

Kuwait: 26/10/2026

Ref: 7075/2026

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 Third Quarter of 2026**

**محضر مؤتمر المحللين للربع الثالث
لسنة 2026**

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.

We attach herewith a copy of the Minutes of the Analysts' Conference call for Third Quarter ended September 30th 2026 held via Live Webcast at 01:30 pm (Local Time) on Thursday, October 22nd 2026 as per the requirements of the said article.

Best regards,

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

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.

نرفق لكم نسخة من محضر مؤتمر المحللين للربع الثالث المنتهي في 30 سبتمبر 2026 الذي انعقد عن طريق بث مباشر على شبكة الأنترنت (Live Webcast) في تمام الساعة 01:30 (وفق التوقيت المحلي) من بعد ظهر يوم الخميس الموافق 22 أكتوبر 2026؛ وذلك وفقا للمتطلبات الواردة في المادة المشار إليها أعلاه.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ...



عادل عبد الوهاب الماجد
نائب رئيس مجلس الإدارة
والرئيس التنفيذي للمجموعة

بنك بوبيان ش.م.ك.ع. - المؤتمر الهاتفي بشأن أرباح الربع الثالث لعام 2026

نسخة من محضر المؤتمر الهاتفي بشأن أرباح بنك بوبيان والذي انعقد يوم الخميس الموافق 22 أكتوبر 2026 في تمام الساعة 01:30 ظهراً بالتوقيت المحلي لدولة الكويت.

السادة المشاركون من البنك:

السيد / عبد السلام الصالح - الرئيس التنفيذي - الخدمات المصرفية للشركات والإدارة المالية والخزانة والإدارة القانونية

السيد / عبدالله التويجري - الرئيس التنفيذي - الخدمات المصرفية الشخصية والخاصة والرقمية

السيد / محمد إبراهيم - الرئيس المالي للمجموعة

السيد / فواز توفيق - علاقات المستثمرين

السيد / فواز توفيق:

السادة الحضور، مساء الخير ومرحباً بكم. أشكركم على حضور مؤتمر أرباح بنك بوبيان المنعقد عبر الإنترنت لمناقشة النتائج المالية لفترة التسعة أشهر من عام 2026. معكم فواز توفيق من علاقات المستثمرين. وينضم إليّ اليوم كل من السيد/ عبد السلام الصالح، الرئيس التنفيذي - الخدمات المصرفية للشركات والإدارة المالية والخزانة والإدارة القانونية، والسيد/ عبدالله التويجري، الرئيس التنفيذي - الخدمات المصرفية الشخصية والخاصة والرقمية، والسيد / محمد إبراهيم - الرئيس المالي للمجموعة. قبل أن أبدأ، أود أن أقرأ بصورة موجزة بيان إخلاء المسؤولية والذي يمكنكم الاطلاع عليه أيضاً في الصفحة رقم 2 من هذا العرض التقديمي.

"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.

وسوف يكون المؤتمر الهاتفي اليوم على النحو التالي:

نظرة عامة على الأداء العام لبوبيان يقدمها السيد/ عبد السلام، يليها مناقشة تفصيلية لنتائج البنك المالية من قبل السيد / محمد.

ثم ننتقل إلى الجزء المخصص للإجابة على أسئلتكم. يُرجى تقديم أسئلتكم عبر منصة البث عبر الإنترنت (Webcast) ولن نألو جهداً للإجابة على جميع أسئلتكم حسب ما يسمح به الوقت. وبالنسبة لأي أسئلة لا يتم الإجابة عليها خلال هذه المكالمة، أو لأي متابعة إضافية، يمكنكم توجيه هذه الاستفسارات إلى البريد الإلكتروني الخاص بعلاقات المستثمرين في بنك بوبيان والمتوفر عبر موقعنا الإلكتروني.

بذلك، أنقل دفة الحديث للسيد / عبد السلام الصالح لكي يُطلعكم على موجز بآخر المستجدات حول أداء بنك بوبيان خلال فترة التسعة أشهر الأولى من العام.

عبد السلام الصالح:

شكراً فواز.

مساء الخير جميعاً وشكراً لانضمامكم إلينا.

سأبدأ بنظرة عامة موجزة حول البيئة التشغيلية عالمياً ومحلياً، يليها استعراض لأبرز مؤشرات الأداء المالي للبنك والتقدم المحرز على صعيد مبادراتنا الاستراتيجية.

استمرت التطورات والتغيرات في بيئة الأعمال العالمية والإقليمية خلال فترة التسعة أشهر الأولى من العام. وواصلت التطورات الجيوسياسية تأثيرها، مما أدى إلى فترات من عدم اليقين، فيما ظلت تقلبات أسعار النفط وأوضاع السيولة والتوقعات بشأن السياسة النقدية العالمية من بين العوامل المهمة التي ترسم ملامح النظرة المستقبلية الاقتصادية.

وفي الكويت، ما زلنا نشهد تطورات إيجابية تدعم النظرة المستقبلية الاقتصادية على المدى المتوسط وتدعم تطور القطاع المالي. وقد كان من أبرز التطورات التشريعية إصدار كل من قانون التمويل العقاري وقانون الصكوك الحكومية الجديدين.

ويضع قانون التمويل العقاري إطار عمل جديد للتمويل العقاري المدعوم وغير المدعوم، ويمثل خطوة مهمة نحو تلبية الاحتياجات الإسكانية، مع التوسع في دور القطاع المصرفي في هذا المجال.

وفي ذات الوقت، يمثل قانون الصكوك الحكومية تطوراً مهماً لأسواق رأس المال في الكويت، حيث يضع إطار عمل للإصدارات السيادية الملزمة بالشريعة، بما يزيد من خيارات التمويل للحكومة ومن قاعدة المستثمرين. ومع مرور الوقت، سوف يسهم ذلك في تطوير سوق رأس المال الإسلامي المحلي وتعزيز عمقه.

وبالنسبة لبوبيان، فإننا نظرتنا إيجابية إلى هذه التطورات بصفتنا بنكاً إسلامياً. فهي سوف تعمل على زيادة الفرص المتاحة في السوق المحلية، سواء من حيث دعم احتياجات التمويل لعملائنا أو من خلال توفير فرص استثمار إضافية متوافقة مع الشريعة. وسنواصل التعامل مع هذه الفرص بذات الانضباط الذي نتبعه مع النمو والسيولة ورأس المال وإدارة المخاطر.

وبصورة عامة، وعلى الرغم من استمرار تأثير البيئة الخارجية بالتطورات الجيوسياسية وأحوال سوق النفط والتغيرات في أسعار الفائدة، ما زلنا نتبنى رؤية إيجابية للنظرة المستقبلية للكويت على المدى المتوسط والفرص التي تنشأ من استمرار نمو اقتصاد الكويت وأسواقها المالية.

وبالرغم من هذا المشهد، حققنا نتائج قوية مرة أخرى خلال فترة التسعة أشهر الأولى من عام 2026، بما يعكس استمرار قوة ومرونة وصلابة أعمال البنك الأساسية.

فقد ارتفع صافي الربح قبل الضرائب بنسبة 5% على أساس سنوي ليصل إلى 94 مليون د.ك.، بينما ارتفع صافي الربح العائد للمساهمين بنسبة 4% ليصل إلى 81 مليون د.ك.، وبلغت ربحية السهم 15.8 فلس للسهم.

وواصل أدائنا التشغيلي تحقيق نتائج قوية، حيث ارتفعت الإيرادات التشغيلية بنسبة 6% إلى 210 مليون د.ك. بينما ارتفعت أرباحنا التشغيلية بنسبة 9% لتصل إلى 110 مليون د.ك.

كما حافظنا أيضاً على نمو جيد للميزانية العمومية. وارتفع إجمالي الأصول بنسبة 8% على أساس سنوي ليصل إلى 11.0 مليار د.ك.، كما ارتفع صافي محفظة تمويل البنك أيضاً بنسبة 10% ليصل إلى 8.4 مليار د.ك.، وبلغت حصتنا السوقية من التمويل 12.7%. وارتفعت ودائع العملاء بنسبة 7% لتصل إلى 8.6 مليار د.ك.، بما يعكس استمرار قوة قاعدة تمويل البنك.

والأهم من ذلك، فقد تحقق هذا النمو مع الحفاظ على مستوى جيد من جودة الأصول، كما ظلت نسبة التمويل غير المنتظم عند مستوى منخفض بلغ 0.9%.

وبعيداً عن أدائنا المالي، فإننا نواصل إحراز تقدم جيد على صعيد تنفيذ إستراتيجية بوبيان 2028، مع تركيز واضح على تعزيز أعمالنا الأساسية وتحسين القيمة المقدمة إلى العملاء وبناء منظومة أعمال أكثر تنوعاً وقابلية للتوسع.

وعلى صعيد الخدمات المصرفية الشخصية، يظل تركيزنا على تعزيز العلاقات مع العملاء وتقديم تجربة مصرفية فريدة، مدعومة بقدراتنا الرقمية القوية. أما على صعيد الخدمات المصرفية للشركات، فإننا نواصل تعزيز العلاقات مع عملائنا، بينما نسعى إلى اقتناص الفرص الواعدة بصورة انتقائية لدعم نمو مستدام ومعدل للمخاطر.

كما نواصل تطوير القيمة التي نقدمها للعملاء في إدارة الثروات على مستوى المجموعة، من خلال الاستفادة من قدرات كل من شركة بوبيان كابيتال وبنك لندن والشرق الأوسط وبنك نمو في زيادة مجموعة المنتجات والحلول المتاحة لعملائنا.

وفي الوقت ذاته، نواصل الاستثمار في قدراتنا الرقمية ونموذجنا التشغيلي بهدف تحسين تجربة العملاء وتحسين الفاعلية وبناء منصة يمكنها دعم مرحلة النمو التالية للبنك.

وبصورة أهم، فإننا نواصل تنفيذ إستراتيجيتنا بانضباط. فلا يقتصر هدفنا على مجرد النمو، بل نهدف إلى تحقيق نمو مستدام مع ربحية والحفاظ على جودة أصول قوية والإدارة الحصيفة للسيولة ورأس المال والتركيز المستمر على خلق قيمة طويلة الأجل لمساهميننا.

كما تم تكريم البنك من قبل جهات خارجية نظراً لمواصلته إحراز التقدم والإنجاز، وذلك من خلال حصولنا على العديد من الجوائز خلال هذه الفترة، والتي شملت مجالات الخدمات المصرفية الإسلامية وخدمة العملاء والابتكار الرقمي والخدمات المصرفية للأعمال للشركات الصغيرة والمتوسطة وتمويل المشاريع والخدمات المصرفية الخاصة. وبينما نسعد بمثل هذا التكريم، فما يهمنا بالدرجة الأولى هو ما يمثله هذا التكريم، ألا وهو ثقة عملائنا المستمرة والتزام موظفينا بمستوى خدمة عالٍ وثابت. كما نواصل التركيز على البناء على ما تحقق من تقدم وعلى تحقيق قيمة مستدامة لعملائنا ولمساهميننا.

وبذلك، أنقل الحديث إلى السيد / محمد، الذي سيستعرض معكم الأداء المالي للبنك بشكل أكثر تفصيلاً. شكراً.

محمد إبراهيم:

مساء الخير جميعاً وشكراً لانضمامكم إلينا. سأستعرض معكم الأداء المالي للبنك خلال فترة التسعة أشهر الأولى من عام 2026، مع التركيز على الأسباب الرئيسية للربحية والكفاءة التشغيلية ونمو الميزانية العمومية وجودة الأصول والسيولة ورأس المال، قبل أن أختتم بعرض نظرتنا المستقبلية وتوقعاتنا.

وكما أوضح السيد / عبد السلام، حقق بوبيان أداءً قوياً مرة أخرى خلال هذه الفترة، مدعوماً باستمرار نمو أنشطتنا المصرفية الأساسية ومن خلال اتباع نهج منضبط في إدارة كل من المخاطر والميزانية العمومية. وبذلك، دعونا نبدأ مع أدائنا المالي في الصفحة 7.

ارتفع صافي الربح قبل الضرائب بنسبة 5% على أساس سنوي ليصل إلى 94 مليون د.ك.، بينما ارتفع صافي الربح العائد للمساهمين بنسبة 4% ليصل إلى 81 مليون د.ك. وبلغت نسبة العائد على حقوق الملكية 10.4% بينما بلغ العائد على الأصول 1.0%.

ونستعرض الآن الإيرادات التشغيلية، حيث ارتفع إجمالي الإيرادات التشغيلية بنسبة 6% على أساس

سنوي ليصل إلى 210 مليون د.ك.، مدعوماً بالنمو على صعيد أنشطتنا المصرفية الأساسية.

كما ارتفع صافي إيرادات التمويل بنسبة 3%، مدعوماً بارتفاع بنسبة 8% في متوسط الأصول المدرة للربح، والذي قابلة جزئياً انخفاضاً بمعدل 11 نقطة أساس في صافي هامش الربح الذي استقر عند 2.2%. وتعكس حركة الهامش ارتفاع تكلفة التمويل نتيجةً لتطورات السوق وأسعار الفائدة المعيارية المنخفضة السائدة خلال الفترة.

كما سجلت الإيرادات من غير الأنشطة التمويلية أداءً جيداً، بما وفر دعماً إضافياً لنمو الإيرادات. وارتفعت إيرادات الرسوم والعمولات والصرف الأجنبي بنسبة 13% على أساس سنوي لتصل إلى 30 مليون د.ك.، بما يعكس استمرار الزخم على صعيد أنشطتنا المصرفية.

وارتفعت أيضاً إيرادات الاستثمار بنسبة 31% إلى 18.0 مليون د.ك.، بما يعكس النمو في محفظتنا الاستثمارية والأداء القوي خلال الفترة.

وبصورة عامة، فقد مكنتنا النمو في الميزانية العمومية إلى جانب الإيرادات القوية من الأنشطة غير التمويلية من تحقيق نمو جيد في الإيرادات التشغيلية على الرغم من الضغوط على هامش الربح.

وبالانتقال إلى المصروفات التشغيلية، نجد أن إجمالي التكاليف التشغيلية قد ارتفع على أساس سنوي بنسبة معتدلة بلغت 2% ليصل إلى 99.5 مليون د.ك.، بما يعكس تركيزنا المستمر على ضبط التكلفة والإدارة الحصيفة لبند الإنفاق الاختياري.

ومع نمو الإيرادات التشغيلية بوتيرة أسرع من التكاليف، واصلنا تحقيق أثر إيجابي للرافعة التشغيلية، ما أدى إلى تحسن في نسبة التكلفة إلى الإيرادات للبنك إلى 47.5% مقارنةً بـ 49.1% في ذات الفترة من العام الماضي.

ونواصل التركيز على مواصلة هذا الانضباط بينما نواصل الاستثمار بصورة انتقائية في قدراتنا ومبادراتنا المطلوبة لدعم الأولويات الاستراتيجية للبنك والنمو المستقبلي.

وفيما يخص جودة الأصول، واصل البنك الحفاظ على متانة الوضع الائتماني خلال الفترة. واستقرت نسبة التمويل غير المنتظم لدى البنك عند مستوى منخفض بلغ 0.9%، بينما ظلت انكشافات المرحلة الثانية تحت السيطرة بصورة جيدة، بما يعكس أيضاً الجودة العامة لمحفظة تمويل البنك ومرونتها وصلابتها.

بلغ إجمالي مخصصات انخفاض القيمة 16.0 مليون دينار كويتي. وتعكس الزيادة في المخصصات بصورة رئيسية النمو في محفظة تمويل البنك، وتعود 62% من الزيادة تقريباً إلى المخصصات العامة المرتفعة، بما يتفق مع النمو القوي في محفظتنا.

بلغت المخصصات المحددة 7.8 مليون د.ك.، وتتضمن مبلغاً وقدره 2.1 مليون د.ك. يتعلق بانخفاض قيمة الأصول الضريبية المؤجلة لإحدى الشركات التابعة الأجنبية.

وبصورة عامة، ظلت نسبة الخسارة عند مستويات محدودة عند 22 نقطة أساس، بينما مثل إجمالي المخصصات 14.6% من الربح التشغيلي.

وبصورة أهم، فإننا نواصل اتباع منهج حصيلف نحو تكوين المخصصات. وقد تجاوز إجمالي المخصصات المحتفظ بها حسب التعليمات الرقابية الحالية للبنك المركزي متطلبات المخصصات وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 بما يزيد عن 105 مليون د.ك.، بما يوفر مستوى إضافي من تغطية المخصصات.

وبصورة عامة، تظل جودة الأصول جيدة، ونواصل اتباع نهج منضبط وحصيف فيما يتعلق بمخاطر الائتمان وتكوين المخصصات بالتوازي مع نمو محفظة تمويل البنك.

ننتقل الآن إلى الميزانية العمومية، حيث واصلنا تحقيق نمو جيد خلال الفترة. ارتفع إجمالي الأصول بنسبة 8% على أساس سنوي ليصل إلى 11.0 مليار د.ك.، مدعوماً بصورة أساسية باستمرار التوسع في محفظة تمويل البنك.

وارتفع صافي التمويل بنسبة 10% على أساس سنوي ليصل إلى 8.4 مليار د.ك.، بما يمثل 76% تقريباً من إجمالي الأصول. وجاء النمو مدعوماً من أعمال الخدمات المصرفية الشخصية والخدمات المصرفية للشركات، بما يعكس استمرار الطلب على مستوى الشرائح الأساسية للعملاء.

وفي ذات الوقت، واصلنا نهجنا الحصيف نحو إدارة الميزانية العمومية، حيث تمثل الأصول السائلة 18% تقريباً من إجمالي الأصول. وهذا يوفر لنا مركز سيولة جيد.

وبصورة عامة، نواصل التركيز على تحقيق نمو تمويل منضبط ومستدام، مع الحفاظ على مستويات ملائمة من السيولة والحفاظ على جودة المحفظة.

وبالانتقال إلى السيولة والتمويل نجد أننا واصلنا الحفاظ على مركز قوي خلال الفترة. ارتفعت ودائع العملاء بنسبة 7% على أساس سنوي لتصل إلى 8.6 مليار د.ك.، وما زالت تشكل النسبة الأكبر من قاعدة تمويل البنك.

واستمرت نسبة التمويل إلى الودائع في البنك عند مستوى مريح، وأقل بشكل كبير من الحد الأقصى الرقابي، بما يوفر قدرة على دعم النمو المستمر للميزانية العمومية مع الحفاظ على النهج الحصيف في إدارة السيولة.

واستمرت نسب السيولة الرقابية عند مستوى أعلى بصورة كبيرة من الحدود الدنيا الرقابية، حيث استقرت نسبة تغطية السيولة عند 142% بينما استقرت نسبة صافي التمويل المستقر عند 114%.

وبشكل عام، نواصل التركيز على الحفاظ على توازن مناسب بين السيولة وكفاءة التمويل ونمو الميزانية العمومية.

ننتقل الآن إلى رأس المال، حيث ظل مركز رأس مال البنك عند مستوى جيد ومريح أعلى من المتطلبات الرقابية المعمول بها، وبلغت نسبة كفاية رأس المال 15.4%، كما بلغ معدل رأس المال العادي من الشريحة (CET1) 12.8% وبلغ معدل الرفع المالي 8.5%.

وقد نتجت الحركة في نسبة كفاية رأس المال من استمرار نمو الأصول المرجحة بأوزان المخاطر ومن تأثير الاستدعاء الذي تم الإعلان عنه لصكوك الشريحة 1 الحالية بمبلغ 500 مليون دولار أمريكي. وقد قابل ذلك جزئياً إصدار جديد لصكوك الشريحة 1 خلال الفترة بلغت قيمته 90 مليون دينار كويتي.

ومن المهم أيضاً أن نسلط الضوء على أن نسب رأس المال كما في نهاية شهر سبتمبر لا تعكس حتى الآن أي احتجاز أرباح من أرباح عام 2026، حيث سيتم تحقق ذلك فقط في رأس المال الرقابي عند نهاية السنة. وعليه، فإن النسب الحالية لا تأخذ في الحسبان الأثر الإيجابي للأرباح المحققة خلال العام على رأس المال.

واستقرت الأصول المرجحة بأوزان المخاطر عند 6.9 مليار د.ك.، بما يعكس استمرار النمو في أنشطة تمويل البنك خلال الفترة.

وبصورة عامة، نظل مطمئنين إلى متانة رأس مالنا ونواصل إدارة رأس المال بحصافة، مع الحفاظ على مصدات مناسبة أعلى من المتطلبات الرقابية، بينما ندعم النمو المستدام للبنك.

دعوني أنتقل الآن إلى النظرة المستقبلية للفترة المتبقية من العام وتوقعاتنا للمؤشرات المالية الرئيسية.

نبدأ مع نمو التمويل. بعد النمو القوي الذي تحقق خلال فترة التسعة أشهر الأولى من السنة، نواصل توقعنا بأن يكون نمو التمويل للعام بالكامل عند نطاق رقم أحادي مرتفع. يظل تركيزنا على النمو المنضبط على صعيد شريحتي الخدمات المصرفية الشخصية والخدمات المصرفية للشركات، مع الحفاظ على جودة المحفظة.

بالنسبة لهوامش ربح البنك، نواصل توقعنا بأن يظل صافي هامش الربح عند نطاق 2.2% طوال العام بالكامل. ويعكس ذلك توقعاتنا الحالية لأسعار الفائدة المعيارية وتكاليف التمويل وأوضاع السيولة للفترة المتبقية من العام.

وبالنسبة لإيرادات الرسوم والعمولات والصرف الأجنبي، نتوقع أن يستمر الزخم الإيجابي الذي تم تسجيله خلال فترة التسعة أشهر الأولى من العام خلال الفترة المتبقية من العام، مدعوماً بالنمو في أنشطتنا المصرفية الأساسية.

وعلى صعيد التكاليف، نتوقع أن يستمر نمو التكلفة التشغيلية للعام بالكامل بصورة عامة بما يتفق مع فترة التسعة أشهر الأولى من العام، أي عند حوالي 2%. ونواصل التركيز على الحفاظ على ضبط التكلفة وعلى تحقيق أثر إيجابي للرافعة التشغيلية، مع مواصلة الاستثمار بصورة انتقائية في القدرات الإستراتيجية المطلوبة لدعم النمو المستقبلي للبنك.

وفيما يتعلق بجودة الأصول، نتوقع أن تكون نسبة الخسارة للعام بالكامل في نطاق 25 إلى 30 نقطة أساس، مقارنةً بـ 22 نقطة أساس للتسعة أشهر الأولى من العام. كما نواصل التوقع بأن تستمر الأصول بمستويات جيدة من الجودة، مدعومة بنهجنا المنضبط نحو مخاطر الائتمان وتكوين المخصصات.

وبصورة عامة، نظل مطمئنين بخصوص النظرة المستقبلية للسنة بالكامل. وفي ذات الوقت، تظل توقعاتنا مرهونة بالتطورات التي تشهدها بيئة الأعمال، بما في ذلك الظروف الجيوسياسية وأسعار الفائدة المعيارية وسيولة السوق وأوضاع التمويل.

وختاماً، فحن راضون عن أداء البنك خلال فترة التسعة أشهر الأولى من 2026. فقد حققنا نمواً جيداً مع تحسن الكفاءة التشغيلية والحفاظ على مستويات جيدة من جودة الأصول والسيولة ورأس المال.

ونواصل تركيزنا على استدامة هذا الزخم طوال الفترة المتبقية من العام، مع مواصلة النمو المتوازن وإدارة منضبطة للمخاطر والميزانية العمومية.

شكراً لكم. أترك الأمر الآن إلى السيد / فواز 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 عن: هل يمكنك أن تسلط بعض الضوء على أوضاع السيولة لكل من السوق وبنك بوبيان؟ وأيضاً بالنسبة لاتجاهات تسعير الودائع؟ ماذا كانت أسباب الضغوط على هامش الربح خلال الربع الثالث من العام وكيف يمكننا أن نتوقع اتجاه صافي هامش الربح في تقديرات الربع الأخير من العام؟

فواز توفيق

شهد السوق نمواً بصورة عامة، وهذا يضيف ضغطاً في المعتاد على اسعار الودائع وهوامش الربح. نرى أن هذا الضغط سوف يستمر ولكني لا أعتقد أنه سيكون هناك تدهوراً كبيراً في المستقبل.

عبد السلام الصالح

متى نتوقع أن يتم إصدار اللائحة التنفيذية لقانون الرهن العقاري؟ وما هي الحصة السوقية التي نتطلع إليها فيما يتعلق بالرهن العقاري؟ وما مدى سرعة انعكاس نشاط التمويل العقاري على محفظة التمويل، وهل هناك أي مؤشرات رقمية لمعدلات النمو المتوقعة أو غيرها من التفاصيل التي يمكنك مشاركتها معنا؟

فواز توفيق

بالنسبة للائحة التنفيذية لقانون الرهن العقاري، فموجب القانون يجب أن تصدر خلال ستة أشهر من إصدار المرسوم الأميري، والذي صدر الأسبوع الماضي. لذلك، لدينا ستة أشهر بحد أقصى بدأت من الأسبوع الماضي. ومن ثم، يليها إصدار تعليمات البنك المركزي. وفيما يتعلق بالحصة السوقية، لدينا حصة جيدة جداً من عملاء الرواتب من الكويتيين. عملاء الرواتب هم المستفيدون المحتملون من هذا القانون. وفيما يتعلق بمدى سرعة انعكاس التمويل العقاري على محفظة التمويل، فهذا يعتمد على اللوائح التي سيتم إصدارها. كما أن هناك أيضاً قانون المطور العقاري والذي ينص على تخصيص بعض الأراضي لتطويرها من قبل المطورين العقاريين. لذلك، فإن التمويل العقاري سوف يستغرق وقتاً أطول لكي ينعكس على محافظتنا إن ذهب العملاء إلى خيار المطورين العقاريين. وبشكل عام، نرى أن الأمر سيستغرق بين عام إلى عامين حتى نبدأ في رؤية بعض النتائج المبكرة لقانون الرهن العقاري.

عبد الله التويجري

تعرض صافي هامش الربح لضغوط على أساس ربع سنوي نتيجة لارتفاع تكاليف التمويل. هل يمكنك أن تستعرض أسباب هذه الزيادة؟ وهل يعكس ذلك علاوة المخاطر الجيوسياسية أم أن هناك عوامل أخرى مؤثرة؟ وما هي نظرتك المستقبلية لصافي هامش الربح للربع الأخير من عام 2026 بالنظر إلى المنافسة على الودائع التي عادةً ما تكون على أشدها في نهاية العام؟

فواز توفيق

كما ذكر السيد / عبد السلام، فإن المنافسة، والتي تؤثر في زيادة تكلفة التمويل، تعلقت بصورة أساسية بنمو الأصول بصورة أكبر في السوق مقارنةً بأعوام سابقة. وعليه، فهناك منافسة على مصادر التمويل أيضاً. ولا أعتقد أن هذا يمثل أي علاوة للمخاطر الجيوسياسية. حيث نحصل على غالبية تمويلنا من السوق المحلي والذي لا يقوم بتحميل أي علاوة إضافية مقابل الأوضاع الجيوسياسية الجارية. وفيما يتعلق بالنظرة المستقبلية لصافي هامش الربح، نتوقع أن نرى بعض الضغوط الإضافية خلال الربع الأخير من عام 2026. على الرغم من ذلك، فإن التأثير على صافي هامش ربح السنة سوف يكون محدوداً في نطاق المستوى الحالي البالغ 2.2%. إلا أننا ما زلنا نرى أن 2.2% يمكن أن يمثل صافي هامش ربح البنك لعام 2026 بالكامل.

محمد إبراهيم

هل يمكنك أن تسهب بصورة أكبر حول أسباب النمو القوي لإيرادات الرسوم في الربع الثالث من عام 2026 وفترة التسعة أشهر من عام 2026 (+19% على أساس سنوي)؟

فواز توفيق

في الواقع كان النمو في إيرادات الرسوم جزءاً من إستراتيجيتنا. ولقد شهد تباطؤاً خلال الربع الأول والربع الثاني من العام نتيجةً لمحدودية أنشطة الأعمال بالنظر إلى الوضع الجيوسياسي. على الرغم من ذلك، بدأنا نرى تسارعاً تدريجياً في الزخم. وتمثلت الأسباب المحركة لذلك في شرائح الشركات والخدمات المصرفية الشخصية وإدارة الثروات. وبالنسبة للعام بالكامل، فإننا نتوقع أن يستمر بذات الزخم وأن نواصل رؤية نمو ثنائي الرقم في إيرادات رسوم البنك.

محمد إبراهيم

بلغت تكاليف المخصصات في الربع الثالث من عام 2026 أعلى مستوى فصل على مدار فترة العامين ونصف الماضية. هل شهدت زيادة غير معتادة في تأخر المدفوعات أو كانت هناك عوامل أخرى وراء ذلك؟

فواز توفيق

كانت الزيادة الرئيسية في إجمال تكلفة مخصصات البنك في المخصصات العامة، وهي 1% التي نحملها على التمويل الجديد المقدم للعملاء. وتمثل الزيادة في المخصصات العامة 62% من الزيادة في مخصص انخفاض القيمة. بينما يتعلق المتبقي بالمخصصات المحددة (وذكرت أيضاً أن ذلك يتضمن مبلغاً كبيراً يبلغ حوالي 2.1 مليون د.ك. يتعلق بانخفاض قيمة الأصول الضريبية المؤجلة لإحدى الشركات التابعة الأجنبية). وفي حال ما إذا استبعدنا هذين البندين غير المتكررين من إجمالي تكاليف المخصص، يمكننا أن نرى أن المخصصات المحددة ما زالت في حدودها الطبيعية. وحتى الآن، لا نرى أي تدهور يمكننا تسليط الضوء عليه في جودة أصول البنك. جميع المخصصات التي نقوم بتسجيلها هي في نطاق السياق الطبيعي للعمل.

محمد إبراهيم

ما هي افتراضاتك الخاصة بأسعار الفائدة المعيارية في توقعك لصادف هامش الربح؟

فواز توفيق

بالنسبة للدولار الأمريكي، نتوقع زيادة واحدة على الأقل خلال الربع الأخير من عام 2026. أما بالنسبة للدينار الكويتي، فنحن نبقى على سعر الخصم الحالي دون تغيير. وبالطبع لا تتوافر لدينا رؤية أكثر وضوحاً حتى الآن. على الرغم من ذلك، فحتى لو تغير سعر الخصم خلال الربع الأخير من عام 2026، فسوف ينتقل غالبية الأثر إلى عام 2027. لذلك، يأخذ توقعنا بالحسبان سعر خصم مستقر بشكل أو بآخر بالدينار الكويتي وزيادة واحدة بالدولار الأمريكي.

محمد إبراهيم

اتسم معدل الضريبة الفعلي للبنك بالتقلب من فترة فصلية إلى أخرى. ما الذي يفسر ذلك وما هو الافتراض المعقول للعام المالي 2026؟

فواز توفيق

كان هناك سببين وراء معدل الضريبة الفعلي للبنك خلال الفترة: خلال الربع الأول من 2026 كانت الأرباح من العمليات الأجنبية أو الدخل الخاضع للضريبة من العمليات الدولية أعلى من المعتاد، ما أدى إلى ضرائب أجنبية أعلى. وخلال الربع الثاني من 2026، قمنا بعكس بعض المبالغ المستحقة بعد الانتهاء من تحديد موقفنا الضريبي. وبالنسبة للربع الأخير، فإن توقعنا لمعدل الضريبة الفعلي هو أن يكون مماثل بشكل ما أو بأخر للربع الثالث من عام 2026. لا نتوقع أن يكون هناك تعديلاً جوهرياً يتم لمرة واحدة أو تعديلات جوهريّة على مصروفاتنا الضريبية.

محمد إبراهيم

ماذا كانت الأسباب الرئيسية لنمو القروض خلال فترة التسعة أشهر من عام 2026؟

فواز توفيق

نتج النمو من كل من التمويل الشخصي وأيضاً من الشركات. بالنسبة للشركات، يمكننا أن نقول أن الأسباب الرئيسية كانت من قطاعي الخدمات والعقارات. وكانت هذه هي الأسباب الرئيسية خلال فترة التسعة أشهر الأولى من العام. وبالطبع هذا بالإضافة إلى قطاعات التجارة الأخرى. ولكن القطاع العقاري وقطاع الخدمات كانا هما السببين الرئيسيين.

عبد السلام الصالح

هل أشارت الحكومة إلى عدد الوحدات أو قطع الأراضي التي سوف يتم تخصيصها للمواطنين المؤهلين للحصول على الإسكان الحكومي؟ وما هو الإطار الزمني لذلك؟ وفي رأيكم، ما هو التقدير المعقول للمعرض السنوي من الإسكان الحكومي؟

فواز توفيق

كما ذكرتك مسبقاً، هناك شقان لحل المشكلات الإسكانية. وأنا متأكد أن العديد منكم سمع عن وجود ما يزيد عن 100,000 مواطن كويتي على قوائم انتظار للحصول على السكن. ليس لدينا علم بعدد الوحدات أو قطع الأراضي التي سيتم تخصيصها. فهذا أمر يتم تحديده من قبل الحكومة. ولكن ومن خلال ما تم الإعلان عنه، فسوف يتم تخصيص إجمالي 5,000 قطعة أرض للمطورين العقاريين ليتم تطويرها حسب قانون المطور العقاري الجديد. ولكن لا علم لنا بقطع الأراضي التي سيتم تخصيصها للمواطنين.

عبد الله التويجري

فواز توفيقى هل يمكنك أن تذكرنا بحصة الحسابات الجارية وحسابات التوفير CASA إلى إجمالي الودائع في سبتمبر 2026 وديسمبر 2025؟

محمد إبراهيم بلغت الحسابات الجارية وحسابات التوفير 27% في سبتمبر 2026 مقارنة بـ 28% في ديسمبر 2025. يعكس اتجاه الحسابات الجارية وحسابات التوفير بين 2026 و2025 الزخم الذي ذكرته مسبقاً فيما يتعلق بالتمويل وهجرة بعض الحسابات الجارية وحسابات التوفير إلى الودائع الثابتة.

فواز توفيقى ما هو متوسط مدة محفظة أدوات الدين المتاحة للبيع؟ كان هناك انخفاضاً ملحوظاً في القيمة العادلة لأدوات الدين (المسجلة في إجمالي الدخل الشامل للفترة).

محمد إبراهيم يبلغ متوسط مدة محفظة أدوات الدين الخاصة بالبنك، والتي تمثل جزءاً من إجمالي استثماراتنا المتاحة للبيع، 3 سنوات تقريباً. وفيما يتعلق بالانخفاض في القيمة العادلة، فهذا يتعلق بأسعار السوق، والتي شهدت بعض الاتجاهات نحو الانخفاض خلال فترة التسعة أشهر الأخيرة.

فواز توفيقى ما هو المعلوم وغير المعلوم بشأن قانون الرهن العقاري؟ مثل قيمة التمويل لكل قرض ومعدلات الربح والأصول الموزونة بالمخاطر وعدد الوحدات وتوزيع قطع الأراضي على مدار الخمسة أعوام القادمة. هل يرجح أن تكون فرصة فيما بعد 2029/2028؟

عبد الله التويجري حتى الآن، صدر القانون بأحكام عامة. وما زلنا بانتظار إصدار اللائحة التنفيذية والتي سوف يستغرق إصدارها ستة أشهر، يليها تعليمات البنك المركزي بخصوص هذا المنتج الجديد على النظام المصرفي. لذلك، فإن المعدلات وأوزان المخاطر والأمور الأخرى ذات الصلة سوف يتم إقرارها بموجب تعليمات البنك المركزي التي سوف تصدر لاحقاً. وكما قلت، فإن توزيع قطع الأراضي على مدار فترة الخمس سنوات القادمة غير معلوم لنا. فهذا قرار الحكومة. ونعم الفرصة من المرجح أن تكون بعد 2029/2028. سيستغرق الأمر بين عام إلى عامين حتى نبدأ في رؤية تأثير قانون الرهن العقاري.

فواز توفيقى تراجع الربح في شرائح الخدمات المصرفية الاستثمارية والدولية بنسبة 89% إلى 0.5 مليون دك. هل هذا التراجع مؤقت أم سنقومون بإعادة تقييم مدى توافق القطاع مع التوجهات الإستراتيجية؟

محمد إبراهيم في الواقع لا يوجد هنا ما يغير من توجهنا الإستراتيجي. الانخفاض بنسبة 89% يتعلق ببعض المخصصات ذات الصلة بانكشافاتنا الدولية.

فواز توفيقى السؤالان التاليان: ما هو حد التيسير للمتعتزين، إن وجد، المبين في محفظة التمويل؟ هل يمكنك أن تسلط الضوء على خطط التمويل الخاصة بكم وعلى استحقاق الدين قصير الأجل؟ وما هي خططكم فيما يتعلق بالإصدار الجديد أو إعادة تمويل الصكوك من الشريحة الأولى أو الصكوك الأولية أو من الشريحة الثانية أو الثانوية؟

عبد السلام الصالح لم يكن هناك أي تساهلات أو تأجيلات جوهرية، أو أي طلبات من العملاء لأي إعادة جدولة. بالنسبة لخطط الإصدارات الجديدة أو لإعادة تمويل الصكوك من الشريحة 1 أو صكوك الأولية، يخضع ذلك للمتطلبات الرقابية كما أن لدينا خطة رأس مال بالفعل نقوم بمراجعتها من وقتٍ لآخر. هل يجب أن يكون هناك أي إجراء في هذا الشأن؟ بكل وضوح، سيكون هناك إفصاحاً وفقاً للمتطلبات الرقابية للإفصاحات.

فواز توفيق

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.

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.

Q3 2026 Boubyan Bank K.S.C.P – Earnings Call

Transcript of the Boubyan Bank earnings conference call that took place on Thursday, 22 October 2026 at 13:30 Kuwait Time

Corporate Participants:

Mr. Abdulsalam Al Saleh – Chief Executive Officer – Corporate Banking, Financial Control, Treasury & Legal Affairs

Mr. Abdullah Al Tuwaijri – Chief Executive Officer – Consumer, Private, and Digital Banking

Mr. Mohamed Ibrahim – Group Chief Financial Officer

Mr. Fawaz Tawfiqi – Investor Relations

Fawaz Tawfiqi: Good afternoon everyone, and welcome. Thank you for joining Boubyan Bank's earnings webcast covering the 9M financial results of 2026. My name is Fawaz Tawfiqi from Investor Relations. Joining me today is Mr. Abdulsalam Al Saleh – Chief Executive Officer - Corporate Banking, Financial Control, Treasury & Legal Affairs, Mr. Abdullah Al Tuwaijri - Chief Executive Officer – Consumer, Private, and Digital Banking, and Mr. Mohamed Ibrahim – Group Chief Financial Officer. Before we begin, I would like to briefly read out the disclaimer which you can also find on the 2nd page of the presentation:

“Certain statements in this presentation may constitute forward looking statements reflecting the banks expectations. Accordingly, these are subject to risk and uncertainty, which may cause actual results to differ materially from the plans reflected within today's presentation. You are cautioned not to rely on such forward-looking statements and the Bank does not assume any obligation to update its views of such risks and uncertainties or to publicly announce any revisions to the forward-looking statements made herein”

In addition to the disclaimer I have just read, I urge you all to read the full text of our disclaimer on page 2 of the presentation pack.

Our format for today's call will include:

An overview of Boubyan's overall performance delivered by Mr. Abdulsalam, followed by a detailed discussion of the Bank's financial results by Mr. Mohamed.

We will then move to the Q&A session. Please submit your questions through the webcast platform and we will endeavour to respond to as many as time allows. Any questions not addressed during this call, or any additional follow-ups, may be directed to the Boubyan Investor Relations email address which you can find on our website.

With that said, I would like to hand you over to Mr. Abdulsalam Al Saleh to take you through a brief update on Boubyan's performance during the first nine months of the year.

Abdulsalam Al
Saleh:

Thank you, Fawaz.

Good afternoon everyone and thank you for joining us.

I will begin with a brief overview of the global and local operating environment, followed by highlights of the Bank's financial performance and progress on our strategic initiatives.

The global and regional operating environment remained dynamic during the first nine months of the year. Geopolitical developments continued to create periods of uncertainty, while movements in oil prices, liquidity conditions and expectations around global monetary policy remained important factors shaping the economic outlook.

In Kuwait, we continue to see positive developments supporting the medium-term economic outlook and the development of the financial sector. Two important legislative developments were the issuance of the new Housing Finance Law and the Government Sukuk Law.

The Housing Finance Law establishes a new framework for supported and non-supported housing financing and represents an important step toward addressing housing needs while broadening the role of the banking sector in this area.

At the same time, the Government Sukuk Law represents an important development for Kuwait's capital markets, establishing a framework for sovereign Sharia-compliant issuances and broadening the Government's financing options and investor base. Over time, this should also contribute to the development and greater depth of the domestic Islamic capital market.

For Boubayan, as an Islamic bank, we view these developments positively. They should broaden the opportunities available within the domestic market, both in supporting the financing needs of our customers and in providing additional Sharia-compliant investment opportunities. We will continue to approach these opportunities with the same discipline we apply to growth, liquidity, capital and risk management.

Overall, while the external environment remains subject to geopolitical developments, oil-market conditions and changes in interest rates, we remain constructive on Kuwait's medium-term outlook and the opportunities arising from the continued development of its economy and financial markets.

Against this backdrop, we delivered another solid set of results during the first nine months of 2026, reflecting the continued strength and resilience of our core business.

Net profit before tax increased by 5% year-on-year to KD 94 million, while net profit attributable to shareholders grew by 4% to KD 81 million, with earnings per share of 15.8 fils.

Our operating performance remained strong, with operating income increasing by 6% to KD 210 million and operating profit growing by 9% to KD 110 million.

We also maintained healthy balance-sheet growth. Total assets increased by 8% year-on-year to KD 11.0 billion, while our net financing portfolio grew by 10% to KD 8.4 billion and our financing market share reached 12.7%. Customer deposits increased by 7% to KD 8.6 billion, reflecting the continued strength of our funding base.

Importantly, this growth was achieved while maintaining sound asset quality with non-performing financing ratio remained at a low level of 0.9%.

Beyond our financial performance, we continue to make good progress in executing our Boubyan 2028 strategy, with a clear focus on strengthening our core businesses, enhancing our customer proposition, and building a more scalable and diversified franchise.

In Consumer Banking, our focus remains on deepening customer relationships and delivering a differentiated banking experience, supported by our strong digital capabilities. In Corporate Banking, we continue to strengthen relationships with our clients while selectively pursuing opportunities that support sustainable and risk-adjusted growth.

We are also continuing to develop our wealth management proposition across the Group, leveraging the capabilities of Boubyan Capital, BLME and Nomo Bank to broaden the range of products and solutions available to our customers.

At the same time, we continue to invest in our digital capabilities and operating model, with the objective of enhancing customer experience, improving efficiency, and building a platform that can support the Bank's next phase of growth.

Importantly, we remain disciplined in the execution of our strategy. Our objective is not simply to grow, but to deliver sustainable and profitable growth, while maintaining strong asset quality, prudent liquidity and capital management, and a continued focus on creating long-term value for our shareholders.

Our continued progress has also been recognized externally through

several awards during the period, covering areas including Islamic banking, customer service, digital innovation, corporate and SME banking, project finance and private banking. While we are pleased with this recognition, what matters most to us is what it represents: the continued trust of our customers and the commitment of our people to delivering a consistently high standard of service. We remain focused on building on this progress and delivering sustainable value for our customers and shareholders.

With that, I will hand over to Mohamed, who will take you through the Bank's financial performance in greater detail. Thank you.

Mohamed Ibrahim: Good afternoon everyone, and thank you for joining us. I will take you through the Bank's financial performance for the first nine months of 2026, focusing on the key earnings drivers, operating efficiency, balance sheet growth, asset quality, liquidity and capital, before concluding with our outlook and guidance.

As Mr. Abdulsalam highlighted, Boubyan delivered another solid performance during the period, supported by continued growth in our core banking activities and a disciplined approach to risk and balance sheet management. With that, let me start with our financial performance on slide 7.

Net profit before tax reached KD 94 million, an increase of 5% year-on-year, while net profit attributable to shareholders increased by 4% to KD 81 million. Return on equity stood at 10.4% and return on assets at 1.0%.

Looking now at operating income, total operating income increased by 6% year-on-year to KD 210 million, supported by growth across our core banking activities.

Net financing income increased by 3%, supported by an 8% increase in average profit-earning assets, partly offset by 11 basis points decline in Net Profit Margin, which stood at 2.2%. The margin movement mainly reflects elevated funding costs driven by prevailing market dynamics and lower average benchmark rates during the period.

Non-financing income also performed well, providing further support to revenue growth. Fees, commissions, and foreign exchange income increased by 13% year-on-year to KD 30 million, reflecting continued momentum across our banking activities.

Investment income also increased by 31% to KD 18.0 million, reflecting both the growth in our investment portfolio and stronger performance during the period.

Overall, the combination of balance-sheet growth and stronger non-financing income enabled us to deliver healthy operating income growth despite the pressure on margin.

Moving on to operating expenses, total operating costs increased by a modest 2% year-on-year to KD 99.5 million, reflecting our continued focus on cost discipline and careful management of discretionary spending.

With operating income growing at a faster pace than costs, we continued to generate positive operating leverage, resulting in an improvement in our cost-to-income ratio to 47.5%, compared with 49.1% in the same period last year.

We remain focused on maintaining this discipline while continuing to invest selectively in the capabilities and initiatives required to support the Bank's strategic priorities and future growth.

On asset quality, the Bank continued to maintain a sound credit profile during the period. Our non-performing financing ratio remained at a low level of 0.9%, while Stage 2 exposures remained well contained, further reflecting the overall quality and resilience of our financing portfolio.

Total impairment provisions amounted to KD 16.0 million. The increase in provisions largely reflected the growth in our financing portfolio, with approximately 62% of the increase attributable to higher general provisions, consistent with the strong growth in the portfolio.

Specific provisions amounted to KD 7.8 million, including KD 2.1 million relating to the impairment of deferred tax assets at one of our foreign subsidiaries.

Overall, the loss ratio remained contained at 22 basis points, while total provisions represented 14.6% of operating profit.

Importantly, our provisioning position remains prudent. Total provisions maintained under the current CBK regulatory requirements exceed the corresponding IFRS 9 provision requirements by more than KD 105 million, providing an additional level of provisioning coverage.

Overall, asset quality remains healthy, and we continue to maintain a disciplined and prudent approach to credit risk and provisioning as we grow our financing portfolio.

Turning to the balance sheet, we continued to deliver healthy growth during the period. Total assets increased by 8% year-on-year to KD 11.0 billion, supported primarily by the continued expansion of our financing portfolio.

Net financing increased by 10% year-on-year to KD 8.4 billion, representing approximately 76% of total assets. The growth was supported by both our Corporate and Consumer Banking businesses, reflecting continued demand across our core customer segments.

At the same time, we maintained a prudent approach to balance sheet management, with liquid assets representing approximately 18% of total assets. This provides us with a sound liquidity position.

Overall, we remain focused on delivering disciplined and sustainable financing growth, while maintaining appropriate levels of liquidity and preserving the quality of the portfolio.

Moving to liquidity and funding, our position remained strong during the period. Customer deposits increased by 7% year-on-year to KD 8.6 billion and continued to represent the majority of our funding base.

Our financing-to-deposit ratio remained at a comfortable level and well below regulatory maximum, providing capacity to support continued balance-sheet growth while maintaining a prudent approach to liquidity management.

Our regulatory liquidity ratios also remained comfortably above the required minimums, with the Liquidity Coverage Ratio at 142% and the Net Stable Funding Ratio at 114%.

Overall, we remain focused on maintaining an appropriate balance between liquidity, funding efficiency and balance-sheet growth.

Moving to capital, our capital position remained sound and comfortably above the applicable regulatory requirements with the Capital Adequacy Ratio at 15.4%, CET1 at 12.8%, and the leverage ratio at 8.5%.

The movement in our Capital Adequacy Ratio was driven by continued growth in risk-weighted assets, together with the impact of the announced call of our existing USD 500 million Tier 1 Sukuk. This was partially offset by the issuance of KD 90 million of new Tier 1 Sukuk during the period.

It is also important to highlight that the September capital ratios do not yet reflect any profit retention from our 2026 earnings, as this will only be recognized in regulatory capital at year-end. Therefore, the current ratios do not incorporate the capital benefit from profits generated during the year.

Risk-weighted assets stood at approximately KD 6.9 billion, reflecting

the continued growth in our financing activities during the period.

Overall, we remain comfortable with our capital position and continue to manage capital prudently, maintaining appropriate buffers above regulatory requirements while supporting the Bank's sustainable growth.

Let me now turn to the outlook for the remainder of the year and our expectations for the key financial metrics.

Starting with financing growth, following the strong growth achieved during the first nine months, we continue to expect full-year financing growth to be in the high-single-digit range. Our focus remains on disciplined growth across both the Corporate and Consumer Banking segments, while maintaining the quality of the portfolio.

On margins, we continue to expect our Net Profit Margin, or NPM, to remain within the range of 2.2% for the full year. This reflects our current expectations for benchmark rates, funding costs and liquidity conditions for the remainder of the year.

For fees, commissions and foreign exchange income, we expect the positive momentum recorded during the first nine months to continue through the remainder of the year, supported by the growth in our core banking activities.

On costs, we expect full-year operating cost growth to remain broadly in line with the first nine months, at around 2%. We remain focused on maintaining cost discipline and positive operating leverage, while continuing to invest selectively in the strategic capabilities required to support the Bank's future growth.

On asset quality, we expect the full-year loss ratio to be in the range of 25 to 30 basis points, compared with 22 basis points for the first nine months. We continue to expect asset quality to remain healthy, supported by our disciplined approach to credit risk and provisioning.

Overall, we remain comfortable with our full-year outlook. At the same time, our guidance remains subject to developments in the operating environment, including geopolitical conditions, benchmark rates, market liquidity and funding conditions.

To conclude, we are pleased with the Bank's performance during the first nine months of 2026. We have delivered healthy growth and improved operating efficiency while maintaining sound asset quality, liquidity and capital.

We remain focused on sustaining this momentum through the

remainder of the year, while continuing balance growth with disciplined risk and balance-sheet management.

Thank you. I will now hand over to Fawaz to begin the Q&A session.

Fawaz Tawfiqi

Thank you, Mr. Mohamed.

We will now start our Q&A session. Ladies and gentlemen, if you wish to participate in our Q&A, please type your question using the question box on screen. Then click the submit button. Thank you for holding.

Fawaz Tawfiqi

Thank you for holding. Our first question asks: could you give some color on liquidity conditions for the market and for Boubyan? And pricing trends for deposits? What were the drivers of the margin compressions during Q3 and how should we think about the NPM trend into Q4e?

Abdulsalam Al Saleh

The market has witnessed growth overall and this usually adds pressure on deposit pricing and the margins. We think this pressure will continue but I don't think that there will be any significant deterioration going forward.

Fawaz Tawfiqi

When do you expect the executive regulations to be passed for the mortgage law? What sort of market share are you looking at in the mortgage space? And how quickly can mortgage lending feed into the financing book and any growth numbers and other details you could share?

Abdullah Al Tuwaijri

For the mortgage executive regulations, it has to be issued within six months of the release of the Amir decree, which was issued last week. So, we have a maximum of six months starting from last week. After which the Central Bank's instructions will follow. Regarding the market share, we have a very good share of salaried Kuwaitis. Salaried customers are the potential beneficiaries of this law. On how quickly the mortgage lending will feed into the financing book, it depends on the regulations that will be issued. There is the developers' law as well, stating that the developers will be allocated some plots of land. So, mortgage financing will take a longer time for it to feed into our books if people opt to go to the developers' option. Overall, we think it will take between one to two years to start seeing some of the early results of the mortgage law.

Fawaz Tawfiqi

NPM came under some pressure, QoQ, as funding costs rose. Could you walk us through the drivers of that increase? Does it reflect a geopolitical premium or are other factors at play? And what is your NPM outlook for Q4'26, given the typically stronger competition for deposits at year-end?

- Mohamed Ibrahim As Mr. Abdulsalam mentioned, the competition, which is impacting the increase in the funding costs, was mainly related to the higher asset growth in the market compared to prior years. Accordingly, there is competition on funding as well. I don't think this represents any geopolitical premium. Most of our funding is from the local market which does not charge any additional premium for the ongoing geopolitical conditions. About the NPM outlook, as I mentioned, we expect to see some additional pressures during Q4'26. However, the impact on the full year NPM will be contained within the current level of 2.2%. Still, we believe the 2.2% can be our net profit margin for the full 2026 year.
- Fawaz Tawfiqi Could you elaborate on the drivers of the strong fee income growth in 3Q26 and 9M26 (+19% YoY)?
- Mohamed Ibrahim The growth in our fee income was part of our strategy. It was muted during Q1 and Q2 because of the limited business activities given the geopolitical situation. However, we started seeing the momentum. The driver was mainly from corporate, consumer, and wealth management. For the full year, we are expecting to continue with the same momentum and continue to see double-digit growth in our fee income.
- Fawaz Tawfiqi Provisioning charges in Q3'26 were the highest quarterly level in the past two and a half years. Did you see an unusual increase in delayed payments, or were other factors behind this?
- Mohamed Ibrahim The main increase in our total provision charge was in the general provisions, which is the 1% that we charge for a new financing extended to customers. The increase in general provisions accounted for 62% of the increase in our provision for impairment. The remaining pertains to specific provisions (I mentioned it also includes a considerable amount around KD 2.1 million related to an impairment of deferred tax assets in one of our foreign subsidiaries). If we exclude these two one-offs from our total provision charges, you can see that specific provisions are still in the normal range. So far, we don't see any deterioration in our asset quality that we can highlight. All provisions that we are booking is within the normal course of business.
- Fawaz Tawfiqi What are your assumptions for benchmark rates in your NIM guidance?

Mohamed Ibrahim	For USD, we are expecting at least one increase during Q4'26. However, for KWD, we are keeping our current discount rate constant. Of course, we do not have more clarity. However, even if the discount rate changed during Q4'26, most of the impact will be towards 2027. So, in our guidance, a more or less stable discount rate for KWD, and one increase for USD.
Fawaz Tawfiqi	Your effective tax rate has been volatile from quarter to quarter. What explains this, and what is a reasonable assumption for FY'26?
Mohamed Ibrahim	Our effective tax rate volatility during the period had two reasons: during Q1'26, profits from international operations or taxable income from international operations were higher than usual which resulted in higher foreign taxes. During Q2'26, we did some reversals of our accruals after finalizing our tax position. For Q4, our guidance for the effective tax rate is to be similar to Q3'26. We do not expect a material one-off or material adjustments to our tax expenses.
Fawaz Tawfiqi	What were the main drivers of loan growth in 9M'26?
Abdulsalam Al Saleh	The growth came from both legs, the consumer lending as well as from corporate. For corporate, we can say that the main drivers were the service and real estate sectors. Those were the key drivers for the growth during the first nine months of this year. Of course, this is in addition to the other trading sectors. But the real estate and the service sectors were the key drivers.
Fawaz Tawfiqi	Has the government indicated how many housing units or land plots will be allocated to nationals eligible for government housing? And over what timeline? In your view, what is a reasonable estimate of annual government housing supplies?
Abdullah Al Tuwaijri	As I mentioned earlier, there are two parts for solving the housing problems. I'm sure many of you have heard that there are more than 100,000 Kuwaiti citizens waiting for housing. We do not know about the number of units or plots that will be allocated. This is up to the government to decide. But from what has been made public is that the real estate developers, as per the new developers' law, will be given a total of 5,000 plots to develop. But in terms of plots to be allocated to the nationals, this is unknown to us.
Fawaz Tawfiqi	Could you remind us on the share of CASA to total deposits in Sep'26 and Dec'25?
Mohamed Ibrahim	Our CASA in Sep'26 closed at 27% versus 28% in Dec'25. The trend of CASA between 2026 and 2025 reflects the momentum that I mentioned earlier related to funding and some migration of the CASA towards fixed deposits.

Fawaz Tawfiqi	What is the average duration of your AFS (available-for-sale) debt portfolio? There was a significant decline in fair value of debt instruments (recorded in the total comprehensive income for the quarter).
Mohamed Ibrahim	The average duration of our debt portfolio, which is part of our total available for sale investments, is approximately 3 years. With regards to the decline in fair value, this pertains to the market prices which saw some declining trends during the past nine months.
Fawaz Tawfiqi	What are the knowns vs unknowns of mortgage law? e.g. ticket size, rates, RWA, number of units and distribution of plots over next five years. Is it more of a post-2028/29 opportunity?
Abdullah Al Tuwaijri	So far, the law has been issued with general terms. Still, the executive regulations will take around six months to be issued, and then followed by the Central Bank instructions regarding this new product to the banking system. So, rates, risk-weights, and other attributes will be decided by the Central Bank regulations which should be issued later on. Distribution of plots over the next five years, as I said, is unknown to us. This is a government decision. And, yes, the opportunity is more post-2028/29. It will take one to two years to start seeing the impact of the mortgage law.
Fawaz Tawfiqi	Profit in the investment banking & international segments fell 89% to KD 0.5 million. Is this decline temporary, or are you reassessing the segment's strategic fit?
Mohamed Ibrahim	Actually, nothing here to change our strategic direction. The decline of 89% relates to some of the provisions related to our international exposures.
Fawaz Tawfiqi	Next couple of questions: what is the extent of forbearance, if any, provided in the financing book? Can you provide some color on your funding plans and short-term debt maturity? What are your plans on new issuance or refinance of AT1s or senior and tier 2 subordinated sukuk?
Abdulsalam Al Saleh	We haven't witnessed any material forbearances or any client requests for any rescheduling. As for the plans for the new issuances or refinance of tier 1 or senior sukuk, this is governed by regulatory requirements and we already have in place a capital plan that we revise from time to time. Should there be any action in that regard? Obviously, it's going to be disclosed according to the regulatory requirements of disclosures.

Fawaz Tawfiqi

Ladies and gentlemen, we'd like to thank you all for your attendance today and remind you that should you wish to ask any follow up questions you may do so through the investor relations email address listed on our website.

A reminder that the presentation slides and transcripts of this call will be published on both the Boubyan and the Kuwait Boursa Websites within the coming days.

Thank you.

Boubyan Bank Investor Presentation

9M 2026 Results

22nd October 2026

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

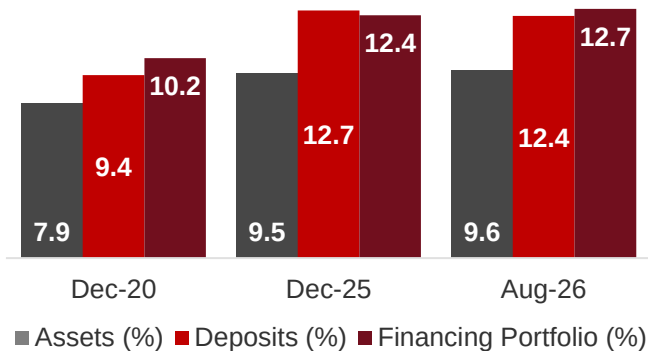
KD million	9M 2026	9M 2025	Growth %
Net Profit Before Tax	94.1	89.8	5%
Net Profit to shareholders	80.7	77.7	4%
Operating Income	209.6	197.9	6%
Operating Profit	110.1	100.7	9%
Total Assets	11,011	10,207	8%
Financing Portfolio	8,353	7,586	10%
Customer Deposits	8,628	8,061	7%
Earnings per share (Fils)	15.82	15.18	4%

Key Financial Metrics

	9M 2026	9M 2025	Variance
Return on Average Equity (%)	10.4%	10.5%	(10 bps)
Return on Average Assets (%)	1.0%	1.1%	(10 bps)
Cost to Income (%)	47.5%	49.1%	(160 bps)
NPL Ratio (%)	0.9%	1.0%	(10 bps)
Capital Adequacy Ratio (%)	15.4%	16.4%	(100 bps)

Source: Financial statements, Boubyan analysis

Market Share (%)



Credit Ratings

Rating Agency	Long Term Rating	Outlook	Date
Moody's	A2	Stable	Jun 2026
S&P Global Ratings	A	Stable	Nov 2025
FitchRatings	A (xgs: BBB)	Stable	Nov 2025

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

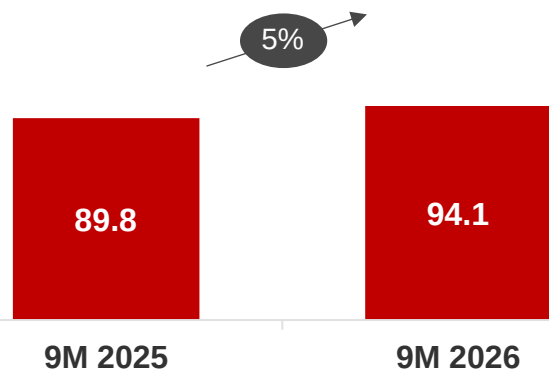
- Maximize wealth management growth and service excellence by enhancing offerings and solutions through Boubyan Capital, BLME, and NOMO Bank.
- Continuing to develop acquisition, marketing, and relationship capabilities.
- Growing the Group's market share in these sectors.
- Creating distinctive Islamic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

Outline

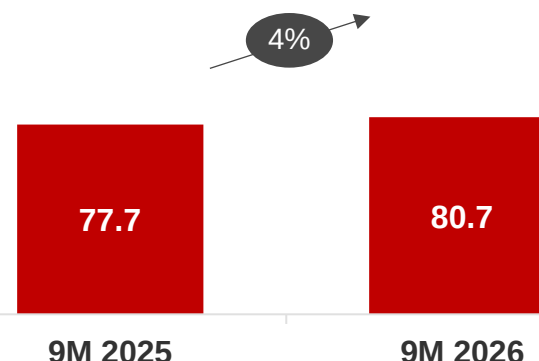
- 1 Boubyan's Performance & Strategy – At a Glance
- 2 Income Statement Analysis**
- 3 Balance Sheet Analysis
- 4 Capitalization & Leverage

Profitability & Performance Ratios

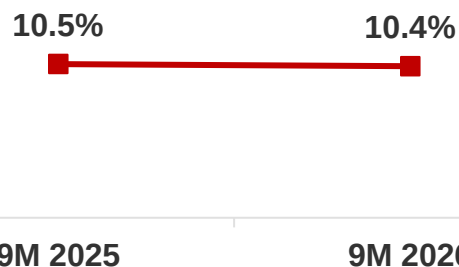
Net Profit Before Tax (KD Million)



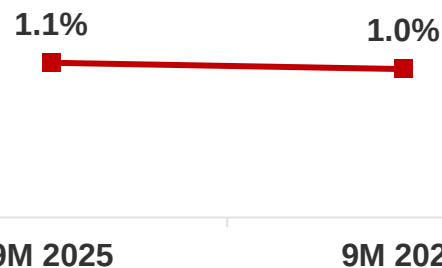
Net Profit (KD Million)



Return on Average Equity (%)*



Return on Average Assets (%)



* RoAE is computed based on shareholders' equity after adjusting the net profit for Tier 1 sukuk costs.

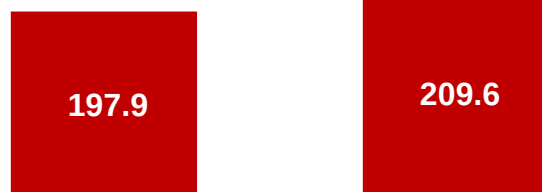
Source: Financial statements, Boubyan analysis

Operating Income Components & Net Profit Margins

Operating Income (KD Million)

■ Operating income

6%



9M 2025

9M 2026

Net Financing Income (KD Million)

■ Net Financing Income

3%



9M 2025

9M 2026

Non-Financing Income (KD Million)

■ Investment Income ■ Fees, Commissions & FX Gains

40.6

13.8

26.8

48.4

18.0

30.4

31%

13%

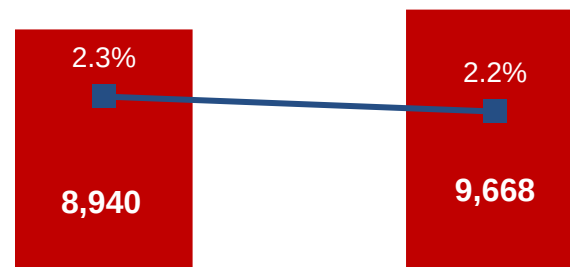
9M 2025

9M 2026

Net Profit Margin (%)

■ Average Profit-earning assets - KD M

■ NPM

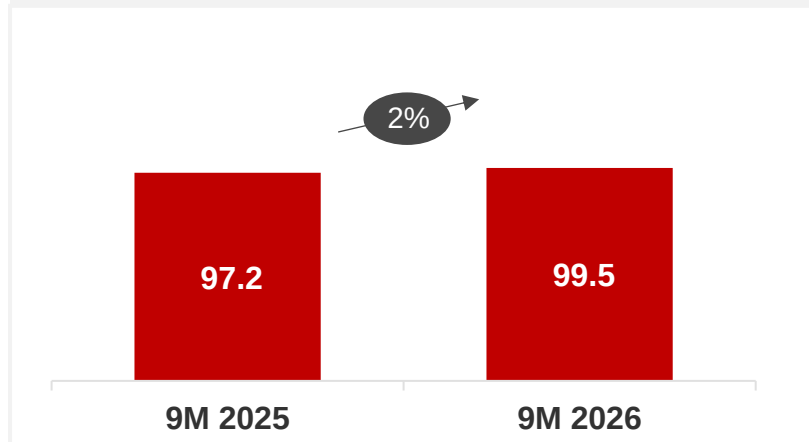


9M 2025

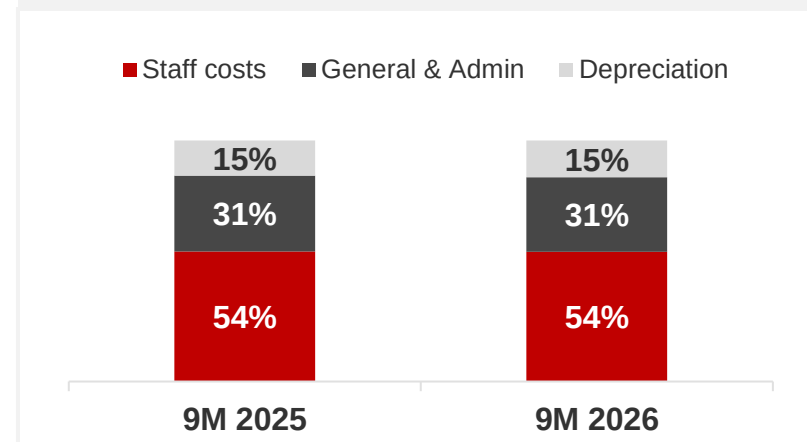
9M 2026

Operating Costs & Efficiency

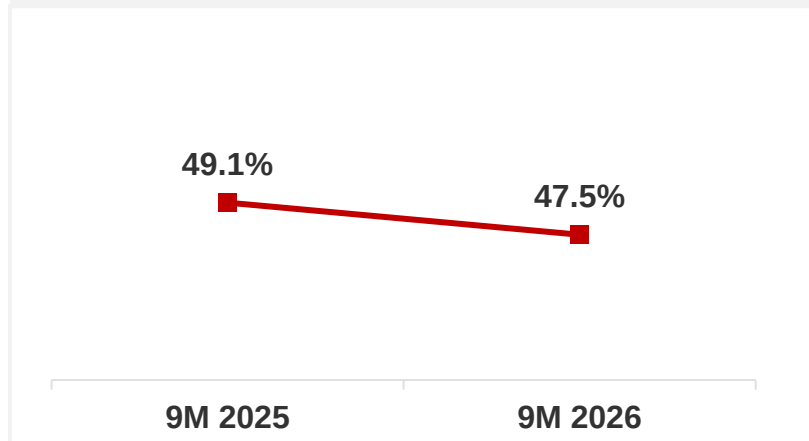
Operating Costs (KD Million)



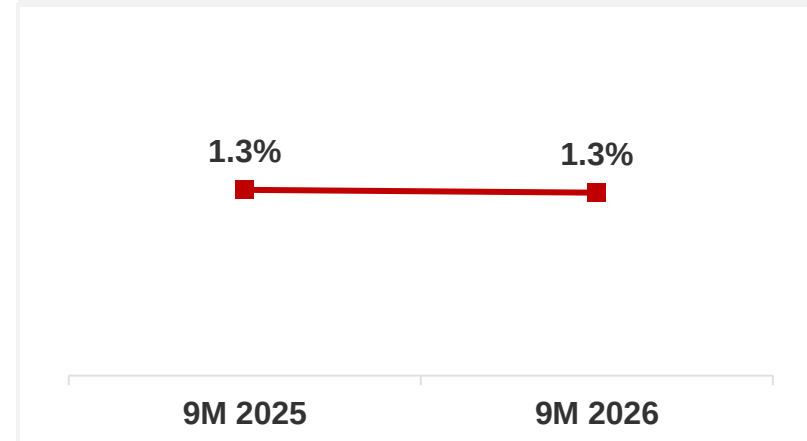
Composition of Operating Costs (%)



Operating Efficiency (%)



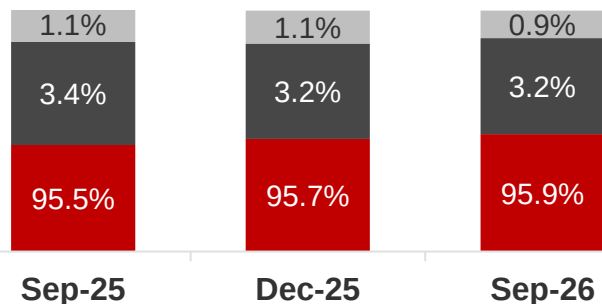
Operating Costs to Average Assets (%)



Asset Quality, Provisions & Related Ratios

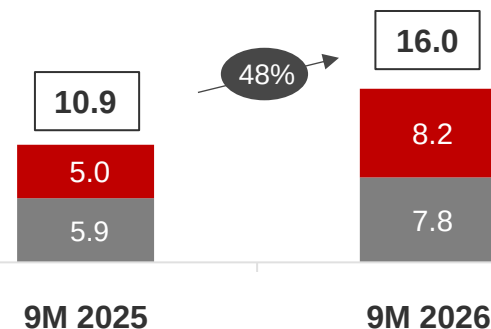
IFRS 9 Staging

■ Stage 1 ■ Stage 2 ■ Stage 3

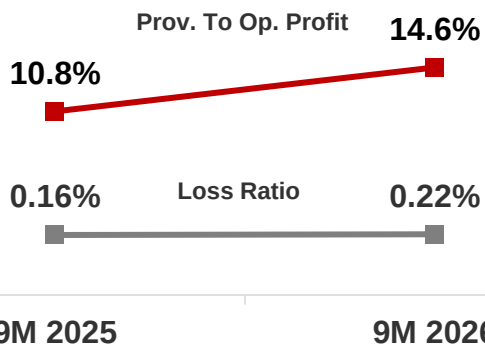


Provisions (KD Million)

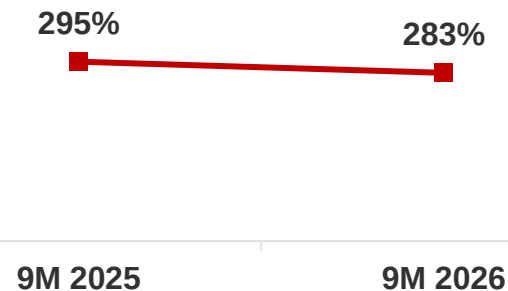
■ Specific* ■ General



Provisions to Op. Profit & Loss Ratios (%)



Loss Coverage Ratio

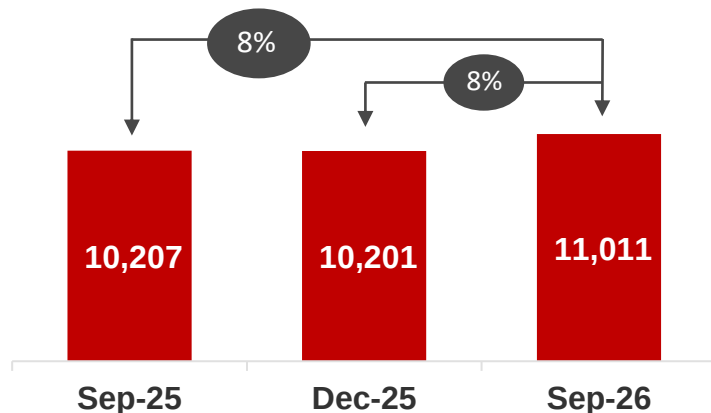


Outline

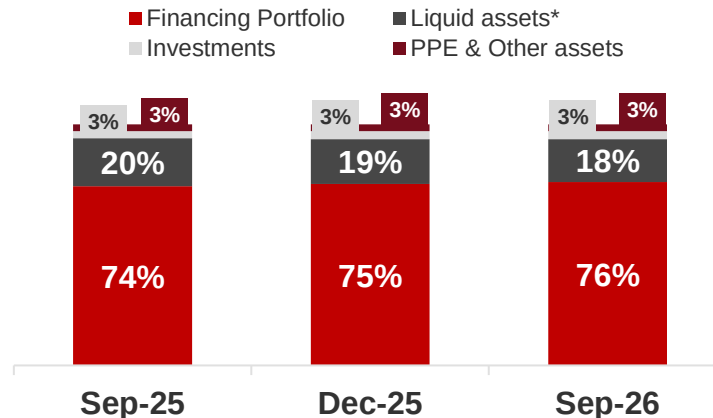
- 1 Boubyan's Performance & Strategy – At a Glance
- 2 Income Statement Analysis
- 3 Balance Sheet Analysis**
- 4 Capitalization & Leverage

Assets & Financing Portfolio

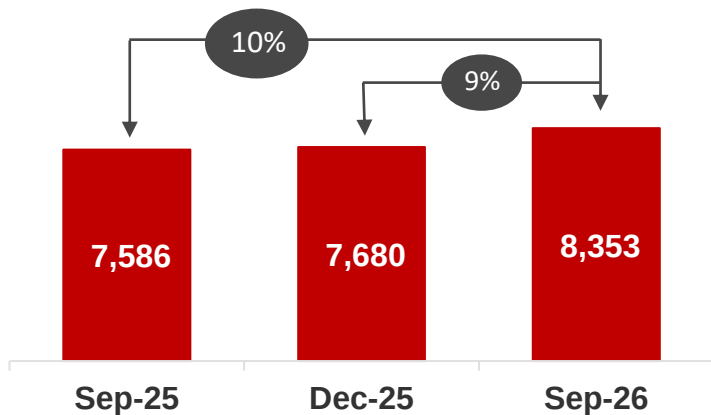
Total Assets (KD Million)



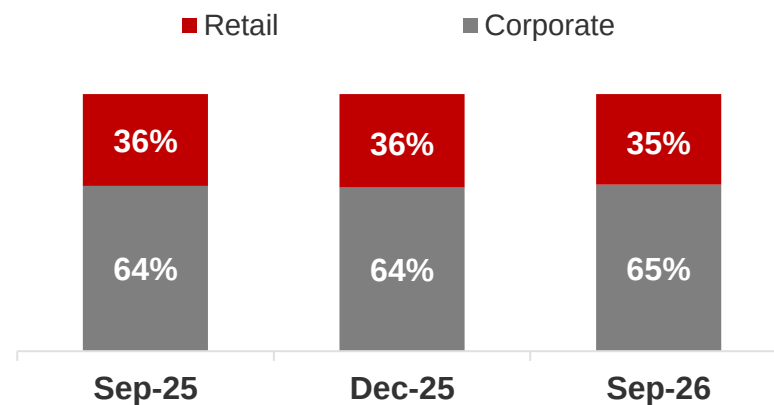
Composition of Assets %



Financing Portfolio – KD Million



Composition of Financing Portfolio %

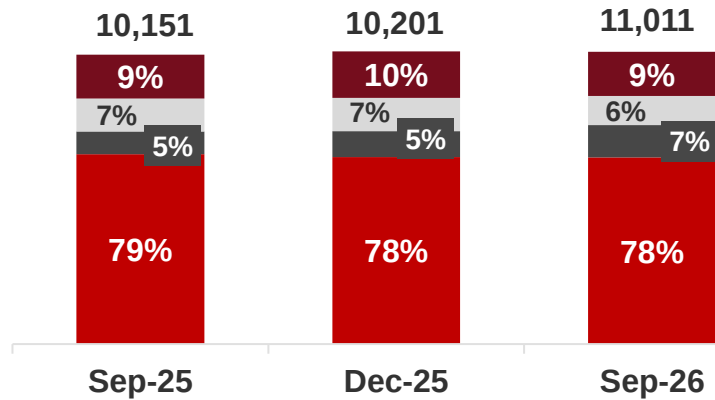


* Liquid assets include cash and balances with banks, Deposits with CBK, Deposits with other banks and Sukuk Investments.

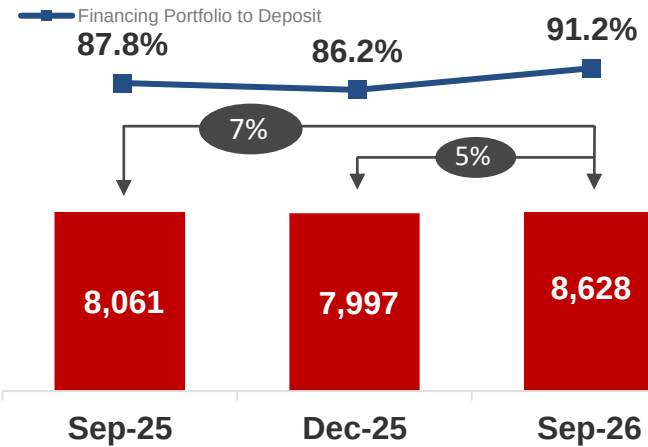
Liquidity & Funding

Sources of Funding (KD Million & %)

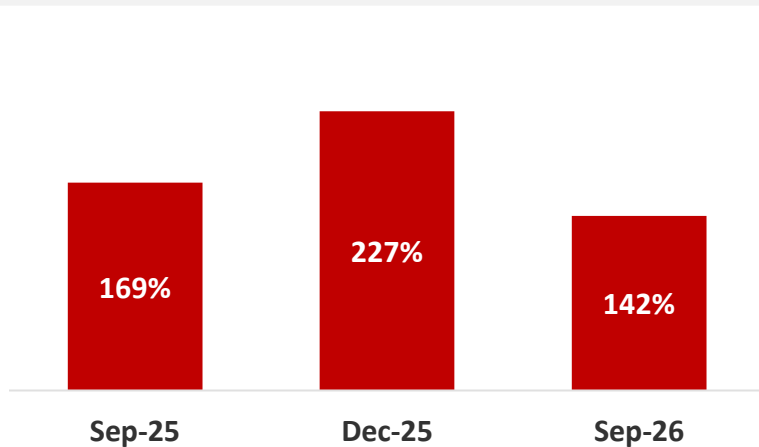
■ Equity ■ MTN & Sukuk T1 ■ Interbank, CDs, & Others ■ Customer Deposits



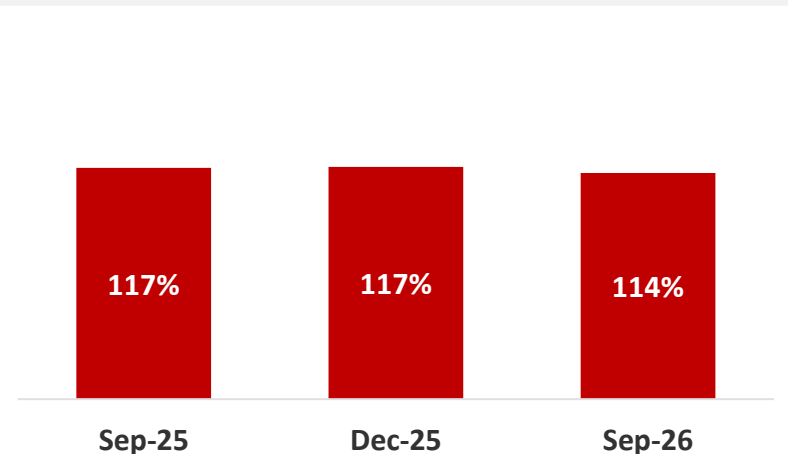
Customer Deposits (KD Million)



Liquidity Coverage Ratio (LCR)



Net Stable Funding Ratio (NSFR)

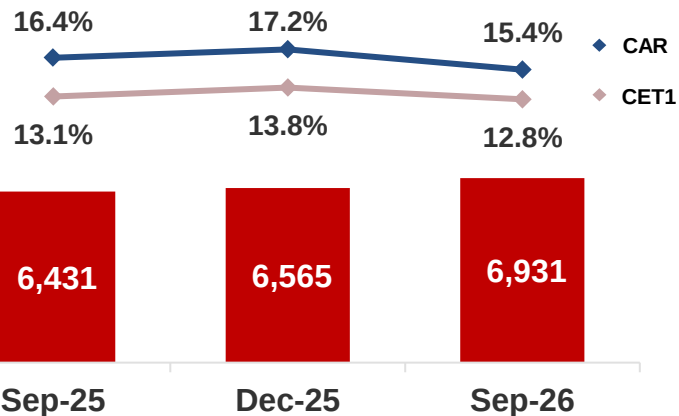


Outline

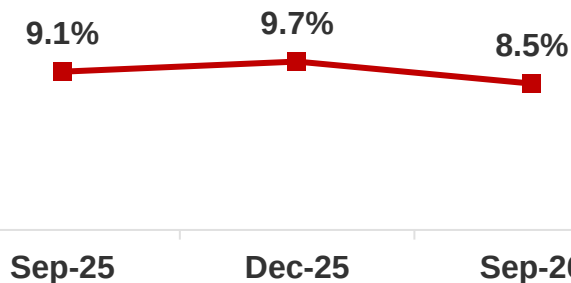
- 1** Boubyan's Performance & Strategy – At a Glance
- 2** Income Statement Analysis
- 3** Balance Sheet Analysis
- 4** Capitalization & Leverage

Capitalization & Leverage

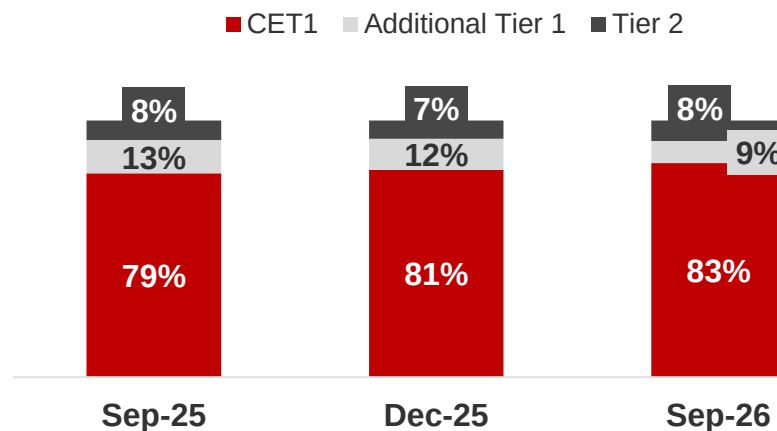
Risk-Weighted Assets



Leverage Ratio



Composition of Regulatory Capital



Guidance & Q&A