

Mr. Mohammad Saud Al-Osaimi

CEO

Boursa Kuwait

Dear Sir,

السيد/ محمد سعود العصيمي المحترم

الرئيس التنفيذي

بورصة الكويت

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته وبعد ...

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

محضر مؤتمر المحللين للربع الثاني 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 (2-4-8) 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 Second quarter ended 30/06/2025 held via Live Webcast at 01:00 pm (Local Time) on Monday, July 28th 2025, as per the requirements of the said article.

نرفق لكم نسخة من محضر مؤتمر المحللين للربع الثاني المنتهي في 2025/06/30 الذي انعقد عن طريق بث مباشر على شبكة الأنترنت (Live Webcast) في تمام الساعة 01:00 (وفق التوقيت المحلي) من بعد ظهر يوم الإثنين الموافق 2025/07/28؛ 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 الثاني من عام 2025

نسخة من محضر المؤتمر الهاتفي بشأن أرباح بنك بوبيان والذي انعقد يوم الاثنين الموافق 28 يوليو 2025 في تمام الساعة 01:00 ظهراً بالتوقيت المحلي لدولة الكويت.

السادة المشاركون من البنك:

السيد / عبد السلام الصالح - الرئيس التنفيذي

السيد / محمد إبراهيم - مدير عام مجموعة الرقابة المالية

السيد / فواز توفيق - 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 النصف الأول من عام 2025.

وينضم إلينا اليوم الرئيس التنفيذي لبنك بوبيان السيد/ عبد السلام الصالح، ومدير عام مجموعة الرقابة المالية لبنك بوبيان، السيد/ محمد إبراهيم. 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 والآثار 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 أحتكم 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 / محمد.

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

وبذلك، ننقل دفة الحديث للسيد / عبد السلام لكي يُطلعكم على موجز بآخر المستجدات حول أداء بنك بوبيان خلال النصف الأول من عام 2025.

عبد السلام الصالح: شكراً فواز.

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.

خلال الربع الثاني من العام، كان الاقتصاد العالمي يعاني من الضغوط الناجمة من الضبابية التي تحيط بحرب الرسوم الجمركية. وعليه، تتسم البنوك المركزية حول العالم بالحذر، كما تتجنب التخفيض السريع لأسعار الفائدة حتى ظهور أدلة أكثر وضوحاً على إحكام السيطرة على التضخم. وفي ذات الوقت، فقد أضافت التوترات السائدة في الشرق الأوسط ضبابية إلى النظرة المستقبلية الاقتصادية بصورة عامة.

وقد لاحظنا زخماً على مستوى نمو الاقتصاد الكويتي خلال النصف الأول من عام 2025، والذي شهدناه من خلال نمو القروض إلى المقيمين عند مستوى أحادي مرتفع مقارنةً بالعام الماضي.

وعلاوةً على ذلك، أصدرت الحكومة الكويتية أول شريحة من السندات وعقود التورق وفقاً لقانون الدين العام الجديد، بما يعتبر بمثابة عودة الكويت إلى سوق الديون السيادية. وحتى الآن، هناك العديد من الإصدارات التي تم تخصيصها حصرياً للبنوك المحلية. ومن المتوقع أن تصبح الإصدارات التي تطرح إلى الأسواق الدولية موضع اهتمام قريباً. وبصورة عامة، سيتيح قانون الدين العام للحكومة دعم مشروعات التنمية طويلة الأجل التي تتمتع بأهمية وطنية.

وفيما يتعلق بأداء بوبيان خلال الربع الثاني، واصلنا تحقيق النتائج الإيجابية عبر مؤشرات ربحية البنك. كما حققت بنود الأصول الرئيسية نمواً ثنائي الرقم.

وارتفع صافي ربح البنك قبل الضرائب بنسبة 18% مقارنةً بالعام الماضي ليصل إلى 60.3 مليون د.ك. بينما ارتفع صافي ربح البنك بنسبة 5% مقارنةً بالعام الماضي ليصل إلى 52.3 مليون د.ك.، وبلغت ربحية السهم 11.2 فلس للسهم.

وارتفعت إيراداتنا التشغيلية بنسبة 8% لتصل إلى 131.3 مليون د.ك. واقترب مجموع الأصول من بلوغ مستوى 10 مليار د.ك. محققاً ارتفاعاً بنسبة 12% مقارنةً بالعام الماضي بالإضافة إلى ارتفاع إجمالي محفظة التمويل أيضاً بنسبة

11% ليصل إلى 7.5 مليار د.ك. وارتفعت ودائع العملاء بنسبة 13% لتصل إلى 7.9 مليار د.ك. كما ارتفعت حصتنا السوقية من التمويل إلى 12.5% تقريباً مع استمرار نسبة القروض غير المنتظمة عند مستوى منخفض للغاية بلغ 1.0%.

وخلال هذه الفترة، نجحنا في استكمال إصدار صكوك أولية غير مضمونة (Senior Unsecured) بقيمة 500 مليون دولار أمريكي لأجل خمس سنوات ضمن إطار برنامج الصكوك البالغ ثلاثة مليارات دولار، حيث شهد الإصدار إقبالاً استثنائياً مع طلبات تجاوزت ما يزيد عن أربعة أضعاف الحجم المستهدف. وهذا يعكس ثقة الأسواق العالمية في بنك بوبيان، ويعزز من تنويع قاعدة التمويل.

ننتقل الآن لمناقشة استراتيجية البنك.

أطلق بوبيان رحلته الإستراتيجية الرابعة "بوبيان 2028" بنجاح كبير، حيث واصلنا خلال الربع الثاني 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 صُنّف 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 2018.

وخلال 2025، حصل بنك بوبيان على العديد من الجوائز من سيرفس هيرو، ومنها جائزة "أفضل بنك إسلامي في خدمة العملاء في الكويت" للعام الخامس عشر على التوالي. كما حصل البنك على العديد من الجوائز من شركة فيزا عن فئات الإنفاق الدولي والبطاقات مسبقة الدفع، كما تم تكريم البنك من قبل مجلة MEED في مجال المدفوعات والبطاقات، بالإضافة إلى جوائز من مجلة يورو موني العالمية وذلك كأفضل منصة مصرفية للخدمات المصرفية الرقمية وأفضل بنك للمشروعات الصغيرة ومتوسطة الحجم وعلى صعيد الابتكار. كما تم تصنيف البنك في المركز الثالث على مستوى القطاع المصرفي، وذلك ضمن

قائمة كل من مجلة فوربس العالمية Forbes ومجلة MEED العالمية لأكبر 100 شركة على مستوى الشرق الأوسط وشمال إفريقيا. وتمثل هذه الجوائز دليلاً على تفاني البنك في تقديم الخدمات وفي الابتكار والتميز.

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

محمد إبراهيم:

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

بدايةً، أود أن أشير إلى أنه وبتاريخ 29 يونيو، أصدرت وزارة المالية اللائحة التنفيذية للقانون رقم 157 لسنة 2024 بخصوص ضريبة الحد الأدنى التكميلية المحلية. ولم يكن هناك أثر لهذه اللائحة على معدل الضريبة الفعلي الذي تم أخذه بعين الاعتبار خلال نتائج الربع الأول والربع الثاني.

وخلال النصف الأول من عام 2025، أعلن البنك عن صافي ربح قبل الضرائب بلغ 60.3 مليون د.ك. بمعدل نمو 18% مقارنةً بالعام الماضي، وصافي ربح عائد لمساهمي البنك وقدره 52.3 مليون د.ك.، بربحية سهم بلغت 11.2 فلس. ويعكس هذا النمو نمو الأرباح التشغيلية وانخفاض تكلفة المخاطر الخاصة بالبنك.

كما ارتفعت الأرباح التشغيلية بنسبة 10% لتصل إلى 67.3 مليون د.ك. ويعكس ذلك نمواً صحياً في الإيرادات التشغيلية مع السيطرة على نمو التكلفة. وستتم مناقشة ذلك بشكل أكثر تفصيلاً على مدار الصفحات التالية.

كان كل من معدل العائد على متوسط حقوق الملكية للبنك "RoAE" ومعدل العائد على متوسط الأصول "RoAA" مماثلين إلى حدٍ ما للعام الماضي عند مستوى 10.9% و 1.1% تقريباً على الترتيب، على الرغم من تأثير قانون الضرائب الجديد على ربحية البنك.

سننتقل الآن إلى صفحة الإيرادات التشغيلية، حيث ارتفعت الإيرادات التشغيلية بنسبة 8% إلى 131.3 مليون د.ك. وقد نتج ذلك بصورة رئيسية من زيادة الإيرادات من أعمال البنك الأساسية (والتي تتضمن الرسوم والعمولات)، بالإضافة إلى النمو ثنائي الرقم في إيرادات الاستثمار.

وفيما يتعلق بصافي إيرادات التمويل، فإن النمو بنسبة 8% مقارنةً بالعام الماضي نتج من النمو في متوسط الأصول المدرة للربح بنسبة 11%، والذي

قابله انخفاضاً بمعدل 6 نقاط أساس في هامش الربح، بما يعكس التغيرات في أسعار الفائدة المعيارية خلال الفترة.

وارتفعت إيرادات الرسوم والعمولات وأرباح الصرف الأجنبي أيضاً بنسبة 2% مقارنةً بالعام الماضي لتصل إلى 19.2 مليون د.ك. بما يعكس استمرار نمو أعمال الخدمات المصرفية والتأمين وإدارة الثروات.

ننتقل الآن إلى الصفحة 9 لمناقشة المصروفات التشغيلية.

ارتفعت المصروفات التشغيلية بنسبة 6% فقط لتبلغ 63.9 مليون د.ك. على الرغم من تأثير التضخم واستثمارنا المتواصل في التكنولوجيا، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى المبادرات المتنوعة الهادفة إلى ترشيد وتحسين التكاليف. وقد أدى ذلك إلى وصول نسبة التكلفة إلى الإيرادات إلى 48.7% 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 7.0 مليون د.ك، والذي كان أقل من 2024 بنسبة 30%، وأدى ذلك إلى انخفاض نسبة خسارة البنك ونسبة المخصصات إلى الربح التشغيلي إلى 0.1% و 10.4% على الترتيب. ويعكس انخفاض تكلفة المخاطر بصورة رئيسية تأثير بعض المبالغ المستردة خلال الفترة.

إن إجمالي المبلغ المطلوب كمخصصات حسب التعليمات الحالية للبنك المركزي يتجاوز متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 بما يزيد عن 120 مليون د.ك.

والآن ننتقل إلى الصفحة 12 الخاصة بالميزانية العمومية للبنك.

بشكل عام، ارتفع إجمالي أصول البنك خلال العام بنسبة 6%، أو بمعدل نمو سنوي بلغ 12%. وقد نتج هذا النمو بشكل رئيسي من نمو كل من محفظة التمويل ومحفظة الاستثمار 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 السنة، وتمثل حالياً 79% من مصادر تمويل البنك. وتم الحفاظ على نسبة القروض إلى الودائع عند مستوى 88%.

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

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 299%.

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

بلغت نسبة كفاية رأس المال في البنك 16.8% مقارنة بمتطلبات الحد الأدنى الرقابي البالغة 14% (شاملة نسبة 1% الخاصة بالبنوك المحلية ذات التأثير النظامي).

وقد حققت الأصول المرجحة بأوزان المخاطر نمواً بنسبة 7% من بداية السنة وحتى تاريخه لتصل إلى 6.28 مليار د.ك.، وقد نتج ذلك بصورة رئيسية من نمو الأصول.

ويبلغ معدل الرفع المالي 9.4% حالياً، وهو يتفق مع معدلات السوق وأعلى بشكل كبير من الحد الأدنى الرقابي.

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

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، فإننا نتوقع إمكانية نمو الائتمان برقم أحادي مرتفع لعام 2025.

وفيما يتعلق بنمو القروض بالنسبة لبوبيان، فإننا نتوقع أن نحقق نمواً ثنائي الرقم 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 لعام 2025 في نطاق 2.3% إلى 2.4% اعتماداً على عدد مرات تخفيض الفائدة في 2025.

فيما يتعلق بالرسوم والعمولات، فعلى الرغم من ارتفاعها في حدود أرقام أحادية منخفضة خلال الفترة، فمن المتوقع أن تنمو إلى أرقام أحادية مرتفعة خلال عام 2025 بالكامل نتيجة لبعض فروق التوقيت.

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

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

شكراً لك سيد / محمد!

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 يمكنك أن تتحدث بشكل موجز عن نمو الودائع بالتوازي مع نمو القروض والارتفاع في الاقتراض بين البنوك؟ وهل ذلك أرخص مقارنةً بودائع العملاء؟

فواز توفيق:

خلال الستة أشهر الأولى -ووفقاً لخطة تمويل البنك- تم تمويل جزء من النمو من النمو الطبيعي في ودائع العملاء بالنظر إلى حضورنا القوي في قطاع الأفراد. وتم توفير جزء من التمويل من الأسواق الدولية، مثلما ذكر السيد / عبدالسلام فيما يتعلق بإصدارنا لصكوك أولية بقيمة 500 مليون دولار أمريكي. كما كانت لدينا بعض الصفقات الخاصة فيما يتعلق بتمويلنا متوسط الأجل.

محمد إبراهيم

فواز توفيق:

السؤال التالي: هل يمكنك تسليط الضوء على سندات اليورو والصكوك بالعملة المحلية المستحقة خلال فترة الـ 12 شهراً القادمة؟ وهل هناك أي خطط لإصدار سندات يورو خلال هذه السنة (صكوك أولية غير مضمونة أو رأس المال المساند "شريحة 2" أو صكوك الشريحة 1 الإضافية من رأس المال)؟

محمد إبراهيم

فيما يتعلق بالاستحقاقات لفترة الـ 12 شهراً القادمة، لا توجد لدينا استحقاقات في الصكوك متوسطة الأجل خلال هذه الفترة. وفيما يتعلق بخطط البنك الخاصة بسندات اليورو (بما في ذلك رأس المال المساند "شريحة 2" أو صكوك الشريحة 1 الإضافية من رأس المال)، فيتم الإفصاح عنها في المعتاد للسوق متى تم اعتمادها من قبل مجلس الإدارة والجهات الرقابية. ولا يوجد شيء يستدعي الإفصاح حتى الآن.

فواز توفيق

هل يمكنك تأكيد نسبة الحسابات الجارية وحسابات التوفير؟

محمد إبراهيم

النسبة حالياً في نطاق 27% إلى 28%.

فواز توفيق

هل هناك أي مستجدات بخصوص قانون الرهن العقاري؟

عبد السلام الصالح

لم يتم الإعلان حتى الآن، إلا إن الانطباع لدينا هو أننا في مرحلة متقدمة. وأتوقع أن القرار سوف يصدر من الحكومة قريباً بشأن هذا القانون. على الرغم من ذلك، لا يمكننا أن نحدد إطاراً زمنياً لذلك.

فواز توفيق

لقد كان اتجاه هامش الربح إيجابياً على أساس متتالي. هل يمكنك أن تشرح أسباب ذلك؟

محمد إبراهيم

لقد كانت لدينا بعض التحسينات على هامش الربح خلال الربع الثاني نتيجة الفروقات الزمنية في إعادة تسعير الأصول والودائع بما يتماشى مع أسعار الفائدة المعيارية الجديدة، وذلك في ظل خفض سعر الفائدة السابق من قبل البنك المركزي الكويتي.

فواز توفيق

خطط الاندماج والاستحواذ هل هناك خطط للاستحواذ خارج الكويت أو دول مجلس التعاون الخليجي؟

عبد السلام الصالح

حتى الآن، لا يوجد أي شيء مطروح بالنسبة للاندماج والاستحواذ. ونبقى منفتحين على النظر في أي فرصة متى عثرنا على واحدة تخدم توجهاتنا وأهدافنا الإستراتيجية. ولكن لا يوجد شيء مطروح في الوقت الحالي.

فواز توفيق

كيف يمكننا أن ننظر إلى تكلفة المخاطر CoR بالنسبة لتقديرات النصف الثاني من العام؟ هل تتوقع المزيد من عمليات التعافي في تقديرات الربع الثالث/الرابع أيضاً؟

بالنسبة لعمليات التعافي، لا يوجد شيء كبير متوقع حتى الآن. بالنسبة لتوقعاتنا الخاصة بتكلفة المخاطر للنصف الثاني من العام، نرى أنها ستكون في حدود 20 نقطة أساس تقريباً.

محمد إبراهيم

هل كان نمو الائتمان بنسبة 11% مقارنةً بالعام الماضي بسبب الكويت بشكل رئيسي؟ وماذا كانت مساهمة الإقراض خارج الكويت بالنسبة إلى نمو الائتمان بصورة عامة؟

فواز توفيق

نعم. كانت الغالبية من الكويت. لقد ارتفعت محفظة البنك الاستهلاكية بنسبة 8% مقارنةً بالعام الماضي بينما ارتفعت محفظة الشركات بنسبة 14%. وقد كان هناك بعض النمو من خارج الكويت بالنسبة لقطاع الشركات. وبصورة عامة، يمكنني أن أحدد أن النمو من خارج الكويت يشكّل حوالي 25% من إجمالي النمو على مدار فترة الـ 12 شهراً الماضية.

محمد إبراهيم

هل يمكنك إعادة توقعك بالنسبة لنمو إيرادات الرسوم؟

فواز توفيق

نتوقع أن تنمو إيرادات رسوم البنك إلى رقم أحادي مرتفع بالنسبة لسنة 2025 بالكامل. وقد ذكرت بعض فروق التوقيت التي تتعلق بصورة رئيسية بأنشطة إدارة الثروات. وقد شهدت فترة الـ 6 شهور الأولى نمواً بنسبة 2%. على الرغم من ذلك، نتوقع أن ننهي السنة بالكامل عند رقم أحادي مرتفع.

محمد إبراهيم

هل من المناسب أن نفترض صرف تمويلات الرهون العقارية بدءاً من النصف الأول لعام 2026؟ وما مدى السرعة التي تتوقعون بها البدء في منح الرهون العقارية بعد إصدار المرسوم؟

فواز توفيق

كما ذكرت سابقاً، من الصعب أن نحدد إطاراً زمنياً في ضوء عدم إصدار القانون حتى الآن. وحتى بعد الإصدار، سنكون في حاجة إلى معرفة المزيد من التفاصيل فيما يتعلق بالشروط والأحكام النهائية والأطراف التي ستشارك في تقديم هذه الخدمة إلى جمهور العملاء. بالطبع، سيتم تغطية جزء من ذلك من قبل البنك، ولكن هناك أطراف في هذا المشروع من جانب الحكومة، أو حتى من جانب المطورين.

عبد السلام الصالح

ما هي حصة بنك بوبيان من مشتريات الأوراق المالية ذات الدخل الثابت الصادرة من وزارة المالية؟ وماذا كان متوسط معدلات العائد؟ هل توقعتم أن يؤثر ذلك بإيجابية على عائدات الأصول وهوامش الربح لهذا العام؟

فواز توفيق

تم بيان حصة بوبيان من خلال البيانات المالية للربع الثاني وكانت في حدود 14 - 15% من إجمالي إصدارات الحكومة. بالطبع، تعتمد العائدات على آجال الاستحقاق، وتتراوح بين 4.25% و 4.375%. ويؤثر هذا بصورة إيجابية على أدوات إدارة السيولة الخاصة بالبنك. وكما تعرفون، فهذه أداة سيادية ومن المسموح به أن تكون جزءاً من الأصول السائلة المطلوبة للحفاظ على المعدلات الرقابية.

محمد إبراهيم

ما هي حصة الأصول السائلة إلى إجمالي الأصول التي يجب أن تمتلكها البنوك وفقاً للوائح البنك المركزي؟

فواز توفيق

لا توجد لدينا نسبة محددة فيما يتعلق بنسبة الأصول السائلة إلى إجمالي الأصول. على الرغم من ذلك، لدينا العديد من معدلات السيولة والمتطلبات الرقابية التي يجب أن نحفظ بها. وهناك بالطبع معيار تغطية السيولة LCR ومعيار صافي التمويل المستقر NSFR. كما أننا ملتزمون كذلك بالحفاظ على الأصول السائلة إلى الودائع بالدينار الكويتي بنسبة لا تقل عن 18%.

محمد إبراهيم

ما هي الأسباب التي قد تدفع نمو القروض على مدار الفترة المتبقية من العام؟ وما هي الشرائح/المناطق الجغرافية التي تستهدفونها؟

فواز توفيق

يعكس التوقع الخاص بفترة الـ 6 أشهر القادمة ذات الزخم الذي رأيناه خلال فترة الـ 6 أشهر الأولى. فنحن نتوقع مواصلة قطاع الأفراد لذات مستوى النمو عند 8%، كما نتوقع نمواً ثنائياً الرقم لقطاع الشركات. وعلى صعيد المناطق الجغرافية، فنحن نتوقع أن يتم توليد 25% من النمو من خارج الكويت. ونتوقع أيضاً أن يكون النمو موزعاً بصورة جيدة ومتنوعة على مختلف القطاعات مثل قطاع البنية التحتية والعقارات والمقاولات، بالإضافة إلى النفط والغاز.

محمد إبراهيم

هل انعكست مشروعات الإنفاق رأس المال الحكومي بالفعل في نمو الائتمان القوي؟

فواز توفيق

لدى هذه المشاريع نزعة إلى أن تكون متوسطة إلى طويلة الأجل من حيث طبيعتها. سيكون هناك تأثير كبير بكل وضوح على النمو، ولكن لن يؤدي ذلك إلى تأثير رئيسي خلال سنة واحدة. ومن خلال الإطلاق التدريجي لعدة مشروعات للبنية التحتية، فإننا نتوقع أن يؤثر ذلك إيجابياً على السوق بصورة عامة والبنوك بصورة خاصة.

عبد السلام الصالح

لقد كان هناك نمواً كبيراً مقارنة بالفترة الفصلية، وذلك على صعيد مصروفات الموظفين. ما هي أسباب ذلك؟ وبالإضافة إلى ذلك: ما هي النظرة المستقبلية لنسبة التكلفة إلى الإيرادات بالنسبة للفترة المتبقية من العام؟

فواز توفيق

فيما يتعلق بتكاليف الموظفين خلال الربع الثاني، فإن الزيادة تعكس تعديلات الرواتب السنوية. وبالنسبة للعام بالكامل، فإننا نتوقع أن تنمو المصروفات التشغيلية بصورة عامة بمستوى أقل من الإيرادات التشغيلية. وعليه، فمن المتوقع أن تشهد نسبة التكلفة إلى الإيرادات اتجاهًا هابطاً مقارنةً بـ 2024.

محمد إبراهيم

ماذا كانت حصة بوبيان من الإصدار الأخير للحكومة الكويتية؟

فواز توفيق

كما ذكرت سابقاً، كان الجزء المخصص للبنك في نطاق 14% إلى 15% من الإصدارات.

محمد إبراهيم

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

H1 2025 Results

28th July 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	6M 2025	6M 2024	Growth %
Net Profit Before Tax	60.3	51.3	18%
Net Profit to shareholders	52.3	49.6	5%
Operating Income	131.3	121.4	8%
Operating Profit	67.3	61.4	10%
Total Assets	9,953	8,891	12%
Financing Portfolio	7,462	6,707	11%
Customer Deposits	7,863	6,964	13%
Earnings per share (Fils)	11.17	10.56	6%

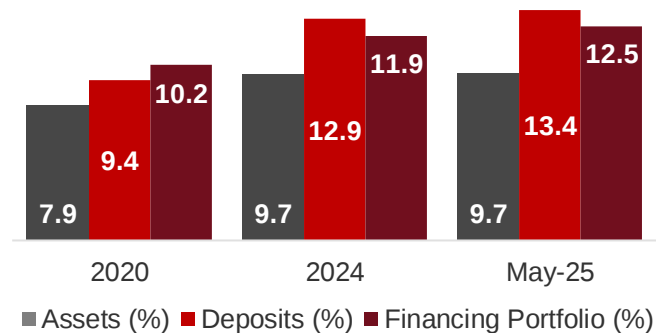
Key Financial Metrics

Key Financial Metrics

	6M 2025	6M 2024	Variance
Return on Average Equity (%)	10.9	10.9	(0.0)
Return on Average Assets (%)	1.1	1.2	(0.1)
Cost to Income (%)	48.7	49.5	(0.8)
NPL Ratio (%)	1.0	1.0	0.0

Source: Financial statements, Boubyan analysis

Market Share (%)



Credit Ratings

Rating Agency	Long Term Rating	Outlook	Date
Moody's	A2	Stable	Jun 2025
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

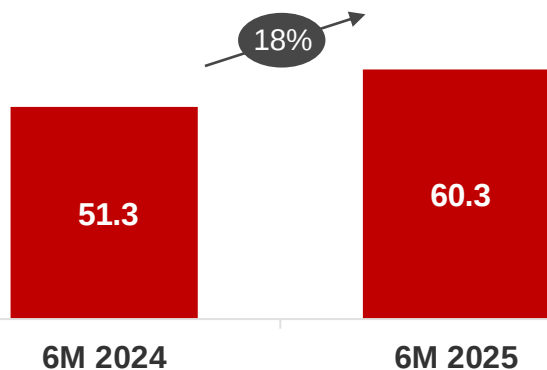
- Maximize wealth management growth and service excellence by enhancing offerings and solutions through Boubyan Capital, BLME, and NOMO Bank.
- Continuing to develop acquisition, marketing, and relationship capabilities.
- Growing the Group's market share in these sectors.
- Creating distinctive Islamic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

Outline

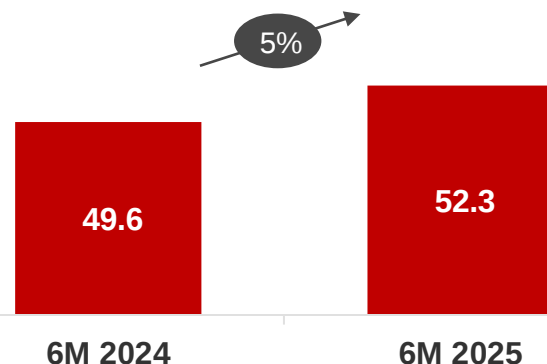
- 1 Boubyan's Performance & Strategy – At a Glance
- 2 Income Statement Analysis**
- 3 Balance Sheet Analysis
- 4 Capitalization & Leverage

Profitability & Performance Ratio

Net Profit Before Tax (KD Million)



Net Profit (KD Million)



* Return on Average Equity (%)



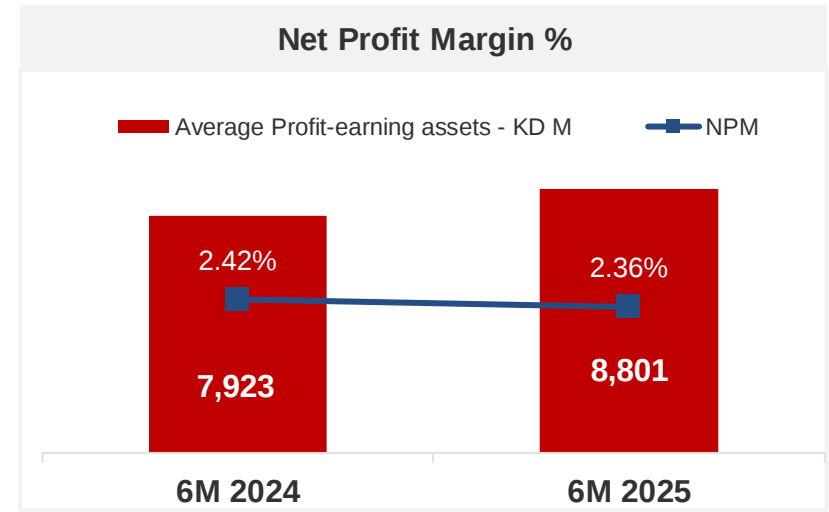
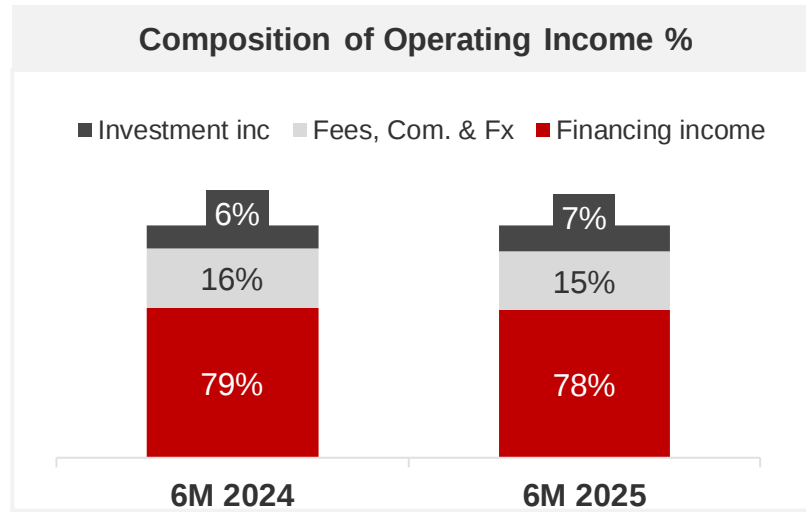
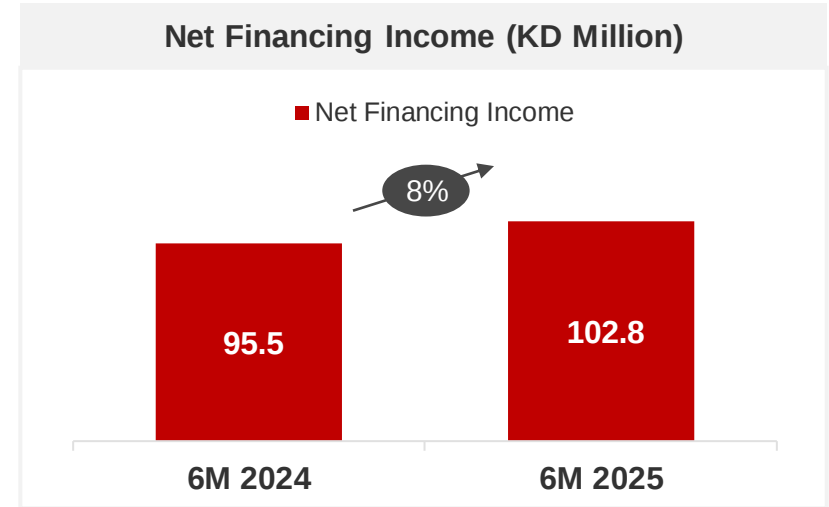
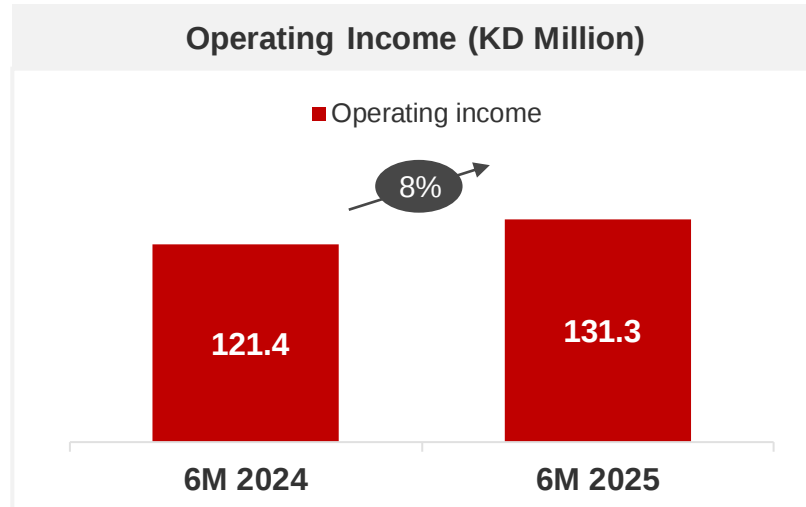
Return on Average Assets (%)



* 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

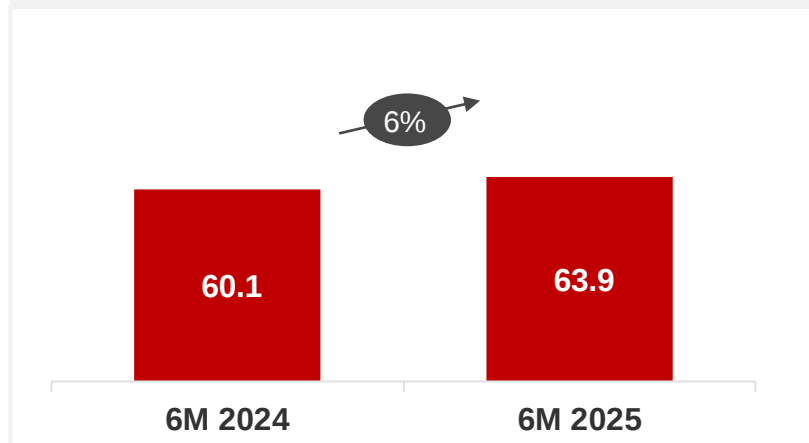
Operating income components and Net Profit Margins



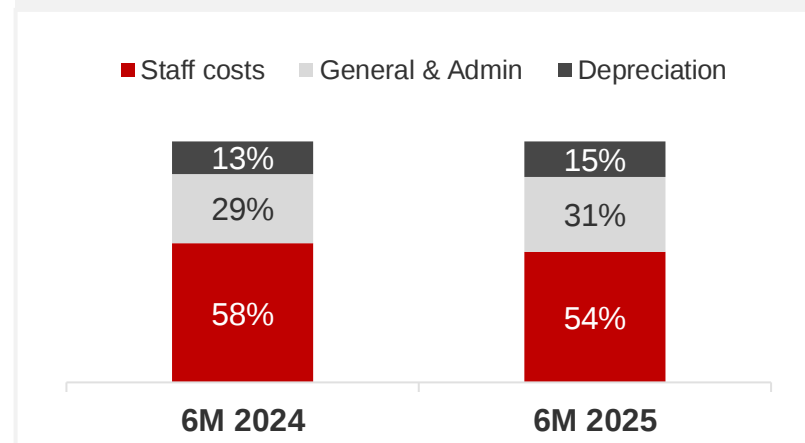
Source: Financial statements, Boubyan analysis

Operating Costs & Efficiency

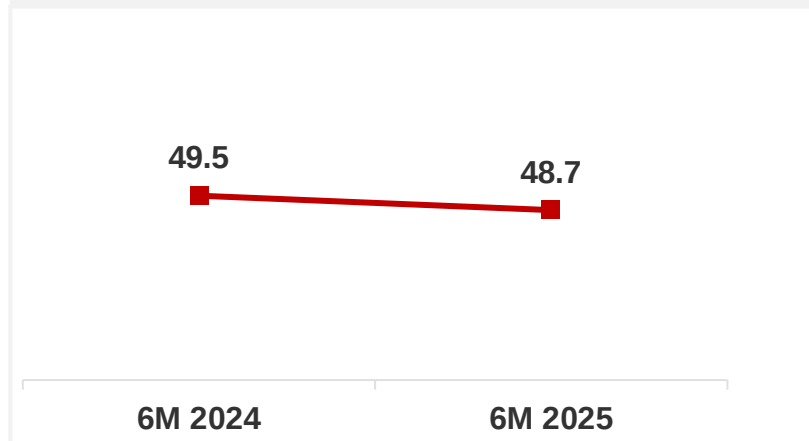
Operating Costs (KD Million)



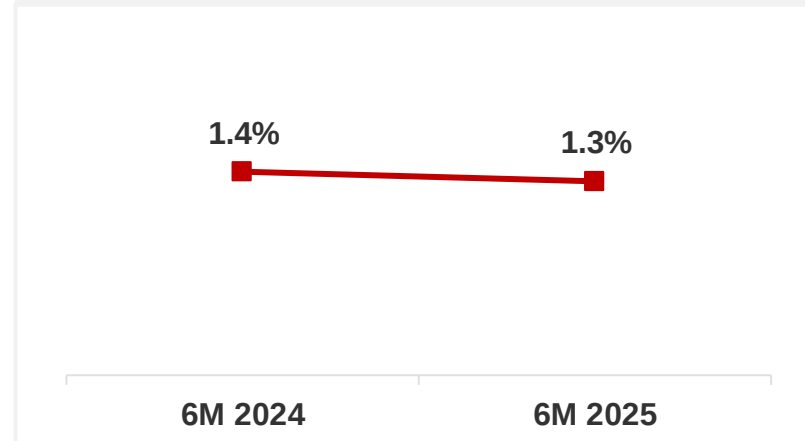
Composition of Operating Costs %



Operating Efficiency (%)

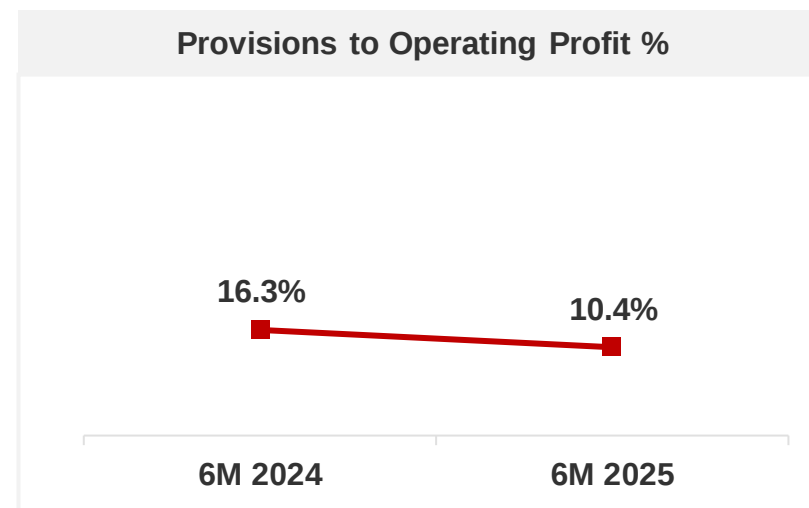
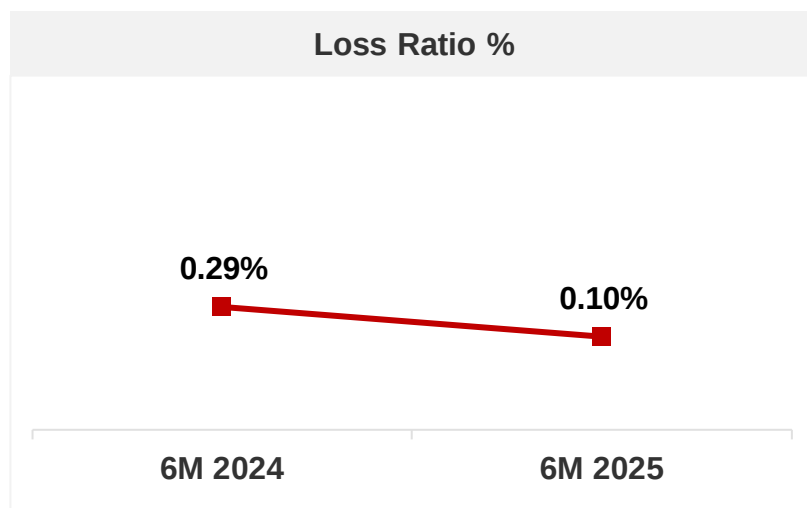
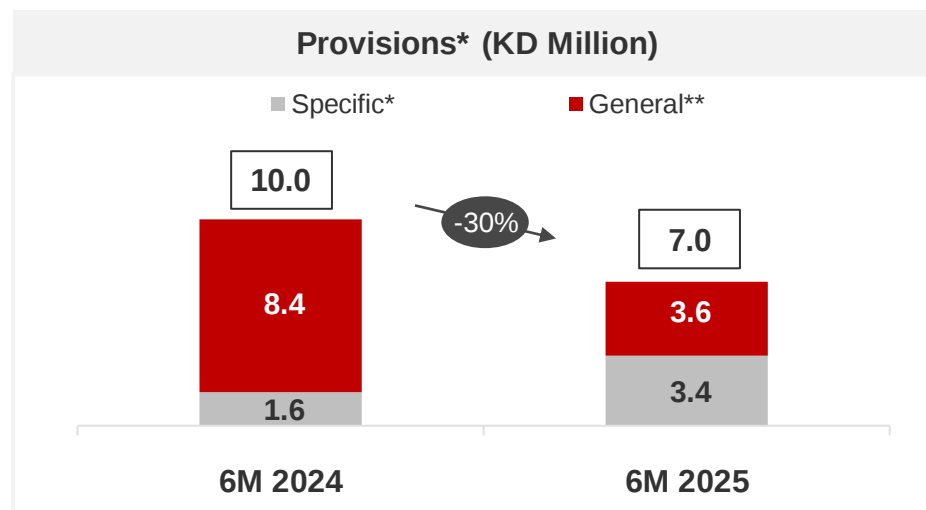


Operating Costs to Average Assets (%)



Source: Financial statements, Boubyan analysis

Provisions & Related Ratios



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

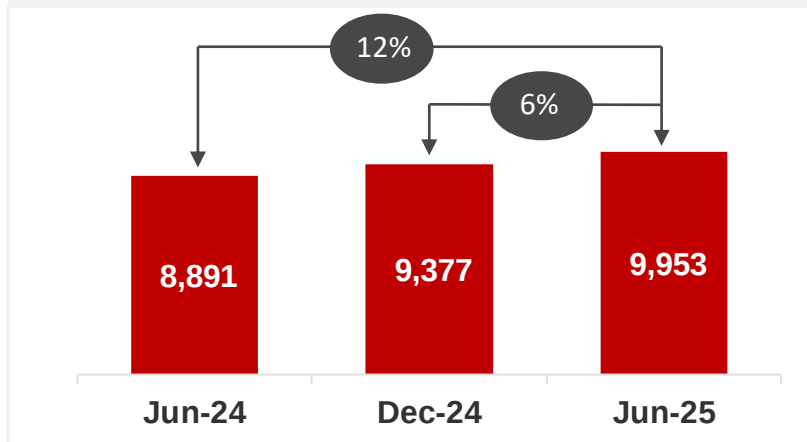
** General Provisions are shown inclusive of Contingent Provisions

Outline

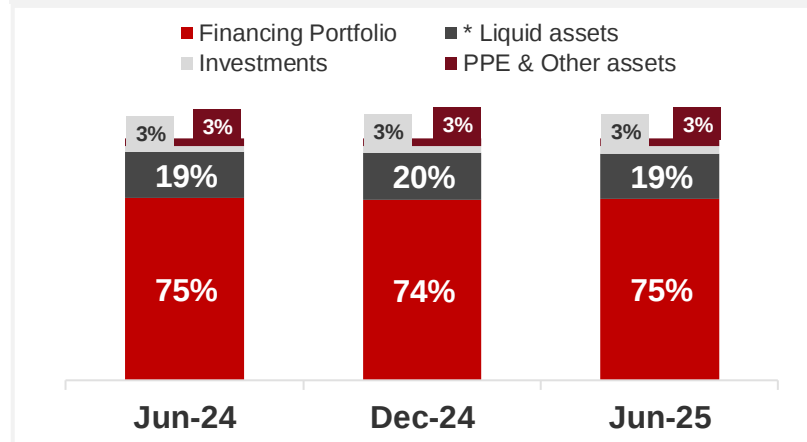
- 1 Boubyan's Performance & Strategy – At a Glance
- 2 Income Statement Analysis
- 3 Balance Sheet Analysis**
- 4 Capitalization & Leverage

Assets & Sources of Funding

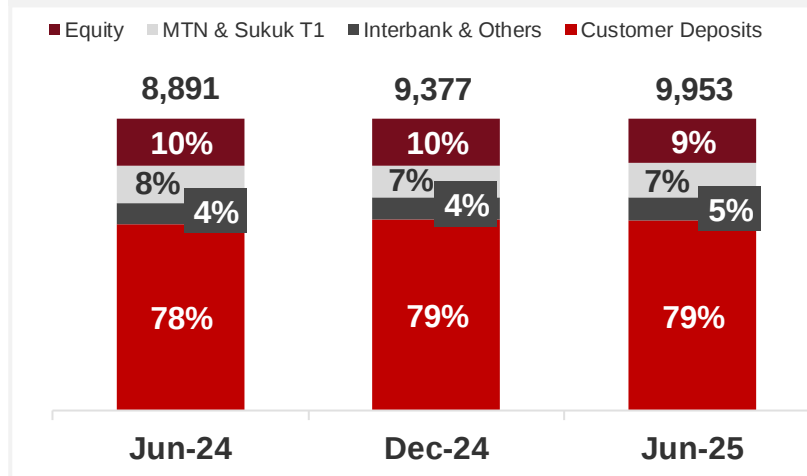
Total Assets (KD Million)



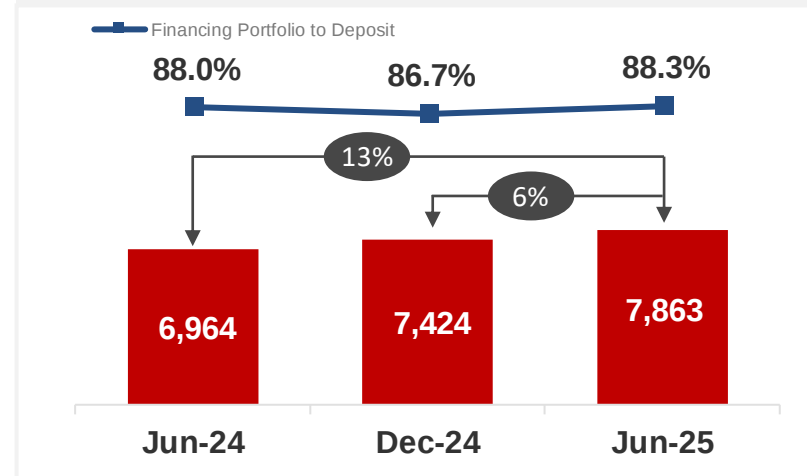
Composition of Assets %



Sources of Funding (KD Million & %)



Customer Deposits (KD Million)

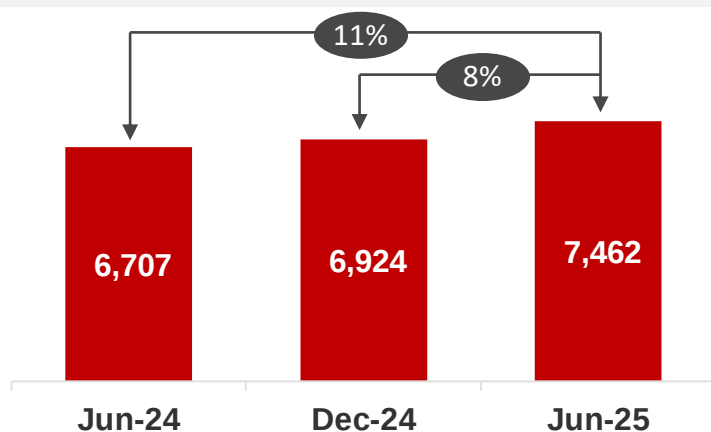


* Liquid assets include cash and balances with banks, Deposits with CBK, Deposits with other banks and Sukuk Investments

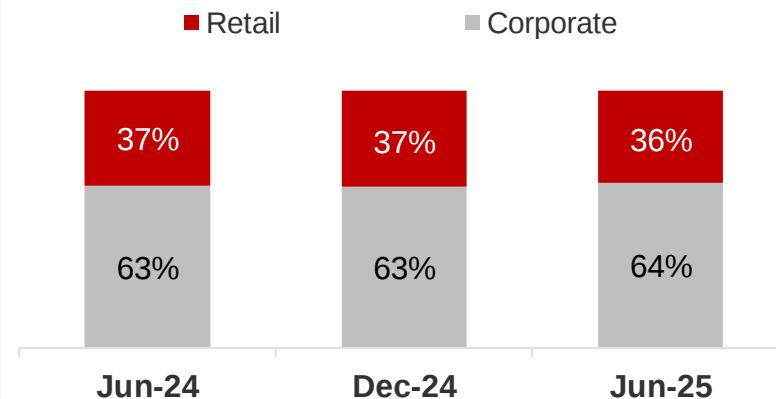
Source: Financial statements, Boubyan analysis

Financing Portfolio & Asset Quality

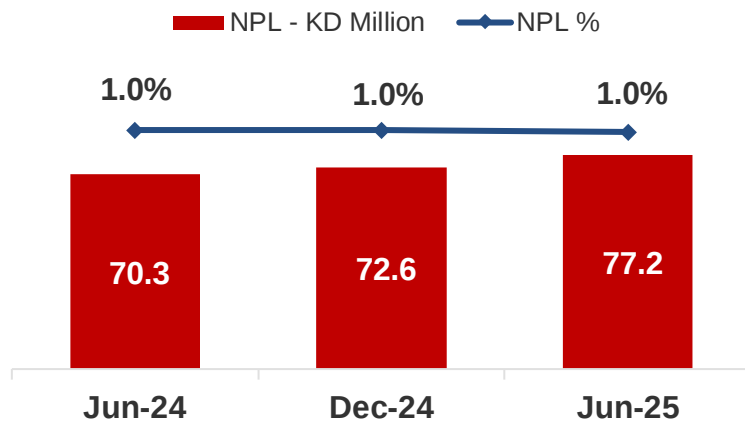
Financing Portfolio – KD Million



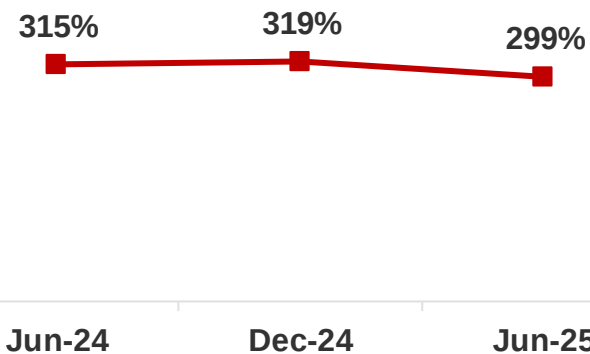
Composition of Financing Portfolio %



Non-Performing Financing Portfolio



Loss Coverage Ratio

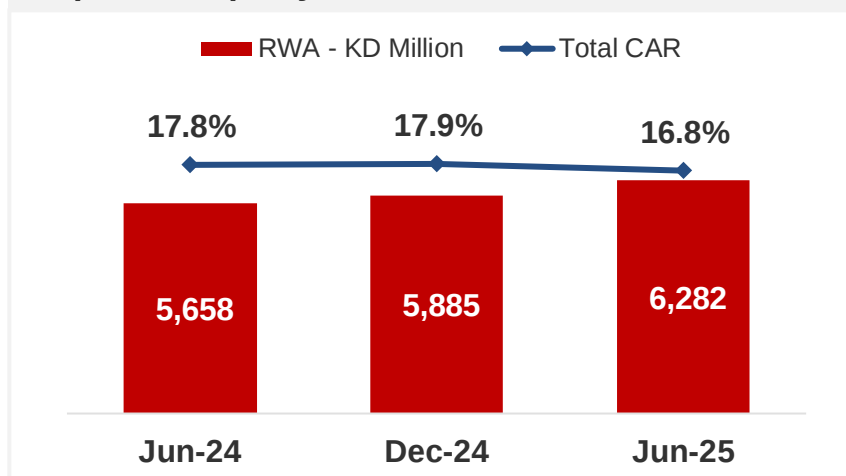


Outline

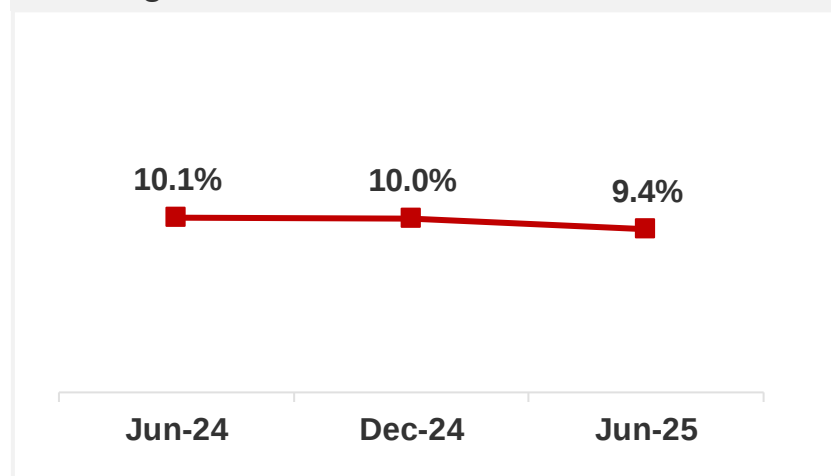
- 1** Boubyan's Performance & Strategy – At a Glance
- 2** Income Statement Analysis
- 3** Balance Sheet Analysis
- 4** Capitalization & Leverage

Capital Adequacy

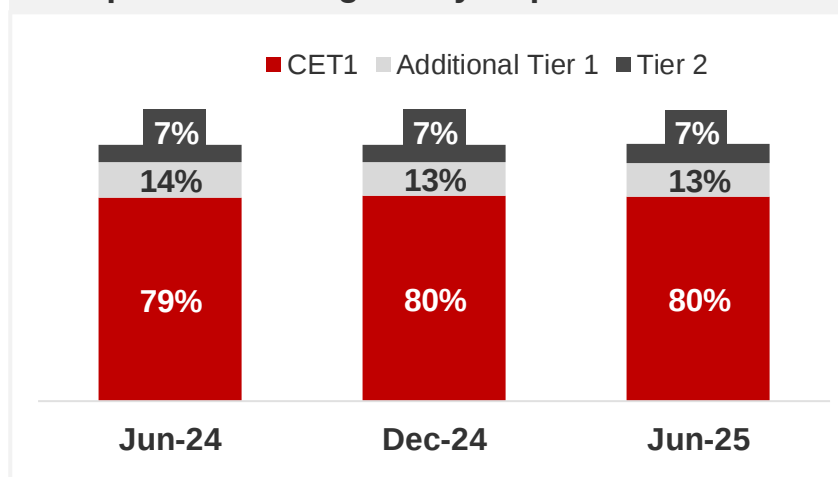
Capital Adequacy Ratio



Leverage Ratio



Composition of Regulatory Capital



Source: Regulatory returns

Questions?

Appendix

Consolidated Financial Statements – Q2 2025

CONSOLIDATED STATEMENT OF INCOME	30-Jun	30-Jun
KD Million	2025	2024
Income		
Islamic financing income	239.1	221.3
Financing cost	(136.3)	(125.8)
Net finance income	102.8	95.5
Net investment income	8.7	7.1
Net fees and commission income	14.7	15.2
Net foreign exchange gain	4.4	3.6
Other Income	0.5	0.0
Operating Income	131.3	121.4
Expenses		
Staff cost	(34.7)	(34.7)
General and administrative expenses	(19.9)	(17.3)
Depreciation	(9.3)	(8.1)
Total Expenses	(63.9)	(60.1)
Profit before provision for impairment	67.3	61.4
Provision for impairment	(7.0)	(10.0)
Profit before taxes	60.3	51.3
Taxes and board remuneration	(8.1)	(2.2)
Non-Controlling Interests	0.1	0.5
Net Profit for the year	52.3	49.6

CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION	30-Jun	30-Jun
KD Million	2025	2024
Assets		
Cash and balances with banks	528	496
Deposits with Central Bank of Kuwait	203	187
Deposits with other banks	136	9
Islamic financing to customers	7,462	6,707
Investments in Sukuks	1,023	1,007
Other investment securities	218	155
Investment properties	90	71
Other assets	111	101
Property and Equipment	181	158
Total Assets	9,953	8,891
Liabilities and Equity		
Liabilities		
Due to banks	339	260
Depositors' accounts	7,863	6,964
Medium Term Financing	518	502
Other liabilities	143	124
Total liabilities	8,862	7,850
Equity		
Share capital	441	420
Share premium	317	317
Treasury shares	(0)	(0)
Reserves	78	70
Retained earnings	82	61
Equity attributable to equity holders of the bank	918	868
Perpetual Tier 1 Sukuk	150	150
Non-controlling interest	23	23
Total equity	1,091	1,041
Total liabilities and equity	9,953	8,891

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