

SECURITIES & INVESTMENT COMPANY ANNOUNCES SECOND QUARTER PROFITS

Net profit of BD 1.127 million for second quarter 2011

Manama, Bahrain, 13 August 2011: Bahrain-based Securities & Investment Company (SICO) announced today a net profit of BD 1.127 million for the second quarter of 2011, compared to a loss of BD 627 thousand for the first quarter of 2011. Net profit for the corresponding period of 2010 was BD 252 thousand. The bank also announced that its net profit for the first six months of 2011 was BD499 thousand, compared to BD 1.532 million for the first half of 2010.

As a background the Bahrain, regional and international financial markets for the first six months of 2011 proved to be more challenging than expected.

Key factors included heightened political tensions and the continued volatility in stock market performance. The Eurozone crisis remains a cause for considerable concern, and the US's recent budget debacle and its subsequent downgrade by S&P, has created further unnecessary havoc with the global financial markets. Both ongoing crises could have significant knock-on effects, from an investment perspectives, for the GCC. Additionally, China's rapid economic growth of the last fifteen years, is now showing signs of slowing, which could potentially adversely impact the demand for oil. As a result, there has been heightened risk aversion by investors, especially with regard to investment in the GCC and the wider MENA region. Overall, therefore, it was a rather pessimistic picture for the first half of the year. However, there are encouraging positive signs. After peaking at around \$ 120 per barrel at the end of the first quarter, oil prices have since stabilised at a level ranging between \$ 90 and \$100.

SICO currently has 50 per cent (or BD 44.3 million) of its balance sheet in cash and deposits, compared to 43.5 per cent at the end of the fourth quarter of 2010 (BD35.4million); this reflects the cautious position the bank continues taking in regards to domestic and international capital markets. Available-for-sale securities amounted to BD 23.8 million as of the end of 1H11 (BD 24.4 million as of the end 2010), while Investments at fair value through the profit & loss stood at BD 15.4 million (BD 16.6 million at the end of 2010). A significant amount of market exposure is in short duration investment rated bank and GCC government fixed income instruments.

For more information please contact:

Nadeen Oweis

Corporate Communications

Securities & Investment Company (SICO)

Bahrain

Dir: +973 1751 5017

Email: nadeen.oweis@sicobahrain.com

Total income for the first six months of 2011 was BD 499 thousand (1H10: BD 1.5 million) while earnings per share dropped to 1.17 Bahraini fils (1H10: 3.61 Bahraini fils). Total assets under management decreased to BD 184.7 million at the end of June 2011, compared with BD 201 million at the end of December 2010.

Total expenses, which include staff overheads, general administration and other expenses, increased by 9.8 percent for the first half of 2011 to BD 2.175 million compared to BD 1.981 million for the same period the previous year.

SICO maintained a strong capital base ending the first half of the year with BD 54.541million in shareholder equity. It should be noted that the firm paid a dividend for FY10 of BD 2.552 million during the first quarter of this year.

Anthony Mallis, Chief Executive of Securities & Investment Company, commented “SICO reported a good relative performance for the first half of 2011. The Firm saw a return to profitability after business started to pick up in May and June, compared with a loss during the first quarter when we saw major falls in stock and bond markets and our revenue generators witnessed substantial reduction flows.

On the positive side, GCC governments continue being financially robust, with above average growth being experienced in all six economies.

While the rest of the year may prove challenging for the industry, SICO continues to maintain, as it has since summer 2008 a ‘fortress balance sheet’. With our Firm remaining strongly capitalised, highly liquid and largely unleveraged, we continue being well positioned to take advantage of new business opportunities for when the markets eventually improve.

That being said, we believe that the next six months will continue seeing substantial market volatility in all asset classes, as major economies reposition themselves to tackle the major imbalances that they, until very recently, did not seriously address.”

Securities & Investment Company is a wholesale bank offering a selective range of investment banking services, including asset management, brokerage, corporate finance and market-making, on a regional basis

For more information please contact:

Nadeen Oweis

Corporate Communications

Securities & Investment Company (SICO)

Bahrain

Dir: +973 1751 5017

Email: nadeen.oweis@sicobahrain.com

*and with a particular emphasis on Bahrain. Through its wholly owned subsidiary, **SICO** Fund Services Company (SFS), **SICO** also provides custody and fund administration services.*

SICO's comprehensive range of research , regular market updates and reviews, and Fund Reports, can be accessed via www.sicobahrain.com

For more information please contact:

Nadeen Oweis

Corporate Communications

Securities & Investment Company (SICO)

Bahrain

Dir: +973 1751 5017

Email: nadeen.oweis@sicobahrain.com

شركة الأوراق المالية والاستثمار تعلن عن أرباح الربع الثاني

1.127 مليون دينار بحريني صافي أرباح الربع الثاني من عام 2011

المنامة، البحرين، 13 أغسطس 2011: أعلنت شركة الأوراق المالية والاستثمار (سيكو) التي تتخذ من البحرين مقراً لها اليوم عن صافي أرباح مقداره 1.127 مليون دينار بحريني للربع الثاني من عام 2011 مقارنة بخسارة للربع الأول من العام نفسة والتي بلغت 627 ألف دينار بحريني. وكان صافي أرباح نفس الفترة من عام 2010 قد بلغ 252 ألف دينار بحريني. كما أعلنت سيكو أن صافي أرباحها للستة أشهر الأولى من العام قد بلغ 499 ألف دينار بحريني مقارنة بصافي أرباح الفترة نفسها من العام السابق الذي بلغ 1.532 مليون دينار بحريني.

وقد واجهت الأسواق المالية في البحرين و المنطقة كما هو الحال في الأسواق المالية العالمية على مدار الستة أشهر الأولى من العام 2011 تحديات كبيرة فاقت حجم التوقعات.

وتشمل العوامل الرئيسية تصاعد التوترات السياسية والتقلب المستمر في أداء أسواق الأسهم. كما أن أزمة منطقة اليورو لا تزال تشكل قلقاً كبيراً، إضافةً إلى أن تزعر ميزانية الولايات المتحدة وما تبع ذلك من انخفاض في درجة التصنيف الممنوحة من قبل وكالة ستاندارد أند بورز قد خلق مزيداً من الفوضى غير مبررة في الأسواق المالية العالمية. وقد ينشأ عن كلا الأمرتين الحاليين آثاراً كبيرةً من الناحية الاستثمارية على دول مجلس التعاون الخليجي. وبالإضافة إلى ذلك، فقد بدأ النمو الاقتصادي السريع في الصين على مدى السنوات الخمس عشرة الماضية يظهر بوادر تباطؤ، مما قد يؤثر سلباً على طلبهم للنفط. ونتيجةً لذلك، تولد لدى المستثمرين رغبة لتفادي المخاطر وخاصة المتعلقة بالاستثمار في دول مجلس التعاون الخليجي ومنطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا الأوسع. ولهذه الأسباب كانت الصورة متشائمة للنصف الأول من العام. إلا أن هناك مؤشرات إيجابية مشجعة. فبعد أن بلغت اسعار النفط ذروتها عند حوالي 120 دولار أمريكي للبرميل في نهاية الربع الأول، استقرت منذ ذلك الحين عند مستوى يتراوح ما بين 90 إلى 100 دولار أمريكي.

تملك سيكو حالياً ما نسبته 50 في المائة (أي ما يعادل 44.3 مليون دينار بحريني) من ميزانيتها العمومية على شكل نقد وودائع مقارنة بما نسبته 43.5 في المائة في نهاية الربع الأخير من عام 2010 (35.4 مليون دينار بحريني) مما يعكس المنهج الحذر الذي يستمر البنك بأخذ تاجه الأسواق المالية الإقليمية والعالمية. أما الأوراق المالية المتاحة برسم البيع فقد بلغت قيمتها 23.8 مليون دينار بحريني في نهاية النصف الأول من عام 2011 (24.4 مليون دينار في نهاية عام 2010)، في حين بلغت قيمة الاستثمارات عند القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة 15.4 مليون دينار بحريني (16.6 مليون دينار بحريني في نهاية عام 2010). وتشكل أدوات الدخل الحكومية الثابتة لدول مجلس التعاون الخليجي والاستثمارات البنكية قصيرة المدى جزءاً كبيراً من استثماراتنا في السوق.

لمزيد من المعلومات يرجى الاتصال بالسيدة:

ندين عويس

العلاقات المصرفية

شركة الأوراق المالية والاستثمار (سيكو)

البحرين

الخط المباشر: +97317515017

البريد الإلكتروني: nadeen.oweis@sicobahrain.com

وبلغ إجمالي الدخل للسنة أشهر الأولى من عام 2011 499 ألف دينار بحريني (1.5 مليون دينار في النصف الأول من عام 2010) في حين انخفضت نسبة الربحية للسهم إلى 1.17 فلس بحريني (مقابل 3.61 فلس لنفس الفترة من عام 2010). وانخفضت قيمة الأصول تحت إدارة الشركة في نهاية يونيو 2011 لتصل إلى 184.7 مليون دينار بحريني مقارنة بما قيمته 201 مليون دينار في نهاية ديسمبر من عام 2010.

وازدادت أجمالي المصاريف و النفقات خلال النصف الأول من عام 2011، بما فيها نفقات الموظفين و الإدارة العامة والمصاريف الأخرى، بنسبة 9.8 في المائة لتصل إلى 2.175 مليون دينار بحريني مقارنة بما مقداره 1.981 مليون دينار للفترة نفسها من العام السابق.

وقد حافظت سيكو على قاعدة رأسمال قوية في نهاية النصف الأول من السنة بما مقداره 54.541 مليون دينار بحريني من حقوق ملكية المساهمين. ومن الجدير بالذكر أن الشركة قد وزعت أرباح أسهم على المساهمين عن عام 2010 بلغت 2.552 مليون دينار بحريني وذلك خلال الربع الأول من العام الحالي.

وفي هذا السياق يقول السيد أنتوني ماليس الرئيس التنفيذي لشركة الأوراق المالية والاستثمار: "لقد سجلت شركة الأوراق المالية والاستثمار أداءً جيداً نسبياً في النصف الأول من عام 2011. وقد عادت الشركة إلى الربحية بعدما انتعش أداؤها في مايو ويونيو، مقارنة مع خسارة خلال الربع الأول عندما شهدنا خسائر كبيرة في أسواق الأسهم والسندات وانخفاضاً ملحوظاً في عائداتها.

ومن الناحية الإيجابية، لا تزال حكومات مجلس التعاون الخليجي قويةً من الناحية المالية مع نمو يفوق المتوسط في اقتصاداتها السنة جميعها.

وفي حين أن بقية السنة قد تشكل تحدياً أمام الشركة، تواصل سيكو حفاظها على "ميزانية العامة المحصنة" كما كان الحال منذ صيف عام 2008. ومع احتفاظ الشركة برأس مال قوي وسيولة عالية وانعدام المديونية، فإننا نستمر في حفاظنا على موقع جيد للاستفادة من الفرص التجارية الجديدة لحين تحسن الأسواق.

وفي نهاية القول، نحن نعتقد أن الأشهر الستة المقبلة ستظل تشهد تقلبات كبيرة في السوق في جميع فئات الأصول، حيث أن الاقتصادات الكبرى قد أعادت ترتيب نفسها لمعالجة الاختلالات الكبرى التي حتى وقت قريب جداً لم تعالج بجدية".

تجدر الإشارة إلى أن شركة الأوراق المالية والاستثمار هي مصرف ذو ترخيص شامل يقدم مجموعة مختارة من الخدمات المصرفية الاستثمارية تشمل إدارة الأصول والوساطة وتمويل المؤسسات وصناعة السوق على أساس إقليمي مع تركيز خاص على البحرين. كما تقدم سيكو، من خلال شركة سيكو لخدمات الصناديق الاستثمارية (SFS) وهي شركة تابعة مملوكة لها بالكامل، أعمال حفظ الأوراق المالية و الخدمات الإدارية للصناديق الاستثمارية على نطاق المنطقة.

لمزيد من المعلومات يرجى الاتصال بالسيدة:

ندين عويس

العلاقات المصرفية

شركة الأوراق المالية والاستثمار (سيكو)

البحرين

الخط المباشر: +97317515017

البريد الإلكتروني: nadeen.oweis@sicobahrain.com

ويمكن الاطلاع على المجموعة الشاملة من البحوث والتقارير والمراجعات وتقارير الصناديق الاستثمارية التي تعدها سيكو بزيارة الموقع الإلكتروني: www.sicobahrain.com.

لمزيد من المعلومات يرجى الاتصال بالسيدة:

ندين عويس

العلاقات المصرفية

شركة الأوراق المالية والاستثمار (سيكو)

البحرين

الخط المباشر: +97317515017

البريد الإلكتروني: nadeen.oweis@sicobahrain.com