term Financing	367	499
Other liabilities	188	150
Total liabilities	8,654	7,652
Equity		
Share capital	420	396
Share premium	317	317
Treasury shares	(0)	(0)
Reserves	79	74
Retained earnings	77	61
Equity attributable to equity holders of the bank	892	848
Perpetual Tier 1 Sukuk	150	150
Non-controlling interest	24	23
Total equity	1,067	1,022
Total liabilities and equity	9,721	8,673

Consolidated Income Statement

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

Consolidated Statement of Financial Position

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

Thank You