



Commercial Bank International

FY 2016 Financial Results

Management Discussion and Analysis

Management Discussion and Analysis

CBI declares net profit of AED 125 Million in 2016

Dubai, 14 February 2017: Commercial Bank International (CBI or 'The Bank') today announced its FY 2016 financial results.

Financial highlights – twelve-months ended 31 December 2016:

- **Net profit of AED 125 million versus a net loss of AED 467 million in 2015.**
- **Customer deposits increased by 25.6% to AED 13,952 million from December 2015.**
- **Net loans and advances increased by 15.5% to AED 13,291 million from December 2015.**
- **Operating income increased by 2.4% to AED 839 million versus 2015.**
- **Total provisions for the year decreased by 69.6% to AED 256 million versus 2015.**
- **Capital Adequacy Ratio remained stable at 14.4% versus 14.8% at December 31, 2015.**
- **Assigned a long-term issuer default rating of 'A-' by Fitch Ratings, and a long-term foreign currency rating of 'A-' by Capital Intelligence Ratings**

Mohammad Sultan Al Qadi, Chairman of CBI, commented on the Bank's performance: "2016 demonstrated the success of CBI's strategy and completes the first full year of our turnaround story. CBI witnessed strong quarter on quarter growth, in spite of a volatile market environment, strengthened its capital structure and core business, and continued to attract new customers. While the year ahead will continue to present some challenges, the Bank is strongly positioned to continue to grow and take advantage of market opportunities as they arise."

Mark T. Robinson, CEO of CBI, added: "CBI today has solid fundamentals, with sustainable growth and strong quality of earnings. Net profit, net interest income and net fees and commissions increased substantially relative to 2015 as we grew our total number of customers by 13.3%, and increased our customer deposits by over AED 2 billion."

Financial Summary

CBI's net profit for FY 2016 was AED 125 million with Q4 2016 net profit of AED 24 million. This was driven by an increase in revenues from the customer business, limited expense growth and reduced provisions versus the previous financial year.

Operating income for FY 2016 increased by 2.4% to AED 839 million versus FY 2015 driven by an 8% increase in customer revenue.

Net interest income increased by 3.4% to AED 507 million despite a general increase in cost of funding across the sector.

Customer deposits increased by 25.6% to AED 13,952 million in 2016 as a result of the Bank's improved products and services mix, and the debt ratings received earlier in the year.

Retail loan growth for FY 2016 was 17%, and credit card outstanding balances grew by 45% compared to FY 2015.

Net loans and advances for FY 2016 increased by 15.5% to AED 13,291 million in 2016 largely driven by business loans, personal loans and mortgage loans.

Loan to Deposits Ratio for FY 2016 improved to 97.3% versus 103.7% in 2015, reflecting an improved liquidity position.

Net fee and commission income increased by 10.4% to AED 259 million, and Fee and Commission Income (as percentage of operating income) stood at 30.8% versus 28.6% in FY 2015, as the Bank benefited from the increase in new customers and cross sell.

Operating expenses for FY 2016 remain tightly managed with a slight increase of 2.8% to AED 459 million versus FY2015.

Non-core assets decreased by 24.1% to AED 751 million in 2016 as the Bank continued to deliver on its strategy of divesting non-core businesses.

The Capital Adequacy Ratio at year-end 2016 remained stable at 14.4% compared to 14.8% at year-end 2015.

"البنك التجاري الدولي" يسجل صافي أرباح بقيمة 125 مليون درهم في العام 2016

دبي، الإمارات العربية المتحدة؛ 14 فبراير 2017: أعلن "البنك التجاري الدولي" ("CBI" أو "البنك") اليوم عن نتائجه المالية للعام 2016.

أبرز المؤشرات المالية للأشهر الاثني عشر المنتهية في 31 ديسمبر 2016:

- بلغ صافي الأرباح 125 مليون درهم، مقارنة مع صافي خسائر بقيمة 467 مليون درهم خلال العام 2015
- نمو ودائع العملاء إلى 13,952 مليون درهم، بزيادة نسبتها 25.6% مقارنة مع نهاية العام 2015
- نمو صافي القروض والسلف إلى 13,291 مليون درهم، بزيادة نسبتها 15.5% مقارنة مع نهاية العام 2015
- نمو الدخل التشغيلي إلى 839 مليون درهم، بزيادة نسبتها 2.4% مقارنة بالعام 2015
- انخفاض إجمالي المخصصات إلى 256 مليون درهم، بتراجع نسبته 69.6% مقارنة بالعام 2015
- استقرار معدل كفاية رأس المال عند 14.4% مقارنة مع 14.8% بنهاية 31 ديسمبر 2015
- ترقية التصنيف الائتماني طويل الأمد للبنك إلى "A" من قبل وكالة "فيتش" العالمية، ورفع تصنيفه الائتماني طويل الأمد بالعملة الأجنبية إلى "A-" من قبل "كابيتال إنتلجنس"

وفي معرض تعليقه على أداء البنك، قال محمد سلطان القاضي، رئيس مجلس إدارة "البنك التجاري الدولي": "واصل البنك التجاري الدولي خلال العام 2016 جني ثمار استراتيجيته الناجحة وسجل عودةً موفقةً إلى مسار الربحية من جديد. فقد شهد البنك نمواً قوياً من ربع إلى آخر بالرغم من التقلبات التي شهدتها السوق، ونجح في تعزيز هيكل رأس ماله وتحسين أداء وحدات أعماله الأساسية، كما واصل استقطاب عملاء جدد مما وسع قاعدة عملائه المتنامية. وبالرغم من توقعاتنا باستمرار التحديات في السوق خلال الفترة القادمة، فإن البنك يتمتع بالإمكانات التي تؤهله لمواصلة النمو والاستفادة من الفرص المجزية فور ظهورها".

بدوره، قال مارك ت. روبنسون، الرئيس التنفيذي لـ "البنك التجاري الدولي": "يتمتع البنك التجاري الدولي اليوم بأساسيات قوية ويواصل تحقيق نمو في الأرباح وتحسن في نوعيتها. فقد

شهد البنك خلال العام الماضي نمواً كبيراً في صافي الأرباح والدخل من الفوائد وصافي الرسوم والعمولات بالمقارنة مع العام 2015 بفضل نمو إجمالي عدد عملائه بنسبة 13.3 بالمئة، إلى جانب نمو ودائع العملاء بأكثر من 2 مليار درهم.

ملخص لأبرز النتائج المالية للعام 2016:

سجل "البنك التجاري الدولي" خلال العام 2016 صافي أرباح بلغ 125 مليون درهم، في حين بلغ صافي أرباح الربع الرابع 24 مليون درهم. ويعزى هذا النمو إلى زيادة الإيرادات من أعمال الخدمات المصرفية للعملاء والنمو الطفيف للنفقات بالإضافة إلى تراجع المخصصات مقارنة بالسنة المالية 2015.

وارتفع الدخل التشغيلي للبنك خلال السنة المالية 2016 بنسبة 2.4% إلى 839 مليون درهم مقارنة بالعام 2015 بفضل نمو الإيرادات من الخدمات المصرفية المقدمة للعملاء بنسبة 8%.

ونما صافي الدخل من الفوائد بنسبة 3.4% إلى 507 مليون درهم بالرغم من ارتفاع تكلفة التمويل في القطاع بوجه عام.

كما ارتفع حجم ودائع العملاء خلال العام 2016 بنسبة 25.6% إلى 13,952 مليون درهم بفضل إدخال تحسينات على محفظة خدمات ومنتجات البنك إلى جانب ترقية التصنيف الائتماني لقدرة البنك على الوفاء بالتزاماته المالية على المدى الطويل خلال وقت سابق من العام 2016.

وسجل البنك نمواً في إجمالي قروض العملاء الأفراد خلال العام 2016 بنسبة 17% في حين نما إجمالي الدفعات المستحقة على بطاقات الائتمان بنسبة 45% مقارنة بالسنة المالية 2015.

وارتفع صافي القروض والسلف خلال العام 2016 بنسبة 15.5% إلى 291,13 مليون درهم، والذي يعزى بشكل رئيسي إلى تزايد نشاط البنك في مجال إقراض الشركات، فضلاً عن نمو محفظته من قروض الأفراد وقروض التمويل العقاري.

وسجل البنك تحسناً في معدل القروض إلى الودائع والذي بلغ 97.3% مقارنةً مع 103.7% في العام 2015، وهو ما يعكس تحسناً سيولة البنك.

وارتفع صافي الدخل من الرسوم والعمولات بنسبة 10.4% إلى 259 مليون درهم، في حين بلغ معدل الدخل من الرسوم والعمولات (كنسبة مئوية من الدخل التشغيلي) 30.8% مقارنةً مع 28.6% خلال السنة المالية 2015، حيث استفاد البنك من توسع قاعدة عملائه مع انضمام عملاء جدد، فضلاً عن أنشطة البيع المتلازم.

وواصل البنك إدارته الصارمة للنفقات التشغيلية خلال العام 2016 حيث سجلت زيادةً طفيفةً بنسبة 2.8% إلى 459 مليون درهم مقارنةً بالعام 2015.

وانخفضت الأصول غير الأساسية بنسبة 24.1% إلى 751 مليون درهم خلال العام 2016، ويرجع ذلك إلى مواصلة البنك تنفيذ استراتيجيته المتعلقة بالتخارج من أصوله واستثماراته غير الأساسية.

وحافظ البنك على استقرار معدل كفاية رأس المال خلال العام 2016 حيث بلغ 14.4% مقارنةً مع 14.8% في نهاية العام 2015.

-انتهى-

Mark T. Robinson
Chief Executive Officer
