

رقم الإشارة ABK/BA/26 :  
التاريخ 10 فبراير 2026

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

الموضوع: إفصاح تصحيحي بشأن المحضر والعرض التقديمي لمؤتمル المحللين للربع  
الرابع من العام 2025

بالإشارة إلى الموضوع أعلاه وإلى إفصاحنا السابق المؤرخ 10 فبراير 2026 بشأن مؤتمر المحللين للربع الرابع من عام 2025 الذي انعقد عن طريق البث المباشر على شبكة الإنترنت (Live Webcast) في تمام الساعة 1:30 (وفقاً للتوقيت المحلي) من بعد ظهر يوم الإثنين الموافق 9 فبراير 2026. نرفق لكم طيبة نموذج الإفصاح التصحيحي ملحق رقم (11) والمتصل بالموضوع المذكور.

مع أطيب التحيات ،،

فوزي ثنيان علي الثنائي  
مدير عام شئون مجلس الإدارة



صورة للسادة/ هيئة أسواق المال

نموذج الإعلان التصحيحي

البنك الأهلي الكويتي (ش.م.ك.ع)	اسم الشركة المدرجة	10 فبراير 2026	التاريخ
إفصاح تصحيحي بشأن المحضر والعرض التقديمي لمؤتمر المحللين للربع الرابع من العام 2025	عنوان الإعلان		
خطاً في تاريخ انعقاد المؤتمر في محضر المؤتمر باللغة العربية	بيان الخطأ في الإعلان السابق	10 فبراير 2026	تاريخ الإعلان السابق
خطاً مطبعي	بيان أسباب الخطأ	9 فبراير 2026	تصحيح الخطأ

يتحمل من أصدر هذا الإفصاح كامل المسؤولية عن صحة المعلومات الواردة فيه ودقتها واقتائها، ويقر بأنه بذل عناية الشخص الحريص في تجنب أية معلومات مضللة أو خاطئة أو ناقصة وذلك نون ادنى مسؤولية على كل من هيئة أسواق المال وبورصة الكويت للأوراق المالية بشأن محتويات هذا الإفصاح وبما ينفي عنهم المسؤولية عن أية أضرار قد تتحقق بأي شخص جراء نشر هذا الإفصاح أو السماح بنشره عن طريق أنظمتها الإلكترونية أو موقعها الإلكتروني أو نتيجة استخدام هذا الإفصاح بأي طريقة أخرى.



مجموعة البنك الأهلي الكويتي  
محضر معلم لمؤتمر المحللين عن نتائج الربع الرابع 2025

التاريخ: الإثنين 9 فبراير 2026

التوقيت: 1:30 مساءً بالتوقيت المحلي لدولة الكويت

**المتحدثون:**

- السيد/ جيل جان فان دير تول، الرئيس التنفيذي لمجموعة البنك الأهلي الكويتي
- السيد/ عبدالله السميط، نائب الرئيس التنفيذي لمجموعة البنك الأهلي الكويتي
- السيد/ شيماك سوناوالا، الرئيس المالي للمجموعة
- الدكتور/ عبدالعزيز جواد، رئيس التخطيط الإستراتيجي
- السيد/ أسامة عز الدين، مساعد مدير عام، إدارة التخطيط الإستراتيجي والمتابعة

**المستضيف:**

إي أف جي هيرميس

**مدير المؤتمر:**

السيد/ أحمد الشاذلي

---

**أحمد الشاذلي:** مساء الخير جميعاً وشكراً لانضمامكم لنا اليوم في مؤتمر المحللين عبر الإنترن特 عن نتائج مجموعة البنك الأهلي الكويتي للربع الرابع من عام 2025. معكم أحمد الشاذلي من شركة إي أف جي هيرميس.

يسعدنا أن يكون معنا من إدارة البنك الأهلي الكويتي السيد/ جيل جان فان دير تول الرئيس التنفيذي لمجموعة البنك الأهلي الكويتي، والسيد/ عبدالله السميط نائب الرئيس التنفيذي للمجموعة، والسيد/ شيماك سوناوالا الرئيس المالي للمجموعة، والدكتور/ عبدالعزيز جواد رئيس التخطيط الإستراتيجي، والسيد/ أسامة عز الدين، مساعد مدير عام، إدارة التخطيط الإستراتيجي والمتابعة.

أترككم الآن مع السيد/ أسامة عز الدين.

**أسامة عز الدين:** مساء الخير جميعاً وشكراً لانضمامكم إلينا اليوم في مؤتمر المحللين عبر الإنترن特 لمناقشة نتائج الربع الرابع من عام 2025.

أود أن أبدأ المؤتمر اليوم عبر بيان إخلاء المسؤولية الموجز. قد يتضمن هذا العرض بعض البيانات التي تتسم بنظرية مستقبلية، فيما يعكس توقعات البنك، وقد تتطوّر على بعض المخاطر ودرجة من عدم اليقين بما قد يؤدي إلى اختلاف النتائج الفعلية بشكل جوهري، وقد تؤثر سلباً على النتائج والأثار المالية للخطط الموضحة هنا. ولا يتحمل البنك أي التزام بتحديث رؤيته لهذه المخاطر وعدم اليقين أو الإعلان بشكل علني عن نتائج أي تعديلات على التصريحات المتعلقة بالتوقعات المستقبلية التي تم ذكرها هنا. وبالإضافة إلى بيان إخلاء المسؤولية الذي قرأته عليكم للتو، أثّركم جميعاً على الرجوع إلى بيان إخلاء المسؤولية الكامل في العرض التقديمي.

اسمحوا لي بالترحيب بالسيد/ جيل جان فان دير تول الرئيس التنفيذي لمجموعة البنك الأهلي الكويتي الذي تم تعيينه مؤخراً وسيبدأ مؤتمراً بتقديم نبذة حول أداء البنك، ويتبعه السيد/ شيمانك سوناوا الرئيس المالي للمجموعة مع عرض شامل حول الأداء المالي للمجموعة، ومن بعده الدكتور/ عبدالعزيز حوار رئيس التخطيط الإستراتيجي الذي سيقدم عرضاً حول البنك وإستراتيجيته ومشاريعه. بعد ذلك، سيتاح للسادة الحضور وقت لطرح الأسئلة والإجابة عليها من خلال منصة "webcast" ، وأنا على ثقة بأن الجميع حصل على فرصة لمراجعة البيانات المالية للمجموعة والعرض التقديمي المنشور ضمن قسم علاقات المستثمرين عبر موقع البنك الأهلي الكويتي الإلكتروني.

وفي حال كان لديكم أي استفسارات أخرى ترغبون في طرحها، فنرجو منكم عدم التردد في التواصل معنا عبر البريد الإلكتروني الخاص بوحدة علاقات المستثمرين في البنك الأهلي الكويتي [IR@abkuwait.com](mailto:IR@abkuwait.com)

والآن، سيكون معنا السيد/ جيل جان.

شكراً أسماء، مساء الخير جميعاً، وأشكركم على انضمامكم إلينا اليوم، يسرني أن أشارككم النتائج المالية لمجموعة البنك الأهلي الكويتي عن السنة المالية المنتهية 2025، والتي تعكس تحقيقنا لأداء مالي قوي، وتنفيذنا المدروس للخطط، ونحاجنا بتحقيق تقدم ملموس في إستراتيجيتنا طويلة الأمد، مع استمرارنا بالتركيز على تقديم قيمة مضافة مستدامة لمساهمينا.

**جيل جان فان دير تول:**

اسمحوا لي أن أبدأ باستعراض أدائنا المالي، فقد حققنا نمواً قوياً بنسبة 19.4% على أساس سنوي في صافي الأرباح العائنة للمساهمين لترتفع من 52.4 مليون دينار كويتي عام 2024 إلى 62.6 مليون دينار كويتي في عام 2025. كما ارتفعت ربحية السهم إلى 22 فلساً، مقارنة بـ 20 فلساً في العام الماضي، مما يعكس جودة واستدامة أرباحنا. وقد جاء هذا الأداء مدفوعاً بإدارة الميزانية العمومية بشكل منضبط، وتطوير مجالات التمويل، والاستثمار في ضبط التكاليف. وفي الوقت ذاته، استمر مركتنا الرأسمالي في التحسن، حيث ارتفعت نسبة كفاية رأس المال بمقدار 217 نقطة أساس لتصل إلى 19.11% مقارنة بـ 16.94% في العام الماضي، مما يؤكد جودة وقوة ميزانيتنا العمومية وإستراتيجيتنا الهدافة للنمو.

واستمررنا في منحنا الأولوية لجودة الأصول على حساب التوسيع في الميزانية العمومية، مع التركيز على الأصول عالية الجودة ذات العوائد العالية أخذًا في الاعتبار درجة المخاطر. أما في جانب التمويل، فقد وصلنا الاعتماد على قاعدة ودائع قوية ومستقرة. وقد مكنا هذا التركيز الإستراتيجي المدروس من الحفاظ على معايير اكتتاب منضبطه، ونتيجة لذلك، ظلت مقاييس جودة الأصول تحت السيطرة، حيث ارتفعت نسبة القروض غير المنتظمة (NPL) بشكل طفيف بواقع 6 نقاط أساس فقط لتصل إلى 1.29% مقارنة بـ 1.23% العام الماضي.

وعلى صعيد رأس المال، لا نزال نتمتع بمركز قوي، حيث بلغت نسبة الشريحة الأولى من معدل كفاية رأس المال (CET1) 13.37%， ومعدل كفاية رأس المال 19.11%， وهي مستويات تفوق المتطلبات الرقابية، مما يمنحك القدرة والثقة لدعم المرحلة التالية من النمو مع الحفاظ على مصادر مالية للتحوط خلال مختلف الدورات الاقتصادية.

وخلال الربع الرابع، فقد نجحنا بإصدار سندات مساندة ضمن الشريحة الثانية من كفاية رأس المال بقيمة 30 مليون دينار كويتي، بإدارة مشتركة بين شركة ABK Wealth Management وشركة كامكو إنفست، وقد تجاوز الاكتتاب المبلغ المطلوب بأكثر من خمس مرات، مما يعكس ثقة المستثمرين القوية في الجدارة الائتمانية للبنك الأهلي الكويتي وتوجهه الإستراتيجي. وجاء هذا

الإصدار متماشياً مع نهجنا الاستباقي في خطط رأس المال، مما يعزز القدرة على الحفاظ على المرونة اللازمة للنمو الانتقائي.

كما استمرت التصنيفات في دعم فورتنا المالية؛ فخلال العام، ثبتت وكالة "فيتش" تصنيفنا عند الدرجة "A" مع نظرة مستقبلية مستقرة في فبراير 2026، بينما حافظت وكالة "موديز" على تصنيفنا عند الدرجة "A2" مع نظرة مستقبلية مستقرة في مايو 2025. وتأكد هذه التصنيفات استقرار أدائنا المالي وقوه رأس المال وإطار العمل لإدارة المخاطر بشكل منضبط.

وبخلاف الأداء المالي، واصلنا المضي قدماً في أجندة التحول الرقمي، مع تطوير منصاتنا عبر الهاتف المحمول والإنترنت، بهدف تعزيز تجربة العملاء والكافأة التشغيلية. وبالتالي مع ذلك، استمررنا بتحديث شبكة فروعنا وأجهزة السحب الآلي من خلال تعزيز قدرات الخدمة الذاتية وتطوير العمليات المصرفية الأساسية، مما أدى إلى زيادة الاعتماد على خدماتنا الرقمية، وزيادة سرعة إنجاز المعاملات، وتقديم نموذج تشغيلي أكثر كفاءة.

ولا يزال أداءنا مدعوماً بتركيز قوي على تطوير قدرات رأس المال البشري، حيث يمثل الكويتيون نحو 73% من المناصب القيادية، وتشكل النساء 40% من القوى العاملة لدينا. ونواصل تعزيز قدراتنا التشغيلية من خلال قاعدة موهاب متنوعة وعالية الأداء، والاستثمار في موظفينا، وترسيخ ثقافة تحسين الأداء، مع التزام واضح ببناء مؤسسة قادرة ومتعددة للمستقبل.

وبالنظر إلى عام 2026، فنحن واثقون من المكانة الإستراتيجية للمجموعة. وسيظل تركيزنا منصباً على التوسيع الانتقائي، والتنفيذ المنضبط للخطط، واقتراض الفرص ذات القيمة المضافة في الأسواق الإقليمية والعالمية. وسنواصل منح الأولوية للعوائد العالمية المعدلة لنسب المخاطر على حساب حجم العمليات، والحفاظ على أعلى معايير الحكومة، وتقديم أفضل الحلول التي تتماشى مع الاحتياجات المتطرفة لعملائنا.

شكراً على ثقتك ودعمكم المستمر.

سأترك الكلمة الآن لزميلي، السيد/ شيماءك سونوا والا، الرئيس المالي للمجموعة، ليطلعنا على الجوانب المالية لعرضنا التقديمي بالتفصيل.

شكراً سيد جيل جان، مساء الخير جميعاً وشكراً لانضمامكم إلينا اليوم لعرض نتائجنا المالية عن السنة المالية 2025. يشكل عام يظهر هذا العام نجاحنا بتحقيق أرباح أعلى وأكثر استدامة، مع أداء مالي قوي وتركيز على توفير العوائد المستدامة بما يواكب مستوى التحوط من المخاطر في البنك.

شيماءك سونوا والا:

وعلى صعيد المؤشرات المالية الرئيسية، فقد ارتفع صافي الربح العائد للمساهمين بنسبة 19.4% على أساس سنوي ليصل إلى 62.6 مليون دينار كويتي، كما ارتفعت ربحية السهم إلى 22 فلساً، مما يعكس جودة وقوه أدائنا. بموازاة ذلك تحسن مركزنا الرأسمالي حيث ارتفعت نسبة كفاية رأس المال الإجمالية إلى 19.11%， مما يعزز قدرتنا على دعم النمو.

وبلغت الإيرادات التشغيلية 221.5 مليون دينار كويتي، بنمو 10.3% على أساس سنوي، مدفوعة بنمو متعدد للإيرادات على صعيد مختلف نواحي الأعمال. ومن المهم ذكر بأن هذا قد ترجم إلى ربحية أعلى، حيث نمت الأرباح التشغيلية بنسبة 15.9% إلى 124.5 مليون دينار كويتي، مدفوعة بقوة الإيرادات والإدارة الحصيفة للتكليف، مما يعكس بشكل عام نجاح نموذجنا التشغيلي وقدرته على تحقيق نمو في الربحية.

وعلى صعيد الكفاءة التشغيلية، استمرت مبادراتنا الإستراتيجية في تحقيق النتائج المنشودة، وهو ما انعكس على نسبة التكاليف إلى الدخل التي تحسنت لتصل إلى 43.8% في عام 2025، مقارنة بـ 46.5% في عام 2024.

من ناحية العمليات، فقد ظلت إدارة الخدمات المصرفية للشركات المحرك الرئيسي للإيرادات التشغيلية بحصة بلغت 48%，يليها إدارة الخدمات المصرفية للأفراد بنسبة 36%，ثم الخزانة والاستثمار بنسبة 16%. وقد انعكس ذلك في تسجيل ميزانية عمومية مستقرة بشكل عام، بينما توزعت حصة الأصول بنسبة 56% لإدارة الخدمات المصرفية للشركات، و14% لإدارة الخدمات المصرفية للأفراد، و30% لإدارة الخزانة والاستثمار.

وتحسن هامش صافي الفائدة ليصل إلى 2.35% في عام 2024، مدعوماً بسياسة التسuir الناجحة والتحكم الفعال بتكلفة التمويل، في حين بلغ العائد على متوسط حقوق المساهمين (ROAE) نسبة 8.65% للسنة المنتهية في 2025، وهو مستوى متقارب إلى حد كبير مع العام الماضي.

وبالنظر إلى الميزانية العمومية، كما في 31 ديسمبر 2025، بلغ إجمالي أصول المجموعة 6.9 مليار دينار كويتي. وسجل صافي القروض 4.6 مليار دينار كويتي، مما يجسد إستراتيجيتنا الانتقائية والحدّرة في التركيز على إعطاء الأولوية لجودة المحفظة وقيمتها بدلاً من حجمها.

وبلغت ودائع العملاء 4.1 مليار دينار كويتي، وهو ما يمثل 66% من إجمالي الخصوم، مما يؤكد استقرار قاعدة التمويل لدينا وثقة عملائنا المستمرة بنا.

كما ظلت جودة الأصول تحت السيطرة خلال العام، حيث استقرت نسبة القروض المتعثرة لدى المجموعة عند مستوى جيد ومتقارب مع العام الماضي بلغ 1.29%，وطلت نسبة تغطية خسائر القروض قوية عند مستوى 366%. بالإضافة إلى ذلك، تجاوزت المخصصات وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (IFRS 9) بمقدار 215 مليون دينار كويتي، مما يوفر حماية ومصدّات إضافية تعزز ميزانيتنا العمومية.

وطلت مراكز السيولة والتمويل عند مستويات مريةحة، حيث بلغت نسبة تغطية السيولة 269%， ونسبة صافي التمويل المستقر 113%，وكلاهما أعلى من الضوابط الرقابية المطلوبة.

وفي المحصلة، كان 2025 عاماً من التنفيذ المدروس للخطط وتحقيق الأرباح عالية الجودة. لقد حافظنا على انتقائيتنا في النمو، وركزنا على جودة الميزانية العمومية، وأدرنا مخاطرنا وتكاليفنا التشغيلية بعناية، مما أدى إلى تسجيل نتائج أكثر قوة واستدامة.

وعلى هذا الأساس والرؤية الإستراتيجية الواضحة، نظل في وضع جيد لمواصلة خلق قيمة مضافة طويلة الأجل لمساهمينا، شكرأ لكم على دعمكم وثقتم المستمرة.

سأترك الكلمة الآن للدكتور عبد العزيز لاطلاعكم على تطورات الأولويات الإستراتيجية للمجموعة.

شكراً سيد شيمالك. مساء الخير جميعاً، وشكراً للانضمام إلينا في مؤتمر المحللين عن نتائج العام 2025.

د. عبدالعزيز جواد:

سأبدأ بنظرة موجزة على المشهد الاقتصادي العالمي، وبحسب أحدث تقرير آفاق الاقتصاد العالمي الصادر عن صندوق النقد الدولي في يناير 2026، ومن المتوقع الآن أن يصل النمو الاقتصادي العالمي في عام 2026 إلى 3.3%，مرتفعاً من 3.1% في توقعات أكتوبر 2025. ويعكس هذا

التعديل التصاعدي قوة رخم الاستثمار، لا سيما في القطاعات المرتبطة بالเทคโนโลยيا، مما ساعد في تخفيف حالة عدم اليقين إلى حد ما بشأن السياسات رغم التقلبات المتواصلة.

وعلى صعيد التضخم، فقد استمر في العودة لمستوياته الطبيعية. وبحسب أحدث تقديرات صندوق النقد الدولي، فمن المتوقع أن ينخفض معدل التضخم العالمي العام من 4.1% تقريباً في عام 2025 إلى 3.8% عام 2026، ثم إلى 3.4% عام 2027. وتعد هذه التوقعات دون تغيير واسع عن تقرير أكتوبر، مما يشير إلى أن ديناميكيات التضخم أصبحت أكثر استقراراً. وعلى صعيد السياسة النقدية، أتاح تحسن معدلات التضخم للبنوك المركزية الرئيسية الاستمرار في سياسة التيسير، حيث قام الاحتياطي الفيدرالي بخفض إجمالي بمقدار 50 نقطة أساس منذ أكتوبر 2025.

ومن منظور إقليمي، لا تزال الآفاق الاقتصادية لمنطقة الشرق الأوسط، وخصوصاً في دول مجلس التعاون الخليجي مستقرة. واستناداً إلى أحدث تقرير للأفاق الإقليمية لصندوق النقد الدولي، فقد بلغ النمو في المنطقة نحو 3.7% في عام 2025، ومن المتوقع أن يرتفع إلى 4% عام 2027، مدفوعاً بزيادة إنتاج النفط والنمو المستمر في القطاعات غير النفطية.

وانطلاقاً إلى الكويت، فقد كانت البيئة الاقتصادية الكلية بناة للنشاط المصرفي، ووفقاً لأحدث تقارير صندوق النقد الدولي، فقد ارتفع الناتج المحلي الإجمالي الحقيقي بنسبة 2.6% عام 2025، مدعوماً بالطلب المحلي والتقدم التدريجي في الإصلاحات، ومن المتوقع أن يرتفع النمو إلى 3.8% عام 2026. وبالنسبة للتضخم، يتوقع صندوق النقد الدولي أن يصل مؤشر أسعار المستهلكين العام إلى 2.3% عام 2025، وأن يتراجع أكثر إلى 2.1% عام 2026، مما يعكس انحسار ضغوط الأسعار العالمية واستقرار الأوضاع المحلية. وفي هذا السياق، وتماشياً مع سياسات التيسير النقدي العالمية، خفض بنك الكويت المركزي سعر الخصم بمقدار 25 نقطة أساس في ديسمبر إلى 3.50%. وأدى النمو المعندي وانخفاض التضخم وتيسير الأوضاع المالية إلى خلق بيئة تشغيلية مواتية لقطاع المصرفي.

وعلى صعيد الخدمات المصرفية للأفراد، قمنا بالتركيز على التنفيذ الموجه للخطط، ولا سيما على صعيد شريحة العملاء الشباب وأصحاب الثروات، وتعزيز قدرتنا على استقطاب المزيد من العملاء في قطاعات استهلاكية رئيسية.

كما قمنا بزيادة التفاعل مع عملاء إدارة الخدمات المصرفية الخاصة من خلال مبادرات مصممة خصيصاً لهم، وعززنا عروضنا في إدارة الثروات. وجزء من عملية إعادة الهيكلة الأوسع نطاقاً، تم تغيير العالمة التجارية لشركة ABK Capital ودمجها مع الخدمات المصرفية الخاصة لتصبح ABK Wealth Management، مما يهدف إلى مواومة قدراتنا في الخدمات المصرفية الخاصة والاستثمار تحت مظلة واحدة وعروض أكثر تكاملاً. ودعت هذه الجهود الجماعية تحقيق زيادة في الحصة السوقية عبر القطاعات العامة والمتعددة، مع مساهمة منتجات مثل البطاقات بشكل إيجابي في نمو محفظة القروض. وبالتالي مع ذلك، واصلنا تعزيز عروض المدفوعات لدينا من خلال تطوير قدرات التحصيل، وتعزيز المنظومة الخاصة بالتجار، وتحسين حلول الدفع الرقمية.

وكم جزء من هذا النجاح، حصلنا على 4 جوائز من مجلة "إنترناشونال فاينانس" (International Finance) في الربع الرابع من عام 2025، هي "أفضل تطبيق مصرفي جديد" و"أفضل بنك لعلاقات المستثمرين" للبنك، في حين نالت شركة ABK Wealth Management جائزة "مزود حلول إدارة الثروات الأسرع نمواً"، و"مستشار الاستثمار الأكثر ابتكاراً" في دولة الكويت، مما يتماشى مع التقدم الذي نحرزه في حلولنا الرقمية، والخدمات الاستشارية، والتواصل مع جميع الفئات المرتبطة بالبنك، كما تتوافق مع تركيزنا الأكبر على تقديم خدمات تركز على العميل.

وفي الإمارات العربية المتحدة، واصل البنك الأهلي الكويتي - فرع مركز دبي المالي العالمي (DIFC) النمو خلال الربع الأخير حيث نفذنا أول تكليف لنا في أسواق رأس مال الدين (DCM) بنجاح، وقمنا بدور مدير الإصدار المشترك ومدير سجل الاكتتاب. وقد شهد الإصدار الأول لسندات غير مضمونة من الدرجة الأولى بقيمة 850 مليون دولار إقبالاً فاق المبلغ المطلوب بمقدار 3.8 مرة، وحقق أضيق فارق تسعير في دول مجلس التعاون الخليجي لسندات شركات مصنفة (BBB)، مما يمثل تأكيداً قوياً لجدارتنا الائتمانية وقدرتنا على التنفيذ الناجح للخطط.

وبناءً على الإستراتيجية المعلنة في الربع الأول من عام 2025، نجح البنك في تنفيذ التوسيع المخطط له في خدمات الضمان العقاري (Escrow Services) في دولة الإمارات العربية المتحدة. وأصبح البنك الأهلي الكويتي - دولة الإمارات العربية المتحدة في الربع الرابع من عام 2025، أول بنك كويتي في دول مجلس التعاون الخليجي يحصل على موافقة من مركز أبوظبي العقاري (ADREC) ليعمل كوكيل لخدمات الضمان العقاري في أبوظبي، مما يعزز حضورنا ومكانتنا في السوق الإماراتي.

وبالانتقال إلى مصر، كانت مؤشرات الاقتصاد الكلي إيجابية خلال هذه الفترة، حيث خفض البنك المركزي المصري أسعار الفائدة بمقدار 100 نقطة أساس في ديسمبر 2025، ليصل إجمالي خفض أسعار الفائدة لعام 2025 إلى 725 نقطة أساس، مع تراجع التضخم العام إلى 11.8% خلال ديسمبر. كما ارتفع النمو الاقتصادي، حيث وصل نمو الناتج المحلي الإجمالي الحقيقي إلى 5.3% خلال الربع الأول من السنة المالية 2025/2026 وهو أعلى مستوى له خلال 3 سنوات. وفي الوقت نفسه استقر سعر الجنيه المصري عند مستوى 47.7 جنيه للدولار الأمريكي في نهاية العام، مع تراجع المخاطر السيادية بشكل ملموس.

وبالتركيز على البنك الأهلي الكويتي - مصر، فقد ركزنا على تعزيز كفاءة رأس المال وإدارة المخاطر. وتقدم البنك في ديسمبر بطلب للحصول على غطاء من الوكالة الدولية لضمان الاستثمار (MIGA) وهي جزء من مجموعة البنك لدعم رأس المال. وسيتم دعم الوكالة في جهود البنك لزيادة فرص الحصول على التمويل لشركات القطاع الخاص، بما في ذلك الشركات متناهية الصغر والصغيرة والمتوسطة، وتشجيع الإقراض المرتبط بالمناخ بما يتوافق مع إستراتيجية البنك. وإلى جانب مبادرات الميزانية العمومية المذكورة، قطع البنك الأهلي الكويتي - مصر خطوات متقدمة في أجندة التحول التشغيلي والرقمي، بما في ذلك إطلاق منصة إدارة علاقات العملاء (CRM) الشاملة 360 درجة، والنجاح في نقل قاعدة الشركات إلى منصة مصرافية رقمية جديدة، مما سمح بإيقاف تشغيل الأنظمة القديمة بالكامل ودفع عجلة تبني العملاء للأنظمة الجديدة في وقت مبكر وبشكل كبير.

وفي ما يتعلق بشركة ABK Wealth Management فقد واصلنا تعزيز قدراتها الرقمية، عبر إطلاق تطبيق تداول جديد عبر الإنترنت في أسواق متعددة، مدعوماً بعملية تسجيل رقمية سهلة وتمويل الحساب عبر كي نت وتطبيق البنك الأهلي الكويتي على الأجهزة المحمولة. وعملت دنارنا الاستثماري أيضاً خلال الربع الرابع من عام 2025 كمدير لإصدارين من السندات، مما يعكس دورها المتنامي في دعم نشاط أسواق رأس المال وحلول العملاء. وقد انعكس ذلك في تسجيل أداء مالي قوي، حيث نمت الأصول المدارة بنسبة 9% لتجاوز حاجز المليار دينار كويتي، بينما ارتفعت الأرباح بنسبة 36%.

وأخيراً، وبالانتقال إلى الاستدامة البيئية والاجتماعية والحكومة، فقد أحرزنا تقدماً ملمساً خلال عام 2025 من خلال الانتقال من مرحلة الالتزام إلى مرحلة التنفيذ، عبر تعزيز الحكومة وتطوير القدرات الأساسية لضمان التسليم الفعال للمشاريع والخطط. كما نظم البنك برنامجاً تدريبياً شاملاً حول هذه المعايير على مستوى كافة إداراته، مما ساهم في تعزيز الوعي والمسؤولية لدى جميع الموظفين لديه.

كما تم تعزيز الشفافية والمساءلة بشكل أكبر من خلال تطوير الإفصاحات المتعلقة بالاستدامة البيئية والاجتماعية والحكومة بما يتوافق مع الأطر الدولية الرائدة، بما في ذلك تحسين التقارير الخاصة بالإقراض المرتبط بهذه المعايير وأنشطة التمويل المستدام. وبموازاة ذلك، طور البنك العامل الرئيسية الداعمة للاستدامة البيئية والاجتماعية والحكومة، مثل الجاهزية للتمويل المستدام، ودمج اعتبارات مخاطر المناخ في مناقشات إدارة المخاطر، وتوفير أدوات مراقبة أداء هذه المعايير، واستكمال تقييم خط الأساس لأنبعاثات الغازات (النطاق 1 و 2 و 3) لدعم خططنا لخفض انبعاثات الكربون. وقد ساهمت هذه الإجراءات في تحسين تصنيفاتنا في هذا المجال من قبل "بلومبرغ" و "إس سي آي" و "إس آند بي جلوبال"

و سنركز على تنفيذ أولوياتنا للاستدامة البيئية والاجتماعية والحكومة خلال عام 2026، وتوفير المرونة للعمليات التشغيلية على المدى الطويل، ودعم النمو الشامل، وتعزيز توافق خطط البنك الأهلي الكويتي مع رؤية الكويت 2035 والانتقال الأوسع نحو اقتصاد منخفض الكربون.

ونظراً إلى المستقبل، فينصب تركيزنا على تسريع وتيرة إنجاز الخطط وزيادة حصتنا في الأسواق. لقد بذلنا جهوداً كبيرةً في تطوير خدماتنا الرقمية، وحققنا تقدماً مستمراً في أجندة التحول الخاص بنا، وتعزيز نطاق الوصول لخدماتنا الرقمية. وسيعتمد التحديث المقلوب للإستراتيجية على هذا التقدم، مما يضع مساراً واضحاً للمرحلة التالية من النمو وخلق القيمة المضافة للبنك الأهلي الكويتي.

شكراً على ثقتك المستمرة بالبنك الأهلي الكويتي. سأترك المجال الآن لأحمد لبدء فقرة الأسئلة والأجوبة

شكراً لكم على العرض التقديمي، إذا كان لديكم أي سؤال، يمكنكم كتابته في خانة الدردشة عبر الشاشة أمامكم.

أحمد الشاذلي:

لقد استلمنا بضعة أسئلة.

بخلاف انخفاض الأصول المرجحة بالمخاطر، هل كانت هناك عوامل أخرى لارتفاع نسبة الشريحة الأولى من معدل كفاية رأس المال (CET1) للبنك إلى 13.4% في عام 2025 مقارنة بـ 11.5% العام الماضي؟

البنك الأهلي الكويتي:

يجب ألا ننسى أن تحسن ربحيتنا قد ساهم في ذلك بالتأكيد. ويجب الأخذ في الاعتبار عند النظر إلى نسبة الشريحة الأولى من معدل كفاية رأس المال بشكل ربع سنوي، بأن الأرباح التي حققها في كل ربع لا تدرج ضمن النسبة وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي؛ بل يتم إدراجها دفعة واحدة في نهاية العام. لذا، فإن هذه العوامل قد ساعدتنا بكل تأكيد.

أحمد الشاذلي:

لماذا سجل البنك تراجعاً في نمو القروض في الوقت الذي سجلت فيه بنوك كويتية أخرى نمواً يتراوح بين متوسط إلى مرتفع ضمن رقم أحادي، هل يرجع ذلك إلى ضغوط تتعلق بجودة الأصول؟ وما توقعات النمو لعام 2026؟

البنك الأهلي الكويتي:

لقد ذكرنا هذا في المؤتمرات السابقة، إذ كنا بصدد إعادة هيكلة أعمالنا الدولية، وابعدنا عن الأعمال ذات الحجم المرتفع والقيمة المنخفضة. لقد خرجنا من تلك الأعمال لنضع أنفسنا في وضع أفضل للاستفادة من بيئة أسعار الفائدة، ولذا، كان ذلك قراراً هادفاً اتخذته الإدارة.

وما هي توقعات نمو القروض لعام 2026؟

أحمد الشاذلي:

نحن الآن في وضع جيد لتحقيق نمو قوي. لدينا رأس المال اللازم وننطلي إلى تحقيق نمو يتراوح بين رقم أحادي مرتفع إلى رقم ثانوي في عام 2026.

البنك الأهلي الكويتي:

تتولد نحو 40% من الإيرادات التشغيلية للبنك من العمليات الدولية. كم تبلغ حصة مصر من ذلك؟ وكيف تتوقعون أن يؤثر انخفاض الأسعار في مصر على صافي هامش الفائدة (NIM) وإجمالي الإيرادات التشغيلية عام 2026؟

أحمد الشاذلي:

من أصل الـ 40%， تمثل مصر عادةً ما بين 20-25%， والـ 10-15% المتبقية هي للإمارات. لقد شهدنا انخفاضاً قدره 725 نقطة أساس في سعر الفائدة في مصر، ولكن كان له تأثير طفيف على هامش صافي الفائدة لدينا. ونتوقع أن يتقلص هامش صافي الفائدة قليلاً لأننا قمنا بتجهيز ميزانيتنا العمومية وهيكلتها بطريقة تتيح لنا الاستفادة من بيئة أسعار الفائدة المتراجعة.

البنك الأهلي الكويتي:

ما رؤيتك لعام 2026 بشأن نمو القروض، وصافي هامش الفائدة (NIM)، ونمو التكاليف التشغيلية، ونسبة التكفة إلى الدخل؟

أحمد الشاذلي:

بخصوص نمو القروض، فقد أشرنا سابقاً إلى أنه سيكون في حدود 10%. أما بالنسبة لصافي هامش الفائدة، نأمل أن تلاحظوا أننا في ظل بيئة أسعار فائدة متناقصة ومع ذلك تحسن هامش صافي الفائدة لدينا بمقدار 10 نقاط أساس. وأنا لا ألتزم بذلك كرقم نهائي، ولكن ما أحاول قوله هو أننا نود الحفاظ على هامش صافي الفائدة حول المستوى الذي حققناه هذا العام. إذا فعلنا ذلك، فسيكون أمراً رائعاً، لأننا نتوقع سلسلة من تخفيضات في أسعار الفائدة القادمة في عام 2026، ولذا نتوقع تأثيراً ضئيلاً.

البنك الأهلي الكويتي:

بالنسبة لنسبة التكاليف التشغيلية، نعتقد أننا سنشهد مزيداً من التحسن. لقد كان هذا العام ممتازاً، حيث تحسنتنا بمقدار 270 نقطة أساس، من 46.5% إلى 43.8%. لا أعتقد أننا سنتمكن من تكرار ذلك تماماً وبنفس القدر في عام 2026 صراحةً، لكنني أعتقد أننا بالتأكيد سنحقق تحسناً عاماً حققه عام 2025.

أحمد الشاذلي:

هل تتوقع الاستثمار في الإعفاء من الحد الأدنى للضريبة البالغ 15% في عام 2026؟

البنك الأهلي الكويتي:

لا أرى مشكلة في ذلك طالما أنتنا نلتزم بكلفة التمويل (الإعافية) ولا نعتقد أننا سنخالف أيًّا من تلك الشروط في عام 2026.

أحمد الشاذلي:

هل يمكنك التحدث عن محركات الإيرادات غير الفوائد لعام 2026 بالإضافة إلى التوقعات؟

البنك الأهلي الكويتي:

كما ذكرنا، خلال عام 2026، قمنا بهيكلة ميزانيتنا العمومية بطريقة تجعلنا نعمل بشكل مكثف على تكلفة التمويل (cost of funds). ولذا، كانت تكلفة التمويل مجالاً للاهتمام والتركيز؛ أعدنا هيكلة ميزانيتنا ونوعنا قاعدة التمويل لدينا. على سبيل المثال، رأيتم أننا توجهنا لبرنامج شهادات إيداع بقيمة 500 مليون دولار. بالإضافة إلى ذلك، انتقلا نحو إستراتيجية نمو مدفوعة بالقيمة ساعدتنا في تحسين هامشنا. لذا، قمنا من ناحية بخفض التكفة، ومن ناحية أخرى بتحسين الهامش، وكانت النتيجة ارتفاع صافي هامش الفائدة في عام 2026. ونحن نخطط للنظر في هذه الإستراتيجية ومحاولة اتباعها قدر الإمكان خلال عام 2026 والسنوات القادمة.

كما ركزنا أيضاً على استثماراتنا من خلال ذراعنا الاستثماري "ABK Wealth Management" (التي كانت تُعرف سابقاً باسم ABK Capital)، وهو ما يشكل إيرادات من

غير فوائد، حيث زاد صافي إيراداتنا بنسبة 36% لهذا العام. وينصب التركيز على منح هذا النشاط المزيد من الاهتمام ودعمه، كونه عبارة عن إيرادات بدون فوائد يتمثل أساساً في رسوم الإدارة ورسوم الاقتراض، وقد بلغت الأصول المدارة لدينا هذا العام حاجز مليار دينار كويتي.

هل هناك أي مستجدات بشأن قانون الرهن العقاري؟

أحمد الشاذلي:

لا شيء حتى الآن. نحن جميعاً متلقىون ونأمل أن يصدر القانون. لم نسمع أي جديد بعد تقديم آرائنا ووجهات نظرنا لوزارة المالية. ولذا، نحن جميعاً بانتظار الموافقة وصدور القانون. وبعد القانون، ننتظر صدور اللائحة التنفيذية قبل البدء في التنفيذ. ومع ذلك، فنحن جاهزون تقريباً للإطلاق داخلياً من حيث أنظمتنا وتصميم منتجاتنا، بمجرد صدور القرار والموافقة النهائية من مجلس الوزراء. ما يتم تداوله هو أنه قيد التداول في المراحل النهائية للموافقة قريباً، وهو ما نتوقع حدوثه خلال عام 2026.

حسناً، شكرأ لك. سنتوقف للحظة للتأكد من عدم وجود أسئلة أخرى قبل إنتهاء المكالمة. ليس لدينا أسئلة أخرى، وبهذا نصل إلى نهاية مؤتمرنا لهذا اليوم. أود أن أشكر إدارة البنك الأهلي الكويتي والجميع على الانضمام إلينا.

أحمد الشاذلي:

شكراً لكم.

البنك الأهلي الكويتي:

AL AHLI BANK OF KUWAIT  
**INVESTOR PRESENTATION**

FY 2025

# DISCLAIMER

- THE INFORMATION SET OUT IN THIS PRESENTATION AND PROVIDED IN THE DISCUSSION SUBSEQUENT THERETO DOES NOT CONSTITUTE AN OFFER OR SOLICITATION OF AN OFFER TO BUY OR SELL SECURITIES. IT IS SOLELY FOR USE AT AN INVESTOR PRESENTATION AND IS PROVIDED AS INFORMATION ONLY. THIS PRESENTATION DOES NOT CONTAIN ALL OF THE INFORMATION THAT IS MATERIAL TO AN INVESTOR.
- This presentation has been prepared by (and is the sole responsibility of) Al Ahli Bank of Kuwait K.S.C.P. (the "Bank").
- The information herein may be amended and supplemented and may not as such be relied upon for the purposes of entering into any transaction. This presentation may not be reproduced (in whole or in part), distributed or transmitted to any other person without the Bank's prior written consent.
- The information in this presentation and the views reflected therein are those of the Bank and are subject to change without notice. All projections, valuations and statistical analysis are provided to assist the recipient in the evaluation of the matters described herein. They may be based on subjective assessments and assumptions and may use one among alternative methodologies that produce different results and, to the extent that they are based on historical information, they should not be relied upon as an accurate prediction of future performance. These materials are not intended to provide the basis for any recommendation that any investor should subscribe for or purchase any securities.
- This presentation does not disclose all the risks and other significant issues related to an investment in any securities/transaction.
- Past performance is not indicative of future results. Al Ahli Bank of Kuwait is under no obligation to update or keep current the information contained herein. No person shall have any right of action against the Bank or any other person in relation to the accuracy or completeness of the information contained in this presentation. No person is authorized to give any information or to make any representation not contained in and not consistent with this presentation, and, if given or made, such information or representation must not be relied upon as having been authorized by or on behalf of the Bank.
- This presentation does not constitute an offer or an agreement, or a solicitation of an offer or an agreement, to enter into any transaction (including for the provision of any services). No assurance is given that any such transaction can or will be arranged or agreed.
- Certain statements in this presentation may constitute forward-looking statements. These statements reflect the Bank's expectations and are subject to risks and uncertainties that may cause actual results to differ materially and may adversely affect the outcome and financial effects of the plans described herein. You are cautioned not to rely on such forward-looking statements. The Bank does not assume any obligation to update its view of such risks and uncertainties or to publicly announce the result of any revisions to the forward-looking statements made herein.

# Table of Contents

**04** SECTION 1  
ABK Overview  
& Footprint

**13** SECTION 2  
Operating  
Environment

**17** SECTION 3  
Strategy & Business  
Overview

**29** SECTION 4  
Financial Performance  
Highlights

**32** SECTION 5  
Appendix

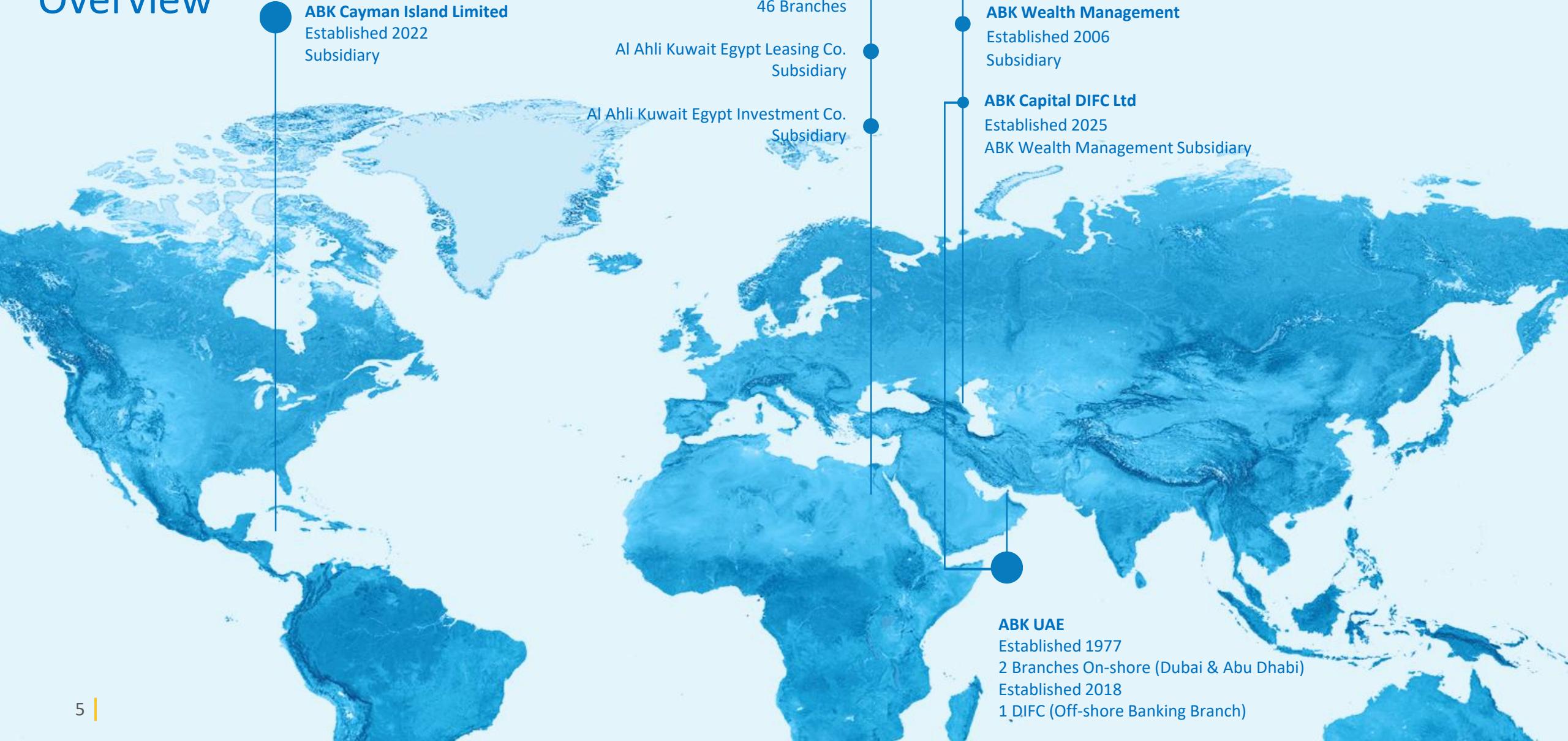
## SECTION 1

# ABK OVERVIEW AND FOOTPRINT



# AL AHLI BANK OF KUWAIT

## Overview





# ABK OVERVIEW & BACKGROUND

Established in 1967 by the Behbehani family, ABK has steadily become one of the leading Kuwaiti Banks retaining the same core shareholder base since its establishment.



Headquartered in Kuwait City, the Group has three subsidiaries: Ahli Capital Investment Company, Al Ahli Bank of Kuwait – Egypt and ABK Cayman Island Limited, a branch network in UAE including an off- shore banking branch in DIFC with a Category 1 license.



Provides a wide range of financial and banking services and products across all its markets which include: Corporate Banking, Retail Banking, Treasury & Investments.



Has a total of 75 branches in three countries: 26 in Kuwait, 2 full-service branches in Abu Dhabi & Dubai & 1 offshore banking branch in Dubai International Financial Centre (DIFC), & 46 branches in Egypt.



Strong and well-established access to market by the issuances of KD50 million subordinated Tier II bond in Oct-21 and another issuance of subordinated Tier II bond of KD50 million in Nov-23, as well as the successful issuance of KD30 million Tier II bond in Dec-25, which was significantly oversubscribed, reflecting strong investor demand and confidence in the Bank's credit standing and the broader stability of the Kuwaiti financial sector.



In June 25, ABK obtained Central Bank approval to launch its first Certificate of Deposit Program of US\$500 million, aimed at diversifying liquidity sources and reducing reliance on conventional funding, supporting more sustainable growth across our banking operations. By the third quarter, Treasury successfully executed and fully subscribed the entire program within a month of launch, by international investors from Asia and the United States, across various maturities at highly competitive pricing levels.



Successfully closed ABK's second Asian Syndicated facility in July 25, effectively refinancing the 2022 US\$600 million outstanding term loan. The deal was well received in the Asian markets, successfully consolidating to 17 investors from China, Japan, Korea, India, and Taiwan. Testimony to the success of the syndication, the facility was upsized by 30% from the initial launch amount of US\$500 million to close at an increased size to ABK's debut facility at US\$650 million.



In H1 2025, ABK successfully raised a 36 month + 1 week syndicated loan financing in DIFC branch. The deal was well received in the international and regional markets, successfully consolidating 20 global investors from North America, Europe, Asia and Middle East. Additionally, the transaction was successfully upsized by 33% from the initial launch amount, to close at a benchmark size of US\$1 billion.

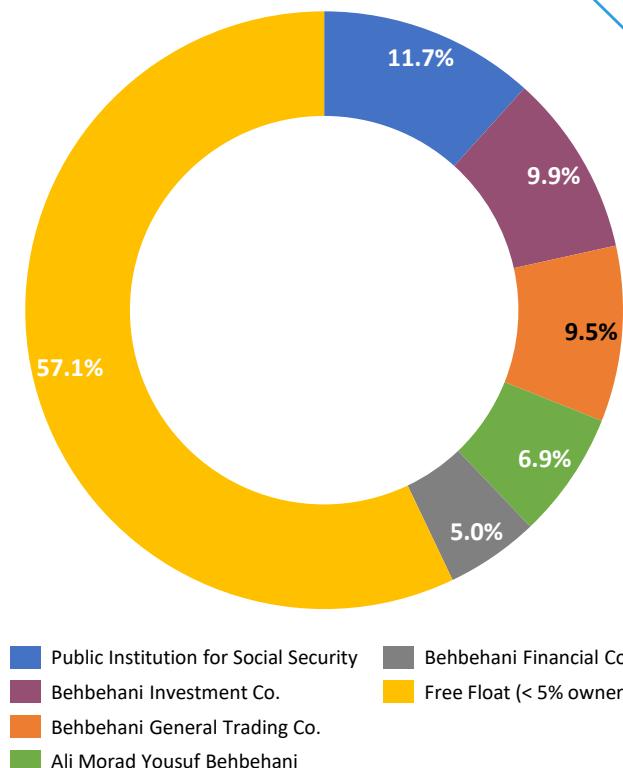


In Sep-24 successfully completed the issuance of Additional Tier 1 (AT1) perpetual bonds capital in value of US\$300 million.



In Sep-23 successfully completed a capital increase of KD 100 million (share capital of KD50 million & share premium of KD50 million) representing 26.7% increase with an initial coverage of 331.4%.

## Ownership Structure





# OVERVIEW OF ABK'S AWARDS & RATINGS

## Moody's

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

## Fitch Ratings

Last Affirmed | Feb-26  
 Long Term Rating | A  
 Outlook | Stable

### Awards\*

#### MEED

- Best Digital Transformation Initiative

#### J.P. Morgan

- Elite Quality Recognition Award

#### Global Brands Magazine

- Best Call Center

#### Global Finance\*

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

#### International Finance Awards 2025

- Best New Mobile Banking App
- Most Innovative Investment Advisory Company
- Best Investor Relationship Bank
- Fastest Growing Wealth Management Solution Provider





## ABK KEY FINANCIAL HIGHLIGHTS



### Self-funded balance sheet

Customer Deposits: **KD 4.1Bn**

Customer Deposits / Total Liabilities: **66.2%**



### Stable operating performance

Net Interest Margin: **2.35%**

Operating Profit / Average Assets: **1.74%**



### Strong capital position

Tier 1 Ratio: **15.25%**

CAR: **19.11%**



### High liquidity & stable funding

Net Stable Funding Ratio: **112.7%**

Liquidity Coverage Ratio: **269.1%**



### Robust asset quality with excess provisions

Non-performing Loans Ratio: **1.29%**

Loan Loss Coverage Ratio: **366%**

Excess Provision Over IFRS 9 Requirement: **KD 215 Mn**



### Solid investor demand & established market access\*

Number of Shares: **2,617,762,008**

Number of Outstanding Shares: **2,600,838,334**

Market Capitalization: **KD 765 Mn**



# FINANCIAL SNAPSHOT (KD'Bn)

## Net Loans & Advances



## Total Assets



## Customer Deposits



## Shareholders' Equity



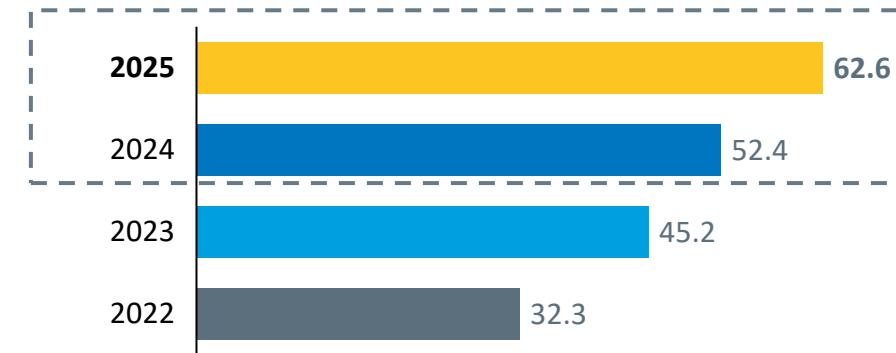


## FINANCIAL SNAPSHOT

**Total Operating Income (KD'Mn)**



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



**Non Performing Loans (%)**



**Loans to Deposit Ratio (%)\***





# FINANCIAL SNAPSHOT

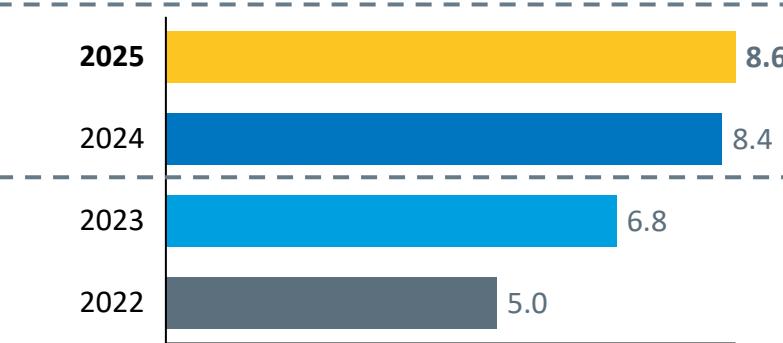
Net Interest Margin (%)



Cost / Income Ratio (%)



Return on Average Equity (%)



Tier 1 Ratio (%)



Total Capital Adequacy Ratio (%)





# KEY HIGHLIGHTS

**Stable funding base and good liquidity buffers**

**Solid well-diversified revenue generating capacity with high growth opportunities**

**Robust capitalization, strong credit ratings along with a fortress balance sheet**

**Clearly defined group strategy and five-year transformational plan**

**Committed shareholder base and a well-experienced management team**

**Banking on a sustainable journey - strong performance across ESG indicators**

- 66.2% of the total liabilities consist of customer deposits
- Liquidity coverage ratio and net stable funding ratio of 269% and 113%, respectively, against regulatory requirement of 100% for each benchmark
- Leverage of 9.5%, above the 3.0% required by the CBK Basel III leverage ratio
- The Group's geographical footprint supports revenue generation, loan distribution and deposit collection
- The Group's international operations comprising the operations of its ABK Egypt subsidiary and UAE branches contribute to 41% of operating income and 36% of assets
- Recognized as a D-SIB with Tier 1 ratio of 15.25% and CAR of 19.11%. Well above the Tier 1 ratio and CAR levels of 11.5% and 13.5%, respectively, (including D-SIB charge of 0.5%) required as per CBK regulations
- Maintained by strong internal capital generation with sound track record of profitability and solid revenue generating capacity
- Strong credit rating of A2 and A from Moody's and Fitch, respectively

The Group has clearly defined three strategic pillars and 10 strategic priority areas for the five years to 2026:

- Scale and create value in its core business
- Sustain and de-risk its business
- Innovate and enable to support the other two strategic pillars

- Established in 1967 by the Behbehani family, ABK has retained the same core shareholder base since its establishment
- Well-diversified shareholding base backing the long-term vision of the Bank
- Has a strong and stable Board and a long-serving executive team with a proven track record in Kuwait
- Alignment with GRI, UN SDGs, New Kuwait Vision 2035, UAE Vision 2030, and the Egypt Vision 2030
- Key ESG Indicators for the 12 months of 2025 include:
  - Commitment to gender diversity (Total workforce 38% females vs. 62% males)
  - 29% females in management positions, 23% in executive positions, and 36% females amongst new hires
  - Zero incident reported under the commitment to ethical business practice.
  - 85.6% investment in local procurement
  - Monitoring GHG emissions, waste generation and water consumption



SECTION 2

**OPERATING  
ENVIRONMENT**



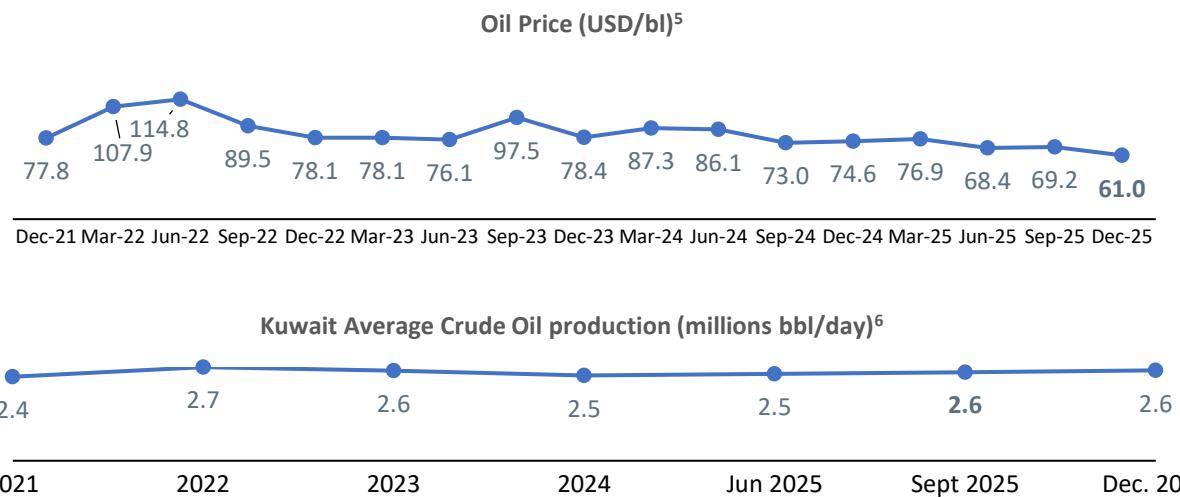


# SNAPSHOT OF KUWAIT'S ECONOMY

## Key Economic Indicators



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



1. Population Source: PACI as of June 2025  
2. Consumer Price Index: Kuwait Central Statistical Bureau

3. As of 11<sup>th</sup> December 2025 CBK Announcement

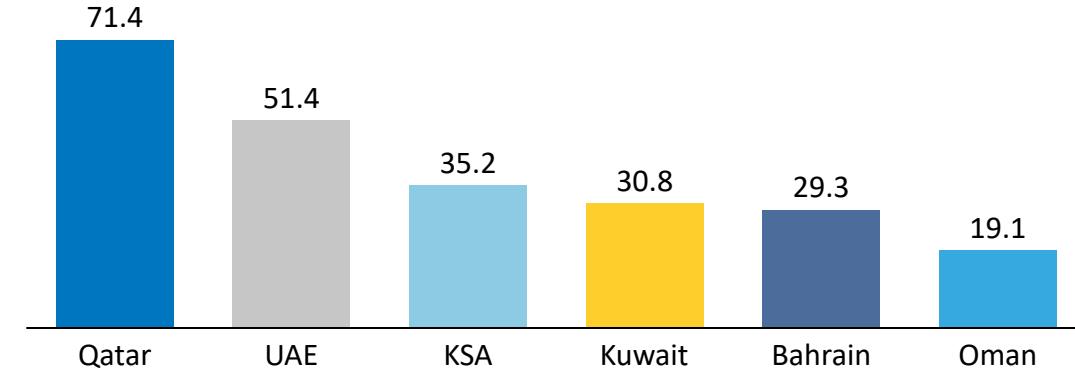
4. GDP per capita Source: IMF October 2025

5. OPEC Basket price

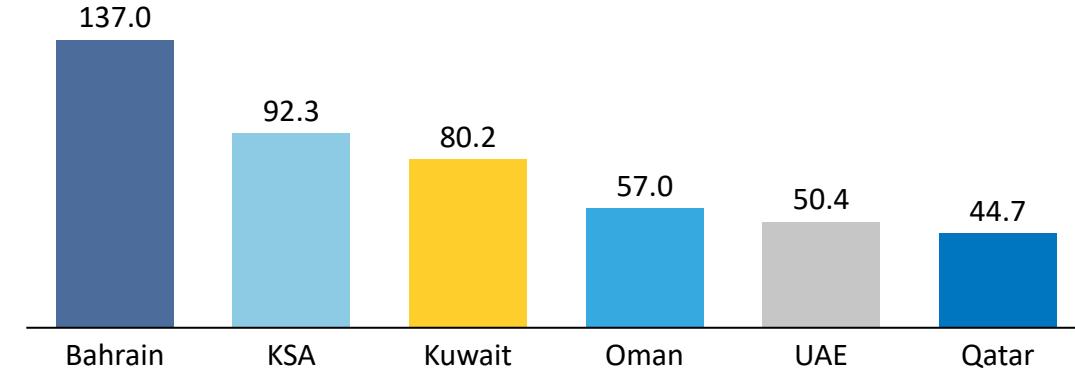
6- US Energy Information Administration (EIA)

7. Regional Economic Outlook-IMF (REO) - April 2025 Statistical appendix,

## GCC GDP per capita (2025) (USD'000)<sup>4</sup>

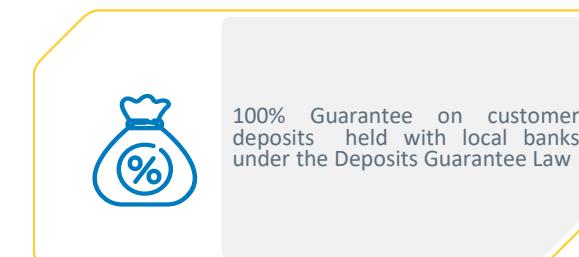
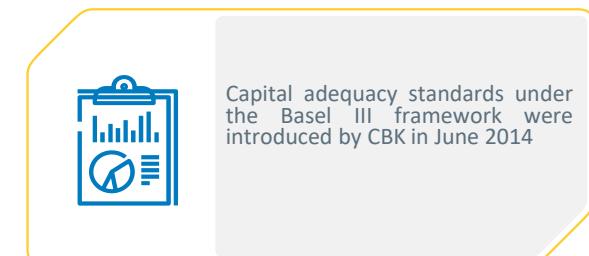
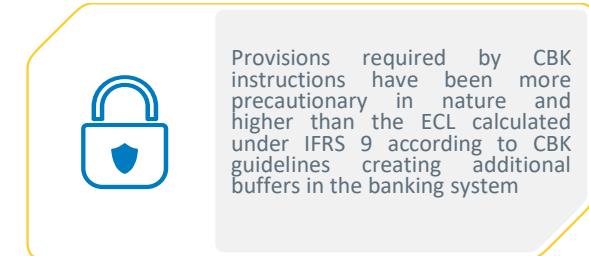


## Fiscal breakeven oil price breakeven 2025 projections compared to other GCC countries (USD/Bl)<sup>7</sup>





# SNAPSHOT OF KUWAIT'S BANKING SECTOR



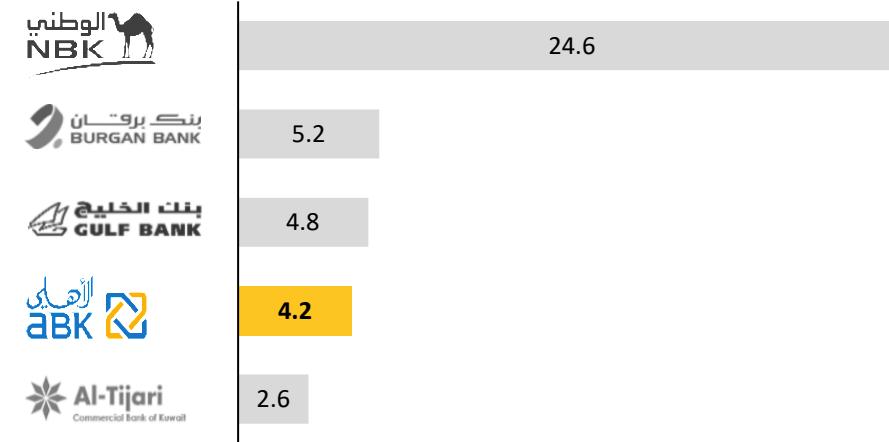


# PEER COMPARISON

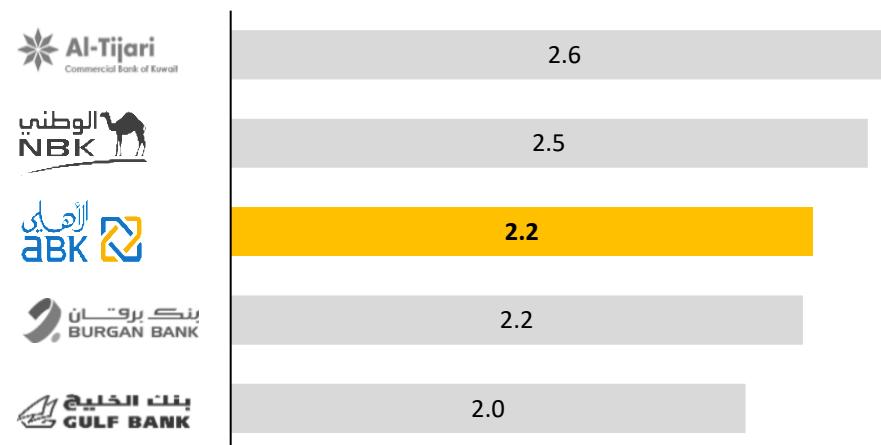
## Loans & Advances (KD'Bn)



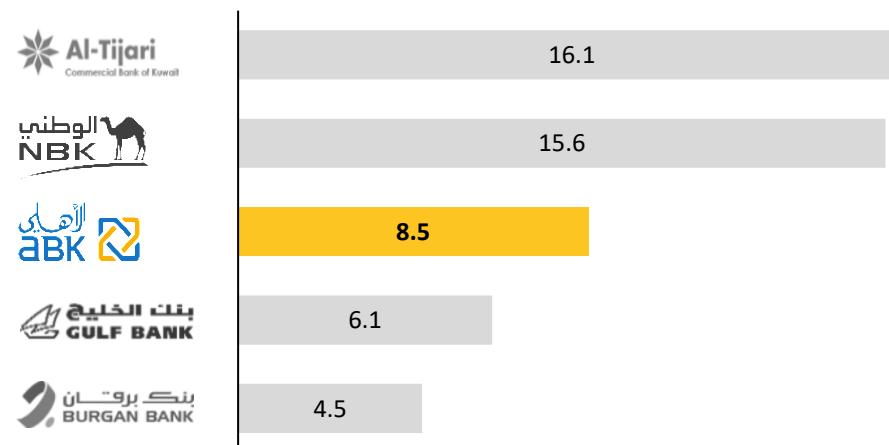
## Customer Deposits (KD'Bn)



## Net Interest Margin (%)



## Return on Equity (%)



## SECTION 3

# STRATEGY AND BUSINESS OVERVIEW





# ABK'S VISION, MISSION, AND CORE VALUES

## The Foundation of ABK's Strategy

ABK's strategy supports our vision and mission across our values that define our holistic approach to each element of our organization from processes and product development to talent management and client service.



### Vision

Reimagining a simpler bank



### Mission

To consistently provide experiences that simplify and enrich people's lives

## Core Values



### Simplicity

Ensure business activities and tasks are executed in an efficient and effective manner.



### Integrity

Being honest and showing a consistent and uncompromising adherence to ethical values.



### Transparency

Being open, straightforward, and unbiased in all our dealings.



### Excellence

Always strive to exceed our customers and colleagues' expectations.



# ABK'S STRATEGIC PRIORITIES



## Core Business and Risk Areas



### Scale and create value

**Kuwait:** Scale franchise in retail, private banking, and commercial banking

**Egypt:** Maintain growth momentum, continuous focus on risk

**UAE:** Grow selectively; focus on diversification/synergy benefits

**Cross-group:** Leverage synergies across network



### Sustain and de-risk

#### Risk strategy and appetite:

Develop commensurate risk appetite enabling prudent growth across geographies, sectors & products

#### Next-gen risk capabilities:

Revamp risk processes & tools and leverage data & advance analytics to enhance effectiveness and efficiency

#### Efficient capital and liquidity management:

Deploy efficient capital and funding supporting our growth ambitions



# ABK'S STRATEGIC PRIORITIES



## Core Enablers: Innovate and Enable



### Digital and advanced analytics transformation

Implement comprehensive digital and advanced analytics roadmap focused on customer experience as well as efficiency gains



### Technology and operational excellence

Build modern, agile, and secure IT function, unlock efficiencies through disciplined spend management and structural operating model shifts



### Winning talent and culture

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



# OVERVIEW OF ABK'S BUSINESS SEGMENTS



## Commercial Banking

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



## Retail Banking

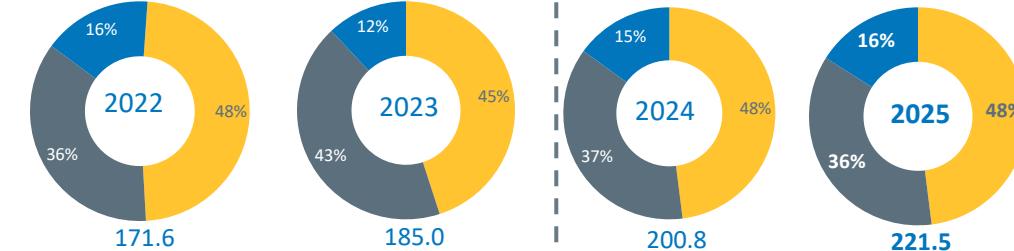
Full set of retail banking products and services including loans, credit cards, deposits, and digital solutions.



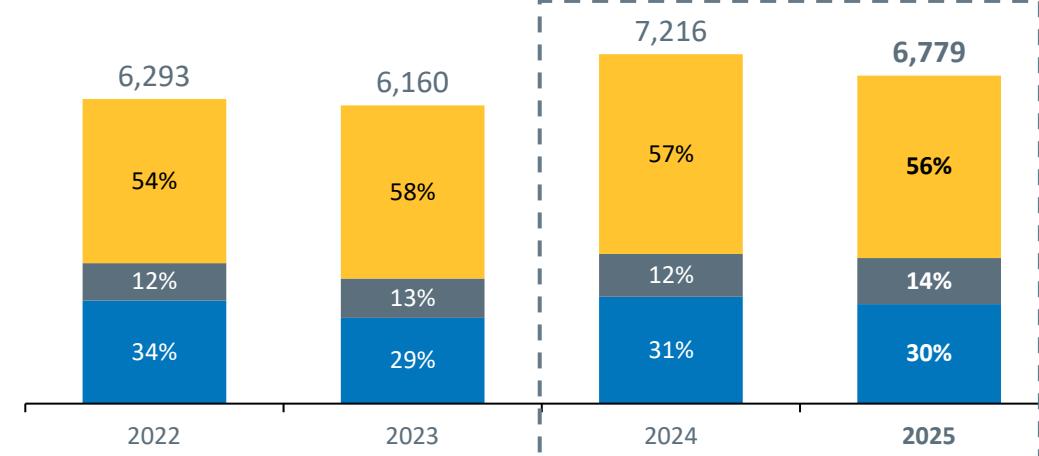
## Treasury & Investment

Treasury services provided to customers includes money market transactions, foreign exchange transactions including derivatives and fixed income transactions under the investment activities.

### Breakdown by Operating Income (KD'Mn)



### Breakdown by Assets (KD'Mn)



Commercial Banking      Retail      Treasury



# COMMERCIAL AND RETAIL BANKING



## Commercial Banking

### Corporate Banking

- Split into 2 divisions (Corporate Banking & Structured Finance), 10 specialized business units
- Offering a wide & broad spectrum of financial products and services to local & international entities in various sectors

### International Banking

- Operations from the Group's Head Office in Kuwait is responsible for the Bank's relationship with major international banks and correspondent banks around the world, including the Nostro and Vostro accounts for and within the Group
- The international banking division manages the Group's institutional and multi-national corporate loan portfolio through relationship managers



## Retail Banking

- Offers its customers with best-in-class & secure retail products and services through its integrated distribution network, comprising 26 branches and a direct sales force, as well as simple, secure and accessible digital banking solutions

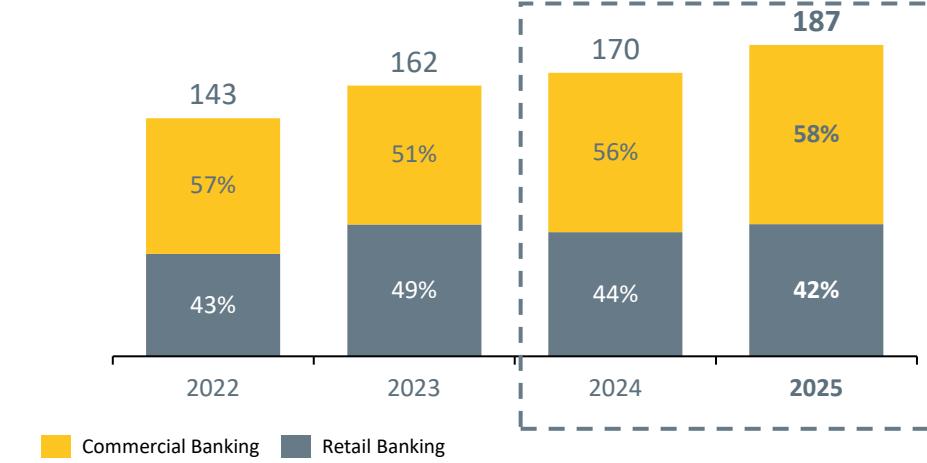
### Key Stats – Kuwait

26 branches and 134 ATMs as of Dec-25

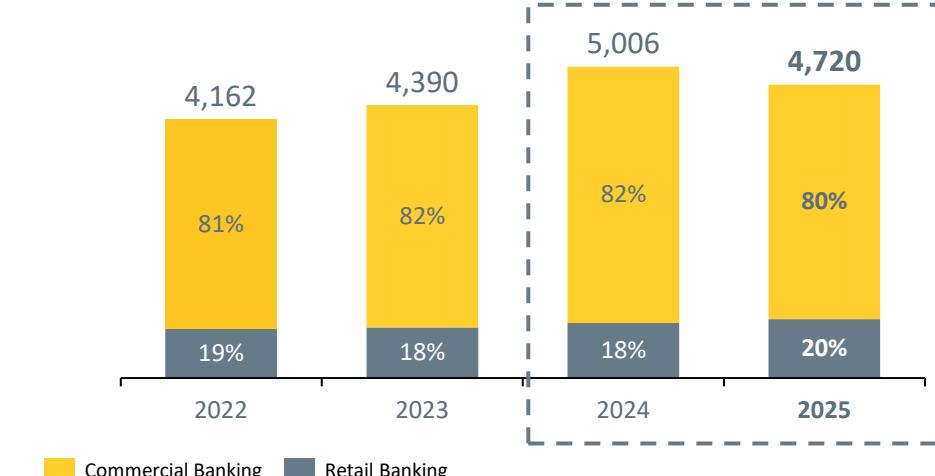
### Key Stats – Egypt

46 branches and 121 ATMs across major cities as of Dec-25

## Operating Income (KD'Mn)



## Segment Assets (KD'Mn)





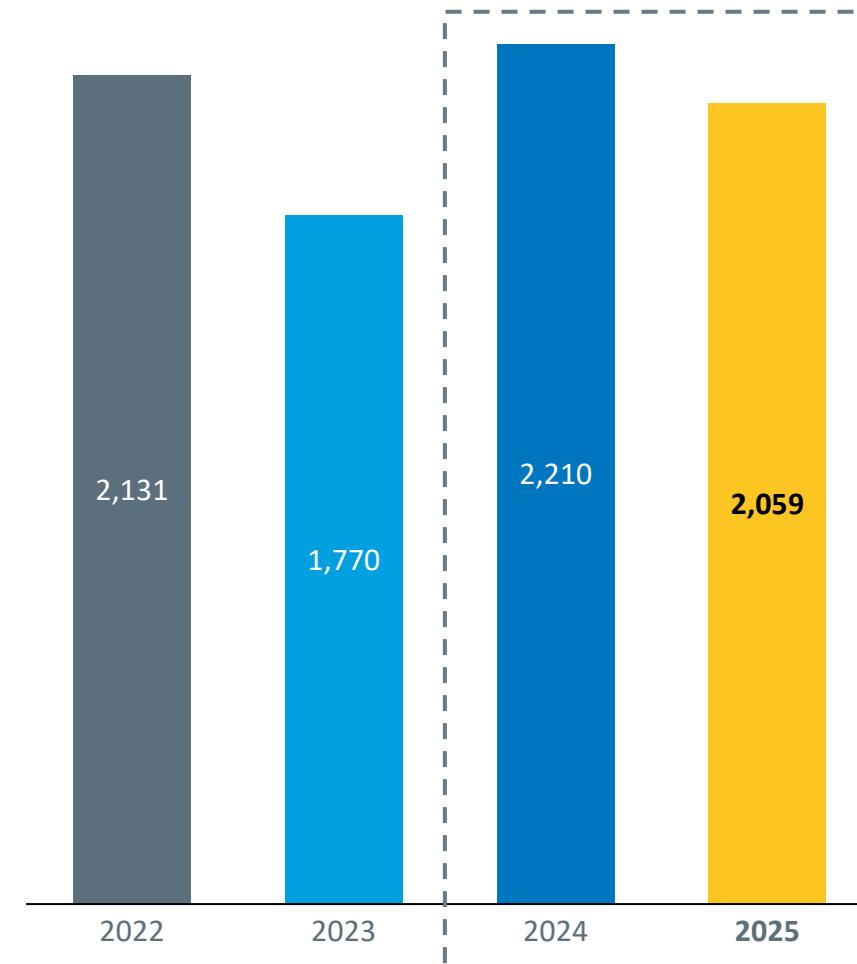
# TREASURY & INVESTMENTS



## Treasury & Investment

- The Group's Treasury manages the Group's assets and liabilities and liquidity requirements under the supervision of the Asset and Liabilities Committee (ALCO)
- Manages the money market books and money market funding positions for the Group's own account to fund its domestic and international foreign-currency assets
- Undertakes a range of foreign exchange business, across both spot and forward markets, largely on behalf of the Group's customer base, and conducts a limited amount of proprietary foreign exchange trading within the constraints of what the Group considers to be prudent risk guidelines
- Maintains a portfolio of government treasury bills and bonds to meet relevant regulatory requirements and to manage surplus domestic currency liquidity
- The Group's investment unit is responsible for managing the Group's fixed income portfolio with the objective of realizing income while minimizing the risk of default

## Segment Assets (KD'Mn)





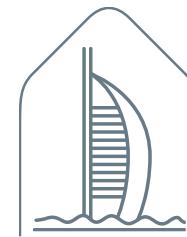
# INTERNATIONAL OPERATIONS

*The Group's international operations encompassing its ABK Egypt subsidiary and UAE branches contribute 41% of operating income and 36% of assets, respectively.*



## Al Ahli Bank of Kuwait – Egypt

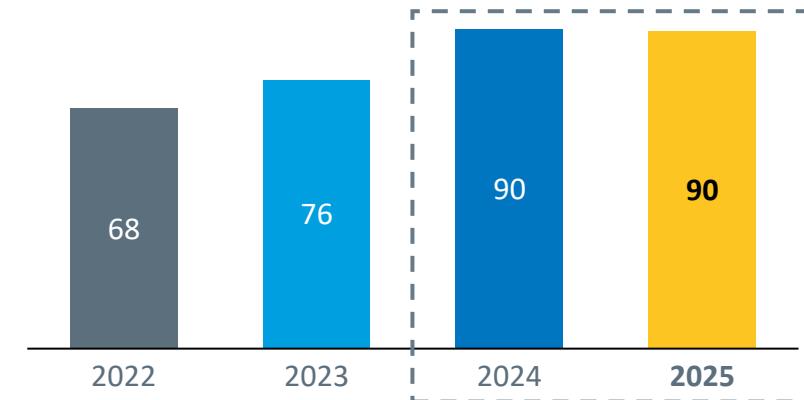
- Acquired in Nov'15, and renamed Al Ahli Bank of Kuwait – Egypt since then
- Provides revenue and asset diversification and an opportunity to leverage economic links between Kuwait and Egypt
- Higher margins and growth rate potential in Egypt vis-à-vis Kuwait
- 46 branches and 121 ATMs spread across major cities in Egypt as of Dec-25



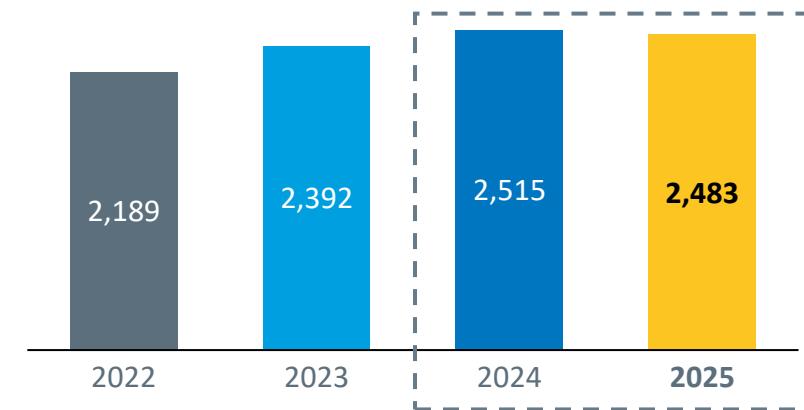
## Al Ahli Bank of Kuwait – UAE

- First Kuwaiti bank in the UAE and currently has three branches located in Dubai, Abu Dhabi and DIFC
- Operating for over 40 years in Dubai where its branch was originally opened to support the needs of Kuwaiti businesses in Dubai
- Abu Dhabi branch was opened in 2009. Since then, the Group has expanded its UAE activities to provide retail deposit taking services to customers in the UAE, as well as a range of financing and treasury solutions to corporate customers
- DIFC branch was inaugurated in Apr'18 and was granted the Category 1 license in Jan'22

**International Operating Income (KD'Mn)**



**International Operations Total Assets (KD'Mn)**





# ABK SUSTAINABILITY FRAMEWORKS



GREENHOUSE  
GAS PROTOCOL

## Main Reporting Framework Global Reporting Initiative

- A sustainability reporting standard widely used by various organizations around the world
- It is composed of a set of universal standards (general disclosures), as well as topic-specific standard disclosures

## GHG protocol

- Is a standardized framework for organizations to measure, manage and report their greenhouse gas emissions



## International Framework for Sustainability

- The United Nations Sustainable Development Goals (SDGs) consists of 17 goals which cover the following dimensions:
  - Economy
  - Environment
  - Community
  - Labor rights
  - Equality

MSCI  
FTSE  
Russell

S&P Global  
MORNINGSTAR  
SUSTAINALYTICS

Bloomberg

## International ESG Rating

- ESG rating agencies assess and rate organizations' ESG performance and investments based on information provided in the public domain or by the organization itself.
- Assessments are quantified into annual scores using unique frameworks and criteria.
- The scores provide investors with insights on how well an organization is managing its ESG performance and risks.



## Kuwait Frameworks for Sustainability Kuwait National Development Plan (KNDP)

- Economic diversification
- Infrastructure development
- Human capital development
- Environmental sustainability
- Governance & institutional reform
- Social development



# ABK SUSTAINABILITY

## 2024 REPORT HIGHLIGHTS



### Customer Trust and Satisfaction

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



### Invested in Local Procurement

- Local suppliers' expenditure: 91.1%



### Electricity Consumption

- 18,583,312.51 kWh



### Employee Wellbeing and Development

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



### Committed to Gender Diversity

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



### Empowering SMEs

- SME loans out of total lending portfolio 1.20%



### Community Dedication

- Total investment: KD 248,008.00



### GHG Emissions per scope

- Scope 1 emissions 8.73\* tCO<sub>2</sub>e
- Scope 2 emissions 11,318.79\*\* tCO<sub>2</sub>e
- Scope 3 emissions 1,693.31\*\* tCO<sub>2</sub>e



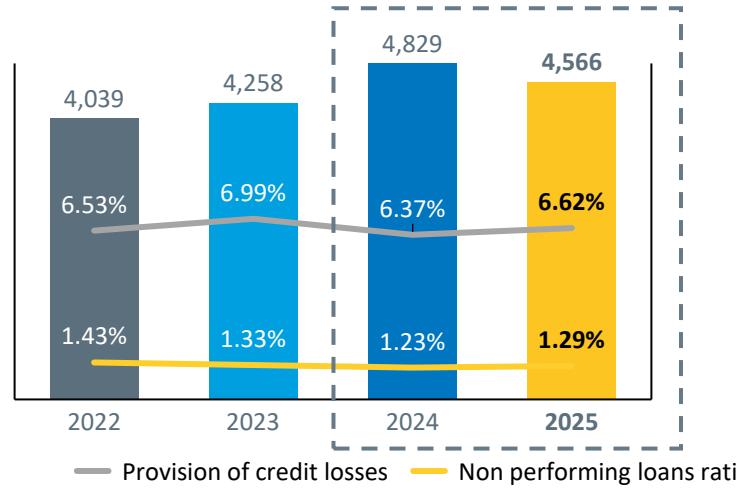
### Total GHG Emission

- Total GHG emissions 13,020.83 tCO<sub>2</sub>e

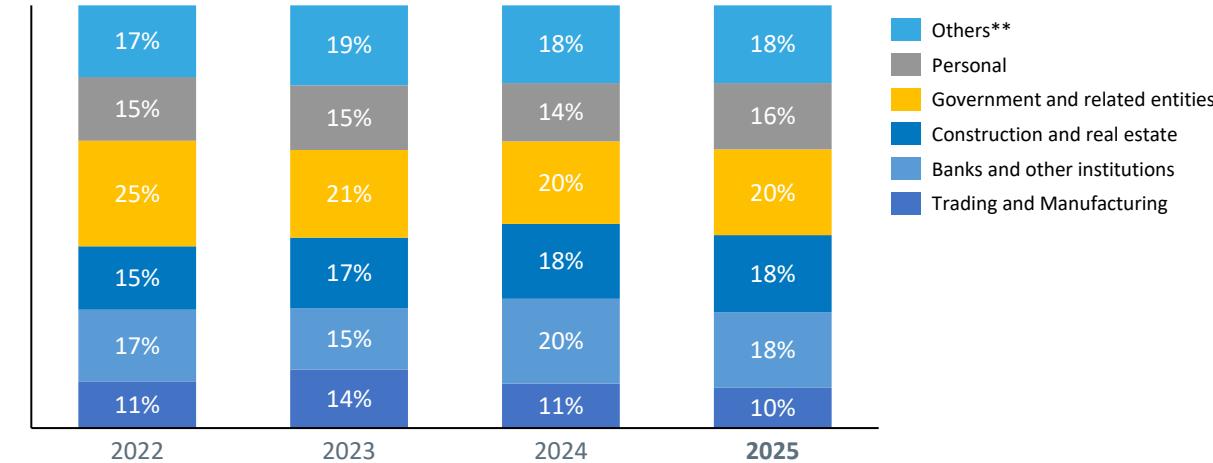


# LOANS, PORTFOLIO, FUNDING AND LIQUIDITY

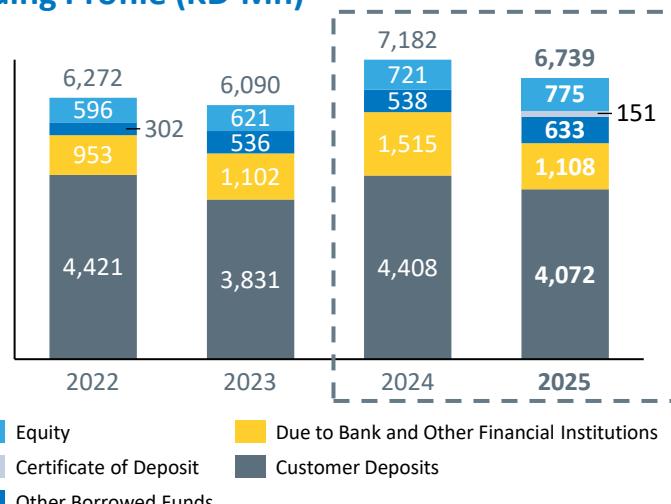
## Loan Portfolio (KD'Mn)



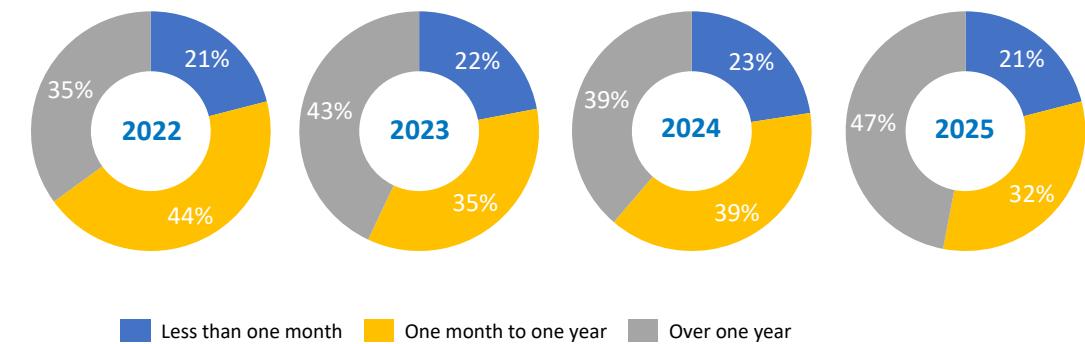
## Gross Maximum Exposure by Credit Risk (%)\*



## Funding Profile (KD'Mn)



## Maturity Profile for Liabilities\*

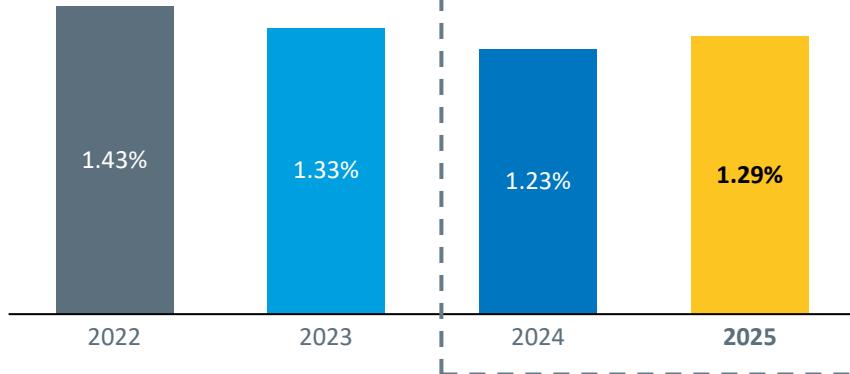


\* Others includes crude oil & gas, agriculture, transport and public utilities and other services

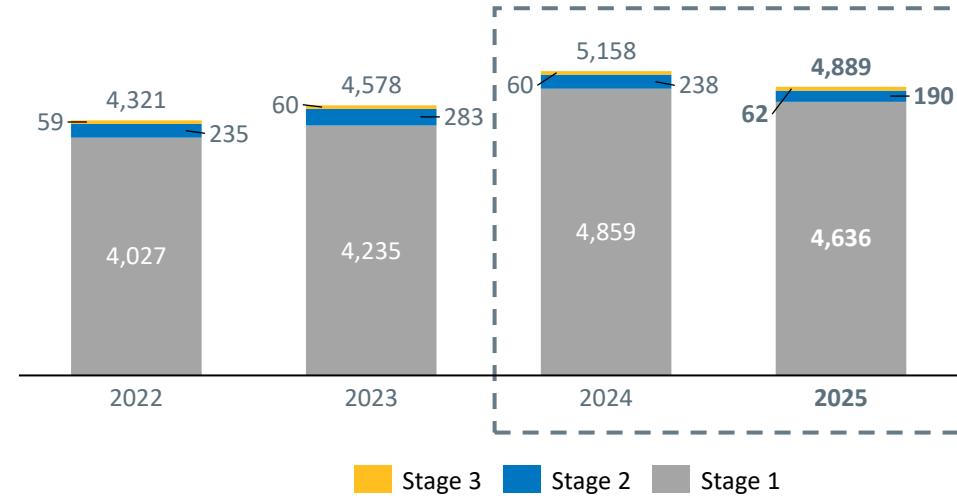


# ASSET QUALITY OVERVIEW

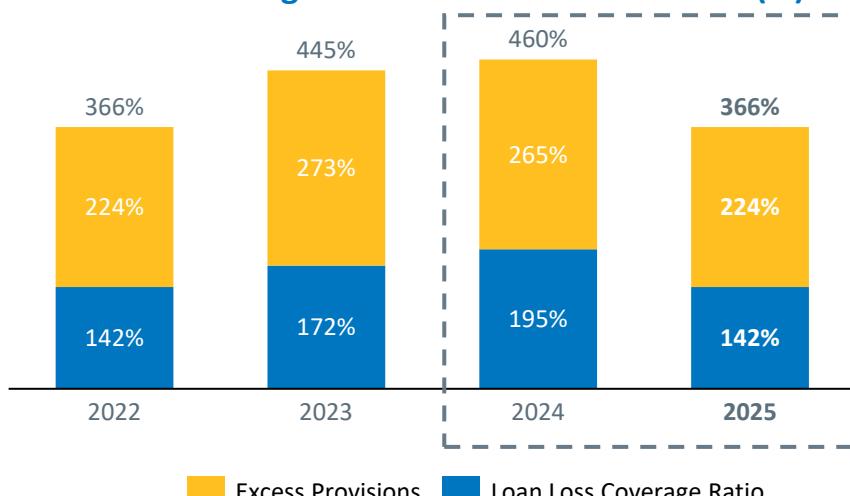
Non-Performing Loan Ratio (%)



Stage-wise Breakdown of Gross Loans (KD'Mn)\*



Loan Loss Coverage Ratio and Excess Provisions (%)



- ◆ Expected credit losses on credit facilities determined under IFRS 9 according to the CBK guidelines amounted to KD 136 Mn, which is KD 215 Mn lower than the provision of KD 351 Mn for credit losses under CBK Instructions
- ◆ Impairment of credit facilities are recognized at higher of ECL on credit facilities under IFRS9 according to CBK guidelines or the provisions required by CBK instructions relating to classification of credit facilities and calculation of provisions

## SECTION 4

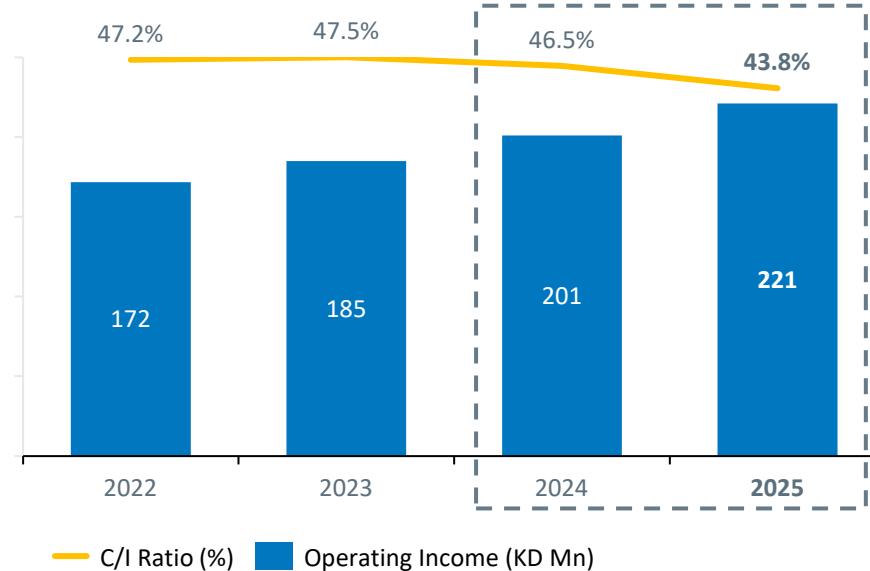
# FINANCIAL PERFORMANCE HIGHLIGHTS



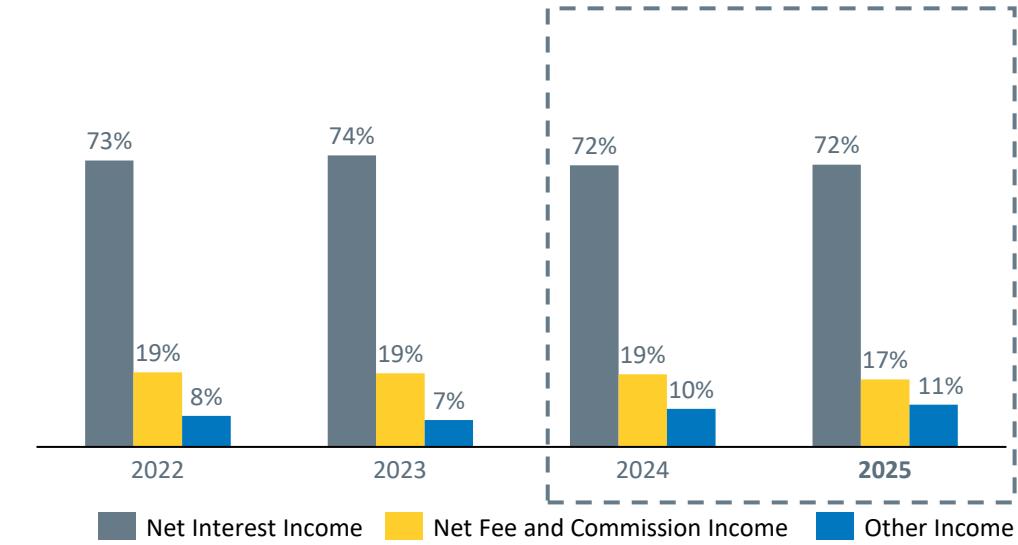


# OPERATING PERFORMANCE

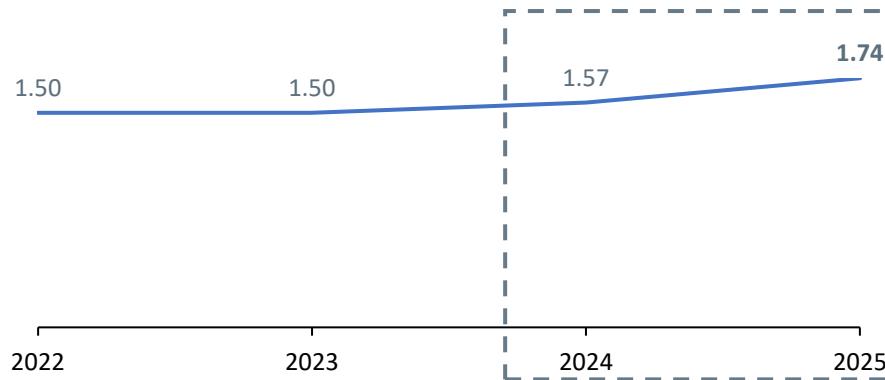
## Operating Income (KD'Mn) vs Cost to Income (%)



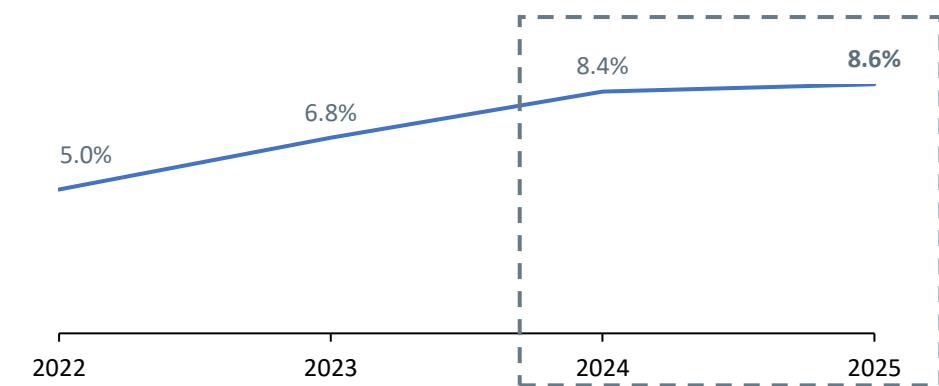
## Breakdown of Operating Income (%)\*



## Operating Profit / Average Assets (%)



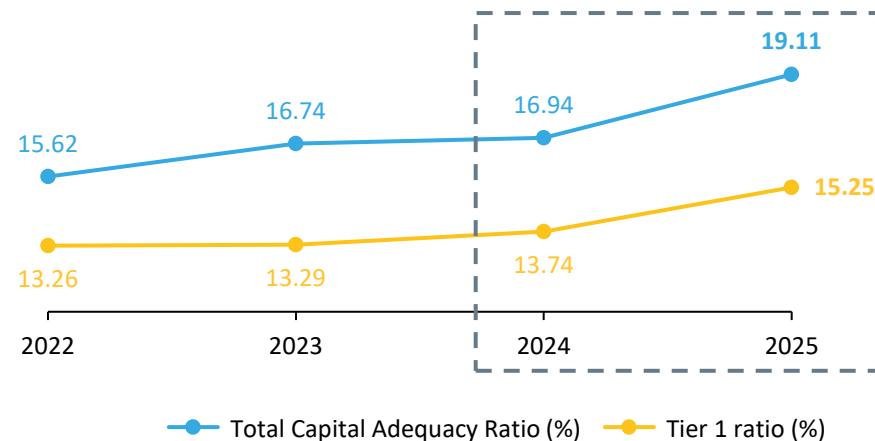
## Return on Average Equity (%)



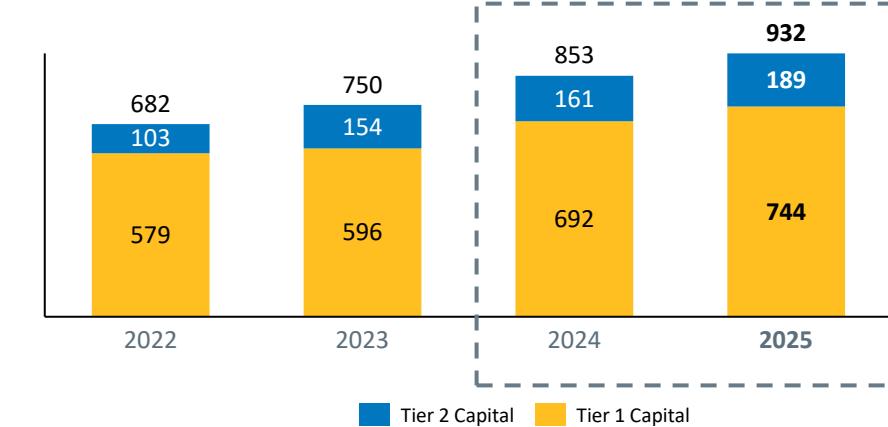


# CAPITALIZATION OVERVIEW

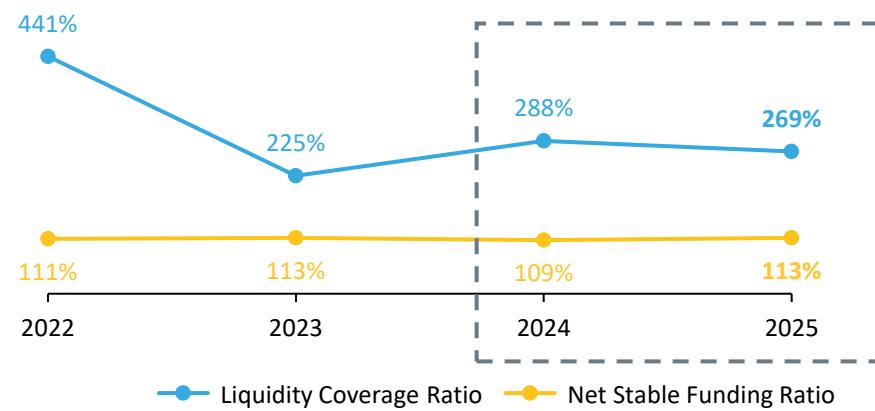
## Tier 1 Ratio and Capital Adequacy Ratio (%)



## Regulatory Capital (KD'Mn) \*



## Net Stable Funding Ratio and Liquidity Coverage Ratio



## Key Central Bank of Kuwait Regulations & Requirements

Common Equity Tier 1	10% *
Tier 1 Capital Ratio	11.5% *
Capital Adequacy Ratio	13.5% *
Net Stable Funding Ratio	Equal to at least 100% on an ongoing basis effective from 1st January 2018
Liquidity Coverage Ratio	Minimum of 100%
Loan to Deposit Ratio	Capped at 90%
Investment Limits	Total ratio of securities portfolio excluding fixed income securities shouldn't exceed 50% of bank's capital base

\*Includes D-SIB of 0.5%

SECTION 5  
APPENDIX





# BALANCE SHEET

BASED ON CONSOLIDATED IFRS FINANCIALS

KD'000	2022	2023	2024	2025
<b>Assets</b>				
<b>Assets</b>				
Cash and balances with banks	1,138,750	691,432	1,043,183	790,404
Kuwait Government Treasury bonds	20,500	17,500	5,000	159,000
Central Bank of Kuwait bonds	167,884	163,712	81,453	16,772
Loans and advances	4,038,940	4,257,708	4,829,046	4,565,690
Investment Securities	797,363	900,812	1,119,235	1,100,150
Investment in Associate	29,376	31,228	33,434	35,482
Premises and equipment	56,706	107,065	107,519	111,987
Intangible Assets	11,406	8,855	5,371	5,442
Other assets	161,175	110,933	149,272	140,180
<b>Total Assets</b>	<b>6,422,100</b>	<b>6,289,245</b>	<b>7,373,513</b>	<b>6,925,107</b>
<b>Liabilities and Equity</b>				
<b>Liabilities and Equity</b>				
Liabilities				
Due to banks and other financial institutions	952,959	1,101,754	1,514,246	1,107,861
Customer's deposits	4,421,247	3,830,891	4,408,318	4,071,697
Certificate of deposit	-	-	-	151,387
Other Borrowed Funds	302,218	536,401	538,463	632,772
Other liabilities	149,685	199,347	191,565	186,807
<b>Total liabilities</b>	<b>5,826,109</b>	<b>5,668,393</b>	<b>6,652,592</b>	<b>6,150,524</b>
Shareholders' equity				
Share Capital	178,513	237,439	249,311	261,776
Share premium	108,897	158,897	158,897	158,897
Treasury shares	(5,135)	(5,135)	(5,135)	(5,135)
Reserves	221,827	228,351	224,968	265,624
Equity attributable to shareholders of the Bank	504,102	619,552	628,041	681,162
Perpetual Tier 1 Capital Securities	90,750	-	91,560	91,560
Non-controlling interests	1,139	1,300	1,320	1,861
<b>Total equity</b>	<b>595,991</b>	<b>620,852</b>	<b>720,921</b>	<b>774,583</b>
<b>Total liabilities and Equity</b>	<b>6,422,100</b>	<b>6,289,245</b>	<b>7,373,513</b>	<b>6,925,107</b>



# INCOME STATEMENT

## BASED ON CONSOLIDATED IFRS FINANCIALS

KD'000	2022	2023	2024	2025
Interest income	269,327	413,538	477,776	493,267
Interest expense	(143,950)	(276,146)	(333,596)	(333,765)
<b>Net Interest Income</b>	<b>125,377</b>	<b>137,392</b>	<b>144,180</b>	<b>159,502</b>
Net Fees and commissions income	32,519	34,861	37,104	37,982
Net foreign exchange gain	4,289	4,481	8,106	6,871
Net gain on investment securities	1,907	1,222	1,857	4,406
Dividend income	1,638	1,638	1,791	3,213
Share of results from an associate	3,382	3,053	3,646	3,648
Other operating income	2,455	2,376	4,066	5,847
<b>Operating Income</b>	<b>171,567</b>	<b>185,023</b>	<b>200,750</b>	<b>221,469</b>
Staff expenses	(45,830)	(48,414)	(50,781)	(54,936)
Other operating expenses	(28,121)	(33,669)	(37,035)	(36,029)
Depreciation and amortisation	(7,110)	(5,844)	(5,521)	(5,974)
<b>Operating expenses</b>	<b>(81,061)</b>	<b>(87,927)</b>	<b>(93,337)</b>	<b>(96,939)</b>
<b>Operating profit for the year</b>	<b>90,506</b>	<b>97,096</b>	<b>107,413</b>	<b>124,530</b>
Provision On				
Credit Facilities	(46,166)	(38,695)	(41,697)	(44,362)
Net (impairment)/release on investment securities and others	(1,262)	(814)	(964)	(1,935)
<b>Profit / (loss) for the year</b>	<b>43,078</b>	<b>57,587</b>	<b>64,752</b>	<b>78,233</b>
Directors' fee	(760)	(865)	(810)	(990)
Taxation	(9,940)	(11,275)	(11,205)	(14,273)
<b>Net Profit / (loss) for the year</b>	<b>32,378</b>	<b>45,447</b>	<b>52,737</b>	<b>62,970</b>
<b>Attributable to:</b>				
Shareholders of the Bank	32,291	45,185	52,414	62,591
Non controlling Interests	87	262	323	379
<b>EPS (fils)</b>	<b>13</b>	<b>18</b>	<b>20</b>	<b>22</b>



# ABK SHARE INFORMATION

**Legal Name:** Al Ahli Bank of Kuwait (K.S.C.P)

**Date Established:** 23 May 1967

**Regulated By:**

Central Bank of Kuwait (CBK) + Kuwait's Capital Markets Authority (CMA)

**Listing Date:** 29 September 1984

**Exchange Ticker:** ABK

**Code:** 104

**Bloomberg Ticker:** ABK KK

**Thomson Reuters Ticker:** ABKK.KW

**ISIN:** KW0EQ0100044

**Sector:** Banking

**Paid-Up Share Capital:** KWD 261,776,200.800

**Number of outstanding shares:** 2,600,838,334

**Par value per Share:** KWD 0.100

**Fiscal Year:** 31 December

**Registrar:** Kuwait Clearing Company

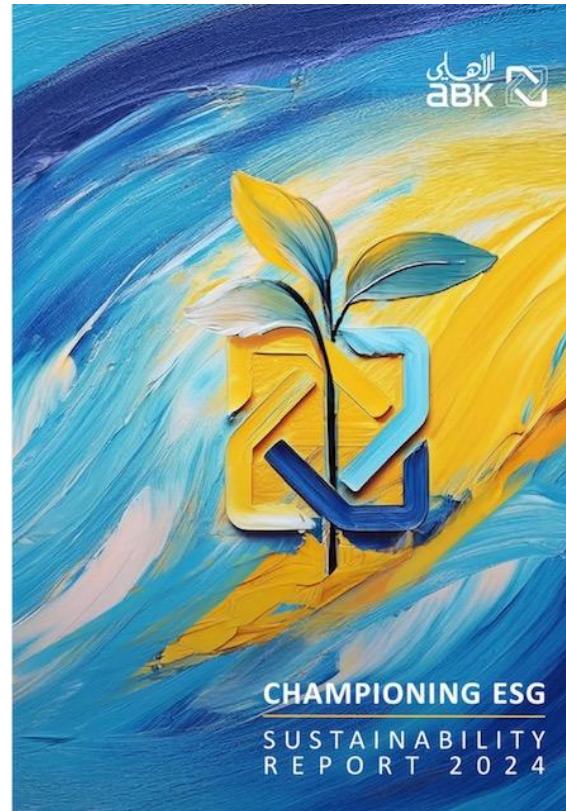
## ABK INDICES



An LSEG Business



## ANNUAL REPORTS AND SUSTAINABILITY REPORTS





Ahlan Ahli 1 899 899 | [eahli.com](http://eahli.com) |    Al Ahli Bank of Kuwait |   [abk\\_kuwait](https://abk_kuwait)  
Investor Relations: [IR@abkuwait.com](mailto:IR@abkuwait.com) | +965 2290 7000 | Ext. 6706