

Date: 2 November 2025
Ref: 10 / 10 / 643 / 2025

التاريخ: 2 نوفمبر 2025
الإشارة: 2025 / 643 / 10 / 10

To: Sheikh. Khalifa bin Ebrahim Al-Khalifa
Chief Executive Officer - Bahrain Bourse
Peace, Mercy and Blessings of Allah be upon you,

الشيخ / خليفة بن إبراهيم آل خليفة المحترم
الرئيس التنفيذي - بورصة البحرين
السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،

Subject: Disclosure of Material Information
Analysts Conference Transcript - Q (3/2025)

الموضوع: الإفصاح عن معلومات جوهرية
محضر مؤتمر المحللين - الربع (2025/3)

In reference to the above, and in line with Kuwait Finance House 'KFH' compliance with the requirements of Chapter 4 of CMA Executive Bylaws Rulebook 10 (Disclosure and Transparency), and with Bursa Kuwait Role Book Article (7-8-1/5) regarding the Listed Companies Obligations (Analysts Conference), KFH would like to report the following:

- Further to the previous disclosure on 28 October 2025, the Analysts Conference Transcript for Q (3/2025) is attached.

Attached is "Disclosure of Material Information Form" and "the Analysts Conference Transcript Q (3/2025)". The same been submitted to Capital Markets Authority and Bursa Kuwait.

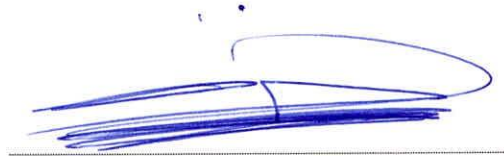
Best Regards,

بالإشارة إلى الموضوع أعلاه، وحرصاً من بيت التمويل الكويتي على الإلتزام بمتطلبات الفصل الرابع من الكتاب العاشر (الإفصاح والشفافية) من اللائحة التنفيذية لهيئة أسواق المال، والمادة رقم (7-8-1/5) من كتاب قواعد البورصة بشأن إلزامات الشركات المدرجة (الإفصاح عن مؤتمر المحللين)، يفيد بيت التمويل الكويتي بما يلي:

- إستكمالاً للإفصاح السابق بتاريخ 28 أكتوبر 2025، مرفق محضر مؤتمر المحللين للربع (2025/3).

مرفق لكم نموذج "الإفصاح عن معلومات جوهرية"، و "محضر مؤتمر المحللين للربع (2025/3)". هذا وقد تم تزويد السادة/ هيئة أسواق المال والسادة/ بورصة الكويت بنسخة منهما.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،



خالد يوسف الشملان
الرئيس التنفيذي للمجموعة
Khaled Yousef Al-Shamlan
Group Chief Executive Officer

To: Bahrain Bourse

السادة / بورصة البحرين

Disclosure of Material Information

Kuwait Finance House (K.S.C.P) would like to announce the following material information:

Date:	2 November 2025
Co. Name:	Kuwait Finance House (KFH)
Trading Code:	KFH

Disclosure Title
Analysts Conference Transcript - Q (3/2025)

Material Information
<ul style="list-style-type: none">Further to the previous disclosure on 28 October 2025, the Analysts Conference Transcript for Q (3/2025) is attached.

Impact on Financial Position
<ul style="list-style-type: none">Currently, there is no effect on KFH's financial position.

Previous relevant disclosures (if any)
28 October 2025 Analysts Conference Presentation Q (3/2025)

Name:	Khaled Yousef Al-Shamlan
Title:	Group Chief Executive Officer

Company Seal ختم الشركة


الإفصاح عن معلومات جوهرية

يعلن بيت التمويل الكويتي (ش.م.ك.ع) عن الإفصاح عن معلومات جوهرية المبين تفصيلها أدناه:

التاريخ:	2 نوفمبر 2025
إسم الشركة:	بيت التمويل الكويتي
رمز التداول:	KFH


عنوان الإفصاح
محضر مؤتمر المحللين - الربع (2025/3)

المعلومات الجوهرية
<ul style="list-style-type: none">إستكمالاً للإفصاح السابق بتاريخ 28 أكتوبر 2025، مرفق محضر مؤتمر المحللين للربع (2025/3).

الأثر على المركز المالي
<ul style="list-style-type: none">لا يوجد أثر في الوقت الحالي على المركز المالي لبيت التمويل الكويتي.

إفصاحات سابقة ذات صلة (إن وجدت)
28 أكتوبر 2025 العرض التقديمي لمؤتمر المحللين الربع (2025/3)

الإسم:	خالد يوسف الشملان
المسمى الوظيفي:	الرئيس التنفيذي للمجموعة

Signature التوقيع


Handwritten signatures and initials at the bottom right corner.



Kuwait Finance House

بيت التمويل الكويتي

Analysts Conference Transcript
Q (3/2025)

محضر مؤتمر المحللين
الربع (2025/3)

Tuesday

الثلاثاء

28 October 2025

28 أكتوبر 2025

12:30 pm Kuwait Time

الساعة 12:30 ظهراً بتوقيت دولة الكويت

Speakers From Kuwait Finance House Executive Management:

- Mr. Khaled Al-Shamlan – Group Chief Executive Officer.
- Mr. Abdulkarim Al-Samdan - Group Chief Financial Officer.
- Mr. Fahad Al-Mukhaizeem - Group Chief Strategy Officer.

Chairperson:

- Mr. Ahmed El-Shazly, EFG Hermes.

The Beginning of The Live Webcast Text

Good afternoon, ladies and gentlemen and welcome to the Kuwait Finance House Q3-2025 results webcast.

This is Ahmed El-Shazly, and it is a pleasure to have with us on the call today:

- Mr. Khaled Al-Shamlan – Group Chief Executive Officer.
- Mr. Abdulkarim Al-Samdan - Group Chief Financial Officer.
- Mr. Fahad Al-Mukhaizeem - Group Chief Strategy Officer.

And we are also joined today by the following attendees:

- Franklin Templeton
- Barings
- Al Rayan Investment
- Mashreq Capital
- HSBC
- Vergent Asset Management

Among other institutions as well...

A warm welcome to everyone and thank you for joining us today.

We will start the call with the management presentation for the next 10 to 15 minutes, then this will be followed by the Q&A session. To ask a question, just type in your question box on your screen at any time during the presentation and we will address it during the Q&A session.

I would also like to mention that some of the statements that might be made today may be forward looking. Such statements are based on the company's current expectations, predictions, and estimates. There are no guarantees of future performance, achievements, or results.

And now I will hand over the mic to Mr. Fahad Al-Mukhaizeem to start the presentation.

Thank you.

المتحدثون من الإدارة التنفيذية لبيت التمويل الكويتي:

- السيد/ خالد الشملان - الرئيس التنفيذي للمجموعة.
- السيد/ عبد الكريم السمدان - رئيس المالية للمجموعة.
- السيد/ فهد المخيزيم - رئيس الإستراتيجية للمجموعة.

المحاور:

- السيد / أحمد الشاذلي - إيه إف جي هيرمس.

بداية نص جلسة البث المباشر

سيداتي وسادتي مساء الخير ومرحباً بكم في البث المباشر لنتائج بيت التمويل الكويتي عن الربع الثالث من عام 2025.

أنا أحمد الشاذلي ويسعدنا أن يتحدث معنا اليوم:

- السيد/ خالد الشملان - الرئيس التنفيذي للمجموعة.
- السيد/ عبد الكريم السمدان - رئيس المالية للمجموعة.
- السيد/ فهد المخيزيم - رئيس الاستراتيجية للمجموعة.

وينضم إلي هنا اليوم السادة الحضور:

- فرانكلين تمبلتون
- بارينجز

- الريان للاستثمار

- مشرق كابيتال

- إتش إس بي سي

- فيرجنت لإدارة الأصول

بالإضافة إلى شركات أخرى...

تحية طيبة للجميع وشكراً لانضمامكم إلينا اليوم.

سنبدأ المكالمة مع العرض التقديمي للإدارة لمدة 10 إلى 15 دقيقة القادمة، بعد ذلك جلسة الأسئلة والأجوبة. لطرح سؤال، ما عليك سوى كتابة سؤالك على شاشتك في أي وقت أثناء العرض التقديمي وسنتناوله خلال جلسة الأسئلة والأجوبة.

وأود أيضاً أن أذكر بأن بعض البيانات التي قد تصدر اليوم قد تتناول رؤية مستقبلية. تستند هذه البيانات إلى توقعات الشركة الحالية وتقديراتها، ولا توجد ضمانات للأداء أو الإنجازات أو النتائج في المستقبل.

والآن سأنتقل الميكروفون إلى السيد /فهد المخيزيم للبدء في العرض التقديمي.

شكراً لكم.

Mr. Fahad Al-Mukhaizeem - Group Chief Strategy Officer:

Thank you, Ahmed, and good afternoon, everyone.

Welcome to Kuwait Finance House's Q3 2025 earnings call. I'm Fahad Al-Mukhaizeem, Group Chief Strategy Officer.

Today, I will provide insights into Kuwait's economic landscape and KFH's strategic progress during the first nine months of the year.

- Global economic growth is expected to ease from 3.3% in 2024 to 3.2% in 2025, with advanced economies growing at nearly 1.5% and emerging markets above 4%. Disinflation continues unevenly, requiring cautious monetary policy amid risks including mid-2025 tariff shocks and policy uncertainty.
- Kuwait's economy shows clear recovery signs where economic activity turned positive in Q1 2025, expanding 1.0% year-on-year. Full-year 2025 real GDP is projected to grow 2.6% supported by stronger private domestic demand.
- Kuwait's projects market rebounded in Q3 2025, with awards up 33.8% year-on-year to USD 4.3 billion. Cumulative awards in the first nine months were up more than 25% from 2024, indicating stronger execution momentum.
- Kuwait government returned to global debt markets pricing at among the tightest emerging-market spreads in 2025. This issuance strengthens the sovereign yield curve, deepens global capital markets integration, diversifies Vision 2035 project funding, sets improved pricing benchmarks for banks and corporates, and supports credit growth and financial-sector depth.
- Annual inflation eased to 2.39% in July 2025 (projected to moderate to 2.2% by the end of 2025) from 2.9% average in 2024, reflecting the Central Bank of Kuwait's prudent monetary policy. The CBK cut its discount rate by 25 basis points in September 2025, from 4.00% to 3.75%, reflecting a cautious approach to support sustainable growth while maintaining macroeconomic stability.
- KFH delivered strong Q3 results with growth in financing, deposits, and fee income, reflecting our diversified model and leadership in retail, corporate, and investment banking.

كلمة السيد/ فهد المخيزيم - رئيس الاستراتيجية للمجموعة:

شكراً أحمد، وضاب يومكم جميعاً.

أهلاً بكم في مؤتمر المحللين للبيانات المالية لبيت التمويل الكويتي عن فترة الربع الثالث 2025. معكم فهد المخيزيم، رئيس الاستراتيجية للمجموعة. سأطرق اليوم في كلمتي إلى أبرز ملامح المشهد الاقتصادي في الكويت، بالإضافة إلى التقدم الاستراتيجي الذي أحرزه بيت التمويل الكويتي خلال الأشهر التسعة الأولى من العام.

- من المتوقع أن يتراجع النمو الاقتصادي العالمي بشكل طفيف من 3.3% في 2024 إلى 3.2% في 2025، مع نمو الاقتصادات المتقدمة بنسبة تقارب 1.5% ونمو الأسواق الناشئة بأكثر من 4%. مع استمرار انكماش التضخم بوتيرة غير متكافئة، يستدعي هذا الأمر اتباع سياسة نقدية حذرة في ظل وجود مخاطر صدمات التعريفات الجمركية التي تم فرضها في منتصف عام 2025 وعدم اليقين بشأن السياسات المستقبلية.
- يظهر الاقتصاد الكويتي بوادر تعافي واضحة، حيث شهد النشاط الاقتصادي نمواً إيجابياً في الربع الأول من عام 2025، مسجلاً زيادة بنسبة 1.0% على أساس سنوي. ومن المتوقع أن ينمو الناتج المحلي الإجمالي الحقيقي لعام 2025 بأكمله بنسبة 2.6%، مدعوماً بارتفاع الطلب المحلي الخاص.
- وتعافى سوق المشروعات الكويتية في الربع الثالث من العام الجاري بعد زيادة الترسيات بنسبة 33.8% على أساس سنوي لتصل إلى 4.3 مليار دولار أميركي. وارتفع إجمالي الترسيات خلال فترة الأشهر التسعة الأولى من العام أكثر من 25% مقارنة مع 2024، مما يشير إلى زيادة زخم التنفيذ.
- عادت الحكومة الكويتية إلى أسواق الدين العالمية في عام 2025، حيث نجحت في إصدار سندات تم تسعيرها عند أحد أدنى الفوارق على الإطلاق لمصدر سيادي في الأسواق الناشئة. ويعزز هذا الإصدار منحنى العائد السيادي للدولة ويرسخ مكانتها ضمن أسواق رأس المال العالمية. فضلاً عن ذلك، فإنه ينوِّع مصادر تمويل مشاريع رؤية الكويت 2035، ويضع معايير تسعير محسنة للمؤسسات المصرفية والشركات، مما يساهم في دفع عجلة نمو الائتمان وتعزيز عمق القطاع المالي الكويتي.
- انخفض معدل التضخم السنوي إلى 2.39% في يوليو 2025 من متوسط 2.9% في عام 2024، ومن المتوقع أن يستمر في الانخفاض ليصل إلى 2.2% بنهاية عام 2025. يعكس هذا التراجع السياسة النقدية الحذيرة التي يتبعها بنك الكويت المركزي. وفي إطار مواكبته لقرارات الاحتياطي الفيدرالي الأميركي، خفض بنك الكويت المركزي سعر الخصم بمقدار 25 نقطة أساس في سبتمبر 2025، ليصبح 3.75% بدلاً من 4.00%، مما يؤكد النهج الحذر لدعم النمو المستدام مع الحفاظ على استقرار الاقتصاد الكلي.
- حقق بيت التمويل الكويتي نتائج قوية لفترة الربع الثالث مدفوعة بنمو التمويل، والودائع، وإيرادات الرسوم، مما يعكس نموذج أعمالنا المتنوع وريادتنا في قطاع الأفراد والشركات والخدمات المصرفية الاستثمارية.

Our liquidity coverage and capital adequacy ratios exceed regulatory requirements, ensuring resilience.

- KFH preserved its position as Kuwait's largest listed company, with market capitalization increasing to KWD 14.3 billion (27.2% of all listed companies totaling KWD 52.6 billion) as of end-Q3 2025, up 19.9% compared to Q3 2024, reflecting sustained investor confidence.
- Innovation remains central to KFH's strategy. In Q3, we expanded our AI-driven virtual assistant "Fahad" across digital and branch channels, while introducing AI speech-analytics tools in contact centers to enhance service quality and efficiency. The KFHOnline app added real-time gold trading, seamless digital onboarding, and advanced Sharia-compliant financing features, reinforcing our customer-centric approach.
- KFH continues strengthening its regional footprint following successful rebranding of KFH Bahrain and full integration of KFH Egypt. These milestones established unified governance and digital frameworks, enhancing cross-market connectivity and reinforcing KFH's standing as a leading international Islamic financial institution.
- KFH underscores its sustainability commitment by embedding ESG considerations across strategy, risk, and product design, expanding Sharia-compliant financing supporting renewable energy, energy efficiency, and low-carbon infrastructure.
- Entering Q4, KFH is well-positioned to capitalize on Kuwait's government projects pipeline, particularly in project and infrastructure financing. Our priorities include advancing our digital ecosystem and AI capabilities, deepening regional synergies, and promoting sustainable and inclusive finance aligned with Kuwait Vision 2035.
- Our Q3 2025 results demonstrate exceptional resilience and consistent performance through a robust business model and prudent funding strategy. We remain committed to being a trusted financial partner and key enabler of Kuwait's economic transformation.

With that, I will now hand the mic to our Group Chief Executive Officer, Mr. Khaled Al-Shamlan.

علاوة على ذلك، تتجاوز نسب تغطية السيولة وكفاية رأس المال لدى البنك المتطلبات الرقابية، مما يؤكد مرونته المالية القوية.

- واستمر بيت التمويل الكويتي في الحفاظ على مكانته كأكبر شركة مدرجة في الكويت، حيث ارتفعت قيمته السوقية إلى 14.3 مليار دينار كويتي بنهاية الربع الثالث من عام 2025، وهو ما يمثل 27.2% من إجمالي القيمة السوقية للشركات المدرجة البالغ 52.6 مليار دينار كويتي. وتمثل هذه القيمة ارتفاعاً قدره 19.9% مقارنة بالربع الثالث من عام 2024، مما يؤكد الثقة المتواصلة للمستثمرين في البنك.
 - لا يزال الابتكار محورياً رئيسياً في استراتيجية بيت التمويل الكويتي، ففي الربع الثالث من العام قام البنك بتوسيع نطاق عمل الموظف الافتراضي المعتمد على الذكاء الاصطناعي "فهد" ليشمل القنوات الرقمية والفروع، وأطلق أدوات تحليل المحادثات باستخدام الذكاء الاصطناعي (Speech Analytics) في مراكز الاتصال بهدف رفع جودة الخدمة وكفاءتها، كما تضمن تطبيق KFHOnline خدمة التداول الفوري بالذهب، وخدمة التسجيل السلس، إضافة إلى مزايا تمويلية متطورة متوافقة مع الشريعة الإسلامية. وقد رسخت كل هذه الجهود استراتيجية البنك المرتكزة على خدمة العميل.
 - يواصل بيت التمويل الكويتي تعزيز حضوره الإقليمي عقب إطلاق الهوية البصرية الجديدة لبيت التمويل الكويتي-البحرين، والتكامل مع عمليات بيت التمويل الكويتي-مصر. وأسهمت هذه الإنجازات في إنشاء نظام حوكمة واحد وأطر عمل رقمية موحدة في البنك، مما عزز الترابط عبر الأسواق التي يعمل فيها، ورسخ مكانته كمؤسسة مالية إسلامية رائدة.
 - يرسخ بيت التمويل الكويتي التزامه بالاستدامة من خلال دمج المعايير البيئية والاجتماعية والمؤسسية (ESG) في استراتيجيته وإدارة المخاطر وتصميم منتجاته، كما وسع البنك نطاق التمويلات المتوافقة مع الشريعة الإسلامية لدعم مشاريع الطاقة المتجددة، وكفاءة الطاقة، والبنية التحتية منخفضة الكربون.
 - ومع دخولنا الربع الأخير، يتمتع بيت التمويل الكويتي بمكانة تؤهله من الاستفادة من المشاريع الوطنية المزمع طرحها لا سيما في مجال تمويل المشاريع والبنية التحتية، حيث تشمل أولويات البنك الارتقاء بالمنظومة الرقمية وإمكانيات الذكاء الاصطناعي، وتعميق تأزر العمليات على المستوى الإقليمي، إضافة إلى تعزيز التمويل الشامل والمستدام تماشياً مع رؤية الكويت 2035.
 - تعكس أرباح الربع الثالث المرونة الاستثنائية لبيت التمويل الكويتي وأدائه الثابت بفضل نموذج عمله القوي واستراتيجية التمويل الحصيفة التي يتبناها. نواصل في بيت التمويل الكويتي التزامنا كشريك مالي موثوق وللاعب رئيسي في مسيرة التحول الاقتصادي لدولة الكويت.
- بهذا أختتم كلمتي واسمحوا لي الآن بتحويل الميكروفون إلى الرئيس التنفيذي لمجموعة بيت التمويل الكويتي، السيد/ خالد الشملان.

Mr. Khaled Al-Shamlan - Group Chief Executive Officer:

Thank you, Fahad

Good day ladies and gentlemen. It's my pleasure to welcome you all to Kuwait Finance House's Q3- 2025 Analyst Call.

Let me begin by highlighting the Bank's financial performance during Q3 of 2025:

- By the grace of Allah, KFH achieved a net profit for shareholders of 492.7 million KD up to the end of the third quarter of 2025, an increase of 2.0% compared to the same period last year. These profits results are the highest in the Kuwaiti banking sector and the local market.
- Earnings per share up to the end of Q3 2025 reached 27.98 fils; an increase of 2.0 % compared to the same period last year.
- Net financing income up to the end of Q3 2025 reached 944.3 million KD; an increase of 13.1 % compared to the same period last year.
- Total operating income up to the end of Q3 2025 increased, supported by an increase in all core activities to reach 1.3 billion KD; an increase of 10.0 % compared to the same period last year.
- Net operating income up to the end of Q3 2025 increased to reach 850.2 million KD; an increase of 12.8 % compared to the same period last year.
- Financing receivables as of the end of Q3 2025 reached about 21.2 billion KD, an increase of 11.3% compared to the end of last year.
- As of the end of Q3 2025, total assets amounted to 40.8 billion KD, an increase of 11.0% compared to the end of last year.
- Shareholders' equity amounted to 5.6 billion KD, an increase of 1.5% compared to the end of last year.
- Depositors' accounts amounted to 20.1 billion KD as of the end of Q3 2025, an increase of 4.7% compared to the end of last year.
- The capital adequacy ratio reached 17.68% which is above the limit required by regulators. This ratio confirms the solid capital base of KFH.
- The strong Q3 results achieved by KFH confirm our ongoing commitment to shareholders and customers. This performance has created new opportunities for sustaining and increasing record profits.

كلمة السيد/ خالد الشملان الرئيس التنفيذي لمجموعة بيت التمويل الكويتي:

شكراً لك فهد.

طاب يومكم سيداتي وسادتي. يسعدني الترحيب بكم جميعاً في المؤتمر التحليلي للأداء المالي لبيت التمويل الكويتي عن فترة الربع الثالث من 2025.
اسمحوا لي أن أسلط الضوء على الأداء المالي للبنك خلال فترة الربع الثالث من 2025:

- بفضل الله وتوفيقه، حقق بيت التمويل الكويتي صافي أرباح للمساهمين حتى نهاية الربع الثالث من 2025، قدرها 492.7 مليون دينار كويتي بزيادة 2% عن نفس الفترة من العام السابق، وهي الأرباح الأعلى على مستوى القطاع المصرفي والسوق الكويتي.
- وبلغت ربحية السهم 27.98 فلساً حتى نهاية الربع الثالث من العام 2025 بزيادة 2% عن نفس الفترة من العام السابق.
- وارتفع صافي إيرادات التمويل حتى نهاية الربع الثالث من العام 2025 ليصل إلى 944.3 مليون دينار كويتي، بنسبة نمو بلغت 13.1% مقارنة بالفترة نفسها من العام السابق.
- كما ارتفع إجمالي إيرادات التشغيل حتى نهاية الربع الثالث من العام 2025، مدعوماً بالزيادة في كافة الأنشطة الرئيسية، ليصل إلى نحو 1.3 مليار دينار كويتي، بنسبة نمو بلغت 10.0% مقارنة بالفترة نفسها من العام السابق.
- وارتفع أيضاً صافي إيرادات التشغيل حتى نهاية الربع الثالث من العام 2025، ليصل إلى 850.2 مليون دينار كويتي، بنسبة نمو بلغت 12.8% مقارنة بالفترة نفسها من العام السابق.
- وبلغ رصيد مديني التمويل بنهاية الربع الثالث من عام 2025 نحو 21.2 مليار دينار كويتي، بنسبة نمو بلغت 11.3% مقارنة بنهاية العام السابق.
- كما بلغ إجمالي الموجودات 40.8 مليار دينار كويتي بنهاية الربع الثالث من عام 2025، بنسبة نمو بلغت 11.0% مقارنة بنهاية العام السابق.
- وبلغ إجمالي حقوق مساهمي البنك حوالي 5.6 مليار دينار كويتي، بنسبة نمو بلغت 1.5% مقارنة بنهاية العام السابق.
- وبلغ رصيد حسابات المودعين 20.1 مليار دينار كويتي بنهاية الربع الثالث من عام 2025، بنسبة نمو بلغت 4.7% مقارنة بنهاية العام السابق.
- كما بلغ معدل كفاية رأس المال 17.68%، متجاوزاً الحد المطلوب من الجهات الرقابية، وهي نسبة تؤكد متانة القاعدة الرأسمالية لبيت التمويل الكويتي.
- تؤكد النتائج القوية التي حققها بيت التمويل الكويتي في الربع الثالث التزامنا المستمر تجاه مساهميننا وعملائنا. وقد أتاح هذا الأداء فرصاً جديدة للحفاظ على مستويات الأرباح القياسية وتعزيزها.

- KFH continues to maintain its market leadership as the largest company on Bursa Kuwait, the most profitable and best-performing bank, and the bank with the highest dividend distribution. This commitment is underscored by KFH's recent recognition as the top-performing bank in Kuwait in The Banker's 2025 Top 1000 World Banks ranking.
- The digital and substantial achievements of recent years provide a solid foundation for future growth. This success confirms KFH's ability to meet its strategic goals, particularly sustainable growth and industry leadership, and pave the way for its ambition to join the world's top 100 banks in the coming years.
- KFH continues to provide the necessary financing to Kuwaiti corporates to enhance their businesses and support their expansion. In addition, KFH participates in financing major development projects in a way that serves the state's development plan and stimulates the national economy.
- The launch of AUB - Bahrain's new visual identity, rebranding it as KFH - Bahrain under the umbrella of KFH Group, represents a strategic shift. This change strengthens the bank's position as an influential banking group with a geographic presence in 10 countries worldwide, most notably Kuwait, Bahrain, Turkey, Egypt, Germany, and the United Kingdom. The Group offers innovative services and products that keep pace with customer aspirations and global developments in the financial and banking sectors.
- The importance of KFH unifying its services and products across KFH Group lies in enhancing operational efficiency and delivering consistent customer experience across its extensive global network which spans over 600 branches. This strategic approach not only allows us to take advantage of the unique strengths of individual markets but also reinforces KFH's leadership as the most valuable and trusted Islamic banking brand worldwide.
- Furthermore, KFH launched the KFH Group Service Center. This center serves both KFH-Turkey and KFH-Egypt, aiming to better meet customer needs and deliver an integrated banking experience.
- Additionally, our digital transformation strategy focuses on enhancing operational efficiency. This is achieved by employing digital technologies in its operations, supporting a structured transformation program across all business sectors.
- KFH launched a comprehensive update to its KFHOnline app, introducing a modern design and smart banking features along with KFH-Go smart branches and other e-channels that provide innovative solutions collectively

- وسيواصل بيت التمويل الكويتي الحفاظ على ريادته في السوق كأكبر شركة مدرجة في بورصة الكويت، وأعلى البنوك ربحية، وأفضلها أداء، وأكثرها توزيعاً للأرباح. ويتجلى هذا الالتزام، بحصول البنك مؤخراً على ترتيب أفضل البنوك أداء في الكويت، وفقاً لتصنيف مجلة "ذي بانكر" لأفضل 1000 بنك عالمي للعام 2025.
- وتشكل الإنجازات الرقمية والتنوعية على مدى السنوات الماضية أساساً قوياً لمزيد من النمو والتطور مستقبلاً. ويؤكد هذا النجاح قدرة بيت التمويل الكويتي على تحقيق الأهداف الاستراتيجية، وأبرزها النمو المستدام والبقاء في الصدارة، ويمهد لتحقيق الطموح بدخول قائمة أكبر 100 بنك على مستوى العالم خلال السنوات المقبلة.
- كما سيواصل بيت التمويل الكويتي التزامه بتوفير التمويل اللازم للشركات الكويتية لدعم نموها وتوسعها، فضلاً عن المساهمة الفاعلة في تمويل مشاريع التنمية الكبرى، دعماً لخطة التنمية الحكومية وتحفيزاً للاقتصاد الوطني.
- ويمثل إطلاق الهوية البصرية الجديدة للبنك الأهلي المتحد - البحرين تحت مظلة مجموعة بيت التمويل الكويتي، وتغيير اسمه إلى "بيت التمويل الكويتي - البحرين"، تحولاً استراتيجياً يعزز من مكانة البنك كمجموعة مصرفية مؤثرة، تتمتع بانتشار جغرافي في 10 دول حول العالم، أبرزها: الكويت، البحرين، تركيا، مصر، ألمانيا، وبريطانيا، وتقدم خدمات ومنتجات مبتكرة تواكب تطلعات العملاء والتطور العالمي في مجال الخدمات المالية والمصرفية.
- وتنطوي أهمية تعزيز التكامل بين منظومة الخدمات والمنتجات على مستوى مجموعة بيت التمويل الكويتي في تعزيز الكفاءة التشغيلية وتقديم تجربة مصرفية راسخة، عبر شبكة عالمية تتجاوز فروعها 600 فرع. هذه الاستراتيجية تتيح لنا الاستفادة من عناصر القوة الفريدة لكل سوق نعمل فيه، وتعزيز ريادة بيت التمويل الكويتي كأكثر العلامات المصرفية الإسلامية موثوقة وقيمة على مستوى العالم.
- علاوة على ذلك، أطلق بيت التمويل الكويتي مركز خدمة المجموعة (KFH Group Service Center) لكل من كويت ترك - تركيا، وبنك بيت التمويل الكويتي - مصر، بهدف تلبية احتياجات العملاء وتوفير تجربة مصرفية متكاملة.
- من جهة أخرى، تُركز استراتيجيتنا للتحويل الرقمي على تعزيز الكفاءة التشغيلية. ويتجسد هذا التحسين في تطبيق التقنيات الرقمية في كافة عملياتنا، وتبني برنامج تحول شامل ومنظم يغطي جميع قطاعات الأعمال.
- كما أطلق بيت التمويل الكويتي تحديثاً شاملاً لتطبيق KFHOnline بتصميم عصري ومزايا مصرفية ذكية، في الوقت الذي توفر فيه فروع بيت التمويل الكويتي الذكية (KFH GO) والقنوات الإلكترونية حلولاً

showcasing KFH's readiness to deliver unlimited, high-efficiency digital services with exceptional flexibility.

- The Bank is also focused on supporting and financing Small and Medium-sized Enterprises (SMEs), acknowledging their crucial role in driving economic growth. Additionally, the successful launch of our Sustainable Business Program for SMEs aims to provide them with a competitive edge while showcasing KFH's dedication to sustainable development and leadership.
- KFH's financing efforts have been recognized by major international institutions. The bank received the "World's Best Islamic Financial Institution" award for 2025 from Global Finance magazine, along with the "Best Islamic Private Bank - Digital Innovation" award from Global Private Banker magazine. Furthermore, KFH was honored with the "Kuwait's Best Bank for SMEs" award from Euromoney, the "Most Sustainable Projects in the Middle East" award from Forbes magazine, and the "World's Best Islamic Retail Bank" award, also from Global Finance."
- Additionally, KFH maintained its position as the largest listed company in Kuwait on Forbes' 2025 Global 2000 list.
- As we look ahead, our focus remains on sustainable growth through synergies and AI-driven digital innovation, emphasizing value for our stakeholders, especially our customers. By consistently achieving top profits in the banking sector and pioneering digital transformation, we are well-positioned to seize emerging opportunities. Our strong financial position and diverse business model enable us to navigate potential challenges in the economy effectively.

With this, let me pass the mic to my colleague Mr. Abdulkarim Al-Samdan - Group Chief Financial Officer.

Thank you.

Mr. Abdulkarim Al-Samdan - Group Chief Financial Officer:

Thank you Abu Shamlan

Good afternoon, everyone.

I'll be presenting the financial performance of KFH group for the nine-month period ended 30 September 2025. KFH Group has achieved solid growth in its core banking activities during 2025. Key financial performance highlights are as follows:

- The Group has achieved Net Profit After Tax attributable to Shareholders for the first nine months ended 30th September 2025 of KD 492.7mn higher by KD 9.8mn or 2.0% compared to 9M-24 of KD 482.9mn.

مبتكرة تعكس جاهزية البنك لتقديم خدمات إلكترونية غير محدودة بكفاءة ومرونة عالية.

- ويولي بيت التمويل الكويتي أهمية كبرى لتمويل ودعم الشركات الصغيرة والمتوسطة. إدراكاً منه لدورها الحيوي في تحريك النمو الاقتصادي. وفي هذا الإطار، يهدف إطلاق برنامج "استدامة الأعمال" المخصص للشركات الصغيرة والمتوسطة إلى تزويدها بميزة تنافسية، بما يرسخ التزام البنك بالتنمية المستدامة والريادة.
- وتوجت جهود بيت التمويل الكويتي التمويلية بتقدير من كبرى المؤسسات العالمية، حيث نال جائزة "أفضل مؤسسة مالية إسلامية في العالم" لعام 2025 من مجلة غلوبل فايننس العالمية. وحصد جائزة أفضل بنك إسلامي للخدمات المصرفية الخاصة في الابتكار الرقمي على مستوى العالم من مجلة Global Private Banker. ونال جائزة "أفضل بنك في الكويت للشركات الصغيرة والمتوسطة" من يورو موني العالمية. كما حصد جائزة "المشاريع الأكثر استدامة على مستوى الشرق الأوسط" من مجلة "فوربس". وحصد جائزة "أفضل بنك إسلامي للخدمات المصرفية للأفراد على مستوى العالم" من غلوبل فايننس.
- إضافة إلى ذلك، حافظ بيت التمويل الكويتي على موقعه كأكبر شركة مدرجة في الكويت ضمن قائمة فوربس (Forbes Global 2000) لأكثر 2000 شركة في العالم لسنة 2025.
- بالنسبة للخطط المستقبلية، نواصل التركيز على تنفيذ استراتيجيتنا للنمو المستدام من خلال التآزر، والابتكار الرقمي المدفوع بالذكاء الاصطناعي، وخلق القيمة لجميع أصحاب المصلحة، لاسيما عملائنا. وبفضل مواصلة تحقيق أعلى الأرباح على مستوى القطاع المصرفي وريادة التحول الرقمي، فإننا في مركز جيد يؤهلنا للاستفادة من الفرص الناشئة، عدا عن أن مركزنا المالي القوي ونموذج عملنا المتنوع يمكننا بفاعلية من مواجهة التحديات المحتملة في البيئة الاقتصادية.

أتوقف الآن عند هذا، وأدع المجال أمام زميلي عبد الكريم السمدان، رئيس المالية للمجموعة. شكراً جزيلاً.

كلمة السيد / عبد الكريم السمدان - رئيس المالية للمجموعة:

شكراً لك بوشملان.

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته وطاب يومكم جميعاً.

يسرني أن أعرض لكم الأداء المالي لمجموعة بيت التمويل الكويتي لفترة الأشهر التسعة الأولى المنتهية في 30 سبتمبر 2025، حيث حققت المجموعة نمواً قوياً في أنشطتها المصرفية الرئيسية خلال فترة التسعة أشهر الأولى من عام 2025. وفيما يلي أبرز مؤشرات الأداء المالي:

- حققت المجموعة صافي ربح للمساهمين (بعد الضريبة) للأشهر التسعة الأولى المنتهية في 30 سبتمبر 2025 بمبلغ 492.7 مليون دينار كويتي بزيادة وقدرها 9.8 مليون دينار كويتي ما يمثل زيادة بنسبة 2.0% مقارنة مع الفترة ذاتها من العام الماضي الذي بلغ 482.9 مليون دينار كويتي.

- Net financing income at KD 944.3mn increased by KD 109.2mn or 13.1% compared to same period last year
- Net Operating income at KD 850.2mn increased by KD 96.2mn or 12.8% compared to same period last year
- Cost to income ratio for 9M-25 is 35.18% compared to 36.77% for 9M-24.
- Earnings per share up to the end of Q3 2025 reached 27.98 fils; an increase of 2.0% compared to the same period last year.
- Increase in net profit after tax attributable to shareholders is mainly from increase in total operating income and decrease in net monetary loss, which is partly offset by increase in operating expenses, provision charge, taxes and increase in share of Non-Controlling interests.
- We will cover the details later in this presentation.

(Moving to the next slide):

- Financing income increased by KD 263.5mn or 12.4% compared to same period last year due to increase in both average balance of profit earnings assets and yield by 60bps.
- Net financing income at KD 944.3mn increased by KD 109.2mn or 13.1% compared to same period last year due to increase in financing income by KD 263.5mn, partly offset by increase in finance cost and distribution to depositors by KD 154.3mn. Increase in finance cost and distribution to depositors compared to same period last year is due to increase in average balance of profit bearing liabilities and cost of funds by 48bps. Despite increase in COF, there is net increase in NFM by 12bps (i.e., improvement in yield by 60bps while COF increased by 48bps).
- Net Operating income at KD 850.2mn increased by KD 96.2mn or 12.8% compared to same period last year; mainly from increase in net financing income by KD 109.2mn, fees and commissions by KD 42.2mn, investment income by KD 19.4mn and other income by KD 13.1mn, which is partly offset by decrease in net gain from foreign currencies by KD (64.9)mn and increase in total operating expenses by KD 23mn.
- Total operating income increased by KD 119.1mn or 10.0%. Looking at the total operating income profile, there is

- بلغ صافي إيرادات التمويل 944.3 مليون دينار كويتي، بزيادة قدرها 109.2 مليون دينار كويتي ما يمثل 13.1% مقارنةً بالفترة ذاتها من العام الماضي.
- بلغ صافي الإيرادات التشغيلية 850.2 مليون دينار كويتي، بزيادة قدرها 96.2 مليون دينار كويتي ما يمثل 12.8% مقارنةً بالفترة ذاتها من العام الماضي.
- وبلغت نسبة التكلفة إلى الإيراد 35.18% لفترة الأشهر التسعة الأولى من العام 2025 مقارنةً مع 36.77% للفترة ذاتها من العام الماضي.
- بلغت ربحية السهم 27.98 فلساً لفترة الأشهر التسعة الأولى من العام 2025 بزيادة 2% مقارنةً بالفترة ذاتها من العام الماضي.
- يرجع السبب الرئيسي في ارتفاع صافي الربح بعد الضريبة الخاص بمساهمي البنك إلى الزيادة في إجمالي إيرادات التشغيل وانخفاض صافي الخسارة النقدية، وقد قابل ذلك جزئياً زيادة في مصروفات التشغيل والمخصصات المحملة والضرائب، إضافة إلى ارتفاع صافي الربح الخاص بالحصص غير المسيطرة.
- سنغطي التفاصيل لاحقاً في هذا العرض.
(بالانتقال إلى الشريحة التالية):
- شهدت إيرادات التمويل زيادة بمبلغ 263.5 مليون دينار كويتي، أو 12.4% مقارنةً مع الفترة ذاتها من العام الماضي، حيث يرجع ذلك بشكل رئيسي إلى الزيادة في متوسط الأصول المدرة للأرباح بالإضافة إلى الزيادة في نسب العائد بمقدار 60 نقطة أساس.
- بلغ صافي إيرادات التمويل 944.3 مليون دينار كويتي، بزيادة قدرها 109.2 مليون دينار كويتي، أو 13.1% مقارنةً بالفترة ذاتها من العام الماضي، ويرجع السبب الرئيسي في ذلك إلى الزيادة في إيرادات التمويل بمبلغ 263.5 مليون دينار كويتي وقد قابل ذلك جزئياً زيادة تكلفة التمويل والتوزيعات المقطرة إلى المودعين بمبلغ 154.3 مليون دينار كويتي. وتعزي هذه الزيادة بشكل رئيسي إلى ارتفاع متوسط رصيد الالتزامات ذات العائد وتكلفة الأموال بمقدار 48 نقطة أساس. وعلى الرغم من ارتفاع تكلفة الأموال فقد كان هناك زيادة في صافي هامش التمويل بمقدار 12 نقطة أساس (تحسن العائد بمقدار 60 نقطة أساس بينما ارتفعت تكلفة الأموال بمقدار 48 نقطة أساس).
- ارتفع صافي إيرادات التشغيل البالغ 850.2 مليون دينار كويتي بزيادة وقدرها 96.2 مليون دينار كويتي أو بنسبة 12.8% مقارنةً مع الفترة ذاتها من العام الماضي، ويرجع السبب الرئيسي إلى زيادة صافي إيرادات التمويل بواقع 109.2 مليون دينار كويتي، وزيادة إيرادات أتعاب وعمولات بواقع 42.2 مليون دينار كويتي، وزيادة إيرادات الاستثمار بمبلغ 19.4 مليون دينار كويتي. والزيادة في الإيرادات الأخرى بواقع 13.1 مليون دينار كويتي، والتي قابلها انخفاض في صافي الربح من العملات الأجنبية بواقع (64.9) مليون دينار كويتي وزيادة في إجمالي المصروفات التشغيلية بواقع 23 مليون دينار كويتي.
- كما ارتفع إجمالي إيرادات التشغيل بواقع 119.1 مليون دينار كويتي أو بنسبة 10.0%. وبالنظر إلى بيانات إجمالي إيرادات التشغيل، زادت

increased contribution of net financing income to total operating income from 70.0% in 9M-24 to 72.0% in 9M-25. Further contribution of fee and commission income has increased from 10% to 13%. Enhanced contribution of net financing income and fee and commission income highlights enhanced core banking activities.

(Moving to the next slide):

- Non-financing income at KD 367.4mn is KD 9.9mn or 2.76% higher compared to same period last year mainly due to increase in fees & commission income, investment income and other income, which is partly offset by decrease in net gains from foreign currencies.
- Increase in fees and commission by KD 42.3mn is mainly due to increase in transactions fee income as there is increase in volume and margins during the period.
- Increase in investment income by KD 19.5mn is mainly due to net losses incurred in 9M-24 on Islamic derivative transactions entered by our subsidiary Kuwait Turk to fund Turkish Lira short position which was partly offset by net gain on sale of KFH Bahrain of KD 70.1 million. During 9M-25, Kuwait Turk did not incur losses on Islamic derivative transactions as the Bank did not need additional Turkish Lira funding, and additionally, group realized gain of KD 20.3mn net of estimated tax on sale Ahli Bank Oman (ABO).
- Decrease in net gains from foreign currencies by KD 64.9mn is mainly due to lower FX trading income mainly from Kuwait Turk and FX revaluation gain recorded in the comparative period from KFH Egypt.
- Fees and commission income contribution to total non-financing income increased from 34.6% in 9M-2024 to 45.2% in 9M-2025. Whereas there is decline net gain from foreign currencies contribution from 32.6% to 14.1%. This indicates improvement in the overall sustainable non-financing income.
- Total Operating Expenses at KD 461.5mn is KD 23mn or 5.2% higher than same period last year mainly due to impact of inflation in Turkey.
- Cost to income ratio for 9M-25 is 35.18% compared to 36.77% for 9M-24. Decrease in C/I ratio is mainly due to increase in operating income by KD 119.1mn partly offset by increase in operating expense by KD 23mn.

مساهمة صافي إيرادات التمويل إلى إجمالي إيرادات التشغيل من 70.0% في فترة الأشهر التسعة الأولى من عام 2024 إلى 72% في فترة الأشهر التسعة الأولى من عام 2025 كما ارتفعت مساهمة إيرادات الأتعاب والعمولات من 10% إلى 13%، تؤكد هذه الزيادة في مساهمة صافي إيرادات التمويل وإيرادات الأتعاب والعمولات تعزيز الأنشطة المصرفية الأساسية.

(بالانتقال إلى الشريحة التالية):

- ارتفع صافي الإيراد غير التمويلي البالغ 367.4 مليون دينار كويتي، بواقع 9.9 مليون دينار كويتي أو 2.76% مقارنة مع الفترة ذاتها من العام الماضي، ويرجع السبب الرئيسي إلى زيادة الأتعاب والعمولات، وإيرادات الاستثمار والإيرادات الأخرى التي قابلها انخفاض صافي الربح من العملات الأجنبية.
- ترجع الزيادة في الأتعاب والعمولات بواقع 42.3 مليون دينار كويتي إلى زيادة إيرادات رسوم المعاملات نتيجة زيادة حجم المعاملات والهامش خلال الفترة.
- ويرجع السبب الرئيسي في زيادة إيرادات الاستثمار بواقع 19.5 مليون دينار كويتي إلى صافي الخسائر المتكبدة في فترة الأشهر التسعة الأولى من العام السابق 2024 من صفقات المشتقات الإسلامية قامت بها الشركة التابعة "البنك الكويتي التركي للمساهمة" لتمويل المركز قصير الأجل لليرة التركية، والتي قابلها جزئياً تحقيق صافي مكاسب من بيع بيت التمويل الكويتي - البحرين بقيمة 70.1 مليون دينار كويتي. وخلال فترة الأشهر التسعة الأولى من 2025، لم يسجل "البنك الكويتي التركي للمساهمة" خسائر من المشتقات الإسلامية حيث لم تكن هناك حاجة للقيام بتمويل إضافي باليرة التركية. علاوة على ذلك، حققت المجموعة ربحاً من بيع كامل حصتها في البنك الأهلي - عُمان (ABO) بقيمة 20.3 مليون دينار كويتي بالصافي بعد خصم الضرائب المقدرة.
- يرجع السبب الرئيسي في انخفاض صافي الربح من العملات الأجنبية بواقع 64.9 مليون دينار كويتي إلى انخفاض إيرادات تداول العملات الأجنبية وخصوصاً من "البنك الكويتي التركي للمساهمة" بالإضافة إلى مكاسب إعادة تقييم العملات الأجنبية المسجلة في الفترة المقارنة من "بيت التمويل الكويتي - مصر".
- ارتفعت مساهمة إيرادات الأتعاب والعمولات إلى إجمالي الإيراد غير التمويلي من 34.6% خلال فترة الأشهر التسعة الأولى من 2024 إلى 45.2% خلال الأشهر التسعة الأولى من 2025، في حين انخفضت مساهمة صافي الربح من العملات الأجنبية من 32.6% إلى 14.1%، ويعكس ذلك تحسن في استدامة الإيراد غير التمويلي بشكل عام.
- وارتفع إجمالي مصروفات التشغيل البالغ 461.5 مليون دينار كويتي، بواقع 23 مليون دينار كويتي أو 5.2% مقارنة مع الفترة ذاتها من العام الماضي بسبب أثر التضخم في تركيا بشكل رئيسي.
- وبلغت نسبة التكلفة إلى الإيراد لفترة الأشهر التسعة الأولى من العام الجاري 35.18% مقارنة مع 36.77% لذات الفترة من العام 2024. ويرجع ذلك إلى زيادة إيرادات التشغيل بواقع 119.1 مليون دينار كويتي قابلها جزئياً ارتفاع في المصروفات التشغيلية بمقدار 23 مليون دينار كويتي.

(Moving to the next slide):

- Average Profit Yielding Assets is higher by 4.1% compared to Dec-2024 and 4.9% compared to Sep-24 mainly from increase in average financing receivables and average investment in debt securities.
- Group Net Financing Margin (NFM) for 9M-25 at 3.16% is higher by 12bps compared to 9M-24 which is mainly due to improvement in average yield by 60bps while average COF increased by 48bps.
- Looking at provisions and impairments, group total impairment charge increased by KD 30.6mn compared to 9M-24. ECL and other impairments charge was KD 18mn in 9M 2025 compared to reversal of KD 15.8mn in the comparative period. This was mainly due to increase in portfolio and impact of changes in macro economic variables. Net impairment charge on financing receivables for 9M 2025 was KD 18.8mn lower by KD 3.3mn compared to 9M-2024 mainly due to higher reversal and recoveries from written off debts.
- KFH cautious approach towards provisioning have contributed to financing provision balance exceeding ECL required as per CBK IFRS 9 by KD 478mn as of 30 September 2025.
- Moving to the Net Monetary Loss, application of IAS-29 on the financial statements of KTPB resulted in recognition of net monetary loss of KD 103mn in the current period, lower by KD 14.8mn compared to 9M-24 due to lower rate of inflation in Turkey.
- (Moving to the next slide showing financial position):
 - Total Assets at KD 40.8bn increased by KD 4.05bn or 11% in Sep-25 compared to Dec-2024.
 - Net financing receivables at KD 21.2bn increased by KD 2.2bn or 11.3% compared to Dec-2024 mainly on account of increase in corporate portfolio.
 - Investments in debt securities at KD 7.6bn has increased by KD 735mn or 10.7% compared to Dec-2024.
 - Deposits for 9M-25 at KD 20.1bn have increased by KD 900mn or 4.7% compared to Dec-2024.

(بالانتقال إلى الشريحة التالية):

- ارتفع متوسط الأصول المدرة للعائد بنسبة 4.1% مقارنة مع ديسمبر عام 2024 و 4.9% مقارنة مع سبتمبر 2024، ويرجع السبب الرئيسي في ذلك إلى زيادة متوسط رصيد مديني التمويل ومتوسط الاستثمار في أوراق الدين المالية.
- يعتبر صافي هامش التمويل للمجموعة لفترة الأشهر التسعة الأولى من عام 2025 عند 3.16% أعلى بمقدار 12 نقطة أساس مقارنة مع الفترة ذاتها من العام الماضي، ويرجع السبب في ذلك إلى تحسن متوسط العائد بمقدار 60 نقطة أساس، بينما زادت تكلفة الأموال بمقدار 48 نقطة أساس.
- وبالنظر إلى المخصصات وانخفاض القيمة، زاد إجمالي المخصصات وانخفاض القيمة المحمل على بيان الدخل للمجموعة بواقع 30.6 مليون دينار كويتي مقارنة مع الفترة ذاتها من العام الماضي. بلغت خسائر الائتمان المتوقعة وانخفاض القيمة المتعلق بالاستثمارات و الأصول الأخرى 18 مليون دينار كويتي في فترة الأشهر التسعة الأولى من 2025 مقارنة مع رد انخفاض القيمة الذي بلغ 15.8 مليون دينار كويتي في الفترة المقارنة. ويرجع السبب الرئيسي في ذلك إلى زيادة المحفظة وتأثير التغييرات التي طرأت على عوامل الاقتصاد الكلي. بلغ صافي انخفاض القيمة المحمل على أرصدة مديني التمويل 18.8 مليون دينار كويتي في فترة الأشهر التسعة الأولى من 2025، بتراجع 3.3 مليون دينار كويتي مقارنة مع فترة الأشهر التسعة الأولى من 2024 ويرجع السبب الرئيسي في ذلك إلى ارتفاع رد انخفاض القيمة وكذلك ارتفاع المبالغ المستردة من الديون المشطوبة.
- إن النهج الحذر الذي يتبعه بيت التمويل الكويتي تجاه المخصصات ساهم في أن رصيد مخصصات التمويل الحالي يتجاوز الخسائر الائتمانية المتوقعة المطلوبة وفق معيار (IFRS9) طبقاً لإرشادات بنك الكويت المركزي، بمقدار 478 مليون دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2025.
- وبالنقل إلى صافي الخسائر النقدية، فقد نتج عن تطبيق المعيار المحاسبي (IAS 29) على البيانات المالية لـ "البنك الكويتي التركي للمساهمة" تكبد صافي خسائر نقدية بمقدار 103 مليون دينار كويتي في الفترة الحالية، بانخفاض قدره 14.8 مليون دينار كويتي مقارنة مع فترة الأشهر التسعة الأولى من 2024، بسبب انخفاض معدل التضخم في تركيا.
- (وبالانتقال إلى المركز المالي):
 - زاد إجمالي الموجودات البالغ 40.8 مليار دينار كويتي بواقع 4.05 مليار دينار كويتي أو 11% كما في سبتمبر 2025 مقارنة مع ديسمبر 2024.
 - ارتفع صافي أرصدة مديني التمويل البالغ 21.2 مليار دينار كويتي بواقع 2.2 مليار دينار كويتي أو 11.3%، مقارنة مع ديسمبر 2024 بسبب الزيادة في محفظة الشركات.
 - بلغ رصيد الاستثمارات في أوراق الدين المالية 7.6 مليار دينار كويتي بزيادة وقدرها 735 مليون دينار كويتي أو 10.7% مقارنة مع ديسمبر 2024.
 - زاد رصيد الودائع في نهاية فترة الأشهر التسعة الأولى من عام 2025 البالغ 20.1 مليار دينار كويتي، بمقدار 900 مليون دينار كويتي أو بنسبة 4.7% مقارنة مع ديسمبر 2024.

- The contribution from CASA deposits to total group customer deposits as of 30 Sep-25 is 44.6% and on overall basis group continues to benefit from a large pool of low-cost deposits.
- Looking at the funding mix, contribution of customer deposits to total funding as of 30 September 2025 is 61.7% followed by due to banks and FI at 34%.
- (In the last two slides, looking at the key financial ratios)
 - ROATE declined from 21.70% in 9M-24 to 20.51% in 9M-25 due to increase in average tangible equity.
 - ROAE decreased from 12.11% to 11.88% due to increase in average shareholders equity.
 - ROAA increased from 1.85% to 1.97% mainly due to increase in Net Profit.
 - C/I ratio improved from 36.77% to 35.18% due to increase in operating income as explained earlier.
 - EPS increased from 27.43fils to 27.98fils due to increase in profit attributable to shareholders.
 - Group CAR ratio as of Sep-25 is 17.68% compared to 19.89% as at Dec-24 – which is mainly due to interim dividend payment and Risk-weighted assets due to assets growth (as covered before). KFH is still above the limit required by regulators and confirms the solid capital base of KFH.
 - CET-1 and Tier-1 ratio for 9M 2025 were 13.96% and 15.88%, respectively. Again, this is still above the limit required by regulators.
 - Group NPF ratio as of September 2025 is 1.77% with provisions coverage ratio of 251%.

This concludes our presentation. We will now wait for some time for your questions to come-in before we provide our response.

Thank you.

Q&A Session:

Ms. Bashaier AIOtaibi:

Good afternoon, ladies and gentlemen. This is Bashaier AIOtaibi Senior Investor Relations Specialist at Kuwait Finance House.

Thank you all for attending. I'll be taking your questions.

- بلغت مساهمة ودائع الحسابات الجارية وحسابات التوفير (CASA) في إجمالي ودائع المجموعة 44.6% كما في 30 سبتمبر 2025. وبشكل عام، تواصل المجموعة الاستفادة من مجموعة كبيرة من الودائع منخفضة التكلفة.
 - وبالنظر إلى تنوع مصادر التمويل، بلغت مساهمة ودائع العملاء في إجمالي التمويل 61.7% كما في 30 سبتمبر 2025، تليها مساهمة المستحق إلى البنوك والمؤسسات المالية بنسبة 34%.
 - (في آخر شريحتين، سيتم التطرق إلى النسب المالية الرئيسية)
 - انخفض العائد على متوسط حقوق المساهمين الملموسة من 21.70% في نهاية التسعة أشهر الأولى من 2024 إلى 20.51% في نهاية التسعة أشهر الأولى من 2025 بسبب زيادة متوسط حقوق المساهمين الملموسة.
 - انخفض العائد على متوسط حقوق المساهمين من 12.11% إلى 11.88% بسبب زيادة متوسط حقوق المساهمين.
 - زاد العائد على متوسط الأصول من 1.85% إلى 1.97% بشكل رئيسي كنتيجة للزيادة في صافي الربح.
 - تحسنت نسبة التكلفة إلى الإيراد من 36.77% إلى 35.18% بسبب زيادة الإيرادات التشغيلية كما سبق ذكره.
 - زادت ربحية السهم من 27.43 فلس إلى 27.98 فلساً بسبب زيادة الربح العائد للمساهمين.
 - بلغ معدل كفاية رأس المال (CAR) للمجموعة 17.68% في سبتمبر 2025، مقارنة مع 19.89% في ديسمبر 2024، والذي يرجع بشكل رئيسي إلى توزيعات الأرباح المرحلية والأصول المرجحة بالمخاطر بسبب نمو الأصول (كما سبق وتم ذكره). ولا يزال بيت التمويل الكويتي أعلى من الحد المطلوب من الجهات الرقابية، مما يؤكد على صلابته وأعماله.
 - معدل حقوق المساهمين - الشريحة الأولى (CET-1) ومعدل رأس المال الأساسي - الشريحة الأولى (Tier-1) لفترة الأشهر التسعة الأولى بلغت 13.96% و15.88% على التوالي. ولا تزال هذه النسب أعلى من الحد المطلوب من الجهات الرقابية.
 - بلغت نسبة التمويلات غير المنتظمة للمجموعة 1.77% في سبتمبر 2025، بينما بلغت نسبة تغطية المخصصات للمجموعة 251%.
- بهذا أختتم العرض التقديمي، وسننتظر قليلاً ريثما تصلنا أسئلتكم للرد عليها.

شكراً لكم.

الأسئلة:

السيدة / بشاير العتيبي:

مساء الخير جميعاً. معكم بشاير العتيبي أخصائي أول علاقات المستثمرين في بيت التمويل الكويتي،

شكراً لكم على حضور المؤتمر. سنبدأ بالرد على أسئلتكم.

Question (1): Ms. Bashaier AlOtaibi:

- Last quarter, the NIM was under pressure. The NIM looks strong in this quarter. Can you give some color on what drove the recovery?

Answer (1): Mr. Abdulkareem Al-Samdan:

- The NFM for Q3-2025 (3 months) is 3.14% versus Q2-2025 (3 months) of 2.95%.
- Since the rate cuts were made towards the end of the quarter, their impact on NFM was immaterial. Kuwait margin has remained largely stable; however, increase in group margin in Q-3 2025 was mainly due to increase in NFM of our subsidiary in Turkey, capitalizing on market conditions and efficient deployment of excess liquidity.

Question (2): Ms. Bashaier AlOtaibi:

- The bank's loan growth was solid in this quarter. What drove the loan growth, and in which sectors and which geographies?

Answer (2): Mr. Abdulkareem Al-Samdan:

- The Q3 credit growth came almost equally from Kuwait and the international operation, with a major contribution from corporate.

Question (3): Ms. Bashaier AlOtaibi:

- What is your NIM sensitivity for every 25 cut in interest rate?

Answer (3): Mr. Abdulkareem Al-Samdan:

- The sensitivity of Kuwait and Bahrain operations to a 25bps rate cut with no major changes to the portfolio mix is contraction in NIM by around 4 bps to 5 bps.
- For Turkey operations, market is expecting decline in the benchmark rate from 40.2% to 27% by end of 2026 in line with reduction in inflation.

Question (4): Ms. Bashaier AlOtaibi:

- Can you please comment on the progress on passing of the mortgage law, and how quickly do you see the impact of this coming into loan growth for KFH?

Answer (4): Mr. Fahad Al-Mukhaizeem:

- The law has not been passed yet. However, we have an expectation in the market for it to see the light by end of the year. Regarding its effect, depending on the bylaws, it should start to show its effect in the first half of next year.

سؤال (1): السيدة / بشاير العتيبي:

- في الربع الأخير كان هناك ضغط على صافي هامش الفائدة، لكن في هذا الربع يبدو قوياً. ما هي أسباب هذا التعافي؟

جواب (1): السيد / عبد الكريم السمدان:

- بلغ صافي هامش التمويل للربع الثالث من العام (ثلاثة أشهر) 3.14% مقابل 2.95% في الربع الثاني (ثلاثة أشهر).
- نظراً لأن تخفيض سعر الفائدة قد حدث في نهاية الربع، فإن تأثيرها على صافي هامش التمويل لم يكن كبيراً. وقد ظل الهامش في الكويت مستقراً إلى حد كبير، ومع ذلك زاد نمو هامش المجموعة في الربع الثالث نتيجة ارتفاع صافي هامش التمويل لشركتنا التابعة في تركيا، مستفيدة من ظروف السوق وحسن استغلال السيولة الزائدة.

سؤال (2): السيدة / بشاير العتيبي:

- شهد بيت التمويل الكويتي نمواً ثابتاً في التمويلات خلال هذا الربع. ما الذي دفع هذا النمو وأي القطاعات والأسواق شهدت هذا النمو؟

جواب (2): السيد / عبد الكريم السمدان:

- كان النمو في الربع الثالث من عملياتنا في الكويت والأسواق الدولية متساوياً تقريباً، مع مساهمة كبيرة من قطاع الخدمات المصرفية للشركات.

سؤال (3): السيدة / بشاير العتيبي:

- ما مدى تأثير صافي هامش الفائدة مقابل كل انخفاض بمقدار 25 نقطة أساس في سعر الفائدة؟

جواب (3): السيد / عبد الكريم السمدان:

- من المرجح أن يؤدي خفض أسعار الفائدة بمقدار 25 نقطة أساس إلى انكماش يتراوح بين 4 إلى 5 نقاط أساس في صافي هامش الفائدة لعملياتنا في الكويت والبحرين، وذلك بافتراض عدم وجود تغييرات كبيرة في مزيج المحفظة.
- أما بالنسبة للعمليات في تركيا، يتوقع السوق انخفاضاً في سعر الفائدة المرجعي من 40.2% إلى 27% بنهاية عام 2026 بما يتماشى مع انخفاض التضخم.

سؤال (4): السيدة / بشاير العتيبي:

- ما هي آخر مستجدات إقرار قانون الرهن العقاري، وما مدى سرعة تأثيره على نمو التمويلات لبيت التمويل الكويتي؟

جواب (4): السيد / فهد المخيزيم:

- لم يتم إقرار القانون بعد، ولكن هناك توقعات في السوق بأن يرى النور قبل نهاية العام. وبالنسبة لتأثيره، فإن ذلك يعتمد على اللائحة التنفيذية للقانون، من المتوقع أن يبدأ تأثيره بالظهور خلال النصف الأول من العام المقبل.

Question (5): Ms. Bashaier AlOtaibi:

- Please comment on the positive trend in fee income growth. What are the drivers of this growth? How should we think about fee income growth in 2026 and 2027?

Answer (5): Mr. Abdulkareem Al-Samdan:

- Overall increase in fee and commission income was mainly attributable to growth in transaction volumes and margins across business lines and geographies but was particularly strong in Turkey. For FY-2025 we expect double digit growth in fee and commission income.

Question (6): Ms. Bashaier AlOtaibi:

- What is the guidance on effective tax rate going forward? Is the Kuwait operations paying the new 15% tax? What is the effective tax rate for Turkey and Egypt operations?

Answer (6): Mr. Abdulkareem Al-Samdan:

- The effective tax rate for 9M-2025 was 20.6%. This includes tax on certain subsidiaries which are not impacted by Domestic minimum top-up tax. Assuming contribution from group entities remain like 9M-2025, we expect the effective tax rate to be maintained at this level. For Turkey, it was 25%. For Egypt, it was 22.5%.

Question (7): Ms. Bashaier AlOtaibi:

- Could you guide on Q425 loan growth, NIM and cost of risk?

Answer (7): Mr. Abdulkareem Al-Samdan:

- Excluding the impact of currency fluctuations and group strategic initiatives, Financing Receivables are expected to grow at low double digit. For customer deposits we are targeting mid-single digit growth for 2025.
- As to the NFM, our expectation for NFM's for 2025 depends on external factors including reduction in Fed/ CBK discount rates and rates cuts by regulators in markets we operate. NFM for 9M 2025 at 3.16% improved by 4bps. Cost of risk for the nine month period ended 30 September 2025 was around 30 basis points. For FY-2025, we expect credit COR to be in the range of 40bps to 50bps.

Question (8): Ms. Bashaier AlOtaibi:

- What is the percentage of CASA?

Answer (8): Mr. Abdulkareem Al-Samdan:

- Around 45%.

سؤال (5): السيدة / بشاير العتيبي:

- ماهي العوامل التي أدت إلى النمو الإيجابي في إيرادات الأتعاب، وما هي توقعاتكم للعامين المقبلين لإيرادات الأتعاب (2026 – 2027)؟

جواب (5): السيد / عبد الكريم السمدان:

- الزيادة العامة في إيرادات الأتعاب والعمولات تعود بشكل رئيسي إلى نمو حجم المعاملات وهامش الربح عبر مختلف خطوط الأعمال والمناطق الجغرافية، وكان النمو ملحوظاً بشكل خاص في تركيا. ونتوقع تحقيق نمو مزدوج الرقم في إيرادات الأتعاب والعمولات للسنة المالية 2025.

سؤال (6): السيدة / بشاير العتيبي:

- ما هي توقعاتكم فيما يخص معدل الضريبة الفعلي؟ وهل تخضع عملياتكم في الكويت لدفع ضريبة الـ 15% الجديدة؟ وما معدل الضريبة الفعلي في تركيا ومصر؟

جواب (6): السيد / عبد الكريم السمدان:

- بلغ معدل الضريبة الفعلي لفترة التسعة أشهر المنتهية في سبتمبر 2025 نسبة 20.6%. يشمل ذلك الضرائب على بعض الشركات التابعة التي لا تتأثر بضريبة الحد الأدنى المحلية الإضافية. وبافتراض بقاء مساهمة الكيانات التابعة كما هي في التسعة أشهر، نتوقع الحفاظ على هذا المعدل. أما بالنسبة لتركيا فقد بلغ المعدل 25%، وفي مصر بلغ 22.5%.

سؤال (7): السيدة / بشاير العتيبي:

- ما هي توقعاتكم لنمو التمويل، صافي هامش الفائدة، وتكلفة المخاطر في الربع الرابع 2025؟

جواب (7): السيد / عبد الكريم السمدان:

- باستثناء أثر تقلبات أسعار العملات والمبادرات الاستراتيجية للمجموعة، من المتوقع أن تنمو أرصدة التمويل بمعدل مزدوج منخفض. أما بالنسبة لودائع العملاء، فنستهدف نمواً بمعدل أحادي متوسط خلال عام 2025.
- أما بالنسبة لصافي هامش التمويل، فهو يعتمد على العوامل الخارجية بما في ذلك خفض أسعار الفائدة من قبل الاحتياطي الفيدرالي وبنك الكويت المركزي، بالإضافة إلى قرارات خفض الفائدة من قبل الجهات التنظيمية في الأسواق التي نعمل بها. بلغ صافي هامش التمويل لفترة الأشهر التسعة الأولى من هذا العام 3.16%، محققاً تحسناً بمقدار 4 نقاط أساس. أما تكلفة المخاطر لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025، فقد بلغت حوالي 30 نقطة أساس ونتوقع أن تتراوح تكلفة المخاطر الائتمانية لعام 2025 بين 40 إلى 50 نقطة أساس.

سؤال (8): السيدة / بشاير العتيبي:

- ما نسبة الحسابات الجارية وحسابات الادخار (CASA)؟

جواب (8): السيد / عبد الكريم السمدان:

- حوالي 45%.

Question (9): Ms. Bashaier AlOtaibi:

- What is the split in loan book in terms of Kuwait and international operations?

Answer (9): Mr. Abdulkareem Al-Samdan:

- 57% is the local operations in Kuwait. The remaining is international operations.

Ms. Bashaier AlOtaibi:

Most of the questions were already covered. Thank you all for attending. I will be handing the mic to Ahmed.

Mr. Ahmed El-Shazli:

Thank you for taking the time for the call today. And thanks, everyone, for joining. This ends our call. Have a good day, everyone.

سؤال (9): السيدة / بشاير العتيبي:

- ما هو توزيع محفظة التمويلات حسب العمليات التشغيلية في الكويت والأسواق الدولية؟

جواب (9): السيد / عبدالكريم السمدان:

- 57% للعمليات المحلية في الكويت، والنسبة المتبقية للعمليات الدولية.

السيدة / بشاير العتيبي:

لقد تمت الإجابة على أغلب الأسئلة، شكراً لكم جميعاً. أنقل الآن المايكروفون إلى أحمد.

السيد / أحمد الشاذلي:

شكراً لكم على حضور المؤتمر. بهذا نختم المكالمة. طاب يومكم جميعاً.