

الكويت 3 أغسطس 2026

السادة/ شركة بورصة الكويت
المحترمين
دولة الكويت

تحية طيبة وبعد،،

الموضوع: إفصاح بنك الخليج بخصوص محضر مؤتمر المحللين للربع الثاني من عام 2026

التزاماً بأحكام البند (4) من المادة (8-4-2) من قواعد البورصة الصادرة بموجب القرار رقم (1) لسنة 2018، نرفق لكم طيه محضر مؤتمر المحللين للربع الثاني من عام 2026، والذي عقد عبر البث المباشر على شبكة الانترنت (Live Webcast) في تمام الساعة الواحدة من بعد ظهر يوم الاثنين الموافق 2026/8/3.

مؤكدین لكم تعاوننا المستمر،،

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،



محمد جاسم البلوشي
رئيس مدراء الالتزام



[GBK Classification: PUBLIC]



Gulf Bank

Earnings Presentation

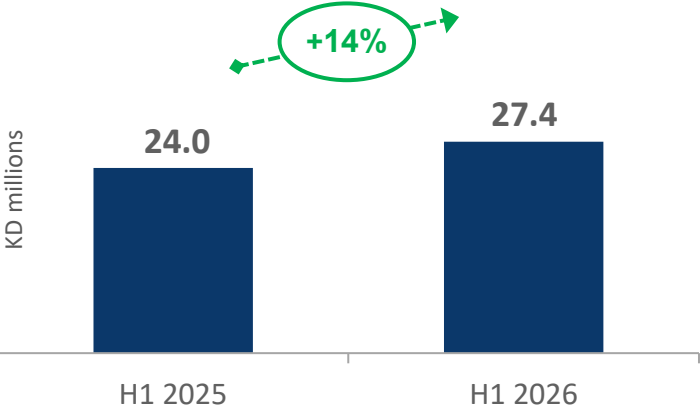
1st Half 2026

3 August 2026

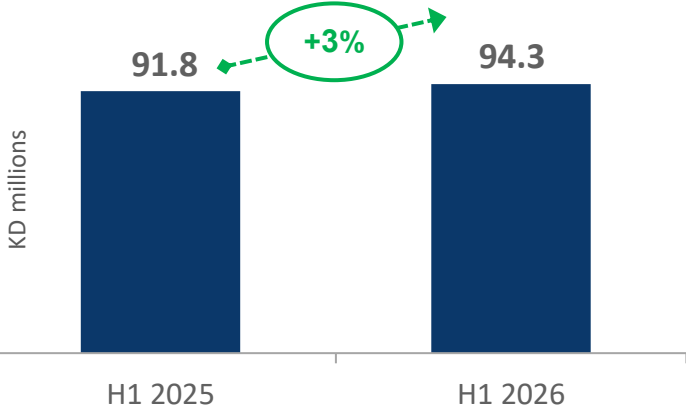


1st Half 2026 Key Highlights

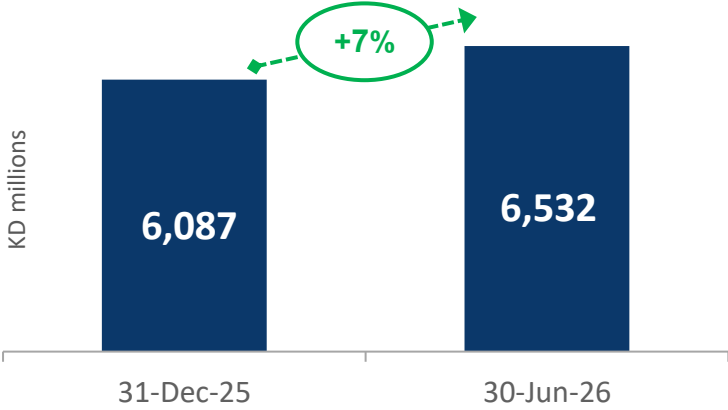
1 Net Profit



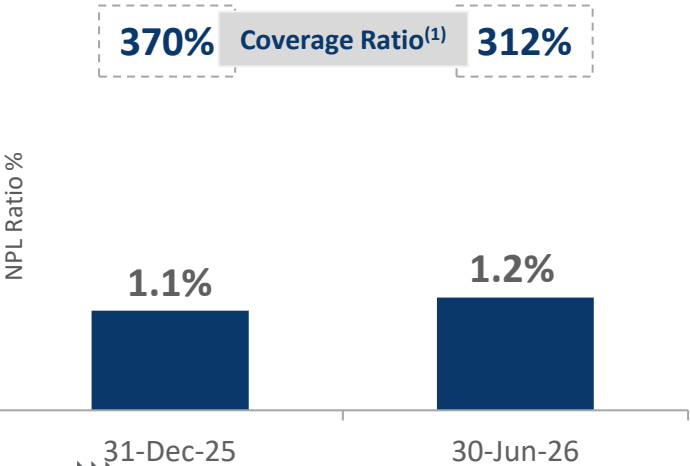
2 Operating Income



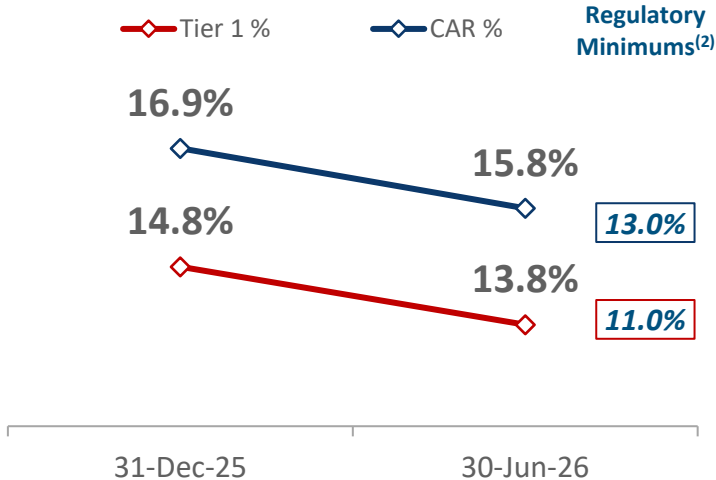
3 Gross Loans and Advances



4 Asset Quality



5 Capital Ratios

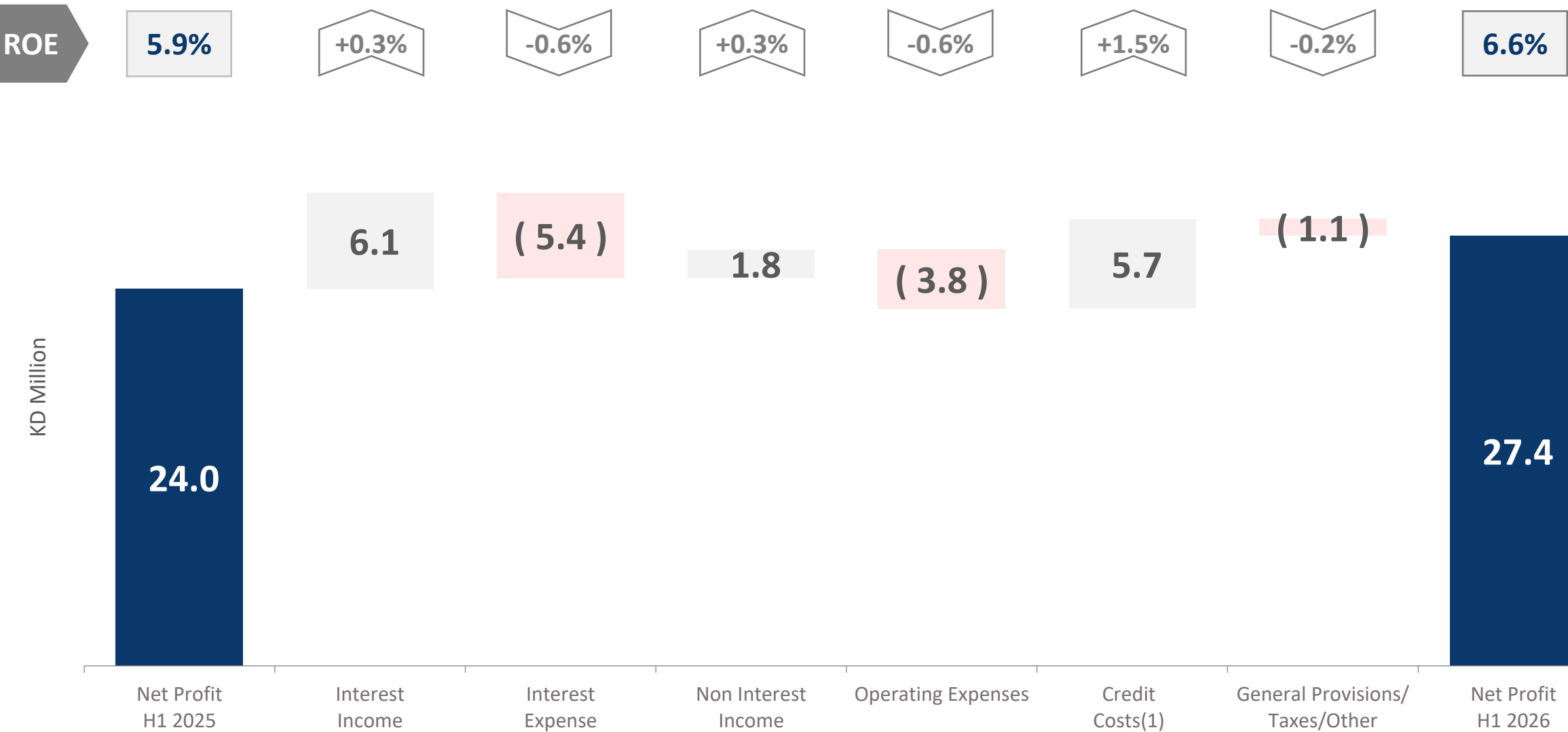


6 Credit Ratings

	Credit Rating	Outlook
MOODY'S RATINGS	A3	Stable
CI CAPITAL intelligence	A+	Stable
Fitch Ratings	A	Stable

(1) Coverage ratio includes total provisions and collaterals; (2) Tier 1 and CAR regulatory minimums include 1% DSIB charge, additional the Central Bank of Kuwait announced on 26 March 2026 a stimulus package for Local Banks where they had reduced the capital conservation buffer within the capital base by 1%.

1st Half 2026 Net Profit vs. 1st Half 2025 Net Profit Evolution



(1) Credit costs = Specific Provision Charge + P&L write off on settlements – recoveries - excess general provision movement.

Income Statement

KD Millions	Q1 2025A	Q2 2025A	Q3 2025A	Q4 2025A	Q1 2026A	Q2 2026A	Q2 26A vs Q1 26A		H1 2025A	H1 2026A	H1 26A vs H1 25A	
							Amt	%			Amt	%
1 Interest Income	92.6	94.6	96.1	97.0	94.6	98.8	4.1	4%	187.2	193.4	6.1	3%
2 Interest Expense	(57.5)	(57.0)	(59.6)	(60.3)	(59.3)	(60.6)	(1.3)	-2%	(114.5)	(119.9)	(5.4)	-5%
3 Net Interest Income	35.1	37.6	36.6	36.7	35.3	38.1	2.8	8%	72.7	73.4	0.7	1%
4 Non Interest Income ⁽¹⁾	8.9	10.2	12.2	11.6	9.8	11.0	1.2	13%	19.0	20.8	1.8	10%
5 Operating Income	44.0	47.8	48.8	48.3	45.1	49.2	4.1	9%	91.8	94.3	2.5	3%
6 Operating Expenses	(23.1)	(23.8)	(24.6)	(22.8)	(23.4)	(27.2)	(3.8)	-16%	(46.9)	(50.7)	(3.8)	-8%
7 Operating Profit	20.9	24.0	24.2	25.6	21.7	21.9	0.3	1%	44.9	43.6	(1.3)	-3%
8 Credit Costs ⁽²⁾	(10.1)	(7.5)	(9.5)	(9.1)	(9.4)	(2.5)	6.8	73%	(17.6)	(11.9)	5.7	32%
9 General Provisions	(1.0)	(1.1)	0.3	(1.4)	(2.4)	(0.5)	1.9	79%	(2.0)	(2.9)	(0.9)	-43%
10 Taxes/ Other	(0.5)	(0.7)	(0.7)	(1.0)	(0.5)	(0.9)	(0.4)	-82%	(1.2)	(1.4)	(0.2)	-15%
11 Net Profit	9.4	14.7	14.3	14.0	9.4	18.0	8.6	91%	24.0	27.4	3.4	14%
12 Return on Assets (ROA) %	0.5%	0.8%	0.8%	0.7%	0.5%	0.9%			0.7%	0.7%		
13 Return on Equity (ROE) %	4.6%	7.2%	6.8%	6.6%	4.5%	8.6%			5.9%	6.6%		
14 Cost to Income Ratio (CIR) %	52.6%	49.7%	50.5%	47.1%	51.9%	55.4%			51.1%	53.7%		
15 Net Interest Margin (NIM) bps ⁽³⁾	190	204	195	191	182	190			197	186		
16 Cost of Risk (COR) bps ⁽⁴⁾	71	51	63	60	61	16			61	38		

(1) Includes Fees and Foreign Exchange Income and Other Income; (2)) Credit costs = Specific Provision Charge + P&L write off on settlements – recoveries - excess general provision movement;
(3) Net Interest Income / Average assets; (4) Credit Costs / Average gross loans and advances.

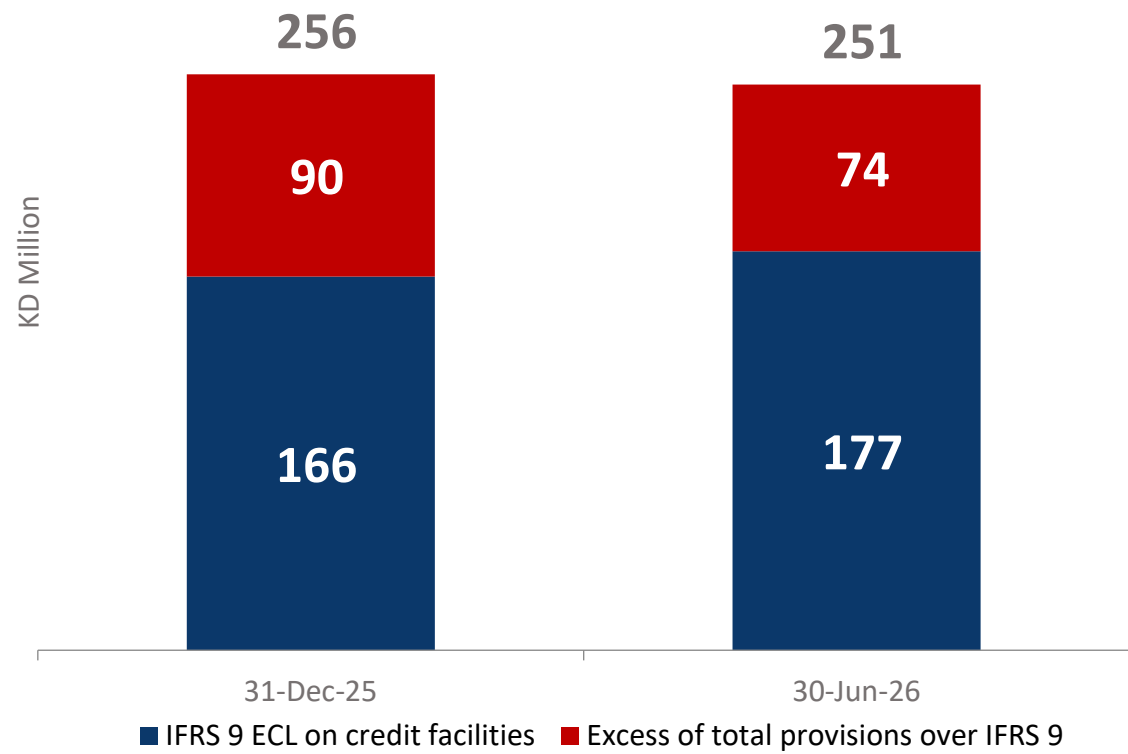
Balance Sheet

KD Millions	30-Jun-25	% of Total	31-Dec-25	% of Total	30-Jun-26	% of Total	Var Jun 26 vs Jun 25		Var Jun 26 vs Dec 25		
							Amount	%	Amount	%	
ASSETS											
1 Cash and cash equivalents	948		843		996		48	5%	153	18%	
2 Kuwait Government Bonds	74		221		344		270	365%	123	56%	
3 CBK Bonds	113		16		0		-113	-100%	-16	-100%	
4 Deposits with banks and OFIs	128		302		44		-83	-65%	-258	-85%	
5 Gross loans and advances	5,921		6,087		6,532		611	10%	444	7%	
6 Provisions	-244		-229		-228		16	-7%	0	0%	
7 Net Loans and advances	5,677	78%	5,859	76%	6,303	78%	627	11%	445	8%	
8 Investment securities	211	3%	309	4%	252	3%	41	20%	-57	-18%	
9 Other assets	109		109		115		6	6%	6	5%	
10 Premises and equipment	41		41		40		-1	-3%	-1	-3%	
11 Other assets	150	2%	150	2%	155	2%	5	3%	5	3%	
12 TOTAL ASSETS	7,300	100%	7,700	100%	8,095	100%	795	11%	395	5%	
LIABILITIES											
13 Due to banks	182		188		243		60	33%	55	29%	
14 Deposits from FIs	879		770		925		46	5%	155	20%	
15 Customer deposits	4,503	62%	4,955	64%	5,073	63%	570	13%	118	2%	
16 Other borrowed funds	757		779		855		98	13%	76	10%	
17 Other liabilities	154		154		154		0	0%	-0	0%	
18 TOTAL LIABILITIES	6,476	89%	6,845	89%	7,249	90%	774	12%	404	6%	
19 Total Equity	825	11%	854	11%	846	10%	21	3%	-8	-1%	
20 TOTAL LIABILITIES AND EQUITY	7,300	100%	7,700	100%	8,095	100%	795	11%	395	5%	
21 Average assets	7,436		7,521		7,944						
22 Average equity	822		832		843						
23 NPL ratio	1.4%		1.1%		1.2%						
24 Coverage ratio ⁽¹⁾	317%		370%		312%						
25 CASA Ratio	28.5%		24.4%		23.4%						

(1) Coverage ratio includes total provisions and collaterals.

Total Credit Provisions exceed IFRS 9 requirements by KD 74 million

Total Provisions on Credit Facilities

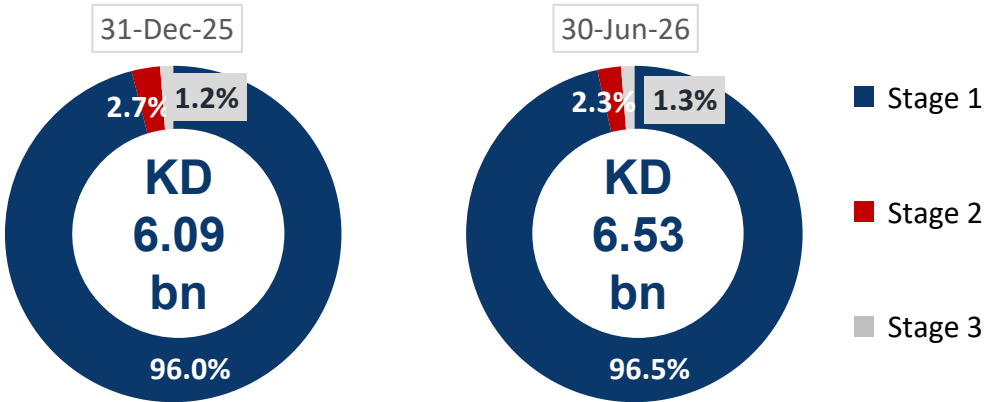


Excess /
Total Provision

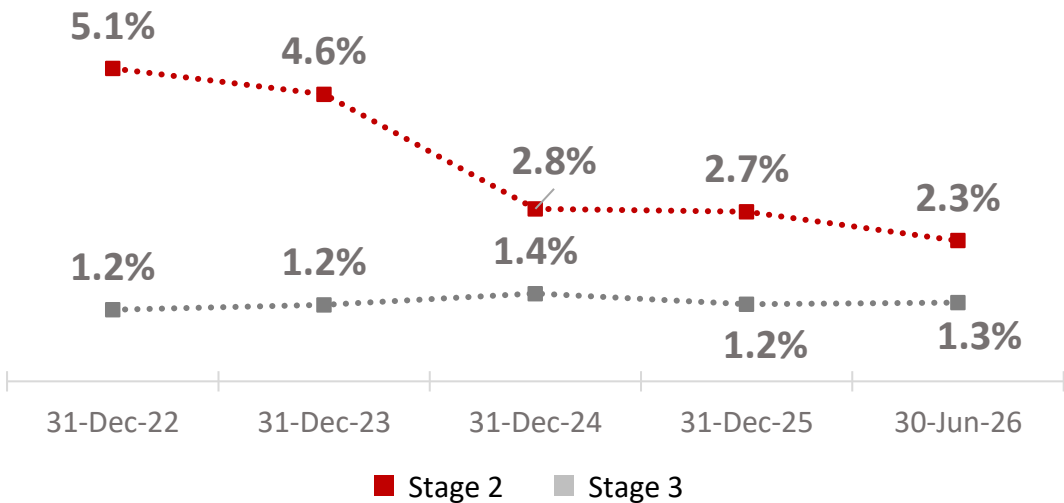
35%

30%

Gross Loans by Stages (%)⁽¹⁾

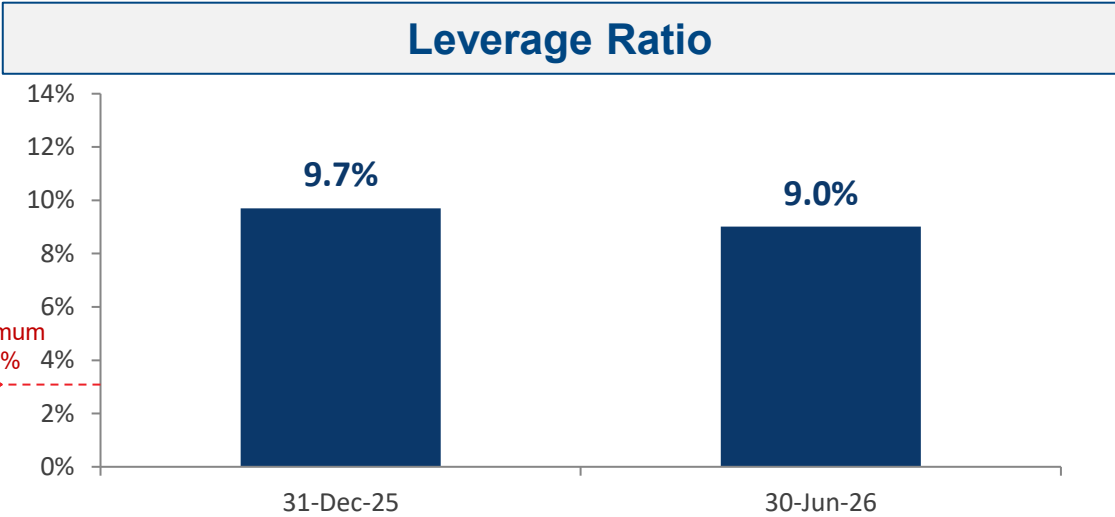
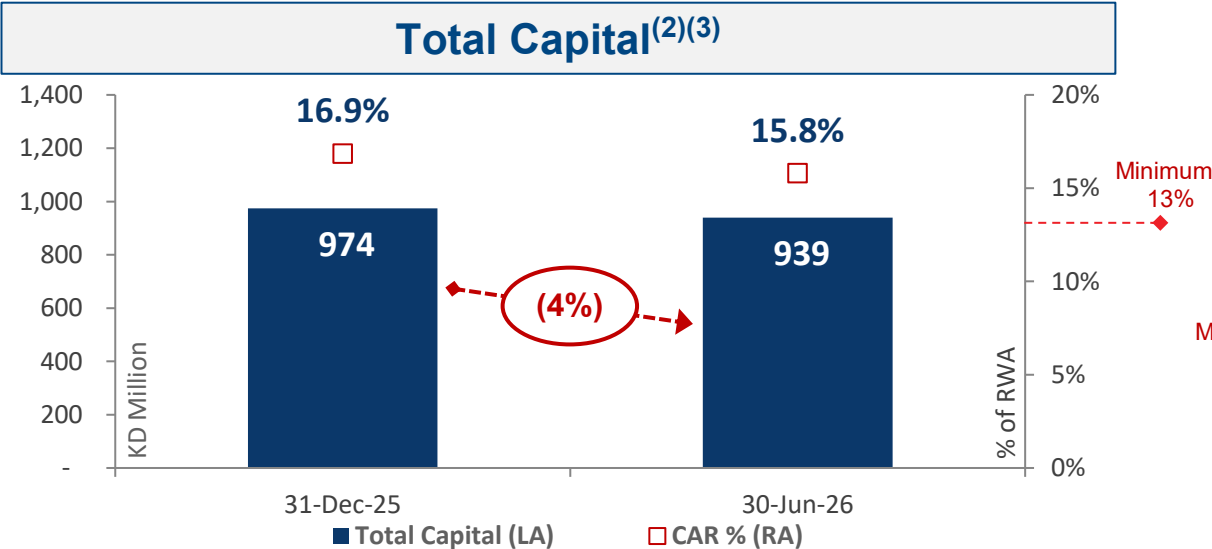
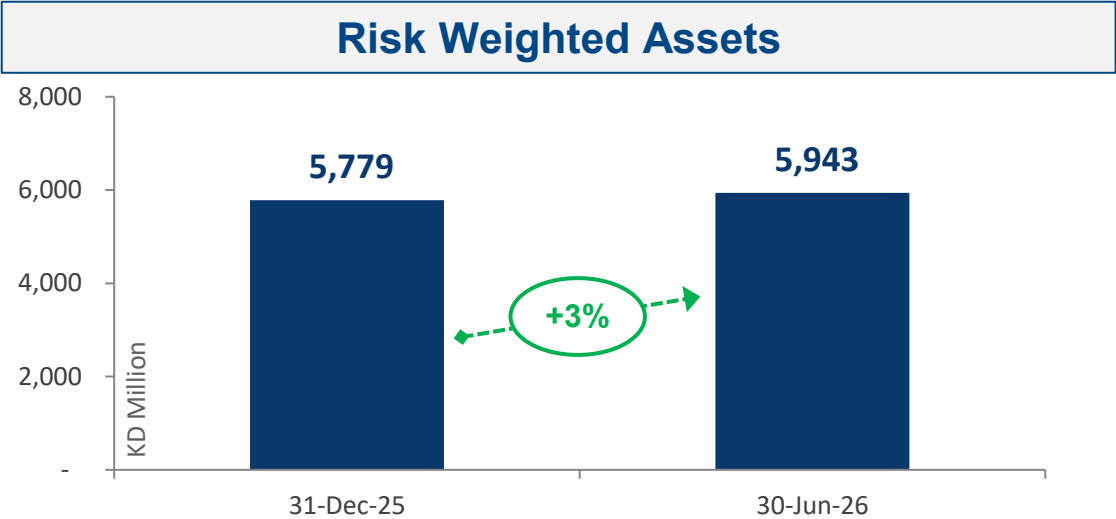
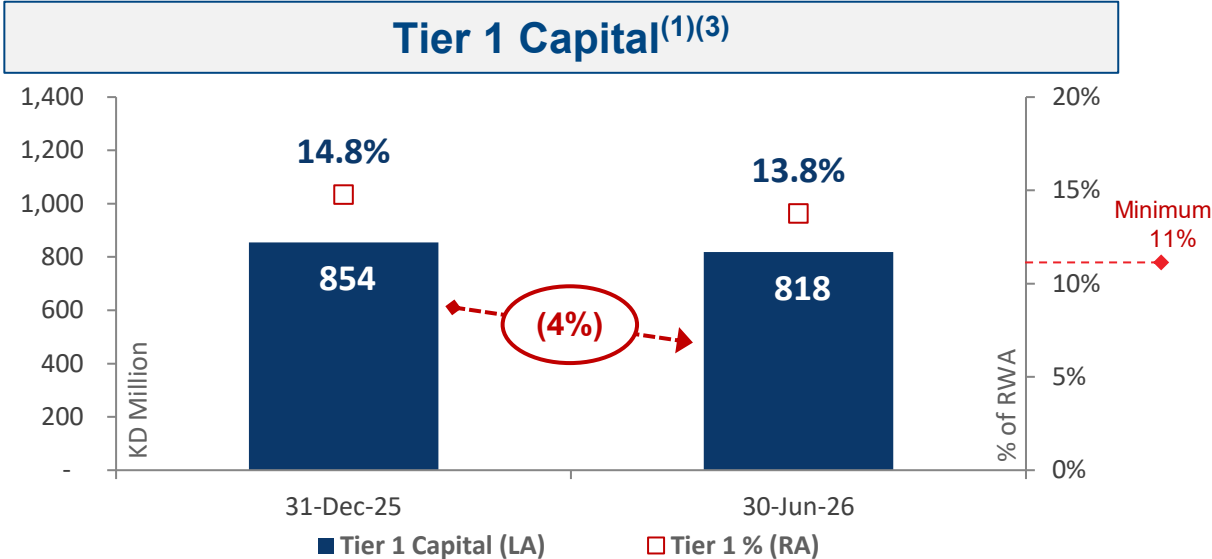


Evolution of Gross Loans Stages 2 and 3 (%)⁽¹⁾



(1) Stage 3 loans are marginally higher than the credit impaired loans due too qualitative and quantitative factors as per IFRS 9.

Capital and Leverage Ratios



Tier 1 Capital /
Total Capital

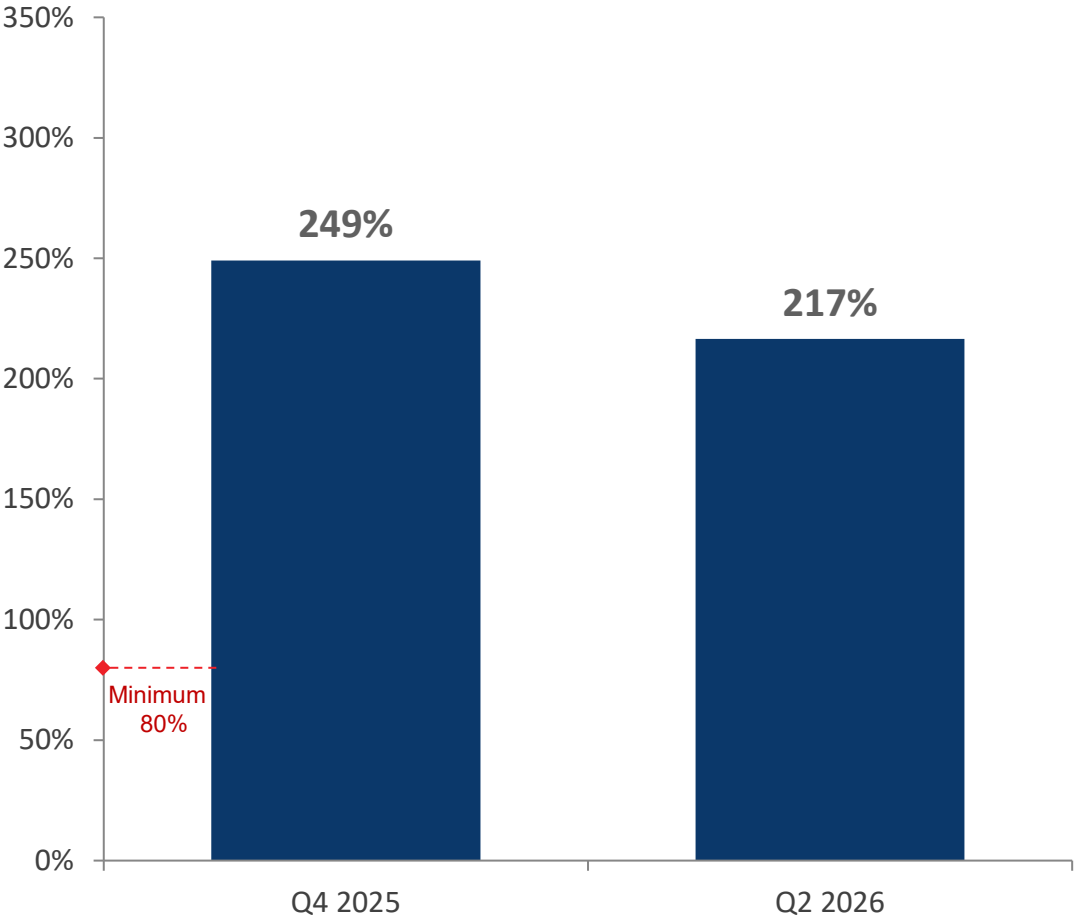
88%

87%

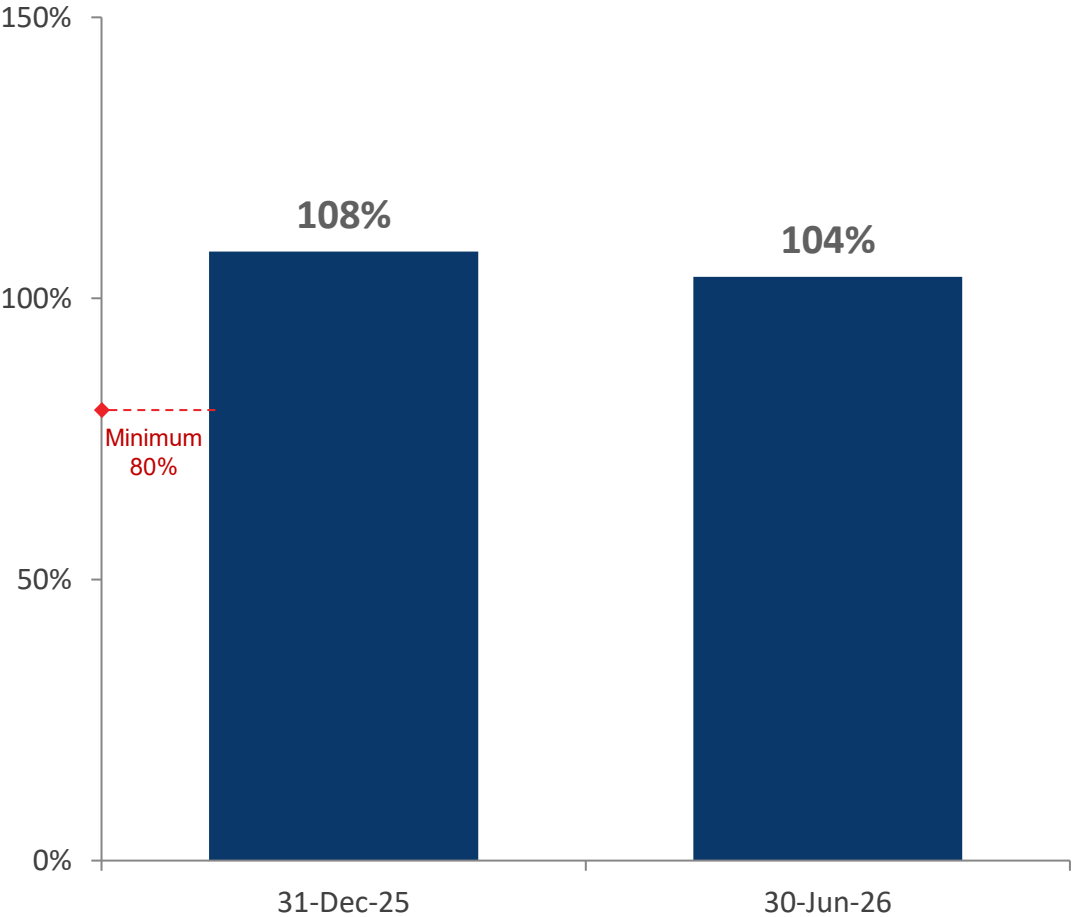
(1) Tier 1 Ratio regulatory minimum is 11% in 2026; (2) CAR regulatory minimum is 13% in 2026; (3) Tier 1 and CAR regulatory minimums include 1% DSIB charge, additional the Central Bank of Kuwait announced on 26 March 2026 a stimulus package for Local Banks where they had reduced the capital conservation buffer within the capital base by 1%..

Liquidity Ratios

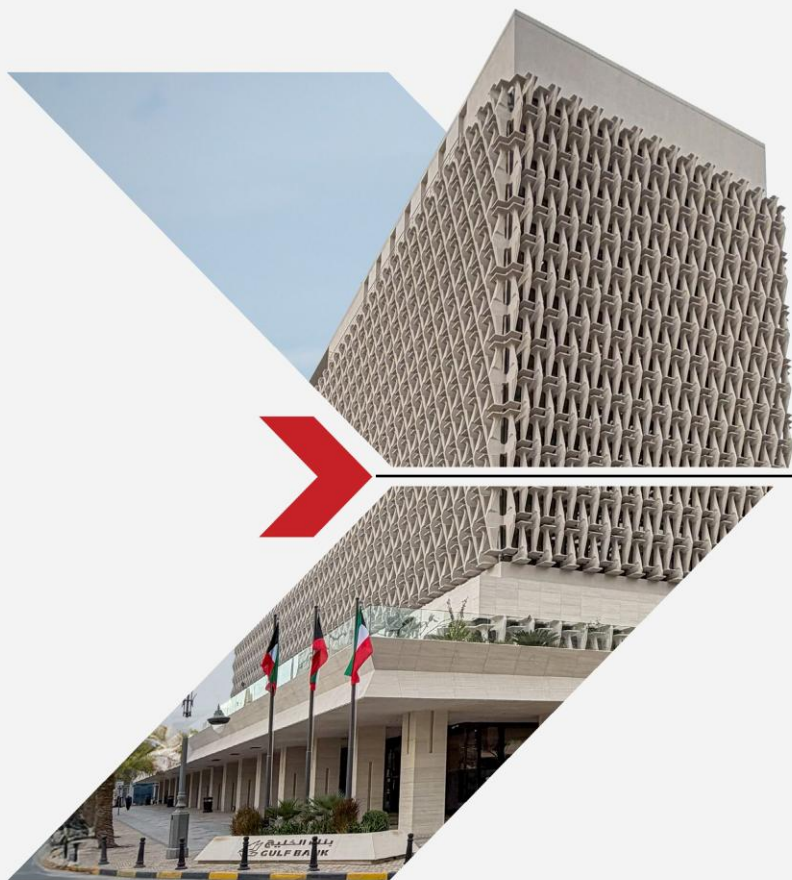
Liquidity Coverage Ratio⁽¹⁾



Net Stable Funding Ratio⁽¹⁾



(1) Liquidity Coverage Ratio and Net Stable Funding Ratio regulatory minimums were reduced from 100% to 80% in 2026, in line with the directive issued by the Central Bank of Kuwait on 26 March 2026 as part of a stimulus package aimed at supporting local banks.



Q&A

Disclaimer

THE INFORMATION SET OUT IN THIS PRESENTATION AND PROVIDED IN THE DISCUSSION SUBSEQUENT THERETO DOES NOT CONSTITUTE AN OFFER OR SOLICITATION OF AN OFFER TO BUY OR SELL SECURITIES. IT IS SOLELY FOR USE AT AN INVESTOR PRESENTATION AND IS PROVIDED AS INFORMATION ONLY. THIS PRESENTATION DOES NOT CONTAIN ALL OF THE INFORMATION THAT IS MATERIAL TO AN INVESTOR.

This presentation has been prepared by (and is the sole responsibility of) GULF BANK K.S.C.P. (the “Bank”). The information herein may be amended and supplemented and may not as such be relied upon for the purposes of entering into any transaction. This presentation may not be reproduced (in whole or in part), distributed or transmitted to any other person without the Bank's prior written consent. The information in this presentation and the views reflected therein are those of the Bank and are subject to change without notice.

All projections, valuations and statistical analyses are provided to assist the recipient in the evaluation of the matters described herein. They may be based on subjective assessments and assumptions and may use one among alternative methodologies that produce different results and, to the extent that they are based on historical information, they should not be relied upon as an accurate prediction of future performance. These materials are not intended to provide the basis for any recommendation that any investor should subscribe for or purchase any securities.

This presentation does not disclose all the risks and other significant issues related to an investment in any securities/transaction. Past performance is not indicative of future results. GULF BANK is under no obligation to update or keep current the information contained herein. No person shall have any right of action against the Bank or any other person in relation to the accuracy or completeness of the information contained in this presentation.

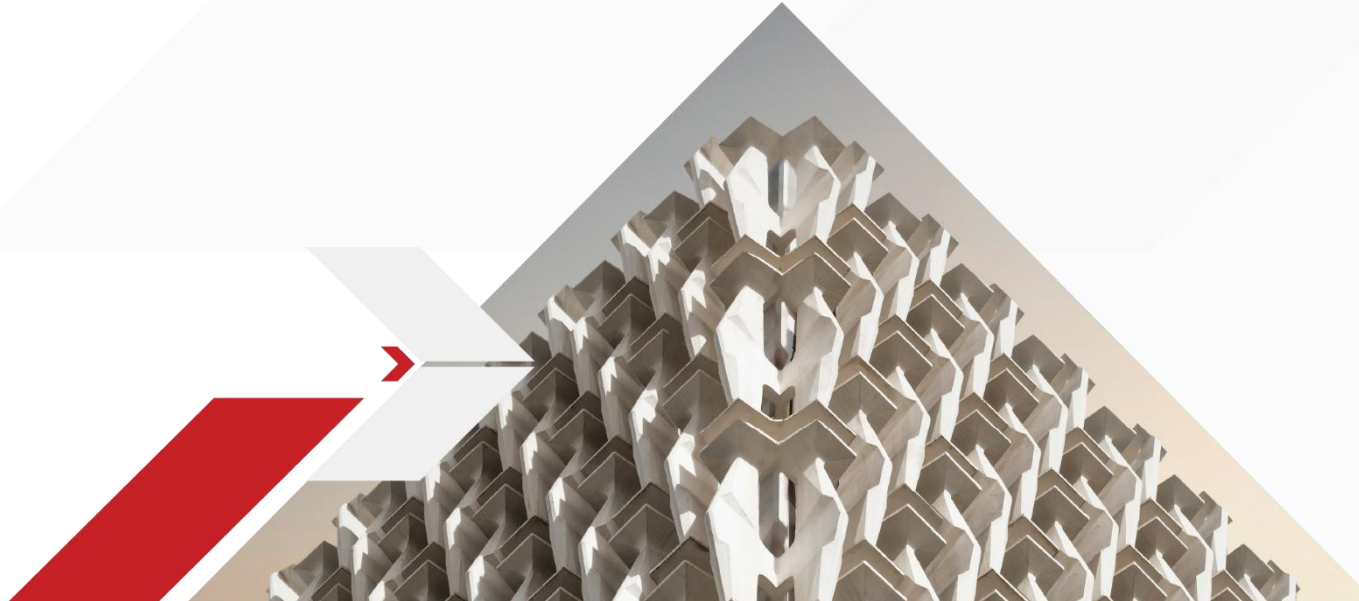
No person is authorized to give any information or to make any representation not contained in and not consistent with this presentation, and, if given or made, such information or representation must not be relied upon as having been authorized by or on behalf of the Bank.

This presentation does not constitute an offer or an agreement, or a solicitation of an offer or an agreement, to enter into any transaction (including for the provision of any services). No assurance is given that any such transaction can or will be arranged or agreed.

Certain statements in this presentation may constitute forward-looking statements. These statements reflect the Bank's expectations and are subject to risks and uncertainties that may cause actual results to differ materially and may adversely affect the outcome and financial effects of the plans described herein. You are cautioned not to rely on such forward-looking statements. The Bank does not assume any obligation to update its view of such risks and uncertainties or to publicly announce the result of any revisions to the forward-looking statements made herein.



Thank You



نص اللقاء الخاص بالنتائج المالية
لنصف الاول من عام 2026

3 أغسطس 2026



المشاركون:

السيد/ سامي محفوظ - الرئيس التنفيذي بالوكالة
السيد/ ديفيد تشالينور - رئيس المدراء الماليين
السيدة/ دلال الدوسري - رئيس علاقات المستثمرين

المضيف:

السيد/ أحمد الشاذلي - المجموعة المالية هيرميس

أحمد:

مساء الخير جميعاً. أنا أحمد الشاذلي من المجموعة المالية هيرميس. أود أن أرحب بكم جميعاً في اللقاء الخاص بالنتائج المالية لبنك الخليج للربع الثاني من العام 2026. ويسرني أن يكون معنا في هذا اللقاء من بنك الخليج كل من السيد/ سامي محفوظ، الرئيس التنفيذي بالوكالة والسيد/ ديفيد تشالينور، رئيس المدراء الماليين، والسيدة/ دلal الدوسري، رئيس علاقات المستثمرين.

والآن أترك المجال للسيدة/ دلal لبدء اللقاء.

دلal:

شكراً، أحمد. مساء الخير ومرحباً بكم في لقاء بنك الخليج الخاص بالنتائج المالية للنصف الأول من العام 2026. سنبدأ اللقاء اليوم بإلقاء الضوء على المؤشرات الرئيسية وآخر المستجدات حول البيئة التشغيلية لبنك الخليج خلال الربع الثاني من العام 2026، والتي يعرضها الرئيس التنفيذي بالوكالة، السيد/ سامي محفوظ، يتبعه عرض تفصيلي لنتائج البنك المالية يقدمه رئيس المدراء الماليين، السيد/ ديفيد تشالينور.

وللعلم، فإن جميع المبالغ الواردة في العرض هي بالمليون دينار كويتي تم تقريبها لتبسيط الجداول والرسوم البيانية. وأثناء العرض، سنحاول عدم تكرار العملة عند مناقشة مبالغ محددة ما لم تكن المبالغ بعملة أخرى غير الدينار الكويتي.

وبعد العرض التقديمي، سنفتح المجال للأسئلة والأجوبة التي سنتلقاها من خلال البث عبر المنصة الإلكترونية. حيث بإمكانكم عرض أسئلتكم في صندوق المحادثة (Chat Box)، وللعلم فإن كافة الأسئلة والتعليقات ستصبح ظاهرة لجميع المشاركين. وبإمكانكم تقديم أسئلتكم في أي وقت أثناء اللقاء وسنقوم بالرد عليها عند البدء بالجزء المخصص لذلك.

يرجى العلم أنه يمكننا التعليق فقط على الاستفسارات والمعلومات التي تم الإفصاح عنها للجمهور. وأود أن ألفت عنايتكم إلى الإفصاح الوارد في صفحة 10 من العرض التقديمي، والذي يتعلق بالبيانات المستقبلية والمعلومات السرية. يمكنكم التواصل مع فريق علاقات المستثمرين في البنك في حال وجود أي استفسارات لديكم.

والآن أترك المجال للسيد/ سامي محفوظ. سامي؟

سامي:

شكراً دلal وأحمد. صباح الخير ومساء الخير جميعاً. وشكراً لانضمامكم إلينا اليوم لمناقشة النتائج المالية لبنك الخليج للنصف الأول من العام 2026.



سأبدأ بلمحة موجزة عن بيئة الأعمال وأولوياتنا الاستراتيجية خلال النصف الأول من العام، قبل ان أحيل الكلمة إلى السيد ديفيد لاستعراض الأداء المالي بمزيد من التفاصيل.

اتسم النصف الأول من عام 2026 بارتفاع حدة التوترات الجيوسياسية وزيادة حالة عدم اليقين على المستوى الإقليمي. وعلى الرغم من انعكاسات هذه التطورات على الثقة في بعض أسواق المنطقة، واصلت الكويت الحفاظ على متانة اقتصادها بفضل قوة مركزها المالي واستقرار قطاعها المصرفي. كما ظل التصنيف الائتماني للدولة قوياً، في حين أسهمت قدرتها المستمرة على الوصول إلى مصادر التمويل المحلية والدولية في تعزيز الثقة بمرورتها المالية وقدرتها على تلبية احتياجاتها التمويلية.

وفي الوقت نفسه أكدت الموازنة العامة للدولة للسنة المالية 2027/2026 التزام الحكومة بمواصلة تطوير البنية التحتية وتعزيز استثماراتها في رؤوس الأموال من خلال تخصيص اعتمادات مالية كبيرة للمشاريع الاستراتيجية، ومن المتوقع ان تسهم هذه الاستثمارات في دعم الطلب على الائتمان وتحفيز النشاط الاقتصادي بما يهيئ فرصاً للنمو في مختلف القطاعات. ومع استمرار تنفيذ خطط التنمية، نؤمن بمواصلة القطاع المصرفي أداء دور محوري في تمويل هذا المشاريع ودعم مسيرة النمو الاقتصادي.

ومن منظور القطاع المصرفي، ظلت الظروف مواتية بشكل عام خلال النصف الأول من العام. فقد أسهم استقرار أسعار الفائدة المرجعية في توفير قدر أكبر من الاستقرار لقطاع الأعمال، ومنح المقترضين رؤية أوضح عند اتخاذ قراراتهم التمويلية. كما واصل القطاع الاستفادة من متانة مستويات رأس المال، ووفرة السيولة، والإطار الرقابي الفعال.

وفي ظل هذه المعطيات، حقق بنك الخليج أداءً قوياً خلال النصف الأول من العام، حيث سجل نمواً في كل من الربحية ومحفظة القروض، مع المحافظة على جودة عالية للأصول. وتعكس هذه النتائج مرونة نموذج أعمالنا، وقوة إدارة المخاطر لدينا، والانضباط في تنفيذ أولوياتنا الاستراتيجية.

وعلى صعيد آخر، شكّل التقدم في مشروع التحول إلى العمل المصرفي الإسلامي أحد أبرز أولوياتنا خلال النصف الأول من العام.

وقد واصلنا إحراز التقدم في العديد من مسارات العمل، شملت الحوكمة، والمنتجات، والأنظمة، والسياسات، والإجراءات، بما يعزز جاهزيتنا التشغيلية للتحول، وذلك بالتوازي مع استكمال متطلبات الحصول على الموافقات من الجهات الرقابية ومن المساهمين.



وبالمثل، أولينا اهتماماً كبيراً بتنمية رأس المال البشري من خلال برامج تدريبية متخصصة ومبادرات لبناء القدرات، لضمان جاهزية موظفينا لمرحلة التحول، وتزويدهم بالمعرفة والمهارات اللازمة لدعم نموذج العمل المستقبلي للبنك. ويظل التحول إلى العمل المصرفي الإسلامي أحد أهم المبادرات الاستراتيجية في تاريخ بنك الخليج، ونحن ملتزمون بتنفيذه وفق نهج مدروس ومنضبط، وبما يضمن إدارة جميع مراحله بكفاءة وفعالية.

والآن بالانتقال إلى الصفحة 2، اسمحوا لي أن أخص نتائجا المالية في ستة نقاط رئيسية:

أولاً، حقق بنك الخليج صافي ربح بلغ 27.4 مليون د.ك. للنصف الأول من 2026، بارتفاع قدره 14.1% مقارنة بمبلغ 24 مليون د.ك. في النصف الأول من العام 2025.

ثانياً، بلغ الإيراد التشغيلي 94.3 مليون د.ك. بارتفاع قدره 2.5 مليون د.ك، أو 2.7% مقارنة بالنصف الأول من العام 2025.

ثالثاً، بلغ إجمالي القروض والسلف 6.5 مليار د.ك، أي زيادة من بداية السنة حتى تاريخه بمقدار 444 مليون د.ك، أو 7.3% مقارنة مع 31 ديسمبر 2025. ويعود هذا النمو في المقام الأول إلى قطاع الشركات.

رابعاً، واصلت مؤشرات جودة الأصول لدينا مستوياتها القوية، مدعومة بالممارسات السليمة في إدارة المخاطر وفي منح الائتمان. فقد بلغت نسبة القروض غير المنتظمة 1.2% كما في 30 يونيو 2026، فيما حافظت نسبة تغطية القروض غير المنتظمة على مستوى قوي بلغ 312%، شاملاً إجمالي المخصصات والضمانات. وتعكس هذه المؤشرات متانة محفظتنا الائتمانية وقوة مركزنا المالي.

خامساً، كما في 30 يونيو 2026، بلغت نسبة الشريحة الأولى لرأس المال 13.8% محققة بذلك مصدرة بواقع 277 نقطة أساس فوق الحد الأدنى الرقابي الجديد البالغ 11%، كما بلغت نسبة كفاية رأس المال لدينا 15.8% محققة بذلك مصدرة بواقع 280 نقطة أساس فوق الحد الأدنى الرقابي الجديد البالغ 13%.

وأخيراً، لا يزال البنك يحظى بالمرتبة "A" من قبل وكالات التصنيف الائتمانية الكبرى. وفيما يلي سرداً لتصنيفات البنك الحالية:



• تصنيف الودائع على المدى الطويل للبنك عند "A3"، مع نظرة مستقبلية "مستقرة" من قبل وكالة موديز لخدمات المستثمرين.

• تصنيف البنك لعجز المصدر عن السداد على المدى الطويل عند "A" مع نظرة مستقبلية "مستقرة" وتصنيف الجوى المالية عند "bbb-" من قبل وكالة فيتش للتصنيف الائتماني.

• تصنيف العملات الأجنبية للبنك على المدى الطويل عند "A+" مع نظرة مستقبلية "مستقرة" من قبل وكالة كابيتال إنتلجينس.

وبشكل عام، نحن راضون عن الأداء الذي حققه البنك خلال النصف الأول من العام. وبالنظر إلى المرحلة المقبلة، سواصل التركيز على تنفيذ أولوياتنا الاستراتيجية، والمضي قدماً في المبادرات التي ستعزز مكانة بنك الخليج في مرحلته المقبلة من النمو، مع الاستمرار في تحقيق قيمة مستدامة على المدى الطويل لجميع الأطراف المعنية.

وبهذا، أترك الكلمة للسيد **ديفيد تشالينور**، رئيس المدراء الماليين، ليستعرض بمزيد من التفصيل النتائج المالية للبنك عن النصف الأول من عام 2026.

ديفيد: شكراً سامي.

ديفيد: **بالانتقال إلى الصفحة رقم 3**، نلاحظ أن صافي الربح حقق ارتفاعاً من 24 مليون د.ك. الى 27.4 مليون د.ك.، أي زيادة قدرها 3.4 مليون د.ك.، بما يعادل 14%. بالإضافة سجل صافي الربح نمواً قدره 8.6 مليون د.ك. مقارنة بالربع الأول من عام 2026.

عند النظر إلى المكونات الأساسية، تتمثل عوامل الارتفاع في صافي الربح بزيادة كل من إيرادات الفوائد بمقدار 6.1 مليون د.ك.، والإيرادات من غير الفوائد بمقدار 1.8 مليون د.ك. الى جانب انخفاض تكلفة الائتمان بمقدار 5.7 مليون د.ك. وقد قوبل هذا التحسن بارتفاع في مصروفات الفوائد بقيمة 5.4 مليون د.ك.، وارتفاع المصروفات التشغيلية بمقدار 3.8 مليون د.ك.، وزيادة في المخصصات العامة بمقدار 1.1 مليون د.ك. والمتعلقة بالنمو القوي لمحفظه القروض خلال النصف الأول لهذا العام مقارنة بالفترة ذاتها من العام الماضي.

وانتقالاً إلى الصفحة رقم 4، لدينا تحليل مفصل لبيان الدخل:



على السطر 1، ارتفعت إيرادات الفوائد بمقدار 6.1 مليون د.ك أو 3% مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي، كما ارتفعت بمقدار 4.1 مليون د.ك أو بنسبة 4% مقارنة بالربع الأول من العام 2026. ويعود هذا الارتفاع بشكل رئيسي إلى النمو الجيد في محفظة القروض، وارتفاع إيرادات الفوائد الناتجة عن المشاركة في الإصدارات الحكومية الأخيرة.

على السطر 2، ازدادت مصروفات الفوائد بمقدار 5.4 مليون د.ك أو 5% في النصف الأول من 2026 مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي.

على السطر 3، بلغ صافي إيرادات الفوائد 73.4 مليون د.ك، مسجلاً زيادة بنسبة 1% مقارنة بالنصف الأول من العام 2025، وبنسبة 8% مقارنة بالربع الأول من العام 2026، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى النمو القوي في الأصول المدرة للفوائد.

على السطر 4، ارتفعت الإيرادات من غير الفوائد لتصل إلى 20.8 مليون د.ك في النصف الأول من العام 2026، أو 10% مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي، وبمقدار 13% مقارنة بالربع الأول من عام 2026. والداعم الأكبر لهذا النمو كان الارتفاع القوي للإيرادات من الرسوم والعمولات، الذي ازداد بنسبة 13% عن العام السابق، وهو مؤشر مشجع على انتعاش الأعمال.

على السطر 5، بلغ الإيراد التشغيلي 94.3 مليون د.ك للنصف الأول من 2026، محققاً زيادة وقدرها 2.5 مليون أو 3% مقارنة بالفترة نفسها من العام الماضي، ونمو نسبته 9% مقارنة بالربع الأول من عام 2026.

على السطر 6، ارتفعت المصروفات التشغيلية بمقدار 3.8 مليون د.ك، أو بنسبة 8% خلال النصف الأول من عام 2026 مقارنة بالفترة نفسها من العام الماضي، ويعزى ذلك في المقام الأول لارتفاع بند المصروفات الأخرى.

على السطر 7، انخفض الربح التشغيلي قبل إجمالي المخصصات وخسائر انخفاض القيمة بمقدار 1.3 مليون د.ك، أو 3%، ليصل إلى 43.6 مليون د.ك في النصف الأول من 2026. ومع ذلك، تحسن الربح التشغيلي في الربع الثاني بمقدار 0.3 مليون، أو بنسبة 1%، مقارنة بمستواه في الربع الأول من هذا العام.



على السطر 8، بلغت تكلفة الائتمان 11.9 مليون د.ك في النصف الأول من 2026، مسجلةً انخفاضاً قدره 5.7 مليون د.ك أو 32% مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي. كما تراجعت بمقدار 6.8 مليون، أو بنسبة 73% مقارنةً بالربع الأول من عام 2026

على السطر 9، بلغت المخصصات العامة 2.9 مليون د.ك في النصف الأول من عام 2026 و 2 مليون د.ك خلال الفترة نفسها من العام الماضي، مما يعكس النمو القوي في محفظة القروض خلال النصف الأول من عام 2026. ووفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي، يتعين احتساب مخصص عام بنسبة 1% وذلك بشكل خاص لتغطية القروض الممنوحة لجهات غير حكومية والتي تم تسجيلها خلال العام. بالانتقال إلى الصفحة رقم 5، يمكننا الاطلاع على الميزانية العامة للبنك.

على السطر 7، بلغ صافي القروض والسلف 6.3 مليار د.ك وارتفع بنسبة 11% مقارنة بنفس الفترة العام الماضي وبنسبة 8% منذ بداية العام حتى تاريخه. ويُعزى هذا النمو إلى النمو في محفظة قطاع الشركات.

وعلى السطر 12، ارتفع إجمالي الأصول بنسبة 11% مقارنة بنفس الفترة العام الماضي ليصل إلى 8.1 مليار د.ك. ويعكس هذا الارتفاع استمرارية النمو لصافي القروض والسلف إلى جانب زيادة الاستثمارات في السندات الحكومية الكويتية.

وعلى السطرين 14 و 15، بلغ إجمالي الودائع 6 مليار د.ك كما في 30 يونيو 2026، مسجلةً زيادة قدرها 616 مليون د.ك أو 11% مقارنةً بنفس الفترة من العام الماضي، و 273 مليون د.ك أو 5% منذ بداية العام حتى تاريخه. وقد بلغت نسبة إيداعات الحسابات الجارية وحسابات التوفير 23.4% كما في نهاية الربع الثاني من 2026، منخفضة عن نسبة الفترة نفسها من العام الماضي والتي بلغت 28.5%. ويعد هذا التراجع في إيداعات الحسابات الجارية وحسابات التوفير توجهاً عاماً في السوق، حيث تراجعت نسبة إيداعات الحسابات الجارية وحسابات التوفير على مستوى القطاع من 30.1% بنهاية يونيو 2025 إلى 27.2% بنهاية يونيو 2026 نتيجة لتغيير مزيج الودائع خلال الفترة وتحويل جزء من الحسابات الجارية إلى ودائع لأجل. ومن المتوقع أن يشهد هذا الاتجاه تحسناً تدريجياً خلال الفترة المقبلة من خلال توسيع وتنويع مصادر التمويل.



وعلى السطر 16، ارتفعت الأموال المقترضة الأخرى بنسبة 13% مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي وبنسبة 10% منذ بداية العام حتى تاريخه.

وبالانتقال إلى جودة الأصول، بلغت نسبة القروض غير المنتظمة، الموضحة في السطر 23، نحو 1.2% في نهاية الربع الثاني من 2026، أي بانخفاض قدره 0.2% عن نفس الفترة من العام الماضي. ونواصل الاحتفاظ بنسبة كبيرة من إجمالي التغطية لهذه القروض تبلغ 312% والتي تشمل كلاً من إجمالي المخصصات والضمانات.

وبالانتقال إلى الصفحة رقم 6، يمكنكم أن تروا في الرسم البياني جهة اليسار أنه كما في 30 يونيو 2026، نحفظ بفائض في إجمالي المخصصات يتجاوز متطلبات المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (9)، بقيمة 74 مليون د.ك، بما يمثل 30% من إجمالي المخصصات.

وبالنظر إلى الرسوم البيانية في أعلى يمين الصفحة، يمكنكم الملاحظة أن نسبة قروض المرحلة الأولى ارتفعت إلى 96.5% بينما انخفضت نسبة قروض المرحلة الثانية إلى 2.3%، وارتفعت نسبة قروض المرحلة الثالثة إلى 1.3% والتي يعود أغلبها إلى قطاع الأفراد.

ويظهر الرسم البياني في أسفل يمين الصفحة التطور الزمني لقروض المرحلة الثانية والثالثة حيث نلاحظ أن قروض المرحلة الثانية تمثل إحدى أدنى مستوياتها تاريخياً، بينما تحافظ قروض المرحلة الثالثة على استقرارها عند مستويات منخفضة للغاية.

وبالانتقال إلى الصفحة رقم 7، في أعلى اليسار، بلغت نسبة كفاية رأس المال في الشريحة الأولى 13.8%، وهي أعلى بشكل جيد من الحد الأدنى الرقابي الحالي البالغ 11%، علماً أن الشريحة الأولى لرأس المال لدينا تمثل بأكملها شريحة حقوق المساهمين.

وفي الجزء السفلي على اليسار، بلغت نسبة كفاية رأس المال 15.8% وهي كذلك أعلى من الحد الأدنى الرقابي الحالي البالغ 13%. وكلا النسبين لا تشملان أرباح النصف الأول من 2026.

ومن الجدير بالذكر أنه في 26 مارس 2026، أعلن البنك المركزي الكويتي عن اتخاذ حزمة من الإجراءات التحفيزية للبنوك المحلية، شملت تخفيض المصدرة الرأس مالية التحوطية بنسبة 1% مما أدى إلى تخفيض المتطلبات الرقابية لرأس المال.



وفي أعلى اليمين، ارتفعت الأصول المرجحة بالمخاطر بنسبة 3% من بداية العام حتى تاريخه، مدفوعة بشكل أساسي بالنمو القوي في محفظة القروض.

وفي الجزء السفلي على اليمين، بلغت نسبة الرفع المالي 9.0% كما في 30 يونيو 2026 أي بانخفاض عن 9.7% المسجلة في 31 ديسمبر 2025، ولكنها لا تزال أعلى بشكل جيد من الحد الأدنى الرقابي البالغ 3%.

وبالانتقال إلى الصفحة رقم 8، يمكننا الاطلاع على مؤشرات السيولة الرئيسية.

يوضح الرسم البياني على اليسار متوسط نسبة تغطية السيولة اليومية الفصلية عند 217%، بينما يعرض الرسم البياني على اليمين نسبة صافي التمويل المستقر عند 104% وتظل كلتا النسبتين أعلى بشكل جيد من الحد الأدنى الرقابي البالغ 80%، مما يدل على قوة أوضاع السيولة لدى البنك وتنوع مصادر التمويل.

كما ذكرنا سابقاً، بناءً على حزمة الإجراءات التحفيزية التي أعلنها بنك الكويت المركزي في 26 مارس 2026، تم تخفيض الحد الأدنى الرقابي المطلوب لكل من معيار تغطية السيولة ومعيار صافي التمويل المستقر من 100% إلى 80%، وذلك لتعزيز السيولة والاستقرار في القطاع المصرفي المحلي.

والآن، سأعود إلى دلال للبدء بفقرة الأسئلة والاجوبة.

دلال: شكراً ديفيد. والآن نحن على استعداد لاستقبال أسئلتكم. فاذا رغبتم في طرح أي سؤال، يرجى تقديمه في صندوق المحادثة (chat box).

سوف نتوقف لبضع دقائق لتلقي معظم أسئلتكم، ثم سنحاول تجميعها حسب الموضوع.

(استراحة قصيرة)

والآن سنقوم بمناقشة الأسئلة.



دلال (س1): لدينا بضعة أسئلة حول صافي هامش الفائدة. ديفيد، هل تود الإجابة على هذه الأسئلة؟

ديفيد (ج1): نعم، بالتأكيد، شكراً لك، دلال. شهد البنك ارتفاعاً في هامش الربحية خلال الربع الثاني بمقدار 8 نقاط أساس مقارنة بمستوى الربع الأول. وقد جاء هذا الارتفاع نتيجة انخفاض تكلفة التمويل، إلى جانب ارتفاع العوائد من إيرادات الفوائد.

وانخفضت تكلفة التمويل بمقدار 6 نقاط أساس في الربع الثاني، وذلك بعد انخفاضها بمقدار 5 نقاط أساس في الربع الأول. ويعكس ذلك بشكل رئيسي إعادة التسعير التي تلت تخفيض أسعار الفائدة لعدة مرات في ديسمبر.

أما على صعيد العوائد من إيرادات الفوائد، فقد استمرت عملية إعادة التسعير التصاعدية لجزء من محفظة القروض الممنوحة للأفراد، كما استفدنا أيضاً من زيادة استثماراتنا في سندات حكومة الكويت. وبالنظر إلى المستقبل، فمن الواضح أن العامل الرئيسي المحرك لتغيرات الهامش هو التغير في أسعار الفائدة المرجعية. وهناك إجماع عام إلى أن احتمالية خفض أسعار الفائدة قد تراجعت بشكل ملحوظ عما كانت عليه في بداية العام، وهو ما يدعم النظرة المستقبلية الإيجابية لمستويات الهامش. كما نتوقع أن تبدأ مستويات إيداعات الحسابات الجارية وحسابات التوفير في الارتفاع، الأمر الذي من شأنه أن يساهم في خفض تكلفة التمويل. وفي قطاع الأعمال المصرفية للشركات، نركز بشكل كبير على تحسين العائد الإجمالي للمحفظة. لذلك، نرى أن النصف الثاني من العام قد يكون إيجابياً لمستويات هوامش الربحية.

دلال: شكراً ديفيد.

دلال (س2): لدينا سؤال حول المستجدات بشأن عملية التحول إلى بنك إسلامي، وكذلك بشأن مشروع الاندماج المحتمل مع بنك وربة؟ سامي، هل تود الإجابة؟

سامي (ج2): شكراً دلال.

كما ذكرت سابقاً بالنسبة لخطة تحول بنك الخليج إلى مصرف يعمل وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية، لا نزال نحقق التقدم الملموس تماشياً مع الأطر الرقابية بعد حصولنا على الموافقة المبدئية من بنك الكويت المركزي. وقد تم تكثيف الجهود عبر كافة مسارات العمل الأساسية مع وجود فرق عمل متخصصة تقوم بالإشراف على عملية التحول في كافة قطاعات الأعمال، والعمليات، والتكنولوجيا. ولا



يزال التركيز منصّباً على التأكد من جهورزية البنك بالشكل المطلوب مع الحفاظ في الوقت نفسه على جودة الخدمة المقدمة للعملاء.

وفيما يتعلق بمشروع الاندماج المحتمل مع بنك وربة، فهو يسير أيضاً بشكل منتظم، وسيتم الإعلان عن أي تطورات مستقبلية وفقاً لمتطلبات الإفصاح.

دلال: شكرًا لك، سامي.

دلال (س3): لدينا بعض الأسئلة المتعلقة بالعوامل التي أسهمت بنمو محفظة القروض خلال هذا الربع، هل ترغب بالإجابة ديفيد؟

ديفيد (ج3): شكرًا دلال. لقد تمكنا مجدداً من تحقيق نتيجة فصلية جيدة حيث بلغ صافي القروض في الربع الثاني من العام 118 مليون أو ما نسبته 1.9%، مما ساهم في رفع النمو في النصف الأول إلى 7.6%. ومرة أخرى، كان قطاع الخدمات المصرفية للشركات هو المحرك الرئيسي لهذا النمو من خلال مزيج من الصفقات المحلية والدولية عالية الجودة.

وبالنظر إلى نمو محفظة قروض العملاء الغير شاملة للقروض الممنوحة للبنوك، نلاحظ نمواً أعلى بلغت نسبته 8.3%، والتي تفوق بشكل واضح نسبة نمو السوق (حتى نهاية شهر يونيو) والتي بلغت 3.6%. وبالتالي، نكون قد حققنا زيادة ملحوظة في حصتنا السوقية خلال النصف الأول من عام 2026.

والجدير بالذكر أن نمو السوق في قطاع الأفراد بلغ 1.6% فقط، مما يعكس ضعف نشاط البيئة الاقتصادية المستمر واشتداد المنافسة على التسعير. ومع ذلك، تظل استراتيجيتنا كما هي باتباع أسلوب التحفظ في سياسة منح الائتمان، مع تقديم أهمية جودة المحفظة الائتمانية على تحقيق النمو. وهذا ما أسفر عن بناء محفظة قروض أكثر انتظاماً لدينا.

وفي الفترة المقبلة، نتوقع لمحفظة القروض أن تنمو بوتيرة أكثر اعتدالاً في النصف الثاني. ويعكس هذا التوجه قراراً متعمداً من قبل إدارة البنك يهدف إلى تعزيز جودة الميزانية العامة. ومن خلال زيادة تركيزنا على تعزيز الهوامش وكفاءة رأس المال، فإننا سنحرص على أن تحقق أنشطة الإقراض قيمة أفضل وأكثر استدامة للمساهمين، بدلاً من السعي وراء النمو بحد ذاته.



وبالنسبة لتوقعاتنا، فقد ذكرت في بداية العام أننا نستهدف نمواً عند مستوى مرتفع من خانة الآحاد، وقد حققنا ذلك النمو بالفعل في النصف الأول من العام. وعليه، أتوقع أن يستقر الأداء للعام بأكمله حول هذه المستويات، وذلك مع استمرارنا في تحسين بنود المركز المالي بما يعزز الهوامش وكفاءة رأس المال.

دلال: شكرا لك يا ديفيد.

دلال (س4): لدينا بعض الأسئلة المتعلقة بالمصروفات التشغيلية والعوامل التي أسهمت في ارتفاع بند المصروفات الأخرى؟ ديفيد؟

ديفيد (ج4): شكرا دلال. بلغ نمو المصروفات التشغيلية خلال النصف الأول من العام 8% وهو ما يمثل زيادة مطلقة قدرها 3.8 مليون. وتُعزى معظم هذه الزيادة إلى بند "المصروفات الأخرى"، بينما جاء النمو بشكل رئيسي نتيجة التقدم في تنفيذ مشاريعنا الاستراتيجية، بما في ذلك التحول إلى بنك إسلامي ومشروع الاندماج، إلى جانب مخصص لمخاطر التشغيل.

وعند استبعاد بند "المصروفات الأخرى"، والنظر إلى إجمالي مصروفات الموظفين والإشغال والإهلاك، والتي تمثل مجتمعة نحو ثلثي قاعدة مصروفاتنا الحالية، نجد أن نسبة النمو فيها بلغت أقل من 3%، مما يعكس بوضوح التزامنا المستمر بالانضباط في إدارة التكاليف، حيث حرصنا على إبقاء المصروفات التشغيلية الأساسية ضمن المستويات المقبولة، بالتوازي مع تحقيق المزيد من التقدم في مشاريعنا الاستراتيجية.

أما فيما يتعلق بتوقعاتنا، ذكرنا سابقاً أن نمو التكلفة للسنة المالية 2026 سيكون في حدود النطاق المتوسط إلى المرتفع في خانة الآحاد، إلا أنني أرى أن الخيار الأخير (أي خانة الآحاد المرتفعة) أصبح هو الأكثر احتمالاً.

دلال: شكرا لك يا ديفيد. سنتوقف لبضع دقائق لاستقبال المزيد من الأسئلة.

(استراحة قصيرة)



دلال (س5): ماهي التوقعات لتكلفة المخاطر خلال العام 2026، وماهي أبرز توجهات جودة الأصول؟ ديفيد؟

ديفيد (ج5): شكراً لك، دلال. لقد بلغ صافي مخصص خسائر الائتمان في الربع الثاني 2.5 مليون، وهو ما يعادل تكلفة مخاطر بلغت 16 نقطة أساس فقط خلال هذا الربع. ومن اللافت أننا لم نسجل هذا المستوى المنخفض من تكلفة المخاطر وتكلفة الائتمان الفصلية منذ سنوات عديدة، وهو يُعد نتيجة متميزة، وكان بالفعل العامل الأبرز الداعم لنمو صافي الأرباح.

وقد ذكرتُ مراراً خلال لقاءاتنا السابقة أننا واجهنا ارتفاعاً متزايداً لتكلفة الائتمان في قطاع الأفراد. ولمعالجة ذلك، قمنا بتشديد معايير منح الائتمان، كما بدأنا بتنفيذ برنامج تطوير شامل لتعزيز آلية التحصيل. وفي الربع الثاني، سجلنا انخفاضاً في المخصصات المحددة، إلى جانب ارتفاع مستويات استرداد الديون مقارنةً بما اعتدنا عليه في الفترات المرحلية السابقة، وهو ما يمثل تطوراً مشجعاً للغاية. أما على صعيد قطاع الشركات، فقد تم الإفراج عن عدد من المخصصات وتحقيق عدة عمليات استرداد للقروض، الأمر الذي ساهم في خفض تكلفة الائتمان لدى البنك بشكل أكبر.

وبالنظر إلى نسبة القروض المصنفة في المرحلة الثانية، فإنها الآن تبلغ 2.3% فقط، ويُرجح أن هذه النسبة هي من أدنى المستويات في القطاع المصرفي الكويتي. وبالتالي، فإن ميزانيتنا العامة تتمتع بوضع قوي نسبياً مقارنةً بالمنافسين، بما يمكن البنك من التعامل مع أي صدمات مستقبلية قد تنشأ نتيجة الأوضاع الجيوسياسية الحالية، علماً أننا كنا نراقب هذه المحفظة عن كثب لرصد أي مؤشرات ضغط محتملة، وسننخذ الإجراءات الاستباقية المناسبة إذا دعت الحاجة.

أما فيما يتعلق بتوقعاتنا، كنا قد توقعنا في بداية العام أن تتراوح تكلفة المخاطر للسنة المالية 2026 بين 50 و60 نقطة أساس، إلا أننا نرى الآن ما يبرر خفض هذا التوقع إلى ما يقل عن 50 نقطة أساس.

دلال: شكراً ديفيد وسامي.

أعتقد أننا قمنا بتغطية معظم المواضيع والأسئلة التي طُرحت خلال اليوم. وبهذا، نود أن نختم هذا اللقاء. إذا كانت لديكم أي أسئلة أخرى، يمكنكم زيارة صفحة علاقات المستثمرين على موقعنا الإلكتروني أو التواصل معنا عبر البريد الإلكتروني المخصص لعلاقات المستثمرين. شكراً جزيلاً لكم جميعاً على مشاركتكم اليوم.



Kuwait, 3rd August 2026

Boursa Kuwait
State of Kuwait

Dear Sirs,

Subject: Gulf Bank's Disclosure on its Analysts Conference Call Script
for Q2-2026

In compliance with the provisions of Clause (4) of Article (8-4-2) of Boursa Kuwait rules under Resolution No. (1) of 2018, attached is the Call Script of the Analysts Conference for Q2-2026, which was held through live webcast on Monday, 3/8/2026, at 1:00 PM.

We would like to assure you our continuous cooperation.

Best regards



Mohammad Jasem AlBeloushi
Chief Compliance Officer

[GBK Classification: **PUBLIC**]



Gulf Bank

Earnings Presentation

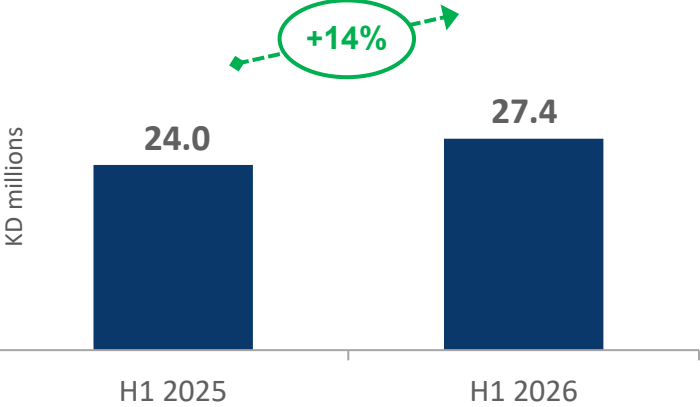
1st Half 2026

3 August 2026

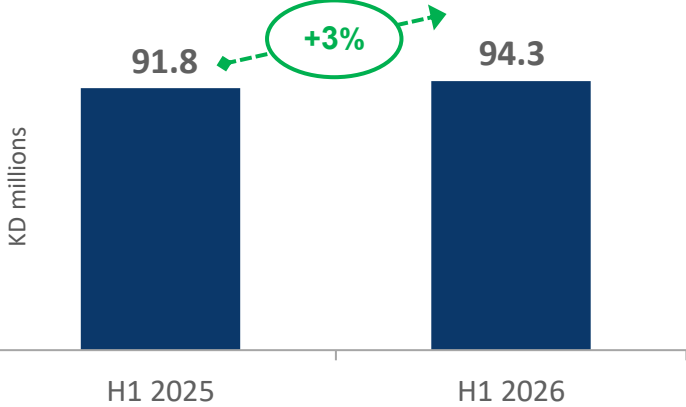


1st Half 2026 Key Highlights

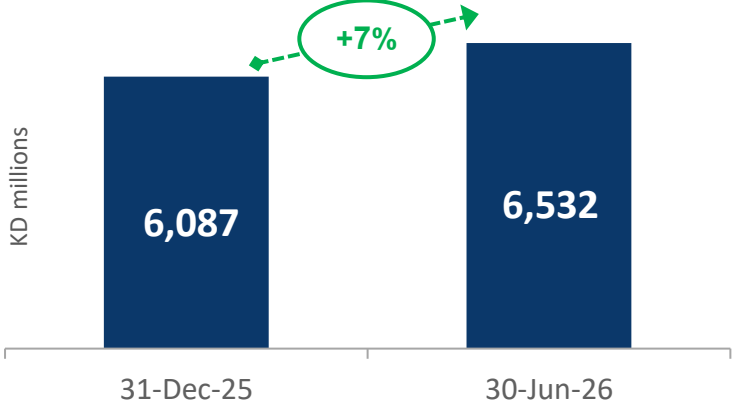
1 Net Profit



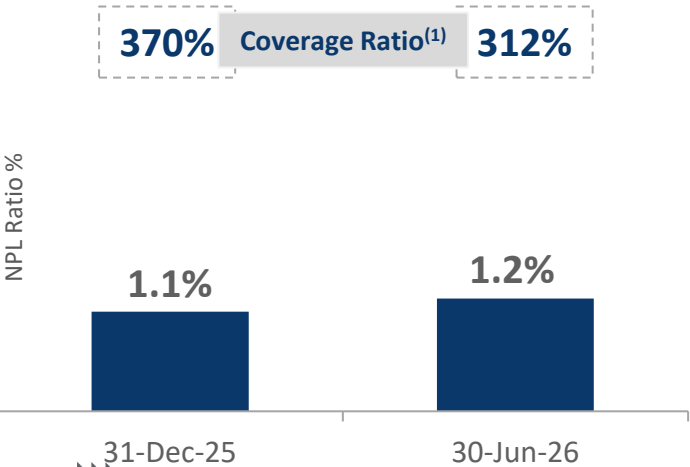
2 Operating Income



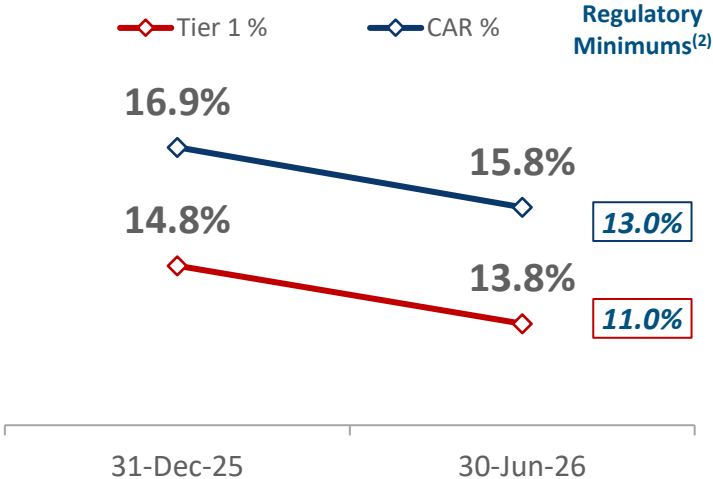
3 Gross Loans and Advances



4 Asset Quality



5 Capital Ratios

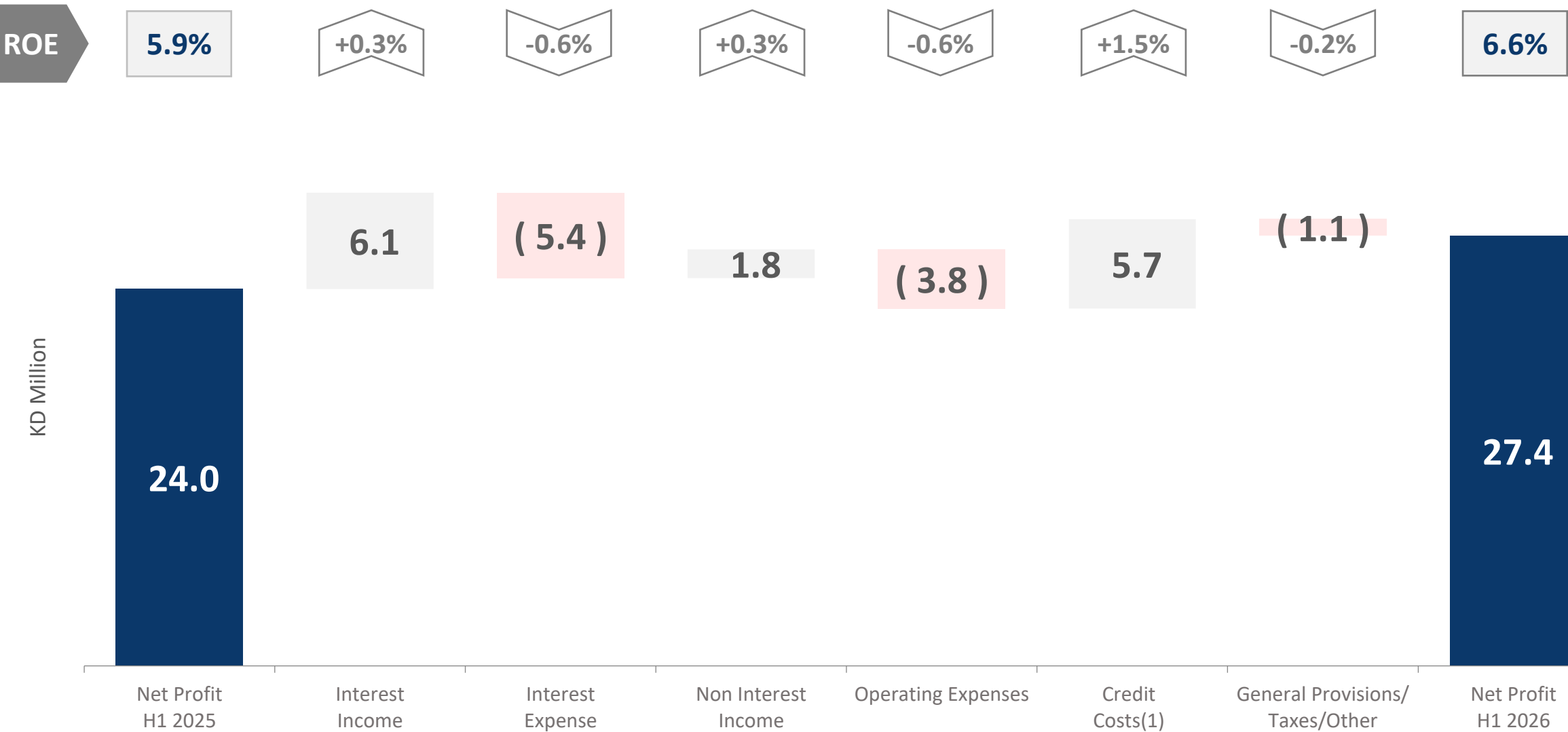


6 Credit Ratings

	Credit Rating	Outlook
MOODY'S RATINGS	A3	Stable
CI CAPITAL intelligence	A+	Stable
Fitch Ratings	A	Stable

(1) Coverage ratio includes total provisions and collaterals; (2) Tier 1 and CAR regulatory minimums include 1% DSIB charge, additional the Central Bank of Kuwait announced on 26 March 2026 a stimulus package for Local Banks where they had reduced the capital conservation buffer within the capital base by 1%.

1st Half 2026 Net Profit vs. 1st Half 2025 Net Profit Evolution



(1) Credit costs = Specific Provision Charge + P&L write off on settlements – recoveries - excess general provision movement.

Income Statement

KD Millions	Q1 2025A	Q2 2025A	Q3 2025A	Q4 2025A	Q1 2026A	Q2 2026A	Q2 26A vs Q1 26A		H1 2025A	H1 2026A	H1 26A vs H1 25A	
							Amt	%			Amt	%
1 Interest Income	92.6	94.6	96.1	97.0	94.6	98.8	4.1	4%	187.2	193.4	6.1	3%
2 Interest Expense	(57.5)	(57.0)	(59.6)	(60.3)	(59.3)	(60.6)	(1.3)	-2%	(114.5)	(119.9)	(5.4)	-5%
3 Net Interest Income	35.1	37.6	36.6	36.7	35.3	38.1	2.8	8%	72.7	73.4	0.7	1%
4 Non Interest Income ⁽¹⁾	8.9	10.2	12.2	11.6	9.8	11.0	1.2	13%	19.0	20.8	1.8	10%
5 Operating Income	44.0	47.8	48.8	48.3	45.1	49.2	4.1	9%	91.8	94.3	2.5	3%
6 Operating Expenses	(23.1)	(23.8)	(24.6)	(22.8)	(23.4)	(27.2)	(3.8)	-16%	(46.9)	(50.7)	(3.8)	-8%
7 Operating Profit	20.9	24.0	24.2	25.6	21.7	21.9	0.3	1%	44.9	43.6	(1.3)	-3%
8 Credit Costs ⁽²⁾	(10.1)	(7.5)	(9.5)	(9.1)	(9.4)	(2.5)	6.8	73%	(17.6)	(11.9)	5.7	32%
9 General Provisions	(1.0)	(1.1)	0.3	(1.4)	(2.4)	(0.5)	1.9	79%	(2.0)	(2.9)	(0.9)	-43%
10 Taxes/ Other	(0.5)	(0.7)	(0.7)	(1.0)	(0.5)	(0.9)	(0.4)	-82%	(1.2)	(1.4)	(0.2)	-15%
11 Net Profit	9.4	14.7	14.3	14.0	9.4	18.0	8.6	91%	24.0	27.4	3.4	14%
12 Return on Assets (ROA) %	0.5%	0.8%	0.8%	0.7%	0.5%	0.9%			0.7%	0.7%		
13 Return on Equity (ROE) %	4.6%	7.2%	6.8%	6.6%	4.5%	8.6%			5.9%	6.6%		
14 Cost to Income Ratio (CIR) %	52.6%	49.7%	50.5%	47.1%	51.9%	55.4%			51.1%	53.7%		
15 Net Interest Margin (NIM) bps ⁽³⁾	190	204	195	191	182	190			197	186		
16 Cost of Risk (COR) bps ⁽⁴⁾	71	51	63	60	61	16			61	38		

(1) Includes Fees and Foreign Exchange Income and Other Income; (2)) Credit costs = Specific Provision Charge + P&L write off on settlements – recoveries - excess general provision movement;
(3) Net Interest Income / Average assets; (4) Credit Costs / Average gross loans and advances.

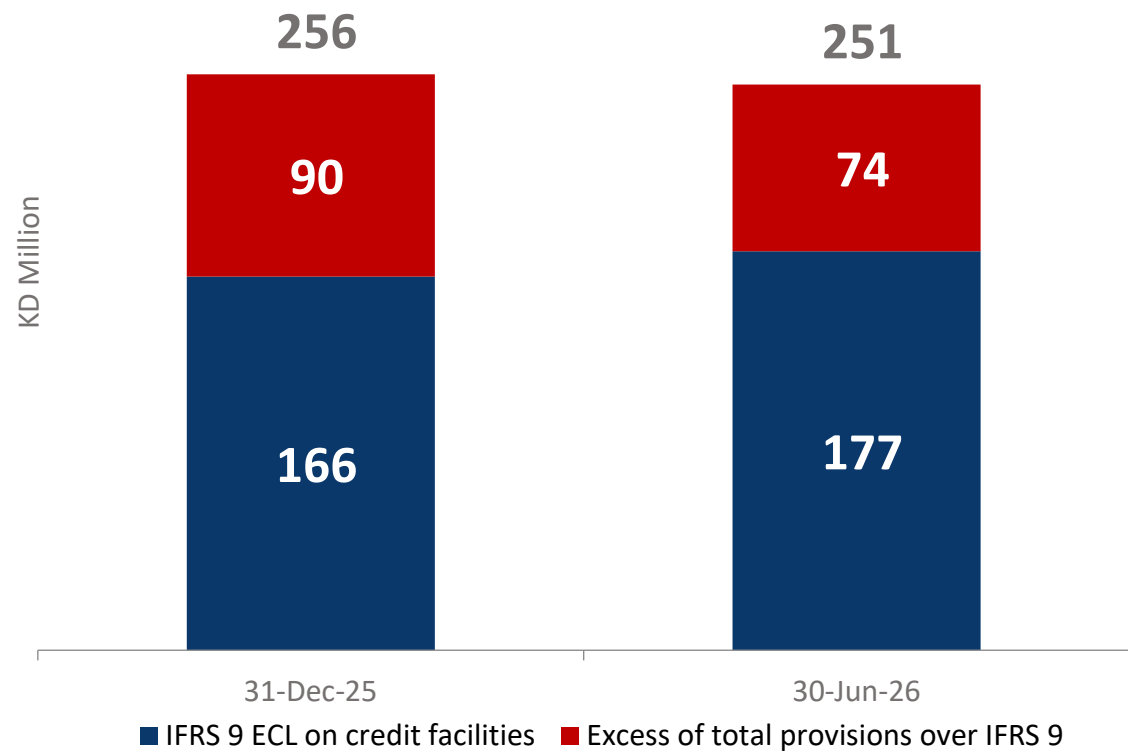
Balance Sheet

KD Millions	30-Jun-25	% of Total	31-Dec-25	% of Total	30-Jun-26	% of Total	Var Jun 26 vs Jun 25		Var Jun 26 vs Dec 25		
							Amount	%	Amount	%	
ASSETS											
1 Cash and cash equivalents	948		843		996		48	5%	153	18%	
2 Kuwait Government Bonds	74		221		344		270	365%	123	56%	
3 CBK Bonds	113		16		0		-113	-100%	-16	-100%	
4 Deposits with banks and OFIs	128		302		44		-83	-65%	-258	-85%	
5 Gross loans and advances	5,921		6,087		6,532		611	10%	444	7%	
6 Provisions	-244		-229		-228		16	-7%	0	0%	
7 Net Loans and advances	5,677	78%	5,859	76%	6,303	78%	627	11%	445	8%	
8 Investment securities	211	3%	309	4%	252	3%	41	20%	-57	-18%	
9 Other assets	109		109		115		6	6%	6	5%	
10 Premises and equipment	41		41		40		-1	-3%	-1	-3%	
11 Other assets	150	2%	150	2%	155	2%	5	3%	5	3%	
12 TOTAL ASSETS	7,300	100%	7,700	100%	8,095	100%	795	11%	395	5%	
LIABILITIES											
13 Due to banks	182		188		243		60	33%	55	29%	
14 Deposits from FIs	879		770		925		46	5%	155	20%	
15 Customer deposits	4,503	62%	4,955	64%	5,073	63%	570	13%	118	2%	
16 Other borrowed funds	757		779		855		98	13%	76	10%	
17 Other liabilities	154		154		154		0	0%	-0	0%	
18 TOTAL LIABILITIES	6,476	89%	6,845	89%	7,249	90%	774	12%	404	6%	
19 Total Equity	825	11%	854	11%	846	10%	21	3%	-8	-1%	
20 TOTAL LIABILITIES AND EQUITY	7,300	100%	7,700	100%	8,095	100%	795	11%	395	5%	
21 Average assets	7,436		7,521		7,944						
22 Average equity	822		832		843						
23 NPL ratio	1.4%		1.1%		1.2%						
24 Coverage ratio ⁽¹⁾	317%		370%		312%						
25 CASA Ratio	28.5%		24.4%		23.4%						

(1) Coverage ratio includes total provisions and collaterals.

Total Credit Provisions exceed IFRS 9 requirements by KD 74 million

Total Provisions on Credit Facilities

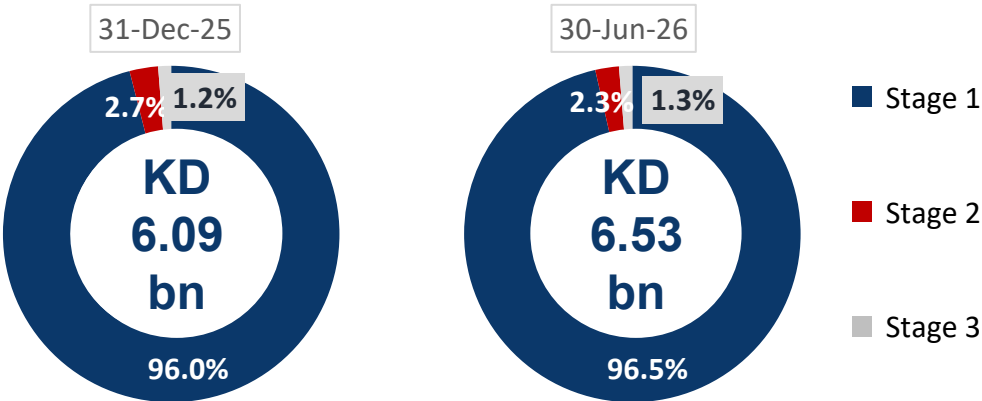


Excess /
Total Provision

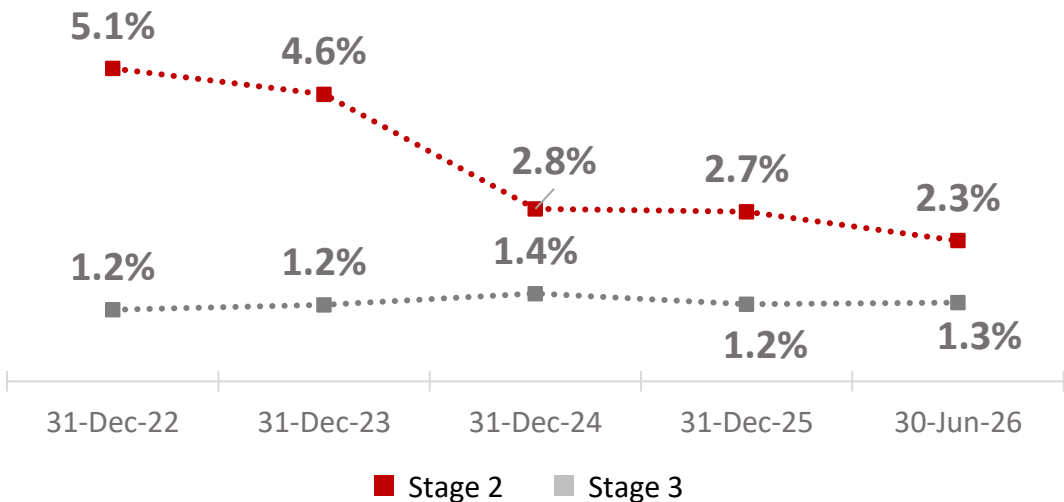
35%

30%

Gross Loans by Stages (%)⁽¹⁾

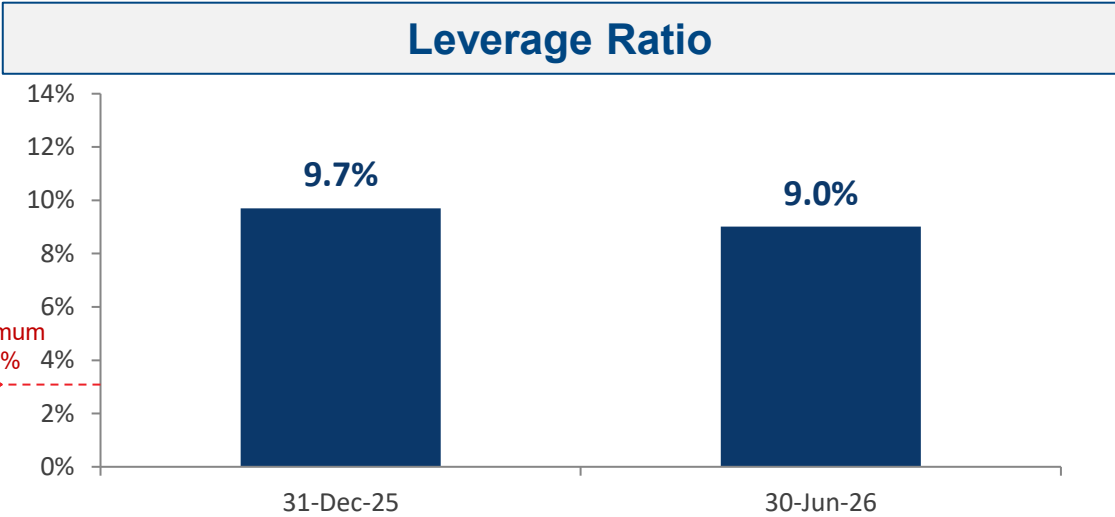
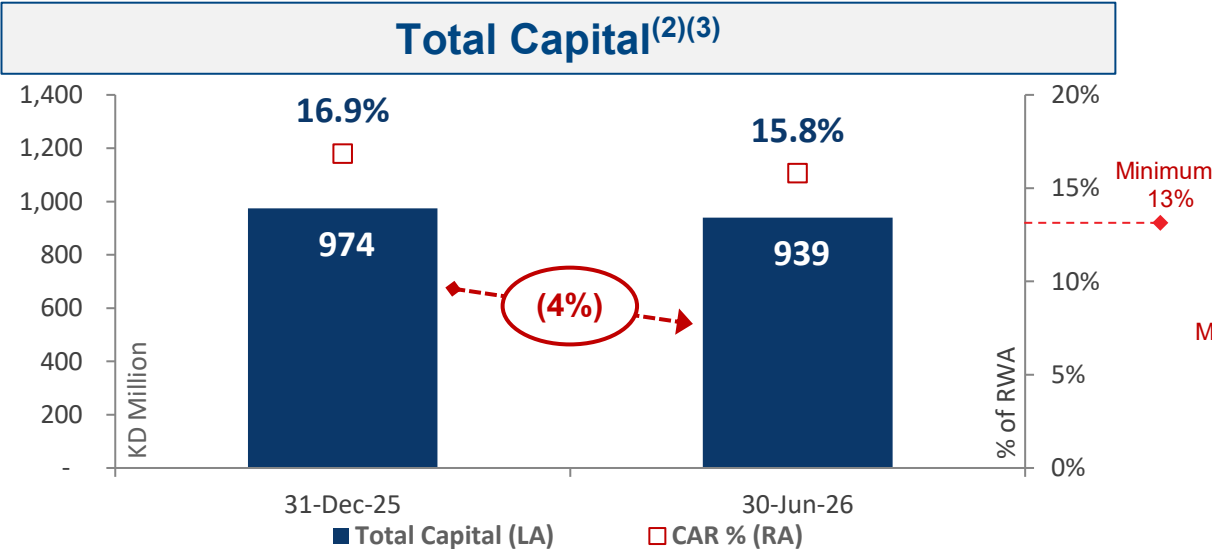
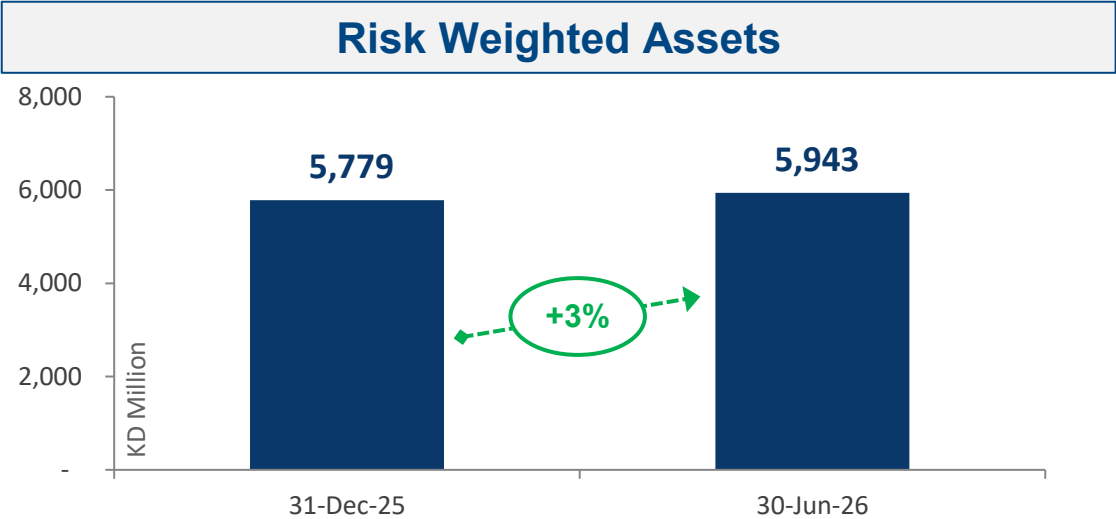
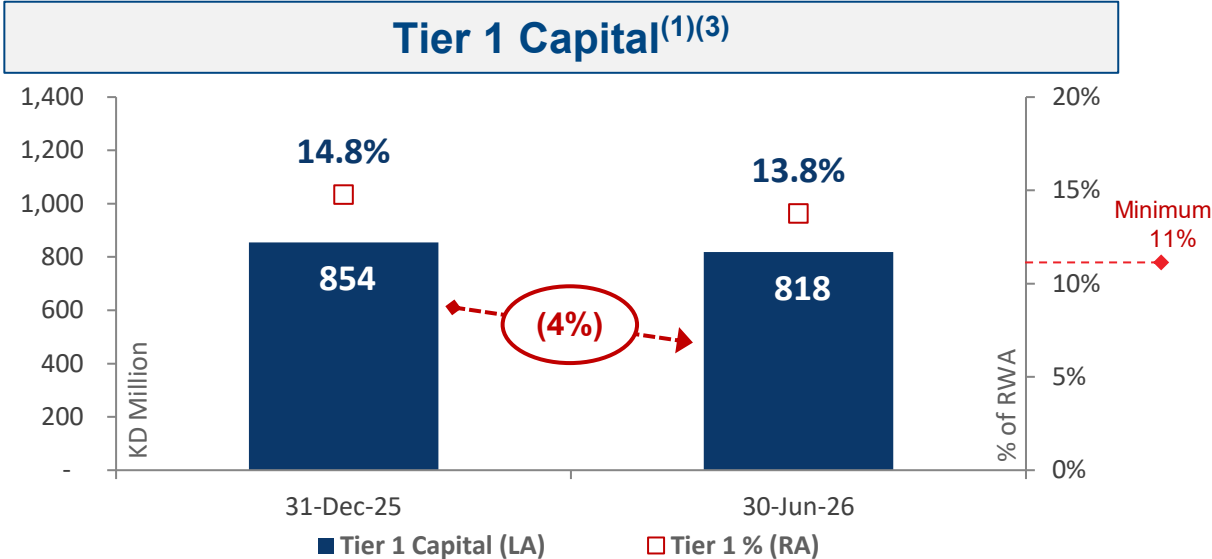


Evolution of Gross Loans Stages 2 and 3 (%)⁽¹⁾



(1) Stage 3 loans are marginally higher than the credit impaired loans due to qualitative and quantitative factors as per IFRS 9.

Capital and Leverage Ratios



Tier 1 Capital /
Total Capital

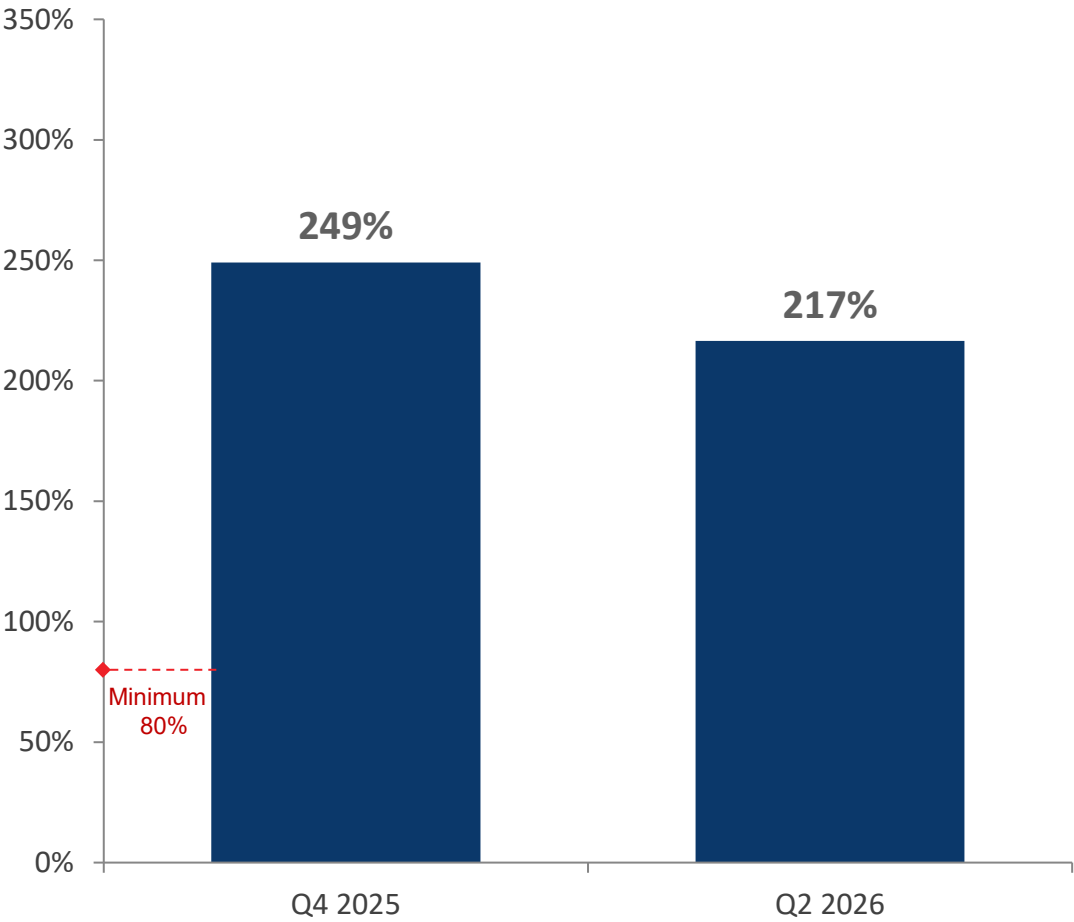
88%

87%

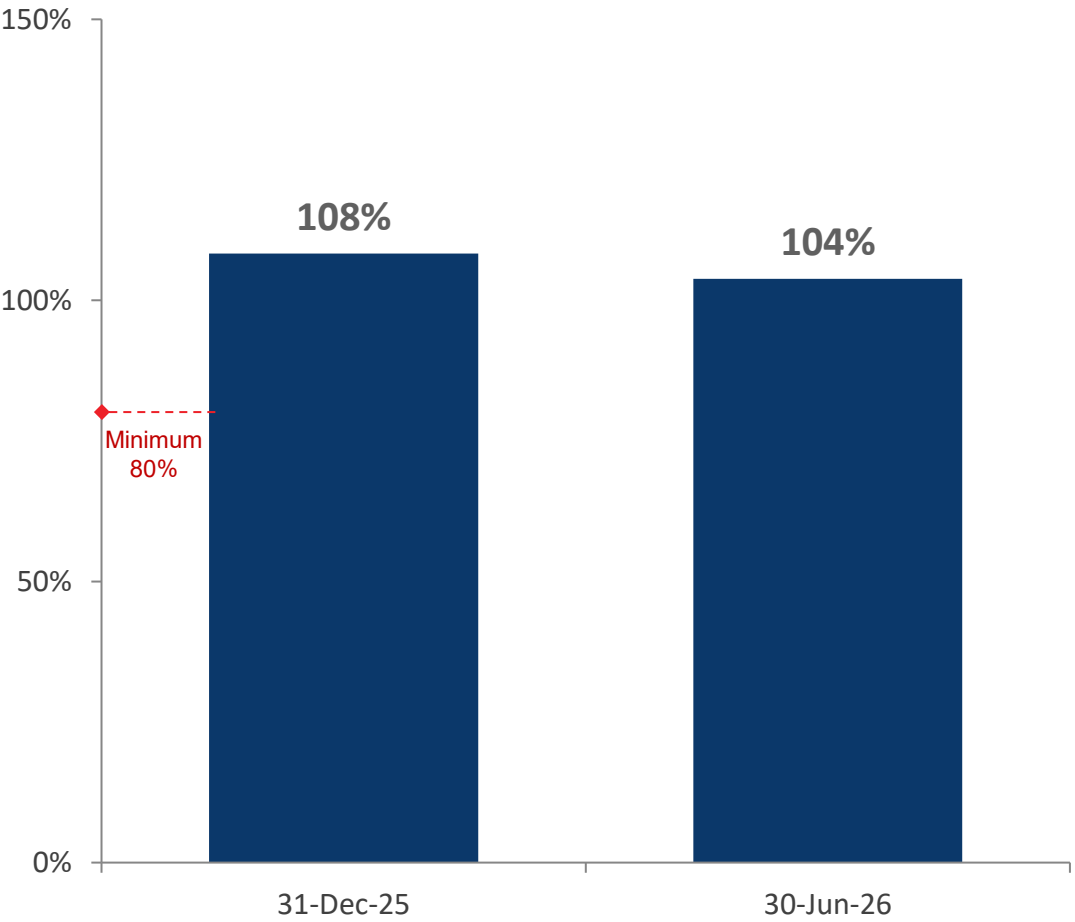
(1) Tier 1 Ratio regulatory minimum is 11% in 2026; (2) CAR regulatory minimum is 13% in 2026; (3) Tier 1 and CAR regulatory minimums include 1% DSIB charge, additional the Central Bank of Kuwait announced on 26 March 2026 a stimulus package for Local Banks where they had reduced the capital conservation buffer within the capital base by 1%..

Liquidity Ratios

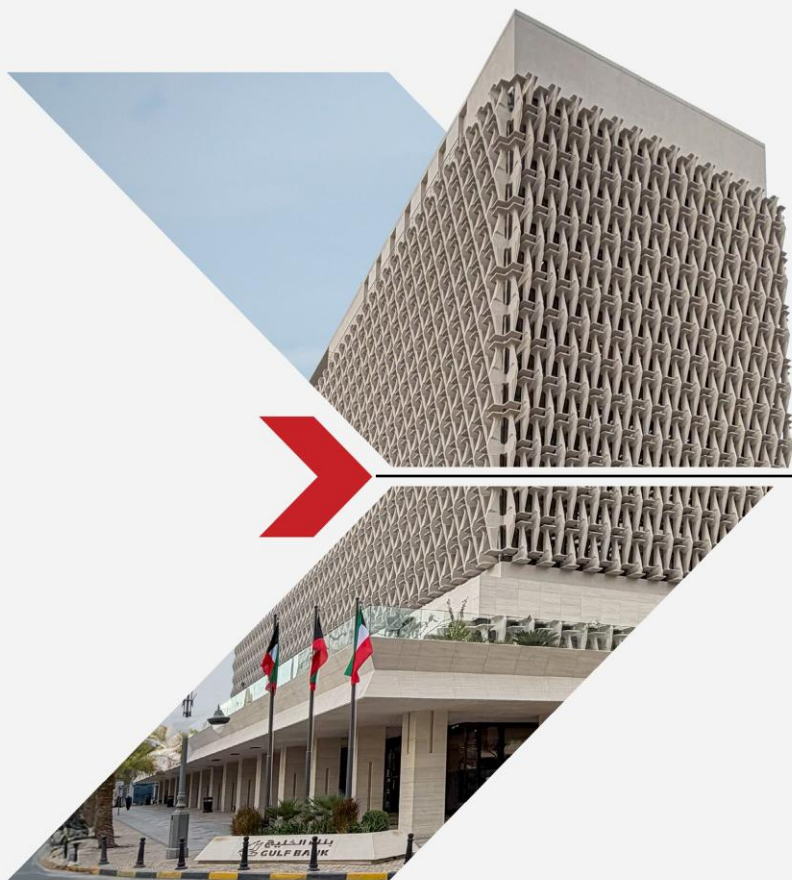
Liquidity Coverage Ratio⁽¹⁾



Net Stable Funding Ratio⁽¹⁾



(1) Liquidity Coverage Ratio and Net Stable Funding Ratio regulatory minimums were reduced from 100% to 80% in 2026, in line with the directive issued by the Central Bank of Kuwait on 26 March 2026 as part of a stimulus package aimed at supporting local banks.



Q&A

Disclaimer

THE INFORMATION SET OUT IN THIS PRESENTATION AND PROVIDED IN THE DISCUSSION SUBSEQUENT THERETO DOES NOT CONSTITUTE AN OFFER OR SOLICITATION OF AN OFFER TO BUY OR SELL SECURITIES. IT IS SOLELY FOR USE AT AN INVESTOR PRESENTATION AND IS PROVIDED AS INFORMATION ONLY. THIS PRESENTATION DOES NOT CONTAIN ALL OF THE INFORMATION THAT IS MATERIAL TO AN INVESTOR.

This presentation has been prepared by (and is the sole responsibility of) GULF BANK K.S.C.P. (the “Bank”). The information herein may be amended and supplemented and may not as such be relied upon for the purposes of entering into any transaction. This presentation may not be reproduced (in whole or in part), distributed or transmitted to any other person without the Bank's prior written consent. The information in this presentation and the views reflected therein are those of the Bank and are subject to change without notice.

All projections, valuations and statistical analyses are provided to assist the recipient in the evaluation of the matters described herein. They may be based on subjective assessments and assumptions and may use one among alternative methodologies that produce different results and, to the extent that they are based on historical information, they should not be relied upon as an accurate prediction of future performance. These materials are not intended to provide the basis for any recommendation that any investor should subscribe for or purchase any securities.

This presentation does not disclose all the risks and other significant issues related to an investment in any securities/transaction. Past performance is not indicative of future results. GULF BANK is under no obligation to update or keep current the information contained herein. No person shall have any right of action against the Bank or any other person in relation to the accuracy or completeness of the information contained in this presentation.

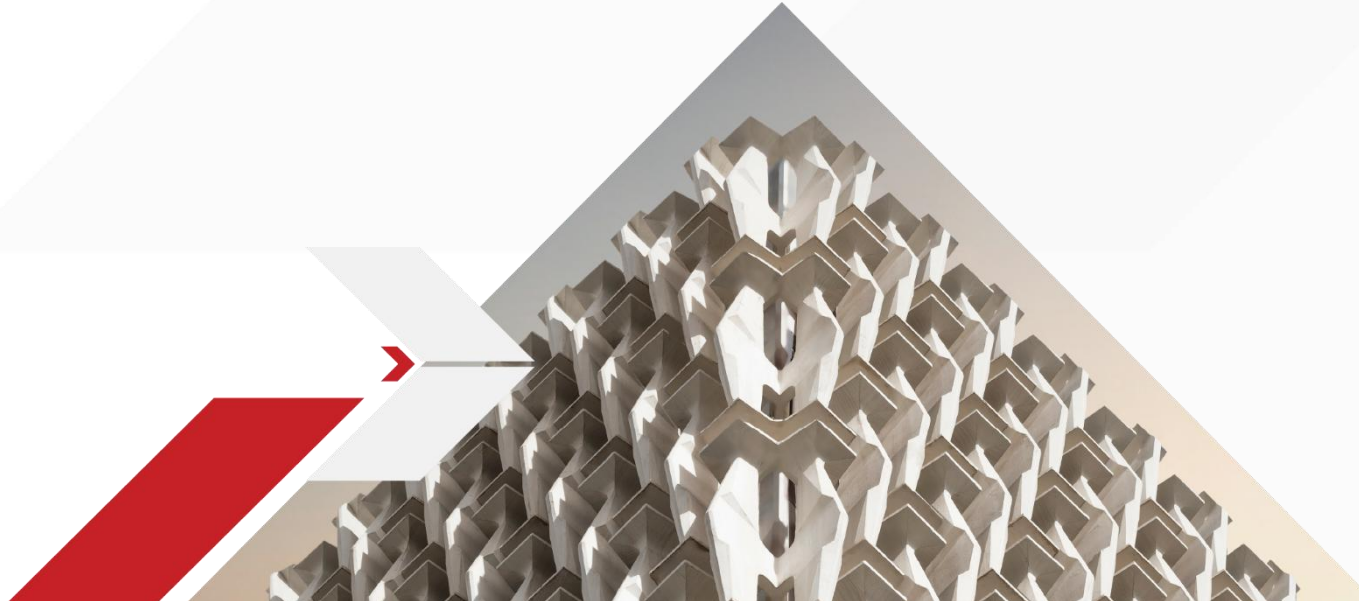
No person is authorized to give any information or to make any representation not contained in and not consistent with this presentation, and, if given or made, such information or representation must not be relied upon as having been authorized by or on behalf of the Bank.

This presentation does not constitute an offer or an agreement, or a solicitation of an offer or an agreement, to enter into any transaction (including for the provision of any services). No assurance is given that any such transaction can or will be arranged or agreed.

Certain statements in this presentation may constitute forward-looking statements. These statements reflect the Bank's expectations and are subject to risks and uncertainties that may cause actual results to differ materially and may adversely affect the outcome and financial effects of the plans described herein. You are cautioned not to rely on such forward-looking statements. The Bank does not assume any obligation to update its view of such risks and uncertainties or to publicly announce the result of any revisions to the forward-looking statements made herein.



Thank You





Earnings Conference Call

First Half 2026

Edited Script

3 August 2026



Corporate Participants:

Mr. Sami Mahfouz – Acting CEO

Mr. David Challinor – CFO

Ms. Dalal Aldousari – Head of Investor Relations

Host:

Mr. Ahmed El-Shazly – EFG Hermes

Ahmed: Good afternoon everyone and welcome to Gulf Bank's 2Q 2026 earnings call. This is Ahmed El-Shazly from EFG Hermes; it is a great pleasure to have with us on the call Mr. Sami Mahfouz, Gulf Bank Acting CEO, Mr. David Challinor, Gulf Bank CFO and Ms. Dalal AlDousari, Head of Investor Relations at Gulf Bank.

At this point I would like to hand over the call to Dalal.

Dalal: Thank you, Ahmed. Good afternoon and welcome to Gulf Bank's first half 2026 earnings call. We will start our call today with key highlights and updates on the operating environment of Gulf Bank during the second quarter of 2026 presented by Acting CEO, Mr. Sami Mahfouz, followed by a detailed presentation of our financial results by the CFO, Mr. David Challinor.

All amounts in the presentation are in millions of Kuwaiti Dinars and have been rounded to simplify the charts. During our presentation, we will try not to repeat the currency when discussing specific amounts unless that amount is in another currency other than Kuwaiti Dinars.

After the presentation, we will open the floor for Q and A received through the webcast platform. Questions can be posted on the "chat box" and will be visible to all participants. Feel free to type in your questions at any time during the call and we will address them once we open the Q&A session.

Please note that we can only comment on questions and information that are publicly disclosed. I would also like to draw your attention to the disclosure on **page 10** of the presentation, with respect to forward-looking statements and confidential information. Please feel free to reach out to our Investor Relations team if you have any questions.

Now, I would like to hand over the call to Mr. Sami Mahfouz, Sami?

Sami: Thank you, Dalal and Ahmed. Good morning and good afternoon, everyone, and thank you for joining us today to discuss Gulf Bank's results for the first half of 2026.

I will begin with a brief overview of the operating environment and our business priorities during the first half of the year, before handing over to David for a detailed review of our financial performance.

The first half of 2026 was marked by elevated geopolitical tensions and heightened regional uncertainty. While these developments have weighed on sentiment across parts of the region, Kuwait has continued to demonstrate resilience, supported by strong sovereign fundamentals, and the stability of its financial sector. The country's credit profile remains robust, while continued



access to both domestic and international funding markets reinforces confidence in Kuwait's financial position and funding flexibility.

At the same time, the announced State Budget for fiscal year 2026/2027 reaffirmed the Government's commitment to infrastructure development and capital investment with significant allocations directed toward strategic projects. These investments are expected to support credit demand and economic activity, creating opportunities across multiple sectors. As implementation of the development agenda progresses, we believe the banking sector will continue to play an important role in financing these projects and facilitating broader economic growth.

From a banking sector perspective, conditions remained broadly favorable during the first half of the year. The unchanged benchmark interest rates provided greater stability for businesses and better visibility for borrowers. Moreover, the sector continued to benefit from strong capitalization, healthy liquidity levels, and sound regulatory oversight.

Against this backdrop, Gulf Bank delivered a strong performance during the first half of the year. We achieved growth in profitability, expanded our lending portfolio, and maintained robust asset quality. These results underscore the resilience of our business model, the strength of our risk management framework, and the disciplined execution of our strategic priorities.

Beyond our financial performance, a key area of focus during the first half was advancing our planned transition to Islamic banking.

We continued to make progress across multiple workstreams, including governance, products, systems, policies and processes, further strengthening our operational readiness for the transition as we move through the necessary regulatory and shareholder approval process.

Equally important, we invested significantly in human capital development through specialized training and capability-building programs to ensure that our employees are well prepared for the transition and equipped with the knowledge and skills required to support the Bank's future operating model. The conversion remains one of the most important strategic initiatives in the Bank's history, and we are committed to executing it in a disciplined and well-managed manner.

Now turning to Page 2 of the presentation, allow me to summarize our financial results with six key messages:

First, we recorded a net profit of KD 27.4 million for the first half of 2026, an increase of 14.1% compared to the first half of 2025 net profit of KD 24 million.



Second, our operating income reached KD 94.3 million, an increase of KD 2.5 million or 2.7% compared to the first half of 2025.

Third, our gross loans and advances reached KD 6.5 billion, a year-to-date increase of KD 444 million or 7.3% compared to 31 December 2025. This growth came mainly from our corporate banking segment.

Fourth, our asset quality metrics remained strong, underpinned by disciplined risk management and prudent underwriting practices. The non-performing loan (NPL) ratio stood at 1.2% as of 30 June 2026, while our NPL coverage ratio remained robust at 312%, inclusive of total provisions and collateral. These metrics underscores the soundness of our credit profile and the resilience of our balance sheet.

Fifth, as of 30 June 2026, our Tier 1 Ratio was 13.8% achieving a buffer of 277 basis points above the new regulatory minimums of 11%, and our Capital Adequacy Ratio was 15.8% achieving also a buffer of 280 basis points above the new regulatory minimums of 13%.

Lastly, the Bank continues as an 'A' rated bank by major credit rating agencies. Our current position stands as follows:

- 'A3' long-term deposit ratings of Gulf Bank with a 'Stable' outlook by Moody's Investors Service.
- Long-Term Issuer Default Rating at 'A' with a 'Stable' outlook and a Viability Rating of 'bbb-' by Fitch Ratings.
- Long-Term Foreign Currency Rating of 'A+' with a 'Stable' outlook by Capital Intelligence.

Overall, we are pleased with our performance during the first half of the year. Looking ahead, we remain focused on executing our strategic priorities and advancing the initiatives that will position Gulf Bank for its next phase of growth while delivering sustainable long-term value for all stakeholders.

With that, I'll turn it over to the CFO, Mr. David Challinor, who will cover the financials for the first half of 2026 in more depth, thank you. David, over to you.

David: Thanks Sami.

Turning to page 3, we can see the movement in net profit from 24 to 27.4 million, representing an increase of 3.4 million, or 14%, and a sequential improvement in net profit of 8.6 million compared with Q1 2026.



Looking at the underlying components, the net profit growth was driven by a 6.1 million increase in interest income, a 1.8 million increase in non-interest income, and a 5.7 million reduction in credit costs. These positives were partially offset by a 5.4 million increase in interest expense, higher operating expenses of 3.8 million, and a 1.1 million increase in general provisions, which reflects the impact of very strong loan growth for the first half compared to last year.

Turning to page 4, we have a detailed breakdown of our income statement.

On line 1, interest income increased by 6.1 million, or 3% in the first half of 2026 compared to the same period last year, and by 4.1 million, or 4%, sequentially from Q1 2026. The growth was driven by strong loan book expansion and higher interest income from recent government issuances.

On line 2, interest expense increased by 5.4 million or 5% in the first half of 2026 compared to the same period last year.

On line 3, net interest income reached 73.4 million, up 1% in H1 2026 compared to the same period last year and 8% sequentially versus Q1 2026. The increase was primarily driven by strong growth in interest-earning assets.

On line 4, non-interest income rose to 20.8 million in the first half of 2026, up 10% year-on-year and 13% sequentially. Growth was mainly driven by strong fees and commission income, which was up 13% year-on-year, underscoring solid business momentum.

On line 5, operating income for first half of 2026 reached 94.3 million, an increase of 2.5 million or 3% year on year, and growth of 9% when compared to Q1 2026.

On line 6, operating expenses increased by 3.8 million, or 8% year-on-year, in the first half of 2026. This growth was mainly driven by higher other expenses.

On line 7, operating profit before total provisions and impairments declined by 1.3 million, or 3%, reaching 43.6 million in the first half of 2026. However, Q2 operating profit improved by 0.3 million or 1% from Q1.

On line 8, credit costs were 11.9 million in the first half of 2026, declining by 5.7 million, or 32%, compared to the same period last year, and decreased by 6.8 million, or 73%, sequentially versus Q1.

On line 9, general provisions were 2.9 million in the first half of 2026, and 2 million in the same period last year, reflecting stronger loan growth during the first half of 2026. As per CBK regulations, a 1% general provision is required, mainly against non-government loans booked during the year.



Turning to page 5, we can see the balance sheet.

On line 7, net loans and advances of 6.3 billion increased by 11% year on year and 8% year to date. Growth was driven by the corporate segment.

On line 12, total assets increased by 11% year on year to reach 8.1 billion. The increase reflects continued growth in net loans and advances, coupled with an increase in exposure to Kuwait government bonds.

On lines 14 & 15, total deposits were 6 billion as on 30 June 2026, this represents an increase of 616 million or 11% year on year and 273 million or 5% year to date. Our CASA ratio stood at 23.4% at end of Q2 2026, lower than the same period last year of 28.5%. The decline in CASA reflects a broader market trend, with the market ratio decreasing from 30.1% at the end of June 2025 to 27.2% by the end of June 2026. This was primarily driven by a shift in the deposit mix from current accounts to time deposits during the period. Looking ahead, we expect this trend to gradually improve, through expanding and diversifying our funding sources.

On line 16, other borrowed funds increased by 13% year-on-year, and 10% year to date.

Moving on to asset quality, our non-performing loan ratio, shown on line 23, stood at 1.2% at the end of Q2 2026, down 0.2% from the same period last year. We continue to maintain a significant total coverage ratio of 312%, which includes both total provisions and collaterals.

Now, turning to Page 6 you can see in the chart on the left that as at 30 June 2026, we have 74 million excess of total provisions over IFRS 9, representing 30% of total provisions.

As shown in the pie charts on the top right of the page, Stage 1 loans increased to 96.5%, Stage 2 loans have declined to 2.3%, and Stage 3 loans increased to 1.3% when compared to 31 December 2025. The majority of Stage 3 loans comprise of retail accounts.

The chart on the bottom right of the page shows the evolution of Stage 2 and Stage 3 loans. Stage 2 loans are at one of their lowest levels historically, and Stage 3 loans remain stable and very low.

Turning to page 7, on the top-left, our Tier 1 capital ratio was 13.8%, which is well above the current regulatory minimum of 11%. And it's worth noting that all of our Tier 1 is Common Equity Tier 1.



On the bottom-left, our Capital Adequacy Ratio of 15.8% was well above our current regulatory minimum of 13% and both ratios don't include first half 2026 profits.

On 26 March 2026, the Central Bank of Kuwait announced a stimulus package for local banks, reducing the capital conservation buffer by 1%, resulting in lower minimum regulatory capital requirements.

On the top right, our risk-weighted assets have increased by 3% year to date, primarily driven by strong loan growth.

On the bottom-right, our leverage ratio as at 30 June 2026 was 9.0%, lower than the 9.7% reported on 31 December 2025, but still well above the 3% regulatory minimum.

Turning to page 8, we can see our key liquidity metrics.

The chart on the left shows our quarterly average daily Liquidity Coverage Ratio at 217%, while the chart on the right shows our Net Stable Funding Ratio at 104%. Both key ratios remain well above the regulatory minimum of 80%, reflecting our strong liquidity and funding profile.

As previously noted, and in line with the stimulus package announced by the Central Bank of Kuwait on 26 March 2026, the regulatory minimums for the Liquidity Coverage Ratio and Net Stable Funding Ratio were reduced from 100% to 80%, supporting liquidity and stability in the local banking sector.

Now, I will turn it back over to Dalal for the Q and A session.

Dalal: Thank you, David. We are now ready for Q and A. If you wish to ask a question, please submit your question into the "chat box".

We will wait for a few minutes to receive most of your questions, and we will try to group them by topic.

(Pause)

Dalal(Q1): Okay, we have a number of questions on Margins and NIM's? David, would you like to take that please?

David (A1): Yes, sure thanks, Dalal.

We saw the margin expand in Q2 by 8 basis points from the Q1 level. And this expansion was driven by a decrease in the cost of funds combined with an



increase in income yields.

The cost of funds fell by 6 basis points in Q2 after falling 5 basis points in Q1. And this primarily reflected the repricing following the December rate cuts.

On the income yield side, we've seen continued upward repricing in a portion of the retail book, and we've also benefited from increased holdings of Kuwait Government Bonds.

Looking ahead, obviously the key driver of margin movements are changes in benchmark rates. And the general consensus is that rate cuts are significantly less likely now than they were at the start of the year, which is positive for the margin outlook. We'd also expect CASA levels to start increasing, which will work to put downward pressure on the cost of funds. And in our corporate business we're very focused on optimizing the overall yield on the book. So, we think that the second half could be positive for margin levels.

Dalal: Thank you, David.

Dalal(Q2): **We have a question on if there are any updates on the conversion to Islamic banking and on the potential merger with Warba Bank? Sami, would you like to take that question?**

Sami(A2): Sure, thank you Dalal.

As mentioned earlier on the Sharia-compliant conversion, the Bank continues to make measured progress in line with the regulatory framework following the Central Bank of Kuwait's preliminary approval. Implementation efforts are advancing across core workstreams, with dedicated teams overseeing the transition across business, operation, and technical areas. Focus remains on ensuring readiness in a structured manner, while maintaining consistency in service delivery.

As for the potential merger with Warba Bank, process is progressing in an orderly manner, and any material updates will be communicated in line with disclosure requirements.

Dalal: Thank you Sami.

Dalal(Q3): **We have also few questions on the drivers of loan growth this quarter? David would you like to take this question?**

David (A3): Thanks, Dalal. We had another strong quarter of net loan growth in Q2 of 118 million or 1.9%, which has brought growth in the first half to 7.6%. And once again the corporate banking business was the growth engine with a mix of high quality local and international transactions.

Looking at customer loan growth, which excludes bank lending, the growth was



even higher at 8.3%. And this compares very favorably to the market growth (to the end of June) of 3.6%. So, we've achieved a significant market share gain in the first half of 2026.

However, the market growth in the retail segment was only 1.6%, which reflects the continuation of a subdued environment leading to highly competitive pricing. But our strategy remains, which is to continue a disciplined approach in our credit appetite and to prioritise credit quality over volume, which has resulted in a better performing loan book.

Looking forward, we anticipate that loan growth in the second half will develop at a more moderate pace. And this shift represents a deliberate management decision to prioritise balance sheet optimization. And by increasing our focus on margin enhancement and capital efficiency we will ensure our lending activity delivers maximum value to shareholders, rather than pursuing growth for its own sake.

So, in terms of guidance. At the start of the year, I said high single digit which we've achieved primarily because we front loaded the growth. So, I'd expect the full year to consolidate around these levels, as we continue to optimize the balance sheet for enhanced margin and capital efficiency.

Dalal: Thank you, David.

Dalal(Q4): **We have also questions on operating expenses and to explain what drove the other expenses higher. David?**

David(A4): Thanks Dalal. Operating expense growth for the first half was 8%, which represented an absolute increase of 3.8 million. Now, three quarters of that increase related to the "other expense" category. And the growth was mainly due to the advancement of our strategic projects, the Islamic conversion and the merger, coupled with an operational risk provision.

But when we exclude the "other expense" category and look in total at staff, occupancy and depreciation, which together make up approximately two thirds of our current cost base, we see growth of less than 3%. So, this clearly reflects our ongoing cost discipline. So, we've been very focused on keeping our core operating expenses in check whilst we advance our strategic projects.

Now, in terms of guidance, I'd previously mentioned that the cost growth for FY26 would be around the mid to high single digit range, but I think the latter is now more likely.

Dalal: Thank you, David. We will pause for a few minutes to receive more of your questions.

(Pause)



Dalal(Q5): So what is your expected Cost of Risk for 2026 and asset quality trends?
David?

David(A5): Thanks Dalal. The net credit cost charge for Q2 was 2.5 million, which translates into a cost of risk of only 16 basis points for the quarter. Now clearly, we haven't seen such a low level of quarterly cost of risk and credit cost for many years, which is an outstanding result, and this was indeed the biggest driver of the bottom-line earnings growth.

I've mentioned many times on previous earnings calls that we've experienced elevated levels of credit costs in our retail business. And in response to this we'd both tightened underwriting criteria and also commenced a transformation in relation to the collections process. And we saw in Q2, both a lower specific provision and a higher level of recoveries than we'd usually seen in previous quarters, which is a very encouraging development.

Now on the corporate side, we had several provision releases coupled with recoveries which together helped to lower the bank's credit costs even further.

If we look at the percentage of loans classified as stage 2, it's now only at 2.3% which is likely the lowest in the Kuwaiti banking system. So, our balance sheet is in a relatively strong position versus competitors to handle any future shocks arising due to the current geopolitical situation. And we've been closely monitoring the portfolio for any potential stresses and will take a proactive approach if and when necessary.

In terms of guidance. At the start of the year, we expected the cost of risk to land in the 50-to-60-point range for FY26, but we're now lowering this to under 50 basis points.

Dalal: Thank you David and Sami.

I believe we have covered the majority of the topics and questions raised today during the call. And with that, we would like to conclude our call for today. If you have any further questions, you may visit our investor relations page at our website or reach us at our dedicated investor relations email. Thank you all very much for your participation today.

