

الإشارة	رقم الصادر	التاريخ
ب و / ر ت	964	2025/11/13

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 3rd Quarter 2025

الموضوع: اجتماع مؤتمر المحللين - الربع الثالث من عام 2025

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

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

We would like to advise that the quarterly analyst/investor conference was held by means of Live Webcast at 09:00 A.M. local time on Wednesday 12 November 2025.

يرجى الإحاطة بأن مؤتمر المحللين/ المستثمرين قد انعقد عن طريق بث مباشر على شبكة الإنترنت في تمام الساعة التاسعة من صباح يوم الأربعاء الموافق 12 نوفمبر 2025.

Attached herewith the minutes of the conference mentioned above and the investors' presentation for Q3, 2025.

ونرفق لكم محضر مؤتمر المحللين والعرض التقديمي للمستثمرين للربع الثالث 2025.

Best regards...

وتفضلوا بقبول فائق التقدير والاحترام...

Shaheen Hamad Al Ghanem
Chief Executive Officer

شاهين حمد الغانم
الرئيس التنفيذي

بنك وربة
WARBA BANK

Warba Bank K.S.C.P

بنك وربة ش.م.ك.ع.

Earnings Review Webcast
Third quarter
Financial Year 2025

مؤتمر المحللين عبر منصة البث الإلكتروني
للمربع الثالث
العام المالي 2025

Wednesday, 12 November 2025
at 09:00 a.m.
Kuwait Time.

الأربعاء، 12 نوفمبر 2025
الساعة 09:00 صباحاً
بالتوقيت المحلي لدولة الكويت.

Corporate participants:

السادة المشاركون من البنك:

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

السيد / شاهين الغانم – الرئيس التنفيذي لبنك وربة

Mr. Mohamed Eissa - Chief Financial Officer

السيد / محمد عيسى – رئيس مجموعة الرقابة المالية

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

السيدة / سارة الصالح – مدير أول قطاع التخطيط
المالي والتقارير

Chairperson:

رئيس الجلسة:

Mr. Ahmed El-Shazly - EFG Hermes

السيد / أحمد الشاذلي – المجموعة المالية هيرمس

The beginning of live webcast text Mr. Ahmed El-Shazli Good morning, and welcome to Warba Bank's webcast for the third quarter financial results of 2025. It is a pleasure to have with us on the call today: - Mr. Shaheen Al Ghanem - Chief Executive Officer of Warba Bank; - Mr. Mohamed Eissa, Chief Financial Officer; and - Ms. Sarah Al Saleh – Senior Director Financial Planning & Analysis Division I will now hand over to Ms. Sarah Al Saleh. Thank you.	بداية نص جلسة البث المباشر السيد / أحمد الشاذلي صباح الخير وأهلاً ومرحباً بكم في المؤتمر الهاتفي للمحللين لمناقشة النتائج المالية لبنك وربة للربع الثالث من العام المالي 2025، يسعدنا أن ينضم إلينا اليوم كلاً من : - السيد / شاهين الغانم – الرئيس التنفيذي لبنك وربة؛ - السيد / محمد عيسى، رئيس مجموعة الرقابة المالية؛ - و - السيدة / سارة الصالح – مدير أول قطاع التخطيط المالي والتقارير والكلمة الآن للسيدة / سارة الصالح. شكراً لك.
Ms. Sarah Al Saleh Thank you, Ahmad. Good morning, everyone. We are glad to have you on our analyst call for the third quarter of 2025. 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 obligation to update its views of such risks and uncertainties or to publicly announce the results of any revisions to forward-looking statements made herein. In addition to the disclaimer we just went over, we do encourage you to refer to our full disclaimer, which is displaying right now on page-2 of the presentation.	السيدة / سارة الصالح شكراً لك، أحمد. صباح الخير للجميع. يسعدنا وجودكم في مؤتمر المحللين للربع الثالث المالي 2025. في البداية، أود أن أقرأ عليكم نص إخلاء المسؤولية الموجز بشأن العرض التقديمي اليوم. قد يتضمن هذا العرض بعض البيانات التي تتسم بنظرة 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. لا يتحمل البنك أي التزامات لتحديث آرائه المتعلقة بتلك المخاطر وعدم اليقين أو الإعلان عن نتائج المراجعات التي تتم على البيانات المبينة طيه. بالإضافة إلى إخلاء المسؤولية الذي تحدثنا عنه للتو، أود أيضاً أن أحثكم على الرجوع إلى بيان إخلاء المسؤولية الكامل في الصفحة الثانية من العرض التقديمي.

So, let us move to our presentation for today.

We will start the presentation with opening remarks from the Bank's CEO, Mr. Shaheen Al Ghanem, followed by a presentation from the Bank's CFO, Mr. Mohamed Eissa, that covers in detail the financial performance of Warba for the third quarter 2025.

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

I would like to hand the call over to Mr. Shaheen Al Ghanem; to take you through a brief on Warba business environment during the third quarter 2025.

Mr. Shaheen Al Ghanem

Good morning.

Thank you for joining us today in our "Earnings Review" webcast for the third quarter of the financial Year 2025.

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

According to the International Monetary Fund indicators, the Kuwait's Real GDP is expected to grow to 2.6% in 2025, rebounding from a contraction of 2.6% in 2024.

This is driven by stronger oil production and resilient "non-oil" activity.

As part of the Central Bank of Kuwait's ongoing efforts to enhance financial stability in the Kuwaiti banking sector and to respond to global interest rate trends, the discount rate has been reduced by 25 basis points to 3.75% marking a temporary pause in the successive interest rate cuts by the Federal Reserve in October 2025.

الآن، سننتقل مباشرة إلى العرض التقديمي.

سوف نبدأ العرض بكلمة افتتاحية من السيد/ شاهين الغانم - الرئيس التنفيذي لبنك وربة، سيتبعه عرض من السيد/ محمد عيسى رئيس مجموعة الرقابة المالية للبنك عن تفاصيل الأداء والبيانات المالية لوربة للربع الثالث 2025.

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

وبذلك، أنقل دفة الحديث إلى السيد/ شاهين الغانم، ليعرض لكم موجزاً عن بيئة الأعمال في وربة للربع الثالث 2025.

السيد/ شاهين الغانم

صباح الخير.

أقدم لكم بخالص الشكر والتقدير على الانضمام إلينا اليوم في "مؤتمر المحللين" عبر منصة البث الإلكتروني للربع الثالث من العام المالي 2025.

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

وفقاً لمؤشرات صندوق النقد الدولي، فإنه من المتوقع أن ينمو الناتج المحلي الإجمالي لدولة الكويت إلى 2.6% في عام 2025، بعد أن سجل انكماشاً بنسبة 2.6% في عام 2024. ويأتي هذا النمو مدفوعاً بإنتاج قوي للنفط والنشاط "غير-النفطي" المرن.

في إطار جهود بنك الكويت المركزي المتواصلة لتعزيز الاستقرار المالي في القطاع المصرفي الكويتي والتجارب مع نسب أسعار الفائدة العالمية، فقد تم تخفيض سعر الخصم بمقدار 25 نقطة أساس ليصل إلى نسبة 3.75%، مع إشارة إلى توقف مؤقت مقابل خفض المتوالي لسعر الفائدة من جانب بنك الاحتياطي الفيدرالي في أكتوبر 2025.

Moving forward, on the Operational side

The past nine months of 2025 reflect remarkable success of the bank's integrated strategy, which combines thoughtful expansion, outstanding investment in advanced technology, and strengthening its community role, in line with the bank's vision to build a brighter future and its commitment to its new identity and slogan "Let's Own Tomorrow".

As a result, Warba bank "Market Share" has continuously witnessed strong local market stake, as the financing portfolio share has reached to 7.0% according to the latest published CBK statistics.

Further, the Bank has also achieved positive financial results for the third quarter of 2025 in most of its performance metrics and indicators.

The "Total Assets" grew by 14.7% to reach KD 6.1 billion, the "Credit Portfolio" also increased by 9.7% to reach KD 4.0 billion whilst "Customers' Deposits" increased by 8.5% to reach KD 3.4 billion from the year ended 2024.

On the profitability side, Return on Assets increased from 0.40% to 0.91% and Return on Equity rose from 5.2% to 8.0% as compared to Q3 2024. Also, the "Net Profit" of the Bank has reached KD 38.5 million with a growth rate of 159% as compared to Q3 2024, resulting "Earning per Share" of 10.2 fils.

These responsive improvements in the profitability ratios are led by qualitative earnings generation and effective capital management.

الانتقال الآن، إلى الجانب التشغيلي

تعكس النتائج المالية للتسعة أشهر المنصرمة من عام 2025 نجاح الاستراتيجية المتكاملة التي ينتهجها البنك، والتي تجمع بين التوسع المدروس، والاستثمار المتميز في التكنولوجيا المتطورة، وكذلك تعزيز الدور المجتمعي، تماشياً مع رؤية البنك لبناء مستقبل أكثر إشراقاً والتزاماً مع هويته الجديدة وشعاره "لنملك الغد".

وعليه، فقد واصل بنك وربة تعزيز حصته في السوق المحلي حيث وصلت حصة محفظة التمويل إلى 7.0% وفقاً لآخر إحصائيات منشورة من بنك الكويت المركزي.

إضافة إلى ذلك، فقد حقق البنك نتائج مالية إيجابية للربع الثالث 2025 في معظم المقاييس ومؤشرات الأداء.

حيث نما "إجمالي الأصول" بنسبة 14.7% لتصل إلى 6.1 مليار دينار كويتي و"محفظة التمويل" بنسبة 9.7% لتصل إلى 4.0 مليار دينار كويتي، في حين ارتفعت "ودائع العملاء" بنسبة 8.5% لتصل إلى 3.4 مليار دينار كويتي منذ نهاية العام 2024.

أما على صعيد الربحية، فقد ارتفع العائد على الأصول من 0.40% إلى 0.91%، كما ارتفع العائد على حقوق المساهمين من 5.2% إلى 8.0% مقارنة بالربع الثالث من عام 2024. أيضاً، فقد وصل "صافي ربح" البنك إلى 38.5 مليون دينار كويتي بنسبة نمو 159% مقارنة بالربع الثالث من عام 2024، مما نتج عنه "ربحية سهم" بمقدار 10.2 فلساً.

وقد تحققت هذا التطور الملحوظ في مؤشرات الربحية من خلال توليد أرباح نوعية وإدارة فعالة لرأس المال.

From a business perspective, the bank is currently focusing on the merger process with Gulf Bank after appointing business advisors and legal counsel.

Establishing a Sharia-compliant banking entity will provide a promising strategic opportunity for growth and expansion through the merger of the two banks, leveraging their synergies and capabilities, as well as enhancing competitiveness in the local banking sector.

It is worth noting in this regard that our bank is fully committed to the regulatory directives received by the Central Bank of Kuwait and operates within relevant framework of the regulatory and legal requirements.

In respect to the strengthening of Warba Bank "Brand Value," we have launched several promotional campaigns, to provide the finest services, benefits and exceptional offers.

One of the most prominent of these initiatives was the launch of the "Wave" youth account, which offers a comprehensive suite of digital banking services that keep pace with modern lifestyles.

About sustainability guidelines, particularly in reducing the carbon footprint, the bank continued its efforts to reduce carbon emissions from its operations, through increasing reliance on renewable energy sources to generate 20% of branches' total energy requirements.

As part of its Social Responsibility framework, the bank recently launched "Rowad 6.0" program, which has become an integrated platform for technological innovation that aims to qualify Kuwaiti students to lead the digital transformation in the region.

من منظور الأعمال والتي يوليها البنك حالياً اهتمامه البالغ هو دراسة عملية الاندماج مع بنك الخليج وبعد تعيين جهات استشارية وقانونية.

إن خلق كيان مصرفي متوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية، سيتيح فرصة استراتيجية واعدة للنمو والتوسع من خلال اندماج البنكين والاستفادة من أوجه التضافر والتآزر فيما بينهما، فضلاً عن تعزيز التنافسية في القطاع المصرفي المحلي.

ومما يجدر الإشارة إليه في هذا الخصوص، هو التزام مصرفنا بالتوجيهات الرقابية الصادرة من بنك الكويت المركزي والعمل في إطار ضوابط الجهات التنظيمية والقانونية ذات الصلة.

نحو تعزيز "قيمة العلامة التجارية" لبنك وربة، فقد أطلقنا العديد من الحملات الترويجية لتقديم أرقى الخدمات والمزايا والعروض الاستثنائية.

ومن أبرز هذه المبادرات كان إطلاق حساب الشباب "ويف"، حيث يقدم باقة متكاملة من الخدمات المصرفية الرقمية التي تواكب أسلوب حياة عصري.

وفيما يتعلق بإرشادات الاستدامة وخاصة في مجال تخفيض البصمة الكربونية، واصل البنك جهوده لتقليل انبعاثات الكربون الناتجة عن عملياته، من خلال الاعتماد المتزايد على مصادر الطاقة المتجددة لتوفير ما يعادل 20% من احتياجات الفروع من الطاقة.

وعلى صعيد المسؤولية الاجتماعية، أطلق البنك مؤخراً برنامج "رواد" في نسخته السادسة، والذي أصبح اليوم منصة متكاملة للابتكار التكنولوجي، والتي تهدف إلى تأهيل الطلبة الكويتيين لقيادة عملية التحول الرقمي في المنطقة.

As for the Bank's Credit Rating, "Fitch" has recently affirmed the credit rating for the Long-Term Issuer as "A" with "Stable" outlook.

While "Moody's" upgraded the credit rating for the long-term deposits to "Baa1" with a "stable" outlook.

That was an overview of Warba bank's performance and major achievements, I will hand it over to Mr. Mohamed Eissa "CFO", to take you through details of our financial performance for the third quarter of the year 2025.

Thank you.

Mr. Mohamed Eissa

Thank you, Mr. Shaheen Al Ghanem.

Good morning, thank you all for joining us today in Warba's Earnings Review Webcast for third quarter of the financial Year 2025.

The interim results confirm the bank's ability to achieve sustainable and escalating growth, supported by the implementation of a balanced strategy that focuses on diversifying income sources and enhancing operational efficiency, maintaining the highest standards of governance and prudent risk management.

Now, let us move forward with the detailed presentation of the bank's financial performance.

If you have a look at slide (15); you can notice that the Bank's assets have reached KD 6.1 billion, with an increase of KD 776 million or 14.7% from year ended 2024.

حول تصنيف البنك الائتماني، فقد أكدت وكالة التصنيف الائتماني "فيتش" تثبيت تصنيف المصدر طويل الأجل عند درجة "A" مع النظرة المستقبلية "مستقرة".

في حين قامت وكالة التصنيف الائتماني "موديز" بترقية تصنيف الودائع طويلة الأجل إلى درجة "Baa1" مع نظرة مستقبلية "مستقرة".

كانت هذه لمحة عامة عن أهم مؤشرات الأداء لبنك وربة والإنجازات الرئيسية، وسأعطي الآن الكلمة للسيد/ محمد عيسى، رئيس مجموعة الرقابة المالية ليطلحكم على تفاصيل أدائنا المالي للربع الثالث من العام 2025.

شكراً لكم.

السيد/ محمد عيسى

شكراً لك، السيد/ شاهين الغانم.

صباح الخير، شكراً لكم جميعاً على انضمامكم إلينا اليوم في المؤتمر عبر البث الإلكتروني لاستعراض نتائج بنك وربة للربع الثالث من العام المالي 2025.

تأتي النتائج المرحلية لتؤكد قدرة البنك على تحقيق نمو مستدام ومتصاعد، مدعوماً بتنفيذ استراتيجية متوازنة تركز على تنويع مصادر الدخل وتعزيز الكفاءة التشغيلية، مع الحفاظ على أعلى معايير الحوكمة وإدارة حصة للمخاطر.

الآن، دعونا نمضي قدماً في العرض التقديمي التفصيلي للأداء المالي للبنك.

إذا ألقيتم نظرة على الشريحة (15)، ستلاحظون أن أصول البنك قد وصلت إلى ما يقارب 6.1 مليار دينار كويتي بزيادة قدرها 776 مليون ديناراً كويتياً أو 14.7% من السنة المنتهية في 2024.

Looking at the graph on the upper right corner of the slide, you will see that the Bank's assets composition showed noticeable change, as the financing portfolio's stake contribution has decreased to 66% of the bank's total assets, while the investment portfolio increased to 22% mainly due to our strategic investment in Gulf Bank.

On the funding side, it has reached to nearly KD 5.0 billion or increased by 4.2% as compared to year ended 2024.

Total funding includes issued senior sukuk amounted to KD 154.3 million representing 3%. While the customer deposits comprise of 68% out of total funding.

Both the customers' deposits and senior sukuk represents 71% out of total funding mix.

Moving to slide (16) Assets Quality, the financing portfolio has increased by KD 353 million or by 9.7% reaching to KD 4.0 billion, out of which the corporate's stake represents 82%.

The Non-Performing Loans Ratio (NPL) declined to 1.3% with an increase in the Provision Coverage Ratio to 185% in the third quarter of 2025.

Slide (17) sheds the light on expected credit losses stages and provision reserves.

The second chart on the right top corner shows the remarkable quality of the bank's financing portfolio of which 91.1% falls under stage (1).

Both stages (1 and 2) represent 98.6% of bank's financing portfolio. While stage (3) gross financing stake stands at only 1.4%.

بالنظر إلى الرسم البياني في الزاوية اليمنى العليا من الشريحة، ترون التغيير الملحوظ في تكوين الأصول، حيث إنخفضت نسبة المحفظة التمويلية إلى إجمالي أصول البنك لتصل إلى 66%، في حين نمت محفظة الاستثمار إلى 22% ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى استثمارنا الاستراتيجي في بنك الخليج.

وعلى صعيد مجموع الودائع، فقد وصلت إلى 5.0 مليار دينار كويتي تقريباً وزادت بنسبة 4.2% بالمقارنة مع نهاية العام 2024.

إن مزيج الودائع المركب يتضمن صكوك مصدرة ثانوية قد بلغت 154.3 مليون دينار كويتي وبنسبة 3%. في حين، بلغت الودائع المصرفية ما نسبته 68%.

كلاً من حسابات المودعين والصكوك الثانوية يمثلان معاً إلى 71% من إجمالي مزيج الودائع.

بالانتقال إلى الشريحة (16) حول جودة الأصول، ارتفعت محفظة التمويل بمقدار 353 مليون دينار كويتي أو بما نسبته 9.7% لتصل 4.0 مليار دينار كويتي، حيث تشكل حصة تمويل الشركات نحو 82%.

وقد انخفضت نسبة التمويلات المتعثرة لتبلغ 1.3% مع زيادة نسبة تغطية المخصصات لتصل إلى 185% بنهاية الربع الثالث للعام 2025.

الشريحة (17) تركز على مراحل خسائر الائتمان المتوقعة في مقابل احتياطات المخصصات التراكمية.

كما هو موضح في الجدول الثاني في أعلى الزاوية اليمنى، حيث تمثل المحفظة الائتمانية ذات الجودة بالمرحلة (1) ما نسبته 91.1% من إجمالي المحفظة الائتمانية للبنك.

كما بلغت للمرحلتين (1 و 2) معاً ما نسبته 98.6% من إجمالي المحفظة الائتمانية للبنك. في حين، فإن حصة المرحلة (3) تمثل 1.4% فقط.

The lower two charts show that "ECL Allowance" and "Credit Provisions" increased by 2.8% and 6% respectively, based on the staging criteria under IFRS (9) during the third quarter.

Regulatory provisions remained above the required ECL, with the surplus of KD 26.9 million or by 25.2% out of total regulatory provisions.

Moving to slide (18), where we focus on capital adequacy ratios.

As shown in the top left corner, capital adequacy ratio is secured at 15.9% at the end of the third quarter of 2025, which is higher than the regulatory limit of 13% by 2.9%.

Going through the chart in the right top corner, 'risk weighted assets' has increased in the past 9-months by KD 617 million that represents a growth of 23% since the year-end 2024.

With a risk weighted assets to total assets ratio of 53%, the bank still maintains one of the lowest levels in the banking sector, reflecting its prudent and balanced risk appetite.

Also, in the left bottom corner, the Capital Base has reached KWD 515 million, while the regulatory leverage ratio in the opposite chart reached 7.8% from 7.1% in 2024 due to the capital increase and additional T1 issuance.

The positive fair value adjustments of the bank's investment instruments have also contributed to the increase in capital base.

في الرسمين البيانيين من الجهة السفلية، تُبين أن "مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة" و"مخصصات الائتمان" قد ارتقعا بنسبة تقدر 2.8% و6% على التوالي، بناءً على معايير التصنيف إلى مراحل وفقاً للمعيار الدولي رقم (9) خلال الربع الثالث.

كما أن المخصصات الرقابية مازالت تحتفظ بمستوى يفوق الخسائر الائتمانية المتوقعة، وتقدر تلك الزيادة بـ 26.9 مليون دينار أو بنسبة 25.2% من إجمالي المخصصات الرقابية.

الآن، دعونا ننقل إلى نسب كفاية رأس المال في الشريحة (18). كما ترون بالرسم البياني في أعلى الزاوية من الناحية اليسرى فإن نسبة معدل كفاية رأس المال مضمونة بنسبة 15.9% في نهاية الربع الثالث من عام 2025، وهي أعلى من الحدود الرقابية البالغة 13% بنحو 2.9%.

ومن خلال الرسم البياني في الزاوية العلوية اليمنى، سنرى زيادة "الأصول المرجحة بالمخاطر" في التسعة أشهر الماضية وقدرت تلك الزيادة بقيمة 617 مليون دينار كويتي، والتي تمثل نمو يقدر بـ 23% عن نهاية العام 2024.

مع نسبة أصول مرجحة بالمخاطر إلى إجمالي الأصول تبلغ 53%، وبذلك يحافظ البنك على أحد أدنى المستويات في القطاع المصرفي، مما يعكس نهجه الحذر والمتوازن تجاه المخاطر.

أيضاً بالرسم البياني في الزاوية اليسرى السفلية، فقد وصلت قاعدة رأس المال لتصل إلى 515 مليون دينار كويتي، بينما في الرسم المقابل فقد وصلت نسبة الرافعة المالية الرقابية إلى 7.8% مقارنة بـ 7.1% عن العام 2024، متأثرة بزيادة رأس المال وإصدار الشريحة الأولى.

كما أن تسويات القيمة العادلة الإيجابية لأدوات الاستثمارات البنك قد أسهمت في ارتفاع قاعدة رأس المال بمفهومه الشامل.

Now, moving to earnings' indicators at slide (19).

As you can see the charts on the top, the Bank has reported "net profit" of KWD 38.5 million with an increase of 159%, and "net profit before provision" of KWD 49.7 million, which has also increased by 125% compared to the same period last year.

On the lower left corner, here the operating costs increased by 8% year-on-year. The increase in operating costs is mainly related to the increased scale of operations and adaptation of the strategic business plans in general.

The major component of costs is the staff cost representing 65% out of the total operating costs by the end of the third quarter of 2025.

As shown in the lower right graph, the operating income reached to KWD 83.3 million or by 56% year-on-year basis.

The share of "financing income" decreased to 52%, whilst there is noticeable increase in the "investment income" share to reach 30% out of the operating income.

Moving to slide (20), the net financing income increased by 8% year-on-year reaching KWD 43.5 million.

As you can see on the up-right corner graph the net financing margin increased to 1.50% reflects continuous improvements and surpassing the same ratio of the prior year September 2024.

In the bottom left corner, the graph shows that Investment income reached to KWD 25.4 million with significant increase from the same period of last year.

This increase among other reasons is mainly attributable to the improved investment performance of JV's and Funds. In addition to

الآن، ننتقل إلى مؤشرات الربحية في الشريحة (19).

كما ترون الرسم البياني في الزاوية اليسرى العليا، سجل البنك "صافي الربح" والبالغ 38.5 مليون دينار كويتي بنسبة ارتفاع 159%، و"صافي ربح قبل المخصصات" بقيمة 49.7 مليون دينار كويتي، والتي أيضاً قد ارتفعت بنسبة 125% مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي.

في الزاوية اليسرى السفلية، فقد ازدادت المصاريف التشغيلية بنسبة 8% على أساس سنوي. إن زيادة تكاليف التشغيل تتعلق أساساً بزيادة نطاق العمليات واعتماد خطط العمل الاستراتيجية على وجه العموم.

وتعد تكلفة الموظفين هي المكون الرئيسي وتمثل 65% من إجمالي المصاريف التشغيلية بنهاية الربع الثالث من العام 2025.

كما هو موضح في الرسم البياني السفلي الأيمن، فقد ارتفع الدخل التشغيلي ليصل إلى 83.3 مليون دينار كويتي بما نسبته 56% على أساس سنوي. كما انخفضت حصة "دخل التمويل" إلى 52%، مع تطور ملحوظ لحصة "دخل الاستثمار" ليصل إلى ما نسبته 30% من الدخل التشغيلي.

ننتقل الآن إلى الشريحة (20)، إرتفعت صافي الدخل التمويلي بمقدار 8% على أساس سنوي ليصل إلى 43.5 مليون دينار كويتي.

وكما نرى في الرسم البياني في الزاوية العلوية اليمنى، فقد ارتفع صافي هامش التمويل إلى 1.50%، حيث يظهر تحسن مستمر ومتجاوزاً نفس النسبة مقارنة بالعام السابق سبتمبر 2024.

في الزاوية اليسرى السفلية، يوضح الرسم البياني بأن دخل الاستثمار وصل إلى 25.4 مليون دينار كويتي بإرتفاع ملحوظ عن نفس الفترة من العام السابق.

يرجع هذا الإرتفاع بشكل رئيسي إلى تحسن أداء الإستثمارات في المشاريع المشتركة والصناديق، بالإضافة إلى تسجيل حصة

recognition of Gulf Bank's share of results for the second and third quarter of 2025.

As shown in the bottom right corner, the Earning per Share (EPS) has reached to 10.2 fils, which is increased by 4.68 fils or 85% compared to the same period of the last year.

Finally on Slide (21): continuing with Earnings Results.

On the top left corner, the "Cost to Income Ratio" has improved to 40% year-on-year reflects stronger operating income driven by higher investment income and net fees and commissions demonstrating the success of our ongoing focus on operational efficiency and disciplined cost management.

Looking to the graph at the top right corner, the "financing provision charges" as cost of risk on financing portfolio has increased by only 4bps reaching 0.27%.

Consequently, the profitability indicators such as the "Return on Average Assets" and the "Return on Average Shareholders' Equity" ratios have almost doubled reaching 0.91% and 8.0% respectively.

Now, I believe we have touched upon the major financial areas.

So, we can move to the question-and-answer session to discuss further the financial position and performance of the Bank.

Ms. Sarah Al Saleh

Thank you, Mr. Mohamed Eissa.

Now, we will start to take your questions, and we will answer them as received in order. So, you can type your question through the webcast facility, then click submit.

البنك من نتائج أعمال بنك الخليج للربع الثاني والثالث من عام 2025.

وفي نفس السياق كما هو موضح في الزاوية اليمنى السفلية، وصلت ربحية السهم (EPS) إلى 10.2 فلس وبارتفاع قدره 4.68 فلس أو ما نسبته 85% مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي.

دعونا ننقل الآن إلى الشريحة الأخيرة (21).

لنتابع نتائج الربحية. ففي الزاوية اليسرى العلوية فقد تحسنت نسبة التكلفة إلى الدخل لتصل إلى 40% سنوياً يعكس قوة في الدخل التشغيلي نتيجة نمو إيرادات الإستثمار وصافي الرسوم والعمولات، مما يبرز معه نجاح تركيزنا المستمر على رفع الكفاءة التشغيلية وضبط النفقات.

وبالنظر إلى الرسم البياني في الزاوية اليمنى أعلى الصفحة، فإن "نسبة المخصصات التمويلية المحملة" والتي تمثل تكلفة المخاطر لمحفظة التمويل قد ارتفعت بمقدار 4 نقط أساس فقط لتصل إلى 0.27%.

وبالتالي، فإن المؤشرات الربحية الأساسية مثل "العائد على متوسط الأصول" و"العائد على متوسط حقوق الملكية للمساهمين" كلاهما قد تضاعفت مؤشرتهما وبلغا ما نسبته 0.91% و8.0% على الترتيب.

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

السيدة / سارة الصالح

شكراً للسيد / محمد عيسى.

We will allow you few minutes to give everyone the opportunity to write their questions.

So, please go-ahead.

الآن، سنبدأ في الرد على أسئلتكم وسوف نجيب عليها كما وردت بالترتيب. لذلك، يمكنكم كتابة أسئلتكم من خلال منصة البث الإلكتروني، ثم انقر فوق إرسال.

سننتظر بضعة دقائق لإعطاء الجميع الفرصة لكتابة أسئلتهم. لذا، تفضلوا بطرح أسئلتكم.

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

Ms. Sarah Al Saleh

The first question is about the risk weighted assets.

Can you please explain why the risk-weighted assets grew 23% versus December 2024 while the financing asset book is up by only 9% versus December? And what explains the divergence between both the growth rates?

Mr. Mohamed Eissa

Well, the risk weighted assets is actually impacted by several factors and variables, we can look at this from the perspective of the slight change in the asset composition, as it can be noticed that there has been a reduction in some of the assets that are risk weighted at the lower risk weight rate while there has been an increase in some other assets which are holding higher risk weight. So, this is one of the contributing factors and this can be obviously noticed through the movement of cash as compared to December 2024 balance.

In addition to the growth witnessed in the other asset classes which resulted in the increase in risk-weighted assets.

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

السيدة / سارة الصالح

السؤال الأول يتعلق بالأصول المرجحة بالمخاطر.

هل يمكنكم توضيح سبب ارتفاع الأصول المرجحة بالمخاطر بنسبة 23 مقارنة بشهر ديسمبر 2024، في حين أن محفظة التمويل ارتفعت فقط بنسبة 9% مقارنة بشهر ديسمبر؟ وما الذي يفسر هذا التباين بين معدلات النمو في الحالتين؟

السيد / محمد عيسى

في الواقع، تتأثر الأصول المرجحة بالمخاطر بعدة عوامل ومتغيرات. يمكن النظر إلى ذلك من زاوية التغير الطفيف في هيكل الأصول، حيث يُلاحظ حدوث انخفاض في بعض الأصول التي تُحتسب بمعدلات ترجيح منخفضة للمخاطر، مقابل ارتفاع في أصول أخرى تحمل معدلات ترجيح أعلى للمخاطر. وهذا يُعد أحد العوامل المساهمة، ويمكن ملاحظته بوضوح من خلال حركة النقد مقارنة برصيد ديسمبر 2024. إضافةً إلى ذلك، فقد ساهم النمو الذي شهدته فئات الأصول الأخرى في زيادة إجمالي الأصول المرجحة بالمخاطر.

Ms. Sarah Al Saleh	السيدة / سارة الصالح
Next question, what is the driver behind the NFM increase as compared to September 2024 and what is the current CASA ratio?	السؤال التالي: ما هو العامل الرئيسي وراء زيادة صافي هامش التمويل مقارنة بشهر سبتمبر 2024، وما هي نسبة الحسابات الجارية والتوفير الحالية؟
Mr. Mohamed Eissa	السيد / محمد عيسى
Well, as you have seen in the presentation, net financing margin has increased by 10bps due to positive impact of the repricing. In addition to the increase in financing volume as compared to last year. And as for the CASA ratio, it is around 18% of total customer deposits and we're expecting further growth in the upcoming period and next year.	كما هو موضح في العرض التقديمي، ارتفع صافي هامش التمويل بمقدار 10 نقاط أساس نتيجة التأثير الإيجابي لإعادة التسعير، بالإضافة إلى زيادة حجم التمويل مقارنة بالعام الماضي. أما نسبة الحسابات الجارية والتوفير فهي حوالي 18% من إجمالي ودائع العملاء، ومن المتوقع أن تشهد مزيداً من النمو في الفترة المقبلة والعام القادم.
Ms. Sarah Al Saleh	السيدة / سارة الصالح
Next question is about investment income. It says that even excluding share of profit from Gulf Bank net investment income saw a strong increase on a year-by-year basis both for the Q3-25 and for the nine months. Can you elaborate on the drivers of these? And are these one-offs? and is there's a way to extrapolate them for 2026?	السؤال التالي يتعلق بعائدات الاستثمار. يشير إلى أنه حتى عند استبعاد حصة الأرباح من بنك الخليج، فقد شهد صافي دخل الاستثمار زيادة قوية على أساس سنوي، سواءً للربع الثالث من 2025 أو لفترة التسعة أشهر. هل يمكنكم توضيح العوامل الدافعة وراء هذه الزيادة؟ وهل هي أرقام استثنائية لمرة واحدة؟ وهل هناك طريقة لتقديرها أو توقعها لعام 2026؟
Mr. Mohamed Eissa	السيد / محمد عيسى
Well as you all know, investment income could fluctuate given the overall market conditions. Yes, after excluding the share of results from Gulf Bank, all other investment income elements have increased which was mainly due to the positive changes in the market conditions of the economic cycle where our investments are located. So, there has been an increase in our share of results from joint ventures as well as the revaluation gain from	كما تعلمون، يمكن أن تتقلب عائدات الاستثمار بناءً على الظروف العامة للسوق. بعد استبعاد حصة الأرباح من بنك الخليج، شهدت زيادة في جميع عناصر دخل الاستثمار الأخرى، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى التحسن في ظروف السوق ضمن الدورة الاقتصادية التي تتواجد فيها استثماراتها. وقد انعكس ذلك في زيادة حصتنا من نتائج المشاريع المشتركة

our other securities represented in funds and other equity instruments.

As for the extrapolation of the next year, we can say that it's highly dependent on the market conditions and the interest rate trends in the upcoming year which will contribute to the valuation of our investments.

بالإضافة إلى مكاسب إعادة التقييم من الأوراق المالية الأخرى، بما في ذلك الصناديق والأدوات المالية الأخرى.

أما بالنسبة لتقدير الأداء لعام 2026، فهو يعتمد بشكل كبير على ظروف السوق واتجاهات أسعار الفائدة خلال العام المقبل، والتي ستؤثر مباشرة على تقييم استثماراتنا.

Ms. Sarah Al Saleh

السيدة / سارة الصالح

Next question is about CET.

What is your expectation for CET1 ratio by the end of 2025, and what is the minimum buffer that you would target to have over the CBK requirement of 9.5%?

السؤال التالي يتعلق بنسبة كفاية رأس المال - حقوق المساهمين (CET1).

ما هو توقعكم لنسبة (CET1) بنهاية عام 2025، وما هو الحد الأدنى للفائض الذي تستهدفونه فوق متطلبات البنك المركزي البالغة 9.5%؟

Mr. Mohamed Eissa

السيد / محمد عيسى

Well, as for the expectation of the CET1 at the year-end, we can say that it's going to be at a comfortable level.

We are maintaining an internal threshold of buffer of at least 1% over the CBK requirements.

Taking into consideration that the year-end net income will be included in the capital base, that will actually have a great impact on the CET and the overall CAR as well.

بالنسبة لتوقع نسبة (CET1) بنهاية العام، يمكن القول إنها ستكون عند مستوى مناسب.

نحن نحافظ على حد داخلي للفائض لا يقل عن 1% فوق متطلبات البنك المركزي.

مع الأخذ في الاعتبار أن صافي دخل نهاية العام سيُدرج في قاعدة رأس المال، فإن ذلك سيكون له تأثير كبير على نسبة (CET1) ونسبة كفاية رأس المال الإجمالية (CAR) أيضًا.

Ms. Sarah Al Saleh

السيدة / سارة الصالح

Next question is with regards to the merger discussions with Gulf Bank.

Are you still in the phase of feasibility or have you already moved to due diligence? What is your target date for legal merger?

السؤال التالي يتعلق بمناقشات الاندماج مع بنك الخليج.

هل أنتم ما زلتم في مرحلة دراسة الجدوى، أم انتقلتم بالفعل إلى مرحلة الفحص النافي للجهالة؟ وما هو الموعد المستهدف لإتمام الاندماج قانونياً؟

Mr. Mohamed Eissa

السيد / محمد عيسى

We are currently working towards the due diligence with our consultants.

نحن حالياً نعمل على مرحلة الفحص النافي للجهالة مع مستشارينا.

Our targeted date for the legal merger is within the first quarter of the year 2026, this is according to the current roadmap and the current plan.

الهدف لدينا هو إتمام الاندماج قانونياً خلال الربع الأول من عام 2026، وذلك وفقاً للخارطة الزمنية والخطة الحالية.

Ms. Sarah Al Saleh

السيدة / سارة الصالح

We received one more question and then we're going to conclude our call.

تلقينا سؤالاً آخر قبل أن نختم الاتصال.

The last question is: what is the estimated sensitivity of your NFM to a 25bps rate cut in both CBK and Fed?

السؤال الأخير: ما هي حساسية صافي هامش التمويل المتوقعة اتجاه خفض الفائدة بمقدار 25 نقطة أساس من كل من البنك المركزي والاحتياطي الفيدرالي؟

Mr. Mohamed Eissa

السيد / محمد عيسى

Well, we estimate that rate cut of 25bps will impact the year 2026 net financing margin positively with 5bps to 7bps increase in our NFM. This is due to the fact that our funding is repriced at a faster pace than our financing book and accordingly that will have a positive impact on net yield.

نقدر أن خفض الفائدة بمقدار 25 نقطة أساس سيؤثر إيجابياً على صافي هامش التمويل لعام 2026، من خلال زيادة تتراوح بين 5 و 7 نقاط أساس في صافي هامش التمويل. ويعود ذلك إلى أن تمويلنا يُعاد تسعيره بوتيرة أسرع من محفظة التمويل، مما سيؤدي إلى تأثير إيجابي على صافي العائد.

Ms. Sarah Al Saleh

السيدة / سارة الصالح

All right, I guess that's it for our Q&A session. Thank you everyone for attending the call.

حسنًا، أعتقد أن هذا هو كل ما لدينا لجلسة الأسئلة والأجوبة. شكرًا للجميع على حضوركم المؤتمر.

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.

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، وسرنا الرد على أسئلتكم.

Thank you again, and here we end our call.

شكرا والآن ننهي المؤتمر.

Investors Presentation

Earnings Review Webcast

3rd Quarter – FY2025

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's Profile & Strategy
 - Business Overview & 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

Ref.: World Bank Group

USD 165.4bn – Year 2023

Proven Crude Oil Reserves (barrels million)

Ref.: OPEC

101,500

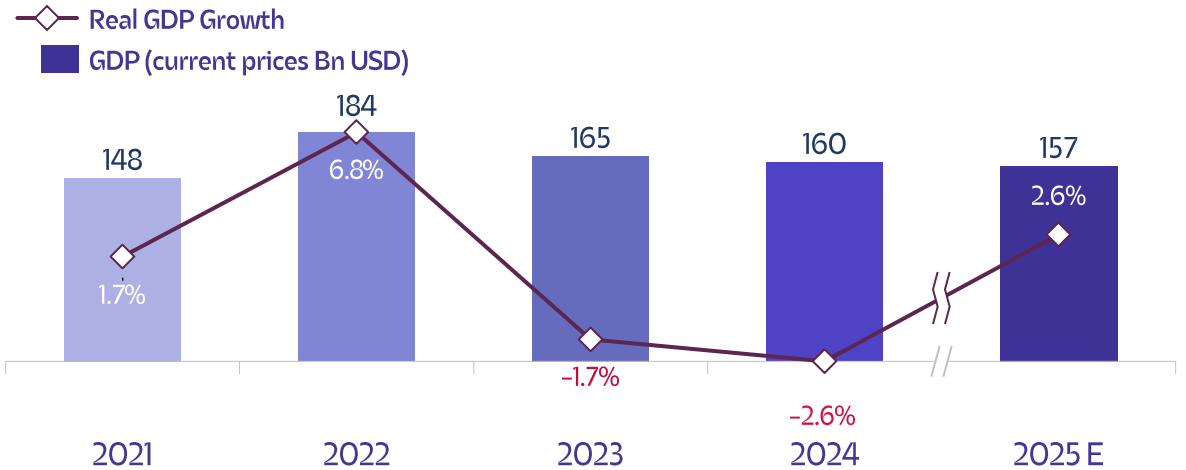
Economy

- IMF indicated that Real GDP is expected to grow to 2.6% in 2025 rebounding from a contraction of 2.6% in 2024 driven by stronger oil production and resilient non-oil activity.
- The National Debt is expected to be 7.4% in 2025 as percent of GDP weighing on the fiscal and external balances.
- Annual Inflation continues to moderate further to 2.2% on average consumer prices.

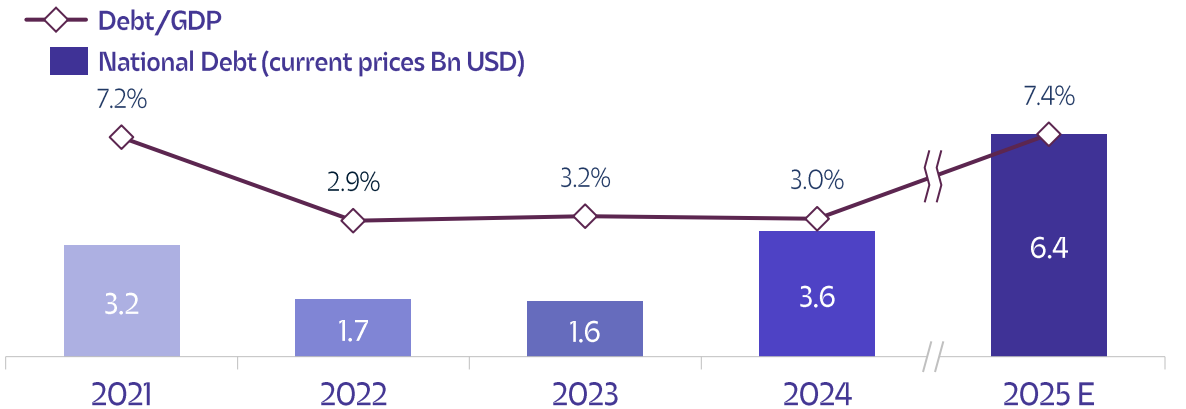
Authority

- The recent enactment of the Financing and Liquidity Law enacted in March 2025 covering issuances of financial instruments with long-term maturities, providing the banking sector with opportunities to invest and manage liquidity in income generating and sovereign assets.
- On 29 June 2025, Kuwait issued the Executive Regulations to the Tax Law on Multinational Enterprise Groups, establishing a Domestic Minimum Top-Up Tax (DMTT) fixed at 15% applicable to MNEs commencing 1st January 2025.

Real GDP Growth



National Debt to GDP (%)



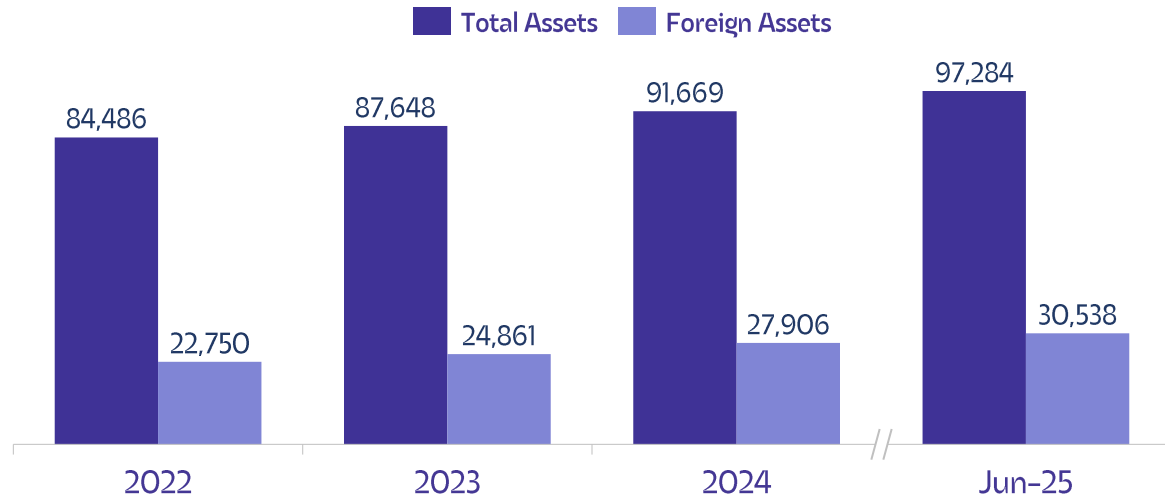
Source: IMF and other market data.

Banking Sector

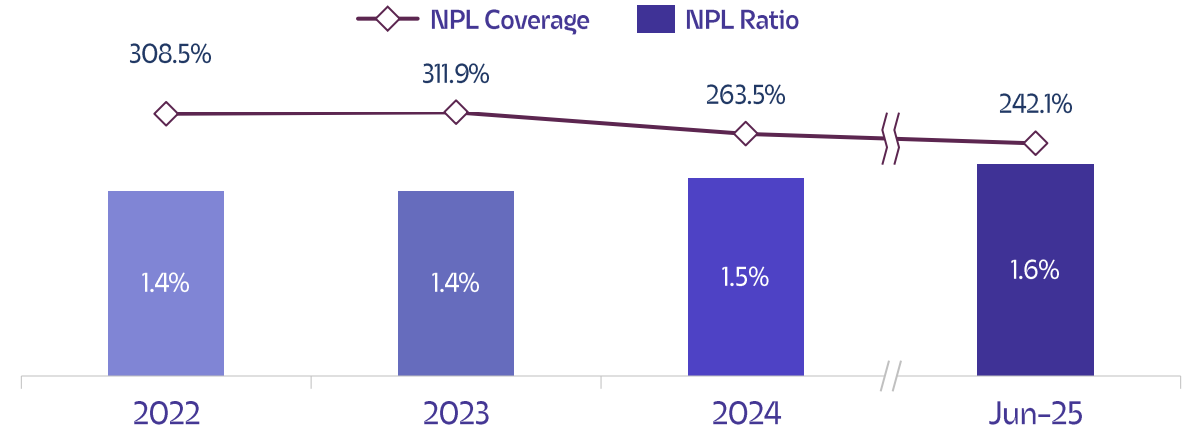
Key Highlight

- In terms of monetary policy developments, the Central Bank of Kuwait has adopted a balanced & flexible approach in gradual amendments of discount rate, while underscore proactive financial stability in exchange rate and inflationary impact on the local economy.
- The Central Bank of Kuwait (CBK) cut the Discount Rate by 25bps to 3.75% during allowing for interest rate sensitivity and stable monetary conditions marking with a temporary pause in the successive interest rate cuts by the Federal Reserve in October 2025.
- CBK exerted prudent efforts to ensure efficiency of information technology infrastructure, enable innovation and digital technology, and develop electronic payment gate in line with international best practices combating financial cyber fraud.

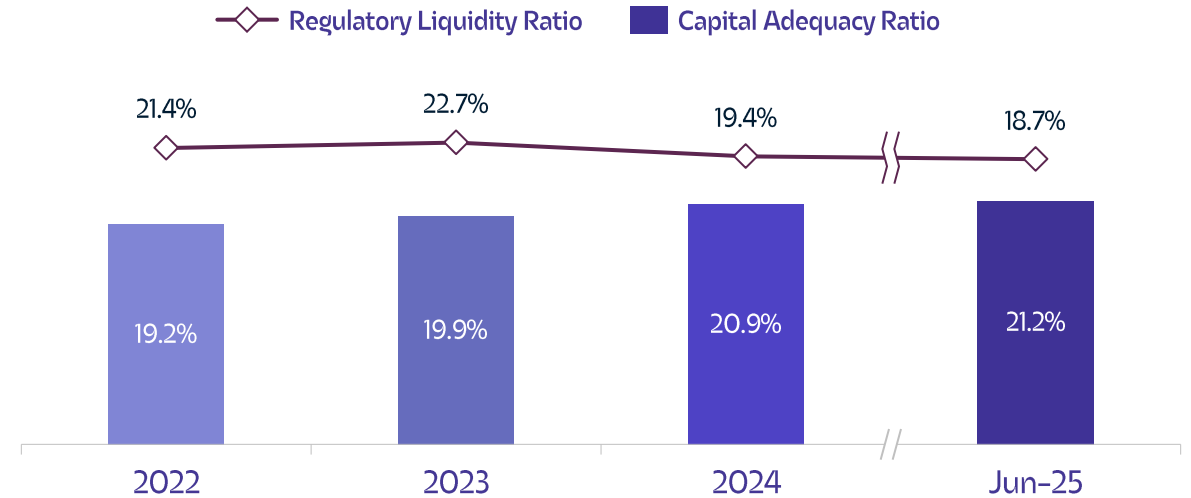
Total Banking Assets and Foreign Assets (KWD Million)



Asset Quality



Capital Adequacy and Liquidity



Contents

- Economic Outlook
 - Bank's Profile & Strategy
 - Business Overview & Highlights
 - Financial Performance
 - Q&A
 - Appendix
-



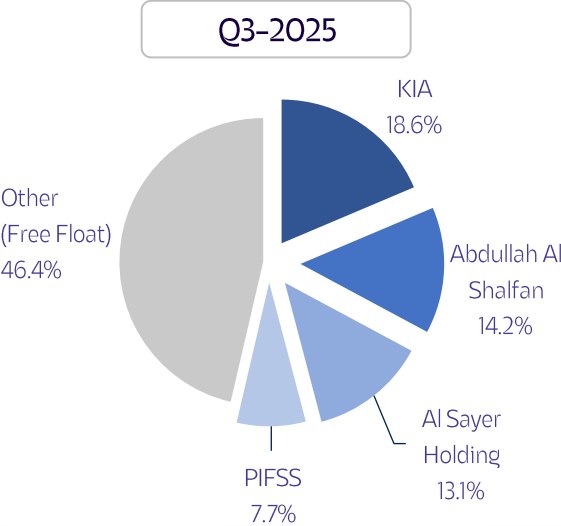
Bank Profile

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 20 branches, 31 in-branch automated teller machines (“ATMs”), 119 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 since year 2013 and its market capitalization by the end of third quarter 2025 is KWD 1,277.5mn (USD 4,188.5mn).
- The share trading volume during the nine months of year 2025 comprises ≈27.0% out of total banking sector that provides positive sign about recent right issue.

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 18.6%.
- Abdullah Al Shalfan, is the second largest shareholder with 14.2% stake.
- Al Sayer Holding, a leading Kuwaiti Business is the third largest shareholder with a 13.1% stake.
- Foreigners’ holding reached to 9.93%.



Financial Snapshot (USDmn)	Q3-2023	Q3-2024	Q3-2025
Financing Receivables	11,142	11,793	13,101
Total Assets	15,543	16,213	19,903
Depositors’ Accounts	8,990	9,778	11,207
Total Equity	1,234	1,349	3,187
Operating Income	162	174	272
Net Profit	47	49	126
Net Financing Margin	1.2%	1.4%	1.5%
Cost to Income Ratio	57%	58%	40%
Capital Adequacy Ratio	15.7%	16.2%	15.9%
NPL Ratio	0.9%	1.7%	1.3%

Rating Agency	LT Rating	Outlook	Date
MOODY’S	Baa1	Stable	Jul. 2025
FitchRatings	A	Stable	Nov. 2025

Market Share – Financing



Vision and Strategy



PURPOSE

Contributing to people, businesses, and society by empowering them to achieve their ambitions.



VISION

Creating unique value in banking and beyond to unlock opportunities for people and businesses.



MISSION

We deliver the best experience for customers beyond the boundaries of banking, preserving uniqueness and nurturing top talents while creating sustainable value for shareholders and society.

VALUES

TRUST



We focus on our customers to gain their trust and serve their needs in the best possible way.

PERFORMANCE



We aim to excel at execution and are confident to overcome any challenges.

AMBITION



We have the drive and enthusiasm to continuously surpass.

INNOVATION



We continue to innovate in order to always improve the experience of our customers.

COLLABORATION



We work with our clients and team members to deliver the right solution.

Sustainability Highlights



\$500 million
(KD 152 million)

Sustainability Sukuk Issued



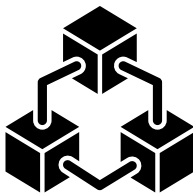
84.9%

Nationalization Rate



KD 138,500

Contributed to Community



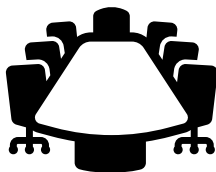
77.6%

Local Suppliers



90%

Customer Satisfaction Index (CSI)



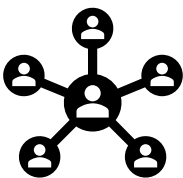
3

Kuwaiti Women in Executive
Management



KD 340,000

Investing in training



KD 12,376

Contributed to Sponsorship



42.05

Avoided Emissions



6,521.41 tCO₂e

Total GHG Emissions



1,207.62 tCO₂e

Scope 1 Emissions



4,064.14 tCO₂e

Scope 2 Emissions

Contents

- Economic Outlook
 - Bank's Profile & Strategy
 - Business Overview & Highlights
 - Financial Performance
 - Q&A
 - Appendix
-



Business Segments – Overview

Corporate Banking Group

- CORPORATE BANKING GROUP IS THE KEY INCOME GENERATING AREA FOR THE BANK THAT OFFERS CASH AND NON-CASH TRADE FINANCING SERVICES.
 - Commodity and Real Estate Murabaha;
 - Ijarah Financing Facilities; and
 - Letters of Credit and Letters of Guarantees.

Retail Banking Group

- RETAIL BANKING GROUP OFFERS A WIDE RANGE OF RETAIL BANKING PRODUCTS AND RELATED SERVICES THROUGH ITS INTEGRATED DISTRIBUTION NETWORK.
 - Consumer Finance;
 - Deposits & Credit Cards; and
 - Branches and other Related Services.

Investment Banking Group

- INVESTMENT BANKING GROUP FOCUSES ON DEVELOPING AND MAINTAINING RELATIONSHIPS WITH FINANCIAL INSTITUTIONS AND MANAGES THE STRATEGIC INVESTMENTS AND PROPRIETARY INVESTMENT.
 - International Banking Division;
 - Principal Investment Division;
 - Portfolio & Fund Management Department; and
 - Fiduciary Services Department.

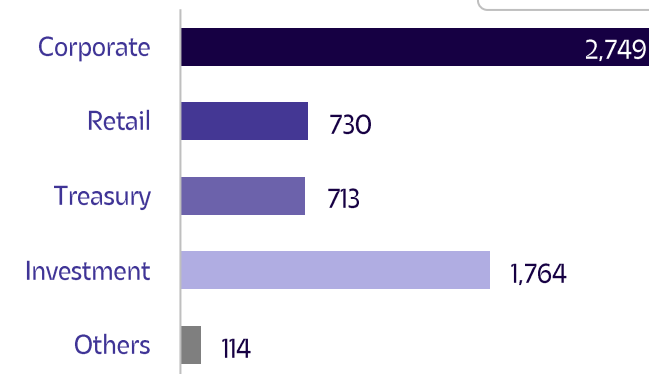
Treasury Group

- TREASURY GROUP DELIVERED STRONG FINANCIAL PERFORMANCE THROUGH STRATEGIC MANAGEMENT OF LIQUIDITY, FUNDING, AND MARKET RISKS.
 - Ensure full compliance with regulatory framework;
 - Undertake and manages overall FX risk; and
 - Deploy excess liquidity.

Contribution to Total Assets

(Q3-2025)

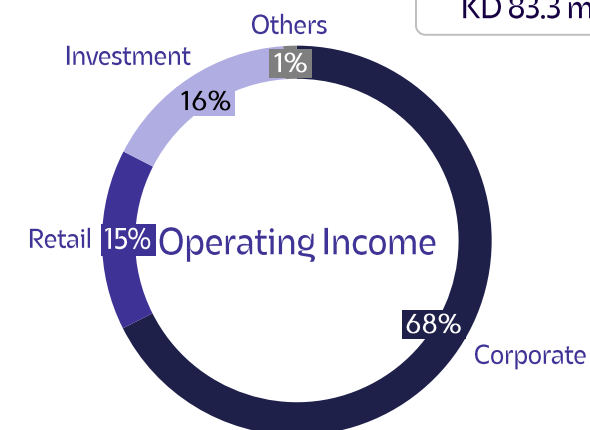
KD 6,070.3 mn



Contribution to Operating Income

(Q3-2025)

KD 83.3 mn



Business Highlights

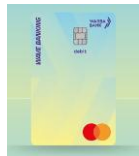
"Let's Own Tomorrow"

- Successfully completed the largest rights issue in Kuwait's history, raising KD 1.9 billion to support expansion and strengthen market positioning



Banking Groups

- Promote Electric Vehicle Offer,** provide 0% financing, promoting green mobility and inclusion.
- Inaugurated its 20th Branch in the Shamiya for Priority and Royal Segments.**
- Wave Banking,** Revamped youth banking segment, offering a modern rewarding experience.
- 10% Summer Spend Campaigns & "Sunbula" Draws.**



جوائزنا
أكثر من
1,500,000
ذات سنوياً

Prestigious Awards



"International Business Magazine"

- Most Sustainable Bank
- Best Islamic Digital Banking Services



"International Finance Magazine"

- Most Innovative Islamic Banking Product – Sustainability Sukuk
- Most Socially Responsible Bank



"J.P. Morgan"

Elite Quality Awards
Excellence in complying with sustainable practices in direct payments



"Islamic Finance News"

- Prestigious with Seven Awards



"Card & Payments 2025"

- Awarded "Best Customer Service"

Digital Banking

"Ruba Platform"



- Offer parents school Sharia-compliant e-payment solutions.

"Rowad 6.0"



- Integrated Platform aims to qualify Kuwaiti students for digital technologies.

Corporate Responsibility



"CBK Diraya" Campaign

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



"Kuwait National Robotics" Championship at "Kuwait University" in collaboration with "Youth Public Authority".



"Ocean Minded"

Sponsored Winter Camp to raise the environmental awareness and aligned with our ESG strategy.

Contents

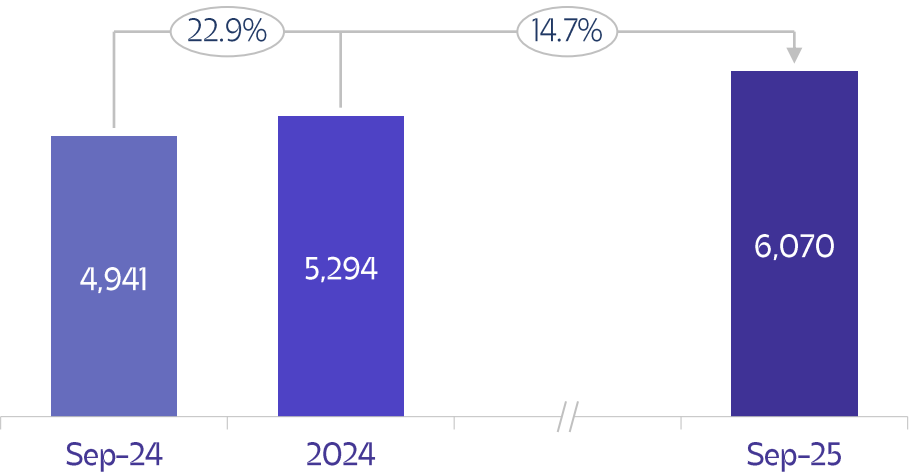
- Economic Outlook
 - Bank's Profile & Strategy
 - Business Overview & Highlights
 - Financial Performance
 - Q&A
 - Appendix
-



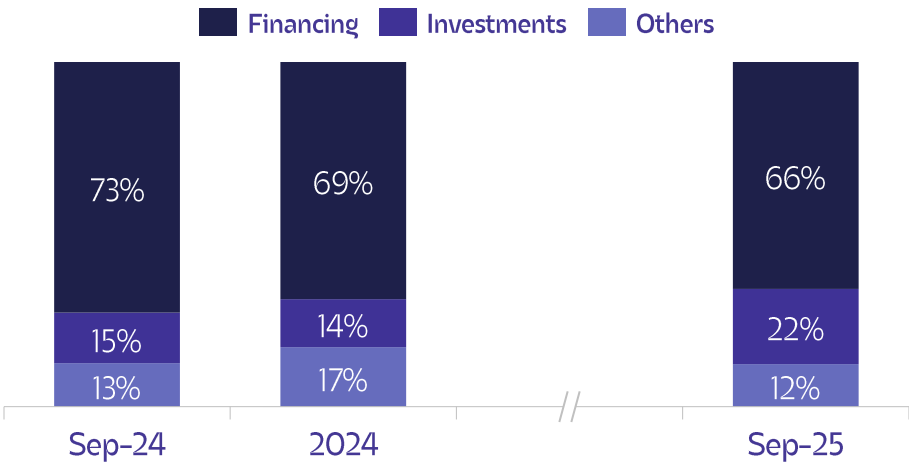
Balance Sheet Progress

Figures in
Million KWD

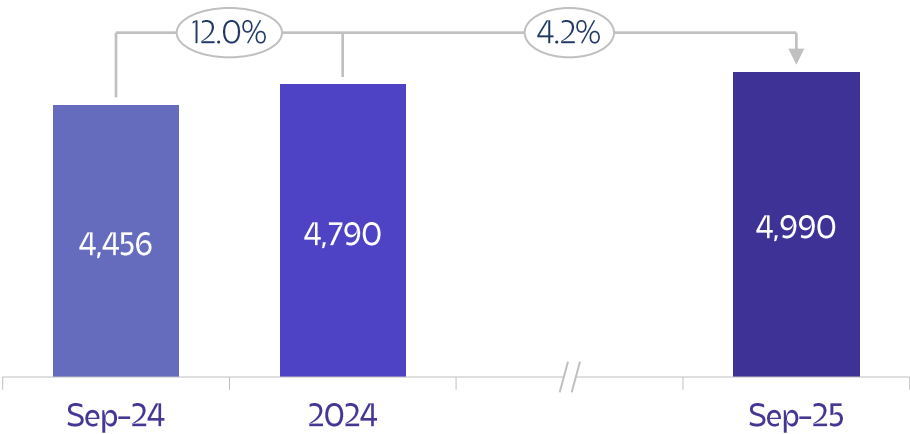
Assets



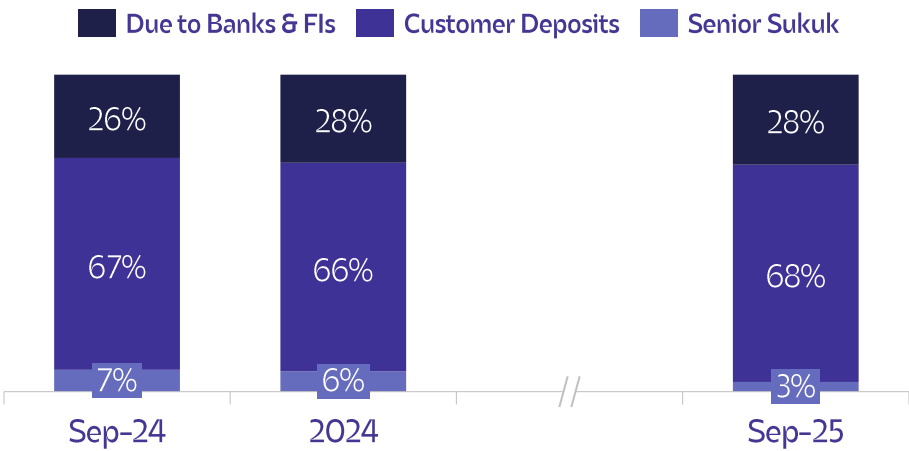
Assets Composition



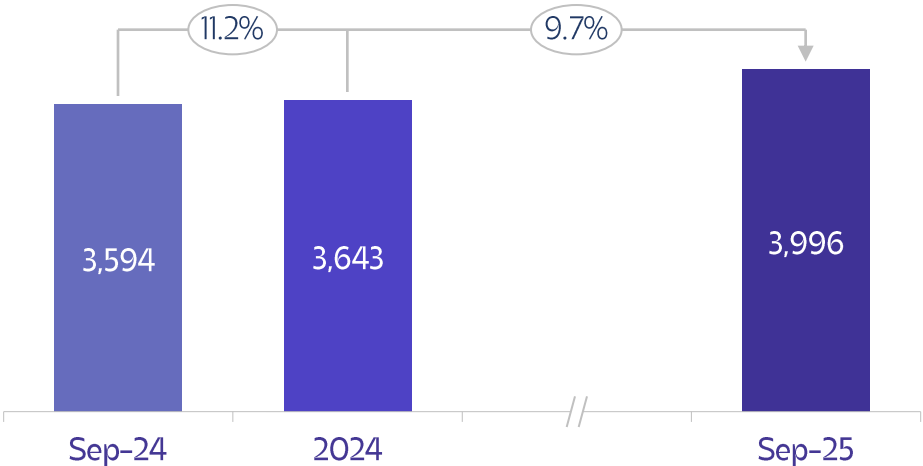
Funding



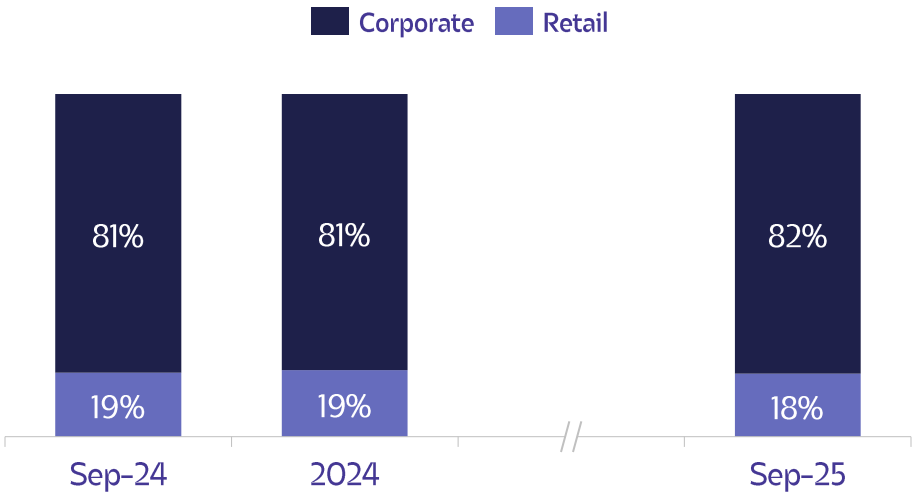
Funding Mix



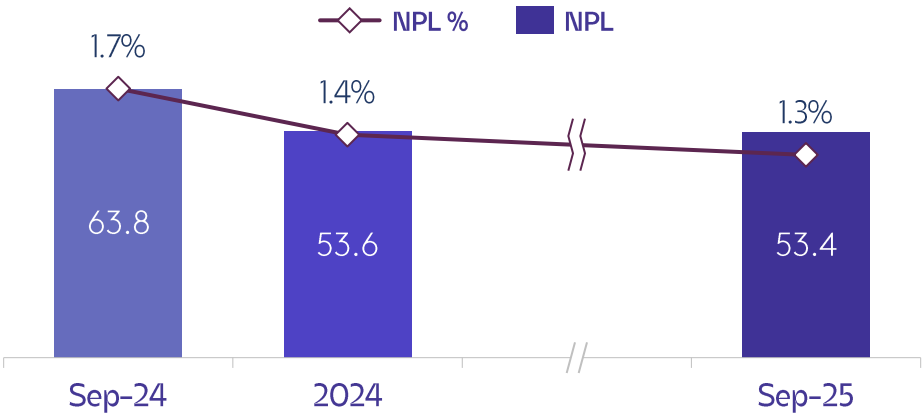
Financing



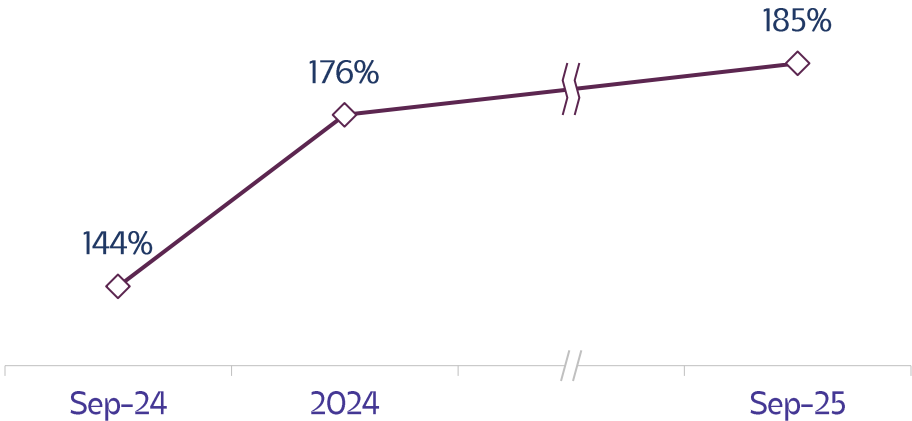
Financing by Segment



NPL Ratio



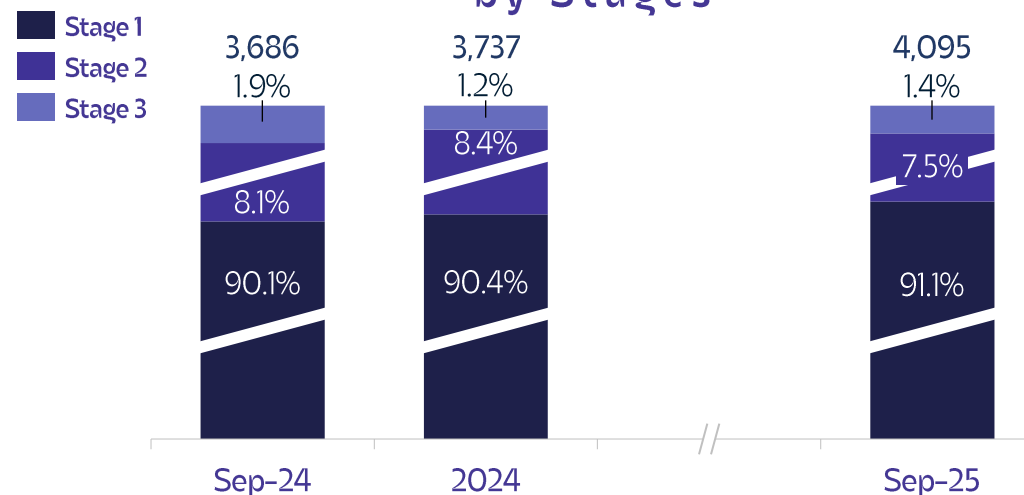
Coverage Ratio



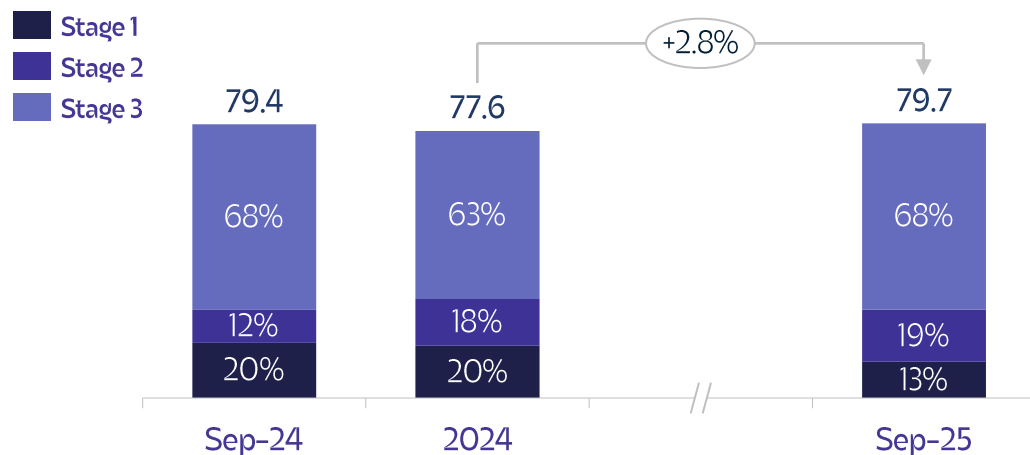
ECL Classification

ECL Classification	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Gross Financing	3,729	309	57	4,095
Non Cash Facilities	527	55	20	602
ECL Allowances	11	15	54	80

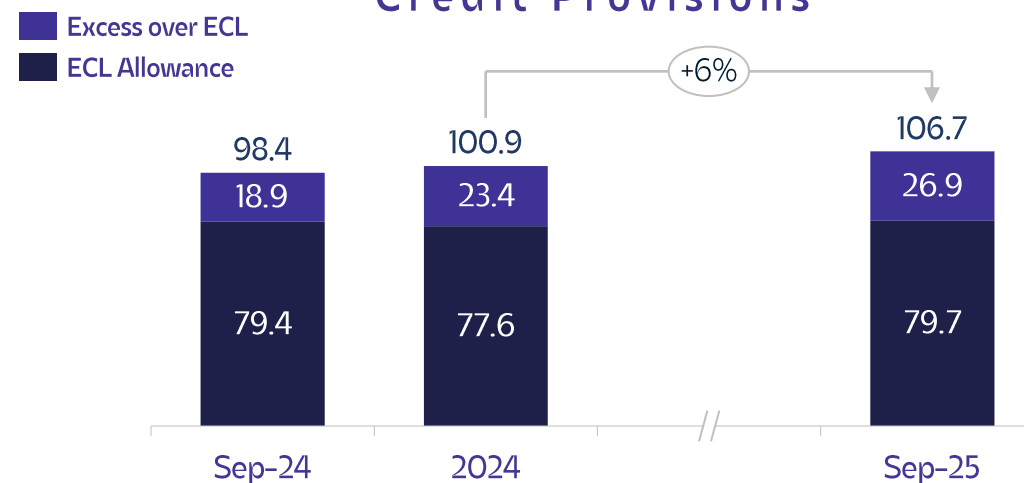
Gross Financing by Stages



ECL Allowance



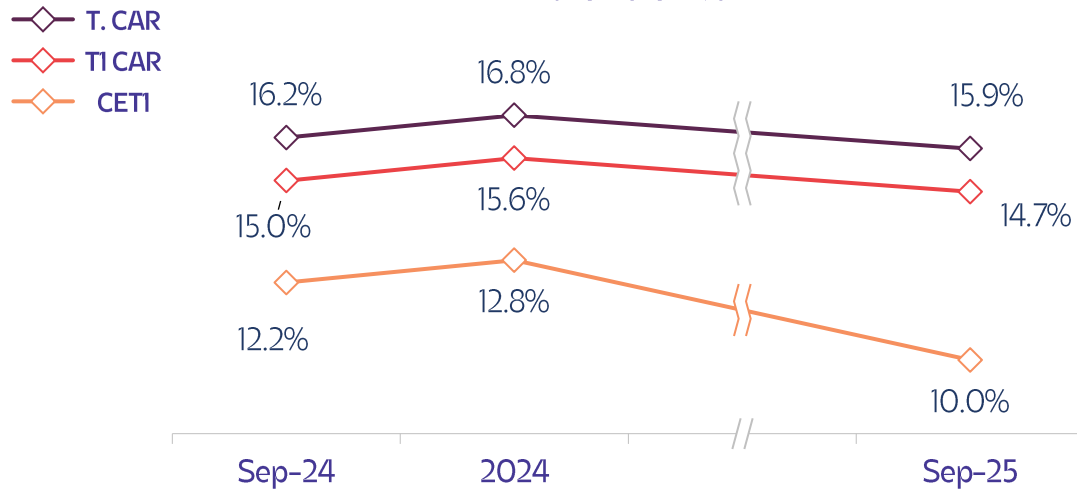
Credit Provisions



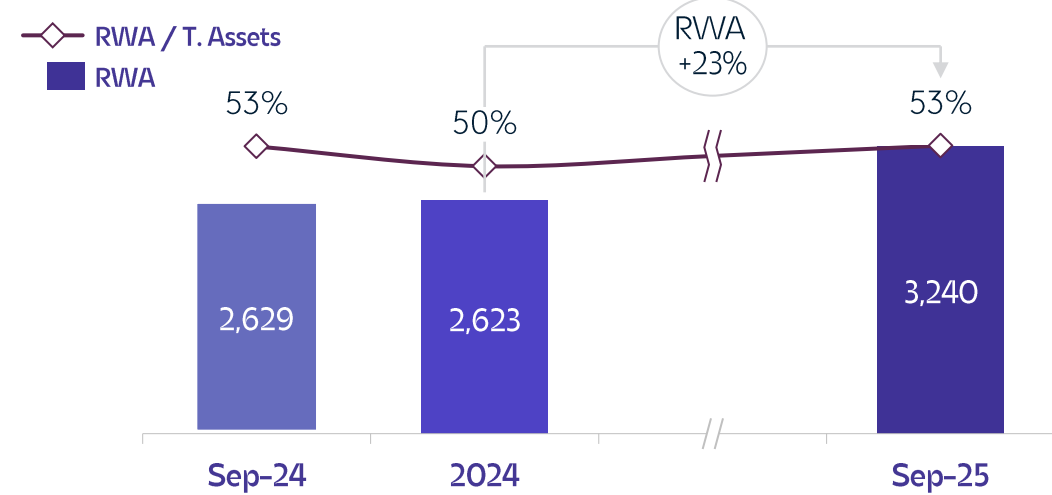
Capital Adequacy

Figures in
Million KWD

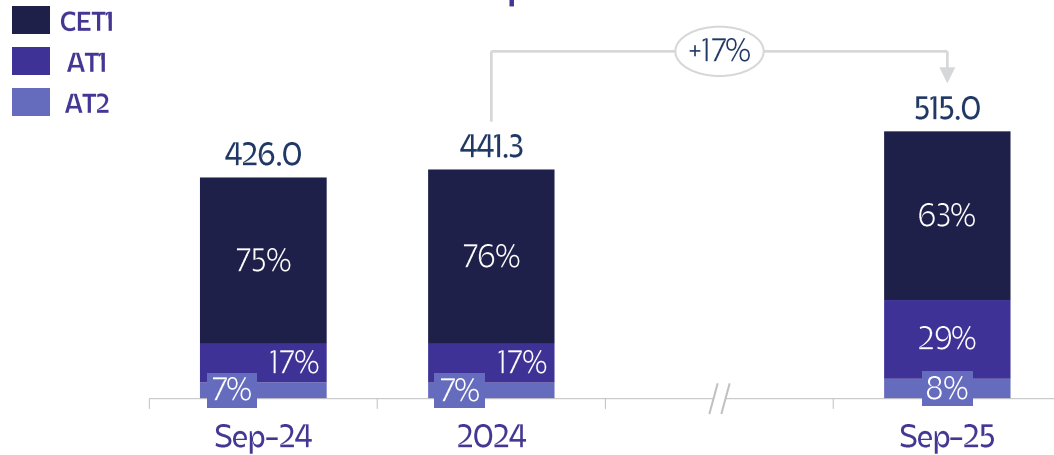
Capital Adequacy Ratios %



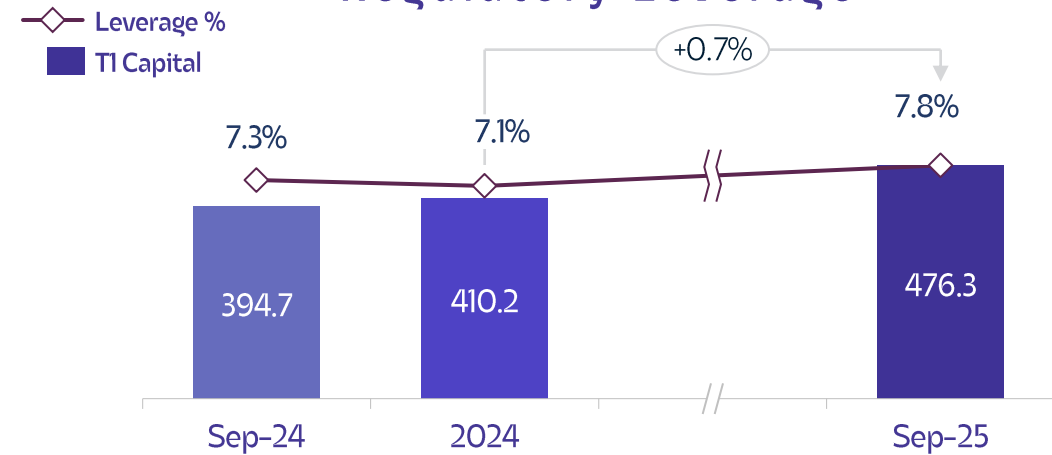
Risk Weighted Assets



Capital Base



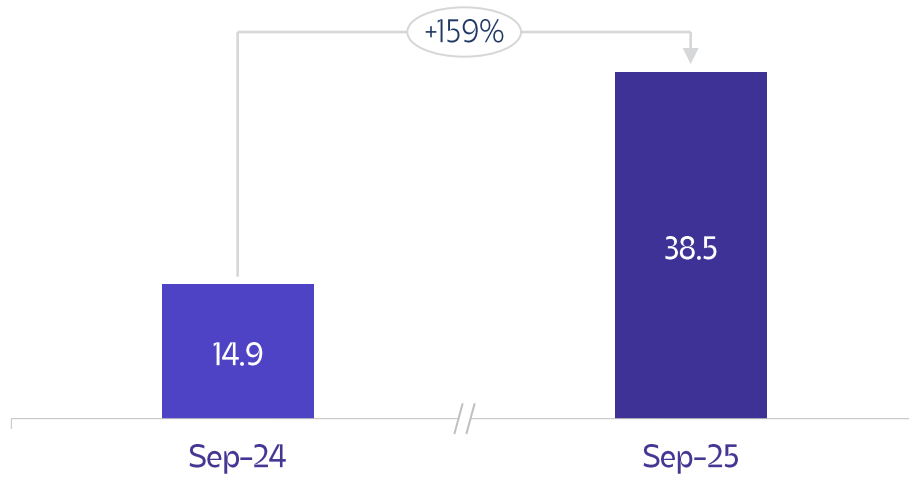
Regulatory Leverage



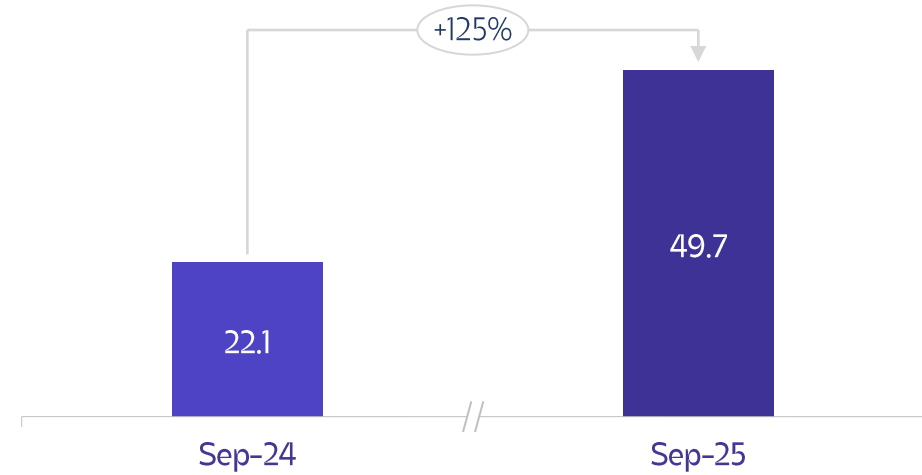
Earnings Results

Figures in
Million KWD

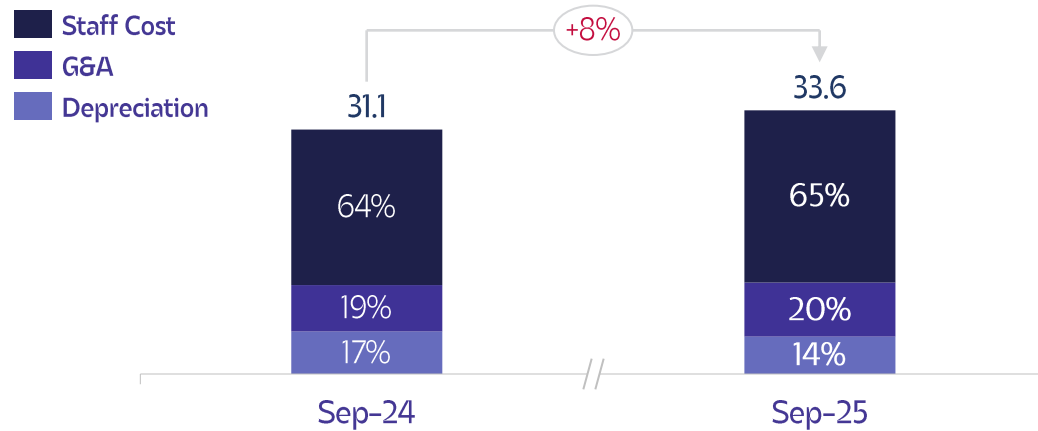
Net Profit



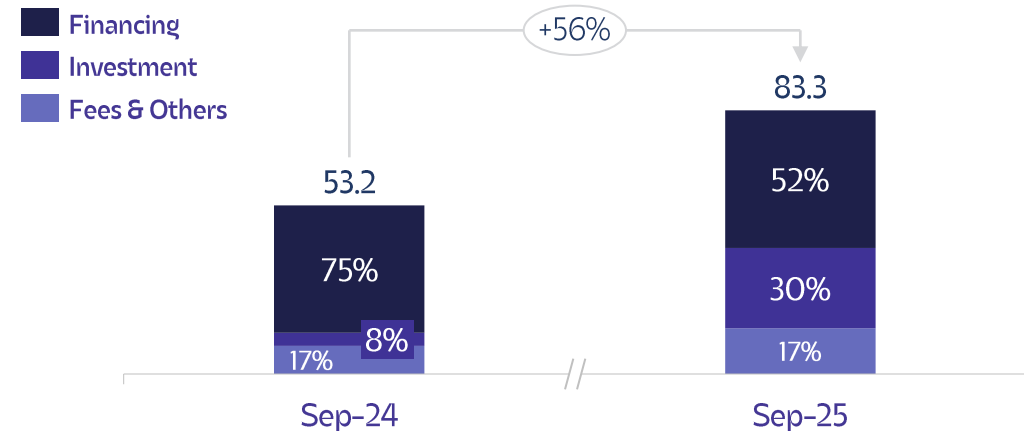
Net Profit (before) Provision



Operating Cost



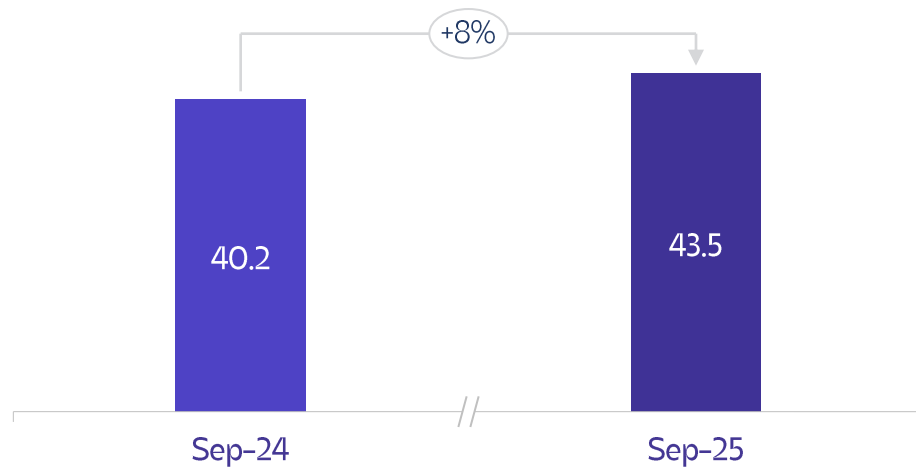
Operating Income



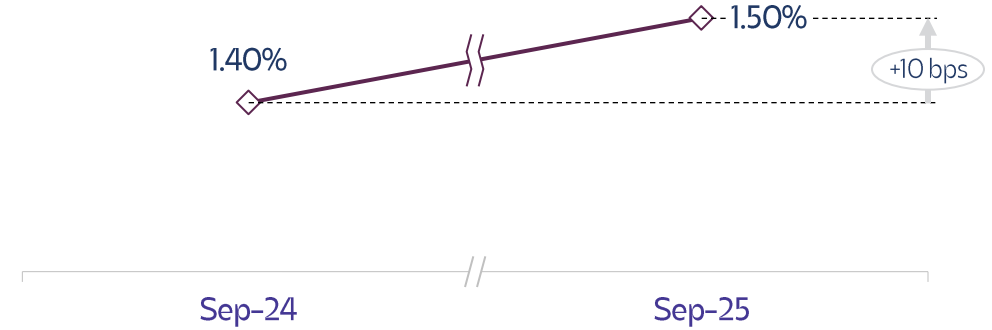
Earnings Results *(Continued)*

Figures in
Million KWD

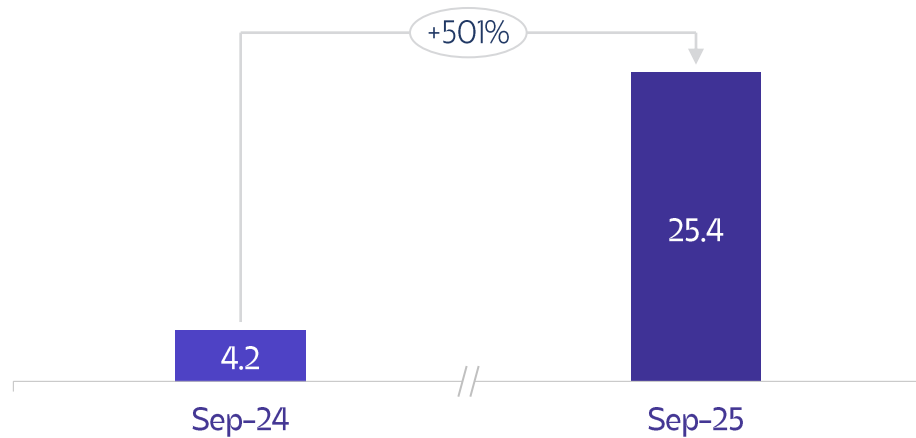
Net Financing Income



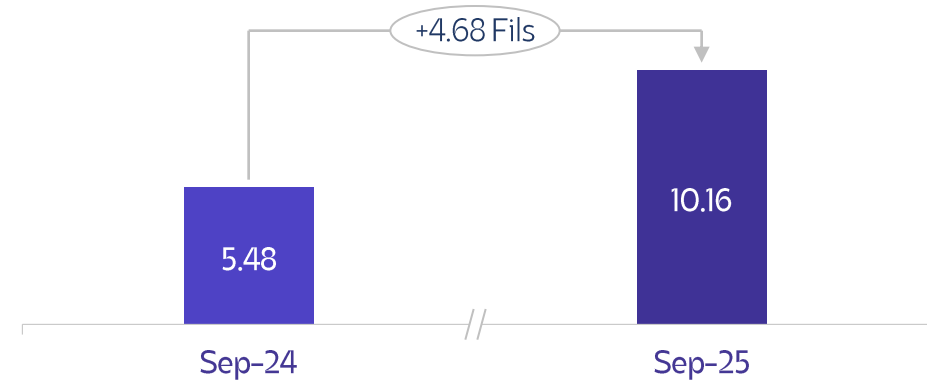
Net Financing Margin (NFM)



Investment Income

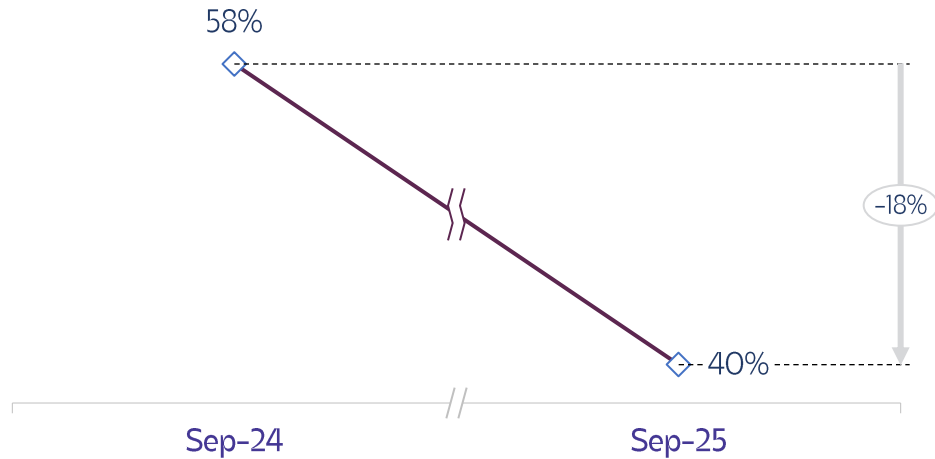


Earning Per Share (EPS)

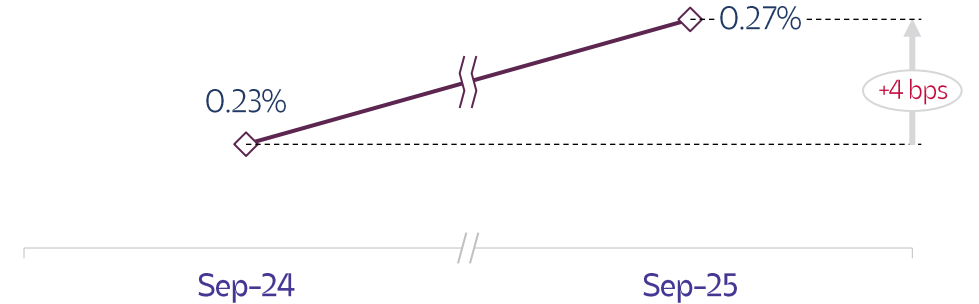


Earnings Results *(Continued)*

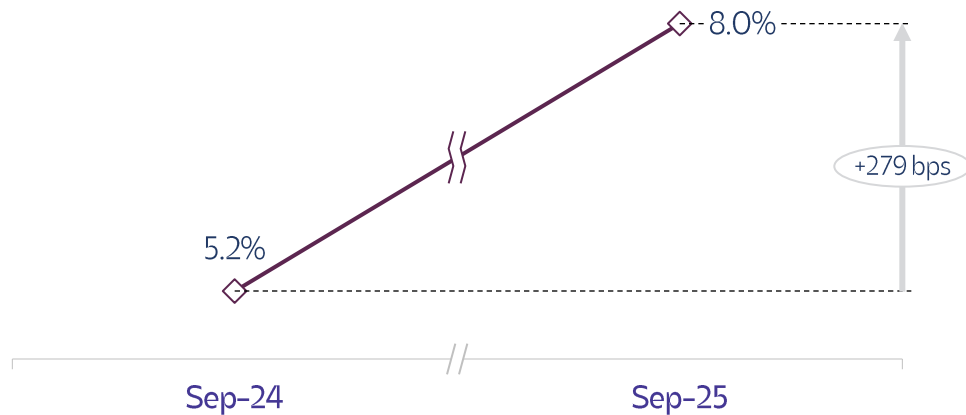
Cost to Income Ratio



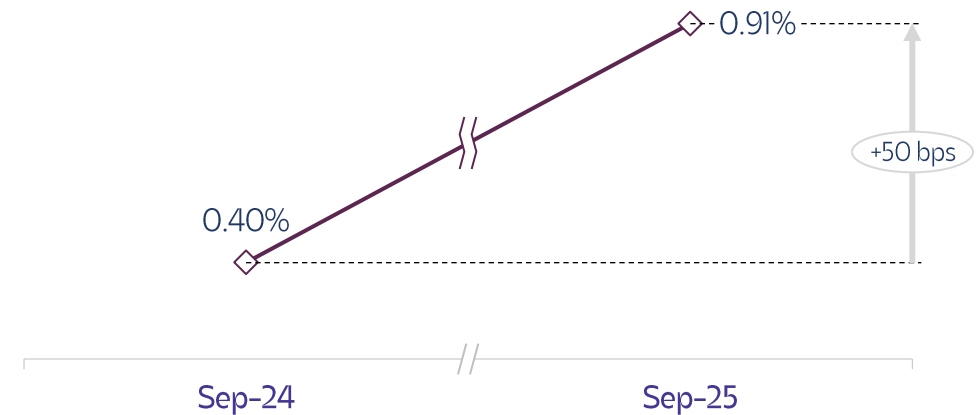
Financing Provision Charges %



ROAE "Shareholders"



ROAA



Contents

- Economic Outlook
 - Bank's Profile & Strategy
 - Business Overview & Highlights
 - Financial Performance
 - Q&A
 - Appendix
-

بنك وربة
WARBA BANK



Contents

- Economic Outlook
 - Bank's Profile & Strategy
 - Business Overview & Highlights
 - Financial Performance
 - Q&A
 - Appendix
-



Financial Statements – Comparative

Figures in
Thousand KWD

Balance Sheet	Q3-2025	YE-2024	Growth (YTD)	
			KWD	%
Placements & Balances with Banks	638,587	841,665	(203,078)	(24%)
Financing Receivable	3,995,846	3,642,603	353,243	10%
Investments	1,325,034	738,809	586,225	79%
Fixed & Other Assets	110,802	70,695	40,107	57%
Total Assets	6,070,269	5,293,772	776,497	15%
Due to Banks & FIs	1,417,880	1,332,641	85,239	6%
Customer Deposits	3,418,254	3,149,067	269,187	9%
Senior Sukuk	154,329	308,304	(153,975)	(50%)
Other Liabilities	107,784	92,010	15,774	17%
Total Liabilities	5,098,247	4,882,022	216,225	4%
Share Capital & Premium	748,557	298,735	449,822.00	151%
Retained Earnings	51,611	28,097	23,514	84%
Reserves	19,259	9,110	10,149	111%
Shareholders' Equity	819,427	335,942	483,485	144%
Tier 1 Sukuk	152,595	75,808	76,787.00	101%
Total Equity	972,022	411,750	560,272	136%
Total Liabilities and Equity	6,070,269	5,293,772	776,497	15%

Statement of Profit or Loss	Q3-2025	Q3-2024	Growth (Y-o-Y)	
			KWD	%
Financing Income	193,332	183,930	9,402	5%
Financing Cost	149,847	143,750	6,097	4%
Net Financing Margin	43,485	40,180	3,305	8%
Investment Income	25,401	4,227	21,174	501%
Fees & Commissions	10,646	5,152	5,494	107%
Foreign Exchange Income	1,326	2,924	(1,598)	(55%)
Other Income	2,454	766	1,688	220%
Operating Income	83,312	53,249	30,063	56%
Staff Cost	21,942	19,779	2,163	11%
General & admin expenses	6,874	5,924	950	16%
Depreciation Expenses	4,777	5,423	(646)	(12%)
Operating Expenses	33,593	31,126	2,467	8%
Net Operating Income	49,719	22,123	27,596	125%
Provisions	8,424	6,516	1,908	29%
Taxes	2,791	717	2,074	289%
Net Profit	38,504	14,890	23,614	159%
EPS (fils)	10.16	5.48	4.68	85%

Financial Statements – Trend

Figures in
Thousand KWD

Balance Sheet	2022	2023	2024
Placements & Balances with Banks	425,529	633,597	841,665
Financing Receivable	3,129,676	3,452,952	3,642,603
Investments	559,078	653,133	738,809
Fixed & Other Assets	86,674	92,527	70,695
Total Assets	4,200,957	4,832,209	5,293,772
Due to Banks & FIs	792,766	1,162,849	1,332,641
Customer Deposits	2,674,482	2,907,145	3,149,067
Senior Sukuk	304,057	304,331	308,304
Other Liabilities	55,735	66,688	92,010
Total Liabilities	3,827,040	4,441,013	4,882,022
Share Capital & Premium	280,375	286,375	298,735
Retained Earnings	20,966	23,484	28,097
Reserves	(3,232)	5,529	9,110
Shareholders' Equity	298,109	315,388	335,942
Tier 1 Sukuk	75,808	75,808	75,808
Total Equity	373,917	391,196	411,750
Total Liabilities and Equity	4,200,957	4,832,209	5,293,772

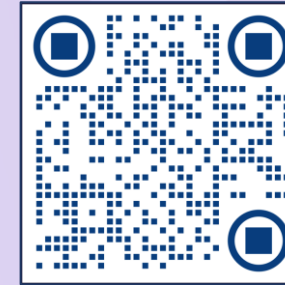
Statement of Profit or Loss	2022	2023	2024
Financing Income	129,302	224,809	244,859
Financing Cost	81,062	180,782	190,070
Net Financing Margin	48,240	44,027	54,789
Investment Income	23,721	10,845	10,607
Fees & Commissions	5,576	5,283	7,734
Foreign Exchange Income	733	893	4,448
Other Income	926	3,074	2,728
Operating Income	79,196	64,122	80,306
Staff Cost	22,590	26,448	29,124
General & admin expenses	6,036	8,709	9,707
Depreciation Expenses	6,449	5,783	7,526
Operating Expenses	35,075	40,940	46,357
Net Operating Income	44,121	23,182	33,949
Provisions	23,855	2,508	10,408
Taxes	978	1,007	1,139
Net Profit	19,288	19,667	22,402
EPS (fils)	6.06	6.81	7.93

Contact US

IR@WARBABANK.COM

For Warba IR – Please visit
Website or Application using QR codes.

IR Website



IR Application



THANK YOU



WARBA
BANK

