

| التاريخ    | رقم الصادر | الإشارة   |
|------------|------------|-----------|
| 2021/05/30 | 340        | 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: Warba Bank Disclosure on Credit Rating**

**الموضوع: إفصاح من بنك وربة بشأن التصنيف الائتماني**

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

بدايةً أقدم منكم بأطيب التحيات متمنياً لكم دوام التوفيق والسداد.

We refer to the abovementioned subject and as per the requirements of Article (4-1-1/18) of Chapter Four (Disclosure of Material Information) of the Tenth Rule Book (Disclosure & Transparency) of the Executive Regulations of the Capital Markets Authority Law No. 7/2010.

بالإشارة إلى الموضوع أعلاه، ووفقاً لمتطلبات المادة رقم (4-1-1/18) من الفصل الرابع (الإفصاح عن المعلومات الجوهرية) من الكتاب العاشر (الإفصاح والشفافية) من اللائحة التنفيذية لقانون هيئة أسواق المال رقم 7 لسنة 2010.

Please be informed that Fitch Ratings has issued report on Warba Bank's ratings affirmed the rating as follows:

نحيطكم علماً بأن وكالة فيتش للتصنيف الائتماني قد أصدرت تقريراً لتصنيف بنك وربة قامت من خلاله بتثبيت تصنيف مصرفنا وذلك على النحو التالي:

1. Long-Term IDR: at A+ ; Outlook Negative
2. Short-Term IDR: at F1
3. Support Rating: at 1
4. Support Rating Floor: at A+
5. Viability Rating: at bb-

1. تثبيت تصنيف عجز المصدر طويل الأجل (IDR) بدرجة: A+ النظرة المستقبلية: سلبية
2. تثبيت تصنيف عجز المصدر قصير الأجل (IDR) بدرجة: F1
3. تثبيت تصنيف الدعم (SR) بدرجة: 1
4. تثبيت تصنيف أرضية الدعم (SRF) بدرجة: A+
5. تثبيت تصنيف الجدوى المالية (VR) بدرجة: bb-

Attached herewith the annexure (9) Disclosure of Material Information Form.

كما نرفق لكم ملحق رقم (9) نموذج الإفصاح عن المعلومات الجوهرية.

Best regards,

وتفضلوا بقبول فائق التقدير والاحترام،

Shaheen Hamad Al Ghanem

Chief Executive Officer



شاهين حمد الغانم

الرئيس التنفيذي

ملحق رقم (9)

نموذج الإفصاح عن التصنيف الائتماني

|                                 |   |
|---------------------------------|---|
| التاريخ                         | 2021/5/30   |
| اسم الشركة المدرجة              | بنك وربة ش.م.ك.ع  |
| الجهة المصدرة للتصنيف           | وكالة فيتش للتصنيف الائتماني (Fitch Ratings)  |
| فئة التصنيف                     | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. تثبيت تصنيف عجز المصدر طويل الأجل (IDR) بدرجة: A+ النظرة المستقبلية: سلبية</li> <li>2. تثبيت تصنيف عجز المصدر قصير الأجل (IDR) بدرجة: F1</li> <li>3. تثبيت تصنيف الدعم (SR) بدرجة: 1</li> <li>4. تثبيت تصنيف أرضية الدعم (SRF) بدرجة: A+</li> <li>5. تثبيت تصنيف الجدوى المالية (VR) بدرجة: bb-</li> </ol>  |
| مدلولات التصنيف                 | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. تصنيف عجز المصدر طويل الأجل (IDRs) بدرجة: A+ يشير هذا التصنيف ذو جودة الائتمان المرتفعة إلى توقعات بانخفاض مخاطر التعثر، ويعكس القدرة القوية للمؤسسة على الوفاء بالالتزامات المالية. ومع ذلك فإن هذه القدرة هي أكثر عرضة للتأثر بالظروف الاقتصادية أو ظروف العمل المعاكسة مقارنة بالتصنيفات الأعلى.</li> <li>2. تصنيف عجز المصدر قصير الأجل (IDRs) بدرجة: F1 هذا التصنيف الذي يدل على أعلى جودة ائتمان في الأجل القصير يشير إلى تمتع المؤسسة بأقوى قدرة ذاتية على الوفاء بالالتزامات المالية في حينها.</li> <li>3. تصنيف الدعم (SR) بدرجة: 1 يشير هذا التصنيف إلى وجود احتمالات قوية بخصوص لجوء المؤسسة إلى الاعتماد على الدعم الخارجي. حيث يتسم مقدم الدعم بقوة التصنيف فيما يخص حقه الخاص، وأن لديه نزعه قوية لدعم المؤسسة موضوع التصنيف.</li> <li>4. تصنيف أرضية الدعم (SRF) بدرجة: A+ يشير هذا التصنيف إلى وجود احتمالات قوية بخصوص لجوء المؤسسة إلى الاعتماد على الدعم الاستثنائي من الجهات الحكومية عند الضرورة.</li> <li>5. تصنيف الجدوى المالية (VR) بدرجة: bb- يشير التصنيف إلى توقعات متوسطة بامتلاك المؤسسة الجدوى المالية للبقاء والاستمرار ويعني ذلك توافر درجة متوسطة من القوة المالية الأساسية والتي يتوقع أن تتآكل قبل أن تضطر المؤسسة إلى الاعتماد على الدعم الاستثنائي لتفادي العجز عن الوفاء بالالتزامات ومع ذلك يكون لدى المؤسسة قابلية أعلى للتأثر بالتغيرات المعاكسة في الأعمال أو الظروف الاقتصادية مع مرور الوقت. ويمكن إضافة العلامات "+" أو "-" إلى هذا التصنيف.</li> </ol> |
| انعكاس التصنيف على أوضاع الشركة | تأكيد تثبيت تصنيفات بنك وربة  |





| النظرة المستقبلية                       | سلبية.   |
|---|--|
| ترجمة التصريح الصحفي أو الملخص التنفيذي | <p><b>الملخص التنفيذي:</b><br/> قامت وكالة فيتش للتصنيف الائتماني بتاريخ 27 مايو 2021 بإصدار تقرير التصنيف الائتماني لبنك وربة وذلك على النحو التالي:</p> <p>تصنيف عجز المصدر عن السداد طويل الأجل: تعكس تصنيفات المصدر الافتراضية لبنك وربة ش.م.ك.ع (WB) احتمالية عالية للغاية للحصول على دعم من السلطات الكويتية، إذا لزم الأمر. تأخذ وكالة فيتش للتصنيف الائتماني في الحسبان قدرة الكويت القوية على دعم النظام المصرفي وسجلها في دعم البنوك المحلية. تعكس النظرة المستقبلية السلبية لتصنيف عجز المصدر عن السداد طويل الأجل IDR لبنك وربة التصنيف السيادي لدولة الكويت.</p> <p>يعكس تصنيف الجدوى المالية لبنك وربة محدودية الرسمة والرفع المالي ويدل هذا التصنيف أيضا على صغر حصة بنك وربة في السوق غير أنها آخذة في الزيادة وإلى امتلاكه لنزعة مخاطر أعلى من المنافسين ولضعف القدرة على توليد رأس مال داخلي، وعلى وجود نقاط ضعف في جودة الأصول، وإلى اعتماد كبير على تمويلات الشركات ولكنه يعتبر مستقر.</p> <p>ضعف رأس المال: تظل نسبة الشريحة الأولى من حقوق الملكية العادية في بنك وربة (CET1) والمقدرة 11.6% ونسبة حقوق الملكية/ إجمالي الأصول البالغة 5.9% في نهاية عام 2020 هي الأضعف في القطاع. نتوقع أن تظل نسب رأس المال تحت الضغط في عام 2021 بسبب ضعف الربحية ونمو الأصول فوق متوسط السوق. ولا يوجد لدى وكالة فيتش علم بأي خطط وشيكة لزيادة رأس المال.</p> <p>نمو التواجد في الكويت: بلغت الحصة السوقية لبنك وربة حسب وكالة فيتش نسبة 5.1% من الأصول المحلية في نهاية عام 2020. ومنذ تأسيسه في عام 2010، أنشأ البنك نموذج أعمال موجهًا نحو الشركات ويستفيد من الروابط الوثيقة مع الدولة.</p> <p>قابلية أعلى للمخاطر: لدى بنك وربة نزعة عالية للمخاطر كما يتضح من نموه المرتفع وتركيزاته حسب القطاع والعمل الواحد. يتعرض البنك بشكل كبير للعقارات المحلية (38% من إجمالي التمويل في نهاية 2020؛ أعلى من المتوسط المرجح للنظراء (PWA) والذي يبلغ 21%). تساعد ضوابط المخاطر الكافية والإدارة المختصة في التخفيف من حجم المخاطر لدى البنك.</p> <p>تساعد مخاطر جودة الأصول: كانت نسبة التمويل المتعثرة في بنك وربة ثابتة عند 1.1% في عام 2020، مدعومة بعمليات الشطب (بشكل رئيسي حالة الاحتيال في الإمارات العربية المتحدة) ونمو التمويل. نتوقع فيتش مزيدًا من الضغط على جودة أصول بنك وربة في عام 2021 من دفتر التمويل وسط بيئة تشغيل أضعف.</p> <p>الضغط على الربحية: تراجعت ربحية بنك وربة أكثر في عام 2020 بسبب انكماش أسعار الفائدة في الكويت وارتفاع رسوم انخفاض القيمة. انخفض معدل الربح التشغيلي/الأصول المرجحة بالمخاطر إلى 0.3% في عام 2020 بسبب الزيادة الحادة في مخصصات انخفاض القيمة (التي استهلكت 89% من الأرباح التشغيلية قبل انخفاض القيمة)، وانخفاض هامش صافي الفائدة إلى 1.5% من 1.9% في 2019 (بلغ المتوسط المرجح للنظراء 2.7% و 2.9% على التوالي).</p> <p>الاعتماد على تمويلات الشركات: ينتج عن اعتماد البنك على تمويل الودائع من غير الأفراد (80% من ودائع العملاء في نهاية عام 2020) تركيز الودائع. لقد كانت الودائع الكبيرة، بشكل أساسي من الكيانات المرتبطة</p> |

بالحكومة والشركات الكبرى، مستقرة تاريخياً، مما يخفف من المخاطر الناشئة اختلاف الاستحقاقات. ويعاني بنك وربة ضيق في السيولة أكثر أقرانه. كانت نسبة التمويل/الودائع الإجمالية البالغة 99% في نهاية عام 2020 أعلى من نظيراتها (88%) والأصول السائلة أقل بكثير من نظيراتها كنسبة مئوية من إجمالي الأصول ومن حيث تغطية الودائع.