

**BLOM Bank Financial Results for the First Two Quarters of 2017: Notable Growth and
Highest Profitability Ratios**

BLOM Bank announced today its un-audited financial results for the first two quarters of 2017. The results are quite robust, considering the slowdown in the Lebanese economy and the political troubles still facing the region. Net profit increased to \$233.53 million, up by 3.03% from end June 2016, and driven by increases in profit at BLOM Bank's domestic and foreign subsidiaries. This implied very decent profitability ratios for the Bank, with ROAcE reaching 16.66% and ROAA 1.54%, the highest among listed banks.

Notable growth also marked BLOM Bank's balance sheet aggregates, abetted by the acquisition of the three branches of HSBC Lebanon on 17/6/2017. Assets increased to \$31.32 billion, higher by 6.13% from end December 2016; customers' deposits rose to \$26.67 billion, up by 7.51%; while loans increased to \$7.69 billion, higher by 7.41%.

The financial results attest to BLOM Bank's prudent management and the success of its regional diversification strategy. In addition, they were accomplished while maintaining BLOM Bank's strong financial and efficiency standing, as reflected in a capital adequacy ratio of 17%, a net NPLs ratio of 0.5%, and a cost-to-income ratio of 34.36%, the lowest among listed banks.

31 July, 2017

Financial Results for the First Half of the Year 2017

Consolidated Statement of Financial Position

Assets (In USD Thousand)	30/6/2017 Unaudited	31/12/2016 Audited
Cash and balances with the Central Banks	13,026,315	11,934,440
Banks and financial institutions	2,223,774	2,109,891
Due from head office, parent, and sister banks/companies	-	-
Granted Financial Loans to Banks and Financial Institutions and reverse repurchase agreements	125,104	40,168
Derivative financial instruments	18,502	35,277
Shares and securities designated at FVTPL	128,492	122,849
Financial assets designated at FVTPL	105,936	133,640
out of which : Loans and advances designated at FVTPL	-	-
Loans and advances to customers designated at Amortised Cost ⁽¹⁾	7,670,296	7,103,410
Loans and advances to related parties designated at Amortised Cost	24,526	60,734
Bank acceptances	117,751	75,285
Shares and securities designated at fair value through other comprehensive income (FVTOCI)	2,679	2,531
Financial assets classified at Amortised Cost	7,145,548	7,293,488
Investment and loans to related parties	-	-
Assets taken in recovery of debt	32,175	33,006
Tangible fixed assets	514,285	466,627
Intangible fixed assets	1,487	1,646
Other assets	128,298	103,772
Goodwill	61,408	1,294
Total Assets	31,326,576	29,518,058

(1) After taking into consideration total provisions amounting to USD 202,948 thousand and USD 277,277 thousand as at 30/06/2017 and 31/12/2016 respectively, from total loans and advances to customers according to IAS 39; out of which collective provisions stood at USD 66,123 thousand and USD 61,272 thousand as at 30/06/2017 and 31/12/2016 respectively.

Consolidated Statement of Financial Position

Liabilities (In USD Thousand)	30/6/2017 Unaudited	31/12/2016 Audited
Due to Central Banks	347,828	346,236
Due to banks & financial institutions and repurchase agreements	474,192	391,912
Due to head office, parent, and sister banks / companies	-	-
Derivative financial instruments	33,501	22,246
Financial liabilities designated at FVTPL	-	-
out of which : Customers' Deposits at FVTPL	-	-
Customers' deposits at Amortised Cost	26,509,926	24,636,701
Related parties' deposits at Amortised Cost	163,574	174,123
Debt issued and other borrowed funds	-	-
Engagements by acceptances	117,751	75,285
Other liabilities	531,321	545,334
Provisions for risks and charges	409,315	393,799
Liabilities related to non-current assets held for sale	-	-
Total Liabilities	28,587,408	26,585,636
Shareholders' Equity		
Share capital - Common Shares	213,930	171,144
Share capital - Preferred Shares	-	15,920
Share premium on common shares	248,132	248,132
Share premium on preferred shares	-	184,080
Non distributable reserve (Legal and Obligatory)	844,837	791,146
Distributable free reserve	401,070	371,382
Treasury shares	(15,949)	(11,238)
Retained earnings	1,032,766	937,485
Reserves for revaluation variance-real estate	9,769	9,769
Fair value for financial assets at FVTOCI	306	365
Foreign currency translation reserve	(276,840)	(283,060)
Non-controlling interests	49,040	48,581
out of which : Profit allocated to non-controlling interests	1,430	14,112
Results of the financial period - Profit	232,107	448,716
Total Shareholders' Equity	2,739,168	2,932,422
Total Liabilities and Shareholders' Equity	31,326,576	29,518,058

Consolidated Statement of Financial Position

Off Financial Position (In USD Thousand)	30/6/2017 Unaudited	31/12/2016 Audited
Financing commitments		
Financing commitments issued	152,675	94,813
Financing commitments received from financial intermediaries	84,684	33,960
Commitments to lend	274,806	233,132
Guarantees		
Guarantees given to financial intermediaries	119,133	78,892
out of which: credit derivatives	-	-
Guarantees received from financial intermediaries	51,476	45,510
out of which: credit derivatives	-	-
Guarantees given to customers	547,672	372,831
Guarantees received from customers	13,645,958	12,310,848
Commitments on financial assets		
Financial assets to receive	-	-
out of which: financial assets sold with an option to repurchase	-	-
Financial assets to deliver	108,900	-
out of which: financial assets bought with an option to resell	-	-
Operations in foreign currencies		
Foreign currencies to receive	1,860,680	2,055,012
Foreign currencies to deliver	1,865,260	2,050,537
Commitments on term financial instruments	1,060,196	868,255
Other commitments	52,415	47,451
Fiduciary deposits	232,162	134,653
Under specific instructions	232,162	134,653
Under discretionary investments	-	-
Financial assets under management	7,332,392	6,987,562
Mutual Funds	-	-
Financial assets linked to indices and financial derivatives	-	-
Bad debts written off during the period	233,662	(16,525)

Consolidated Income Statement

(In USD Thousand)	For the period ended	30/6/2017 Unaudited	30/6/2016 Unaudited
Interest and similar income		866,737	824,518
Interest and similar charges		(523,392)	(490,192)
Net interest income		343,345	334,326
Fees and commission income		83,051	93,516
Fees and commission expense		(16,991)	(17,215)
Net Fees and commission income		66,060	76,301
Net gain / (loss) on financial assets & liabilities designated at fair value through profit & loss		16,758	44,101
out of which : Net gain / (loss) on Interest Income		2,364	3,275
Net gain / (loss) on financial operations		39,297	16,300
Other operating income		9,154	3,109
Total operating income		474,614	474,137
Credit loss expense		(8,143)	(19,479)
out of which : Credit loss for financial instruments at amortized cost		-	-
Provisions for impairment losses on other financial investments		-	(21)
Net operating income		466,471	454,637
Personnel charges		(105,018)	(104,657)
General and other operating expenses		(55,253)	(58,541)
Depreciation of tangible fixed assets		(11,336)	(11,709)
Amortization of intangible fixed assets		(817)	(1,322)
Provisions for impairment loss of goodwill		-	-
Total operating expenses		(172,424)	(176,229)
Net operating profit		294,047	278,408
Share of profit of associate		-	-
Net profit (loss) from sale or disposal of other assets		(11)	88
Net profit before taxes		294,036	278,496
Income tax		(60,499)	(51,818)
Operating profit after tax		233,537	226,678
Net profit after tax from non-current assets held-for-sale and discontinued operations		-	-
Net profit		233,537	226,678
Attributable to equity holders of the parent		232,107	217,602
Attributable to non-controlling interests		1,430	9,076
EPS (Basic) in USD		1.13	1.07
EPS (Diluted) in USD		1.13	1.07

نتائج النصف الأول من العام ٢٠١٧

بيان المركز المالي المجمّع

كما في ٢٠١٦/١٢/٣١ مدققة	كما في ٢٠١٧/٦/٣٠ غيرمدققة	الموجودات (القيم بمليين ل.ل.)
١٧,٩٩١,١٦٩	١٩,٦٣٧,١٧٠	الصندوق ومؤسسات الإصدار
٣,١٨٠,٦٦١	٣,٣٥٢,٣٣٩	الودائع لدى المصارف والمؤسسات المالية
-	-	المركز الرئيسي، المؤسسة الأم، المصارف والمؤسسات المالية الشقيقة والتابعة
٦٠,٥٥٣	١٨٨,٥٩٥	قروض للمصارف والمؤسسات المالية واتفاقيات إعادة بيع أدوات مشتقات مالية
٥٣,١٨٠	٢٧,٨٩٢	أسهم وحصص بالقيمة العادلة مقابل حساب الأرباح والخسائر (FVTPL)
١٨٥,١٩٥	١٩٣,٧٠٢	أدوات دين وموجودات مالية أخرى بالقيمة العادلة مقابل حساب الأرباح والخسائر (FVTPL)
٢٠١,٤٦٣	١٥٩,٦٩٩	منها : صافي التسليفات والقروض المصنفة بالقيمة العادلة مقابل حساب الأرباح والخسائر (FVTPL)
-	-	صافي التسليفات والقروض للزبائن بالكلفة المطفأة ^(١)
١٠,٧٠٨,٣٩٠	١١,٥٦٢,٩٧١	صافي التسليفات والقروض للجهات المقربة بالكلفة المطفأة
٩١,٥٥٧	٣٦,٩٧٣	المدينون بموجب قبولات
١١٣,٤٩٢	١٧٧,٥٠٩	أسهم وحصص بالقيمة العادلة مقابل عناصر الدخل الشامل الآخر (FVTOCI)
٣,٨١٥	٤,٠٣٨	أدوات دين بالكلفة المطفأة
١٠,٩٩٤,٩٣٣	١٠,٧٧١,٩١٤	حصص ومساهمات في الشركات التابعة والزميلة
-	-	أصول مأخوذة إستيفاء لديون
٤٩,٧٥٦	٤٨,٥٠٤	أصول ثابتة مادية
٧٠٣,٤٤٠	٧٧٥,٢٨٥	أصول ثابتة غير مادية
٢,٤٨٢	٢,٢٤١	موجودات أخرى
١٥٦,٤٣٦	١٩٣,٤٠٩	الشهرة
١,٩٥٠	٩٢,٥٧٢	
٤٤,٤٩٨,٤٧٢	٤٧,٢٢٤,٨١٣	مجموع الموجودات

(١) بعد تكوين مؤونات بكامل قيمة التدني البالغة ٣٠٥,٩٤٤ و ٤١٧,٩٩٦ مليون ليرة لبنانية كما في ٢٠١٧/٠١/٣٠ و ٢٠١٦/١٢/٣١ على التوالي من التسليفات والقروض وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩. بما فيها تلك المتعلقة بالتسليفات والقروض الخاضعة للتقييم الإجمالي البالغ ٩٩,٦٨١ و ٩٢,٦١٧ مليون ليرة لبنانية كما في ٢٠١٧/٠١/٣٠ و ٢٠١٦/١٢/٣١ على التوالي.

بيان المركز المالي المجمّع

كما في ٢٠١٦/١٢/٣١ مدقق	كما في ٢٠١٧/٦/٣٠ غير مدقق	(القيم بملايين ل.ل.)	المطلوبات وحقوق المساهمين
٥٢١,٩٥١	٥٢٤,٣٥١		مؤسسات الإصدار
٥٩٠,٨٠٨	٧١٤,٨٤٥		المصارف والمؤسسات المالية واتفاقيات إعادة شراء
-	-		المركز الرئيسي، المؤسسة الأم، المصارف والمؤسسات المالية الشقيقة والتابعة
٣٣,٥٣٦	٥٠,٥٠٣		أدوات مالية مشتقة
-	-		مطلوبات مالية بالقيمة العادلة مقابل حساب الأرباح والخسائر
-	-		منها: الودائع بالقيمة العادلة مقابل حساب الأرباح والخسائر
-	-		الودائع وحسابات الزبائن الدائنة بالكلفة المطفأة
٣٧,١٣٩,٨٢٧	٣٩,٩٦٣,٧١٤		ودائع وحسابات الجهات المقربة بالكلفة المطفأة
٢٦٢,٤٩٠	٢٤٦,٥٨٨		مطلوبات متمثلة بأوراق مصرفية أو مالية
-	-		تمهيدات بموجب قبولات
١١٣,٤٩٢	١٧٧,٥٠٩		مطلوبات أخرى
٨٢٢,٠٨٩	٨٠٠,٩٦٣		مؤونات لمواجهة الأخطار والأعباء
٥٩٣,٦٥٢	٦١٧,٠٤٣		مطلوبات غير متداولة برسم البيع
٤٠,٠٧٧,٨٤٥	٤٣,٠٩٥,٥١٦		مجموع المطلوبات
			حقوق المساهمين - حصة المجموعة
٢٥٨,٠٠٠	٣٢٢,٥٠٠		الرأسمال - أسهم عادية
٢٤,٠٠٠	-		الرأسمال - أسهم تفضيلية وما يماثلها
٣٧٤,٠٥٩	٣٧٤,٠٥٩		علاوات إصدار الأسهم العادية
٢٧٧,٥٠٠	-		علاوات إصدار الأسهم التفضيلية
١,١٩٢,٦٥٢	١,٢٧٣,٥٩٢		إحتياطيات غير قابلة للتوزيع (قانونية والزامية)
٥٥٩,٨٥٩	٦٠٤,٦١٣		إحتياطيات حرة قابلة للتوزيع
(١٦,٩٤١)	(٢٤,٠٤٣)		الأدوات الرأسمالية المعاد شراؤها
١,٤١٣,٢٥٨	١,٥٥٦,٨٩٥		أرباح مدورة
١٤,٧٢٧	١٤,٧٢٧		فائض إعادة تقييم المقارنات
٥٥٠	٤٦١		التغير في القيمة العادلة للأدوات المالية المصنفة مقابل عناصر
(٤٢٦,٧١٣)	(٤١٧,٣٣٦)		الدخل الشامل الأخرى (OCI)
٧٣,٢٣٦	٧٣,٩٢٨		فروقات تحويل العملات الأجنبية
٢١,٢٧٤	٢,١٥٥		حقوق الأقلية
٦٧٦,٤٤٠	٣٤٩,٩٠١		منها: حصة الأقلية من الأرباح
٤,٤٢٠,٦٢٧	٤,١٢٩,٢٩٧		حسابات الأعباء والإيرادات / أرباح - حصة المجموعة
٤٤,٤٩٨,٤٧٢	٤٧,٢٢٤,٨١٣		مجموع حقوق المساهمين
			مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين

بيان المركز المالي المجمّع

كما في ٢٠١٦/١٢/٣١ مدققة	كما في ٢٠١٧/١/٣٠ غير مدققة	خارج المركز المالي (القيم بملايين ل.ل.)
		تعهدات تمويل
١٤٢,٩٣٠	٢٣٠,١٥٧	تعهدات معطاة
٥١,١٩٤	١٢٧,٦٦١	تعهدات مستلمة من المصارف والمؤسسات المالية
٣٥١,٤٤٦	٤١٤,٢٧٠	تعهدات للزبائن
		تعهدات ضمان
١١٨,٩٣٠	١٧٩,٥٩٣	تكفل وكفالات وضمانات أخرى معطاة للمصارف والمؤسسات المالية
-	-	منها : أدوات المشتقات الائتمانية (credit derivatives)
٦٨,٦٠٦	٧٧,٦٠٠	تكفل وكفالات وضمانات أخرى مستلمة من المصارف والمؤسسات المالية
-	-	منها : أدوات المشتقات الائتمانية (credit derivatives)
٥٦٢,٠٤٣	٨٢٥,٦١٥	تكفل وكفالات وضمانات معطاة للزبائن
١٨,٥٥٨,٦٠٤	٢٠,٥٧١,٢٨١	تكفل وكفالات وضمانات مستلمة من الزبائن
		تعهدات على سندات مالية
-	-	سندات مالية للاستلام
-	-	منها : قيم مبيعة مع حق إعادة الشراء أو الاسترداد
-	١٦٤,١٦٧	سندات مالية للتسليم
-	-	منها : مشتراة مع حق إعادة البيع أو الاسترداد
		عمليات بالعملة الأجنبية
٣,٠٩٧,٩٣١	٢,٨٠٤,٩٧٥	عملات أجنبية للاستلام
٣,٠٩١,١٨٤	٢,٨١١,٨٨٠	عملات أجنبية للتسليم
١,٣٠٨,٨٩٥	١,٥٩٨,٢٤٥	تعهدات على الأدوات المالية لأجل
٧١,٥٣٢	٧٩,٠١٥	تعهدات أخرى
٢٠٢,٩٨٩	٣٤٩,٩٨٤	حسابات الائتمان
٢٠٢,٩٨٩	٣٤٩,٩٨٤	خاضعة لتعليمات محددة
-	-	خاضعة لتوظيفات إستراتيجية
١٠,٥٣٣,٧٥٠	١١,٠٥٣,٥٨١	موجودات حسابات إدارة الأموال
-	-	هينات الاستثمار الجماعي
-	-	الأدوات والمنتجات المالية المرتبطة بمؤشرات ومشتقات مالية
(٢٤,٩١١)	٣٥٢,٢٤٥	ديون الزبائن الرديئة المنقولة للذكر إلى خارج الميزانية خلال الفترة

بيان الدخل المجمّع

٢٠١٦/١/٣٠ غير مدققة	٢٠١٧/١/٣٠ غير مدققة	للفترة المنتهية في	(القيم بملايين ل.ل.)
١,٢٤٢,٩٦١	١,٣٠٦,٦٠٦		الفوائد والإيرادات المشابهة
(٧٣٨,٩٦٤)	(٧٨٩,٠١٤)		الفوائد والأعباء المشابهة
٥٠٣,٩٩٧	٥١٧,٥٩٢		صافي الإيرادات من الفوائد
١٤٠,٩٧٥	١٢٥,١٩٩		الإيرادات من العملات
(٢٥,٩٥١)	(٢٥,٦١٤)		الأعباء من العملات
١١٥,٠٢٤	٩٩,٥٨٥		صافي الإيرادات من العملات
			صافي أرباح (خسائر) عمليات الأدوات المالية المصنفة بالقيمة العادلة مقابل
٦٦,٤٨٣	٢٥,٢٦٢		حساب الأرباح والخسائر
٤,٩٣٧	٣,٥٦٣		منها : صافي إيرادات (أعباء) فوائد
٢٤,٥٧٣	٥٩,٢٤٠		صافي أرباح (خسائر) الاستثمارات المالية
٤,٦٨٧	١٣,٧٩٩		إيرادات تشغيلية أخرى
٧١٤,٧٦٤	٧١٥,٤٧٨		مجموع الإيرادات التشغيلية
(٢٩,٣٦٥)	(١٢,٢٧٥)		خسائر الإئتمان
			منها : خسائر الإئتمان العائدة لأدوات الدين المصنفة
-	-		بالكلفة المطلقة
(٣٢)	-		مؤونات تدني قيمة الأدوات والاستثمارات المالية الأخرى
٦٨٥,٣٦٧	٧٠٣,٢٠٣		صافي الإيرادات التشغيلية
(١٥٧,٧٧٠)	(١٥٨,٣١٥)		أعباء المستخدمين
(٨٨,٢٥١)	(٨٣,٢٩٣)		مصاريف إدارية وأعباء تشغيلية أخرى
(١٧,٦٥٢)	(١٧,٠٨٩)		مخصصات استهلاكات ومؤونات الأصول الثابتة المادية
(١,٩٩٣)	(١,٢٣٢)		إطفاء الأصول الثابتة غير المادية
-	-		مخصصات تدني قيمة الشهرة
(٢٦٥,٦٦٦)	(٢٥٩,٩٢٩)		مجموع الأعباء التشغيلية
٤١٩,٧٠١	٤٤٣,٢٧٤		الأرباح التشغيلية
			حصتنا في نتائج مؤسسات مرتبطة وفقاً للحقوق الصافية
١٣٢	(١٦)		صافي أرباح (خسائر) بيع أو استبعاد الموجودات الأخرى
٤١٩,٨٣٣	٤٤٣,٢٥٨		النتائج قبل الضريبة
(٧٨,١١٥)	(٩١,٢٠٢)		الضريبة على الأرباح
٣٤١,٧١٨	٣٥٢,٠٥٦		النتيجة بعد الضريبة من النشاطات العادية
-	-		النتيجة بعد الضريبة للنشاطات المتوقعة أو قيد التصفية
٣٤١,٧١٨	٣٥٢,٠٥٦		النتائج الصافية / أرباح
٣٢٨,٠٣٦	٣٤٩,٩٠١		النتائج الصافية - حصة المجموعة / أرباح
١٣,٦٨٢	٢,١٥٥		النتائج الصافية - حصة الأقلية / أرباح
١,٦١٥	١,٦٩٧		حصة السهم العادي من الأرباح (Basic EPS) ل ل
١,٦١٥	١,٦٩٧		حصة السهم العادي المخفضة من الأرباح (Diluted EPS) ل ل