

Date: 8 February 2026
Ref: 10 / 10 / 82 / 2026

التاريخ: 8 فبراير 2026
الإشارة: 2026 / 82 / 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 (4/2025)

الموضوع: الإفصاح عن معلومات جوهرية
محضر مؤتمر المحللين - الربع (2025/4)

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:

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 إلتزامات الشركات المدرجة (الإفصاح عن مؤتمر المحللين)، يفيد بيت التمويل الكويتي بما يلي:

- Further to the previous disclosure on 4 February 2026, the Analysts Conference Transcript for Q (4/2025) is attached.

- إستكمالاً للإفصاح السابق بتاريخ 4 فبراير 2026، مرفق محضر مؤتمر المحللين للربع (2025/4).

Attached is "Disclosure of Material Information Form" and "the Analysts Conference Transcript Q (4/2025)". The same been submitted to Capital Markets Authority and Bursa Kuwait.

مرفق لكم نموذج "الإفصاح عن معلومات جوهرية"، و "محضر مؤتمر المحللين للربع (2025/4)". هذا وقد تم تزويد السادة/ هيئة أسواق المال والسادة/ بورصة الكويت بنسخة منهما.

Best Regards,

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

الإفصاح عن معلومات جوهرية

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

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

Date:	8 February 2026
Co. Name:	Kuwait Finance House (KFH)
Trading Code:	KFH

التاريخ:	8 فبراير 2026
إسم الشركة:	بيت التمويل الكويتي
رمز التداول:	KFH

Disclosure Title
Analysts Conference Transcript - Q (4/2025)

عنوان الإفصاح
محضر مؤتمر المحللين - الربع (2025/4)

Material Information
<ul style="list-style-type: none">Further to the previous disclosure on 4 February 2026, the Analysts Conference Transcript for Q (4/2025) is attached.

المعلومات الجوهرية
<ul style="list-style-type: none">إستكمالاً للإفصاح السابق بتاريخ 4 فبراير 2026، مرفق محضر مؤتمر المحللين للربع (2025/4).

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

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

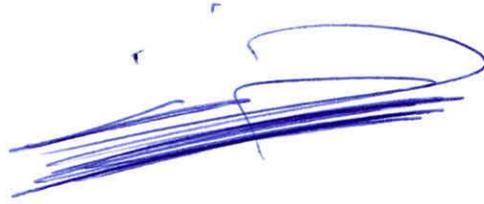
Previous relevant disclosures (if any)	
4 February 2026	Analysts Conference Presentation Q (4/2025)

إفصاحات سابقة ذات صلة (إن وجدت)	
4 فبراير 2026	العرض التقديمي لمؤتمر المحللين الربع (2025/4)

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

الإسم:	خالد يوسف الشملان
المسمى الوظيفي:	الرئيس التنفيذي للمجموعة

Company Seal ختم الشركة


Signature التوقيع




Kuwait Finance House

بيت التمويل الكويتي

Analysts Conference Transcript

محضر مؤتمر المحللين

Q (4/2025)

الربع (2025/4)

Tuesday

الثلاثاء

3 February 2026

3 فبراير 2026

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 FY-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
- Millenium Capital
- Moon Capital Management
- Wafra International Investment Company
- 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 السنة المالية 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 الإستراتيجية للمجموعة.

وينضم إلي هنا اليوم السادة الحضور:

- فرانكلين تمبلتون
- ميلينيوم كابيتال
- مون كابيتال
- شركة وفرة للاستثمار الدولي
- 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 Year End 2025 earnings call. I'm Fahad Al-Mukhaizeem, Group Chief Strategy Officer.

Today, I will share insights into Kuwait's economic landscape and Kuwait Finance House's strategic progress during the year.

- Global economic growth remained resilient in 2025 amid persistent trade tensions, elevated geopolitical uncertainty, and the restraining effects of relatively tight financing conditions on demand and investment. Global GDP growth is estimated at 3.3% in 2025 and is expected to remain stable at 3.3% in 2026, supported by technology-driven investment in advanced economies.
- Global inflation is projected to moderate to 4.1% in 2025 and further to 3.8% in 2026, reflecting moderating demand and easing energy prices. The outlook remains subject to downside risks related to supply-chain disruptions, commodity price volatility, and rising fiscal and sovereign debt pressures in several major economies.
- The Kuwaiti economy is experiencing a gradual recovery driven by non-oil sector growth, despite continued adherence to OPEC+ production limits. Following a contraction of 2.6% in real GDP in 2024, growth is expected to reach around 2.6% in 2025 and accelerate to 3.9% in 2026, supported by stronger non-oil activity, resilient domestic demand, and sustained momentum in government capital spending.
- In 2025, Kuwait delivered a standout performance in the projects market, recording over 16% growth on an annual basis in awarded contract values to USD 10.2 billion, the highest level in nine years, supported by projects aligned with Vision 2035 and accelerated investment in the energy (oil and gas), power, and transport sectors-signaling a clear shift from planning to execution. This momentum has supported financing opportunities for KFH, reinforcing its role in structuring and funding large-scale projects across key strategic sectors.
- The Central Bank of Kuwait (CBK) continued to recalibrate its monetary stance amid a benign inflation environment. Annual inflation remained contained at around 2.5% in September 2025, with full-year inflation projected to ease to approximately 2.2%, down from an average of 2.9% in 2024.

السيد/ فهد المخيزيم - رئيس الاستراتيجية للمجموعة:

شكراً أحمد، وطاب يومكم جميعاً.

أهلاً بكم في مؤتمر المحللين للبيانات المالية لبيت التمويل الكويتي عن فترة نهاية السنة المالية 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 العام.

- حافظ النمو الاقتصادي العالمي على قدر من المرونة خلال عام 2025، رغم استمرار التوترات التجارية، وارتفاع مستويات عدم اليقين الجيوسياسي، والأثر المُقيّد لاستمرار تشدد الأوضاع التمويلية على الطلب والاستثمار. ويُقدّر نمو الناتج المحلي الإجمالي العالمي بنحو 3.3% في عام 2025، مع توقعات باستقراره عند 3.3% في عام 2026، مدعوماً بالاستثمارات المرتبطة بالتكنولوجيا في الاقتصادات المتقدمة.
- ومن المتوقع أن يتراجع التضخم العالمي إلى نحو 4.1% في عام 2025، ثم إلى 3.8% في عام 2026، بما يعكس اعتدال الطلب وتراجع أسعار الطاقة. ومع ذلك، تظل الآفاق الاقتصادية عرضة لمخاطر سلبية، أبرزها اضطرابات سلاسل الإمداد، وتقلبات أسعار السلع، وتصاعد الضغوط على أوضاع المالية العامة والدين السيادي في عدد من الاقتصادات الكبرى.
- يشهد الاقتصاد الكويتي تعافياً تدريجياً مدفوعاً بنمو القطاع غير النفطي، على الرغم من استمرار الالتزام بسقف الإنتاج المفروض من تحالف "أوبك بلس". وعقب انكماش الناتج المحلي الإجمالي الحقيقي بنسبة 2.6% في عام 2024، من المتوقع أن يسجل الاقتصاد المحلي نمواً بنحو 2.6% في عام 2025، مع تسارع وتيرته إلى 3.9% في عام 2026، مدعوماً بقوة الأنشطة غير النفطية، وتماسك الطلب المحلي، واستمرار الزخم في الإنفاق الرأسمالي الحكومي.
- وخلال عام 2025، حققت الكويت أداءً لافتاً في سوق المشاريع، حيث نمت قيمة العقود الممنوحة بنسبة تجاوزت 16% على أساس سنوي لتصل إلى 10.2 مليارات دولار أمريكي، وهو أعلى مستوى يتم تسجيله خلال تسع سنوات، مدعومة بمشروعات متوافقة مع رؤية 2035 وتسارع الاستثمارات في قطاعات الطاقة (النفط والغاز)، والكهرباء، والنقل، الأمر الذي يعكس تحولاً واضحاً من مرحلة التخطيط إلى مرحلة التنفيذ. وقد أسهم هذا الزخم في تعزيز فرص التمويل لدى بيت التمويل الكويتي، وترسيخ دوره في هيكلة وتمويل المشاريع الكبرى عبر القطاعات الاستراتيجية الرئيسية.
- واصل بنك الكويت المركزي إعادة ضبط سياسته النقدية في ظل بيئة تضخمية معتدلة، حيث ظل معدل التضخم السنوي مستقراً عند نحو 2.5% في سبتمبر 2025، مع توقعات بتراجع متوسط التضخم للعام بأكمله إلى نحو 2.2%، مقارنة بمتوسط 2.9% في عام 2024.

- The CBK cut its discount rate by 25 basis points in December 2025 to 3.50%, reflecting a measured easing approach aimed at supporting economic activity while preserving price stability and broader macro-financial balance.
- The mortgage law draft remains in review. Its approval could generate significant demand for mortgage financing, affecting the banking sector and housing market. Ongoing discussions signal progress toward a new mortgage regulatory framework supportive of long-term banking sector growth, with implementation and impact dependent on the final law and implementing regulations.
- KFH remained Kuwait's largest listed company in Bursa Kuwait by market capitalization, with a market value of approximately KWD 14.6 billion as of the end of December 2025, up 17.4% year on year versus end-2024 and accounting for around 27.4% of total listed market capitalization, which stood at KWD 53.2 billion, up 22.1% over the same period.
- This reflects sustained investor confidence in KFH's earnings viability, balance sheet strength, and disciplined execution, highlighting its role as a core defensive and growth anchor in the Kuwaiti equity market, supported by strong results from its diversified business model and market leadership.
- Kuwait Finance House (KFH) concluded 2025 with exceptional achievements, securing more than 58 prestigious regional and international awards across banking excellence, digital transformation, sustainability, innovation in Islamic finance, and service quality. This recognition reflects strong international confidence in KFH's strategy execution, operational strength, and governance, reinforcing its position as a leading Islamic financial institution regionally and globally, and its ability to deliver sustainable value in a competitive banking landscape.
- KFH has advanced its digital transformation by shifting from basic digitization to value-driven technology adoption. KFH has expanded use of technology across frontline channels, deploying solutions to enhance customer engagement and service efficiency. At the same time, enhancements to the KFHOnline Application have strengthened digital journeys and increased migration to scalable, efficient channels, supported by stronger digital governance, cyber risk management, and fraud prevention.
- KFH has reiterated its focus on institutional partnerships and embedding sustainability at the core of its business model, while leveraging advanced digital capabilities to support long-term competitiveness. This is reflected in its

- وفي ديسمبر 2025، قام بنك الكويت المركزي بخفض سعر الخصم بمقدار 25 نقطة أساس ليصل إلى 3.5%، في إطار نهج تيسيري مدروس يهدف إلى دعم النشاط الاقتصادي، مع الحفاظ على استقرار الأسعار والتوازن بين متطلبات الاقتصاد الكلي والاستقرار المالي.
- يخضع مشروع قانون الرهن العقاري حالياً للمراجعة، ومن المتوقع أن يؤدي إقراره إلى طفرة في الطلب على التمويل الإسكاني، مما سينعكس إيجاباً على القطاع المصرفي وسوق الإسكان. وتشير المداولات الحالية إلى تقدم ملموس نحو صياغة إطار تنظيمي جديد يعزز نمو البنوك على المدى الطويل، في حين يعتمد الجدول الزمني للتنفيذ ونطاق تأثيره على التفاصيل النهائية للقانون ولانحته التنفيذية.
- حافظ بيت التمويل الكويتي على مكانته كأكبر شركة مدرجة في بورصة الكويت من حيث القيمة السوقية، إذ بلغت قيمته السوقية نحو 14.6 مليار دينار كويتي في نهاية ديسمبر 2025، بزيادة قدرها 17.4% على أساس سنوي مقارنة بنهاية عام 2024، مستحوذاً على ما يقارب 27.4% من إجمالي القيمة السوقية للشركات المدرجة، والتي بلغت 53.2 مليار دينار كويتي، بنمو قدره 22.1% خلال الفترة نفسها.
- ويعكس ذلك ثقة المستثمرين المستمرة في متانة المركز المالي لبيت التمويل الكويتي وقدرته على تحقيق الأرباح، وانضباطه في التنفيذ، بما يؤكد مكانته كأحد الأعمدة الرئيسية لسوق الأسهم الكويتي من حيث الاستقرار والنمو، مدعوماً بقوة نموذج أعماله المتنوع وريادته السوقية.
- اختتم بيت التمويل الكويتي عام 2025 بتحقيق إنجازات متميزة، حصده خلالها أكثر من 58 جائزة إقليمية ودولية مرموقة في مجالات التميز المصرفي، والتحول الرقمي، والاستدامة، والابتكار في الصيرفة الإسلامية، وجودة الخدمات. ويعكس هذا التقدير ثقة دولية راسخة في قدرة بيت التمويل الكويتي على تنفيذ استراتيجيته بكفاءة، وقوة عملياته، ومتانة حوكمته، مما يعزز مكانته كمؤسسة مالية إسلامية رائدة إقليمياً وعالمياً، وقدرته على تحقيق قيمة مستدامة في بيئة مصرفية تنافسية.
- وأصل بيت التمويل الكويتي تعزيز مسيرته في التحول الرقمي، منتقلاً من الرقمنة الأساسية إلى تبني التكنولوجيا القائمة على خلق القيمة. وقد توسع البنك في استخدام الحلول التقنية عبر قنوات الخدمة المباشرة، بما يسهم في تعزيز تفاعل العملاء ورفع كفاءة الخدمات. وفي الوقت ذاته، أسهمت التحسينات التي أدخلت على تطبيق KFHOnline في تعزيز التجربة الرقمية وزيادة انتقال العملاء إلى القنوات القابلة للتوسع ذات كفاءة، وذلك بدعم من حوكمة رقمية أكثر قوة، وإدارة متقدمة للمخاطر السيبرانية، وتعزيز منظومات مكافحة الاحتيال.
- أكد بيت التمويل الكويتي التزامه الراسخ بتعزيز الشراكات المؤسسية وجعل الاستدامة ركيزةً جوهرية في نموذج أعماله، بالتوازي مع استثمار قدراته الرقمية لتعزيز تنافسيته المستدامة. ويتجلى هذا التوجه في حضوره الفاعل كشريك استراتيجي في المحافل الاقتصادية العالمية،

role as a strategic partner in international economic forums and the integration of ESG considerations into client engagement-particularly through targeted SME programs-underscoring a disciplined approach to growth, resilience, and long-term value creation.

- KFH enters 2026 from a position of strength, supported by disciplined execution, a resilient balance sheet, and clear strategic priorities. Our diversified model, digital progress, and sustainability focus position us well for sustainable growth and long-term value creation.

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

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

Thank you, Fahad

Good day ladies and gentlemen. It's a pleasure to welcome you all to Kuwait Finance House's Full Year 2025 Analyst Call.

I would like to begin by highlighting our financial performance for Full Year (FY) 2025.

- With the grace of Allah, KFH has reported a net profit of 632.1 million KD for the year, reflecting an increase of 5% compared to FY 2024. This achievement marks the highest profit within the Kuwaiti banking sector.
- Earnings per share reached 35.64 fils, up 5.8 % from the previous year. Our net financing income also saw significant growth, totaling 1.3 billion KD, an increase of 11.5%. Net operating income increased to 1.2 billion KD, a 10.7 % increase, financing receivables reaching 21.8 billion KD increased by 14.4%, compared to last year.
- Total assets reached 42.8 billion KD for the year 2025, an increase of 6.1 billion KD, or 16.5%, compared to last year.
- Capital adequacy ratio stands at 19.81%, exceeding the minimum regulatory requirement, which underscores KFH's strong capital base.
- The Board of Directors considered the distribution of cash dividends to shareholders of 24% (including 10% in H1 2025 and a proposed 14% cash dividend for year-end). The Board of Directors also considered the distribution of bonus shares of 7% after the approval of the General Assembly and the relevant authorities.
- KFH's solid FY 2025 performance reaffirms our commitment to sustainable growth. Our strategic roadmap focuses on enhancing liquidity, capital, and risk management while aiming to position KFH among the world's top 100 banks. The record profits reflect our market

ودمج المعايير البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات (ESG) في صلب علاقاته مع العملاء، وخاصة في قطاع المشروعات الصغيرة والمتوسطة؛ وهو ما يعكس نهجاً متوازناً يجمع بين ضبط النمو، وترسيخ المرونة، وصناعة قيمة مضافة طويلة الأمد.

- يدخل بيت التمويل الكويتي عام 2026 من موقع قوة، مستنداً إلى تنفيذ منضبط، ومركز مالي متين، وأولويات استراتيجية واضحة. وبفضل نموذج أعمالنا المتنوع، وتقدمنا الرقمي، وتركيزنا على الاستدامة، فإننا مؤهلون لتحقيق نمو مستدام وخلق قيمة طويلة الأجل.
- بهذا أختتم كلمتي واسمحوا لي الآن بتحويل الميكروفون إلى الرئيس التنفيذي لمجموعة بيت التمويل الكويتي، السيد/ خالد الشملان.

السيد/ خالد الشملان الرئيس التنفيذي لمجموعة بيت التمويل الكويتي:

شكراً لك فهد.

طاب يومكم سيداتي وسادتي. يسعدني الترحيب بكم جميعاً في المؤتمر التحليلي لأداء بيت التمويل الكويتي عن السنة المالية 2025.

اسمحوا لي أن أسلط الضوء على الأداء المالي للسنة المالية 2025:

- بفضل الله وتوفيقه، حقق بيت التمويل الكويتي صافي أرباح للمساهمين للعام 2025، قدرها 632.1 مليون دينار كويتي، بنسبة نمو 5% مقارنة بالسنة المالية 2024، وهي أعلى أرباح في القطاع المصرفي الكويتي.
- وبلغت ربحية السهم 35.64 فلساً، بنسبة نمو 5.8% مقارنة بالعام السابق 2024. وشهد صافي إيرادات التمويل نمواً ملحوظاً ليصل إلى 1.3 مليار دينار كويتي، بنسبة نمو بلغت 11.5%. كما ارتفع صافي إيرادات التشغيل ليصل إلى 1.2 مليار دينار كويتي بنسبة نمو بلغت 10.7%. كما بلغ رصيد مديني التمويل 21.8 مليار دينار كويتي، بزيادة مقدارها 14.4% عن العام السابق.
- وبلغ رصيد إجمالي الموجودات 42.8 مليار دينار كويتي لعام 2025، بزيادة مقدارها 6.1 مليار دينار كويتي، أو 16.5% عن العام السابق.
- وبلغ معدل كفاية رأس المال 19.81% متخطياً الحد الأدنى المطلوب من الجهات الرقابية، وهي النسبة التي تؤكد على متانة القاعدة الرأسمالية لبيت التمويل الكويتي.
- وأوصى مجلس الإدارة بمنح المساهمين توزيعات نقدية بنسبة 24% (متضمنة 10% التي تم توزيعها خلال منتصف عام 2025 و14% توزيعات نقدية مقترحة لنهاية العام). كما أوصى مجلس الإدارة أيضاً بتوزيع أسهم منحة بنسبة 7%، بعد موافقة الجمعية العمومية والجهات المختصة.
- لقد جسد الأداء القوي لبيت التمويل الكويتي للسنة المالية 2025 التزامنا الراسخ تجاه تحقيق النمو المستدام. وتركز استراتيجتنا بعيدة المدى على تعزيز إدارة السيولة ورأس المال والمخاطر، مع السعي إلى انضمام بيت التمويل الكويتي إلى قائمة أكبر 100 بنك في العالم، كما تعكس هذه الأرباح

leadership and resilience during global economic fluctuations.

- As a leading global economic entity, KFH benefits from a vast international network of over 600 branches. This geographic diversity and our varied revenue streams have significantly supported our operational performance, delivering strong results for both shareholders and customers.
- In 2025, we successfully expanded our Private Banking and Wealth Management services and invested in modern banking technology. Our focus on digitalization and innovative product development enhances customer experience and solidifies our competitive edge in the rapidly evolving banking landscape.
- KFH continues to play a pivotal role in supporting economic growth and aligning with the State's vision for a more prosperous financial future. We are committed to diversifying the national economy and achieving sustainable development in line with Kuwait Vision 2035. Our efforts include financing mega-projects in infrastructure, energy, oil and gas, and urban development, as well as providing credit facilities to Kuwaiti corporates and SMEs.
- Recently, KFH signed a KD 1.5 billion credit facilities agreement with the Kuwait Petroleum Corporation the largest KD-denominated deal of its kind of which 675 million KD is allocated to Islamic finance, with KFH contributing 405 million KD as the lead strategic partner.
- Our commitment to the community remains strong, highlighted by a 15 million KD donation for a specialized heart disease center, the opening of a tenth ward at the Addiction Treatment Center, and support for the development of Al Wataniya area in Kuwait City. Additionally, we released our fifth Sustainability Report and third Carbon Footprint Report, showcasing our proactive social responsibility efforts and environmental impact.
- In 2025, we successfully issued 1 billion USD in Senior Unsecured Sukuk as part of our 4 billion USD Sukuk Program, aimed at strengthening long-term funding sources and supporting our operations.
- Our digital transformation accelerated in 2025, enhancing our value proposition and partnerships. Key milestones included global remittance initiatives with Western Union and the Afaq system, and expanded digital services on the e-Corp mobile app. Our smart branch services increased, bringing the total number of digital services on the KFHonline app to over 200.

التاريخية ريادتنا في السوق وقدرتنا على التكيف مع التقلبات الاقتصادية العالمية.

- ونظراً لمكانته ككيان اقتصادي رائد، عزز بيت التمويل الكويتي تواجه من خلال شبكة فروع عالمية تتجاوز 600 فرع، وكان لهذا التنوع الجغرافي وتعدد مصادر الإيرادات دور محوري في دعم الأداء التشغيلي وتحقيق نتائج قوية للمساهمين والعملاء.
- في عام 2025، وسعنا خدمات إدارة الثروات والخدمات المالية الخاصة واستثمرنا في التكنولوجيا المصرفية الحديثة، كما ساهم تركيزنا على الرقمنة وتطوير الخدمات المبتكرة في تعزيز تجربة العملاء وقدرتنا على قيادة المنافسة في ظل التحولات المتسارعة التي يشهدها القطاع المصرفي.
- وواصل بيت التمويل الكويتي دوره المحوري في دعم النمو الاقتصادي بما يتماشى مع رؤية الدولة نحو مستقبل أكثر ازدهاراً. كما نلتزم بتنوع الاقتصاد الوطني وتحقيق التنمية المستدامة في إطار رؤية الكويت 2035 من خلال تمويل المشاريع الكبرى في مجالات البنية التحتية، الطاقة، النفط والغاز، والتطوير العمراني، إضافة إلى توفير التسهيلات الائتمانية للشركات الكويتية والمشاريع الصغيرة والمتوسطة.
- ووقع بيت التمويل الكويتي مؤخراً اتفاقية تسهيلات ائتمانية بقيمة 1.5 مليار دينار كويتي مع مؤسسة البترول الكويتية، وهي أضخم صفقة مقومة بالدينار الكويتي من نوعها؛ حيث حُصص منها 675 مليون دينار للتمويل الإسلامي، ساهم فيها بيت التمويل الكويتي بمبلغ 405 ملايين دينار بصفته شريكاً استراتيجياً أولاً للقطاع النفطي.
- وبظل التزامنا تجاه المجتمع راسخاً، ويتجلى ذلك بوضوح بمساهمتنا بمبلغ 15 مليون دينار لبناء وتجهيز مركز لعلاج أمراض القلب، وافتتاح الجناح العاشر في مركز علاج الإدمان، ودعم مبادرة تطوير ساحة الوطنية في العاصمة، كما أصدرنا تقرير الاستدامة الخامس وتقرير البصمة الكربونية الثالث، وهو ما يبرز جهودنا الاستباقية في مجال المسؤولية الاجتماعية وأثر مبادراتنا على البيئة.
- وفي عام 2025، نجحنا في إصدار صكوك ذات أولوية غير مضمونة بقيمة مليار دولار في إطار برنامج بيت التمويل الكويتي للصكوك البالغة قيمته 4 مليارات دولار، وذلك بهدف تعزيز مصادر التمويل طويلة المدى، ودعم عملياتنا.
- تسارعت وتيرة تحولنا الرقمي خلال عام 2025، مما ساهم في تعزيز القيمة المقدمة للعملاء وتوسيع آفاق الشراكات، ومبادرات التحول الرقمي ووسائل تحويل الأموال من الكويت إلى الخليج والعالم عبر التعاون مع "ويسترن يونيون" وتشغيل "نظام أفاق"، وتطوير خدمات رقمية للشركات عبر تطبيق الهواتف الذكية e-Corp، بالإضافة إلى تطوير منظومة خدمات الفروع الذكية وتطبيق KFHonline الذي يوفر أكثر من 200 خدمة إلكترونية.

- In 2025, our customers completed over 600 million digital banking transactions, underscoring their confidence in us and reinforcing our leadership in delivering innovative financial solutions.
- As a testament to our successes, KFH received 58 awards in 2025, including "World's Best Islamic Bank" by Global Finance and "Bank of the Year – Kuwait" by The Banker, along with awards for Most Innovative Islamic Bank in Kuwait and Best Islamic Private Bank - Digital Innovation 2025.
- We look forward to continuing our journey of growth and innovation, driving positive change in the banking sector and contributing to Kuwait's economic vision.

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 KFH group for the year ended 31 December 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 year ended 31st December 2025 of **KD 632.1mn** higher by **KD 30.3mn** or **5.0%** compared to 2024.
- **Net financing income** stood at **KD 1,279.2mn** representing an increase of **11.5%**.
- **Net Operating income** stood at **KD 1,209mn** representing an increase of **10.7%**.
- **Cost to income ratio** stood at **34.06%** compared to **35.46%** for the year 2024.
- **Earnings per share** for 2025 reached **35.64 fils**; have an increase of **5.8%** compared to last year.
- **Financing income** increased by **KD 364.1mn** or **12.6%** in comparison to previous year due to increase in both average balance of profit earnings assets and yield by 38bps.
- **Net financing income** at **KD 1,279.2mn** representing an increase of **11.5%** mainly due to increase in financing income (as explained), offset by increase in finance cost and distribution to depositors by **KD 231.8mn**. representing an increase of **38 bp** due to increase in average balance of profit bearing liabilities and cost of funds. therefore the net

- هذا ونفذ عملاء بيت التمويل الكويتي أكثر من 600 مليون عملية مصرفية رقمية خلال عام 2025، الأمر الذي يعكس ثقتهم ويؤكد ريادتنا في تقديم حلول مالية مبتكرة.
- وكدليل على نجاحاتنا، حصل بيت التمويل الكويتي على 58 جائزة في 2025، منها جائزة "أفضل مؤسسة مالية إسلامية في العالم" من "غلوبال فايننس العالمية"، وجائزة "بنك العام - الكويت" من مجلة "ذي بانكر"، كما فاز بجائزة البنك الإسلامي الأكثر ابتكاراً في الكويت، وجائزة أفضل بنك إسلامي للخدمات المصرفية الخاصة في الابتكار الرقمي على مستوى العالم للعام 2025.
- ختاماً، نصلو إلى استكمال مسيرة النمو والابتكار، وإحداث تحول إيجابي في القطاع المصرفي، والمساهمة في بلورة الرؤية الاقتصادية للكويت.
- أتوقف الآن عند هذا، وأدع المجال أمام زميلي السيد/ عبد الكريم السمدان، رئيس المالية للمجموعة.
- شكراً جزيلاً.

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 عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025، حيث حققت المجموعة نمواً قوياً في كافة أنشطتها الرئيسية خلال العام. وفيما يلي أبرز مؤشرات الأداء المالي:

- حققت المجموعة صافي ربح للمساهمين (بعد الضريبة) للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 بمبلغ 632.1 مليون دينار كويتي بزيادة قدرها 30.3 مليون دينار كويتي ما يمثل زيادة بنسبة 5.0% مقارنة مع عام 2024.
- ارتفع صافي إيرادات التمويل ليصل إلى 1,279.2 مليون دينار كويتي، بنسبة نمو بلغت 11.5%.
- وارتفع أيضاً صافي إيرادات التشغيل ليصل إلى 1,209 مليون دينار كويتي، بنسبة نمو بلغت 10.7%.
- وبلغت نسبة التكلفة إلى الإيراد 34.06% مقارنة مع 35.46% لعام 2024.
- بلغت ربحية السهم 35.64 فلساً في 2025 بزيادة 5.8% مقارنة بالسابق.
- شهدت إيرادات التمويل زيادة بمبلغ 364.1 مليون دينار كويتي، أو 12.6% مقارنة مع العام الماضي، حيث يرجع ذلك إلى الزيادة في متوسط الأصول المدرة للأرباح والعائد بواقع 38 نقطة أساس.
- بلغ صافي إيرادات التمويل 1,279.2 مليون دينار كويتي، بنسبة نمو بلغت 11.5%. ويعود السبب الرئيسي في ذلك إلى الزيادة في إيرادات التمويل (كما هو مذكور أعلاه) وقد قابل ذلك جزئياً زيادة تكلفة التمويل والتوزيعات إلى المودعين بمبلغ 231.8 مليون دينار كويتي، مما يمثل زيادة بواقع 38 نقطة أساس. وتعزى هذه الزيادة إلى ارتفاع متوسط رصيد

financing margin for 2025 remained at the 2024 level of 3.12%.

- Net Operating income at KD 1,209mn represents an increase of 10.7% compared to previous year; due to increase in net financing income by KD 132.3mn, fees and commissions by KD 52.2mn, investment income by KD 23.9mn and other income by KD 17.3mn, which is partly offset by decrease in net gain from foreign currencies by KD (84.5)mn and increase in total operating expenses by KD 24.4mn.
- Total operating income has increased by KD 141.2mn or 8.3%. Looking at the total operating income profile, there is increased contribution of net financing income to total operating income from 67.8% in 2024 to 69.8% in 2025. Further contribution of fee and commission income has increased from 10.5% to 12.5%. This represents enhancement and strength of our core banking activities.
- Non-financing income reached KD 554.1mn which is KD 8.9mn higher than the previous year representing 1.6% 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 52.2mn is mainly due to increase in transactions fee income resulting from higher volumes and improved margins during the year.
- Increase in investment income by KD 23.9mn is mainly due to net losses incurred in 2024 on Islamic derivative transactions entered by our subsidiary Kuwait Turk to fund Turkish Lira short position which was offset by net gain on sale of KFH Bahrain of KD 70.1 million last year. During the current year, Kuwait Turk did not incur such losses on Islamic derivative transactions as the Bank did not need to fund the Turkish Lira. Additionally, group realized gain of KD 20.3mn (net of estimated tax) on sale of associate (Ahli Bank Oman).
- Decrease in net gains from foreign currencies by KD 84.5mn is primarily driven by lower FX trading income from Kuwait Turk.
- Fees and commission income contribution to total non-financing income increased from 32.5% in 2024 to 41.4% in 2025. Whereas there is decline net gain from foreign currencies contribution from 28.2% to 12.5%. This indicates improvement in the overall sustainable non-financing income.

المطلوبات ذات العائد وتكلفة الأموال، لذا بقي صافي هامش التمويل في 2025 عند مستوى 2024 البالغ 3.12%.

- ارتفع صافي إيرادات التشغيل البالغ 1,209 مليون دينار كويتي بزيادة 10.7% مقارنة مع العام السابق، ويعود السبب إلى زيادة صافي إيرادات التمويل بواقع 132.3 مليون دينار كويتي، وزيادة إيرادات الأتعاب والعمولات بواقع 52.2 مليون دينار كويتي، وزيادة إيرادات الاستثمار بمبلغ 23.9 مليون دينار كويتي، والزيادة في الإيرادات الأخرى بواقع 17.3 مليون دينار كويتي، والتي قابلها جزئياً انخفاض في صافي الربح من العملات الأجنبية بواقع (84.5) مليون دينار كويتي وزيادة في إجمالي المصروفات التشغيلية بواقع 24.4 مليون دينار كويتي.
- كما ارتفع إجمالي إيرادات التشغيل بواقع 141.2 مليون دينار كويتي أو بنسبة 8.3%. وبالنظر إلى بيانات إجمالي إيرادات التشغيل، زادت مساهمة صافي إيرادات التمويل إلى إجمالي الإيرادات التشغيلية من 67.8% في عام 2024 إلى 69.8% في 2025. كما زادت مساهمة إيرادات الأتعاب والعمولات من 10.5% إلى 12.5%. ويعكس هذا تحسن وقوة أنشطتنا المصرفية الرئيسية.
- ارتفع الإيراد غير التمويلي البالغ 554.1 مليون دينار كويتي، بواقع 8.9 مليون دينار كويتي أو 1.6% مقارنة مع العام الماضي، ويعود السبب الرئيسي إلى زيادة إيرادات الأتعاب والعمولات، وإيرادات الاستثمار والإيرادات الأخرى التي قابلها انخفاض صافي الربح من العملات الأجنبية.
- ترجع الزيادة في إيرادات الأتعاب والعمولات بواقع 52.2 مليون دينار كويتي بشكل رئيسي إلى زيادة إيرادات رسوم المعاملات نتيجة زيادة حجم المعاملات والهامش خلال العام.
- يعود السبب الرئيسي في زيادة إيرادات الاستثمار بواقع 23.9 مليون دينار كويتي إلى صافي الخسائر المتكبدة في 2024 من صفقات المشتقات الإسلامية قام بها "البنك الكويتي التركي للمساهمة" لتمويل المركز قصير الأجل لليرة التركية، والتي قابلها تحقيق صافي مكاسب من بيع بيت التمويل الكويتي- البحرين بقيمة 70.1 مليون دينار كويتي العام الماضي. وخلال العام الحالي، لم يسجل بيت التمويل الكويتي-تركيا خسائر من المشتقات الإسلامية حيث لم تكن هناك حاجة لقيام البنك بتمويل إضافي باليرة التركية. علاوة على ذلك، حققت المجموعة ربحاً بقيمة 20.3 مليون دينار كويتي (بعد خصم الضرائب المقدرة) من بيع شركة زميلة (البنك الأهلي - عُمان).
- يرجع السبب الرئيسي في انخفاض صافي الربح من العملات الأجنبية بواقع 84.5 مليون دينار كويتي إلى انخفاض إيرادات تداول العملات الأجنبية من "البنك الكويتي التركي للمساهمة".
- ارتفعت مساهمة إيرادات الأتعاب والعمولات إلى إجمالي الإيراد غير التمويلي من 32.5% في 2024 إلى 41.4% في 2025، في حين انخفضت مساهمة صافي الربح من العملات الأجنبية من 28.2% إلى 12.5%، ويعكس ذلك تحسن في استدامة الإيراد غير التمويلي بشكل عام.

- Total Operating Expenses stood at KD 624.3mn which is higher only by 4.1%.
- It is important to note that expenses of Kuwait Turk increase by 16% mainly driven by the inflation while all other group entities combined decreased by 3% leading to overall marginal increase of 4%, this is a testament to the value creation through operational efficiency within the group.
- Average Profit Yielding Assets is higher by 6.0% compared to 2024 driven by increase in financing receivables and investment in debt securities.
- Group Net Financing Margin (NFM) for 2025 stood at 3.12% similar to the same level as 2024 due to increase in yield by 38bps and increase in corresponding cost of fund by the same bps.
- Looking at provisions and impairments, the group total impairment charge increased by KD 41.4mn compared to 2024.
- Net impairment charge on financing receivables for 2025 was KD 92.1mn, higher by KD 20.8mn compared to 2024. This was mainly due to higher provision charge by KD 40.6 million partly offset by higher recoveries from written off debt by KD 19.8 million.
- ECL and other impairments charge was KD 69.3mn in 2025 compared to KD 48.7mn in 2024. This was mainly due to higher ECL on debt securities resulting from portfolio growth and impact of macro-economic variables and increase in estimated loss on outstanding claims and claims incurred but not reported to the Takaful subsidiaries during 2025.
- As of December 2025, the provision as per CBK instructions exceeds the ECL based on CBK guidelines by KD 527mn compared to KD 539mn in 2024. This provides Group with a very comfortable buffer to withstand possible negative effect of the prevailing uncertainties on ECL provision requirements.
- Moving to the Net Monetary Loss, application of IAS-29 on the financial statements of Kuwait Turk resulted in recognition of net monetary loss of KD 135.4mn in 2025, lower by almost KD 20mn in comparison to 2024 due to lower rate of inflation in Turkey.
- Total Assets reached KD 42.8bn representing an increase of KD 6.06bn or 16.5%.

- بلغ إجمالي مصروفات التشغيل 624.3 مليون دينار كويتي، بزيادة حوالي 4.1% فقط.
- وتجدر الإشارة إلى أن مصروفات "البنك الكويتي التركي للمساهمة" ارتفعت بنسبة 16%، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى التضخم في تركيا، في حين سجلت المصروفات في باقي كيانات المجموعة انخفاضاً بنسبة 3%. وقد أدى ذلك إلى تحقيق زيادة إجمالية هامشية في المصروفات التشغيلية بلغت 4%، ما يعكس بوضوح القيمة الناتجة عن كفاءة التشغيل على مستوى المجموعة.
- ارتفع متوسط الأصول المدرة للربح بنسبة 6.0% مقارنة مع عام 2024 ويعود السبب الرئيسي في ذلك إلى زيادة رصيد مديني التمويل والاستثمار في أوراق الدين المالية.
- بلغ صافي هامش التمويل للمجموعة في عام 2025 نسبة 3.12%، وهو مستوى مماثل لعام 2024، ويعود السبب في ذلك إلى ارتفاع العائد بمقدار 38 نقطة أساس وارتفاع تكلفة الأموال بالمقدار نفسه.
- وبالنظر إلى المخصصات وانخفاض القيمة، زاد إجمالي المخصصات وانخفاض القيمة المحمل على بيان الدخل للمجموعة بواقع 41.4 مليون دينار كويتي مقارنة مع عام 2024.
- بلغ صافي المخصصات وانخفاض القيمة المحمل على أرصدة مديني التمويل 92.1 مليون دينار كويتي في 2025، بارتفاع وقدره 20.8 مليون دينار كويتي مقارنة مع 2024. ويعود السبب الرئيسي في ذلك إلى ارتفاع المخصصات بواقع 40.6 مليون دينار كويتي التي عوضها جزئياً ارتفاع المبالغ المستردة من الديون المشطوبة بواقع 19.8 مليون دينار كويتي.
- بلغت مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة ومخصصات انخفاض القيمة الأخرى المحملة لعام 2025 حوالي 69.3 مليون دينار كويتي، مقارنة بـ 48.7 مليون دينار كويتي في عام 2024. ويعزى ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة الخسائر الائتمانية المتوقعة على أوراق الدين المالية نتيجة نمو المحفظة وتأثير متغيرات الاقتصاد الكلي، بالإضافة إلى زيادة الخسائر المقدرة على المطالبات القائمة والمطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها لشركات التكافل التابعة خلال عام 2025.
- إن رصيد المخصصات المكونة وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي يتجاوز الخسائر الائتمانية المتوقعة (ECL) المحتسبة بموجب إرشادات البنك المركزي بواقع 527 مليون دينار كويتي في ديسمبر 2025، مقارنة بـ 539 مليون دينار كويتي في عام 2024. وهذا يمنح المجموعة احتياطات وقائية مريحة للغاية لمواجهة أي آثار سلبية محتملة قد تفرضها ظروف عدم اليقين السائدة على متطلبات مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة.
- وبالاتقال 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 135.4 مليون دينار كويتي في 2025، بانخفاض قدره 20 مليون دينار كويتي مقارنة مع 2024، بسبب انخفاض معدل التضخم في تركيا.
- زاد إجمالي الموجودات البالغ 42.8 مليار دينار كويتي بواقع 6.06 مليار دينار كويتي أو 16.5%.

- Net financing receivables increased to KD 21.8bn representing an increase of KD 2.7bn or 14.4% compared to 2024 due to increase in both corporate and retail portfolio.
- Investments in debt securities reached KD 7.6bn representing an increase of KD 712.8mn or 10.4% compared to 2024.
- Deposits for the year 2025 have an increase of KD 1.8bn or 9.4% in comparison to year 2024.
- The contribution from CASA deposits to total group customer deposits as of 31-Dec-25 is 46.8% 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 for 2025 is 61.6% followed by due to banks and FI at 34.3%.
- ROATE declined slightly from 19.95% in 2024 to 19.43% in 2025. Although profitability increased, ROATE declined due to higher tangible equity.
 - ROAE increased from 11.22% to 11.32% mainly from increase in profit attributable to shareholders.
 - ROAA increased from 1.74% to 1.84% similarly mainly due to increase in Net Profit.
 - C/I ratio improved from 35.46% to 34.06% due to value creation through operational efficiency.
 - EPS increased from 33.68fils to 35.64fils due to increase in profit attributable to shareholders.
 - Group CAR ratio for 2025 is 19.81% in comparison to 19.89% in 2024. KFH is well above the limit required by regulators, which confirms the solid capital base of KFH.
 - CET-1 and Tier-1 ratio for 2025 were 15.05% and 18.02%, respectively.
 - The Group NPF ratio for the year 2025 is 1.51% with provisions coverage ratio of 287%.

With this we conclude 2025 financial results part of this 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 AlOtaibi:

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

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

- ارتفع صافي أرصدة مديني التمويل البالغ 21.8 مليار دينار كويتي بواقع 2.7 مليار دينار كويتي أو 14.4%، مقارنة مع 2024 بسبب الزيادة في محفظة الشركات والأفراد معاً.
 - بلغ رصيد الاستثمارات في أوراق الدين المالية 7.6 مليار دينار كويتي بزيادة وقدرها 712.8 مليون دينار كويتي أو 10.4% مقارنة مع 2024.
 - زاد رصيد الودائع في عام 2025 بمقدار 1.8 مليار دينار كويتي أو بنسبة 9.4% مقارنة مع 2024.
 - بلغت مساهمة ودائع الحسابات الجارية وحسابات التوفير في إجمالي ودائع المجموعة 46.8% كما في 31 ديسمبر 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 61.6% في 2025، تليها مستحقات للبنوك والمؤسسات المالية بنسبة 34.3%.
 - انخفض العائد على متوسط حقوق المساهمين الملموسة بشكل طفيف من 19.95% في 2024 إلى 19.43% في 2025. وعلى الرغم من زيادة الربحية، فقد انخفض العائد بسبب ارتفاع حقوق المساهمين الملموسة.
 - زاد العائد على متوسط حقوق المساهمين من 11.22% إلى 11.32% ويعود السبب الرئيسي في ذلك إلى زيادة الربح العائد للمساهمين.
 - زاد العائد على متوسط الأصول من 1.74% إلى 1.84% بسبب الزيادة في صافي الربح.
 - تحسنت نسبة التكلفة إلى الإيراد من 35.46% إلى 34.06% بسبب القيمة المضافة من تعزيز الكفاءة التشغيلية.
 - زادت ربحية السهم من 33.68 فلس إلى 35.64 فلساً بسبب زيادة الربح العائد للمساهمين.
 - بلغ معدل كفاية رأس المال للمجموعة 19.81% في 2025، مقارنة مع 19.89% في 2024. ولا يزال بيت التمويل الكويتي أعلى بكثير من الحد المطلوب من الجهات الرقابية، مما يؤكد على صلابته قاعدة رأسماله.
 - بلغ معدل حقوق المساهمين - الشريحة الأولى (CET-1) ومعدل رأس المال الأساسي - الشريحة الأولى (Tier-1) 15.05% و 18.02% على التوالي.
 - بلغت نسبة التمولات غير المنتظمة للمجموعة 1.51% في 2025، بينما بلغت نسبة تغطية المخصصات للمجموعة 287%.
- بهذا نختم العرض التقديمي للنتائج المالية لعام 2025، وسنتنظر قليلاً ريثما تصلنا أسئلتكم للرد عليها.
- شكراً لكم.

الأسئلة:

السيدة / بشاير العتيبي:

مساءً انخير سيداتي وسادتي. معكم بشاير العتيبي أخصائي أول علاقات المستثمرين في بيت التمويل الكويتي.

شكراً لكم على حضور المؤتمر، وسأتولى استقبال أسئلتكم.

Question (1): Ms. Bashaier AlOtaibi:

- In 2025 loans increased by 14% with Turkey contributing significantly. Turkey's total assets grew from KD 7.9 billion to KD 10.5 billion. Do you see this momentum continuing in 2026?

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

- Yes, we see this momentum continuing in 2026. However, the 2025 loan growth came from all major jurisdiction, with major contribution from Kuwait and Turkey. Both corporate and retail segments contributed towards loan growth. However, the contribution from corporations were more significant.

Question (2): Ms. Bashaier AlOtaibi:

- In 2025, operating expenses increased by 4%. Can we expect a similar discipline going forward?

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

- We expect the same discipline going forward. I have addressed this in the presentation.

Question (3): Ms. Bashaier AlOtaibi:

- Looking at the current geopolitical tensions and USD devaluation, will KFH exposure in USD have any effect?

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

- We minimize open exposure in any foreign currency. This will continue in the future.

Question (4): Ms. Bashaier AlOtaibi:

- Was there a reclassification of income and expense from other operating income to impairment charges during 2025? It looks like 2024 has also been restated.

Answer (4): Mr. Abdulkareem Al-Samdan:

- Yes, as disclosed in Note 5 of the group consolidated financial statements, KD 71.1 million related to the estimated loss on Takaful contract liabilities of the Takaful subsidiaries was included under other provision charge, while these were previously netted off against other income. Comparative information has also been adjusted by reclassifying KD 61.5 million to provisions and impairment from other income to conform with the current year presentation.

Question (5): Ms. Bashaier AlOtaibi:

- Can you talk about the drivers of high double-digit growth in fee income in 2025 and whether this level of growth is expected to continue in 2026?

سؤال (1): السيدة / بشاير العتيبي:

- في عام 2025، ارتفعت التمويلات بنسبة 14% وكان لتركيا مساهمة كبيرة في هذا النمو، حيث ارتفع إجمالي أصول تركيا من 7.9 مليار دينار كويتي إلى 10.5 مليار دينار كويتي. هل تتوقعون استمرار هذا النمو في عام 2026؟

جواب (1): السيد / عبد الكريم السمدان:

- نعم، نتوقع استمرار هذا النمو في 2026. ومع ذلك، نود الإشارة إلى أن نمو التمويلات في 2025 جاء من مختلف الأسواق الرئيسية، مع مساهمة بارزة من الكويت وتركيا. وقد أسهم كل من قطاعي الشركات والأفراد في نمو التمويلات، إلا أن مساهمة قطاع الشركات كانت الأكبر.

سؤال (2): السيدة / بشاير العتيبي:

- في عام 2025، ارتفعت المصروفات التشغيلية بنسبة 4%. هل يمكن أن نتوقع نفس مستوى الانضباط مستقبلاً؟

جواب (2): السيد / عبد الكريم السمدان:

- نتوقع الحفاظ على نفس مستوى الانضباط في المصروفات التشغيلية خلال المرحلة المقبلة، وقد تطرقت إلى ذلك في العرض التقديمي.

سؤال (3): السيدة / بشاير العتيبي:

- بالنظر إلى التوترات الجيوسياسية الحالية وانخفاض قيمة الدولار الأمريكي، هل سيكون لذلك أي تأثير على تعرض بيت التمويل الكويتي للدولار؟

جواب (3): السيد / عبد الكريم السمدان:

- نحرص دائماً على تقليل الانكشاف على العملات الأجنبية، وسنستمر في ذلك مستقبلاً.

سؤال (4): السيدة / بشاير العتيبي:

- هل تم إجراء إعادة تصنيف للإيرادات والمصروفات التشغيلية من بند الإيرادات الأخرى إلى مخصصات انخفاض القيمة خلال 2025؟ وبيدوان أرقام 2024 تمت إعادة تصنيفها أيضاً.

جواب (4): السيد / عبد الكريم السمدان:

- نعم، كما هو مذكور في الإيضاح رقم 5 بالبيانات المالية المجمعة للمجموعة، فقد تم تصنيف مبلغ 71.1 مليون دينار كويتي متعلق بالخسائر التقديرية لالتزامات عقود التكافل لشركات التكافل التابعة تحت بند المخصصات الأخرى، بعد أن كانت تُخصم سابقاً من الإيرادات الأخرى. كما تمت إعادة تصنيف البيانات المقارنة لعام 2024 مبلغ 61.5 مليون دينار كويتي إلى بند المخصصات والانخفاض في القيمة من الإيرادات الأخرى بما يتوافق مع عرض السنة الحالية.

سؤال (5): السيدة / بشاير العتيبي:

- هل يمكنكم توضيح عوامل النمو القوي مزدوج الرقم في الدخل من الرسوم لعام 2025، وهل تتوقعون استمرار هذا المستوى من النمو في 2026؟

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

- Yes, we expect the same level of growth to continue in 2026. The overall increase in 2025 was mainly attributable to the growth in transaction volume and margins across business lines and geographies, but with particular emphasis in Kuwait and Turkey.

Question (6): Ms. Bashaier AlOtaibi:

- The net financing margin fell Q-on-Q in Q4 2025 but improved in full year 2025 versus full year 2024, in our calculation. Can you elaborate on drivers? All Kuwaiti banks saw NIM pressure in 2025. Was your full year 2025 NIM expansion versus full year 2024 driven by Turkey? How is the bank positioned for lower interest rates in Turkey?

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

- Year-on-year, gross yield increased by 38 bps while the cost of fund also increased by similar basis points, 38 bps. This resulted in no change in NFM. We noted the reduction in Kuwait Turk NFM in 2025 due to the reduction in central bank of Turkey policy rate. However, this impact was partly offset with the change in funding mix and increase in CASA. For Kuwait NFM, it remains broadly flat in 2025.
- On the quarter-on-quarter NFM, there was a reduction from 3.15% in Q3 to 3.01% in Q4. NFM, as we said, for the entire year, remain at 3.12%.

Question (7): Ms. Bashaier AlOtaibi:

- Can you provide the contribution of Turkey to loans, deposits, assets, net operating income and net profit?

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

- KTPB contribution is 21.1% to the financing portfolio, 31.7% to the deposits, 24.4% to the total assets, 17.5% to profit attributable to the shareholders.

Question (8): Ms. Bashaier AlOtaibi:

- Why was the full year 2025 tax rate flat at 21% despite the adoption of minimum top up tax in Kuwait and Bahrain?

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

- Let me explain this. Effective tax rate for 2025 was 20.9%. This includes tax on certain subsidiaries which are not impacted by BEPS Pillar 2 regulations. As disclosed in Note 6 of the consolidated financial statements, taxation related to overseas subsidiaries including Turkey have declined in 2025 compared to 2024 while tax charge for KFH Group increased in 2025 due to implementation of BEPS Pillar 2 regulations.

جواب (5): السيد / عبد الكريم السمدان:

- نعم، نتوقع استمرار نفس مستوى النمو في 2026. وجاء الارتفاع في 2025 مدفوعاً بزيادة حجم العمليات وتحسن الهوامش عبر مختلف القطاعات والأسواق، خاصة في الكويت وتركيا.

سؤال (6): السيدة / بشاير العتيبي:

- انخفض صافي هامش التمويل على أساس ربع سنوي في الربع الرابع 2025، ولكنه تحسن على أساس سنوي مقارنة بعام 2024 وفقاً لاحتسابنا. هل يمكنكم توضيح العوامل؟ جميع البنوك الكويتية واجهت ضغوطاً على هوامش التمويل في 2025. هل كان تحسن هامش التمويل السنوي لديكم مدفوعاً بأداء تركيا؟ وكيف يستعد البنك لبيئة أسعار الفائدة المنخفضة في تركيا؟

جواب (6): السيد / عبد الكريم السمدان:

- على أساس سنوي، ارتفع العائد الإجمالي بمقدار 38 نقطة أساس، كما ارتفعت تكلفة الأموال بالمقدار نفسه، مما أدى إلى استقرار صافي هامش التمويل دون تغيير. وقد لاحظنا انخفاض صافي هامش التمويل لدى "البنك الكويتي التركي للمساهمة" في 2025 بسبب خفض سعر الفائدة الأساسي من قبل البنك المركزي التركي. ومع ذلك، تم تعويض جزء من هذا الأثر بتحسين مزيج مصادر التمويل وزيادة ودائع الحسابات الجارية والادخار (CASA). أما هامش التمويل في الكويت، فبقي مستقراً بشكل عام خلال 2025.
- وعلى أساس ربع سنوي، انخفض هامش التمويل الصافي من 3.15% في الربع الثالث إلى 3.01% في الربع الرابع، بينما بلغ صافي هامش التمويل للعام بأكمله 3.12% كما ذكرنا.

سؤال (7): السيدة / بشاير العتيبي:

- هل يمكنكم تبيان مساهمة تركيا في التمويلات، والودائع، والأصول، وصافي إيرادات التشغيل، وصافي الربح؟

جواب (7): السيد / عبد الكريم السمدان:

- تبلغ مساهمة تركيا 21.1% من محفظة التمويل، و31.7% من الودائع، و24.4% من إجمالي الأصول، و17.5% من صافي الربح العائد للمساهمين.

سؤال (8): السيدة / بشاير العتيبي:

- لماذا بقي معدل الضريبة لعام 2025 ثابتاً عند 21% رغم تطبيق ضريبة الحد الأدنى الإضافية في الكويت والبحرين؟

جواب (8): السيد / عبد الكريم السمدان:

- دعني أوضح ذلك. بلغ معدل الضريبة الفعلي لعام 2025 نسبة 20.9%. ويتضمن ذلك ضرائب على بعض الشركات التابعة غير المتأثرة بتنظيمات BEPS الركيزة الثانية. وكما ورد في الإيضاح رقم 6 بالبيانات المالية المجمعة، فقد انخفضت الضرائب المتعلقة بالشركات التابعة الخارجية، بما في ذلك تركيا، في 2025 مقارنة بعام 2024، في حين ارتفع العبء الضريبي على مجموعة بيت التمويل الكويتي في 2025 نتيجة تطبيق BEPS الركيزة الثانية.

- While Turkey contribution to group profitability increased in 2025, it's worth to highlight that due to lower taxable income of Turkish entity in 2025 has contributed to lower effective tax rate for KFH group. Current tax charge for Turkish subsidiary is calculated based on locally reported taxable income in local currency, not adjusted for the inflation numbers, which is higher since it does not consider losses recorded at KFH group level from the application of inflation accounting and certain other adjustments related to provisions and impairments. Taking into consideration these adjustments, taxable income for Kuwait Turk in 2025 was lower compared to 2024 which contributed to mitigating the impact of incremental tax resulting from application of BEPS Pillar 2 in 2025.

Question (9): Ms. Bashaier AlOtaibi:

- Can you provide full year 2025 guidance for net interest margin, fee income, cost to income, cost of risk and loan growth?

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

- Full year 2025 has been discussed in the presentation, for 2026 We expect negative impact on NFM due to the rate cuts on the net financing income, but we will mitigate it by the increase in volume and favorable product and funding mix. On the fee income, we expect double-digit growth for 2026. For the cost to income ratio, we will strive to maintain the same discipline in 2026.
- For the cost of risk In 2025, it was 43 bps. We expect to remain in this range. To be more specific, we expect 2026 to be between 40 and 50 basis points. Finally, for the loan growth, we expect low double-digit growth.

Question (9): Ms. Bashaier AlOtaibi:

- What would be KFH CASA ratio?

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

- As mentioned earlier in the presentation, it is 46.8%.

Ms. Bashaier AlOtaibi:

With this, we conclude our earnings call for today, since similar questions were already answered and covered within our presentation. Thank you very much for attending. Now, I leave the mic to Ahmed to conclude.

- ورغم ارتفاع مساهمة البنك التابع في تركيا في ربحية المجموعة في 2025، إلا أنه من المهم الإشارة إلى أن انخفاض الدخل الخاضع للضريبة للكيان التركي في 2025 ساهم في تقليل معدل الضريبة الفعلي للمجموعة. ويتم احتساب الضريبة الحالية على البنك في تركيا بناءً على الدخل الخاضع للضريبة بالعملة المحلية دون تعديل لأثر التضخم، وهو أعلى لأنه لا يأخذ في الاعتبار الخسائر على مستوى المجموعة نتيجة تطبيق محاسبة التضخم وبعض التعديلات الأخرى الخاصة بالمخصصات والانخفاض في القيمة. وبناءً على هذه التعديلات، كان الدخل الخاضع للضريبة لـ "البنك الكويتي التركي للمساهمة" في 2025 أقل مقارنة بعام 2024، مما ساعد في تخفيف أثر الزيادة في الضريبة الناتجة عن تطبيق BEPS الركيزة الثانية في 2025.

سؤال (9): السيدة / بشاير العتيبي:

- هل يمكنكم تقديم إرشادات عام 2025 لصافي هامش التمويل، والدخل من العمولات، ونسبة التكلفة إلى الدخل، وتكلفة المخاطر، ونمو التمويل؟

جواب (9): السيد / عبد الكريم السمدان:

- لقد تم الحديث عن تلك البنود في 2025 خلال العرض التقديسي، أما بالنسبة لعام 2026 فإننا نتوقع بعض الأثر السلبي على صافي هامش التمويل نتيجة خفض أسعار الفائدة، لكن سنعمل على تعويضه من خلال زيادة حجم الأعمال وتحسن مزيج المنتجات والتمويل. وفيما يخص الدخل من العمولات، نتوقع نسبة نمو مزدوج الرقم في 2026. أما نسبة التكلفة إلى الدخل، فنهدف إلى الحفاظ على نفس مستوى الانضباط في 2026.
- أما تكلفة المخاطر، فقد بلغت 43 نقطة أساس في 2025، ونتوقع أن تبقى ضمن هذا النطاق. وبشكل أكثر تحديداً، نتوقع أن تكون تكلفة المخاطر لعام 2026 بين 40 و50 نقطة أساس. وبخصوص نمو التمويل، نتوقع نسبة نمواً ضمن نطاق منخفض مزدوج الرقم.

سؤال (10): السيدة / بشاير العتيبي:

- ما هي نسبة الحسابات الجارية وحسابات الادخار CASA لبيت التمويل الكويتي؟

جواب (10): السيد / عبد الكريم السمدان:

- كما سبق توضيحه في العرض التقديسي، فإن النسبة تبلغ 46.8%.

السيدة / بشاير العتيبي:

بهذا نختتم مكالمتنا اليوم، حيث تمت الإجابة عن باقي الأسئلة الواردة وتغطيتها ضمن العرض التقديسي. شكراً جزيلاً لحضوركم. الآن أترك الميكروفون لأحمد لاختتام البث.

Mr. Ahmed El-Shazli:

We'd like to thank management for taking the time today and I'd like to thank everyone for joining and have a good day, everyone. Thank you.

No more questions, if you have any questions, please send them to investor relations. That's investor.relations@kfh.com.

End of the Webcast...

السيد/ أحمد الشاذلي:

نود أن نشكر الإدارة على وقتها اليوم، كما نشكر الجميع على حضورهم، ونتمنى لكم يوماً سعيداً. شكراً لكم.

لا يوجد هناك المزيد من الأسئلة. إذا كانت لديكم أية أسئلة يرجى إرسالها إلى علاقات المستثمرين على investor.relations@kfh.com.

نهاية البث المباشر...

AS