

التاريخ	رقم الصادر	الإشارة
2024/08/08	524	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: Analyst Conference meeting for the 2nd Quarter 2024

الموضوع: اجتماع مؤتمر المحللين - الربع الثاني
من عام 2024

We refer to the abovementioned subject and as per the requirements of Article (7-8-1/4) of the Boursa Rule Book regarding listed companies obligations (Analyst Conference Minutes).

بالإشارة إلى الموضوع أعلاه، ووفقاً لمتطلبات المادة رقم (7-8-1/4) من كتاب قواعد البورصة بشأن التزام الشركات المدرجة (محضر مؤتمر المحللين).

We would like to advise that the quarterly analyst/investor conference was held by means of Live Webcast at 01:00 P.M. local time on Wednesday 07 August 2024.

يرجى الإحاطة بأن مؤتمر المحللين/ المستثمرين قد انعقد عن طريق بث مباشر على شبكة الإنترنت في تمام الساعة الواحدة (وفق التوقيت المحلي) من بعد ظهر يوم الأربعاء الموافق 07 أغسطس 2024.

Attached herewith the minutes of the conference mentioned above and the investors' presentation for Q2, 2024.

ونرفق لكم محضر مؤتمر المحللين والعرض التقديمي للمستثمرين للربع الثاني 2024.

Best regards...

وتفضلوا بقبول فائق التقدير والاحترام...

Shaheen Hamad Al Ghanem
Chief Executive Officer

شاهين حمد الغانم
الرئيس التنفيذي

بنك وربة
WARBA BANK

Warba Bank K.S.C.P

بنك وربة ش.م.ك.ع.

Earnings Review Webcast
Second Quarter of Financial Year 2024

مؤتمر المحللين عبر منصة البث الإلكتروني
للربع الثاني من العام المالي 2024

Wednesday, 7 August 2024
at 1:00 p.m.
Kuwait Time.

الأربعاء، 7 أغسطس 2024
الساعة 1:00 بعد الظهر
بالتوقيت المحلي لدولة الكويت.

Corporate participants:

السادة المشاركون من البنك:

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

السيد / شاهين الغانم - الرئيس التنفيذي لبنك وربة

Mr. Mohamed Eissa - Chief Financial Officer

السيد / محمد عيسى - رئيس مجموعة الرقابة المالية

Ms. Sarah Al Saleh – Senior Director Financial
Planning & Analysis Division

السيدة / سارة الصالح - مدير أول قطاع التخطيط المالي
والتقارير

Chairperson:

رئيس الجلسة:

Mr. Ahmed El-Shazly - EFG Hermes

السيد / أحمد الشاذلي - المجموعة المالية هيرمس

The beginning of live webcast text Mr. Ahmed El-Shazli	بداية نص جلسة البث المباشر السيد / أحمد الشاذلي
<p>Good afternoon, and welcome to Warba Bank's webcast for the Second quarter financial results of 2024. It is a pleasure to have with us on the call today:</p> <ul style="list-style-type: none">▪ Mr. Shaheen Al Ghanem, Chief Executive Officer of Warba Bank;▪ Mr. Mohamed Eissa, Chief Financial Officer; and▪ Ms. Sarah Al Saleh , Senior Director Financial Planning & Analysis Division. <p>I will now handover to Ms. Sarah Al Saleh , thank you.</p>	<p>مساء الخير جميعاً وأهلاً ومرحباً بكم في المؤتمر الهاتفي للمحللين لمناقشة النتائج المالية لبنك وربة خلال الربع الثاني للعام المالي 2024، يسعدنا أن ينضم إلينا اليوم كل من :</p> <ul style="list-style-type: none">▪ السيد / شاهين الغانم، الرئيس التنفيذي لبنك وربة؛▪ السيد / محمد عيسى، رئيس مجموعة الرقابة المالية؛ <p>و</p> <ul style="list-style-type: none">▪ السيدة / سارة الصالح، مدير أول قطاع التخطيط المالي والتقارير. <p>والكلمة الآن للسيدة / سارة الصالح.</p> <p>شكراً لك.</p>
<p>Ms. Sarah Al Saleh</p> <p>Thank you, Ahmad.</p> <p>Good afternoon. We are glad to have you on our analyst call for the Second quarter of the year 2024.</p> <p>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.</p> <p>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.</p>	<p>السيدة / سارة الصالح</p> <p>شكراً لك، أحمد.</p> <p>مساء الخير. نحن يسعدنا وجودكم في مؤتمر المحللين للربع الثاني للعام المالي 2024.</p> <p>في البداية، أود أن أقرأ عليكم نص إخلاء المسؤولية الموجز بشأن العرض التقديمي اليوم. قد يتضمن هذا العرض بعض البيانات التي تتسم بنظرة تطلعية مستقبلية، تعكس توقعات البنك وقد تتطوي على بعض المخاطر ودرجة من عدم اليقين بما قد يؤدي إلى اختلاف النتائج الفعلية بشكل جوهري وقد يؤثر سلباً على النتائج والآثار المالية للخطة الواردة هنا.</p> <p>لا يتحمل البنك أي التزامات لتحديث آرائه المتعلقة بتلك المخاطر وعدم اليقين أو الإعلان عن نتائج المراجعات التي تتم على البيانات التطلعية المبينة طية.</p>

In addition to the disclaimer we just went over, we do encourage you all to refer to our full disclaimer, which is displaying right now on page-2 of the presentation.

So, let us move to our presentation for today, we will start the presentation with opening remarks from the Bank's CEO Mr. Shaheen Al Ghanem then we will be followed by a presentation from the Bank's CFO, Mr. Mohamed Eissa; that covers in-details the updates of financial performance of Warba for the Second quarter of year 2024.

Upon finalizing the presentation slides, we will be ready to receive all questions through the webcast's facility.

Also, you may access our website under Investor relations and download the application for "Warba - Investor Relations" and get access of up-to-date information as well as historical news, disclosures, and financial reports of the bank.

I would like to hand the call over to Mr. Shaheen Al Ghanem the Bank's CEO; to take you through a brief update on Warba business environment during the Second quarter of the year 2024.

Mr. Shaheen Al Ghanem

Good afternoon. Thank you for joining us today in our "Earnings Review" webcast for the Second quarter of the year 2024.

In the beginning I would like to highlight the main developments of **Kuwait's economic outlook**.

The recent sovereign rating and outlook assessment is based on a strong fiscal position and adequate external buffers, whereby economic growth is to be around 2.4% in years (2025-2027).

بالإضافة إلى إخلاء المسؤولية الذي تحدثنا عنه للتو، أود أيضاً أن أحثكم جميعاً على الرجوع إلى بيان إخلاء المسؤولية الكامل في الصفحة الثانية من العرض التقديمي.

الآن، سننتقل مباشرة إلى العرض التقديمي، وسوف نبدأ العرض بكلمة افتتاحية من السيد/ شاهين الغانم - الرئيس التنفيذي لبنك وربة، بعد ذلك سيتبعه عرض من السيد / محمد عيسى - رئيس مجموعة الرقابة المالية للبنك عن تفاصيل الأداء والبيانات المالية لوربة للربع الثاني للعام المالي 2024.

عند الانتهاء من شرائح العرض التقديمي، سنكون مستعدين لتلقي جميع الأسئلة من خلال منصة البث الإلكتروني.

أيضاً، يمكنكم الدخول إلى موقعنا الإلكتروني لعلاقات المستثمرين وكذلك تحميل التطبيق الخاص بـ "علاقات مستثمرين - وربة" والحصول على أحدث الأخبار بالإضافة إلى الأخبار التاريخية والافصاحات والتقارير المالية للبنك.

وبذلك، أنقل دفة الحديث إلى السيد/ شاهين الغانم، الرئيس التنفيذي لبنك وربة، ليعرض لكم موجزاً عن بيئة الأعمال في وربة خلال الربع الثاني للعام المالي 2024

السيد/ شاهين الغانم

مساء الخير. أتقدم لكم بخالص الشكر والتقدير على الانضمام إلينا اليوم في "مؤتمر المحللين" عبر منصة البث الإلكتروني خلال الربع الثاني للعام المالي 2024

في البداية أود أن أسلط الضوء على التطورات الرئيسية في الأفق الإقتصادي في دولة الكويت.

يستند التقييم الأخير للتصنيفات السيادية والتوقعات المستقبلية إلى وضع مالي قوي ومصدات خارجية ملبية، حيث من المتوقع أن يصل النمو الاقتصادي إلى حوالي 2.4% في الأعوام (2025-2027).

Given prudent financial regulation and supervision by the “Central Bank of Kuwait”, local banks have maintained its strong capital and liquidity buffers, while their profitability has obviously rebounded, and non-performing loans remain sufficiently provisioned by end of first half 2024.

Based on integrated strategic objectives of “Warba Bank”, and continuous efforts to support ambitious projects, and distinguished levels of service to clients, the bank has achieved stable results in most of its financial metrics and performance indicators.

The “Total Assets” grew by 4.7% to reach KD 5.1 billion, the “Credit Portfolio” also increased by 4.7% to reach KD 3.6 billion whilst “Total Deposits” decreased by 1.3% to reach KD 2.86 billion from the year 2023.

On the **profitability side**, the “Operating Income” of the Bank for the second quarter of the current year has reached KD 34.6 million with growth rate of 5% and “Net Profit” of KD 9.4 million, resulting “Earning per Share” of 3.59 fils.

Moving forward, on the Operational side

Warba bank “Market Share” has continuously gained more stake from the local market as the financing portfolio share has reached 7.3% which was supported by the corporate banking expansion that was increased by 15 basis points since last year.

From the business perspective, the Bank has successfully recorded various transactions during the Second quarter 2024 in the international market through acting as “Joint Lead Manager” and “Book Runner” for Sukuk issuances in Emirates.

ونظراً للتنظيم المالي والإشرافي الحصيف من قبل "بنك الكويت المركزي"، حافظت البنوك المحلية على احتياطياتها القوية من رأس المال والسيولة، في حين انتعشت ربحيتها بشكل واضح، وظلت القروض المتعثرة محتفظ لها بمخصصات كافية بحلول نهاية النصف الأول من عام 2024.

انطلاقاً من أهداف استراتيجية متكاملة لـ"بنك وربة"، والجهود المستمرة لدعم المشاريع الطموحة، وكذلك مستويات متميزة من خدمة العملاء، فقد حقق البنك إستقراراً في معظم النسب المالية ومؤشرات الأداء.

حيث نما "إجمالي الأصول" بنسبة 4.7% لتصل إلى 5.1 مليار دينار كويتي و"محفظة التمويل" بنسبة 4.7% لتصل إلى 3.6 مليار دينار كويتي، في حين انخفضت "إجمالي ودائع" بنسبة 1.3% لتصل إلى 2.86 مليار دينار كويتي من العام 2023.

وعلى صعيد الربحية، فقد وصل "الربح التشغيلي" للبنك عن الربع الثاني للعام الجاري إلى 34.6 مليون دينار كويتي بنسبة نمو 5%، و"صافي ربح" قدره 9.4 مليون دينار، مما نتج عنه "ربحية سهم" بمقدار 3.59 فلساً.

الانتقال الآن، إلى الجانب التشغيلي

اكتسبت "الحصة السوقية" لبنك وربة جزءاً أكبر من حصة السوق المحلية حيث وصلت حصة محفظة التمويل إلى 7.3% مدعومة من خلال التوسع في قطاع أعمال الشركات والتي زادت بمقدار 15 نقطة أساس من نهاية العام السابق.

من منظور الأعمال، نجح البنك في تسجيل معاملات مختلفة خلال الربع الثاني من عام 2024 بالسوق الدولي من خلال عمله بصفته "مدير الاكتتاب المشترك" و"مدير السجلات" لإصدارات الصكوك في الإمارات العربية المتحدة.

Also, acting as “Mandated Lead Arranger” for syndicated multi-tranche financing facility in Turkey.

For Strategic Alliances, we recently announced gold trading service through Warba application with reputable commercial company, in line with the highest security standards for buying and selling raw gold, which allows customers to exploit distinct investment opportunities in the gold market.

In respect to strengthening of Warba Bank “**Brand Value**”, we have recently opened new locations for “**Royal Department**” in selective branches that aim to outreach our distinguished services to private banking clients by extending our geographical networks thereto provide high-niche products to satisfy their expectations and needs.

With respect to **Corporate Social Responsibility** framework, we are proud to publish the second “**Sustainability Report**” for year 2023, which proves our strategic excellence mapped with SDGs and underscore the bank’s key sustainability achievements and future oriented initiatives.

In the same context, Warba Bank concluded its first-year sponsorship of “**Warba Sport Leage**” which was held via a strategic partnership with the Kuwait School and High Education Sports Federation, and participating universities and school. The league has a resounding success and create a familiarity atmosphere with young generations who will contribute to the advancement of Kuwait.

Subsequent to June, Warba Bank announced the success of issuing Green sukuk worth USD 500 million, assuring its sustainability practices and significantly strengthening its financial position. This strategic decision reflects the strength of the Bank’s credit position and confirms its commitment to achieving remunerative and sustainable returns for

كما يعمل أيضاً بصفته "المنظم الرئيسي المفوض" لتسهيلات التمويل المهيكل في تركيا.

أما عن الاتفاقيات الاستراتيجية، أعلننا مؤخراً عن خدمة تداول الذهب عبر تطبيق بنك وربة مع إحدى الشركات المرموقة، متماشياً مع أعلى معايير الأمان لبيع وشراء الذهب الخام، والذي يتيح للعملاء استغلال الفرص الاستثمارية المتميزة في سوق الذهب.

نحو تعزيز "قيمة العلامة التجارية"، فقد قمنا مؤخراً بإفتتاح أقسام جديدة "الخدمات المصرفية الخاصة" في أفرعنا المختارة يهدف منها إيصال خدماتنا المتميزة إلى عملاء الخدمات المصرفية الخاص من خلال توسيع شبكاتنا جغرافياً. وبذلك يمكننا توفير منتجات عالية الجودة وتلبية توقعاتهم واحتياجاتهم.

وفي إطار المسؤولية الاجتماعية، فنحن فخورون بنشر "تقرير الاستدامة" الثاني للعام 2023، والذي يثبت الاستراتيجية المتميزة تجاه أهداف التنمية المستدامة، كما يسلط الضوء على الإنجازات والمبادرات الموجهة نحو المستقبل.

وفي نفس السياق، أعلن بنك وربة اختتام رعايته للعام الأول من "دوري وربة الرياضي" والذي أقيم من خلال شراكة استراتيجية مع "الاتحاد الكويتي الرياضي المدرسي والتعليم العالي" و الجامعات والمدارس المشاركة.

وقد حقق الدوري نجاحاً باهراً وخلق جواً من التآلف مع الأجيال الشابة التي ستساهم في تقدم دولة الكويت.

لاحقاً لشهر يونيو، أعلن بنك وربة عن نجاح إصدار صكوك خضراء بقيمة 500 مليون دولار أمريكي، مما يعزز التزامه الثابت بممارسات الاستدامة وتقوية مركزه المالي بشكل ملموس، حيث يعكس هذا القرار الاستراتيجي قوة الوضع

investors. The issuance received an exceptional turnout, as Investors' orders have reached USD 1.8 billion, equivalent to almost four times the issue size.

In line with the guidance of the CBK to improve **Bank's Operational Environment**, we have launched "Electronic Trading Platform" in collaboration with London Stock Exchange (LSEG).

The Platform embraces cutting-edge financial technology that facilitates seamless Foreign Exchange transactions while optimizing internal operations as well.

Further, Warba Bank has recently announced new e-corporate banking service, by which, our clients could submit the "LC & LG Requests" through Corporate Online Banking.

As for the **Bank's Credit Rating**, "Fitch" has reaffirmed Warba Bank rating of Long-Term Issuer to "A" with "Stable" outlook. While "Moody's" rating of Long-Term Deposits is "Baa2" with "Positive" Outlook.

That was an overview of Warba bank's performance and major achievements, I will hand it over now to Mr. Mohamed Eissa, to take you through details of our financial performance for the Second quarter of the year 2024.

Thank you.

Mr. Mohamed Eissa

Thank you, Mr. Shaheen Al Ghanem.

الائتماني للبنك، ويؤكد التزامه بتحقيق عوائد مجزية ومستدامة للمستثمرين، وقد حظي الإصدار بإقبال استثنائي حيث بلغت طلبات المستثمرين 1.8 مليار دولار أمريكي، أي ما يعادل تقريباً أربعة أضعاف حجم الإصدار.

تماشياً مع توصيات بنك الكويت المركزي لتحسين البيئة التشغيلية بالقطاع المصرفي، قمنا بإطلاق "منصة التداول الإلكترونية" بالتعاون مع بورصة لندن (LSEG).

تحتضن المنصة أحدث التقنيات المالية التي تسهل معاملات الصرف الأجنبي بسلاسة مع تحسين العمليات الداخلية أيضاً.

علاوة على ذلك، أعلن بنك وربة مؤخراً عن خدمة مصرفية إلكترونية جديدة للشركات، والتي من خلالها يمكن لعملائنا تقديم "طلبات خطابات الاعتماد والضمان" من خلال الخدمات المصرفية للشركات عبر الإنترنت.

حول تصنيف البنك الائتماني، فقد أكدت وكالة التصنيف الائتماني "فيتش" تثبيت تصنيف المصدر طويل الأجل عند درجة "A" مع النظرة المستقبلية "مستقرة". في حين "موديز" حول الودائع طويلة الأجل عند "Baa2" مع نظرة مستقبلية "إيجابية".

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 الثاني من العام 2024.

شكراً لكم.

السيد/ محمد عيسى

شكراً لك، السيد/ شاهين الغانم.

Good afternoon, thank you all for joining us today in Warba's Earnings Review Webcast for the Second quarter of 2024.

Now, let us move forward with the detailed presentation of the financial performance during the Second quarter of 2024.

If you have a look at slide (12); you can notice that the Bank assets have reached KD 5.1 billion, with an increase of KD 228 million or 4.7% from year ended December 2023.

Looking at the graph on the upper right corner of the slide, you will see that the Bank assets composition is stable, with contribution of financing portfolio's stake that reached to 71%, while the investment portfolio remains around 13% of total assets.

On the funding side, it has reached to KD 4.6 billion or increased by 4.7% as compared to year ended 2023.

As you can see, total funding includes issued senior sukuk amounted to KD 305 million representing 7%. While the customer deposits comprise of 63% out of total funding.

Both the customer deposits and senior sukuk represent 70% out of total funding.

The Asset Quality is shown in slide (13), the financing portfolio has increased by KD 162 million or by 4.7% reaching to KD 3.6 billion, of which the corporate's stake of the credit portfolio represents 82%.

مساء الخير جميعاً، شكراً لكم جميعاً على انضمامكم إلينا اليوم في المؤتمر الهاتفي لاستعراض نتائج بنك وربة للربع الثاني للعام المالي 2024.

الآن، دعونا نمضي قدماً في عرض تفاصيل الأداء المالي للبنك خلال الربع الثاني للعام المالي 2024.

إذا القيت نظرة على الشريحة (12)، ستلاحظون أن أصول البنك قد وصلت إلى ما يقارب 5.1 مليار دينار كويتي بزيادة قدرها 228 مليون ديناراً كويتياً أو 4.7% من السنة المنتهية في ديسمبر 2023.

بالنظر إلى الرسم البياني في الزاوية اليمنى العليا من الشريحة، سترون أن تكوين الأصول مستقر نسبياً، حيث تمثل المحفظة التمويلية 71%، في حين تشكل محفظة الاستثمار على ما نسبته 13% من إجمالي الأصول.

وعلى صعيد مجموع الودائع، فقد وصلت إلى 4.6 مليار دينار كويتي وزادت بنسبة 4.7% بالمقارنة مع نهاية العام 2023.

ويمكنكم أن ترون هنا أن مزيج الودائع المركب يتضمن صكوك مصدرة ثانوية قد بلغت 305 مليون دينار كويتي وبنسبة 7%. في حين، بلغت الودائع المصرفية ما نسبته 63% من إجمالي مزيج الودائع. كما بلغت حسابات المودعين والصكوك الثانوية معاً كمركب من مزيج الودائع إلى 70% من إجمالي مزيج الودائع.

بالانتقال إلى منظور جودة الأصول الموضح في هذه الشريحة (13)، ارتفعت محفظة التمويل بمقدار 162 مليون دينار كويتي أو بنسبة 4.7% لتصل 3.6 مليار دينار كويتي، حيث تشكل حصة تمويل الشركات بالمحفظة الائتمانية للبنك نحو 82%.

The Asset Quality Ratios of the Non-Performing Loans (NPL) reached to 2.6% with the Provision Coverage Ratio of 96% by the end of Second quarter 2024.

Slide (14) sheds the light on expected credit losses stages and provision reserves. In the Second tabular on the right top corner, the remarkable quality of financing portfolio can be noticed as 88.8% falls under the stage (1).

Whilst, both stages (1 and 2) represent 97.3% of total credit facilities.

Besides that, the stage (3) stakes out of gross financing stands at 2.7%.

In the lower two charts, it is quite noticeable that “ECL Allowance” increased significantly due to the existence of objective evidence of certain exposures elevated credit risk.

However, the regulatory provisions remained above the required ECL at the Second quarter of year 2024.

Moving to Slide (15), here we focus on Warba’s capital adequacy ratios. As shown in the top left corner, Warba’s capital adequacy ratio is secured at 16.3% as at the Second quarter 2024, which is higher than the regulatory limits of 13% by 3.3%.

The Capital Base has reached to KWD 416.9 million, while the regulatory leverage ratio reached to 7.1% from 7.6% in 2023 due to the increase in assets during the current year.

Going through the chart in the right top corner, we will see risk weighted assets has increased during the past 6-months that ends-up with total RWA of KD 2.6 billion versus KD 2.5 billion at the year-end 2023 representing

حول نسب جودة الأصول، فقد وصلت التمويلات المتعثرة لما نسبته 2.6% مع نسبة التغطية المخصصة لها 96% بنهاية الربع الثاني للعام 2024.

الشريحة (14) تركز على مراحل خسائر الائتمان المتوقعة في مقابل احتياطات المخصصات التراكمية. كما هو موضح في الجدول الثاني في أعلى الزاوية اليمنى، تمثل المحفظة الائتمانية ذات الجودة بالمرحلة (1) ما نسبته 88.8%.

في حين، بلغت للمرحلتين (1 و 2) معاً ما نسبته 97.3% من إجمالي التسهيلات الائتمانية. علاوة على ذلك، فإن حصة المرحلة (3) من إجمالي التمويلات إلى 2.7%.

في الرسمين البيانيين من الجهة السفلية، نلاحظ أن مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة قد ارتفعت بنسبة كبيرة نتيجة لوجود دليل موضوعي على انكشافات أدت إلى ارتفاع المخاطر الائتمانية لها.

علاوة على ذلك، فإن المخصصات الرقابية مازالت تحتفظ بمستوى يفوق خسائر الائتمانية المتوقعة للربع الثاني من عام 2024.

الآن، دعونا ننتقل إلى نسب كفاية رأس المال في وربة في الشريحة (15). كما ترون بالرسم البياني في أعلى الزاوية من الناحية اليسرى فإن نسبة معدل كفاية رأس المال في وربة مضمونة بنسبة 16.3% كما في الربع الثاني من عام 2024، وهي أعلى من الحدود الرقابية البالغة 13% بنحو 3.3%.

وقد وصلت قاعدة رأس المال لتصل إلى 416.9 مليون دينار كويتي، بينما وصلت نسبة الرافعة المالية الرقابية إلى 7.1% مقارنة بـ 7.6% عن العام 2023، متأثرة بزيادة الأصول خلال العام الحالي.

ومن خلال الرسم البياني في الزاوية العلوية اليمنى، سنرى زيادة الأصول المرجحة بالمخاطر خلال الستة أشهر المنصرمة والتي قدرت بقيمة 2.6 مليار دينار كويتي مقابل

growth of 3% that reflects the normal level of risk appetite of the Bank.

In addition, the risk weighted asset to total assets ratio of 51% is among the lowest in the banking sector.

Now, let us move to earnings' indicators at slide (16).

As you can see the charts on the top, the Bank recognized "net profit" of KWD 9.4 million with decline of 9%, and "net profit before provision" of KWD 15.6 million with growth rate of 4%.

As a result, the operating income increased by 5% year-on-year, "financing income" share increased to 75%, whilst there is noticeable decrease in the "investment income" share to 5% as indicated in the bottom right chart.

On the lower left corner, here the operating expenses increased by 7% year-on-year. While the major component of costs is still staff cost representing 63% out of the total costs by end of the first half of the current year, it's contribution decreased from 69% in the comparative period.

Moving to slide (17), the net financing income increased by 35% year-on-year reaching to KWD 26 million.

As you can see on the up-right corner graph that the net financing margin increased to 1.4% reflects continuous improvements and surpassing the Net Financing Margin of year 2023.

In the bottom left corner, the graph shows that Investment income reached to KWD 1.7 million due to the international market conditions.

2.5 مليار دينار كويتي والتي تمثل نمو يقدر بـ 3% مما يعكس المستوى الطبيعي للمخاطر المقبولة للبنك.

كما تعد الأصول المرجحة لإجمالي الأصول ما نسبته 51% من بين أدنى المعدلات في السوق المصرفي.

الآن، ننتقل إلى مؤشرات الربحية في الشريحة (16).

كما ترون الرسم البياني في الزاوية اليسرى العليا، وهو يعكس "صافي الربح" والبالغ 9.4 مليون دينار كويتي بنسبة إنخفاض 9%، و "صافي ربح قبل المخصصات" بقيمة 15.6 مليون دينار كويتي وكذلك بنسبة نمو 4%.

ونتيجة لذلك، ارتفع الدخل التشغيلي بنسبة 5% على أساس سنوي، كما ارتفعت حصة "دخل التمويل" إلى 75%، مع انخفاض ملحوظ لحصة "دخل الاستثمار" إلى 5% كما هو موضح في الرسم البياني السفلي الأيمن.

في الزاوية اليسرى السفلية، فقد ازدادت المصاريف التشغيلية بنسبة 7% على أساس سنوي، ولا تزال أعلى تكلفة هي تكلفة الموظفين والتي تمثل 63% من إجمالي المصاريف بنهاية النصف الأول من العام الحال، فقد إنخفضت مساهمتها من 69% مقارنة بالفترة السابقة.

ننتقل الآن إلى الشريحة (17) ارتفع صافي دخل التمويل بمقدار 35% على أساس سنوي ليصل إلى 26 مليون دينار كويتي.

وكما نرى في الرسم البياني في الزاوية العلوية اليمنى، فقد ارتفع صافي هامش التمويل إلى 1.4%، حيث يظهر تحسن مستمر و متجاوزاً صافي هامش التمويل للعام 2023.

في الزاوية اليسرى السفلية، يوضح الرسم البياني بأن دخل الاستثمار وصل إلى 1.7 مليون دينار كويتي بسبب ظروف الأسواق العالمية.

As shown in the bottom right corner, the Earning per Share (EPS) has reached to 3.59 fils, which is decreased by 0.40 fils or 10% compared to the same period of the last year.

On the last Slide (18): continuing with Earnings Results. On the top left corner, the "Cost to Income Ratio" has slightly increased to 55% year-on-year as a result of increasing operating expenses.

Looking to the graph at the top right corner, the "financing provision charges" as cost of risk on financing portfolio has slightly increased by circa 7bps reaching 0.29% versus 0.22% last year that reflects the quality of credit portfolio.

Consequently, the profitability indicators such as the "Return on Average Assets" reached to 0.38% and the "Return on Average Shareholders' Equity" reached to 4.9%.

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.

Ms. Sarah Al Saleh

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 a few minutes to give everyone the opportunity to write their questions.

So, please go-ahead.

We are back and will start taking your questions, and you can keep writing further questions if you would like to do so.

وفي نفس السياق كما هو موضح في الزاوية اليمنى السفلية، وصلت ربحية السهم (EPS) إلى 3.59 فلس وبتناقص قدره 0.40 فلس أو ما نسبته 4% مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي.

دعونا ننتقل الآن إلى الشريحة الأخيرة (18)، لتتابع نتائج الربحية. ففي الزاوية اليسرى العلوية فقد ارتفعت نسبة التكلفة إلى الدخل لتصل إلى 55% سنوياً نتيجة لزيادة المصاريف التشغيلية.

وبالنظر إلى الرسم البياني في الزاوية اليمنى أعلى الصفحة، فإن "نسبة المخصصات التمويلية المحملة" والتي تمثل تكلفة المخاطر لمحفظة التمويل قد ارتفعت بصورة بسيطة بمقدار 7 نقط أساس لتصل إلى 0.29% مقابل 0.22% عن العام الماضي، وهو ما يعكس جودة المحفظة الائتمانية.

كما أن المؤشرات الربحية الأساسية مثل "العائد على متوسط الأصول" قد بلغ 0.38% و"العائد على متوسط حقوق الملكية للمساهمين" بلغ 4.9%.

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

السيدة / سارة الصالح

شكراً 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.

لقد عدنا وسنبدأ في الرد على أسئلتكم، ويمكنك الاستمرار في كتابة المزيد من الأسئلة إذا كنت ترغبون في ذلك.

<p>Ms. Sarah Al Saleh</p> <p>The first question is about Financing growth, it has been strong at 5% as compared to December 2023, has growth been driven by financing to local corporate or foreign corporate?</p>	<p>السيدة / سارة الصالح</p> <p>السؤال الأول يتعلق بنمو التمويل، فقد كان قويا بنسبة 5% مقارنة بسنة 2023، هل كان النمو مدفوعا بتمويل الشركات المحلية أو الشركات الأجنبية؟</p>
<p>Mr. Mohamed Eissa:</p> <p>Well, the, the growth in financing has been driven mainly by local corporate.</p>	<p>السيد / محمد عيسى:</p> <p>حسنا ، كان النمو في التمويل مدفوعا بشكل رئيسي من قبل الشركات المحلية.</p>
<p>Ms. Sarah Al Saleh</p> <p>The second question is about the same context, what is the outlook for financing growth in the second half of the year 2024? Have you seen tangible signs of improving government project activity?</p>	<p>السيدة / سارة الصالح</p> <p>السؤال الثاني حول نفس السياق ، ما هي توقعات نمو التمويل في النصف الثاني من عام 2024؟ هل رأيت علامات ملموسة على تحسن نشاط المشاريع الحكومية؟</p>
<p>Mr. Mohamed Eissa:</p> <p>Well, I will address this question in two parts, the 1st part as it relates to our outlook for the 2nd half of the year. Yes, we still expect to have growth in the second half of the year, however it might not be in the same momentum that we have achieved in the 1st half of the year.</p> <p>With respect to the 2nd part of the question when it comes to the government projects, yet we haven't seen any impact of granting financing to finance government projects, however, I can actually correlate this fact with what we are witnessing in our improved fees and commission income as it relates to the issuance of bank guarantees as well as letter of credit regarding Government projects.</p>	<p>السيد / محمد عيسى:</p> <p>حسنا ، سأتناول هذا السؤال في جزأين ، الجزء الأول من حيث صلته بتوقعاتنا للنصف الثاني من العام. نعم ، ما زلنا نتوقع أن يكون لدينا نمو في النصف الثاني من العام ، ولكن قد لا يكون في نفس الزخم الذي حققناه في النصف الأول من العام.</p> <p>فيما يتعلق بالجزء الثاني من السؤال عندما يتعلق الأمر بالمشاريع الحكومية ، بالرغم من أننا لم نر أي تأثير لمنح التمويل لتمويل المشاريع الحكومية ، ومع ذلك ، يمكننا في الواقع ربط هذه الحقيقة بما نشهده في تحسن إيرادات الرسوم والعمولات من حيث صلتها بإصدار الضمانات المصرفية وكذلك خطابات الاعتماد فيما يتعلق بالمشاريع الحكومية.</p>
<p>Ms. Sarah Al Saleh</p> <p>All right, moving forward with the 3rd question. Can you elaborate on the drivers of net fee and commission income? It is up by 53 % year on year in the 1st half of 2024.</p>	<p>السيدة / سارة الصالح</p> <p>حسنا ، المضي قدما في السؤال الثالث. هل يمكنك توضيح دوافع صافي دخل الرسوم والعمولات؟ ارتفع بنسبة 53% على أساس سنوي في النصف الأول من عام 2024.</p>

<p>Mr. Mohamed Eissa:</p> <p>Well as we mentioned, we have witnessed an increase in our fees and commissions income stream. This is actually due to the business line activities which was enhanced during the period mainly due to additional income pertaining to LC and LG fees in addition to the asset management function since we have launched a new fund which contributed to the increase in this income stream as compared to last year.</p>	<p>السيد / محمد عيسى:</p> <p>حسنا ، كما ذكرنا ، شهدنا زيادة في تدفق دخل الرسوم والعمولات لدينا. ويرجع ذلك في الواقع إلى أنشطة خط الأعمال التي تم تعزيزها خلال الفترة ويرجع ذلك أساسا إلى الدخل الإضافي المتعلق برسوم خطابات الضمان بالإضافة إلى دور إدارة الأصول منذ أن أطلقنا صندوقا جديدا ساهم في زيادة تدفق الدخل هذا مقارنة بالعام الماضي.</p>
<p>Ms. Sarah Al Saleh</p> <p>What is your view on the increase in stage three of financing in June 2024? and what has driven the increase in the NPL as well?</p>	<p>السيدة / سارة الصالح</p> <p>ما رأيك في زيادة المرحلة الثالثة من التمويل في يونيو 2024؟ وما الذي دفع الزيادة في القروض المتعثرة أيضا؟</p>
<p>Mr. Mohamed Eissa:</p> <p>Well, during this quarter, the Bank has taken a conservative approach by moving certain costumers to non-performing financing category which has impacted the shift from stage 1 and 2 to stage 3.</p> <p>Accordingly, the increase in NPL is related to those customers. However, these customers are fully secured and didn't have a significant impact on the Bank's profitability as of June 2024. Also, we expect that before the end of Q3 2024 that those customers are going to be settled which should reduce NPL to be back to the normalized level.</p>	<p>السيد / محمد عيسى:</p> <p>حسنا، خلال هذا الربع، اتخذ البنك نهجا متحفظا من خلال نقل بعض العملاء إلى فئة التمويل المتعثر، مما أثر على التحول من المرحلة 1 و 2 إلى المرحلة 3.</p> <p>وبناء على ذلك ، فإن الزيادة في القروض المتعثرة مرتبطة بهؤلاء العملاء . ومع ذلك ، فإن هؤلاء العملاء مضمونين بالكامل ولم يكن لهم تأثير كبير على ربحية البنك اعتبارا من يونيو 2024. كما نتوقع أنه قبل نهاية الربع الثالث من عام 2024 ، سيتم تسوية هؤلاء العملاء مما سيؤدي إلى تقليل القروض المتعثرة للعودة إلى المستوى الطبيعي.</p>
<p>Ms. Sarah Al Saleh</p> <p>Moving to next question, is the increase in provisions in the current period because of certain customers being defaulted? And does the bank have any plans to merge with another bank in the near future?</p>	<p>السيدة / سارة الصالح</p> <p>بالانتقال إلى السؤال التالي ، هل الزيادة في المخصصات في الفترة الحالية بسبب تخلف بعض العملاء عن السداد؟ وهل لدى البنك أي خطط للاندماج مع بنك آخر في المستقبل القريب؟</p>

<p>Mr. Mohamed Eissa:</p> <p>Well, I think we already addressed the first part of the question when it comes to provisioning in the previous question.</p> <p>Secondly, with respect to mergers with other bank, as of this stage management of the Bank doesn't have a plan for merger.</p>	<p>السيد / محمد عيسى:</p> <p>حسنا ، أعتقد أننا تناولنا بالفعل الجزء الأول من السؤال عندما يتعلق الأمر بالمخصصات في السؤال السابق.</p> <p>ثانيا ، فيما يتعلق بعمليات الاندماج مع البنوك الأخرى ، اعتبارا من هذه المرحلة ، ليس لدى إدارة البنك خطة للاندماج.</p>
<p>Ms. Sarah Al Saleh</p> <p>Due to time constrain, we will take this as our last question. The non financing income especially investment income has significantly decreased compared to last year. Can you comment on this decline and your expectations moving forward?</p>	<p>السيدة / سارة الصالح</p> <p>نظراً لضيق الوقت، سنعتبر هذا سؤالنا الأخير.</p> <p>قد انخفضت الإيرادات غير التمويلية وخاصة إيرادات الاستثمار بشكل ملحوظ مقارنة بالعام الماضي. هل يمكنك التعليق على هذا الانخفاض وتوقعاتك للمضي قدماً؟</p>
<p>Mr. Mohamed Eissa:</p> <p>Investment income has decreased as a result of decrease in joint ventures share of results and decrease in the unrealised gains arising from the funds during the year which was impacted by disturbances in the economic cycle of the relating international businesses that have lead to decrease in the valuation of the underlying properties of those joint ventures and funds since FED rates remain at high levels.</p> <p>However we do expect that investment income will go back to its normal trend in the upcoming year.</p> <p>I would just like to emphasize that our investments are strategic and generates good returns which gives us comfort that they will go back to the usual trend after the market stabilizes.</p>	<p>السيد / محمد عيسى:</p> <p>انخفضت إيرادات الاستثمار نتيجة لانخفاض حصة المشاريع المشتركة من النتائج وانخفاض المكاسب غير المحققة الناشئة عن الصناديق خلال العام والتي تأثرت بالاضطرابات في الدورة الاقتصادية للشركات الدولية ذات الصلة والتي أدت إلى انخفاض في تقييم الممتلكات الأساسية لتلك المشاريع المشتركة والصناديق حيث لا تزال معدلات الاحتياطي الفيدرالي عند مستويات عالية.</p> <p>ومع ذلك ، نتوقع أن يعود دخل الاستثمار إلى اتجاهه الطبيعي في العام المقبل.</p> <p>أود فقط أن أؤكد أن استثماراتنا استراتيجية وتحقق عوائد جيدة مما يمنحنا الراحة في أنها ستعود إلى الاتجاه المعتاد بعد استقرار السوق.</p>
<p>Ms. Sarah Al Saleh</p>	<p>السيدة / سارة الصالح</p>

As we have not received any additional questions for the moment, so we are ending the conference for today.

I kindly remind you, 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.

حيث أننا لم نستلم أي أسئلة إضافية حتى اللحظة، لذا فننهي المؤتمر لهذا اليوم.

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" "[Contact Us](#)" على تطبيق بنك وربة لعلاقات المستثمرين أو موقعنا الإلكتروني، ويسرنا الرد على أسئلتكم.

شكرا والآن ننهي المؤتمر.



Investors Presentation

Earnings Review Webcast

2nd Quarter – FY2024

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 Profile
- Business Highlights
- Financial Performance
- Q&A
- Appendix

Contents

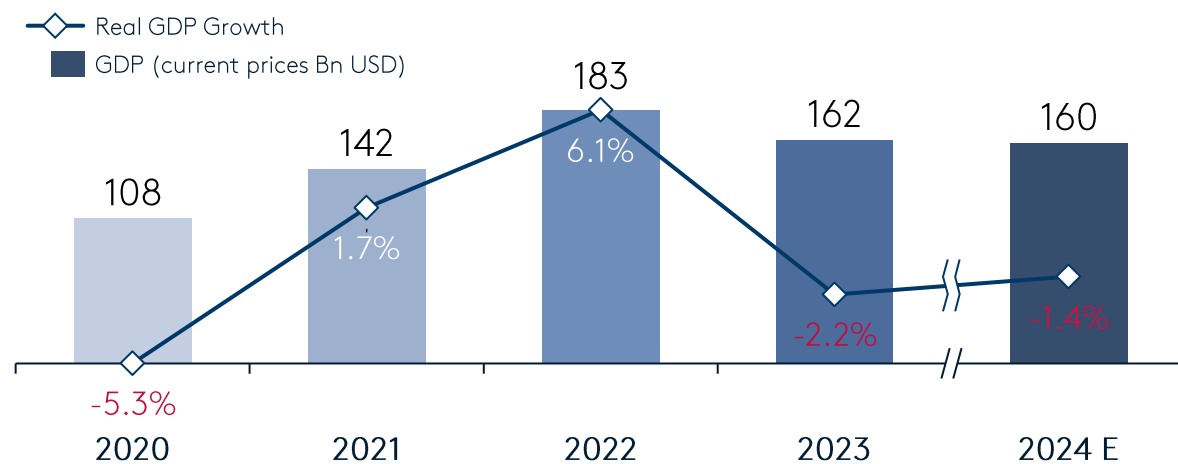


- Economic Outlook
- Bank Profile
- Business Highlights
- Financial Performance
- Q&A
- Appendix

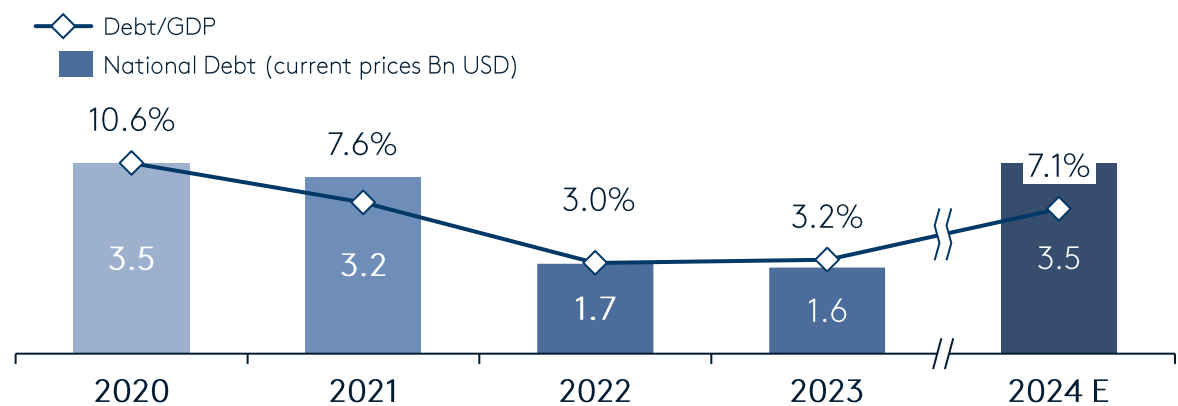
Economic Outlook

Key Indicators	
Sovereign	<p>Sovereign Ratings: A1 / A+ / AA- Stable / Stable / Stable (Moody's / S&P / Fitch)</p> <p>Gross Domestic Product Ref.: IMF: USD 161.78bn – Year 2023</p> <p>Crude Oil Reserves (barrels million) Ref.: OPEC: 101,500</p>
Economy	<ul style="list-style-type: none"> The recent sovereign ratings and outlook assessment is based on a strong fiscal position and adequate external buffers, whereby, economic growth to be around 2.4% in years (2025-2027). Kuwait's GDP growth has encountered contraction for year 2023 to negative 2.2% and prospects to negative 1.4% for year 2024. Whilst Inflation forecast at 3.2% in year 2024 is moderating given a tighter monetary policy.
Authority	<ul style="list-style-type: none"> The national debt is expected to be at KWD 3.5bn in 2024. The Net Debt as (Percent of GDP) is estimated to be 7.1% in 2024. The government confirmed its intention to accelerate the implementation of development projects under Kuwait's vision 2035. The government's published four-year programme (2024-2027) focused on initiatives to enhance non-oil revenue, restructure subsidies, encourage private sector participation and reduce the fiscal burden.

Real GDP Growth



National Debt to GDP (%)



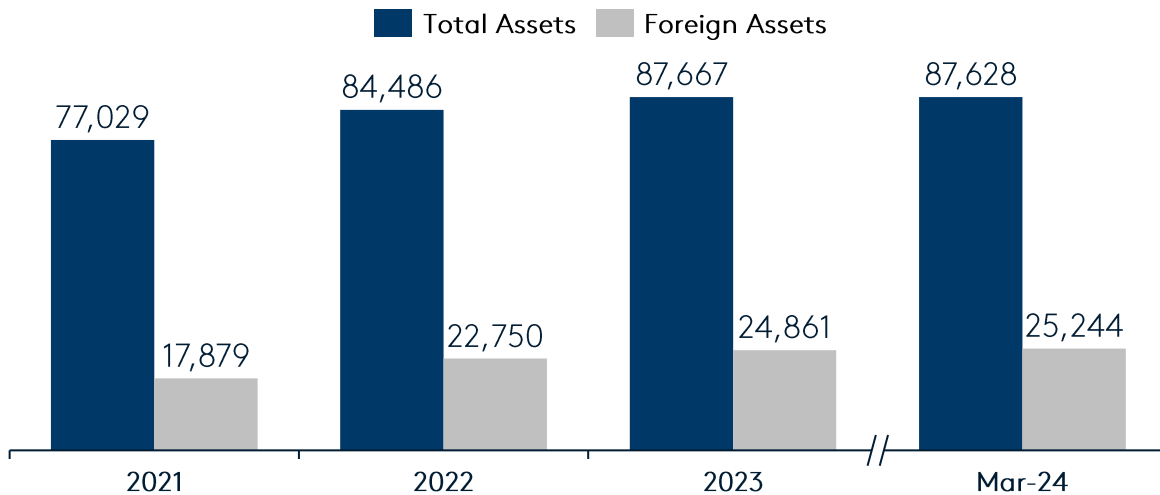
Source: IMF and other market data.

Banking Sector

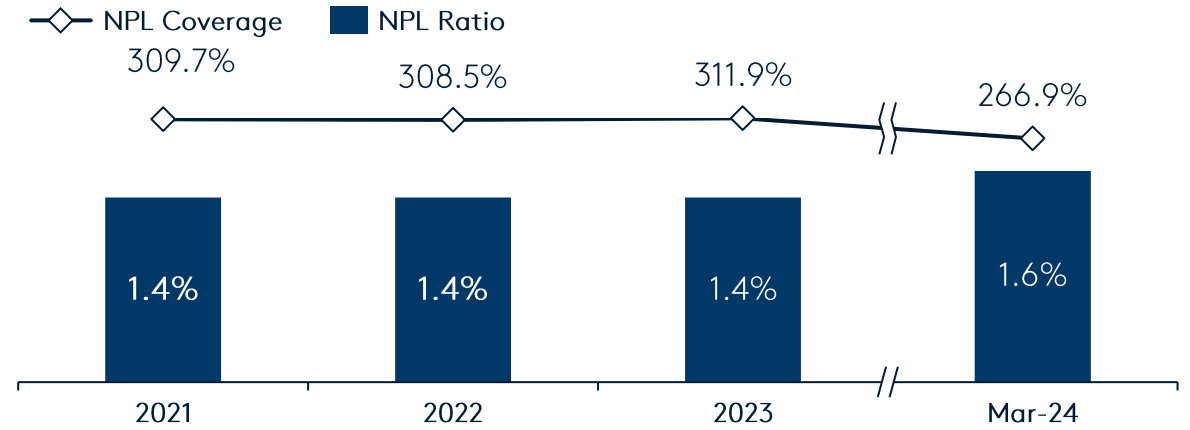
Key Highlight

- The overall banking sector has demonstrated strong resilience and elevated levels of financial soundness. Banks are well capitalized and highly liquid. Gross Non-performing loans remain sufficiently provisioned.
- In July 2023, the Central Bank of Kuwait (CBK) raised Discount Rate to reach 4.25% with prospects of moderating (DR) in year 2024 allowing for stable interest rate sensitivity and boosting financing margins.
- The CBK continued its efforts to develop the information technology infrastructure, support innovation and digital transformation, employing modern financial technologies as well as cybersecurity framework.

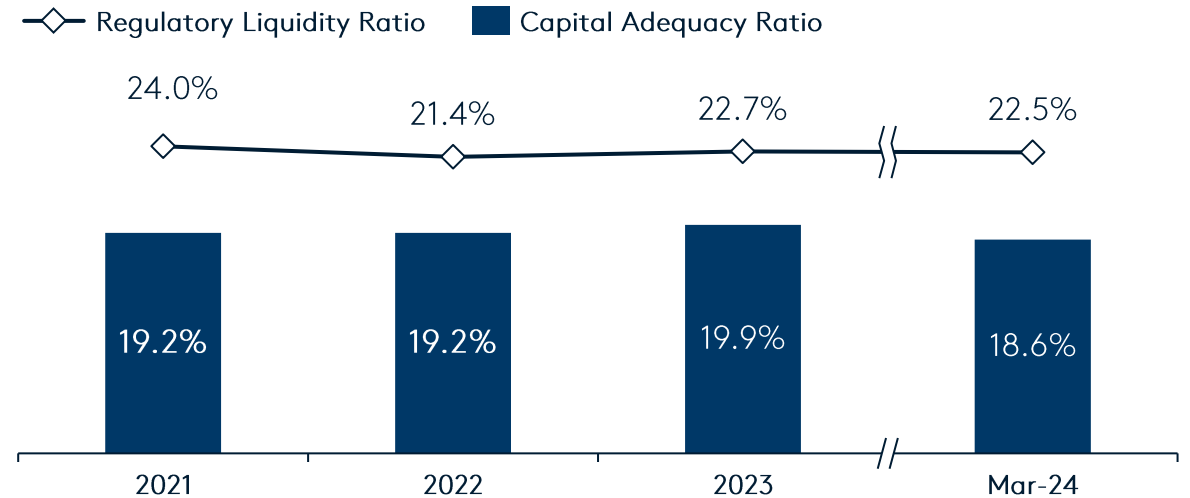
Total Banking Assets and Foreign Assets (KWD Million)



Asset Quality



Capital Adequacy and Liquidity



Contents



- Economic Outlook
- **Bank Profile**
- Business Highlights
- Financial Performance
- Q&A
- Appendix

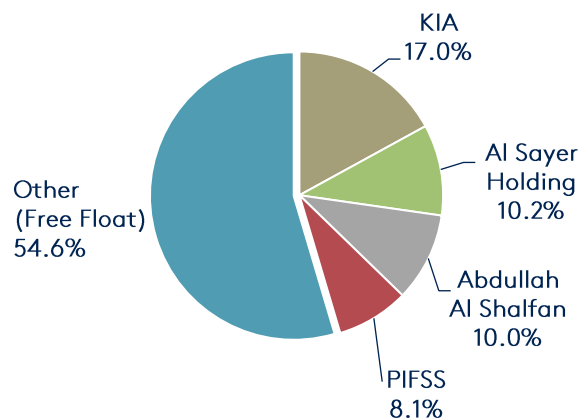
Warba Bank Profile

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 20 branches, 30 in-branch automated teller machines (“ATMs”), 107 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 in year 2013 and its market capitalization by the end of the second quarter 2024 is KWD 384.3mn (USD 1,253.3mn).
- The share trading volume during the end of the second quarter 2024 comprises ≈8.2% out of total banking sector that provides positive sign to the investors about WB share liquidity and velocity.

Shareholding Structure

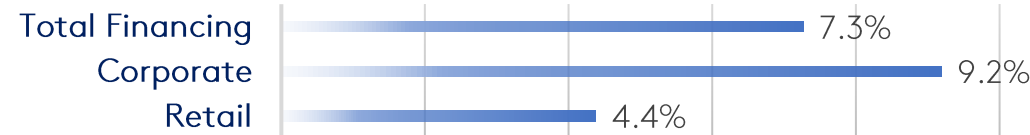
- The State of Kuwait is the largest shareholder in the Bank, holding of the Bank’s shares mainly through Kuwait Investment Authority (“KIA”) of 17.0%.
- Al Sayer Holding, a leading Kuwaiti Business Family House is the second largest shareholder with a 10.2% stake.
- Foreigners’ holding reached to 5.6%.



Financial Snapshot (USDmn)	Q2-2022	Q2-2023	Q2-2024
Financing Receivables	9,216,453	11,245,865	11,790,295
Total Assets	13,216,704	15,393,337	16,501,311
Depositors’ Accounts	8,670,809	9,543,029	9,353,302
Total Equity	1,193,225	1,234,600	1,296,282
Operating Income	135,426	107,219	112,773
Net Profit	39,025	33,456	30,492
Net Financing Margin	1.5%	1.1%	1.4%
Cost to Income Ratio	39%	54%	55%
Capital Adequacy Ratio	18.1%	15.3%	16.3%
NPL Ratio	1.1%	0.8%	2.6%

Rating Agency	Long-Term Rating	Outlook	Date
MOODY’S	Baa2	Positive	12 Oct. 2023
FitchRatings	A	Stable	11 Mar. 2024

Market Share - Financing



Contents



- Economic Outlook
- Bank Profile
- **Business Highlights**
- Financial Performance
- Q&A
- Appendix

Business Highlights

Major Transactions

- Acted as 'Joint Lead Manager' and 'Book Runner' on a sukuk issuance of USD 400 million in Emirates.
- Acted as 'Mandated Leader Arranger' in the USD 125 million Multi-Tranche syndicated financing in Turkey.

Digital Banking

- Launch a "Summer Tour" campaign to promote the adventure of Warba World Experience through the "Fayez" application.
- Launch its latest banking solutions service "Customer Onboarding" in easiest digital way to open accounts.
- Launch "Electronic Trading Platform" facilitates seamless Foreign Exchange transactions for clients.

Banking Groups

- New Locations for Private (Royal) Banking are opened in different branches.
- Introduce gold trading service, in cooperation with the strategic partner, "Dar Al-Saba".
- Submission of LC & LG Requests through Corporate Online Banking application.

Prestigious Awards



"International Business Magazine"
Most Sustainable Bank in Kuwait.



"International Finance Magazine"
Most Innovative Bank in Kuwait.

JPMORGAN CHASE & CO.

"Elite Quality Recognition Awards"
Sustainable Direct Payment Practices

Sustainability



Publish the second "Sustainability Report" for year 2023, in accordance with GRI standards.

Warba Bank's initiatives in line with SDGs, Boursa Kuwait and Capital Market guidelines.

Corporate Social Responsibility

لنكن
علي
رؤية

CBK Diraya Campaign

- Presents in different societal fronts and through the bank's applications.



World Environment Day

- Organize awareness event about how to preserve the environment and ensures the cultural heritage for future generations.



Warba School League

- Conclude its sponsorships of via a strategic partnership with official bodies, universities and schools.

Contents

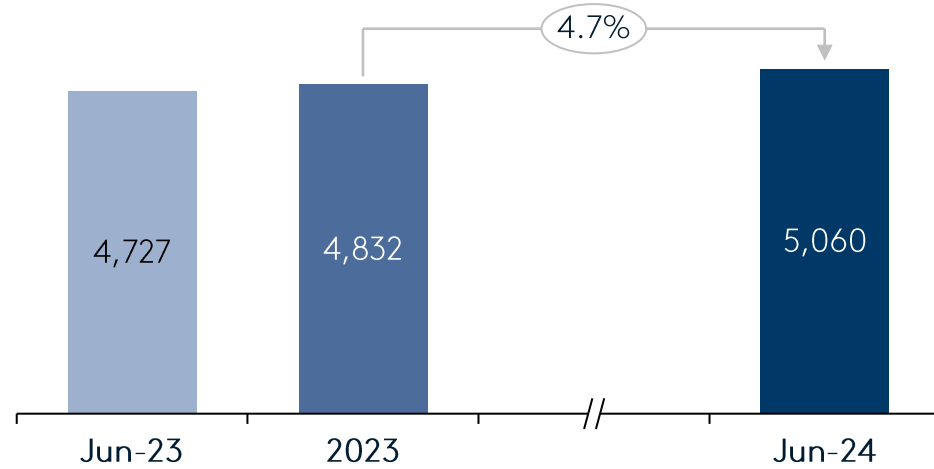


- Economic Outlook
- Bank Profile
- Business Highlights
- **Financial Performance**
- Q&A
- Appendix

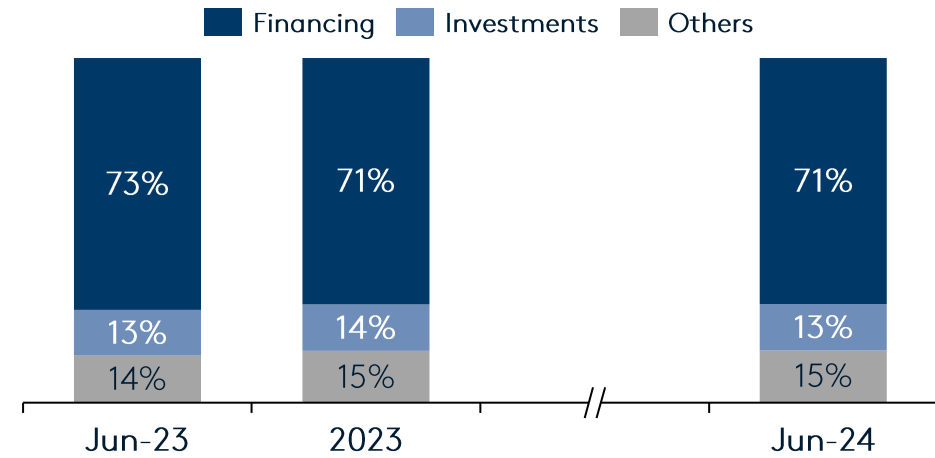
Balance Sheet Progress

figures in Million KWD

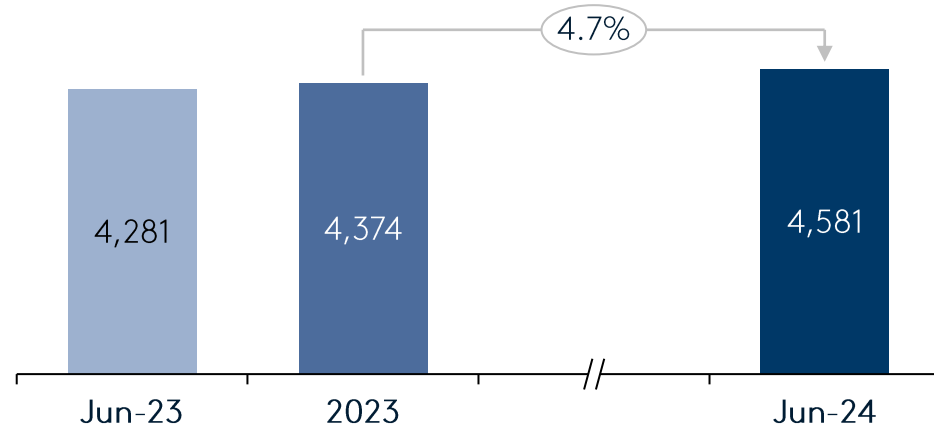
Assets



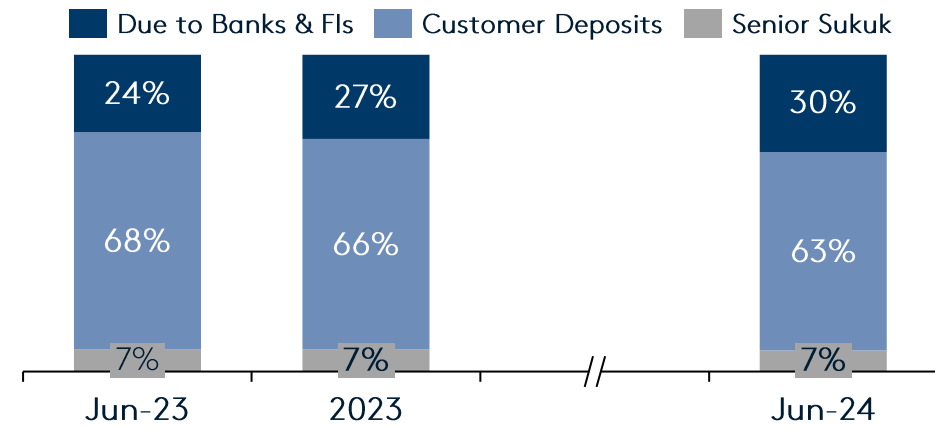
Assets Composition



Funding



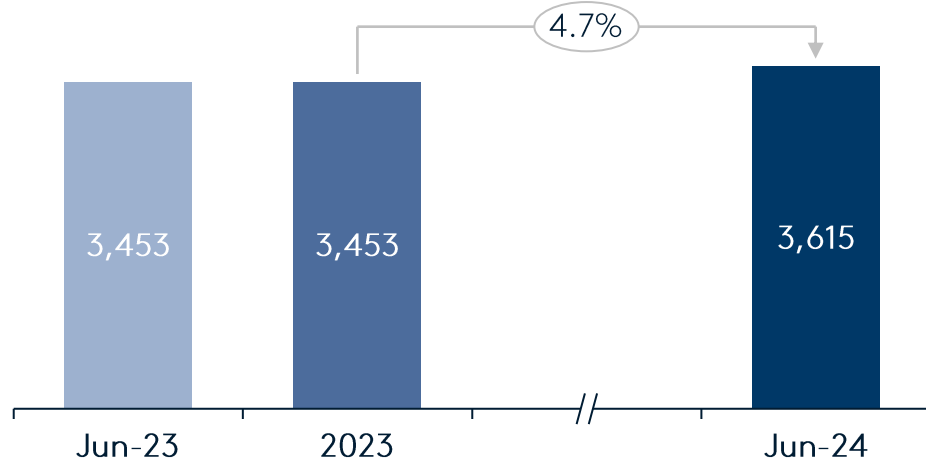
Funding Mix



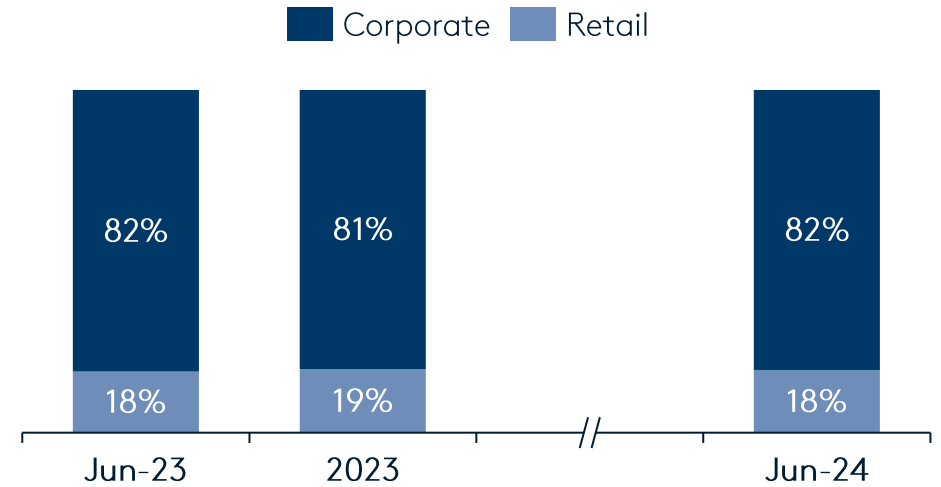
Assets Quality

figures in Million KWD

Financing

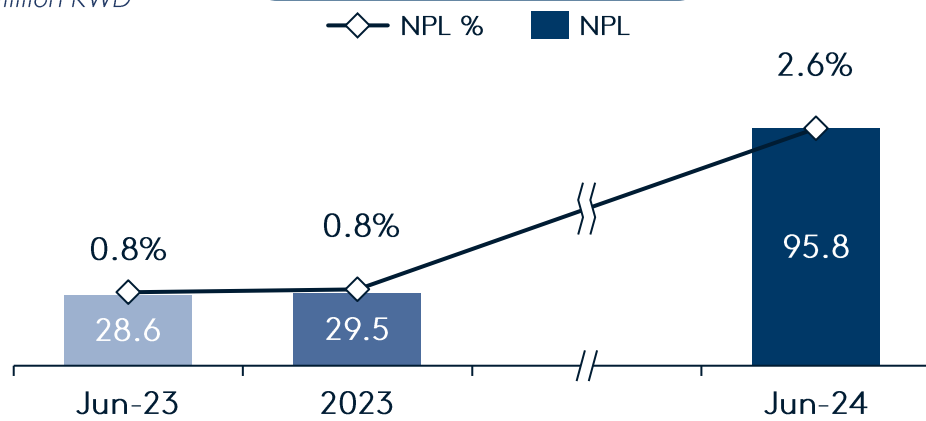


Financing by Segment

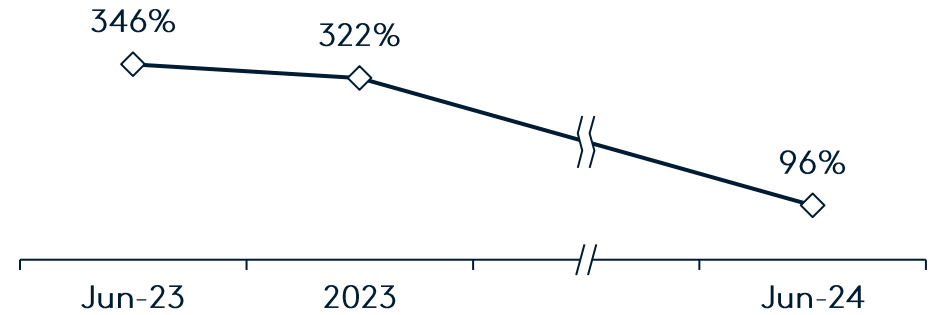


figures in Million KWD

NPL Ratio



Coverage Ratio



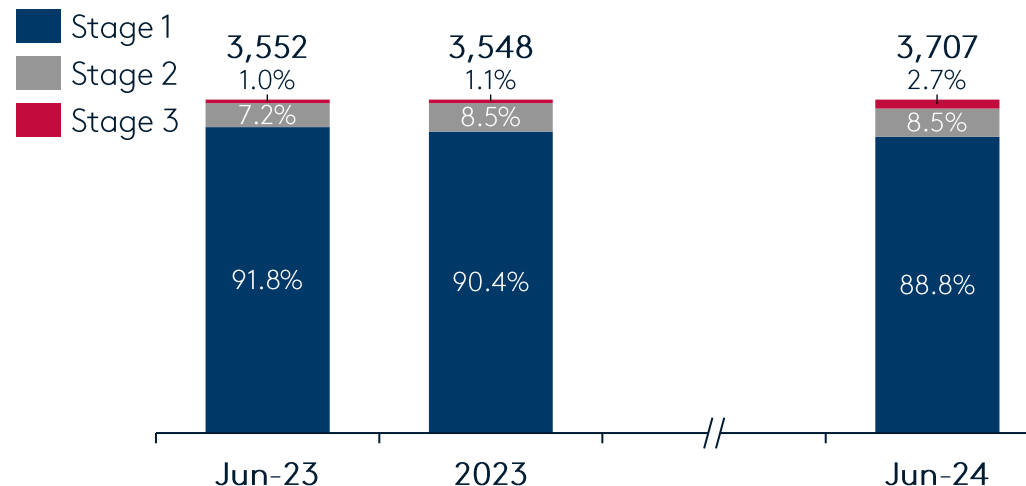
Assets Quality (Continued)

figures in Million KWD

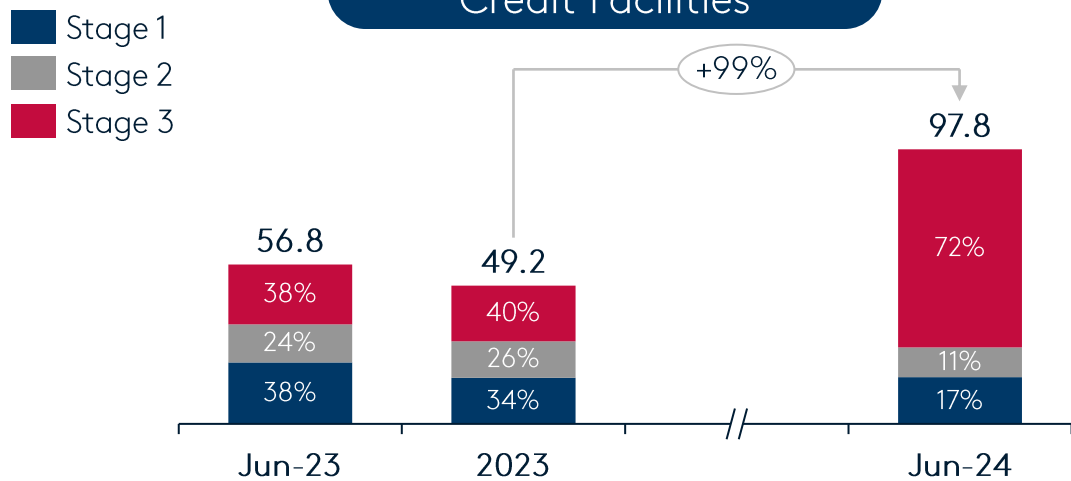
ECL Classification

ECL Classification	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Gross Financing	3,294	314	99	3,707
Non Cash Facilities	325	48	15	388
ECL Allowances	17	11	70	98

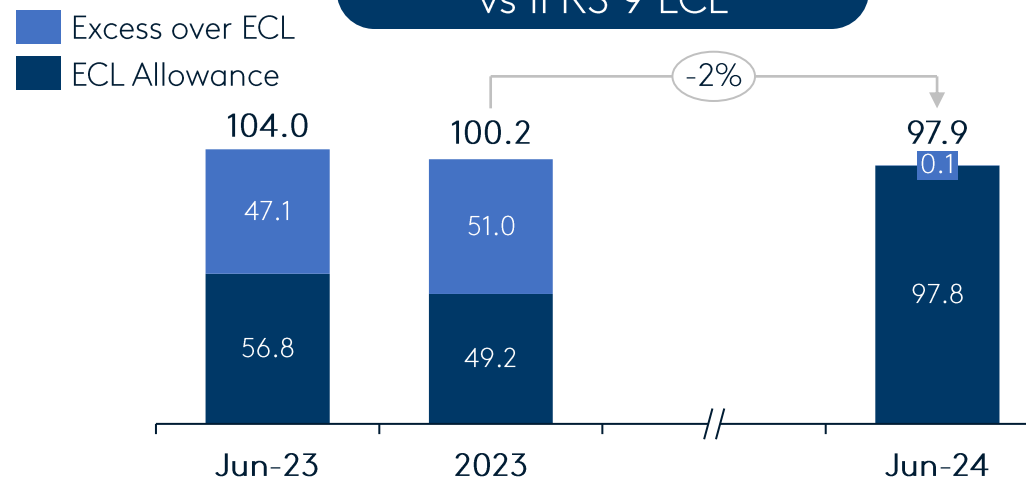
Gross Financing by Stages



ECL Allowance for Credit Facilities

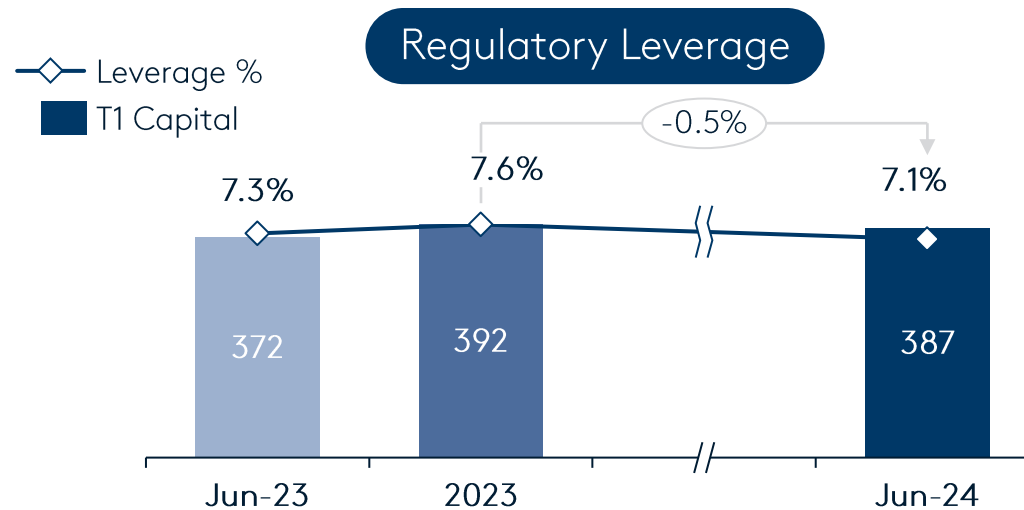
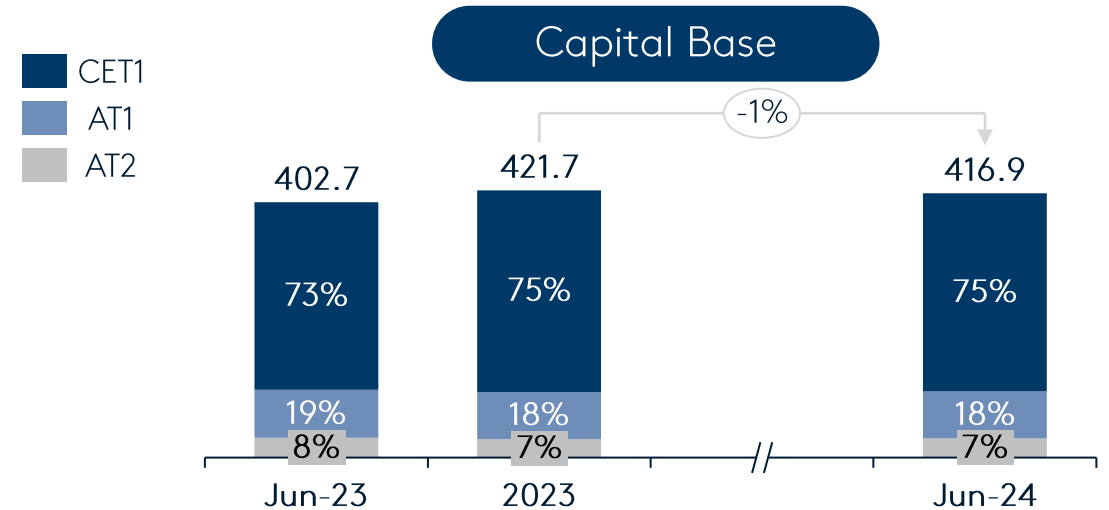
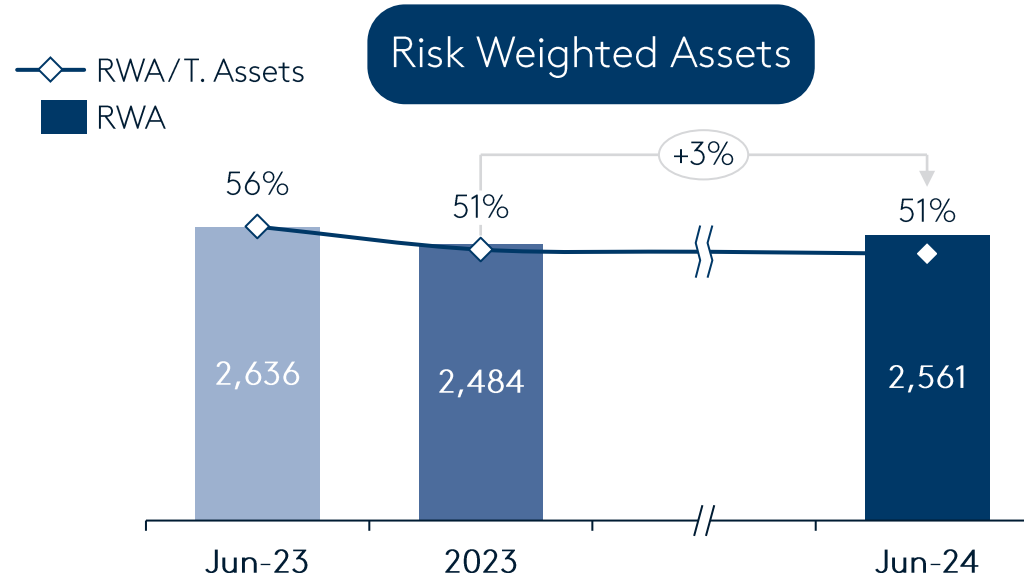
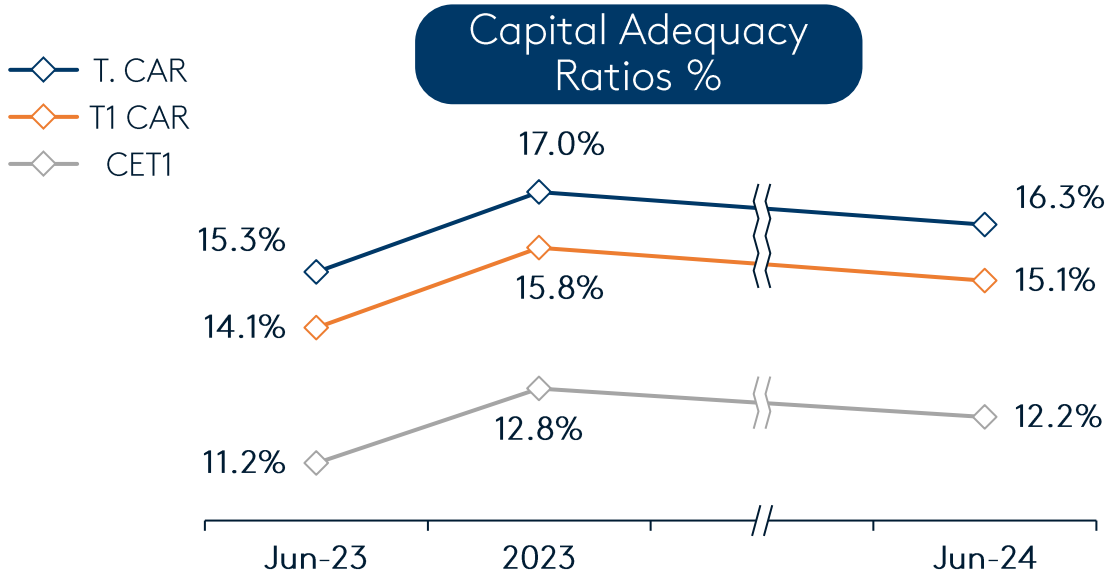


CBK Credit Provisions vs IFRS 9 ECL



Capital Adequacy

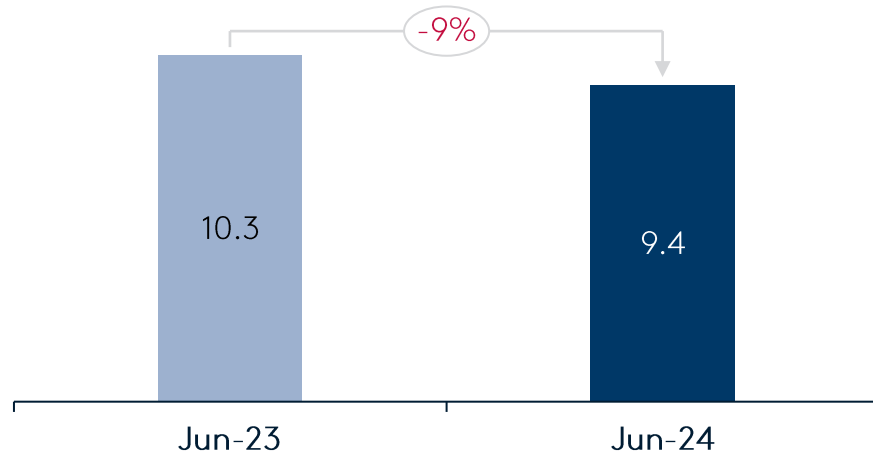
figures in Million KWD



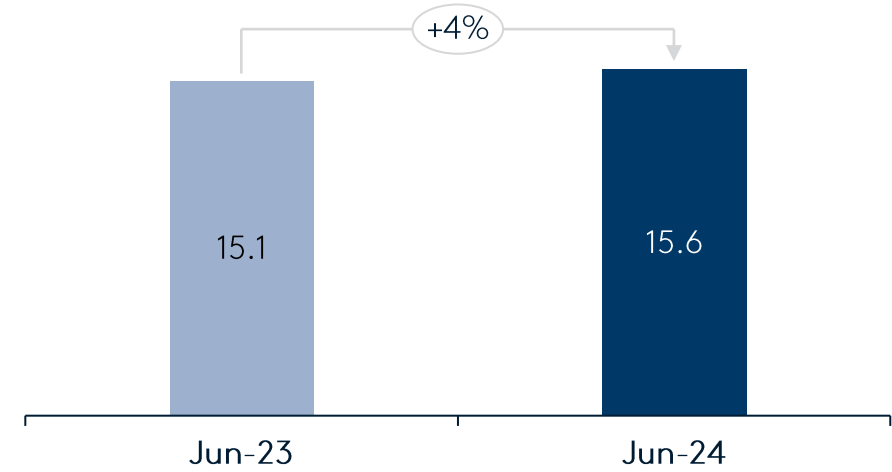
Earnings Results

figures in Million KWD

Net Profit

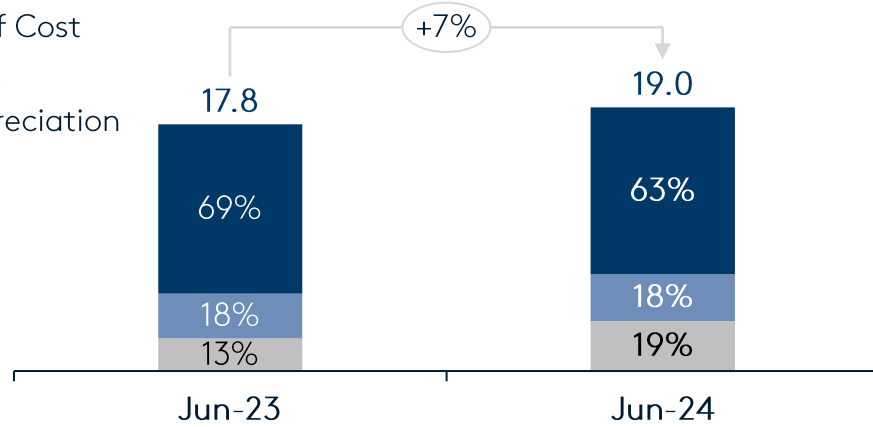


Net Profit before Provision



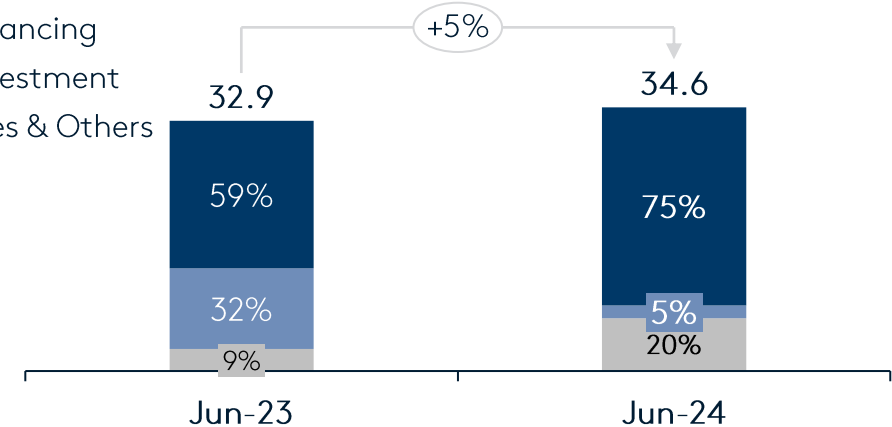
Operating Cost

- Staff Cost
- G&A
- Depreciation



Operating Income

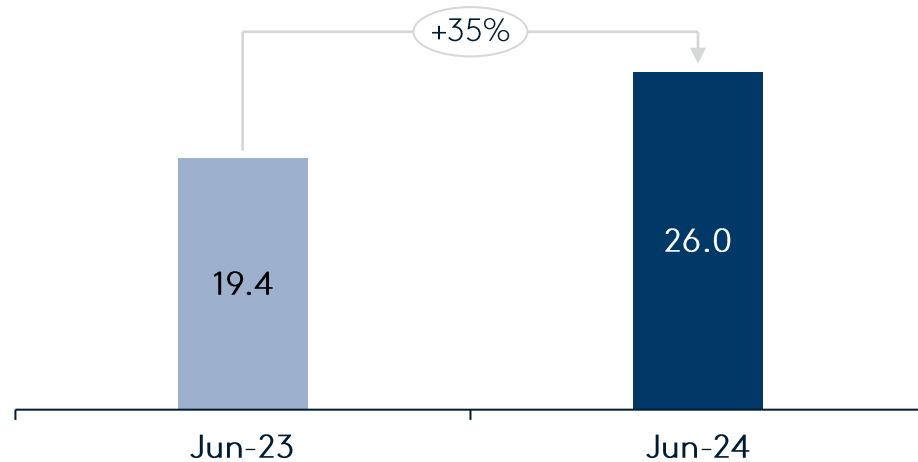
- Financing
- Investment
- Fees & Others



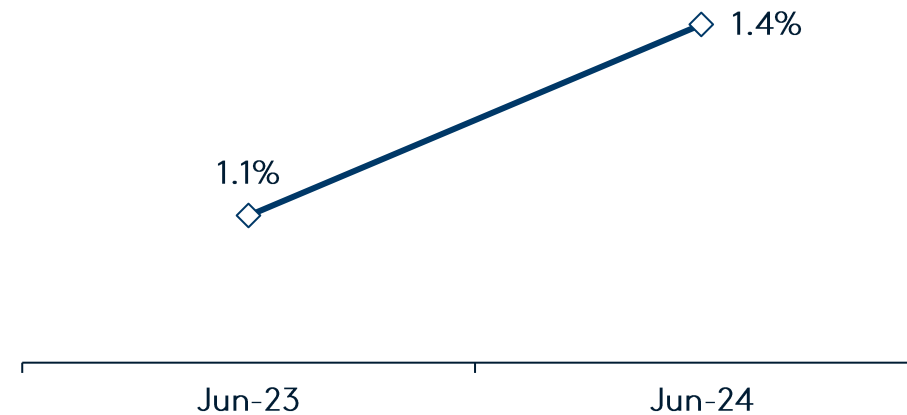
Earnings Results *(Continued)*

figures in Million KWD

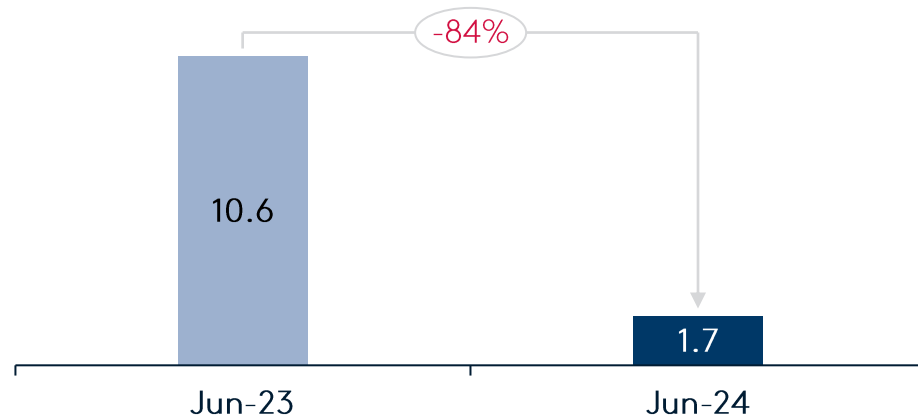
Net Financing Income



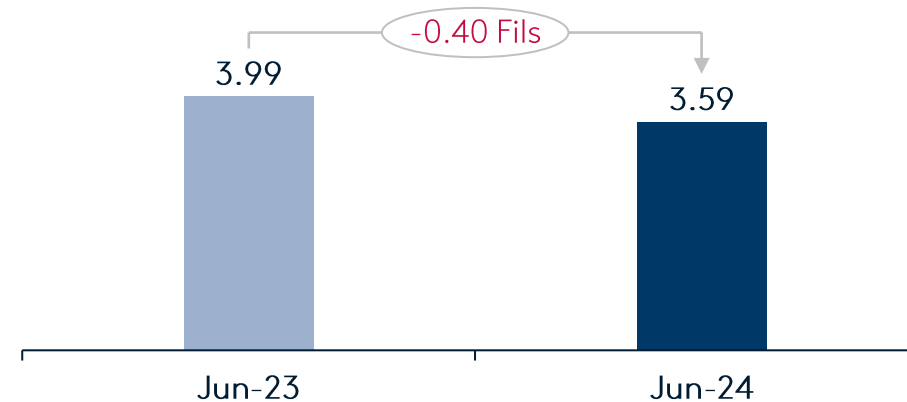
Net Financing Margin



Investment Income

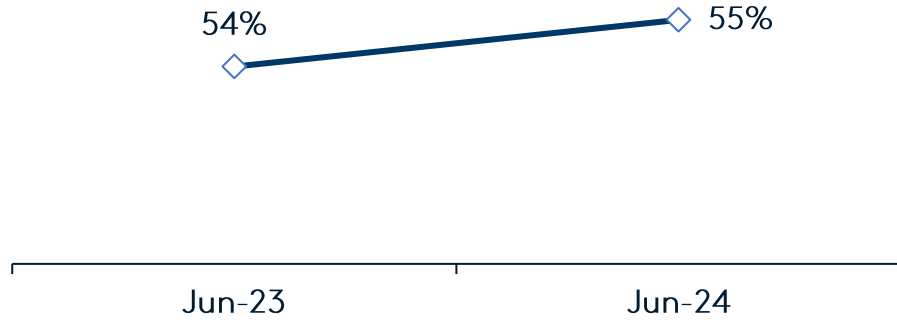


Earning Per Share (EPS)

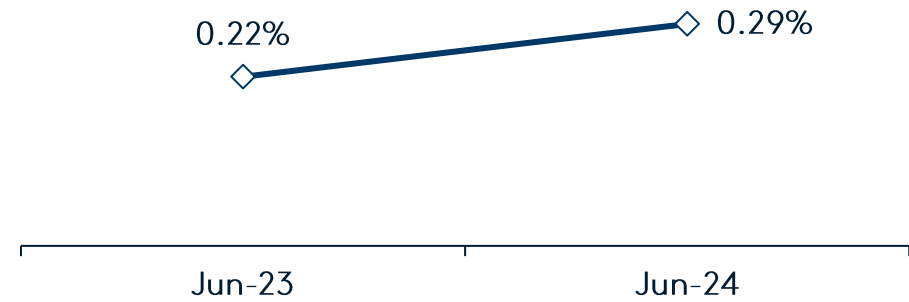


Earnings Results *(Continued)*

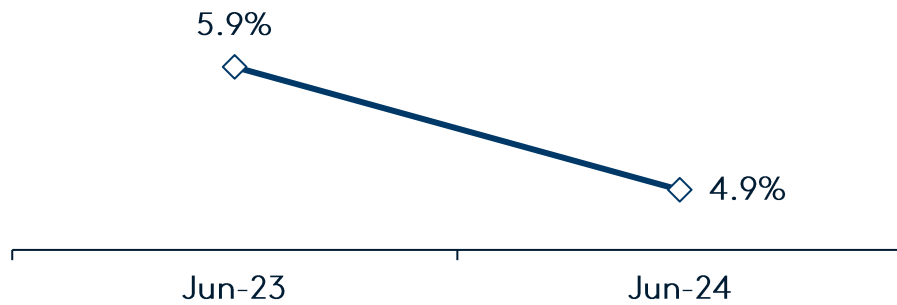
Cost to Income Ratio



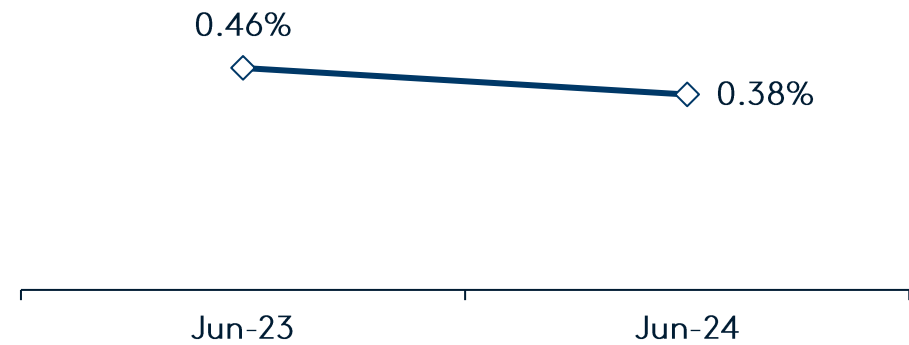
Financing Provision Charges %



ROAE "Shareholders"



ROAA



Contents



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

Contents



- Economic Outlook
- Bank Profile
- Business Highlights
- Financial Performance
- Q&A
- **Appendix**

Financial Statements - Comparative

figures in Thousand KWD

Balance Sheet	Q2-2024	YE-2023	Growth (YTD)	
			KWD	%
Placements & Balances with Banks	694,086	633,597	60,489	10%
Financing Receivable	3,615,494	3,452,952	162,542	5%
Investments	677,985	653,133	24,852	4%
Fixed & Other Assets	72,562	92,527	(19,965)	(22%)
Total Assets	5,060,127	4,832,209	227,918	5%
Due to Banks & FIs	1,407,594	1,162,849	244,745	21%
Customer Deposits	2,868,190	2,907,145	(38,955)	(1%)
Senior Sukuk	304,774	304,331	443	0%
Other Liabilities	82,064	66,688	15,376	23%
Total Liabilities	4,662,622	4,441,013	221,609	5%
Paid-up Capital	298,735	286,375	12,360	4%
Retained Earnings	18,958	23,484	(4,526)	(19%)
Reserves	4,004	5,529	(1,525)	(28%)
Shareholders' Equity	321,697	315,388	6,309	2%
Tier 1 Sukuk	75,808	75,808	-	0%
Total Equity	397,505	391,196	6,309	2%
Total Liabilities and Equity	5,060,127	4,832,209	227,918	5%

Statement of Profit or Loss	Q2-2024	Q2-2023	Growth (Y-o-Y)	
			KWD	%
Financing Income	122,032	104,958	17,074	16%
Financing Cost	95,983	85,593	10,390	12%
Net Financing Margin	26,049	19,365	6,684	35%
Investment Income	1,676	10,609	(8,933)	(84%)
Fees & Commissions	3,756	2,454	1,302	53%
Foreign Exchange Income	2,835	(143)	2,978	2083%
Other Income	327	580	(253)	(44%)
Operating Income	34,643	32,865	1,778	5%
Staff Cost	12,008	12,214	(206)	(2%)
General & admin expenses	3,400	3,225	175	5%
Depreciation Expenses	3,597	2,347	1,250	53%
Operating Expenses	19,005	17,786	1,219	7%
Net Operating Income	15,638	15,079	559	4%
Provisions	5,819	4,335	1,484	34%
Taxes	452	489	(37)	(8%)
Net Profit	9,367	10,255	(888)	(9%)
EPS (fils)	3.59	3.99	(0.40)	(10%)

Financial Statements - Trend

figures in Thousand KWD

Balance Sheet	2021	2022	2023
Placements & Balances with Banks	516,899	425,529	633,597
Financing Receivable	2,473,516	3,129,676	3,452,952
Investments	516,257	559,078	653,133
Fixed & Other Assets	73,540	86,674	92,527
Total Assets	3,580,212	4,200,957	4,832,209
Due to Banks & FIs	512,571	792,766	1,162,849
Customer Deposits	2,288,918	2,674,482	2,907,145
Senior Sukuk	302,024	304,057	304,331
Other Liabilities	60,900	55,735	66,688
Total Liabilities	3,164,413	3,827,040	4,441,013
Paid-up Capital	280,375	280,375	286,375
Retained Earnings	7,882	20,966	23,484
Reserves	6,272	(3,232)	5,529
Shareholders' Equity	294,529	298,109	315,388
Tier 1 Sukuk	121,270	75,808	75,808
Total Equity	415,799	373,917	391,196
Total Liabilities and Equity	3,580,212	4,200,957	4,832,209

Statement of Profit or Loss	2021	2022	2023
Financing Income	95,410	129,302	224,809
Financing Cost	48,580	81,062	180,782
Net Financing Margin	46,830	48,240	44,027
Investment Income	49,622	23,721	10,845
Fees & Commissions	4,035	5,576	5,283
Foreign Exchange Income	2,603	733	893
Other Income	4,264	926	3,074
Operating Income	107,354	79,196	64,122
Staff Cost	20,444	22,590	26,448
General & admin expenses	4,335	6,036	8,709
Depreciation Expenses	6,031	6,449	5,783
Operating Expenses	30,810	35,075	40,940
Net Operating Income	76,544	44,121	23,182
Provisions	59,757	23,855	2,508
Taxes	823	978	1,007
Net Profit	15,964	19,288	19,667
EPS (fils)	5.43	6.76	7.60

Contact Us:

- IR@WARBABANK.COM
- For Warba IR – Website or Application, please use the QR code:



THANK YOU

