

الإشارة	رقم الصادر	التاريخ
ب و ر ت	415	2026/05/14

M/s. Boursa Kuwait Company

المحترمين

السادة/ شركة بورصة الكويت

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

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته...

Subject: Analyst Conference meeting for the 1st Quarter 2026

الموضوع: اجتماع مؤتمر المحللين - الربع الأول من عام 2026

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 11:00 a.m. local time on Wednesday 13 May 2026.

يرجى الإحاطة بأن مؤتمر المحللين/ المستثمرين قد انعقد عن طريق بث مباشر على شبكة الإنترنت في تمام الساعة الحادية عشرة صباحاً من يوم الأربعاء الموافق 13 مايو 2026.

Attached herewith the minutes of the conference mentioned above and the investors' presentation for Q1, 2026.

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

Best regards...

وتفضلوا بقبول فائق التقدير والاحترام...

Shaheen Hamad Al Ghanem
Chief Executive Officer

شاهين حمد الغانم
الرئيس التنفيذي

Warba Bank K.S.C.P

بنك وربة ش.م.ك.ع.

Earnings Review Webcast
First Quarter
For Financial Year 2026

مؤتمر المحللين عبر منصة البث الإلكتروني
للربع الأول
للعام المالي 2026

Wednesday, 13 May 2026
at 11:00 a.m.
Kuwait Time.

الأربعاء، 13 مايو 2026
الساعة 11:00 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	بداية نص جلسة البث المباشر السيد / أحمد الشاذلي
<p>Good morning, everyone, and welcome to Warba Bank's webcast for the first quarter of financial year 2026. It is a pleasure to have with us on the call today:</p> <ul style="list-style-type: none">▪ 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 <p>I will now hand over to Ms. Sarah Al Saleh. Thank you.</p>	<p>صباح الخير جميعاً، وأهلاً ومرحباً بكم في المؤتمر الهاتفي للمحللين لمناقشة النتائج المالية لبنك وربة للربع الأول للعام المالي 2026، يسعدنا أن ينضم إلينا اليوم كلاً من :</p> <ul style="list-style-type: none">▪ السيد/ شاهين الغانم – الرئيس التنفيذي لبنك وربة؛▪ السيد/ محمد عيسى، رئيس مجموعة الرقابة المالية؛و▪ السيدة / سارة الصالح – مدير أول قطاع التخطيط المالي والتقارير <p>والكلمة الآن للسيدة / سارة الصالح. شكراً لك.</p>
<p>Ms. Sarah Al Saleh</p> <p>Thank you, Ahmad.</p> <p>Good morning, everyone. We are glad to have you on our analyst call for the first quarter of financial year 2026.</p> <p>In the beginning, I would like to read out a brief disclaimer for today's presentation.</p> <p>Certain statements in this presentation may constitute forward-looking views. These statements reflect the Bank's expectations and are subject to risk and uncertainty that may cause actual results to differ materially and may adversely affect the outcome and financial effects of the plans described herein.</p> <p>The Bank does not assume any 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.</p>	<p>السيدة / سارة الصالح</p> <p>شكراً لك، أحمد.</p> <p>صباح الخير للجميع. يسعدنا وجودكم في مؤتمر المحللين للربع الأول للعام المالي 2026.</p> <p>في البداية، أود أن أقرأ عليكم نص إخلاء المسؤولية الموجز بشأن العرض التقديمي اليوم.</p> <p>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.</p> <p>لا يتحمل البنك أي التزامات لتحديث آرائه المتعلقة بتلك المخاطر وعدم اليقين أو الإعلان عن نتائج المراجعات التي تتم على البيانات المبينة طيه.</p>

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 CEO, Mr. Shaheen Al Ghanem, followed by a detailed presentation from the Bank's CFO, Mr. Mohamed Eissa, for first 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. Shaheen Al Ghanem; to take you through a brief on Warba business environment during the first quarter of year 2026.

Mr. Shaheen Al Ghanem

Good morning, everyone.

Thank you for joining us today in our "Earnings Review" webcast for the first 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, which has adversely affected economic indicators across countries in the region. In our view, economic conditions are expected to gradually normalize, supported by ongoing efforts to contain the situation and mitigate its repercussions 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/ شاهين الغانم - الرئيس التنفيذي لبنك وربة، سيتبعه عرض تفصيلي من السيد/ محمد عيسى - رئيس مجموعة الرقابة المالية، عن الأداء المالي للربع الأول.

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 خلال الربع الأول من العام 2026.

السيد/ شاهين الغانم

صباح الخير جميعاً. أتقدم لكم بخالص الشكر والتقدير على الانضمام إلينا اليوم في "مؤتمر المحللين" للربع الأول 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 الفترة الماضية 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 تداعياته على الاستقرار الاقتصادي سواء الإقليمي أو العالمي.

In the same context of geopolitical developments, the Central Bank of Kuwait (CBK) has implemented a series of relief measures related to regulatory instructions and macroprudential tools. These measures include easing liquidity requirements, increasing maximum lending limits, and releasing the capital conversion buffer within capital base.

Warba Bank has demonstrated, during these exceptional circumstances in the first quarter, its ability to adapt, supported by the resilience of its operational environment and its advanced digital infrastructure. This reflects our firm commitment towards our customers, the community, and the continued progress of our beloved country.

Moving forward, on the Operational side

Warba bank continuously enhanced its local "Market Share", as the financing portfolio share has reached to 7.4% according to the latest published CBK statistics.

In addition, the bank achieved positive financial results at the end of the first quarter of 2026. Total assets recorded a growth of 2% to reach 6.1 billion Kuwaiti dinars compared to the end of last year.

The bank also achieved a growth in its net profits in the first quarter of this year of 14%, recording profits of 6.3 million Kuwaiti dinars, equivalent to 1.33 fils per share, compared to profits of 5.5 million Kuwaiti dinars, equivalent to 2.07 fils per share, from last year.

في نفس هذا السياق من التطورات الجيوسياسية، اتخذ البنك الكويت المركزي تدابير تخفيفية تتعلق بالتعليمات التنظيمية وأدوات السياسة الاحترازية الكلية. وتشمل هذه التدابير خفض معايير السيولة، وزيادة الحد الأقصى للإقراض، والإفراج عن احتياطي تحويل رأس المال ضمن القاعدة الرأسمالية.

وقد أكد بنك وربة مع هذه الظروف الاستثنائية خلال الربع الأول، على قدرته على التكيف بفضل جاهزية البيئة التشغيلية والمدعومة ببنية رقمية متطورة، والتي تعكس التزامنا الراسخ تجاه عملائنا والمجتمع ولرفعة وطننا العزيز.

الانتقال الآن، إلى الجانب التشغيلي

واصل بنك وربة تعزيز حصته في السوق المحلي حيث وصلت حصة محفظة التمويل إلى 7.4% وفقاً لآخر احصائيات منشورة من بنك الكويت المركزي.

إضافة إلى ذلك، فقد حقق البنك نتائج مالية إيجابية بنهاية الربع الأول من العام 2026. حيث سجل "إجمالي الأصول" نمواً بنسبة 2% ليصل إلى 6.1 مليار دينار كويتي وذلك مقارنة بنهاية العام الماضي.

كما حقق البنك نمواً في أرباحه الصافية في الربع الأول من العام الجاري بنسبة 14% مسجلاً أرباحاً بلغت 6.3 مليون دينار كويتي وبما يعادل 1.33 فلساً للسهم الواحد، وذلك مقارنة بأرباح بلغت 5.5 مليون دينار كويتي وبما يعادل 2.07 فلساً للسهم الواحد، من العام الماضي.

As for the Bank's Credit Rating, "Moody's" has conduct periodic review of the credit rating 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.

From a business perspective, and 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.

As part of its Social Responsibility framework, the bank recently sponsored multiple events, most notably participating in the "الكويت عزها" campaign to support and assist frontline workers in response to current regional developments.

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

Most recently, a refreshed cash-back program was launched in March, offering enhanced rewards for Private and upper Affluent Clients.

حول تصنيف البنك الائتماني، فقد قامت وكالة التصنيف الائتماني "موديز" بإجراء المراجعة الدورية لتصنيف 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".

من منظور الأعمال، وبما 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.

وعلى صعيد المسؤولية الاجتماعية، قام البنك مؤخراً بالعديد من الأنشطة من أبرزها المشاركة في حملة "الكويت عزها بأهلها" من أجل مساندة ودعم العاملين في الخطوط الأمامية استجابةً للتطورات الإقليمية الحالية.

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

مؤخراً، تم إطلاق برنامج محدث لاسترداد النقود في مارس، يقدم مكافآت محسنة لعملاء الخدمات المصرفية الخاصة وكبار العملاء.

As part of Warba's digital transformation journey, we have introduced a revamped "Digital Marketplace" section on mobile application and launched dual-chip contactless card for Private banking customers.

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

Thank you.

Mr. Mohamed Eissa

Thank you, Mr. Shaheen Al Ghanem.

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

The financial results indicate the bank's ability to deal with exceptional circumstances by activating an integrated business continuity plan, which in turn involves the highest levels of governance.

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 6.1 billion, with an increase of KD 102 million or 1.7% from year ended 2025.

Looking at the graph on the upper right corner of the slide.

كجزء من رحلة التحول الرقمي لبنك وربة، فقد قمنا بتقديم قسم "التسوق الإلكتروني" والمُجدد على تطبيق الهاتف المحمول، كما أطلقنا بطاقة ثنائية الشريحة لعملاء الخدمات المصرفية الخاصة.

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

شكرا لكم.

السيد/ محمد عيسى

شكرا لك، السيد/ شاهين الغانم.

صباح الخير جميعاً، شكرا لكم على انضمامكم إلينا اليوم في المؤتمر عبر البث الإلكتروني لاستعراض نتائج بنك وربة للربع الأول من العام المالي 2026.

تشير النتائج المالية على قدرة البنك في التعامل مع الظروف الاستثنائية من خلال تفعيل خطة متكاملة لضمان استمرارية الأعمال، والتي بدورها تنطوي على أعلى مستويات الحوكمة.

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 102 مليون ديناراً كويتياً أو 1.7% من السنة المنتهية في 2025.

بالنظر إلى الرسم البياني في الزاوية اليمنى العليا من الشريحة.

The Bank's assets composition remains consistent with last year, as the financing portfolio's contribution represents 66% of the bank's total assets, while the investment portfolio represents 21%.

On the funding side, it has reached nearly KD 5.1 billion showing an increase of 2% 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 66% out of total funding and both the customers' deposits and senior sukuk represents 69% out of total funding mix.

Moving to slide (16) Assets Quality, the financing portfolio has increased by KD 36 million or by 1% reaching to KD 4.0 billion, out of which the corporate's stake represents 82%.

The Non-Performing Loans Ratio (NPL) reached 1.5%, and the Provision Coverage Ratio reached 160% by the first quarter of 2026.

On 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 91.9% 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%.

The lower two charts show that "Expected Credit Loss Allowance" increased by 10%, based on the staging criteria under IFRS (9).

لا يزال تكوين الأصول ثابت مقارنة بالعام الماضي، حيث تمثل "المحفظة التمويلية" البنك ما نسبته 66% من إجمالي الأصول، في حين تمثل محفظة الاستثمار ما نسبته 21%.

وعلى صعيد مجموع الودائع، فقد وصلت إلى 5.1 مليار دينار كويتي تقريباً وزادت بنسبة 2% بالمقارنة مع نهاية العام 2025.

إن مزيج الودائع المركب يتضمن صكوك ثانوية مصدرة قد بلغت 155 مليون دينار كويتي وبنسبة 3%.

كما بلغت "الودائع المصرفية" ما نسبته 66%، وكلاً من حسابات المودعين والصكوك الثانوية يمثلان معاً إلى 69% من إجمالي مزيج الودائع.

بالانتقال إلى الشريحة (16) حول جودة الأصول، ارتفعت محفظة التمويل بمقدار 36 مليون دينار كويتي أو بما نسبته 1% لتصل 4.0 مليار دينار كويتي، حيث تشكل حصة تمويل الشركات نحو 82%.

وقد بلغت نسبة التمويلات الغير منتظمة 1.5% ونسبة تغطية المخصصات بلغت 160% للربع الأول من العام 2026.

الشريحة (17) تركز على مراحل خسائر الائتمان المتوقعة واحتياجات المخصصات التراكمية. كما هو موضح في الجدول الثاني في أعلى الزاوية اليمنى، حيث تمثل المحفظة الائتمانية ذات الجودة بالمرحلة (1) ما نسبته 91.9% 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.

في الرسمين البيانيين من الجهة السفلية، تُبين أن "خسائر الائتمان المتوقعة" قد ارتفعت بنسبة تقدر 10% بناء على معايير التصنيف إلى مراحل وفقاً للمعيار الدولي رقم (9).

While “Regulatory Credit Provisions” decreased by 2%. Still, Regulatory Credit Provisions remained above the required ECL Allowance, with the surplus of KD 18 million or by 17% out of total provisions reserve.

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

As shown in the top left corner, “Capital Adequacy Ratio” is secured at 16.5% at the first quarter of the year 2026, which is higher than the regulatory limit of 12% by 4.5%.

Going through the chart on the right top corner, “Risk Weighted Assets” has marginally decreased by KD 14 million or 0.4% from year-end 2025.

With a risk weighted assets to total assets ratio of 52%, 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 523.3 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 6.3 million with an increase of 14%, and “net profit before provision” of KWD 13.3 million, which has also increased by 70% compared to last year.

وكما انخفضت في المقابل "مخصصات الائتمان الرقابية" بما نسبته 2%. ومازالت "المخصصات الائتمانية الرقابية" تحتفظ بمستوى يفوق "الحسائر الائتمانية المتوقعة"، وتقدر تلك الزيادة بـ 18 مليون دينار أو ما نسبته 17% من إجمالي احتياطي المخصصات.

الآن، دعونا ننتقل 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 16.5% في الربع الأول من العام 2026، وهي أعلى من الحدود الرقابية البالغة 12% بنحو 4.5%.

ومن خلال الرسم البياني في الزاوية العلوية اليمنى، انخفضت "الأصول المرجحة بالمخاطر" بشكل طفيف بمقدار 14 مليون دينار كويتي أو 0.4% منذ نهاية عام 2025.

مع نسبة أصول مرجحة بالمخاطر إلى إجمالي الأصول تبلغ 52%، 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 523.3 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، ننتقل إلى مؤشرات الربحية في الشريحة (19).

كما ترون الرسم البياني في الزاوية اليسرى العليا، سجل البنك "صافي الربح" والبالغ 6.3 مليون دينار كويتي بنسبة ارتفاع 14%، و"صافي ربح قبل المخصصات" بقيمة 13.3 مليون دينار كويتي، والتي أيضاً قد ارتفعت بنسبة 70% مقارنة بالعام الماضي.

On the lower left corner, the operating costs increased by 12% year-on-year. The major component of costs is the staff cost, representing 70% out of the total operating costs by the end of first quarter of year 2026.

As shown in the lower right graph, the operating income reached KWD 25 million or increased by 37% year-on-year basis.

Moving to slide (20), the net financing income increased by 23.7% year-on-year reaching KWD 15.3 million. As you can see on the up-right corner graph the net financing margin decreased to 1.45%, by four basis points.

On the bottom left corner, the graph shows that Investment income reached to KWD 5 million with an increase from the same period of last year of 25%.

As shown in the bottom right corner, "Earning per Share" (EPS) has reached to 1.33 fils, which is decreased by 0.74 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 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 47% year-on-year, which is declined by 10% 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 37bps reaching 0.57% as a result of the conservative approach the Bank is following in charging

في الزاوية اليسرى السفلية، فقد ازدادت المصاريف التشغيلية بنسبة تقدر بـ 12% على أساس سنوي. وتعد تكلفة الموظفين هي المكون الرئيسي وتمثل 70% من إجمالي المصاريف التشغيلية بنهاية الربع الأول من العام 2026.

كما هو موضح في الرسم البياني السفلي الأيمن، فقد ارتفع الدخل التشغيلي ليصل إلى 25 مليون دينار كويتي بما نسبته 37% على أساس سنوي.

ننتقل الآن إلى الشريحة (20)، ارتفعت صافي الدخل التمويلي بمقدار 23.7% على أساس سنوي ليصل إلى 15.3 مليون دينار كويتي. وكما نرى في الرسم البياني في الزاوية العلوية اليمنى، فقد انخفض صافي هامش التمويل إلى 1.45% بمقدار أربع نقاط أساس.

في الزاوية اليسرى السفلية، يوضح الرسم البياني بأن دخل الاستثمار وصل إلى 5 مليون دينار كويتي بارتفاع يقدر بـ 25% عن العام السابق.

وفي نفس السياق كما هو موضح في الزاوية اليمنى السفلية، وصلت ربحية السهم (EPS) إلى 1.33 فلس وبانخفاض قدره 0.74 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 47% سنوياً، منخفضة 10% مقارنة بالعام السابق.

وبالنظر إلى الرسم البياني في الزاوية اليمنى أعلى الصفحة، فإن "نسبة المخصصات التمويلية المحملة" والتي تمثل تكلفة المخاطر لمحظة التمويل قد ارتفعت بمقدار 37 نقطة أساس لتصل إلى 0.57%، نتيجة للنهج المتحفظ الذي يتبعه البنك في تحميل مخصصات إضافية تجاه بعض العملاء.

additional provision against certain customers exposure.

Consequently, the profitability indicators such as the "Return on Average Assets" reached to 0.42% and the "Return on Average Shareholders' Equity" reached to 2.2%.

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. 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.

Please comment on the liquidity in Kuwait banking sector during the conflict and the impact on funding costs.

Mr. Mohamed Eissa

The market experienced temporary and moderate liquidity pressure after the geopolitical escalation at the end of February, which led to higher deposit rates.

وبالتالي، فإن المؤشرات الربحية الأساسية مثل "العائد على متوسط الأصول" قد بلغ 0.42% و"العائد على متوسط حقوق الملكية للمساهمين" بلغ 2.2%.

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 عيسى.

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، ويمكنك الاستمرار في كتابة المزيد من الأسئلة إذا كنت ترغبون في ذلك.

السيدة / سارة الصالح

حسنًا، السؤال الأول.

يرجى التعليق على السيولة في القطاع المصرفي الكويتي خلال فترة الصراع والأثر المترتب على تكاليف التمويل.

السيد / محمد عيسى

شهد السوق ضغوطاً مؤقتة ومعتدلة على السيولة بعد التصعيد الجيوسياسي في نهاية شهر فبراير، مما أدى إلى ارتفاع أسعار الفائدة على الودائع. ورغم ذلك، حافظ البنك على نسب السيولة

Nevertheless, the Bank maintained its liquidity ratios within the regulatory limits at all times. Moreover, the market liquidity stabilized after CBK's relaxation of certain measures.

لديه ضمن الحدود الرقابية في جميع الأوقات. علاوة على ذلك، استقرت السيولة في السوق بعد قيام بنك الكويت المركزي بتخفيف بعض الإجراءات.

Ms. Sarah Al Saleh

السيدة / سارة الصالح

The next question.

السؤال التالي.

What are the drivers of Q-o-Q decline in customer deposits from Dec 2025 to March 2026?

ما هي دوافع انخفاض ودائع العملاء على أساس ربع سنوي من ديسمبر 2025 إلى مارس 2026؟

Mr. Mohamed Eissa

السيد / محمد عيسى

The decline in customer deposits was mainly driven by slight changes in the Bank's funding mix, including the utilization of the Certificate of Deposit program during the first quarter and sourcing deposits from different depositor segments. This supported funding diversification and reduced reliance on traditional customer deposits.

كان انخفاض ودائع العملاء مدفوعاً بشكل رئيسي بتغيرات طفيفة في المزيج التمويلي للبنك، بما في ذلك استخدام برنامج شهادات الإيداع خلال الربع الأول، واستقطاب الودائع من شرائح مودعين مختلفة. وقد ساعد ذلك في تنويع مصادر التمويل وتقليل الاعتماد على ودائع العملاء التقليدية.

Ms. Sarah Al Saleh

السيدة / سارة الصالح

Next question.

السؤال التالي.

Regarding the growth in financing assets, it was contained during the first quarter of 2026? Is this the trend for the remainder of FY 2026?

فيما يتعلق بالنمو في الأصول التمويلية، فقد تم احتواؤه خلال الربع الأول من عام 2026؟ هل هذا هو الاتجاه المتوقع لبقية السنة المالية 2026؟

Mr. Mohamed Eissa

السيد / محمد عيسى

The growth during the first quarter of 2026 was lower than the expectations given the current geopolitical conflict in the region. However, we expect that remainder of the year to show higher growth than Q1 2026.

كان النمو خلال الربع الأول من عام 2026 أقل من التوقعات في ظل النزاع الجيوسياسي الحالي في المنطقة. ومع ذلك، فإننا نتوقع أن يشهد ما تبقى من العام نمواً أعلى مقارنة بالربع الأول من عام 2026.

Ms. Sarah Al Saleh

السيدة / سارة الصالح

Alright, next question is about the cost of risk and NPL, why did both indicators increase during Q1 2026?

Mr. Mohamed Eissa

We have charged higher specific provision in the current quarter as compared to Q1 2025 which has resulted in higher cost of risk. We expect the cost of risk will be at a similar level moving forward into 2026.

As for the NPL it has increased from 1.3% in Dec 2025 to 1.5% in March 2026 as the bank is following a prudent approach and hence classified certain customers as non-performing during Q1 2026.

Ms. Sarah Al Saleh

The next question.

There was a KD 7 million loss in other comprehensive income due to fair valuation loss in FVOCI. Have you been able to recover this in second quarter of 2026?

Mr. Mohamed Eissa

That's a good question.

In fact, the 7 million loss is actually attributable to the revaluation of the debt instrument under the OCI which has resulted from the geopolitical conflict around the region. We have started to recover these losses and we are expecting a better recovery throughout the remainder of 2026.

حسناً، السؤال التالي يتعلق بنسبة المخصصات التمويلية المحملة ونسبة التمويلات الغير منتظمة، لماذا ارتفع كلا المؤشرين خلال الربع الأول من عام 2026؟

السيد / محمد عيسى

لقد قمنا باحتساب مخصصات محددة أعلى في الربع الحالي مقارنة بالربع الأول من عام 2025، مما أدى إلى ارتفاع بنسبة المخصصات التمويلية المحملة. ونتوقع أن تكون بنسبة المخصصات التمويلية المحملة عند مستوى مماثل في الفترة القادمة من عام 2026. أما بالنسبة للتمويلات الغير منتظمة، فقد ارتفعت من 1.3% في ديسمبر 2025 إلى 1.5% في مارس 2026، نظراً لأن البنك يتبع نهجاً متحفظاً، وبناءً على ذلك قام بتصنيف بعض العملاء كـ "غير منتظمين" خلال الربع الأول من عام 2026.

السيدة / سارة الصالح

السؤال التالي.

كانت هناك خسارة بقيمة 7 ملايين دينار كويتي في إيرادات شاملة أخرى نتيجة لصافي التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية (FVOCI). هل تمكنتم من استرداد هذه الخسارة خلال الربع الثاني من عام 2026؟

السيد / محمد عيسى

هذا سؤال جيد.

في الواقع، تعود الخسارة البالغة 7 ملايين دينار كويتي إلى إعادة تقييم أدوات الدين المدرجة ضمن إيرادات شاملة أخرى (OCI)، والتي نتجت عن الصراع الجيوسياسي في المنطقة. وقد بدأنا في استرداد هذه الخسائر، ونماثل تطلعاتنا لتحقيق تعافٍ أفضل خلال الفترة المتبقية من عام 2026.

<p>Ms. Sarah Al Saleh</p> <p>Next question is about non finance income, how did the recent geopolitical tension in the region impacted the non-finance income components especially investment income and net fees and commission income? And what are the expectations of 2026?</p>	<p>السيدة / سارة الصالح</p> <p>السؤال التالي يتعلق بالإيرادات غير التمويلية، كيف أثرت التوترات الجيوسياسية الأخيرة في المنطقة على مكونات الإيرادات غير التمويلية، وخاصة إيرادات الاستثمار وصافي إيرادات الرسوم والعمولات؟ وما هي التوقعات لعام 2026؟</p>
<p>Mr. Mohamed Eissa</p> <p>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 arrangement fees. As part of the Bank strategy, we are targeting further growth in Asset under management in 2026 through the launch of additional funds. This is expected to support higher net fees and commissions, particularly relevant to Asset under management.</p> <p>From an investment income perspective, geopolitical tensions have had an impact, mainly on FVTPL financial securities income. However given the current market stability, we expect investment income to improve over the remainder of 2026.</p>	<p>السيد / محمد عيسى</p> <p>لم تؤثر التوترات الجيوسياسية بشكل جوهري على صافي إيرادات الرسوم والعمولات للبنك. وفي واقع الأمر، واصلنا رصد تحسن ملحوظ، لا سيما في رسوم خطابات الضمان (LG) والاعتمادات المستندية (LC)، بالإضافة إلى رسوم ترتيب التمويلات. وكجزء من استراتيجية البنك، فإننا نستهدف تحقيق المزيد من النمو في الأصول المدارة خلال عام 2026 من خلال إطلاق صناديق إضافية، وهو الأمر الذي يُتوقع أن يدعم زيادة صافي إيرادات الرسوم والعمولات، وخاصة تلك المتعلقة بالأصول المدارة. ومن منظور إيرادات الاستثمار، كان للتوترات الجيوسياسية تأثير تركز بشكل رئيسي على تغيير القيمة العادلة للأوراق المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (FVTPL). ومع ذلك، ونظراً للاستقرار الحالي في السوق، فإننا نتوقع تحسن إيرادات الاستثمار خلال الفترة المتبقية من عام 2026.</p>
<p>Ms. Sarah Al Saleh</p> <p>Next question. What is the current status of the merger with GBK and what is your target date for legal merger?</p>	<p>السيدة / سارة الصالح</p> <p>السؤال التالي. ما هو الوضع الحالي لعملية الاندماج مع بنك الخليج (GBK)، وما هو التاريخ المستهدف للاندماج القانوني؟</p>
<p>Mr. Mohamed Eissa</p>	<p>السيد / محمد عيسى</p>

As the CEO indicated, we are on track of the work plan set by consultancy firm 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 about CET.

So CET1 ratio was 10.6% in March 2026. How does it compare with your internal minimum threshold?

Mr. Mohamed Eissa

Currently we have enough buffer in the CET ratio and it is above the internal threshold. Further, interim profits is not included in the CET ratio, which will be included only in the yearend. Another means that would increase the CET is the receipt of cash dividends from GBK which happens yearly subsequent to Q1. All those means would increase the CET further.

Ms. Sarah Al Saleh

All right, 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.

كما أشار الرئيس التنفيذي، فإننا نسير على الطريق الصحيح وفقاً لخطة العمل التي وضعتها الشركة الاستشارية، وتقترب مرحلة الفحص الناقي للجهالة من نهايتها.

وسيتم تقديم الإفصاحات التي تلتزم بالمتطلبات القانونية والرقابية في الوقت المناسب.

السيدة / سارة الصالح

السؤال التالي المتعلق بشريحة رأس المال الأولى (CET1). لقد بلغت نسبة شريحة رأس المال الأولى (CET1) 10.6% في مارس 2026. كيف يُقارن ذلك بالحد الأدنى الداخلي المستهدف لديكم؟

السيد / محمد عيسى

نمتلك حالياً هامش كافي في نسبة شريحة رأس المال الأولى (CET1) وهي أعلى من الحد الأدنى الداخلي المستهدف. علاوة على ذلك، لا يتم تضمين الأرباح المرحلية في نسبة شريحة رأس المال الأولى، حيث يتم إدراجها فقط في نهاية العام. ومن الوسائل الأخرى التي من شأنها زيادة هذه النسبة هي استلام التوزيعات النقدية من بنك الخليج (GBK) والتي تتم سنوياً بعد الربع الأول. كل هذه الوسائل ستؤدي إلى زيادة نسبة شريحة رأس المال الأولى بشكل أكبر.

السيدة / سارة الصالح

حسناً، أعتقد أن هذا هو كل ما لدينا لجلسة الأسئلة والأجوبة. شكراً 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.

Thank you again, and here we end our call.

شكرا والآن ننهي المؤتمر.

Investors Presentation

Earnings Review Webcast

1st 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
-

بنك وربة
WARBA BANK



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 160.23bn – Year 2024

Proven Crude Oil Reserves

Ref.: OPEC

Barrels 101.50bn – Year 2024

Economy

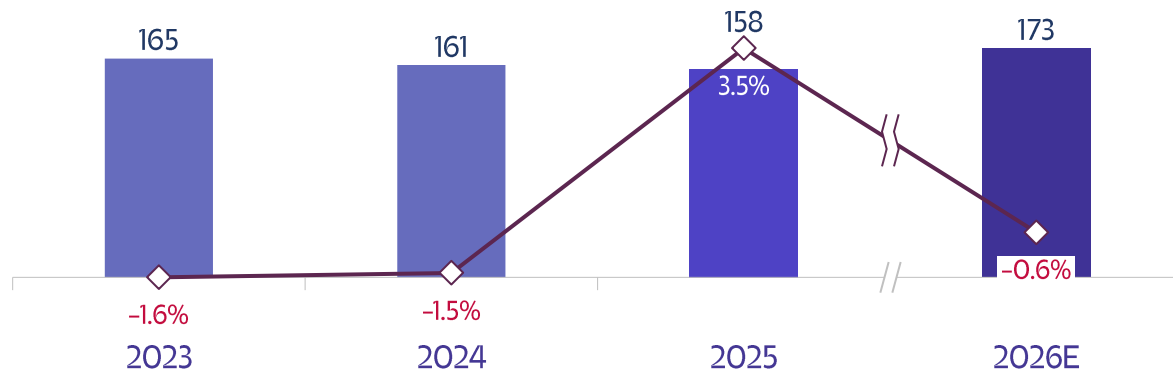
- As a result of recent geopolitical conflict, IMF (Data Mapper, April 2026) indicated that Real GDP is expected to contract (0.6)% in 2026.
- Annual Inflation is also expected to rise 2.8% on average consumer prices over the medium range.
- The National Debt is expected to be 22.3% in 2026 as percent 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.
- On 2 February 2026, The Central Bank of Kuwait on behalf of Ministry of Finance announced issuance of Treasury Bonds and Public Debt Tawarruq through a competitive auction for a total value of KWD 150 million, tenor of 3 years, and at uniform yield of 3.625% .

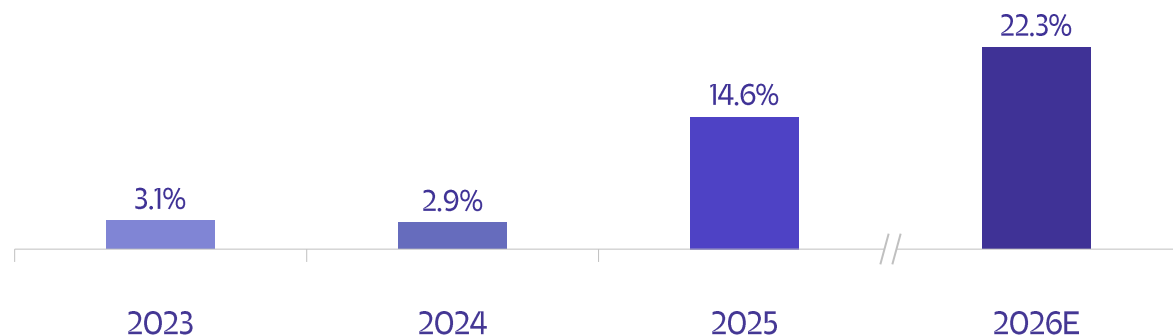
Real GDP Growth

◆ Real GDP Growth
■ GDP (current prices Bn USD)



National Debt to GDP (%)

■ Ratio of National Debt to GDP %



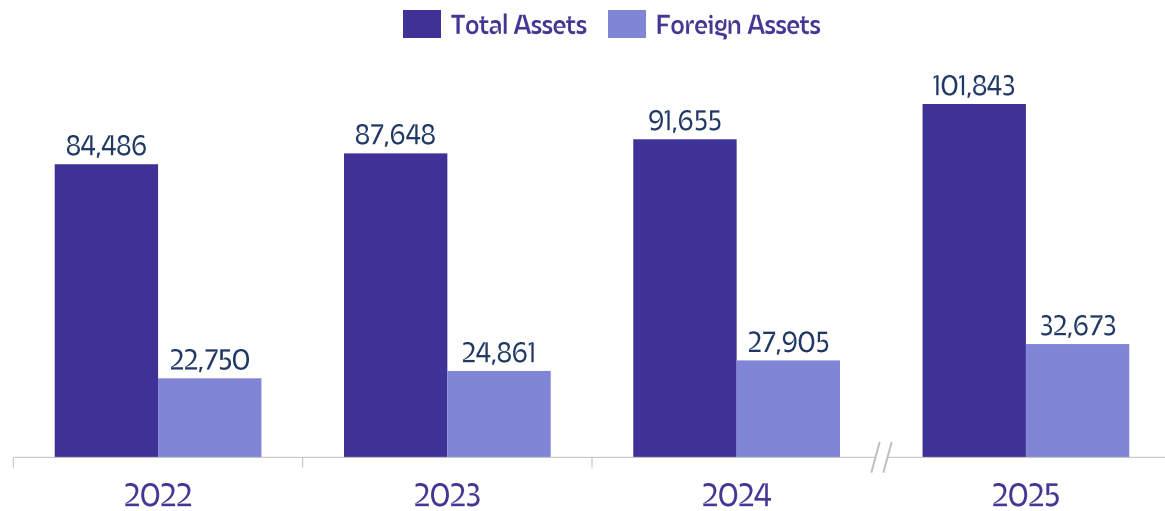
Source: IMF and other market data.

Banking Sector

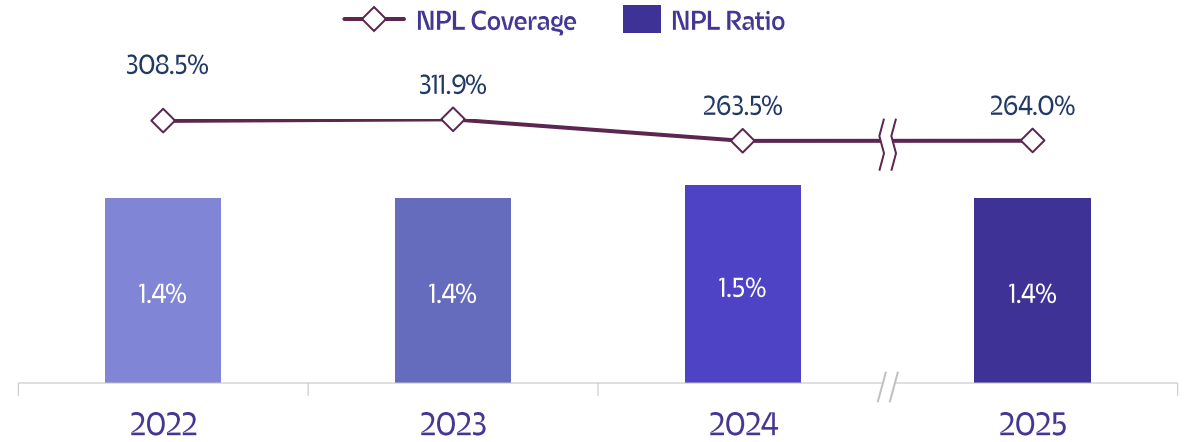
Key Highlight

- 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 January 2026, CBK announced the launch of “Kuwait Automated Clearing House System” (KACH), representing a strategic step towards the development of the payment System infrastructure in Kuwait.
- 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 December 2025.

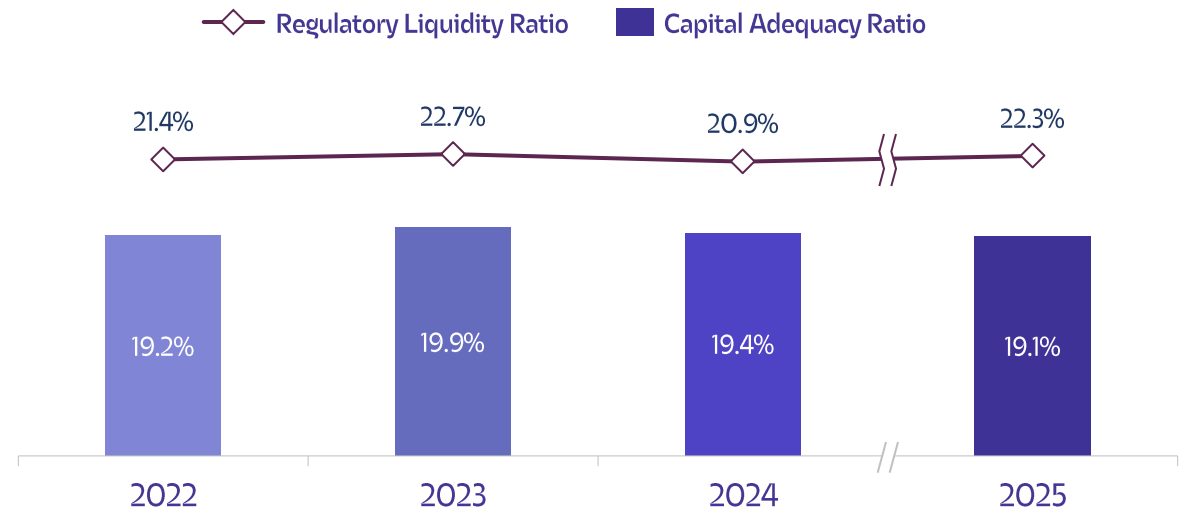
Total Banking Assets and Foreign Assets (KWD Million)



Asset Quality



Capital Adequacy and Liquidity



Contents

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

بنك وربة
WARBA BANK



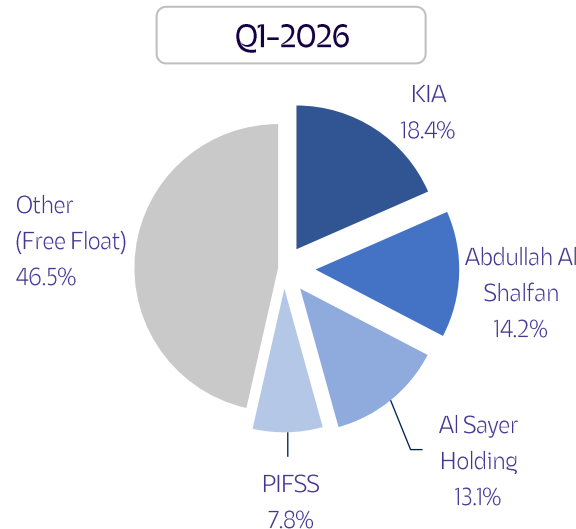
Bank Profile

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”), 123 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 first quarter of year 2026 is KWD 1,318mn (USD 4,293mn).
- The share trading volume during the first quarter of year 2026 ≈14.62% out of total banking sector that provides positive sign about share’s velocity and liquidity position.

Shareholding Structure

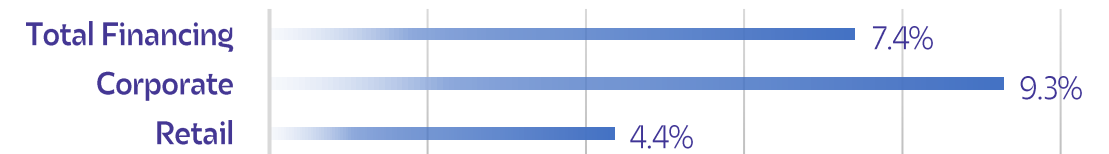
- The State of Kuwait is the largest shareholder in the Bank, holding of the Bank’s shares mainly through Kuwait Investment Authority (“KIA”) of 18.4%.
- Abdullah Al Shalfan, is the second largest shareholder with 14.2% stake.
- Al Sayer Holding, a leading Kuwaiti Business is the third largest shareholder with a 13.1% stake.
- Foreigners’ holding reached to 9.85%.



Financial Snapshot (USDmn)	Q1-2024	Q1-2025	Q1-2026
Financing Receivables	11,671	12,038	13,173
Total Assets	15,912	17,964	19,970
Depositors’ Accounts	9,506	10,892	10,938
Total Equity	1,284	1,365	3,115
Operating Income	60	59	81
Net Profit	15	18	21
Net Financing Margin	1.3%	1.5%	1.5%
Cost to Income Ratio	53%	57%	47%
Capital Adequacy Ratio	16.0%	16.5%	16.5%
NPL Ratio	1.4%	1.5%	1.5%

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



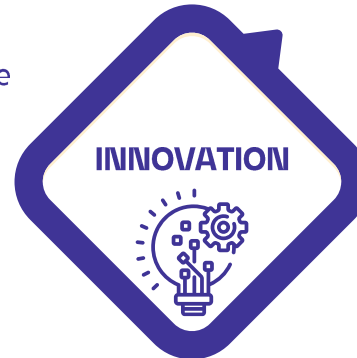
PERFORMANCE

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



\$500 million
(KD 152 million)

Sustainability Sukuk Issued



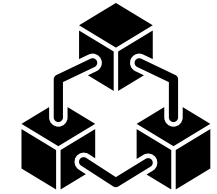
84.1%

Nationalization Rate



KD 138,500

Contributed to Community



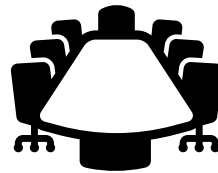
77.6%

Local Suppliers



90%

Customer Satisfaction Index (CSI)



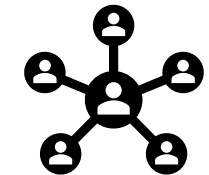
3

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
-

بنك وربة
WARBA BANK



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.

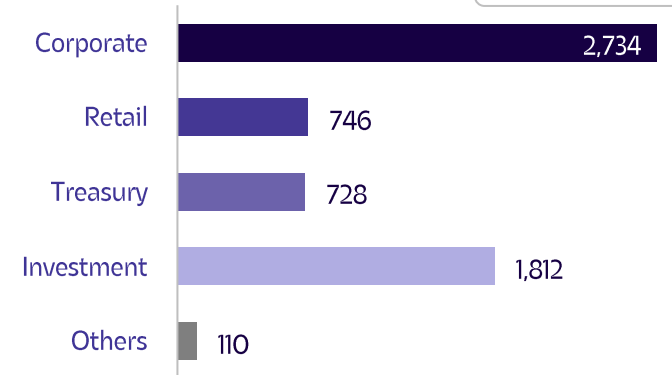
Treasury Group

- 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

(Q1-2026)

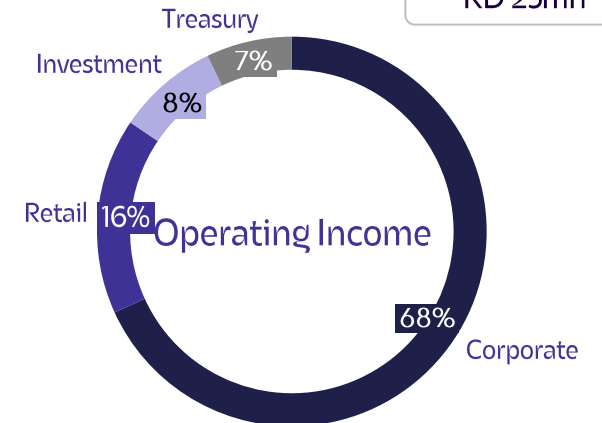
KD 6,130mn



Contribution to Operating Income

(Q1-2026)

KD 25mn



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.

Digital Banking

“Rowad 6.0”

Completed with a record 96 applicants, forming a strong cohort from top EU universities, including expanded participation from PhD and Master’s degree holders.



“App Marketplace Revamp”



Transformed the mobile Marketplace into a seamless hub for vouchers and offers, boosting digital value and user engagement.

Launched Kuwait’s first digital “Easy Finance” product for domestic workers, supporting financial inclusion for low-income segments.

“Easy Finance”



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”.

“Guinness World Record”

Achieving a Guinness World Record by planting over 1,200 Sidr seedlings in collaboration with Shuwaikh Gate Holding Company, as part of sustainability initiatives.



“Frontliner Support Campaign”

Launched the “الكويت عزها بأهلها” campaign to provide support to frontliner personnel in response to recent regional developments and national needs.

Contents

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

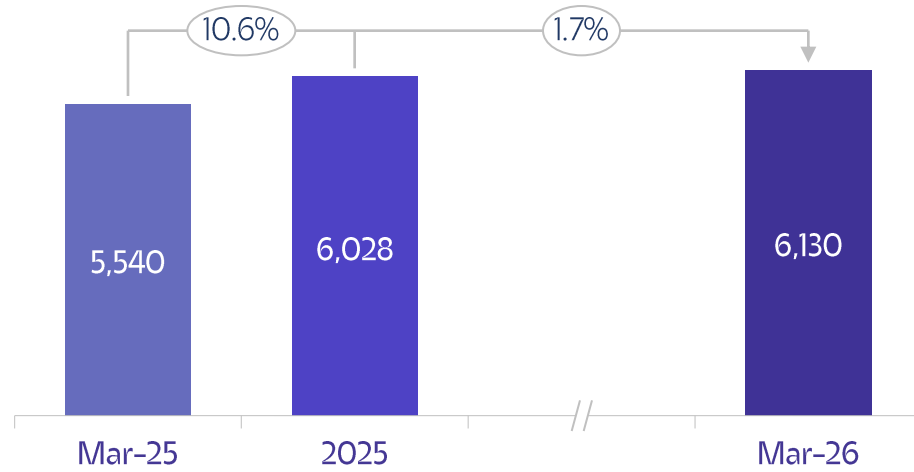
بنك وربة
WARBA BANK



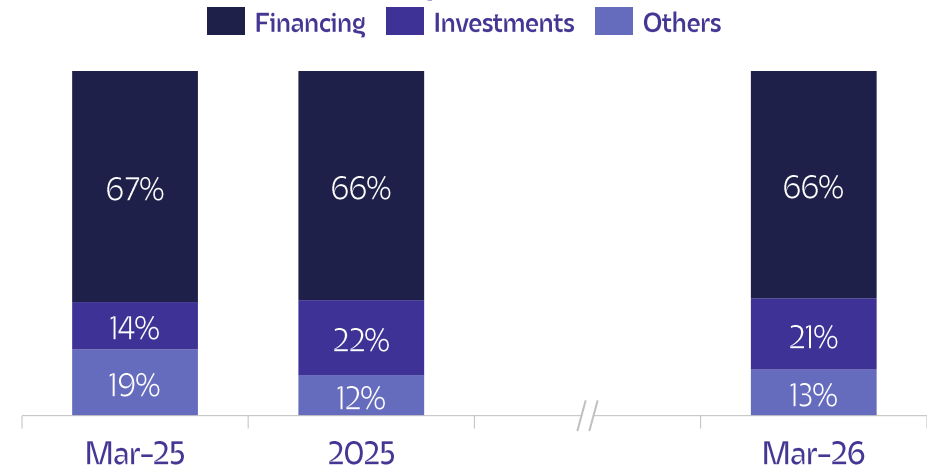
Balance Sheet Progress

Figures in Million KWD

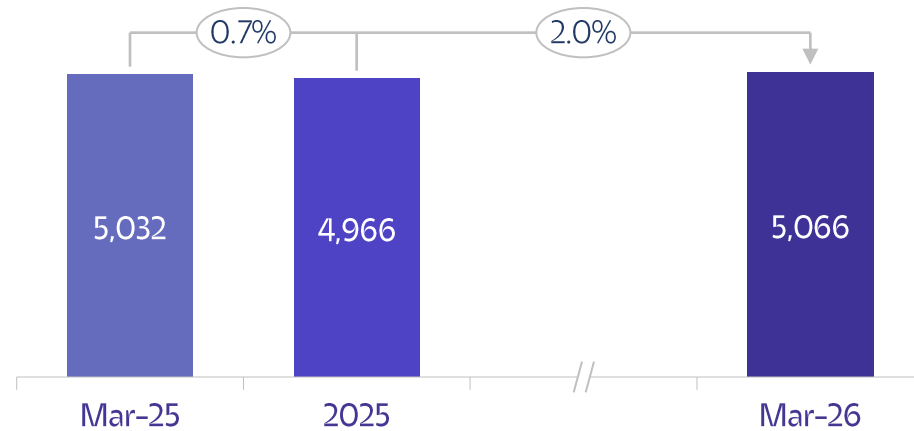
Assets



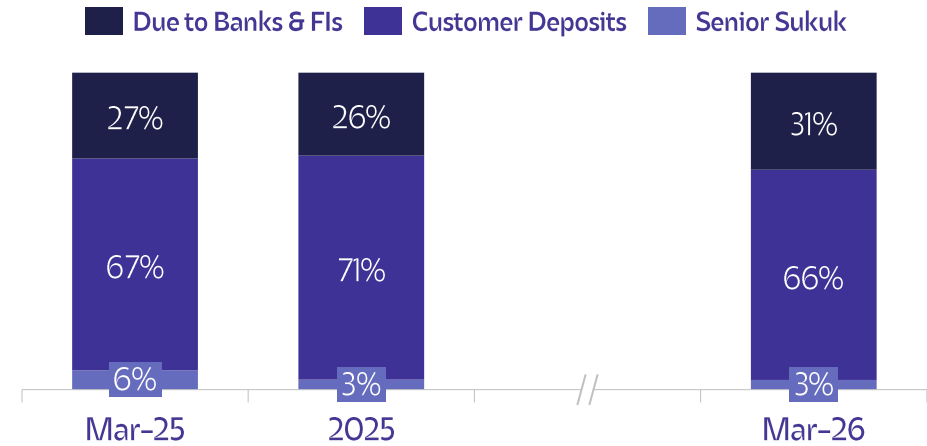
Assets Composition



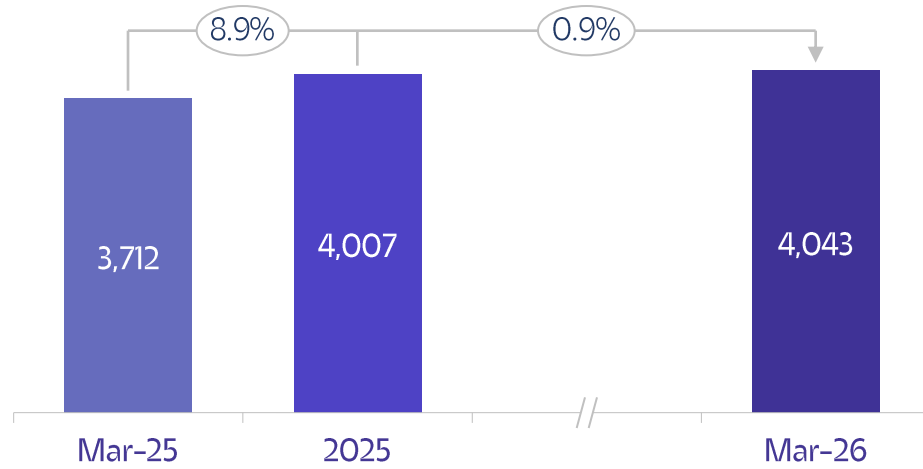
Funding



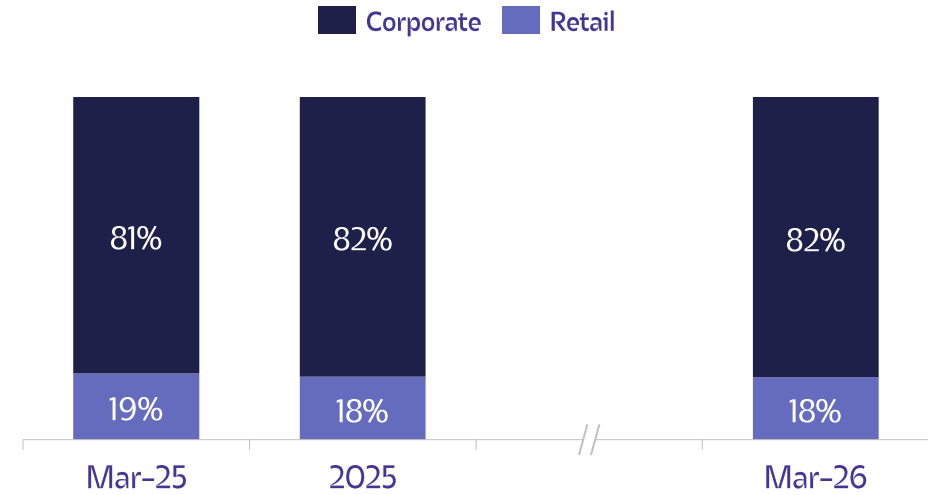
Funding Mix



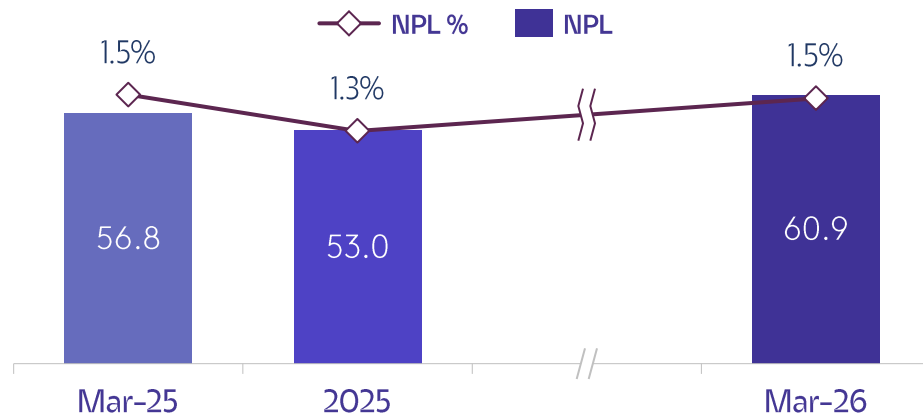
Financing



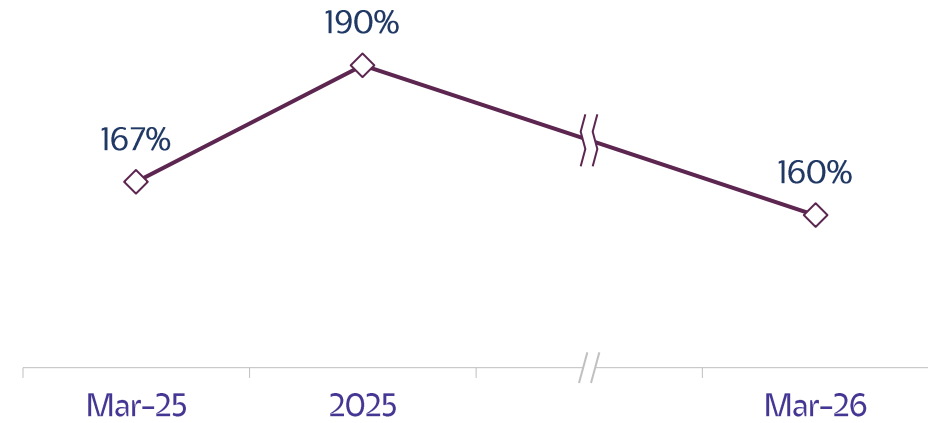
Financing by Segment



NPL Ratio



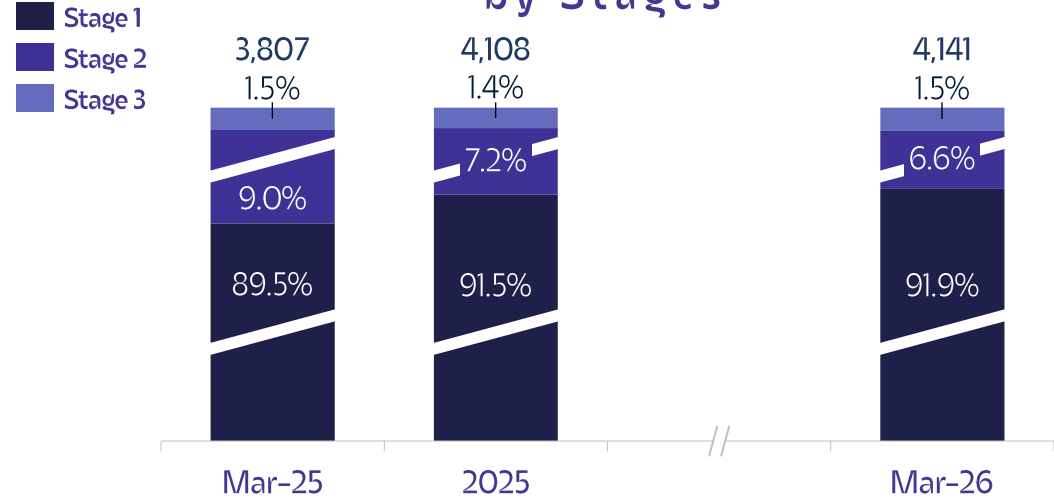
Coverage Ratio



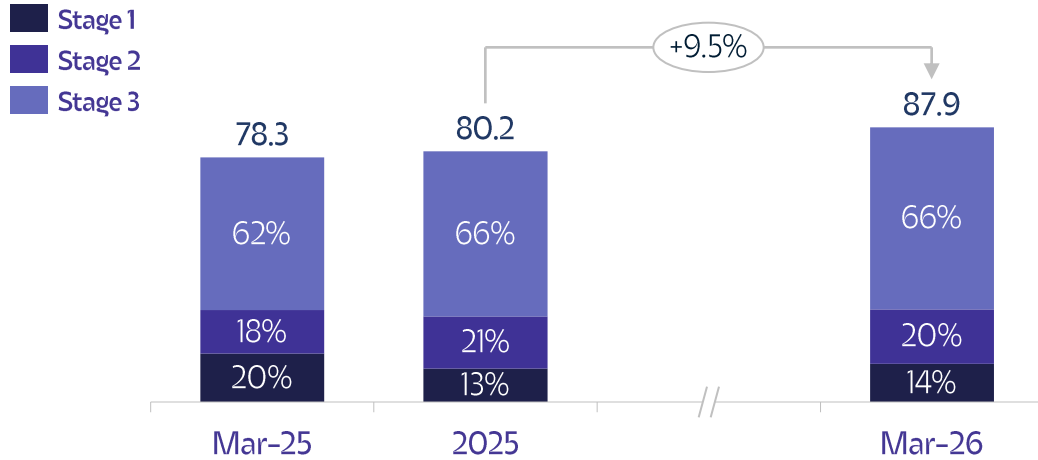
ECL Classification

ECL Classification	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Gross Financing	3,804	274	64	4,141
Non Cash Facilities	535	55	21	611
ECL Allowances	12	17	58	88

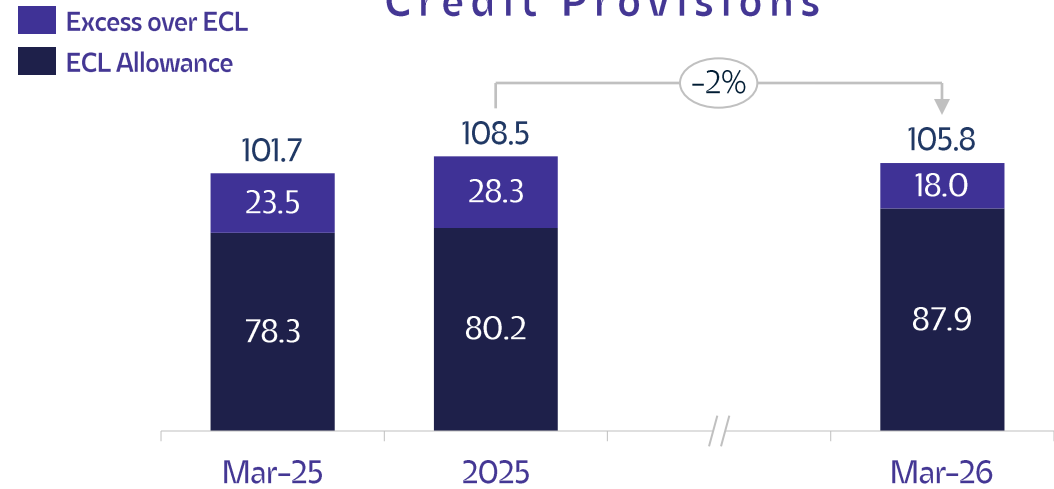
Gross Financing by Stages



ECL Allowance



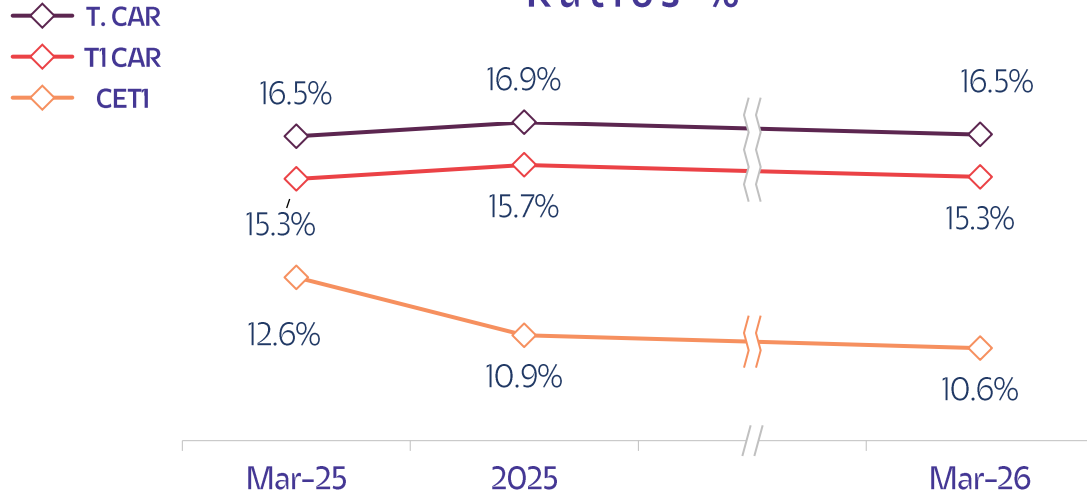
Credit Provisions



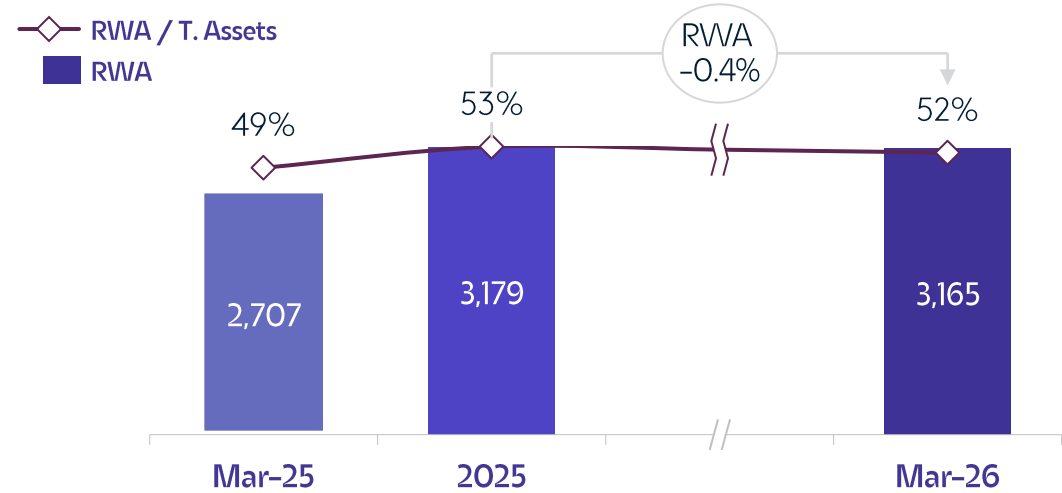
Capital Adequacy

Figures in Million KWD

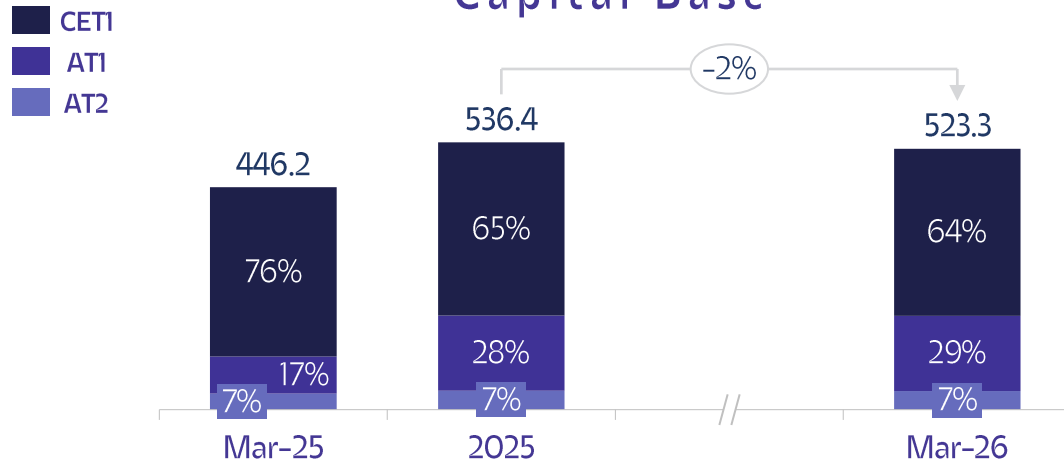
Capital Adequacy Ratios %



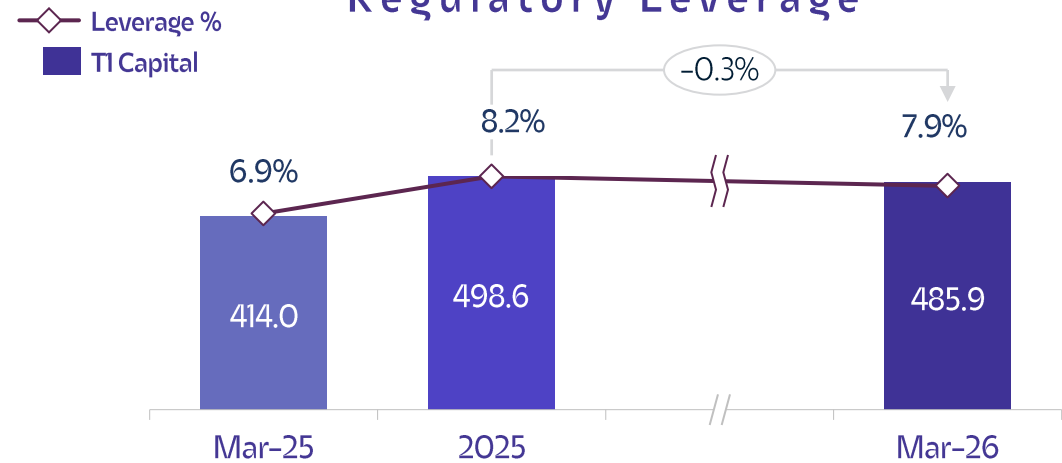
Risk Weighted Assets



Capital Base



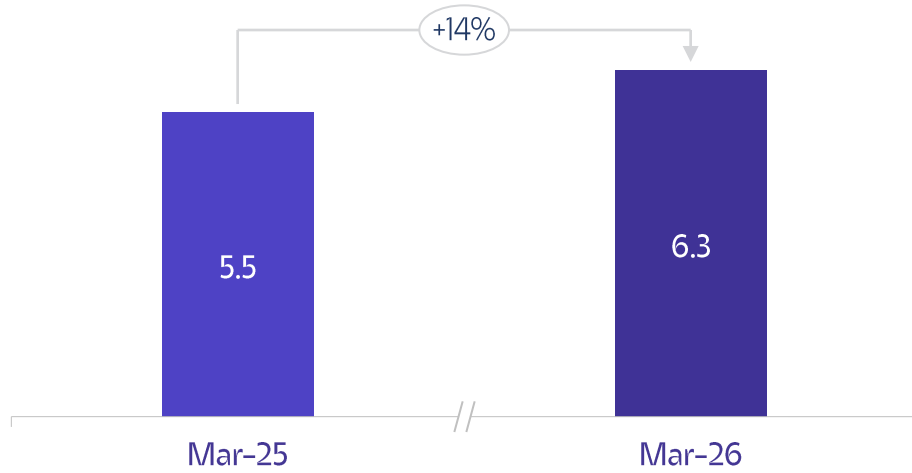
Regulatory Leverage



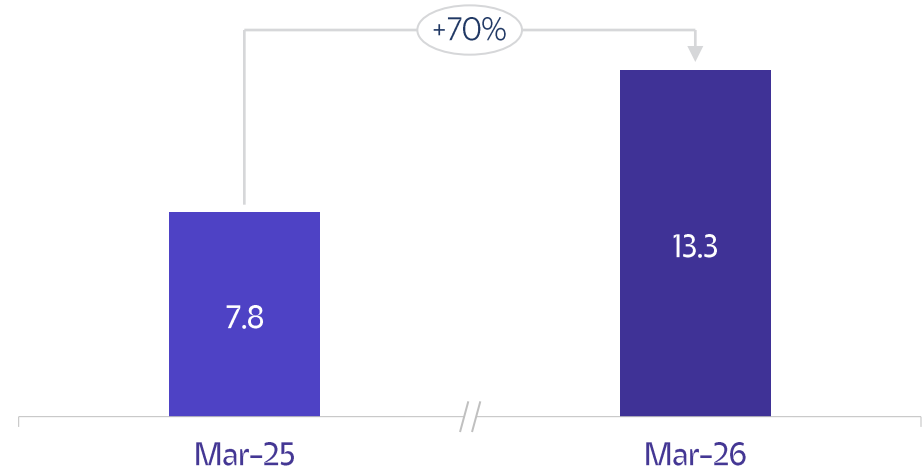
Earnings Results

Figures in
Million KWD

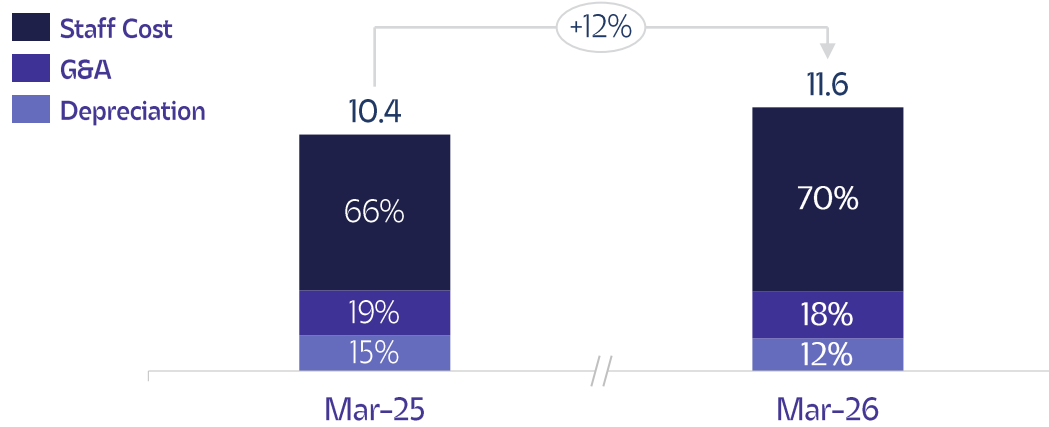
Net Profit



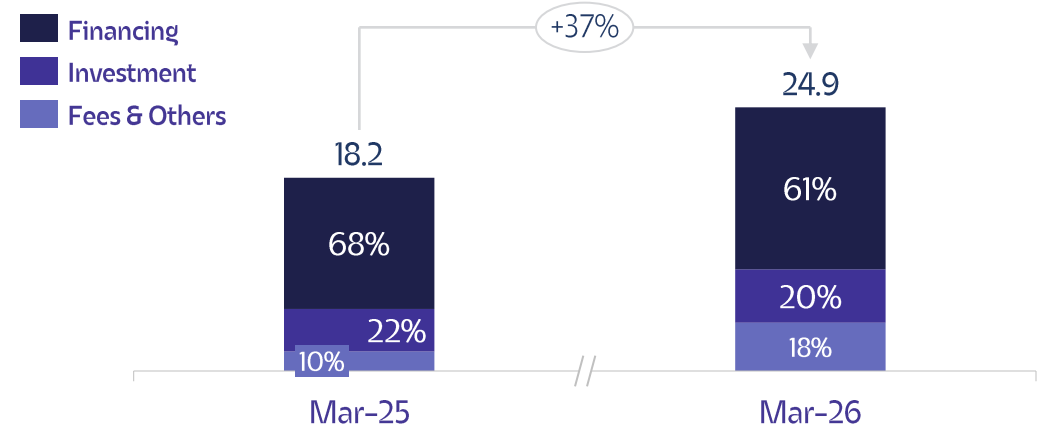
Net Profit (before) Provision



Operating Cost



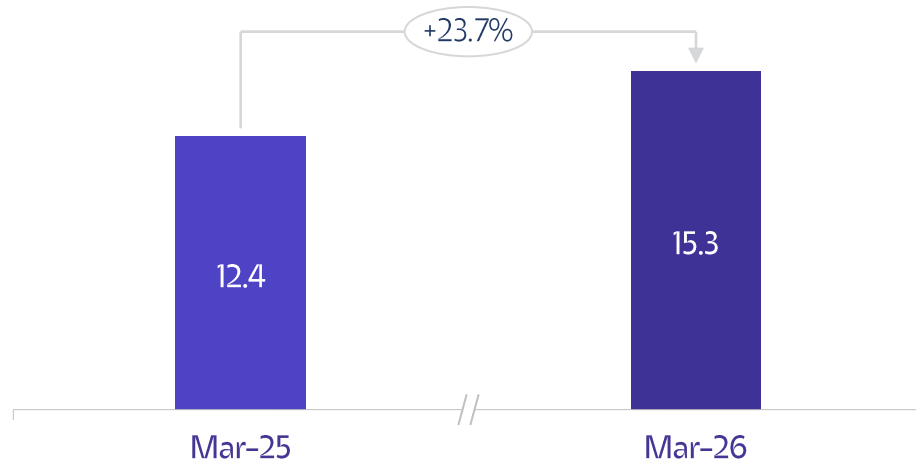
Operating Income



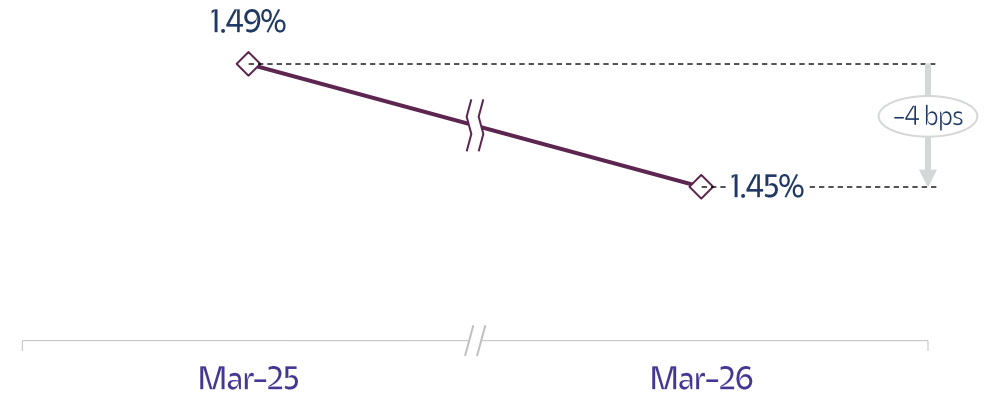
Earnings Results *(Continued)*

Figures in
Million KWD

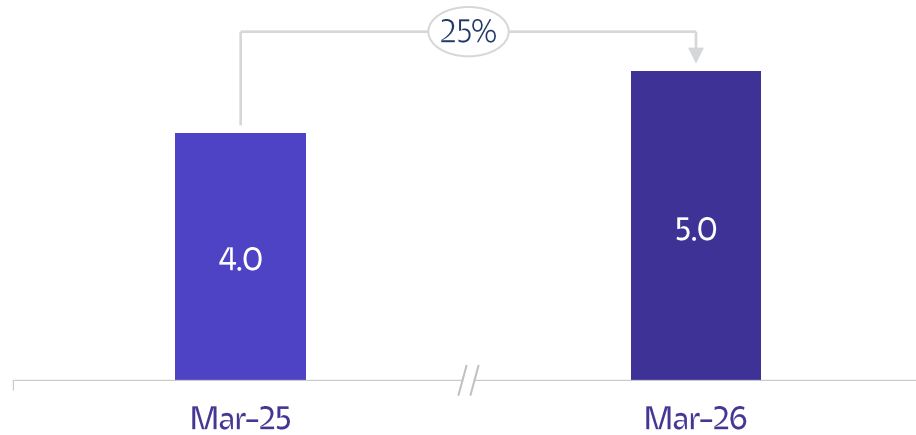
Net Financing Income



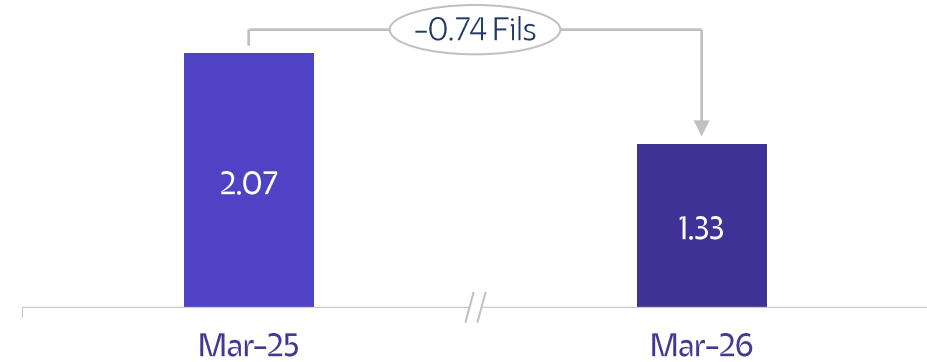
Net Financing Margin (NFM)



Investment Income

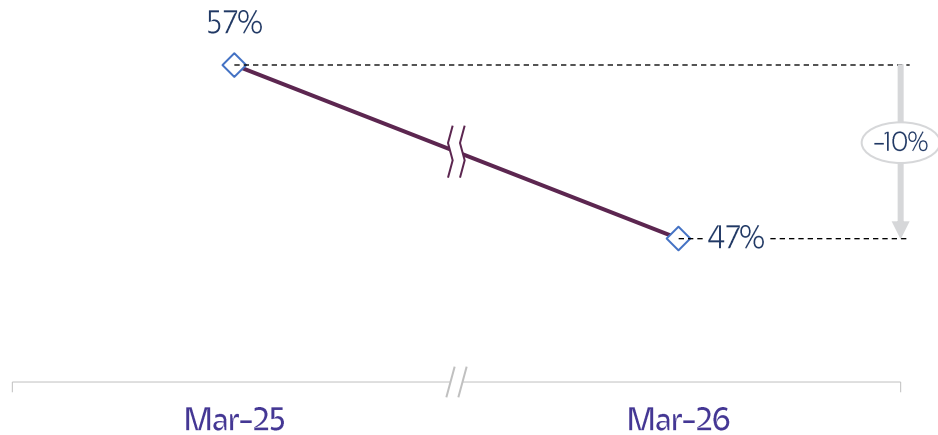


Earning Per Share (EPS)

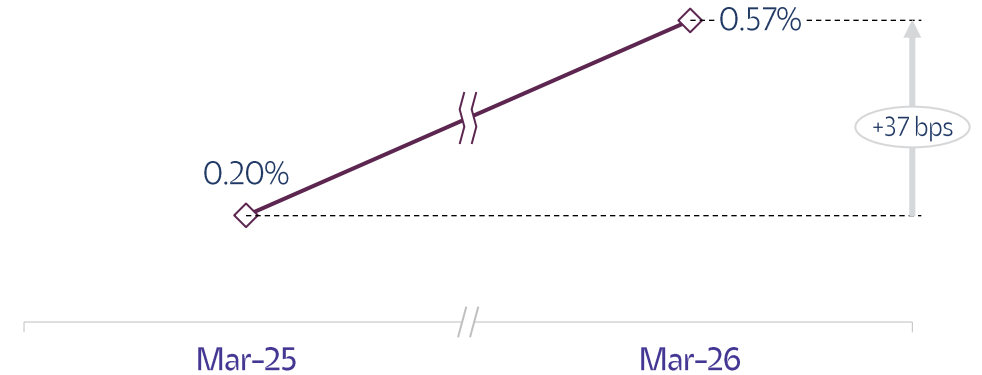


Earnings Results (Continued)

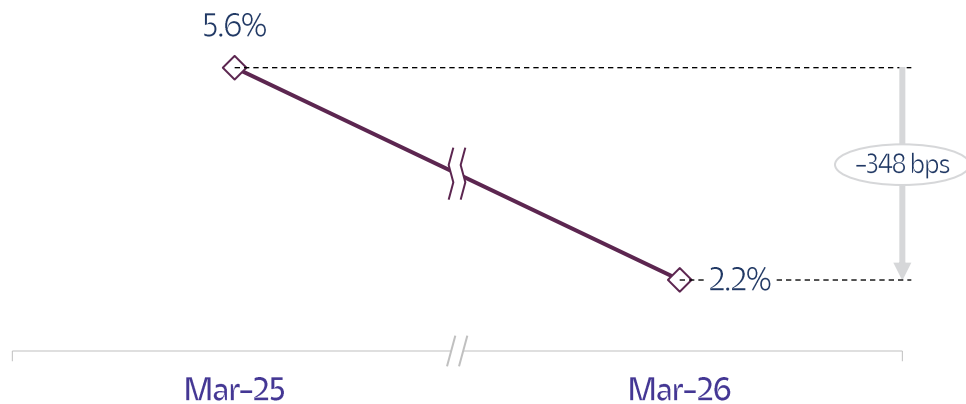
Cost to Income Ratio



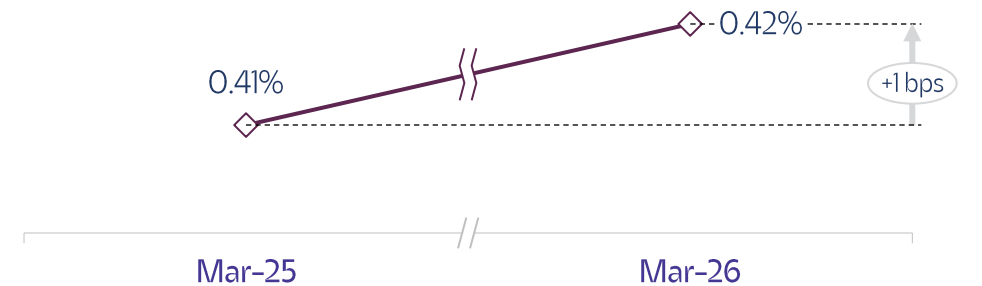
Credit Provision Charges %



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
-

بنك وربة
WARBA BANK



Financial Statements – Comparative

Figures in
Thousand KWD

Balance Sheet	Q1-2026	YE-2025	Growth (YTD)	
			KWD	%
Placements & Balances with Banks	689,160	600,103	89,057	15%
Financing Receivable	4,043,426	4,007,489	35,937	1%
Investments	1,269,510	1,307,824	(38,314)	(3%)
Fixed & Other Assets	127,670	112,790	14,880	13%
Total Assets	6,129,766	6,028,206	101,560	2%
Due to Banks & FIs	1,553,226	1,299,061	254,165	20%
Customer Deposits	3,357,356	3,510,073	(152,717)	(4%)
Senior Sukuk	155,315	156,574	(1,259)	(1%)
Other Liabilities	107,860	82,383	25,477	31%
Total Liabilities	5,173,757	5,048,091	125,666	2%
Share Capital & Premium	748,557	748,557	0	0%
Retained Earnings	37,008	53,223	(16,215)	(30%)
Reserves	17,849	25,740	(7,891)	(31%)
Shareholders' Equity	803,414	827,520	(24,106)	(3%)
Tier 1 Sukuk	152,595	152,595	0	0%
Total Equity	956,009	980,115	(24,106)	(2%)
Total Liabilities and Equity	6,129,766	6,028,206	101,560	2%

Statement of Profit or Loss	Q1-2026	Q1-2025	Growth (Y-o-Y)	
			KWD	%
Financing Income	60,380	59,389	991	2%
Financing Cost	45,089	47,029	(1,940)	(4%)
Net Financing Margin	15,291	12,360	2,931	24%
Investment Income	5,018	4,015	1,003	25%
Fees & Commissions	3,294	2,506	788	31%
Foreign Exchange Income	947	(986)	1,933	196%
Other Income	328	325	3	1%
Operating Income	24,878	18,220	6,658	37%
Staff Cost	8,118	6,860	1,258	18%
General & admin expenses	2,059	1,966	93	5%
Depreciation Expenses	1,430	1,582	(152)	(10%)
Operating Expenses	11,607	10,408	1,199	12%
Net Operating Income	13,271	7,812	5,459	70%
Provisions	6,919	2,036	4,883	240%
Taxes	76	263	(187)	(71%)
Net Profit	6,276	5,513	763	14%
EPS (fils)	1.33	2.07	(0.74)	(36%)

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	1,307,824
Fixed & Other Assets	92,527	70,695	112,790
Total Assets	4,832,209	5,293,772	6,028,206
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	53,223
Reserves	5,529	9,110	25,740
Shareholders' Equity	315,388	335,942	827,520
Tier 1 Sukuk	75,808	75,808	152,595
Total Equity	391,196	411,750	980,115
Total Liabilities and Equity	4,832,209	5,293,772	6,028,206

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 Expenses	5,783	7,526	6,399
Operating Expenses	40,940	46,357	47,101
Net Operating Income	23,182	33,949	62,193
Provisions	2,508	10,408	10,248
Taxes	1,007	1,139	2,324
Net Profit	19,667	22,402	49,621
EPS (fils)	6.23	7.26	10.82

CONTACT US:

IR@WARBABANK.COM

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

IR Website

IR Application



شكراً
Thank You

