رقم الإشارة : ABK/BA/175

التـــاريخ : 3 نوفمبر 2026

السادة / شركة بورصة الكويت المحترمين

دولة الكويت

تحيـة طيبـة وبعـد ،،،

الموضوع: المحضر والعرض التقديمي لمؤتمر المحللين للربع الثالث من العام 2026

بالإشارة إلى الموضوع أعلاه وعملا بأحكام المادة (7-8-4/1) من كتاب قواعد البورصة الصادرة بموجب القرار رقم 1 لسنة 2018 وتعديلاته والمتعلقة بالالتزامات المستمرة المطلوبة من الشركات المدرجة بالسوق الأول والتي تم تصنيف البنك الأهلي الكويتي من ضمنها،

نود الإفادة بأن مؤتمر المحللين للربع الثالث من العام 2026 قد انعقد عن طريق البث المباشر على شبكة الإنترنت (Live Webcast) في تمام الساعة 2:00 (وفقا للتوقيت المحلي) من بعد ظهر يوم الإثنين الموافق 2 نوفمبر 2026.

علما بأنه أثناء المؤتمر لم يتم الإفصاح عن أية معلومات جوهرية غير متوفرة لجمهور المتعاملين.

مرفق لكم المحضر والعرض التقديمي لمؤتمر المحللين للربع الثالث من العام 2026.

مع أطيب التحيات ،،

البنك الأهلي الكويتي ش.م.ك.ع.
الأهلي ABK
AL AHLI BANK OF KUWAIT KSCP

فوزي ثنيان علي الثنيان

مدير عام شئون مجلس الإدارة

محضر مؤتمر المحللين عن نتائج الأشهر التسعة الأولى من 2026

التاريخ: الإثنين 2 نوفمبر 2026

التوقيت: 2:00 مساءً بالتوقيت المحلي لدولة الكويت

المتحدثون:
- السيد/ جيل جان فان دير تول، الرئيس التنفيذي لمجموعة البنك الأهلي الكويتي
- السيد/ شياماك سوناوالا، الرئيس المالي للمجموعة
- الدكتور/ عبدالعزيز جواد، رئيس التخطيط الإستراتيجي
- السيد/ أسامة عزالدين، مساعد مدير عام، إدارة التخطيط الإستراتيجي والمتابعة

المستضيف:
أرقام كابيتال

مدير المؤتمر:
السيد/ حسين صفي الدين

حسين صفي الدين: مساء الخير جميعاً وشكراً لانضمامكم لنا اليوم في مؤتمر المحللين عبر الإنترنت عن نتائج مجموعة البنك الأهلي الكويتي عن الأشهر التسعة الأولى من عام 2026. معكم حسين صفي الدين من شركة أرقام كابيتال.

يسعدنا أن يكون معنا من إدارة البنك الأهلي الكويتي السيد/ جيل جان فان دير تول الرئيس التنفيذي لمجموعة البنك الأهلي الكويتي، والسيد/ شياماك سوناوالا الرئيس المالي للمجموعة، والدكتور/ عبدالعزيز جواد رئيس التخطيط الإستراتيجي، والسيد/ أسامة عزالدين، مساعد مدير عام إدارة التخطيط الإستراتيجي والمتابعة.

أترككم الآن مع السيد/ أسامة عزالدين.

أسامة عزالدين: مساء الخير جميعاً وشكراً لانضمامكم إلينا اليوم في مؤتمر المحللين عبر الإنترنت لمناقشة نتائج الأشهر التسعة الأولى من 2026.

أود أن أبدأ المؤتمر اليوم عبر بيان إخلاء المسؤولية الموجز. قد يتضمن هذا العرض بعض البيانات التي تتسم بنظرة مستقبلية، فيما يعكس توقعات البنك، وقد تنطوي عليها بعض المخاطر ودرجة من عدم اليقين بما قد يؤدي إلى اختلاف النتائج الفعلية بشكل جوهري، وقد تؤثر سلباً على النتائج والآثار

المالية للخطط الموضحة هنا. ولا يتحمل البنك أي التزام بتحديث رؤيته لهذه المخاطر وعدم اليقين أو الإعلان بشكل علني عن نتائج أي تعديلات على التصريحات المتعلقة بالتوقعات المستقبلية التي تم ذكرها هنا. وبالإضافة إلى بيان إخلاء المسؤولية الذي قرأته عليكم للتو، أحثكم جميعاً على الرجوع إلى بيان إخلاء المسؤولية الكامل في العرض التقديمي.

وسيتضمن مؤتمرنا اليوم عرضاً عاماً من السيد/ جيل جان فان دير تول الرئيس التنفيذي لمجموعة البنك الأهلي الكويتي، يليه السيد/ شياماك سوناوالا الرئيس المالي للمجموعة مع عرض شامل حول الأداء المالي للمجموعة، ومن بعده الدكتور/ عبدالعزيز جواد رئيس التخطيط الإستراتيجي الذي سيقدم عرضاً حول البنك وإستراتيجيته ومشاريعه. بعد ذلك، سيتاح للسادة الحضور وقت لطرح الأسئلة والإجابة عليهـا من خلال منصة "webcast"، وأنا على ثقة بأن الجميع حصل على فرصة لمراجعة البيانات المالية للمجموعة والعرض التقديمي المنشور ضمن قسم علاقات المستثمرين عبر موقع البنك الأهلي الكويتي الإلكتروني.

وفي حال كان لديكم أي استفسارات أخرى ترغبون في طرحها، فنرجو منكم عدم التردد في التواصل معنا عبر البريد الإلكتروني الخاص بوحدة علاقات المستثمرين في البنك الأهلي الكويتي IR@abkuwait.com

والآن، سيكون معنا السيد/ جيل جان.

جيل جان فان دير تول: مساء الخير جميعاً، وشكراً لانضمامكم إلينا.

خيمت ظروف الأشهر التسعة من عام 2026 على المشهد العالمي في ظل استمرار المخاطر الجيوسياسية وحالة عدم اليقين. وبينما حافظ النشاط العالمي على مرونته، واصل التضخم وتوقعات أسعار الفائدة وتطورات سوق الطاقة إعادة تشكيل الظروف التشغيلية عبر المنطقة.

وفي الكويت، ظل النشاط المصرفي مدعوماً بالنمو المستمر في الودائع والائتمان، في ظل نظام مصرفي يتمتع بتنظيم وسيولة عالية.

وفي هذا الإطار حافظ البنك الأهلي الكويتي على زخمه الإيجابي خلال الأشهر التسعة من عام 2026. وواصلنا توسيع عمليات الإقراض، وتعزيز الأرباح، وتحسين جودة الأصول، مدعومين بنهج منضبط في إدارة المخاطر والميزانية العمومية.

وظل تركيزنا منصباً على تلبية الاحتياجات التمويلية للعملاء، وتطوير العلاقات معهم، وتوسيع نطاق أعمال البنك انتقائياً في الأسواق التي نتواجد بها.

وقد انعكس هذا الأداء في نتائجنا، حيث ارتفع صافي الربح العائد للمساهمين بنسبة 16.2% على أساس سنوي ليصل إلى 54.2 مليون دينار كويتي، وارتفعت ربحية السهم إلى 17.6 فلس مقارنة بالفترة نفسها من عام 2025.

وظلت مؤشرات جودة الائتمان متينة، حيث تحسنت نسبة القروض المتعثرة إلى 1.19% من 1.29% في سبتمبر 2025، بينما بلغت نسبة تغطية المخصصات 355%، كما تحسنت تكلفة المخاطر لتصل إلى 0.82% مقارنة مع 1.06% قبل عام.

كما بقيا رأس المال والسيولة في وضع صلب، حيث سجل معدل كفاية رأس المال للمجموعة 17.25% في سبتمبر 2026، ونسبة (TIER 1) 13.65% ونسبة الشريحة الأولى من معدل كفاية رأس المال 11.94% في وقت بلغت نسبة تغطية السيولة 184%.

وانطلاقاً من هذا الأداء، نقوم الآن بتوسيع قاعدتنا الرأس مالية لدعم النمو المستقبلي وتنفيذ إستراتيجيتنا الخمسية الجديدة. ووافق المساهمون في سبتمبر على زيادة رأس المال المصرح به للبنك الأهلي الكويتي من 274.9 مليون دينار كويتي إلى 600 مليون دينار كويتي، مما يمنح البنك مرونة أكبر لتلبية متطلبات رأس المال وفرص الأعمال المستقبلية.

كما حصلنا على الموافقات المطلوبة من بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال على زيادة رأس المال المصدّر والمدفوع بمبلغ 75 مليون دينار كويتي أو بنسبة 27.29%، ليصل إلى 349.9 مليون دينار كويتي، من خلال إصدار 750 مليون سهم بسعر 200 فلس للسهم الواحد، متضمنة علاوة إصدار قدرها 100 فلس. ومن المتوقع أن تؤدي هذه الزيادة عند إتمامها إلى زيادة إجمالي حقوق المساهمين بمقدار 150 مليون دينار كويتي وتحسين نسبة الشريحة الأولى ونسب كفاية رأس المال بنحو 280 نقطة أساس.

وإلى جانب برنامج رأس المال، سنواصل الاستثمار في البنية التحتية الرقمية وتطوير قدرات الذكاء الاصطناعي، إذ تهدف هذه الاستثمارات إلى تطوير تجربة العملاء، وتعزيز الكفاءة التشغيلية، ودعم تطوير المنتجات بما يتوافق مع احتياجات العملاء المتزايدة في جميع الأسواق التي نعمل بها.

وشهد التمويل العقاري لمستحقي الرعاية السكنية في الكويت تطوراً تشريعياً مهماً، إذ يحدّد مشروع قانون التمويل العقاري الجديد، الذي نُشر في أكتوبر، إطاراً للتمويل العقاري المدعوم وغير المدعوم لمستحقي الرعاية السكنية من خلال الجهات التمويلية، بمدد تصل إلى 25 عاماً. وسيلقي الدكتور عبد العزيز مزيداً من الضوء على هذا التطور بعد قليل.

وظلت تصنيفاتنا الائتمانية ثابتة، حيث أكدت وكالة موديز تصنيف البنك الأهلي الكويتي عند الدرجة A2 مع نظرة مستقبلية مستقرة، بينما أكدت وكالة فيتش تصنيف البنك عند A مع نظرة مستقبلية مستقرة، وتواصل هذه التصنيفات بدورها التأكيد على الجدارة الائتمانية للبنك.

ويظل موظفونا عنصراً محورياً في أداء البنك الأهلي الكويتي وتنفيذ إستراتيجيته، ونستمر في تطوير القدرات القيادية وتعزيز ثقافة المسؤولية والمعايير العالية للأداء في المجموعة. ويشغل الكويتيون نحو 67% من المناصب القيادية، في حين تمثل النساء 41% من القوى العاملة. ويظل تطوير المواهب المحلية والحفاظ على بيئة عمل شاملة من أولوياتنا مع توفيرنا القدرات اللازمة لدعم خطط نمو المجموعة.

وتظل أولوياتنا واضحة مع دخولنا الربع الأخير من عام 2026 وهي النمو الانتقائي للأعمال، والحفاظ على جودة الأصول، وتخصيص رأس المال بشكل منضبط، وتنفيذ الخطط وفقاً للأولويات الإستراتيجية للمجموعة.

وستوفر زيادة رأس المال المخطط لها قدرة إضافية لدعم النمو مع الحفاظ على مصدات رأس مالية مناسبة. وبالنظر إلى عام 2027، سنبني على التقدم المحقق هذا العام، وسنعزز نطاق أعمالنا، وسنواصل تحقيق عوائد مستدامة للمساهمين.

شكراً على ثقتكم ودعمكم المستمرين. وسأنقل الكلمة الآن إلى الرئيس المالي للمجموعة ليطلعكم على أدائنا المالي بالتفصيل.

شياماك سوناوالا: شكراً جيل جان ومساء الخير جميعاً

لقد حافظنا على زخم إيجابي خلال الأشهر التسعة من عام 2026، مدفوعاً بنمو الأرباح واستقرار الأداء التشغيلي. اسمحوا لي الآن بأن أستعرض معكم أبرز البيانات المالية الرئيسية والمحركات الرئيسية لنتائجنا.

بدايةً بالربحية، نما صافي الربح العائد للمساهمين بنسبة 16.2% على أساس سنوي ليصل إلى 54.2 مليون دينار كويتي، بينما ارتفعت ربحية

السهم بنسبة 18.1% لتصل إلى 17.6 فلس. وتحسن العائد على متوسط حقوق المساهمين بمقدار 87 نقطة أساس ليصل إلى 9.33%، مدعوماً بارتفاع الأرباح وأداء أنشطتنا المصرفية الأساسية.

انتقالاً إلى الأداء التشغيلي، حيث ارتفعت الإيرادات التشغيلية بنسبة 7.5% على أساس سنوي إلى 177.5 مليون دينار كويتي، مدفوعة بشكل رئيسي بنمو صافي إيرادات الفوائد بنسبة 11.3%. وساهم انخفاض تكاليف التمويل في اتساع هامش صافي الفوائد بمقدار 24 نقطة أساس ليصل إلى 2.50%. ونتيجة لذلك، ارتفعت الأرباح التشغيلية بنسبة 5.5% إلى 100.3 مليون دينار كويتي، محتفظة بالزخم التشغيلي الإيجابي.

وفيما يتعلق بالكفاءة التشغيلية، بلغت نسبة التكلفة إلى الدخل 43.5%، لتسجل تحسناً بمقدار 30 نقطة أساس مقارنة بنسبة 43.8% المسجلة في نهاية عام 2025.

ويوفر نموذج أعمالنا المتنوع مساهمة متوازنة في الأرباح على صعيد المجموعة. حيث ظلت الخدمات المصرفية للشركات المساهم الأكبر في الإيرادات التشغيلية بنسبة 44%، تليها الخدمات المصرفية للأفراد بنسبة 34%، ثم الخزانة والاستثمار بنسبة 22%، مما يوفر قاعدة أرباح متنوعة على صعيد أنشطتنا الأساسية.

وحافظنا على مركز رأس مالي قوي حيث بلغت نسبة كفاية رأس المال 17.25% ومعدل الشريحة الأولى من معدل رأس المال CET1 11.94% وكلاهما أعلى بكثير من المتطلبات الرقابية، مما يوفر هامشاً كافياً لدعم أعمالنا وأولوياتنا الإستراتيجية.

وبالانتقال إلى جودة الأصول، فقد تحسنت مقاييس جودة الائتمان بشكل أكبر خلال الربع، حيث تحسنت نسبة القروض المتعثرة إلى 1.19% مقارنة بـ1.25% في الربع السابق، مما يعكس الانضباط في عمليات الاكتتاب والإدارة النشطة لمحفظة التمويل.

كما ارتفعت تغطية المخصصات لتصل إلى 355% مقارنة بـ 340% في الربع السابق، وحافظنا على مخصصات للقروض وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي، وبما يتجاوز متطلبات المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9 (IFRS 9) بقيمة 200 مليون دينار كويتي، مما يوفر مصدات قوية لمواجهة الضغوط الائتمانية المحتملة.

وحافظت ميزانيتنا العمومية على وتيرة نمو متوازنة منذ ديسمبر 2025، إذ نما إجمالي الأصول بنسبة 8.6% إلى 7.5 مليار دينار كويتي، مع ارتفاع

القروض والسلف بنسبة 10.2% إلى 5 مليارات دينار كويتي، وزيادة ودائع العملاء بنسبة 5.5% لتصل إلى 4.3 مليار دينار كويتي، مما يدل على زخم قوي في نشاط الإقراض، مدعوماً بهيكل تمويل متنوع.

وظلت مقاييس السيولة قوية، حيث بلغت نسبة تغطية السيولة 184% ونسبة صافي التمويل المستقر 118%، وكلاهما أعلى بكثير من المتطلبات الرقابية، مما يوفر هامش سيولة وافراً.

ويُظهر أداؤنا للأشهر التسعة تقدماً مستداماً على صعيد إدارات المجموعة بشكل عام، وسط ارتفاع الأرباح ونمو الميزانية العمومية، وتحسن جودة الأصول، بينما ظل رأس المال والسيولة عند مستويات مريحة.
ونحن مستمرون في التركيز على الحفاظ على هذا الزخم وتحقيق عوائد مستقرة لمساهمينا.

سأقوم الآن بنقل الكلمة إلى الدكتور عبد العزيز لتقديم آخر التحديثات حول الأولويات الإستراتيجية للمجموعة.

الدكتور/ عبدالعزيز جواد: شكراً شياماك. مساء الخير جميعاً، وأهلاً بكم في مؤتمرنا الخاص بنتائج الأشهر التسعة الأولى من عام 2026.

تتجه الآفاق الاقتصادية العالمية نحو المزيد من حالة عدم اليقين، إذ تُلقي التوترات الجيوسياسية، والنزاعات التجارية، والتحولات التكنولوجية المتسارعة بظلالها على اتجاهات الاقتصاد العالمي. ورغم ما أظهره النمو من مرونة حتى الآن خلال هذا العام، إلا أن تسارع التضخم يضغط باتجاه تشديد السياسات النقدية ومستويات السيولة في الأسواق.

وأبقى صندوق النقد الدولي في تقرير "آفاق الاقتصاد العالمي" الذي أصدره في أكتوبر، توقعاته للنمو العالمي لعام 2026 دون تغيير عند 3.1%، وأبقى على توقعات عام 2027 عند 3.4%.

ويُتوقع في المقابل أن يرتفع معدل التضخم عالمياً إلى 4.7% عام 2026، مدفوعاً بالأساس بارتفاع أسعار النفط والأغذية، قبل أن يتراجع إلى 4.1% عام 2027، وهو أعلى من نسبة 3.9% المتوقعة في يوليو.

وبناءً على ذلك، ورغم ثبات معدلات النمو، فإن ارتفاع التضخم وتجاوزه للمستويات المستهدفة يشيران إلى توجه عام نحو التشديد النقدي.

ويتوقع تقرير "آفاق الاقتصاد الإقليمي" لشهر أكتوبر الصادر عن صندوق النقد الدولي، تراجع اقتصاد المنطقة بنسبة 4.8% عام 2026 مقارنة بنمو قدره 2.0% كان متوقعاً في أبريل، على أن يعاود الارتفاع إلى 9.1% عام 2027 بالتزامن مع العودة التدريجية لإنتاج النفط والتدفقات التجارية إلى مستوياتها الطبيعية. كما يُرجح تراجع النشاط غير النفطي بنسبة 0.8% عام 2026، وتسجيل معدل تضخم بنسبة 2.7% في دول مجلس التعاون.

وتتفاوت هذه الآثار بين دول المنطقة تبعاً لدرجة انكشاف كل دولة على اضطرابات إنتاج النفط والشحن والتجارة.

وعلى صعيد السياسات النقدية، أبقى الفيدرالي الأمريكي في 28 أكتوبر، على النطاق المستهدف لسعر الفائدة عند مستوى 3.75% و4.00%، بعدما كان قد رفع هذا النطاق بمقدار 25 نقطة أساس في شهر سبتمبر في أول زيادة من نوعها منذ عام 2023. وفي المقابل، أبقت كل من البنوك المركزية في المملكة العربية السعودية، والإمارات العربية المتحدة، وقطر، والبحرين، وسلطنة عمان على سعر الفائدة الرئيسية لديها بدون تغيير بعدما كانت قد رفعتها بمقدار 25 نقطة أساس في سبتمبر، في حين أبقى بنك الكويت المركزي على سعر الخصم لديه عند مستوى 3.5%.

وبقيت ثقة المستثمرين بالكويت قوية رغم هذه الضغوط المذكورة من صندوق النقد الدولي، ونجحت الدولة في 19 أكتوبر تحديداً، في العودة إلى سوق الدين العالمي عبر جمع 3.25 مليار دولار أمريكي من خلال طرح سندات مقسمة على شريحتين بالدولار الأمريكي. وشمل الطرح 2.25 مليار دولار أمريكي لسندات لأجل 3 سنوات مسعرة عند 75 نقطة أساس أعلى من سندات الخزانة الأميركية، و1.0 مليار دولار أمريكي لسندات لأجل 10 سنوات عند 105 نقاط أساس أعلى من سندات الخزانة الأميركية. وقد بلغت طلبات الاكتتاب ذروتها عند نحو 9.1 مليار دولار أمريكي، بما يعادل 2.8 ضعف حجم الإصدار.

وتمثل التطور الرئيسي في الكويت في صدور قانون التمويل العقاري الجديد الذي يوفر التمويل المدعوم وغير المدعوم لمستحقي الرعاية السكنية لمدة تصل إلى 25 عاماً. وتتحمل الدولة في التمويل المدعوم تكلفة الفائدة أو الربح، بينما يسدد المستفيد أصل المبلغ، أما في التمويل غير المدعوم فيتحمل المستفيد الكُلفة والأصل معاً. وتكمن الخطوة الرئيسية القادمة في إصدار اللائحة التنفيذية خلال 6 أشهر من نشر القانون لتحديد حدود التمويل وإجراءات التنفيذ.

وبموازاة ذلك، يواصل البنك الأهلي الكويتي تطوير برنامجه للتمويل العقاري "ABK Build"، بهدف توفير التمويل والخدمات المساندة للعملاء خلال رحلة بناء بيت العمر الخاص بهم.

من جهة أخرى، أظهرت عملياتنا التشغيلية الأساسية في دولة الكويت مرونة عالية رغم تحديات البيئة التشغيلية، إذ أنه على صعيد إدارة الخدمات المصرفية للشركات، سجلت محفظة الودائع منخفضة التكلفة نمواً ملحوظاً. وواصلنا تركيزنا المنضبط على جودة الأصول، والعوائد المستدامة، وسياسات التسعير، وكفاءة رأس المال، رغم الضغوط التي فرضتها الظروف الإقليمية على الحركة التجارية.

وفي إدارة الخدمات المصرفية للأفراد، فقد وسّعنا قاعدة عملائنا الأساسية من الموظفين أصحاب الرواتب، وواصلنا نمو شريحة العملاء أصحاب الثروات مع الالتزام بضوابط ائتمانية حذرة. وأطلقنا 3 بطاقات جديدة للشركات والمؤسسات الصغيرة والمتوسطة توفر ميزة الاسترداد النقدي وخدمة (Visa Spend Clarity)، وبطاقات افتراضية مصممة خصيصاً لتستكمل بذلك باقتي "التاجر" و"التاجر بلس" ولتثري حلولنا الموجهة لقطاع الأعمال.

وتُوّج هذا الأداء المميز بحصولنا على 10 جوائز هذا العام، شملت هذه الألقاب 4 جوائز في الخدمات المصرفية الرقمية من مجلة "غلوبال فاينانس"، وتكريماً من مجلة "غلوبال براندز" للتميز في الحوكمة وأفضل مركز اتصال في الكويت، إضافة إلى 4 جوائز من مجلة "إنترناشيونال فاينانس"، من بينها جائزة أفضل بنك في علاقات المستثمرين فضلاً عن جائزتين لشركة "ABK Wealth Management".

وبالانتقال إلى ذراعنا الاستثماري، عززت شركة " ABK Wealth Management" حلولها المقدمة لعملائها عبر إطلاق تطبيق رقمي جديد يتيح تسجيل العملاء بشكل رقمي ومتكامل، مع توفير لوحات تحكم استثمارية وتحليلات متقدمة، فضلاً عن سهولة الوصول إلى محفظة واسعة ومتنوعة من الحلول الاستثمارية. وواصلت الشركة بموازاة ذلك توسيع نطاق أعمالها في الخدمات الاستثمارية من خلال التفاعل النشط في الأسواق المالية الإقليمية.

أما في مصر، فقد حافظت البيئة الاقتصادية على مرونتها النسبية، إذ ارتفع صافي الاحتياطيات مدعومة بارتفاع التحويلات إلى 57.35 مليار دولار أمريكي في سبتمبر.

وتراجع التضخم من 14.3% في يونيو إلى 13.9% في سبتمبر. وفي ظل تزايد المخاطر وحالة عدم اليقين قام البنك المركزي المصري برفع أسعار الفائدة الرئيسية بمقدار 100 نقطة أساس في 29 أكتوبر، لتصل أسعار الفائدة على الإيداع والإقراض لليلة واحدة والعملية الرئيسية إلى 20.0% و21.0% و20.5% على التوالي.
ويهدف هذا القرار الاستباقي إلى ترسيخ توقعات التضخم بشكل أكثر قوة، والحفاظ على مسار خفض مستوى التضخم نحو المعدل المستهدف في ظل تزايد حالة عدم اليقين.

وواصلنا ترسيخ أطر الاستدامة البيئية والاجتماعية والحوكمة والمسؤولية الاجتماعية في البنك الأهلي الكويتي، وواصلنا التزامنا الراسخ تجاه دولة الكويت والمجتمع، إذ ساهم البنك الأهلي الكويتي بمبلغ 3 ملايين دولار أمريكي لصالح صندوق الاستجابة للطوارئ في الكويت، دعماً للجهود الوطنية خلال الظروف الاستثنائية.

إضافة إلى ذلك قمنا بتعزيز أجندة الاستدامة الخاصة بنا من خلال مبادرتين إستراتيجيتين، تمثلت الأولى في إطلاق إطار سياسة الاستدامة البيئية والاجتماعية والحوكمة، والذي يضع هيكلاً رسمياً لكيفية تنفيذ الإستراتيجية، وتعزيز المساءلة، ودمج معايير الاستدامة في مختلف أنشطتنا التشغيلية. وقمنا أيضاً بدمج المخاطر المناخية ضمن أطر إدارة المخاطر في البنك، لرصد وتقييم وإدارة المخاطر الناشئة. وتساهم هذه المبادرات مجتمعة في تعزيز بنية الحوكمة وتوفير قيمة مستدامة طويلة الأجل لجميع المتعاملين معنا.

واستكمالاً لما ذكره جيل جان على مستوى المجموعة بشأن زيادة رأس المال وما ذكره عن الموافقات الرقابية، فقد وافقت هيئة أسواق المال في 21 أكتوبر على نشرة الاكتتاب، وتم تحديد الجدول الزمني بشكل نهائي، حيث ستمتد فترة الاكتتاب من 8 إلى 22 نوفمبر. ويمكن الاطلاع على الجدول الزمني الكامل بما في ذلك تواريخ الاستحقاق وتداول حقوق الأولوية في إفصاحاتنا المنشورة عبر بورصة الكويت والموقع الإلكتروني للبنك الأهلي الكويتي وشركة ABK Wealth Management ونتطلع بثقة إلى الدعم المستمر من مساهمينا.

وتتجسد المرحلة القادمة في إستراتيجيتنا المحدَّثة، والتي حققنا فيها تقدماً ملموساً خلال الربع الثالث، ونحن الآن على وشك الانتهاء من وضع الخطة الخمسية المحدثة للمجموعة، حيث جرى إثراء الإستراتيجية في جميع أسواقنا وأعمالنا الرئيسية، مع التركيز الثابت على النمو المستدام، والنمو غير العضوي، والاستثمارات التكنولوجية والتوزيع المنضبط لرأس المال، وتحسين العوائد.

وبالنظر إلى المستقبل ومع تباين الظروف التشغيلية في أسواقنا الرئيسية سنواصل نهجنا الانتقائي في توظيف الموارد وإدارة المخاطر الخاصة بكل سوق.

شكراً لكم على وقتكم واهتمامكم الدائم وسأترك الكلام الآن لحسين لبدء الأسئلة والأجوبة.

حسين صفي الدين: هل يمكنكم التعليق على الإستراتيجية الخمسية الجديدة وبعض مؤشرات الأداء الرئيسية المهمة؟ وكيف ينبغي أن ننظر إلى استخدام حصيلة الاكتتاب في زيادة رأس المال؟ وهل هناك جدول زمني لبدء البنوك الكويتية بتقديم القروض المرتبطة بالتمويل العقاري؟

البنك الأهلي الكويتي: بداية، نود التعليق على الإستراتيجية الخمسية المقبلة، بالعودة إلى ما أنجزناه سابقاً ونقطة انطلاقنا. خلال الفترة من 2021 إلى 2026، التي مثّلت مدة الاستراتيجية الخمسية السابقة، كان هدفنا مضاعفة صافي الأرباح مقارنة بمستواها في عام 2021.

وقد حققنا هذا الهدف بالفعل في عام 2025، أي قبل الموعد المستهدف بعام واحد. ففي العام الماضي، حققنا أرباحاً صافية بلغت 63 مليون دينار كويتي، ونواصل هذا العام تحقيق النتائج. وكما اطلعتم، تحسّنت نتائجنا بنسبة 16.2% مقارنة بالعام الماضي.

ويؤكد ذلك بوضوح امتلاكنا سجلاً مثبتاً في تنفيذ خططنا. وفي الوقت نفسه، نتمتع بمركز قوي، إذ لدينا ميزانية عمومية متينة، وسيولة جيدة، وقاعدة رأس مالية قوية. ونعمل حالياً على تعزيز رأس مالنا بصورة استباقية لدعم المرحلة المقبلة من النمو المنضبط.

نحن الآن في المراحل النهائية لعرض إستراتيجيتنا الخمسية المقبلة على مجلس الإدارة. وبعد اعتمادها رسمياً، قد نتمكن من مناقشة تفاصيلها بصورة أكبر خلال مؤتمر المحللين القادم.

إن ما نقوم به في جوهر عملنا هو الإستمرار في الإستفادة من الكويت كحجر أساس للمجموعة، حيث نرى فرص نمو في جميع القطاعات وأنشطة الأعمال، كما تنطبق الآفاق نفسها أيضاً على شركة ABK Wealth Management.

ونعتبر مصر والإمارات مصدرين مهمين لتنويع أعمالنا الإقليمية، فيما يخدم مركز دبي المالي العالمي كمركز لتغطية الأعمال العابرة للحدود وتوليد الصفقات وتتم إدارة هذه الأعمال من مركزنا الرئيسي في الكويت. وكما ذكرنا، نواصل تطوير أعمال إدارة الثروات والاستثمار بقوة في التحول الرقمي، بما يساعدنا على تعزيز العلاقات مع العملاء وزيادة قدرتنا على التوسع بينما نواصل تحديث وتطوير جميع نقاط تواصل العملاء مع خدمات البنك عبر القنوات الإليكترونية. ولدينا أيضاً خطة لتجديد الفروع والتي بدأنا في تنفيذها بالفعل.

وسنحرص على توظيف رأس المال الإضافي الذي نجمعه بصورة منضبطة، ونحن نوجه استثماراتنا بناء على مدى جودتها وملاءمتها لإستراتيجيتنا، كما ننظر بعناية فائقة إلى العوائد المعدّلة حسب المخاطر، وبالنسبة إلينا، سيظل المعيار الرئيسي هو القيمة المضافة التي نحققها للمساهمين.

ونقيس النجاح بالأرباح والعوائد، وليس بحجم الميزانية العمومية. وتبقى الأولوية لدينا للقيمة على حساب حجم الأعمال.

بالنسبة إلى سؤال التمويل العقاري والجدول الزمني، وكما أوضحنا، نتوقع صدور اللائحة التنفيذية خلال ستة أشهر. ونتوقع أن نبدأ برؤية النتائج والنشاط الفعلي في السوق خلال عامين إلى 3 أعوام، إذ يقتصر قانون التمويل العقاري على الإسكان الذي توفره الحكومة والمؤسسة العامة للرعاية السكنية.

وبحسب المعلومات العامة المتاحة لدينا من السوق، سيبلغ إجمالي التمويل نحو 210 آلاف دينار كويتي، منها 70 ألف دينار كويتي على شكل قرض دون فوائد للمستهلكين. أما المبلغ المتبقي البالغ 140 ألف دينار كويتي، فسيخضع لسعر فائدة بنك الكويت المركزي مضافاً إليه هامش يتراوح بين 2% و3%، وبأجل يصل إلى 25 عاماً.

حسين صفي الدين: انخفض صافي إيرادات الفوائد بنسبة 2% مقارنة بالربع السابق، رغم نمو القروض بنسبة 2%. هل يمكنكم توضيح العوامل التي أدت إلى ارتفاع مصروفات الفوائد؟ وهل تتوقعون تعافي صافي هامش الفائدة في الربع الرابع أو في عام 2027؟

البنك الأهلي الكويتي: نعتقد بأن مستويات صافي هامش الفائدة جيدة جداً. وإذا قارنا أداءنا بالسوق، نجد أننا أعلى من المستويات المسجلة. فقد ارتفع صافي هامش الفائدة من 2.26% خلال الأشهر التسعة الأولى من العام الماضي إلى 2.50%.

وعلى صعيد تكلفة الأموال، حققنا أداءً ممتازاً في تحسين هيكل ميزانيتنا العمومية وضمان بقاء تكاليف التمويل عند مستويات معقولة.

أما التحدي المقبل فيتمثل في الضغوط المتزايدة على تكلفة التمويل في ظل الارتفاع المتوقع في أسعار الفائدة. وتشير التوقعات إلى استمرار رفع أسعار الفائدة خلال العام المقبل. وعندما يحدث ذلك، نتوقع الضغوط على ودائع الحسابات الجارية والتوفير لدينا، وتحولها إلى ودائع أعلى تكلفة.
وتماشياً مع اتجاه السوق، نتوقع انكماش صافي هوامش الفائدة بنحو 5 إلى 10 نقاط أساس مستقبلاً. ومع ذلك، فإن الأداء الإجمالي لهذا العام جيد جداً، ونحن راضون للغاية عن تطور صافي هوامش الفائدة لدينا.

حسين صفي الدين: هل يمكنكم توضيح أسباب تراجع قروض الأفراد؟ وما توقعاتكم لنمو القروض في عام 2027، إن كانت لديكم توقعات بهذا الشأن؟

البنك الأهلي الكويتي: كما ذكرنا سابقاً، فإن معيارنا ليس حجم الميزانية العمومية أو نمو الأصول بحد ذاته بل في القيمة التي نحققها.

لقد شهدنا زيادة المنافسة على مستوى التسعير. ونرى أن عدداً من البنوك قد خفّضت الأسعار، خصوصاً على منتجات وقروض الأفراد، إلى مستويات لم نعد نرى فيها قيمة مجدية بالنسبة إلينا. ولذلك، اتخذنا نهجاً مدروساً حيث نواصل تقديم القروض، ولكن بأسعار تعكس صورة مناسبة للعلاقة بين المخاطر والعائد.

وقد اخترنا أن نكون أقل اندفاعاً بعض الشيء من بعض الأطراف الأخرى في السوق فيما يتعلق بالتوسع في الإقراض. ويتماشى ذلك مع نهجنا المنضبط في إدارة الميزانية العمومية. ونتبع النهج نفسه على جانب الودائع، إذ نتوخى الحذر في تسعيرها وإدارة أعمالنا ككل.

ومع ذلك، قد نرى في مرحلة ما ضرورة ضمان عدم خسارة قدر كبير من الحصة السوقية. وقد نتدخل في وقت ما للمساعدة في حماية مستوى الحصة السوقية الذي نرى ضرورة الحفاظ عليه.

حسين صفي الدين: كانت إيرادات الرسوم والعمولات أحد مجالات النمو لدى جميع البنوك الكويتية هذا العام، لكننا لا نرى الاتجاه نفسه لدى البنك الأهلي الكويتي. كيف ينبغي أن ننظر إلى نمو إيرادات الرسوم والعمولات في عام 2027 وما بعده؟

البنك الأهلي الكويتي: نعتقد بأن نمو إيرادات الرسوم والعمولات لدينا كان إيجابياً هذا العام، وقد ركزنا على زيادتها، ولدينا مساران في هذا المجال: رسوم وعمولات أعمال

التجارة الدولية والمحلية ورسوم صرف العملات الأجنبية. وإذا نظرتم إلى إيرادات الرسوم من صرف العملات الأجنبية، فستجدون أنها ارتفعت بصورة ملحوظة. ونتوقع استمرار هذا الزخم خلال عام 2027.

وكما ذكر جيل جان، فإننا نولي اهتماماً كبيراً بالقيمة. ويُعد نمو إيرادات الرسوم والإيرادات من غير الفوائد أحد مجالات تركيزنا.

حسين صفي الدين: ما العوامل التي تدفع نمو المصروفات التشغيلية في عام 2026؟ وكيف ينبغي أن ننظر إلى نموها اعتباراً من عام 2027؟

البنك الأهلي الكويتي: ينبغي النظر إلى نمو المصروفات التشغيلية من منظور نسبة التكلفة إلى الدخل، وقد بلغت هذه النسبة 43.8% في نهاية عام 2025، وهي تبلغ الآن 43.5%. ونتوقع أن تبقى بين 43% و44% هذا العام، بما يتماشى مع توقعاتنا السابقة. أما في عام 2027، فنتوقع تحسّن هذا المسار مع اتجاه النسبة نحو الانخفاض.

حسين صفي الدين: هل لديكم تفاصيل عن مساهمة مصر في أرباح الربع الثالث؟ وكيف سيؤثر رفع سعر الفائدة في مصر بمقدار 100 نقطة أساس على صافي إيرادات الفوائد لديكم؟

البنك الأهلي الكويتي: تمت هيكلة ميزانيتنا العمومية في مصر بطريقة تسمح بمواجهة التغيرات في أسعار الفائدة، وذلك بفضل المرونة التي تتمتع بها في جانب مطلوباتها. وبناءً على ذلك، فنتوقع استقرار صافي هامش الفائدة (NIM) بشكل كبير.

حسين صفي الدين: إذا كانت لديكم أي أسئلة إضافية يرجى إرسالها عبر خانة الأسئلة والأجوبة. ليس لدينا أي أسئلة أخرى. سأترك الكلمة إلى الإدارة الآن للختام.

البنك الأهلي الكويتي: شكراً لكم جميعاً. كما ذكرنا سابقاً خلال المؤتمر، إذا كانت لديكم أي استفسارات إضافية أو كنتم بحاجة إلى توضيحات، يرجى إرسالها إلى IR@abkuwait.com.

شكراً جزيلاً على وقتكم اليوم.

REF: ABK/BA/176
Date: 3 November 2026

To: Boursa Kuwait

Dear Sirs,

Subject: Analyst conference transcript and presentation for Q3-2026.

Reference is made to the above-mentioned subject, and in compliance with the provisions of Article (7-8-1/4) of Boursa Kuwait Rulebook issued pursuant to Resolution No 1 of 2018 and amendments thereof, concerning the continuing obligations of the listed companies of "the Premier Market" under which Al Ahli Bank of Kuwait is categorized,

Al Ahli Bank of Kuwait would like to report that the Analyst Conference for Q3-2026 was held at 2:00 p.m. (local timing) on Monday 2 November 2026 through live broadcasting on internet (live webcast).

Kindly note that during the conference there was no disclosure of any material information that is not in the public domain.

We attach herewith the transcript and presentation of for Q3-2026.

Best Regards,

البنك الأهلي الكويتي ش.م.ك.(ع.)
AL AHLI BANK OF KUWAIT KSCP

Fawzy Al-Thunayan
GM, Board Affairs

Al Ahli Bank of Kuwait
Transcript – 9M 2026 Analysts' Call

Date: Monday, 2nd November 2026

Time: 2.00 p.m. KWT

Speakers:

- Mr. Giel-Jan M. Van Der Tol, Group Chief Executive Officer (Group CEO)
- Mr. Shiamak Soonawalla, Group Chief Financial Officer (Group CFO)
- Dr. Abdulaziz Jawad, Chief Strategy Officer (CSO)
- Mr. Osama Ezzeldin, Assistant General Manager – Strategy

Host:
Arqaam Capital

Moderator:
Mr. Hussein Safieddine

Hussein Safieddine: Good afternoon, everyone and thank you for joining us today. This is Hussein Safieddine from Arqaam Capital and I am pleased to welcome you to Al Ahli Bank of Kuwait's (ABK) nine-months 2026 earnings webcast.

I have with me here today, from ABK's management, Mr. Giel-Jan M. Van Der Tol, Group Chief Executive Officer; Mr. Shiamak Soonawalla, Group Chief Financial Officer; Dr. Abdulaziz Jawad, Chief Strategy Officer; and Mr. Osama Ezzeldin, Assistant General Manager – Strategy.

I will now hand the call over to Mr. Osama.

Osama Ezzeldin: Good afternoon, everyone and thank you for joining us today for our nine months of 2026 earnings webcast.

We will start our call with a disclaimer. I would like to bring to your attention that certain comments in this presentation may constitute forward-looking statements. These comments 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. 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 statement made herein. Please refer to the full disclaimer on slide 2 of our presentation for today's call.

We will continue the call with an overview from ABK's GCEO, Mr. Giel-Jan M. Van Der Tol. He will be followed by ABK's GCFO, Mr. Shiamak Soonawalla, who will provide an extended review on financials and performance. ABK's CSO, Dr. Abdulaziz Jawad, will then provide us with an overall update on ABK, its strategy, and major projects.

We will answer any questions received through the webcast platform. I trust everybody has had a chance to review our earnings release documents. They're available, including the earnings presentation that we'll be referring to during the call, on the Investor Relations section of ABK's website.

Also, feel free to send any follow-up questions or required clarifications to our Investor Relations email IR@abkuwait.com.

Please allow me to hand it over to Mr. Giel-Jan.

Giel-Jan M. Van Der Tol: Good afternoon, everyone, and thank you for joining us.

The nine months of 2026 unfolded against a global backdrop of persistent geopolitical risk and ambiguity. While global activity remained resilient, inflation, interest-rate expectations and energy-market developments continued to shape operating conditions across the region.

In Kuwait, banking activity remained supported by continued growth in deposits and credit, within a well-regulated and liquid banking system.

Against this backdrop, ABK maintained positive momentum during the nine months of 2026. We continued to expand lending, grow earnings and improve asset quality, supported by a disciplined approach to risk and balance sheet management. Our focus remained on meeting customers' financing needs, deepening client relationships and growing the franchise selectively across our markets.

This performance is reflected in our financial results. Net profit attributable to shareholders reached KD 54.2 million, an increase of approximately 16.2% year-on-year, while earnings per share increased to 17.6 fils, compared with 15 fils in the corresponding period of 2025.

Credit quality indicators remained sound. The non-performing loan ratio improved to 1.19%, from 1.29% in September 2025, while the provision coverage ratio stood at 355%. The cost of risk improved to 0.82%, compared with 1.06% a year earlier.

Capital and liquidity remained solid. At 30 September 2026, the Group's total capital adequacy ratio stood at 17.25%, Tier 1 capital at 13.65%, and CET1 at 11.94%. The liquidity coverage ratio was 184%.

Building on this performance, we are expanding our capital base to support future growth and the execution of our five-year strategy. In September, shareholders approved an increase in ABK's authorized capital from KD 274.9 million to KD 600 million, giving the Bank greater flexibility to meet future capital requirements and business opportunities.

We also received the required CBK and CMA approvals to increase our issued and paid-up capital by KD 75 million, or 27.29%, to KD 349.9 million through a rights issue of 750 million shares at an issue price of 200 fils each, including a 100 fils share premium. Upon successful completion, the issue is expected to increase total equity by KD 150 million and improve our CET1 and capital adequacy ratios by approximately 280 basis points (bps).

Alongside the capital program, we will continue to invest in digital infrastructure and AI-enabled capabilities.

These investments are intended to improve customer experience, enhance operational efficiency and risk management, and support the development of products that respond to the changing needs of customers across our markets.

In Kuwait, mortgage financing for housing has seen an important legislative development. The new mortgage financing law, published in October, establishes a framework for supported and non-supported mortgage financing for eligible housing welfare beneficiaries through financing entities, with tenors of up to 25 years. Our Chief Strategy Officer, Dr. Abdulaziz, will shed more light on this development shortly.

Our external credit ratings remain unchanged. Moody's reaffirmed ABK's A2 rating with a stable outlook, and Fitch reaffirmed its A rating with a stable outlook. These ratings continue to provide independent validation of the Bank's credit profile.

Our people remain central to ABK's performance and the delivery of our strategy. We continue to develop leadership capabilities and reinforce a culture of accountability and high standards across the Group. Kuwaiti nationals hold approximately 67% of leadership positions, and women represent 41% of the workforce. Developing local talent and maintaining an inclusive workplace remain priorities as we build the capabilities needed to support the Group's growth plans.

As we enter the final quarter of 2026, our priorities remain clear: selective franchise growth, preserving asset quality, disciplined capital allocation and delivery against the Group's strategic priorities. The planned capital increase will provide additional capacity to support growth while maintaining appropriate capital buffers. Looking ahead to 2027, we will build on the progress achieved this year, further strengthen the franchise and continue to deliver sustainable returns for shareholders.

Thank you for your continued trust and support. I will now hand over to our Group CFO to take you through our financial performance in more detail.

Shiamak Soonawalla: Thank you, Giel-Jan, and good afternoon, everyone.

We maintained positive momentum during the nine months of 2026, driven by earnings growth and steady underlying business performance. Let me now take you through the key financial highlights and the main drivers of our results.

Starting with profitability, net profit attributable to shareholders grew 16.2% year-on-year to KD 54.2 million, while earnings per share rose by 18.1% to 17.6 fils. Return on average equity improved by 87 bps to 9.33%, underpinned by higher earnings and performance of our core franchise.

Moving to our operating performance, operating income has increased by 7.5% year-on-year to KD 177.5 million, primarily driven by an 11.3% growth in net interest income. Lower funding costs contributed to a 24 bps expansion in net interest margin to 2.50%. As a result, operating profit increased by 5.5% to KD 100.3 million, maintaining positive operating momentum.

In terms of efficiency, the cost-to-income ratio stood at 43.5%, improving by 30 bps from 43.8% recorded at year end 2025.

Our diversified business model provides a balanced contribution to earnings across the Group. Commercial Banking remained the largest contributor to operating income, accounting for 44%, followed by Retail Banking at 34% and Treasury and Investments at 22%. This provides a well-diversified earnings base across our core businesses.

On capital, we maintained a strong position, with the total capital adequacy ratio at 17.25% and CET1 at 11.94%, both ratios remaining comfortably above the regulatory minima, providing adequate headroom to support our business and strategic priorities.

Moving to asset quality, credit metrics improved further during the quarter. The non-performing loan ratio improved to 1.19% from 1.25% last quarter, reflecting disciplined underwriting and active portfolio management. Provision coverage also strengthened to 355% from 340% in the previous quarter. We maintained loan loss provisions in accordance with Central Bank of Kuwait guidelines, exceeding IFRS 9 requirements by KD 200 million providing a robust buffer against potential credit pressures.

Our balance sheet maintained a healthy pace of growth. Since December 2025, total assets have increased by 8.6% to KD 7.5 billion, with net loans and advances growing by 10.2% to KD 5.0 billion and customer deposits increasing by 5.5% to KD 4.3 billion. This demonstrates strong momentum in lending activity, supported by a diversified funding profile.

Liquidity metrics remained robust, with the liquidity coverage ratio at 184% and the net stable funding ratio at 118%, both comfortably above regulatory thresholds, providing ample liquidity headroom.

Overall, our performance for the nine months demonstrates sustained progress across our business lines. Earnings have increased, the balance sheet has expanded, asset quality has improved, while capital and liquidity remained at comfortable levels. We remain focused on maintaining this momentum and delivering consistent returns to our shareholders.

I will now hand over to Dr. Abdulaziz for an update on the Group's strategic priorities.

Dr. Abdulaziz Jawad: Thank you, Shiamak. Good afternoon, everyone, and thank you for joining our nine-month 2026 earnings call.

The global outlook has become increasingly uncertain. Geopolitical tensions, trade frictions and rapid technological change are creating greater ambiguity around the direction of the global economy. While growth has remained resilient so far this year, rising inflation is contributing to tighter monetary and liquidity conditions across markets.

In its October World Economic Outlook, the IMF kept its 2026 global growth forecast broadly unchanged at 3.1% and maintained its 2027 forecast at 3.4%. Global headline inflation, however, is expected to rise to 4.7% in 2026, driven mainly by higher energy and food prices, before easing to 4.1% in 2027, above the 3.9% projected in July. While growth has remained steady, rising inflation points to a bias toward tightening where inflation is above target, with risks still tilted to the downside.

From a regional perspective, the IMF's October Regional Economic Outlook projects a regional contraction by 4.8% in 2026, compared with 2.0% growth projected in April, before rebounding to 9.1% in 2027 as energy production and trade flows gradually normalize. Non-oil activity is also expected to contract by 0.8% in 2026, while GCC inflation is projected at 2.7%. The impact varies across the GCC, reflecting different levels of exposure to disruptions in energy production, shipping and trade.

On the policy front, the Federal Reserve maintained the federal funds target range at 3.75%–4.00% on 28 October, following a 25-bps hike in September, its first hike since 2023. Saudi Arabia, the UAE, Qatar, Bahrain and Oman, which had each raised their key policy rates by 25 bps in September, kept them unchanged, while the Central Bank of Kuwait maintained its discount rate at 3.5%.

Despite these pressures highlighted by IMF, investor confidence in Kuwait remained strong. Since quarter-end, on 19 October, Kuwait successfully returned to the international debt market, raising USD 3.25 billion through a dual-tranche U.S. dollar offering. The transaction comprised USD 2.25 billion of three-year bonds priced at 75 bps above U.S. Treasuries and USD 1.0 billion of ten-year bonds at 105 bps above US Treasuries. Orders peaked at around USD 9.1 billion, about 2.8 times the issuance size.

Another key development in Kuwait was the new mortgage financing law. It provides supported and non-supported financing for eligible housing welfare beneficiaries, with tenors of up to 25 years. Under supported financing, the State covers interest or profit and the beneficiary repays principal; under non-supported financing, the beneficiary bears both. Implementation awaits executive regulations, due within six months of the law's publication, which will set financing limits and procedures. In parallel, ABK continues to enhance its mortgage proposition "ABK Build" combining financing with related services to support customers throughout their homebuilding journey.

In Kuwait, our core businesses delivered a resilient performance despite the challenging operating environment. In Corporate Banking, we grew our low-cost deposit book. Although regional disruptions weighed on business activity, we remained focused on asset quality, sustainable returns, pricing and capital efficiency.

In Retail Banking, we expanded our core salaried base and continued to grow the affluent segment, while maintaining prudent lending standards. Separately, we launched three new cards for corporates and SMEs, offering cashback, Visa Spend Clarity and customizable virtual cards, complementing

our Al Tajer and Al Tajer Plus propositions and strengthening our offering to business clients.

This progress has been recognized through 10 awards this year which included four digital banking awards from Global Finance, recognition from Global Brands Magazine for Excellence in Corporate Governance and Best Call Center in Kuwait, and four awards from International Finance, including Best Investor Relationship Bank and two awards for ABK Wealth Management.

Moving to our investment arm, ABK Wealth Management further strengthened its client proposition with the launch of a new digital application, offering end-to-end digital onboarding, investment dashboards and insights, and access to a broad range of investment solutions. In parallel, it continued to expand its investment banking pipeline through active engagement across regional capital markets.

In Egypt, the backdrop remained relatively resilient. External buffers also strengthened, supported by higher remittances and reserves reaching USD 57.35 billion in September. While urban inflation eased from 14.3% in June to 13.9% in September, the risks and uncertainty becoming more pronounced, the Central Bank of Egypt raised its policy rates by 100 bps on 29 October, taking the overnight deposit, overnight lending, and main operation rates to 20.0%, 21.0%, and 20.5%, respectively. The preemptive decision aimed to anchor inflation expectations and preserve the disinflation path amid rising uncertainty.

On the sustainability front, we remained committed to Kuwait and the wider community. ABK contributed USD 3 million to the Kuwait Emergency Response Fund, supporting national efforts during exceptional circumstances. Additionally, we have advanced ABK's ESG agenda through two key strategic developments. We rolled out the ABK's ESG Policy Framework to guide strategy implementation, strengthen accountability and embed sustainability across our operations. We also progressed the integration of climate-related risks into ABK's risk management frameworks to better identify, assess and manage these exposures. Together, these initiatives strengthen ABK's governance and support the creation of sustainable long-term value for our stakeholders.

Turning to the Group, let me pick up where GJ left off on the capital increase. Following the regulatory approvals he mentioned, the Capital Markets Authority approved the prospectus on 21 October, and the timetable is now confirmed. The subscription period will run from 8 till 22 November. The full timetable, including the eligibility and rights trading dates, are available in

our disclosures on Boursa Kuwait, ABK and ABK Wealth Management websites. We look forward to our shareholders' continued support.

That next phase is set out in our strategy refresh, where we made further progress during the third quarter. We are now approaching completion of the Group's updated five-year plan. The strategy has been refined across our core markets and businesses, with a continued focus on sustainable growth, inorganic growth, technological investments, disciplined capital allocation and improving returns.

Looking ahead, and as operating conditions vary across our key markets, we will remain selective in how we deploy resources and manage market-specific risks.

Thank you for your time and continued interest. I will now hand over to Hussein for the Q&A session.

Hussein Safieddine: Can you please comment on the new five-year strategy and some important KPIs? How should we think about the use of the rights issue?

Are there any timelines for when mortgage-related lending can start for Kuwaiti banks?

Al Ahli Bank of Kuwait: First, some comments on the next five-year strategy. Let us look at what we have done before and where we have come from. During the period from 2021 to 2026, which was the previous five-year strategy cycle, our target was to deliver net profit at double the 2021 level.

In fact, we achieved that in 2025, one year ahead of our target. Last year, we made KD 63 million, and this year we continue to deliver. You have seen our results: 16.2% better than last year.

This clearly demonstrates that we have a track record of execution. At the same time, we find ourselves in a strong position. We have a strong balance sheet, we are liquid and well capitalised, and we are strengthening our capital proactively to support the next phase of disciplined growth.

At the moment, we are in the final process of presenting our next five-year strategy, to the Board. Following formal approval, we can probably speak more about the details of the five-year strategy on the next call.

What we are doing is essentially using Kuwait as the cornerstone of the Group, where we see growth opportunities across all segments and lines of businesses. The same prospects also hold for ABK Wealth Management.

We regard Egypt and the UAE as important sources of diversification in our overall regional business, with DIFC serving as the origination and deal sourcing hub of our cross-border businesses managed out of the head office in Kuwait. As mentioned, we are also working on wealth management and investing heavily in digital transformation, which helps us deepen relationships and makes us more scalable as we continuously update our online customer touch points. In addition, we have a very strong branch renovation plan, which is already underway in its execution.

We will ensure that the new capital we raise is deployed in a disciplined way. Our capital follows strategic fit and asset quality, and we look very carefully at risk-adjusted returns. For us, the key test will be creation of shareholder value.

We define success in terms of earnings and returns, rather than balance sheet size. It remains value over volume.

On the mortgage question and the timeline, as we highlighted, we expect the executive regulation within six months. We expect to start seeing results and traction in the market within the next two to three years, as the mortgage law is restricted to housing offered by the government and public housing.

However, the general information we have from the market is that total financing will be around KD 210,000, of which KD 70,000 will be a zero-interest loan to consumers. The remaining KD 140,000 will be at the central bank rate plus a margin of 2% to 3%, with a tenor of up to 25 years.

Hussein Safieddine: Net interest income fell 2% sequentially despite loans growing 2%.

Can you explain what drove the increase in interest expense?

Do you expect NIM to recover in Q4 or in 2027?

Al Ahli Bank of Kuwait: We think NIM levels are very healthy. If you compare us with the market, we are above the market. We moved from 2.26% in the first nine months of last year to 2.50%. On the cost of funds, we have done extremely well to optimise our balance sheet and ensure that funding costs are kept at reasonable levels.

What I see coming is a challenge in the sense that, with the expected hike in interest rates, we expect to see pressure building on the cost of funds. The expectation is that interest rate hikes will continue next year. When that happens, our CASA deposits may come under pressure and migrate to higher-cost deposits.

In line with the market, we expect NIMs to contract by around 5 to 10 bps in the future. Overall, however, the performance this year is very good, and we are very pleased with the way our NIMs have panned out.

Hussein Safieddine: Can you explain what drove the decline in retail loans?

What is your loan growth guidance for 2027, if you have any?

Al Ahli Bank of Kuwait: As we said, for us, the test is not balance sheet size or asset growth per se. It is really value.

We have seen an increasing level of competition in terms of pricing. A number of banks, in our view, have brought down prices, especially on retail products and retail loans, to a level where we no longer see value for ourselves. We have therefore taken a deliberate approach whereby we still lend, but at rates that properly reflect the risk-return relationship.

We have chosen to be a little less aggressive than some other players in the market when it comes to loan expansion. At the same time, this fits within our disciplined approach to balance sheet management. We do the same on the deposit side. We are careful in pricing our deposits and managing our overall business.

At some stage, however, we feel we have to ensure that we do not lose too much market share. We may step in at some point to help protect the level of market share that we feel we should maintain.

Hussein Safieddine: Fee income has been one of the growth pockets for all Kuwaiti banks this year, but we do not see the same trend at ABK.

How should we think about fee income growth in 2027 and beyond?

Al Ahli Bank of Kuwait: I think our fee income growth has been positive this year. Our emphasis has been on growing fee income, and we have two avenues: trade and FX. If you look at our FX fee income, it has increased significantly. We expect this momentum to continue into 2027.

As GJ mentioned, we place a great deal of emphasis on value. Growth in fee income and non-interest income is a focus area for us.

Hussein Safieddine: What is driving OPEX growth in 2026?

How should we think about OPEX growth from 2027 onwards?

Al Ahli Bank of Kuwait: OPEX growth should be viewed through the lens of the cost-to-income ratio. Our cost-to-income ratio was 43.8% at the end of 2025, and it is now 43.5%. We expect it to remain between 43% and 44% this year, in line with our previous guidance. For 2027, we expect this trend to improve, with the ratio on a downward trend.

Hussein Safieddine: Do you have a breakdown of Egypt's contribution to Q3 earnings?

How would a 100-bps hike in Egypt's interest rate affect your net interest income?

Al Ahli Bank of Kuwait: Our Egypt balance sheet is structured in a way that allows it to navigate changes in interest rates by the flexibility it has on its liabilities. As such, we expect our NIM to remain stable to a great extent.

Hussein Safieddine: If you have any further questions, please submit them through the Q&A box.

We do not have any further questions. I will hand the call over to management for the closing remarks.

Al Ahli Bank of Kuwait: Thank you, everyone. As I said earlier during the call, should you have any further queries or require clarification, please address them to ir@abkuwait.com.

Thank you very much for your time today.

Al Ahli Bank of Kuwait

Investor Presentation

9M 2026

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) Al Ahli Bank of Kuwait 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 analysis 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. Al Ahli Bank of Kuwait 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.

Table of Contents

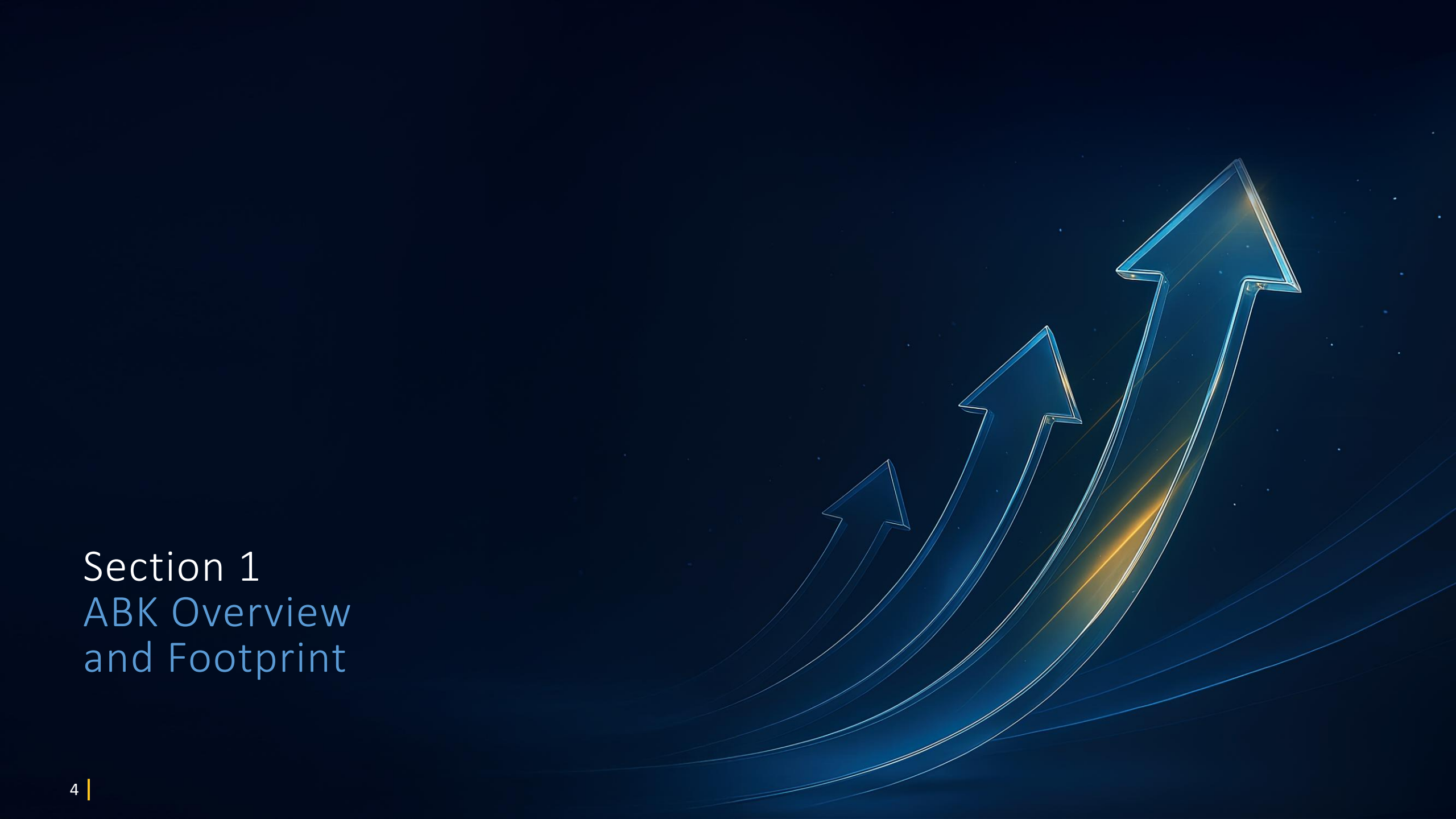
Section 1
04 ABK Overview & Footprint

Section 2
10 Operating Environment

Section 3
14 Strategy & Business Overview

Section 4
24 Financial Performance Highlights

Section 5
32 Appendix



Section 1
ABK Overview and Footprint

AL AHLI BANK OF KUWAIT

Overview

ABK-Egypt
Subsidiary Acquired 2015
47 Branches

ABK Kuwait
Parent Entity Established: 1967
26 Branches
(Headquarters in Kuwait)

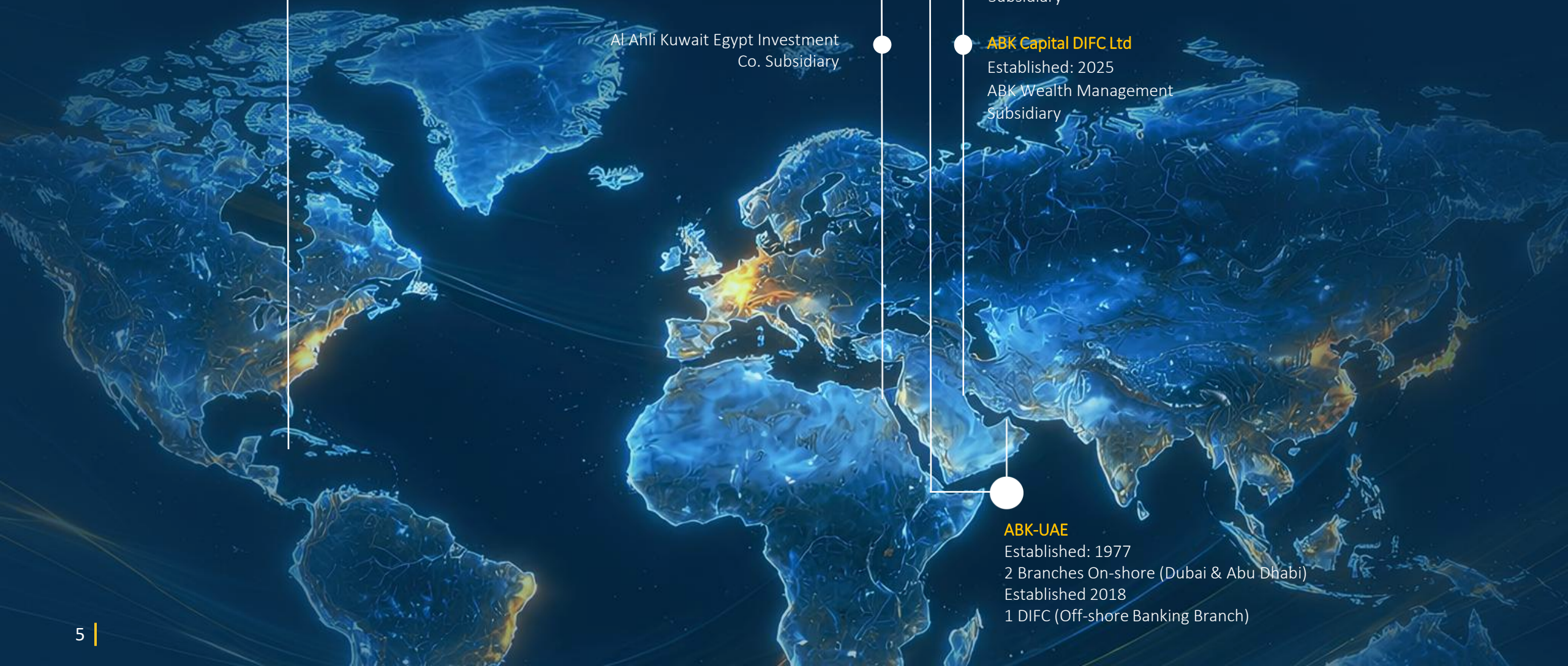
ABK Cayman Island Limited
Established 2022
Subsidiary

Al Ahli Kuwait Egypt Leasing Co.
Subsidiary

ABK Wealth Management
Established: 2006
Subsidiary

Al Ahli Kuwait Egypt Investment Co. Subsidiary

ABK Capital DIFC Ltd
Established: 2025
ABK Wealth Management
Subsidiary



ABK-UAE
Established: 1977
2 Branches On-shore (Dubai & Abu Dhabi)
Established 2018
1 DIFC (Off-shore Banking Branch)

ABK Overview and Background

Established in 1967 by the Behbehani family, ABK has steadily become one of the leading Kuwaiti Banks retaining the same core shareholder base since its establishment.

Headquartered in Kuwait City, the Group has three subsidiaries: ABK Wealth Management, Al Ahli Bank of Kuwait – Egypt and ABK Cayman Island Limited, in addition to a branch network in the UAE including an off- shore banking branch in DIFC with a Category 1 license.

Provides a wide range of financial and banking services and products across all its markets which include: Corporate Banking, Retail Banking, Treasury & Investments.

Has a total of 76 branches in three countries: 26 in Kuwait, 2 full-service branches in Abu Dhabi & Dubai & 1 offshore banking branch in Dubai International Financial Centre (DIFC), & 47 branches in Egypt.

In October 2026, ABK increased its authorized capital from KD274.9 million to KD600 million. The Bank also obtained CBK and CMA approvals to increase its issued and paid-up capital by 27.29% to KD349.9 million through a 750 million-share rights issue at 200 fils per share, comprising a nominal value of 100 fils and a share premium of 100 fils, expected to raise KD150 million. Preparations to complete the issuance are underway.

In Sep-23, ABK successfully completed a capital increase of KD 100 million (share capital of KD50 million & share premium of KD50 million) representing 26.7% increase with an initial coverage of 331.4%.

Strong and well-established access to market by the issuances of KD50 million subordinated Tier II bond in Oct-21 and another issuance of subordinated Tier II bond of KD50 million in Nov-23, as well as the successful issuance of KD30 million Tier II bond in Dec-25, which was significantly oversubscribed, reflecting strong investor demand and confidence in the Bank's credit standing and the broader stability of the Kuwaiti financial sector.

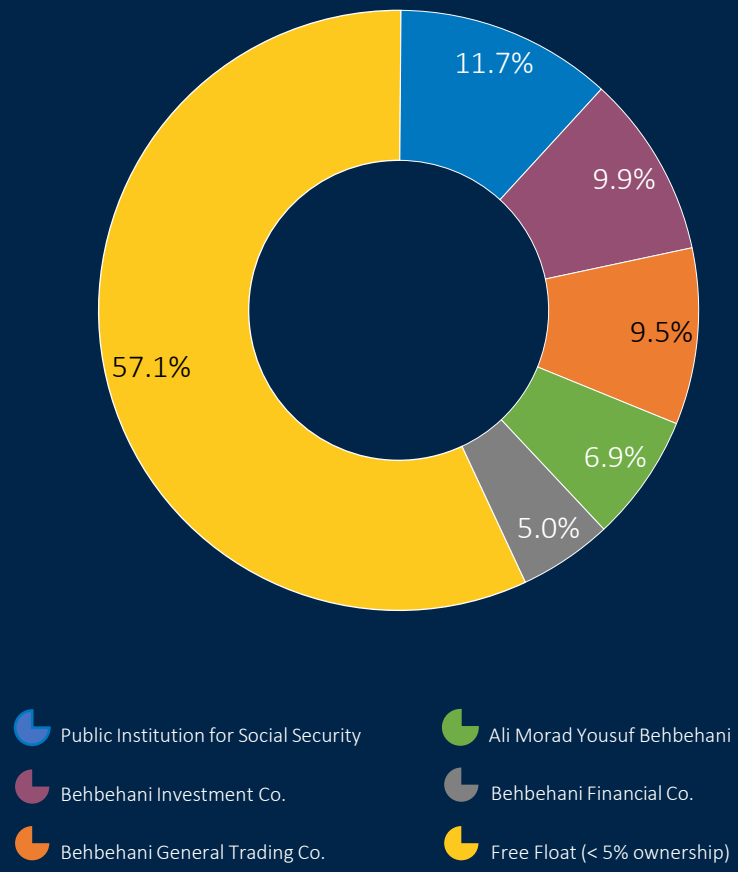
In June 25, ABK obtained Central Bank approval to launch its first Certificate of Deposit Program of US$500 million, aimed at diversifying liquidity sources and reducing reliance on conventional funding, supporting more sustainable growth across our banking operations. By the third quarter 2025, Treasury successfully executed and fully subscribed the entire program within a month of launch, by international investors from Asia and the United States, across various maturities at highly competitive pricing levels. In June ‘26, ABK obtained Central Bank approval to upsize it’s existing Certificate of Deposit program from US$ 500 million to US$ 1.5 billion.

Successfully closed ABK’s second Asian syndicated facility in July 25, effectively refinancing the 2022 US$600 million outstanding term loan. The deal was well received in the Asian markets, successfully consolidating to 17 investors from China, Japan, Korea, India, and Taiwan. Testament to the success of the syndication, the facility was upsized by 30% from the initial launch amount of US$500 million to close at an increased size to ABK’s debut facility at US$650 million.

In H1 2025, ABK successfully raised a 36 month + 1 week syndicated loan financing in DIFC branch. The deal was well received in the international and regional markets, successfully consolidating 20 global investors from North America, Europe, Asia and Middle East. Additionally, the transaction was successfully upsized by 33% from the initial launch amount, to close at a benchmark size of US$1 billion.

In Sep-24, the bank successfully completed the issuance of Additional Tier 1 (AT1) perpetual bonds capital in value of US$300 million.

Ownership Structure



Source: Boursa Kuwait October 12th 2026

Overview of ABK's Awards and Ratings

Ratings

Moody's

Last Affirmed | Jul-26
Long Term Rating |A2
Outlook | Stable

FitchRatings

Last Affirmed | Feb-26
Long Term Rating | A
Outlook | Stable

Awards

Global Finance

- Best Mobile Banking App in Middle East
- Best Mobile Banking App in Kuwait
- Best User Experience (UX) Design in Kuwait
- Best Bill Payment & Presentment in Kuwait



Global Brands Magazine

- Excellence in Corporate Governance – Kuwait
- Best Call Center – Kuwait



International Finance

- Best New Mobile Banking App
- Most Innovative Investment Advisory Company
- Best Investor Relationship Bank
- Fastest Growing Wealth Management Solution Provider



ABK Key Performance Indicators

Self-funded balance sheet

Customer Deposits: **KD 4.3Bn**
Customer Deposits / Total Liabilities: **63.9%**

Strong capital position

Tier 1 Ratio: **13.65%**
CAR: **17.25%**

Robust asset quality with excess provisions

Non-performing Loan Ratio: **1.19%**
Loan Loss Coverage Ratio: **355%**
Excess Provision Over IFRS 9 Requirement: **KD 200 Mn**

Stable operating performance

Net Interest Margin: **2.50%**
Operating Profit / Average Assets: **1.86%**

High liquidity & stable funding

Net Stable Funding Ratio: **118%**
Liquidity Coverage Ratio: **184%**

Solid investor demand & established market access*

Number of Shares: **2,748,650,108**
Number of Outstanding Shares: **2,730,879,512**
Market Capitalization: **KD 819 Mn**

*Kuwait Bourse: 30th Sep 2026

Key Highlights

Stable funding base and good liquidity buffers

- 63.9% of the total liabilities consist of customer deposits
- Liquidity coverage ratio and net stable funding ratio of 184% and 118%, respectively, against regulatory requirement of 100% for each benchmark
- Leverage of 9.2%, above the 3.0% required by the CBK Basel III leverage ratio

Solid well-diversified revenue generating capacity with high growth opportunities

- The Group's geographical footprint supports revenue generation, loan distribution and deposit collection
- The Group's international operations comprising the operations of its ABK Egypt subsidiary and UAE branches contribute to 43% of operating income and 39% of assets

Robust capitalization, strong credit ratings along with a fortress balance sheet

- Recognized as a D-SIB with Tier 1 ratio of 13.65% and CAR of 17.25%, well above the Tier 1 ratio and CAR levels of 11.5% and 13.5%, respectively, (including D-SIB charge of 0.5%) required as per CBK regulations
- Maintained by strong internal capital generation with sound track record of profitability and solid revenue generating capacity
- Strong credit rating of A2 and A from Moody's and Fitch, respectively

Clearly defined group strategy and five-year transformational plan

The Group has clearly defined three strategic pillars and 10 strategic priority areas for the five years to 2026:

- Scale and create value in its core business
- Sustain and de-risk its business
- Innovate and enable to support the other two strategic pillars

Committed shareholder base and a well-experienced management team

- Established in 1967 by the Behbehani family, ABK has retained the same core shareholder base since its establishment
- Well-diversified shareholding base backing the long-term vision of the Bank
- Has a strong and stable Board and a long-serving executive team with a proven track record in Kuwait

Banking on a sustainable journey - strong performance across ESG indicators

- Alignment with GRI, UN SDGs, New Kuwait Vision 2035, UAE Vision 2030, and the Egypt Vision 2030
- Key ESG Indicators for the 9 months of 2026 include:
  - Commitment to gender diversity (Total workforce 37% females vs. 63% males)
  - 30% Females in management positions, 25% in Executive positions, and 39% females amongst new hires
  - Zero incident reported under the commitment to ethical business practice.
  - 87% Investment in local procurement
  - Monitoring GHG emissions, waste generation and water consumption



Section 2
Operating Environment

Snapshot of Kuwait's Economy

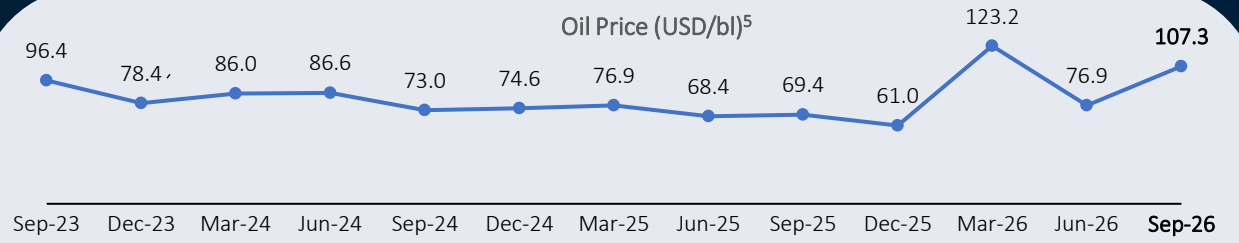
Key Economic Indicators

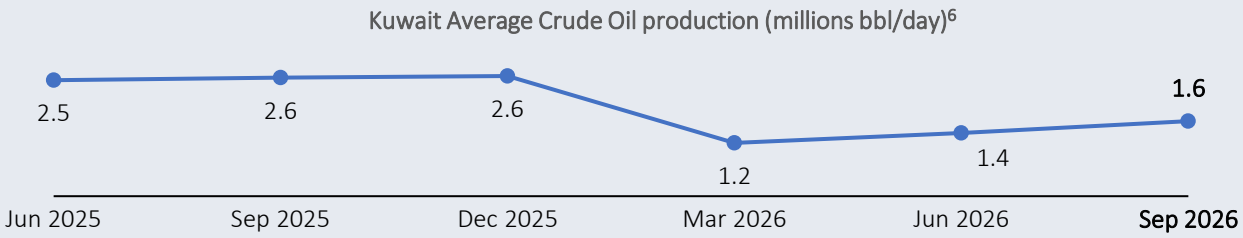
Population June 2026
5.3 Mn[1]

Inflation July 2026
2.19%[2]

CBK Benchmark Rate
3.5%[3]

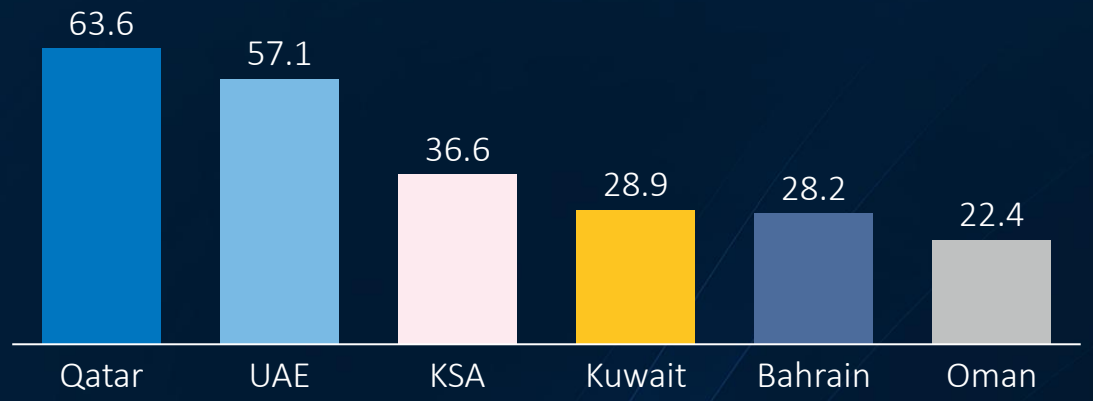
Evolution of oil price and Kuwait's average daily crude oil production



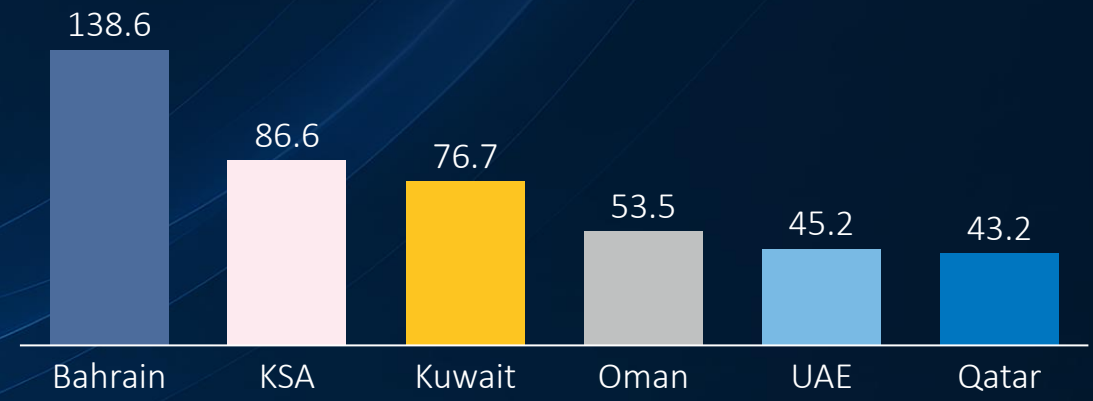


1. Population Source: PACI as of June 2026
2. Consumer Price Index: Kuwait Central Statistical Bureau
3. As of 11th December 2025 CBK Announcement
4. GDP per Capita Source: IMF October 2026
5. OPEC Basket price
6- US Energy Information Administration (EIA)
7. Regional Economic Outlook-IMF (REO) - April 2025 Statistical appendix

GCC GDP per capita (2026) (USD'000)[4]



Fiscal breakeven oil price breakeven 2026 projections compared to other GCC countries (USD/Bl)[7]



Snapshot of Kuwait's Banking Sector



The banking sector is regulated by the CBK. Leading supervisory practices are in place to monitor interest rates charged, lending limits and concentrations, investment limits, liquidity, and capital adequacy

Provisions required by CBK instructions have been more precautionary in nature and higher than the ECL calculated under IFRS 9 according to CBK guidelines creating additional buffers in the banking system

The government's financial strength reinforce both capacity and willingness to provide support to the banking sector

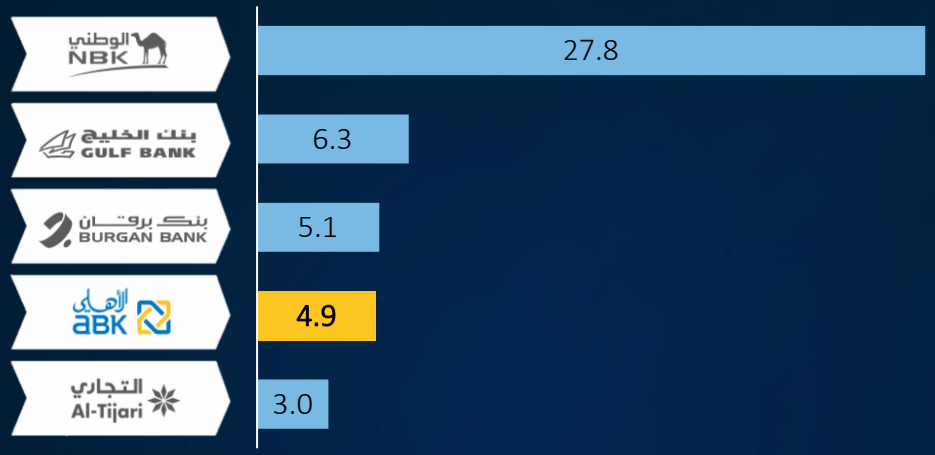
Capital adequacy standards under the Basel III framework were introduced by CBK in June 2014

100% Guarantee on customer deposits held with local banks under the Deposits Guarantee Law

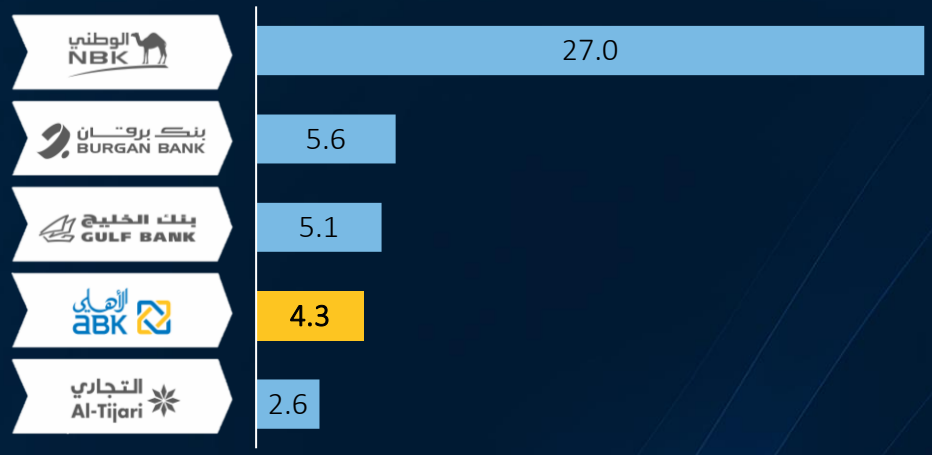
*Source : Central Bank Table 17 (August 2026)

Peer Comparison*

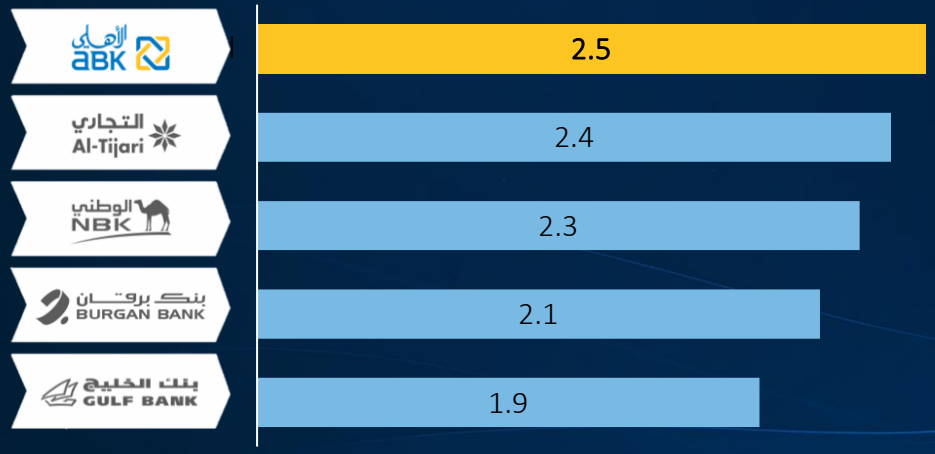
Loans & Advances (KD'Bn)



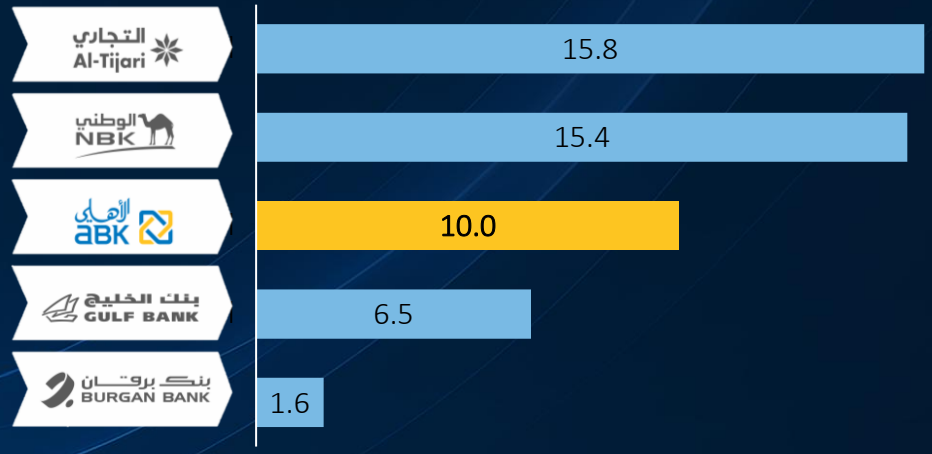
Customer Deposits (KD'Bn)



Net Interest Margin (%)



Return on Equity (%)



*Numbers are as of H1 2026



Section 3
Strategy and Business Overview

ABK's Vision, Mission, and Core Values

The Foundation of ABK's Strategy

ABK's strategy supports our vision and mission across our values that define our holistic approach to each element of our organization from processes and product development to talent management and client service.



Vision

Reimagining a simpler bank



Mission

To consistently provide experiences that simplify and enrich people's lives

Core Values



Simplicity

Ensure business activities and tasks are executed in an efficient and effective manner



Integrity

Being honest and showing a consistent and uncompromising adherence to ethical values



Transparency

Being open, straightforward, and unbiased in all our dealings



Excellence

Always strive to exceed our customers' and colleagues' expectations

ABK's Strategic Priorities

Core Business and Risk Areas

Scale and create value

Kuwait: Scale franchise in retail, private banking, and commercial banking
Egypt: Maintain growth momentum, continuous focus on risk
UAE: Grow selectively; focus on diversification/synergy benefits
Cross-group: Leverage synergies across network

Sustain and de-risk

Risk strategy and appetite:
Develop commensurate risk appetite enabling prudent growth across geographies, sectors & products
Next-gen risk capabilities:
Revamp risk processes & tools and leverage data & advance analytics to enhance effectiveness and efficiency
Efficient capital and liquidity management:
Deploy efficient capital and funding supporting our growth ambitions

ABK's Strategic Priorities



Core Enablers: Innovate and Enable

Digital and advanced analytics transformation

Implement comprehensive digital and advanced analytics roadmap focused on customer experience as well as efficiency gains

Technology and operational excellence

Build modern, agile, and secure IT function, unlock efficiencies through disciplined spend management and structural operating model shifts

Winning talent and culture

Maintain a winning & performance culture, develop & retain talent (incl. digital talent), nurture future Kuwaiti leaders

ABK’s Sustainability Frameworks



ABK Sustainability Report

2025 Highlights

Customer Trust and Satisfaction

- Customer Satisfaction Index (CSI): 94%
- Net Promoter Score (NPS): 68%

Employee Wellbeing and Development

- Average performance evaluation score: 98%

Committed to Gender Diversity

- Female employees: 38%

Invested in Local Procurement

- % of local suppliers: 87%
- % of procurement expenditure directed to local suppliers: 80.6%

Empowering SMEs

- SMEs lending growth rate (%YoY): 10.32%

Community Dedication

- Total community contribution: KD 200,900.00

Data Protection

- Total number of incidents related to data loss, leaks, and breaches: 0

Electricity Consumption

- 16,955,453.22 kWh

GHG Emissions Intensity (Per Employee)

- Scope 1 emissions 0.09 tCO_2e
- Scope 2 emissions 8.60 tCO_2e

Sustainable Finance

- Green bonds: USD 104.39 million

Overview of ABK's Business Segments

Commercial Banking

A holistic range of various cash & non-cash facilities to local and international entities.

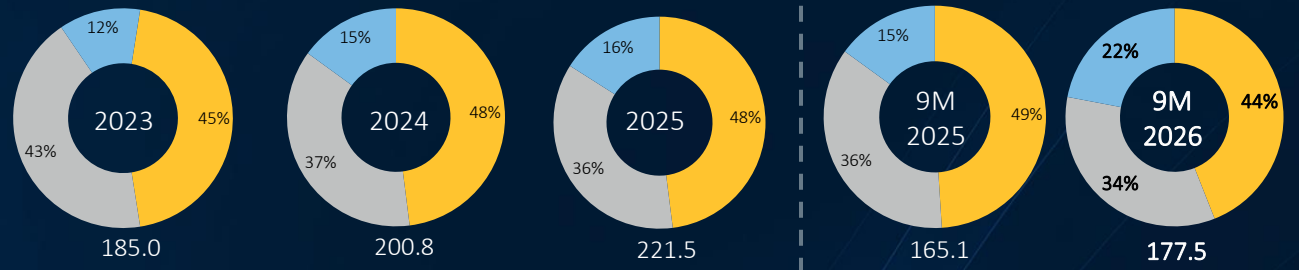
Retail Banking

Full set of retail banking products and services including loans, credit cards, deposits, and digital solutions.

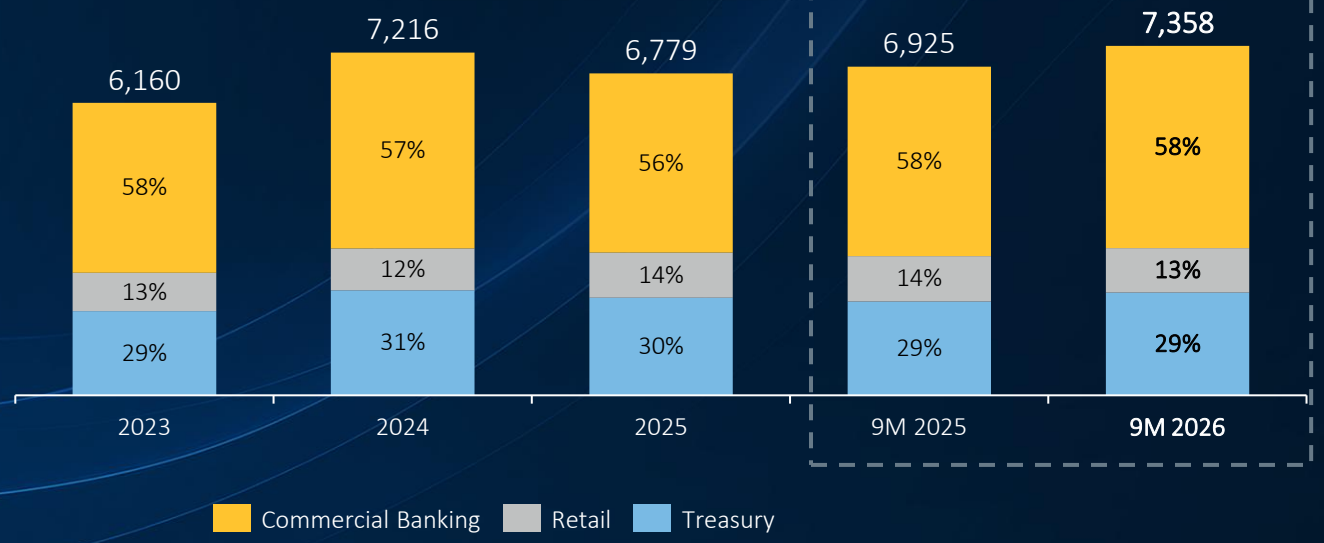
Treasury & Investment

Treasury services provided to customers includes money market transactions, foreign exchange transactions including derivatives and fixed income transactions under the investment activities.

Breakdown by Operating Income (KD'Mn)*



Breakdown by Assets (KD'Mn)*



*Minor variances may occur due to rounding

Commercial and Retail Banking

Commercial Banking

Corporate Banking

- Split into 2 divisions (Corporate Banking & Structured Finance), 10 specialized business units
- Offering a wide & broad spectrum of financial products and services to local & international entities in various sectors

International Banking

- Operations from the Group's Head Office in Kuwait is responsible for the Bank's relationship with major international banks and correspondent banks around the world, including the Nostro and Vostro accounts for and within the Group
- The international banking division manages the Group's institutional and multi-national corporate loan portfolio through relationship managers

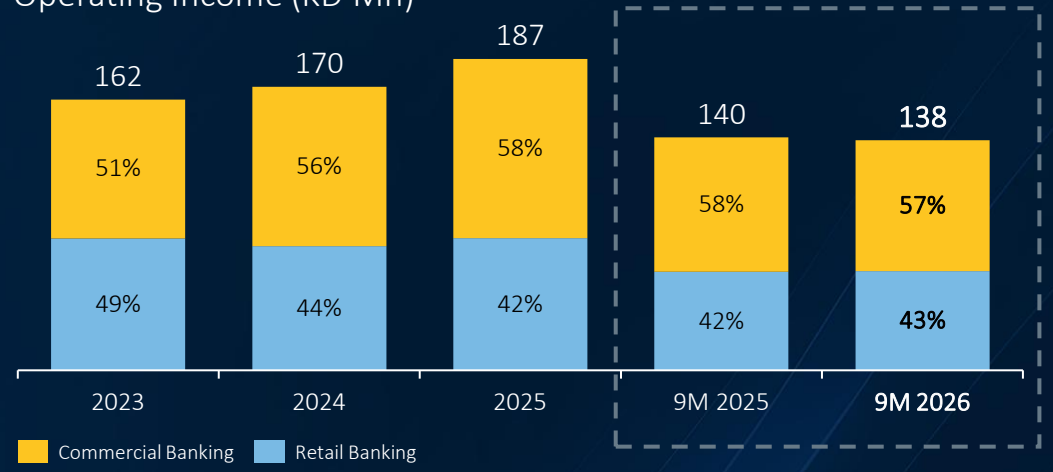
Retail Banking

- Offers its customers with best-in-class & secure retail products and services through its integrated distribution network, comprising 26 branches and a direct sales force, as well as simple, secure and accessible digital banking solutions

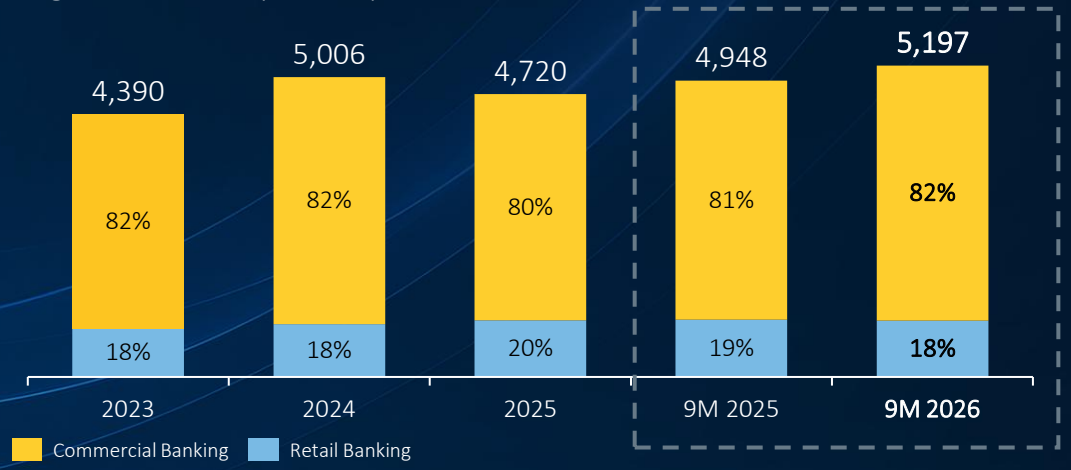
Key Stats – Kuwait
26 branches and a Digital Island, 128 ATMs as of Sep-26

Key Stats – Egypt
47 branches and 121 ATMs across major cities as of Sep-26

Operating Income (KD'Mn)



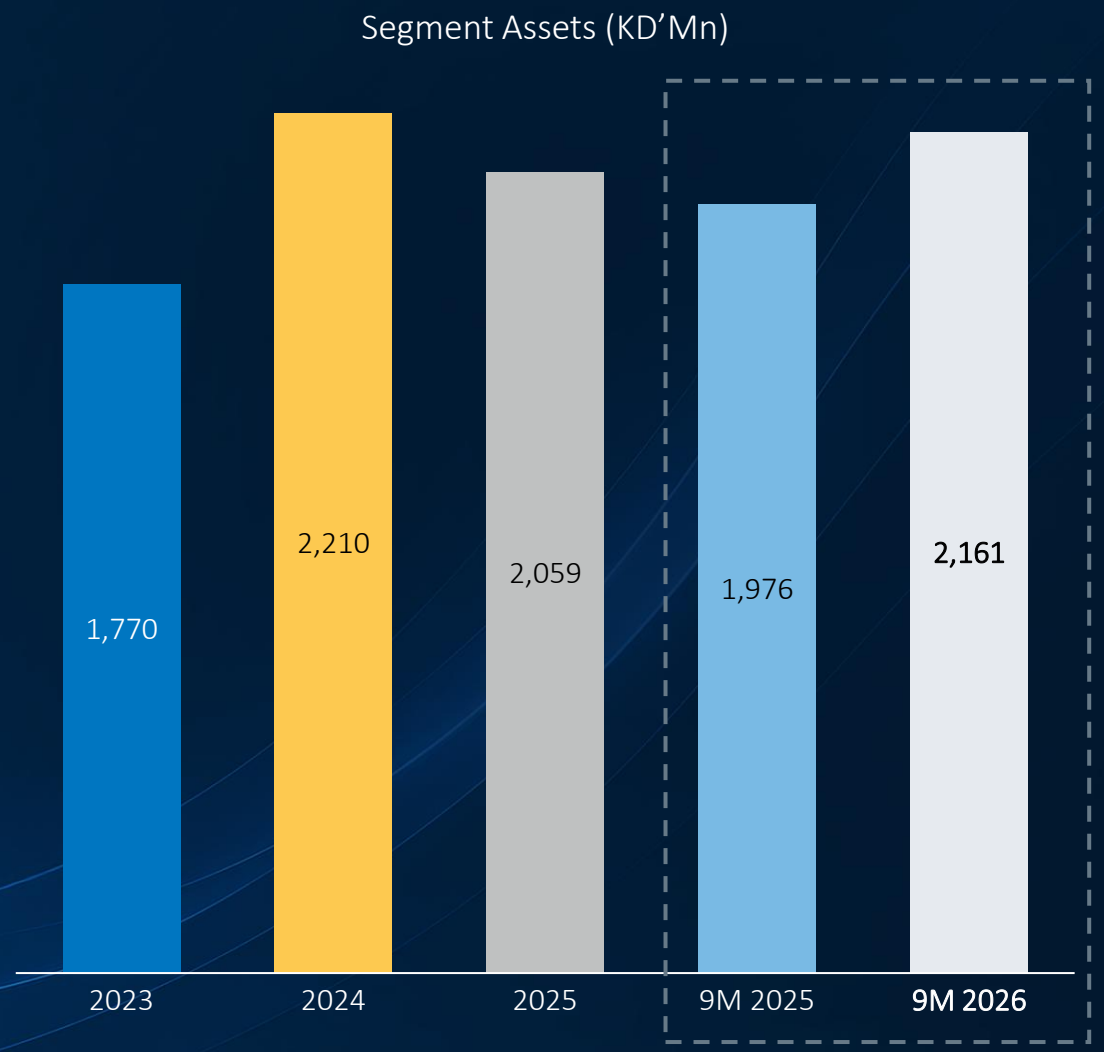
Segment Assets (KD'Mn)



Treasury & Investment

Treasury & Investment

- The Group's Treasury manages the Group's assets and liabilities and liquidity requirements under the supervision of the Asset and Liabilities Committee (ALCO)
- Manages the money market books and money market funding positions for the Group's own account to fund its domestic and international foreign-currency assets
- Undertakes a range of foreign exchange business, across both spot and forward markets, largely on behalf of the Group's customer base, and conducts a limited amount of proprietary foreign exchange trading within the constraints of what the Group considers to be prudent risk guidelines
- Maintains a portfolio of government treasury bills and bonds to meet relevant regulatory requirements and to manage surplus domestic currency liquidity
- The Group's investment unit is responsible for managing the Group's fixed income portfolio with the objective of realizing income while minimizing the risk of default



International Operations

The Group's international operations encompassing its ABK Egypt subsidiary and UAE branches contribute 43% of operating income and 39% of assets, respectively.

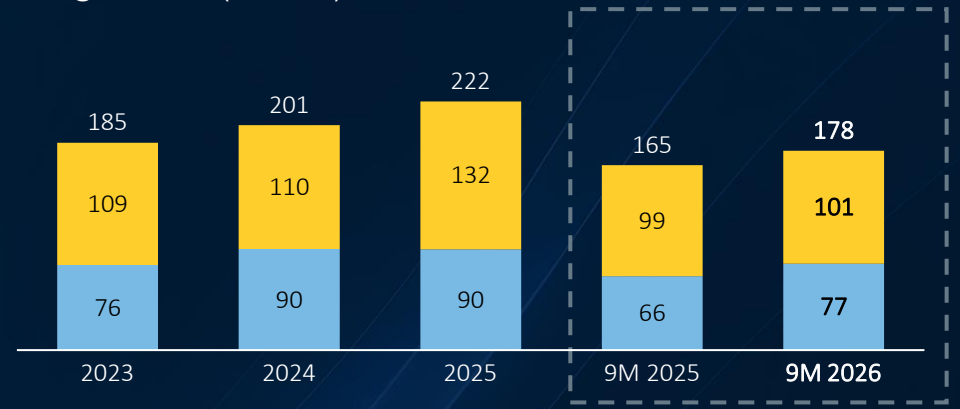
Al Ahli Bank of Kuwait – Egypt

- Acquired in Nov'15, since renamed Al Ahli Bank of Kuwait – Egypt
- Provides revenue and asset diversification and an opportunity to leverage economic links between Kuwait and Egypt
- Higher margins and growth rate potential in Egypt vis-à-vis Kuwait
- 47 branches and 121 ATMS spread across major cities in Egypt as of Sep-26

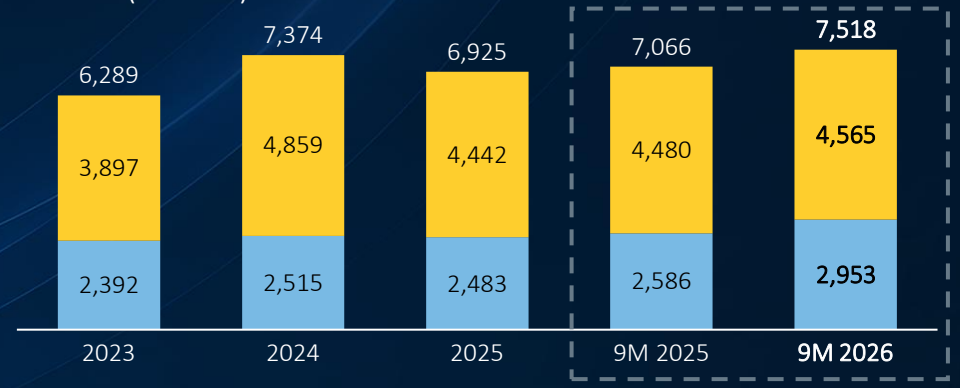
Al Ahli Bank of Kuwait – UAE

- First Kuwaiti Bank in the UAE and currently has three branches located in Dubai, Abu Dhabi and DIFC
- Operating for over 40 years in Dubai where its branch was originally opened to support the needs of Kuwaiti businesses in Dubai
- Abu Dhabi branch was opened in 2009. Since then, the Group has expanded its UAE activities to provide retail deposit taking services to customers in the UAE, as well as a range of financing and treasury solutions to corporate customers
- DIFC branch was inaugurated in Apr'18 and was granted the Category 1 license in Jan'22

Operating Income (KD'Mn)



Total Assets (KD'Mn)

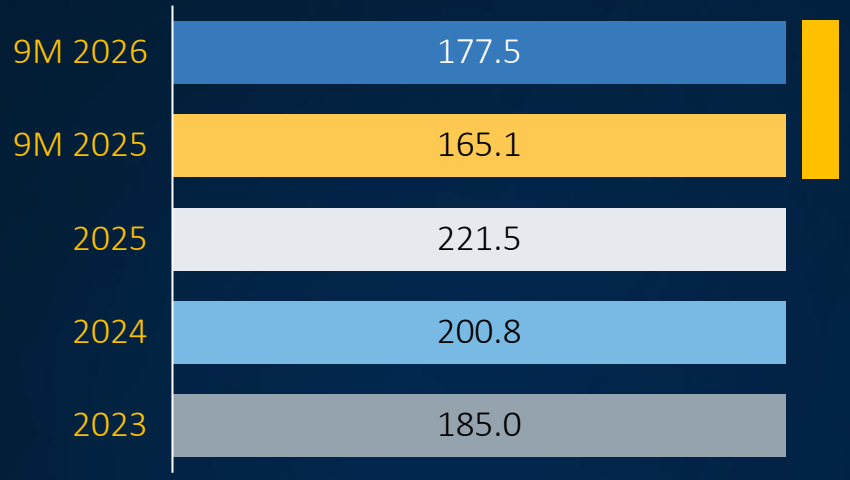


Section 4
Financial Performance Highlights

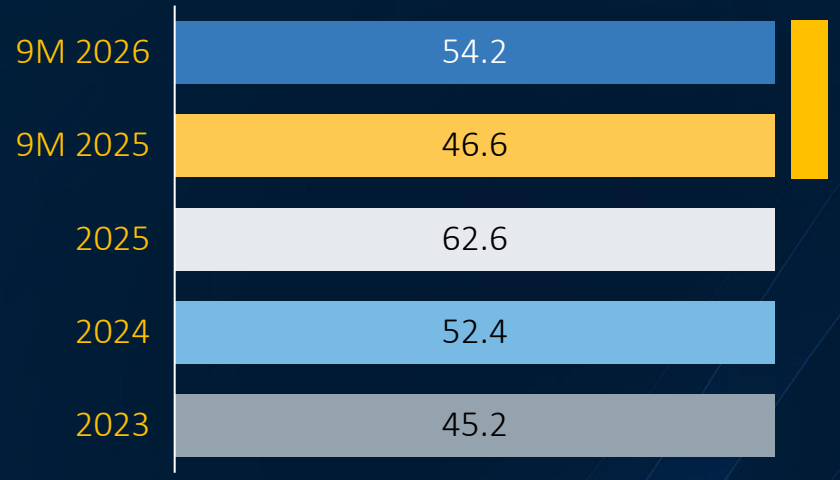


Financial Snapshot

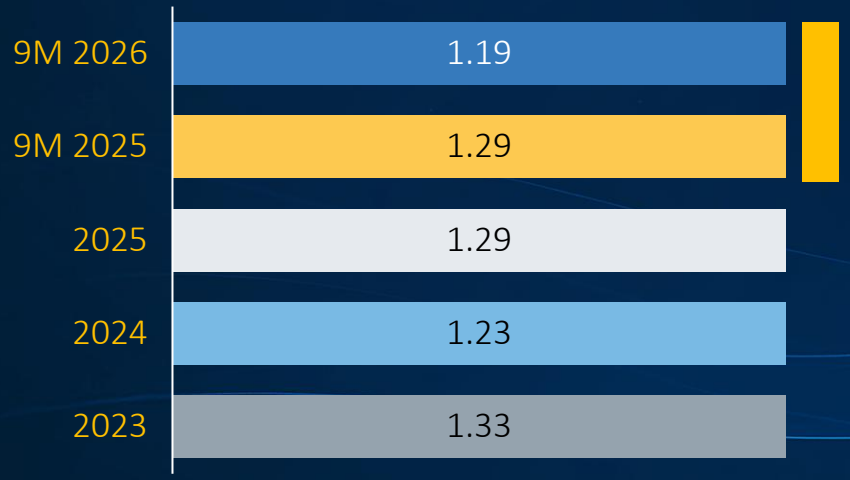
Total Operating Income (KD'Mn)



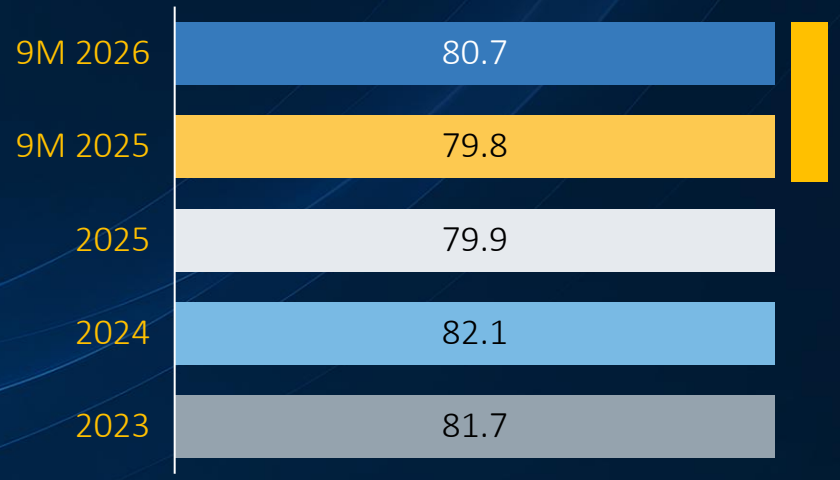
Net Profit Attributable to Shareholders' of the Bank (KD'Mn)



Non Performing Loans (%)



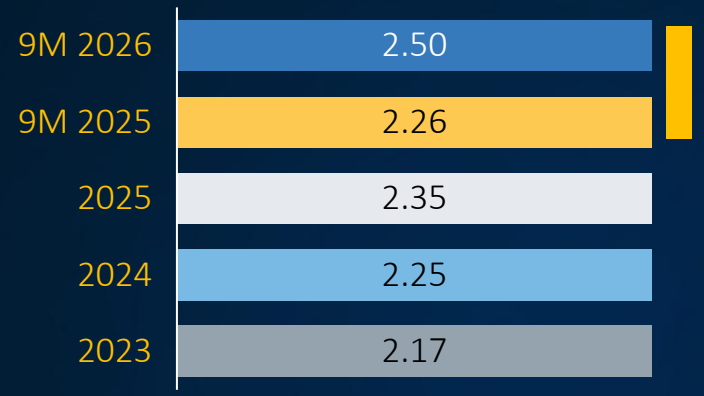
Loans to Deposit Ratio (%)*



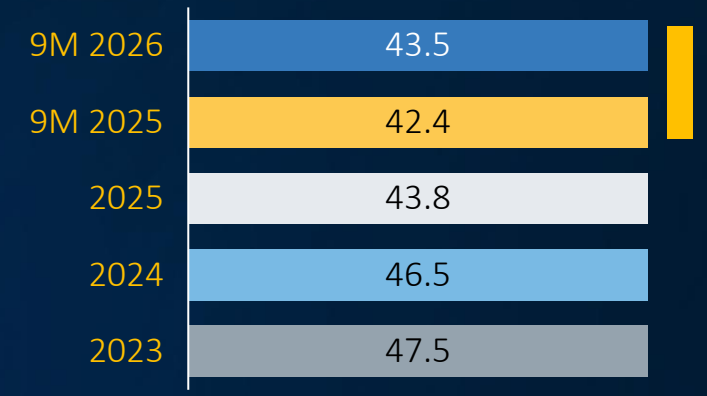
*As per prevalent Central Bank of Kuwait regulations.

Financial Snapshot

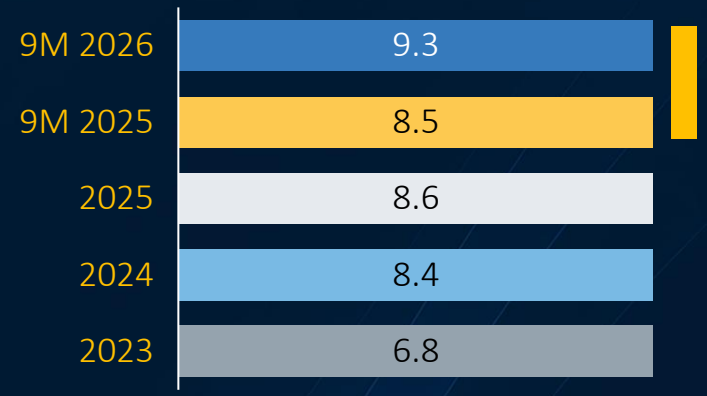
Net Interest Margin (%)



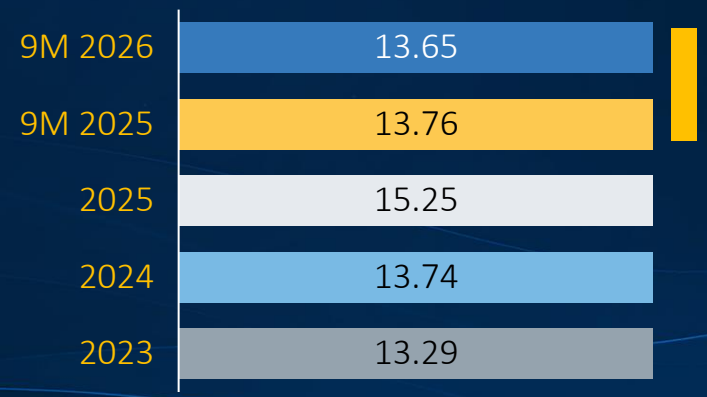
Cost / Income Ratio (%)



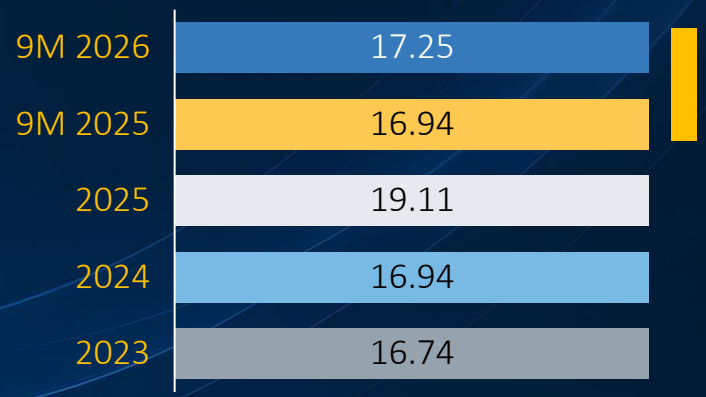
Return on Average Equity (%)



Tier 1 Ratio (%)

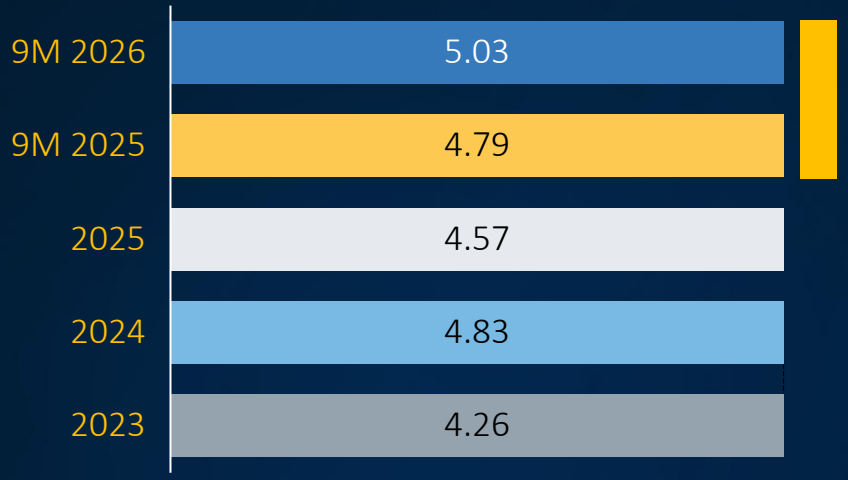


Total Capital Adequacy Ratio (%)

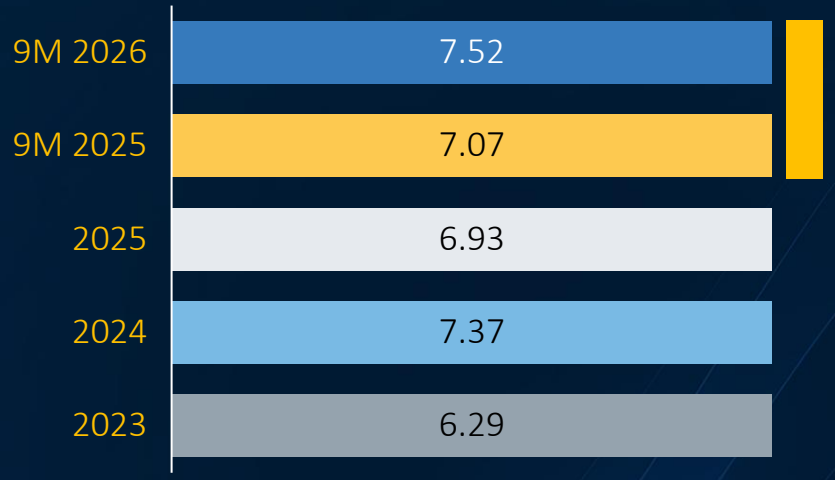


Financial Snapshot (KD Bn)

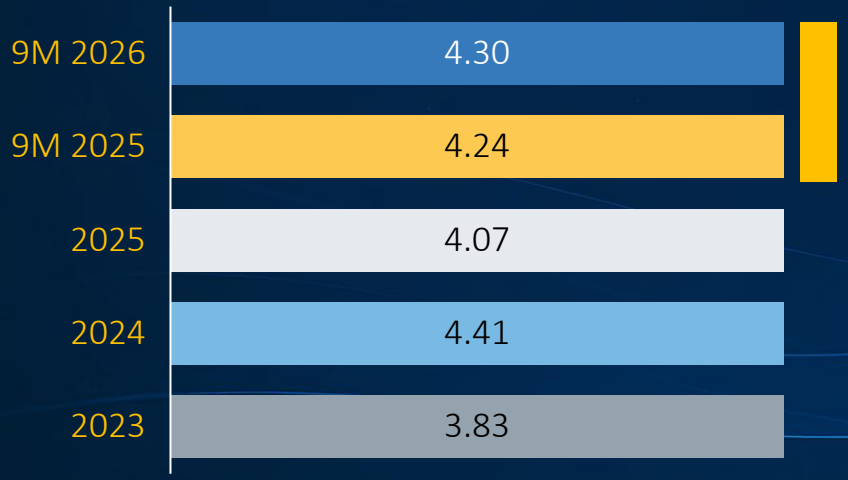
Net Loans & Advances



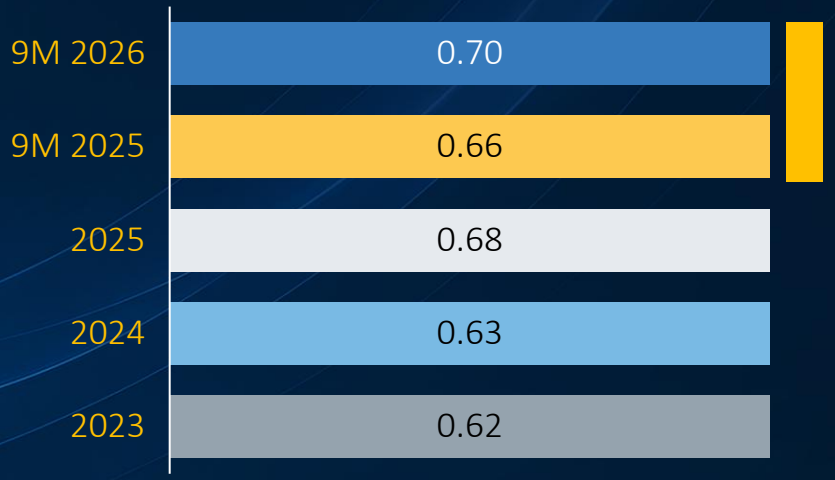
Total Assets



Customer Deposits

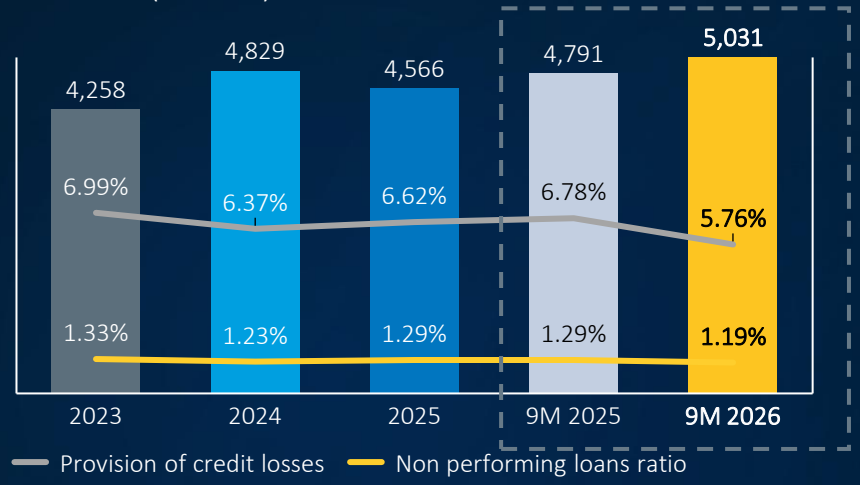


Shareholders' Equity

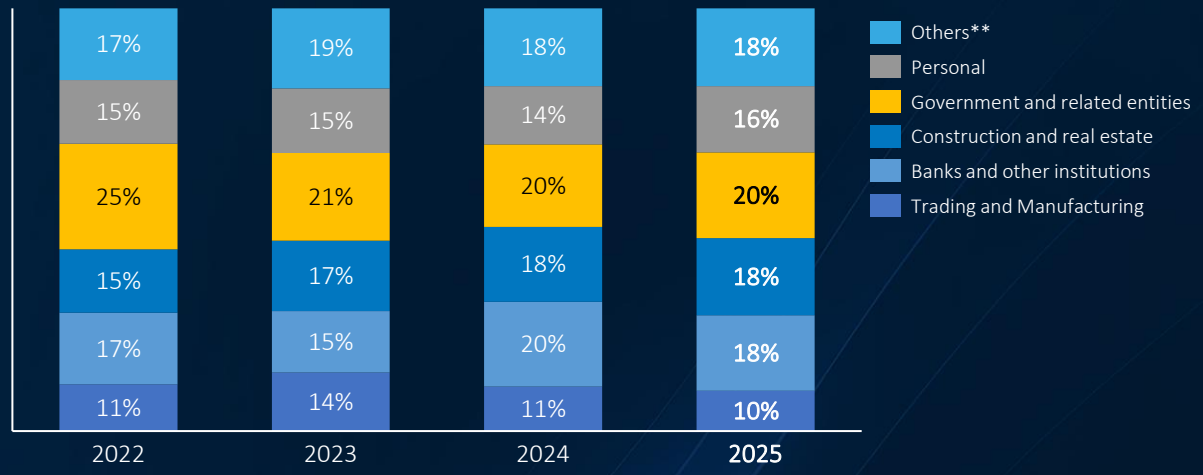


Loans, Portfolio, Funding, and Liquidity

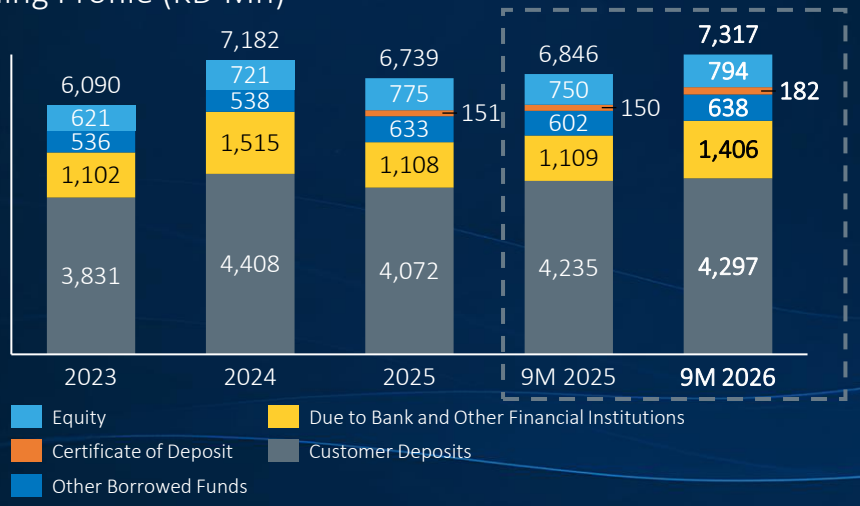
Loan Portfolio (KD'Mn)



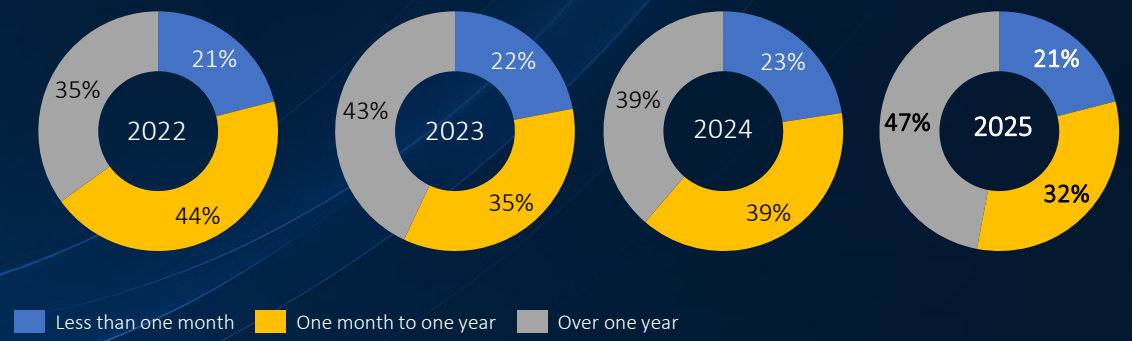
Gross Maximum Exposure by Credit Risk (%)*



Funding Profile (KD'Mn)



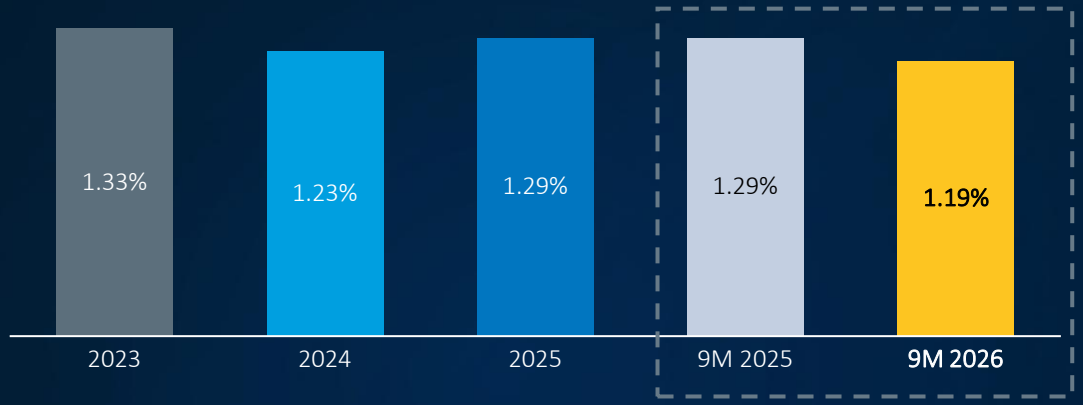
Maturity Profile for Liabilities*



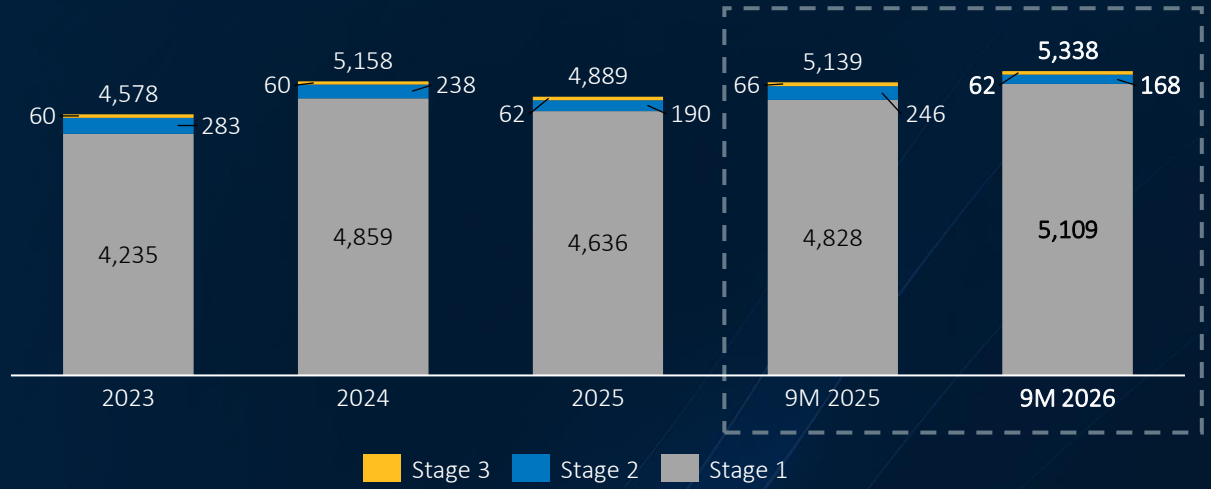
*Minor variances may occur due to rounding
**Others include crude oil & gas, agriculture, public utilities and other services

Asset Quality Overview

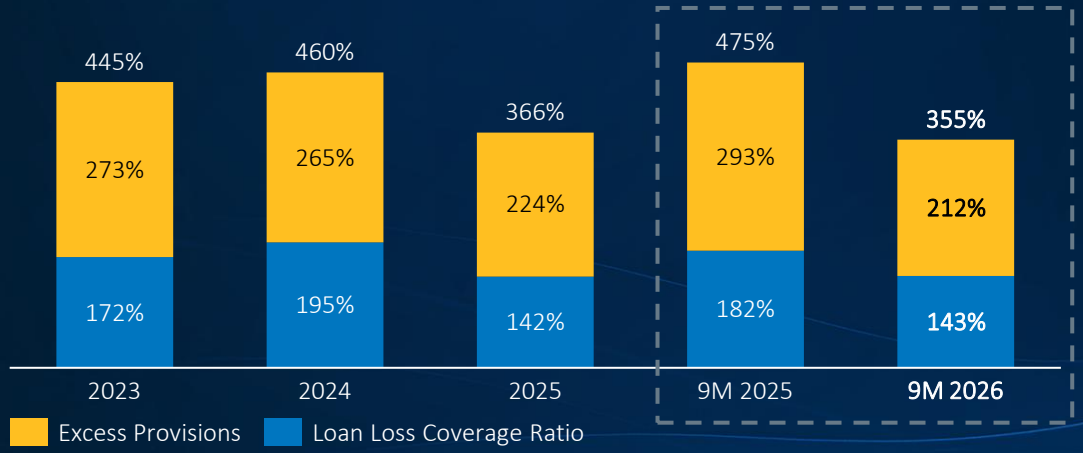
Non-Performing Loan Ratio (%)



Stage-wise Breakdown of Gross Loans (KD'Mn)*



Loan Loss Coverage Ratio and Excess Provisions (%)



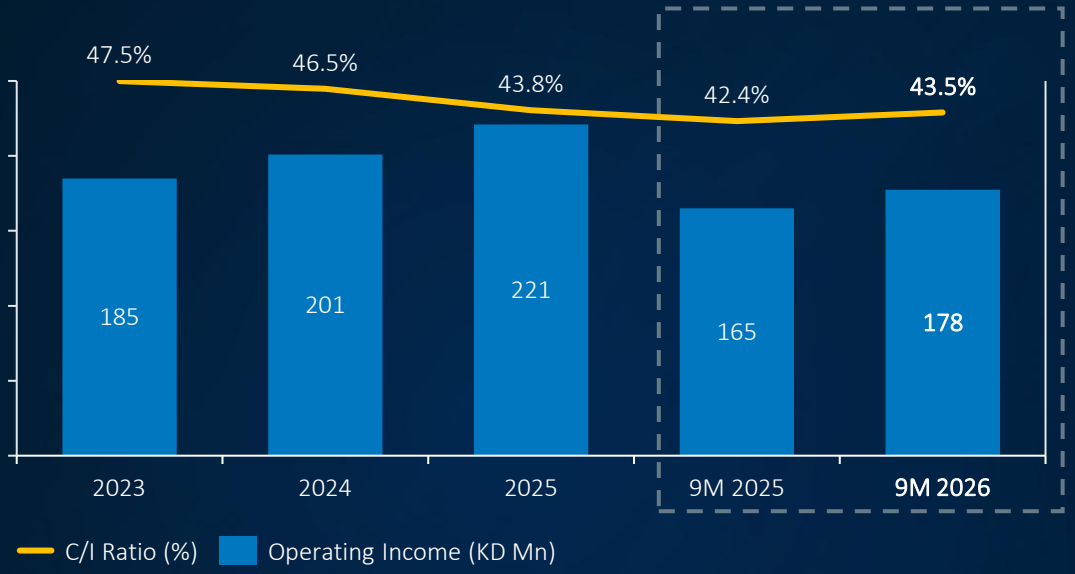
- Expected credit losses on credit facilities determined under IFRS 9 according to the CBK guidelines amounted to KD 134 Mn, which is KD 200 Mn lower than the provision of KD 334 Mn for credit losses under CBK Instructions.

- Impairment of credit facilities are recognized at higher of ECL on credit facilities under IFRS9 according to CBK guidelines or the provisions required by CBK instructions relating to classification of credit facilities and calculation of provisions.

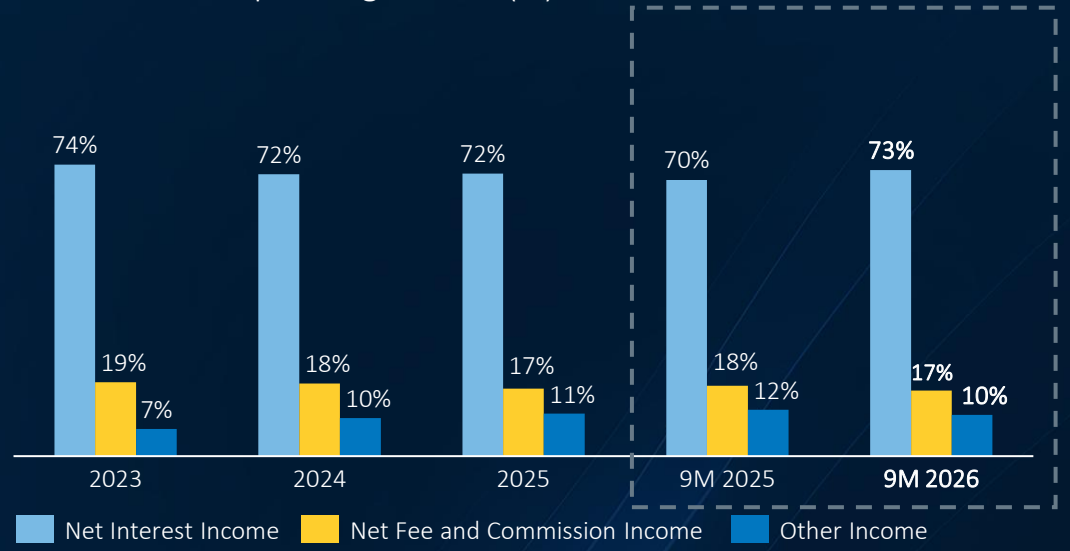
*Minor variances may occur due to rounding

Operating Performance

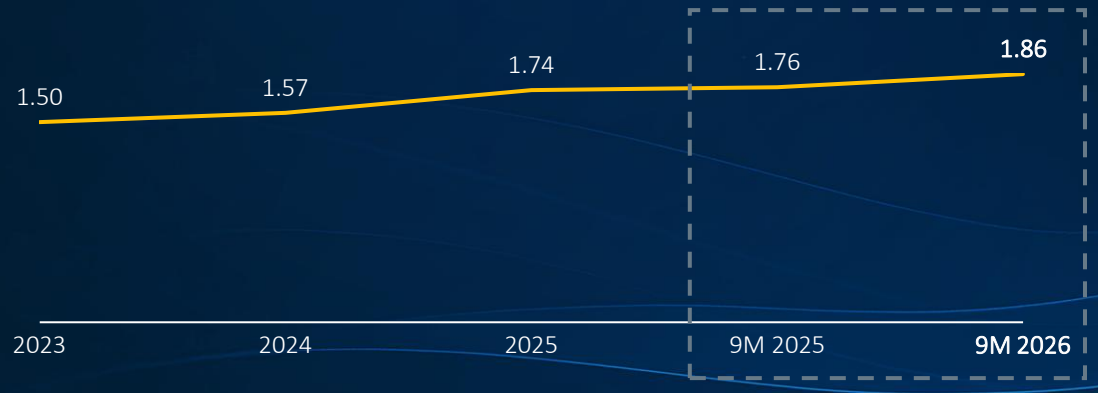
Operating Income (KD'Mn) vs Cost to Income (%)



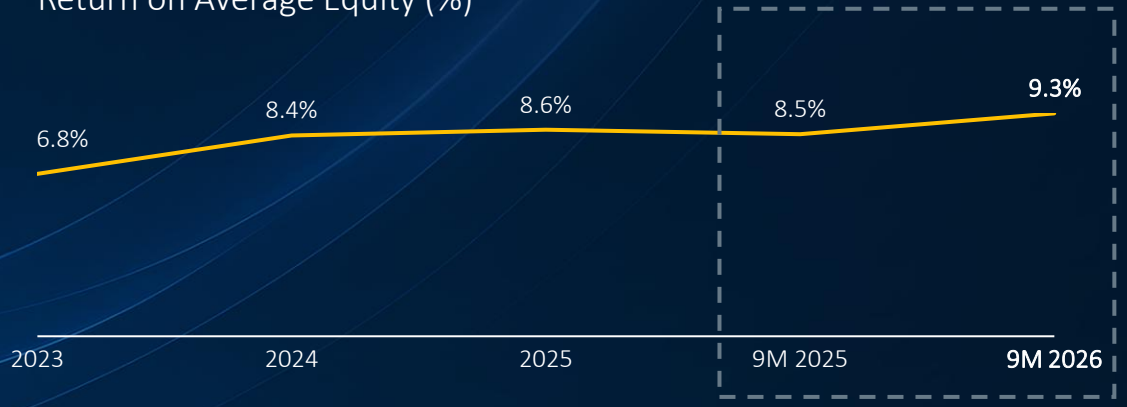
Breakdown of Operating Income (%)*



Operating Profit / Average Assets (%)



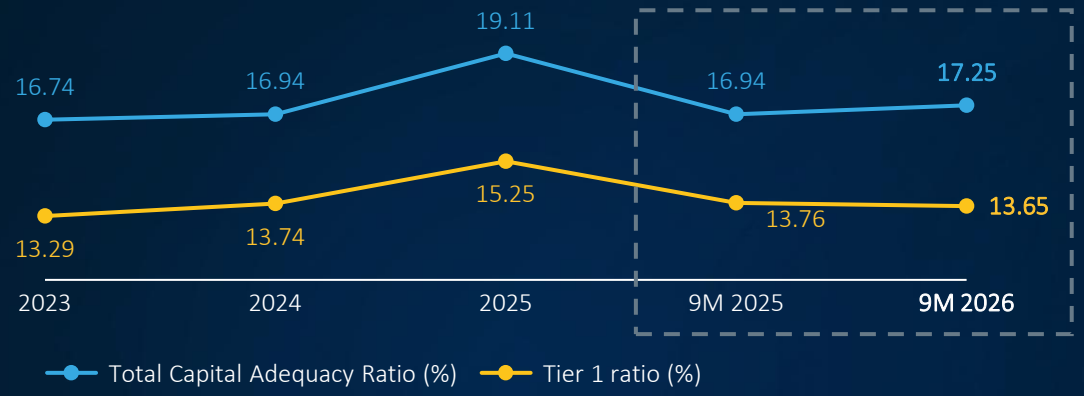
Return on Average Equity (%)



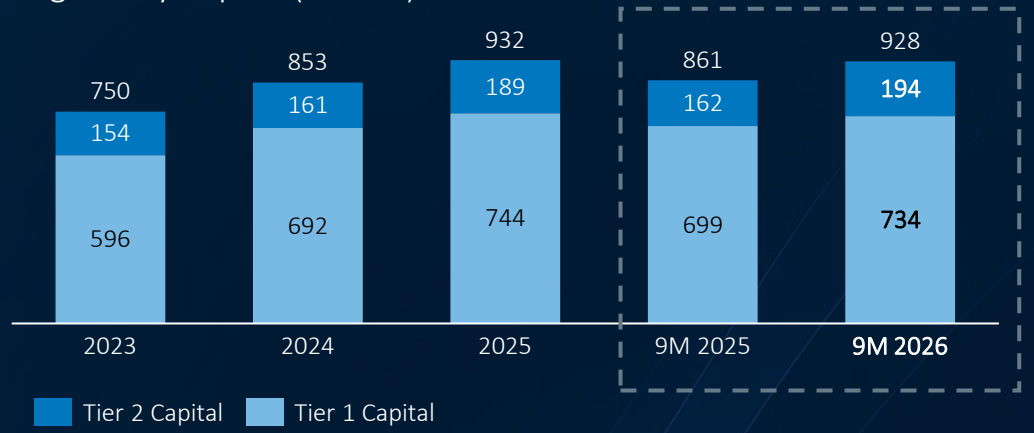
*Minor variances may occur due to rounding

Capitalization Overview

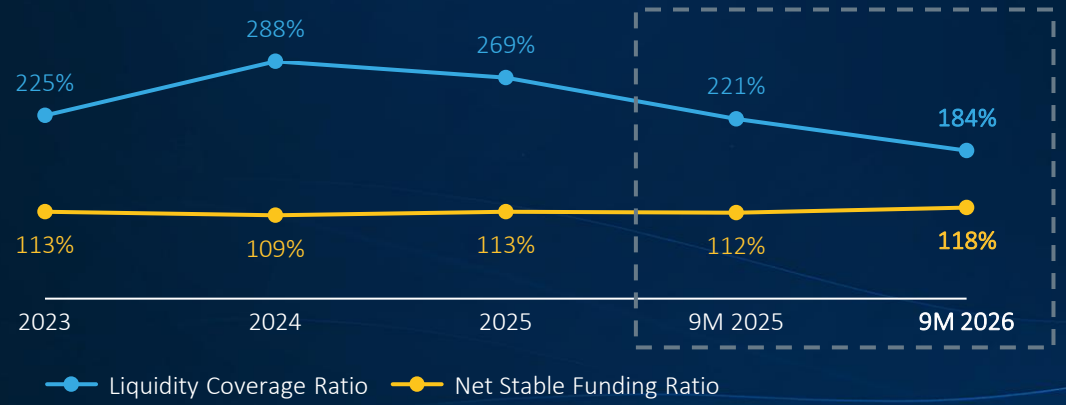
Tier 1 Ratio and Capital Adequacy Ratio (%)



Regulatory Capital (KD'Mn)*



Net Stable Funding Ratio and Liquidity Coverage Ratio



Key Central Bank of Kuwait Regulations & Requirements***

Common Equity Tier 1	10% **
Tier 1 Capital Ratio	11.5% **
Capital Adequacy Ratio	13.5% **
Net Stable Funding Ratio	Equal to at least 100% on an ongoing basis effective from 1st January 2018***
Liquidity Coverage Ratio	Minimum of 100%
Loan to Deposit Ratio	Capped at 90%
Investment Limits	Total ratio of securities portfolio excluding fixed income securities shouldn't exceed 50% of bank's capital base

** Includes D-SIB of 0.5%

*** On 26.03.26, CBK Offered a Stimulus Package for Local Banks including reduction in LCR and NSFR by 20% (From 100% to 80%), increase in maximum lending limit by 10% (From 90% to 100%) and releasing 100bps of the Capital Conservation Buffers (CCB) (From 13% to 12%)

*Minor variances may occur due to rounding

Section 5
Appendix



Balance Sheet

Based on Consolidated IFRS Financials

KD'000	2023	2024	2025	9M 2025	9M 2026
Assets					
Cash and balances with banks	691,432	1,043,183	790,404	895,491	**777,392**
Kuwait Government Treasury bonds	17,500	5,000	159,000	107,500	**286,855**
Central Bank of Kuwait bonds	163,712	81,453	16,772	16,772	**-**
Loans and advances	4,257,708	4,829,046	4,565,690	4,790,864	**5,030,716**
Investment Securities	900,812	1,119,235	1,100,150	955,252	**1,082,635**
Investment in Associate	31,228	33,434	35,482	34,609	**36,393**
Premises and equipment	107,065	107,519	111,987	111,018	**119,432**
Intangible Assets	8,855	5,371	5,442	5,352	**4,918**
Other assets	110,933	149,272	140,180	149,115	**179,399**
Total Assets	**6,289,245**	**7,373,513**	**6,925,107**	**7,065,973**	**7,517,740**
Liabilities and Equity					
Liabilities					
Due to banks and other financial institutions	1,101,754	1,514,246	1,107,861	1,108,936	**1,406,366**
Customer's deposits	3,830,891	4,408,318	4,071,697	4,235,368	**4,296,552**
Certificate of deposit	-	-	151,387	149,871	**182,336**
Other borrowed Funds	536,401	538,463	632,772	602,151	**637,551**
Other liabilities	199,347	191,565	186,807	219,529	**200,942**
Total liabilities	**5,668,393**	**6,652,592**	**6,150,524**	**6,315,855**	**6,723,747**
Shareholders' Equity					
Share capital	237,439	249,311	261,776	261,776	**274,865**
Share premium	158,897	158,897	158,897	158,897	**158,897**
Treasury shares	(5,135)	(5,135)	(5,135)	(5,135)	**(5,135)**
Reserves	228,351	224,968	265,624	241,348	**271,640**
Equity attributable to shareholders of the Bank	619,552	628,041	681,162	656,886	**700,267**
Perpetual Tier 1 Capital Securities	-	91,560	91,560	91,560	**91,560**
Non-controlling interests	1,300	1,320	1,861	1,672	**2,166**
Total Equity	**620,852**	**720,921**	**774,583**	**750,118**	**793,993**
Total Liabilities and Equity	**6,289,245**	**7,373,513**	**6,925,107**	**7,065,973**	**7,517,740**

Income Statement

Based on Consolidated IFRS Financials

KD'000	2023	2024	2025	9M 2025	9M 2026
Interest income	413,538	477,776	493,267	371,786	**359,779**
Interest expense	(276,146)	(333,596)	(333,765)	(255,620)	**(230,435)**
Net Interest Income	137,392	144,180	159,502	116,166	**129,344**
Net Fees and commissions income	34,861	37,104	37,982	29,515	**29,545**
Net foreign exchange gain	4,481	8,106	6,871	4,516	**8,740**
Net gain on investment securities	1,222	1,857	4,406	3,914	**3,761**
Dividend income	1,638	1,791	3,213	2,730	**1,811**
Share of results from an associate	3,053	3,646	3,648	2,776	**2,511**
Other operating income	2,376	4,066	5,847	5,486	**1,787**
Operating Income	185,023	200,750	221,469	165,103	**177,499**
Staff expenses	(48,414)	(50,781)	(54,936)	(40,783)	**(45,958)**
Other operating expenses	(33,669)	(37,035)	(36,029)	(24,827)	**(26,204)**
Depreciation and amortisation	(5,844)	(5,521)	(5,974)	(4,428)	**(4,998)**
Operating expenses	(87,927)	(93,337)	(96,939)	(70,038)	**(77,160)**
Operating profit before povisions and impairment	97,096	107,413	124,530	95,065	**100,339**
Provision On					
Credit Facilities	(38,695)	(41,697)	(44,362)	(35,342)	**(30,744)**
Net (impairment)/release on investment securities and others	(814)	(964)	(1,935)	(2,611)	**(58)**
Operating profit for the period before taxation	57,587	64,752	78,233	57,112	**69,537**
Directors' fee	(865)	(810)	(990)	-	-
Taxation	(11,275)	(11,205)	(14,273)	(10,216)	**(15,042)**
Net Profit /(loss) for the period	45,447	52,737	62,970	46,896	**54,495**
Attributable to:					
Shareholders' of the Bank	45,185	52,414	62,591	46,625	**54,194**
Non-controlling Interests	262	323	379	271	**301**
EPS (fils)	18	20	22	14.9	**17.6**

ABK Share Information

Legal Name: Al Ahli Bank of Kuwait (K.S.C.P)

Date Established: 23 May 1967

Regulated By:
Central Bank of Kuwait (CBK) +
Kuwait's Capital Markets Authority (CMA)

Listing Date: 29 September 1984

Exchange Ticker: ABK

Code: 104

Bloomberg Ticker: ABK KK

Thomson Reuters Ticker: ABKK.KW

ISIN: KW0EQ0100044

Sector: Banking

Paid-Up Share Capital: KWD 274,865,010.800

Number of outstanding shares: 2,730,879,512

Par value per Share: KWD 0.100

Fiscal Year: 31 December

Registrar: Kuwait Clearing Company

ABK Market & Index Presence

بورصة الكويت
BOURSA KUWAIT

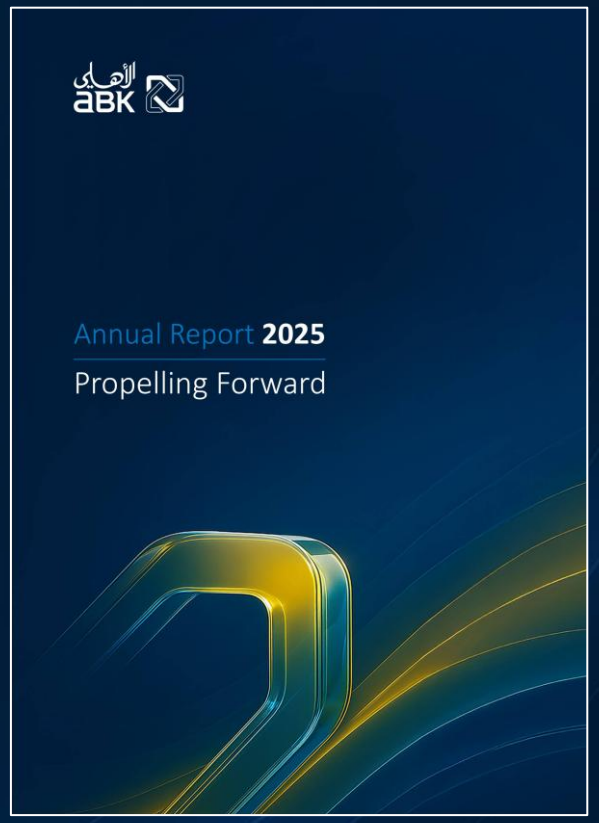
FTSE RUSSELL
An LSEG Business

Global ETF Managers Holding ABK Shares

American Century Investments
Invesco
Deutsche Bank
L&G
Dimensional
HSBC
GS
Allianz
Vanguard
waystone
FRANKLIN TEMPLETON
CRÉDIT AGRICOLE
STATE STREET
Desjardins
BlackRock

Annual and Sustainability Reports







Ahlan Ahli 1 899 899 | eahli.com | Al Ahli Bank of Kuwait | abk_kuwait
Investor Relations: IR@abkuwait.com | +965 2290 7000 ext. 6706