



Al Mosahim

Arab Banking Corporation shareholders' newsletter (issued by shareholders' unit). Issue No. 39/2007
P.O. Box 5698, Manama, Kingdom of Bahrain, Tel: (+973) 17 543 222 / 17 543 000, Fax: (+973) 17 531 311
Email: abdulrasool.jawahery@arabbanking.com Website: www.arabbanking.com
FABC 174

Minutes of the Ordinary General Meeting of Arab Banking Corporation Bahrain, 27th March 2007

The shareholders of Arab Banking Corporation convened the Ordinary Annual General Meeting at 12 noon on Tuesday, 27th March 2007 at ABC Headquarters in Bahrain. The necessary quorum for convening the meeting was ascertained by the presence in person or by proxy of shareholders representing 92.97% of ABC's share capital.



From right is Mr. Mohammed Layas, Chairman, Mr. Ghazi Abdul-Jawad, President & Chief Executive and Mr. Khalifa Al-Kindi, outgoing Deputy Chairman.

ended 31.12.2006, and took cognizance of its contents.

3. The General Meeting approved the final accounts and the Profit and Loss Account for the financial year ended 31.12.2006.

4. The General Meeting studied and approved the recommendations made to it by the Board of Directors to pay out a final cash dividend of 10% per share

6. The General Meeting has, upon deliberation, resolved to set aside a total amount of US\$970,000 as total remuneration for the Directors for the financial year ended 31.12.2006.

7. The General Meeting resolved to reappoint M/s Ernst & Young to audit ABC's accounts for the financial year ending 31.12.2007, and to authorize the Board of Directors to specify their remuneration, upon noting the no objection given by the Central Bank of Bahrain as to this appointment.

8. Pursuant to provisions of Article 20 of ABC Articles of Association, the general meeting took note of the resolution of the Board of Directors issued on 11th May 2006 appointing Mr. Mohammed Abdul Salam Al Shokri member to the Board of Directors to replace Mr. Farhat Ekdara who resigned his post on the same date. The General Meeting also took note of the resolution of the Board of Directors to replace the Late Dr. Saleh Lamin who passed away on 30th December 2006. The General Meeting approved the appointment of both members who shall complete the term of their predecessors which ended by the date of the current General Meeting.

9. Pursuant to provisions of Article 19 of ABC Articles of Associations and upon nominations made by the main shareholders The Kuwait Investment Authority, the Central Bank of Libya and Abu Dhabi Investment Authority.

(continued on page 2)



AGM attendees

The General Meeting then commenced deliberation on the issues included in the Agenda, and after due deliberation the following resolutions and actions were adopted:

1. The General Meeting made note that it has reviewed the report of the Board of Directors on the activities of ABC Group during the financial year ended 31.12.2006 and took cognizance of its contents.

2. The General Meeting heard the report submitted by the Auditors (M/s Ernst & Young) for ABC Group's activities during the financial year

to the shareholders for the financial year ending on 31.12.2006, i.e a total amount of US\$100 million. Accordingly the General Meeting authorized the Board of Directors to set the date for paying out this dividend within 45 days, i.e on the 10th of May 2007. The Meeting was informed of the approval received from the Central Bank of Bahrain in this respect.

5. The General Meeting resolved to exonerate the members of the Board of Directors from Liability for their acts during the financial year ended 31.12.2006.



محضر اجتماع الجمعية العامة العادية للمؤسسة العربية المصرفية البحرين ٢٧ مارس ٢٠٠٧ م



من اليمين السيد محمد لياس، رئيس مجلس الإدارة والسيد غازي عبدالجواد، الرئيس التنفيذي والسيد خليفة الكندي، نائب رئيس مجلس الإدارة المغادر.

بالموافقة المسبقة لمصرف البحرين المركزي الواردة للمؤسسة في هذا الخصوص ... وأيضا اتجاه المجلس إلى تحديد موعد الدفع بحسب الاصول بعد ٤٥ يوما من تاريخ الجمعية أي ١٠ مايو ٢٠٠٧ م .

٥. قررت الجمعية العامة إبراء ذمة أعضاء

مجلس الإدارة عن تصرفاتهم خلال السنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠٠٦ م .

٦. قررت الجمعية العامة الموافقة على

تحديد مبلغ إجمالي وقدره ٩٧٠ ألف دولار أمريكي كمكافأة إجمالية لمجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠٠٦ م .

٧. قررت الجمعية العامة إعادة تعيين

السادة (ارنست و يونغ) كمدققين لحسابات المؤسسة للسنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠٠٧ م مع تخويل مجلس الإدارة في تحديد أتعابهم ، وذلك بعد ملاحظتها عدم ممانعة مصرف البحرين المركزي في هذا التعيين .

٨. بالإشارة إلى نص المادة ٢٠ من النظام

الأساسي للمؤسسة ، أخذت الجمعية العامة علما بقرار مجلس إدارة المؤسسة الصادر في ١١ مايو ٢٠٠٦ م بتعيين السيد محمد عبدالسلام الشكري عضوا في مجلس إدارة المؤسسة خلفا للسيد فرحات بن قدارة الذي استقال من عضويته بنفس التاريخ ... وكذلك قرار مجلس الإدارة الصادر في ٦ فبراير ٢٠٠٧ م بتعيين السيد د. محمد عبدالجيليل أبوسنيينة عضوا في

مجلس إدارة المؤسسة خلفا للسيد د. صالح الأمين الأبراج الذي عييه الموت في ٣٠ ديسمبر ٢٠٠٦ م ... حيث صادقت على كليهما ليكمل كل عضو بديل مدة خلفه التي تكون قد انتهت مع حلول موعد الجمعية العامة الحالية .

٩. استنادا إلى نص المادة ١٩ من النظام

الأساسي ، وبناء على ترشيح المساهمين الرئيسيين ، السادة الهيئة العامة للاستثمار ومصرف ليبيا المركزي وجهاز ابوظبي للاستثمار ... (التتمة ص ٢)

المؤسسة خلال السنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠٠٦ م حيث أخذت علما بمحتوياته .

٢. أفادت الجمعية العامة بإطلاعها على تقرير مجلس الإدارة عن نشاط مجموعة المؤسسة خلال السنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠٠٦ م حيث أخذت علما بمحتوياته .

عقدت الجمعية العامة لمساهمي المؤسسة العربية المصرفية (ش.م.ب) اجتماعها السنوي العادي في يوم الثلاثاء الموافق ٢٧ مارس ٢٠٠٧ م عند تمام الساعة الثانية عشرة ظهرا في مقر المؤسسة بمملكة البحرين .



جانب من حضور الجمعية العامة

٣. صادقت الجمعية العامة بعدها على

الحسابات الختامية وحساب الأرباح والخسائر للسنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠٠٦ م .

٤. اطلعت الجمعية العامة على التوصية

المرفوعة إليها من مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية نهائية على المساهمين عن السنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠٠٦ م بواقع نسبة قدرها ١٠٪ عن السهم الواحد ... حيث وافقت الجمعية العامة على توزيع أرباح نقدية على المساهمين عن السنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠٠٦ م بواقع نسبة قدرها ١٠٪ عن السهم الواحد أي ما مجموعه (١٠٠) مليون دولار أمريكي ... مع تفويض مجلس الإدارة بتحديد مواعيد دفعها بعد أن أحاطت الجمعية

وبعد أن رحب السيد محمد لياس رئيس مجلس الإدارة بالأصالة عن نفسه ونيابة عن المجلس والمؤسسة بالسادة المساهمين ومندوبي الجهات الرسمية وبقية الحاضرين تم التأكد من توفر النصاب القانوني لصحة الاجتماع بحضور عدد من المساهمين الممثلين أصالة أو نيابة بنسبة تعادل (٩٢,٩٧٪) من رأس المال .

شرعت الجمعية العامة على اثر ذلك في مداولة بنود جدول أعمالها ، حيث انتهت منها إلى اتخاذ جملة القرارات والإجراءات التالية:

١. أفادت الجمعية العامة بإطلاعها على تقرير مجلس الإدارة عن نشاط مجموعة



(continued from page 1) The General Meeting approved the election of the following persons to represent the above mentioned three main Shareholders and Public shareholders:

Abu Dhabi Investment Authority	Kuwait Investment Authority	Central Bank of Libya	Public Shareholders Segment
Eissa Al Suwaidi	Hilal Al Mutairi	Mohammed Layas	Hassan Juma
Saeed Al Hajeri	Abdullah Al Humaidhi	Mohammed Shokri	Dr. Saleh Al Humaidan
Hareb Al Darmaki	Dr. Anwar Al Mudhaf	Dr. Mohammed Abusneina	Yousef Abdelmaula

Arab Banking Corporation (ABC) announces first quarter net profit of US\$70 million

Arab Banking Corporation announced the Group's net profit for the first quarter of 2007 of US\$70 million. This was an increase of 6% over the net profit of US\$66 million for the same period last year.

Total income reached US\$138 million (2006: US\$133 million). Interest income at US\$65 million was 10% higher than the US\$59 million for the same period last year as a result of increased loan and securities volumes. Non interest income totalled US\$73 million (2006: US\$74 million, which included US\$8 million from the disposal of certain fixed assets). Loan loss recoveries net of impairment provisions totalled US\$6 million (2006: net impairment provisions of US\$1 million).

Operating expenses increased to US\$63 million (2006: US\$57 million) attributable to

additional staff hired to develop the Group's growing business lines, cost of living increases, and additional costs linked to variable compensation schemes arising from higher earnings.

ABC Group's total assets amounted to US\$23.2 billion (2006 year end: US\$22.4 billion). Investment in securities increased to US\$9.2 billion (2006: US\$8.6 billion) mainly in highly liquid investment grade securities. Loans and advances increased to US\$8.8 billion (2006: US\$8.6 billion) as the lending portfolio continued to grow to meet customer demand. Liquidity remains strong, with the liquid assets to deposits ratio at 74% (2006: 74%). Loans to deposits ratio decreased marginally to 48% (2006: 49%). The Group continues to maintain a strong capital base as evidenced by the risk asset ratio of

15.6% at March 2007 (2006: 17.0%).

Mr. Ghazi M. Abdul-Jawad, President & Chief Executive said, "ABC has been able to continually improve its operating results over the past three years, clearly demonstrating the benefits that have come from our renewed focus on the Arab region and its trade flows. The growing income streams from our wholesale banking strengths in treasury, trade and project finance, and Islamic financial services complement the expansion of business activities in the region, whilst the development of retail banking activities in our niche markets continues to improve our earnings capabilities. ABC's standing on the international financial markets continues to improve, as demonstrated by Fitch Ratings' upgrade in February 2007 of ABC's rating to BBB+."

Report on ABC's Shares traded on Bahrain Stock Exchange (last bid and last offer in US dollars) at closing time:

Date	Bid	Offer
10 Jan 2007	1.35	1.40
12 Feb 2007	1.45	1.48
20 Mar 2007	1.65	1.78
19 April 2007	1.65	1.78

(التممة من ص ١) وكذلك اعتماد مصرف البحرين المركزي المسبق لهذه الترشيدات طبقا للتشريعات الرقابية النافذة ذات العلاقة وافقت الجمعية العامة على انتخاب السادة الأتية أسماؤهم لتمثل المساهمين الرئيسيين الثلاثة المذكورين أعلاه وممثلي المساهمين وذلك ما يلي :

جهاز أبوظبي للاستثمار الهيئة العامة للاستثمار - الكويت مصرف ليبيا المركزي ممثلي المساهمين

عيسى السويدي	هلال المطيري	محمد لياس	حسن علي جمعة
سعيد الهاجري	عبدالله الحميضي	محمد الشكري	د. صالح الحميدان
حارب الدرهمكي	د. أنور المصف	د. محمد أبو سنيينة	يوسف عبدالمولى

٧٠ مليون دولار أرباح المؤسسة العربية المصرفية عن عمليات الفصل الأول من ٢٠٠٧

أعلنت المؤسسة العربية المصرفية اليوم أنها حققت أرباحا صافية بلغت ٧٠ مليون دولار عن الفصل الأول من العام ٢٠٠٧ وذلك بزيادة نحو ٦ ٪ عن الفترة المقابلة من العام ٢٠٠٦ والتي بلغت حينها ٦٦ مليون دولار.

وبلغ الدخل الإجمالي للعمليات خلال الفصل الأول من ٢٠٠٧ نحو ١٣٨ مليون دولار (في مقابل ١٣٣ مليون دولار عن الفصل الأول من ٢٠٠٦). كما بلغ دخل المجموعة من الفوائد ٦٥ مليون دولار، بزيادة ١٠ ٪ عن الفترة نفسها من العام ٢٠٠٦ حين بلغ الدخل من الفوائد ٥٩ مليون دولار. وعزت المجموعة هذه الزيادة إلى النمو الملحوظ في محفظة القروض والسندات. أما الدخل من خارج بند الفوائد (الدخل من العمولات وغيرها) فبلغ ٧٣ مليون دولار مقابل ٧٤ مليون دولار للفترة المماثلة من ٢٠٠٦ علما أن عام ٢٠٠٦ اشتمل على ٨ ملايين دولار تحققت من بيع أصول ثابتة للمؤسسة. وبلغ رصيد تحصيل الديون المتعثرة بعد احتساب المؤونات ٦ ملايين دولار (في مقابل مليون دولار كمؤونات في الفترة المماثلة من العام ٢٠٠٦).

خلال الفترة نفسها ارتفعت تكلفة التشغيل إلى ٦٣ مليون دولار (في مقابل ٥٧ مليون دولار للفترة المقابلة من ٢٠٠٦) وترجع الزيادة في تكلفة التشغيل إلى مجموعة من العوامل منها استقطاب المؤسسة لأعداد إضافية من الموظفين في سياق الاستجابة لمتطلبات النمو المستمر في العمليات. كما أن من بين الأسباب أيضا ارتفاع تكلفة المعيشة وكذلك ارتفاع قيمة المكافآت وحوافز الإنتاجية المدفوعة من المؤسسة نتيجة للزيادة في الأرباح. وبلغت الأصول الإجمالية للمجموعة في نهاية الفصل الأول من السنة الحالية ٢٣.٢ بليون دولار (مقابل ٢٢.٤ بليون دولار للفترة نفسها من العام ٢٠٠٦).

كما ارتفعت محفظة الاستثمارات والأوراق المالية إلى ٩.٢ بليون دولار (في مقابل ٨.٦ بليون دولار للفترة المقابلة من ٢٠٠٦) ونجحت الزيادة في معظمها عن إضافة أوراق مالية ذات تصنيف استثماري جيد وسيولة عالية. وزادت محفظة القروض والتسهيلات المقدمة من المؤسسة إلى ٨.٨ بليون دولار (في مقابل ٨.٦ بليون في الفترة نفسها من العام ٢٠٠٦) وذلك بسبب نمو الإقراض استجابة لزيادة الطلب من العملاء. خلال ذلك حافظت المؤسسة على سيولتها العالية إذ بلغت نسبة الأصول السائلة إلى مجموع الودائع ٧٤ ٪ (٧٤ ٪ عن الفترة نفسها من ٢٠٠٦). أما معدل إجمالي القروض إلى إجمالي الودائع فقد سجل انخفاضا طفيفا إلى ٤٨ ٪ (في مقابل ٤٩ ٪ للفترة نفسها من العام ٢٠٠٦). وحافظت المؤسسة العربية المصرفية على قاعدة رأسمالية قوية تمثلت خصوصا في معدل كفاية رأس المال الذي بلغ ١٥.٦ ٪ في مارس ٢٠٠٧ (مقابل ١٧.٠ ٪ للفترة نفسها من العام ٢٠٠٦).

في تعليق على النتائج المحققة خلال الفصل الأول من العام ٢٠٠٧ قال الرئيس التنفيذي للمؤسسة العربية المصرفية السيد غازي عبد الجواد «أن هذه النتائج تظهر بوضوح استمرار المؤسسة منذ ثلاث سنوات في تعزيز ربحيتها والتقدم بأداءها. كما أنها تظهر في الوقت نفسه حجم الفوائد التي نجحت عن تركيز اهتمام المصرف على أسواق المنطقة العربية وعلى

خدمة التدفقات التجارية والمالية الضخمة التي تشهدها.

وأضاف السيد عبد الجواد القول: «إن تنامي المداخيل من صرافة الحملة والقوة المستمرة في عمليات الخزينة وعمليات تمويل التجارة والمشاريع والخدمات المالية الإسلامية تعتبر مكملة لخطة المؤسسة الهادفة لتوسيع عملياتها في المنطقة. وقد ساهم توسع المصرف في شبكة خدمات التجزئة في عدد من الأسواق المهمة ولا يزال في تعزيز طاقة المجموعة على تحقيق أفضل الأرباح من العمليات. وتابعت المؤسسة تحسين تصنيفها الائتماني من قبل مؤسسات التصنيف الدولية وذلك عندما رفعت مؤسسة «فيتش» التصنيف الائتماني للمؤسسة في شهر فبراير الماضي إلى «BBB+».

ويذكر أن المؤسسة العربية المصرفية مجموعة مالية رائدة في الشرق الأوسط وشمال أفريقيا. كما تعمل كوحدة مصرفية خارجية تجارية مدرجة في سوق البحرين للأوراق المالية منذ عام ١٩٨٠. وللمؤسسة شبكة فروع ومكاتب تمثيلية وشركات تابعة وشقيقة ممتدة حول العالم بما فيها المراكز المالية الرئيسية الدولية مثل نيويورك، سنغافورة، لندن، فرانكفورت، باريس، ميلانو، مدريد، بغداد، بيروت وطرابلس. أيضا لها شركات تابعة تقدم خدمات تجزئة مصرفية في كل من الجزائر، مصر، الأردن وتونس.

تقرير حركة الأسهم الصادر عن سوق البحرين للأوراق المالية لسعر أسهم المؤسسة العربية المصرفية بالدولار الأمريكي عند الإقبال:

التاريخ	العرض	الطلب
١٠ يناير ٢٠٠٧	١,٣٥	١,٤٠
١٢ فبراير ٢٠٠٧	١,٤٥	١,٤٨
٢٠ مارس ٢٠٠٧	١,٦٥	١,٧٨
١٩ أبريل ٢٠٠٧	١,٦٥	١,٧٨