



**Commercial Bank International
Management Discussion and Analysis
for period ended 31st December 2017**



CBI net profit increases by 40% to AED 175 million in 2017 as turnaround continues

Dubai, 5 February 2018: Commercial Bank International (CBI) today announced its FY 2017 financial results.

Financial highlights – 12-months ending 31 December 2017:

- Full year net profit increased by 40% to AED 175 million from AED 125 million in 2016
- Net interest income AED 556 million, up 10% year-on-year
- Impairment charges down 8% from previous year
- Non-performing loan ratio (NPL) 7.2% versus 8.7% in 2016
- Capital Adequacy Ratio (CAR) remained stable at 14.8% versus 14.4% at December 31, 2016

Mohammad Sultan Al Qadi, Chairman of CBI, said: "CBI's turnaround story continued in 2017 with our strategy producing further improvements in financial performance. Performance improvements have been driven by significant recovery efforts as well as revenue growth, expense control, and the better allocation of resources. We witnessed strong year-on-year growth in both our Wholesale and Retail Banking units, as well as cost efficiency gains through organizational redesign and changes to our size and structure."

Mark T. Robinson, CEO of CBI, added: "CBI's strong balance sheet is supported by lower non-performing loans, stable capital adequacy and strong liquidity. We have managed to increase our revenues, while decreasing our expenses, which drove our net operating profit improvement of 7% compared to the previous year. This, combined with lower net provisions, resulted in a 40% increase in our net profit for 2017. These are strong results that position us very well for the future growth of our business."

Financial Summary

CBI's net profit rose by 40% in 2017 to AED 175 million compared to AED 125 million in the same period of 2016. This was due to a 7% rise in net operating profit (from AED 383 million in 2016 to AED 411 million last year) and a 8% fall in impairment charges, which dropped to AED 237 million in 2017 from AED 258 million in 2016. This was driven by significant recovery efforts as well as net income growth due to better control over expenses and resource allocation.

Operating income rose by 3% for FY 2017 to AED 866 million, driven by both our Wholesale Banking and Retail Banking businesses.

Net interest income rose by 10% in FY 2017 to AED 556 million, up from AED 507 million in 2016.

FY 17 also witnessed a 22.7% decrease in the amount of non-performing loans (NPLs), which brought CBI's NPL ratio down to 7.2%.

Capital adequacy under the new Basel III regime remained stable at 14.8% and the Bank has strong liquidity with Eligible-Liquid Assets Ratio (ELAR) of 14.7% and Loan to Deposit Ratio (LDR) of 91%.



There was a slight decline in operating expenses in FY 17 compared to FY 16 – down to AED 454 million from AED 456 million.

CBI's cost income ratio also decreased to 52.5% for the year, down 1.9 percentage points on 2016. The cost efficiency gains were driven through organizational redesign, branch rationalization, and digital transformation.

Retail Banking summary

2017 was a year of transformation for CBI's Retail Banking unit.

Retail Banking saw strong performance in FY 17, driven by improvements in mobile and internet banking and a renewed emphasis on customer service, including the launch of a new priority banking proposition, CBI First.

The bank's digital transformation also included the launch of new internet and mobile banking platforms.

The upgrade to the core banking platform has significantly modernised the bank's technology and operations, giving it a solid platform to streamline services and improve operational efficiency.

CBI witnessed an increase in retail customer deposits of 11%, while Retail Banking income rose by 3% compared to the year before, from AED 298 million to AED 307 million.

CBI's customer base grew by 17%, while the number of new credit card customers in 2017 increased by 56% compared to 2016.

In 2018, CBI will continue to focus on delivering a best in class customer experience and providing its customers with more convenient ways to bank.

Wholesale Banking summary

There was significant growth in Wholesale Banking in 2017, with income up 5% to AED 500 million compared to 2016, when the corresponding figure was AED 477 million.

CBI's Wholesale Banking business focused on providing its customers with improved services that fulfil their needs, growing the business, and maintaining asset quality.

CBI launched a number of new products and stepped up its digital offering, including enhancing cash management, internet banking and mobile banking services.

In Islamic Banking, a new Liquidity Murabaha product was launched and the proposition was strengthened with Islamic Wakala, Islamic Term Deposits and Islamic Debit Cards.

On the transaction banking front, new products were introduced as well and CBI expanded its structured commodity trade book, escrow services and clean negotiation offerings.

As a result of these developments, Wholesale Banking customers are now benefitting from a wider product offering with better digital banking channels.



175 مليون درهم صافي أرباح البنك التجاري الدولي خلال العام 2017 بنمو نسبته 40%

دبي، 5 فبراير 2018: أعلن البنك التجاري الدولي ("CBI" أو "البنك") اليوم عن نتائجه المالية للعام 2017.

وفيما يلي أبرز المؤشرات المالية للأشهر الاثني عشرة المنتهية في 31 ديسمبر 2017:

- نمو صافي الأرباح للعام 2017 بنسبة 40% إلى 175 مليون درهم مقارنة مع 125 مليون درهم خلال العام 2016
- نمو صافي الدخل من الفوائد بنسبة 10% على أساس سنوي إلى 556 مليون درهم
- تراجع مخصصات انخفاض القيمة بنسبة 8% مقارنة بالعام 2016
- انخفاض نسبة القروض المتعثرة إلى 7.2% مقارنة مع 8.7% خلال العام 2016
- استقرار معدل كفاية رأس المال عند 14.8% مقارنة مع 14.4% في 31 ديسمبر 2016

وفي معرض تعليقه على أداء البنك، قال محمد سلطان القاضي، رئيس مجلس إدارة البنك التجاري الدولي: "واصل البنك جني ثمار استراتيجية التحول الناجحة خلال العام 2017 مسجلاً تحسناً إضافياً على صعيد أدائه ومؤشراته المالية. وتتمثل العوامل الأبرز وراء هذه النتائج المالية الجيدة إلى الجهود الكبيرة التي بذلها البنك لتحصيل القروض المتعثرة، إلى جانب نمو الإيرادات وضبط النفقات وتخصيص الموارد بشكل أفضل. ونحن سعداء بتحقيق وحدتي الخدمات المصرفية للأفراد والخدمات المصرفية للشركات نمواً قوياً على أساس سنوي ومكاسب من ضبط التكاليف بفضل نجاحنا في إعادة تنظيم أعمالنا وإدخال تغييرات مدروسة من حيث الحجم والهيكل".

بدوره، قال مارك ت. روبنسون، الرئيس التنفيذي للبنك التجاري الدولي: "ساهم نجاحنا في خفض نسبة القروض المتعثرة في دعم الميزانية العمومية للبنك وتحقيق الاستقرار على مستوى كفاية رأس المال فضلاً عن تحسين مستوى السيولة. فقد تمكنا من زيادة إيراداتنا، مع خفض مصاريفنا، مما أدى إلى تحسن صافي أرباحنا التشغيلية بنسبة 7% مقارنة بالعام السابق. وقد نتج عن ذلك، بدعم من تراجع صافي المخصصات، ارتفاع صافي أرباحنا بنسبة 40% في عام 2017، مما يعزز إمكاناتنا للمضي قدماً نحو دفع عجلة نمو أعمالنا في المستقبل".

ملخص لأبرز النتائج المالية خلال العام 2017



ارتفع صافي أرباح البنك خلال العام 2017 بنسبة 40% إلى 175 مليون درهم مقارنة مع 125 مليون درهم خلال العام 2016، ويُعزى ذلك إلى نمو صافي الأرباح التشغيلية بنسبة 7% إلى 411 مليون درهم خلال العام 2017 مقارنة مع 383 مليون درهم خلال العام 2016 مدعوماً بتراجع بنسبة 8% في مخصصات انخفاض القيمة لتصل إلى 237 مليون درهم خلال العام 2017 مقارنة مع 258 مليون درهم خلال العام 2016. وتتمثل العوامل الأبرز وراء تحسن صافي الأرباح في جهود البنك الكبيرة لتحقيق القروض المتعثرة إلى جانب نمو صافي الدخل بفضل نجاحه في ضبط تفقاته وتخصيص موارده بصورة أفضل.

وارتفع الدخل التشغيلي للبنك خلال السنة المالية 2017 بنسبة 3% إلى 866 مليون درهم بفضل نمو الدخل من وحدات الخدمات المصرفية للأفراد والشركات. ونما صافي الدخل من الفوائد بنسبة 10% إلى 556 مليون درهم خلال العام 2017 مقارنة مع 507 ملايين درهم في عام 2016.

وسجل البنك خلال العام 2017 انخفاضاً بنسبة 22.7% في قيمة القروض المتعثرة مما أدى إلى تراجع نسبة القروض المتعثرة لديه إلى 7.2%.

واستقر معدل كفاية رأس مال البنك عند 14.8% وفقاً لمعايير "بازل 3" التي بدأ العمل بها مؤخراً. ويتمتع البنك بسيولة قوية، حيث يبلغ معدل الأصول السائلة المؤهلة لديه 14.7% ومعدل القروض إلى الودائع 91%.

وسجل البنك انخفاضاً طفيفاً في النفقات التشغيلية خلال العام 2017 حيث بلغت 454 مليون درهم مقارنة مع 456 مليون درهم خلال العام 2016.

كما انخفض معدل التكاليف إلى الدخل إلى 52.5% خلال العام 2017، بتراجع نسبته 1.9 نقطة مئوية مقارنةً بالعام 2016. وحقق البنك مكاسب من استراتيجيته الخاصة بتعزيز كفاءة إدارة التكاليف، بدعم من برنامجه الناجح لإعادة تنظيم أعماله وتقليل عدد فروع وتطوير قنواته المصرفية الرقمية.

ملخص أداء وحدة الخدمات المصرفية للأفراد

شكل العام 2017 عام التحول بالنسبة لوحدة الخدمات المصرفية للأفراد في البنك التجاري الدولي، مسجلة أداء قوياً بفضل التحسينات التي تم إدخالها على الخدمات المصرفية عبر الهواتف الذكية والخدمات المصرفية عبر الإنترنت، إلى جانب مواصلة التركيز على تحسين تجربة العملاء وتقديم أفضل خدمة ممكنة لهم، بما في ذلك إطلاق خدمات الأولوية المصرفية تحت اسم "سي بي أي فيرست". كما تضمن التحول الرقمي الذي شهده البنك العام الماضي إطلاق منصات جديدة للخدمات المصرفية عبر الإنترنت والهواتف الذكية.

وقد أدت التحسينات التي أدخلت على منصة الخدمات المصرفية الرئيسية إلى تحديث البنية التحتية التقنية والعمليات المصرفية للبنك بشكل كبير، مما يتيح له منصة قوية لتبسيط خدماته وتحسين كفاءته التشغيلية.



وشهد البنك التجاري الدولي زيادة في ودائع العملاء الأفراد بنسبة 11%، في حين ارتفع الدخل من الخدمات المصرفية للأفراد إلى 307 مليون درهم، بنمو نسبته 3% مقارنة مع 298 مليون درهم خلال العام 2016.

ومن جهة أخرى، نمت قاعدة عملاء البنك بنسبة 17%، في حين ارتفع عدد عملاء البطاقات الائتمانية الجدد خلال عام 2017 بنسبة 56% مقارنة بالعام 2016.

وسيوصل البنك خلال العام 2018 تركيزه على تقديم أفضل تجربة ممكنة للعملاء وتعزيز راحتهم في إجراء معاملاتهم المصرفية.

ملخص أداء وحدة الخدمات المصرفية للشركات

سجلت وحدة الخدمات المصرفية للشركات في عام 2017 نمواً كبيراً، حيث ارتفع دخل البنك من هذه الوحدة بنسبة 5% ليصل إلى 500 مليون درهم مقارنة مع 477 مليون درهم خلال العام 2016.

وركزت الوحدة على تحسين خدماتها المقدمة لعملائها بما يلبي احتياجاتهم ويدعم نمو أعمالهم ويساعدهم في الحفاظ على جودة أصولهم.

وأطلق البنك عدداً من المنتجات الجديدة لعملائه من قطاع الشركات وعزز خدماته الرقمية المخصصة لهذه الفئة، ويشمل ذلك تحسين منتجات إدارة النقد والخدمات المصرفية عبر الإنترنت والخدمات المصرفية عبر الهاتف الذكية.

وفي مجال الخدمات المصرفية الإسلامية، طرح البنك منتجاً جديداً يدعى "مزايحة السيولة"، كما عزز محفظة عروضه في هذا المجال بإطلاق منتجات "الوكالة الإسلامية" و"الودائع الإسلامية قصيرة الأجل" و"بطاقات الخصم الإسلامية".

وعلى صعيد خدمات المعاملات المصرفية للشركات، فقد طرح البنك منتجات جديدة ووسع من محفظته الخاصة بالتمويل المهيكّل لتجارة السلع وخدمات حسابات الضمان وخطابات الاعتماد.

ونتيجة لهذه التطورات، يستفيد عملاء الخدمات المصرفية للشركات اليوم من مجموعة واسعة من المنتجات والخدمات المدعومة بقنوات مصرفية رقمية أفضل وأكثر كفاءة من قبل.



Mark T. Robinson
Chief Executive Officer

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Mark T. Robinson", is written over a white rectangular background.