

الإشارة	رقم الصادر	التاريخ
ب و / ر ت	857	2026/08/18

M/s. Capital Markets Authority

M/s. Boursa Kuwait Company

السادة/ هيئة أسواق المال المحترمين

السادة/ شركة بورصة الكويت المحترمين

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

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته ...

Subject: Analyst Conference Meeting for the 2nd Quarter 2026

الموضوع: اجتماع مؤتمر المحللين - الربع الثاني من عام 2026

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

بالإشارة إلى الموضوع أعلاه، ووفقاً لمتطلبات المادة رقم (7-8) 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 12:00 p.m. local time on Monday 17 August 2026.

يرجى الإحاطة بأن مؤتمر المحللين/ المستثمرين قد انعقد عن طريق بث مباشر على شبكة الإنترنت في تمام الساعة الثانية عشرة يوم الإثنين الموافق 17 أغسطس 2026.

Attached herewith the minutes of the conference mentioned above and the investors' presentation for Q2, 2026.

ونرفق لكم محضر مؤتمر المحللين والعرض التقديمي للمستثمرين للربع الثاني 2026.

Best regards...

وتفضلوا بقبول فائق التقدير والاحترام...

Anwar Bader Al Ghaith

Acting Chief Executive Officer

أنور بدر الغيث

الرئيس التنفيذي بالتكليف

Warba Bank K.S.C.P

بنك وربة ش.م.ك.ع.

Analyst Conference

مؤتمر المحللين

Second quarter
For Financial Year 2026

الربع الثاني
للعام المالي 2026

Monday, 17 August 2026
at 12:00 p.m.
Kuwait Time.

الاثنين، 17 أغسطس 2026
الساعة 12:00 ظهراً
بالتوقيت المحلي لدولة الكويت.

Corporate participants:

السادة المشاركون من البنك:

Mr. Anwar ALGhaith - Acting Chief Executive
Officer of Warba Bank

السيد / أنور الغيث - الرئيس التنفيذي بالتكليف لبنك
وربة

Mr. Mohammad Abu Rehab – Acting Chief
Financial Officer

السيد / محمد أبو رحاب - رئيس مجموعة الرقابة المالية
بالتكليف

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 afternoon, everyone, and welcome to Warba Bank's webcast for the second quarter of financial year 2026. It is a pleasure to have with us on the call today: ▪ Mr. Anwar AlGhaith - Acting Chief Executive Officer of Warba Bank; ▪ Mohammad Abu Rehab – Acting 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 مساء الخير جميعاً، وأهلاً ومرحباً بكم في المؤتمر الهاتفي لمناقشة النتائج المالية لبنك وربة للربع الثاني للعام المالي 2026، يسعدنا أن ينضم إلينا اليوم كلاً من : ▪ السيد/ أنور الغيث – الرئيس التنفيذي بالتكليف لبنك وربة؛ ▪ السيد/ محمد أبو رحاب – رئيس مجموعة الرقابة المالية بالتكليف؛ 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 afternoon, everyone. We are glad to have you at our analyst conference for the second quarter of financial year 2026. 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.	السيدة / سارة الصالح شكراً لك، أحمد. مساء الخير للجميع. يسعدنا وجودكم في مؤتمر المحللين للربع الثاني للعام المالي 2026. 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.

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.

So, let us move to our presentation for today.

We will start the presentation with opening remarks from the Bank's Acting CEO, Mr. Anwar AlGhaith, followed by a detailed presentation from the Bank's Acting CFO, Mr. Mohammad Abu Rehab, on second quarter financial performance.

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. Anwar AlGhaith; to take you through a brief on Warba business environment during the second quarter of year 2026.

Mr. Anwar AlGhaith

Good afternoon, everyone.

Thank you for joining us today in our "Earnings Review" webcast for the second quarter of the financial Year 2026.

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

The region has witnessed an escalation and expansion of conflict during the first half of the year, which has adversely affected economic indicators across countries in the region. In our view, the economic conditions are expected to gradually normalize, supported by ongoing efforts to contain the situation and mitigate its impact on regional and global economic stability.

بالإضافة إلى إخلاء المسؤولية الذي تحدثنا عنه للتو، أود أيضاً أن أحثكم على الرجوع إلى بيان إخلاء المسؤولية الكامل في الصفحة (2) من العرض التقديمي.

الآن، سننتقل مباشرة إلى العرض التقديمي.

سوف نبدأ العرض بكلمة افتتاحية من السيد/ أنور الغيث - الرئيس التنفيذي بالتكليف لبنك وربة، سيتبعه عرض تفصيلي من السيد/ محمد أبو رحاب - رئيس مجموعة الرقابة المالية بالتكليف، عن الأداء المالي للربع الثاني.

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

وبذلك، أنقل دفة الحديث إلى السيد/ أنور الغيث، ليعرض لكم موجزاً عن بيئة الأعمال في وربة خلال الربع الثاني من العام 2026.

السيد/ أنور الغيث

مساء الخير جميعاً. أتقدم لكم بخالص الشكر والتقدير على الانضمام إلينا اليوم في "مؤتمر المحللين" للربع الثاني من العام المالي 2026 عبر منصة البث الإلكتروني.

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

شهدت المنطقة خلال النصف الأول من العام تصاعد النزاع وتوسعه إقليمياً والذي ألقى بظلاله على المؤشرات الاقتصادية لدول المنطقة بأسرها. وفي نظرنا، فإن المؤشرات الاقتصادية ستعود لمستوياتها الطبيعية في ظل الجهود الحثيثة لاحتواء الموقف والحد من تأثيره على الاستقرار الاقتصادي سواء الإقليمي أو العالمي.

In the same context, the resilience of the banking sector is underpinned by the prudent precautionary policies imposed by the Central Bank of Kuwait over the years, coupled with its continues monitoring of economic indicators and commitment to undertake the necessary measures to safeguard the sustainability of local banking activity amid ongoing geopolitical developments.

During these exceptional circumstances in the second quarter, Warba Bank has remained committed to supporting national initiatives and reinforcing the role of the banking sector as an active partner in sustainable development and in serving the local community across our country.

Moving forward, on the Operational side

Warba bank continuously enhanced its local "Market Share", as the financing portfolio share has reached to 7.6% according to the latest published CBK statistics.

In addition, the bank achieved positive financial results at the end of the second quarter of 2026. Total assets recorded a growth of 2.7% to reach 6.2 billion Kuwaiti dinars compared to the end of last year.

The bank also achieved a growth in its net profits of 18.9% for the first half of this year, recording profits of 24.2 million Kuwaiti dinars, equivalent to 4.29 fils per share, compared to profits of 20.3 million Kuwaiti dinars, equivalent to 5.49 fils per share, for last year.

في نفس هذا السياق، فإن مرونة القطاع المصرفي تعود إلى السياسات الاحترازية الحكيمة التي انتهجها بنك الكويت المركزي خلال السنوات الماضية مع استمراره في المتابعة الدقيقة لجميع المؤشرات الاقتصادية، والتزامه باتخاذ الإجراءات اللازمة لضمان استدامة النشاط المصرفي المحلي في ظل التطورات الجيوسياسية.

وقد قام بنك وربة مع هذه الظروف الاستثنائية خلال الربع الثاني، بدعم المبادرات التي تعكس قيم المسؤولية الوطنية وترسخ دور القطاع المصرفي كشريك فاعل في دعم التنمية المستدامة وخدمة المجتمع المحلي بوطننا العزيز.

الانتقال الآن، إلى الجانب التشغيلي

واصل بنك وربة تعزيز حصته في السوق المحلي حيث وصلت حصة محفظة التمويل إلى 7.6% وفقاً لأخر احصائيات منشورة من بنك الكويت المركزي.

إضافة إلى ذلك، فقد حقق البنك نتائج مالية إيجابية بنهاية الربع الثاني من العام 2026. حيث سجل "إجمالي الأصول" نمواً بنسبة 2.7% ليصل إلى 6.2 مليار دينار كويتي وذلك مقارنة بنهاية العام الماضي.

كما حقق البنك نمواً في أرباحه الصافية في النصف الأول من العام الجاري بنسبة 18.9% مسجلاً أرباحاً بلغت 24.2 مليون دينار كويتي وبما يعادل 4.29 فلساً للسهم الواحد، وذلك مقارنة بأرباح بلغت 20.3 مليون دينار كويتي وبما يعادل 5.49 فلساً للسهم الواحد، من العام الماضي.

As for the Bank's Credit Rating, "Moody's" has re-affirmed the credit rating in June 2026 for the long-term deposits to "Baa1" with a "stable" outlook.

While, "Fitch" has affirmed by the end of last year, the credit rating for the Long-Term Issuer as "A" with "Stable" outlook.

The latest affirmation of Warba Bank's credit ratings reflects strong capital position and continuous improvement in profitability and quality of assets.

About the current merger activities with Gulf Bank, it should be noted that due diligence for the merger of the two banks is currently toward the final stages.

The bank is fully committed to adhering to all regulatory directives from Central Bank of Kuwait and relevant framework of the regulatory and legal requirements. And we will ensure to disclose any significant developments to this matter in due timing.

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

During the period, we launched the enhanced Warba Travel Program in collaboration with VISA, enabling customers to redeem cashback and convert reward points into hotel stays and airline miles, we also introduced new banking cards offering enhanced rewards designed specifically for private banking and high-net-worth clients.

حول تصنيف البنك الائتماني، فقد قامت وكالة التصنيف الائتماني "موديز" في شهر يونيو 2026 بتثبيت التصنيف الودائع طويلة الأجل إلى درجة "Baa1" مع النظرة المستقبلية "مستقرة". في حين أكدت أيضاً وكالة التصنيف الائتماني "فيتش" بنهاية العام الماضي تصنيف المصدر طويل الأجل عند درجة "A" مع النظرة المستقبلية "مستقرة".

يعكس تأكيد التصنيفات الائتمانية الأخيرة لبنك وربة على وضع رأس مال قوي وتحسن مستمر في كلاً من الربحية وجودة الأصول.

بما يتعلق بأنشطة الاندماج الحالية مع بنك الخليج، فيجدر الإشارة إليه أن الفحص النافي للجهالة لاندماج البنكين جارية حالياً في المراحل النهائية.

كما يُولي البنك اهتمام بالغ نحو الالتزام بالتوجيهات الرقابية الصادرة من البنك الكويت المركزي والعمل في إطار ضوابط الجهات التنظيمية والقانونية ذات الصلة. وسنقوم بالإفصاح عن أي تطورات جوهرية تتعلق بهذا الشأن في الوقت المناسب.

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

مؤخراً، تم إطلاق برنامج وربة للسفر بالتعاون مع فيزا، والمحدث لاسترداد النقود وتحويل النقاط إلى إقامات فندقية وأميال سفر، مع إصدار بطاقات مصرفية تقدم مكافآت محسنة لعملاء الخدمات المصرفية الخاصة وكبار العملاء.

In line with the sustainability guidelines and in conjunction with World Environment Day, Warba Bank issued its 2025 Sustainability Report, which was published on the official Investor Relations portal. With regard to ESG performance, the Bank's scores from both "S&P Global" and "MORNINGSTAR|SUSTAINALITYCS" improved by approximately 3% as compared with the prior year.

That was an overview of Warba bank's performance and major achievements, I will hand it over now to Mr. Mohammad Abu Rehab the Bank's Acting "CFO", to take you through further details of our financial performance for the second quarter of year 2026.

Thank you.

Mr. Mohammad Abu Rehab

Thank you, Mr. Anwar.

Good afternoon, everyone, thank you all for joining us today in Warba's Earnings Review Webcast for the second quarter of the financial year 2026.

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

If you have a look at slide (15); you can notice that the Bank's assets have reached KD 6.2 billion, with an increase of KD 161 million or 2.7% from year ended 2025.

وفيما يتعلق بإرشادات الاستدامة وتزامناً مع اليوم العالمي للبيئة، أصدر بنك وربة تقرير الاستدامة عن عام 2025 وتم نشره عبر البوابة الرسمية لعلاقات المستثمرين. وفيما يتعلق بأداء البنك في مجال الاستدامة والحوكمة البيئية والاجتماعية، حقق البنك تحسناً بنحو 3% في درجات التقييم الصادرة عن كلا من "إس آند بي جلوبال" و "مورنينغ ستار | الاستدامة" مقارنةً بالعام السابق.

كانت هذه لمحة عامة عن أهم مؤشرات الأداء لبنك وربة والإنجازات الرئيسية، وسأعطي الآن الكلمة للسيد/ محمد أبو رحاب، رئيس مجموعة الرقابة المالية بالتكليف ليطلعكم على تفاصيل أدائنا المالي خلال الربع الثاني من العام 2026.

شكراً لكم.

السيد/ محمد أبو رحاب

شكراً لك، السيد/ أنور.

مساء الخير جميعاً، شكراً لكم على انضمامكم إلينا اليوم في المؤتمر عبر البث الإلكتروني لاستعراض نتائج بنك وربة للربع الثاني من العام المالي 2026.

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 6.2 مليار دينار كويتي بزيادة قدرها 161 مليون ديناراً كويتياً أو 2.7% من السنة المنتهية في 2025.

Looking at the graph on the upper right corner of the slide. The Bank's assets composition has shifted compared to last year, as the financing portfolio's contribution represents 69% of the bank's total assets, while the investment portfolio represents 20%.

On the funding side, it has reached KD 5.1 billion showing an increase of 2.8% as compared to year ended 2025.

Total funding includes issued senior sukuk amounting to KD 155 million and representing 3%. While the customer deposits represent 70% out of total funding and both the customers' deposits and senior sukuk represents 73% out of total funding mix.

Moving to slide (16) Assets Quality, the financing portfolio has increased by KD 256 million or by 6% reaching to KD 4.3 billion, out of which the corporate's stake represents 82%. The Non-Performing Loans Ratio (NPL) reached 1.4%, and the Provision Coverage Ratio reached 166% by the second quarter of 2026.

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 92.2% falls under stage (1).

Both stages (1 and 2) represent 98.5% of bank's financing portfolio. While stage (3) gross financing stake stands at only 1.5%.

بالنظر إلى الرسم البياني في الزاوية اليمنى العليا من الشريحة. تغيرت تركيبة أصول البنك مقارنة بالعام الماضي، حيث تمثل "المحفظة التمويلية" البنك ما نسبته 69% من إجمالي الأصول، في حين تمثل محفظة الاستثمار ما نسبته 20%.

وعلى صعيد مجموع الودائع، فقد وصلت إلى 5.1 مليار دينار كويتي تقريباً وزادت بنسبة 2.8% بالمقارنة مع نهاية العام 2025.

إن مزيج الودائع المركب يتضمن صكوك ثانوية مصدرة قد بلغت 155 مليون دينار كويتي ونسبة 3%. كما بلغت "الودائع المصرفية" ما نسبته 70%، وكلاً من حسابات المودعين والصكوك الثانوية يمثلان معاً إلى 73% من إجمالي مزيج الودائع.

بالانتقال إلى الشريحة (16) حول جودة الأصول، ارتفعت محفظة التمويل بمقدار 256 مليون دينار كويتي أو بما نسبته 6% لتصل 4.3 مليار دينار كويتي، حيث تشكل حصة تمويل الشركات نحو 82%. وقد بلغت نسبة التمويلات الغير منتظمة 1.4% ونسبة تغطية المخصصات بلغت 166% للربع الثاني من العام 2026.

الشريحة (17) تركز على مراحل خسائر الائتمان المتوقعة واحتياطيات المخصصات التراكمية.

كما هو موضح في الجدول الثاني في أعلى الزاوية اليمنى، حيث تمثل المحفظة الائتمانية ذات الجودة بالمرحلة (1) ما نسبته 92.2% من إجمالي المحفظة الائتمانية للبنك.

كما بلغت للمرحلتين (1 ، 2) معاً ما نسبته 98.5% من إجمالي المحفظة الائتمانية للبنك. في حين، فإن حصة المرحلة (3) تمثل 1.5% فقط.

The lower two charts show that "Expected Credit Loss Allowance" increased by 4.6%, based on the staging criteria under IFRS (9).

While "Regulatory Credit Provisions" decreased by 0.5%. Still, Regulatory Credit Provisions remained above the required ECL Allowance, with the surplus of KD 24 million or by 28.8%.

Moving to slide (18), where we focus on capital adequacy ratios. As shown in the top left corner, "Capital Adequacy Ratio" is secured at 16.4% at the second quarter of the year 2026, which is higher than the regulatory limit of 12% by 4.4%.

Going through the chart on the right top corner, "Risk Weighted Assets" has increased by KD 78 million or 2.4% from year-end 2025.

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

Looking at the bottom left corner, the Capital Base has reached KWD 534 million, while the regulatory leverage ratio in the opposite chart reached 7.9% from 8.2% in year-end 2025.

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 24.2 million with an increase of 19%, and "net profit before provision" of KWD 34.7 million, which has also increased by 30% compared to last year.

في الرسمين البيانيين من الجهة السفلية، تُبين أن "خسائر الائتمان المتوقعة" قد ارتفعت بنسبة تقدر 4.6% بناءً على معايير التصنيف إلى مراحل وفقاً للمعيار الدولي رقم (9).

وانخفضت في المقابل "مخصصات الائتمان الرقابية" بما نسبته 0.5%. ومازالت "المخصصات الائتمانية الرقابية" تحتفظ بمستوى يفوق "الخسائر الائتمانية المتوقعة"، وتقدر تلك الزيادة بـ 24 مليون دينار أو ما نسبته 28.8%.

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 16.4% في الربع الثاني من العام 2026، وهي أعلى من الحدود الرقابية البالغة 12% بنحو 4.4%.

ومن خلال الرسم البياني في الزاوية العلوية اليمنى، ارتفعت "الأصول المرجحة بالمخاطر" بمقدار 78 مليون دينار كويتي أو 2.4% منذ نهاية عام 2025. مع نسبة أصول مرجحة بالمخاطر إلى إجمالي الأصول تبلغ 53%، وبالتالي فإن البنك يحافظ 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 إلى 534 مليون دينار كويتي، بينما في الرسم المقابل فقد وصلت نسبة الرافعة المالية الرقابية إلى 7.9% مقارنة بـ 8.2% عن نهاية عام 2025.

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

كما ترون الرسم البياني في الزاوية اليسرى العليا، سجل البنك "صافي الربح" والبالغ 24.2 مليون دينار كويتي بنسبة ارتفاع 19%، و"صافي ربح قبل المخصصات" بقيمة 34.7 مليون دينار كويتي، والتي أيضاً قد ارتفعت بنسبة 30% مقارنة بالعام الماضي.

On the lower left corner, the operating costs increased by 10% year-on-year. The major component of costs is the staff cost, representing 63% out of the total operating costs by the end of second quarter of year 2026.

As shown in the lower right graph, the operating income reached KWD 59.2 million or increased by 21% year-on-year basis.

Moving to slide (20), the net financing income increased by 23% year-on-year reaching KWD 34 million. As you can see on the up-right corner graph the net financing margin increased to 1.50%, by four basis points.

On the bottom left corner, the graph shows that Investment income reached to KWD 15 million with an increase from the same period of last year of 3%.

As shown in the bottom right corner, "Earning per Share" (EPS) has reached to 4.29 fils, which is decreased by 1.20 fils compared to the same period of last year as a result of the significant increase in the weighted average number of shares due to the rights issue that took a place in year 2025.

Finally on Slide (21), continuing with Earnings Results. On the top left corner, the "Cost to Income Ratio" has improved to 41% year-on-year, which is declined by 4% compared to last year.

Looking to the graph at the top right corner, the "financing provision charges" as cost of risk on financing portfolio has increased by 18bps reaching 0.43% as a result of the conservative approach the Bank is following in charging additional provision against certain customers exposure.

في الزاوية اليسرى السفلية، فقد ازدادت المصاريف التشغيلية بنسبة تقدر بـ 10% على أساس سنوي. وتعد تكلفة الموظفين هي المكون الرئيسي وتمثل 63% من إجمالي المصاريف التشغيلية بنهاية الربع الثاني من العام 2026.

كما هو موضح في الرسم البياني السفلي الأيمن، فقد ارتفع الدخل التشغيلي ليصل إلى 59.2 مليون دينار كويتي بما نسبته 21% على أساس سنوي.

ننتقل الآن إلى الشريحة (20)، ارتفعت صافي الدخل التمويلي بمقدار 23% على أساس سنوي ليصل إلى 34 مليون دينار كويتي. وكما نرى في الرسم البياني في الزاوية العلوية اليمنى، فقد ارتفع صافي هامش التمويل إلى 1.50% بمقدار أربع نقاط أساس.

في الزاوية اليسرى السفلية، يوضح الرسم البياني بأن دخل الاستثمار وصل إلى 15 مليون دينار كويتي بارتفاع يقدر بـ 3% عن العام السابق.

وفي نفس السياق كما هو موضح في الزاوية اليمنى السفلية، وصلت ربحية السهم (EPS) إلى 4.29 فلس وبانخفاض قدره 1.20 فلس مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي نتيجة للزيادة المؤثرة في المتوسط المرجح لعدد الأسهم بسبب إصدار حقوق الاكتتاب في عام 2025.

دعونا ننتقل الآن إلى الشريحة الأخيرة (21)، لنتابع نتائج الربحية. ففي الزاوية اليسرى العلوية فقد تحسنت نسبة التكلفة إلى الدخل لتصل إلى 41% سنوياً، منخفضة 4% مقارنة بالعام السابق.

وبالنظر إلى الرسم البياني في الزاوية اليمنى أعلى الصفحة، فإن "نسبة المخصصات التمويلية المحملة" والتي تمثل تكلفة المخاطر لمحفظة التمويل قد ارتفعت بمقدار 18 نقطة أساس لتصل إلى 0.43%، نتيجة للنهج المتحفظ الذي يتبعه البنك في تحميل مخصصات إضافية تجاه بعض العملاء.

Consequently, the profitability indicators such as the "Return on Average Assets" reached to 0.80% and the "Return on Average Shareholders' Equity" reached to 5.0%.

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. Mohammad Abu Rehab.

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

So, please go-ahead.

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

Ms. Sarah Al Saleh

Alright, the first question. Do you expect your net financing margin to continue to benefit from lower interest rates?

Mr. Mohammad Abu Rehab

Our net financing margin has improved compared to 2025, primarily driven by the lower interest rate environment. This reflects the benefit of our funding sources repricing faster than our financing portfolio, resulting in a positive impact on margins during the period.

وبالتالي، فإن المؤشرات الربحية الأساسية مثل "العائد على متوسط الأصول" قد بلغ 0.80% و"العائد على متوسط حقوق الملكية للمساهمين" بلغ 5.0%.

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

شكرا للسيد / محمد أبو رحاب.

الآن، سنبدأ في الرد على أسئلتكم وسوف نجيب عليها كما وردت بالترتيب. لذلك، يمكنكم كتابة أسئلتكم من خلال منصة البث الإلكتروني، ثم النقر فوق إرسال. سننتظر بضعة دقائق لإعطاء الجميع الفرصة لكتابة أسئلتهم.

لذا، تفضلوا بطرح أسئلتكم.

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

السيدة / سارة الصالح

حسنًا، السؤال الأول. هل تتوقع أن يستمر هامش الربح التمويلي في الاستفادة من انخفاض أسعار الفائدة؟

السيد / محمد أبو رحاب

لقد تحسّن هامش الربح التمويلي لدينا مقارنةً بعام ٢٠٢٥، ويعود ذلك بشكل أساسي إلى انخفاض أسعار الفائدة. ويعكس هذا التحسّن ميزة إعادة تسعير مصادر التمويل لدينا بوتيرة أسرع من محفظة التمويل نفسها، مما كان له أثر إيجابي على الهوامش خلال هذه الفترة.

Looking ahead, following the recent FOMC decision to keep rates unchanged, we expect the margin expansion trend to moderate. Barring any significant changes in the interest rate environment, we anticipate our net financing margin to remain broadly stable over the remainder of the year.

That said, we will continue to focus on optimizing our funding mix, growing low-cost deposits, and maintaining disciplined pricing across the financing book to support margin resilience.

Ms. Sarah Al Saleh

The second question about the current status of the merger with Gulf Bank and what is your target date for legal merger?

Mr. Mohammad Abu Rehab

As the Acting CEO indicated, we are on track of the work plan set by consultancy firms and the due diligence phase is towards the end. Disclosures will be provided that abides with legal and regulatory requirements in due course.

Ms. Sarah Al Saleh

Next question. How did the recent geopolitical tension in the region impact the non-finance income components especially the net fees and commission income? And what is the expectation for the remainder of the year?

Mr. Mohammad Abu Rehab

Well, the geopolitical tension did not materially impact the Bank's net fees and commissions. In fact, we have continued to see improvement, particularly in LG and LC fees as well as financing-related fees (arrangement fees).

وبالنظر إلى المستقبل، وبعد قرار الفيدرالي الأخير بالإبقاء على أسعار الفائدة دون تغيير، نتوقع أن يتباطأ اتجاه توسع الهوامش. وباستثناء أي تغييرات جوهرية في بيئة أسعار الفائدة، نتوقع أن يظل هامش التمويل الصافي لدينا مستقرًا بشكل عام خلال الفترة المتبقية من العام.

ومع ذلك، سنواصل التركيز على تحسين مزيج مصادر التمويل لدينا، وتنمية الودائع منخفضة التكلفة، والحفاظ على تسعير منضبط في جميع جوانب محفظة التمويل لدعم مرونة الهوامش.

السيدة / سارة الصالح

السؤال الثاني يتعلق بالوضع الحالي للاندماج مع بنك الخليج، وما هو التاريخ المستهدف للاندماج القانوني؟

السيد / محمد أبو رحاب

كما أشار الرئيس التنفيذي بالتكليف، فإننا نسير وفق خطة العمل التي وضعتها الشركات الاستشارية، وقد شارفت مرحلة الفحص النافي للجهالة على الانتهاء. وسيتم تقديم الإفصاحات التي تتوافق مع المتطلبات القانونية والتنظيمية في الوقت المناسب.

السيدة / سارة الصالح

السؤال التالي: كيف أثر التوتر الجيوسياسي الأخير في المنطقة على مكونات الدخل غير تمويلي، وخاصة صافي دخل الرسوم والعمولات؟ وماهي التوقعات لسنة 2026؟

السيد / محمد أبو رحاب

لم تؤثر التوترات الجيوسياسية بشكل ملموس على صافي رسوم وعمولات البنك. بل على العكس، شهدنا تحسناً مستمراً، لا سيما في رسوم ضمانات القروض وخطابات الاعتماد، بالإضافة إلى الرسوم المتعلقة بالقروض (رسوم الترتيب).

As part of the Bank strategy, we are targeting further growth in AUM in 2026 through the launch of additional funds. This is expected to support higher net fees and commissions, particularly AUM related fees.

وكجزء من استراتيجية البنك، نستهدف تحقيق نمو إضافي في الأصول المُدارة خلال عام 2026 من خلال إطلاق صناديق إضافية. ومن المتوقع أن يدعم ذلك ارتفاع صافي الرسوم والعمولات، وخاصة الرسوم المتعلقة بالأصول المُدارة.

Ms. Sarah Al Saleh

Another question, is the AT1 issuance approval obtained to refinance the USD 250mn that is callable in November 2026? And why the upsizing?

السيدة / سارة الصالح

سؤال آخر، هل تمت الموافقة على إصدار سندات AT1 لإعادة تمويل مبلغ 250 مليون دولار أمريكي القابل للاستدعاء في نوفمبر 2026؟ ولماذا زيادة حجم التمويل؟

Mr. Mohammad Abu Rehab

Yes, the T1 sukuk issuance is a replacement of the USD 250mn current AT1 that is callable in November 2026. As for the increase in the issuance value, the total offering can be up to USD 500mn, however, this doesn't mean that we will issue USD 500mn. It depends on the management assessment to support its capital base.

السيد / محمد أبو رحاب

نعم، إصدار صكوك T1 هو بديل لصكوك AT1 الحالية بقيمة 250 مليون دولار أمريكي، والتي يمكن استدعاؤها في نوفمبر 2026. أما بالنسبة لزيادة قيمة الإصدار، فيمكن أن يصل إجمالي الطرح إلى 500 مليون دولار أمريكي، ولكن هذا لا يعني بالضرورة أننا سنصدر صكوكًا بقيمة 500 مليون دولار أمريكي. يعتمد ذلك على تقييم الإدارة لدعم القاعدة الرأسمالية.

Ms. Sarah Al Saleh

Next question is about cost of risk and NPL, please comment on the movements during Q2 2026? And the expectation for the remaining of 2026?

السيدة / سارة الصالح

السؤال التالي يتعلق بتكلفة المخاطر والقروض المتعثرة، يرجى التعليق على تحركاتها خلال الربع الثاني من عام 2026؟ وما هي التوقعات للفترة المتبقية من عام 2026؟

Mr. Mohammad Abu Rehab

The bank's cost of risk has dropped from 0.57% in Q1 2026 to 0.43% in Q2 2026 which is attributable to higher specific provision charged in Q1 2026 as compared to Q2 2026. We expect the cost of risk will be at a similar level moving forward into 2026.

السيد / محمد أبو رحاب

انخفضت تكلفة المخاطر لدى البنك من 0.57% في الربع الأول من عام 2026 إلى 0.43% في الربع الثاني من العام نفسه، ويعزى ذلك إلى ارتفاع المخصصات المحددة في الربع الأول مقارنةً بالربع الثاني. ونتوقع أن تبقى تكلفة المخاطر عند مستوى مماثل خلال عام 2026.

As for the NPL it remains on the same level with a slight drop from 1.47% in Q1 2026 to 1.41% in Q2 2026. We do not expect significant fluctuations on NPL for the remainder of 2026.

أما بالنسبة للقروض المتعثرة، فقد بقيت عند مستواها مع انخفاض طفيف من 1.47% في الربع الأول إلى 1.41% في الربع الثاني. ولا نتوقع تقلبات كبيرة في نسبة القروض المتعثرة خلال الفترة المتبقية من عام 2026.

Ms. Sarah Al Saleh Please comment on the financing loan book growth in Q2 2026? and the sector of the Growth? Also, your expectations for the remainder of FY 2026?	السيدة / سارة الصالح يرجى التعليق على نمو محفظة التمويل في الربع الثاني من عام 2026؟ وفي أي قطاع؟ وما هي توقعاتكم للفترة المتبقية من السنة المالية 2026؟
Mr. Mohammad Abu Rehab Financing growth in Q1 was relatively contained, largely reflecting the geopolitical developments in the region and the more cautious operating environment during that period. However, momentum improved in the second quarter, with the Bank's financing portfolio increasing by KD 220 million, or 6%, compared to Q1 2026. The growth was well diversified, with the corporate segment contributing approximately 76% and the retail segment contributing 24%. This performance reflects our ability to capture quality financing opportunities across both segments while continuing to strengthen our market share in Kuwait. Looking ahead and based on current market conditions and business activity levels, we expect financing growth in the second half of 2026 to be broadly in line with the growth achieved during the second quarter.	السيد / محمد أبو رحاب كان نمو التمويل في الربع الأول محدودًا نسبيًا، ويعكس ذلك إلى حد كبير التطورات الجيوسياسية في المنطقة وبيئة العمل الأكثر حذرًا خلال تلك الفترة. إلا أن الزخم تحسن في الربع الثاني، حيث زادت محفظة تمويل البنك بمقدار 220 مليون دينار كويتي، أي بنسبة 6%، مقارنةً بالربع الأول من عام 2026. وقد تميز النمو بتنوعه، حيث ساهم قطاع الشركات بنحو 76% وقطاع التجزئة بنحو 24%. ويعكس هذا الأداء قدرتنا على اقتناص فرص تمويل عالية الجودة في كلا القطاعين، مع مواصلة تعزيز حصتنا السوقية في الكويت. وبالنظر إلى المستقبل، واستنادًا إلى ظروف السوق الحالية ومستويات النشاط التجاري، نتوقع أن يكون نمو التمويل في النصف الثاني من عام 2026 متوافقًا إلى حد كبير مع النمو الذي تحقق خلال الربع الثاني.
Ms. Sarah Al Saleh Next question is about the CET ratio, the CET1 ratio fell to 10.5% in June 2026 from 10.9% in December 2025. If the merger with Gulf Bank does not take place in 2026, would Warba Bank need to further increase share capital this year as the ratio appears to be tight relative to the pre-conflict minimum requirement? Has CBK communicated when capital reliefs will end?	السيدة / سارة الصالح السؤال التالي يتعلق بنسبة رأس المال الأساسي (CET)، حيث انخفضت نسبة رأس المال الأساسي من المستوى الأول (CET1) إلى 10.5% في يونيو 2026 من 10.9% في ديسمبر 2025. إذا لم يتم الاندماج مع بنك الخليج في عام 2026، فهل سيحتاج بنك وربة إلى زيادة رأس ماله هذا العام نظرًا لانخفاض النسبة مقارنةً بالحد الأدنى المطلوب قبل النزاع؟ وهل أعلن البنك المركزي الكويتي عن موعد انتهاء الإعفاءات الرأسمالية؟

Mr. Mohammad Abu Rehab	السيد / محمد أبو رحاب
There is no communication from CBK regarding the end of the capital relief measures. CBK still is providing the Kuwaiti Banks with the relief. Despite this, the Bank is holding a considerable buffer above the minimum threshold without this relief. As for the first part of the question, the management doesn't see that there will be any need for capital increase in the near future even if the merger doesn't take place in 2026. The CET is usually increased by the yearend with the inclusion of the annual profits, however as per the CBK regulations, the interim profits are not to be included in the quarterly CET ratio, so normally there is a decline in the CET/CAR in the quarter as compared to the prior year-end. I would like to add that the cash dividends of 5 fils for FY 2025 did add some pressure on our regulatory ratios overall during 2026.	لم يصدر أي بيان من البنك المركزي الكويتي بشأن انتهاء إجراءات تخفيف متطلبات رأس المال. ولا يزال البنك المركزي يقدم هذه التخفيفات للبنوك الكويتية. ومع ذلك، يحتفظ البنك بهوامش أمان كبيرة تتجاوز الحد الأدنى المطلوب دون هذه التخفيفات. أما بالنسبة للجزء الأول من السؤال، فلا ترى الإدارة أي حاجة لزيادة رأس المال في المستقبل القريب، حتى لو لم يتم الاندماج في عام 2026. عادةً ما يتم رفع معدل كفاية رأس المال - حقوق المساهمين (CET) بنهاية العام بإضافة الأرباح السنوية، ولكن وفقاً للوائح البنك المركزي الكويتي، لا تُضاف الأرباح المرحلية إلى نسبة رأس المال الأساسي الفصلية، لذا عادةً ما يكون هناك انخفاض في معدل كفاية رأس المال - حقوق المساهمين إلى نسبة كفاية رأس المال (CET/CAR) في الربع سنوي مقارنةً بنهاية العام السابق. أود أن أضيف أن توزيعات الأرباح النقدية البالغة 5 فلس للسنة المالية 2025 قد زادت الضغط على نسبنا التنظيمية بشكل عام خلال عام 2026.
Ms. Sarah Al Saleh	السيدة / سارة الصالح
Asset yields increased Q-o-Q in 2Q26, despite stable rates. Did 2Q26 financing income include any one-offs (such as reversal of income in suspense)? And is the 2Q26 asset yield level a run-rate for the rest of the year, assuming no change in benchmark rates?	ارتفعت عوائد الأصول ربع سنوياً في الربع الثاني من عام 2026، على الرغم من استقرار أسعار الفائدة. هل تضمنت إيرادات التمويل في الربع الثاني من عام 2026 أي معاملات استثنائية (مثل عكس الإيرادات المعلقة)؟ وهل يُعتبر مستوى عائد الأصول في الربع الثاني من عام 2026 معدلاً ثابتاً لبقية العام، بافتراض عدم حدوث تغيير في أسعار الفائدة المرجعية؟
Mr. Mohammad Abu Rehab	السيد / محمد أبو رحاب
Placement and finance income increased from KD 60.4m in Q1 2026 to KD 64.7m in Q2 2026 mainly because of the growth in second quarter as compared to first quarter as financing portfolio growth in Q1 was only KD 36m which was lower than expectations because of the geopolitical situation.	ارتفعت إيرادات التمويل من 60.4 مليون دينار كويتي في الربع الأول من عام 2026 إلى 64.7 مليون دينار كويتي في الربع الثاني من العام نفسه، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى النمو في الربع الثاني مقارنةً بالربع الأول، حيث بلغ نمو محفظة التمويل في الربع الأول 36 مليون دينار كويتي فقط، وهو أقل من التوقعات بسبب الوضع الجيوسياسي.

However, Q2 growth was KD 220m thus increasing the yield in the 2nd quarter. No one-offs have been reported in the current quarter.

As for the expectation for the remainder of the year, we expect NFM levels to remain broadly stable over the remainder of the year given no changes to the interest rates.

Ms. Sarah Al Saleh

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

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.

في المقابل، بلغ النمو في الربع الثاني 220 مليون دينار كويتي، مما أدى إلى زيادة العائد في الربع الثاني. ولم تُسجل أي معاملات استثنائية في الربع الحالي. أما بالنسبة لتوقعاتنا للفترة المتبقية من العام، فننتوقع أن تظل مستويات صافي إيرادات التمويل مستقرة بشكل عام، في حال عدم حدوث أي تغييرات في أسعار الفائدة.

السيدة / سارة الصالح

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

يمكنكم طرح أي أسئلة بإرسالها إلينا على البريد الإلكتروني الخاص بعلاقات المستثمرين في بنك وربة ir@warbabank.com أو عن طريق النافذة الفرعية "اتصلوا بنا" "Contact Us" على تطبيق بنك وربة لعلاقات المستثمرين أو موقعنا الإلكتروني، ويسرنا الرد على أسئلتكم.

شكرا والآن ننهي المؤتمر.

Investors Presentation

Earnings Review Webcast

2nd Quarter – FY2026



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 / AA- / AA-
Stable / Stable / Stable
(Moody's / S&P / Fitch)

Gross Domestic Product

Ref.: World Bank Group

USD 157.21bn – Year 2025

Proven Crude Oil Reserves

Ref.: OPEC

Barrels 101.50bn – Year 2025

Economy

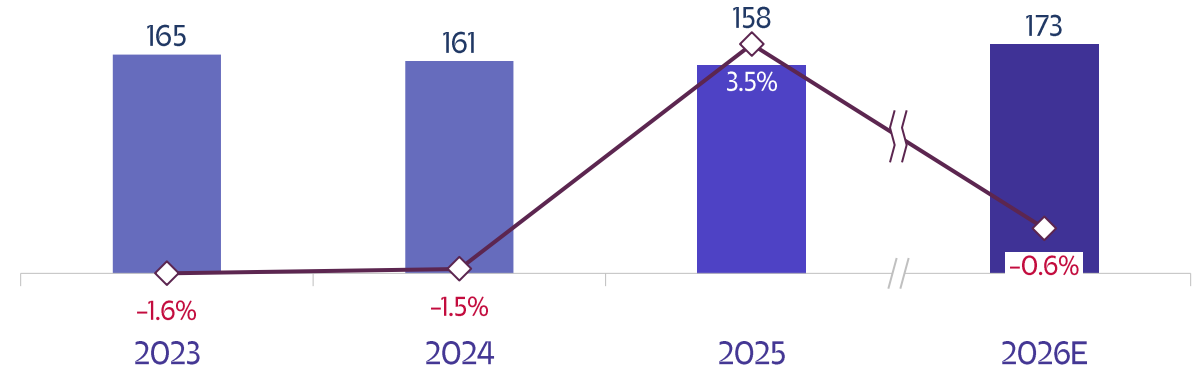
- As a result of recent geopolitical conflict, IMF (Data Mapper, Aug-26) indicated that Real GDP is expected to contract (0.6%) in 2026.
- Annual Inflation is also expected to rise 2.8% on average consumer prices over the medium range.
- The National Debt is expected to be 22.3% in 2026 as percent of GDP, within a plan to borrow up to \$100 billion over 50 years to fund state's budget and infrastructure projects.

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.
- During first half of 2026, The Central Bank of Kuwait on behalf of Ministry of Finance announced issuances Public Debt through a competitive auctions for which tenor ranges from (2) to (7) years at uniform yield.

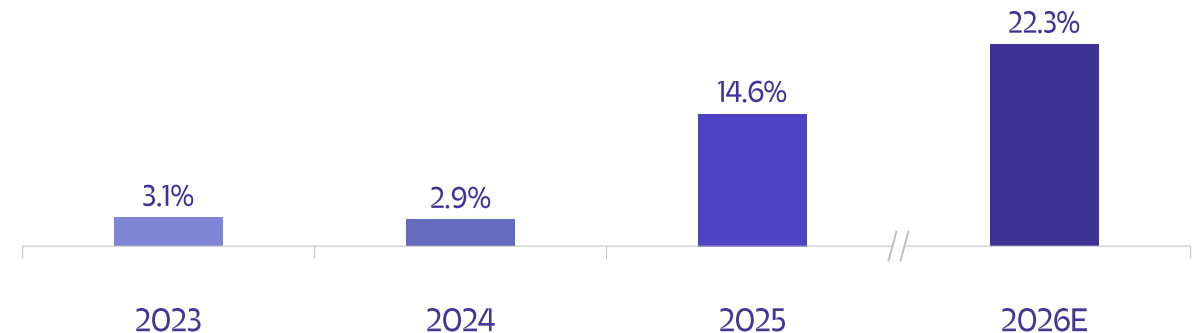
Real GDP Growth

- Real GDP Growth
- GDP (current prices Bn USD)



National Debt to GDP (%)

- Ratio of National Debt to GDP %



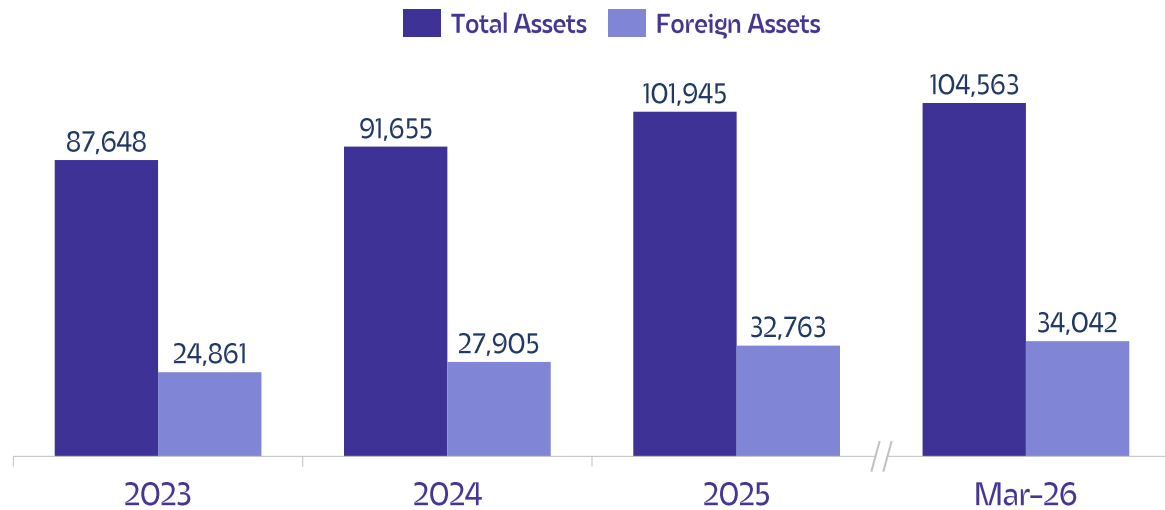
Source: IMF and other market data..

Banking Sector

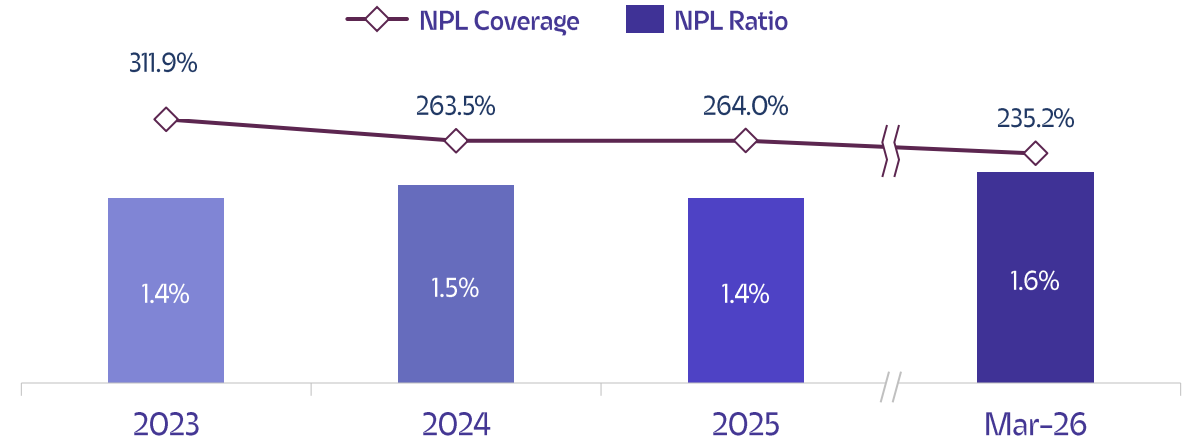
Key Highlight

- In terms the context of geopolitical developments, the Central Bank of Kuwait (CBK) has adopted relief measures related to regulatory instruction and macroprudential tools. This includes lowering liquidity standards, increasing maximum lending limits, and releasing capital conversion buffer within capital base.
- In December 2025, the Central Bank of Kuwait (CBK) cut the Discount Rate by 25bps to 3.50% allowing for interest rate sensitivity and stable monetary conditions marking with the successive interest rate cuts by the Federal Reserve.
- In April 2026, the Kuwait Institute of Banking Studies (KIBS) announced the launch of the “FinTech MBA” and “Advanced Cybersecurity Leaders Program. both programs are under the “Kafa’a” program, led by CBK and managed by KIBS.

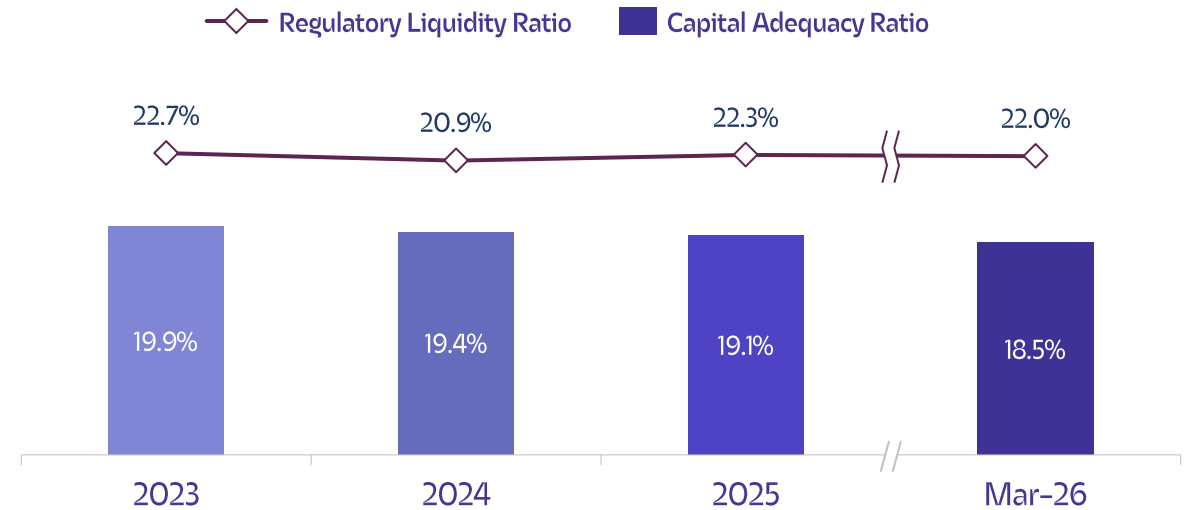
Total Banking Assets and Foreign Assets (KWD Million)



Asset Quality



Capital Adequacy and Liquidity



Contents

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



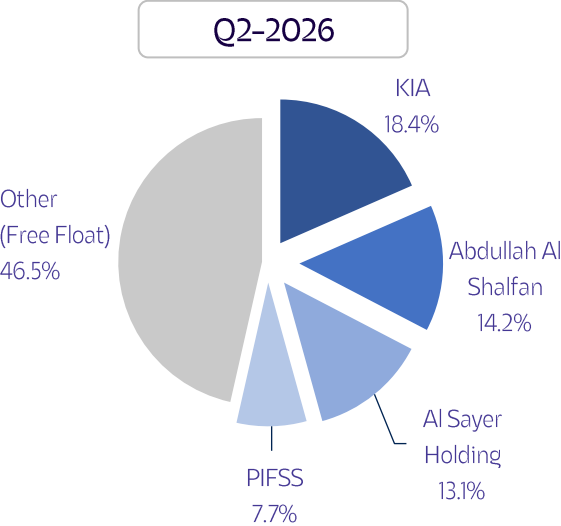
Bank Profile

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 22 branches, 33 in-branch automated teller machines (“ATMs”), 122 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 second quarter of year 2026 is KWD 1,318mn (USD 4,281mn).
- The share trading volume during the second quarter of year 2026 ≈15.92% out of total banking sector that provides positive sign about share’s velocity and liquidity position.

Shareholding Structure

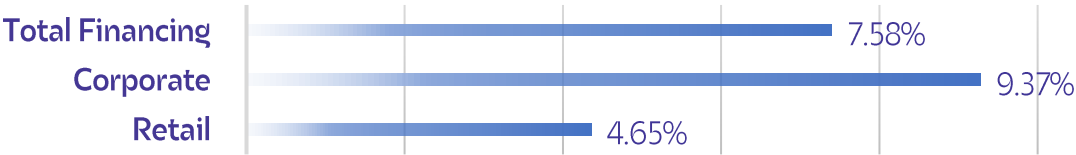
- The State of Kuwait is the largest shareholder in the Bank, holding of the Bank’s shares mainly through Kuwait Investment Authority (“KIA”) of 18.4%.
- Abdullah Al Shalfan, is the second largest shareholder with 14.2% stake.
- Al Sayer Holding, a leading Kuwaiti Business is the third largest shareholder with a 13.1% stake.
- Foreigners’ holding reached to 9.80%.



Financial Snapshot (USDmn)	Q2-2024	Q2-2025	Q2-2026
Financing Receivables	11,790	12,860	13,846
Total Assets	16,501	19,889	20,099
Depositors’ Accounts	9,353	11,262	11,659
Total Equity	1,296	3,117	3,160
Operating Income	113	159	193
Net Profit	30	66	79
Net Financing Margin	1.36%	1.46%	1.50%
Cost to Income Ratio	55%	45%	41%
Capital Adequacy Ratio	16.3%	16.3%	16.4%
NPL Ratio	2.6%	1.2%	1.4%

Rating Agency	LT Rating	Outlook	Date
MOODY’S	Baa1	Stable	Jun. 2026
Fitch Ratings	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



Warba Bank Receives GRI Index Stamp for its Sustainability Report 2025

Warba Bank’s latest Sustainability Report has officially received confirmation from the Global Reporting Initiative (GRI). Issued in English, the report was prepared in accordance with international standards outlined by MSCI, S&P Global and the IFRS S1 and IFRS S2 frameworks, reflecting the bank’s strong commitment to global best practices in sustainability reporting and transparency.

S&P Global

Rating Agencies: S&P Global
Methodology Year : 2025

35^{+3%}

Data Availability: **Medium**

MORNINGSTAR | SUSTAINALYTICS

Rating Agencies: Morningstar | Sustainalytics
Year : 2025

27.1^{+3%} **Medium Risk**



Contents

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



Business Segments – Overview

Corporate Banking Group

- Corporate Banking Group strengthens its position as a trusted partner for leading businesses in Kuwait, delivering robust growth across all key indicators. With a strategic focus on expanding the client base, enhancing digital capabilities, and introducing value-driven banking solutions.
- Corporate Strategic Focus:
 - Digital Excellence,
 - Strong Client Relationships,
 - Empower SME Entrepreneurs, and
 - Sustainable Growth through Innovation.

Investment Banking Group

- Investment Banking Group demonstrates resilience and forward-looking discipline, shaped by shifting global economic expectations and attention to liquidity management. This leads to its outstanding position as a reliable participant in the regional and global markets.
- Investment Organization Structure:
 - International Banking Division,
 - Principal Investment Division,
 - Portfolio & Fund Management Department; and
 - Fiduciary Services Department.

Retail Banking Group

- Retail Banking Group continues to provide innovative products and services that meet the needs and expectations of its customers through a comprehensive strategic plan aimed at creating added value and strengthening the Bank's position as a trusted and innovative partner.
- Retail Banking Services:
 - Consumer Finance;
 - Deposits & Credit Cards,
 - Royal and Private Banking, and
 - Network and other Related Services.

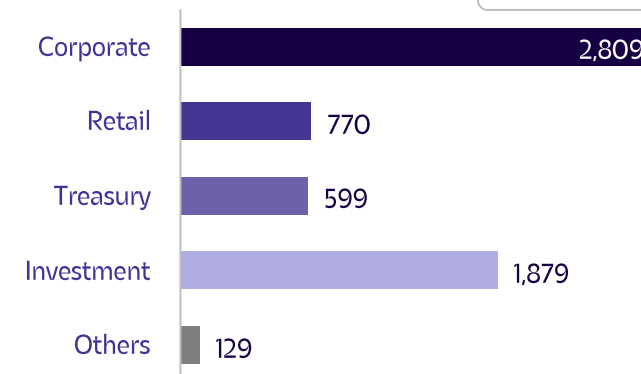
Treasury Group

- Treasury Group positioned the Bank as the market maker for hedging (Tahawat) and rolled out advanced digital solutions that improved pricing efficiency, transaction execution, and client engagement.
- Treasury enhanced liquidity resilience by:
 - Compliance with regulatory framework
 - Diversifying funding sources,
 - Optimizing durations, and
 - Lowering overall funding costs.

Contribution to Total Assets

(Q2-2026)

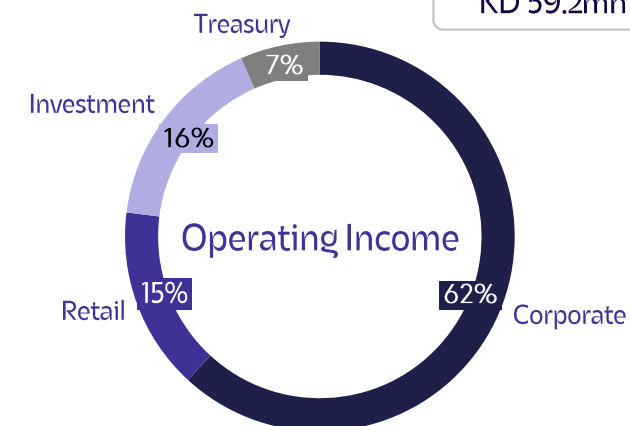
KD 6,188mn



Contribution to Operating Income

(Q2-2026)

KD 59.2mn



Business Highlights

Banking Groups

“World Elite Mastercard”

Launched the world’s first dual-chip contactless card for Private Banking, pioneering a new global standard for security and digital innovation.



“New Cashback Program”

Introduced a strategic program offering up to 10% cashback on eligible transactions and KD 1,000 monthly rewards to drive growth within the Private and Upper Affluent segment.

“Customer Engagement”

Strengthened segment loyalty by completing five customer engagement events for Royal, Priority, and WAVE segments, deepening long-term relationships.

“Warba Travel Program”

Launched Visa cardholder travel rewards with flexible airline and hotel point redemptions.



“The Visa Infinite”

Launched Visa Infinite Privilege targeting ultra high net worth customers and Visa Infinite targeting affluent and private banking customers



“Summer Spend Campaign”

Rolled out an international campaign offering KD 50 cashback per KD 1,000 spend abroad on all Visa and Mastercard credit card.

Digital Banking

“SiDi savings”



Launched a new SiDi savings accounts to expand banking access for low-income customers, in line with Central Bank of Kuwait’s efforts to promote Financial Inclusion

Corporate Responsibility



“CBK Diraya” Campaign”

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

“ESG Partnership”

Signed MoU with Eco Incubator for Environment and Energy.

“Social Responsibility”

4th consecutive sponsorship of Kuwait Down Syndrome Association Marathon.

“Youth Development”

Partnered with FZ Sports Academy to empower youth.

Contents

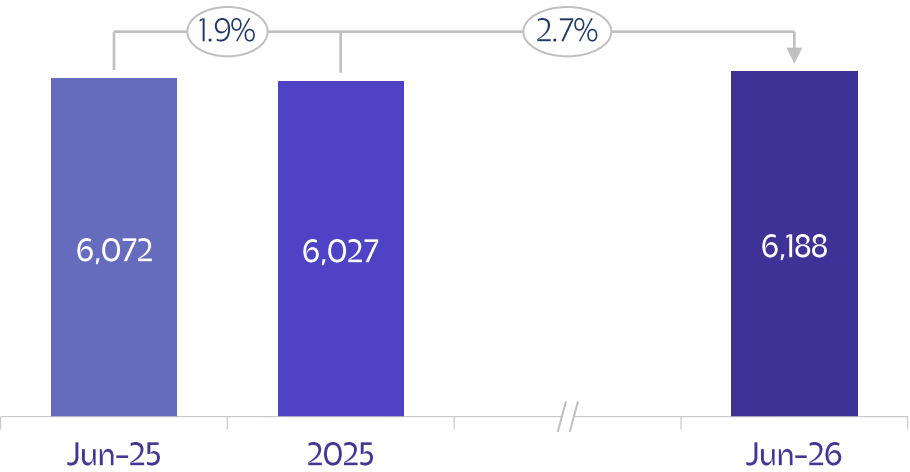
- Economic Outlook
 - Bank's Profile & Strategy
 - Business Overview & Highlights
 - Financial Performance
 - Q&A
 - Appendix
-



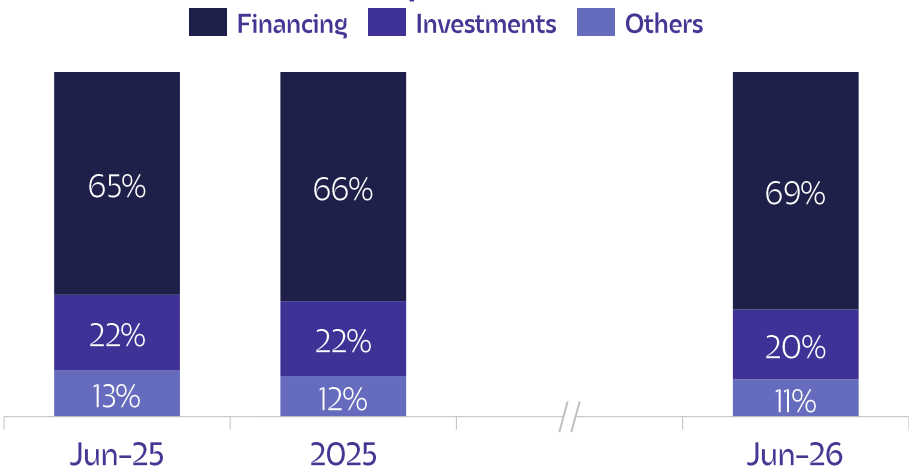
Balance Sheet Progress

Figures in
Million KWD

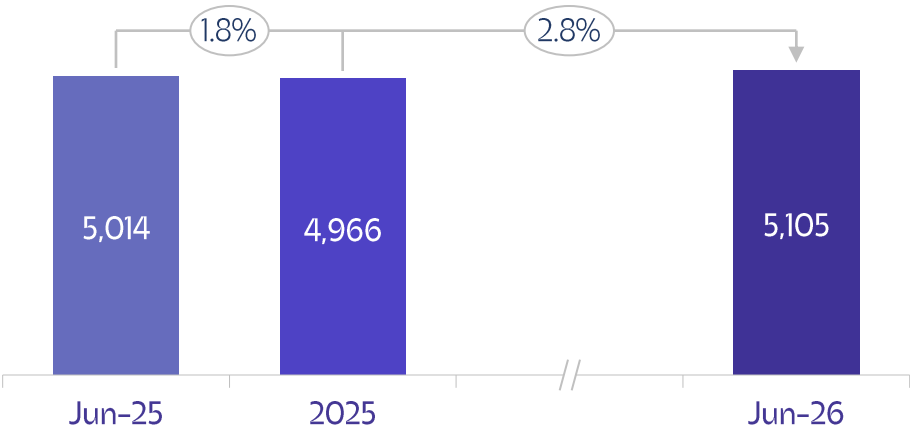
Assets



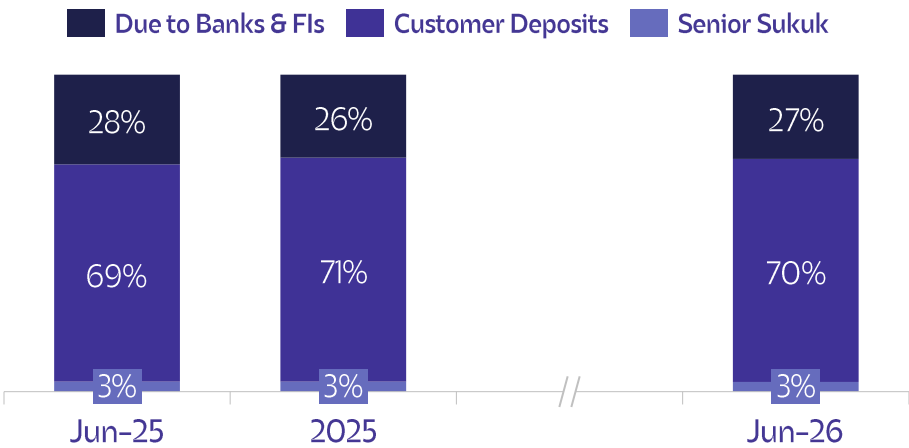
Assets Composition



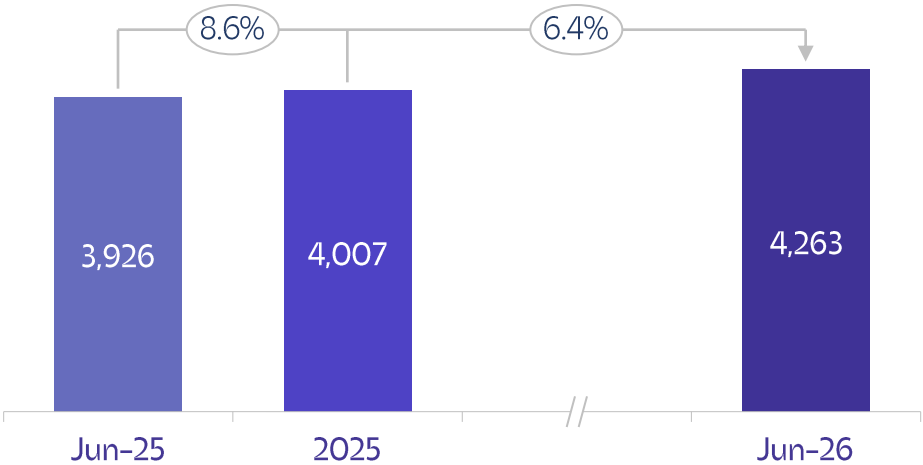
Funding



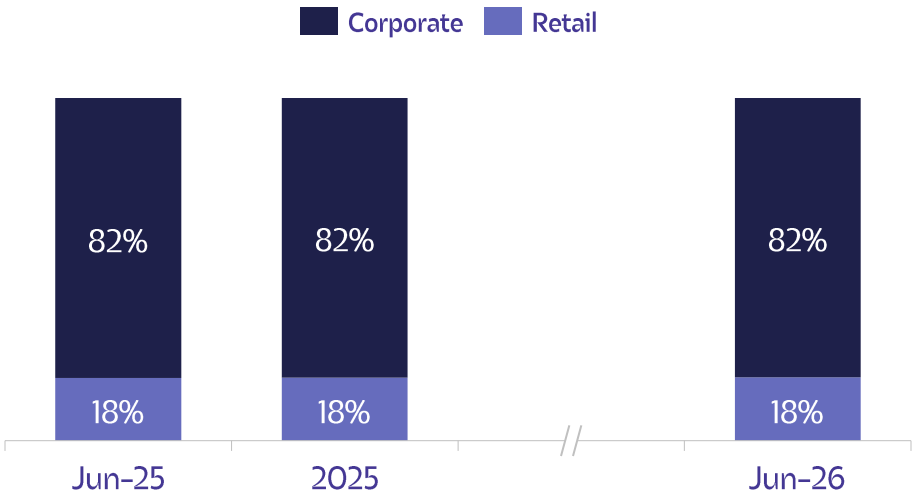
Funding Mix



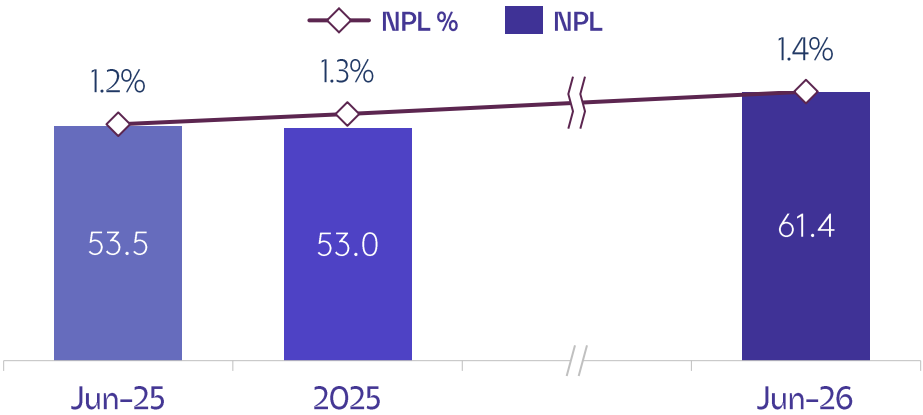
Financing



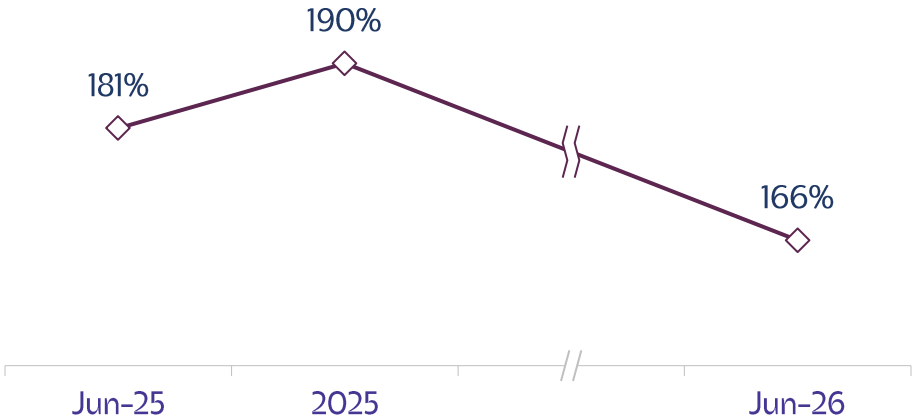
Financing by Segment



NPL Ratio



Coverage Ratio



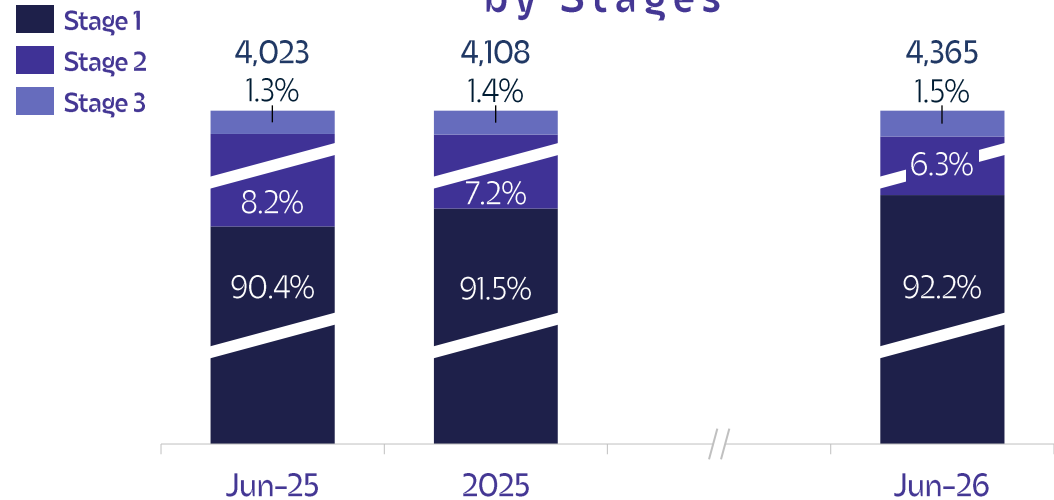
Assets Quality (Continued)

Figures in
Million KWD

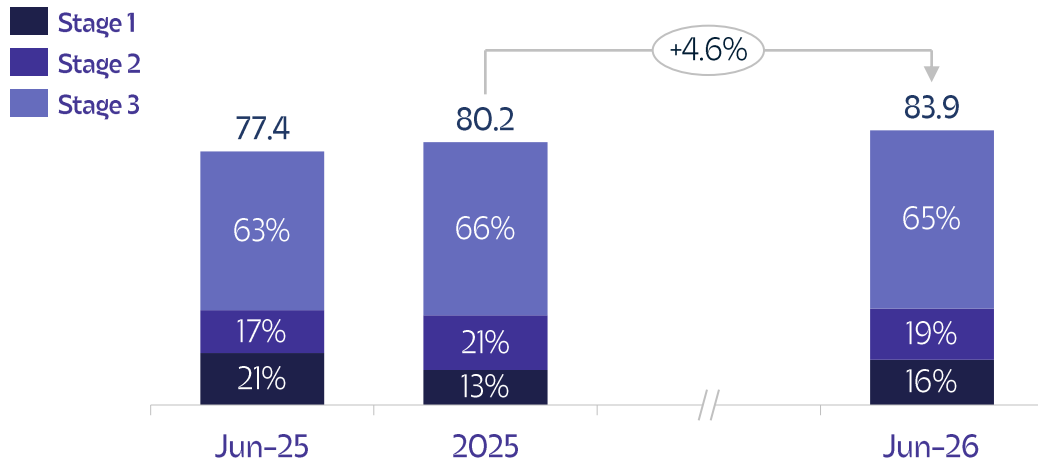
ECL Classification

ECL Classification	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Gross Financing	4,027	273	65	4,365
Non Cash Facilities	554	49	18	622
ECL Allowances	14	16	54	84

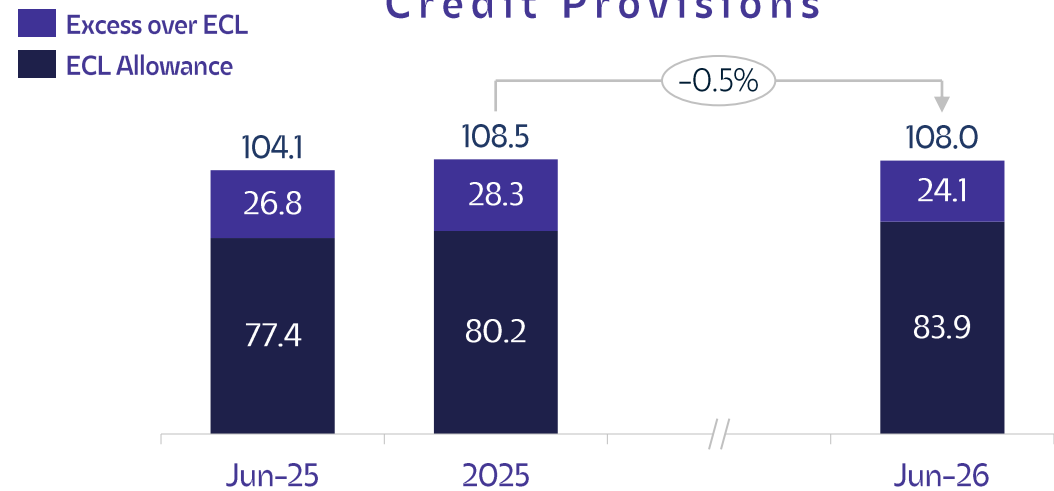
Gross Financing by Stages



ECL Allowance



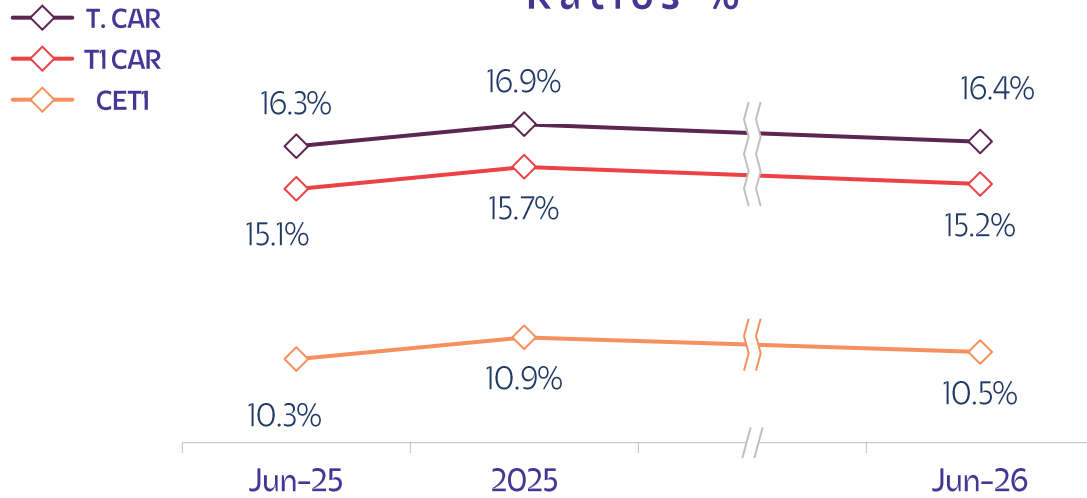
Credit Provisions



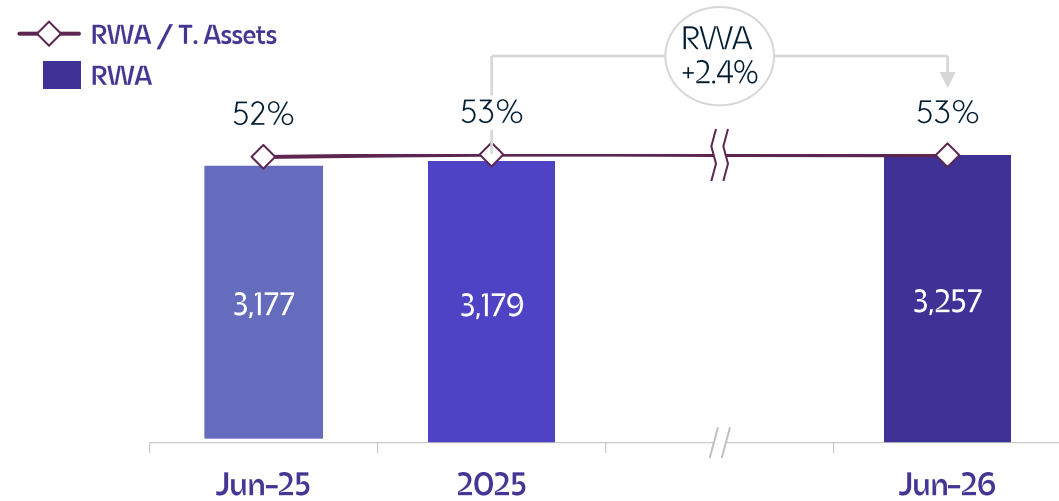
Capital Adequacy

Figures in
Million KWD

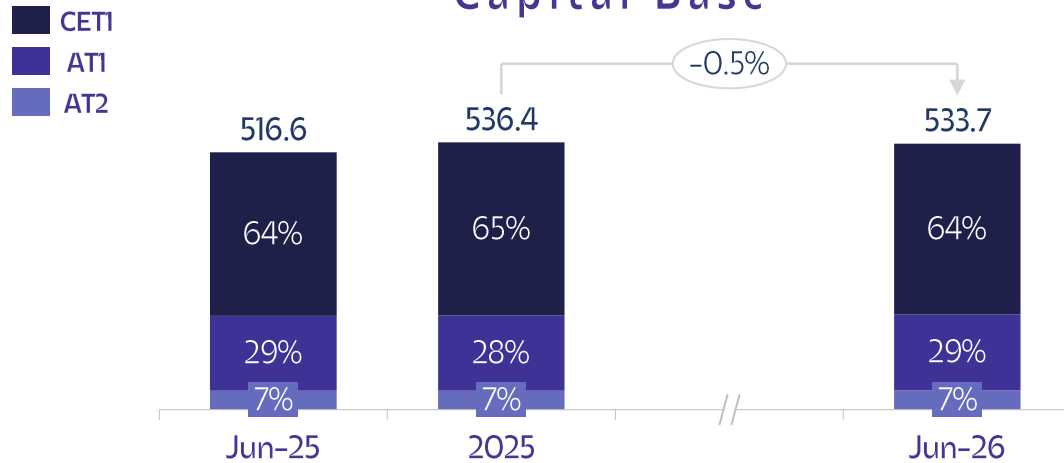
Capital Adequacy Ratios %



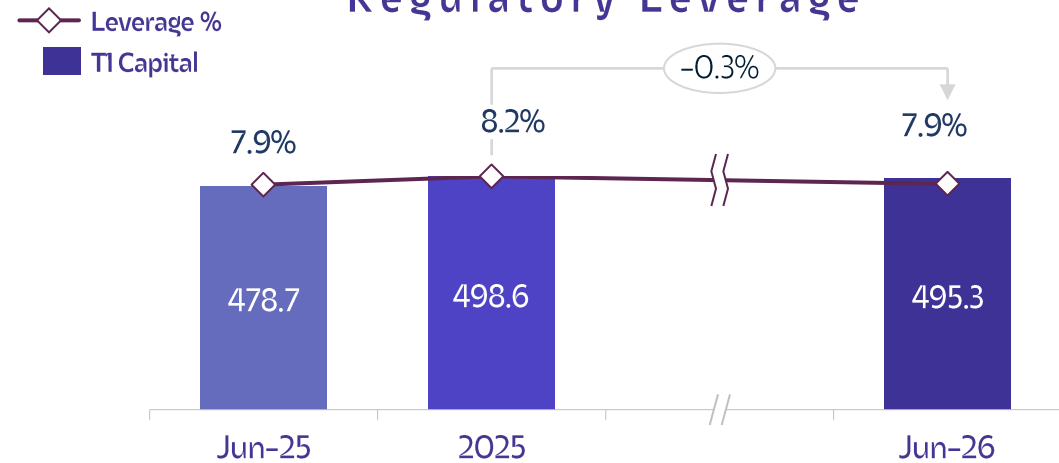
Risk Weighted Assets



Capital Base



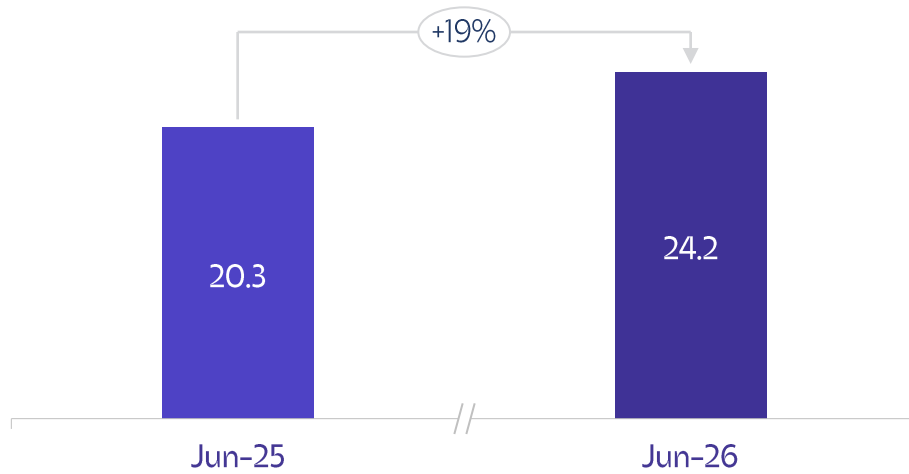
Regulatory Leverage



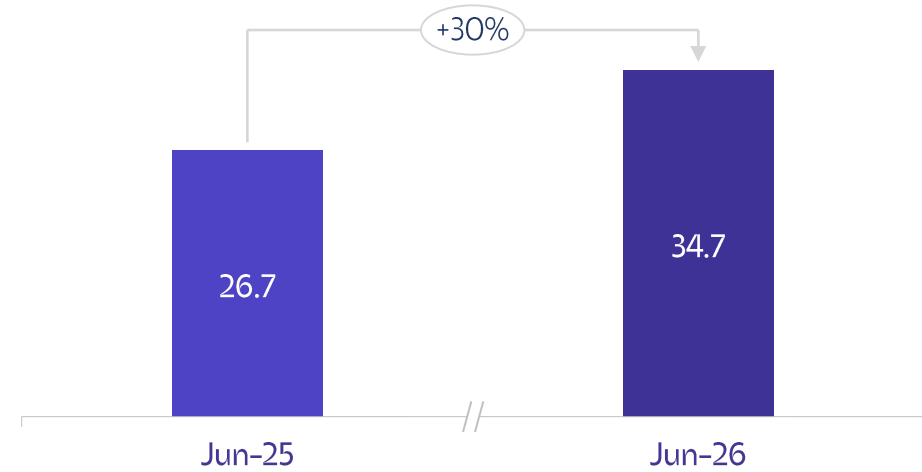
Earnings Results

Figures in
Million KWD

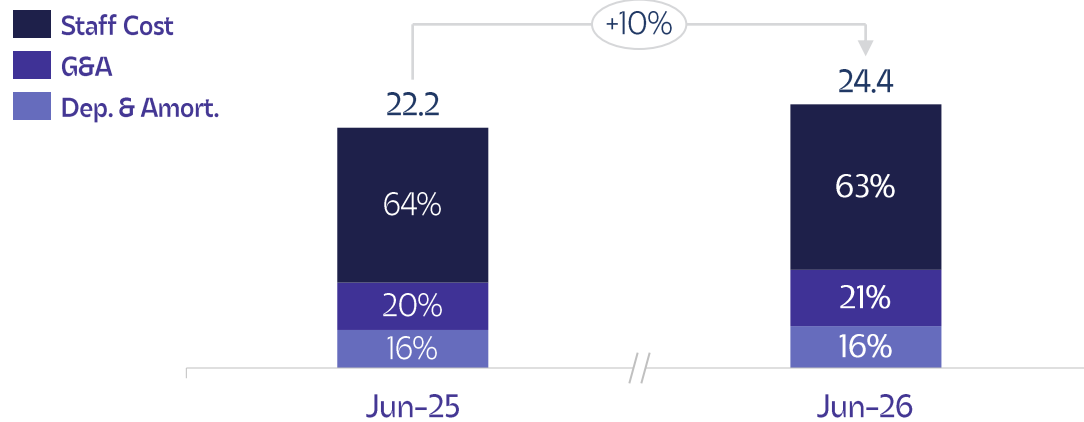
Net Profit



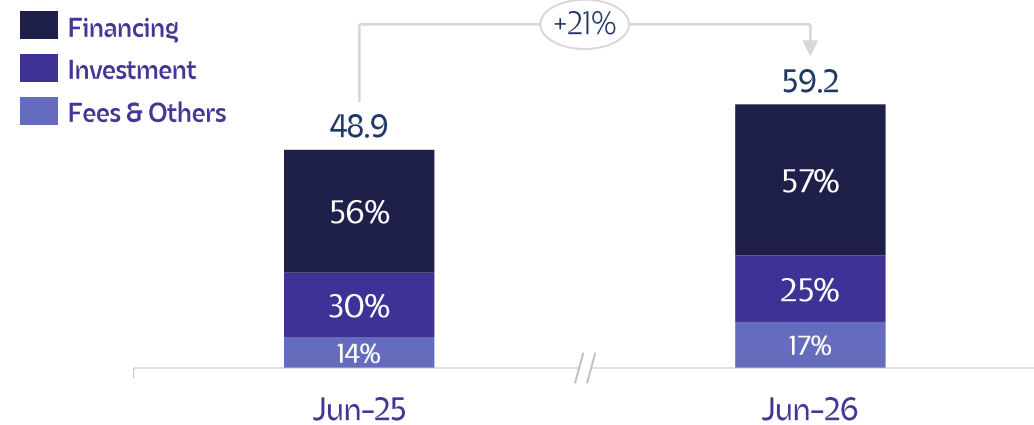
Net Profit (before) Provision



Operating Cost



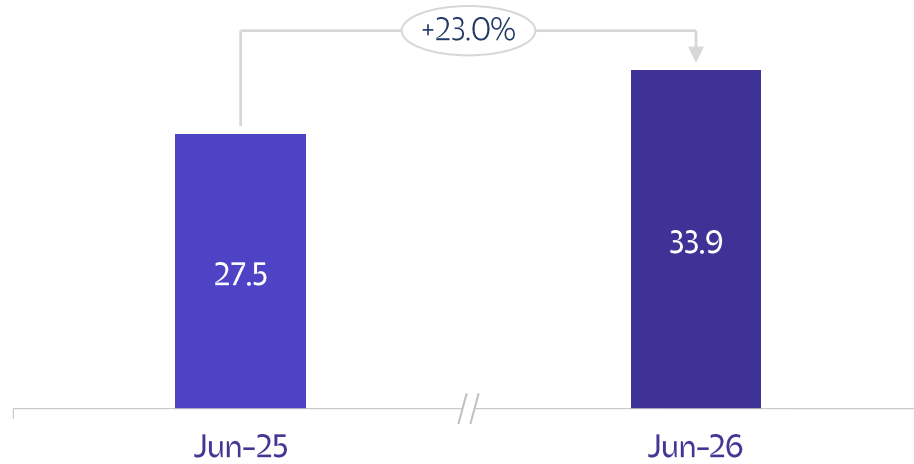
Operating Income



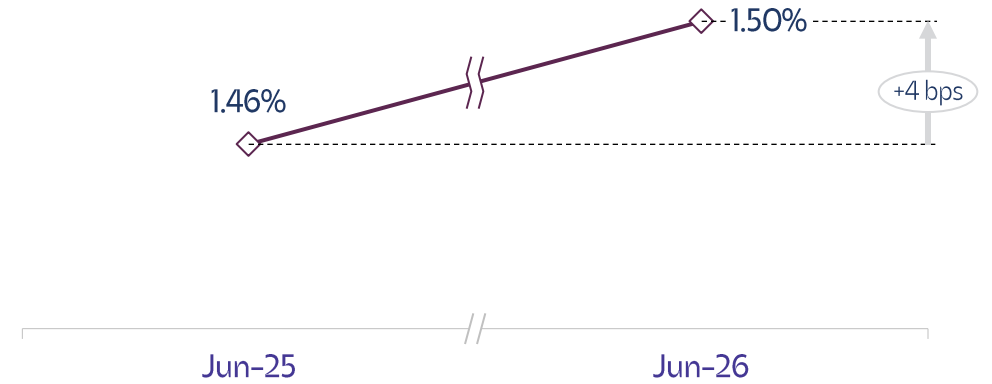
Earnings Results *(Continued)*

Figures in
Million KWD

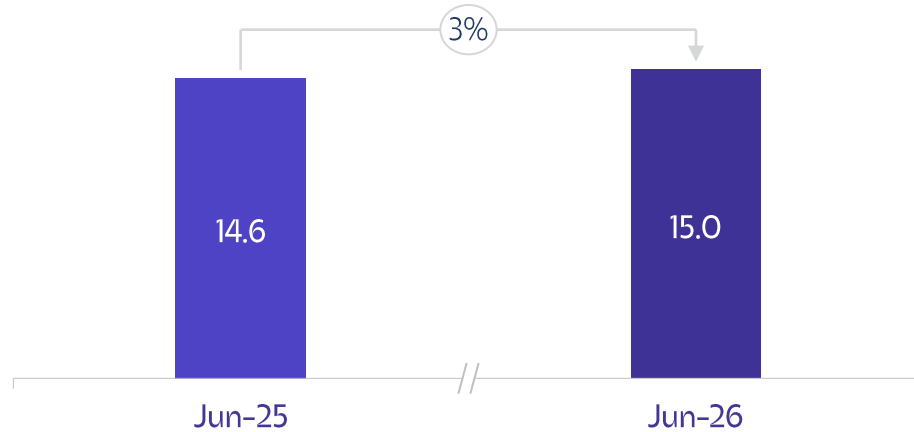
Net Financing Income



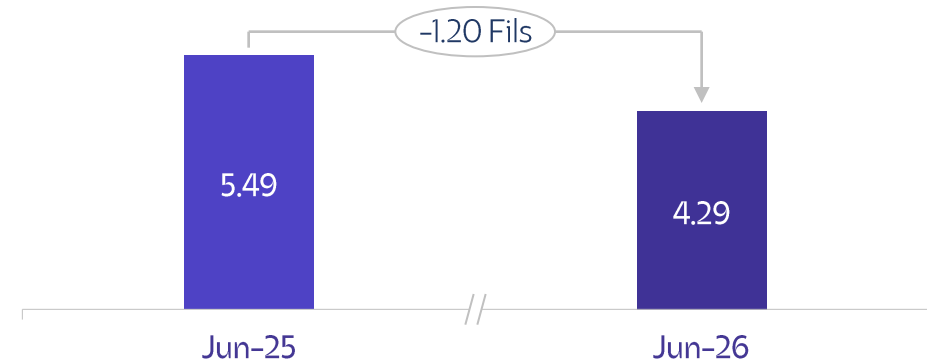
Net Financing Margin (NFM)



Investment Income

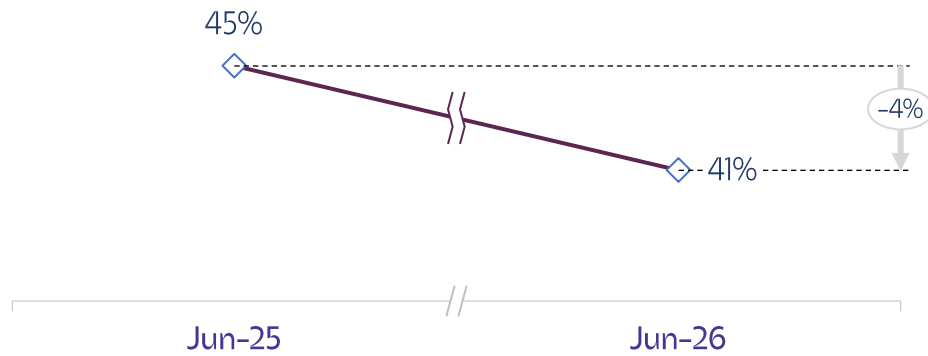


Earning Per Share (EPS)

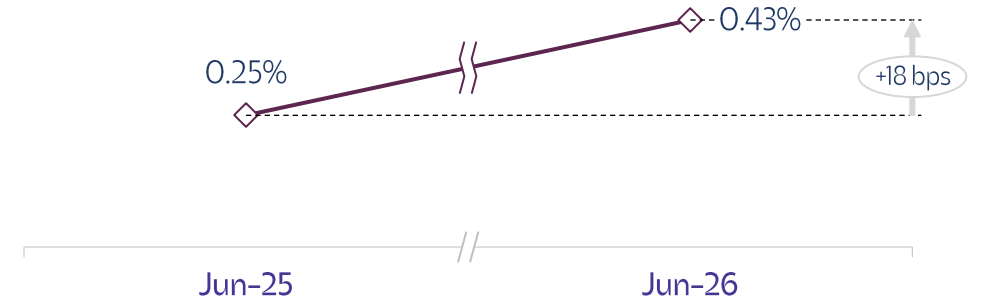


Earnings Results *(Continued)*

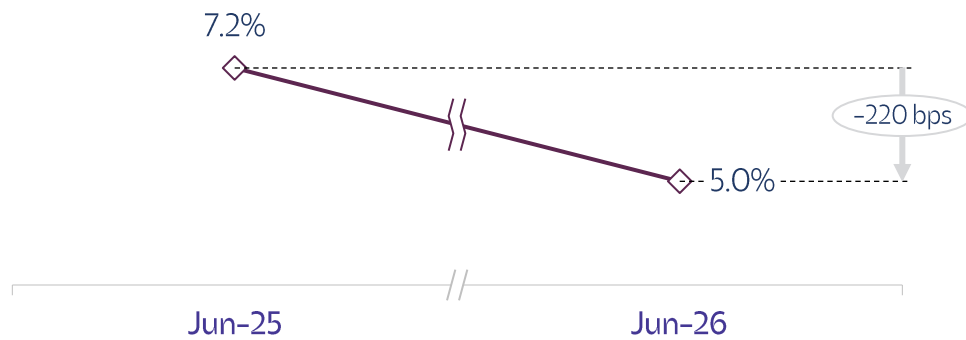
Cost to Income Ratio



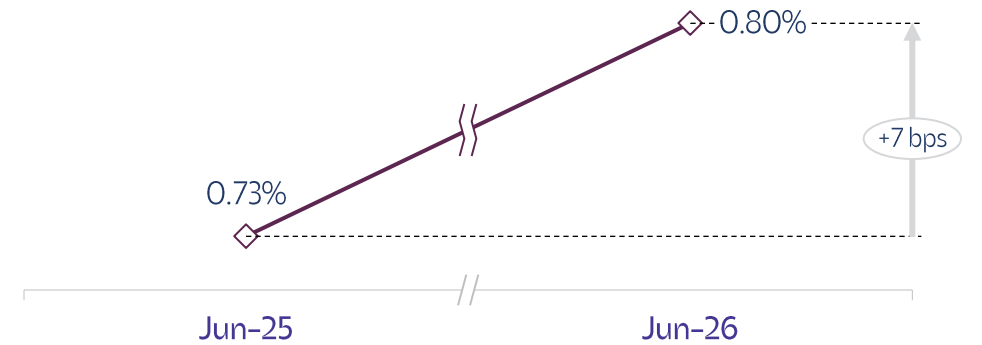
Credit Provision Charges %



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	Q2-2026	YE-2025	Growth (YTD)	
			KWD	%
Placements & Balances with Banks	556,618	600,103	(43,485)	(7%)
Financing Receivable	4,263,172	4,007,489	255,683	6%
Investments	1,255,472	1,306,653	(51,181)	(4%)
Fixed & Other Assets	113,219	112,801	418	0%
Total Assets	6,188,481	6,027,046	161,435	3%
Due to Banks & FIs	1,357,145	1,299,061	58,084	4%
Customer Deposits	3,589,839	3,510,073	79,766	2%
Senior Sukuk	157,863	156,574	1,289	1%
Other Liabilities	110,705	82,383	28,322	34%
Total Liabilities	5,215,552	5,048,091	167,461	3%
Share Capital & Premium	771,048	748,557	22,491	3%
Retained Earnings	27,327	52,063	(24,736)	(48%)
Reserves	21,959	25,740	(3,781)	(15%)
Shareholders' Equity	820,334	826,360	(6,026)	(1%)
Tier 1 Sukuk	152,595	152,595	0	0%
Total Equity	972,929	978,955	(6,026)	(1%)
Total Liabilities and Equity	6,188,481	6,027,046	161,435	3%

Statement of Profit or Loss	Q2-2026	Q2-2025	Growth (Y-o-Y)	
			KWD	%
Financing Income	125,090	125,549	(459)	(0%)
Financing Cost	91,234	98,034	(6,800)	(7%)
Net Financing Margin	33,856	27,515	6,341	23%
Investment Income	14,988	14,579	409	3%
Fees & Commissions	7,967	6,200	1,767	29%
Foreign Exchange Income	1,674	(786)	2,460	313%
Other Income	666	1,424	(758)	(53%)
Operating Income	59,151	48,932	10,219	21%
Staff Cost	15,316	14,347	969	7%
General & Admin Expenses	5,198	4,375	823	19%
Dep. & Amort. Expenses	3,891	3,522	369	10%
Operating Expenses	24,405	22,244	2,161	10%
Net Operating Income	34,746	26,688	8,058	30%
Provisions	9,777	5,306	4,471	84%
Taxes	786	1,048	(262)	(25%)
Net Profit	24,183	20,334	3,849	19%
EPS (fils)	4.29	5.49	(1.20)	(22%)

Financial Statements – Trend

Figures in
Thousand KWD

Balance Sheet	2023	2024	2025
Placements & Balances with Banks	633,597	841,665	600,103
Financing Receivable	3,452,952	3,642,603	4,007,489
Investments	653,133	738,809	1,306,653
Fixed & Other Assets	92,527	70,695	112,801
Total Assets	4,832,209	5,293,772	6,027,046
Due to Banks & FIs	1,162,849	1,332,641	1,299,061
Customer Deposits	2,907,145	3,149,067	3,510,073
Senior Sukuk	304,331	308,304	156,574
Other Liabilities	66,688	92,010	82,383
Total Liabilities	4,441,013	4,882,022	5,048,091
Share Capital & Premium	286,375	298,735	748,557
Retained Earnings	23,484	28,097	52,063
Reserves	5,529	9,110	25,740
Shareholders' Equity	315,388	335,942	826,360
Tier 1 Sukuk	75,808	75,808	152,595
Total Equity	391,196	411,750	978,955
Total Liabilities and Equity	4,832,209	5,293,772	6,027,046

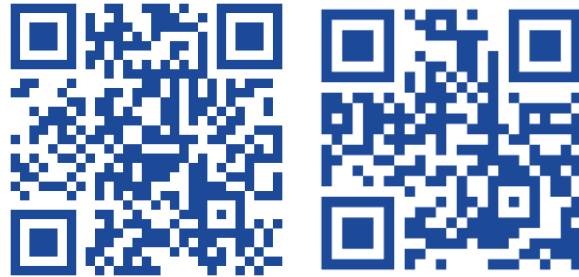
Statement of Profit or Loss	2023	2024	2025
Financing Income	224,809	244,859	257,916
Financing Cost	180,782	190,070	198,117
Net Financing Margin	44,027	54,789	59,799
Investment Income	10,845	10,607	32,675
Fees & Commissions	5,283	7,734	11,849
Foreign Exchange Income	893	4,448	2,147
Other Income	3,074	2,728	2,824
Operating Income	64,122	80,306	109,294
Staff Cost	26,448	29,124	30,054
General & Admin Expenses	8,709	9,707	10,648
Depreciation & Amortization Expenses	5,783	7,526	7,570
Operating Expenses	40,940	46,357	48,272
Net Operating Income	23,182	33,949	61,022
Provisions	2,508	10,408	10,248
Taxes	1,007	1,139	2,313
Net Profit	19,667	22,402	48,461
EPS (fils)	6.23	7.26	10.54

CONTACT US:
IR@WARBABANK.COM

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

IR Website

IR Application



شكراً
Thank You



Award from International Finance

- “Most Innovative Islamic Digital Solutions Bank Kuwait 2025”
- “Best Community Initiative Banking Kuwait 2025”

Award from Mastercard

- “First B2B Remittance Service Launch in Qatar & Kuwait 2025”