الإشارة	رقم الصادر	التاريخ
ب و / ر ت	1123	2026/11/15

بنك وربة
WARBA BANK

السادة/ هيئة أسواق المال المحترمين
السادة/ شركة بورصة الكويت المحترمين

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته ...

الموضوع: اجتماع مؤتمر المحللين – الربع الثالث من عام 2026

بالإشارة إلى الموضوع أعلاه، ووفقاً لمتطلبات المادة رقم (7-8) من كتاب قواعد البورصة بشأن التزام الشركات المدرجة (محضر مؤتمر المحللين).

يرجى الإحاطة بأن مؤتمر المحللين/ المستثمرين قد انعقد عن طريق بث مباشر على شبكة الإنترنت في تمام الساعة الحادية عشرة يوم الخميس الموافق 12 نوفمبر 2026.

ونرفق لكم محضر مؤتمر المحللين والعرض التقديمي للمستثمرين للربع الثالث 2026.

وتفضلوا بقبول فائق التقدير والاحترام...

شاهين حمد الغانم

الرئيس التنفيذي

M/s. Capital Markets Authority
M/s. Boursa Kuwait Company

May Allah's Peace and blessing be upon you...

Subject: Analyst Conference Meeting for the 3rd Quarter 2026

We refer to the abovementioned subject and as per the requirements of Article (7-8) of the Boursa Rule Book regarding listed companies obligations (Analyst Conference Minutes).

We would like to advise that the quarterly analyst/ investor conference was held by means of Live Webcast at 11:00 a.m. local time on Thursday 12 November 2026.

Attached herewith the minutes of the conference mentioned above and the investors' presentation for Q3, 2026.

Best regards...

Shaheen Hamad Al Ghanem

Chief Executive Officer

بنك وربة
WARBA BANK

لنملك الغد
Let's Own Tomorrow

بنـك وربـــة
WARBA BANK

Warba Bank K.S.C.P

بنك وربة ش.م.ك.ع.

Analyst Conference

مؤتمر المحللين

Third quarter
For Financial Year 2026

الربع الثالث
للعام المالي 2026

Thursday, 12 November 2026
at 11:00 a.m.
Kuwait Time.

الخميس، 12 نوفمبر 2026
الساعة 11:00 صباحاً
بالتوقيت المحلي لدولة الكويت.

Corporate participants:

Mr. Shaheen Al Ghanem - Chief Executive Officer of Warba Bank

Mr. Mohamed Eissa - Chief Financial Officer

Mr. Khaled Almunayes – Senior Manager Financial Analysis

السادة المشاركين من البنك:

السيد / شاهين الغانم – الرئيس التنفيذي لبنك وربة

السيد / محمد عيسى – رئيس مجموعة الرقابة المالية

السيد / خالد المنيس – مدير أول التحليل المالي

Chairperson:

Mr. Ahmed El-Shazly - EFG Hermes

رئيس الجلسة:

السيد / أحمد الشاذلي – المجموعة المالية هيرمس

The beginning of live webcast text	بداية نص جلسة البث المباشر
Mr. Ahmed El-Shazli	**السيد/ أحمد الشاذلي**
Good morning, everyone, and welcome to Warba Bank's webcast for the third quarter of financial year 2026. It is a pleasure to have with us on the call today: ▪ Mr. Shaheen Al Ghanem - Chief Executive Officer of Warba Bank; ▪ Mr. Mohamed Eissa - Chief Financial Officer; and ▪ Mr. Khaled Almunayes – Senior Manager Financial Analysis I will now hand over to Mr. Khaled. Thank you.	صباح الخير جميعاً، وأهلاً ومرحباً بكم في المؤتمر الهاتفي لمناقشة النتائج المالية لبنك وربة للربع الثالث للعام المالي 2026، يسعدنا أن ينضم إلينا اليوم كلاً من : ▪ السيد/ / شاهين الغانم – الرئيس التنفيذي لبنك وربة؛ ▪ السيد/ محمد عيسى – رئيس مجموعة الرقابة المالية؛ و ▪ السيد / خالد المنيس – مدير أول التحليل المالي والكلمة الآن للسيد/ خالد. شكراً لك.
Mr. Khaled Almunayes	**السيد / خالد المنيس**
Thank you, Ahmad. Good morning, everyone. We are glad to have you at our analyst conference for the third quarter of financial year 2026. In the beginning, I would like to read out a brief disclaimer for today's presentation. Certain statements in this presentation may constitute forward-looking views. These statements reflect the Bank's expectations and are subject to risk and uncertainty 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 views of such risks and uncertainties or to publicly announce the results of any revisions to forward-looking statements made herein.	شكراً لك، أحمد. صباح الخير للجميع. يسعدنا وجودكم في مؤتمر المحللين للربع الثالث للعام المالي 2026. في البداية، أود أن أقرأ عليكم نص إخلاء المسئولية الموجز بشأن العرض التقديمي اليوم. قد يتضمن هذا العرض بعض البيانات التي تتسم بنظرة مستقبلية، تعكس توقعات البنك وقد تنطوي على بعض المخاطر ودرجة من عدم اليقين بما قد يؤدي إلى اختلاف النتائج الفعلية بشكل جوهري وقد يؤثر سلباً على النتائج والآثار المالية للخطط الواردة هنا. لا يتحمل البنك أي التزامات لتحديث آرائه المتعلقة بتلك المخاطر وعدم اليقين أو الإعلان عن نتائج المراجعات التي تتم على البيانات المبينة طيه.

In addition to the disclaimer we just went over, we do encourage you to refer to our full disclaimer, which is displaying right now on page (2) of the presentation.	بالإضافة إلى إخلاء المسئولية الذي تحدثنا عنه للتو، أود أيضاً أن أحثكم على الرجوع إلى بيان إخلاء المسئولية الكامل في الصفحة (2) من العرض التقديمي.
So, let us move to our presentation for today.	الآن، سننتقل مباشرة إلى العرض التقديمي.
We will start the presentation with opening remarks from the Bank's CEO, Mr. Shaheen Al Ghanem, followed by a detailed presentation from the Bank's CFO, Mr. Mohamed Eissa, on third quarter financial performance.	سوف نبدأ العرض بكلمة افتتاحية من السيد/ شاهين الغانم – الرئيس التنفيذي لبنك وربة، سيتبعه عرض تفصيلي من السيد/ محمد عيسى – رئيس مجموعة الرقابة المالية، عن الأداء المالي للربع الثالث.
Upon finalizing the presentation slides, we will be ready to receive your questions through the webcast's facility.	عند الانتهاء من شرائح العرض التقديمي، سنكون مستعدين لتلقي جميع أسئلتكم من خلال منصة البث الإلكتروني.
I would like to hand the call over to Mr. Shaheen Al Ghanem; to take you through a brief on Warba business environment during the third quarter of year 2026.	وبذلك، أنقل دفة الحديث إلى السيد/ شاهين الغانم، ليعرض لكم موجزاً عن بيئة الأعمال في وربة خلال الربع الثالث من العام 2026.
Mr. Shaheen Al Ghanem	**السيد/ شاهين الغانم**
Good morning, everyone.	صباح الخير جميعاً. أتقدم لكم بخالص الشكر على الانضمام إلينا اليوم في "مؤتمر المحللين" للربع الثالث من العام المالي 2026 عبر منصة البث الالكتروني.
Thank you for joining us today in our "Earnings Review" webcast for the third quarter of the financial Year 2026.	
In the beginning I would like to highlight the main developments of Kuwait's economic outlook.	في البداية أود أن أسلط الضوء على التطورات الرئيسية في الأفق الاقتصادي في دولة الكويت.
The region has witnessed an escalation and expansion of conflict during the first half of the year, which has adversely affected economic indicators across countries in the region.	شهدت المنطقة خلال هذا العام تصاعد النزاع وتوسعه إقليمياً والذي ألقى بظلاله على المؤشرات الاقتصادية لدول المنطقة بأسرها.
In our view, the economic conditions are expected to gradually normalize in the near term, supported by ongoing efforts to contain the situation and mitigate its impact on regional and global economic stability.	وفي نظرنا، فإن المؤشرات الاقتصادية ستعود لمستوياتها الطبيعية في المدى المنظور، حيث تعمل الجهود الحثيثة لاحتواء الموقف المتداعي والحد من تأثيره على الاستقرار الاقتصادي سواء الإقليمي أو العالمي.

As a result of recent geopolitical conflict, IMF indicated that Real GDP is projected to contract by 16.7% in 2026. Also indicated that Annual inflation is to decline to 2.2% on average consumer prices over the medium term.

The National Debt is expected to reach 26.6% in 2026 as percent of GDP, within a plan to borrow up to $100 billion over 50 years to fund state's budget and infrastructure projects.

The resilience of the banking sector is underpinned by the prudent policies imposed by the Central Bank of Kuwait over the years, coupled with monitoring of economic indicators and commitment to undertake the necessary measures to safeguard the sustainability of local banking activity amid ongoing geopolitical developments.

In this context, Housing Finance Reforms Law was approved (Decree-Law No. 114 of 2026), which allows Kuwaiti families entitled to state housing welfare take housing finance from local banks and finance companies, with the State paying the interest on a subsidized portion.

Moving forward, on the Operational side

The third quarter results reflect an operational trajectory centered on diversifying income and enhancing returns from either banking or investment activities.

نتيجة للنزاع الجيوسياسي الأخير، أشار صندوق النقد الدولي إلى أنه من المتوقع أن ينكمش الناتج المحلي الإجمالي الحقيقي بنسبة 16.7% في عام 2026. كما أشار أنه من المتوقع أن ينخفض التضخم السنوي ليصل إلى ما نسبته 2.2% على متوسط أسعار المستهلك على المدى المتوسط.

ومن المتوقع، أن يصل إجمالي الدين إلى 26.6% لعام 2026 كنسبة من الناتج المحلي الإجمالي، ضمن خطة لاقتراض ما يصل إلى 100 مليار دولار على مدى 50 عاماً لتمويل موازنة الدولة ومشروعات البنية التحتية.

إن مرونة القطاع المصرفي تعود إلى السياسات الحكيمة التي انتهجها بنك الكويت المركزي خلال السنوات الماضية مع استمراره في المتابعة الدقيقة لجميع المؤشرات الاقتصادية،

والتزامه باتخاذ الإجراءات اللازمة لضمان استدامة النشاط المصرفي المحلي في ظل التطورات الجيوسياسية.

في هذا السياق، تمت الموافقة على قانون إصلاحات تمويل الإسكان (المرسوم بقانون رقم 114 لسنة 2026)، والذي يسمح للعائلات الكويتية المستحقة للرعاية السكنية الحكومية بالحصول على تمويل سكني من البنوك المحلية أو من شركات التمويل، على أن تدفع الدولة الفائدة على الجزء المدعوم.

الانتقال الآن، إلى الجانب التشغيلي

تعكس نتائج الربع الثالث من العام المالي 2026 مساراً تشغيلياً يستند إلى تنويع مصادر الدخل، وتعزيز العوائد من الأنشطة المصرفية والاستثمارية.

كما تؤكد المؤشرات المالية على أهمية التوجه الذي يتبناه البنك في تحقيق التوازن بين النمو في حجم الأعمال والمحافظة على متانة المركز الرأسمالي، بما يعزز قدرته على مواصلة تنفيذ خططه المستقبلية والاستفادة من الفرص المتاحة في السوق.

Further, the financial indicators underscore the soundness of the bank's approach toward balancing between expansion and maintenance of a robust capital position, thereby bolstering its capacity to execute future-plans and capitalize on emerging opportunities.

لذا، فقد واصل بنك وربة تعزيز حصته في السوق المحلي حيث وصلت حصة محفظة التمويل إلى 7.8٪ وفقا لأخر احصائيات منشورة من بنك الكويت المركزي.

So, Warba bank has continuously enhanced its local "Market Share", as the financing portfolio share has reached to 7.8% according to the latest published CBK statistics.

إضافة إلى ذلك، فقد حقق البنك نتائج مالية إيجابية بنهاية الربع الثالث من العام 2026. حيث سجل "إجمالي الأصول" نمواً بنسبة 9.1٪ ليصل إلى 6.6 مليار دينار كويتي وذلك مقارنة بنهاية العام الماضي.

In addition, the bank achieved positive financial results at the end of the third quarter of 2026. Total assets recorded a growth of 9.1% to reach 6.6 billion Kuwaiti dinars compared to the end of last year.

كما حقق البنك أرباح صافية بلغت 36.7 مليون دينار كويتي وبما يعادل 6.93 فلساً للسهم الواحد بنهاية الربع الثالث من العام 2026، وذلك مقارنة بأرباح بلغت 37.7 مليون دينار كويتي وبما يعادل 9.37 فلساً للسهم الواحد، لنفس الفترة من العام الماضي.

The bank also achieved net profit 36.7 million Kuwaiti dinars, equivalent to 6.93 fils per share by the end of third quarter 2026, compared to profits of 37.7 million Kuwaiti dinars, equivalent to 9.37 fils per share, for the same period of last year.

فيما يتعلق بأنشطة الاندماج الحالية مع بنك الخليج، فيجدر الإشارة إليه أن الفحص النافي للجهالة لاندماج البنكين جارية حالياً في المراحل النهائية.

About the current merger activities with Gulf Bank, it should be noted that due diligence for the merger of the two banks is currently toward the final stages.

كما يُولي البنك اهتمام بالغ نحو الالتزام بالتوجيهات الرقابية الصادرة من البنك الكويت المركزي والعمل في إطار ضوابط الجهات التنظيمية والقانونية ذات الصلة. وسنقوم بالإفصاح عن أي تطورات جوهرية تتعلق بهذا الشأن في الوقت المناسب.

The bank is fully committed to adhering to all regulatory directives from Central Bank of Kuwait and relevant framework of the regulatory and legal requirements. And we will ensure to disclose any significant developments to this matter in due timing.

كانت هذه لمحة عامة عن أهم مؤشرات الأداء لبنك وربة والإنجازات الرئيسية، وسأعطي الآن الكلمة للسيد/ محمد عيسى، رئيس مجموعة الرقابة المالية ليطلعكم على تفاصيل أدائنا المالي خلال الربع الثالث من العام 2026.

شكرا لكم.

That was an overview of Warba bank's performance and major achievements, I will hand it over now to Mr. Mohamed Eissa, the Bank's "CFO", to take you through further details of our financial performance for the third quarter of year 2026.

Thank you.

السيد/ محمد عيسى

شكرا لك، السيد/ شاهين.

صباح الخير جميعًا، شكرا لكم على انضمامكم إلينا اليوم في المؤتمر عبر البث الإلكتروني لاستعراض نتائج بنك وربة للربع الثالث من العام المالي 2026.

الآن، دعونا نمضي قدماً في العرض التقديمي التفصيلي للأداء المالي للبنك.

إذا ألقيتم نظرة على الشريحة (15)، ستلاحظون أن أصول البنك قد وصلت إلى ما يقارب 6.6 مليار دينار كويتي بزيادة قدرها 548 مليون دينارا كويتيا أو 9.1٪ من السنة المنتهية في 2025.

بالنظر إلى الرسم البياني في الزاوية اليمنى العليا من الشريحة.

لم تتغير تركيبة أصول البنك مقارنة بالعام الماضي، حيث تمثل "المحفظة التمويلية" البنك ما نسبته 68% من إجمالي الأصول، في حين تمثل محفظة الاستثمار ما نسبته 20%.

وعلى صعيد مجموع الودائع، فقد وصلت إلى 5.5 مليار دينار كويتي تقريباً وزادت بنسبة 11٪ بالمقارنة مع نهاية العام 2025.

Mr. Mohamed Eissa

Thank you, Mr. Shaheen.

Good morning, everyone, thank you all for joining us today in Warba's Earnings Review Webcast for the third quarter of the financial year 2026.

Now, let us move forward with the detailed presentation on the bank's financial performance.

If you have a look at slide (15); you can notice that the Bank's assets have reached KD 6.6 billion, with an increase of KD 548 million or 9.1% from year ended 2025.

Looking at the graph on the upper right corner of the slide. The Bank's assets composition has remained unchanged compared to last year, as the financing portfolio's contribution represents 68% of the bank's total assets, while the investment portfolio represents 20%.

On the funding side, it has reached KD 5.5 billion showing an increase of 11% as compared to year ended 2025.

Total funding includes issued senior sukuk amounting to KD 155 million and representing 3%. While the customer deposits represent 74% out of total funding and both the customers' deposits and senior sukuk represents 77% out of total funding mix.

Moving to slide (16) Assets Quality.

The financing portfolio has increased by KD 472 million or by 11.8% reaching to KD 4.5 billion, out of which the corporate's stake represents 81%.

The Non-Performing Loans Ratio (NPL) reached 1.2%, and the Provision Coverage Ratio reached 191% by the third quarter of 2026.

Slide (17) sheds the light on expected credit losses stages and provision reserves.

The second chart on the right top corner shows the remarkable quality of the bank's financing portfolio of which 92.8% falls under stage (1).

Both stages (1 and 2) represent 98.7% of bank's financing portfolio. While stage (3) gross financing stake stands at only 1.3%.

The lower two charts show that "Expected Credit Loss Allowance" increased by 7.6%, based on the staging criteria under IFRS (9).

While "Regulatory Credit Provisions" increased by 3%. Still, Regulatory Credit Provisions remained above the required ECL Allowance, with the surplus of KD 25.4 million or by 29.5%.

إن مزيج الودائع المركب يتضمن صكوك ثانوية مصدرة قد بلغت 155 مليون دينار كويتي وبنسبة 3٪. كما بلغت "الودائع المصرفية" ما نسبته 74%، وكلاً من حسابات المودعين والصكوك الثانوية يمثلان معاً إلى 77٪ من إجمالي مزيج الودائع.

بالانتقال إلى الشريحة (16) حول جودة الأصول.

ارتفعت محفظة التمويل بمقدار 472 مليون دينار كويتي أو بما نسبته 11.8٪ لتصل 4.5 مليار دينار كويتي، حيث تشكل حصة تمويل الشركات نحو 81%.

وقد بلغت نسبة التمويلات غير المنتظمة 1.2٪ ونسبة تغطية المخصصات بلغت 191٪ للربع الثالث من العام 2026.

الشريحة (17) تركز على مراحل خسائر الائتمان المتوقعة واحتياطيات المخصصات التراكمية.

كما هو موضح في الجدول الثاني في أعلى الزاوية اليمنى، حيث تمثل المحفظة الائتمانية ذات الجودة بالمرحلة (1) ما نسبته 92.8٪ من إجمالي المحفظة الائتمانية للبنك.

كما بلغت للمرحلتين (1 ، 2) معاً ما نسبته 98.7% من إجمالي المحفظة الائتمانية للبنك. في حين، فإن حصة المرحلة (3) تمثل 1.3٪ فقط.

في الرسمين البيانيين من الجهة السفلية، تُبين أن "خسائر الائتمان المتوقعة" قد ارتفعت بنسبة تقدر 7.6% بناء على معايير التصنيف إلى مراحل وفقا للمعيار الدولي رقم (9).

وارتفعت في المقابل "مخصصات الائتمان الرقابية" بما نسبته 3%. ومازالت "المخصصات الائتمان الرقابية" تحتفظ بمستوى يفوق "الخسائر الائتمانية المتوقعة"، وتقدر تلك الزيادة بـ 25.4 مليون دينار أو ما نسبته 29.5%.

Moving to slide (18), where we focus on capital adequacy ratios.

As shown in the top left corner, "Capital Adequacy Ratio" is secured at 15.4% at the third quarter of the year 2026, which is higher than the regulatory limit of 12% by 3.4%.

Going through the chart on the right top corner, "Risk Weighted Assets" has increased by KD 207 million or 6.5% from year-end 2025.

The risk weighted assets to total assets ratio stands 52%, thereto the bank still maintains one of the lowest levels in the banking sector, reflecting its prudent and balanced risk appetite.

Looking at the bottom left corner, the Capital Base has reached KWD 522 million, while the regulatory leverage ratio in the opposite chart reached 7.3% from 8.2% in year-end 2025.

Now, moving to earnings' indicators at slide (19).

As you can see the charts on the top, the Bank has reported "net profit" of KWD 36.7 million with a decrease of 3%, and "net profit before provision" of KWD 53.3 million, which has increased by 9% compared to last year.

On the lower left corner, the operating costs increased by 12% year-on-year. The major component of costs is the staff cost, representing 60% out of the total operating costs by the end of third quarter of year 2026.

As shown in the lower right graph, the operating income reached KWD 91.9 million or increased by 10% year-on-year basis.

الآن، دعونا ننتقل إلى نسب كفاية رأس المال في الشريحة (18).

كما ترون بالرسم البياني في أعلى الزاوية من الناحية اليسرى فإن نسبة معدل كفاية رأس المال مضمونة بنسبة 15.4٪ في الربع الثالث من العام 2026، وهي أعلى من الحدود الرقابية البالغة 12٪ بنحو 3.4%.

ومن خلال الرسم البياني في الزاوية العلوية اليمنى، ارتفعت "الأصول المرجحة بالمخاطر" بمقدار 207 مليون دينار كويتي أو 6.5% منذ نهاية عام 2025. مع نسبة أصول مرجحة بالمخاطر إلى إجمالي الأصول تبلغ 52%، وبالتالي فإن البنك يحافظ على أحد أدنى المستويات في القطاع المصرفي، مما يعكس نهجه الحذر والمتوازن تجاه المخاطر.

أيضاً بالرسم البياني في الزاوية اليسرى السفلية، فقد وصلت قاعدة رأس المال إلى 522 مليون دينار كويتي، بينما في الرسم المقابل فقد وصلت نسبة الرافعة المالية الرقابية إلى 7.3٪ مقارنة بـ 8.2٪ عن نهاية عام 2025.

الآن، ننتقل إلى مؤشرات الربحية في الشريحة (19).

كما ترون الرسم البياني في الزاوية اليسرى العليا، سجل البنك "صافي الربح" والبالغ 36.7 مليون دينار كويتي بنسبة انخفاض 3%، و"صافي ربح قبل المخصصات" بقيمة 53.3 مليون دينار كويتي، والتي ارتفعت بنسبة 9% مقارنة بالعام الماضي.

في الزاوية اليسرى السفلية، فقد ازدادت المصاريف التشغيلية بنسبة تقدر بـ 12٪ على أساس سنوي. وتعد تكلفة الموظفين هي المكون الرئيسي وتمثل 60٪ من إجمالي المصاريف التشغيلية بنهاية الربع الثالث من العام 2026.

كما هو موضح في الرسم البياني السفلي الأيمن، فقد ارتفع الدخل التشغيلي ليصل إلى 91.9 مليون دينار كويتي بما نسبته 10% على أساس سنوي.

Moving to slide (20), the net financing income increased by 18.3% year-on-year reaching KWD 51.5 million. As you can see on the up-right corner graph the net financing margin decreased to 1.47%, by 3 basis points.

On the bottom left corner, the graph shows that Investment income reached to KWD 24.6 million with a decrease from the same period of last year of 3%.

As shown in the bottom right corner, "Earning per Share" (EPS) has reached to 6.93 fils, which is decreased by 2.44 fils compared to the same period of last year as a result of the significant increase in the weighted average number of shares due to the rights issue that took a place in year 2025.

Finally on Slide (21), continuing with Earnings Results. On the top left corner, the "Cost to Income Ratio" has reached to 42%, which is slightly increased by 1% compared to last same period of last year.

Looking to the graph at the top right corner, the "financing provision charges" as cost of risk on financing portfolio has increased by 15bps reaching 0.42% as a result of the conservative approach the Bank is following in charging additional provision against certain customers exposure.

Consequently, the profitability indicators such as the "Return on Average Assets" reached to 0.79% and the "Return on Average Shareholders' Equity" reached to 5.0%.

Now, I believe we have touched upon the major financial areas. So, we can move to the question-and-answer session to discuss further the financial position and performance of the Bank.

ننتقل الآن إلى الشريحة (20)، ارتفعت صافي الدخل التمويلي بمقدار 18.3٪ على أساس سنوي ليصل إلى 51.5 مليون دينار كويتي. وكما نرى في الرسم البياني في الزاوية العلوية اليمنى، فقد ارتفع صافي هامش التمويل إلى 1.47٪ بمقدار ثلاث نقاط أساس.

في الزاوية اليسرى السفلية، يوضح الرسم البياني بأن دخل الاستثمار وصل إلى 24.6 مليون دينار كويتي بانخفاض يقدر بـ 3% عن العام السابق.

وفي نفس السياق كما هو موضح في الزاوية اليمنى السفلية، وصلت ربحية السهم (EPS) إلى 6.93 فلس وبانخفاض قدره 2.44 فلس مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي نتيجة للزيادة المؤثرة في المتوسط المرجح لعدد الأسهم بسبب إصدار حقوق الاكتتاب في عام 2025.

دعونا ننتقل الآن إلى الشريحة الأخيرة (21)، لنتابع نتائج الربحية. ففي الزاوية اليسرى العلوية فقد تحسنت نسبة التكلفة إلى الدخل لتصل إلى 42٪، مرتفعة بشكل طفيف بنسبة 1% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق.

وبالنظر إلى الرسم البياني في الزاوية اليمنى أعلى الصفحة، فإن "نسبة المخصصات التمويلية المحملة" والتي تمثل تكلفة المخاطر لمحفظة التمويل قد ارتفعت بمقدار 15 نقط أساس لتصل إلى 0.42%، نتيجة للنهج المتحفظ الذي يتبعه البنك في تحميل مخصصات إضافية تجاه بعض العملاء.

وبالتالي، فأن المؤشرات الربحية الأساسية مثل "العائد على متوسط الأصول" قد بلغ 0.79% و"العائد على متوسط حقوق الملكية للمساهمين" بلغ 5.0٪.

الآن، أعتقد أنه بعد أن تطرقنا إلى الجوانب المالية الرئيسية. لذا، يمكننا الانتقال إلى فقرة الأسئلة لمناقشة المزيد من المعلومات والاستفسارات حول المركز والأداء المالي للبنك.

Mr. Khaled Almunayes	**السيد / خالد المنيس**
Thank you, Mr. Mohamed Eissa. Now, we will start to take your questions, and we will answer them as received in order. So, you can type your question through the webcast facility, then click submit. We will allow you few minutes to give everyone the opportunity to write their questions. So, please go-ahead.	شكرا للسيد / محمد عيسى. الآن، سنبدأ في الرد على أسئلتكم وسوف نجيب عليها كما وردت بالترتيب. لذلك، يمكنكم كتابة أسئلتكم من خلال منصة البث الإلكتروني، ثم النقر فوق إرسال. سننتظر بضعة دقائق لإعطاء الجميع الفرصة لكتابة أسئلتهم. لذا، تفضلوا بطرح أسئلتكم.
We are back and will start taking your questions, and you can keep writing further questions if you would like to do so.	لقد عدنا وسنبدأ في الرد على أسئلتكم، ويمكنك الاستمرار في كتابة المزيد من الأسئلة إذا كنت ترغبون في ذلك.
Mr. Khaled Almunayes	**السيد / خالد المنيس**
Alright, there is decline in capital ratios during nine months of 2026. what are your thoughts regarding boosting capital ratios and at which levels would you be comfortable? This is in context of capital relaxations being removed in the near future with CET1 minimum requirement of 9.5%?	حسنًا، هناك انخفاض في نسب رأس المال خلال الأشهر التسعة من عام 2026. ما هي رؤيتكم بشأن تعزيز نسب رأس المال، وماهي المستويات التي ترونها مريحة لكم؟ وذلك في ضوء التوقعات بإلغاء التخفيف الرأسمالي في المستقبل القريب، مع وجود حد أدنى لمتطلب رأس المال حقوق المساهمين (CET1) عند 9.5%؟
Mr. Mohamed Eissa	**السيد/ محمد عيسى**
The CET usually decreased in the Q3 due to the gross in different types of assets, and on the other side it's expected to increase by the year-end with the inclusion of the annual profit. As per the current CBK regulation, we are comfortably above the levels of the required the CET and we expect to improve the CET level by the year-end. This will be driven by our strategy to limit the growth in the coming few months and inclusion of the net income of the year into our capital base amount that will definitely enhance the CET.	عادةً ما تنخفض نسبة الشريحة الأولى من رأس المال الأساسي (CET1) في الربع الثالث نظراً للنمو في مختلف أنواع الأصول، ومن ناحية أخرى من المتوقع أن ترتفع بحلول نهاية العام مع إدراج الأرباح السنوية. ووفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي الحالية، فإن لدينا مستويات مريحة تفوق الحد المطلوب للشريحة الأولى من رأس المال الأساسي، ونتوقع تحسن هذه النسبة بنهاية العام. وسيكون ذلك مدفوعاً فعلياً باستراتيجيتنا للحد من النمو خلال الأشهر القليلة المقبلة، بالإضافة إلى إدراج صافي الدخل ضمن القاعدة الرأسمالية، مما سيعزز بكل تأكيد من مستوى الشريحة الأولى من رأس المال الأساسي.

Mr. Khaled Almunayes	**السيد / خالد المنيس**
Alright the second question: is the increase in provisions driven by specific credit events or a particular sector, or is it precautionary provisioning tied to book growth? What is your guidance for cost of risk in Q4 2026?	حسناً، السؤال الثاني: هل تعود الزيادة في المخصصات إلى أحداث ائتمانية محددة أو قطاع بعينه، أم أنها مخصصات احترازية مرتبطة بنمو محفظة القروض؟ وما هي توقعاتكم الاسترشادية لتكلفة المخاطر في الربع الرابع 2026؟
Mr. Mohamed Eissa	**السيد/ محمد عيسى**
Well, the big cost of risk has increased from point to 0.27% in September 2025 to point 0.42 % in September of 2026. This is in fact attributable to higher specific provision in the year 2026 compared to the previous year. However, it remains at the level as compared to the Q2 the year 2026 and we expect in in the future or in the during the reminder of the year that the cost of risk will be at the same level up till the end of the year 2026.	حسناً، لقد ارتفعت تكلفة المخاطر من 0.27% في سبتمبر 2025 إلى 0.42% في سبتمبر 2026. ويعود ذلك في الواقع إلى ارتفاع المخصصات المحددة خلال عام 2026 مقارنةً بالعام السابق. ومع ذلك، فإنها لا تزال عند نفس المستوى مقارنةً بالربع الثاني من عام 2026، ونتوقع مستقبلاً أو خلال الفترة المتبقية من العام أن تظل تكلفة المخاطر عند هذا المستوى نفسه حتى نهاية عام 2026.
Mr. Khaled Almunayes	**السيد / خالد المنيس**
Third question: can you discuss the liquidity environment in Kuwait? Has the cost of liquidity increased as a result of the conflict? Do you expect funding costs pressure to increase in Q4-26?	السؤال الثالث: هل يمكنكم مناقشة بيئة السيولة في الكويت؟ وهل ارتفعت تكلفة السيولة نتيجةً للصراع القائم؟ وهل تتوقعون تزايد الضغوط على تكاليف التمويل في الربع الرابع من عام 2026؟"
Mr. Mohamed Eissa	**السيد/ محمد عيسى**
Well, the market has experienced temporary and moderate liquidity pressure after the geopolitical escalation at the end of February, which led to a higher deposit rate. Nevertheless, the bank has maintained its liquidity ratios within the required regulatory limits at all times as we can see. We haven't anticipated such type of liquidity pressure during the year 2026, but our resilient and the dynamic approach in securing liquidity has helped in addressing such a liquidity constraint that was unexpected since the beginning of the year.	حسناً، لقد شهد السوق ضغوطاً مؤقتة ومعتدلة على السيولة عقب التصعيد الجيوسياسي في نهاية شهر فبراير، مما أدى إلى ارتفاع أسعار الفائدة على الودائع. ومع ذلك، حافظ البنك على نسب السيولة لديه ضمن الحدود الرقابية المطلوبة في جميع الأوقات كما نرى. لم نكن نتوقع مثل هذا النوع من الضغوط على السيولة خلال عام 2026، إلا أن نهجنا المرن والديناميكي في تأمين السيولة قد ساعد في معالجة هذه القيود التي كانت غير متوقعة منذ بداية العام.

Mr. Khaled Almunayes	**السيد / خالد المنيس**
Alright, the fourth question: how is the bank positioned for rate hikes? How will the late September USD rate hike of 25bps impact your NFM in Q4-26 and 2027? Can you discuss your NFM sensitivity to both USD and KWD rate hikes and how do they impact the bank both in the short-term and on an annualized basis?	حسناً، السؤال الرابع: ما هو وضع البنك واستعداده لمواجهة رفع أسعار الفائدة؟ وكيف سيؤثر رفع أسعار الفائدة على الدولار الأمريكي بمقدار 25 نقطة أساس في أواخر سبتمبر على صافي هامش التمويل (NFM) لديكم في الربع الرابع من عام 2026 وعام 2027؟ وهل يمكنكم مناقشة مدى حساسية صافي هامش التمويل (NFM) لرفع أسعار الفائدة على كلٍ من الدولار الأمريكي والدينار الكويتي، وكيف يؤثران على البنك على المدى القصير وعلى أساس سنوي؟
Mr. Mohamed Eissa	**السيد/ محمد عيسى**
The recent rate hike has not yet materially affected our NFM at the end of September 2026. Nevertheless, we anticipate some upward pressure on funding cost and if the rates continue to increase which as well may result in a modest compression on the margins going forward. With that said, we will continue focusing on our approach of optimizing our funding mix, growing retail deposits and other sources of funds to mitigate such an impact and maintaining a dynamic pricing approach across all the financing book elements and product to support the margins resilience.	لم يؤثر الرفع الأخير لأسعار الفائدة بشكل جوهري على صافي هامش التمويل (NFM) لدينا حتى نهاية سبتمبر 2026. ومع ذلك، نتوقع بعض الضغوط التصاعدية على تكلفة التمويل، وإذا استمرت أسعار الفائدة في الارتفاع أيضاً، فقد يؤدي ذلك إلى انكماش طفيف في الهوامش مستقبلاً. وبناءً على ذلك، سنواصل التركيز على نهجنا المتمثل في تحسين مزيج التمويل، وتنمية ودائع الأفراد ومصادر الأموال الأخرى للتخفيف من هذا الأثر، مع الحفاظ على سياسة تسعير ديناميكية عبر جميع عناصر ومنتجات محفظة التمويل لدعم مرونة الهوامش.
Mr. Khaled Almunayes	**السيد / خالد المنيس**
Alright, based on your current retail customer base, how are you positioned with regards to the mortgage law?	حسناً، بناءً على قاعدة عملاء الأفراد الحالية لديكم، ما هو وضعكم واستعدادكم فيما يتعلق بقانون التمويل العقاري؟
Mr. Mohamed Eissa	**السيد/ محمد عيسى**
Well recently the mortgage law has been approved, definitely represents a positive long-term opportunity for the banking sector, especially with our retail customer base which is expanding over the time.	حسناً، لقد تم إقرار قانون التمويل العقاري مؤخراً، وهو يمثل بلا شك فرصة إيجابية طويلة الأجل للقطاع المصرفي، لا سيما في ظل قاعدة عملاء الأفراد لدينا التي تشهد توسعاً مستمراً بمرور الوقت.

ومع ذلك، لا تزال هناك بعض المتغيرات والمستجدات المتوقعة التي ستوجهنا فعلياً خلال مسيرة منح القروض السكنية؛ وتتمثل هذه العوامل في توافر الوحدات السكنية، وسير العمل في المشاريع السكنية الجديدة، والجدول الزمني للتنفيذ الحكومي.	Still some other variables and changes are expected to flow in that will guide us throughout the journey of granting the residential loan, these things are the availability of housing units, the progress of the new residential developments, the government implementation of the timeline.
إننا في وضع جيد للغاية يتيح لنا الاستفادة من هذه الفرصة، ونتوقع بناء محفظة التمويل العقاري لدينا تدريجياً فور استكمال المتطلبات وإصدار اللائحة التنفيذية ذات الصلة بقانون التمويل العقاري.	We are well positioned to benefit from such an opportunity, and we expect to build gradually our mortgage loan portfolio as when the requirements completed and the executive regulations to the mortgage law is issued.
وفي غضون ذلك، نتوقع أن نلمس نتائج إيجابية من سنّ هذا القانون والتي ستنعكس إيجاباً أيضاً على محفظة تمويل الشركات لدينا، وذلك فيما يتعلق بالتمويل الذي سيُمنح للمطورين العقاريين وكذلك المقاولين الذين سيتولون عمليات البناء والإنشاءات الأخرى.	In the meantime, we anticipate positive outcomes from the enactment of this law, which will also have a favorable impact on our corporate finance portfolio, specifically regarding the financing extended to real estate developers, as well as the contractors responsible for construction and other building operations.
السيد / خالد المنيس	**Mr. Khaled Almunayes**
السؤال الأخير: هل يمكنكم تأكيد نسبة الحسابات الجارية وحسابات التوفير (CASA) في نهاية عام 2025 وفي نهاية سبتمبر 2026؟	Last question: Can you please confirm CASA ratio at year end 2025 and at end September 2026?
السيد/ محمد عيسى	**Mr. Mohamed Eissa**
حسناً، تُعد هذه النسبة من إجمالي ودائع العملاء نسبةً متغيرة؛ حيث تتراوح فعلياً بين 16% و17% وصولاً إلى 20% من إجمالي قاعدة ودائع العملاء لدينا، ونتوقع الحفاظ على هذا المستوى نفسه حتى نهاية العام.	Well, the ratio to the total customer deposit is variable ratio, actually it varies from 16%, 17% to 20 % of our total customer deposit base, and we expected to maintain the same level up till the end of the year.
السيد / خالد المنيس	**Mr. Khaled Almunayes**
حسنًا، أعتقد أن هذا هو كل ما لدينا لجلسة الأسئلة والأجوبة. شكرًا للجميع على حضوركم المؤتمر.	Alright, I guess that's it for our Q&A session. Thank you everyone for attending the call.

If you have any follow-up questions you can send it to us on ir@warbabank.com or throughout "Contact Us" sub-window in Warba IR applications or website and we will be pleased to respond back with answers for your questions.

Thank you again, and here we end our call.

يمكنكم طرح أي أسئلة بإرسالها إلينا على البريد الإلكتروني الخاص بعلاقات المستثمرين في بنك وربة ir@warbabank.com أو عن طريق النافذة الفرعية "اتصلوا بنا" "Contact Us" على تطبيق بنك وربة لعلاقات المستثمرين أو موقعنا الإلكتروني، ويسرنا الرد على أسئلتكم.

شكرا والآن ننهي المؤتمر.

Investors Presentation

Earnings Review Webcast

3rd Quarter – FY2026

بنـك وربـة
WARBA BANK

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) WARBA BANK (K.S.C) (the "Bank").

Important Notice

The information herein may be amended and supplemented and may not as such be relied upon for the purposes of entering into any transaction. This presentation may not be reproduced (in whole or in part), distributed or transmitted to any other person without the Bank's prior written consent.

The information in this presentation and the views reflected therein are those of the Bank and are subject to change without notice. All projections, valuations and statistical analyses are provided to assist the recipient in the evaluation of the matters described herein. They may be based on subjective assessments and assumptions and may use one among alternative methodologies that produce different results and, to the extent that they are based on historical information, they should not be relied upon as an accurate prediction of future performance. These materials are not intended to provide the basis for any recommendation that any investor should subscribe for or purchase any securities.

This presentation does not disclose all the risks and other significant issues related to an investment in any securities/transaction.

Forward-Looking Statements

Past performance is not indicative of future results. Warba Bank is under no obligation to update or keep current the information contained herein. No person shall have any right of action against the Bank or any other person in relation to the accuracy or completeness of the information contained in this presentation. No person is authorized to give any information or to make any representation not contained in and not consistent with this presentation, and, if given or made, such information or representation must not be relied upon as having been authorized by or on behalf of the Bank.

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

Certain statements in this presentation may constitute forward-looking views. 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.

Contents

- Economic Outlook
- Bank's Profile & Strategy
- Business Overview & Highlights
- Financial Performance
- Q&A
- Appendix

بنك وربة
WARBA BANK

Economic Outlook

Sovereign

Key Indicators

Sovereign Ratings	A1 / AA- / AA- Stable / Stable / Stable (Moody's / S&P / Fitch)
Gross Domestic Product Ref.: World Bank Group	USD 157.21bn – Year 2025
Proven Crude Oil Reserves Ref.: OPEC	Barrels 101.50bn – Year 2025

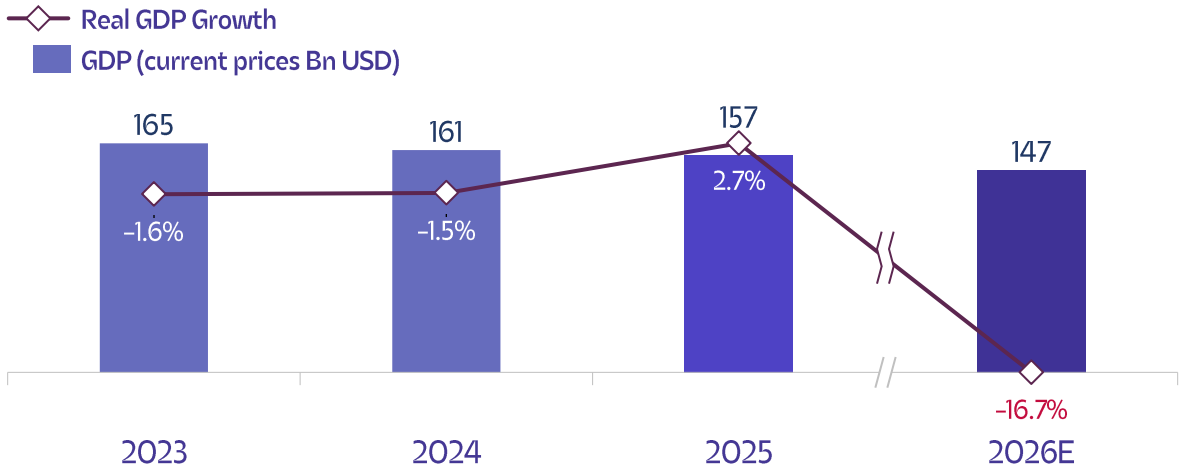
Economy

- As a result of recent geopolitical conflict, IMF (Data Mapper, Aug-26) indicated that Real GDP is expected to contract (16.7)% in 2026.
- Annual Inflation is also expected to decline to 2.2% on average consumer prices over the medium range.
- The National Debt is expected to be 26.6% in 2026 as percent of GDP, within a plan to borrow up to $100 billion over 50 years to fund state's budget and infrastructure projects.

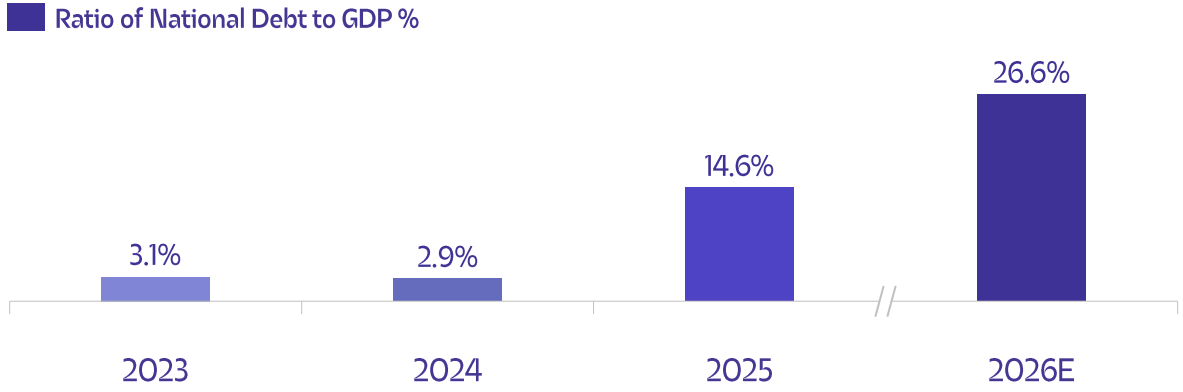
Authority

- Decree-Law No. 114 of 2026, lets Kuwaiti families entitled to state housing welfare take housing finance from local banks and finance companies, with the State paying the interest on a subsidised portion. Executive Regulations are published, and those are due within six months.
- The recent enactment of the Financing and Liquidity Law enacted in March 2025 covering issuances of financial instruments with long-term maturities, providing the banking sector with opportunities to invest and manage liquidity in income generating and sovereign assets.

Real GDP Growth



National Debt to GDP (%)



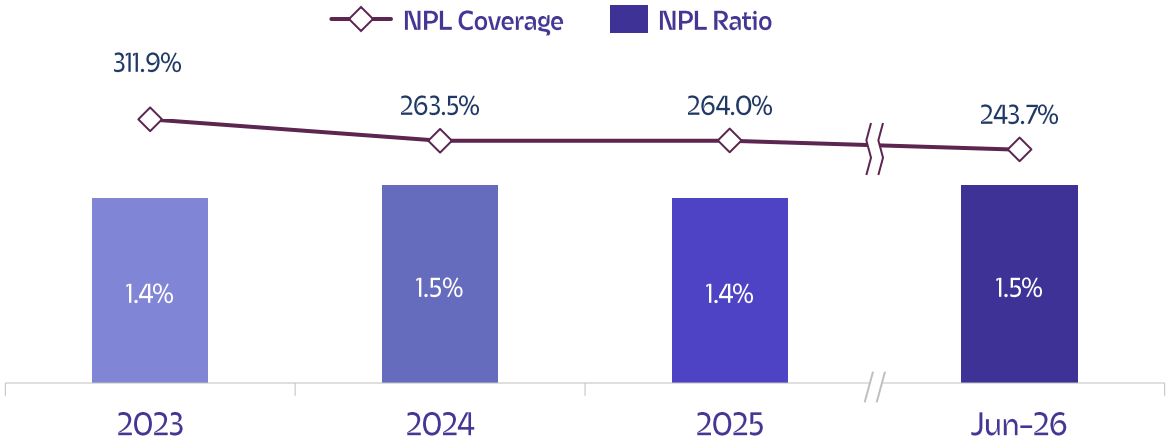
Source: IMF and other market data..

Banking Sector

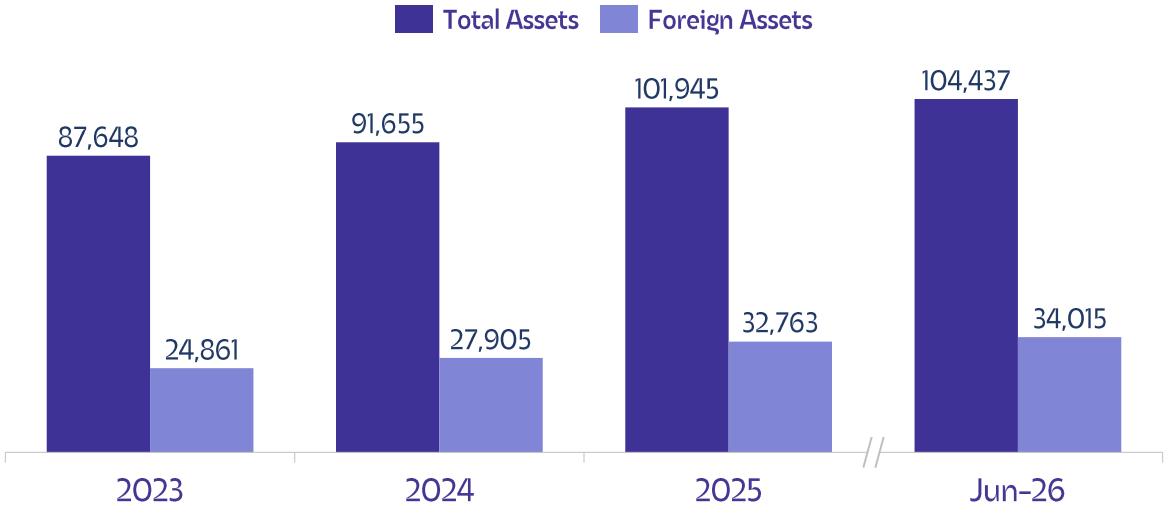
Key Highlight

- In terms the context of geopolitical developments, the Central Bank of Kuwait (CBK) has adopted relief measures related to regulatory instruction and macroprudential tools. This includes lowing liquidity standards, increasing maximum lending limits, and releasing capital conversion buffer within capital base.
- Since December 2025 till date, the Central Bank of Kuwait (CBK) cut the Discount Rate by 25bps to 3.50% allowing for interest rate sensitivity and stable monetary conditions marking with the successive interest rate cuts by the Federal Reserve.
- In September 2026, the CBK noted that the launch of the KWPS “Kuwait Wage Payment System (KWPS)”, one of the strategic projects under phase II of Kuwait National Payment System (KNPS2), thereby supporting the State’s efforts to establish an advanced national payment system.

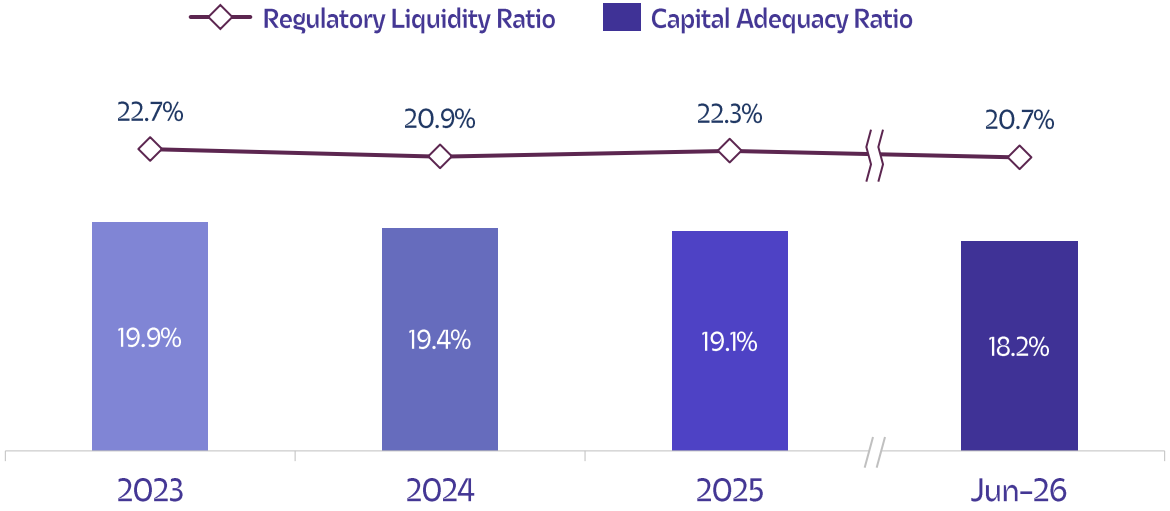
Asset Quality



Total Banking Assets and Foreign Assets (KWD Million)



Capital Adequacy and Liquidity



Contents

- Economic Outlook
- Bank's Profile & Strategy
- Business Overview & Highlights
- Financial Performance
- Q&A
- Appendix

بنك وربة
WARBA BANK

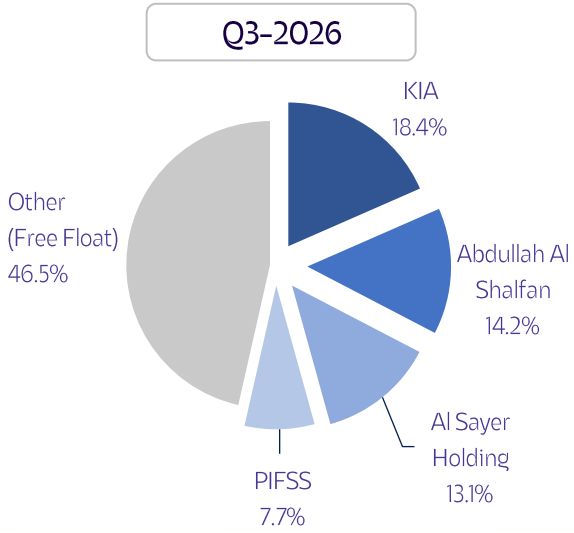
Bank Profile

Overview

- Warba Bank K.S.C.P. ("Warba" or the "Bank") is a Kuwaiti public shareholding company that was incorporated on 17 February 2010 in Kuwait and officially enrolled in the Central Bank of Kuwait's Register of Islamic Banks on 7 April 2010.
- The Bank operates via a network of 22 branches, 33 in-branch automated teller machines ("ATMs"), 122 offsite ATMs as well as point of sale terminals and other electronic channels such as telebanking, internet banking and mobile banking.
- The Bank's shares are listed on the Boursa Kuwait - Premier Market since year 2013 and its market capitalization by the end of third quarter of year 2026 is KWD 1,280mn (USD 4,157mn).
- The share trading volume during the third quarter of year 2026 ≈13.76% out of total banking sector that provides positive sign about share's velocity and liquidity position.

Shareholding Structure

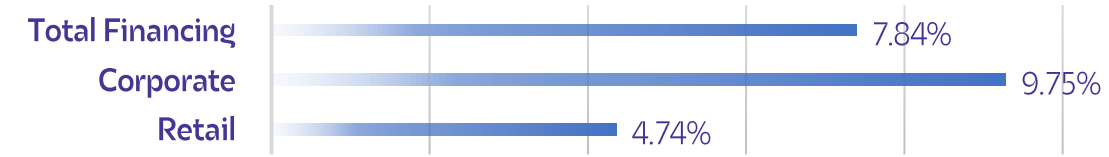
- The State of Kuwait is the largest shareholder in the Bank, holding of the Bank's shares mainly through Kuwait Investment Authority ("KIA") of 18.4%.
- Abdullah Al Shalfan, is the second largest shareholder with 14.2% stake.
- Al Sayer Holding, a leading Kuwaiti Business is the third largest shareholder with a 13.1% stake.
- Foreigners' holding reached to 9.48%.



Financial Snapshot (USDmn)	Q3-2024	Q3-2025	Q3-2026
Financing Receivables	11,793	13,101	14,552
Total Assets	16,213	19,900	21,359
Depositors' Accounts	9,778	11,207	13,258
Total Equity	1,349	3,184	3,178
Operating Income	174	272	300
Net Profit	49	123	120
Net Financing Margin	1.4%	1.5%	1.5%
Cost to Income Ratio	58%	41%	42%
Capital Adequacy Ratio	16.2%	15.9%	15.4%
NPL Ratio	1.7%	1.3%	1.2%

Rating Agency	LT Rating	Outlook	Date
MOODY'S	Baa1	Stable	Jun. 2026
Fitch Ratings	A	Stable	Nov. 2025

Market Share – Financing



Vision and Strategy

PURPOSE
Contributing to people, businesses, and society by empowering them to achieve their ambitions.

VISION
Creating unique value in banking and beyond to unlock opportunities for people and businesses.

MISSION
We deliver the best experience for customers beyond the boundaries of banking, preserving uniqueness and nurturing top talents while creating sustainable value for shareholders and society.

VALUES

TRUST
We focus on our customers to gain their trust and serve their needs in the best possible way.

PERFORMANCE
We aim to excel at execution and are confident to overcome any challenges.

AMBITION
We have the drive and enthusiasm to continuously surpass.

INNOVATION
We continue to innovate in order to always improve the experience of our customers.

COLLABORATION
We work with our clients and team members to deliver the right solution.

Sustainability Highlights

$452.6 million
Sustainable Financing Mobilized

168%
Renewable Energy Consumption

82%
Employee Satisfaction

79.22%
Procurement Spend Directed to Local Suppliers

25,046 Hours
Employee Training Delivered

97.5%
Customer Satisfaction

164.69 tCO2e
Avoided Emissions from Renewable

5,611.86 KgCO2e
Avoided GHG Emissions from Recycling

7.761 Tons
Waste Recycled

8%
Scope 1 Emissions

Warba Bank Receives GRI Index Stamp for its Sustainability Report 2025

Warba Bank's latest Sustainability Report has officially received confirmation from the Global Reporting Initiative (GRI). Issued in English, the report was prepared in accordance with international standards outlined by MSCI, S&P Global and the IFRS S1 and IFRS S2 frameworks, reflecting the bank's strong commitment to global best practices in sustainability reporting and transparency.

S&P Global

Rating Agencies: S&P Global
Methodology Year : 2025

35 +3%

Data Availability: **Medium**

MORNINGSTAR | SUSTAINALYTICS

Rating Agencies: Morningstar | Sustainalytics
Year : 2025

27.1 +3%

Medium Risk

Negligible	Low	Medium	High	Severe
0-10	10-20	20-30	30-40	40+

Contents

- Economic Outlook
- Bank's Profile & Strategy
- Business Overview & Highlights
- Financial Performance
- Q&A
- Appendix

بنك وربة
WARBA BANK

Business Segments – Overview

Corporate Banking Group

- Corporate Banking Group strengthens its position as a trusted partner for leading businesses in Kuwait, delivering robust growth across all key indicators. With a strategic focus on expanding the client base, enhancing digital capabilities, and introducing value-driven banking solutions.
- Corporate Strategic Focus:
  - Digital Excellence,
  - Strong Client Relationships,
  - Empower SME Entrepreneurs, and
  - Sustainable Growth through Innovation.

Retail Banking Group

- Retail Banking Group continues to provide innovative products and services that meet the needs and expectations of its customers through a comprehensive strategic plan aimed at creating added value and strengthening the Bank's position as a trusted and innovative partner.
- Retail Banking Services:
  - Consumer Finance;
  - Deposits & Credit Cards,
  - Royal and Private Banking, and
  - Network and other Related Services.

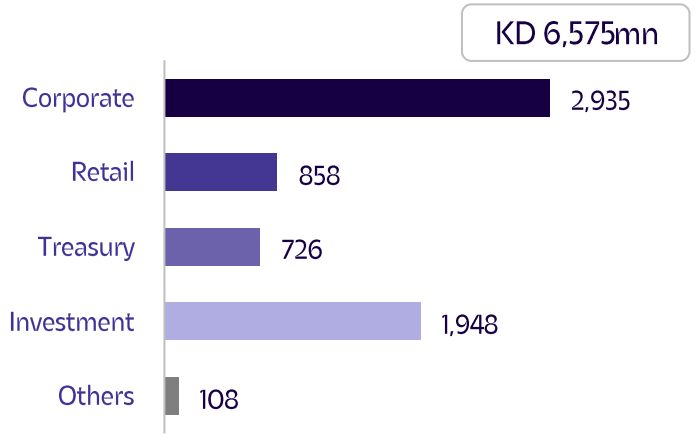
Investment Banking Group

- Investment Banking Group demonstrates resilience and forward-looking discipline, shaped by shifting global economic expectations and attention to liquidity management. This leads to its outstanding position as a reliable participant in the regional and global markets.
- Investment Organization Structure:
  - International Banking Division,
  - Principal Investment Division,
  - Portfolio & Fund Management Department; and
  - Fiduciary Services Department.

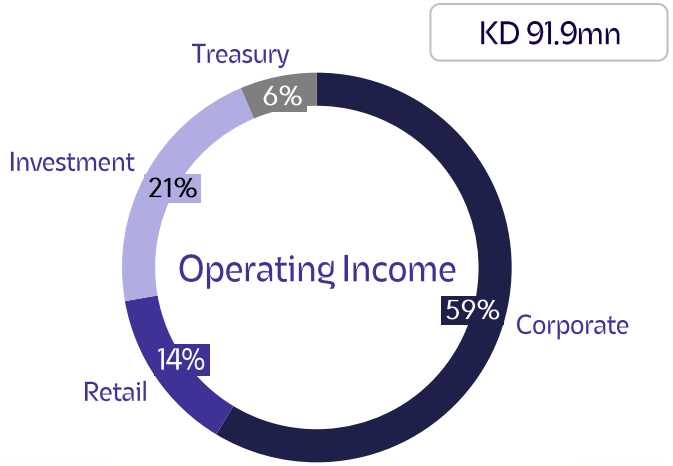
Treasury Group

- Treasury Group positioned the Bank as the market maker for hedging (Tahawat) and rolled out advanced digital solutions that improved pricing efficiency, transaction execution, and client engagement.
- Treasury enhanced liquidity resilience by:
  - Compliance with regulatory framework
  - Diversifying funding sources,
  - Optimizing durations, and
  - Lowering overall funding costs.

Contribution to Total Assets
(Q3-2026)



Contribution to Operating Income
(Q3-2026)



Business Highlights

Digital Banking

"Silver Account"



Launched Sharia-compliant digital silver bar trading on the app, enabling retail clients to manage precious metal investments securely and transparently.

"Bdr AI Personal Assistant"



Introduced "Bdr AI" a 24/7 mobile banking assistant that processes transactions via voice and text to simplify operations and boost efficiency.

Bank Awards

"MENA Banking Excellence Awards"



"Best for Start-Ups" – MEED MENA banking Excellence Awards 2026.

"Changing Lives in the Community"

The Card & Payments Awards

The Cards and Payments Awards Middle East for the "Basma" campaign

Corporate Responsibility

"Omniya Partnership"

Signed an MOU with Omniya to collaborate on environmental initiatives, boost plastic recycling, and support sustainability in Kuwait.

"Kuwait Economic Society Partnership"

Signed an MOU with the Kuwait Economic Society to enhance economic awareness.



Contents

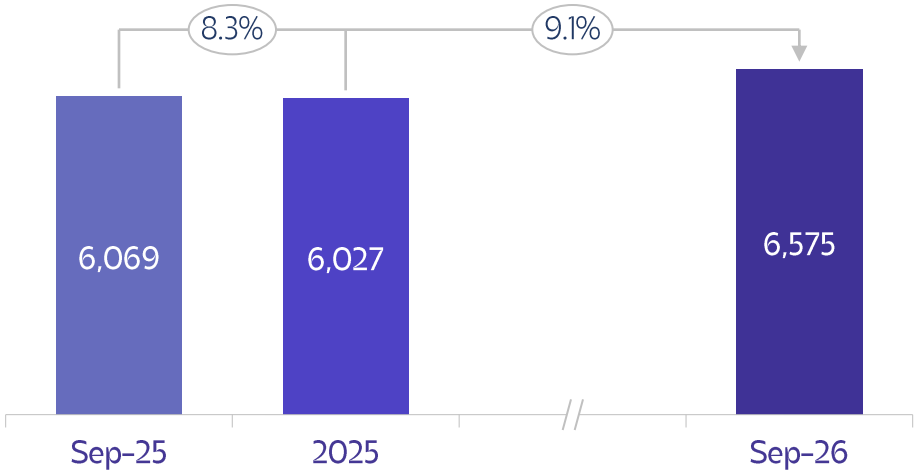
- Economic Outlook
- Bank's Profile & Strategy
- Business Overview & Highlights
- Financial Performance
- Q&A
- Appendix

بنك وربة
WARBA BANK

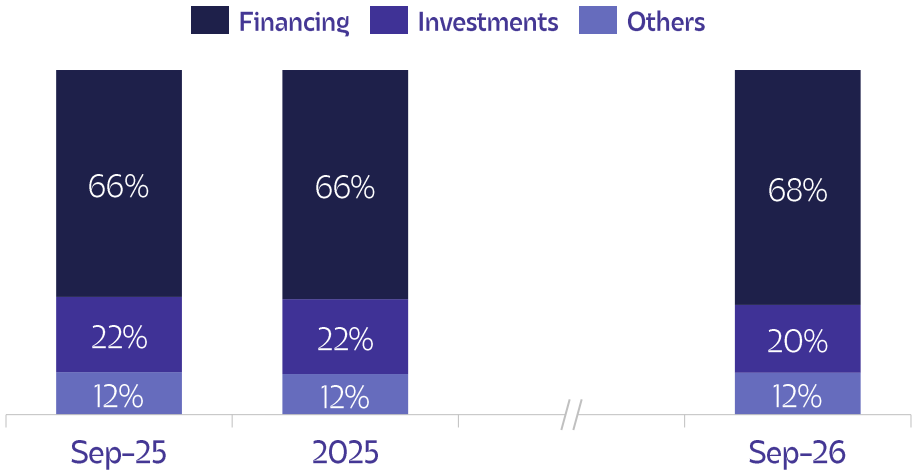
Balance Sheet Progress

Figures in Million KWD

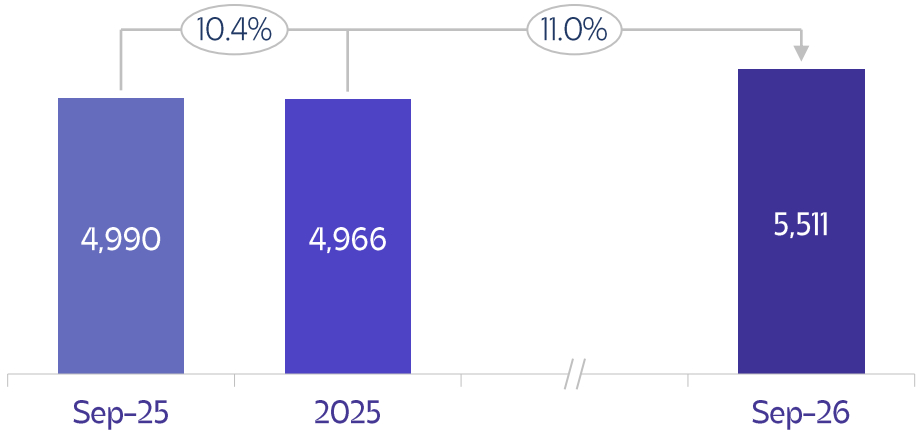
Assets



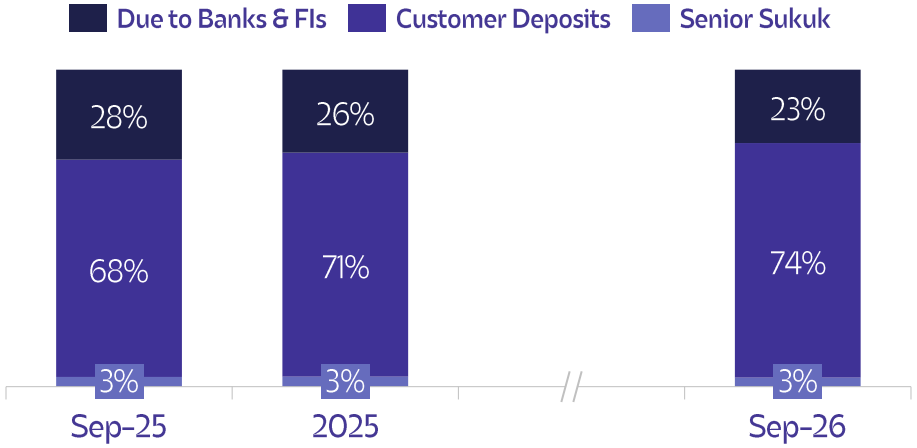
Assets Composition



Funding



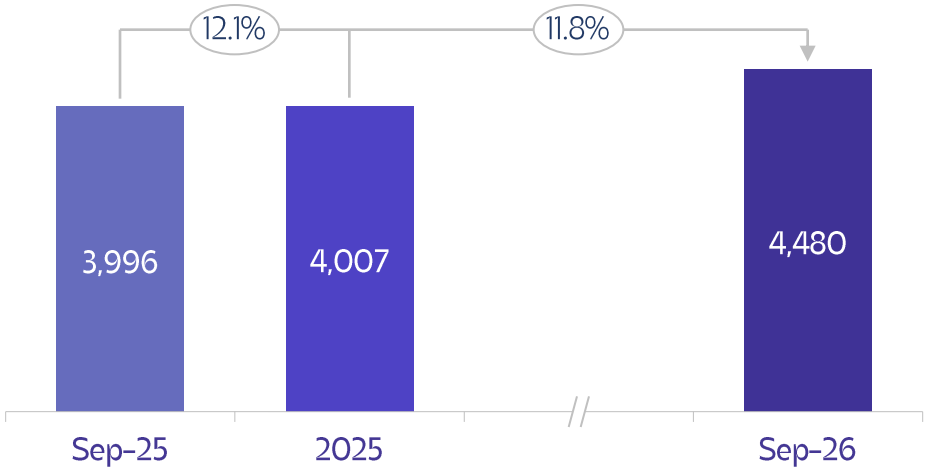
Funding Mix



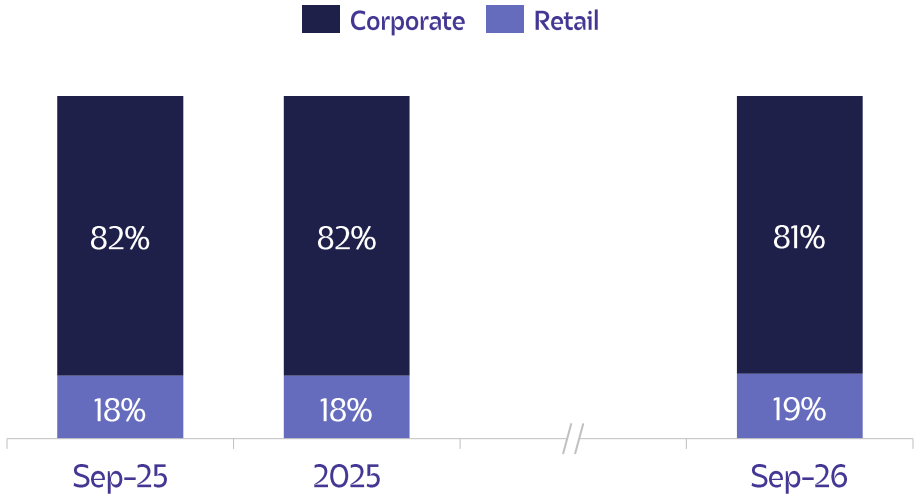
Assets Quality

Figures in Million KWD

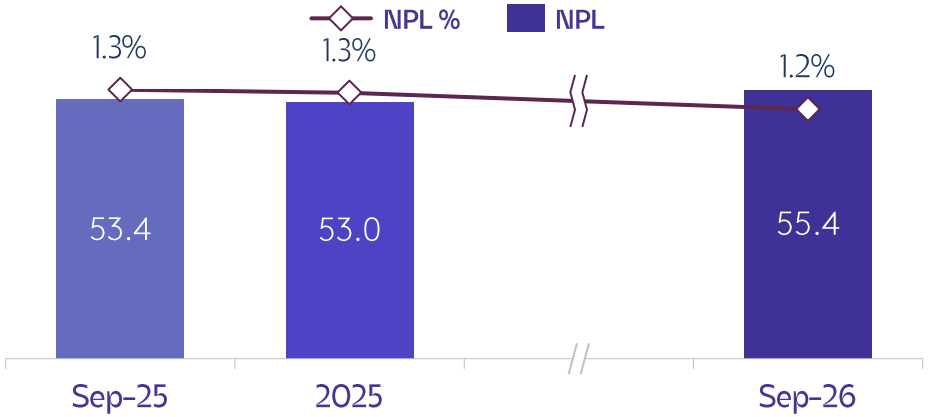
Financing



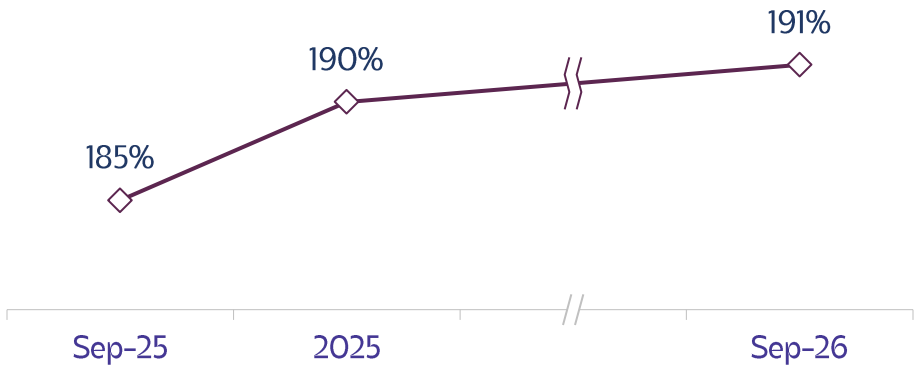
Financing by Segment



NPL Ratio



Coverage Ratio



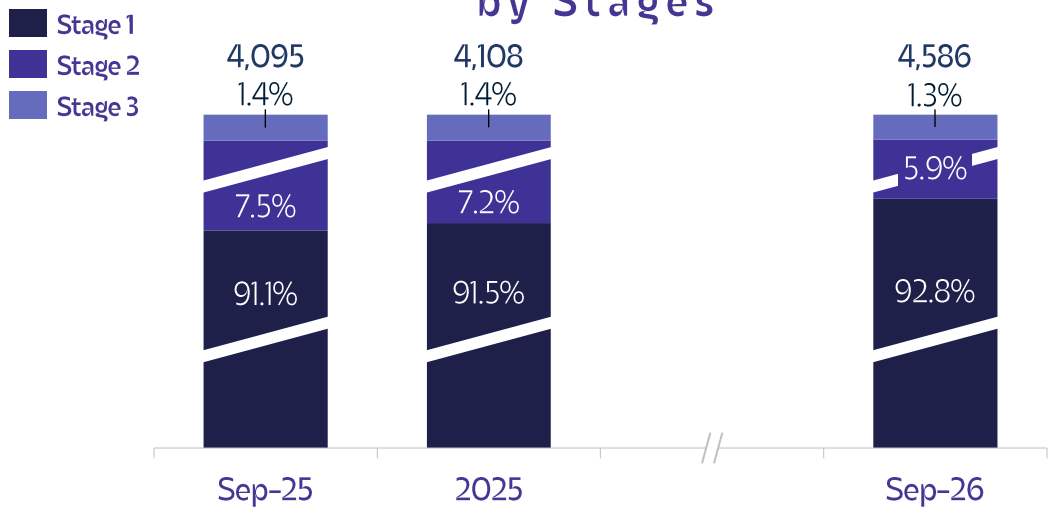
Assets Quality *(Continued)*

Figures in Million KWD

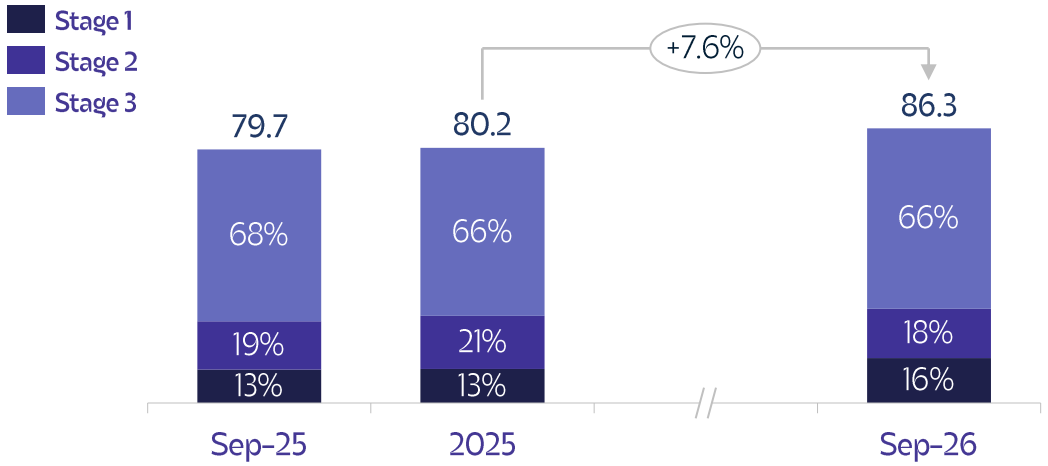
ECL Classification

ECL Classification	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Gross Financing	4,254	271	61	4,586
Non Cash Facilities	570	34	20	624
ECL Allowances	14	15	57	86

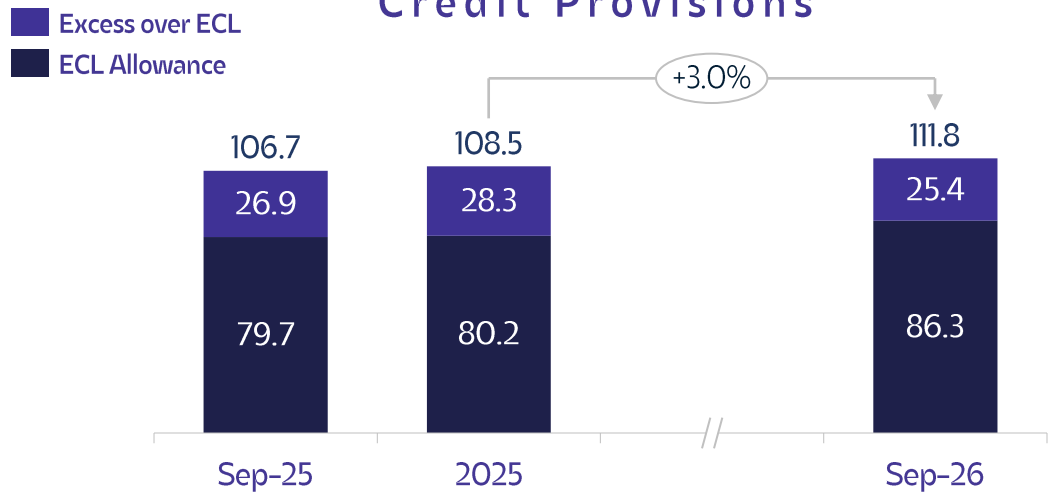
Gross Financing by Stages



ECL Allowance



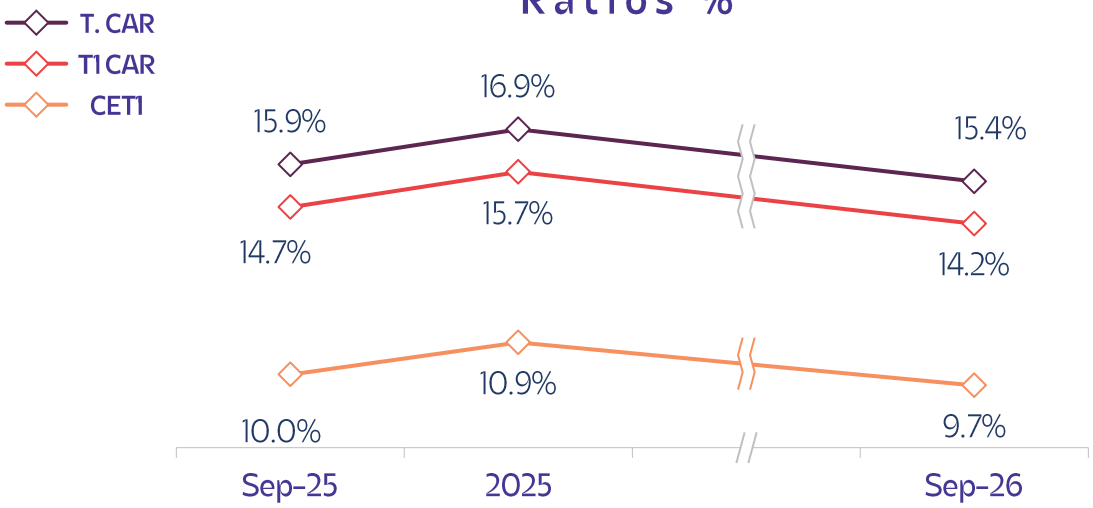
Credit Provisions



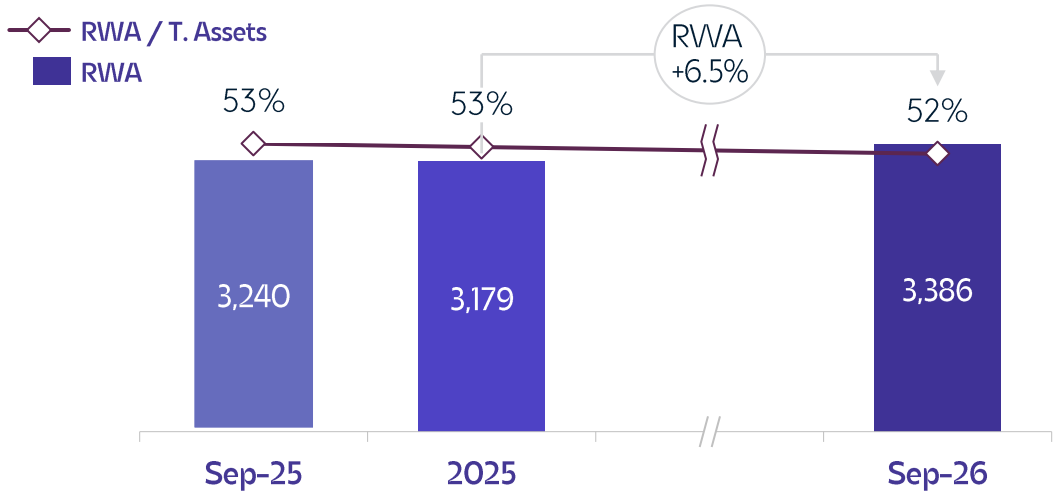
Capital Adequacy

Figures in Million KWD

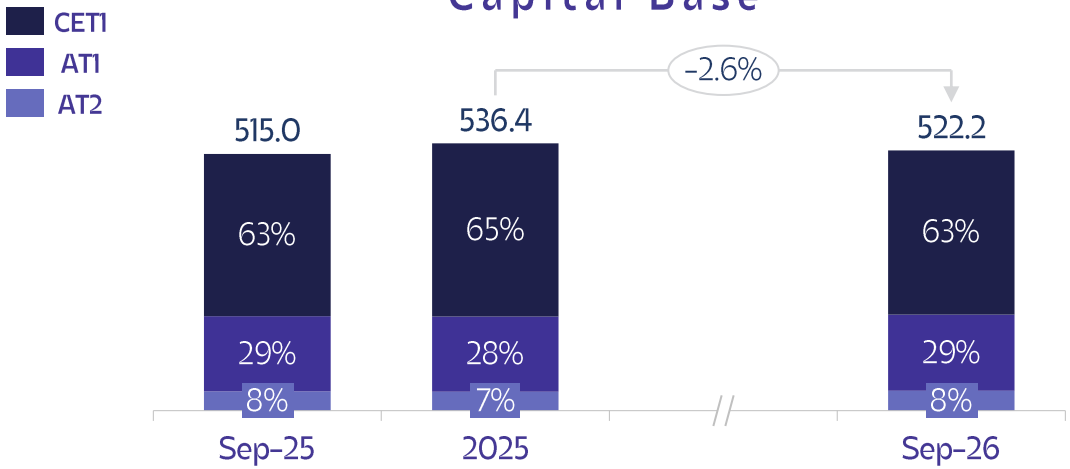
Capital Adequacy Ratios %



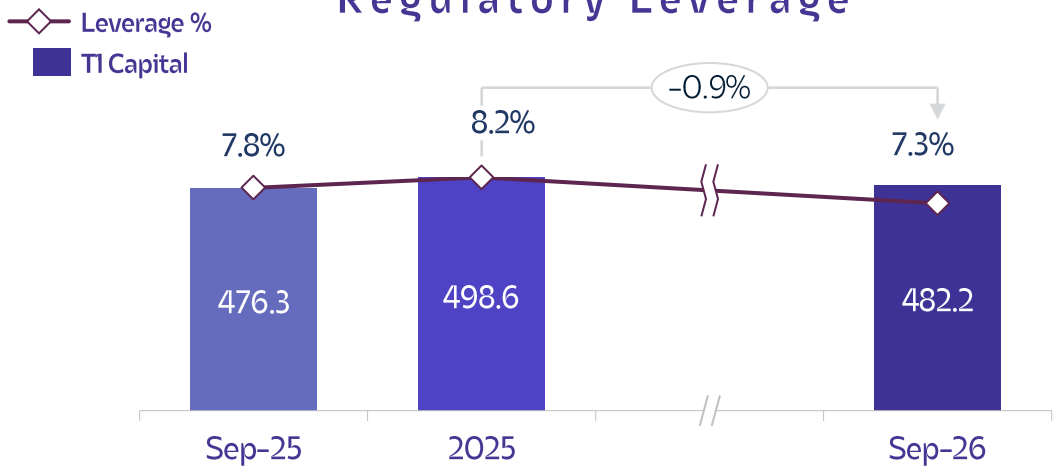
Risk Weighted Assets



Capital Base



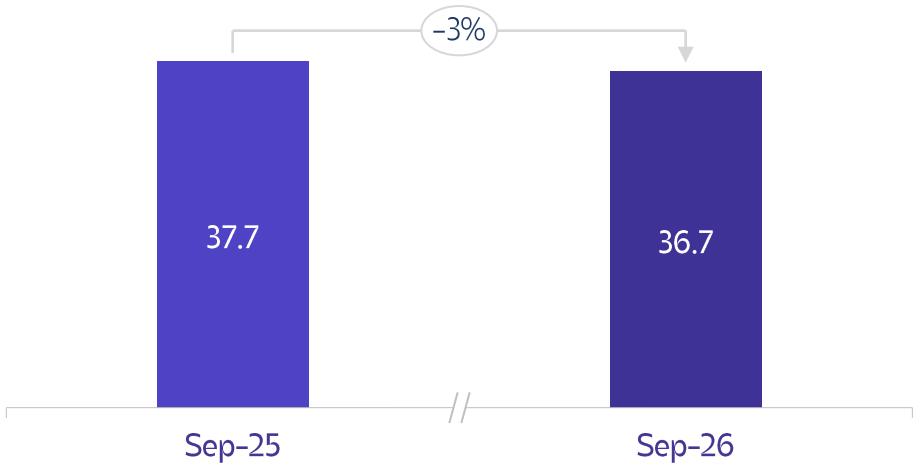
Regulatory Leverage



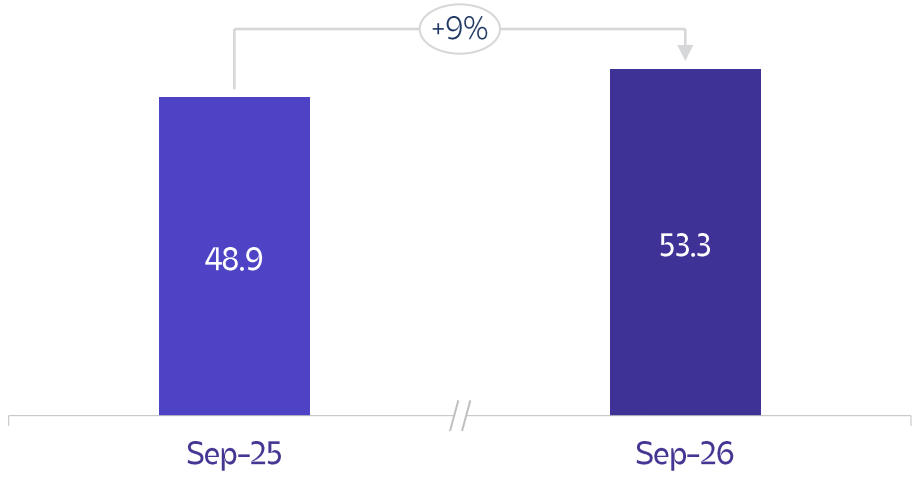
Earnings Results

Figures in Million KWD

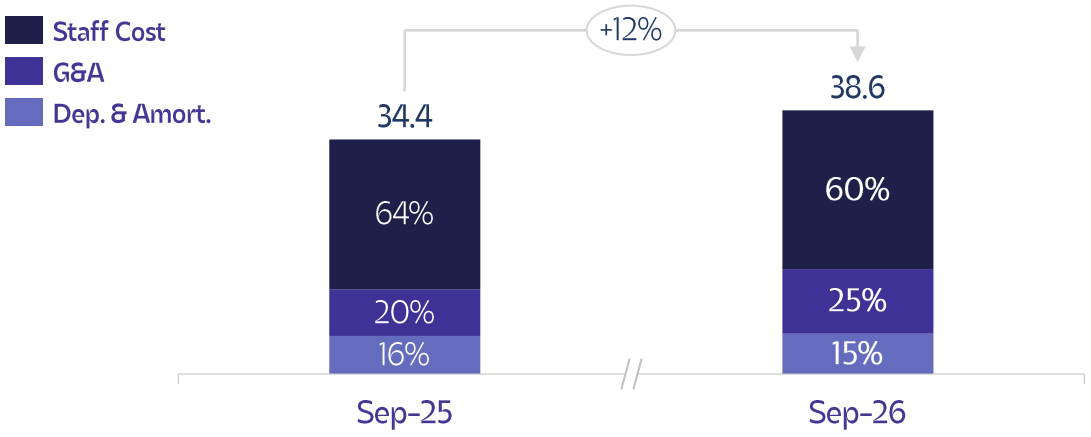
Net Profit



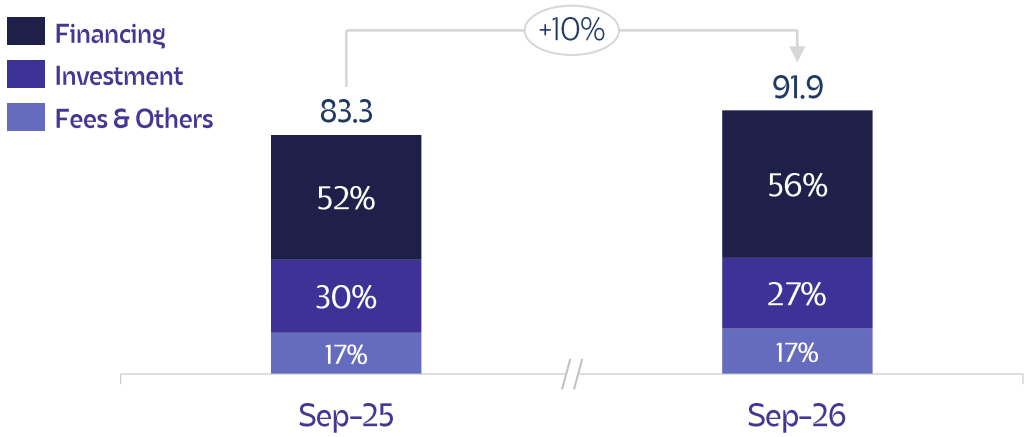
Net Profit (before) Provision



Operating Cost



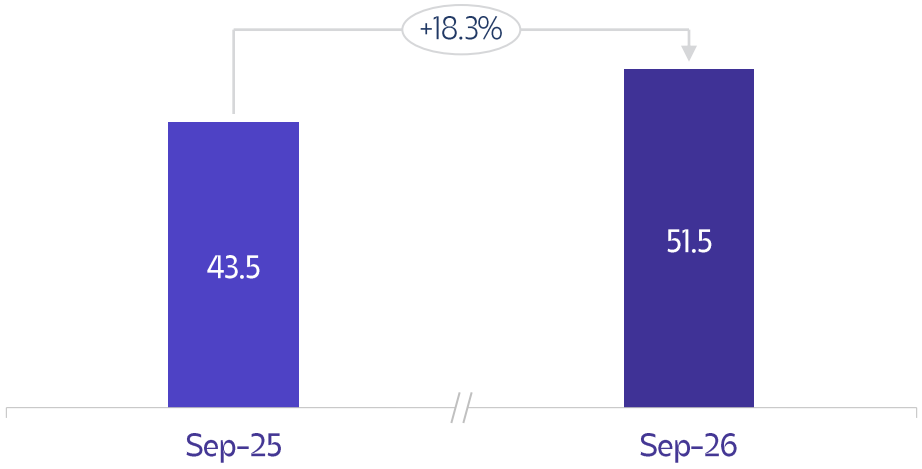
Operating Income



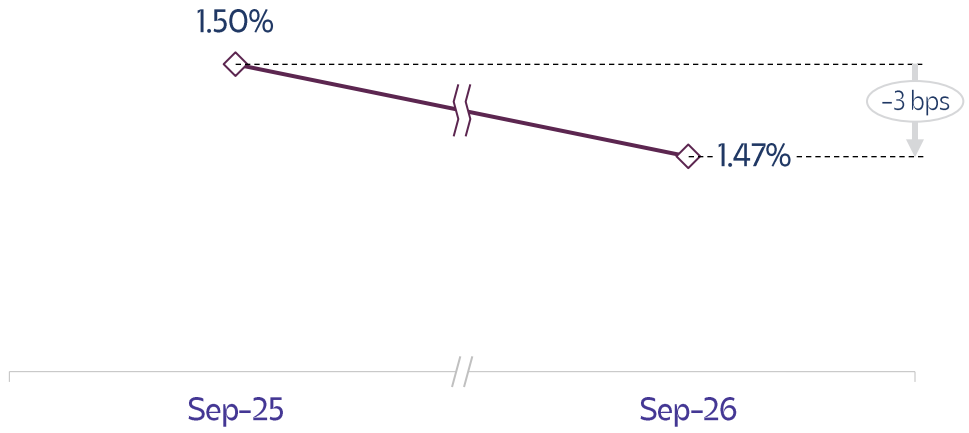
Earnings Results *(Continued)*

Figures in Million KWD

Net Financing Income



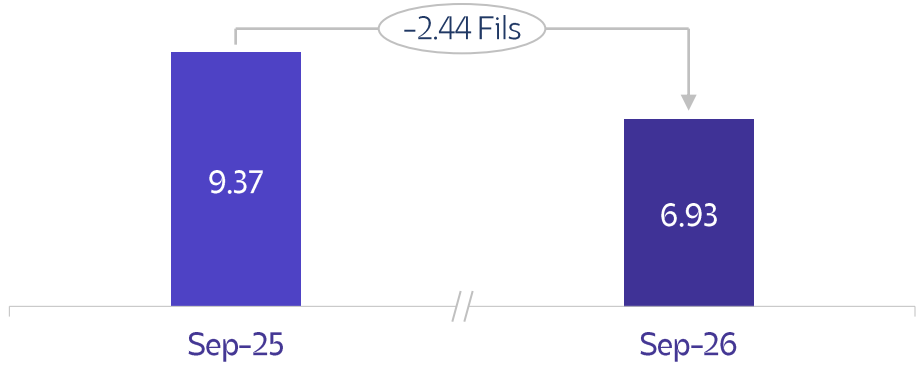
Net Financing Margin (NFM)



Investment Income

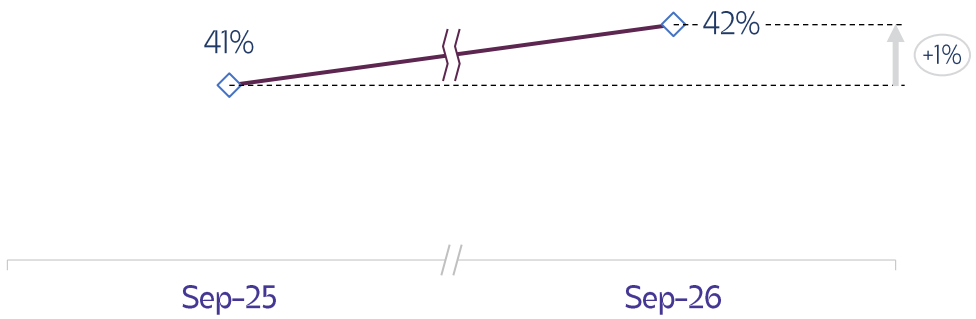


Earning Per Share (EPS)

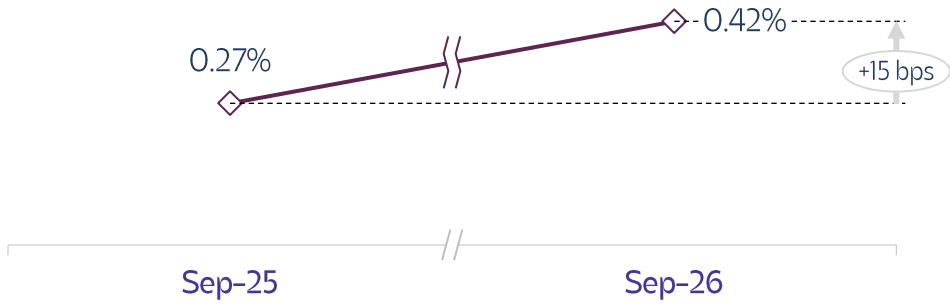


Earnings Results *(Continued)*

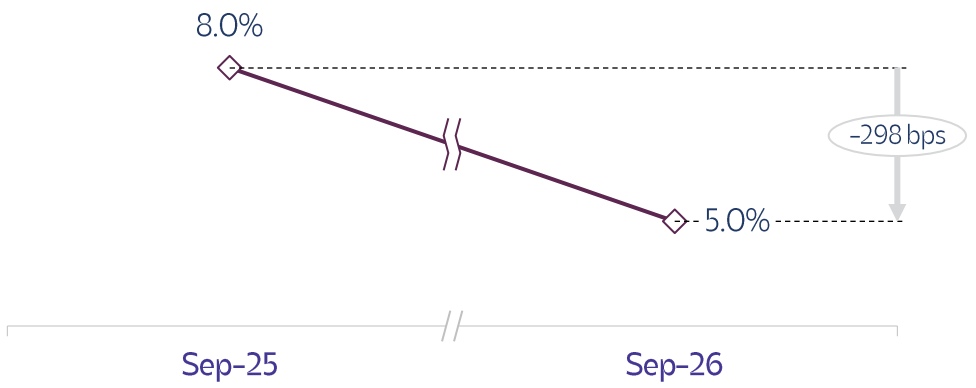
Cost to Income Ratio



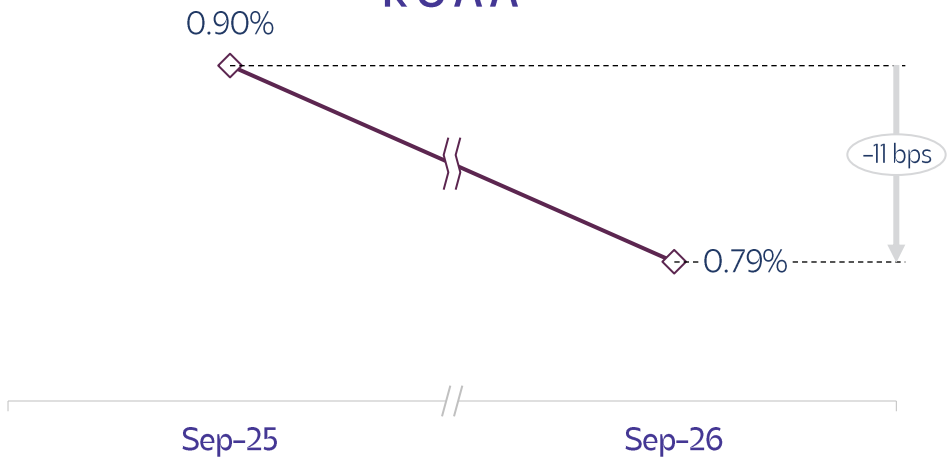
Credit Provision Charges %



ROAE "Shareholders"



ROAA



Contents

- Economic Outlook
- Bank's Profile & Strategy
- Business Overview & Highlights
- Financial Performance
- Q&A
- Appendix

بنك وربة
WARBA BANK

Contents

- Economic Outlook
- Bank's Profile & Strategy
- Business Overview & Highlights
- Financial Performance
- Q&A
- Appendix

بنك وربة
WARBA BANK

Financial Statements – Comparative

Figures in Thousand KWD

Balance Sheet	Q3-2026	YE-2025	Growth (YTD)	
			KWD	%
Placements & Balances with Banks	685,763	600,103	85,660	14%
Financing Receivable	4,479,833	4,007,489	472,344	12%
Investments	1,293,429	1,306,653	(13,224)	(1%)
Fixed & Other Assets	116,441	112,801	3,640	3%
Total Assets	**6,575,466**	**6,027,046**	**548,420**	**9%**
Due to Banks & FIs	1,273,514	1,299,061	(25,547)	(2%)
Customer Deposits	4,081,584	3,510,073	571,511	16%
Senior Sukuk	155,778	156,574	(796)	(1%)
Other Liabilities	86,202	82,383	3,819	5%
Total Liabilities	**5,597,078**	**5,048,091**	**548,987**	**11%**
Share Capital & Premium	771,048	748,557	22,491	3%
Retained Earnings	39,828	52,063	(12,235)	(24%)
Reserves	14,917	25,740	(10,823)	(42%)
Shareholders' Equity	**825,793**	**826,360**	**(567)**	**(0%)**
Tier 1 Sukuk	152,595	152,595	0	0%
Total Equity	**978,388**	**978,955**	**(567)**	**(0%)**
Total Liabilities and Equity	**6,575,466**	**6,027,046**	**548,420**	**9%**

Statement of Profit or Loss	Q3-2026	Q3-2025	Growth (Y-o-Y)	
			KWD	%
Financing Income	193,941	193,332	609	0%
Financing Cost	142,488	149,847	(7,359)	(5%)
Net Financing Margin	**51,453**	**43,485**	**7,968**	**18%**
Investment Income	24,610	25,401	(791)	(3%)
Fees & Commissions	10,651	10,646	5	0%
Foreign Exchange Income	3,327	1,326	2,001	151%
Other Income	1,875	2,454	(579)	(24%)
Operating Income	**91,916**	**83,312**	**8,604**	**10%**
Staff Cost	23,262	21,942	1,320	6%
General & Admin Expenses	9,492	6,874	2,618	38%
Dep. & Amort. Expenses	5,891	5,557	334	6%
Operating Expenses	**38,645**	**34,373**	**4,272**	**12%**
Net Operating Income	**53,271**	**48,939**	**4,332**	**9%**
Provisions	15,354	8,424	6,930	82%
Taxes	1,233	2,784	(1,551)	(56%)
Net Profit	**36,684**	**37,731**	**(1,047)**	**(3%)**
EPS (fils)	**6.93**	**9.37**	**(2.44)**	**(26%)**

Financial Statements – Trend

Figures in Thousand KWD

Balance Sheet	2023	2024	2025
Placements & Balances with Banks	633,597	841,665	600,103
Financing Receivable	3,452,952	3,642,603	4,007,489
Investments	653,133	738,809	1,306,653
Fixed & Other Assets	92,527	70,695	112,801
Total Assets	**4,832,209**	**5,293,772**	**6,027,046**
Due to Banks & FIs	1,162,849	1,332,641	1,299,061
Customer Deposits	2,907,145	3,149,067	3,510,073
Senior Sukuk	304,331	308,304	156,574
Other Liabilities	66,688	92,010	82,383
Total Liabilities	**4,441,013**	**4,882,022**	**5,048,091**
Share Capital & Premium	286,375	298,735	748,557
Retained Earnings	23,484	28,097	52,063
Reserves	5,529	9,110	25,740
Shareholders' Equity	**315,388**	**335,942**	**826,360**
Tier 1 Sukuk	75,808	75,808	152,595
Total Equity	**391,196**	**411,750**	**978,955**
Total Liabilities and Equity	**4,832,209**	**5,293,772**	**6,027,046**

Statement of Profit or Loss	2023	2024	2025
Financing Income	224,809	244,859	257,916
Financing Cost	180,782	190,070	198,117
Net Financing Margin	**44,027**	**54,789**	**59,799**
Investment Income	10,845	10,607	32,675
Fees & Commissions	5,283	7,734	11,849
Foreign Exchange Income	893	4,448	2,147
Other Income	3,074	2,728	2,824
Operating Income	**64,122**	**80,306**	**109,294**
Staff Cost	26,448	29,124	30,054
General & Admin Expenses	8,709	9,707	10,648
Depreciation & Amortization Expenses	5,783	7,526	7,570
Operating Expenses	**40,940**	**46,357**	**48,272**
Net Operating Income	**23,182**	**33,949**	**61,022**
Provisions	2,508	10,408	10,248
Taxes	1,007	1,139	2,313
Net Profit	**19,667**	**22,402**	**48,461**
EPS (fils)	**6.23**	**7.26**	**10.54**

CONTACT US:
IR@WARBABANK.COM

For Warba IR – Please visit
Website or Application using QR codes.

IR Website **IR Application**

شكراً

Thank You

2026 MEMBER OF meira middle east investor relations association



Award from International Finance
- "Most Innovative Islamic Digital Solutions Bank Kuwait 2025"
- "Best Community Initiative Banking Kuwait 2025"

Award from Mastercard
- "First B2B Remittance Service Launch in Qatar & Kuwait 2025"

Award from Islamic Finance News
- "Winning six prestigious awards of the year 2025"