

التاريخ	رقم الصادر	الإشارة
2020/08/24	342	ب و ر ت

M/s. Boursa Kuwait Company

السادة/ شركة بورصة الكويت المحترمين

May Allah's Peace and Blessing be upon you,

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،،

**Subject: The Analyst / Investor Conference for
the 1st & 2nd Quarter 2020**

**الموضوع: مؤتمر المحللين/ المستثمرين
للمربع الأول والثاني من عام 2020**

At the very beginning, we would like to express our sincere greetings .

بدايةً أتقدم إليكم بأطيب التحيات متمنياً لكم دوام التوفيق والسداد.

We refer to the abovementioned subject and as per the requirements of Article (8-4-2/4) of continuing obligations in the premier market of Chapter 8 (Market Segmentation and Index Rules) of the Boursa Rule Book issued as per Decision No. (1) for year 2018 as amended, and since Warba Bank has been classified in the "Premier Market", and following our previous disclosure dated 24/08/2020 in this regard.

وبالإشارة إلى الموضوع أعلاه، ووفقاً لمتطلبات المادة رقم (4/2-4-8) المتعلقة بالالتزامات المستمرة للسوق الأول من الفصل الثامن (قواعد أقسام ومؤشرات السوق) من كتاب قواعد البورصة الصادر بموجب القرار رقم (1) لسنة 2018 وتعديلاته، وحيث أن بنك وربة تم تصنيفه ضمن "السوق الأول - Premier Market"، وإحاقاً لإفصاح مصرفنا السابق بهذا الخصوص الصادر 2020/08/24.

We would like to advise that the quarterly analyst/investor conference was held by means of Live Webcast at 2:00 P.M. Kuwait time Sunday August 23rd 2020.

يرجى الإحاطة بأن مؤتمر المحللين/ المستثمرين قد انعقد عن طريق بث مباشر على شبكة الإنترنت (Live Webcast) في تمام الساعة الثانية (وفق التوقيت المحلي) من بعد ظهر يوم الأحد الموافق 23 أغسطس 2020.


Attached herewith the minutes of the conference mentioned above and the investors' presentation for Q1 & Q2, 2020.

ونرفق لكم محضر المؤتمر سالف الذكر واستعراض المستثمرين للمربع الأول والثاني 2020.

Best regards,

وتفضلوا بقبول فائق التقدير والاحترام،،

Shaheen Hamad Al Ghanem
Chief Executive Officer



شاهين حمد الغانم

بنك وربة
WARBA BANK

الرئيس التنفيذي

بنك وربة ش.م.ك.ع

المؤتمر الهاتفي بشأن نتائج الربع الأول والثاني لسنة 2020

نسخة من محضر مؤتمر المحللين لبنك وربة بشأن نتائج الربع الأول والثاني لسنة 2020 والذي عقد يوم الأحد الموافق 23 أغسطس 2020 في تمام الساعة الثانية ظهراً بالتوقيت المحلي لدولة الكويت.

السادة المشاركون من البنك:

السيد / شاهين الغانم – الرئيس التنفيذي
السيد/ خالد حافظ – رئيس مجموعة الرقابة المالية و التخطيط
السيد / محمد أبو رحاب – مدير أول الرقابة المالية والتطوير

السيدة / إلينا سانثيز – من المجموعة المالية هيرمس EFG Hermes

إلينا سانشيز

مساء الخير جميعاً وأهلاً ومرحباً بكم في الاجتماع الهاتفي لمناقشة النتائج المالية لبنك وربة للربع الأول والثاني من سنة 2020، يسعدنا أن ينضم إلينا اليوم كل من:

- السيد/ شاهين الغانم – الرئيس التنفيذي لبنك وربة
- السيد / خالد حافظ – رئيس مجموعة الرقابة المالية والتخطيط
- السيد / محمد أبو رحاب – مدير أول الرقابة المالية والتطوير.

والكلمة الآن للسيد / محمد أبو رحاب.

شكراً لكم

محمد أبو رحاب

شكراً لك إلينا.

أهلاً بكم جميعاً، أود أن أشكركم جميعاً على حضور هذا المؤتمر الهاتفي لمناقشة أرباح بنك وربة للربع الأول والثاني من سنة 2020.

يستند مؤتمر اليوم على توجيهات هيئة أسواق المال بشأن آلية الإفصاح عن النتائج المالية للربع الأول والثاني من سنة 2020 والتي تتعلق بالفقرة 4 من المادة 4-8-2 من قواعد السوق الأول في بورصة الكويت للأوراق المالية.

وقبل أن نبدأ، أود أن أقرأ عليكم نص إخلاء المسؤولية الموجز بشأن العرض التقديمي اليوم.

يتضمن هذا العرض بعض البيانات التي تتسم بنظرة تطلعية 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 التطلعية المبينة هنا. بالإضافة إلى إخلاء المسؤولية الذي قرأته للتو، أود أيضاً أن أحثكم جميعاً على الرجوع إلى بيان إخلاء المسؤولية الكامل في الصفحة الثانية من العرض.

الآن، سننتقل مباشرة إلى العرض التقديمي، الذي يتضمن بعض الملاحظات الافتتاحية من السيد/ شاهين الغانم – الرئيس التنفيذي لبنك وربة، بعد ذلك سوف يتبعه عرض تفصيلي من السيد / خالد حافظ - رئيس مجموعة الرقابة المالية والتخطيط عن تفاصيل الأداء والبيانات المالية لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2020 والستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2020.

بعد التعليقات الافتتاحية على العرض التقديمي، سوف نتلقى جميع أسئلتكم من خلال منصة البث عبر الأنترنت. وبالنسبة للموقع الالكتروني لعلاقات المستثمرين، نحثكم على تحميل التطبيق والحصول على أحدث الأخبار والبيانات التاريخية والإفصاحات والتقارير المالية عن البنك.

هذا ويمكنكم تحميل وثيقة العرض التقديمي من خلال الرابط الظاهر أمامكم على الشاشة.

وبذلك، أنقل دفة الحديث إلى السيد/ شاهين الغانم، الرئيس التنفيذي لبنك وربة، ليعرض لكم موجزاً عن بنك وربة.

شاهين الغانم:

مساء الخير عليكم جميعاً

أتقدم لكم بخالص الشكر والتقدير على الانضمام إلينا اليوم في المؤتمر الهاتفي للمحللين لبنك وربة للربع الأول والنصف الأول من عام 2020.

إن الجائحة العالمية لفيروس كورونا المستجد لها تأثير سلبي حاد على اقتصاد الكويت حيث اضطرت الدولة إلى إغلاق قسري للأعمال لاحتواء انتشار المرض. بعد الإغلاق الذي بدأ في مارس من هذا العام، يمكن توقع حدوث انتعاش في الأنشطة الاقتصادية من الربع الثالث فصاعدًا حيث نتوقع رفع القيود تدريجياً بحلول ذلك الوقت.

نتيجة لذلك، سوف يؤثر التراجع في النمو الاقتصادي على القطاع المصرفي نظراً لضعف الأعمال وتأثير ذلك بشكل كبير خلال الفترات الربع سنوية القليلة القادمة. وسوف ينعكس هذا على معايير جودة الأصول التي تظهر بعض التدهور في القطاع المصرفي. ومع ذلك، فإن الاحتياطات الرأسمالية الموجودة حالياً ستوفر المصدات المطلوبة لمساعدة البنوك في التغلب على حالة التباطؤ.

إن مبادرات بنك الكويت المركزي لدعم القطاع المصرفي من خلال تخفيف نسبة القروض إلى حدود القيمة، وتوسيع نطاق التمويل للشركات الصغيرة والمتوسطة والأفراد، وتخفيض متطلبات وزن المخاطر وكذلك متطلبات رأس المال والسيولة هي بمثابة خطوة طيبة مرحب بها لدعم القطاع المصرفي والاقتصاد بشكل عام.

وقد نفذ بنك وربة القرار المتفق عليه بتأجيل جميع التسهيلات الاستهلاكية والمقسطة لمدة 6 أشهر اعتباراً من 1 أبريل 2020 دون أي رسوم أو عمولات أو أرباح إضافية على عملائنا كجزء من الدعم لعملائنا للتغلب على التأثير المالي السلبي للوباء.

والآن ، انتقل معكم في لمحة موجزة عن العمليات في بنك وربة.

لقد تأقلمت إدارة بنك وربة بشكل كامل مع الظروف الاقتصادية والصحية الحالية وتمكنت من خدمة الأطراف ذو الصلة في البنك من خلال تطبيقات تقنية مبتكرة وآمنة. وفي مرحلة مبكرة من الجائحة، قد شارك بنك وربة في صندوق بقيمة 10 ملايين دينار كويتي أنشأه بنك الكويت المركزي لدعم جهود الحكومة لاحتواء العبء الناتج عن انتشار فيروس كورونا المستجد (كوفيد-19).

وعلى صعيد المسؤولية الاجتماعية المؤسسية، نفذ بنك وربة حملة توعية حول فيروس كورونا المستجد (كوفيد-19) لتعريف الأفراد بإجراءات التشغيل القياسية الخاصة بالصحة والسلامة أثناء الجائحة.

في 17 يونيو 2020، كان بنك وربة أول مؤسسة مالية في الكويت تصدر صكوكاً مقومة بالدينار. حيث أصدر البنك تسهيلات صكوك ذات أولوية بقيمة 150 مليون دينار كويتي على مدى 5 سنوات. وتم تسعير الصكوك بمعدل متغير عند 100 نقطة أساس فوق سعر خصم بنك الكويت المركزي كما تم إدراج هذه الصكوك في بورصة يورونكست دبلن Euronext Dublin. إن هذا الإصدار يؤسس ويضع معياراً جديداً للتسعير في السوق وسيحفز النمو في سوق رأس المال حيث يوجد الآن مرجع للمصدرين والمستثمرين بخصوص عملية التقييم بالدينار الكويتي.

وقد ترسخت العلامة التجارية لبنك وربة من خلال التقدير الذي حصل عليه البنك حيث حصد جائزتين مرموقتين خلال النصف الأول من عام 2020، هما "البنك الأسرع نموًا في الكويت" و "التطبيق الأكثر ابتكارًا في الكويت" من مجلة التمويل الدولية الشهيرة.

حول النتائج المالية للربعين الأول والثاني:

أعلن بنك وربة عن أرباح تشغيلية نصف سنوية بلغت 13.3 مليون دينار كويتي على الرغم من الآثار السلبية الناجمة عن الظروف غير المسبوقة لجائحة فيروس كورونا المستجد (كوفيد-19) على مستوى العالم وفي الكويت. وقد أدى هذا الوباء إلى توقف شبه كامل لجميع الأنشطة البشرية والاقتصادية، ونتيجة لذلك فإن صافي خسائر قد بلغت 14.9 مليون دينار كويتي للنصف سنة المنتهية في 30 يونيو 2020.

طبق بنك وربة استراتيجية مخصصات متحفظة صارمة خلال النصف الأول من عام 2020 والتي تضمنت مخصصات بلغت 28 مليون دينار كويتي. حيث حرص البنك على تكوين المخصصات مرة واحدة بدلاً من تكوينه على مراحل خلال العام الحالي وذلك لزيادة استقرار المركز المالي.

من جانب آخر، نما إجمالي الأصول بنسبة 25% ليصل إلى 3.4 مليار دينار كويتي، وودائع العملاء بنسبة 17% حيث وصلت إلى 2.8 مليار دينار كويتي، ومحفظة التمويل بنسبة 25% لتصل إلى 2.4 مليار دينار كويتي بحلول نصف العام المنتهي في 30 يونيو 2020 مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي.

أخيراً، قامت وكالة موديز للتصنيف الائتماني Moody's بتحديث تصنيف بنك وربة الائتماني عند "Baa2" مع تغيير النظرة إلى "مستقرة"، في حين أن وكالة فيتش FITCH تصنف بنك وربة عند درجة "A+" مع نظرة مستقبلية "مستقرة".

وبذلك، أختتم هذه المقدمة وأعطي الكلمة للسيد/ خالد حافظ، رئيس مجموعة الرقابة المالية والتخطيط ليستعرض معكم تفاصيل النتائج المالية والأداء لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2020 والستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2020، فليتفضل.

شكراً

خالد حافظ

شكرا للسيد/ شاهين الغانم،

مساء الخير جميعاً

بداية يطيب لي أن أتوجه إليكم بالشكر على انضمامكم لنا اليوم في المؤتمر الهاتفي للمحللين والمستثمرين لاستعراض ومناقشة أرقام ونتائج بنك وربة خلال الربع الأول والثاني من سنة 2020.

والآن دعونا نبدأ العرض التقديمي.

كما هو موضح في الصفحة رقم (13)، فقد بلغت أصول البنك حوالي 3.2 مليار دينار كويتي و 3.4 مليار دينار كويتي في الربع الأول والثاني على التوالي بزيادة 87.8 مليون دينار كويتي بنهاية الربع الأول وزيادة إضافية 164.4 مليون دينار كويتي خلال الربع الثاني. النمو في الأصول للنصف الأول من 2020 يمثل 8% مقارنة بالسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019.

خلال فترة الإغلاق نتيجة انتشار جائحة فيروس كورونا المستجد، تعدى الزيادة في الأصول إلى التزام بنك وربة بتسهيلات التمويل المهيكلة واتفاقيات الاستثمار الملزمة. علاوة على ذلك، يعتمد البنك بشكل كبير على نمو محفظة التمويل والتي تمثل 73% و 70% من إجمالي الأصول في الربع الأول والربع الثاني على التوالي، في حين بلغت المحفظة الاستثمارية 16% بنهاية النصف الأول من عام 2020 .

على صعيد الودائع، فقد وصلت إلى 2.9 مليار دينار كويتي و 3.1 مليار دينار كويتي في الربع الأول والربع الثاني على التوالي، بمعدل نمو 10%، وبالتالي تعزيز نمو الأصول خلال النصف الأول من عام 2020. يمكنكم أن تروا هنا إجمالي الودائع الذي يتضمن الصكوك ذات الأولوية الجديدة المصدرة مؤخرا بقيمة 150 مليون دينار كويتي؛ والتي تم إصدارها منتصف شهر يونيو 2020، وبهذا ارتفعت نسبة الصكوك ذات الأولوية المصدرة إلى 10% من إجمالي 3.1 مليار دينار كويتي.

ارتفعت ودائع المصرفية للعملاء والصكوك الرئيسية كعناصر من المزيج التمويلي إلى 67% و 10% على التوالي وذلك من إجمالي الودائع. وفي تلك الأثناء، انخفض التمويل

من سوق النقد ذو التكلفة المرتفعة إلى 23٪ مما يساهم في انخفاض التكلفة المتوقعة للتمويل ومن ثم تخفيف الاعتماد على الودائع قصيرة الأجل والمستحقة للبنوك والمؤسسات المالية.

من حيث الجودة الائتمانية كما يتضح في صفحة 14، فإن نسبة التمويل المتعثّر (غير المنتظم) قد ارتفعت إلى 2.34٪ و 3.42٪ في الربع الأول والربع الثاني على التوالي. كما انخفضت معدلات التغطية بالمخصصات إلى 117٪ و 116٪ في الربع الأول والثاني على التوالي. وعلى الرغم من الانتظام الجيد للكثير من العملاء اللذين يعملون في قطاعات اقتصادية معينة قبل الأزمة المالية كوفيد 19 (Covid-19)، إلا أن هؤلاء العملاء قد تأثروا سلبيًا خلال فترة الإغلاق الممتدة. ويعكف حالياً فريق إعادة هيكلة الديون في البنك على معالجة هذا النوع من المعاملات بصورة تتفق مع الاتجاه العام لدعم عملائنا للتغلب على الآثار السلبية لهذه الجائحة.

نمت المحفظة التمويلية بمبلغ 84.5 مليون دينار كويتي و 44.3 مليون دينار كويتي خلال الربع الأول والثاني على التوالي أي بنسبة 6٪ خلال النصف الأول من عام 2020 لتصل إلى 2.4 مليار دينار كويتي، ويرجع ذلك أساسًا إلى محفظة الشركات، والتي تبلغ 84٪ من إجمالي محفظة التمويل والتي تتسق مع استراتيجية البنك.

وبالرجوع إلى صفحة 15، نركز على كفاية رأس المال والنسب الرقابية:

كما يتضح في الزاوية العلوية من الجهة اليسرى، فإن معيار كفاية رأس المال في بنك وربة قد وصل إلى نسبة 16.2% و 15.2% كما في نهاية الربع الأول والثاني على التوالي، وهذه النسبة أكبر من النسبة الرقابية 13٪ المطلوبة حسب تعليمات بنك الكويت المركزي وبما يمثل زيادة بنسبة 4.7% عن النسبة المطلوبة مؤقتاً وهي 10.5%. ومن ثم، فإن نسب كفاية رأس المال مضمونة بمصدات كافية تزيد عن المطلوب حسب التعليمات المؤقتة لبنك الكويت المركزي.

وبالنظر إلى الرسم البياني في الزاوية العليا من الجهة اليمنى، نجد أن الأصول المرجحة بالمخاطر قد ارتفعت بمقدار 96 مليون دينار كويتي، و 230 مليون دينار كويتي في

الربع الأول والثاني على التوالي لتصل إلى 1.9 مليار دينار كويتي. وعليه، فقد ارتفعت الأصول المرجحة بالمخاطر كنسبة مئوية من إجمالي الأصول حيث وصلت إلى 57%، ونمو بنسبة 14% خلال النصف الأول من العام 2020 مما يعكس التوسع في الأصول التمويلية والاستثمارية.

في الزاوية السفلى من الجهة اليسرى، تأثر كل من نسبة قاعدة رأس المال ونسبة الرفع المالي بشكل كبير بتخفيض قيمة بعض الاستثمارات في الربع الأول، وبلغ هذا التخفيض 22.6 مليون دينار كويتي. وبحلول نهاية الربع الثاني، تعافت المحفظة الاستثمارية جزئياً بنحو 15.3 مليون دينار كويتي، ما حافظ على نسب قاعدة رأس المال والرفع المالي عند مستوى مرضٍ.

ولمناقشة أرباح البنك دعونا ننتقل الآن إلى صفحة رقم (16)، حيث تجدون أن صافي الربح للربع الأول قد شهد انخفاضاً بنسبة 45% ليصل إلى ما يقارب 2.1 مليون دينار كويتي. لكن صافي (الخسارة) في الربع الثاني كان له تأثيراً شديداً حيث أدى إلى انخفاض بنسبة 329% ليصل إلى خسائر 14.9 مليون دينار كويتي. وكما هو موضح أعلاه، فإن مصروف المخصصات المحددة أو الاحترازية هي السبب المحدد وراء الربح السلبي، مع العلم أن العملاء المتأخرون في السداد قد تم وضعهم تحت المراقبة الدقيقة ويجرى التفاوض معهم لإعادة الجدولة.

وحقق الدخل التشغيلي نفس المستوى تقريباً عند 14.2 مليون دينار كويتي مقارنة بالربع الأول من عام 2019، لكنه انخفض بشكل طفيف بنسبة 2.5% خلال النصف الأول من عام 2020 مقارنة بالعام الماضي بسبب الإغلاق الجزئي وركود الأعمال. وفي هذا السياق تجدر الإشارة إلى أن المصدر الرئيسي للدخل التشغيلي هو الدخل من التمويل الذي يمثل 83% من الدخل التشغيلي.

بلغ صافي الربح قبل المخصصات 7.6 مليون دينار كويتي، أي أقل بنسبة 17% عن الربع الأول من 2019، كما انخفض بنسبة 19% خلال النصف الأول ليصل إلى 13.3 مليون دينار كويتي.

من الملاحظ أن السوق قد شهد انخفاضاً شديداً في هامش الربح التمويلي إلى جانب الإغلاق الجزئي للفروع، وقد أدى هذا كله إلى انخفاض نطاق الأنشطة التجارية مما صاحب ذلك من تأثير ضاغط على صافي الدخل الشامل للبنك.

وبالانتقال إلى صفحة 17، نجد أن صافي إيرادات التمويل قد زاد بنسبة 3% ليصل إلى 11.7 مليون دينار كويتي إلا أنه انخفض بنسبة 5% خلال الربع الثاني ليصل إلى 21.8 مليون دينار كويتي. وفي نفس السياق، يتحقق الدخل الأساسي للبنك بشكل أساسي من "دخل التمويل" و"صافي الرسوم والعمولات"، الذي وصل إلى 91% من الدخل التشغيلي والذي تأثر بانخفاض السيولة بسوق النقد خلال الربع الأول والذي زاد من تفاقم الضغط على انخفاض هامش التمويل في الربع الثاني.

وبالنظر إلى الرسم البياني في أسفل الصفحة جهة اليسار، نجد أن "تكلفة مخاطر" المحفظة التمويلية قد ارتفعت بمقدار 117 نقطة أساس لتصل إلى 2.06% مقارنة بنسبة 0.89% مقابل للعام الماضي. وبصفة أساسية، تعكس الزيادة في مخصصات التمويل وجهة النظر المحافظة والإدارة الحصيفة للمخاطر والتي تهدف إلى تكوين مستوى كاف من المخصصات ونسبة تغطية مريحة نتيجة النتائج السلبية للأزمة الأخيرة.

نتقل الآن إلى صفحة رقم (18) وهي الصفحة الأخيرة: إن الجزء الرئيسي من التكاليف هي تكاليف الموظفين والتي تمثل 66% و 68% من إجمالي التكاليف خلال الربع الأول والثاني على التوالي. وبالرغم من استمرار بنك وربة في تنفيذ خطة التوسع خلال عام 2019 والربع الأول من عام 2020، إلا أن تكلفة الموظفين أظهرت معدل شبه ثابت بسبب الإجراءات المركزة والمراقبة التي تطبقها الإدارة لضمان ترشيد وتحسين الموارد. ونتيجة لانكماش الدخل التشغيلي، ارتفع معدل التكلفة إلى الدخل بشكل واضح حيث وصل إلى 49.5% بحلول نهاية الربع الثاني.

نتيجة لذلك، فإن مؤشرات الربحية مثل "العائد على متوسط الأصول" قد تحولت إلى السالب (0.91%) و"العائد على متوسط حقوق الملكية" إلى السالب (17.50%). كما وصلت ربحية السهم إلى السالب (11.03) فلس مقارنة بـ 2.56 فلس عن الفترة ذاتها من العام الماضي. ومع ذلك، يمكن أن تقدم هذه النسب وجهة نظر مغايرة إذا تم عرضها قبل المخصصات المحملة خلال الفترة، وبالتالي فإنها تشير إلى أن نموذج أعمالنا قادر على تحقيق الأهداف الاستراتيجية بمجرد التغلب على العقبات المؤقتة نتيجة الجائحة.

والآن، أعتقد أنه بعد أن تطرقنا إلى الجوانب المالية الرئيسية، جاء الدور للانتقال إلى فترة الأسئلة لمناقشة المزيد من المعلومات والاستفسارات حول المركز والأداء المالي للبنك.

سوف نبدأ الآن في استقبال الأسئلة، وسوف نجيب عليهم بالترتيب. من فضلكم، لتوجيه الأسئلة، يرجى كتابة السؤال على منصة البث عبر الأنترنت، ثم الضغط على زر إرسال، وبذلك نتلقى أسئلتكم ونجيب عليها، سوف نعطي الجميع الفرصة لكتابة الأسئلة، والآن تفضلوا بكتابة الأسئلة وسنعود إليكم بعد لحظات.

محمد أبو رحاب

نبدأ الآن في الرد على أسئلتكم تباعاً، يمكنكم الاستمرار في طرح المزيد من الأسئلة على الموقع أمامكم .

السؤال الأول:

هل يوجد ما يشير إلى نسبة التمويل غير المنتظم ونسبة التغطية المتوقعة بنهاية عام 2020؟ ما هي القطاعات الرئيسية التي تأثرت بشدة بأزمة جائحة فيروس كورونا المستجد Covid-19؟

خالد حافظ

هذا يعد سؤالين في نفس الآن، يتم متابعة ومراقبة نسبة التمويل غير المنتظم الحالي بعد محاولات لاحتواء حالات التأخر في السداد في قطاع الشركات. ومن الآن فصاعدًا، نتوقع أن نسبة القروض المتعثرة لن تتدهور أكثر نتيجة عملية المتابعة المنتظمة كما أن نسبة التغطية سوف تتحسن أيضًا بحلول نهاية عام 2020.

وغني عن البيان أن الجائحة العالمية لها تأثير سلبي حاد على اقتصاد الكويت حيث أجبرت السلطات على إغلاق الأعمال لاحتواء انتشار المرض. ونتيجة لذلك تضررت بشدة قطاعات اقتصادية هامة مثل تجارة التجزئة والضيافة والطيران.

ومع ذلك، تبلغ نسبة التمويل غير المنتظم 3.42% بينما تصل نسبة التغطية إلى 116% وهذا كان فقط بسبب الارتفاع المفاجئ في عملية الإغلاق الجزئي للعديد من الشركات وليس نتيجة ضعف الأداء الائتماني لعملاء بنك وربة. وكما يتضح فإن معظم القطاعات الاقتصادية تنتعش حاليًا وتعود ببطء إلى وتيرة العمل الطبيعية.

محمد أبو رحاب

لقد استلمنا سؤالًا آخر ، بالنسبة لتعافي وكفاءة الأعمال ، ما هو توقعكم بشأن عودة ربحية البنك لطبيعتها؟

خالد حافظ

من المتوقع سوف يكون ذلك مع النصف التالي من عام 2021، حتى تخف تداعيات الجائحة أو عندما نستطيع معرفة ذلك ضمن سياق الأعمال المعتاد.

اتخذت حكومة دولة الكويت وبنك الكويت المركزي كل الخطوات لتحرير القيود على نمو الائتمان ومتطلبات السيولة. مع ذلك، فإن الربح سيكون دائمًا موضع تساؤل حول مدى مرونة السوق في الاستجابة للإصلاحات الاقتصادية وإعادة الهيكلة والحوافز من خلال برنامج التحفيز الحكومي.

فيما يتعلق بأداء وربة للنصف الأول من العام فقد كان البنك متحفظًا من حيث تقييم مراكز العملاء وأخذ مخصصات احترازية وتجنيب مخصص محدد للعملاء الشركات. وفي الوقت الحالي، فمن غير المتوقع مزيد من التدهور في محفظة الأصول التمويلية.

السؤال التالي يقول: جائحة فيروس كورونا المستجد Covid-19 أكدت بشكل أكبر على الحاجة إلى دعم المساهمين لرأس مال البنك الذي تأثر بشكل كبير بالتقييم السلبي للأصول، وتسجيل خسائر الأقساط المؤجلة، فهل هناك أي خطة لزيادة رأس المال خلال عام 2020؟

محمد أبو رحاب

بنهاية النصف الأول من العام، وصل رأس المال المتاح لدى البنك إلى 292.1 مليون دينار كويتي، وهو ما يكفي للمتطلبات الرقابية الأصلية من حيث إجمالي رأس المال والشريحة الأولى من رأس المال مع وجود مصدات كافية تهدف إلى دعم النمو التدريجي في الميزانية العمومية كما تم ذكره في العرض التقديمي.

خالد حافظ

كما أوضحنا سابقاً، فإن تأجيل الأقساط وخسارة التعديل الناتجة عن ذلك ليس لها تأثير فوري حسبما أخطر به بنك الكويت المركزي خلال عام 2020، على نسب كفاية رأس المال. ومع ذلك، فإن تخصيص نسبة 25٪ سنوياً سوف يتم تعويضها بصافي هامش التمويل وبتسجيل أرباح تمويلية للأقساط المؤجلة.

في الوقت الحالي، لا يوجد أمر ملح من حيث متطلبات رأس المال للبنك، وبالتالي لا توجد خطة حالية لزيادة رأس المال خلال عام 2020.

فيما يتعلق بنسب الربحية والكفاءة، ما هي العوامل الرئيسية التي من شأنها أن تؤدي إلى إمكانية العودة إلى هذه النسب في النصف الثاني من عام 2020؟

محمد أبو رحاب

كما قلنا من قبل، من المتوقع أن يعود فتح الاقتصاد قريباً مما سيؤدي إلى توسيع الأنشطة الائتمانية والمصرفية إلى وتيرتها الطبيعية. فنحن متفاؤلون نحو عمل الفروع حالياً بشكل مستمر، لذلك من المتوقع زيادة التحصيلات من الرسوم والعمولات للفترة المتبقية من العام. بالإضافة إلى ذلك، يقوم المصنع الرقمي دوراً مهماً في تلبية احتياجات العملاء من خلال عروض حصرية مثل الدفع الرقمي وخدمات إضافية لأجهزة الصراف الآلي والخدمات المصرفية عبر الإنترنت.

خالد حافظ

محمد أبو رحاب

يمكننا أخذ سؤال آخر، كأحد تداعيات انتشار جائحة فيروس كورونا المستجد (كوفيد-19)، شهدنا سحب أموال من أسواق المال على نطاق واسع في مرحلة مبكرة، كيف أثر ذلك على إدارة ونسبة السيولة في بنك وربة؟

خالد حافظ

تمكن البنك من تأمين الأموال اللازمة من خلال ودائع العملاء المتزايدة والحصول على الأموال من إصدارات الصكوك ذات الأولوية وهذه غطت السحب المفاجئ للأموال من أسواق النقد في بداية الأزمة. إن الاعتماد على ودائع العملاء والتمويل طويل الأجل مثل الصكوك الرئيسية قد عزز تكلفة التمويل خلال الربع الثاني وسيعزز صافي هامش التمويل مستقبلاً.

كملاحظة إيجابية لإدارة السيولة وبسبب الانكماش في سوق الائتمان، تم إيداع الأموال السائلة لدى البنوك بدلاً من الاحتفاظ بها في صورة النقد والنقد المعادل وهذا بهدف زيادة تعزيز هامش صافي التمويل ولصالح متطلبات رقابية أقل تشدداً على نسب السيولة وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي.

محمد أبو رحاب

السؤال الأخير يقول، هل يمكنكم الإفصاح عن مخصصات بنك وربة فيما يخص العميل NMC، وما إذا كانت نسبة التغطية قد وصلت لحد 100% بنهاية العام الحالي 2020؟

خالد حافظ

حسناً، كما تم ذكره فإن البنك قد أخذ في حسبانته الاحتياطي الاحترازي فيما يخص العميل NMC وهذا وفقاً لرؤية مؤيدة من قبل بنك الكويت المركزي حيث تم تغطية المديونية بالكامل بنهاية الربع الثاني 2020.

بالرغم من أنه يتم دراسة هيكله المديونية حالياً وأخذ موافقة العميل عليها، فإن البنك قد كون مخصصات بنسبة 100% وبالتالي نسبة تغطية كامل المديونية. إن المخصصات المكونة لأجل العميل NMC كان السبب الرئيسي لخسائر الفترة.

محمد أبو رحاب حسناً، شكراً جزيلاً، وبهذا ينتهي المؤتمر اليوم، نكرر الشكر لكم جميعاً على المشاركة في المؤتمر الهاتفي للمحللين لمناقشة أرباح بنك وربة للربع الأول والثاني من سنة 2020.

ومرة أخرى، نذكركم بأنه 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](#)" على تطبيق بنك وربة لعلاقات المستثمرين أو موقعنا الإلكتروني، وسوف نقوم بالرد على أسئلتكم.

شكر لكم مرة أخرى والآن ننهي المؤتمر.

Investors Relation Presentation

1st & 2nd Quarters of year 2020

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



- Kuwait Economic Outlook
- Warba Bank Profile
- Latest Business Highlights
- Financial Performance
- Q&A
- Appendix

Contents



- Kuwait Economic Outlook
- Warba Bank Profile
- Latest Business Highlights
- Financial Performance
- Q&A
- Appendix

Kuwait Market

Key Indicators	
Sovereign Ratings	Aa2 / AA- / AA (Moody's / S&P / Fitch)
Gross Domestic Product (constant); <i>Ref.: World Bank</i>	USD 143.2bn
Crude Oil Reserves (barrels million) <i>Ref.: OPEC</i>	101,500
Public Debt (% GDP) <i>Source: IMF</i>	11.6%

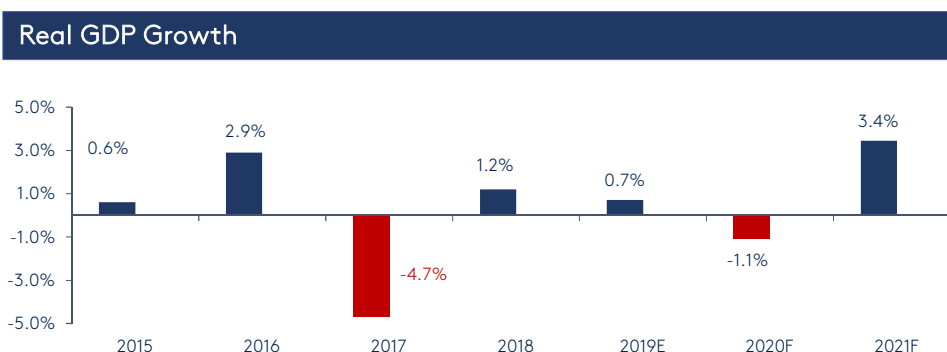
Economy

The global pandemic has had an acutely negative impact on Kuwait's economy as the nation moved forward on forced business closures to contain the spread of the disease. In consequence, World Bank projects that Kuwait's GDP will shrink by 5.4% in 2020. Sectors such as retail, hospitality and transportation sectors have been hit hard.

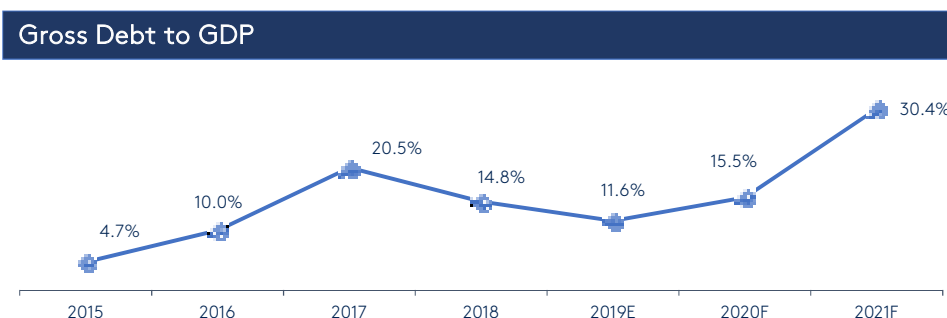
The fall in oil prices as a result of the global slowdown is likely to further add to the ongoing challenges faced by Kuwait's economy.

- Prudential Rules**
- Finance Extended to Individual & SME, *Deferral of 6 months Instalments*.
 - Finance to Deposit Ratio (LDR) up to 100%.
 - Capital Adequacy, temporary release of 2.5% conservation buffer.
 - Extend the liquidity gaps and lower requirements for liquidity ratios.

Source: Central Bank of Kuwait; announcements



Source: IMF, database country wise.



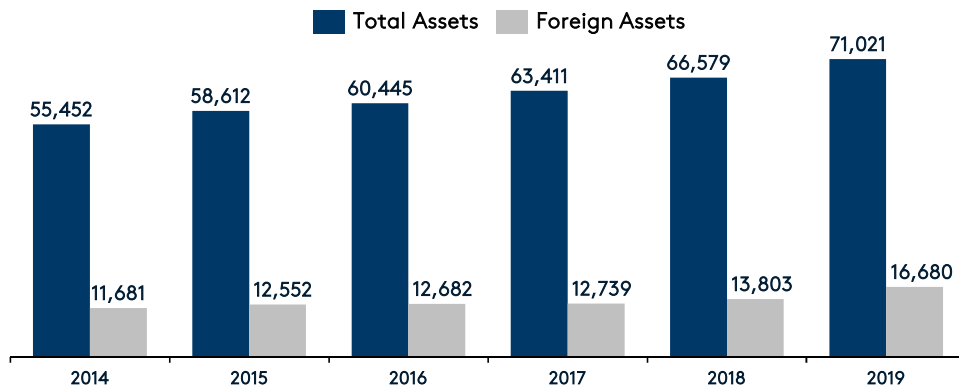
Source: IMF Country Report, March 2020

Kuwait Banking Sector

Snapshot

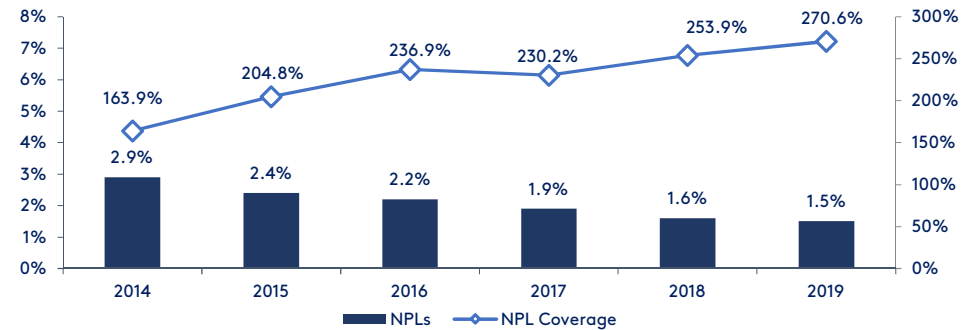
- The decline in economic growth will impact the banking sector as businesses weaken considerably over the next few quarters.
- This will reflect in asset quality metrics showing some deterioration across the banking sector. The capital buffers that are in place will provide the required cushion to help banks tide over the slowdown.
- The Central Bank of Kuwait's initiatives to support the banking sector by easing loan to value limits, risk weighting requirement and liquidity requirements is a welcome step to support the banking sector and the economy on the whole.

Total Banking Assets and Foreign Assets (KWD Million)



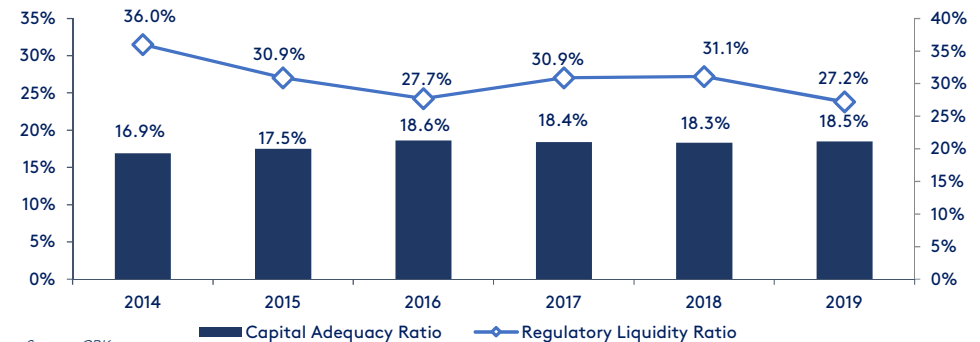
Source: CBK

Kuwait Banking Sector Asset Quality



Source: CBK

Kuwait Banking Sector Capital Adequacy and Liquidity¹



Source: CBK

¹ Ratio of Balances with the Central Bank of Kuwait (current and deposits), Government Treasury Bills and Bonds or any other financial instruments issued by Central Bank of Kuwait to customers' KD-deposits, (During 2020, minimum requirement temp changed to 15%).

Contents



- Kuwait Economic Outlook
- Warba Bank Profile
- Latest Business Highlights
- Financial Performance
- Q&A
- Appendix

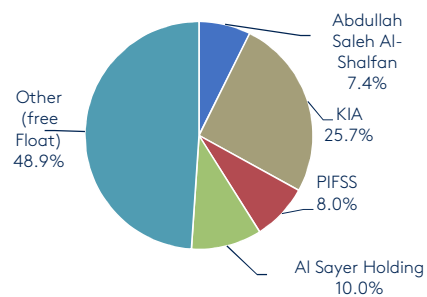
Warba Bank Profile

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 14 branches, 15 in-branch automated teller machines (“ATMs”), 64 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 Kuwait Stock Exchange and its market cap as of 30th June 2020 is KWD 322.9mn (USD 1,048.8mn) after bonus share of 5% distribution.
- The Bank was the newest but fastest growing Islamic bank for 5th consecutive year and best digital banking services in Kuwait.

Shareholding Structure

- The State of Kuwait is the largest shareholder in the Bank, holding 33.7% of the Bank’s shares through Kuwait Investment Authority (“KIA”) and the Public Institution for Social Security (“PIFSS”).
- Al Sayer Holding, a leading Kuwaiti Business Family House is the second largest shareholder with a 10.0% stake

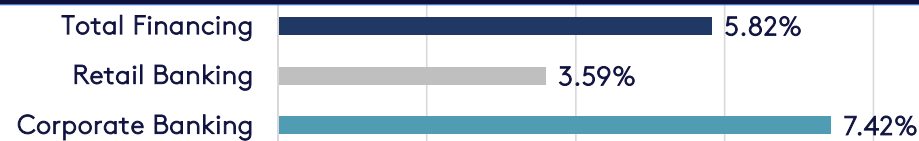


Financial Snapshot

(USDmn, unless otherwise stated)	Q1-2019	Q2-2019	Q1-2020	Q2-2020
Financing Receivables	5,791	6,369	7,604	7,766
Total Assets	8,524	8,973	10,472	11,031
Depositors’ Accounts	4,104	5,265	6,323	6,741
Total Equity	909.6	929.1	880.0	840.5
Operating Income	47.0	88.5	46.5	85.7
Net Profit	12.6	21.4	6.8	(48.6)
Net Financing Margin	2.05%	2.06%	1.7%	1.5%
Cost to Income Ratio	35.4%	39.1%	46%	49%
Capital Adequacy Ratio	22.28%	20.96%	16.2%	15.2%
NPF Ratio	1.68%	1.40%	2.34%	3.42%

Rating Agency	Long-Term Rating	Outlook	Date Reaffirmed
Moody's	Baa2	Stable	14 May 2020
FitchRatings	A+	Stable	30 Sep 2019

Market Share



Source: CBK Statistical Bulletin, Warba

Overview of Strategy



Contents



- Kuwait Economic Outlook
- Warba Bank Profile
- Latest Business Highlights
- Financial Performance
- Q&A
- Appendix

Key Activities

Prestigious Awards

Two Prestigious accolades won during first half of year 2020 including:

- “Fastest Growing Bank in Kuwait”
- “Most Innovative Application in Kuwait”

Both accolades awarded by the renowned International Finance Magazine.

Digital Factory

- Strategic telecom partnership with Ooredoo Kuwait to provide a series of Banking-Telecom products & services with a vision to deliver an extraordinary digital experience.
- Exclusive partnership with the Fintech app Bookey - mobile wallet application enable digital payments.

Treasury Group

Sukuk Issuance of KD 150 Million

Kuwait’s 1st financial institution to issue a dinar denominated Sukuk. The Bank issued the senior unsecured sukuk facility of KWD 150 million tranche over 5-years

Retail/Corporate Banking Group

- Bulk cash deposit machine for corporate clients in Sharq Branch.
- Multi-currency ATM machine at T-4 airport.
- Salary transfer package for retail customers promoting cash prizes.
- Sunbula Draw Program for 2020 with double the numbers of winners.
- The highest cashback program in Kuwait on credit cards.

Corporate Social Responsibility

Awareness campaign on the novel coronavirus (Covid-19):

A lead awareness session on the standard operating procedure (SOPs) of health and safety during the pandemic.

Innovative Products and Services

Launched new digital banking services by Al-Wateen on iOS & Android including:

- New Jam3eya features;
- New Hassala features;
- Al Mustashar an in-app personalized banking advisor
- Cards additional online services.

Investment Banking Group

- Acted as “Joint Lead Arranger & Book Runner” for sukuk issuance of Boubyan bank and Dar Al-Arkan Real Estate Development Company.
- Acted as “Mandated Lead Arranger” for senior secured syndicated financing facility for Fly Dubai – Dubai Aviation Corporation (UAE).

Brand Value

Participated as a gold sponsor at Kuwait Expo 2020 to showcase Warba’s digital banking services.



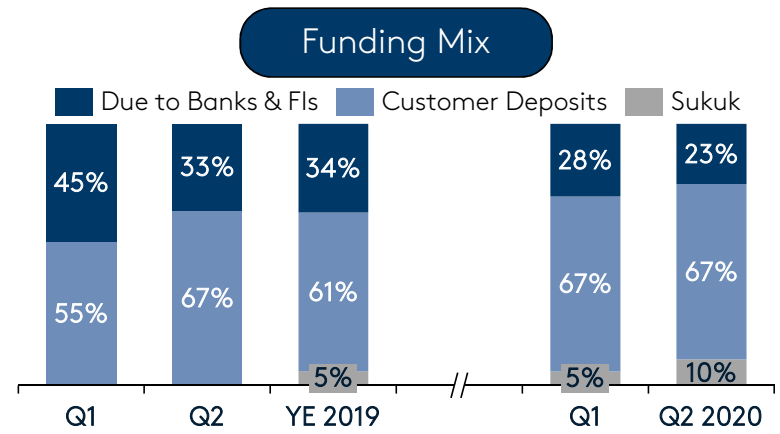
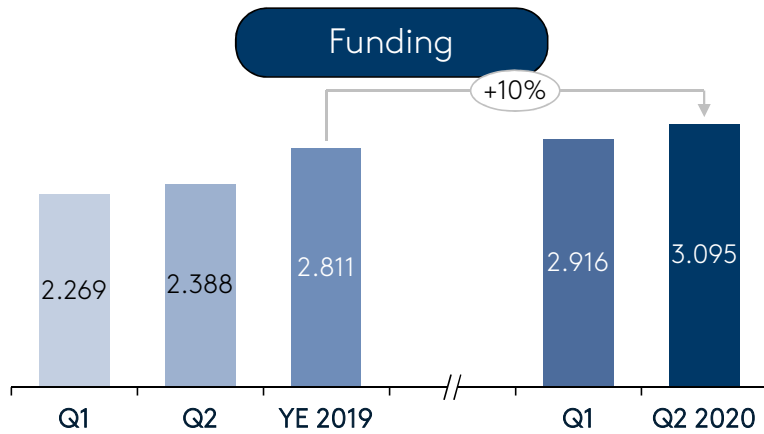
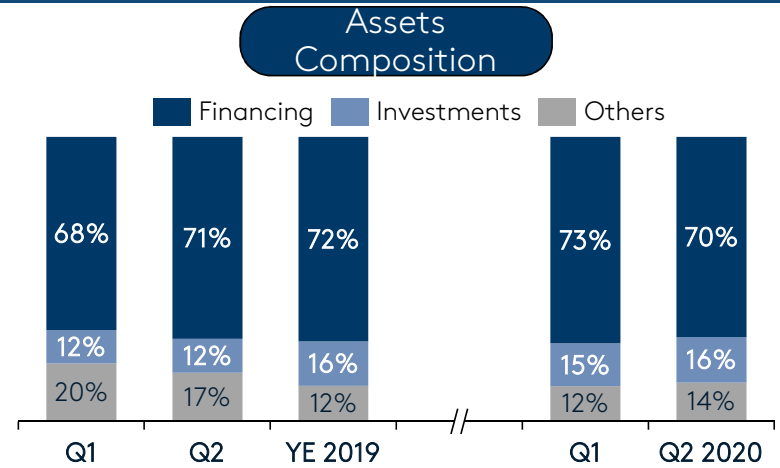
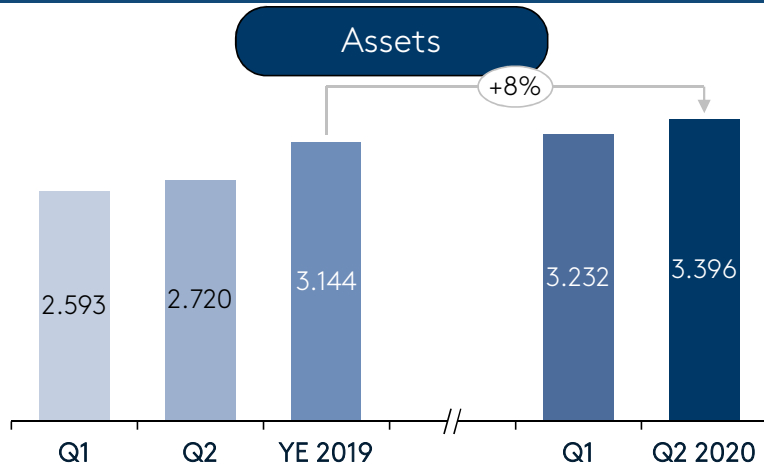
Contents



- Kuwait Economic Outlook
- Warba Bank Profile
- Latest Business Highlights
- Financial Performance
- Q&A
- Appendix

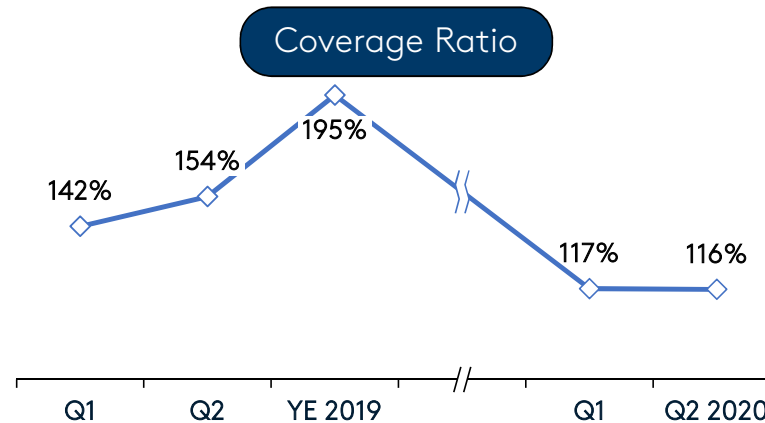
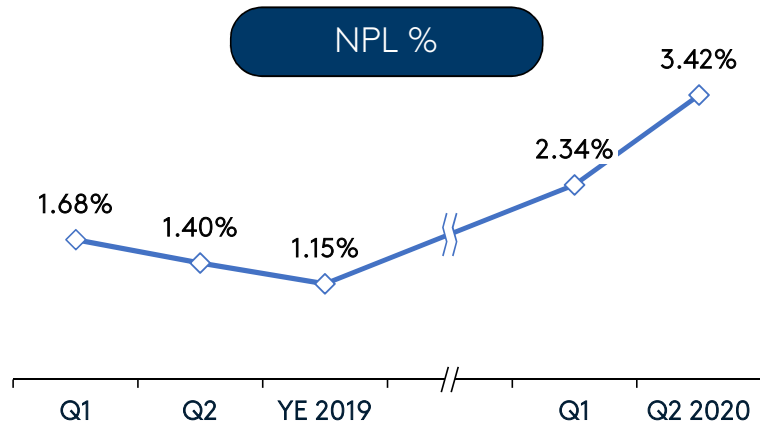
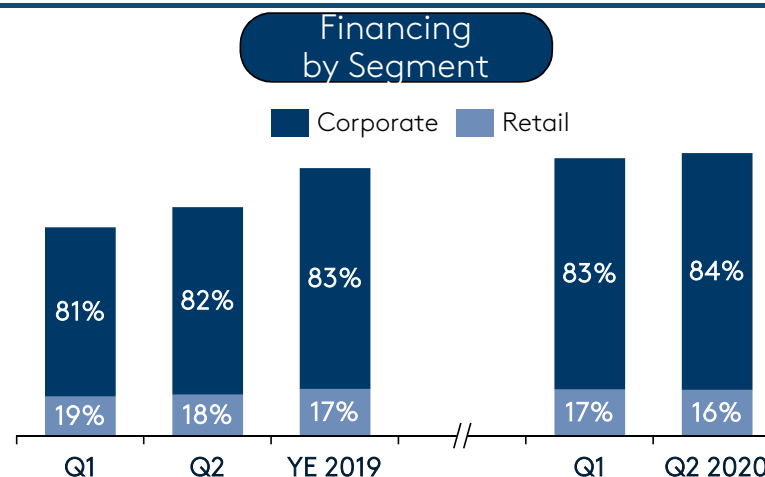
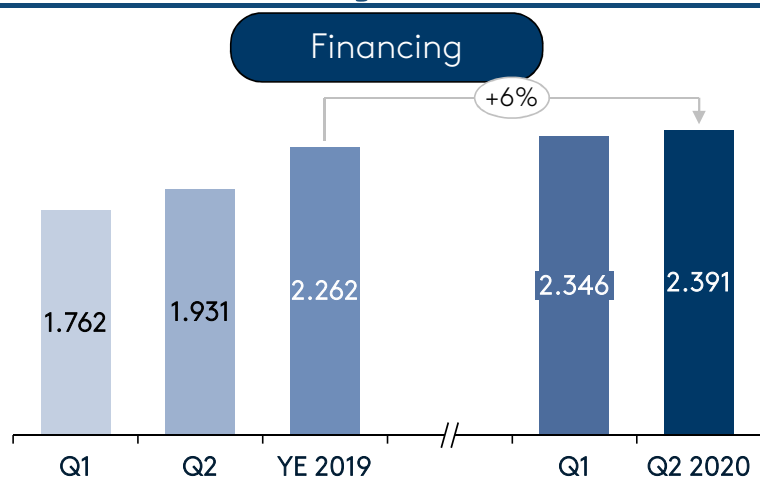
Overview of Balance Sheet

figures in Billion KWD



Asset Quality

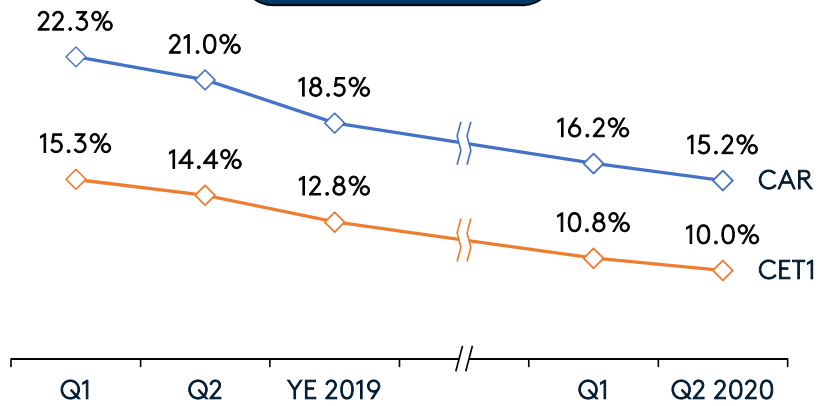
figures in Billion KWD



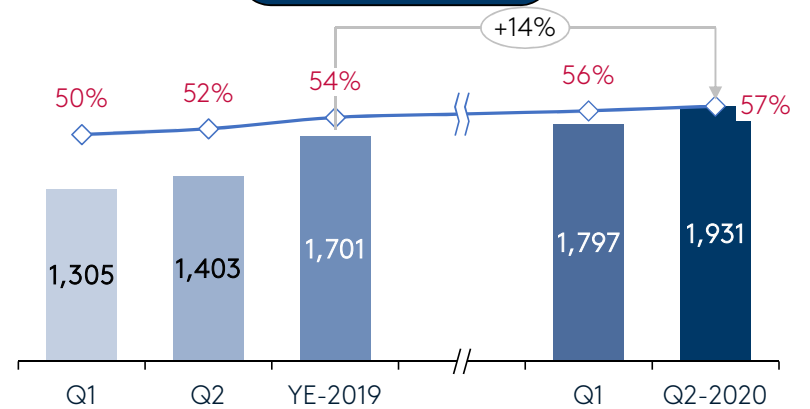
Capital Adequacy Ratio

figures in Million KWD

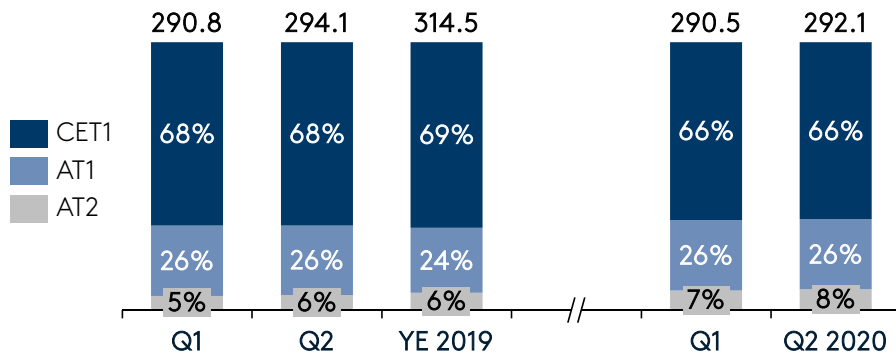
CAR %



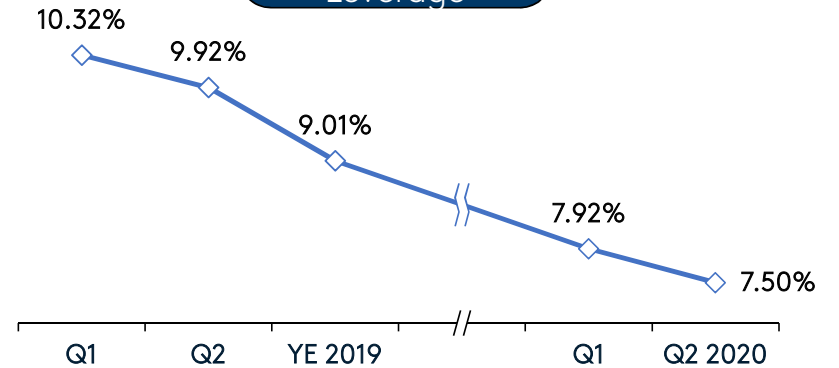
RWA to T. Assets



Capital Base



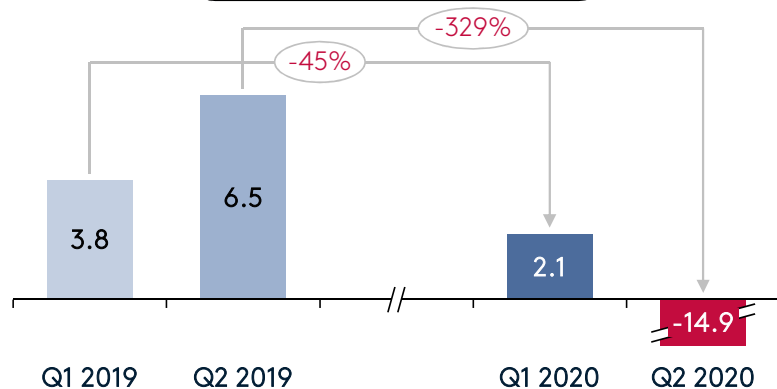
Regulatory Leverage



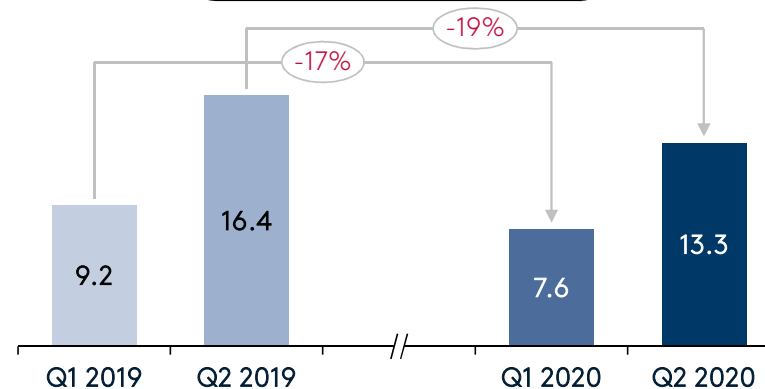
Earnings Results

figures in Million KWD

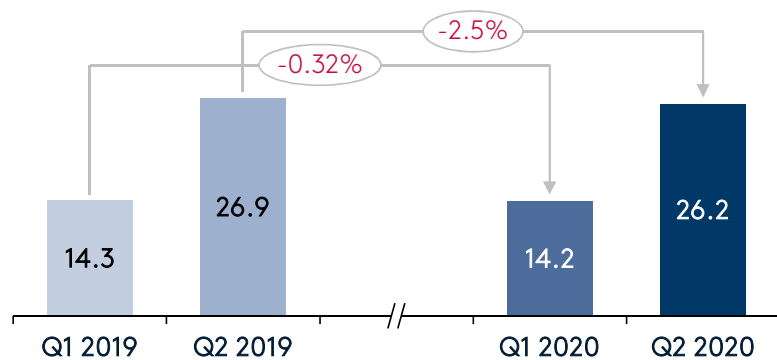
Net Profit



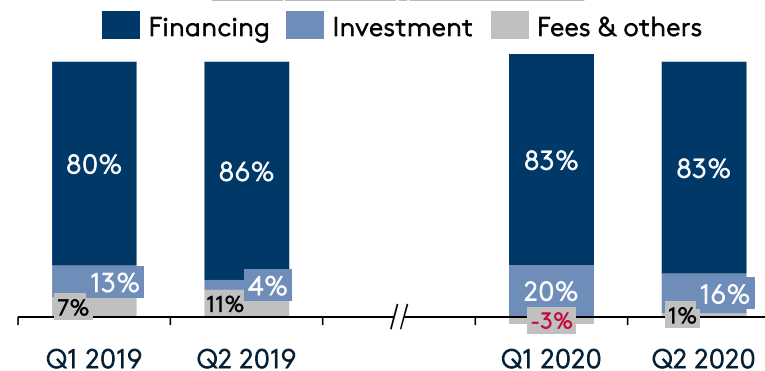
Net Profit before Provision



Operating Income



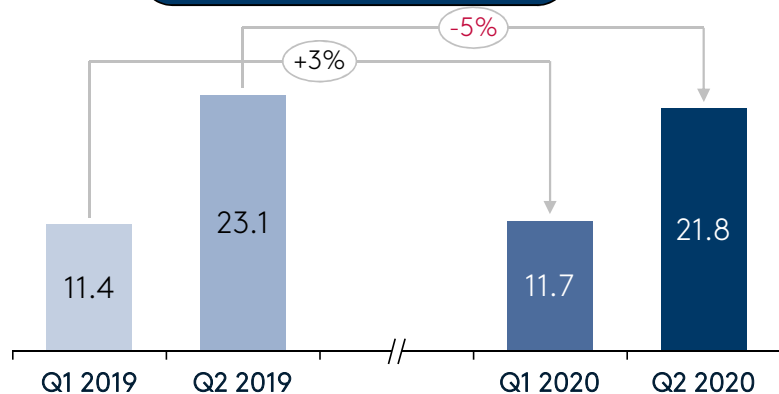
Composition of Operating Income



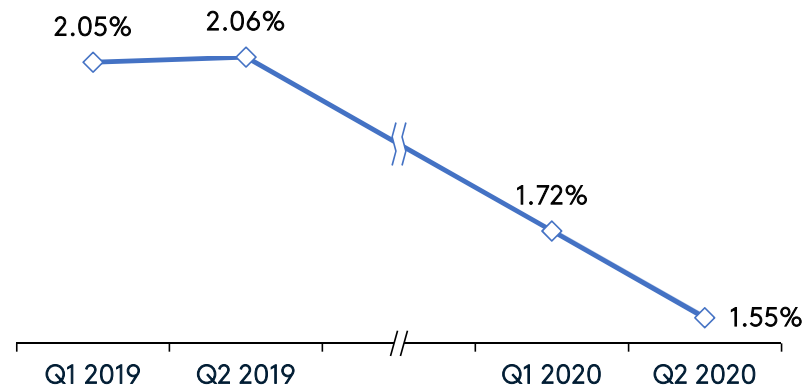
Earnings Results (Continued)

figures in Million KWD

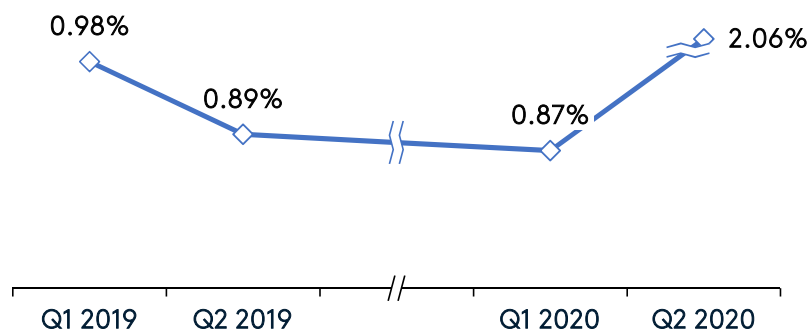
Net Financing Income



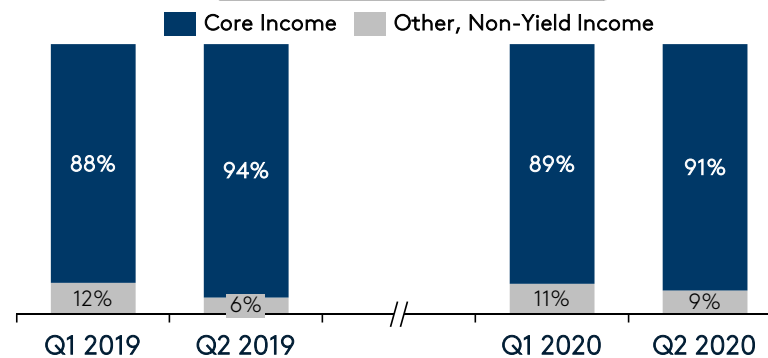
Net Financing Margin



Provision Charged

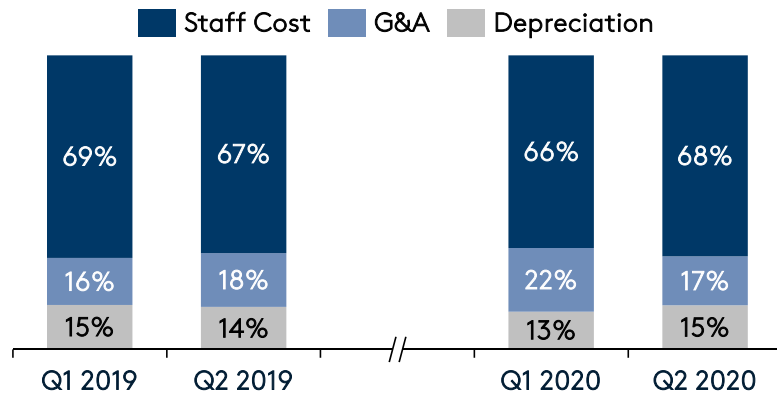


Ratios of Core Income

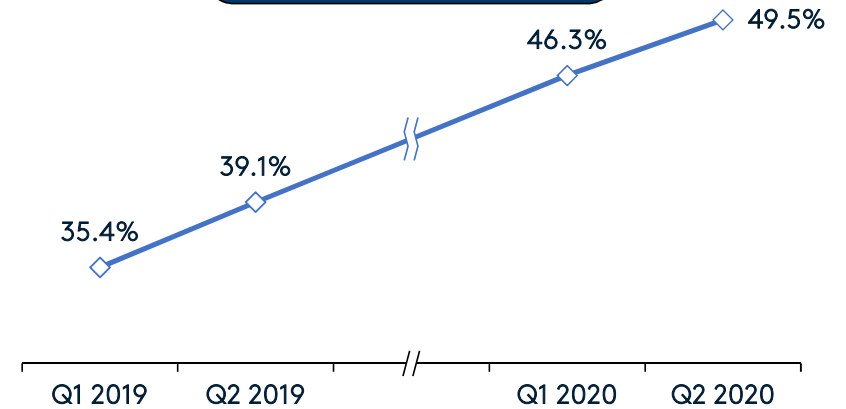


Earnings Results (Continued)

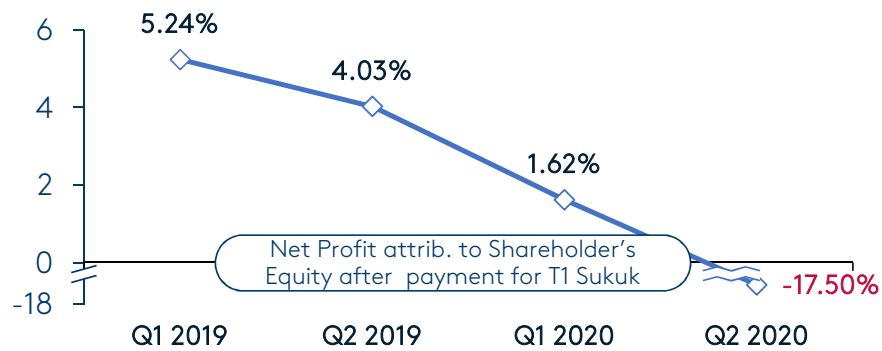
Operating Cost



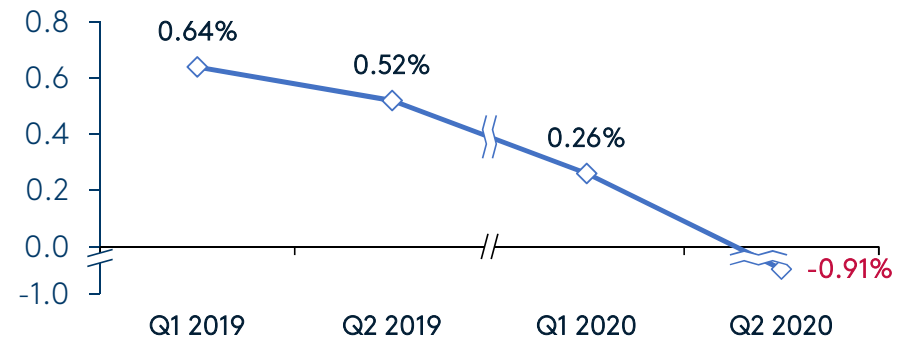
Cost to Income Ratio



ROAE



ROAA



Contents



- Kuwait Economic Outlook
- Warba Bank Profile
- Latest Business Highlights
- Financial Performance
- Q&A
- Appendix

Contents



- Kuwait Economic Outlook
- Warba Bank Profile
- Latest Business Highlights
- Financial Performance
- Q&A
- Appendix

Financial Position

(All Figures in KWD'000)	Q1-2020	YE-2019	Growth (YTD)	
	Actual	Actual	KWD	%
Placements & Balances with Banks	311,963	328,247	(16,284)	(5%)
Financing Receivable	2,346,445	2,261,974	84,471	4%
Investments	487,533	490,762	(3,229)	(1%)
Fixed & Other Assets	85,571	62,700	22,871	36%
Total Assets	3,231,512	3,143,683	87,829	3%
Due to Banks & FIs	810,655	953,303	(142,648)	(15%)
Customer Deposits	1,951,231	1,705,811	245,420	14%
Senior Sukuk	153,830	152,179	1,651	1%
Other Liabilities	44,236	38,030	6,206	16%
Total Liabilities	2,959,952	2,849,323	110,629	4%
Paid-up Capital	190,000	190,000	-	-%
Retained Earnings	17,153	17,561	(408)	(2%)
Reserves	(11,956)	10,436	(22,392)	(215%)
Tier 1 Sukuk	76,363	76,363	-	-%
Total Equity	271,560	294,360	(22,800)	(8%)
Total Liabilities and Equity	3,231,512	3,143,683	87,829	3%

Financial Position

(All Figures in KWD'000)	H1-2020	YE-2019	Growth (YTD)	
	Actual	Actual	KWD	%
Placements & Balances with Banks	383,381	328,247	55,134	17%
Financing Receivable	2,390,719	2,261,974	128,745	6%
Investments	542,659	490,762	51,897	11%
Fixed & Other Assets	79,201	62,700	16,501	26%
Total Assets	3,395,960	3,143,683	252,277	8%
Due to Banks & FIs	715,012	953,303	(238,291)	(25%)
Customer Deposits	2,075,285	1,705,811	369,474	22%
Senior Sukuk	304,706	152,179	152,527	100%
Other Liabilities	42,214	38,030	4,184	11%
Total Liabilities	3,137,217	2,849,323	287,894	10%
Paid-up Capital	197,500	190,000	7,500	4%
Retained Earnings	(18,033)	17,561	(35,594)	(203%)
Reserves	2,913	10,436	(7,523)	(72%)
Tier 1 Sukuk	76,363	76,363	-	-%
Total Equity	258,743	294,360	(35,617)	(12%)
Total Liabilities and Equity	3,395,960	3,143,683	252,277	8%

Income Statement

(All Figures in KWD'000)	Q1-2020	Q1-2019	Growth (Y-o-Y)	
	Actual	Actual	KWD	%
Financing Income	31,063	24,373	6,690	27%
Financing Cost	19,330	12,958	6,372	49%
Net Financing Margin	11,733	11,415	318	3%
Investment Income	2,884	1,789	1,095	61%
Fees & Commissions	885	1,201	(316)	(26%)
Foreign Exchange Income	(1,326)	(255)	(1,071)	420%
Other Income	41	112	(71)	(63%)
Operating Income	14,217	14,262	(45)	-%
Staff Cost	4,314	3,486	828	24%
General & admin expenses	1,430	804	626	78%
Depreciation Expenses	842	765	77	10%
Operating Expenses	6,586	5,055	1,531	30%
Net Operating Income	7,631	9,207	(1,576)	(17%)
Provisions	5,439	5,202	237	5%
Taxes	108	184	(76)	(41%)
Net Profit	2,084	3,821	(1,737)	(45%)
EPS (fils)	(0.27)	0.90	(1.17)	

Income Statement

(All Figures in KWD'000)	H1-2020	H1-2019	Growth (Y-o-Y)	
	Actual	Actual	KWD	%
Financing Income	57,993	51,255	6,738	13%
Financing Cost	36,179	28,196	7,983	28%
Net Financing Margin	21,814	23,059	(1,245)	(5%)
Investment Income	4,081	1,038	3,043	293%
Fees & Commissions	2,135	2,200	(65)	(3%)
Foreign Exchange Income	(1,930)	464	(2,394)	(516%)
Other Income	144	121	23	19%
Operating Income	26,244	26,882	(638)	(2%)
Staff Cost	8,871	7,078	1,793	25%
General & admin expenses	2,173	1,927	246	13%
Depreciation Expenses	1,937	1,513	424	28%
Operating Expenses	12,981	10,518	2,463	23%
Net Operating Income	13,263	16,364	(3,101)	(19%)
Provisions	28,139	9,552	18,587	195%
Taxes	-	312	(312)	(100%)
Net Profit	(14,876)	6,500	(21,376)	(329%)
EPS (fils)	(11.03)	2.56	(13.59)	

Boursa Announcements

25 June 2020	Supplementary Disclosure Cancellation of the Previously Published Call for Nomination to the Membership of Warba Bank Board of Directors
22 Jun 2020	Material Information Disclosure Appointing Chief Operations Officer and Delegating Chief Retail Banking Officer
16 Jun 2020	Material Information Disclosure Issuance of Sukuk not Exceeding KD 150 Million
14 Jun 2020	Material Information Disclosure Warba Bank Obtaining CMA Approval on the Contents of the Private Offering Prospectus for the Issuance of Sukuk not Exceeding KD 150 Million
11 Jun 2020	Warba Bank's Disclosure about Dealing with Rumors and News
01 Jun 2020	Supplementary Disclosure Cancellation of the Previously Published Call for Nomination to the Membership of Warba Bank Board of Directors
27 May 2020	Material Information Disclosure Warba Bank obtained CBK & CMA Approvals to Issue Sukuk not Exceeding KD 150 Million
17 May 2020	Credit Rating Disclosure
04 May 2020	Corporate Action Confirmation
04 May 2020	Election of New Board of Directors
27 April 2020	Annual general meeting outcome
20 April 2020	Annual general meeting outcome
16 April 2020	Material Information Disclosure Regarding Expiry of the Employment Contract of the Chief Internal Auditor and Hiring a New One
07 April 2020	Supplementary Disclosure from Warba Bank regarding Exposure to NMC Healthcare Company
06 April 2020	Material Information Disclosure Exposure to NMC Healthcare Company
31 Mar 2020	General Assembly Meeting 20/04/2020
30 Mar 2020	General Assembly Meeting 20/04/2020
24 Feb 2020	Transcript of the Analysts Conference
24 Feb 2020	The Analyst / Investor Conference held for the 4th Quarter 2019
20 Feb 2020	Financial Results 31/12/2019
21 Jan 2020	Disclosure regarding an unusual trades during trading session 20/1/2020



“Contact Us”

Email: IR@WARBABANK.COM

Applications:

- [Website](#)
- [Mobile – Android](#)
- [Mobile – iOS](#)

THANK YOU