



**Commercial Bank International
Q2 2017 Financial Performance
Management Discussion and Analysis**



CBI continues profitable growth in first-half 2017

Dubai, July 19 2017: Commercial Bank International (CBI or 'The Bank') announces its financial results for the six months ended 30th June 2017.

H1 2017 Financial Highlights:

- **H1 2017 net profit totalled AED 52 million.**
- **Net Profit at AED 32 million in Q2 2017, up 53% from Q1 2017 and flat versus Q2 2016.**
- **Net Interest Income increased by 10% to AED 263 million from AED 240 million in H1 2016**
- **Operating Income increased by 2% to AED 405 million versus AED 397 million in H1 2016**
- **Operating Profit increased by 3% to AED 183 million versus AED 178 million in H1 2016**
- **Net Loans & Advances increased by 2% to AED 13,572 million from the end of 2016; up 6% y-o-y**
- **Customer Deposits increased by 1% to AED 14,030 million from the end of 2016; up 19% y-o-y**
- **Eligible Liquid Assets Ratio at 14% and Advances to Stable Resources ratio at 97%**
- **Capital Adequacy Ratio stable at 14.6%**

Mohammad Sultan Al Qadi, Chairman of CBI commented on the Bank's performance: "CBI's financial position is strong, including robust liquidity as the Bank continues to reduce non-core assets and optimize its balance sheet. In addition, the Bank continues to grow in a near flat market, with core net interest income growing by 10% year-on-year thanks to the strong performance of the retail business. As a UAE-based bank, CBI uses its agility and stability, and its strong investment grade rating of A-, to grow core business segments and attract new customers in the UAE."

Mark T. Robinson, CEO of CBI commented: "Over the first half of this year, CBI focused on further strengthening the customer experience for its local UAE customer base. The recent upgrade of our core banking platform has significantly modernised the bank's operations and technology, streamlining services for customers and improving operational efficiencies. We are confident in our strategy to invest in our people and infrastructure, and continue to focus on providing simple, high-quality banking services for our wholesale and retail customers in the UAE."

Financial summary:

Operating Income grew by 2% to AED 405 million versus the same period last year. Income growth was principally driven by continued strong performance in the Retail business, partly offset by lower fees from syndicated loan transactions.

Significant investments in digital infrastructure, people, and processes, have propelled the bank forward over the first six months of the year and generated healthy increases in loan growth and customer deposits. Our retail customer base has grown by over 8% year-to-date and the continued strengthening of our digital offering and online presence will continue to drive new customer growth.



Net Loans and Advances grew 6% year-on-year to AED 13,572; above the industry average growth of 4%. The year-on-year growth in Customer Deposits (up 19% to AED 14,030 million) is also above the industry average growth of 7%.

Net interest income increased 10% to AED 263 million when compared to H1 2016, due to retail asset growth and improvement in the net interest margin.

Expenses were tightly managed, increasing just 1% to AED 222 million, in H1 2017 compared to H1, 2016.

Q2 2017 Net Profit at AED 32 million was up 53% from Q1 2017 and flat versus Q2 '16. First-half 2017 Net Profit dropped 24% to AED 52 million versus first half of 2016 due to higher provisioning, necessitated by market conditions.

NPL ratio increased to 9.3% owing to local business pressures experienced across the UAE market. The ratio increase was driven by one exposure where the Bank is fully secured.

The Loan to Deposit ratio stood at a comfortable 96% level.

CBI has strong liquidity and capital, evident from the Bank's high Eligible Liquid Assets Ratio (ELAR) at 14%, Advances to Stable Resources (ASSR) at 97% and Capital Adequacy Ratio well above the minimum regulatory requirement at 14.6%.

CBI maintains a strong investment grade rating of A-, from Fitch Ratings.



البنك التجاري الدولي يسجل أرباحاً صافية بقيمة 52 مليون درهم في النصف الأول من العام 2017

دبي، 19 يوليو 2017: أعلن البنك التجاري الدولي ("CBI" أو "البنك") اليوم عن نتائجه المالية لفترة الأشهر الستة الأولى من العام الجاري المنتهية في 30 يونيو 2017.

وفيما يلي أبرز المؤشرات المالية للفترة المذكورة:

- إجمالي صافي الأرباح في النصف الأول من العام 52 مليون درهم
- نمو صافي الأرباح إلى 32 مليون درهم خلال الربع الثاني من العام 2017، بزيادة نسبتها 53% مقارنةً مع الربع الأول من العام 2017 ودون تغيير يُذكر مقارنةً مع الربع الثاني من العام 2016
- نمو صافي الدخل من الفوائد إلى 263 مليون درهم، بزيادة نسبتها 10% مقارنةً مع 240 مليون درهم خلال النصف الأول من العام 2016
- نمو الدخل التشغيلي إلى 405 ملايين درهم، بزيادة نسبتها 2% مقارنةً مع 397 مليون درهم خلال النصف الأول من العام 2016
- نمو الأرباح التشغيلية إلى 183 مليون درهم، بزيادة نسبتها 3% مقارنةً مع 178 مليون درهم خلال النصف الأول من العام 2016
- نمو صافي القروض والسلف إلى 13,572 مليون درهم، بزيادة نسبتها 2% مقارنةً مع نهاية العام 2016، وبزيادة 6% على أساس سنوي
- نمو ودائع العملاء إلى 14,030 مليون درهم، بزيادة نسبتها 1% مقارنةً مع نهاية العام 2016، وبزيادة 19% على أساس سنوي
- بلغت نسبة الأصول السائلة المؤهلة 14.6%، في حين بلغت نسبة القروض إلى الموارد المالية المستقرة 97%
- استقرار معدل كفاية رأس المال عند 14.6%، متفوقاً بذلك على المتطلبات التنظيمية

وفي معرض تعليقه على أداء البنك، قال محمد سلطان القاضي، رئيس مجلس إدارة البنك التجاري الدولي: "يتمتع البنك التجاري الدولي بمركز مالي قوي مدعوم بمستويات مستقرة من حيث السيولة ومعدل كفاية رأس المال، ويرجع ذلك إلى جهوده المتواصلة لخفض الأصول غير الأساسية وتعزيز متانة ميزانيته العمومية. وعلى الرغم من الهدوء النسبي الذي يشهده القطاع المصرفي، واصل البنك نموه مسجلاً أداءً جيداً خلال النصف الأول



حيث ارتفع صافي الدخل الأساسي من الفوائد بنسبة 10% على أساس سنوي، بفضل استمرار الأداء القوي لوحدة الخدمات المصرفية للأفراد. وباعتباره أحد المصارف الوطنية في دولة الإمارات، يواصل البنك التجاري الدولي العمل على تطوير وتعزيز نمو قطاعات أعماله المصرفية الأساسية واستقطاب عملاء جدد في الدولة، مستفيداً من مرونته في التعامل مع التقلبات واستقراره المالي، فضلاً عن تصنيفه الائتماني القوي بدرجة استثمار (A-).

بدوره، قال مارك تـ. روبنسون، الرئيس التنفيذي لـ "البنك التجاري الدولي": "ركز البنك التجاري الدولي جهوده، خلال الأشهر الستة الأولى من العام الجاري، على تعزيز تجربة عملائه في دولة الإمارات، ويتجلى ذلك في قيامه مؤخراً بتحديث منصّته المصرفية الأساسية مما انعكس إيجاباً على عمليات البنك وقنواته التكنولوجية كما ساهم في تبسيط إجراءات الحصول على الخدمات بالنسبة لعملائه وعزز كفاءته التشغيلية بشكل كبير. ونواصل العمل على تنفيذ استراتيجيتنا التي تتضمن الاستثمار في تطوير قدرات فريق عملنا وبنيتنا التحتية، مع مواصلة التزامنا بتقديم خدمات مصرفية مبسطة وعالية الجودة لمختلف فئات عملائنا من الأفراد والشركات في الدولة".

ملخص لأبرز النتائج المالية للنصف الأول 2017:

سجل البنك نمواً في دخله التشغيلي بنسبة 2% ليصل إلى 405 مليون درهم مقارنة بالفترة ذاتها من العام الماضي، بفضل استمرار الأداء القوي لوحدة الخدمات المصرفية للأفراد والذي عوض جزئياً انخفاض الرسوم من معاملات القروض المشتركة.

وقد ساهمت الاستثمارات الكبيرة التي ضخها البنك في تحديث بنيته التحتية الرقمية، وتعزيز فريق عمله، وتسريع إجراءاته، في تحسين أدائه خلال الأشهر الستة الأولى من العام الجاري، محققاً زيادات جيدة في نسب نمو القروض وودائع العملاء. وارتفع عدد العملاء الأفراد للبنك بأكثر من 8% منذ بداية العام وحتى اليوم، ومن المتوقع أن يسهم التحسين المستمر لقنوات البنك المصرفية الرقمية والإلكترونية في توسيع قاعدة عملائه بشكل أكبر عبر استقطاب عملاء جدد.

وارتفع صافي القروض والسلف بنسبة 6% على أساس سنوي إلى 13,572 مليون درهم؛ أي أعلى من متوسط النمو في السوق والبالغ 4%. كما ارتفع حجم وودائع العملاء بنسبة 19% على أساس سنوي إلى 14,030 مليون درهم، ليتفوق أيضاً على متوسط النمو في السوق والبالغ 7%.



ونجح البنك في ضبط نفقاته بإحكام، ولم تشهد سوى زيادة ضئيلة جداً بنسبة 1% إلى 222 مليون درهم خلال النصف الأول من 2017 مقارنة مع النصف الأول من 2016.

وارتفع صافي أرباح البنك خلال الربع الثاني من العام 2017 إلى 32 مليون درهم، بنمو نسبته 53% مقارنة بالربع الأول من العام الجاري ودون تغيير يُذكر مقارنة بالربع الثاني من العام 2016. وبالحديث عن النصف الأول من العام 2017، فقد انخفض صافي أرباح البنك بنسبة 24% إلى 52 مليون درهم مقارنة بالنصف الأول من 2016 نتيجة ارتفاع إجمالي مخصصاته بسبب ظروف السوق الصعبة.

وارتفعت نسبة القروض المتعثرة إلى 9.3% بسبب استمرار الضغوط في قطاع الأعمال المحلي على مستوى دولة الإمارات ككل. وتعزى هذه الزيادة بشكل أساسي إلى انكشاف البنك لأحد الحسابات المتعثرة والمغطى بالكامل بضمانات. وبلغت نسبة القروض إلى الودائع 96%، وبالتالي لا تزال ضمن مستويات مريحة للبنك.

ويتمتع البنك التجاري الدولي بسيولة ورسملة قويتين، وهو ما تعكسه النسب الجيدة لمؤشراتته المالية الرئيسية، حيث تبلغ نسبة الأصول السائلة المؤهلة لدى البنك 14%، ونسبة القروض إلى الموارد المالية المستقرة 97%، كما يبلغ معدل كفاية رأس المال 14.6%، أي أعلى بكثير من الحد التنظيمي الأدنى المطلوب.

ولا يزال البنك التجاري الدولي يتمتع بتصنيف ائتماني قوي بدرجة استثمار (A-) من وكالة فيتش العالمية للتصنيف الائتماني.

-انتهى-

Mark T. Robinson
Chief Executive Officer