

Date: 30 July 2026
Ref: 10 / 10 / 413 / 2026

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 (2/2026)

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 Boursa 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 July 2026, the Analysts Conference Transcript for Q (2/2026) is attached.

Attached is "Disclosure of Material Information Form" and "the Analysts Conference Transcript Q (2/2026)". The same been submitted to Capital Markets Authority and Boursa Kuwait.

Best Regards,

الموضوع: الإفصاح عن معلومات جوهرية
محضر مؤتمر المحللين - الربع (2026/2)

بالإشارة إلى الموضوع أعلاه، وحرصاً من بيت التمويل الكويتي على الالتزام 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 التزامات الشركات المدرجة (الإفصاح عن مؤتمر المحللين)، يفيد بيت التمويل الكويتي بما يلي:

- إستمكلاً للإفصاح السابق بتاريخ 28 يوليو 2026، مرفق محضر مؤتمر المحللين للربع (2026/2).

مرفق لكم نموذج "الإفصاح عن معلومات جوهرية"، و "محضر مؤتمر المحللين للربع (2026/2)". 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 (KSCP) would like to announce the following material information:

Date:	30 July 2026
Co. Name:	Kuwait Finance House (KFH)
Trading Code:	KFH

Disclosure Title
Analysts Conference Transcript - Q (2/2026)

Material Information
Further to the previous disclosure on 28 July 2026, the Analysts Conference Transcript for Q (2/2026) is attached.

Impact on Financial Position
Currently, there is no effect on KFH's financial position.

Previous relevant disclosures (if any)	
28 July 2026	Analysts Conference Presentation Q (2/2026)

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 تفاصيلها أدناه:

التاريخ:	30 يوليو 2026
إسم الشركة:	بيت التمويل الكويتي
رمز التداول:	KFH

عنوان الإفصاح
محضر مؤتمر المحللين - الربع (2/2026)

المعلومات الجوهرية
إستكمالاً للإفصاح السابق بتاريخ 28 يوليو 2026، مرفق محضر مؤتمر المحللين للربع (2/2026).

الأثر على المركز المالي
لا يوجد أثر في الوقت الحالي على المركز المالي لبيت التمويل الكويتي.

إفصاحات سابقة ذات صلة (إن وجدت)	
28 يوليو 2026	العرض التقديمي لمؤتمر المحللين الربع (2026/2)

الإسم:	خالد يوسف الشملان
المسمى الوظيفي:	الرئيس التنفيذي للمجموعة

Signature التوقيع




Kuwait Finance House

بيت التمويل الكويتي

Analysts Conference Transcript

محضر مؤتمر المحللين

H1-2026

عن النصف الأول - 2026

Tuesday

الثلاثاء

28 July 2026

28 يوليو 2026

02:30 pm Kuwait Time

الساعة 02:30 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 and Acting Group Chief International Banking 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 H1-2026 results webcast.

This is Ahmed El-Shazly. 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 Acting Group Chief International Banking Officer.

And we are also joined today by the following attendees:

- Franklin Templeton
- Waha 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 الاستراتيجية للمجموعة ورئيس الخدمات المصرفية الدولية للمجموعة بالتكليف.

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 النصف الأول من عام 2026.

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 ورئيس الخدمات المصرفية الدولية للمجموعة بالتكليف.

وينضم إلي هنا اليوم السادة الحضور:

- فرانكلين تمبلتون
- واحة 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 وستتناوله 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 سأنقل الميكروفون إلى السيد / فهد المخيزيم للبدء في العرض التقديمي.

شكراً لكم.

Mr. Fahad Al-Mukhaizeem
Group Chief Strategy Officer and Acting Group Chief
International Banking Officer

Thank you, Ahmed, and good afternoon, everyone.

Welcome to KFH's H1-2026 earnings call. I'm Fahad Al-Mukhaizeem, Group Chief Strategy Officer and Acting Group Chief International Banking Officer.

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

Global Economic Overview

- At mid-year, the global economy remains resilient. The IMF projects growth of 3.0% in 2026 and 3.4% in 2027, with inflation expected to ease in 2027. While trade growth may moderate in 2026, the outlook points to gradual recovery, supported by continued policy discipline.

Kuwait's Economic and Project Outlook

- Kuwait's economy is expected to improve gradually after a softer Q1, with the IMF projecting growth to recover to 2.8% in 2027. Project activity remains supportive, with USD 2.0 billion in Q2 awards and a strong pipeline underpinning future activity and financing opportunities.

Monetary and Banking Sector Environment

- The Central Bank of Kuwait kept its discount rate at 3.50% through H1 2026. Inflation remained moderate at 2.2% in June, while the IMF expects average inflation to reach 2.8% in 2026.

KFH Group Position

- Against this backdrop, KFH remained well positioned, supported by a strong balance sheet, prudent risk management, diversified income, and a broad regional presence. Entering H2, the Group retains the resilience and capacity to support customers and finance the real economy.

Strategic Execution in H1 2026

- KFH advanced key strategic priorities during H1 by launching secure banking through WhatsApp, while KFHOnline mobile application continued to offer more than 200 services. The Group also expanded savings solutions supporting education, retirement, entrepreneurship, and home ownership.

كلمة السيد/ فهد المخيزم
رئيس الاستراتيجية للمجموعة ورئيس الخدمات المصرفية الدولية
للمجموعة بالتكليف

شكراً أحمد، وطاب يومكم جميعاً.
أهلاً بكم في مؤتمر المحللين للبيانات المالية لبيت التمويل الكويتي عن فترة النصف الأول 2026. معكم فهد المخيزم، رئيس الاستراتيجية للمجموعة ورئيس الخدمات المصرفية الدولية للمجموعة بالتكليف.
سأتطرق اليوم في كلمتي إلى أبرز ملامح المشهد الاقتصادي في الكويت، بالإضافة إلى التقدم الاستراتيجي الذي أحرزته بيت التمويل الكويتي خلال فترة الستة أشهر الأولى من العام.

نظرة عامة على الاقتصاد العالمي

- في منتصف العام، لا يزال الاقتصاد العالمي يظهر قدرته على الصمود، حيث يرحب صندوق النقد الدولي نمو الاقتصاد العالمي بنسبة 3.0% في 2026 و3.4% في 2027، مصحوباً بتراجع وتيرة التضخم خلال 2027. ورغم احتمال تباطؤ نمو التجارة في 2026، تشير الآفاق المستقبلية إلى تعافٍ تدريجي ترعاه السياسات المالية والنقدية المنضبطة.

آفاق الاقتصاد والمشاريع في الكويت

- يتوقع أن يتجه الاقتصاد الكويتي نحو التحسن التدريجي بعد مرحلة من الهدوء في الربع الأول، وسط مؤشرات صندوق النقد الدولي بتعافي النمو ليبلغ 2.8% في عام 2027. وتُمثل حركة المشاريع داعماً رئيسياً لهذا النمو، بعد ترسية عقود بقيمة 2.0 مليار دولار خلال الربع الثاني، إلى جانب خطة مشاريع كبيرة مرتقبة، مما يدفع عجلة النشاط الاقتصادي وفرص التمويل.

البيئة النقدية والقطاع المصرفي

- حافظ بنك الكويت المركزي على سعر الخصم عند مستوى 3.50% خلال النصف الأول من عام 2026. وفيما استقر التضخم عند مستويات معتدلة بلغت 2.2% في شهر يونيو، يتوقع صندوق النقد الدولي أن يبلغ متوسط التضخم 2.8% لعام 2026.

المركز المالي للمجموعة

- على ضوء هذه المستجدات، حافظ بيت التمويل الكويتي على مركزه المتين، مستنداً إلى ميزانيته المالية القوية، وإدارته الحصيفة للمخاطر، وتنوع إيراداته، وانتشاره الإقليمي الواسع. ومع دخول النصف الثاني من العام، تحتفظ مجموعة بيت التمويل الكويتي بالمرونة والقدرة الكافية لدعم العملاء وتمويل الاقتصاد الحقيقي.

تنفيذ الاستراتيجية في النصف الأول 2026

- واصل بيت التمويل الكويتي تنفيذ أولوياته الاستراتيجية خلال النصف الأول من العام، حيث أطلق خدماته المصرفية عبر تطبيق "واتساب"، فيما أتاح تطبيق "KFHOnline" أكثر من 200 خدمة مصرفية. كما وسّعت مجموعة بيت التمويل الكويتي نطاق حلول الادخار المخصصة للتعليم، والتقاعد، وريادة الأعمال، وتملك السكن.

Digital Transformation, Regional Integration and Recognition

- KFH continued to translate its digital strategy into measurable improvements in customer experience, speed, and efficiency, earning Euromoney's 2026 Best Digital Bank in Kuwait award. The Group also deepened integration across Turkey, Bahrain, Egypt, and the UK through shared technology and aligned risk frameworks, strengthening its project finance capabilities across infrastructure, energy, and urban development. In recognition of this progress, Global Finance named KFH the World's Best Islamic Project Finance Provider for 2026.

Global Awards

- KFH earned more than 25 awards and rankings in H1 2026, reinforcing the strength of its franchise and the consistency of its execution. Key recognitions included World's Best Islamic Financial Institution and World's Best Islamic Corporate Bank from Global Finance, Best Digital Bank from MEED magazine, and Kuwait's Best Private Bank from Euromoney. Together, these awards validate KFH's leadership across Islamic banking, digital banking, private banking, and corporate banking.

Closing

- The first half of 2026 reinforced the importance of financial strength, diversification, and disciplined execution. KFH enters the second half with strong capital, an expanding digital ecosystem, and clear priorities, committed to Kuwait's development and sustainable long-term shareholder value.

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 afternoon, everyone. Thank you for joining our H1-2026 analyst call.

Today, I'm pleased to share the financial highlights and major developments of Kuwait Finance House (KFH) for the first half of 2026.

Financial Performance Overview

- KFH reported in H1 2026 a net profit of 363.1 million KD, reflecting a growth of 6.1% compared to H1 2025. The earnings per share (EPS) reached 18.86 fils, representing an increase of 4.9% compared to the same period last year.

التحول الرقمي، والتكامل الإقليمي، والجوائز

- يستم بيت التمويل الكويتي في ترجمة استراتيجيته الرقمية لتحقيق تطورات ملموسة في تجربة العملاء وسرعة وكفاءة تنفيذ الخدمات. وتقديراً لهذه الجهود، نال جائزة "أفضل بنك رقمي في الكويت لعام 2026" من مجلة يورو موني. كما عززت المجموعة التعاون بين فروعها في تركيا، والبحرين، ومصر، والمملكة المتحدة، عبر ربط الأنظمة التقنية وتوحيد سياسات المخاطر، مما ساهم في توسيع تمويلها لمشاريع البنية التحتية والطاقة والتطوير العقاري. وبناءً على هذه الإنجازات، فاز البنك بجائزة "أفضل مزود للتمويل الإسلامي للمشاريع في العالم لعام 2026" من مجلة غلوبل فاينانس.

جوائز عالمية

- حصد بيت التمويل الكويتي أكثر من 25 جائزة وتصنيف خلال النصف الأول من العام الجاري تقديراً لتميزه في جميع مجالات العمل المصرفي. مثل جائزة "أفضل بنك إسلامي في العالم" من مجلة غلوبل فاينانس العالمية، و"أفضل بنك رقمي في الكويت" من مجلة ميد، و"أفضل بنك للخدمات المالية الخاصة" من يورو موني، و"أفضل بنك إسلامي للخدمات المصرفية للشركات في العالم" من غلوبل فاينانس، إلى جانب العديد من التقديرات العالمية التي تجسد مكانة البنك الرائدة عالمياً.

الختام

- أظهرت نتائج النصف الأول من عام 2026 قوة الملاءة المالية، والتنوع التشغيلي، والانضباط في التنفيذ. وينتقل بيت التمويل الكويتي إلى النصف الثاني من العام مستنداً إلى رأس مال قوي، ومنظومة رقمية متنامية، وأولويات واضحة، مع التزام راسخ بدعم مسيرة التنمية في الكويت وتحقيق أقصى قيمة مستدامة طويلة المدى للمساهمين.

بهذا أختتم كلمتي وأسمحوا لي الآن بتحويل الميكروفون إلى الرئيس التنفيذي لمجموعة بيت التمويل الكويتي، السيد/ خالد الشملان.

كلمة السيد/ خالد الشملان
الرئيس التنفيذي لمجموعة بيت التمويل الكويتي

شكراً لك فهد.

طاب مساءكم جميعاً، وأشكركم على انضمامكم إلينا في مؤتمر المحللين المخصص للنصف الأول من عام 2026.

يسعدني اليوم أن أستعرض معكم أبرز النتائج المالية والتطورات الجوهرية لبيت التمويل الكويتي عن فترة النصف الأول من عام 2026.

نظرة عامة على الأداء المالي

- حقق البنك صافي أرباح للنصف الأول من عام 2026 بلغ 363.1 مليون دينار كويتي، بنسبة نمو 6.1% مقارنة بالنصف الأول من عام 2025. وبلغت ربحية السهم 18.86 فلساً للنصف الأول من عام 2026، بنسبة نمو 4.9% مقارنة بالفترة ذاتها من العام السابق.

- Net financing income reached 649.4 million KD, an increase of 6.9% compared to the same period last year.
- Total operating income for increased to 990.5 million KD, supported by growth across all core business activities, representing an increase of 9.9% compared to the same period last year.
- Our cost-to-income ratio improved to 30.6% during H1 2026, compared to 34.3% for the same period last year, showcasing our commitment to operational excellence.
- Net operating income for the first half of the year reached 687.9 million KD, reflecting an increase of 16.2% compared to the same period last year.
- Total operating income for increased to 990.5 million KD, supported by growth across all core business activities, representing an increase of 9.9% compared to the same period last year.

Strategic Developments

- KFH continued to strengthen its financial position, with total assets reaching 42.2 billion KD at the end of H1 2026, an increase of 9.7% compared to the end of the first half the previous year. Financing receivables reached 22.8 billion KD, an increase of 11.5% compared to the end of H1 2025.
- Depositors' accounts amounted to 21.6 billion KD, an increase of 9.4% compared to H1 2025, while shareholders' equity amounted to approximately 5.8 billion KD, an increase of 4.2% compared to the same period of the previous year. Our capital adequacy ratio reached 17.47%, exceeding regulatory requirements, which underscores our robust capital base.
- In line with our commitment to sustaining shareholder value, the Board of Directors has recommended distributing a semi-annual cash dividend of 10 fils per share, reinforcing shareholder confidence through sustainable, long-term returns.

Market Position and Recognition

- KFH's scale and market leadership continue to differentiate the Group regionally. The Bank ranked first in Kuwait and 12th regionally on Forbes' list of the 100 largest public companies by market value. KFH market capitalization reached 14.1 Billion KD by the end of H1-2026.

- وارتفع صافي إيرادات التمويل خلال النصف الأول من عام 2026 ليصل إلى 649.4 مليون دينار كويتي، بنسبة نمو بلغت 6.9% مقارنة بالفترة ذاتها من العام السابق.
- كما ارتفع إجمالي إيرادات التشغيل، مدعوماً بنمو جميع الأنشطة الرئيسية، ليلبلغ 990.5 مليون دينار كويتي، بنسبة نمو بلغت 9.9% مقارنة بالفترة نفسها من العام الماضي.
- وتحسنت نسبة التكلفة إلى الإيراد لتبلغ 30.6% خلال النصف الأول من عام 2026، مقارنة بـ 34.3% خلال الفترة المقابلة من العام السابق، وهو ما يجسد حرصنا على الكفاءة والتميز التشغيلي.
- كما ارتفع صافي إيرادات التشغيل للنصف الأول من العام الحالي إلى 687.9 مليون دينار كويتي، محققاً نمواً بنسبة 16.2% مقارنة مع الفترة ذاتها من العام الماضي.
- كما ارتفع إجمالي إيرادات التشغيل، مدعوماً بنمو جميع الأنشطة الرئيسية، ليلبلغ 990.5 مليون دينار كويتي، بنسبة نمو بلغت 9.9% مقارنة بالفترة نفسها من العام الماضي.

تطورات استراتيجية

- واصل بيت التمويل الكويتي تعزيز متانة مركزه المالي، حيث بلغت إجمالي الموجودات 42.2 مليار دينار كويتي في نهاية النصف الأول من عام 2026، بنمو نسبته 9.7% مقارنة بنهاية الفترة ذاتها من العام الماضي. كما بلغ رصيد مديني التمويل 22.8 مليار دينار كويتي، بارتفاع قدره 11.5% مقارنة بنهاية النصف الأول من عام 2025.
- وبلغ رصيد حسابات المودعين 21.6 مليار دينار كويتي، بنسبة نمو 9.4% مقارنة بالنصف الأول من 2025، في حين بلغ إجمالي حقوق المساهمين ما يقارب 5.8 مليار دينار كويتي، بزيادة قدرها 4.2% مقارنة بالفترة نفسها من العام السابق. وبلغ معدل كفاية رأس المال 17.47%، متجاوزاً المتطلبات الرقابية، وهو ما يؤكد قوة ومتانة القاعدة الرأسمالية للبنك.
- وانطلاقاً من التزامنا المستمر بتعزيز القيمة للمساهمين، أوصى مجلس الإدارة على توزيع أرباح نقدية مرحلية (نصف سنوية) بقيمة 10 فلس للسهم الواحد، بما يرسخ ثقة المساهمين من خلال تحقيق عوائد مستدامة وطويلة الأجل.

المكانة السوقية والتقدير العالمي

- يواصل بيت التمويل الكويتي ترسيخ مكانته الرائدة وحجم أعماله الاستثنائي، بما يعزز تميز المجموعة إقليمياً، فقد حلّ البنك في المرتبة الأولى محلياً والـ 12 إقليمياً ضمن قائمة "فوربس" لأكبر 100 شركة عامة من حيث القيمة السوقية. وقد بلغت القيمة السوقية لبيت التمويل الكويتي 14.1 مليار دينار كويتي حتى نهاية النصف الأول من عام 2026.

- We are leveraging our international platform of more than 600 branches across 10 countries to capture cross-border opportunities, finance priority infrastructure, and support SMEs reinforcing KFH's role as a trusted partner for growth across our core markets.

Social Responsibility and Sustainability

- KFH continues to translate its social responsibility into high-impact national initiatives. Since 2019, our partnership with the Ministry of Justice has contributed approximately KD 61 million to support heavily indebted citizens. We also advanced strategic partnerships with key ministries across education, youth protection, health, justice, and social development, reinforcing our role as a national partner in sustainable community progress.
- This impact was recognized by Global Finance, which named Kuwait Finance House the World's Best Islamic Bank for CSR 2026.

Operational Efficiency and Innovation

- Digital transformation remains central to KFH's growth strategy, with our online platform now processing more than 600 million transactions annually strengthening customer engagement, efficiency, and risk control. We are also investing in future-ready national talent, highlighted by 100 employees earning specialized professional certificates through the Injaz scholarship program.
- As we move forward, despite recent geopolitical challenges, KFH will continue to focus on its strategic priorities: enhancing asset quality, improving financial performance and group synergies, advancing our digital infrastructure, and elevating the customer experience all within a solid risk management framework. We remain committed to maintaining our strong financial position while seizing market opportunities to drive future growth.

Closing

- Our strong financial performance in H1-2026 reflects the effectiveness of our strategies and our ability to navigate challenges in the evolving banking and regional landscape.

With this, let me pass the mic to my colleague Mr. Abdulkarim Al-Samdan - Group Chief Financial Officer. Thank you for your time, and I look forward to addressing your questions.

- كما نعزز الاستفادة من شبكتنا الدولية التي تضم أكثر من 600 فرع وتنتشر في 10 دول، لاقتناص الفرص العابرة للحدود، وتمويل مشاريع البنية التحتية الاستراتيجية، ودعم الشركات الصغيرة والمتوسطة، بما يعزز مكانة بيت التمويل الكويتي كشريك موثوق في دعم النمو الاقتصادي في جميع أسواقنا الرئيسية.

المسؤولية الاجتماعية والاستدامة

- يعمل بيت التمويل الكويتي على ترجمة برامجه للمسؤولية الاجتماعية إلى مبادرات وطنية ذات أثر ملموس، حيث ساهمت شراكة البنك مع وزارة العدل، منذ عام 2019، بمبلغ يقارب 61 مليون دينار كويتي لمساعدة المواطنين المتعثرين في سداد مديونياتهم. كما وسّع البنك نطاق شراكاته الاستراتيجية مع الوزارات المعنية بقطاعات التعليم، ورعاية الشباب، والصحة، والعدل، والشؤون الاجتماعية، بما يعزز دوره كشريك وطني في تحقيق التنمية المجتمعية المستدامة.
- وتتوجاً لهذه الجهود، حصد بيت التمويل الكويتي جائزة "أفضل بنك إسلامي للمسؤولية الاجتماعية في العالم لعام 2026" من مجلة غلوبل فاينانس.

الكفاءة التشغيلية والابتكار

- يُشكل التحول الرقمي ركيزة أساسية في استراتيجية النمو لدى بيت التمويل الكويتي، حيث تُنفذ منصته حالياً أكثر من 600 مليون معاملة رقمية سنوياً، مما يساهم في تعزيز التواصل مع العملاء، ورفع كفاءة العمليات، وإدارة المخاطر. وفي سياق متصل، يستثمر البنك في تأهيل الكوادر الوطنية وإعدادها للمستقبل، وهو ما يتجلى في حصول 100 موظف على شهادات مهنية متخصصة ضمن برنامج البعثات "إنجاز".
- مع المضي قدماً، ورغم التحديات الجيوسياسية الأخيرة، سيواصل بيت التمويل الكويتي (بيتك) التركيز على أولوياته الاستراتيجية المتمثلة في: تعزيز جودة الأصول، وتحسين الأداء المالي وتكامل أعمال المجموعة، وتطوير البنية التحتية الرقمية، والارتقاء بتجربة العملاء، وذلك في ظل إطار متين لإدارة المخاطر. ونحن ملتزمون بالحفاظ على مركزنا المالي القوي مع اغتنام فرص السوق لدفع عجلة النمو المستقبلي.

الختام

- يعكس أداؤنا المالي القوي خلال النصف الأول من عام 2026 فاعلية استراتيجياتنا وقدرتنا على التعامل مع التحديات في ظل المتغيرات المتسارعة للقطاع المصرفي والمشهد الإقليمي.

أتوقف الآن عند هذا، وأدع المجال أمام زميلي عبد الكريم السمدان، رئيس المالية للمجموعة. أشكركم على حسن استماعكم، وبانتظار أسئلتكم.

Mr. Abdulkarim Al-Samdan
Group Chief Financial Officer

Thank you, Mr. Khaled Al-Shamlan

Good afternoon and thank you for joining Kuwait Finance House's first half of 2026 Analysts Conference.

- Rather than repeat the figures on the slides, I will explain how management reads the first half and how that informs our decisions for the remainder of the year.
- There are five points:
 1. Operating income grew faster than shareholder profit, with part of the improvement absorbed by precautionary provisions, taxation and non-controlling interests.
 2. Margin pressure was principally a funding-repricing issue.
 3. The balance sheet became more productive as excess liquidity was redeployed.
 4. The Group's geographic breadth is a resilience asset, with no single market responsible for the overall earnings outcome.
 5. Our outlook is built on disciplined returns.
- Net profit attributable to shareholders increased by 6.1% to KD 363.1 million. Net operating income grew by 16.2% to KD 687.9 million, while the cost-to-income ratio improved to 30.6%, and Net financing receivables increased by 4.4% to KD 22.8 billion.
- Total assets declined by 1.3% to KD 42.2 billion, mainly because cash and interbank balances were redeployed into financing and debt securities. The asset movement therefore reflects a change in composition and productivity.
- It is also worth noting that the growth in Earnings Per Share trailed the growth in profit attributable to shareholders due to higher distribution to Perpetual Tier 1 Sukuk.

Consistent Earnings Growth with a Strong Return Profile

- Before turning to the first-half movements, this slide provides longer-term context for the Group's earnings profile.
- Since 2023, net operating income has grown at a compound annual rate of 13.1%, compared with 4.5% in the earlier comparison period. Over the same comparison, average return on tangible equity increased to 20.0% from 10.7%.

كلمة السيد / عبد الكريم السمدان
رئيس المالية للمجموعة

شكراً لك السيد / خالد الشاملان
مساء الخير، وشكراً لانضمامكم إلى مؤتمر المحللين لبيت التمويل الكويتي
المخصص للنصف الأول من عام 2026.

- بدلاً من استعراض الأرقام الواردة في الشرائح مرة أخرى، أود أن أشارككم كيف تقرأ الإدارة أداء النصف الأول، وكيف ينعكس ذلك على قراراتنا لما تبقى من العام.
- هناك خمس نقاط رئيسية:
 1. نمت إيرادات التشغيل بوتيرة أسرع من صافي الربح العائد للمساهمين، حيث تم توجيه جزء من التحسن إلى المخصصات الاحترازية والضرائب وحصة الأرباح العائدة إلى الحقوق غير المسيطرة.
 2. جاءت ضغوط الهامش بصورة رئيسية من إعادة تسعير مصادر التمويل.
 3. أصبح المركز المالي أكثر إنتاجية نتيجة إعادة توظيف السيولة الفائضة.
 4. يمثل الانتشار الجغرافي الواسع للمجموعة عنصراً داعماً للمرونة، إذ لا يعتمد إجمالي نتائج المجموعة على سوق واحدة.
 5. تستند نظرتنا المستقبلية إلى تحقيق عوائد منضبطة ومستدامة.
- ارتفع صافي الربح العائد للمساهمين بنسبة 6.1% ليصل إلى 363.1 مليون دينار كويتي. كما ارتفع صافي إيرادات التشغيل بنسبة 16.2% إلى 687.9 مليون دينار كويتي، وتحسنت نسبة التكلفة إلى الإيرادات لتبلغ 30.6%، في حين ارتفع صافي مديني التمويل بنسبة 4.4% إلى 22.8 مليار دينار كويتي.
- انخفض إجمالي الموجودات بنسبة 1.3% إلى 42.2 مليار دينار كويتي، ويرجع ذلك بصورة رئيسية إلى إعادة توظيف النقد والأرصدة لدى البنوك في التمويلات وأدوات الدين. وعليه، فإن حركة الموجودات تعكس تغيراً في تركيبها وتحسناً في إنتاجيتها.
- ومن الجدير بالذكر أيضاً أن نمويحية السهم كان أقل من نمو صافي الربح العائد للمساهمين، وذلك نتيجة ارتفاع مدفوعات أرباح الصكوك المستدامة - الشريحة الأولى من رأس المال.

نمو متسق في الأرباح مع مستوى عائد قوي

- قبل الانتقال إلى تطورات أداء النصف الأول، تقدم هذه الشريحة منظوراً أوسع لمسار أرباح المجموعة على المدى الطويل.
- منذ عام 2023، نما صافي إيرادات التشغيل بمعدل نمو سنوي مركب بلغ 13.1%، مقارنة بنسبة 4.5% خلال فترة المقارنة السابقة. وخلال المقارنة ذاتها، ارتفع متوسط العائد على حقوق المساهمين الملموسة إلى 20.0% من 10.7%.

- The operating platform now generates a broader and more diversified income base, supported by scale, efficiency and contributions from multiple markets. Management's priority is to sustain that return profile through disciplined financing growth, active funding and margin management, productivity and conservative capital allocation.

Earnings Bridge: H1 2026 Versus H1 2025

I would separate the first-half bridge into three layers.

- The first is the core operating base. Net financing income increased by 6.9% to KD 649.4 million despite a lower margin, net fees and commission income increased by 15.9% to KD 127.6 million, and operating expenses declined by 2.1% to KD 302.7 million. These are the most repeatable indicators of underlying momentum, and the areas management can influence most directly.
- The second layer is the other non-funded income. This layer was supportive, but we do not assign the same run-rate or degree of recurrence for each component. Foreign currency income added KD 43.6 million. A significant part of the foreign-currency income was generated in Kuveyt Türk through transaction activity and the accounting effects associated with its precious-metal and foreign-currency funding structure, while the revaluation component remains sensitive to market conditions.
 - In relation to investment income, both periods also contained episodic items. H1 2026 included the KD 40.5 million Saudi real-estate disposal gain, while H1 2025 included the KD 23.8 million gain on the sale of Ahli Bank of Oman.
- The third layer is prudence and attribution. Provisions and impairments were KD 44.1 million higher, mainly because of precautionary provisions. Taxation increased with stronger taxable profit in Türkiye, while the IAS 29 net monetary loss was lower.
 - The precautionary component was established as a forward-looking macroeconomic buffer. It is separate from the selected NPF formations discussed later in the presentation, which are assessed and provisioned through the normal credit process.
 - Total profit for the period increased by 12.5% to KD 434.1 million. Shareholders' profit grew by 6.1% as non-controlling interests increased with stronger Türkiye operating profitability.

- تتمتع المنصة التشغيلية حالياً بقاعدة دخل أوسع وأكثر تنوعاً، مدعومة بحجم الأعمال والكفاءة التشغيلية ومساهمات من أسواق متعددة. وتركز الإدارة على الحفاظ على هذا المستوى من العوائد من خلال نمو منضبط في التمويل، والإدارة الفعالة للتمويل والهامش، وتعزيز الإنتاجية، والتخصيص المتحفظ لرأس المال.

جسر الأرباح: النصف الأول 2026 مقابل النصف الأول 2025

- أود أن أقسم العوامل المؤثرة في نتائج النصف الأول إلى ثلاث مستويات رئيسية.
- المستوى الأول هو قاعدة النشاط التشغيلي الأساسية. فقد ارتفع صافي إيرادات التمويل بنسبة 6.9% إلى 649.4 مليون دينار كويتي رغم انخفاض الهامش. كما ارتفع صافي إيرادات الأتعاب والعمولات بنسبة 15.9% إلى 127.6 مليون دينار كويتي، وانخفضت المصروفات التشغيلية بنسبة 2.1% إلى 302.7 مليون دينار كويتي. وتمثل هذه المؤشرات العناصر الأكثر استدامة وقابلية للتكرار في زخم النشاط الأساسي، وهي كذلك المجالات التي تستطيع الإدارة التأثير فيها بصورة مباشرة.
- أما المستوى الثاني فهو بنود الإيرادات غير التمويلية الأخرى. فقد دعمت هذه البنود النتائج، إلا أننا لا نعامل مكوناتها على أنها تتمتع بالوتيرة التشغيلية أو درجة التكرار ذاتها. حيث ساهمت إيرادات العملات الأجنبية بمبلغ 43.6 مليون دينار كويتي. وتم تحقيق جزء كبير من هذا الإيراد في البنك الكويتي التركي للمساهمة من خلال نشاط المعاملات والأثار المحاسبية المرتبطة بهيكل التمويل القائم على المعادن الثمينة والعملات الأجنبية، بينما يظل عنصر إعادة التقييم حساساً لظروف السوق.
- فيما يتعلق بإيرادات الاستثمارات، فقد تضمنت كلتا الفترتين أيضاً بنوداً غير متكررة. فقد شمل النصف الأول من عام 2026 ربحاً بقيمة 40.5 مليون دينار كويتي ناتجاً عن بيع عقار في المملكة العربية السعودية، في حين تضمن النصف الأول من عام 2025 ربحاً بقيمة 23.8 مليون دينار كويتي من بيع بنك الأهلي العماني.
- أما المستوى الثالث فيتعلق بالتحفظ وتوزيع الأرباح. فقد ارتفعت المخصصات وخسائر انخفاض القيمة بمقدار 44.1 مليون دينار كويتي، بصورة رئيسية نتيجة زيادة المخصصات الاحترازية. كما ارتفعت الضرائب مع زيادة الأرباح الخاضعة للضريبة في تركيا، بينما انخفض صافي الخسارة النقدية الناتجة عن تطبيق المعيار الدولي للمحاسبة 29.
- وقد تم تكوين المخصصات الاحترازية كعازل استباقي لمواجهة المخاطر الاقتصادية الكلية المستقبلية. ويُعد هذا المكوّن منفصلاً عن حالات تكوين المخصصات الخاصة بالتمويلات غير المنتظمة (NPF) التي سيتم تناولها لاحقاً في العرض، حيث يتم تقييمها وتكوين المخصصات اللازمة لها من خلال إجراءات الائتمان الاعتيادية.
- ارتفع صافي الربح للفترة بنسبة 12.5% إلى 434.1 مليون دينار كويتي، بينما نما صافي الربح العائد للمساهمين بنسبة 6.1% نتيجة ارتفاع حصة الأرباح العائدة إلى الحقوق غير المسيطرة، بالتزامن مع تحسن الربحية التشغيلية في تركيا.

Earnings Bridge: Q2 2026 Versus Q1 2026

Q2 reflected a rotation in the earnings mix.

- Net financing income declined as funding costs repriced faster than financing assets, with most of the incremental pressure arising in Kuveyt Türk. This was partly offset by an 18.1% sequential increase in net fees and commission, which is the more customer-led and repeatable movement in the quarter.
- Investment income included the KD 40.5 million Saudi real estate disposal gain as mentioned earlier, while foreign-currency income normalized from the elevated Q1 level. In Kuveyt Türk, this does not mean that the underlying precious-metal swap funding activity reduced. That activity remains structural, while its reported accounting contribution varies with market conditions.
- Lower expenses supported the quarter, while higher precautionary provisions absorbed part of that benefit.
- Total profit for the period declined modestly but profit attributable to shareholders increased to KD 186.5 million as the amount attributable to non-controlling interests declined with the quarter-on-quarter change, principally reflecting the lower relative contribution from Türkiye compared with Q1.
- This change in earnings mix also helps explain the contribution by geography, which I will turn to next.

Strong Regional Franchise Supported By A Diversified Group

- The Group's geographic mix helps explain that resilience.
- International operations represented 39.4% of financing and 47.4% of deposits, but generated 59.8% of shareholder profit. Kuveyt Türk represented 21.7% of financing, 29.8% of deposits and 26.0% of shareholder profit.
- The important point is that no single geography is the sole driver of the Group earnings. Diversification does not eliminate volatility; it broadens the earnings base and gives the Group several earnings engines at different points in the cycle. We manage each entity within local requirements and allocate capital by risk-adjusted return, not nominal growth alone.

جسر الأرباح: الربع الثاني 2026 مقابل الربع الأول 2026

شهد الربع الثاني تغيراً في تركيبة الأرباح.

- انخفض صافي إيرادات التمويل نتيجة إعادة تسعير تكلفة مصادر التمويل بوتيرة أسرع من الأصول التمويلية، وجاء معظم الضغط الإضافي من البنك الكويتي التركي للمساهمة. وقد عوض ذلك جزئياً ارتفاع صافي إيرادات الأتعاب والعمولات بنسبة 18.1% مقارنة بالربع السابق، وهو التحرك الأكثر ارتباطاً بنشاط العملاء والأكثر قابلية للتكرار خلال الربع.
- ارتفعت إيرادات الاستثمار بصورة رئيسية نتيجة ربح بقيمة 40.5 مليون دينار كويتي من بيع الأصل العقاري في المملكة العربية السعودية، في حين عادت إيرادات العملات الأجنبية إلى مستوياتها الطبيعية مقارنة بالمستوى المرتفع في الربع الأول. وفي البنك الكويتي التركي للمساهمة، لا يعني ذلك تراجع النشاط الأساسي المرتبط بتمويل مبادلات المعادن الثمينة؛ فهذا النشاط يظل مكوناً هيكلياً في نموذج التمويل، بينما يتغير أثره المحاسبي المعلن بحسب ظروف السوق.
- دعمت المصروفات المنخفضة أداء الربع، في حين استوعبت المخصصات الاحترازية الأعلى جزءاً من هذا الأثر الإيجابي.
- انخفض صافي الربح لفترة الربع الثاني بشكل طفيف، إلا أن الربح العائد إلى المساهمين ارتفع إلى 186.5 مليون دينار كويتي، وذلك نتيجة انخفاض الحصة العائدة إلى حقوق الملكية غير المسيطرة. ويعكس التغير مقارنة بالربع السابق بصورة رئيسية تراجع المساهمة النسبية لتركيا مقارنة بالربع الأول.
- ويساعد هذا التغير في مزيج الأرباح أيضاً على تفسير المساهمات حسب التوزيع الجغرافي، وهو ما سأنتقل إليه الآن.

قاعدة إقليمية قوية تدعمها مجموعة متنوعة

- إن المزيج الجغرافي للمجموعة يساعد على تفسير مرونة أدائها واستدامة نتائجها.
- فقد شكلت العمليات الدولية 39.4% من التمويلات و47.4% من الودائع، إلا أنها ساهمت بنسبة 59.8% من صافي الربح العائد للمساهمين. كما يمثل البنك الكويتي التركي للمساهمة 21.7% من التمويلات و29.8% من الودائع و26.0% من صافي الربح العائد للمساهمين.
- والنقطة الأساسية هي أن سوقاً جغرافية واحدة لا تمثل المحرك الوحيد للأرباح المجموعة. هذا ولا يعني التنوع القضاء على التقلبات، بل يوسع قاعدة الأرباح ويوفر للمجموعة عدة محركات للربحية في مراحل مختلفة من الدورة الاقتصادية. كما نقوم بإدارة كل كيان وفقاً للمتطلبات المحلية، ونخصص رأس المال وفقاً للعائد المعدل حسب المخاطر، وليس وفقاً للنمو الاسمي وحده.

Margin Profile Driven By Diversified Group Operations

- Net financing margin remains the most important near-term earnings question.
- H1 margin was 2.84%, compared with 3.19% in H1 2025. Asset yield improved by 39 basis points, but cost of funds increased by 74 basis points. In Q2, asset yield again improved by 39 basis points, while cost of funds increased by 60 basis points, taking the quarterly margin to 2.73% from 2.94%.
- The source of the movement was liability repricing during the second quarter, concentrated largely in Kuveyt Türk, where Turkish-lira funding costs increased with market conditions. Excluding Kuveyt Türk, year-to-date margin was broadly stable at 2.09%, compared with 2.10% at Q1.
- Management's response is to protect deposits, manage tenor and currency, diversify wholesale funding and price new financing against its full marginal cost. Growth will be pursued where the return compensates for both funding cost and risk.
- A parallel 25-basis-point movement in benchmark profit rates, assuming all other factors remain constant, is estimated to affect Group margin by approximately 5 basis points. We have updated guidance to stable. This reflects our current expectation that the pace of compression moderates after the repricing already absorbed in H1. It is a stabilization view, not an assumption that funding competition or rate sensitivity has disappeared; the H2 trajectory will continue to depend on funding mix, benchmark rates, and asset repricing.

Broad-Based Business Growth Enhancing Non-Funded Income

- Margin pressure makes income diversification more important, but the type of each income stream matters.
- Net fee and commission income increased by 15.9% to KD 127.6 million, with Q2 up 18.1% sequentially. This is the more customer-led and repeatable element of the non-funded income, supported by banking services, cards, trade and investment activity.
- The remaining lines have different characteristics. FX, investment and other income are more sensitive to market conditions, transaction timing and accounting valuation. In Kuveyt Türk, part of the FX and derivative volatility is linked to its structural precious-metal swap funding model, which management evaluates together with the cost of the swaps and the return on the USD and EUR assets they support.

ملف الهامش مدفوع بتنوع عمليات المجموعة

- يبقى صافي هامش التمويل من أهم العوامل المؤثرة في قراءة الأرباح على المدى القريب.
- بلغ هامش النصف الأول 2.84%، مقارنة بنسبة 3.19% في النصف الأول من عام 2025. وتحسن عائد الأصول التمويلية بمقدار 39 نقطة أساس، إلا أن تكلفة مصادر التمويل ارتفعت بمقدار 74 نقطة أساس. وفي الربع الثاني، تحسن عائد الأصول التمويلية مجدداً بمقدار 39 نقطة أساس، في حين ارتفعت تكلفة التمويل بمقدار 60 نقطة أساس، ما أدى إلى انخفاض الهامش على أساس ربع سنوي إلى 2.73% من 2.94%.
- ويرجع مصدر هذا التحرك إلى إعادة تسعير الالتزامات خلال الربع الثاني، وتركز بصورة رئيسية في البنك الكويتي التركي للمساهمة، حيث ارتفعت تكلفة التمويل بالليرة التركية تبعاً لظروف السوق. وباستبعاد البنك الكويتي التركي للمساهمة، ظل هامش الفترة منذ بداية العام مستقراً إلى حد كبير عند 2.09%، مقارنة بنسبة 2.10% في الربع الأول.
- وتتمثل استجابة الإدارة في حماية قاعدة الودائع، وإدارة آجال الاستحقاق والعملات، وتنوع مصادر التمويل للعمليات الكبيرة، وتسعير التمويلات الجديدة على أساس تكلفتها الحدية الكاملة. وسيتم تحقيق النمو في الحالات التي يعوض فيها العائد كلاً من تكلفة التمويل والمخاطر.
- وتشير التقديرات إلى أن تغيراً موازياً بمقدار 25 نقطة أساس في معدلات الربح المرجع، مع افتراض ثبات جميع العوامل الأخرى، يُتوقع أن يؤثر على هامش المجموعة بحوالي 5 نقاط أساس. وقد حدّثنا توقعاتنا إلى استقرار الهامش. ويعكس ذلك توقعنا الحالي بأن تباطؤ وتيرة الانكماش بعد إعادة التسعير التي تم استيعابها بالفعل خلال النصف الأول. وهذه نظرة إلى الاستقرار، وليست افتراضاً بأن المنافسة على التمويل أو الحساسية لمعدلات الربح قد اختفت؛ إذ سيظل مسار النصف الثاني معتمداً على مزيج التمويل، ومعدلات الربح المرجعية، وإعادة تسعير الأصول.

نمو واسع في الأعمال يعزز الإيرادات غير التمويلية

- تزيد ضغوط الهامش من أهمية تنوع الإيرادات، إلا أن نوع كل مصدر ودرجة تكراره تبقى محل اهتمام أساسي.
- ارتفع صافي إيرادات الأتعاب والعمولات بنسبة 15.9% ليصل إلى 127.6 مليون دينار كويتي، كما سجل نمواً بنسبة 18.1% مقارنة بالربع السابق. ويُعد هذا المصدر أكثر ارتباطاً بنشاط العملاء وأكثر قابلية للاستمرارية والتكرار ضمن الإيرادات غير التمويلية، مدعوماً بالخدمات المصرفية وبيطاقات الدفع وأنشطة التجارة والاستثمار.
- أما البنود الأخرى فتتسم بخصائص مختلفة، إذ إن إيرادات العملات الأجنبية والاستثمارات والإيرادات الأخرى أكثر تأثراً بظروف السوق وتوقيت تنفيذ المعاملات والتقييمات المحاسبية. وفي البنك الكويتي التركي للمساهمة، يرتبط جزء من تقلبات إيرادات العملات الأجنبية والمشتقات المالية بنموذج التمويل الهيكلي القائم على مبادلات المعادن الثمينة، والذي تقيمه الإدارة من خلال النظر إلى التكلفة الإجمالية لهذه المبادلات والعائد المتحقق من الأصول المقومة بالدولار الأمريكي واليورو التي تدعمها.

- I will provide further context on that funding structure when we come to the Türkiye slide.
- Our objective is to have sufficient recurring financing income and fee income, together with operating flexibility, to absorb variability of FX and investment items.

Sustained Cost Discipline Underpins Operating Efficiency

- Income diversification creates value only when the operating platform remains productive.
- Operating expenses declined by 2.1% to KD 302.7 million while operating income increased by 9.9%. This produced approximately 12 percentage points of positive jaws and reduced the cost-to-income ratio to 30.6% from 34.3%. Q2 expenses declined to KD 146.9 million, taking the quarterly ratio to 29.7%.
- The current efficiency gains increasingly reflect disciplines embedded in the operating model: tighter accountability, procurement discipline and more deliberate allocation of resources across the Group.
- The updated guidance of below 32% allows for continued investment and inflation in Türkiye.

Diversified Entity Contributions Support a Resilient Asset Base

- The decline in reported assets reflects a change in mix and active redeployment, not a contraction in customer activity.
- Total assets declined from KD 42.8 billion to KD 42.2 billion. Approximately KD 1.85 billion of lower cash and interbank balances was offset by about KD 1.92 billion of business growth, while foreign-currency translation reduced reported assets by KD 612 million.
- Liquidity remained within risk appetite and the regulatory framework, and capital and liquidity should be deployed where they earn an appropriate risk-adjusted return.

Stable Financing Momentum Driven by Diversified Group Operations

- As mentioned earlier, Net financing receivables reached KD 22.8 billion, up 4.4% from year-end, with growth across Kuwait, Türkiye and Bahrain. Kuwait represented 60.6% of Group financing, Kuveyt Türk 21.7% and Bahrain 12.0%.
- The full-year objective implies stronger H2 growth. Our current assessment of customer activity, utilization and drawdown timing continues to support that expectation, while pricing and credit standards remain unchanged.

- وسأقدم مزيداً من التوضيح حول هيكل التمويل هذا عند الانتقال إلى شريحة تركيا.
- هدفنا هو تحقيق مستوى كافٍ من إيرادات التمويل المتكررة وإيرادات الأتعاب، إلى جانب مرونة تشغيلية، بما يسمح باستيعاب تقلبات بنود العملات الأجنبية والاستثمار.

استمرار الانضباط في التكاليف يدعم الكفاءة التشغيلية

- إن تنوع مصادر الدخل يخلق قيمة مستدامة فقط عندما يقترن بمنصة تشغيلية عالية الكفاءة والإنتاجية.
- انخفضت المصروفات التشغيلية بنسبة 2.1% إلى 302.7 مليون دينار كويتي، في حين ارتفع إجمالي إيرادات التشغيل بنسبة 9.9%. وقد أسفر ذلك عن تحقيق فجوة إيجابية بنحو 12 نقطة مئوية وخفض نسبة التكلفة إلى الإيرادات إلى 30.6% من 34.3%. كما انخفضت مصروفات الربع الثاني إلى 146.9 مليون دينار كويتي، لتبلغ النسبة على أساس ربع سنوي 29.7%.
- وتنعكس مكاسب الكفاءة الحالية بصورة متزايدة ممارسات مؤسسية أصبحت جزءاً من نموذج التشغيل، تشمل تعزيز المساءلة، والانضباط، والتخصيص الأكثر كفاءة للموارد على مستوى المجموعة.
- ونتتبع التوقعات المحدثة لنسبة التكلفة إلى الإيراد التي تستهدف نسبة تقل عن 32% استمرار الاستثمار واستيعاب آثار التضخم في تركيا.

تنوع مساهمات الكيانات يدعم قاعدة موجودات مرنة

- إن الانخفاض في الموجودات المعلنة يعكس تغيراً في مزيج الأصول وإعادة توزيعها بصورة فعالة، وليس تراجعاً في نشاط العملاء.
- انخفض إجمالي الموجودات من 42.8 مليار دينار كويتي إلى 42.2 مليار دينار كويتي، حيث إن الانخفاض البالغ نحو 1.85 مليار دينار كويتي في الأرصدة النقدية وأرصدة البنوك، قد قابله نمو في الأعمال بلغ نحو 1.92 مليار دينار كويتي، في حين أدى أثر ترجمة العملات الأجنبية إلى خفض الموجودات المعلنة بمقدار 612 مليون دينار كويتي.
- وظلت السيولة متوافقة مع الحدود المعتمدة للمخاطر والمتطلبات الرقابية، ونرى أن رأس المال والسيولة ينبغي توزيعهما في المجالات التي تحقق عائداً مناسباً معدلاً حسب المخاطر.

زخم تمويلي مستقر مدفوع بتنوع عمليات المجموعة

- كما أشرنا سابقاً، بلغ صافي مديني التمويل 22.8 مليار دينار كويتي، بارتفاع نسبته 4.4% مقارنة بنهاية العام السابق، مع نمو في الكويت وتركيا والبحرين. ومثلت الكويت 60.6% من تمويلات المجموعة، تلاها البنك الكويتي التركي للمساهمة بنسبة 21.7%، ثم البحرين بنسبة 12.0%.
- إن الهدف السنوي يفترض تحقيق نمواً أقوى خلال النصف الثاني من العام. ولا يزال تقييمنا الحالي لنشاط العملاء، ومستويات استخدام التسهيلات، وتوقيتات السحب، يدعم هذه التوقعات، في حين تظل سياسات التسعير والمعايير الائتمانية دون تغيير.

Credit Fundamentals Underpin Portfolio Resilience

- Growth creates value only if risk is identified, recognized and covered early.
- The non-performing financing ratio was 1.82% at June, lower than 1.90% at March but above 1.51% at year-end. Impaired financing was broadly unchanged in Q2 at KD 433.9 million, and coverage remained at 237%.
- The movement from year-end was concentrated in selected exposures in Kuveyt Türk and KFH Bahrain. Stage 2 declined to 11.71%, while Stage 3 increased to 2.44%. This points to selected portfolio movement rather than broad-based migration.
- Provision and impairment charges increased to KD 83.2 million, inclusive of Takaful Insurance related provision of KD 29 million. H1 included KD 32.5 million of precautionary charges and KD 30.6 million recovery from written-off exposures.
- Cost of risk was 48 basis points excluding recoveries and 22 basis points including recoveries. The KD 32.5 million precautionary charge is a forward-looking buffer against macroeconomic uncertainty, not a response to observed asset-quality deterioration or NPF formation. The observed NPF movements described above are assessed separately, and the outlook does not depend on exceptional recoveries or provision releases.

Sizable Provisioning Buffer Maintained Above IFRS 9 Requirements

- The credit provision balance is as important as the current-period charge.
- IFRS 9 expected credit loss was KD 525.1 million. The provision balance under Central Bank of Kuwait regulations was KD 1,029.1 million, leaving a KD 504.0 million buffer.
- We view this as through-cycle protection, and we reassess scenarios, stages, expected losses and precautionary requirements each quarter.

Deposit Franchise Underpins Funding Stability

- Financing growth and margin naturally bring us to the source of funds.
- Total funding, excluding other liabilities, was KD 33.3 billion. Customer deposits represented 64.7%, due to banks and other financial institutions represented 30.0%, and Sukuk and term financing was 5.3%.

الأسس الائتمانية تدعم مرونة المحفظة

- لا يخلق النمو قيمة إلا إذا تم تحديد المخاطر والاعتراف بها وتغطيتها في وقت مبكر.
- بلغت نسبة التمويلات غير المنتظمة 1.82% في نهاية يونيو، مقارنة بنسبة 1.90% في مارس، وإن ظلت أعلى من نسبة 1.51% في نهاية العام. كما بقيت التمويلات منخفضة القيمة مستقرة إلى حد كبير خلال الربع الثاني عند 433.9 مليون دينار كويتي، وظلت نسبة التغطية عند 237%.
- وتركز التحرك منذ نهاية العام في انكشافات محددة لدى البنك الكويتي التركي للمساهمة وبيت التمويل الكويتي - البحرين. وانخفضت نسبة تمويلات المرحلة الثانية إلى 11.71%، بينما ارتفعت نسبة تمويلات المرحلة الثالثة إلى 2.44%. ويشير ذلك إلى تحركات محددة في المحفظة، وليس إلى انتقال واسع النطاق.
- ارتفعت المخصصات وخسائر انخفاض القيمة المحملة إلى 83.2 مليون دينار كويتي، متضمنة مخصصات متعلقة بنشاط التأمين التكافلي بقيمة 29 مليون دينار كويتي. وتضمن النصف الأول مخصصات احترازية بقيمة 32.5 مليون دينار كويتي، وكذلك استردادات من التمويلات المشطوبة بلغت 30.6 مليون دينار كويتي.
- بلغت تكلفة المخاطر 48 نقطة أساس باستبعاد الاستردادات، و22 نقطة أساس بعد احتسابها. ويمثل المخصص الاحترازي البالغ 32.5 مليون دينار كويتي هامش حماية استباقي في مواجهة عدم اليقين في الاقتصاد الكلي، وليس استجابة لتدهور ملحوظ في جودة الأصول أو لتكوين تمويلات غير منتظمة. ويتم تقييم تحركات التمويلات غير المنتظمة المشار إليها بصورة مستقلة، كما أن النظرة المستقبلية لا تعتمد على استردادات استثنائية أو على تحرير المخصصات.

الحفاظ على هامش مخصصات كبير فوق متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية

- إن رصيد المخصصات الائتمانية لا تقل أهمية عن المخصصات المحملة خلال الفترة الحالية.
- بلغت الخسائر الائتمانية المتوقعة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 مبلغ 525.1 مليون دينار كويتي. وبلغ رصيد المخصصات وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي 1,029.1 مليون دينار كويتي، ما يوفر هامشاً قدره 504.0 مليون دينار كويتي.
- وننظر إلى ذلك بوصفه حماية عبر مختلف مراحل الدورة الاقتصادية. ونعيد تقييم السيناريوهات والمراحل والخسائر المتوقعة والمتطلبات الاحترازية كل ربع.

قاعدة الودائع تدعم استقرار مصادر التمويل

- يقودنا نمو التمويل وحركة الهامش بصورة طبيعية إلى مناقشة مصادر التمويل.
- بلغ إجمالي مصادر التمويل، باستبعاد المطلوبات الأخرى، 33.3 مليار دينار كويتي. وحيث تمثل ودايع العملاء 64.7%، والمبالغ المستحقة للبنوك والمؤسسات المالية الأخرى 30.0%، والصكوك والتمويلات لأجل 5.3%.

- Customer deposits increased by 2.7% to KD 21.6 billion. Current and savings accounts represented 47.1% of deposits. Kuwait contributed 52.6% of deposits, and Kuveyt Türk 29.8%.
- Financing grew faster than deposits, which has implications for marginal funding cost. However, liquidity headroom and the price of incremental funding are distinct issues; substantial headroom can coexist with deposit competition. We balance funding stability, tenor, currency and price, with wholesale and Sukuk funding complementing rather than replacing customer deposits.

Liquidity Profile Continues to Exceed Regulatory Requirements

- The liquidity ratios show strong headroom; management's focus is the cost and economic deployment of that liquidity.
- LCR was 202.1%, NSFR was 123.5%, and the Kuwait financing-to-deposit ratio was 81.8%, against the current requirements shown on the slide of 80%, 80% and a 100% ceiling, respectively.
- LCR declined from 228.3% as liquidity was deployed into financing and securities. NSFR improved from 121.0%, and the Kuwait financing-to-deposit ratio improved from 84.4%.
- We will maintain appropriate headroom while deploying liquidity where the economic purpose and risk-adjusted return justify it. H2 funding decisions will continue to combine availability, cost, tenor and currency rather than treating liquidity as a volume target.

Capital Adequacy Above CBK Capital Requirements

- Capital plays the same role over a longer horizon.
- After the approved interim cash dividend, CET1 was 13.5%, Tier 1 was 15.7% and total CAR was 17.5%, above the current requirements of 10.5%, 12.0% and 14.0%, respectively.
- The movement from 19.8% at year-end reflects approximately 80 basis points from higher risk-weighted assets, 70 basis points from the net reduction in Tier 1 Sukuk and 80 basis points from the interim cash dividend.

- ارتفعت ودائع العملاء بنسبة 2.7% إلى 21.6 مليار دينار كويتي. وتمثل الحسابات الجارية وحسابات التوفير 47.1% من الودائع. كما ساهمت الكويت بنسبة 52.6% من الودائع، والبنك الكويتي التركي للمساهمة بنسبة 29.8%.
- نما التمويل بوتيرة أسرع من الودائع، وهو ما ينعكس على التكلفة الحدية للتمويل. ومع ذلك، فإن وجود هامش سيولة مريح وتكلفة الحصول على تمويل إضافي يُعدّان مسألتين منفصلتين؛ فقد تتوافر سيولة كبيرة بالتزامن مع وجود منافسة على الودائع. ولذلك نوازن بين استقرار مصادر التمويل وأجال الاستحقاق والعملاء والتكلفة، مع الاستفادة من التمويل بالجملة وإصدارات الصكوك كمصادر مكملة لودائع العملاء، وليست بديلاً عنها.

مؤشرات السيولة تتجاوز المتطلبات الرقابية بصورة مريحة

- تعكس نسب السيولة هامشاً مريحاً، بينما ينصب تركيز الإدارة على تكلفة السيولة وجدوى توظيفها اقتصادياً.
- بلغ معدل تغطية السيولة 202.1%، وصافي نسبة التمويل المستقر 123.5%، ونسبة التمويل إلى الودائع في الكويت 81.8%، مقارنة بالمتطلبات الحالية المبينة في الشريحة والبالغة 80% و80% وحداً أقصى قدره 100%، على التوالي.
- انخفض معدل تغطية السيولة من 228.3% نتيجة توظيف السيولة في التمويلات والأوراق المالية. وفي المقابل، تحسن صافي نسبة التمويل المستقر من 121.0%، كما تحسنت نسبة التمويل إلى الودائع في الكويت من 84.4%.
- وسنحافظ على هامش مناسب من السيولة، مع توظيفها في الحالات التي يتوافر فيها مبرر اقتصادي وعائد مناسب معدل حسب المخاطر. وستواصل قرارات التمويل في النصف الثاني الجمع بين عوامل التوافر والتكلفة وأجال الاستحقاق والعملاء، بدلاً من التعامل مع السيولة كهدف كمي بحد ذاته.

كفاية رأس المال أعلى من متطلبات بنك الكويت المركزي

- يؤدي رأس المال الدور ذاته، ولكن على مدى زمني أطول.
- بعد الأخذ في الاعتبار توزيعات الأرباح النقدية المرحلية المعتمدة، بلغت نسبة الشريحة الأولى من رأس المال الأساسي 13.5%، ونسبة الشريحة الأولى لرأس المال 15.7%، وإجمالي نسبة كفاية رأس المال 17.5%، متجاوزة المتطلبات الحالية البالغة 10.5% و12.0% و14.0%، على التوالي.
- ويعكس التحرك من 19.8% في نهاية العام أثراً يقارب 80 نقطة أساس نتيجة ارتفاع الموجودات المرجحة بالمخاطر، ونحو 70 نقطة أساس نتيجة صافي الانخفاض في صكوك الشريحة الأولى من رأس المال، ونحو 80 نقطة أساس نتيجة توزيعات الأرباح النقدية المرحلية.

- We manage capital to support risk-adjusted growth, absorb stress and provide appropriate distributions. The Group retains approximately 350 basis points of headroom above the current total capital requirement, providing capacity to pursue profitable growth.

Türkiye: Hyperinflation Accounting, FX Impact and Outlook

- Kuveyt Türk affects the Group through two channels: the economics of the underlying business and the accounting effect of IAS 29.
- Kuveyt Türk holds part of its foreign-currency liquidity in precious metals, while its USD and EUR assets exceed direct liabilities in those currencies. Precious metal swaps transform part of that liquidity into deployable USD and EUR funding. This is an asset-liability-management activity, not a directional trading position. Management assesses the return on the foreign-currency assets against the all-in swap and funding cost.
- The funding activity is structural, but the reported FX and derivative contribution varies with market movements and should not be extrapolated as a fixed quarterly run rate.
- Separately, the IAS 29 net monetary loss declined to KD 62.7 million from KD 71.2 million. That movement is not a direct proxy for inflation; it also depends on the conversion factor and Kuveyt Türk's net monetary position.
- We expect inflation to remain elevated. Management therefore remains focused on local-currency pricing, funding, liquidity, capital and credit discipline.

2026 Guidance

- Guidance is management's best current assessment, not an aspiration. Where H1 changed visibility, we updated the framework; where the evidence remained consistent, we maintained it.
- Financing growth was 4.4%, and the expectation remains low double-digit.
- The full-year objective implies a stronger H2 than H1, supported by the current pipeline and the Group's funding and capital capacity. We will pursue that growth through risk-adjusted pricing and credit discipline, not by forcing volume.

- وندير رأس المال بهدف دعم النمو القائم على العائد المعدل بالمخاطر، وتعزيز القدرة على مواجهة الضغوط، وتقديم توزيعات مناسبة. وتحتفظ المجموعة بهامش يقارب 350 نقطة أساس فوق الحد الأدنى الحالي لمتطلبات إجمالي رأس المال، ما يوفر القدرة على مواصلة النمو الربحي.
- البنك الكويتي التركي للمساهمة: محاسبة التضخم المفرط، وأثر العملات الأجنبية، والنظرة المستقبلية

- يؤثر البنك الكويتي التركي للمساهمة على أداء المجموعة من خلال مسارين رئيسيين: الأداء الاقتصادي للنشاط التشغيلي الأساسي، والأثر المحاسبي الناتج عن تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم 29 (IAS 29)
- يحتفظ البنك الكويتي التركي للمساهمة بجزء من سيولته بالعملات الأجنبية في صورة معادن ثمينة، في حين تتجاوز أصوله المقومة بالدولار الأمريكي واليورو التزاماته المباشرة بهذه العملات. وتستخدم مبادلات المعادن الثمينة لتحويل جزء من هذه السيولة إلى مصادر تمويل قابلة للتوظيف بالدولار الأمريكي واليورو. ويُعد هذا النشاط جزءاً من إدارة الأصول والخصوم، وليس مركزاً استثمارياً موجهاً للمضاربة على تحركات السوق. وتقوم الإدارة بتقييم العائد المتحقق من الأصول بالعملات الأجنبية مقارنةً بالتكلفة الإجمالية للمبادلات والتمويل.
- ويُعد نشاط التمويل هذا ذا طبيعة هيكلية ومستدامة، إلا أن المساهمة المعلنة لإيرادات العملات الأجنبية والمشتقات المالية تتفاوت تبعاً لتحركات الأسواق، وبالتالي لا ينبغي اعتبارها مستوى ثابتاً يمكن توقع استمراره في كل ربع سنوي.
- ومن جانب آخر، انخفض صافي الخسارة النقدية الناتجة عن تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم 29 إلى 62.7 مليون دينار كويتي مقارنةً بـ 71.2 مليون دينار كويتي. ولا يُعد هذا التغير مؤشراً مباشراً على مستوى التضخم، إذ يتأثر أيضاً بمعامل التحويل والمركز النقدي الصافي للبنك الكويتي التركي للمساهمة.
- ونتوقع استمرار معدلات التضخم عند مستويات مرتفعة، وتواصل الإدارة التركيز على تسعير المنتجات بالعملة المحلية، وإدارة التمويل والسيولة ورأس المال، والحفاظ على الانضباط الائتماني.

توقعات عام 2026

- تمثل التوقعات أفضل تقدير حالي للإدارة، وليس مجرد أهدافاً طموحة. وحيث وفر أداء النصف الأول رؤية أوضح، قمنا بتحديث الإطار؛ وحيث ظلت المؤشرات متسقة، حافظنا على توقعاتنا.
- بلغ نمو التمويل 4.4%، ولا تزال توقعاتنا للنمو السنوي ضمن نطاق الأرقام الثنائية المنخفضة (low double-digit).
- ويعني الهدف السنوي تحقيق وتيرة أعلى في النصف الثاني مقارنة بالنصف الأول، مدعومة بمحفظة الفرص الحالية وقدرة المجموعة التمويلية والراسمالية. وسنحقق هذا النمو من خلال تسعير معدل حسب المخاطر وانضباط ائتماني، وليس من خلال فرض أحجام تمويلية غير اقتصادية.

- Fees and commission grew by 15.9%, and the expectation remains above 15%. The performance is on track, although we do not assume the Q2 sequential increase repeats every quarter.
- NFM was 2.84%, and the guidance is now stable around the H1 average, reflecting our expectation that the pace of compression moderates after the H1 funding repricing. Stable guidance does not assume a rapid rebound; it reflects a measured view of the margin trajectory.
- The cost-to-income ratio was 30.6%, and the guidance has been tightened to below 32%. This includes continued investment and the inflationary environment in Türkiye.
- Cost of risk was 48 basis points excluding recoveries, and the full-year expectation remains approximately 40 to 50 basis points. Including recoveries, H1 was 22 basis points and the updated expectation is approximately 20 to 25 basis points. The ex-recovery range remains our primary risk anchor, and the outlook does not assume exceptional recoveries or provision releases.

With that, we conclude our presentation. I will hand back to Bashayer, and 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:

We will wait for 5 minutes for the questions. I'll hand the mic to Ahmed now.

Mr. Ahmed El-Shazli:

Thank you for the presentation. So, if you have any questions, you can send them through the question box or the chat box on your screen, and we'll read them out loud.

Ms. Bashaier AlOtaibi:

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

Thank you for joining us today, and I will now begin taking your questions. I believe most of the questions asked were already covered in our presentation.

Question (1): Ms. Bashaier AlOtaibi:

- What percentage of your earnings is coming from Turkey and Bahrain now?

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

- From Turkey, we already mentioned that it is 26%. And from Bahrain Group, including Egypt and the U.K., it is 21%.

- نمت إيرادات الأتعاب والعمولات بنسبة 15.9%، ولا تزال توقعاتنا تشير إلى نمو يتجاوز 15%. ويسير الأداء وفق التوقعات، مع عدم افتراض تكرار الارتفاع المسجل في الربع الثاني خلال كل ربع من العام.
 - بلغ صافي هامش التمويل 2.84%، والتوجهات حالياً مستقرة حول متوسط معدل النصف الأول من العام، بما يعكس توقعنا بأن تتباطأ وتيرة الانكماش بعد إعادة تسعير التمويل خلال النصف الأول. ولا تفترض هذه النظرة تعافياً سريعاً؛ بل تمثل قراءة مدروسة لمسار الهامش.
 - بلغت نسبة التكلفة إلى الإيرادات 30.6%، وتم تشديد التوقعات إلى أقل من 32%. وبأخذ ذلك في الاعتبار استمرار الاستثمار والبيئة التضخمية في تركيا.
 - بلغت تكلفة المخاطر 48 نقطة أساس باستبعاد الاسترداد، ولا تزال توقعات العام بأكمله في حدود 40 إلى 50 نقطة أساس تقريباً. وبعد احتساب الاسترداد، بلغت تكلفة المخاطر 22 نقطة أساس في النصف الأول، وتم تحديث التوقعات إلى نحو 20 إلى 25 نقطة أساس. وبظل النطاق المستبعد للاسترداد مرجعنا الأساسي لقياس المخاطر، كما لا تفترض النظرة المستقبلية استرداد استثنائية أو تحريراً للمخصصات.
- بهذا أختتم العرض التقديمي، أعيد الكلمة إلى بشاير، وننتقل إلى جلسة الأسئلة والأجوبة، وسننتظر قليلاً ريثما تصلنا أسئلتكم للرد عليها.
- شكراً لكم.

الأسئلة

السيدة / بشاير العتيبي:

سننتظر لمدة خمس دقائق لاستقبال أسئلتكم، والان أترك الكلمة للزميل أحمد.

السيد / أحمد الشاذلي:

شكراً لكم على هذا العرض التوضيحي. لمن لديه أي استفسار، يمكنكم إرساله عبر صندوق الأسئلة أو من خلال خاصية المحادثة المتاحة أمامكم على الشاشة، وسنقوم بدورنا بقراءة الأسئلة والإجابة عليها.

السيدة / بشاير العتيبي:

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

أشكركم على انضمامكم إلينا اليوم، وسأبدأ باستقبال أسئلتكم. أعتقد أن معظم الأسئلة المطروحة تمت تغطيتها بالفعل خلال العرض التقديمي

سؤال (1): السيدة / بشاير العتيبي:

- ما هي نسبة الأرباح التي تأتي حالياً من تركيا والبحرين.

جواب (1): السيد / عبد الكريم السمدان:

- بالنسبة إلى تركيا، فقد ذكرنا سابقاً أن النسبة تبلغ 26%. أما مجموعة البحرين، متضمنة مصر والمملكة المتحدة، فتمثل 21%.

Question (2): Ms. Bashaier AlOtaibi:

- Can you share details of any loan deferrals restructurings? What percentage of loan book are these?

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

- It's highly immaterial. It's negligible in terms of percentage, but we do have around 5 million deferrals.

Question (3): Ms. Bashaier AlOtaibi:

- Is there any elements of merger synergies from AUB that is helping drive improvement in cost efficiencies?

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

- Of course, we have been working on synergies now since the acquisition. We are seeing the results, but we are working across all the spectrum, whether it's related to the acquisition or whether it's related to the previous cost base.

Question (4): Ms. Bashaier AlOtaibi:

- Takaful-related provisions, do you expect that to continue in H2?

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

- The Takaful activity in Turkey is there to stay. It is related to the actuarial part of the insurance activity, we expect it to continue, and we will continue to report it.

Ms. Bashaier AlOtaibi:

Ladies and gentlemen, most of the question were already covered in the presentation if you have any further questions, please feel free to reach out to us at investor.relations@kfh.com and we'll be more than happy to assist you in your inquiries. Thank you so much for your attendance. I'll hand the mic to Ahmed now.

Mr. Ahmed El-Shazli:

Thank you so much to KFH's management for taking the time, and I'd like to thank everyone for joining, and this ends our call for today. So have a good day, everyone. Thank you.

سؤال (2): السيدة / بشاير العتيبي:

- هل يمكنكم مشاركة تفاصيل أي عمليات تأجيل أو إعادة هيكلة للقروض؟ وما هي نسبة هذه القروض من إجمالي المحفظة الائتمانية؟
- جواب (2): السيد / عبد الكريم السمدان:
- الأثر غير جوهري إلى حد كبير، ويمكن اعتباره ضئيلاً جداً من حيث النسبة. ومع ذلك، لدينا نحو 5 ملايين من القروض المؤجلة.

سؤال (3): السيدة / بشاير العتيبي:

- هل توجد أي وفورات أو منافع ناتجة عن الاندماج مع بنك الأهلي المتحد سابقاً تسهم في تحسين كفاءة التكاليف؟
- جواب (3): السيد / عبد الكريم السمدان:
- بالتأكيد، نحن نعمل على تحقيق أوجه التكامل والتآزر منذ إتمام عملية الاستحواذ. وقد بدأنا نرى نتائج ذلك بالفعل. كما أننا نعمل على مختلف الجوانب، سواء كانت مرتبطة بالاستحواذ أو بقاعدة التكاليف القائمة سابقاً.

سؤال (4): السيدة / بشاير العتيبي:

- فيما يتعلق بالمخصصات المرتبطة بنشاط التأمين التكافلي، هل تتوقعون استمرارها خلال النصف الثاني من العام؟
- جواب (4): السيد / عبد الكريم السمدان:
- نشاط التأمين التكافلي في تركيا مستمر وسيبقى قائماً. وما نتحدث عنه هنا يتعلق بالجانب الاكتواري لنشاط التأمين. لذلك نتوقع استمراره، وسنواصل الإفصاح عنه ضمن نتائجنا المالية

السيدة / بشاير العتيبي:

- سيداتي وسادتي، لقد تمت تغطية معظم الأسئلة بالفعل خلال العرض التقديمي؛ وإذا كانت لديكم أي أسئلة إضافية، يرجى عدم التردد في التواصل معنا عبر البريد الإلكتروني investor.relations@kfh.com وسنكون سعداء للغاية بمساعدتكم والرد على استفساراتكم. شكراً جزيلاً لكم على حضوركم. وأترك الكلمة الآن للزميل أحمد.

السيد / أحمد الشاذلي:

- كل الشكر لإدارة بيت التمويل الكويتي على وقتهم الثمين، كما أشكر الجميع على حضورهم ومشاركتهم. بهذا نختم مكالمتنا اليوم. تمنياتي لكم بيوم سعيد، وشكراً لكم.