

الإشارة	رقم الصادر	التاريخ
ب و ر ت	088	2023/02/12

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 4th Quarter 2022

الموضوع: اجتماع مؤتمر المحللين - الربع الرابع 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 08/02/2023 in this regard.

بالإشارة إلى الموضوع أعلاه، ووفقاً لمتطلبات المادة رقم (4/1-8-7) من كتاب قواعد البورصة بشأن التزام الشركات المدرجة (محضر مؤتمر المحللين)، وحيث أن بنك وربة تم تصنيفه ضمن "السوق الأول - Premier Market"، وإلحاقاً لإفصاح مصرفنا السابق بهذا الخصوص المؤرخ 2023/02/08.

We would like to advise that the quarterly analyst/investor conference was held by means of Live Webcast at 02:00 P.M. local time on Wednesday 8 February 2023.

يرجى الإحاطة بأن مؤتمر المحللين/ المستثمرين قد انعقد عن طريق بث مباشر على شبكة الإنترنت (Live Webcast) في تمام الساعة الثانية (وفق التوقيت المحلي) من بعد ظهر يوم الأربعاء الموافق 8 فبراير 2023.

Attached herewith the minutes of the conference mentioned above and the investors' presentation for Q4, 2022.

ونرفق لكم محضر مؤتمر المحللين والعرض التقديمي للمستثمرين للربع الرابع 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
Financial Year 2022

مؤتمر المحللين عبر منصة البث الالكتروني
للعام المالي 2022

Wednesday 8 February 2023
at 14:00 p.m.
Kuwait Time.

الأربعاء 8 فبراير 2023
الساعة 14:00 بعد الظهر
بالتوقيت المحلي لدولة الكويت.

Corporate participants:

السادة المشاركون من البنك:

Mr. Anwar Al-Ghaith - Acting Chief Executive
Officer
Mr. Mohamed Eissa - Chief Financial Officer
Mr. Mohamed Saleh - Executive Manager
Financial Planning and Analysis

السيد / أنور الغيث - الرئيس التنفيذي بالتكليف
السيد / محمد عيسى - رئيس مجموعة الرقابة المالية
السيد / محمد صالح - مدير تنفيذي التخطيط والتحليل
المالي

Chairperson:

رئيس الجلسة:

Mr. Ahmed ElShazli - 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 fourth quarter and financial year 2022. It's a pleasure to have with us on the call today:</p> <ul style="list-style-type: none">▪ Mr. Anwar Al-Ghaith, Acting CEO of Warba;▪ Mr. Mohamed Eissa, Chief Financial Officer; and▪ Mr. Mohamed Saleh, Executive Manager Financial Planning & Analysis. <p>I will now handover to Mr. Mohamed Saleh, thank you.</p>	<p>مساء الخير جميعاً وأهلاً ومرحباً بكم في المؤتمر الهاتفي للمحللين لمناقشة النتائج المالية لبنك وربة خلال الربع الرابع وللعام المالي 2022، يسعدنا أن ينضم إلينا اليوم كل من :</p> <ul style="list-style-type: none">▪ السيد / أنور الغيث، الرئيس التنفيذي بالتكليف لبنك وربة؛▪ السيد / محمد عيسى، رئيس مجموعة الرقابة المالية؛ و▪ السيد / محمد صالح، مدير تنفيذي - التخطيط والتحليل المالي. <p>والكلمة الآن للسيد / محمد صالح. شكراً لك.</p>
<p>Mr. Mohamad Saleh:</p> <p>Thank you, Ahmad.</p> <p>Good afternoon. We are glad to have you all in our analyst call for the year 2022.</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 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.</p> <p>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.</p>	<p>السيد / محمد صالح:</p> <p>شكراً لك، أحمد .</p> <p>مساء الخير. نحن يسعدنا وجودكم جميعاً في مؤتمر المحللين للعام المالي 2022.</p> <p>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 تتطوي 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.</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> <p>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.</p>

So, let's move to our presentation for today, we will start the presentation with opening remarks from the Bank's Acting CEO Mr. Anwar Al-Ghaith 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 financial year 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. Anwar Al-Ghaith the Bank's Acting CEO; to take you through a brief update on Warba business environment during the last quarter of the year 2022.

Mr. Anwar Al-Ghaith

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

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

The Kuwait Economy continues to witness positive signs despite concerns about the global outlook. The enhanced economic outlook was boosted by high energy prices and improvements in domestic demand resulted from the **financial strengths and adequate buffer** aiming to contain the core inflation and promote the "2035 Vision" toward digital transformation, advance financial technology, and invest in green energy.

الآن، سننتقل مباشرة إلى العرض التقديمي، الذي يتضمن بعض الملاحظات الافتتاحية من السيد/ أنور الغيث -الرئيس التنفيذي بالتكليف لبنك وربة، بعد ذلك سيتبعه عرض من السيد محمد عيسى - رئيس مجموعة الرقابة المالية، للبنك عن تفاصيل الأداء والبيانات المالية لوربة خلال العام المالي 2022.

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/ أنور الغيث، الرئيس التنفيذي بالتكليف لبنك وربة، ليعرض لكم موجزاً عن بيئة الأعمال في وربة خلال الربع الأخير من العام المالي 2022.

السيد/ أنور الغيث:

مساء الخير. أتقدم لكم بخالص الشكر والتقدير على الانضمام إلينا اليوم في مؤتمر المحللين عبر منصة البث الإلكتروني من العام 2022.

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

لا يزال الاقتصاد الكويتي يشهد إشارات إيجابية على الرغم من المخاوف بشأن التوقعات العالمية. وتعززت التوقعات الاقتصادية بشكل عام بسبب ارتفاع أسعار الطاقة والتحسن المستمر في الطلب المحلي. وبالاستفادة من نقاط القوة المالية والفائض النقدي، تُبذل جهود مستمرة لاحتواء التضخم الأساسي، وتعزيز رؤية 2035 نحو تحقيق التحول الرقمي، والتكنولوجيا المالية المتقدمة، والاستثمار في الطاقة الخضراء.

In addition, IMF has revised Kuwait's GDP growth to have rebounded from negative (8.9) percent in 2020 to 1.3 percent in 2021 and above 8 percent in 2022. While the **projected Gross Debt**; as a percentage of GDP, is enhanced in years 2022 and 2023 reaching from 7.1% to 6.9% respectively.

The **Central Bank of Kuwait** staidly continued the reforms measures and vigilant monitoring of the monetary policy to support the local banking system, governing the funding and exchange rates along with promoting the national currency as a store of wealth.

The **Banking Sector** continue to be well-capitalized and liquid, besides the enhanced asset quality indicators are healthy relying on the credit sector strongly operated.

As a result, the **Local Banks' Assets** have steadily grown over the year 2022 along with overall improvement in the profitability and efficiency ratios.

Moving to the financial results of the financial year 2022.

Warba Bank has achieved strong financial results in 2022 and continued to achieve efficient operational performance across all major business sectors.

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

Moreover, the "**bank's strategy**" for sustainable growth tends to focus heavily on adapting the international standards, in addition to launching digital products and services that contribute to advancing the transition towards a sustainable economy.

لذا، قام صندوق النقد الدولي بمراجعة نمو الناتج المحلي الإجمالي للكويت لينتعث من سالب (8.9) في المائة في عام 2020 إلى 1.3 في المائة في عام 2021 وما فوق 8 في المائة في عام 2022. في حين أن إجمالي الدين المتوقع؛ كنسبة مئوية من إجمالي الناتج المحلي، في عامي 2022 و 2023 ليصل من 7.1% إلى 6.9% على التوالي.

وقد واصل بنك الكويت المركزي في تنفيذ السياسة النقدية من خلال الوسائل الرقابية الفعالة والإجراءات التصحيحية السليمة لأجل دعم النظام المصرفي المحلي وأسعار الصرف بالإضافة إلى دعم العملة الوطنية كوعاء موثوق.

كما حافظ القطاع المصرفي على السيولة ورسملة جيدة إلى جانب تحسن مؤشرات جودة الأصول الذي يعتمد على قوة أداء قطاع ائتمان.

ونتيجة لذلك، نمت أصول البنوك المحلية بشكل مطرد خلال عام 2022 جنباً إلى جنب مع التحسن العام في نسب الربحية والتشغيلية.

حول النتائج المالية للعام المالي 2022.

حقق بنك وربة نتائج مالية قوية في عام 2022 واستمر في تحقيق أداء تشغيلي فعال في جميع قطاعات الأعمال الرئيسية. تتوافق النتائج المالية مع أهدافنا "الإستراتيجية المستدامة" التي تركز على تحقيق عوائد مرضية للمساهمين وتعكس التقدم المستمر على جميع مستويات الأعمال مع الحفاظ على مركز مالي قوي ورافعة رأسمالية سليمة.

لذا تعتمد "إستراتيجية البنك" للنمو المستدام إلى التركيز بشكل كبير على اتباع أحدث وأفضل المعايير الدولية في هذا الخصوص، بالإضافة إلى إطلاق المنتجات والخدمات الرقمية التي تساهم في دفع عجلة التحول نحو اقتصاد مستدام.

So, Warba bank continues its rewarding growth pace as “**Total Assets**” has grown by 17% to reach 4.2 billion KD, “**Credit Portfolio**” increased by 27% to reach 3.1 billion KD and “**Customer Deposits**” grown by 17% to reach 2.7 billion KD compared to 2021.

On the profitability side, the Bank’s “**Operating Profit**” reached to 44.2 million KD for the financial year 2022, and “**Net Profit**” increased to 19.3 million KD growing by 21% which enhanced the “**Earning per Share**” to reach 7.38 fils achieving growth compared to the last year 2021, the matter encourages the decision of the “**Board of Directors**” to recommend the **6% of dividends** split equally between “**cash dividends and bonus shares**” to shareholders for the year 2022.

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

Warba bank “**Market Share**” has continuously gained more stake from the local market as financing portfolio’s share has reached to 6.4% that were supported by corporate banking profitable growth.

From business perspective, the Bank successfully recorded various transactions during the last quarter through acting as “**Mandated Lead Arranger**” for the first bilateral facility with “**Equate Petrochemical Company**”.

Further, Warba acted as “**Joint Lead Arranger**” and “**Book Runner**” for Sukuk issuance in the debt capital market in UAE. That really reflects our continuous expansion in the gulf region and building customers’ trust of our expertise.

On the **investment side**, the diligent of investment model adopted by the bank is steadily proofing remarkable outcomes, as we have recently acquired a jointly owned

فقد واصل وربة ونتيرة نموه المجزية حيث نما "إجمالي الأصول" بنسبة 17% ليصل إلى 4.2 مليار دينار كويتي و"محفظة التمويل" بنسبة 27% لتصل إلى 3.1 مليار دينار كويتي، في حين نمت "ودائع العملاء" بنسبة 17% لتصل إلى 2.7 مليار دينار كويتي مقارنة بنهاية العام 2021.

وعلى صعيد الربحية، فقد وصل "الربح التشغيلي" للبنك إلى 44.2 مليون دينار كويتي للعام المالي 2022، و"صافي ربح" قدره 19.3 مليون دينار كويتي حيث حقق نمواً بنسبة 21%، مما أدى أيضاً إلى تحسن "ربحية السهم" لتصل إلى 7.38 فلساً محققاً نمواً مقارنة بالعام السابق 2021. الأمر الذي شجع لاتخاذ قرار "مجلس الإدارة" بالتوصية نحو توزيع أرباح بنحو 6% مقسمة بنسب متساوية بين أرباح نقدية وأسهم منحة على المساهمين لعام 2022.

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 6.4% مدعومة بنمو مجزي لقطاع أعمال الشركات.

من منظور الأعمال، سجل البنك عدة معاملات خلال الربع الأخير من العام خلال العمل كـ"منسق رئيسي مفوض" كأول تسهيل ائتماني مشترك مع "شركة ايكويت للبتروكيماويات".

كما قام وربة بدور "المنظم الرئيسي المشترك" و "مدير اكتتاب" لإصدار الصكوك في سوق رأس المال للديون بدولة الإمارات العربية المتحدة. وهذا يعكس لتوسع المستمر في منطقة الخليج وبناء ثقة العملاء في خبراتنا.

على الجانب الاستثماري، فإن نموذج الاستثمار الدؤوب الذي اعتمده البنك يثبت بشكل مطرد نتائج متميزة، حيث إننا استحوذنا مؤخراً على مشاريع مشتركة لعقارات السكن العائلي

multifamily properties and **service facility** portfolios abroad and expanding gradually in **"Wealth Management"** portfolios achieving unique investment opportunities for private banking **"Al Masi"** clients.

About the **Brand Value**, the "Corporate Banking Application" was launched providing our corporate customers with niche services for **"Payment Hub"** and **"Communication Centre"** that also supports the SME's segment with superior gateway for running businesses.

For **strategic alliances** that promotes the digital transformation, we recently been recognized by **"MasterCard"** as the Digital First Bank in Kuwait and as Innovator in Cards Business. Besides that, Warba has signed exclusive partnership with **"Virgin Mobile"** in Kuwait to increase penetration in the **blue-collar** customer segment under **"Simply Digital - SiDi"** Wallet and launched various promotional feature.

With respect to **Corporate Social Responsibility**, Warba has launched community initiatives in various health awareness and educational fields.

In the same respect, the bank launched **Al-Rowad Program** with **"MasterCard"** and **"Virgin Mobile"** as **"Program Partner"** along with 4 Universities as a participant.

About the **bank Franchise**, Warba Bank has won the **"Best Digital Savings Application - Kuwait 2022"** award from the **"International Finance – in Dubai"**.

As for the **Bank Rating**, **"Moody's"** and **"Fitch Ratings"** have reaffirmed Warba Bank Ratings on 26th January and 18th October 2022 respectively with 'Stable' outlook.

ومحافظ أخرى تختص في خدمات المرافق بالخارج وتنتوسع تدريجيًا في محافظ "إدارة الثروات"، مما يحقق فرصًا استثمارية فريدة لعملاء المصرفية الخاصة "الماسي".

حول قيمة العلامة التجارية، تم إطلاق "تطبيق الخدمات المصرفية للشركات" الذي يوفر لعملائنا من الشركات خدمات متخصصة لـ "مركز الدفع" و"مركز الاتصال" التي تدعم أيضًا شريحة الشركات الصغيرة والمتوسطة ببوابة فائقة لإدارة الأعمال.

أما من حيث الاتفاقيات الاستراتيجية والتي تعزز التحول الرقمي، فقد حصلنا مؤخرًا من قبل "MasterCard" كأول بنك رقمي في الكويت في مجال البطاقات.

إلى جانب ذلك، فقد وقع وربة شراكة حصرية مع "Virgin Mobile" في الكويت لزيادة انتشار شريحة العملاء العاملة تحت مظلة "Simply Digital - SiDi" وأطلقت عليها مميزات ترويجية عديدة.

وفيما يتعلق بالمسؤولية الاجتماعية، يواصل وربة جهوده لإطلاق مبادرات مجتمعية عديدة في المجالات التعليمية والتوعوية الصحية.

وفي نفس السياق، أطلق البنك برنامج رواد مع "MasterCard" و"Virgin Mobile" بصفتها "شريك البرنامج" مع أربع جامعات مشاركة.

حول امتياز البنك، فقد حصل بنك وربة على تقديره بالحصول على جائزة "أفضل تطبيق توفير رقمي - الكويت 2022" من مؤسسة المرموقة "International Finance – Dubai".

حول تصنيف البنك الائتماني، أكدت وكالات التصنيف "موديز" و"فيتش" حول تأكيد تصنيف بنك وربة في 26 يناير و18 أكتوبر 2022 على التوالي مع نظرة "مستقرة".

That was an overview on Warba bank 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 year 2022.

Thank you.

Mr. Mohamed Eissa:

Thank you, Mr. Anwar.

Good afternoon, thank you all for joining us today in Warba's Earnings Review Webcast for the year 2022.

One of the crucial success factors of Warba Bank is the existence of effective strategic plan that is followed up and adhered to accurately, with a certain degree of business flexibility to face the continuous changes in the dynamic environment.

Despite the intense competition of business environment and surrounding challenges, Warba succeed in achieving satisfactory business growth in all segments, that was reflected in sound profitability and efficient financial performance.

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

If you have a look at slide (12); you can notice that the Bank assets have reached to approximately KWD 4.2 billion, with an increase of KWD 621 million or 17% from year ended December 2021.

Looking at the graph on the upper right corner of the slide, you will see that the Bank assets composition is stable, with increase contribution of financing portfolio's stake that reached to 74%, while the investment portfolio declined to 13% of total assets.

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 للعام 2022.

شكرا لكم.

السيد / محمد عيسى:

شكرا للسيد/ أنور.

مساء الخير جميعاً، شكرا لكم جميعاً على انضمامكم إلينا اليوم في المؤتمر الهاتفي لاستعراض نتائج بنك وربة للعام المالي 2022.

أحد عوامل النجاح المؤثرة لبنك وربة هو وجود خطة إستراتيجية فعالة يتم متابعتها والالتزام بها بدقة، مع درجة معينة من مرونة الأعمال لمواجهة التغيرات المستمرة في البيئة الديناميكية.

على الرغم من المنافسة الشديدة لبيئة الأعمال والتحديات المحيطة، نجح بنك وربة في تحقيق نمو مرضي على جميع القطاعات، مما انعكس في جودة مؤشرات الربحية والأداء المالي المتميز.

الآن، دعونا نمضي قدماً في عرض تفاصيل الأداء المالي للبنك خلال العام 2022.

إذا القيت نظرة على الشريحة (12)، ستلاحظون أن أصول البنك قد وصلت إلى ما يقارب 4.2 مليار دينار كويتي بزيادة قدرها 621 مليون دينار كويتي أو 17% 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 المحفظة التمويلية لتصل إلى 74% في حين انخفضت محفظة الاستثمار إلى 13% من إجمالي الأصول.

On the funding side, it has reached to KWD 3.8 billion and increased by 22% over the last year 2021, which was mainly resulted from the bank's focused strategy toward attracting stable customer deposits that is also increased by 17%.

As you can see, total funding includes issued senior sukuk amounted to KWD 304 million and representing 8%, while the customer deposits comprise 71% of total funding. Both the customer deposits and senior sukuk representing 79% out of total funding.

The Asset Quality is shown in slide (13), the financing portfolio has increased by KWD 656 million or by 27% reaching to KWD 3.1 billion, of which the corporate's stake of the credit portfolio representing 81%. From quality perspective, the NPL ratio stands at 1.1% for three consecutive years and coverage ratio had continuously improved reaching to 275% by the end of year 2022.

Slide (14) sheds the light on expected credit losses stages and provision reserves. In the first tabular in the left top corner, it can be noticed that remarkable quality of financing portfolio as 89% falls under the stage (1) and both stages (1 and 2) represent 99% of total credit facilities. Besides that, the stage (3) stake out of gross financing stands to 1.3%, which has declined over comparative periods.

In the lower two charts, it is quite noticeable that provision reserve increased by 26%, in contrary, ECL declined by 6% since last year. Further, the regulatory provision stood at 96% and in excess over required ECL at the end of year 2022.

وعلى صعيد الودائع، فقد وصلت إلى 3.8 مليار دينار كويتي وزادت بنسبة 22% خلال العام 2021، مع التوجه الاستراتيجي للبنك بالتركيز على ودايع قطاع الخدمات المصرفية للأفراد والودائع الخاصة والتي زادت بدورها بنسبة 17%.

ويمكنكم أن ترون هنا أن مزيج الودائع المركب يتضمن صكوك مصدرة ثانوية قد بلغت 304 مليون دينار كويتي و بنسبة 8% من اجمالي الودائع. في حين، بلغت الودائع المصرفية مانسبته 71% من اجمالي الودائع. كما بلغت حسابات المودعين والصكوك الثانوية معاً كمركب من مزيج الودائع إلى 79% من الإجمالي مزيج الودائع.

بالانتقال إلى منظور جودة الأصول الموضح في هذه الشريحة (13)، ارتفعت محفظة التمويل بمقدار 656 مليون دينار كويتي أو بنسبة 27% لتصل 3.1 مليار دينار كويتي، حيث تشكل حصة الشركات في نمو الائتماني للبنك نحو 81%. ومن منظور الجودة، بلغت نسبة التمويلات المتعثرة 1.1% وبلغت نسبة التغطية لها 275% كما في نهاية العام 2022.

الشريحة (14) تركز 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 89%، في حين بلغت للمرحلة (1 و 2) معاً مانسبته 99% من إجمالي التسهيلات الائتمانية. علاوة على ذلك، فإن حصة المرحلة (3) من إجمالي التمويلات إلى 1.3% منخفضة عن الفترات المقارنة.

في الرسمين البيانيين من الجهة السفلية، نلاحظ أن احتياطي المخصص قد زاد بنسبة 26%، في المقابل انخفضت خسائر الائتمان بنسبة 6% عن العام الماضي. علاوة على ذلك، فإن المخصصات الرقابية تراوحت نسبتها إلى 96% أعلى من خسائر الائتمانية المتوقعة في نهاية العام 2022.

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 16.9% as of end of year 2022, which is higher than the regulatory limits of 13% and representing a 3.9% over capital requirement 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 401.2 million or by 10%, while the regulatory leverage ratio reached to 8.3% compared to 11% 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 reserve.

Going through the chart in the right top corner, we will see risk weighted assets has increased during the year 2022 that ends-up with total RWA of KWD 2.4 billion that presents 56% 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 (16). As you can see the chart on the top left corner, it reflects the Bank recognized "net profit" for the year 2022 amounted to KWD 19.3 million, by which the Bank has achieved 21% growth compared to the same period in year 2021. Whereas we also achieved a "net profit before provision" of KWD 44.1 million.

On the lower left corner, here the operating expenses increases by 14% year-on-year, the major component of costs is still staff cost that

الآن، دعونا ننتقل إلى نسب كفاية رأس المال في وربة في الشريحة (15). كما ترون بالرسم البياني في أعلى الزاوية من الناحية اليسرى، نسبة كفاية رأس المال في وربة مضمونة بنسبة 16.9% كما في نهاية العام 2022، وهي أعلى من الحدود الرقابية البالغة 13% وتمثل فائضاً بنسبة 3.9% عن المتطلبات التي حددها بنك الكويت المركزي. وبالتالي فإن نسب كفاية رأس المال مضمونة من خلال هامش كفاية وفقاً للوائح الرقابية.

وقد انخفضت قاعدة رأس المال لتصل إلى 401.2 مليون دينار كويتي أو بنسبة 10% بينما وصلت نسبة الرافعة المالية الرقابية إلى 8.3% مقارنة بـ 11% 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 تغييرات أخرى قد أثرت في احتياطي القيمة العادلة.

ومن خلال الرسم البياني في الزاوية العلوية اليمنى، سنرى زيادة الأصول المرجحة بالمخاطر خلال العام 2022 والتي تنتهي بقيمة 2.4 مليار دينار كويتي وتمثل 56% من إجمالي الأصول مما يعكس المستوى الطبيعي لرغبة البنك في المخاطرة، وهي من بين أدنى المعدلات في السوق.

الآن، ننتقل إلى مؤشرات الربحية في الشريحة (16). كما ترون الرسم البياني في الزاوية اليسرى العليا، وهو يعكس "صافي الربح" المعترف به للبنك عن العام المالي 2022 والبالغ 19.3 مليون دينار كويتي، حيث حقق البنك من خلاله نمواً بنسبة 21% مقارنة بالفترة نفسها من عام 2021. كما حققنا أيضاً "صافي ربح قبل المخصصات" بقيمة 44.1 مليون دينار كويتي.

في الزاوية اليسرى السفلية، فقد ازدادت المصاريف التشغيلية بنسبة 14% على أساس سنوي، ولا تزال أعلى تكلفة هي تكلفة

represents 64% out of total costs by end of year 2022.

On the opposite side, the operating income decreases by 26% year-on-year for which the major source of operating income is financing income that increase to 61% with noticeable decrease in the stake of investment income restoring back to the normalized level. However, the fees and commissions increased by 38% as a result of increase in trade finance activities and the new revenue stream relating to the asset under management activities.

Moving to slide (17), the net financing income increased by 3% reaching to KWD 48.2 million, however, as you can see on the up-right corner graph that the net financing margin declined to 1.4% reflecting the pressurized impact of continuous increases of funding rates on the cost of fund during year 2022.

In the bottom left corner, the graph shows the Investment income reached to KWD 23.7 million by the end of year 2022.

As shown in the bottom right corner, the Earning per Share (EPS) has reached to 7.38 fils, which is increased by 1.36 fils from last year.

On the last Slide (18): continuing with Earnings Results. On the top left corner, the "Cost to Income Ratio" has increased to 44% that really reflects expansion of business and operation scale.

الموظفين والتي تمثل 64% من إجمالي المصاريف بنهاية العام المالي 2022.

على الجانب الآخر، فقد انخفض الدخل التشغيلي بنسبة 26% على أساس سنوي حيث يكون المصدر الرئيسي للدخل التشغيلي هو الدخل التمويلي والذي بلغ 61% مع انخفاض في حصة دخل الاستثمار بشكل ملحوظ نظراً لعودتها لمعدلاتها الطبيعية. ومع ذلك، فقد تم زيادة مؤثرة في الرسوم والعمولات بنسبة 38%، والتي قد نتجت من خلال تدفق إيرادات نوعية من أنشطة متعلقة بالتمويل التجاري وأخرى ناتجة عن إيرادات تختص بالأصول المدارة بالإنابة عن العملاء.

ننتقل الآن إلى الشريحة (17) ارتفع صافي دخل التمويل بمقدار 3% لتصل إلى 48.2 مليون دينار كويتي. ومع ذلك، كما نرى في الرسم البياني في الزاوية العلوية اليمنى، فقد انخفض صافي هامش التمويل إلى 1.4% مما يعكس ضغط الزيادة المستمرة في "معدل الخصم" على تكلفة الأموال خلال عام 2022.

في الزاوية اليسرى السفلية، يوضح الرسم البياني بأن دخل الاستثمار وصل إلى 23.7 مليون دينار كويتي بنهاية العام المالي 2022.

وفي نفس السياق كما هو موضح في الزاوية اليمنى السفلية، وصلت ربحية السهم (EPS) إلى 7.38 فلس وازدياداً تقدر 1.36 فلس عن العام الماضي.

دعونا ننتقل الآن إلى الشريحة الأخيرة (18)، لنتابع نتائج الربحية. ففي الزاوية اليسرى العلوية فقد زادت نسبة التكلفة إلى الدخل لتصل إلى 44% مما يعكس الزيادة المستوعبة لنطاق العمليات والأنشطة.

Looking to the graph at the top right corner, the “financing provision charges” as cost of risk on financing portfolio has sharply declined by circa 55bps reaching 0.8% versus 1.4% of the year 2021.

Consequently, the profitability indicators such as the “Return on Average Assets” consistently stands to 0.5% and the “Return on Average Equity” enhanced to 5.0% compared to last year.

Based on the achieved financial performance, the “Board of Directors” has proposed distribution of dividends to shareholders for the year 2022 of 3% cash and bonus shares of 3% that is subject the AGM’s approval.

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:

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’d like to do so.

We have only one question asking about the percentage of CASA out of total Deposits?

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 55 نقطة أساس لتصل إلى 0.8% مقابل 1.4% من العام 2021.

وبالتالي، فإن المؤشرات الربحية مثل "العائد على متوسط الأصول" بلغ 0.5% و"العائد على متوسط حقوق الملكية" بلغ 5.0% مقارنة بالعام السابق.

بناءً على الأداء المالي المحقق، اقترح "مجلس الإدارة" توزيع أرباح على المساهمين لعام 2022 بنسبة 3% أسهم نقدية وأسهم منحة بنسبة 3% خاضعة لموافقة اجتماع الجمعية العمومية.

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:

شكرا للسيد / محمد عيسى.

الآن، سنبدأ في الرد على أسئلتكم وسوف نجيب عليها كما وردت بالترتيب. لذلك، يمكنكم كتابة أسئلتكم من خلال منصة البث الالكتروني، 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.

لدينا سؤال واحد عن نسبة الحسابات الجارية والتوفير إلى اجمالي الودائع؟

Mr. Mohamed Eissa:

Well, addressing this question, we would like to say that we have a decent amount and currently as part of efforts being carried out by our retail team, we are aiming to increase our percentage to the total deposits in the year 2023 bending on the capitalizing banking efforts.

Mr. Mohamed Saleh:

Alright we will wait for a while expecting for other questions.

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.

السيد / محمد عيسى:

حسنًا، عند الإجابة على هذا السؤال، نود أن نقول إن لدينا مبلغًا ملائمًا في الوقت الحالي وكجزء من الجهود التي يبذلها فريق التجزئة لدينا، فنهدف إلى زيادة نسبة الحسابات الجارية والتوفير إلى إجمالي الودائع في عام 2023 وفقاً بالجهود المصرفية.

السيد / محمد صالح:

سوف ننتظر قليلاً لاحتمال تلقي مزيد من الأسئلة.

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. شكرًا والآن ننهي المؤتمر.



Investors Presentation

Earnings Review Webcast

Financial Year 2022

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

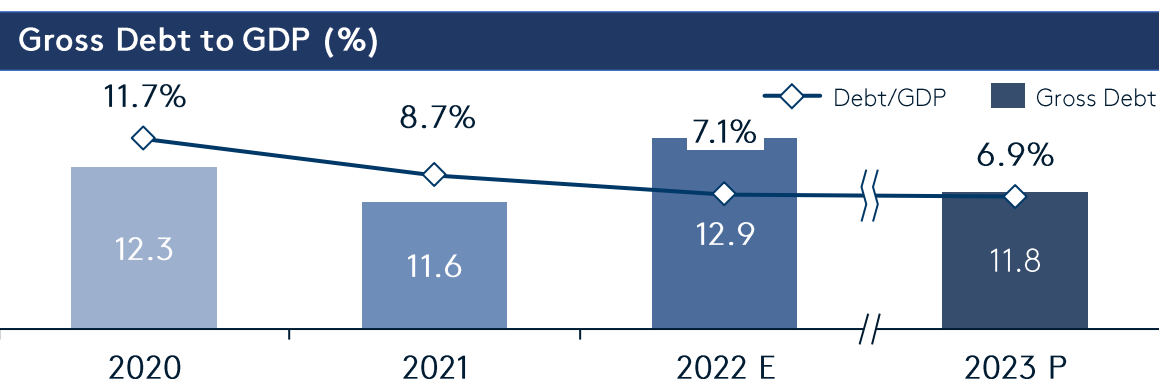
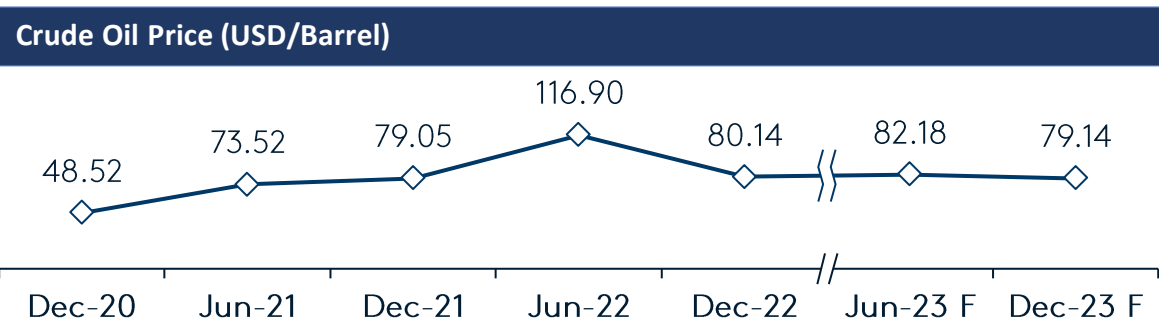
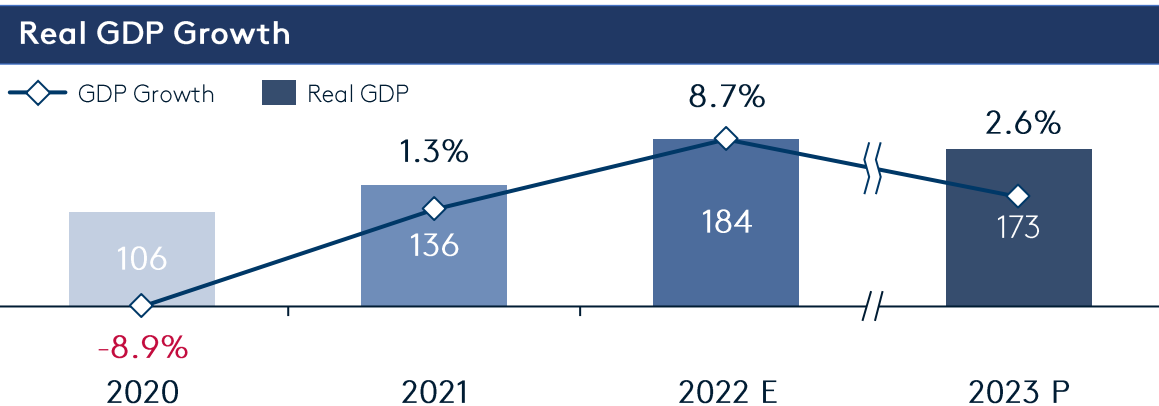
Economic Outlook

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 135.8bn – Year 2021</p> <p>Crude Oil Reserves (barrels million) Ref.: OPEC: 101,500</p>

- Economy**
- In 2022, the enhanced economic outlook was boosted by increased oil production, high oil prices, and sustained improvement in domestic demand.
 - The IMF has revised Kuwait's GDP growth to 8.7% in year 2022 and estimated to 2.6% in year 2023.
 - The projected Government Gross Debt (Percent of GDP) is enhanced in years 2022 and 2023 reaching from 7.1% to 6.9% respectively.

- Authority**
- The authorities continue its efforts to implement measures to improve revenue collection and spending efficiency leaning on enhanced fiscal position and surplus from last year.
 - Benefiting from the financial strengths and adequate buffer, ongoing endeavors are witnessed to soften the core inflation, promote digital transformation, advance financial technology, and invest in green energy.

Source: IMF, OPEC, and other market data.

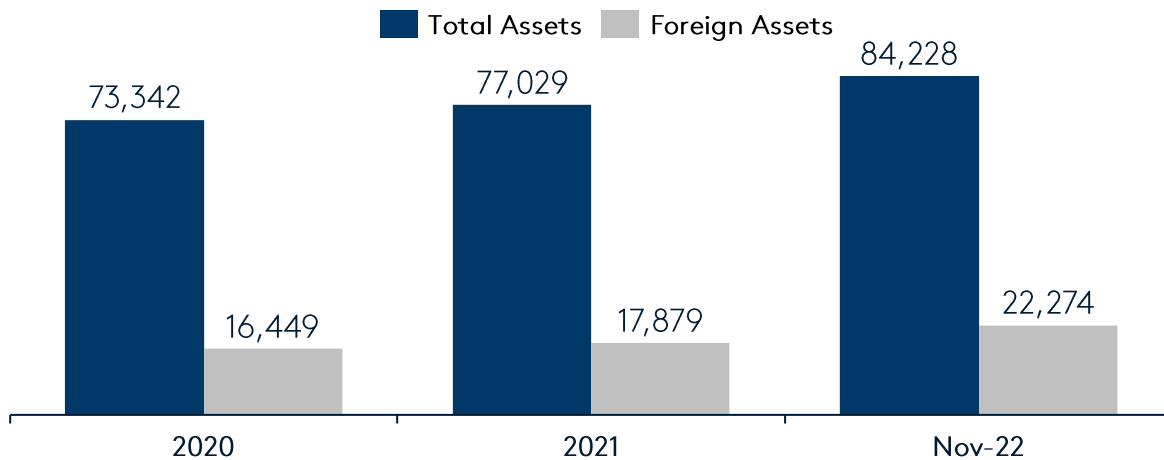


Banking Sector

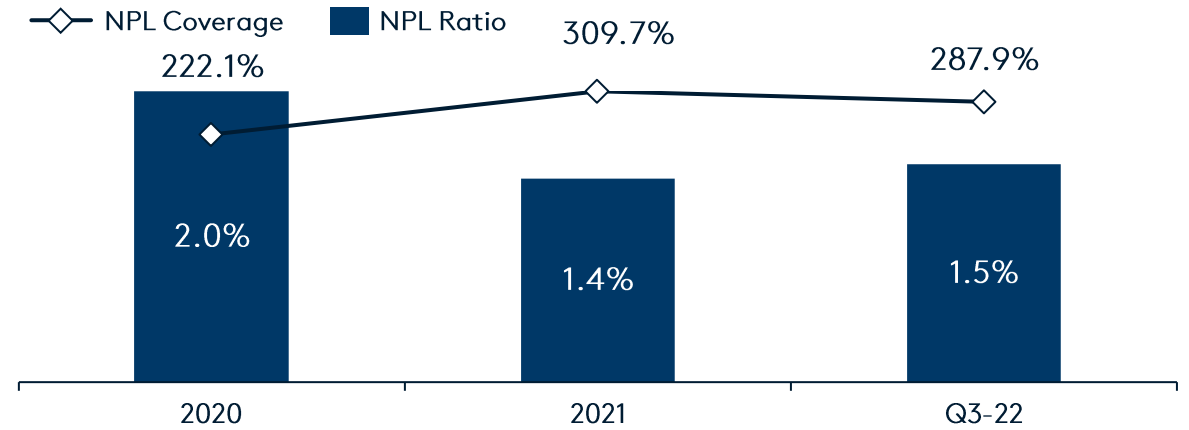
Key Highlight

- Central Bank of Kuwait gradually unwind “Prudential Rule” as proactive monitoring of financial risks by:
 - 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.
- Banks continue to be well-capitalized and liquid, financial soundness indicators are healthy, and private sector credit growth remains strong.
- CBK raises Discount Rate reaching to 4.0%, reflecting monetary policy trends in the international economies.

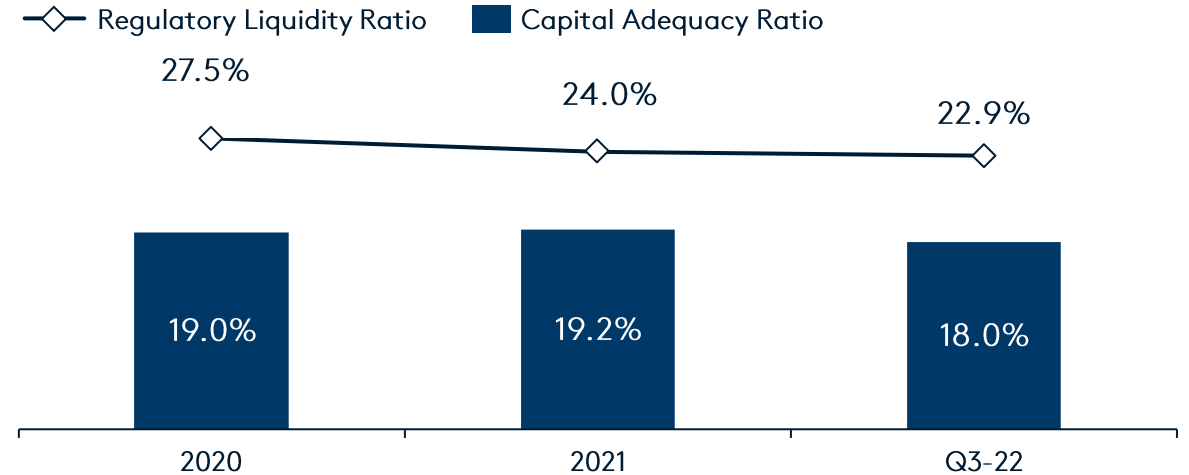
Total Banking Assets and Foreign Assets (KWD Million)



Asset Quality



Capital Adequacy and Liquidity



Contents



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

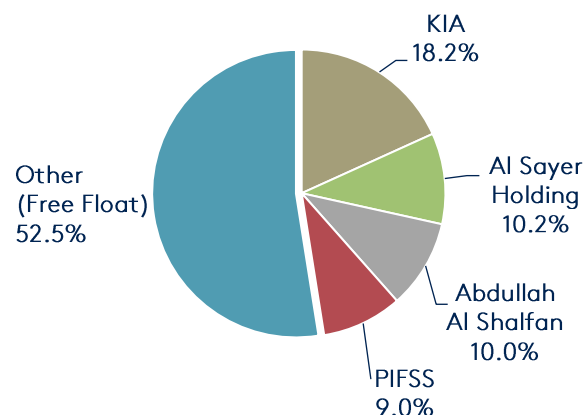
Bank Profile

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"), 98 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 and its market capitalization by year ended 2022 is KWD 470.0mn (USD 1,535,9mn).
- The share trading volume during year 2022 comprises 6.61% out of total banking sector provides positive sign to the investors about 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 18.2%.
- Al Sayer Holding, a leading Kuwaiti Business Family House is the second largest shareholder with a 10.2% stake.
- Foreigners' holding reached to 5.08%.



Financial Snapshot (USDmn)	2020	2021	2022
Financing Receivables	8,235.3	8,176.9	10,217.7
Total Assets	11,460.0	11,835.4	13,715.2
Depositors' Accounts	7,760.8	7,566.7	8,731.6
Total Equity	923.6	1,374.5	1,220.8
Operating Income	257.6	355.8	258.8
Net Profit	18.4	52.9	63.0
Net Financing Margin	1.58%	1.54%	1.38%
Cost to Income Ratio	33%	29%	44%
Capital Adequacy Ratio	16.9%	21.5%	16.9%
NPF Ratio	1.1%	1.1%	1.1%

Rating Agency	Long-Term Rating	Outlook	Date
MOODY'S	Baa2	Stable	26 Jan. 2022
FitchRatings	A	Stable	18 Oct. 2022

Market Share - Financing



Contents



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

Business Highlights

Strategic Alliance



"Mastercard"

Digital First bank
in Kuwait as
Cards Business.



"Virgin Mobile"

Promo Code
feature to provide
special promotions.

Major Transactions

- Acted as 'Mandated Lead Manager' for Bilateral Finance Deal with Equate Petrochemical Company.
- Acquired a jointly owned multi-family property, and other Facility Portfolio.
- For Debt Capital Market, acted as 'Joint Lead Manager' and 'Book Runner' for Sukuk, UAE.

Banking Groups

- Launch Corporate Banking Application, Payment Hub & Communication Center.
- Expand ATMs spread in vital locations.
- Expand "Auto" and "Health Care" network for personal financing.
- Issuance of Salary Transfer Certificate through Warba Application.
- Exclusive Offers and Prizes for Sunbula Kids and Bloom Accounts.

Corporate Social Responsibility



- Continuous support to CBK Diraya Campaign by offering dedicated branches for people with special need.



- Innovative program "Rowad" since 2016.
- Creativity driven culture with participating universities.

Prestigious Awards



New prestigious accolade

International Finance Dubai

"Best Digital Savings Application
- Hassala Bank - Kuwait 2022"

Digital Banking



"Simply Digital - Wallet"

Financial Inclusion for unbanked Expats

- SiDi Monthly Draws
- SiDi Enhanced Onboarding
- SiDi New Debit Card Design

Contents

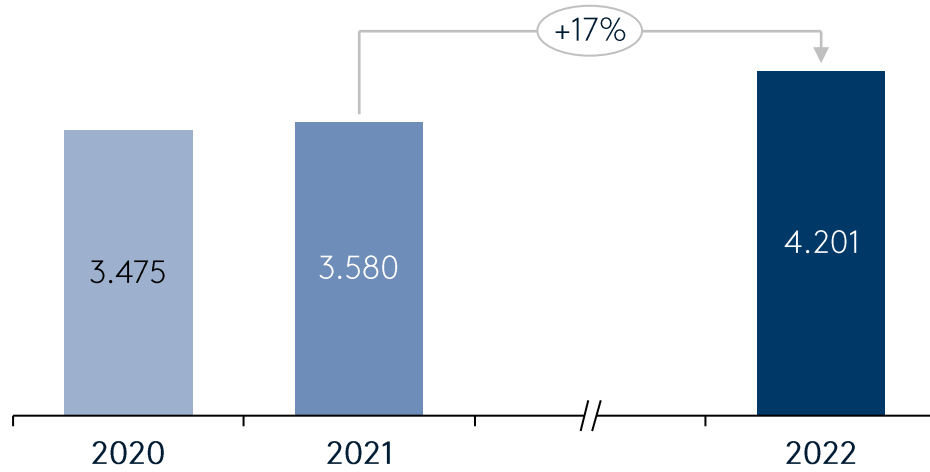


- Economic Outlook
- Bank Profile
- Business Highlights
- **Financial Performance**
- Q&A
- Appendix

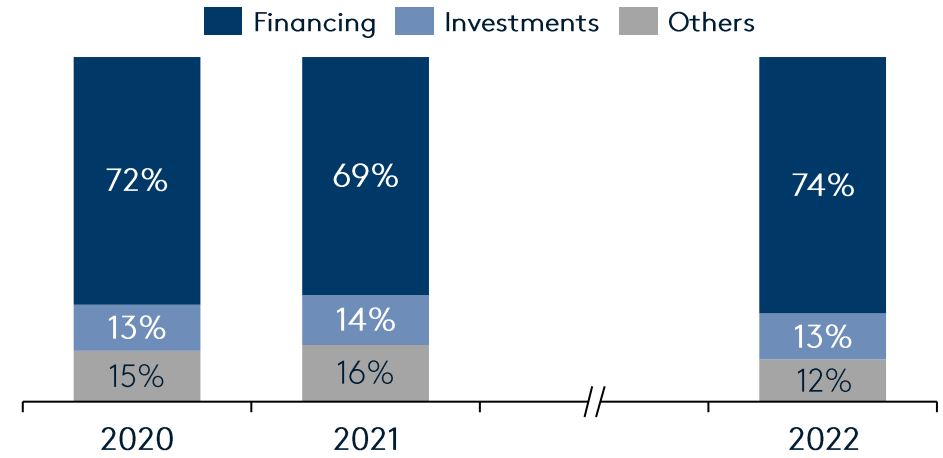
Balance Sheet Progress

figures in Billion KWD

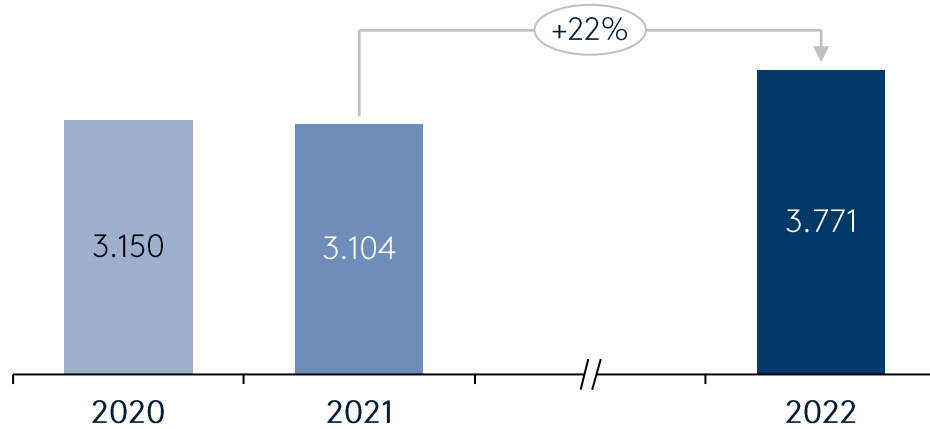
Assets



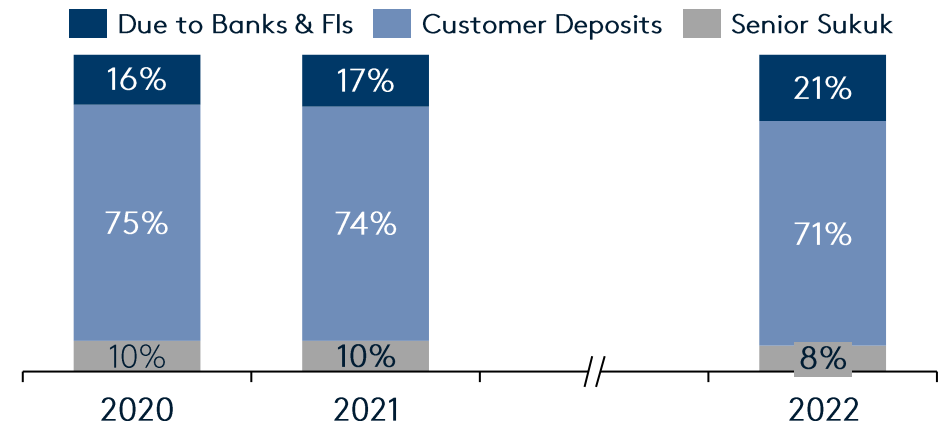
Assets Composition



Funding



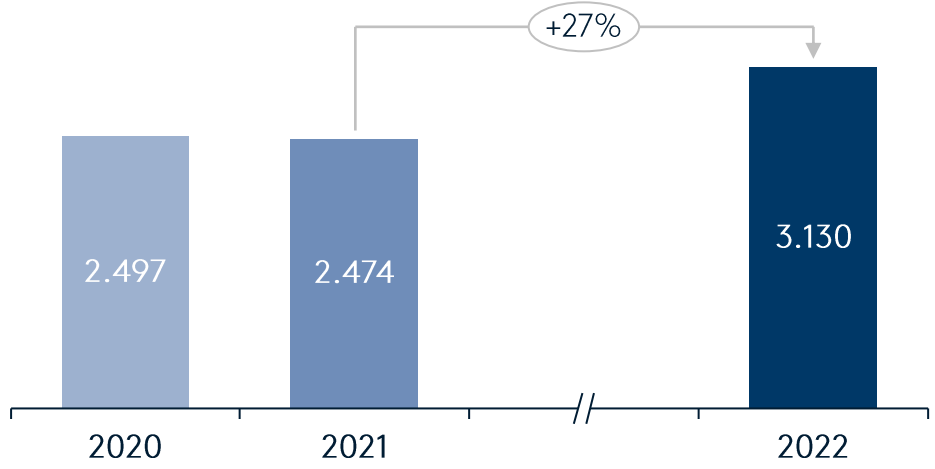
Funding Mix



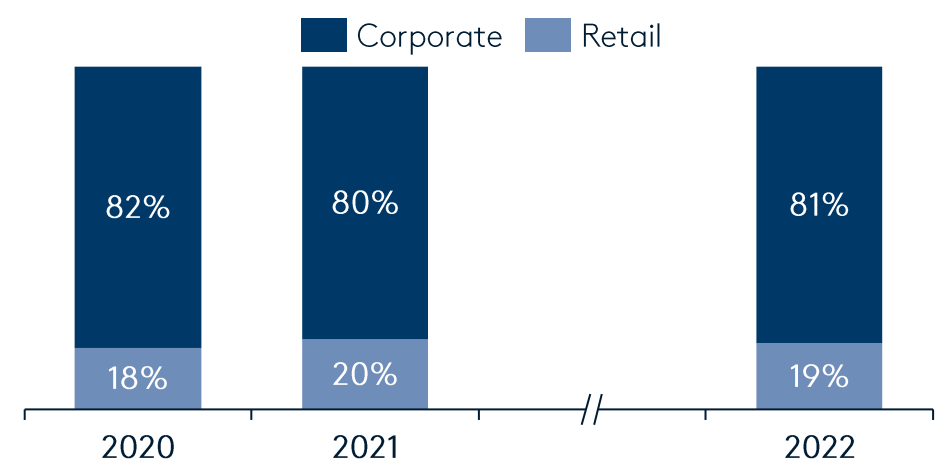
Assets Quality

figures in Billion KWD

Financing

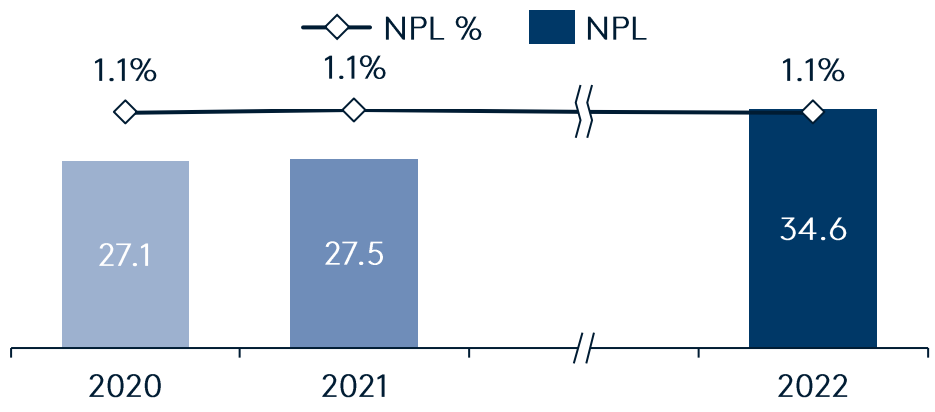


Financing by Segment

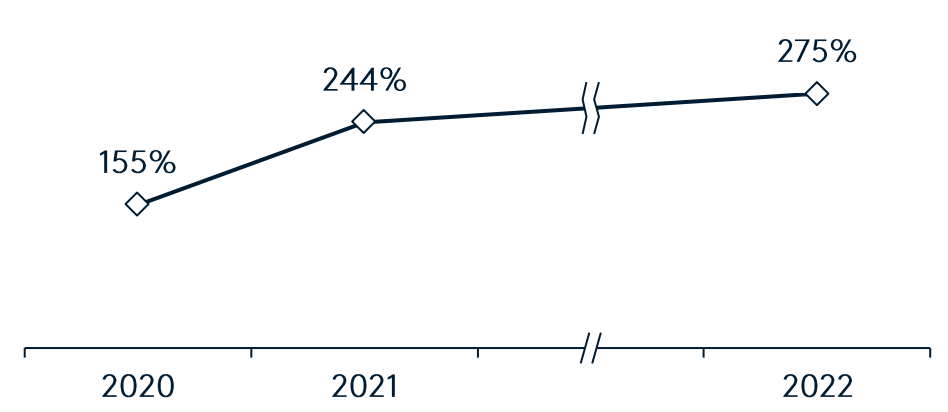


figures in Million KWD

NPL Ratio



Coverage Ratio



Assets Quality (Continued)

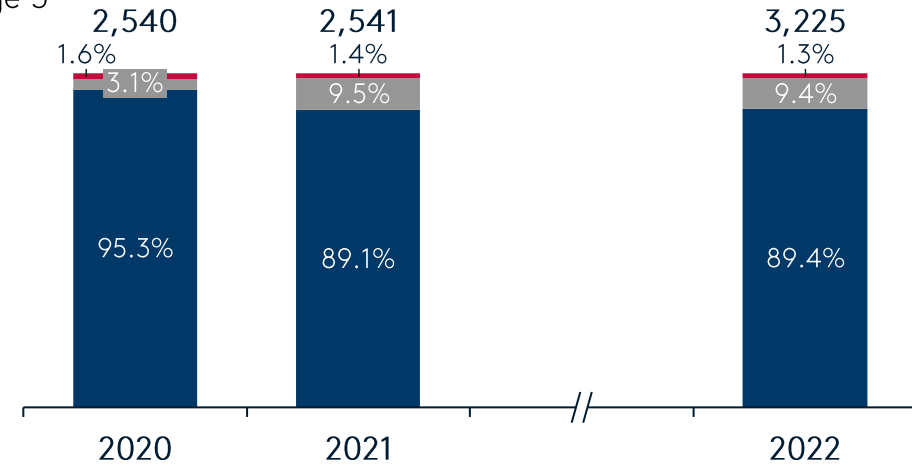
figures in Million KWD

ECL Classification

ECL Classification	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Gross Financing	2,882	302	41	3,225
Non Cash Facilities	178	43	5	225
ECL allowance for credit facilities	16	13	22	51

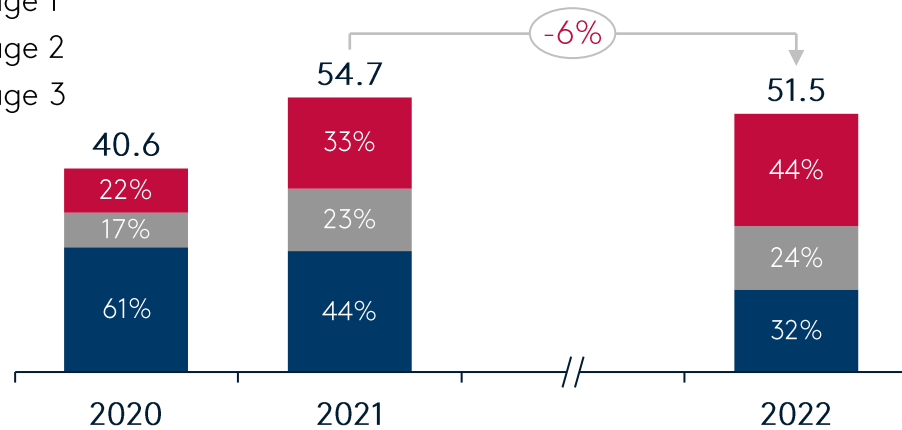
- Stage 1
- Stage 2
- Stage 3

Gross Financing by Stages



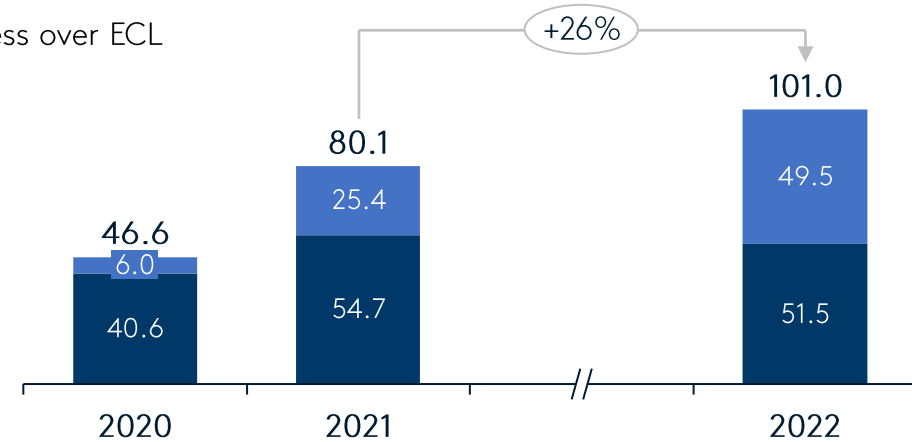
ECL Allowance for Credit Facilities

- Stage 1
- Stage 2
- Stage 3



CBK Credit Provisions vs IFRS 9 ECL

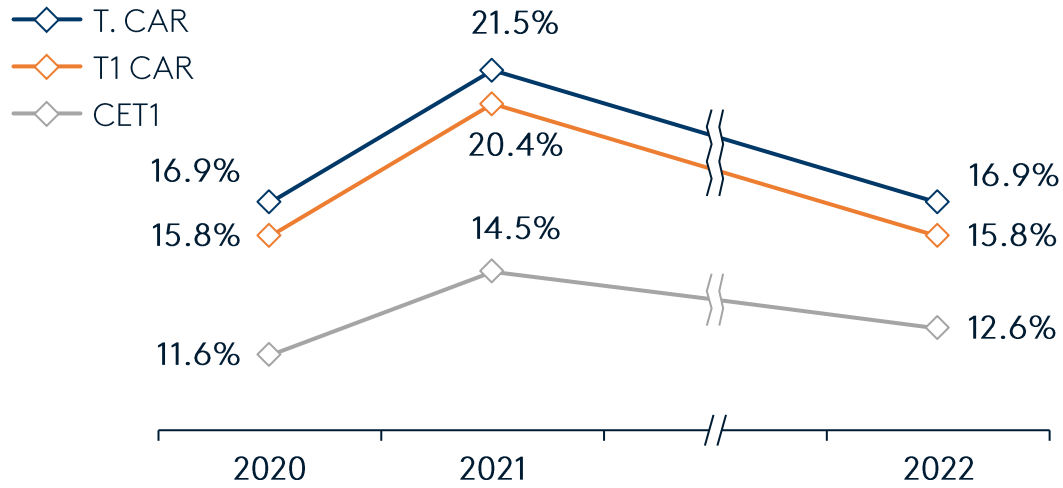
- Excess over ECL
- ECL



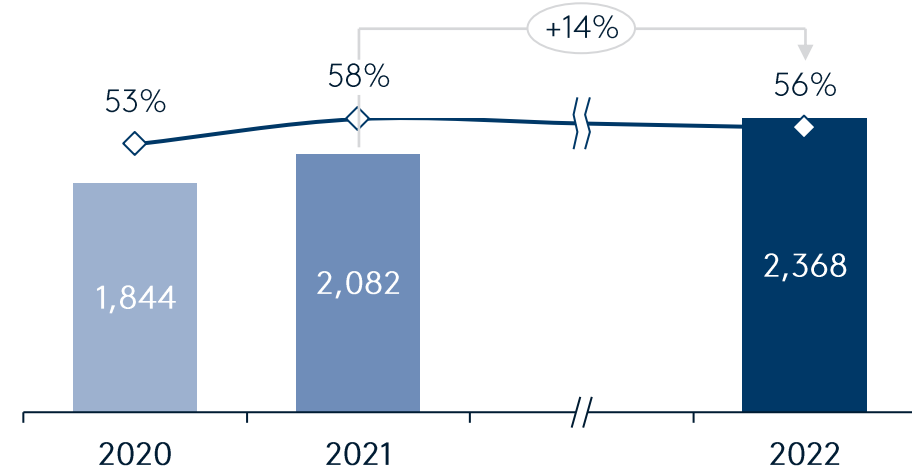
Capital Adequacy

figures in Million KWD

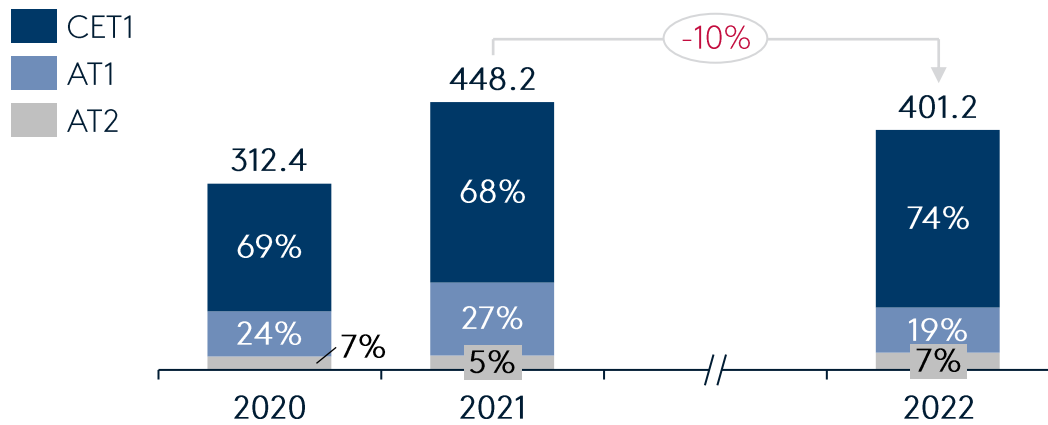
CAR %



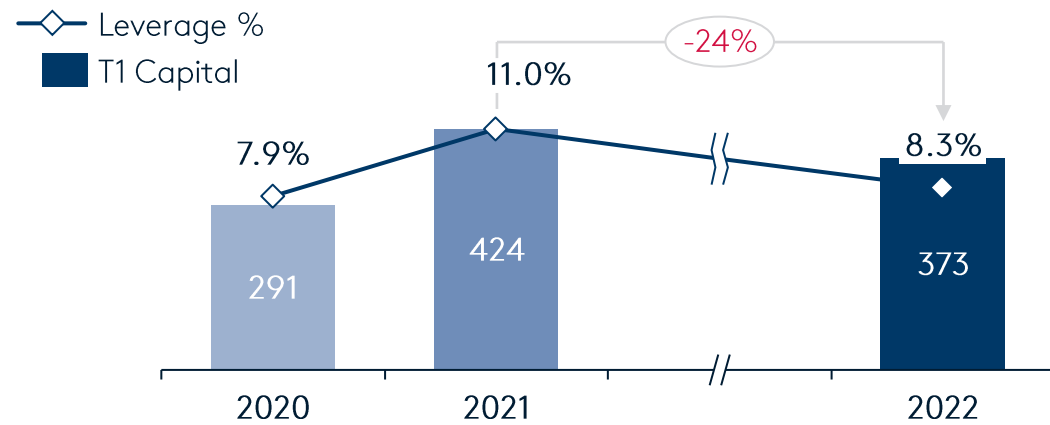
RWA to T. Assets



Capital Base



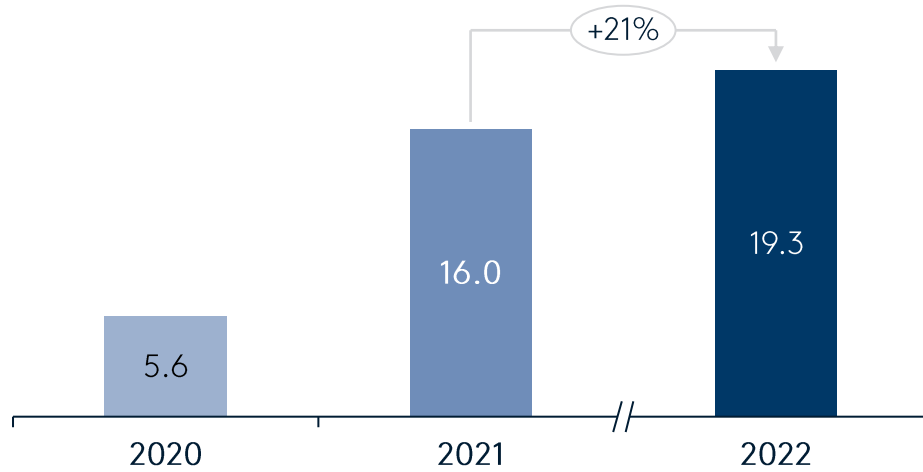
Regulatory Leverage



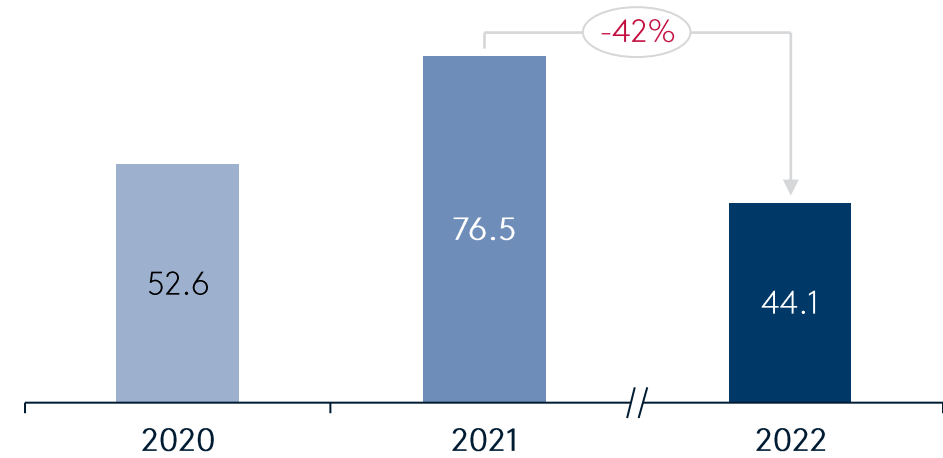
Earnings Results

figures in Million KWD

Net Profit

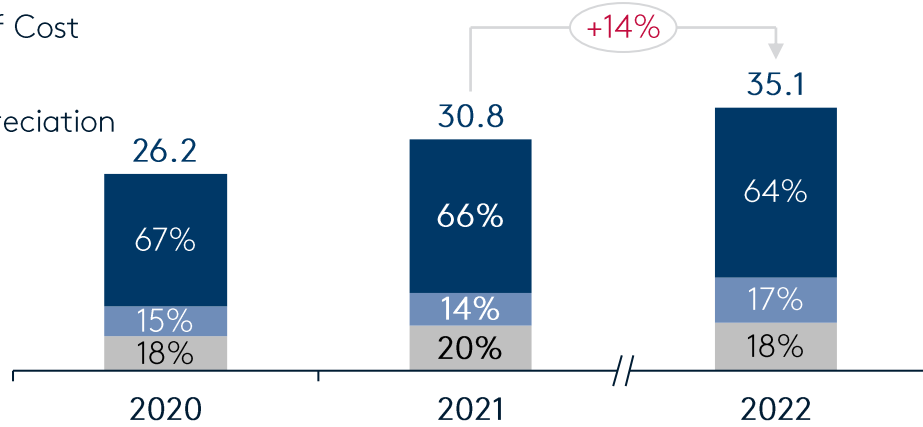


Net Profit before Provision



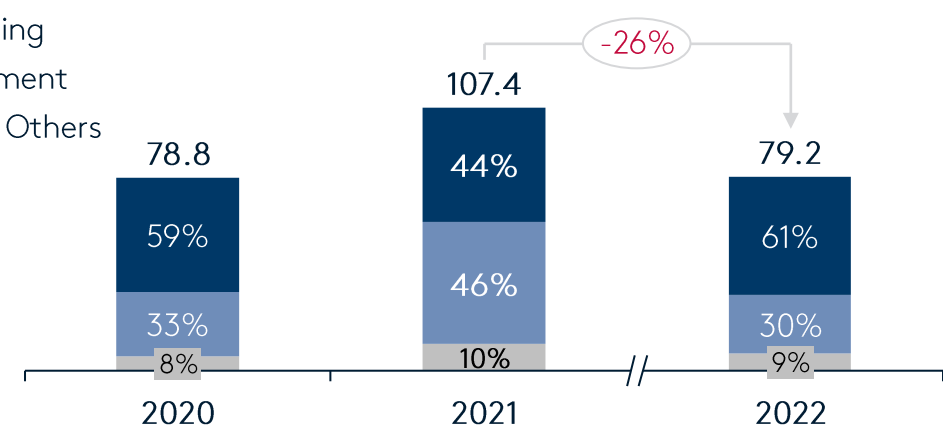
Operating Cost

- Staff Cost
- G&A
- Depreciation



Operating Income

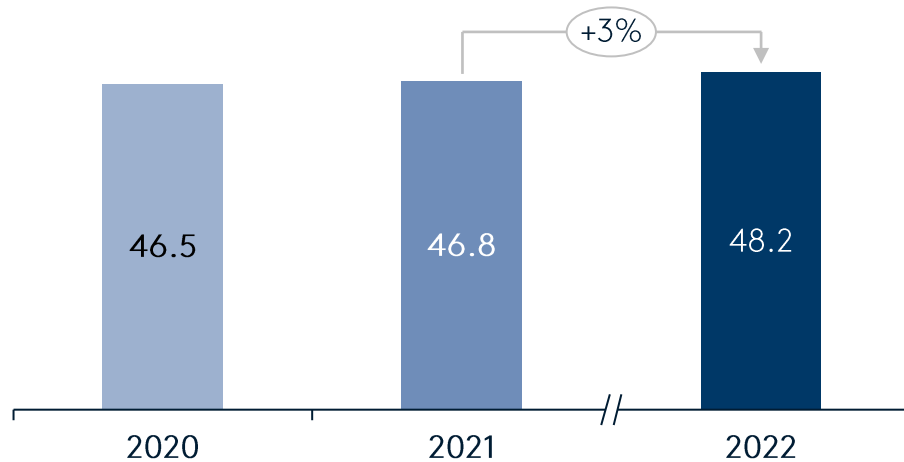
- Financing
- Investment
- Fees & Others



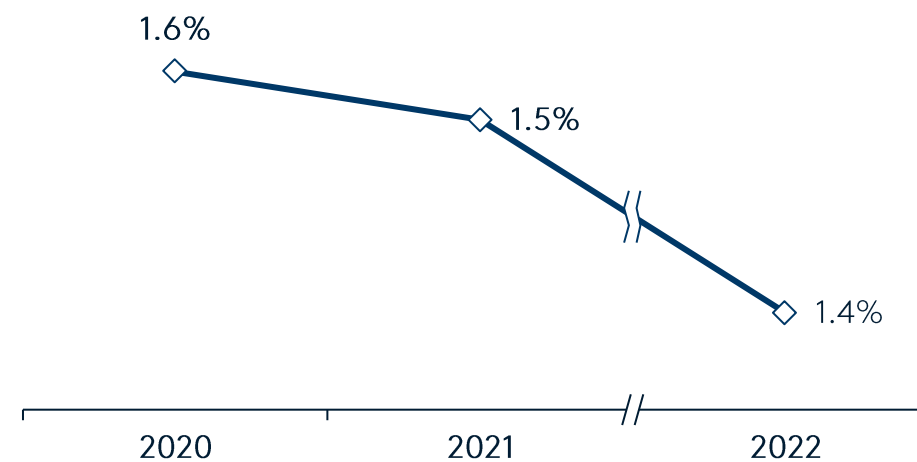
Earnings Results (Continued)

figures in Million KWD

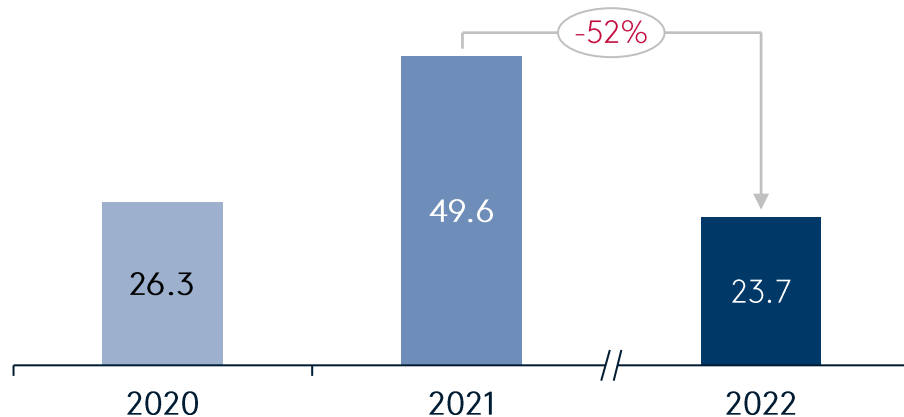
Net Financing Income



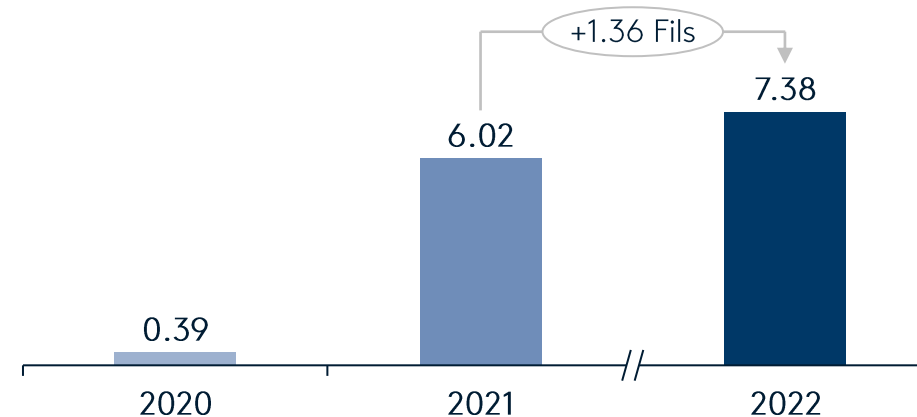
Net Financing Margin



Investment Income

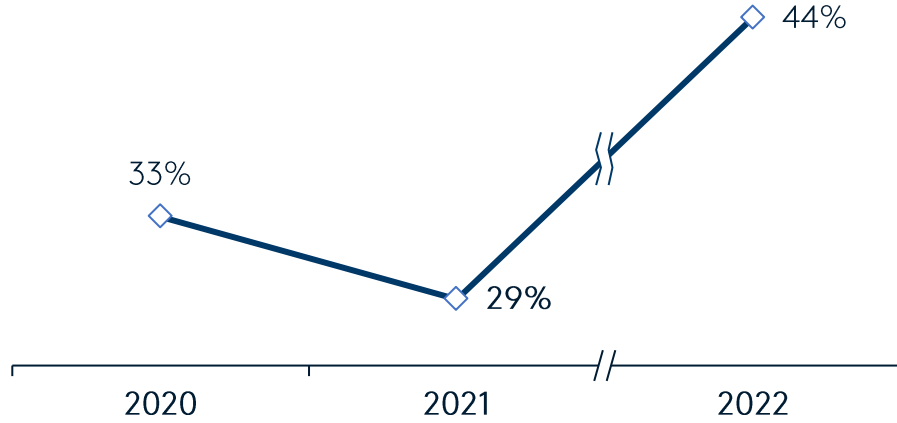


EPS

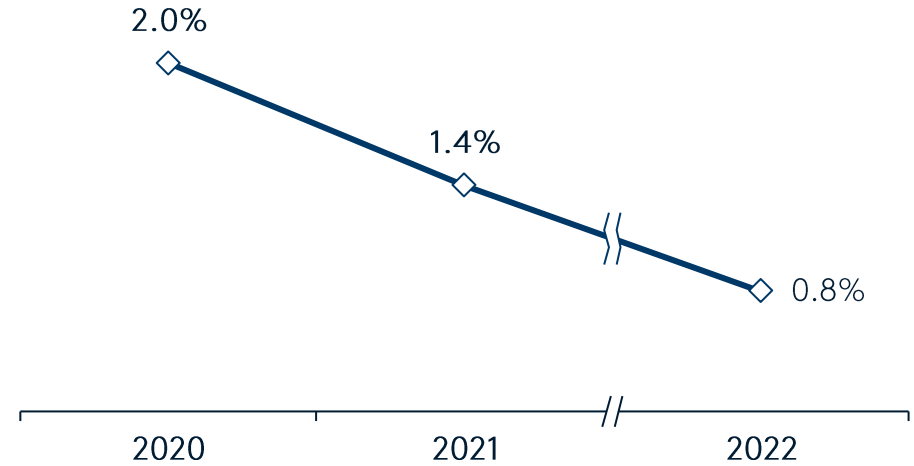


Earnings Results *(Continued)*

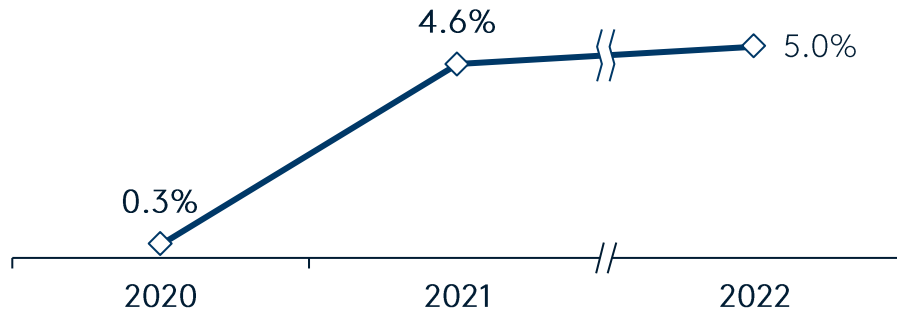
Cost to Income Ratio



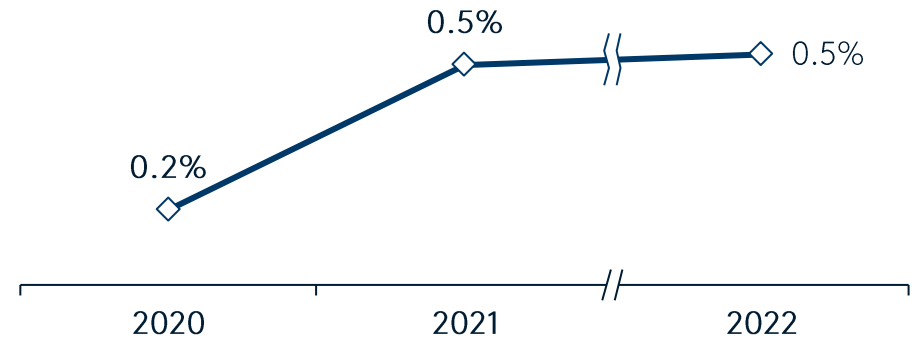
Financing Provision Charges %



ROAE "Shareholders"



ROAA



Contents



- Economic Outlook
- Bank Profile
- 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	YE-2022	YE-2021	Growth (YTD)		Statement of Profit or Loss	YE-2022	YE-2021	Growth (Y-o-Y)	
			KWD	%				KWD	%
Placements & Balances with Banks	425,529	516,899	(91,370)	(18%)	Financing Income	129,302	95,410	33,892	36%
Financing Receivable	3,129,676	2,473,516	656,160	27%	Financing Cost	81,062	48,580	32,482	67%
Investments	559,078	516,257	42,821	8%	Net Financing Margin	48,240	46,830	1,410	3%
Fixed & Other Assets	86,674	73,540	13,134	18%	Investment Income	23,721	49,622	(25,901)	(52%)
Total Assets	4,200,957	3,580,212	620,745	17%	Fees & Commissions	5,576	4,035	1,541	38%
Due to Banks & Fls	792,766	512,571	280,195	55%	Foreign Exchange Income	733	2,603	(1,870)	(72%)
Customer Deposits	2,674,482	2,288,918	385,564	17%	Other Income	926	4,264	(3,338)	(78%)
Senior Sukuk	304,057	302,024	2,033	1%	Operating Income	79,196	107,354	(28,158)	(26%)
Other Liabilities	55,735	60,900	(5,165)	(8%)	Staff Cost	22,590	20,444	2,146	10%
Total Liabilities	3,827,040	3,164,413	662,627	21%	General & admin expenses	6,036	4,335	1,701	39%
Paid-up Capital	280,375	280,375	0	0%	Depreciation Expenses	6,449	6,031	418	7%
Retained Earnings	20,966	7,882	13,084	166%	Operating Expenses	35,075	30,810	4,265	14%
Reserves	(3,232)	6,272	(9,504)	(152%)	Net Operating Income	44,121	76,544	(32,423)	(42%)
Shareholders' Equity	298,109	294,529	3,580	1%	Provisions	23,855	59,757	(35,902)	(60%)
Tier 1 Sukuk	75,808	121,270	(45,462)	(37%)	Taxes	978	823	155	19%
Total Equity	373,917	415,799	(41,882)	(10%)	Net Profit	19,288	15,964	3,324	21%
Total Liabilities and Equity	4,200,957	3,580,212	620,745	17%	EPS (fils)	7.38	6.02	1.36	

Financial Statements - Trend

figures in Thousand KWD

Balance Sheet	2020	2021	2022
Placements & Balances with Banks	468,896	516,899	425,529
Financing Receivable	2,497,366	2,473,516	3,129,676
Investments	466,258	516,257	559,078
Fixed & Other Assets	42,734	73,540	86,674
Total Assets	3,475,254	3,580,212	4,200,957
Due to Banks & FIs	494,355	512,571	792,766
Customer Deposits	2,353,454	2,288,918	2,674,482
Senior Sukuk	302,429	302,024	304,057
Other Liabilities	44,922	60,900	55,735
Total Liabilities	3,195,160	3,164,413	3,827,040
Paid-up Capital	197,500	280,375	280,375
Retained Earnings	(12)	7,882	20,966
Reserves	6,243	6,272	(3,232)
Shareholders' Equity	203,731	294,529	298,109
Tier 1 Sukuk	76,363	121,270	75,808
Total Equity	280,094	415,799	373,917
Total Liabilities and Equity	3,475,254	3,580,212	4,200,957

Statement of Profit or Loss	2020	2021	2022
Financing Income	109,282	95,410	129,302
Financing Cost	62,826	48,580	81,062
Net Financing Margin	46,456	46,830	48,240
Investment Income	26,252	49,622	23,721
Fees & Commissions	3,228	4,035	5,576
Foreign Exchange Income	(907)	2,603	733
Other Income	3,765	4,264	926
Operating Income	78,794	107,354	79,196
Staff Cost	17,669	20,444	22,590
General & admin expenses	3,936	4,335	6,036
Depreciation Expenses	4,623	6,031	6,449
Operating Expenses	26,228	30,810	35,075
Net Operating Income	52,566	76,544	44,121
Provisions	46,638	59,757	23,855
Taxes	294	823	978
Net Profit	5,634	15,964	19,288
EPS (fils)	0.39	6.02	7.38

Contact Us:

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



THANK YOU