بنك برقان
BURGAN BANK
ش.م.ك.ع | K.P.S.C.

ص.ب: ٥٣٨٩، الصفاة ١٢١٧٠
دولة الكويت
هاتف: ٨٠٠٠ ٢٢٩٨ ٩٦٥+
فاكس: ٨٤١٩ ٢٢٩٨ ٩٦٥+
رأس المال المصرح به ٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠ د.ك
رأس المال المصدر والمدفوع ٤٢٧,٤١٣,٤٤١.٩٠٠ د.ك
سجل تجاري رقم ٢٤٠٦٧

P.O. Box 5389, Al Safat 12170
State of Kuwait
Telephone: +965 2298 8000
Fax: +965 2298 8419
Authorized Capital KD 600,000,000
Issued and paid up capital KD 427,413,441.900
Commercial Registration Number 24067
www.burgan.com

الكويت في: 2026/11/ 04

إشارتنا : 2026/911

السادة / شركة بورصة الكويت المحترمين،،،

تحية طيبة وبعد،،

الموضوع: محضر مؤتمر المحللين لبنك برقان للفترة المنتهية في 2026/09/30

التزاماً بأحكام البند (4) من المادة (8-4-2) من كتاب قواعد البورصة القرار رقم (1) لسنة 2018 وتعديلاته، مرفق لكم طيه محضر مؤتمر المحللين للفترة المنتهية في 2026/09/30 والذي تم عقده يوم الأثنين الموافق 2026/11/02 في تمام الساعة 01:00 بعد الظهر عبر الاتصال الهاتفي.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

خالد فهد الزومان
رئيس المدراء الماليين للمجموعة

بنك برقان 011 Burgan Bank

BB/005-10/2026

HB



بنك برقان
BURGAN BANK

نتائج التسعة أشهر الأولى من السنة المالية 2026

نصّ المكالمة الجماعية لمؤتمر المحللين لبنك برقان

يوم الاثنين، الموافق 2 نوفمبر 2026

المكالمة الجماعية لمؤتمر المحللين لمناقشة نتائج بنك برقان عن التسعة أشهر الأولى من 2026

يوم الاثنين، الموافق 2 نوفمبر 2026

النص المحرّر من المكالمة الجماعية لمؤتمر المحللين لمناقشة أرباح بنك برقان، والتي انعقدت يوم الاثنين، الموافق 2 نوفمبر 2026، في تمام الساعة 13:00 بتوقيت الكويت (UTC+03:00)

ممثلو بنك برقان المشاركون:

السيد/ خالد الزومان	رئيس المدراء الماليين للمجموعة
السيد/ جوراو هاندا	مساعد مدير عام
السيد/ حمد البدر	مدير أول

مدير الحوار خلال الاجتماع (إيلينا سانشيز):
أسعد الله مساءكم جميعاً. أنا إيلينا سانشيز من إي إف جي هيرمس. يسرّني الترحيب بكم في اجتماع مناقشة أرباح مجموعة بنك برقان عن التسعة أشهر الأولى من السنة المالية 2026، وشكراً لتخصيص هذا الجزء من وقتكم من أجل حضور هذا الاجتماع. سوف تكون هذه المكالمة مسجّلة، واسمحوا لي أن أنتقل بكم إلى السيد/ حمد البدر من بنك برقان ليفتتح اجتماعنا.

حمد البدر:
شكراً لك إيلينا. مساء الخير جميعاً. يُسعدني أن أرحّب بكم في هذا الاجتماع الخاص بمناقشة أرباح مجموعة بنك برقان عن التسعة أشهر الأولى من السنة المالية 2026. وأشكركم على حضوركم الكريم. سوف ينضمّ إليّ خلال هذا الاجتماع كلٌّ من السيد/ خالد الزومان، رئيس المدراء الماليين للمجموعة، والسيد/ جوراو هاندا، مساعد مدير عام- الإدارة المالية للمجموعة. خلال مكالمة اليوم، سنستعرض النتائج المالية للمجموعة عن فترة التسعة أشهر، وتطور أداء الميزانية العمومية، ومؤشرات جودة الأصول، ومركز السيولة ورأس المال، بالإضافة إلى أداء شركاتنا التابعة. وعقب انتهاء العرض التقديمي، سنفتح المجال لتلقّي أسئلتكم.

تستعرض الشرائح من 4 إلى 8 لمحة عامة عن المجموعة، بما في ذلك حضورها في الأسواق، وأولوياتها الاستراتيجية، وملامح أنشطتها وأعمالها. وكما جرت العادة في مكالمات إعلان النتائج المالية السابقة، سننتقل مباشرة إلى الشريحة رقم 10، التي تستعرض أبرز مؤشرات أداء المجموعة خلال الأشهر التسعة الأولى من عام 2026.

- على الرغم من التطورات الجيوسياسية المتسارعة وارتفاع حدة التوترات الإقليمية، واصلت المجموعة تحقيق نمو قوي خلال الأشهر التسعة الأولى من عام 2026. ويعكس ذلك استمرار الزخم في أنشطتها المصرفية، مدعوماً بمواصلة النشاط الائتماني، ومساهمة أعمالها المتنوعة، والإدارة المالية المنضبطة.
- وبالانتقال إلى الميزانية العمومية، بلغ إجمالي الأصول 9.4 مليار دينار كويتي، بزيادة قدرها 6% على أساس سنوي. وارتفع إجمالي القروض بنسبة 8% ليصل إلى 5.1 مليار دينار كويتي، فيما نمت ودائع العملاء بنسبة 6% إلى 5.5 مليار دينار كويتي. وجاء هذا النمو مدفوعاً بصورة رئيسية بأداء عملياتنا في

الكويت، في ظل استمرار النشاط عبر شرائح العملاء الرئيسية، بينما واصلت الشركات التابعة للمجموعة خارج الكويت مساهمتها في تنويع أعمال المجموعة وتوفير فرص إضافية للنمو.

- أما على صعيد أداء الدخل، فقد واصلنا تسجيل نمو في مصادر الدخل الأساسية، حيث ارتفع إجمالي الإيرادات بنسبة 4% على أساس سنوي ليصل إلى 201 مليون دينار كويتي، فيما استقر صافي هامش الفائدة نسبياً عند 2.2%. وفي الوقت نفسه، ظلّت الربحية متأثرة بارتفاع المصاريف التشغيلية، في ظل استمرار الاستثمار في القدرات الرقمية وتطوير الأعمال، إلى جانب أثر تطبيق محاسبة التضخم المفرط على عملياتنا في تركيا. ونتيجة لذلك، بلغ صافي الربح العائد إلى مساهمي البنك 22 مليون دينار كويتي.
- كما تعزز المركز الرأسمالي للمجموعة بعد الاستكمال الناجح لإصدار حقوق الأولوية بقيمة 50 مليون دينار كويتي. وحافظت السيولة بدورها على مستويات قوية، مع بقاء المؤشرات الرئيسية عند مستويات أعلى بشكل مريح من الحد الأدنى للمتطلبات الرقابية المعمول بها، بما يوفر للمجموعة سيولة كافية لدعم عملياتها الجارية واحتياجاتها التمويلية.

وبهذه النظرة العامة، اسمحوا لي أن انتقل إلى السيد/ جوراو ليستعرض لكم بالتفصيل الأداء المالي للمجموعة والميزانية العمومية وجودة الأصول.

جوراو هاندا:

أشكرك سيد/ حمد. أسعد الله مساءكم جميعاً. لننتقل إلى الشريحة 12 لاستعراض الأداء المالي للمجموعة بالتفصيل:

- خلال الأشهر التسعة الأولى من عام 2026، ارتفع إجمالي إيرادات المجموعة بنسبة 4% على أساس سنوي ليصل إلى 201 مليون دينار كويتي، مقارنةً بـ 192 مليون دينار كويتي خلال الفترة نفسها من العام الماضي.
- ارتفع صافي دخل الفوائد إلى 137 مليون دينار كويتي، مقارنةً بـ 128 مليون دينار كويتي خلال الأشهر التسعة الأولى من عام 2025، مدعوماً باستمرار النشاط الائتماني ونمو محفظة قروض المجموعة. واستقر صافي هامش الفائدة نسبياً عند 2.2%، مقارنةً بـ 2.3% خلال الفترة نفسها من العام الماضي.
- ظلّ الدخل من غير الفوائد مستقراً إلى حد كبير عند نحو 64 مليون دينار كويتي. وضمن هذا البند، واصل دخل الرسوم والعمولات نموه، مدعوماً جزئياً بمساهمات بنك برقان البحرين، المعروف سابقاً باسم بنك

الخليج المتحد، إلى جانب "كامكو إنفست". ويعكس ذلك تنامي مساهمة أعمال المجموعة المتنوعة ودورها في استكمال أنشطتها المصرفية الأساسية.

- بلغت الأرباح التشغيلية 65 مليون دينار كويتي. وخلال الفترة، واصلت المجموعة الاستثمار في القدرات الرقمية وتطوير الأعمال، بما يتماشى مع أولوياتها الاستراتيجية، إلى جانب إدارة الضغوط التضخمية والمتطلبات التشغيلية عبر أسواقها. وانعكست هذه الأولويات على نسبة التكلفة إلى الدخل التي بلغت 67.4%. ونتطلّع خلال الفترة المقبلة إلى ضمان ترجمة هذه الاستثمارات إلى تحسين تجربة العملاء، وتعزيز قدرات الأعمال، ورفع الكفاءة التشغيلية.
- أما على صعيد الأداء الائتماني، فقد تحسّنت تكلفة الائتمان، بعد خصم المبالغ المستردة، إلى 50 نقطة أساس، مقارنةً بـ 60 نقطة أساس خلال الفترة نفسها من العام الماضي. ويعكس ذلك استمرار التركيز على المعايير الحصيفة في منح الائتمان، والإدارة الفعالة للمحفظة، والانضباط في تكوين المخصصات.
- بلغ صافي الربح العائد إلى مساهمي البنك 22 مليون دينار كويتي، مقارنةً بـ 32 مليون دينار كويتي خلال الأشهر التسعة الأولى من عام 2025. وإلى جانب أثر الاستثمارات الاستراتيجية المستمرة للمجموعة، تأثرت الأرباح المعلنة بصافي الخسائر النقدية الناتجة عن تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم 29 (IAS 29) الخاص بمحاسبة التضخم المفرط على عملياتنا في تركيا.

وننتقل إلى الشريحة 13، لاستعراض أداء الميزانية العمومية للمجموعة ومحفظة القروض:

- بلغ إجمالي الأصول 9.4 مليار دينار كويتي كما في نهاية سبتمبر 2026، مسجلاً نمواً بنسبة 6% على أساس سنوي.
- نمت محفظة القروض بنسبة 8% لتصل إلى 5.1 مليار دينار كويتي. وظلّت الكويت المساهم الرئيسي في هذا النمو، حيث ارتفعت محفظة القروض المحلية بنسبة 9% خلال الفترة. ويعكس ذلك استمرار النشاط في سوقنا الرئيسي، فيما تواصل عملياتنا الدولية توفير قدر أكبر من التنوع عبر الأسواق وشرائح العملاء.
- كما حافظت محفظة القروض على تنوّع جيد عبر مختلف القطاعات الاقتصادية، بما يتيح للمجموعة تلبية احتياجات تمويلية متنوعة لقاعدة واسعة من العملاء، مع إدارة انكشافاتها الائتمانية عبر مختلف الأنشطة الاقتصادية.

- وبالنظر إلى توزيع محفظة القروض بحسب مراحل التصنيف الائتماني، ارتفعت قروض المرحلة الأولى إلى 89.1% من إجمالي المحفظة، مقارنةً بـ 88.0% خلال الأشهر التسعة الأولى من عام 2025. وفي المقابل، تراجعت قروض المرحلة الثانية إلى 8.6% من 9.0%، فيما انخفضت قروض المرحلة الثالثة إلى 2.3% من 3.0%. وبصورة عامة، يعكس ذلك تحسناً في توزيع المحفظة عبر مراحل المعيار الدولي للتقارير المالية IFRS 9.
- شكّلت الأصول السائلة 24.3% من إجمالي الأصول، مقارنةً بـ 27.2% خلال الأشهر التسعة الأولى من عام 2025.

والآن ننتقل إلى الشريحة 14 لنناقش بالتفصيل مؤشرات جودة الأصول على مستوى المجموعة:

- واصلت جودة الأصول تسجيل اتجاه إيجابي خلال الفترة، حيث انخفضت القروض المتعثرة إلى 136 مليون دينار كويتي، مقارنةً بـ 166 مليون دينار كويتي خلال الأشهر التسعة الأولى من عام 2025، ما أدى إلى تراجع نسبة القروض المتعثرة إلى 2.3% من 3.1%. كما ظلّت النسبة مستقرة إلى حد كبير على أساس ربع سنوي.
- كما انخفض صافي القروض المتعثرة، بعد احتساب الضمانات، إلى 25 مليون دينار كويتي، مقارنةً بـ 41 مليون دينار كويتي خلال الفترة نفسها من العام الماضي. وبناءً عليه، تحسّنت نسبة صافي القروض المتعثرة بعد الضمانات إلى 0.4%، مقارنةً بـ 0.8% خلال الأشهر التسعة الأولى من عام 2025 و0.5% في الربع السابق.
- كما ارتفعت نسبة تغطية القروض المتعثرة لدى المجموعة إلى 235%، مقارنةً بـ 189% خلال الأشهر التسعة الأولى من عام 2025، مدعومةً بالمخصصات والضمانات المحتفظ بها مقابل حالات التعثر الائتماني.
- علاوة على ذلك، ارتفع إجمالي المخصصات التحوطية لمواجهة الخسائر الائتمانية المتوقعة وفق المعيار الدولي للتقارير المالية IFRS 9 إلى 90 مليون دينار كويتي، مقارنةً بـ 55 مليون دينار كويتي خلال الأشهر التسعة الأولى من عام 2025، بما يوفر هامش حماية إضافياً في تكوين المخصصات.

- وبصورة عامة، تعكس هذه المؤشرات تحسّناً في جودة محفظة قروض المجموعة، مدعوماً بانخفاض حالات التعثر الائتماني وارتفاع مستويات التغطية. ونواصل التركيز على المراقبة الاستباقية للمخاطر الائتمانية، والالتزام بمعايير منضبطة في منح الائتمان، والإدارة في الوقت المناسب للحالات الائتمانية المتعثرة عبر أسواقنا.

بالانتقال إلى الشريحة رقم 15، التي تغطي السيولة الخاصة بالمجموعة:

▪ بلغت ودائع العملاء 5.5 مليار دينار كويتي، مسجلةً نمواً بنسبة 6% على أساس سنوي. وجاء هذا النمو مدفوعاً بصورة رئيسية بأداء عملياتنا في الكويت، حيث ارتفعت ودائع العملاء بنسبة 5%، بما يعكس استمرار قوة علاقاتنا مع العملاء والنشاط المصرفي. كما ساهمت الشركات التابعة للمجموعة خارج الكويت، ولا سيما بنك برقان تركيا وبنك الخليج الجزائر، في نمو إجمالي ودائع المجموعة.

▪ وفيما يتعلق بتركيبة محفظة الودائع، شكّلت أرصدة الحسابات الجارية وحسابات التوفير (CASA) نسبة 30% من إجمالي قاعدة الودائع، فيما مثّلت الودائع لأجل 67%، والودائع الأخرى 2%، بما يوفر للمجموعة مزيجاً متنوعاً من مصادر التمويل.

▪ بلغت نسبة القروض إلى الودائع 78%، وهو مستوى يقلّ بشكل مريح عن الحد الرقابي البالغ 100%.

▪ وبالانتقال إلى وضع السيولة، بلغت نسبة تغطية السيولة (LCR) لدى المجموعة 162%، فيما وصلت نسبة صافي التمويل المستقر (NSFR) إلى 111%. وظلت النسبتان أعلى من الحد الأدنى الرقابي المعمول به والبالغ 80% بهامش مريح، وذلك عقب الإجراءات التي اتخذها بنك الكويت المركزي في مارس 2026.

▪ وبصورة عامة، تواصل المجموعة الحفاظ على هوامش سيولة قوية وقاعدة تمويل متنوعة، مع مواصلة التركيز على الإدارة الحصيفة للسيولة بما يدعم أنشطة الأعمال الجارية وخطط النمو المستقبلية.

وبهذا أنتقل إلى السيد/ حمد لمتابعة شرح بقية الشرائح.

حمد البدر:

شكراً جوراو.

وبالانتقال إلى الشريحة رقم 16، نستعرض تفاصيل مستويات رأس المال كالتالي:

- كما في نهاية سبتمبر 2026، بلغت نسبة حقوق ملكية المساهمين (CET1) لدى المجموعة 10.9%، فيما وصل معدل كفاية رأس المال (CAR) إلى 16.3%.
- تعززت نسب رأس المال على أساس ربع سنوي خلال الربع الثالث، مدفوعةً بصورة رئيسية بالاستكمال الناجح لإصدار حقوق الأولوية بقيمة 50 مليون دينار كويتي، والذي أسهم مباشرةً في دعم المركز الرأسمالي للمجموعة.
- وعقب الإجراءات التي اتخذها بنك الكويت المركزي في مارس 2026، تم خفض الحدود الدنيا الرقابية إلى 9.5% لنسبة حقوق ملكية المساهمين (CET1) و13% لمعدل كفاية رأس المال (CAR). ومع ذلك، اتبعت المجموعة نهجاً استباقياً في إدارة رأس المال، حيث عززت مركزها الرأسمالي من خلال إصدار حقوق الأولوية، مع الحفاظ على هوامش مريحة فوق الحدود الرقابية المعدلة، بلغت نحو 140 نقطة أساس لنسبة حقوق ملكية المساهمين و330 نقطة أساس لمعدل كفاية رأس المال.
- وبصورة عامة، يعكس ذلك النهج الاستباقي الذي تتبعه المجموعة في إدارة رأس المال، ويوفر لها هامشاً رقابياً إضافياً وقدرة أكبر على دعم أنشطة الأعمال وأولوياتها الاستراتيجية.

لننتقل الآن إلى الشريحة 17 لاستعراض نتائج إصدار حقوق الأولوية بإيجاز.

- أتمّ البنك بنجاح إصدار حقوق الأولوية بقيمة 50 مليون دينار كويتي، حيث بلغ حجم الاكتتابات نحو 1.34 مرة من عدد الأسهم المطروحة، بما يعكس الدعم القوي من المساهمين.
- وبعد إتمام العملية، ارتفع رأسمال البنك المصدر بنحو 7%، ما أسهم في تعزيز قاعدته الرأسمالية وإضافة نحو 60 نقطة أساس إلى معدل كفاية رأس المال. كما يعزز رأس المال الإضافي قدرة المجموعة على دعم أولوياتها الاستراتيجية وخطط النمو المستقبلية، مع الحفاظ على هوامش رأسمالية رقابية قوية.
- وأودّ أن أغتنم هذه الفرصة، نيابةً عن البنك، للتوجه بالشكر إلى مساهمينا على ثقتهم ودعمهم طوال مراحل العملية. كما أتوجه بالشكر إلى "كامكو إنفست" على دورها بصفتها مستشار الإصدار ووكيل الاكتتاب، وعلى مساهمتها في إنجاح العملية.

والآن، ننتقل إلى الشريحة 18 لتقديم لمحة موجزة عن مؤشرات أداء شركاتنا الرئيسية التابعة ومساهمة كل منها في أداء المجموعة:

- ونبدأ بعملياتنا في الكويت، التي لا تزال تشكل حجر الأساس للمجموعة، فقد استحوذت العمليات فيها على نحو 70% من إجمالي أصول المجموعة. وبلغ صافي هامش الفائدة 1.1%، فيما سجلت نسبة البيع المتقاطع 27.4%. كما ظلت جودة الأصول قوية، مع تكلفة ائتمان بلغت 0.1% ونسبة قروض متعثرة عند 2.3%. وتواصل الكويت مساهمتها المهمة في الأداء الإجمالي للمجموعة، كما تظل المحور الرئيسي لاستراتيجية النمو.
- وبالانتقال إلى بنك برقان تركيا، الذي مثّل نحو 14% من إجمالي أصول المجموعة، بلغ صافي هامش الفائدة 5.8%، فيما سجلت تكلفة الائتمان 0.7% وبلغت نسبة القروض المتعثرة 0.8%. ويواصل البنك أعماله في بيئة تضخمية صعبة، فيما ينعكس أيضاً أثر محاسبة التضخم المفرط على النتائج المعلنة للمجموعة.
- وبالانتقال إلى بنك الخليج الجزائر، الذي مثّل نحو 11% من إجمالي أصول المجموعة، بلغ صافي هامش الفائدة 5.1%، فيما سجلت نسبة البيع المتقاطع 29.6%. وبلغت تكلفة الائتمان 3.9%، في حين وصلت نسبة القروض المتعثرة إلى 4.3%. ونواصل التركيز على تطوير أعمال البنك، وتعميق علاقاته مع العملاء، والاستفادة من الفرص المتاحة عبر قطاعات أعماله الرئيسية.
- وفي البحرين، تم مؤخراً تغيير الاسم التجاري لشركتنا التابعة، المعروفة سابقاً باسم بنك الخليج المتحد، لتصبح بنك برقان ش.م.ب. وتعمل تحت الاسم التجاري "بنك برقان البحرين". ومثّل البنك نحو 3% من إجمالي أصول المجموعة. ونظراً لطبيعة أعماله ومحدودية نشاطه في إقراض العملاء، لا تنطبق عليه مؤشرات الإقراض التقليدية مثل صافي هامش الفائدة، وتكلفة الائتمان، ونسبة القروض المتعثرة. ويساهم بنك برقان البحرين في أداء المجموعة من خلال أنشطته المدرة للدخل من غير الفوائد، فيما تواصل "كامكو إنفست" أيضاً مساهمتها في تنويع مصادر دخل المجموعة.
- وأخيراً، مثّل بنك تونس العالمي نحو 2% من إجمالي أصول المجموعة. وبلغ صافي هامش الفائدة 4.0%، فيما سجلت نسبة البيع المتقاطع 25.7%، وبلغت تكلفة الائتمان 0.3%.

- وبصورة عامة، توفر الشركات التابعة للمجموعة تنوعاً مهماً عبر الأسواق وقطاعات الأعمال، بما يكمل حجم عملياتها في الكويت. ورغم اختلاف مؤشرات الأداء باختلاف كل سوق ونموذج الأعمال به، يظل تركيزنا منصباً على تطوير أعمال كل شركة، وتعزيز فرص البيع المتقاطع، والحفاظ على نهج منضبط في إدارة المخاطر على مستوى المجموعة.

والآن ننتقل إلى الشريحة 20 لاستعراض ملخص أداء المجموعة وأبرز التطورات خلال الأشهر التسعة الأولى من عام 2026.

- واصلنا تعزيز زخم أنشطتنا المصرفية الأساسية، وتنويع الإيرادات من خلال نمو أقوى في دخل الرسوم والعمولات. ويعكس استمرار نمو القروض والودائع، ولا سيما في الكويت، قوة قاعدة عملائنا واستمرار النشاط المصرفي في سوقنا الرئيسي.
- كما أحرزنا مزيداً من التقدّم في تعزيز جودة الميزانية العمومية وقاعدته الرأسمالية. ويعكس انخفاض القروض المتعثرة وارتفاع مستويات التغطية نهجنا المنضبط في إدارة المخاطر، فيما أسهم الاستكمال الناجح لإصدار حقوق الأولوية في تعزيز قدرة المجموعة على دعم أولوياتها الاستراتيجية وخطط النمو المستقبلية.
- يظلّ التحول الرقمي وتجربة العملاء في صميم استراتيجيتنا. وتعكس جائزة "أفضل بنك في الكويت لتجربة العملاء لعام 2026" من "يوروموني" التقدّم الذي أحرزناه عبر القنوات المصرفية التقليدية والرقمية. وسنواصل البناء على هذا التقدم من خلال تطوير رحلات العملاء، وتوفير مزيد من السهولة والمرونة، والارتقاء بالتجربة المصرفية بشكل عام.
- وعلى صعيد الحوكمة البيئية والاجتماعية والمؤسسية (ESG)، ارتفع تصنيف بنك برقان على مؤشر "MSCI ESG" من الدرجة BB إلى BBB، الأمر الذي يعكس مواصلة تطوير أداء البنك وممارساته في هذا المجال.
- كما عززنا تواصلنا مع مجتمع المستثمرين. وخلال الفترة، حصل بنك برقان على شهادة "المعيار الذهبي" لعام 2026 من جمعية علاقات المستثمرين في الشرق الأوسط "ميرا"، تقديراً لالتزامه المستمر بتطبيق معايير عالية في مجال علاقات المستثمرين، وتعزيز الشفافية والتواصل الفعّال مع المساهمين والمحللين.

وبالنظر إلى المرحلة المقبلة، تظلّ أولوياتنا ثابتة، وتتمثل في تنمية أعمالنا المصرفية الأساسية، ورفع الكفاءة التشغيلية، والحفاظ على نهج منضبط في إدارة المخاطر، ومركز قوي لرأس المال والسيولة. كما سنواصل البناء على قوة عملياتنا في الكويت، والاستفادة من القدرات المتكاملة لأعمالنا الإقليمية، بما يدعم النمو المستدام وتحقيق قيمة طويلة الأجل.

وبذلك نكون قد وصلنا إلى ختام العرض. شكراً لكم على وقتكم واهتمامكم المستمر ببنك برقان.
وأعيد الكلمة الآن إلى إيلينا لإدارة جلسة الأسئلة والأجوبة.

إيلينا سانشيز:
شكراً أيها السادة على العرض التقديمي. سننتقل الآن إلى جلسة الأسئلة والأجوبة، لذا إذا رغبتم في طرح سؤال، فيمكنكم إما كتابته في خانة الأسئلة على شاشاتكم، أو النقر على زر "رفع اليد" وسأقوم بإلغاء كتم صوت الميكروفون الخاص بكم. وصلتنا بعض الأسئلة، وسأبدأ بقراءتها.

السؤال الأول: ما هي توقعاتكم لعام 2027 وعلى المدى المتوسط لكل من: نمو القروض، وصافي هوامش الفائدة في الكويت وعلى مستوى العمليات الدولية، ونمو دخل الرسوم، ونمو المصاريف التشغيلية، ونسبة التكلفة إلى الدخل، فضلاً عن تكلفة المخاطر؟

بنك برقان:
نتوقع أن تعود الأمور إلى وضعها الطبيعي. وبالنسبة للفترة المقبلة، نتوقع بعض التحسّن في تركيا في أعقاب خفض سعر الفائدة الأساسي الأخير بمقدار 100 نقطة أساس، والذي من المفترض أن يخفف تكاليف التمويل تدريجياً ويدعم هوامش الربح. ومع ذلك، في الكويت، نواصل توقع ارتفاع تكاليف التمويل بعض الشيء خلال العام المقبل، مما قد يترتب عليه ضغوط إضافية على صافي هوامش الفائدة. كما نتوقع أن يقوم بنك الكويت المركزي برفع سعر الخصم إذا قام الاحتياطي الفيدرالي الأمريكي برفع أسعار الفائدة في ديسمبر 2026. وعلى العموم، نتوقع أن يتراوح صافي هامش الفائدة للمجموعة ككل بين 2.0% و2.2% تقريباً، مدعوماً بتحسّن الظروف في تركيا، في مقابل ضغوط تكاليف التمويل في الكويت التي ستحدّ من هذا الأثر بعض الشيء.

وفيما يتعلق بنسبة التكلفة إلى الدخل، نتوقع أن تبدأ الاستثمارات في قطاع تكنولوجيا المعلومات بتحقيق عوائد من خلال تعزيز الإنتاجية، والارتقاء بمستوى خدمة العملاء، ورفع كفاءة العمليات التشغيلية. ونعمل على خفض هذه النسبة تدريجياً لتعود إلى حدود 60% بحلول عام 2027. أما تكلفة الائتمان، فقد تراجعت إلى 50 نقطة أساس، مقارنة بـ60 نقطة أساس في العام الماضي، لتظل ضمن النطاق المستهدف وفقاً لتوقعاتنا. وفي الوقت نفسه، واصلنا اتباع نهج متحفظ في إدارة المخاطر، من خلال تعزيز المخصصات الاحترازية، وتوظيف المبالغ المستردة لدعم مركز احتياطياتنا. وفيما يتعلق بنمو القروض، نستهدف الحفاظ على مستويات نمو قريبة من المعدلات الحالية خلال عام 2026، على أن يأتي الجزء الأكبر من هذا النمو مدعوماً بالأنشطة في السوق الكويتي، إلى جانب اقتناص فرص نمو انتقائية في مختلف أسواق المجموعة. أما في عام 2027، فنتوقع أن تشهد بيئة النمو مزيداً من الاستقرار والعودة إلى مستوياتها الطبيعية، ونستهدف تحقيق نمو في محفظة القروض بمعدل يتراوح بين 4% و6%، مع مواصلة اتباع نهج منضبط في إدارة المخاطر والحفاظ على جودة المحفظة الائتمانية.

إيلينا سانشيز:

شكراً لك. ننتقل الآن إلى السؤال التالي: ما حجم مساهمة بنك الخليج المتحد و"كامكو" في الأرباح التشغيلية قبل المخصصات خلال الأشهر التسعة الأولى من عام 2026؟

بنك برقان:

مساهمة محدودة، فشركة "كامكو" كيان مستقل وقائم بذاته، وبما أنها شركة مدرجة، فإن نتائجها وأداءها خلال هذه الفترة متاحة للجميع. أما بنك برقان البحرين، وهو الكيان الذي كان يُعرف سابقاً باسم بنك الخليج المتحد، فلا يزال في مرحلة مبكرة من مسيرته، ونعمل على تطوير أعماله بما يتيح له تحقيق عوائد إضافية والمساهمة بصورة أكبر في أرباح المجموعة.

وفي هذه المرحلة، لا يزال حجم الإقراض محدوداً، إذ نتبع نهجاً انتقائياً للغاية في أنشطة التمويل الإسلامي، في حين نركز على الاستثمار في سندات الخزينة التي تحقق عوائد جيدة في الوقت الراهن. ومع ذلك، نتوقع أن تشهد الأعمال والأنشطة الاقتصادية بين البحرين والكويت انتعاشاً وتحسّناً خلال الفترة المقبلة، وهو ما سينعكس إيجابياً على أعمال البنك.

إيلينا سانشيز:

سؤال آخر بشأن بنك الخليج المتحد، هل يمكنكم إطلاعنا على آخر المستجدات المتعلقة باستراتيجية النمو الخاصة به؟

بنك برقان:

تنبثق استراتيجية نمو البنك من استراتيجية النمو الشاملة للمجموعة. وقد أتممنا زيادة رأس المال، وندرس حالياً كيفية تخصيص الأصول بعناية.

إيلينا سانشيز:

سؤال آخر: هل هناك أي مستجدات بشأن ضريبة الشركات اعتباراً من عام 2027؟

بنك برقان:

لا توجد، حسب علمنا، أي مستجدات في هذا الشأن حتى الآن.

إيلينا سانشيز:

وبالحديث عن الضرائب، لاحظت أن معدل الضريبة الفعلي خلال الربع الثالث جاء منخفضاً بصورة غير معتادة. فهل يعود ذلك إلى وجود بند استثنائي في المصروفات الضريبية؟

بنك برقان:

نعم، ويُعزى ذلك إلى الشركات التابعة للمجموعة.

إيلينا سانشيز:

هل تدرسون زيادة حصتكم في "كامكو" خلال الفترة المقبلة؟

بنك برقان:

لا توجد حالياً أي خطط أو توجهات لزيادة حصتنا في "كامكو".

إيلينا سانشيز:

هل يمكنكم تزويدنا بمزيد من التفاصيل أو التوقعات بشأن صافي هامش الفائدة لكامل عام 2026؟

بنك برقان:

نتوقع استقرار الأوضاع خلال ما تبقى من عام 2026. ويتمثل العامل الوحيد الذي قد يحدث تغييراً في هذا المسار حالياً في احتمال قيام مجلس الاحتياطي الفيدرالي الأمريكي برفع أسعار الفائدة، وهو ما نتوقع أن يقابله تحرك مماثل من بنك الكويت المركزي برفع سعر الخصم، الأمر الذي قد يسهم في تحسين هوامش الربحية خلال عام 2027.

وفي المقابل، لا تزال تكلفة الأموال تواجه بعض الضغوط، في ظل علاوة المخاطر المرتبطة بالحرب التي تشهدها الأسواق حالياً. وبصورة عامة، نتوقع أن يتراوح صافي هامش الفائدة بين 2% و2.2%، بما في ذلك خلال العام المقبل.

إيلينا سانشيز:

شكراً لك. لدينا بعض الأسئلة المتعلقة بسندات الشريحة الثانية من رأس المال (Tier 2)، ما خططكم بشأن هذا النوع من رأس المال؟ لم يتم استدعاء السندات في أول تاريخ متاح للاستدعاء، فهل يمكنكم إطلاعنا على آخر المستجدات وخططكم المستقبلية؟ وهل من المتوقع أن تتم عملية الاستدعاء في ديسمبر؟

بنك برقان:

فيما يتعلق بسندات الشريحة الثانية، حصلنا على موافقة بنك الكويت المركزي لاستدعائها، ويعمل البنك حالياً على دراسة الخطوات التالية. وكما سبق أن أفصحنا عبر بورصة الكويت، فقد تلقينا موافقة البنك المركزي على الاستدعاء، وسنوافي السوق بأي إفصاحات إضافية في الوقت المناسب، فور استكمال الموافقات الرقابية اللازمة. وتظل الشروط التعاقدية للسندات، بما في ذلك فترة الاستدعاء الممتدة من 15 سبتمبر إلى 15 ديسمبر، سارية وفقاً لما ورد في نشرة الإصدار. وبموجب هذه الشروط، تتاح للبنك نافذة زمنية مدتها ثلاثة أشهر لاستدعاء سندات الشريحة الثانية القائمة.

وكما اعتدتم منا، نحرص على الإفصاح بشفافية وفي الوقت المناسب عن أي تطورات تتعلق بهذا الموضوع، سواء بشأن الموافقات الرقابية أو أي مستجدات أخرى. وفي حال اتخاذ قرار بشأن الاستدعاء، سيصدر البنك الإفصاحات اللازمة، وسيتم إخطار حملة السندات وفقاً للإجراءات والمتطلبات المنصوص عليها في نشرة الإصدار ذات الصلة. لذا، ندعو المستثمرين إلى متابعة قنوات الإفصاح الرسمية للبنك للاطلاع على أي مستجدات.

إيلينا سانشيز:

لدي سؤال آخر يتعلق بالسوق التركي: كيف يستعد البنك للاستفادة من الاتجاه نحو خفض أسعار الفائدة في تركيا؟ وهل تتوقعون أن ينعكس ذلك إيجاباً على أدائكم، بدءاً من الربع الأول على الأقل؟

بنك برقان:

ما شهدناه في تركيا خلال عام 2026 هو استمرار الضغوط على تكلفة التمويل. إلا أن الخفض الأخير لأسعار الفائدة بمقدار 100 نقطة أساس، والذي أُعلن عنه الشهر الماضي، من المتوقع أن ينعكس إيجاباً على أدائنا، من خلال خفض تكلفة الأموال. ونتوقع أن تسهم هذه التطورات في تحقيق تحسن تدريجي في هوامش الربحية لعملياتنا في تركيا خلال الفترة المقبلة.

إيلينا سانشيز:

شكراً جزيلاً لكم جميعاً. نظراً لعدم وجود أسئلة أخرى، نصل بذلك إلى ختام مكالمتنا اليوم. أتقدّم بالشكر إلى فريق الإدارة على العرض الوافي وجلسة الأسئلة والأجوبة، وأترك المجال الآن لفريق بنك برقان لإلقاء كلمة الختام. شكراً لكم.

بنك برقان:

شكراً لكِ إيلينا، والشكر موصول لجميع المشاركين على حضورهم. ويسعدنا الرد على أي استفسارات إضافية، سواء عبر التواصل معنا مباشرة من خلال البريد الإلكتروني (ir@burgan.com)، أو بالاتصال بنا عبر أرقام التواصل المنشورة على موقع البنك الإلكتروني. شكراً لكم.

P.O. Box 5389, Al Safat 12170
State of Kuwait
Telephone: +965 2298 8000
Fax: +965 2298 8419
Authorized Capital KD 600,000,000
Issued and paid up capital KD 427,413,441.900
Commercial Registration Number 24067
www.burgan.com

ص.ب: ٥٣٨٩، الصفاة ١٢١٧٠
دولة الكويت
هاتف: ٨٠٠٠ ٢٢٩٨ ٩٦٥+
فاكس: ٨٤١٩ ٢٢٩٨ ٩٦٥+
رأس المال المصرح به ٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠ د.ك
رأس المال المصدر والمدفوع ٤٢٧,٤١٣,٤٤١.٩٠٠ د.ك
سجل تجاري رقم ٢٤٠٦٧

بنك برقان
BURGAN BANK
ش.م.ك.ع | K.P.S.C.

Date: 04/11/2026
Ref: 911/2026

M/s Boursa Kuwait

Dear Sirs,

Sub: Burgan Bank Analyst Conference Transcript
For the Period ended as of 30/09/2026

In compliance with the provisions of clause (4) of article (8-4-2) of Boursa Kuwait Rulebook, Resolution No. (1) of 2018 and amendments thereto, attached is the transcript of the Analyst conference For the Period ended as of 30/09/2026, that was held on Monday, 02/11/2026 at 01:00 pm via conference call.

Best regards,

Khalid Fahad AlZouman
Group Chief Financial Officer

بنك برقان 011 Burgan Bank

BB/005-10/2026

HB

بنک برقان

BURGAN BANK

9M'26

Earnings Conference call Transcript

Monday, 2nd November 2026

9M'26 Burgan Bank Earnings Call

Monday, 2 November 2026

Transcript of Burgan Bank Earnings conference call on Monday, 2 November 2026 at 13:00 Kuwait time (UTC+03:00)

Burgan Bank Participants:

Mr. Khalid AL Zouman	**Group Chief Financial Officer**
Mr. Gaurav Handa	**Assistant General Manager**
Mr. Hamad Al Bader	**Senior Manager**

Operator (Elena Sanchez):

Good afternoon, everyone. This is Ahmad El Shazly from EFG Hermes, and I would like to welcome you to Burgan Bank Group's 9M'26 earnings call. Thank you for joining us. Today's call is being recorded. I will now hand over to Mr. Hamad Al Bader from Burgan Bank to begin the presentation.

Hamad Al Bader:

Thank you, Elena. Good afternoon, everyone, and welcome to Burgan Bank Group's 9M'26 earnings call. Thank you for taking the time to join us.

Joining me from Burgan Bank are Mr. Khalid Al Zouman, Group Chief Financial Officer; Mr. Gaurav Handa, Assistant General Manager – Finance Group; and myself, Hamad Al Bader.

During today's call, we will take you through the Group's nine-month performance, balance sheet developments, asset quality, liquidity and capital position, as well as the performance of our subsidiaries. We will then open the floor for questions.

Slides 4 to 8 provide an overview of the Group, including our franchise, strategic priorities and business profile. As in our previous earnings calls, we will move directly to Slide 10, which introduces the Group's 9M'26 performance highlights.

- Despite the evolving geopolitical situation and heightened regional tensions, the Group continued to deliver solid growth during the first nine months of 2026. This reflects sustained momentum across our banking operations, supported by continued lending activity, the contribution of our diversified businesses and disciplined financial management.
- Starting with the balance sheet, total assets reached KD 9.4 billion, representing an increase of 6% year on year. Loans grew by 8% to KD 5.1 billion, while customer deposits increased by 6% to KD 5.5 billion. This growth was driven primarily by our Kuwait operations, reflecting continued business activity across key customer segments, while our international subsidiaries continued to contribute to the Group's diversification and provide additional growth opportunities.

- Turning to our income performance, we continued to see growth in our core income streams, with total revenue increasing by 4% year on year to KD 201 million. Net interest margin remained relatively stable at 2.2%. At the same time, profitability continued to be affected by higher operating expenses, reflecting our ongoing investment in digital capabilities and business development, as well as the impact of hyperinflation accounting on our Turkish operations. As a result, net income attributable to equity holders stood at KD 22 million.
- Our capital position was further strengthened following the successful completion of the KD 50 million rights issue. Liquidity also remained sound, with key ratios remaining comfortably above regulatory requirements, providing the Group with sufficient liquidity to support its ongoing operations and funding needs.

With that overview, I will hand it over to Gaurav to take us through the Group's financial performance, balance sheet and asset quality in more detail.

Gaurav Handa:

Thank you, Hamad. Good afternoon, everyone.

Let us turn to Slide 12 for a closer look at the Group's financial performance:

- For the first nine months of 2026, Group revenue increased by 4% year on year to KD 201 million, compared with KD 192 million in the corresponding period last year.
- Net interest income increased to KD 137 million, from KD 128 million in 9M'25, supported by continued lending activity and the growth of the Group's loan portfolio. Net interest margin remained relatively stable at 2.2%, compared with 2.3% in the same period last year.
- Non-interest income remained broadly stable at approximately KD 64 million. Within this, fee and commission income continued to grow, supported in part by contributions from Burgan Bank Bahrain, formerly United Gulf Bank, and KAMCO Invest. This reflects the growing contribution of our diversified businesses and their role in complementing the Group's core banking activities.
- Operating profit stood at KD 65 million. During the period, the Group continued to invest in digital capabilities and business development, in line with its strategic priorities, while also managing inflationary pressures and operating requirements across its markets. These priorities

are reflected in the cost-to-income ratio of 67.4%. Going forward, we remain focused on ensuring that these investments translate into improved customer experience, stronger business capabilities and greater operating efficiency.

- Turning to credit performance, cost of credit, net of recoveries, improved to 50 basis points, compared with 60 basis points in the corresponding period last year. This reflects the continued focus on prudent underwriting, active portfolio management and disciplined provisioning.
- Net income attributable to equity holders stood at KD 22 million, compared with KD 32 million in 9M'25. In addition to the impact of the Group's ongoing strategic investments, reported earnings were affected by the net monetary loss arising from the application of IAS 29 hyperinflation accounting to our Turkish operations.

Let us move to Slide 13 for the balance sheet and loan portfolio:

- Total assets reached KD 9.4 billion as at the end of September 2026, representing a 6% increase year on year.
- Our loan portfolio grew by 8% to KD 5.1 billion. Kuwait remained the main contributor to this growth, with the domestic loan portfolio increasing by 9% over the period. This reflects continued business activity in our core market, while our international operations provide further diversification across geographies and customer segments.
- The loan portfolio also remained well diversified across economic sectors. This allows the Group to serve a broad range of customer financing needs while managing its exposures across different areas of economic activity.
- Looking at the loan staging profile, Stage 1 exposures increased to 89.1% of the portfolio, compared with 88.0% in 9M'25. Stage 2 exposures declined to 8.6%, from 9.0%, while Stage 3 exposures decreased to 2.3%, from 3.0%. Overall, this represents an improvement in the distribution of the portfolio across the IFRS 9 stages.
- Liquid assets represented 24.3% of total assets, compared with 27.2% in 9M'25.

Turning to Slide 14, let us look at the Group's asset quality:

- Asset quality continued to show a positive trend during the period. Non-performing loans declined to KD 136 million, compared with KD 166 million in 9M'25, bringing the NPL ratio down to 2.3%, from 3.1%. The ratio remained broadly stable quarter on quarter.

- Net NPLs, after taking collateral into account, also declined to KD 25 million, compared with KD 41 million in the corresponding period last year. Accordingly, the net NPL ratio after collateral improved to 0.4%, from 0.8% in 9M'25 and 0.5% in the previous quarter.
- The Group's NPL coverage ratio also strengthened to 235%, compared with 189% in 9M'25, reflecting the combined support of provisions and collateral held against non-performing exposures.
- In addition, the surplus of provisions over IFRS 9 expected credit loss requirements increased to KD 90 million, from KD 55 million in 9M'25, providing further comfort from a provisioning perspective.
- Overall, these indicators reflect an improvement in the quality of the Group's loan portfolio, supported by lower non-performing exposures and stronger coverage. We remain focused on proactive credit monitoring, disciplined underwriting and the timely management of problem exposures across our markets.

Turing to Slide 15, which covers the Group's liquidity profile:

- Customer deposits reached KD 5.5 billion, representing a 6% increase year on year. This growth was driven primarily by our Kuwait franchise, where customer deposits increased by 5%, reflecting the continued strength of our customer relationships and business activity. Our international subsidiaries, particularly Burgan Bank Turkey and Gulf Bank Algeria, also contributed to the Group's overall deposit growth.
- In terms of deposit composition, CASA balances accounted for 30% of the total deposit base, while time deposits represented 67% and other deposits 2%, providing the Group with a diversified funding mix.
- The loan-to-deposit ratio stood at 78%, comfortably below the regulatory ceiling of 100%.
- Turning to our liquidity position, the Group's Liquidity Coverage Ratio stood at 162%, while the Net Stable Funding Ratio reached 111%. Both ratios remained comfortably above the applicable regulatory minimum of 80%, following the Central Bank of Kuwait's measures introduced in March 2026.
- Overall, the Group continues to maintain sound liquidity buffers and a diversified funding base. We remain focused on prudent liquidity management to support our ongoing business activities and future growth.

With that, I will hand it over to Hamad to cover the rest of the slides.

Hamad Al Bader:

Thank you, Gaurav.

Moving on to Slide 16, for our regulatory capital position:

- As at the end of September 2026, the Group's Common Equity Tier 1 (CET1) ratio stood at 10.9%, while the Capital Adequacy Ratio (CAR) reached 16.3%.
- Capital ratios strengthened quarter on quarter during the third quarter, primarily driven by the successful completion of the KD 50 million rights issue, which provided a direct boost to the Group's capital position.
- Following the Central Bank of Kuwait's measures introduced in March 2026, the regulatory minimums were reduced to 9.5% for CET1 and 13% for CAR. The Group nevertheless took a proactive approach to capital management, strengthening its capital position through the rights issue and maintaining comfortable buffers above the revised regulatory minimums. These stood at approximately 140 basis points for CET1 and 330 basis points for CAR.
- Overall, this reflects the Group's proactive approach to capital management and provides additional regulatory headroom and capacity to support its business activities and strategic priorities.

Let us now move to Slide 17 to briefly cover the outcome of the rights issue.

- The Bank successfully completed its KD 50 million rights issue, attracting subscriptions of approximately 1.34 times the shares offered, reflecting strong shareholder support.
- Following the transaction, the Bank's issued share capital increased by approximately 7%, strengthening its capital base and contributing around 60 basis points to the Capital Adequacy Ratio. The additional capital also enhances the Group's capacity to support its strategic priorities and future growth, while maintaining sound regulatory capital buffers.
- I would like to take this opportunity, on behalf of the Bank, to thank our shareholders for their trust and support throughout the process. I would also like to acknowledge KAMCO Invest for acting as Issuance Advisor and Subscription Agent and for supporting the successful execution of the transaction.

I will now turn to Slide 18 for an overview of the key performance indicators across our subsidiaries and their respective contributions to the Group:

- Starting with Kuwait, our core market, the franchise accounted for approximately 70% of Group assets. Net interest margin stood at 1.1%, with a cross-sell ratio of 27.4%. Asset quality remained sound, with cost of credit at 0.1% and the NPL ratio at 2.3%. Kuwait remains central to the Group's overall performance and continues to be the primary focus of our growth strategy.
- Moving to Burgan Bank Turkey, which represented approximately 14% of Group assets, net interest margin stood at 5.8%, while cost of credit was 0.7% and the NPL ratio was 0.8%. The business continues to operate in a challenging inflationary environment, with the impact of hyperinflation accounting also reflected in the Group's reported results.
- Turning to Gulf Bank Algeria, which accounted for approximately 11% of Group assets, net interest margin stood at 5.1%. The franchise recorded a cross-sell ratio of 29.6%, while cost of credit was 3.9% and the NPL ratio stood at 4.3%. Our focus remains on further developing the franchise, strengthening customer relationships and pursuing opportunities across its key business segments.
- In Bahrain, our subsidiary, formerly United Gulf Bank, has recently been rebranded as Burgan Bank B.S.C., operating under the trade name Burgan Bank Bahrain. It represented approximately 3% of Group assets. Given the nature of its business and its limited client lending activity, traditional lending indicators such as net interest margin, cost of credit and NPL ratio are not applicable. Burgan Bank Bahrain contributes to the Group through its non-interest income activities. KAMCO Invest also contributes to the Group's diversified income streams.
- Finally, Tunis International Bank represented approximately 2% of Group assets. Net interest margin stood at 4.0%, with a cross-sell ratio of 25.7% and cost of credit at 0.3%.
- Overall, our subsidiaries provide important diversification across markets and business lines, complementing the scale of our Kuwait franchise. While performance indicators vary according to each market and business model, our focus remains on developing the individual franchises, strengthening cross-selling opportunities and maintaining disciplined risk management across the Group.

Now, turning to Slide 20 for a summary of the Group's performance and key developments during the first nine months of 2026.

- We continued to build on the momentum of our core banking business while broadening our revenue mix through stronger fee-based income. The continued growth in lending and deposits, particularly in Kuwait, reflects the strength of our customer franchise and ongoing business activity across our core market.
- We also made further progress in strengthening the quality of our balance sheet and our capital position. Lower non-performing loans and stronger coverage reflect our disciplined approach to risk management, while the successful completion of the rights issue has further enhanced our capacity to support the Group's strategic priorities and future growth.
- Digital transformation and customer experience remain central to our strategy. The Euromoney award for Kuwait's Best Bank for Customer Experience 2026 recognises the progress made across our physical and digital channels. We will continue to build on this by improving customer journeys, enhancing convenience and strengthening the overall banking experience.
- On the ESG front, Burgan Bank's MSCI ESG rating was upgraded from BB to BBB, reflecting the progress made in strengthening our ESG performance and practices.
- We also continued to strengthen our engagement with the investment community. During the period, Burgan Bank was awarded the MEIRA Gold Standard Certification for 2026, recognising the quality of its investor relations programme and its commitment to transparent disclosure and effective communication with shareholders and analysts.

Looking ahead, our priorities remain consistent: to grow our core franchise, strengthen operational efficiency, maintain disciplined risk management and preserve a sound capital and liquidity position. We will continue to build on the strength of our Kuwait operations while leveraging the complementary capabilities of our regional businesses to support sustainable growth and long-term value creation.

That concludes our presentation. Thank you for your time and continued interest in Burgan Bank.

I will now hand back to Elena to facilitate the Q&A session.

Elena Sanchez:

Thank you, gentlemen, for the presentation. We will move now to Q&A, so if you'd like to ask a question you can either type it in the question box on your screen, or you can click on the Raise Hand button, and I will unmute your microphone. We have received a few questions on the chat, so I'll start reading them.First question, can you please share guidance for 2027 and over the medium term for loan growth, net interest margins, Kuwait and International, fee income growth, operating expense growth and cost-to-income ratio as well as cost of risk?

Burgan Bank:

We expect that things should be normalized. Looking ahead, we expect some improvement in Turkey following the recent 100 basis point policy rate cut, which should gradually ease funding costs and support margins. However, in Kuwait, we continue to expect some increase in funding costs over the coming year, which could result in additional pressure on NIMs. We also anticipate that the Central Bank of Kuwait may increase the discount rate if the U.S. Federal Reserve raises rates in December 2026. Overall, at the Group level, we expect NIMs to remain broadly within the range of 2.0% to 2.2%, supported by improving conditions in Turkey but partly offset by funding cost pressures in Kuwait. Coming to Cost to Income, we expect the IT investments to start delivering benefits through higher productivity, better customer service, and improved operational efficiency. Our objective is to gradually bring the cost-to-income ratio back toward the 60% level by 2027. In terms of Cost of Credit, it has improved to 50bps from 60bps last year and remains in line with our guidance. We have continued to take a prudent approach by building precautionary reserves and using recoveries to further strengthen our reserve position. Finally on loan growth, for full-year 2026, we are targeting loan growth around the current levels, supported primarily by our Kuwait business and selective growth opportunities across the Group. Looking ahead to 2027, we expect a more normalized growth environment and are targeting mid-single-digit loan growth while maintaining our disciplined approach to risk and portfolio quality.

Elena Sanchez:

All right. Thank you. We will take the next question. How much did the UGB and KAMCO contribute to pre-provisions operating profit in the first nine months of 2026?

Burgan Bank:

It's marginal. KAMCO is already an existing franchise and since it's a listed entity everyone can see their performance over the period. Burgan Bank Bahrain, which is the new establishment (formally known as United Gulf Bank), that's something we will continue to push to generate alpha and contribute to the overall group's profits. So we are starting, but as of this moment there is not much lending. we are very selective in our lending in terms of the Islamic lending, but we are investing in treasury bonds, a good yield investment there at this moment. But however, going forward, I think there will be a kickup in terms of business between Bahrain and Kuwait.

Elena Sanchez:

All right. Another question on UGB. Can you please update us on the growth strategy for UGB?

Burgan Bank:

The growth strategy is derived from the Group's overall growth strategy. We have had a capital increase, but now we are studying carefully how to allocate the assets.

Elena Sanchez:

Another question from the chat. Is there any update on corporate taxes from 2027 onwards?

Burgan Bank:

No updates as far as we are aware now.

Elena Sanchez:

As we are on the theme of tax. I noticed that the Q3 effective tax rate was unusually low. Was there any one-off in the tax expense?

Burgan Bank:

Yes, coming from our subsidiaries.

Elena Sanchez:

Is there any plan to increase your stake in KAMCO in the future?

Burgan Bank:

At this moment, there is no consideration in increasing our stake in KAMCO.

Elena Sanchez:

Could you kindly give us any color on or guidance on full year '26 net interest margin?

Burgan Bank:

For the remaining couple of months in 2026, it'll be the stable. The only thing that we expect now is that if there is an increase from Fed, we expect Central Bank will also increase the discount rate, which will help us improve the margins in 2027. But at the same time, there is also a pressure on the cost of funds. and there is a war premium that is currently being charged in the market. So overall, we expect our NIMs will be in this range of 2% to 2.2% levels even next year.

Elena Sanchez:

Thank you. There are a couple of questions on your Tier 2 bond. What are your plans on Tier 2 capital? The Tier 2 was not called on the first call date. Can you provide any updates or plans going forward? Is the callback happening in December?

Burgan Bank:

On Tier 2 bond, we have received an approval from Central Bank to call back and the bank is currently considering the next steps. We have already disclosed on our Boursa that there is an approval from CBK to call back the Tier 2 bond, and in a timely manner, we will be making further disclosures as and when we receive regulatory approvals. The contractual terms of the bond, including the applicable call window of 15 September to 15 December, remain as set out in the bond prospectus. We have a window of 3 months to call back the existing Tier 2. And again, as we've always been active when it comes to disclosures and direct updates on our public channels with all the regulatory approvals or updates regarding this matter. Should a decision be taken in relation to the call, the Bank will make the appropriate disclosure and notify bondholders in accordance with the procedures and requirements set out in the relevant bond Prospectus. We therefore encourage investors to refer to the Bank's official disclosure channels for any updates in this regard.

Elena Sanchez:

Just a question from my side. How is the bank positioned for lower interest rates in Turkey? Do you expect to benefit as a result at least immediately in the first quarter?

Burgan Bank:

Yes. So, what we have seen in Turkey this year is that the funding cost has remained under pressure in 2026. But the recent 100 basis point cut, which happened last month is going to positively impact us by reducing the cost of funds. We expect some improvement in margins going forward from Turkish operations.

Elena Sanchez:

All right. Thank you very much. I can see no other questions in the queue. And therefore, we can end the call for today. I would like to thank the management team for the presentation and the Q&A, and I'll hand it over to Burgan Bank for any closing remarks. Thank you.

Burgan Bank:

Thank you, Elena. Thank you, everyone for attending the call. We are more than happy to address any further queries, either reach us directly at ir@burgan.com or through our numbers that are available on our website. Thank you.