

الإشارة	رقم الصادر	التاريخ
ب و ر ت	486	2022/08/04

M/s. Boursa Kuwait Company

المحترمين

السادة/ شركة بورصة الكويت

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

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته ...

Subject: Analyst Conference meeting for the 2nd Quarter 2022

الموضوع: اجتماع مؤتمر المحللين - الربع الثاني من عام 2022

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), and since Warba Bank has been classified in the "Premier Market", and following our previous disclosure dated 04/08/2022 in this regard.

بالإشارة إلى الموضوع أعلاه، ووفقاً لمتطلبات المادة رقم (7-8-1/4) من كتاب قواعد البورصة بشأن التزام الشركات المدرجة (محضر مؤتمر المحللين)، وحيث أن بنك وربة تم تصنيفه ضمن "السوق الأول"، وإلحاقاً لإفصاح مصرفنا السابق بهذا الخصوص الصادر 2022/08/04.

We would like to advise that the quarterly analyst/investor conference was held by means of Live Webcast at 02:00 P.M. Kuwait time Wednesday August 3rd, 2022.

يرجى الإحاطة بأن مؤتمر المحللين قد انعقد عن طريق بث مباشر على شبكة الإنترنت في تمام الساعة الثانية (وفق التوقيت المحلي لدولة الكويت) من بعد ظهر يوم الأربعاء الموافق 03 أغسطس 2022.

Attached herewith the minutes of the conference mentioned above and the investors' presentation for Q2, 2022.

ونرفق لكم محضر مؤتمر المحللين والعرض التقديمي للمستثمرين للربع الثاني 2022.

Best regards...

وتفضلوا بقبول فائق التقدير والاحترام...

Shaheen Hamad Al Ghanem
Chief Executive Officer

شاهين حمد الغانم
الرئيس التنفيذي

Warba Bank K.S.C.P

بنك وربة ش.م.ك.ع.

Earnings Review Webcast, for
2nd Quarter of 2022

مؤتمر المحللين عبر منصة البث الالكتروني
الربع الثاني من عام 2022

Wednesday, 3 August 2022,
at 14:00 p.m.
Kuwait Time

الأربعاء 3 أغسطس 2022
الساعة الثانية بعد الظهر بالتوقيت المحلي
لدولة الكويت

Corporate participants:

Mr. Shaheen Al-Ghanem - Chief Executive Officer
Mr. Mohamed Eissa - Chief Financial Officer
Mr. Mohamed Saleh - Executive Manager - Financial Planning and Analysis
Mr. Ahmed El-Shazli - EFG Hermes

The beginning of live webcast text

Mr. Ahmed El-Shazli:

Good afternoon, and welcome to Warba Bank's webcast for the second quarter of year 2022. It's a pleasure to have with us on the call today:

- Mr. Shaheen Al-Ghanem, CEO of Warba;
- Mr. Mohamed Eissa, Chief Financial Officer; and
- Mr. Mohamed Saleh, Executive Manager Financial Planning & Analysis.

I will now handover to Mohamed Saleh, thank you.

Mr. Mohamad Saleh:

Thank you, Ahmad.

Good afternoon. We are glad to have you all in our analyst call for the second quarter of year 2022.

In the beginning, I would like to read out a brief disclaimer for today's presentation. Certain statements in this presentation may constitute forward-looking views. These statements reflect the Bank's expectations and are subject to risk and uncertainty that may cause actual results to differ materially and may adversely affect the outcome and financial effects of the plans described herein.

The Bank does not assume any obligations to update its views of such risks and uncertainties or to publicly announce the results of any revisions to forward-looking statements made herein.

السادة المشاركون من البنك:

السيد / شاهين الغانم - الرئيس التنفيذي
السيد / محمد عيسى - رئيس مجموعة الرقابة المالية
السيد / محمد صالح - مدير تنفيذي التخطيط والتحليل المالي
السيد / أحمد الشاذلي - من المجموعة المالية هيرمس

بداية نص جلسة البث المباشر

السيد / أحمد الشاذلي:

مساء الخير جميعاً وأهلاً ومرحباً بكم في المؤتمر الهاتفي للمحللين لمناقشة النتائج المالية لبنك وربة خلال الربع الثاني لعام 2022، يسعدنا أن ينضم إلينا اليوم كل من :

- السيد / شاهين الغانم، الرئيس التنفيذي لبنك وربة؛
- السيد / محمد عيسى، رئيس مجموعة الرقابة المالية؛ و
- السيد / محمد صالح، مدير تنفيذي - التخطيط والتحليل المالي.

والكلمة الآن للسيد / محمد صالح.
شكراً لك.

السيد / محمد صالح:

شكراً لك، أحمد.

مساء الخير. نحن يسعدنا وجودكم جميعاً في مؤتمر المحللين للربع الثاني لعام 2022.

في البداية، 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 طية.

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

So, let's move to our presentation for today, we will start the presentation with opening remarks from the bank's CEO Mr. Shaheen Al-Ghanem then 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 period ended on 30th of June 2022.

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

Also, you may access to our website under Investor relations and download the application for "Warba Investor Relations" and get access to up to date 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 2022.

Mr. Shaheen Al-Ghanem:

Good afternoon. Thank you all for joining us today in our "Earnings Review" webcast for the first half of year 2022.

In the beginning I would like to share with you my thoughts on main developments of Kuwait's economic outlook.

Kuwait's improving fiscal performance is mainly driven by higher oil prices, however the government expenditures continued to rise despite its efforts to curb spending to contain inflation over the medium term.

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

الآن، سننتقل مباشرة إلى العرض التقديمي، الذي يتضمن بعض الملاحظات الافتتاحية 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 خلال الفترة المنتهية في 30 يونيو 2022.

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

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

وبذلك، أقبل دفة الحديث إلى السيد/ شاهين الغانم، الرئيس التنفيذي لبنك وربة، ليعرض لكم موجزاً عن بيئة الأعمال في وربة خلال الربع الثاني لعام 2022.

السيد/ شاهين الغانم:

مساء الخير. أتقدم لكم بخالص الشكر والتقدير على الانضمام إلينا اليوم في المؤتمر الهاتفي للمحللين للنصف الأول من العام 2022 .

في البداية أود أن أحدثكم حول أهم التطورات الاقتصادية في دولة الكويت.

يعزى تحسن أداء المالية في الكويت بشكل رئيسي إلى ارتفاع أسعار النفط، وبالرغم من استمرار النفقات في الارتفاع إلا أن المساعي الحكومية قد حدت من الإنفاق واحتواء التضخم على المدى المتوسط.

The financial buffers accumulated as a result of prudent fiscal policies and low debt levels enables Kuwait's economy to confront heightened challenges from a position of strength.

Accordingly, the IMF has estimated the Kuwait's GDP growth at 8.2% in the financial year 2022. Also, the fiscal budget deficit is expected to narrow to 0.3 percent of GDP in year 2023 from about 10 percent of GDP in year 2022.

The Banking Sector has remained well capitalized, liquid and witnessed a remarkable growth over the first half of year 2022, that resulted from economic recovery and robust government's reform measures.

The Central Bank of Kuwait continued its strong track record of skilful management of the prudent monetary and financial policies. Whereas, the Local Banks' Assets Quality has also improved consistently since the last quarter of year 2021 onwards, after intense regulatory revisions aimed to improving the risk responses to the stressful test scenarios.

Moving to the financial results of the second quarter of year 2022.

The first half financial results are aligned with our strategic sustainable objectives, these are focusing on achieving satisfactory returns to shareholders and reflecting the continuous progress at all business levels while maintaining robust financial position and sound capital leverage.

So, Warba continues its rewarding growth pace as "Total Asset" has grown by 13% to reach KWD 4.1 billion, "Customer Deposits" by 16% to KWD 2.7 billion and "financing Portfolio" by 14% to reach KWD 2.8 billion compared to year end 2021.

On the profitability side, the Bank's "Operating Profit" reached to KWD 25.0 million for the first half of this year, and "Net Profit" of KWD 11.9 million growing by 96% enhancing the

إن الفوائض النقدية المتراكمة من السياسات المالية الحكيمة ومستويات الديون المنخفضة مكنت الاقتصاد الكويتي من مواجهة التحديات المتصاعدة من موقع اقتصادي قوي.

فقد قام صندوق النقد الدولي بمراجعة تقديرات نمو الناتج المحلي الإجمالي للكويت بمعدل 8.2% في عام 2022. ومن المتوقع أن يتقلص عجز الموازنة المالية إلى 0.3% من إجمالي الناتج المحلي في عام 2023 من حوالي 10% من إجمالي الناتج المحلي في عام 2022.

وحافظ القطاع المصرفي على السيولة ورسملة جيدة مع النمو الملاحظ خلال النصف الأول من عام 2022، وذلك من خلال تعافي الاقتصاد و اتخاذ الحكومة للتدابير التنظيمية السليمة. فقد واصل بنك الكويت المركزي سجله الحافل في الخبرة الإدارية واتخاذ السياسات الحسنة سواء النقدية والمالية.

فعلى صعيد جودة الأصول للبنوك المحلية، فقد تحسنت باتساق منذ الربع الأخير من عام 2021 وما بعده، وهذا بعد المراجعات الرقابية المكثفة التي استهدفت تطوير الاستجابة للمخاطر عبر سيناريوهات اختبارات الضغط.

حول النتائج المالية للربع الثاني من عام 2022.

تتوافق النتائج المالية للنصف الأول مع أهدافنا الاستراتيجية المستدامة والتي تتبع من تحقيق عوائد مرضية للمساهمين وتعكس التقدم المستمر على جميع مستويات الأعمال معتمدة على مركز مالي قوي ورافعة رأسمالية متينة.

فقد واصل وربة وتيرة نموه المجزية حيث نما "إجمالي الأصول" بنسبة 13% ليصل إلى 4.1 مليار دينار كويتي ، و "ودائع العملاء" بنسبة 16% لتصل إلى 2.7 مليار دينار كويتي، و "محفظة التمويل" بنسبة 14% لتصل إلى 2.8 مليار دينار كويتي مقارنة بنهاية عام 2021 الماضي.

وعلى صعيد الربحية، فقد وصل "الربح التشغيلي" للبنك إلى 25.0 مليون دينار كويتي في النصف الأول لهذا العام و "صافي ربح" قدره 11.9 مليون دينار حيث حقق نموًا بنسبة

“Earning per Share” to reach 4.44 fils achieving significant growth compared to the first half of year 2021.

Moving forward, I will take you through a brief overview of Warba Operations.

Warba’s Market Share has continuously gained more stake from the local market as financing portfolio’s share has reached to 5.7% that were supported by corporate profitable growth by 10.7% till May 2022.

From business perspective, the Bank successfully recorded various transactions during the first half through acting as “Mandated Lead Arranger” and “Investment Agent” for cross boarder structured and syndicated facilities.

Further, Warba acted as “Joint Lead Arranger” for Sukuk issuance in debt capital market, that reflect our expansion in the gulf region and customers’ trust of our expertise. Moreover, we have successfully closed subscriptions for “Fund under Management”, for which the capital call notices are submitted.

About the Brand Value, the “Gold Investment Account” was launched providing our customer to buy and sell the finest gold bars through fully digitized secured service in partnership with specialized entity.

For strategic alliances that promote the digital transformation, we recently established a partnership with “Kuwait Telecommunications Company (STC)”, A first-of-its-kind exclusive partnership between a Bank and Telcom in Kuwait to increase penetration in the blue-collar customer segment under “Simply Digital - SiDi” Wallet.

With respect to Corporate Social Responsibility, we are continuing in supporting the CBK “Diraya” campaign in various societal fronts. Additionally, Warba has sponsored and participated in different events and campaigns, one of which “Oasis Mileage

96%، مما أدى أيضًا إلى تحسن "ربحية السهم" إلى 4.44 فلساً محققاً نموًا كبيراً مقارنة بالنصف الأول من العام 2021.

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

اكتسبت الحصة السوقية لبنك وربة جزءاً أكبر من حصة السوق المحلية حيث وصلت حصة محفظة التمويل إلى 5.7% مدعومة بنمو مجزي لمحفظة الشركات بنسبة 10.7% حتى مايو 2022.

من منظور الأعمال، سجل البنك معاملات عديدة خلال النصف الأول من العام خلال العمل كـ "منسق رئيسي مفوض" وكـ "وكيل استثمار" للتمويلات الهيكلية المشتركة في الخارج. كما قام وربة بدور "المنظم الرئيسي المشترك" لإصدار الصكوك في سوق رأس المال للديون، التي تعكس توسع وربة في منطقة الخليج وثقة العملاء في خبراتنا.

علاوة على ذلك، فقد نجحنا في إغلاق الاشتراكات في "صندوق تحت الإدارة"، والذي تم تقديم إشعارات استدعاء رأس المال بشأنه.

ومن ناحية تعزيز العلامة التجارية، تم إطلاق "حساب استثمار الذهب" الذي يوفر لعملائنا شراء وبيع أجود سبائك الذهب من خلال خدمة مؤمنة ورقمية بالكامل وبالشراكة مع مؤسسات مختصة.

أما من حيث الاتفاقيات الاستراتيجية، لقد أنشأنا مؤخراً شراكة مع "شركة الاتصالات الكويتية (STC)" وهي شراكة حصرية وهي الأولى من نوعها بين بنك و وشركة اتصالات في الكويت والتي تهدف إلى دعم وانتشار "Simply Digital - SiDi" وقد تم إنشائها لخدمة قطاع العمالة ذات الدخل المحدود.

وفيما يتعلق بالمسؤولية الاجتماعية، نواصل دعم حملة "لنكن على دراية" في عدة منصات مجتمعية. علاوة على ذلك، رعى وربة فعاليات وحملات مختلفة وشارك فيها، إحداها "حملة أميال الواحة" التي تروج لاستخدام بطاقات الائتمان، بالإضافة إلى

Campaign” that promote credit cards usage, in addition to several other occasional events designed for youth segment.

About the Bank Rating, “Moody’s” and “Fitch Ratings” have reaffirmed Warba Bank Ratings on 26th January and 26th April 2022 respectively with ‘Stable’ outlook.

That was an overview on Warba performance and major achievements, I will hand over the call now to Mr. Mohamed Eissa, to take you through the details of our financial performance for the second quarter of year 2022. **Thank you.**

Mr. Mohamed Eissa:

Thank you Mr. Shaheen.

Good afternoon, thank you all for joining us today in Warba’s Earnings Review Webcast for Q2 2022.

As indicated by Mr. Shaheen, Warba has achieved distinguished half year’s financial results that stems from steadily growth across all business levels, and it also proofs the success model of the Bank’s overall strategy.

The overall growth of the Banking Sector during the first half of year 2022 was supported by sound profitable and efficiency indicators resembled in the recovery of credit sector that were benefiting from prudent monetary and fiscal policy.

Now, let’s move forward with the detailed presentation of the financial performance during the first half of year 2022.

If you have a look at slide (13); you can see that the Bank assets have reached to approximately KWD 4.1 billion, with increase of KWD 473 million or 13% from year ended December 2021.

With respect to Asset Composition, looking at the graph on the upper right corner of the slide, you will see that the Bank assets composition is almost stable, with slight increase contribution of our financing

مشاركات استثنائية عدة ومنها منح الجوائز والعروض المصممة لشريحة الشباب.

حول تصنيف البنك الائتماني، أكدت وكالات التصنيف "موديز" و"فيتش" حول تأكيد تصنيف بنك وربة في 26 يناير و 26 أبريل 2022 على التوالي مع نظرة "مستقرة".

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 في الربع الثاني من عام 2022. **شكرا لكم.**

السيد/ محمد عيسى:

شكرا للسيد/ شاهين الغانم، مساء الخير جميعاً
شكرا لكم جميعاً على انضمامكم إلينا اليوم في المؤتمر الهاتفي لاستعراض نتائج بنك وربة في الربع الثاني من عام 2022. وكما أشار السيد شاهين، حقق وربة نتائج مالية مميزة لنصف عام وهذا ينبع من النمو المتطرد على جميع مستويات الأعمال، وأيضاً يثبت على نجاح نموذج الاستراتيجية الشاملة للبنك.

فقد كان النمو الإجمالي للقطاع المصرفي خلال النصف الأول من عام 2022 مدعوماً بمؤشرات جيدة للربحية و الكفاءة وتتماشى مع تعافي قطاع الائتمان والذي بدوره قد استفاد في المقابل من السياسات النقدية والمالية الحكيمة.

الآن، دعونا نمضي قدماً في عرض تفاصيل الأداء المالي للبنك للنصف الأول من عام 2022.

إذا القيتم نظرة على الشريحة (13)، ستلاحظون أن أصول البنك قد وصلت إلى ما يقارب 4.1 مليار دينار كويتي بزيادة قدرها 473 مليون ديناراً كويتياً أو 13% من السنة المنتهية في ديسمبر 2021.

بالنظر إلى الرسم البياني في الزاوية اليمنى العليا من الشريحة، سترون أن تكوين الأصول مستقر نسبياً، مع زيادة مساهمة

portfolio's stake that reached to 70%, while the investment portfolio declined to 12% of total assets.

On the funding side, it has reached to KWD 3.6 billion and increases by 17% over the first half of year 2022, with strategic focus on retail and private deposits and marginally leaning on money market from Banks & FIs.

As you can see, total funding includes issued senior sukuk amounted to KWD 304 million representing 8% out of total funding and showing slight decrease on favor of increases on the government & quasi government deposits. Both the customer deposit and senior sukuk representing 81% out of total funding mix.

The Asset Quality perspective is shown in slide (14), the financing portfolio has increased by KWD 353.2 million or by 14% reaching to KWD 2.8 billion, for which the corporate's stake of the credit growth comprises of 83%. Whereby, the NPL ratio stands to 1.2% and coverage ratio reached to 256%. Both ratios reflect prudent credit policy and balanced risk appetite to support adequate recoverability of the Bank's credit portfolio.

In slide (15), it shed the light of expected credit losses stages continuous accumulation of provision reserves. In the first tabular in the left top corner, it can be noticed that remarkable quality of financing portfolio as 88% falls under the stage (1) and both stages (1 and 2) represent 98% of total credit facilities. Besides that, the stage (3) stake out of gross financing stands to 1.2%, which has declined over comparative periods.

In the lower two charts, it is quite noticeable that provision reserve increased - in higher pace than ECL - by 14% because of continuing

المحفظة التمويلية لتصل إلى 70% في حين انخفضت محفظة الاستثمار إلى 12% من إجمالي الأصول في الربع الثاني.

وعلى صعيد الودائع، فقد وصلت إلى 3.6 مليار دينار كويتي وزادت بنسبة 17% خلال النصف الأول من عام 2022، مع التوجه الاستراتيجي للبنك بالتركيز على ودائع قطاع الخدمات المصرفية للأفراد والودائع الخاصة، مع تخفيف الاعتماد على الودائع من السوق النقدي من البنوك والمؤسسات المالية.

ويمكنكم أن ترون هنا أن مزيج الودائع المركب يتضمن صكوك مصدرة ثانوية قد بلغت 304 مليون دينار كويتي و بنسبة 8% من إجمالي الودائع مع انخفاض طفيف لصالح الزيادة في الودائع الحكومية و الشبه حكومية. في حين، بلغت حسابات المودعين والصكوك الثانوية معاً كمركب من مزيج الودائع إلى 81% من الإجمالي مزيج الودائع.

بالانتقال إلى منظور جودة الأصول الموضح في هذه الشريحة (14)، ارتفعت محفظة التمويل بمقدار 353.2 مليون دينار كويتي أو بنسبة 14% لتصل 2.8 مليار دينار كويتي، حيث تشكل حصة الشركات في نمو الائتماني للبنك نحو 83%. كما بلغت نسبة التمويلات المتعثرة 1.2% وبلغت نسبة التغطية لها 256%. وكلا النسبتين تعكسان سياسة ائتمانية حصيفة ورغبة متوازنة في المخاطرة وتدعم بنسبة كافية لتغطية التمويلات المتعثرة.

وبالانتقال إلى الشريحة (15)، نركز على مراحل خسائر الائتمان المتوقعة في مقابل احتياطات المخصصات التراكمية. كما هو موضح في الجدول الأول في أعلى الزاوية اليمنى، تمثل المحفظة الائتمانية ذات الجودة بالمرحلة (1) مانسبته 88%، في حين بلغت للمرحلة (1 و 2) معاً مانسبته 98% من إجمالي التسهيلات الائتمانية. علاوة على ذلك، انخفضت حصة المرحلة (3) من إجمالي التمويلات إلى 1.2% مقارنة بالفترات السابقة.

في الرسمين البيانيين من الجهة السفلية، نلاحظ أن احتياطي المخصص قد زاد بوتيرة أعلى من الخسائر الائتمانية المتوقعة وبنسبة 14%، والتي شهدت تراكمًا زائدًا للمخصصات الرقابية

accumulation of regulatory provision stood at 52% above ECL at the end of Q2 2022.

Moving to Slide (16), here we focus on Warba's capital adequacy ratios. As shown in the top left corner, Warba's capital adequacy ratio is secured at 18.1% as of Q2 2022, which is higher than the regulatory limits of 13% and representing a surplus of 6.6% over temporary requirement of 11.5% set by the CBK, hence, capital adequacy ratios are secured by sufficient buffers above the Central Bank's regulatory limits.

The Capital Base has decreased reaching to KWD 384.5 million or by 14%, while the regulatory leverage ratio reached to 8.3% compared to 7.3% of the same period of the last year. Here, it worth to mention that final settlement of partial redemption of outstanding Tier 1 sukuk amounted to KWD 45.1 million has led to planned decline of capital ratios. As well as other changes impacting fair value reserves.

Going through the chart in the right top corner, we will see risk weighted assets has increased during Q2 2022 that ends-up with total RWA of KWD 2.1 billion that presents 52% of total assets reflecting the normal level of risk appetite of the Bank, which is among the lowest in the market.

Now, let's move to earnings' indicators at slide (17). As you can see the chart on the top left corner, it reflects the Bank recognized "net profit" for the period ended on June 2022 amounted to KWD 11.9 million, by which the Bank has achieved 96% growth compared to the same period in year 2021. Whereas we also achieved a "net profit before provision" of KWD 25.0 million showing a 5% decline comparing to the same period last year on account of lower non-core income from foreign currency translations.

تراوحت نسبتها إلى 52% أعلى من خسائر الائتمانية المتوقعة في نهاية الربع الثاني من عام 2022.

الآن، دعونا ننقل إلى نسب كفاية رأس المال في وربة في الشريحة (16). كما ترون بالرسم البياني في أعلى الزاوية من الناحية اليسرى، نسبة كفاية رأس المال في وربة مضمونة بنسبة 18.1% اعتبارًا من الربع الثاني من عام 2022، وهي أعلى من الحدود الرقابية البالغة 13% وتمثل فائضًا بنسبة 6.6% عن المتطلبات المؤقتة البالغة 11.5% التي حددها بنك الكويت المركزي. وبالتالي فإن نسب كفاية رأس المال مضمونة من خلال هوامش كافية وفقا للوائح الرقابية.

وقد انخفضت قاعدة رأس المال لتصل إلى 384.5 مليون دينار كويتي أو بنسبة 14% بينما وصلت نسبة الرافعة المالية الرقابية إلى 8.3% مقارنة بـ 7.3% عن نفس الفترة من العام الماضي. وهنا ، نلاحظ أن السداد النهائي للاسترداد الجزئي للصكوك من الدرجة الأولى المستحقة قد بلغت 45.1 مليون دينار كويتي أدى إلى انخفاض مخطط له في نسب رأس المال. بالإضافة إلى تغيرات أخرى قد أثرت في احتياطي القيمة العادلة.

ومن خلال الرسم البياني في الزاوية العلوية اليمنى، سنرى زيادة الأصول المرجحة بالمخاطر خلال الربع الثاني من عام 2022 والتي تنتهي بإجمالي RWA بقيمة 2.1 مليار دينار كويتي والتي تمثل 52% من إجمالي الأصول مما يعكس المستوى الطبيعي لرغبة البنك في المخاطرة. وهو من بين أدنى المعدلات في السوق.

وبالانتقال إلى الشريحة (17) في الزاوية اليسرى، وهو يعكس "صافي الربح" المعترف به للبنك عن الفترة المنتهية في يونيو 2022 والبالغ 11.9 مليون دينار كويتي، حيث حقق البنك من خلاله نموًا بنسبة 96% مقارنة بالفترة نفسها من عام 2021. كما حققنا أيضًا "صافي ربح قبل المخصصات" بقيمة 25.0 مليون دينار كويتي تظهر انخفاضًا بنسبة 5% مقارنة بالفترة نفسها من العام الماضي بسبب انخفاض الدخل غير الأساسي من عمليات تقييم العملات الأجنبية.

On the lower left corner, here the operating expenses increases by 16% year-on-year, the major component of costs is still staff cost that represents 67% out of total costs by end of Q2 2022.

On the opposite side, the operating income increases by 2% year-on-year for which the major source of operating income is financing income that stands at 58% with trivial decrease in the stake of investment income. However, the latter was compensated by a significant increase in fees and commissions by 145% compared to Q2 of last year that were merely generated from new revenue stream of other investment activities relating to asset under management.

Moving to slide (18), the net financing income increased by 2% reaching to KWD 23.9 million, however, as you can see on the up-right corner graph that the net financing margin declined to 1.44% reflecting the pressurized impact of continuous increases of discount rate on the cost of fund during year 2022.

In the bottom left corner, the graph shows a consistent performance on the Investment income that reached to KWD 13.6 million by the end of second quarter of 2022 same as Q2 of last year.

In the same context, as shown in the bottom right corner, the Earning per Share (EPS) has reached to 4.44 fils, which is almost twofold the (EPS) of the comparing period of last year.

On the last Slide (19): continuing to Earnings Results' third slides. On the top left corner, the cost to income ratio has increased to 39% that really reflects expansion of business and operation scale. Still, the operating efficiency ratios stand to the banking sector's benchmark.

في الزاوية اليسرى السفلية، فقد ازدادت المصاريف التشغيلية بنسبة 16% على أساس سنوي، ولا تزال أعلى تكلفة هي تكلفة الموظفين والتي تمثل 67% من إجمالي المصاريف بنهاية الربع الثاني من عام 2022.

على الجانب الآخر، يزداد الدخل التشغيلي بنسبة 2% على أساس سنوي حيث يكون المصدر الرئيسي للدخل التشغيلي هو الدخل التمويلي والذي يبلغ 58% مع انخفاض طفيف في حصة دخل الاستثمار. ومع ذلك، فقد تم تعويض الانخفاض من خلال زيادة مؤثرة في الرسوم والعمولات بنسبة 145% مقارنة بالربع الثاني من العام الماضي، والتي قد نتجت من خلال تدفق إيرادات نوعية من أنشطة استثمارية متعلقة بالأصول المدارة بالإنابة عن العملاء.

ننتقل الآن إلى الشريحة (18) ارتفع صافي دخل التمويل بمقدار 2% لتصل إلى 23.9 مليون دينار كويتي. ومع ذلك، كما نرى في الرسم البياني في الزاوية العلوية اليمنى، فقد انخفض صافي هامش التمويل إلى 1.44% مما يعكس ضغط الزيادة المستمرة في "معدل الخصم" على تكلفة الأموال خلال عام 2022.

في الزاوية اليسرى السفلية، يوضح الرسم البياني أداءً ثابتاً لدخل الاستثمار الذي وصل إلى 13.6 مليون دينار كويتي بنهاية الربع الثاني من عام 2022 كما هو الحال في الربع الثاني من العام الماضي.

وفي نفس السياق، كما هو موضح في الزاوية اليمنى السفلية، وصلت ربحية السهم (EPS) إلى 4.44 فلس وهو ما يقرب من ضعف القيمة مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي.

دعونا ننتقل الآن إلى الشريحة الأخيرة (19)، لنتابع نتائج الربحية. ففي الزاوية اليسرى العلوية فقد زادت نسبة التكلفة إلى الدخل لتصل إلى 39% مما يعكس الزيادة المستوعبة لنطاق العمليات والأنشطة. مع ذلك، نسب الكفاءة التشغيلية تتناسب مع نسب القطاع المصرفي ككل.

Looking to the graph at the top right corner, the “financing provision charges” as cost of risk on financing portfolio has sharply declined by nearly 61bps reaching 0.8% versus 1.4% of the first half of 2021.

Consequently, the profitability indicators such as the “Return on Average Assets” reached to 0.6% and the “Return on Average Equity” to 6.7%. Both ratios are higher than first half of year 2021 and reflecting the restoration of profitability status of the Bank.

Now, I believe having 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.

Mr. Mohamed Saleh:

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.

As there is no question received up to the moment, so that, we conclude our call for today. I would like to thank you all for attending our Earning Review for the second quarter of year 2022.

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.

وبالنظر إلى الرسم البياني في الزاوية اليمنى أعلى الصفحة، فإن "نسبة المخصصات التمويلية المحملة" والتي تمثل تكلفة المخاطر لمحفظة التمويل قد انخفضت بصورة ملحوظة بمقدار 61 نقطة أساس لتصل إلى 0.8% مقابل 1.4% في النصف الأول من عام 2021.

وبالتالي، فإن المؤشرات الربحية مثل "العائد على متوسط الأصول" بلغ 0.6% و "العائد على متوسط حقوق الملكية" بلغ 6.7%. وكلا النسبتين أعلى من النصف نفسه في عام 2021 وتعكسان استعادة حالة الربحية للبنك.

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.

السيد/ محمد صالح:

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.

حيث أننا لم نستلم أي أسئلة حتى اللحظة، لذا فننهي المؤتمر لهذا اليوم. أتقدم بالشكر لكم جميعاً على المشاركة في المؤتمر الهاتفي للمحللين لمراجعة أرباح بنك وربة للربع الثاني من 2022.

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. شكراً والآن ننهي المؤتمر.

Investors Presentation

Earnings Review Webcast

2nd Quarter – FY2022

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

Contents



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

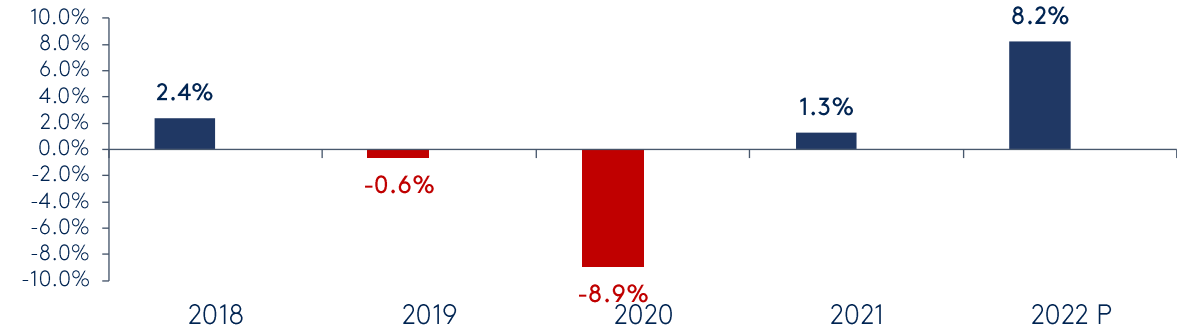
Economic Outlook

Sovereign	Key Indicators	
	Sovereign Ratings	A1 / A+ / AA- Stable / Stable / Stable (Moody's / S&P / Fitch)
	Gross Domestic Product <i>Ref.: IMF</i>	USD 135.3bn – Year 2021
	Crude Oil Reserves (barrels million) <i>Ref.: OPEC</i>	101,500

Economy	<ul style="list-style-type: none"> The global decline of the pandemic, along with continuing improvement in oil prices, has led the IMF to revise Kuwait's GDP growth estimates from 4.3% to 8.2% in 2022.
	<ul style="list-style-type: none"> The fiscal budget deficit - after excluding investment income - is expected to narrow to 0.3 percent of GDP in FY 22/23 from about 10 percent of GDP in FY21/22, as per the IMF.

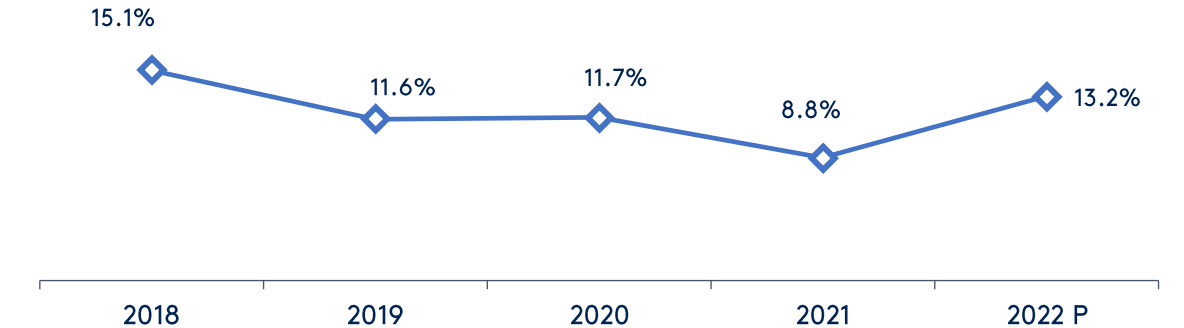
Government	<ul style="list-style-type: none"> Kuwait's improving fiscal performance is mainly due to higher oil prices as government expenditures continued to rise despite government efforts to curb spending and contain inflation over the medium term.
	<ul style="list-style-type: none"> The ample financial buffers accumulated from prudent fiscal policies and low-debt levels enables Kuwait to confront challenges to its economy from a position of strength.

Real GDP Growth



Source: IMF.

Gross Debt to GDP



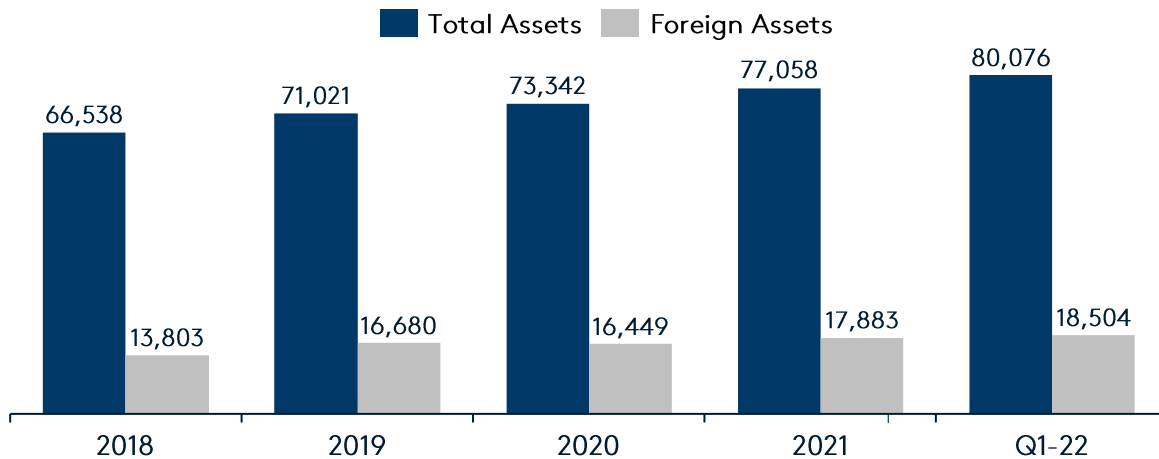
Source: IMF.

Banking Sector

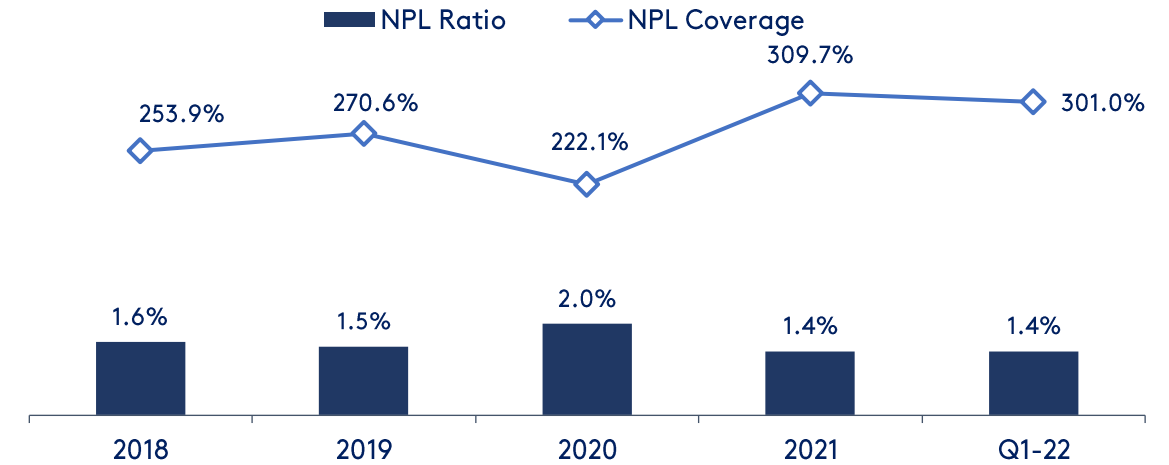
Key Highlight

- From 2022, unwind Prudential Rule includes:
 - Maintain the risk weight for SMEs portfolio at 25% .
 - Finance to Deposit Ratio (LDR) from 100% to 95%
 - Capital Adequacy, keep of 1.5% conservation buffer.
 - Limit of the liquidity gaps and requirements for liquidity ratios.
- Government spending, which is complemented by supportive fiscal and monetary policies is expected to help Kuwait's Banking industry.
- CBK Raises Discount Rate by a Quarter Percentage Point to 2.50%, reflecting monetary policy trends in the international economies.

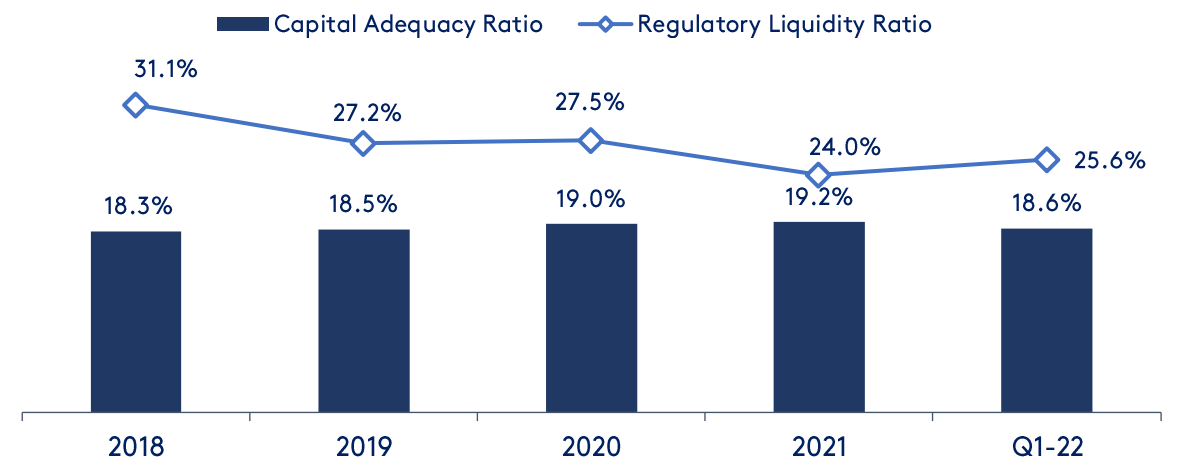
Total Banking Assets and Foreign Assets (KWD Million)



Kuwait Banking Sector Asset Quality



Kuwait Banking Sector Capital Adequacy and Liquidity



Contents



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

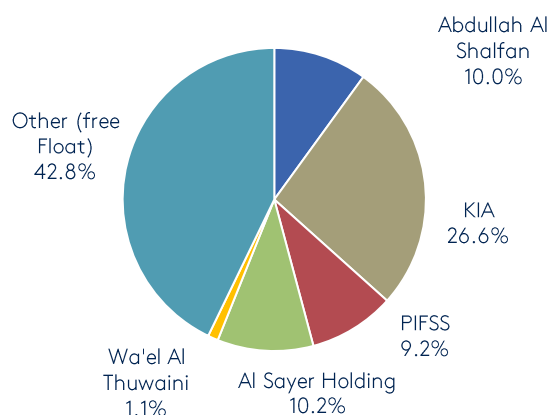
Bank Profile

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 18 branches, 26 in-branch automated teller machines ("ATMs"), 92 offsite ATMs as well as point of sale terminals and other electronic channels such as telebanking, internet banking and mobile banking.
- During Year 2021, the Bank got its recognition through 3 prestigious accolades:
 - By International Banker for "Best Customer Service Provider" & "Best Innovation in Retail Banking in Kuwait" and
 - By the renowned 'International Finance' Magazine for the "Most Innovative Digital Banking App in Kuwait".

Shareholding Structure

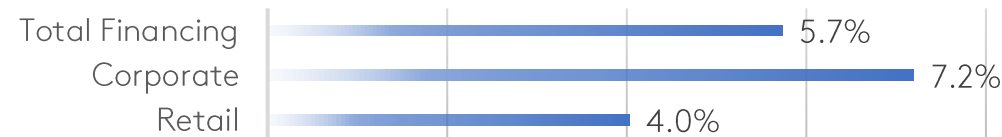
- The State of Kuwait is the largest shareholder in the Bank, holding 35.8% of the Bank's shares through Kuwait Investment Authority ("KIA") and the Public Institution for Social Security ("PIFSS")
- Al Sayer Holding, a leading Kuwaiti Business Family House is the second largest shareholder with a 10.2% stake.
- Foreigners' holding reached to 3.99%.



Financial Snapshot (USDmn)	2019	2020	2021	Q2-22
Financing Receivables	7,464.0	8,235.3	8,176.9	9,216.5
Total Assets	10,373.4	11,460.0	11,835.4	13,216.7
Depositors' Accounts	5,628.8	7,760.8	7,566.7	8,670.8
Total Equity	971.3	923.6	1,374.5	1,193.2
Operating Income	196.8	257.6	355.8	135.4
Net Profit	54.5	18.4	52.9	39.0
Net Financing Margin	1.90%	1.58%	1.54%	1.44%
Cost to Income Ratio	37%	33%	29%	39%
Capital Adequacy Ratio	18.5%	16.9%	21.5%	18.1%
NPF Ratio	1.2%	1.1%	1.1%	1.1%

Rating Agency	Long-Term Rating	Outlook	Date
MOODY'S	Baa2	Stable	26 January 2022
FitchRatings	A	Stable	26 April 2022

Market Share - Financing



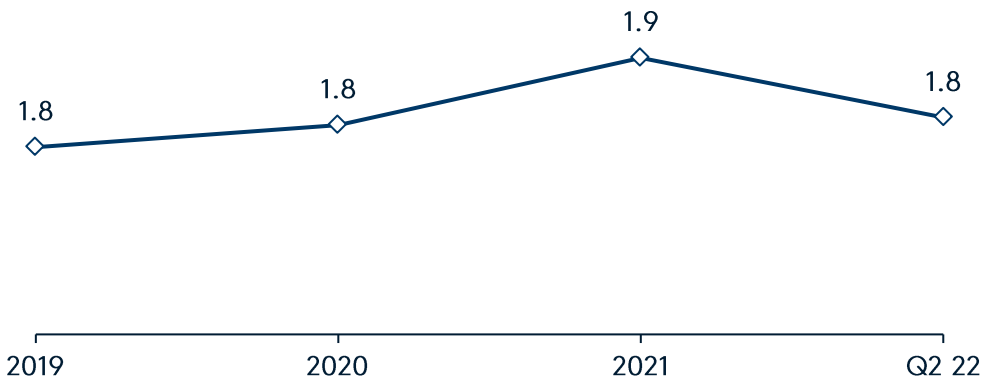
Share Performance

Overview

- The Bank's shares are listed on the Kuwait Stock Exchange and its market capitalization as of 30th June 2022 is KWD 486mn (USD 1,584mn).
- Share trading volume comprises 4.9% of total banking segment. The Trading volume provides positive sign to investors on share trading liquidity and its velocity.
- Price / Book Value (P/BV) on average 1.8x, which is aligned with the market benchmark with steadily performance over spectrum of 3-years averages.

Price to Book Value

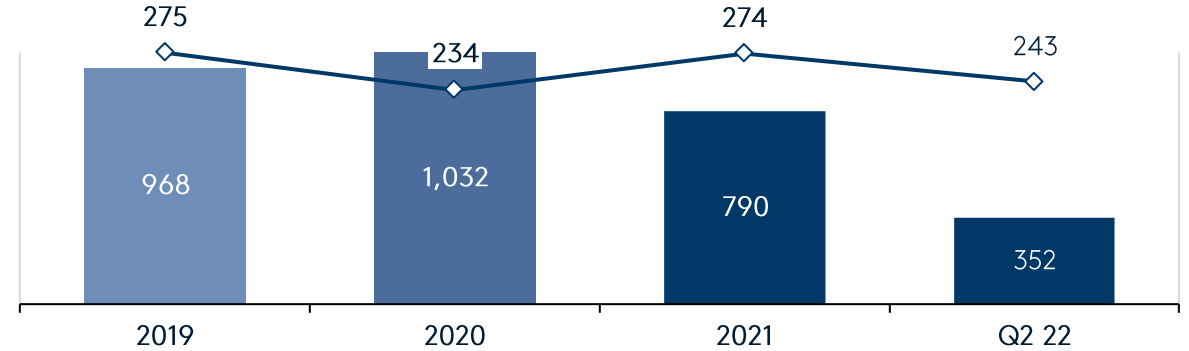
◆ Price / Book Value (P/BV)



Share Price "Fils" and Volume

◆ Share Price (fils)

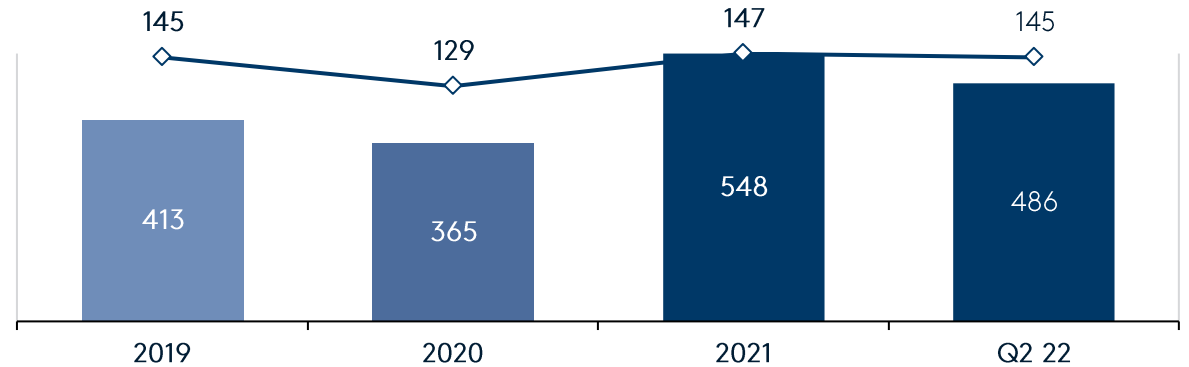
■ Volume (million Share)



Market Capitalization

◆ BV per Share (fils)

■ MKT Cap. (million KD)



Contents



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

Key Activities

Strategic Alliance



A first-of-its-kind exclusive partnership between a Bank and Telco in Kuwait to increase penetration in the blue-collar customer segment.

Corporate Social Responsibility



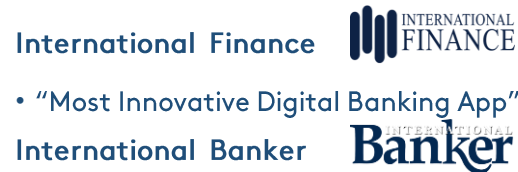
- Continuous supports to “Diraya” Campaign in various societal fronts.
- Sponsored in cleaning the ocean event “I AM OCEANMINDED”.

Major Transactions

- Participated as “Mandated Lead Arranger” or “Investment Agent” in multiple syndicated financing facilities.
- Acted as ‘Joint Lead Manager’ for Sukuk issuance in Sharjah, AUE.
- Successfully closed subscriptions for Fund under Management, Capital calls is under progress.

Prestigious Awards

3 prestigious accolades won during 2021.



- “Most Innovative Digital Banking App”
- “Best Customer Service Provider” and
- “Best Innovation in Retail Banking”

Banking Groups

- Open Branch “Abu Fetira”.
- Expand “Auto” and “Health Care” network for personal financing.
- Launch Gold Investment Account in partnership with Dar Alsabaek Group.
- Launch a summer digital campaign for Oasis Club Miles with draw prize.

Digital Banking



“Simply Digital – Wallet”
Financial Inclusion for unbanked Expats

SiDi Referral Program
SiDi Onboarding for Corporates

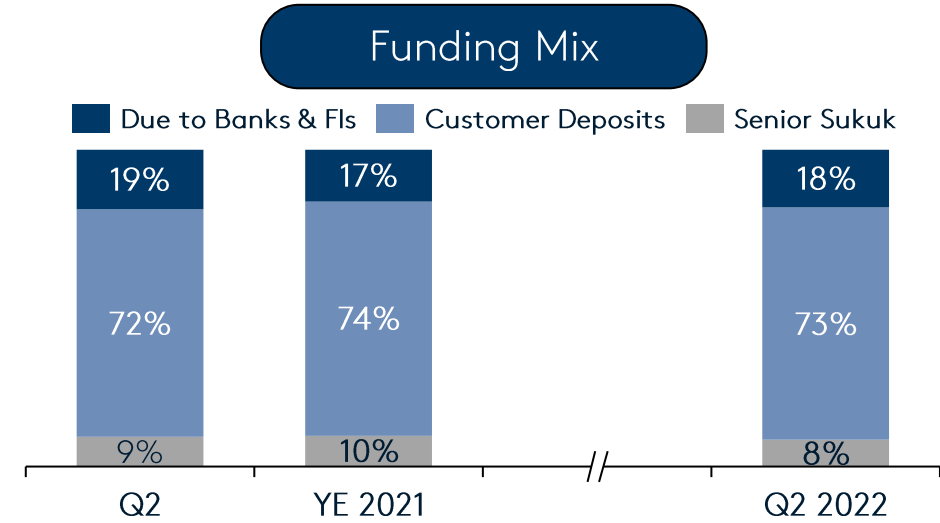
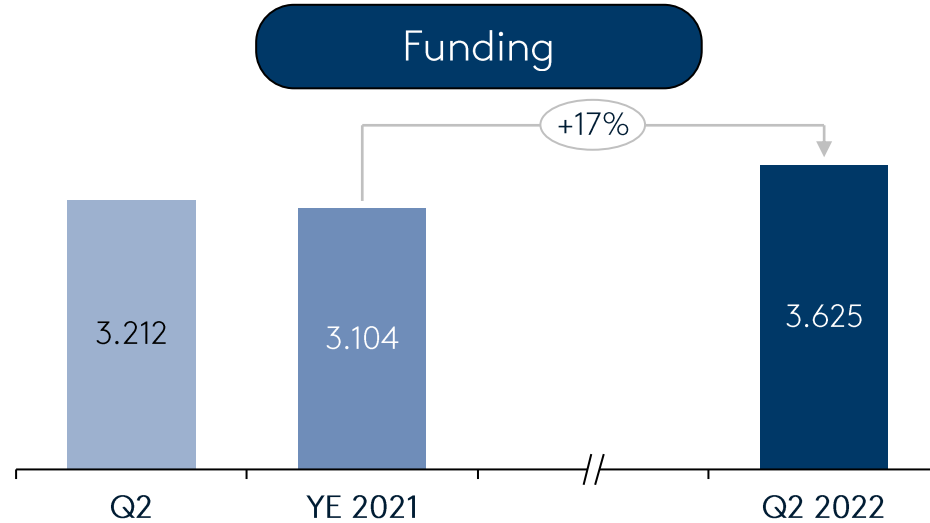
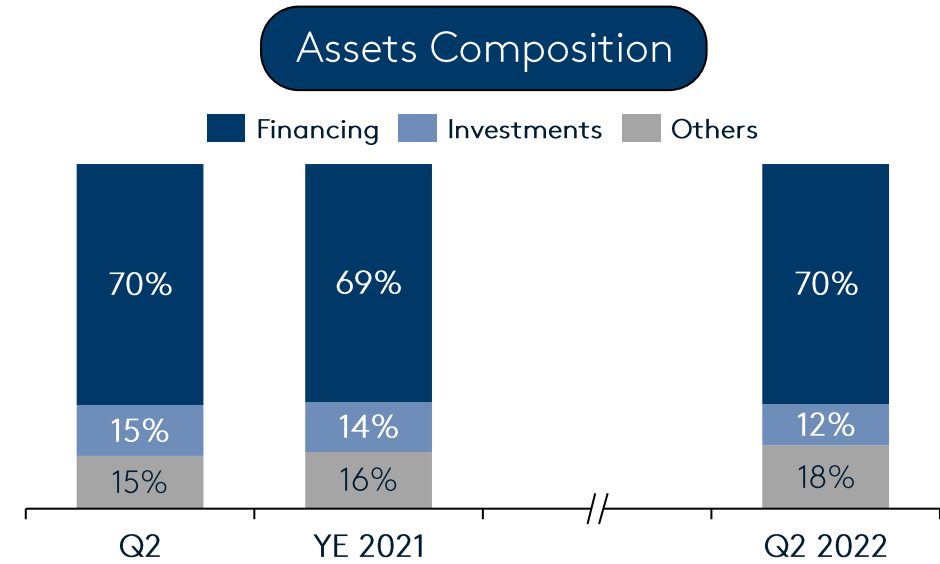
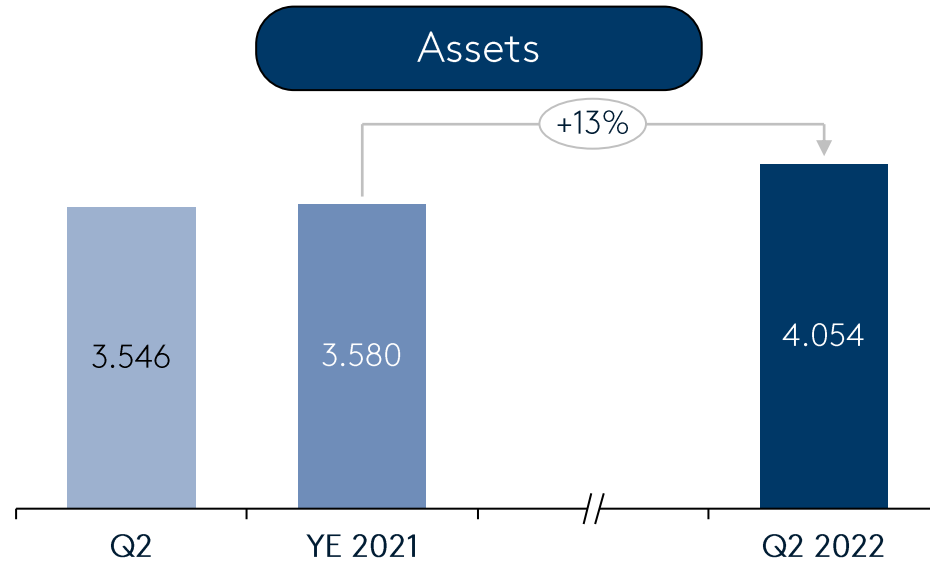
Contents



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

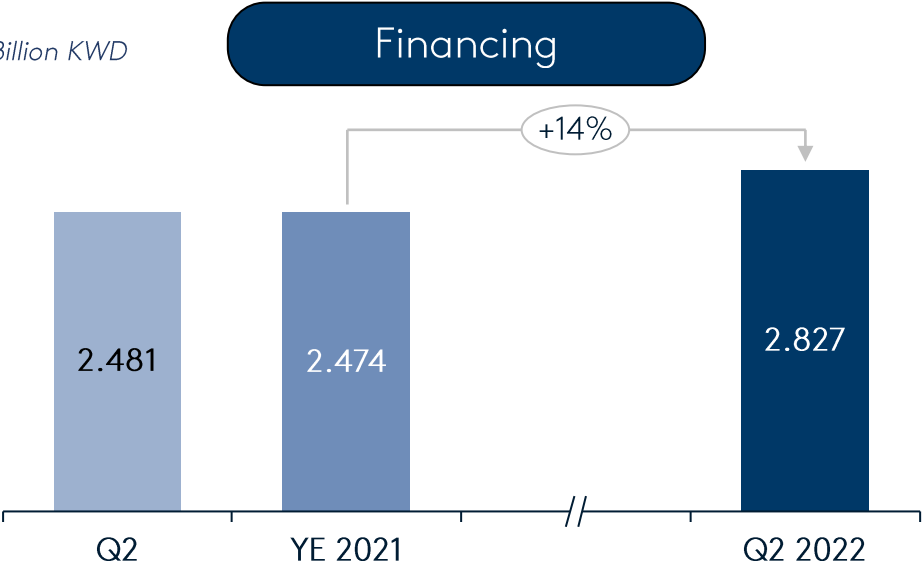
Balance Sheet Progress

figures in Billion KWD

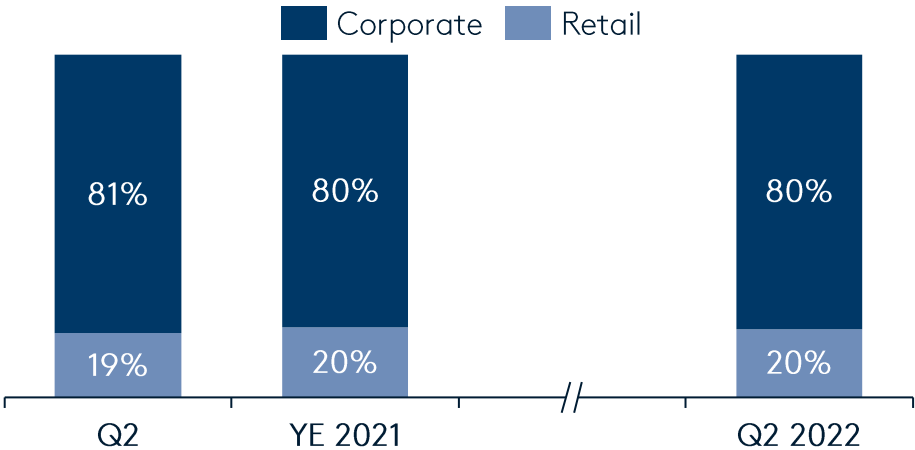


Assets Quality

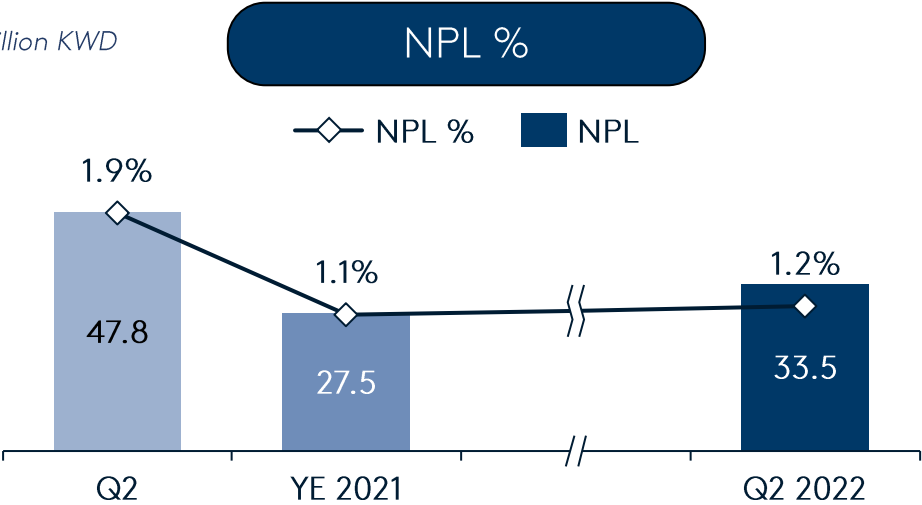
figures in Billion KWD



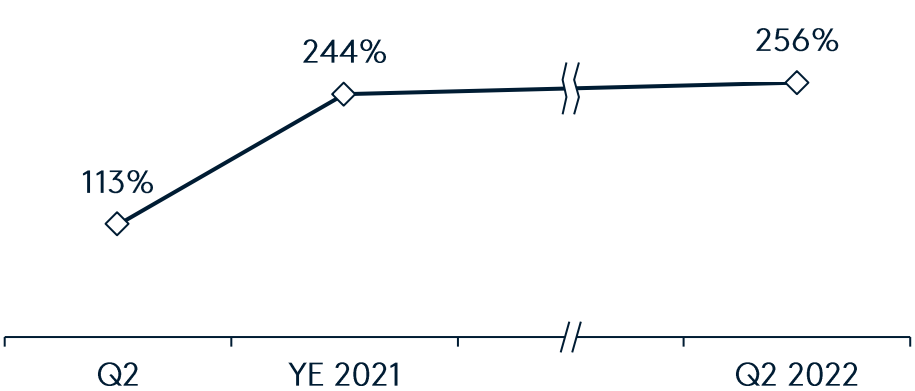
Financing by Segment



figures in Million KWD



Coverage Ratio



Assets Quality (Continued)

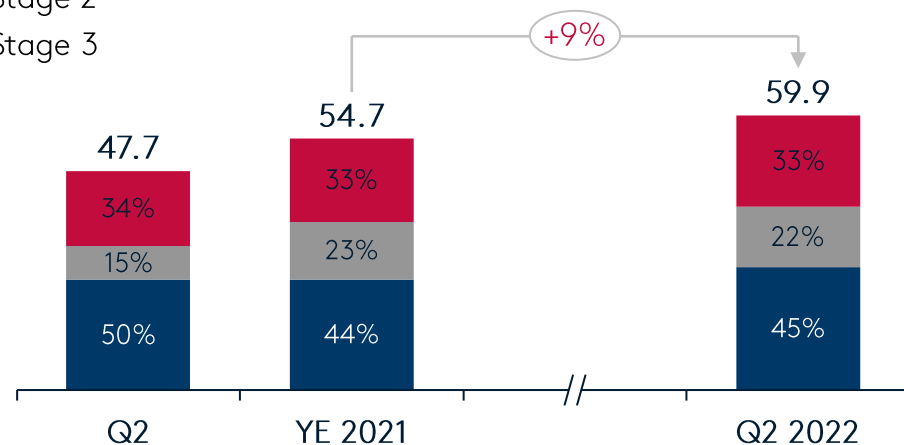
figures in Million KWD

ECL Classification

ECL Classification	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Gross Financing	2,573	304	35	2,912
Non Cash Facilities	149	36	4	190
ECL allowance for credit facilities	27	13	20	60

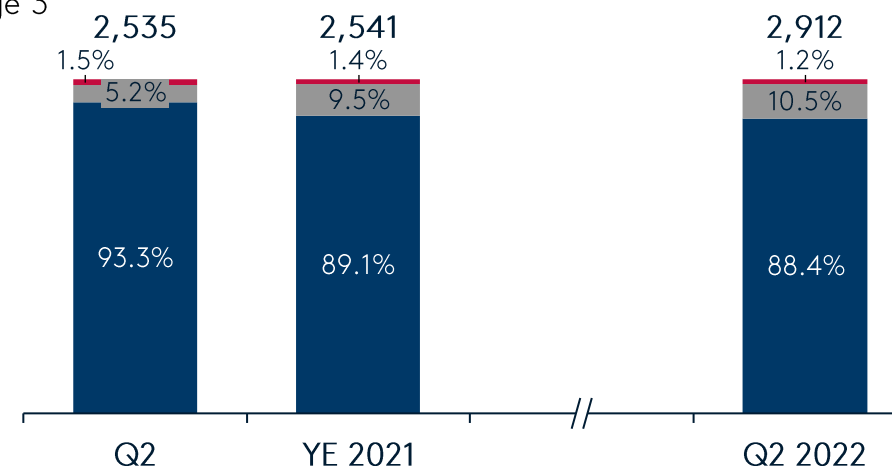
Stage 1
Stage 2
Stage 3

ECL Allowance for Credit Facilities



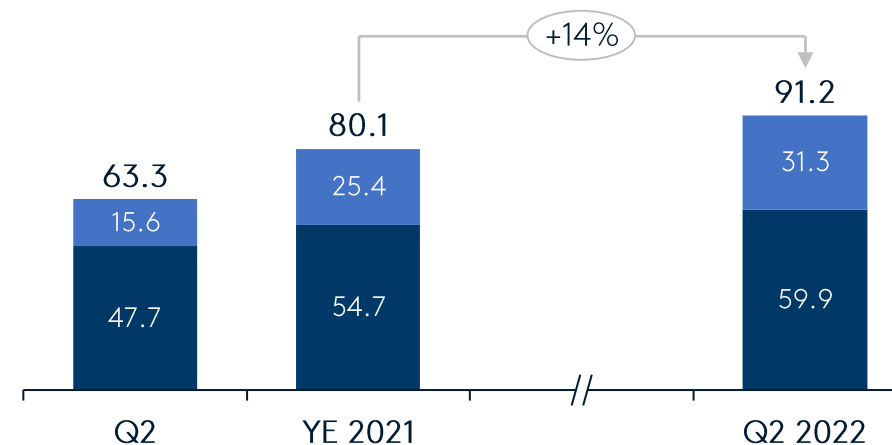
Stage 1
Stage 2
Stage 3

Gross Financing by Stages



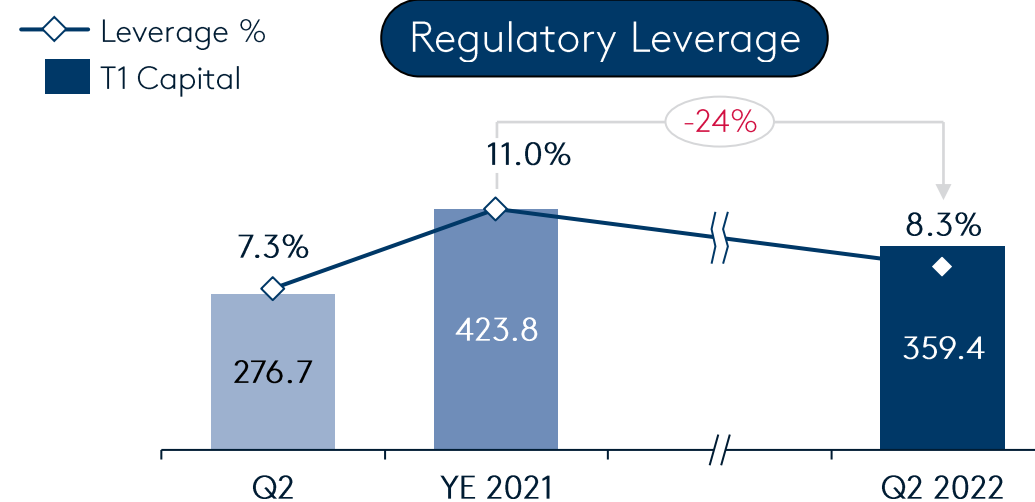
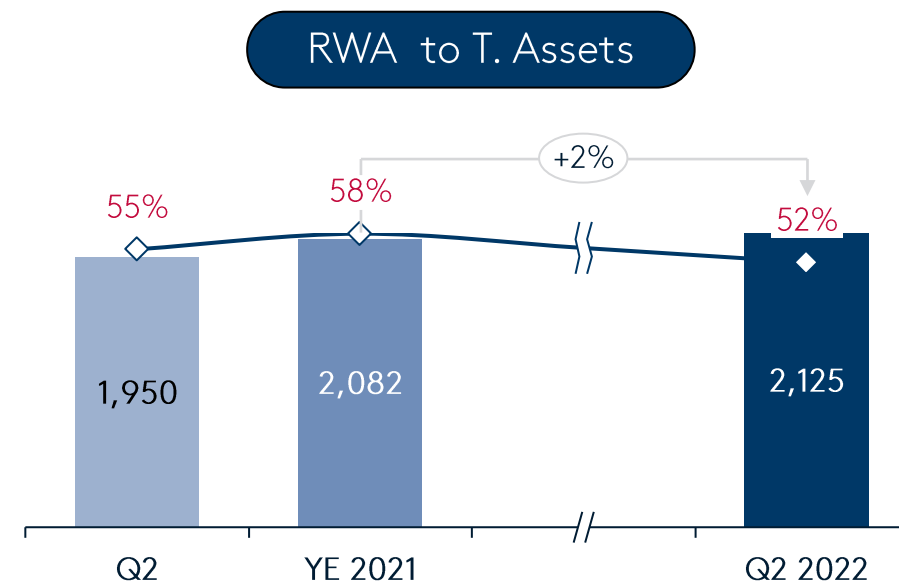
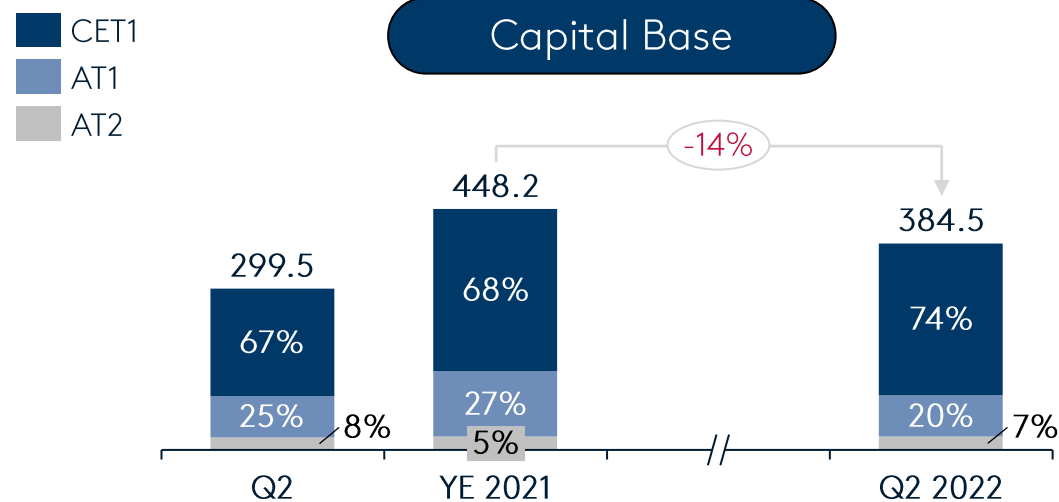
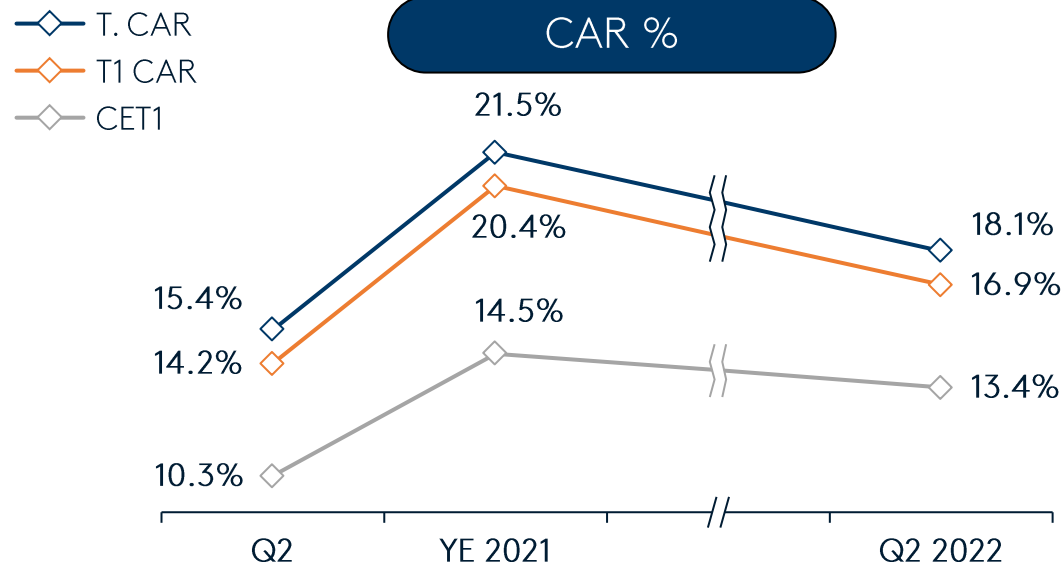
Excess over ECL
ECL

CBK Credit Provisions vs IFRS 9 ECL



Capital Adequacy

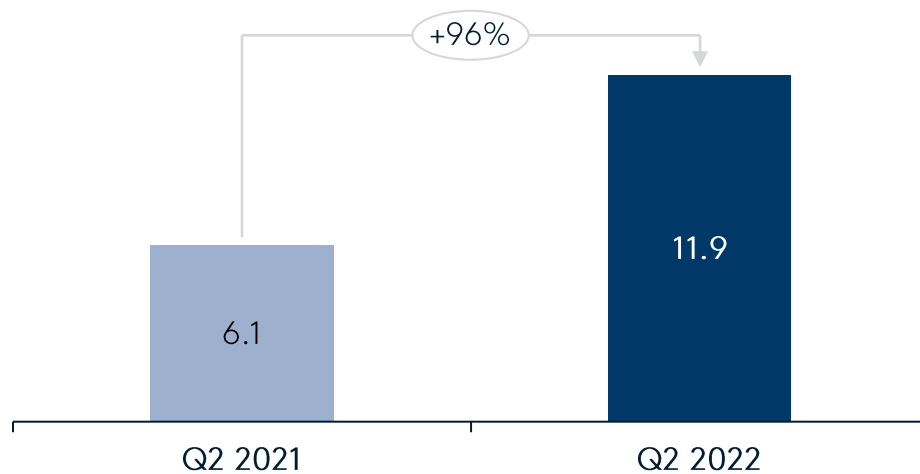
figures in Million KWD



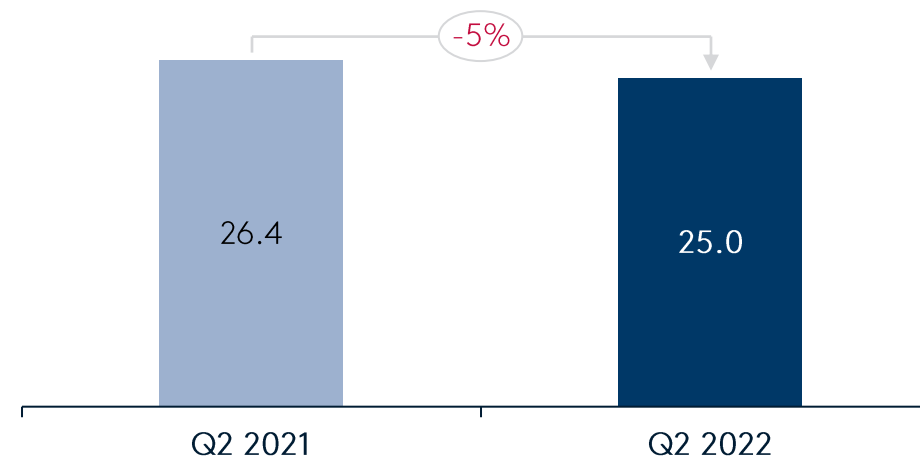
Earnings Results

figures in Million KWD

Net Profit

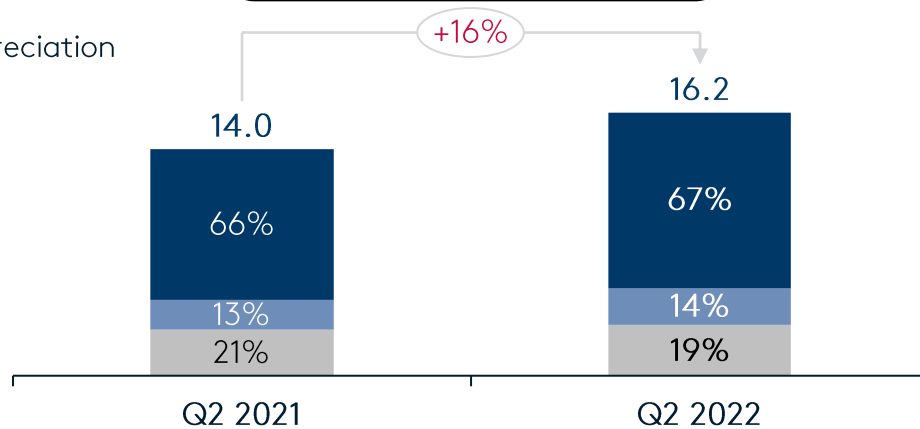


Net Profit before Provision



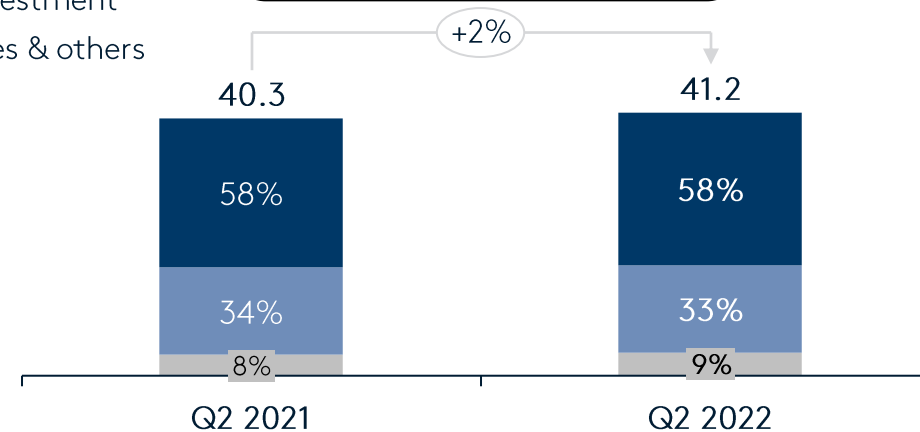
Operating Cost

■ Staff Cost
■ G&A
■ Depreciation



Operating Income

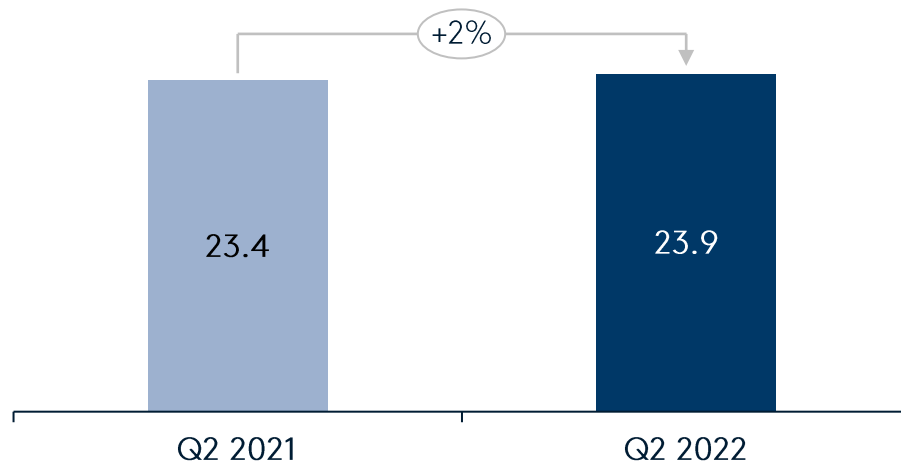
■ Financing
■ Investment
■ Fees & others



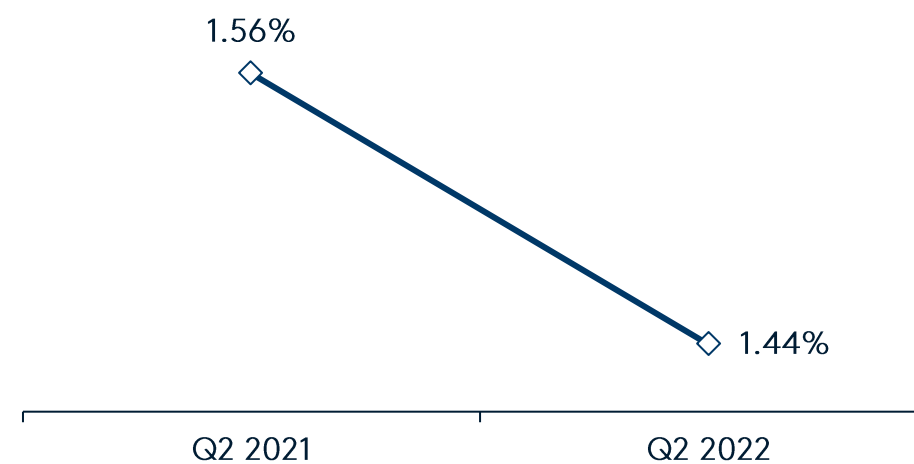
Earnings Results *(Continued)*

figures in Million KWD

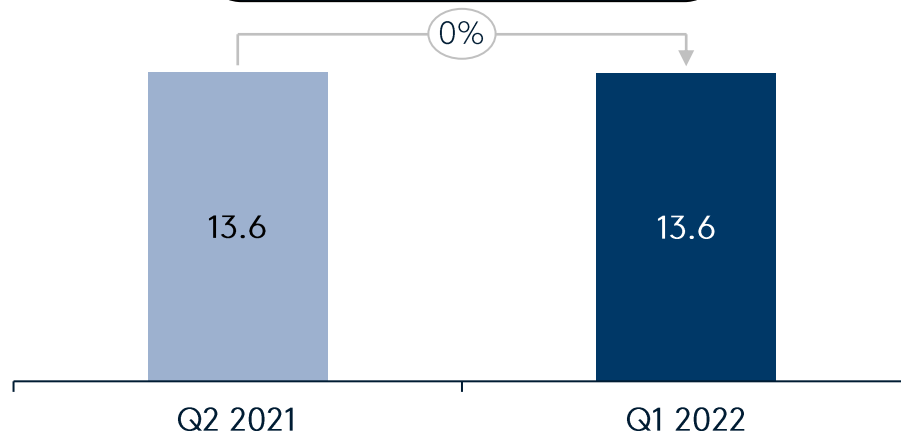
Net Financing Income



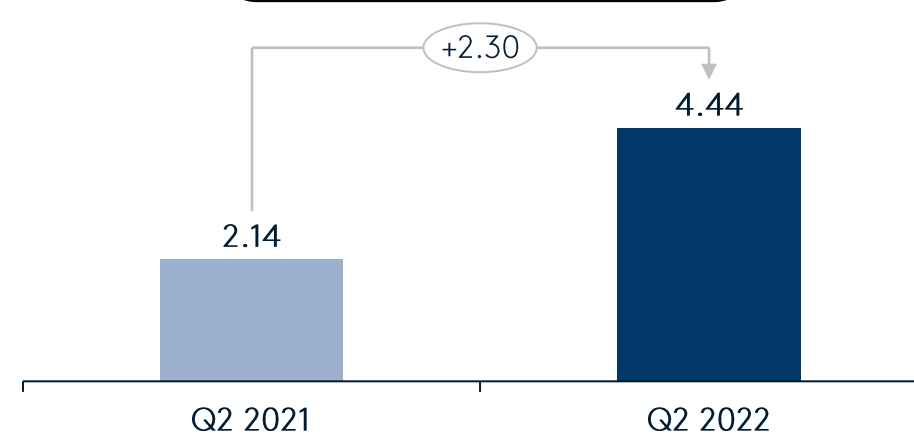
Net Financing Margin



Investment Income

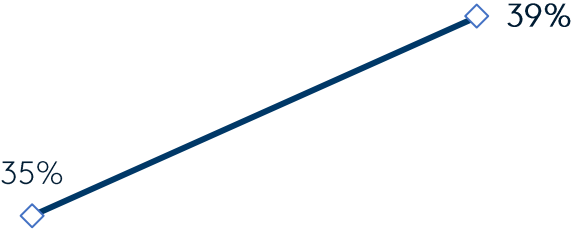


EPS



Earnings Results *(Continued)*

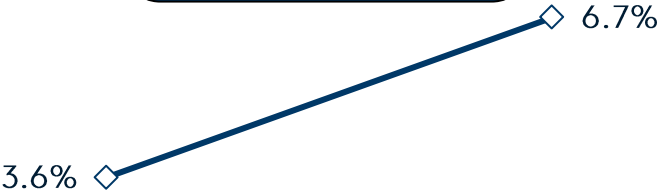
Cost to Income Ratio



Financing Provision Charges %



ROAE
"Shareholders"



ROAA



Contents



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

Contents



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

Financial Statements - Comparative

figures in Thousand KWD

Balance Sheet	Q2-2022	YE-2021	Growth (YTD)	
			KWD	%
Placements & Balances with Banks	647,184	516,899	130,285	25%
Financing Receivable	2,826,686	2,473,516	353,170	14%
Investments	484,379	516,257	(31,878)	(6%)
Fixed & Other Assets	95,314	73,540	21,774	30%
Total Assets	4,053,563	3,580,212	473,351	13%
Due to Banks & Fls	661,757	512,571	149,186	29%
Customer Deposits	2,659,337	2,288,918	370,419	16%
Senior Sukuk	304,154	302,024	2,130	1%
Other Liabilities	62,353	60,900	1,453	2%
Total Liabilities	3,687,601	3,164,413	523,188	17%
Paid-up Capital	280,375	280,375	0	0%
Retained Earnings	17,120	7,883	9,237	117%
Reserves	(7,341)	6,271	(13,612)	(217%)
Shareholders' Equity	290,154	294,529	(4,375)	(1%)
Tier 1 Sukuk	75,808	121,270	(45,462)	(37%)
Total Equity	365,962	415,799	(49,837)	(12%)
Total Liabilities and Equity	4,053,563	3,580,212	473,351	13%

Statement of Profit or Loss	Q2-2022	Q2-2021	Growth (Y-o-Y)	
			KWD	%
Financing Income	52,418	47,051	5,367	11%
Financing Cost	28,532	23,678	4,854	21%
Net Financing Margin	23,886	23,373	513	2%
Investment Income	13,607	13,647	(40)	(0%)
Fees & Commissions	3,355	1,370	1,985	145%
Foreign Exchange Income	(210)	1,645	(1,855)	(113%)
Other Income	574	276	298	108%
Operating Income	41,212	40,311	901	2%
Staff Cost	10,805	9,275	1,530	16%
General & admin expenses	2,250	1,803	447	25%
Depreciation Expenses	3,162	2,878	284	10%
Operating Expenses	16,217	13,956	2,261	16%
Net Operating Income	24,995	26,355	(1,360)	(5%)
Provisions	12,557	20,011	(7,454)	(37%)
Taxes	562	288	274	95%
Net Profit	11,876	6,056	5,820	96%
EPS (fils)	4.44	2.14	2.30	

Financial Statements - Trend

figures in Thousand KWD

Balance Sheet	2019	2020	2021
Placements & Balances with Banks	328,247	468,896	516,899
Financing Receivable	2,261,974	2,497,366	2,473,516
Investments	490,762	466,258	516,257
Fixed & Other Assets	62,688	42,734	73,540
Total Assets	3,143,671	3,475,254	3,580,212
Due to Banks & Fls	953,302	494,355	512,571
Customer Deposits	1,705,811	2,353,454	2,288,918
Senior Sukuk	152,179	302,429	302,024
Other Liabilities	38,019	44,922	60,900
Total Liabilities	2,849,311	3,195,160	3,164,413
Paid-up Capital & Share Premium	190,000	197,500	280,375
Retained Earnings	17,561	(12)	7,883
Reserves	10,436	6,243	6,271
Shareholders' Equity	217,997	203,731	294,529
Tier 1 Sukuk	76,363	76,363	121,270
Total Equity	294,360	280,094	415,799
Total Liabilities and Equity	3,143,671	3,475,254	3,580,212

Statement of Profit or Loss	2019	2020	2021
Financing Income	109,570	109,282	95,410
Financing Cost	64,081	62,826	48,580
Net Financing Margin	45,489	46,456	46,830
Investment Income	7,884	26,252	49,622
Fees & Commissions	5,070	3,228	4,035
Foreign Exchange Income	1,023	(907)	2,603
Other Income	296	3,765	4,264
Operating Income	59,762	78,794	107,354
Staff Cost	14,807	17,669	20,444
General & admin expenses	4,426	3,936	4,335
Depreciation Expenses	3,174	4,623	6,031
Operating Expenses	22,407	26,228	30,810
Net Operating Income	37,355	52,566	76,544
Provisions	19,908	46,638	59,757
Taxes	909	294	823
Net Profit	16,538	5,634	15,964
EPS (fils)	7.36	0.39	6.02

Contact Us:

- IR@WARBABANK.COM
- Warba IR – Website
- Warba IR – Application



THANK YOU