



Contents

Profile, Mission and Values	3
International Presence	4
Financial Highlights	6
Board of Directors	7
Shari'ah Supervisory Board	9
Executive Management	10
Chairman's Message	12
Group CEO's Message	16
Management Review	18
Financial Review	27
Risk Management Review	30
Corporate Governance Review	45
Consolidated Financial Statements	72



**His Royal Highness
Prince Khalifa bin Salman
Al Khalifa**

The Prime Minister of
the Kingdom of Bahrain



**His Majesty King
Hamad bin Isa
Al Khalifa**

The King of
the Kingdom of Bahrain



**His Royal Highness
Prince Salman bin Hamad
Al Khalifa**

The Crown Prince, Deputy
Supreme Commander and
First Deputy Prime Minister



VISION

*To be a leading global provider
of Shari'ah-compliant financial
services*

VALUES

- Integrity • Honesty
- Innovation • Transparency
- Confidentiality • Professionalism

Established in 2004 in the Kingdom of Bahrain, Bank Alkhair is a wholesale Islamic bank with an international presence in Saudi Arabia, Malaysia, Turkey, and UAE.

The Bank's primary focus is to provide clients with access to innovative alternative investment opportunities in the MENASAT region. Bank Alkhair offers a select range of investment banking-related products and services, including asset management, private equity, corporate finance, and capital markets advisory.

Bank Alkhair seeks to deliver exceptional value to its shareholders and clients by focusing on innovation, professionalism and integrity. All products and transactions are governed by two essential principles: that they comply fully with the rules of Islamic Shari'ah, and that they are benchmarked against international financial best practices.

Stringent corporate governance standards ensure that the Bank, its directors and employees adopt the highest standards of ethical conduct and adhere to the principles of fairness, transparency, accountability and responsibility in all day-to-day dealings and operations.

INTERNATIONAL PRESENCE



TURKEY



JORDAN



BAHRAIN



UAE



SAUDI ARABIA

Bank Alkhair seeks to deliver exceptional value to clients and shareholders through a focus on innovation, professionalism and integrity—the shared values that drive the Bank’s endeavour to be a leading global provider of Shari’ah-compliant financial services.



MALAYSIA

FINANCIAL HIGHLIGHTS

Bank Alkhair B.S.C. (c)

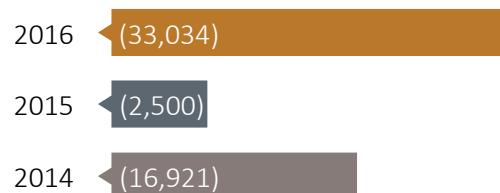
5-Year Consolidated Performance Summary

(Amounts in US \$ thousands)	2016	2015 (restated)	2014 (restated)	2013 (restated)	2012 (restated)
(Loss) / profit for the year before Zakah and impairment	(26,605)	(14,974)	(8,740)	1,114	(38,921)
(Loss) / profit for the year	(33,034)	(2,500)	(16,921)	(1,048)	(39,476)
Total assets	489,693	582,118	566,911	619,808	438,780
Placements with financial institutions	8,402	9,648	42,250	74,390	63,733
Financing receivables	16,075	66,713	9,151	52,309	86,623
Investment securities	61,603	64,930	85,323	79,186	112,905
Total liabilities	291,617	360,229	337,538	380,004	246,275
Due to financial institutions	87,566	123,252	106,987	130,763	153,121
Due to customers	151,034	208,250	197,552	217,594	68,176
Equity attributable to the shareholders of the Bank	103,830	131,704	142,629	161,343	163,738
Total equity	198,076	221,889	229,373	239,804	192,505
Return on average assets (percent)	-6.2%	-0.4%	-2.9%	-0.2%	-8.6%
Return on average shareholders' equity (percent)	-15.7%	-1.1%	-7.2%	-0.5%	-18.5%
Cost to income ratio (percent)*	182.6%	129.5%	119.0%	96.7%	n/a
Financial leverage (percent)	229.8%	251.7%	213.5%	215.9%	135.2%
Capital adequacy ratio (percent)	2.6%	5.2%	8.4%	15.2%	22.6%

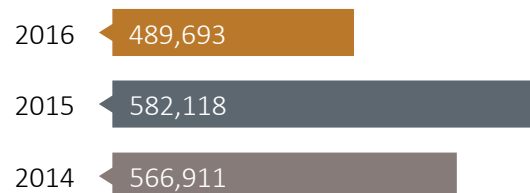
Note: Figures of previous years have been reclassified for comparative purposes.

* Cost excludes impairment and provision for zakah

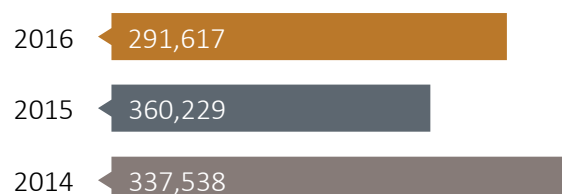
Net Loss
(33,034)



Total Assets
489,693



Total Liabilities
291,617



BOARD OF DIRECTORS



Yousef A. Al-Shelash

Chairman
Non-Executive Director



Ayman Ismail Abudawood

Independent Director
(Until May 2016)



Hethloul Saleh Al-Hethloul

Non-Executive Director
(Until May 2016)



Abdullatif Abdullah Al-Shalash

Non-Executive Director



Dr. Ahmed Al-Dehailan

Independent Director



Dr. Abdulaziz Al Orayer

Independent Director



Khalid Shaheen

Independent Director



Ali Al Othaim

Independent Director
(Until May 2016)



Sultan Abalkheel

Non-Executive Director
(Until May 2016)

BOARD OF DIRECTORS



Abdullah Aldubaikhi

Independent Director



Khaled Abdulrahim

Independent Director
(Until May 2016)



Abdulrazaq Al Wohaib

Non-Executive Director



Majed Al Qasem

Independent Director



Dr. Khalid Ateeq

Independent Director
(Until May 2016)



Hamad Abdulrazak Al-Turkait

Independent Director
(Until May 2016)



Meshari Abdullah Al Mulla

Independent Director
(Effective May 2016)

SHARI'AH SUPERVISORY BOARD



Dr. Khalid Mathkooor Al-Mathkooor

Chairman
(Until May 2016)



Dr. Abdul Sattar Abu Ghuddah

Chairman, Shari'ah Executive Committee
(Until May 2016)



Dr. Ali Muhyealdin Al-Quradaghi

Chairman
(Effective May 2016)



Dr. Mohammad Daud Bakar



**Dr. Nizam Mohammad Saleh
Yaqouby**

Deputy Chairman

EXECUTIVE MANAGEMENT TEAM



Ayman Amin Sejiny
Group Chief Executive Officer



Fawad Hanif
Chief Financial Officer /
Coordinator – Back Office Function
(Effective September, 2016)



Dr. Shaban Mohamad Islam Barwari
Group Head – Shari'ah Assurance
(Effective January, 2016)



Wissam Soubra
Chief Financial Officer / Coordinator –
Back Office Function
(Until December 2016)



Khalid Al-Mulhim
Chief Executive Officer, Alkhair Capital
Saudi Arabia



Adissadikin Bin Ali
Chief Executive Officer Alkhair International
Islamic Bank Berhad
(Until June, 2016)



Mohd Reza Mohd Hatta
Acting Chief Executive Officer Alkhair
International Islamic Bank Berhad
(Effective June, 2016)



Ali İlhan
General Manager, Alkhair Portföy Turkey

EXECUTIVE MANAGEMENT TEAM



Gülsevım Kahraman

General Manager, Alkhair Capital Menkul Değerler A.Ş.



İkbāl Daredia

Managing Director – Global Head of Investment Banking (Effective March, 2016)



Nabeel Noor Al Nabi

Senior Regional Director – Head of Investment Development & Distribution /Coordinator – Front Office



Kubra Ali Mirza

Chief Compliance Officer, MLRO & Board Secretary



Ayham Gharaibeh

General Counsel



Muhammad Abbas Khan

Head of Group Internal Audit



Akram Traboulsi

Director, Risk Management

CHAIRMAN'S MESSAGE



CHAIRMAN'S MESSAGE

I am gratified to report a positive and productive year for Bank Alkhair across our offices in Bahrain, KSA, UAE, Turkey and Malaysia, due in no small measure to the sound business and banking practices that were primarily achieved through optimising financial efficiencies, minimising exposure to risk and reducing costs by a substantial 16%.

In the name of Allah, the Beneficent, the Merciful, Prayers and Peace upon the Last Apostle and Messenger, Our Prophet Mohammed, His Companions and Relatives.

On behalf of the Board of Directors, it is my privilege to present the annual report and consolidated financial statements of Bank Alkhair for the year ended 31st December 2016 being our twelfth year of operation.

I am gratified to report a positive and productive year for Bank Alkhair across our offices in Bahrain, KSA, UAE, Turkey and Malaysia, due in no small measure to the sound business and banking practices that were primarily achieved through optimising financial efficiencies, minimising exposure to risk and reducing costs by a substantial 16%.

While the financial climate remained challenging for financial institutions with low oil prices and liquidity remaining under pressure, Bank Alkhair's investments performed encouragingly. Last year's focus providing Islamic capital market advisory services continued to prove a wise path with debt capital markets being the trend in the region.

For the Bank's investments, it was an active year for Bahrain Financing Company as it approaches its 100-year anniversary in 2017. In the UK, BFC Bank was granted its banking licence by the Prudential Regulation Authority (PRA) and the Financial Conduct Authority (FCA). Successfully obtained after a rigorous 3-year process, this licence enables BFC Bank to operate as a low-cost operator for corporate banking products for SMEs and focus on becoming the bank of choice for payment service providers who wish to make payments through UK payment gateways. BFC also expanded closer to home with its 46th branch opening at Harbour Gate within Bahrain Financial Harbour.

During 2016, Bank Alkhair achieved approval from the Central Bank of Pakistan to successfully exit Burj Bank after many years of investment; this was in order to align with the Bank's strategic direction moving forward. Our investment in Open-Silicon, a semiconductor solutions company and a market leader in chip design and outsourced manufacturing services continued with positive progress through building solid partnerships with industry leaders and was voted one of the 20 most promising semiconductor companies in 2016.

Over the year we realised value in our investments across a number of areas. Our focus was to enhance our investee companies and I am delighted to report that this was achieved through several business lines.

Given we are a 2006-2008 vintage private equity house, our aim remains focused on realising value through growing and exiting investments at the most opportune time, while realising optimum returns for shareholders. Beyond PE, value was also realised through the successful sale of land owned by the Bank in the Seef district.

The Group continued its efforts to curtail the cost and succeeded to reduce total cost by 16% for the year 2016. The major contributor to the cost savings was Bahrain office for which total expenses witnessed a sharp decline of USD 7 million for the year i.e., 38% as compared to previous year. Despite our successful efforts on the cost side, the Group declared a net loss of USD 33 million for the year mainly due to some impairments and reclassification of reserves from equity to income statement on disposal of an equity-accounted investee.

Throughout the year we have protected our investors' interests and ensured a stable company. We have achieved this through enhancing corporate governance, implementing prudent risk management functions and corporate culture and advocating regular board training globally to ensure responsibilities are effectively performed. These actions are driven by our values of integrity, professionalism and innovation and such proactive internal actions have delivered meaningful value for our investors externally.

To qualify the reasons for our progress throughout 2016, our resilience and steadfast growth has been achieved through taking a judicious course in not being overexposed in single markets, adopting a conservative approach, conducting internal restructuring, always meeting our financial commitments on time, exploring strategically aligned partnerships and having a strong shareholder base that provides loyal support and from which we grow organically.

Structurally, we reduced the number of directors on our board from 15 to 9 and on our Shari'ah board from 6 to 3. We offer our sincere appreciation to all of the outgoing members for their guidance and invaluable contributions in helping make the bank stronger throughout their tenures. We would also like to welcome Mr Meshari Abdullah Al Mulla who joined the board in 2016 and who already has established a distinguished career in finance. Furthermore, our relocation to Bahrain Financial Harbour, Bahrain's most prestigious business address, helped enhance our business and brand's reputation.

CHAIRMAN'S MESSAGE

Looking forward, it seems the near future for the region is in a state of flux. On the macro-finance front, I envision 2017 to remain challenging while oil prices are low, though modest growth may occur and I also expect some consolidation in the marketplace. For us, the focus will be on strengthening our balance sheet and our liquidity position to enable us to become the premier Islamic investment Bank. For the Kingdom, I am heartened given Islamic Finance seems in good health with Bahrain placed second for global indicator value in the ICD Thomson Reuters Islamic Finance Development Indicator, which is designed to represent the overall health and development of the Islamic finance industry worldwide. Indeed, the Bank's own contributions to Islamic Finance were upheld during the year through our Group CEO's notable contributions as a panellist at the AAOIFI and World Islamic Banking conferences in KSA and Bahrain.

I would like to draw our valued shareholders' attention to the disclosures made in the FS (note 21) with regard to the details of the related party transactions for year 2016 and previous years balances and results, which includes the Board of Directors and Shari'ah Supervisory Board attendance fees/and remunerations expenses for year 2016.

Bank Alkhair wishes to extend its appreciation to the governments of the countries in which our associates and subsidiaries operate for the privilege of conducting our business. We also proffer our appreciation to the Government of Bahrain for its resolute support of the financial services industry and in particular the evolution of Islamic finance, and to the Central Bank of Bahrain for its prudent regulation, innovative approach and valuable progression of the industry.

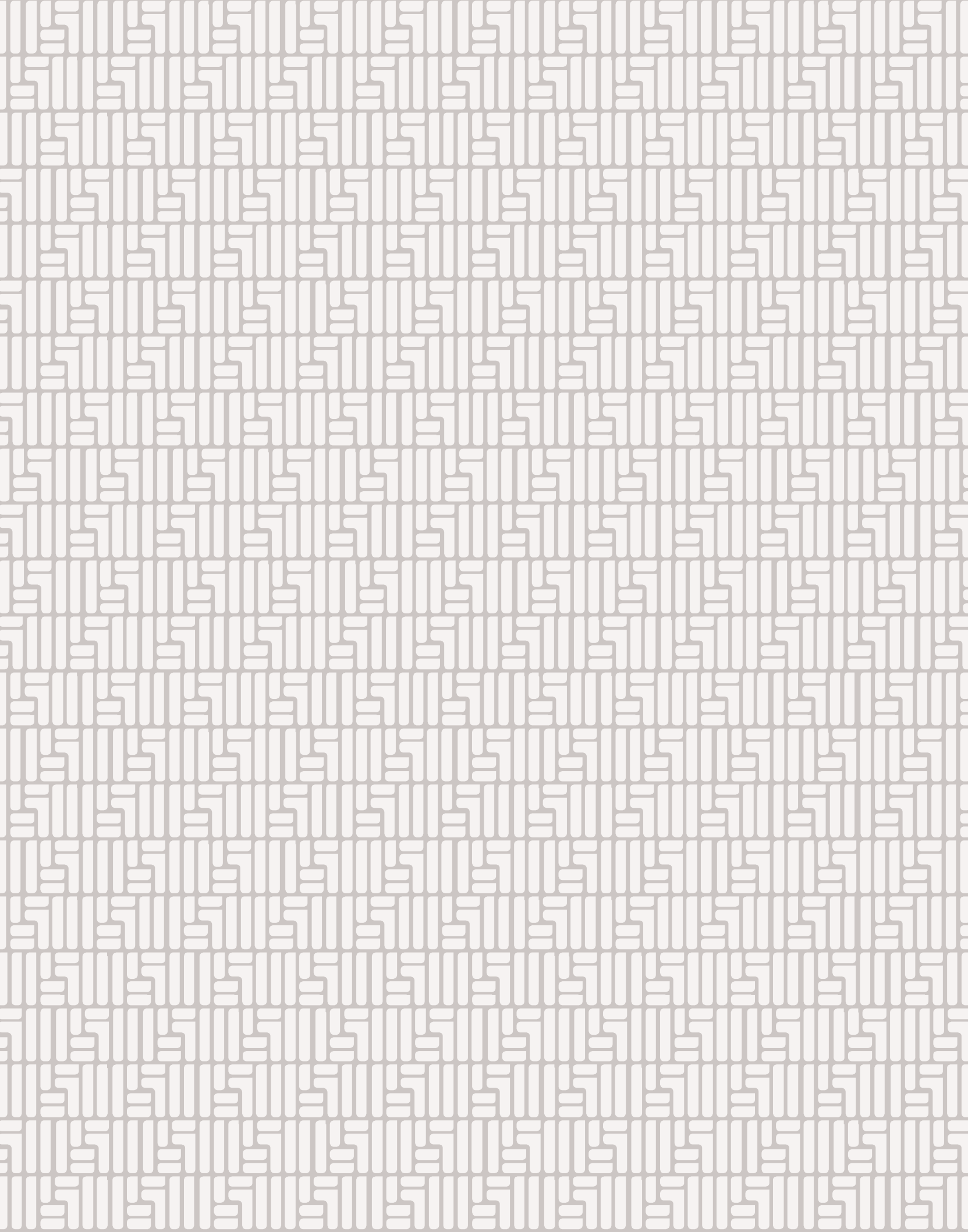
To conclude, in a year of challenges I am satisfied that our actions enabled the Bank to head into 2017 with genuine impetus. On behalf of the Bank's Board of Directors and Executive Management Team, I would like to offer our sincere appreciation to our family of valued Shareholders for their invaluable support and confidence, our exceptional Shari'ah Supervisory Board for its foresight and valuable assistance in our investment decisions. And lastly, I pay a very warm tribute to the dedication, commitment and positive attitude of our management and employees globally for their considerable contribution to the forward momentum gained by Bank Alkhair in helping transform a year of challenges into a year of progress.

May Allah guide us on the proper path, and lead us to the fulfillment of our goals for the future success of the Bank.



Yousef Abdullah Al-Shelash
Chairman of the Board

23 March 2017



CEO'S MESSAGE



2016 remained a challenging year globally as well as closer to home with pressure on oil prices and general market volatility. Despite the prevailing negative economic environment, Bank Alkhair maintained progress and successfully reduced costs by 37% in comparison to our 2015 figures.

In the name of Allah, the Most Beneficent, the Most Merciful, Prayers and Peace be upon our Prophet Mohammed, His Companions and Relatives.

It gives me great pleasure to report that, by the grace of Allah the Almighty, after 12 years the Bank Alkhair Group remains a significant force within the global Islamic Banking and Shari'ah-compliant investments management market with a strong presence in the key Islamic jurisdictions of the Kingdom of Bahrain, Malaysia, Saudi Arabia, UAE and Turkey. This is in no small regard due to our steadfast focus on the two core business lines of private equity and capital markets, which has enabled us to enhance the value of our investments.

As the Chairman pertinently alluded to in his message, 2016 remained a challenging year globally as well as closer to home with pressure on oil prices and general market volatility. Despite the prevailing negative economic environment, Bank Alkhair maintained progress and successfully reduced costs by 37% in comparison to our 2015 figures.

Through a determined focus on two of our core business line competencies of private equity and capital markets, we continued to move in the right direction and perpetually remained diligent in terms of optimal timing for exiting investments. Thus, strategically through a combination of reducing costs and liquidating assets, we have kept the Bank on a promising course.

Looking forward to the future, our vision remains resolute, to be a leading global provider of Shari'ah compliant financial services and our objectives are unwavering, to source, manage and exit transactions at attractive returns for our investors, in addition to improving liquidity levels.

I would like to take this opportunity to respectfully acknowledge the Government of the Kingdom of Bahrain for its efforts in creating and maintaining a stable, open and approachable environment for growth

and enterprise; and to the Kingdom's leaders for their world-renowned encouragement and support of the Islamic banking sector. Our appreciation extends to the Central Bank of Bahrain for its continued wisdom and guidance.

I also offer our enduring gratitude to the governments of all the countries and jurisdictions in which we operate for their valuable support and the privilege of conducting our business in their countries.

Furthermore, I would like to extend my particular thanks to our Chairman and members of the Board for their direction and to our shareholders for their continued support. Special acknowledgement and appreciation is due to our capable Shari'ah Supervisory Board, their commitment to the study and interpretation of the law has remained of constant value throughout the year.

And finally, I offer my sincere appreciation to our executives and teams across the globe, all of whom deserve recognition for their ethical conduct, dedication to best practice and loyal support in upholding our values, fulfilling our mission and driving forward our vision.

May Allah guide us on the proper path, and lead us to the realisation of our goals for the future success of the Bank.



Ayman Amin Sejiny
Group Chief Executive Officer

23 March 2017

MANAGEMENT REVIEW

BUSINESS LINES INVESTMENT BANKING

In 2016, Bank Alkhair's focus was on its two core business lines, namely private equity and capital markets. In the private equity space, the Bank continues to focus on its existing portfolio and determine the optimal timing to exit these investments.

While prolonged negotiations regarding the exit of Burj Bank did not come to a satisfactory conclusion in 2015, renewed efforts in 2016 finally bore fruit, and Burj Bank was sold to Albaraka Bank.

Bank Alkhair also successfully sold the land it owned in Bahrain's Seef District.

The Bank successfully secured investor approval in its Global Private Equity Fund to extend its term by another year. This will afford the Bank the time it needs to sell the assets in the Fund and provide a performance higher than most of its peers who launched a vintage 2006 Private Equity Fund.

Other assets that are earmarked for divestiture will provide additional liquidity for pursuing the Bank's merchant banking model through select investments in preferred industry sectors and geographies.

During the year, a number of transactions have been sourced through direct relationships with the principals and it is hoped that some of these will materialise in 2017.

Bank Alkhair typically engages in transaction origination, investment structuring, co-investments, and post-acquisition management and asset realisation. It places particular emphasis on enhancing value at each stage of the investment cycle with active management; focused on a primary aim of exiting successfully.

The Capital Markets business has historically been the most profitable for Bank Alkhair as it is a fee-generating business without using the Bank's balance sheet. Bank Alkhair's strategy for 2017 is to capitalise on its track record of arranging successful regional and cross-border Sukuk issuances

During 2016, the Capital Markets developed a pipeline of transactions and some of these transactions should materialise in 2017.



Al Tajamout for Touristic Projects Company

Sector/Industry: Tourism

Location: Amman, Jordan

Shareholding: **50.63%**

Al Tajamout Mall (Taj Mall), the premier upscale shopping mall and entertainment complex in Amman, Jordan is now fully operational, and has achieved an occupancy rate of 93 Per cent at premium lease rates, with active interest in the remaining space. One of the highest yielding shopping malls in the Middle East, its footfall has more than doubled since opening reaching 8.9 million visitors in 2016.





t'azur Company

Sector/Industry: Takaful

Location: Bahrain, Kuwait, Qatar and Oman

Shareholding: **25.86%**

t'azur is a regional Takaful company established in 2007 following two years of intensive research and development led by Bank Alkhair. t'azur offers both General and Family Takaful products and services. In 2013, t'azur was instrumental in the establishment of Takaful Oman, the first Shari'ah compliant insurance company in the Sultanate. Takaful Oman's initial public offering raised US\$60 million, and was 5.5 times oversubscribed.



MANAGEMENT REVIEW

SUBSIDIARIES

Malaysia

Established in 2007, Alkhair International Islamic Bank Berhad is the first foreign Islamic bank in Malaysia licensed to conduct a full range of non-Malaysian Ringgit banking activities under the Malaysia International Islamic Financial Centre initiative. Operating under a full-fledged commercial banking license, the core business lines of Alkhair Malaysia are corporate banking, treasury and capital markets.

The strategic approach of the Bank for the year was to make it more relevant and a significant contributor to the Group in the context of the business activities in the region that Alkhair International Islamic Bank Berhad operates in.

For 2016, supported by an enhanced risk management framework, the Bank continued to focus on improving its liquidity position, whilst business growth was cautiously pursued.

In spite of these proactive efforts, the challenges in liquidity and asset quality increased, primarily due to the recent foreign exchange volatility and economic backdrop.

The Bank braced itself through a volatile 2016, with a reduction in its balance sheet as well as income statement positions as opposed to FY2015. The Bank witnessed an upward trend in US Dollar financing applications, however this did not translate into business given the heightened business risks. Nevertheless, given the global liquidity tightening, funding continued to pose challenges for the Bank, thus determining a need to streamline the business in order to initiate more fee-based income. Hence, the investment account initiative was designed in late 2016 to address that need, and the Bank aims to record its first transaction by mid 2017

In summary, for 2017, the Bank looks forward to an interesting, if challenging year ahead with a new focus on a fee-based income stream alongside a remit to give higher priority to existing customers as well as to new high-quality borrowers that have been directly referred by the Group.

Turkey

Alkhair Capital Menkul Değerler A.Ş. (Alkhair Capital Turkey) and Alkhair Portföy Yönetimi A.Ş. (Alkhair Portföy) were both established in 2007 following the acquisition by Bank Alkhair of the Turkish asset management and brokerage company Inter Yatırım Menkul Değerler A.Ş., and its subsidiary Inter Portföy Yönetimi A.Ş.

The main business lines of Alkhair Portföy are mutual fund management, wealth management, and advisory to capital markets and private equity deals.

Alkhair Portföy completed its transition to the new regulatory environment as required by the Capital Markets Board. Furthermore, all three mutual funds have been adapted to the new regulation with Alkhair Portföy having taken founder status. In this context, all the names and the asset allocations of all funds have also been changed. The funds that are being owned and managed by Alkhair Portföy are as follows: Alkhair Portföy Participation Equity Fund, Alkhair Portföy Sukuk Fund and Alkhair Portföy First Participation Fund.

Alkhair Portföy Participation Equity Fund, which is the flagship, fund of Alkhair Portföy has continued its outperformance in 2016 and posted a 12.6% return, while the benchmark return was 5.9% during the same period. Cumulative return of the fund has reached 295% (59% in US\$), whereas the benchmark return stood at 150% (5% in US\$) since 2009.

Alkhair Portföy has also continued its efforts in private equity and capital markets fields together with Bank Alkhair. Focusing on sukuk issuance and murabaha deals for Turkish corporates will be one of the main motivations for the Alkhair team in Turkey in 2017.

Saudi Arabia

Alkhair Capital Saudi Arabia is a closed joint stock company established in 2009 under the laws of Saudi Arabia with commercial registration number 1010264915 issued in Riyadh. It is licensed by the Capital Market Authority under license number 08120-37, and has a registered office at P.O.Box 69410, Riyadh 11547, Kingdom of Saudi Arabia.

Alkhair Capital Saudi Arabia operates across three (3) business lines: Asset Management, Corporate Finance & Investment Banking, and Brokerage.

The company seeks to provide its clients with an integrated and comprehensive range of Shari'ah-compliant investment products and corporate finance services. It specialises in mergers and acquisitions, structured finance solutions as well as debt and equity arranging, with an emphasis on delivering differentiated value and tailored solutions to its clients through adopting a creative and consistent approach.

During 2016, Alkhair Capital Saudi was successful in attracting new clients and securing new business across its three core business lines. The Company grew its discretionary assets significantly under management from new and existing clients in spite of market conditions. It also launched its Hospitality Fund of size SAR 175 million for the main purpose of developing an upscale 4-star branded hotel in Riyadh to be operated by one of the leading international operators, and is also in the process of launching its second private equity fund "Alkhair KSA Healthcare Fund II" during the first quarter of 2017, targeting the healthcare sector in Saudi with a target size of SAR 200 million.

Alkhair Capital managed to close two corporate finance transactions during 2016: Disposing of an equity interest in a company operating in the technical and vocational training sector and closing a structured finance transaction of amount SAR 150 million. The Company has also secured three (3) new advisory mandates which are still under execution: An equity-arranging deal in the FMCG sector, a buy-side transaction for a company operating in the healthcare sector, and a sell-side transaction in the fashion retail segment.

Alkhair Capital Saudi Arabia also increased its institutional brokerage client base and trading value, introduced a new service for high net worth individuals and is planning to launch its margin Shari'ah-compliant lending product in 2017.

MANAGEMENT REVIEW

SUBSIDIARIES (continued)

United Arab Emirates

During 2014, Alkhair Capital Saudi Arabia opened an office in Dubai International Financial Centre (DIFC), following the approval from the Dubai Financial Services Authority (DFSA) for a Category 4 license, which allows it to operate as an authorised entity from the DFSA. Alkhair Capital Saudi was the first Saudi entity licensed by the Capital Market Authority to get a license to operate in the DIFC.

During 2016, the Company also secured the DFSA approval for updating its license for asset management (managing). The Company has secured during 2016 couple of advisory mandates including debt arranging transactions, investment banking mandates including a debt capital market transaction and is in the process of launching its trade finance fund.

Tintoria International, Dubai, United Arab Emirates

Tintoria International runs Clean Swift, a leading industrial laundry and textile services provider, operating out of a new state-of-the-art facility in Dubai Investment Park. It has a capacity of 45 tonnes of hotel linen per day and utilises leading-edge laundry equipment from Germany that reduces water consumption by 75 per cent, incorporates a barrier wall concept and is in line with WHO hygiene standards. The Company has been appointed as the exclusive laundry provider to the Office of the Prime Minister of the UAE. It also extends its specialist textile care services to the areas of laboratory fabric testing, linen procurement support, training for hotel housekeeping staff, and linen leasing.

Al-Tajamouat for Touristic Projects Co. Plc., Jordan

Al-Tajamouat for Touristic Projects Co. Plc. is listed on the Amman Stock Exchange and owns and operates the Al-Tajamouat Lifestyle Centre (Al Taj) launched in 2012. This premier upscale shopping mall and entertainment complex in Amman, Jordan is fully operational and has an occupancy rate of 93 per cent at premium lease rates. It is one of the highest-yielding shopping malls in the Middle East region and footfall has more than doubled since opening to over 8 million visitors a year.

ASSOCIATE COMPANIES AND AFFILIATES

BFC Group Holdings

BFC Group was acquired by Bank Alkhair in January 2009. Founded in 1917, it is one of the leading foreign exchange and remittance houses in the GCC region. In 2016, the Group was granted a banking license in the United Kingdom. BFC Bank shall cater to customers who require international payment solutions as well as domestic banking products.

t'azur Company

Established in Kuwait in 2007 by Bank Alkhair, t'azur is a Bahrain based Takaful (Shari'ah-compliant) regional insurance group offering a comprehensive range of Takaful products for individuals and businesses.

Its regional presence extends to Kuwait, Qatar and Oman. In 2013, t'azur established Takaful Oman, the first Shari'ah-compliant insurance company in the Sultanate. Its initial public offering raised US\$60 million and was 5.5 times oversubscribed.

Burj Bank

In 2016, Bank Alkhair obtained approval from the State Bank of Pakistan to sell its stake in Pakistan's Burj Bank to Al Baraka Pakistan Limited (ABPL), a subsidiary of Al Baraka Banking Group.

Prior to the transaction, Bank Alkhair was Burj Bank's major shareholder, followed by Jeddah-based Islamic Corporation for Development of the Private Sector with 33.9 per cent of shares.

This transaction follows the announcement on 5 September 2016 of the approval of shareholders to the merger of Pakistan's Burj Bank and ABPL, creating an institution with assets totalling more than US\$1.1 billion. The amalgamation was approved by the State Bank of Pakistan and became effective on 31 October 2016.

Open Silicon

Established in 2003 by the founders of Intel Microelectronics, a subsidiary of Intel, Open Silicon is a leading semiconductor solutions provider, specialising in application-specific integrated circuit (ASIC) design and outsourced manufacturing services. Based in Silicon Valley, California, the Company has design centres across the USA, Taiwan and India. Its clients include HP, Cisco, Sony, Fuji, Panasonic and Hitachi. Since inception, Open Silicon has completed over 300 designs, and shipped more than 90 million chips with a defect return rate of only 0.0003 per cent.

Turquoise Coast Investment Company & Yalikhavak

Established in 2008, Turquoise Coast has a 23-acre mixed hospitality and residential real estate development at Bodrum. The luxury project includes beachfront apartments and villas, beachfront suites, and hotel guest rooms. Phase one is complete. Phase two, now underway, includes a 5-star hotel and spa and the second tranche of residences. Phase three will see the completion of additional residences. Amenities include a private beach, swimming pools, nature paths, spa and fitness centre and several signature restaurants. Yalikhavak was established in 2014, to support the second and third phases of the development project with additional equity financing.



BFC Group Holdings

Sector/Industry: Financial services

Location: Bahrain, Kuwait, Malaysia, India and the UK

Shareholding: **43.36%**

The BFC Group currently operates in the United Kingdom, Malaysia, India, Kuwait and Bahrain through a global network of over 125 retail branches. In addition, through its proprietary EzRemit money transfer service, BFC is present in over 30 countries with over 46,000 correspondent agent locations. The Group also has an extensive global reach of approx. 192 countries through its partnership with MoneyGram, a leading international remittance company.





Tintoria International

Sector/Industry: Laundry and textile services

Location: Dubai, UAE

Shareholding: **52.06%**



Tintoria International operates Clean Swift, a leading industrial laundry and textile services provider based in Dubai. Clean Swift has been fully operational since 2012 and the Bank has successfully positioned the company as a leader in the laundry services market in the UAE. In 2013, Clean Swift was appointed as the exclusive laundry provider to the Office of the Prime Minister of the United Arab Emirates.





TURQUOISE COAST
INVESTMENT COMPANY

Turquoise Coast Investment Company & Yalikavak

Sector/Industry: Real estate - residential and hospitality

Location: Bodrum, Turkey

Shareholding: **4.51%** of TCIC **100%** of Yalikavak

The Turquoise Coast Investment Company (TCIC) was established in 2008 to provide investors with an opportunity to capitalise on the strong demand for vacation homes in Turkey. The Company is developing a 23-acre mixed hospitality and residential real estate development at Bodrum, overlooking the turquoise waters of Koyunbaba Bay. Yalikavak was established in 2014, to support the second and third phases of the development project with additional equity financing.





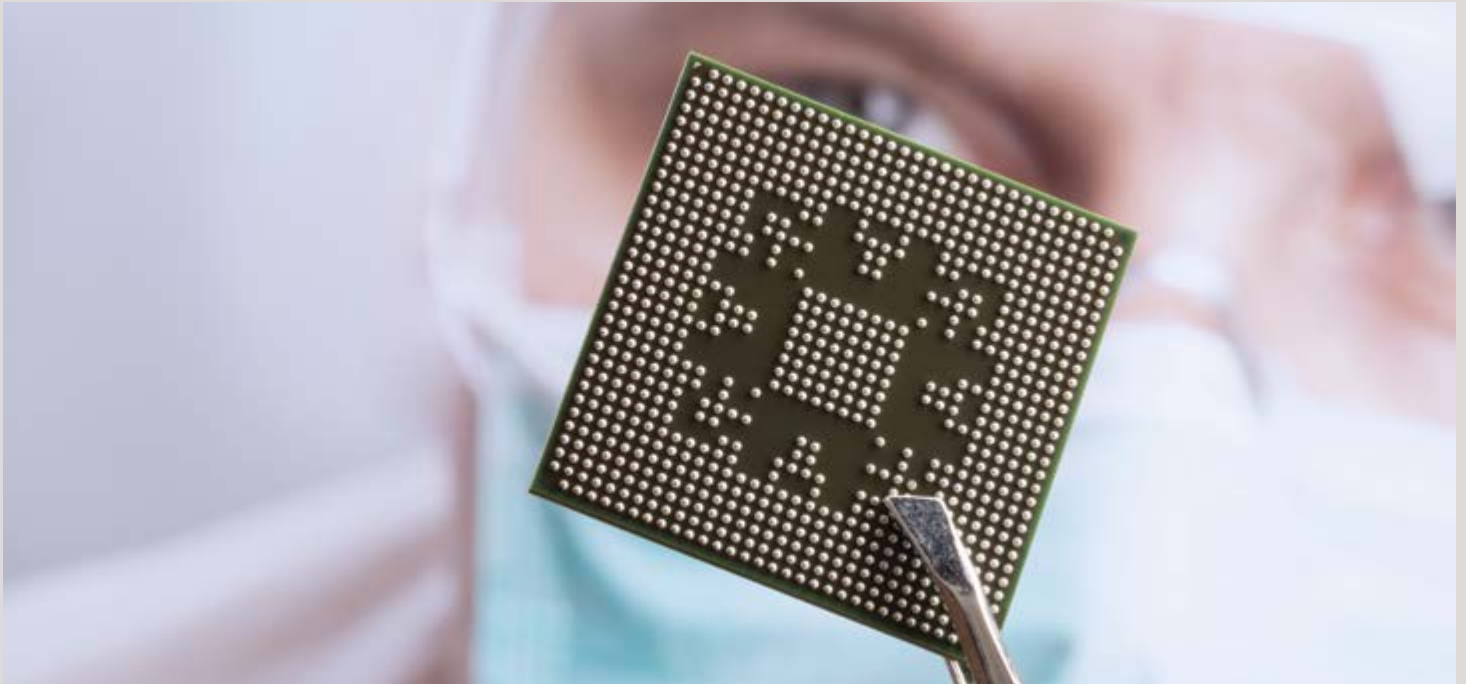
Open Silicon

Sector/Industry: Technology

Location: USA, India and Taiwan

Shareholding: **31.79%**

Open Silicon is a leading semiconductor solutions provider, specialising in application-specific integrated circuit (ASIC) design and outsourced manufacturing services. The Company was established in 2003 by the founders of Intel Microelectronics, a subsidiary of Intel, to bring cost-effectiveness, predictability and reliability to the ASIC market. Open Silicon designs and manufactures custom microchips for companies engaged in cellular wireless, digital home appliances, computers, and network communications.



FINANCIAL REVIEW

The Bank continues to pursue a strategy to streamline its operations and focus on one primary business function – investment banking. The Bank still remains cautious given various other economic factors may come into play in 2017 and impact on deal-flow and business activity.

For the year ended 31 December 2016, the Bank curtailed its operating expenses and managed to bring these down to US\$ 45 million from US\$ 54 million for the previous year, a decrease of 16%.

However, in spite of major cost reduction efforts, the bottom line remained negative with a Net Loss of US\$33 million, mainly attributable to impairments and losses on disposal of some investments.

Fee and Asset-based Income

US\$ millions	31 December 2016	31 December 2015
Income from investment securities	(6.1)	(3.4)
Fees and commission income	9.3	5.4
Share of profit of equity-accounted investees	(0.3)	5.3
Net loss on disposal of equity-accounted investee	(7.1)	-
(Loss)/gain on sale of investment property	(2.2)	0.7
Sub-total	(6.4)	8.0
Income from non-banking operations	31.0	32.4
Finance Income	2.2	4.3
Rental Income	2.4	3.4
Other Income	1.9	2.1
TOTAL	31.1	50.2

Total Fees and Asset-based Income amounted to US\$31.1 million in 2016 compared to US\$50.2 million in 2015. Major factors for the decrease were impairment and losses on sale of investments. The (Loss) from investment securities amounting to US\$6.1 million compared to loss of US\$3.4 million in 2015 was mainly due to fair value movement in investment securities.

In 2016, the Group maintained the controlling stake in Al-Tajamout for Touristic Project Company with an overall shareholding of 50.63%.

During the year, the Bank continued with its efforts to exit various investments and despite all the unfavourable circumstances, succeeded to exit two of its investments. The Bank sold its 37.91% stake in Burj Bank Limited, an unlisted

Islamic commercial bank in Pakistan, which resulted in a net loss of US\$7.1 million due to reclassification of fair value and foreign exchange reserves from equity to income statement. The Bank also managed to sell a piece of land owned by it in Bahrain for a total consideration of US\$15 million that along with Burj Bank sale helped to improve the liquidity position.

The Bank has a 43.36% stake (2015: 43.36%) in BFC Group Holdings Ltd. ("BFC"), a company incorporated in the United Arab Emirates. BFC is a holding company of a group of money-changers in different jurisdictions. BFC is engaged in buying and selling foreign currencies and travellers cheques, handling of remittance business and provision of other exchange house services in both local and foreign currencies. During the year, BFC

FINANCIAL REVIEW

made a prior year adjustment and the Bank has accounted for its share of the adjustment. Loss of US\$2.9 million was adjusted in the opening accumulated losses and the carrying value of the investment was decreased by the same amount.

The Group has a 25.86% stake (2015: 25.86%) in t'azur B.S.C. (c), an unlisted regional takaful company incorporated in the Kingdom of Bahrain. t'azur Company B.S.C (c) has a commitment to provide a Qard Hassan to the extent

of the accumulated deficit in the participants' fund of US\$32.8 million at 31 December 2016 (31 December 2015: US\$33.3 million). The Group's share of the commitment is US\$8.5 million (31 December 2015: US\$8.6 million).

During the year, the Bank's net finance income decreased, mainly due to negative funding charges. Net finance expense came in at US\$9.3 million in 2016 against a net expense of US\$6.7 million in 2015.

Operating Expenses

US\$ millions	31 December 2016	31 December 2015
Staff Cost	13.5	14.1
Finance expense	11.6	11.0
Legal and professional expenses	2.2	7.1
Premises cost	1.0	1.2
Business Development expenses	0.4	0.5
Depreciation	1.8	3.0
Expenses from non-banking operations	21.9	23.8
Other operating expenses	4.4	4.3
Non-staff cost	43.3	50.9
Total expenses	56.8	65.0
Cost: Income ratio (Per cent)	182.6%	129.5%
Period-end headcount	319	346

Note: Headcount includes full-time employees of Al-Tajamout for Touristic Project Company and Tintoria International Limited.

The Bank's efforts on cost cutting paid off and overall operating expenses (including finance expense) decreased to US\$56.8 million in 2016 from US\$65 million in 2015. The decrease was in almost all the expense categories and geographies. Staff costs remained US\$13.5 million against US\$ 14.1 million for last year and Legal expenses dropped to US\$2.2 million as compared to US\$7.1 million. Geographically, Bahrain office was the major contributor in cost savings with staff cost of US\$6.9 million against US\$8.6 million for last year and legal expenses amounted to US\$1.9 million compared with US\$6.8 million for previous year.

Cost reduction efforts were also carried out at subsidiaries level and Expenses from non-banking operations reduced to US\$21.9 million against US\$23.8 million for the comparative year.

The Bank continues to pursue a strategy to streamline its operations and focus on one primary business function – investment banking. The Bank still remains cautious given various other economic factors may come into play in 2017 and impact on deal-flow and business activity.

FINANCIAL REVIEW

Financial Position Analysis

Selected financial position data (US\$ millions)	31 December 2016	31 December 2015 (restated)
Cash and balances with banks	15.5	17.0
Placements with financial institutions	8.4	9.6
Total cash and cash equivalents	23.9	26.6
Financing receivable	16.1	66.7
Investment securities	61.6	64.9
Equity-accounted investees	125.0	136.8
Investment Property	224.4	241.5
Premises and equipment	9.5	13.3
Other assets	29.2	32.3
Due to financial institutions & customers	238.6	331.5
Other liabilities	53.0	28.7
Equity attributable to the shareholders of the Bank	103.9	131.7
Non-controlling interests	94.2	90.2
Total equity	198.1	221.9
Total liabilities and equity	489.7	582.1
Return on average shareholders' equity (per cent)	-15.7%	-1.1%
Return on average assets (per cent)	-6.2%	-0.4%
Liquidity ratio (per cent)	16.8%	28.1%
Leverage ratio (per cent)	229.8%	251.7%

As at 31 December 2016, Bank Alkhair's total assets stood at US\$489.7 million against US\$582.1 million at the end of 2015. The decrease was mainly due to the receipts against financing receivables and sale of investments (Burj Bank and Land). Cash proceeds were mainly utilised for repayment of deposits from financial institutions and customers which dropped from US\$331.5 million as of 31 December 2015 to US\$238.6 million as of 31 December 2016.

As at 31 December 2016, Cash and cash equivalents were US\$23.9 million against US\$26.6 million, Investment securities stood at US\$61.6 million as compared to US\$66.7 million and other assets were US\$29.2 million compared to US\$32.3 million as at the end of previous year. The increase in other liabilities was mainly due to advance received against partial sale of an investment.

RISK MANAGEMENT REVIEW

The prudent taking of risk is an inherent part of Bank Alkhair's business and the Bank's ability to properly identify, anticipate, assess, mitigate and actively manage risk is a core element of its operating philosophy and profitability. The Bank's approach to managing risk involves the establishment of a risk management framework that includes:

- Risk governance arrangements through an independent risk management function
- Risk strategy formulation in support of the Bank's strategy and risk appetite
- Risk management infrastructure and resourcing
- Risk management policies, limits and processes and control

The Bank's risk management and governance framework is intended to provide progressive controls and continuous management commensurate with all risks involved in the Bank's activities.

Developments in 2016

There was further strengthening of the risk management infrastructure this year, including:

- Significant revision to all risk management policies, aligning them with the latest strategy and regulatory changes
- Tightening of internal controls
- Establishment of mechanisms to measure and report adherence to risk culture

Risk Governance

Board Risk Management Oversight

The Board of Directors is ultimately responsible for risk management oversight, providing exclusive focus on risk management issues. The Risk Management function, through the Chief Risk Officer, reports functionally and administratively to the Board Risk Committee. The Board is responsible for approving the Bank's risk management framework, risk strategy, and risk appetite to ensure consistency with the Bank's long-term objectives.

The Board is also responsible for setting and overseeing the Bank's compliance with discretionary authority limits, and approving all policies.

Audit Committee

The Audit Committee is appointed by the Board of Directors and consists of four independent non-executive Board members. The Committee assists the Board in fulfilling its oversight responsibilities with respect to integrity of financial reporting and the underlying financial / operational internal controls framework. The Committee oversees the Group Internal Audit and Compliance functions, in addition to overseeing the External Audit process.

Shari'ah Supervisory Board

Shari'ah compliance is the ultimate responsibility of the Shari'ah Board of directors while the Group's Shari'ah Supervisory Board is vested with the responsibility of issuing binding resolutions, guidelines and pronouncements to ensure that the Group complies with the Shari'ah rules and principles in its transactions, activities and general philosophy.

Senior Management Risk Oversight

The Management Risk Committee's responsibility is to ensure the Bank develops an appropriate risk framework, including policies, resourcing, information systems, culture, and incentive structures for all business activities in compliance with regulations, the Bank's strategy and risk appetite.

The Committee oversees the risk management, compliance and internal controls for all operational activities of the Bank; and reviews management policies, and approves risk processes and procedures.

Risk Management Function

The Risk Management function, headed by the Chief Risk Officer, is responsible for designing and guiding the implementation of the Bank's Risk Management Framework, including risk strategy, policies, processes and systems.

Risk Management conducts independent forward-looking risk assessments of strategic developments, business plans, products and services, as well as individual transactions including their respective credit, investment, counterparty and operational risks. It is also responsible for ensuring the Bank's processes capture all sources of transaction risk; and that appropriate limit methodologies are developed for use in the management of business risk.

Treasury Activities

Treasury is responsible for managing the Group's day-to-day funding, liquidity management, foreign exchange and profit rate exposures, subject to ALCO supervision and risk management monitoring.

Investment Monitoring & Reporting

Post-acquisition investment management is exercised mainly via board representation within each investee company and throughout the life of each investment transaction. Investment risks are identified and assessed by the departments responsible for representing the Bank and its clients. The management-level Investment and Credit Committee oversees the latest reports, obtains regular updates from investee company board members, and provides strategic guidance and advisory.

RISK MANAGEMENT REVIEW

Risk Policy Framework

The Bank's risk strategy defines risk appetite in line with business strategy, factoring in the following measures: capital adequacy, long-term return on equity, maximum allowable single year loss and short-term liquidity limits. As part of the Bank's risk strategy, countries are clustered into:

- Core countries: expected to generate most of the Bank's revenue
- Network countries: with future expansion targets
- And extended countries – where the Bank takes an opportunistic view, but with very limited revenue targets

The risk strategy forms a critical part of the risk policy framework for the Bank, and is reviewed and updated in line with changes in the business strategy. Additional information is available in Note 22 to the Consolidated Financial Statements on page No. 90 and 91.

Risk Management Process

The Bank has established a number of supporting risk policies covering credit, operational, large exposure, and liquidity management and outsourcing risks. The policies are subject to review and updated on a periodic basis.

Basel III and Capital Management

In 2014, the Bank established monitoring of Basel III metrics. The Bank's ICAAP efforts are led by the Risk Management function under the auspices of the Group Risk Committee.

Risk Exposure

The Group's main risk exposure categories are investment, credit, liquidity and operational risk. Information about the Group's exposure to each of these risks, its objectives, policies and processes for measuring and managing risk, and the Bank's management of capital, are explained in Notes 23 to 26 and 33 to the Consolidated Financial Statements on pages 77 to 110.

CAPITAL MANAGEMENT AND ALLOCATION

Bank Alkhair B.S.C. (c) ("the Bank") is a closed, unlisted company incorporated in the Kingdom of Bahrain and licensed as a Wholesale Islamic Bank by the Central Bank of Bahrain (CBB). It has subsidiaries in the Kingdom of Saudi Arabia, Malaysia, Jordan, United Arab Emirates and Turkey and associated undertakings in United Arab Emirates and Bahrain. The Bank along with its subsidiaries are together referred to as ("the Group").

Bank Alkhair is required to comply with the regulatory capital adequacy guidelines promulgated by the CBB, based on the standards established by the Basel Committee on Banking Supervision (the Basel Committee) of the Bank for International Settlements (BIS). In accordance with CBB guidelines, Bank Alkhair must maintain a minimum target capital adequacy ratio of 12.5% on a consolidated basis.

Basis of Consolidation for Accounting and Regulatory Purposes

For the purpose of preparation of consolidated financial statements, the Bank consolidates all subsidiaries which are fully owned or exercises significant control over them. These subsidiaries are consolidated from date of acquisition being the date on which the group obtains control and continues until the control ceases. Control exists when the Group has the power, directly or indirectly, to govern the financial and operating policies of an enterprise so as to obtain benefits from its activities. For regulatory purposes the Bank should consolidate all banking and other financial entities which are considered to be subsidiaries of the Bank.

The list of the legal entities that are included within the accounting scope of consolidation but excluded from the regulatory scope of consolidation are as follows:

Entity Name	Total Assets US\$ 000's	Total Liabilities US\$ 000's	Entity principle activities
Al-Tajamouat for Touristic Projects Co Plc	208,458,113	72,289,688	The main activities are in real estate property investment & development and ownership and operation of a shopping mall in Amman.
Tintoria International Limited	10,513,494	4,259,696	General trading and investing in UAE and foreign companies.

RISK MANAGEMENT REVIEW

Composition of capital disclosure

a. Statement of financial position under the regulatory scope of consolidation

The table below shows the reconciliation between the statement of financial position in the published financial statements (accounting statement of financial position) and the regulatory statement of financial position.

Components of Capital

	31 December 2016		
	Statement of Financial Position as in published Financial Statements US\$ 000's	Statement of Financial Position as per regulatory reporting US\$ 000's	Reference
ASSETS			
Cash and balances with banks	15,479	14,968	
Placements with financial institutions	8,402	8,402	
Financing receivables	16,075	18,717	
Investment securities	61,603	126,191	
Equity-accounted investees	124,994	124,994	
Of which related to significant investments in financial entities under CET1	-	124,994	F
Investment property	224,448	38,523	
Other assets	29,226	16,232	
Equipment	9,466	833	
TOTAL ASSETS	489,693	348,860	
LIABILITIES AND EQUITY			
LIABILITIES			
Due to financial institutions	87,566	31,303	
Due to customers	151,034	151,034	
Other liabilities	53,017	35,372	
TOTAL LIABILITIES	291,617	217,709	
EQUITY			
Share capital	207,962	207,962	A
Statutory reserve	664	664	C
Investments fair value reserve	151	151	D
Foreign currency translation reserve	(6,469)	(6,469)	E
Accumulated losses	(98,478)	(100,480)	B
Equity attributable to shareholders of the Bank	103,830	101,828	
Non-controlling interests	94,246	29,323	
TOTAL EQUITY	198,076	131,151	
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY	489,693	348,860	

RISK MANAGEMENT REVIEW

b. Composition of regulatory capital

The table below provides a detailed breakdown of the bank's regulatory capital components including all regulatory adjustments. The table also provides reference to the comparison displayed in section a between accounting and regulatory statement of financial positions.

31 December 2016			
	Components of regulatory Capital US\$ 000's	Amount Subject to pre- 2015 treatment US\$ 000's	Reference
Common Equity Tier 1 capital: instruments and reserves			
Directly issued qualifying common share capital (and equivalent for non-joint stock companies) plus related stock surplus	207,962		A
Retained earnings	(100,480)		B
Accumulated other comprehensive income (and other reserves)	(5,654)		C+D+E
Common Equity Tier 1 capital before regulatory adjustments	101,828		
Common Equity Tier 1 capital: Regulatory adjustments			
Goodwill (net of related tax liability)	(32,047)	32,047	
Significant investments in the common stock of banking, financial and insurance entities that are outside the scope of regulatory consolidation, net of eligible short positions (amount above 10% threshold)	(34,388)	92,947	
Amount exceeding the 15% threshold	(668)		
Total regulatory adjustments to Common equity Tier 1	(67,103)	124,994	F
Common Equity Tier 1 capital (CET1)	34,725		
Additional Tier 1 capital (AT1)	-		
Tier 1 capital (T1 = CET1 + AT1)	34,725		
Tier 2 capital			
Provisions	814		
Tier 2 capital (T2)	814		
Total capital (TC = T1 + T2)	35,540		
Total risk weighted assets	1,573,073		
Capital ratios and buffers			
Common Equity Tier 1 (as a percentage of risk weighted assets)	2.21%		
Tier 1 (as a percentage of risk weighted assets)	2.21%		
Total capital (as a percentage of risk weighted assets)	2.26%		
National minima including CCB (if different from Basel 3)			
CBB Common Equity Tier 1 minimum ratio	6.50%		
CBB Tier 1 minimum ratio	8.00%		
CBB total capital minimum ratio	10.00%		

RISK MANAGEMENT REVIEW

c. Statement of financial position under the regulatory scope of consolidation

Main features of regulatory capital instruments		
1	Issuer	Bank Alkhair B.S.C. (c)
2	Unique identifier (e.g. CUSIP, ISIN or Bloomberg identifier for private placement)	NA
3	Governing law(s) of the instrument	Kingdom Of Bahrain
	Regulatory treatment	
4	Transitional CBB rules	Common Equity Tier 1
5	Post-transitional CBB rules	Common Equity Tier 1
6	Eligible at solo/group/group & solo	Group & solo
7	Instrument type (types to be specified by each jurisdiction)	Equity shares
8	Amount recognised in regulatory capital (Currency in mil, as of most recent reporting date)	USD 208 millions
9	Par value of instrument	USD 1.00
10	Accounting classification	Shareholder's equity
11	Original date of issuance	2004
12	Perpetual or dated	Perpetual
13	Original maturity date	No Maturity
14	Issuer call subject to prior supervisory approval	NA
15	Optional call date, contingent call dates and redemption amount	NA
16	Subsequent call dates, if applicable	NA
	Coupons / dividends	NA
17	Fixed or floating dividend/coupon	NA
18	Coupon rate and any related index	NA
19	Existence of a dividend stopper	NA
20	Fully discretionary, partially discretionary or mandatory	Partially discretionary
21	Existence of step up or other incentive to redeem	NA
22	Noncumulative or cumulative	NA
23	Convertible or non-convertible	NA
24	If convertible, conversion trigger (s)	NA
25	If convertible, fully or partially	NA
26	If convertible, conversion rate	NA
27	If convertible, mandatory or optional conversion	NA
28	If convertible, specify instrument type convertible into	NA
29	If convertible, specify issuer of instrument it converts into	NA
30	Write-down feature	NA
31	If write-down, write-down trigger(s)	NA
32	If write-down, full or partial	NA
33	If write-down, permanent or temporary	NA
34	If temporary write-down, description of write-up mechanism	NA
35	Position in subordination hierarchy in liquidation (specify instrument type immediately senior to instrument)	NA
36	Non-compliant transitioned features	NA
37	If yes, specify non-compliant features	NA

Capital Management

Bank Alkhair's capital adequacy policy is to maintain a strong capital base to support the Bank's financial position. Current and future capital requirements are determined on the basis of business growth expectations for each business line; future sources and uses of funds, including seed capital requirements; and expected sell-down and placement targets, and the Bank's future dividend policy.

The following tables detail the risk-weighted exposures, regulatory capital requirements and regulatory capital ratios for the Bank Alkhair B.S.C. (c) (Group) as at 31 December 2016, 31 December 2015 and 31 December 2014. The figures for the period ending 31 December 2016 are based on the standardised approach for credit risk and market risk, and the basic indicator approach for operational risk. The Bank considers Standard & Poor's, Fitch and Moody's to be External Credit Assessment Institutions (ECAIs) for the risk weighting of balance with banks, placement with financial institutions, financing receivables and investment in Sukuk. If there are two assessments available by eligible ECAIs chosen by the Bank which map into different risk weights, the higher risk weight will be applied. If there are three assessments available by eligible ECAIs chosen by the Bank which map into different risk weights, the assessments corresponding to the two lowest risk weights will be referred to, and the higher of those two risk weights will be selected.

The Bank uses the Standardised Approach for allocating capital for credit risk and consequently uses the same approach for allocating capital for counterparty credit risk. The Bank does not deal with, finance or hold securities on behalf of Highly Leveraged Institutions (HLIs) as defined by the Basel Committee on Banking Supervision (BCBS). The Bank's methodology and approach for establishing and approving counterparty and credit limits is based on an extensive review and analysis of a counterparty's financial condition and performance, trading history, due diligence covering licensing, regulatory oversight and anti-money laundering compliance review tools which are all designed to exclude HLIs.

Bank Alkhair's treasury counterparts are fully licensed and regulated financial institutions. Before establishing limits, all counterparties undergo a thorough credit risk assessment and due diligence review before approval by the Risk Committee.

As part of its collateral management policy, the Bank only accepts collateral in line with Shari'ah requirements, and with a view to minimising risk exposure. The Bank also manages its collateral to minimise collateral concentration risk either by specific issuer, market or instrument.

The Bank's credit policy defines the approach to be used when determining provisions, depending on the number of days outstanding and the credit risk rating. Facilities where repayments of principal and/or profit charges have been outstanding for more than 90 days are classified as non-performing. All facilities graded as non-performing have been provided for. General provisions are assessed and calculated on a portfolio basis if it is determined that a portfolio of facilities is affected by common risk factors that are likely to increase the collective probability of default on those facilities. Specific provisions are calculated on a facility-by-facility basis after incorporating the value of realisable collateral net of any disposal costs.

The Group Risk Management policies and objectives disclosed in the notes to the Consolidated Financial Statements have been effective throughout the reporting period.

RISK MANAGEMENT REVIEW

Credit Risk-Weighted Exposures

Under the CBB standardised approach, credit risk exposures are assigned to one of fourteen standard portfolios as shown below, risk weighted accordingly.

(US\$ millions)	Risk-weighted equivalents			Risk-weightings for 2016
	31 December 2016	31 December 2015	31 December 2014	
Claims on Public sector entities	-	-	-	20%
Claims on banks	9.1	4.6	28.4	20%-100%
Claims on corporates including Takaful companies & category 3 investment firms	41.6	83.5	27.5	20%-800%
Past Due Facilities	7.0	-	-	100%-150%
Investments in securities, funds & sukuk:				
- Investments in listed equities	-	11.1	17.0	100%
- Investments in unlisted equities	13.1	24.3	33.1	150%
-Significant investment in the common shares of financial entities > 10%	26.7	184.0	NA	250%
-Significant investment in the common shares of commercial entities	55.9	383.2	NA	800%
- Other investment with excess amount over 15%	1,224.3	368.8	NA	800%
- Investments in unrated funds	24.6	26.4	33.1	100%-150%
Real estate holdings	44.2	87.5	123.3	100%-400%
Holding of Sukuk Securitizations and Securitisations	5.3	-	-	20%-1,250%
Other assets and specialised financing	12.8	22.8	21.7	100%
Credit risk-weighted assets	1,464.8	1,196.2	284.1	

Minimum Capital Requirements for Islamic Financing Contracts

(US\$ millions)	31 December 2016		31 December 2015	
	Risk-weighted equivalents	Minimum capital requirements	Risk-weighted equivalents	Minimum capital requirements
Murabaha	16.2	2.0	69.3	8.7
Wakala	1.2	0.2	6.0	0.8
Mudaraba	-	-	-	-
Sukuks	5.3	0.7	5.3	0.7

RISK MANAGEMENT REVIEW

Market Risk-Weighted Exposures

Market risk is the risk that the fair value or future cash flows of financial instruments will fluctuate due to adverse changes in profit rates, foreign exchange rates, and equity and commodity prices. Under the CBB standardised approach, market risk exposures are calculated for the five categories shown in the table below. Apart from limited foreign exchange, which is mainly transaction-driven, and long-term foreign

currency exposure on private equity investments, the Bank has limited exposure to short-term market risks.

The details of the group's market risk capital charges and the equivalent market risk-weighted exposures as at 31 December 2016, 31 December 2015 and 31 December 2014 are:

(US\$ millions)	31 December 2016	31 December 2015	31 December 2014
Price risk	-	-	-
Equities position risk	-	-	-
Sukuk risk	-	-	-
Foreign exchange risk	4.4	4.9	2.8
Commodities risk	-	-	-
Total capital requirement for market risk	4.4	4.9	2.8
Multiplier	12.5	12.5	12.5
Total Market risk-weighted exposures	55.0	61.5	34.6

The details of the Group's maximum and minimum value for each category of the market risk during the years ended 31 December 2016 and 31 December 2015 are:

(US\$ millions)	31 December 2016		31 December 2015	
	Maximum Capital Charge	Minimum Capital Charge	Maximum Capital Charge	Minimum Capital Charge
Price risk	-	-	-	-
Equities position risk	-	-	-	-
Sukuk risk	-	-	-	-
Foreign exchange risk	4.5	4.4	5.0	4.9
Commodities risk	-	-	-	-
Total capital requirement for market risk	4.5	4.4	5.0	4.9
Multiplier	12.5	12.5	12.5	12.5
Total Market risk-weighted exposures	56.3	55.0	62.2	61.5

Operational Risk

Operational risk is the risk of unexpected losses resulting from inadequate or failed internal controls or procedures, systems failures, fraud, business interruption, compliance breaches, human error, management failure and or inadequate staffing. The Bank has a policy in place which outlines the Bank's approach in the management of operational risk, including the appointment of departmental Risk Champions, the mapping of key processes; and establishment of Key Risk Indicators (KRI's) used for monitoring operational risks through Risk and Control Self Assessments (RCSAs).

To support a robust internal control environment, the Risk Management function is actively involved in oversight of key control processes including exposure and limit monitoring. In addition, it also independently reviews

payment authorisation and control arrangements, Nostro account reconciliations, new product proposals, new counterparty limit proposals, new commodity broker proposals, and key changes in internal processes.

For selected material operational risks where the Bank's capacity to fully mitigate risk is limited, Takaful insurance contracts are used to transfer such risks to third parties. Key risks where Takaful insurance contracts are used include professional indemnity liability, property risks and third party liability.

RISK MANAGEMENT REVIEW

Operational Risk-Weighted Exposures

For the purposes of calculating regulatory capital for operational risk under CBB capital adequacy regulation, the Bank uses the Basic Indicator Approach where gross income (weighted by an alpha of 15%) is used as a

proxy for operational risk capital. The details of Bank Alkhair's operational risk capital charge, and the equivalent operational risk-weighted exposures as at the end of 31 December 2016 is shown below:

(US\$ millions)	31 December 2016	31 December 2015	31 December 2014
Gross income	16.4	35.9	31.8
Average gross income for three years	28.6	39.9	29.3
Alpha	15%	15%	15%
Capital charge for operational risk	4.3	6.0	4.4
Multiplier	12.5	12.5	12.5
Total operational risk-weighted exposures	53.6	74.7	54.9

Non-Shari'ah income

As at 2016, Bank Alkhair accumulated US\$564,786 of non-Shari'ah income, which the Shari'ah Supervisory Board advised the Bank to donate to registered charities, and submit the list of beneficiaries to the Board.

Risk-Weighted Exposures

Risk-weighted exposures increased by US\$ 240.6 million (18%) in 2016, from US\$ 1,332.5 million as at 31 December 2015 to US\$ 1,573.1 million as at 31 December 2016, as detailed below:

(US\$ millions)	31 December 2016	31 December 2015	31 December 2014
Credit risk-weighted exposures	1,464.8	1,196.3	284.1
Market risk-weighted exposures	55	61.5	34.6
Operational risk-weighted exposures	53.6	74.7	86.3
Total risk-weighted exposures	1,573.4	1,332.5	405.0

Equity price risk

Equity price risk is the risk that the fair value of equities decreases as the result of adverse changes in the levels of equity prices and the value of individual stocks. Equity price risk arises from the Group's investment portfolio. The Group conducts significant investment activity in private equity, mainly in unquoted entities. The Group manages this risk through diversification of its investments in terms of geographical distribution and industry concentration by arranging representation on the Board of Directors within the investee company, wherever possible. Investments are managed within maximum concentration risk limits, approved by the Board of Directors of the Bank.

Currency risk

Currency risk is the risk that the value of a financial instrument will fluctuate due to adverse changes in foreign exchange rates, for further details, please refer to the financial statements notes.

Group Structure

The Group's financial statements are prepared on a full consolidation basis, with all subsidiaries being consolidated in accordance with the Financial Accounting Standards issued by the Accounting and Auditing Organisation for Islamic Financial Institutions (AAOIFI). For capital adequacy purposes, all subsidiaries are included within the Group structure. However, the CBB's capital adequacy methodology accommodates both full consolidation, risk weighting as well as regulatory adjustment (deductions).

The principal subsidiaries and associates, as well as the treatment for capital adequacy purposes, are as follows:

RISK MANAGEMENT REVIEW

	Domicile	Ownership	Consolidation basis
Subsidiaries			
Alkhair International Islamic Bank Malaysia Berhad	Malaysia	100%	Full Consolidation
Alkhair Capital Menkul Degerler A.S.	Turkey	95.8%	Full Consolidation
Alkhair Portföy Yönetimi A.Ş.	Turkey	98.9%	Full Consolidation
Alkhair Capital Saudi Arabia	Kingdom of Saudi Arabia	53.3%	Full Consolidation
Al-Tajamouat for Touristic Projects Co Plc	Jordan	50.6%	Risk Weighting
Tintoria international Limited	United Arab Emirates	52.1%	Risk Weighting
Associates			
BFC Group Holdings Ltd.	United Arab Emirates	43.36%	Regulatory Adjustment & Risk weighting
t'azur Company B.S.C. (c)	Kingdom of Bahrain	25.86%	Regulatory Adjustment & Risk weighting
t'azur Company B.S.C. (c)	Kingdom of Bahrain	25.86%	Regulatory Adjustment

Capital Adequacy Ratio

Capital Ratios - Consolidated & Subsidiaries above 5% of Group Regulatory Capital.

(Percent)	31 December 2016		31 December 2015		31 December 2014	
	Total Capital Ratio	Tier 1 Capital Ratio	Total Capital Ratio	Tier 1 Capital Ratio	Total Capital Ratio	Tier 1 Capital Ratio
Bank Alkhair Group	2.3	2.3	5.2	5.1	8.4	8.4
Alkhair International Islamic Bank Berhad	29.5	30.5	33.6	32.6	72.8	71.9
Alkhair Capital Saudi Arabia	54.2	54.2	55.3	55.3	47.9	47.9
Alkhair Capital Menkul Degerler A.S.	40	40	35.8	35.8	37.8	37.8

Based on the planned asset sales program and operating cash flow projections, the Group expects to improve its risk weighted assets profile and capital adequacy ratio. The Bank's Board of Directors and senior management are actively looking for other long-term options to enhance the capital position of the Bank to meet the amended capital requirements set by the CBB.

The minimum consolidated capital required by Bank Alkhair to maintain compliance at 12.5% is shown in the table below.

(US\$ millions)	31 December 2016	31 December 2015	31 December 2014
Credit risk	183.1	149.5	35.5
Market risk	6.8	7.7	4.4
Operational risk	6.7	9.3	10.8
Total capital requirements	196.6	166.5	50.7

RISK MANAGEMENT REVIEW

The minimum capital requirements for equity investments of the Group, broken down by appropriate equity groupings, consistent with the methodology, as well as the aggregate amounts and type of equity

investments subject to any supervisory transition or grandfathering provisions regarding regulatory capital requirements is shown in the table below:

(US\$ millions)	31 December 2016	31 December 2015	31 December 2014
Investments in listed equities	-	1.4	2.1
Investments in unlisted equities	1.6	3.0	4.1
Significant investment in the common shares of financial entities > 10%	3.3	23.0	NA
Significant investment in the common shares of commercial entities	7.0	47.9	NA
Other investment with excess amount over 15%	153.0	46.1	NA
Investments in unlisted real estate companies	2.3	3.7	NA
Investments in unrated funds	3.1	3.3	4.1
Total capital requirements	170.3	128.4	10.3

RISK MANAGEMENT

Credit Risk

Gross and average credit risk

The table below shows the average gross credit risk exposure of the Bank as at 31 December 2016, classified as per the disclosure in the consolidated financial statements:

Balance sheet items (US\$ thousands)	Funded exposure	Unfunded exposure	Total gross credit exposure	Average gross credit exposure*
Balances with banks	15,479	-	15,479	13,678
Placements with financial institutions	8,402	-	8,402	11,900
Financing Receivables	16,075	-	16,075	37,292
Investment securities - Sukuk	2,836	-	2,836	4,742
Other assets	10,009	-	10,009	8,140
	52,801	-	52,801	75,753
Guarantees	-	5,131	5,131	5,244
Total credit risk exposure	52,801	5,131	57,932	80,997

* Average gross credit exposures have been calculated based on the average of balances outstanding on the period ended 31 December 2016.

Residual maturity breakdown of the whole credit portfolio disclosed in the notes to the consolidated financial statements for the year ended 31 December 2016. Total of US\$ 48.5 million due to financial institutions which residual maturity from 5-10 years.

CREDIT RISK MITIGATION

Credit risk mitigation is defined as the utilization of a number of techniques, such as collaterals and guarantees to mitigate the credit risks that the Group is exposed to. The Group's first priority when establishing Islamic financing is to determine the borrower's capacity to repay and not to rely principally on security or collateral.

The credit exposure information presented above represents gross exposures prior to the application of any credit risk mitigation techniques, the Bank's credit risk mainly arises from its investment transactions.

As of 31 December 2016, the Bank eligible credit risk mitigation consist of collateral in form of cash and deposits in Malaysia of US\$ 3.1million against US\$ 16.7million financing receivables which maintained by the subsidiary of the Bank.

Risk concentration of the maximum exposure to credit risk

Risk Exposure Concentration

Risk concentration arises when a number of counterparties are engaged in similar business activities, or activities in the same geographic region, or have similar economic features that would cause their ability to meet contractual obligations to be similarly affected by changes in economic, political or other conditions. Concentrations indicate the relative sensitivity of the Group's performance to developments affecting a particular industry or geographical location.

In order to avoid excessive concentrations of risk, the Group's policies and procedures include guidelines to focus on maintaining a diversified portfolio. In line with regulatory requirements, the bank has a group level Large Exposure Policy which details the Bank's approach in managing concentration risk to sectors, asset classes, single obligors and countries including defining specific limits.

Concentration of risks is managed by counterparty, by geographical region and by industry sector. The maximum credit exposure to any client, or counterparty, or group of closely related counterparties as of 31 December 2016 was US\$ 9.1 million, relating to "cash and balances with banks" (2015: US\$ 10.2 million).

Counterparty Credit Risk

A counterparty is defined as an obligor (individual, company, other legal entity), a guarantor of an obligor, or person receiving funds from the Group. It also includes the issuer of a security in case of a security held by the Group, or a party with whom a contract is made by the Group for financial transactions. The measure of exposure reflects the maximum loss that the Group may suffer in case the counterparty fails to fulfill its commitments. Group exposure is defined as the total exposure to all counterparties closely related or connected to each other. Large exposure is any exposure whether direct, indirect or funded by restricted investment accounts to a counterparty or a group of closely related counterparties which is greater than or equal to 10% of the Group's Capital Base. The Group has adopted Standardized Approach to allocate capital for counterparty credit risk.

Connected counterparties includes companies or persons connected with the bank, including, in particular, subsidiaries and associated companies (whether such association is due to control or shareholding or otherwise), Directors and their associates (whether such association is due to control or family links or otherwise), members of the Shari'a Supervisory Board, management and other staff, and shareholders holding 10% or more of the voting power of the bank.

As a strategy, exposure to connected counterparties may be undertaken only when negotiated and agreed on an arm's length basis. The Bank shall not assume any exposure to its external auditors or members of Shari'a Supervisory Board. The disclosure relating to related party transactions has been made in the consolidated financial statements. All related Party transactions have been executed at arm's length basis.

RISK MANAGEMENT REVIEW

Exposures in excess of the 15% limit for the year ended 31 December 2016 are as follows:

Counterparties	Amount of exposures In US\$'000	% of exposure To capital	Type of Exposures
Counterparty # 1	115,641	325.39%	Investment and Receivable
Counterparty # 2	50,441	141.93%	Investment and Receivable
Counterparty # 3	38,522	108.39%	Investment
Counterparty # 4	27,506	77.39%	Investment and Receivable.
Counterparty # 5	16,378	46.08%	Investment, Guarantee and Receivable.
Counterparty # 6	14,933	42.02%	Investment, Guarantee and Receivable.
Counterparty # 7	9,388	26.42%	Investment, Wakala and Receivable
Counterparty # 8	9,124	25.67%	Bank Balance
Counterparty # 9	7,162	20.15%	Investment and Receivable
Counterparty # 10	9,832	16.89%	Wakala
Counterparty #11	5,867	16.51%	Investment

Credit quality per class of financial assets

Past due Islamic financing contracts as at 31 December 2016 amounted to US\$1.30 million, and the breakdown by industry and geographic region is shown below:

Industry Classification	Amount as at 31 December 2016 (in US\$ millions)	Amount as at 31 December 2015 (in US\$ millions)	Geographical classification
Industrial	12.80	2.52	Asia
Real Estate and Construction	1.99	1.93	Europe
Trade	-	7.54	Middle East & Asia
Collective provision	(0.81)	(0.78)	Middle East & Asia
Specific provision	(12.68)	(9.27)	Middle East & Asia
Total	1.30	1.94	

Past due and fully impaired Islamic financing contracts as at 31 December 2016 amounted to US\$ 10.74 million, which was due from companies in industrial sector located in the Southeast Asian region and trade sector in Middle East region.

Specific provisions

(US\$ thousands)	Specific Provision against			Total
	Financing Receivable	Other Assets	Equity-accounted investees	
At the beginning of the year	15,479	1,902	8,500	19,671
New Provision made	8,402	3,037	-	6,429
Write off	16,075	-	-	-
Recoveries / Write backs	2,836	-	-	-
Balance at the end of the year	10,009	4,939	8,500	26,100

RISK MANAGEMENT REVIEW

Specific provisions

(US\$ thousands)	Specific Provision against			Total
	Financing Receivable	Other Assets	Equity-accounted investees	
At the beginning of the year	781	-	-	781
New Provision made	33	-	-	33
Write off	-	-	-	-
Recoveries / Write backs	-	-	-	-
Balance at the end of the year	814	-	-	814

LIQUIDITY RISK MANAGEMENT

Liquidity risk is the risk that the Group will encounter difficulty in meeting obligations associated with its financial liabilities that are settled by delivering cash or another financial assets.

The Group's liquidity policy is to hold sufficient liquid assets to cover its committed statement of financial position requirements, plus its budgeted expenses for the liquidity horizon and its forecast investment commitments over the liquidity horizon

The key features of the Group's liquidity methodology are:

- The Group Asset and Liability Committee ("ALCO") is responsible for liquidity monitoring, cash flow planning and general asset liability management.
- In accordance with the Basel recommendations on liquidity management, the Group measures liquidity according to two criteria: "normal business", reflecting day-to-day expectations regarding the funding of the Group; and "crisis scenario", reflecting simulated extreme business circumstances in which the Group's survival may be threatened.

The following are the indicators of the Group's exposure to liquidity risk.

	31 December 2016	31 December 2015
Short term assets (in US\$ millions)	76,984	123,733
Short term liabilities (in US\$ millions)	163,493	206,160
Liquidity ratios (in %)		
Liquid assets : Total assets	8.3%	6.9%
Liquid assets : Total deposits	17.1%	12.2%
Liquid assets : Total liabilities	14.0%	11.2%
Short term assets: Short term liabilities	47.1%	60.0%

RISK MANAGEMENT REVIEW

PREPAYMENT RISK

Prepayment risk is the risk that the Group will incur a financial loss because its customers and counterparties prepay or request repayment earlier than expected. The Group is not exposed to any significant prepayment risk.

Restricted Investment Accounts

Bank Alkhair offers Restricted Investment Accounts (RIAs) to both financial and non-financial institutions. All RIA offering documents are prepared and issued with input from the business lines and Shari'ah

Assurance, Financial Control, Legal and Risk Management departments, to ensure that all investors have sufficient information to consider all risk factors allowing them to make an informed decision. The Bank has clear guidelines and procedures for the development, management and risk mitigation of its RIAs. The Bank has established a robust operational and functional infrastructure to ensure that effective internal control systems are in place, and that RIA holders' interests are protected at all times. The Bank is fully aware of its fiduciary duties and responsibilities in managing RIAs.

Total Income from RIA

(US\$ thousands)	31 December 2016	31 December 2015	31 December 2014	31 December 2013	31 December 2012
Gross Income	-	-	-	15	91
Wakil Fee	-	-	-	(3)	(36)

Displaced Commercial Risk

The Bank does not have Profit Sharing Investment Accounts (PSIAs) and is not exposed to displaced commercial risk.

Penalties

The Bank have paid an amount of BHD 100/- to the Central Bank of Bahrain in settlement for late report submission fine incurred in 2015 and BHD 300/- in settlement to subsidiaries financial statements late submission.

Bank's Financial Performance

For the year ended 31 December 2016, the Bank curtailed its operating expenses and managed to bring these down to US\$ 45 million from US\$ 54 million for the previous year, a decrease of 16%. However, in spite of major cost reduction efforts, the bottom line remained negative with a Net Loss of US\$33 million, mainly attributable to impairments and losses on disposal of some investments. Total Fees and Asset-based Income

amounted to US\$30 million in 2016 compared to US\$50.2 million in 2015. Major factors for the decrease were impairment and losses on sale of investments. The (Loss) from investment securities amounting to US\$6.1 million compared to loss of US\$3.4 million in 2015 was mainly due to fair value movement in investment securities. During the year, the Bank continued with its efforts to exit various investments and despite all the unfavourable circumstances, succeeded to exit two of its investments. The Bank sold its 37.91% stake in Burj Bank Limited, an unlisted Islamic commercial bank in Pakistan, which resulted in a net loss of US\$7.1 million due to reclassification of fair value and foreign exchange reserves from equity to income statement. The Bank also managed to sell a piece of land owned by it in Bahrain for a total consideration of US\$15 million that along with Burj Bank sale helped to improve the liquidity position. During the year, the Bank's net finance income decreased, mainly due to negative funding charges. Net finance expense came in at US\$9.3 million in 2016 against a net expense of US\$6.7 million in 2015.

Quantitative indicators of financial performance and position.

	2016	2015	2014	2013	2012
Return on average shareholders' equity (per cent)	-15.7%	-1.1%	-7.4%	-0.5%	-8.6%
Return on average assets (per cent)	-6.2%	-0.4%	-2.9%	-0.2%	-21.5%
Total operating cost to Income ratio	182.6%	129.5%	160.6%	96.7%	n/a

CORPORATE GOVERNANCE REVIEW

Overview

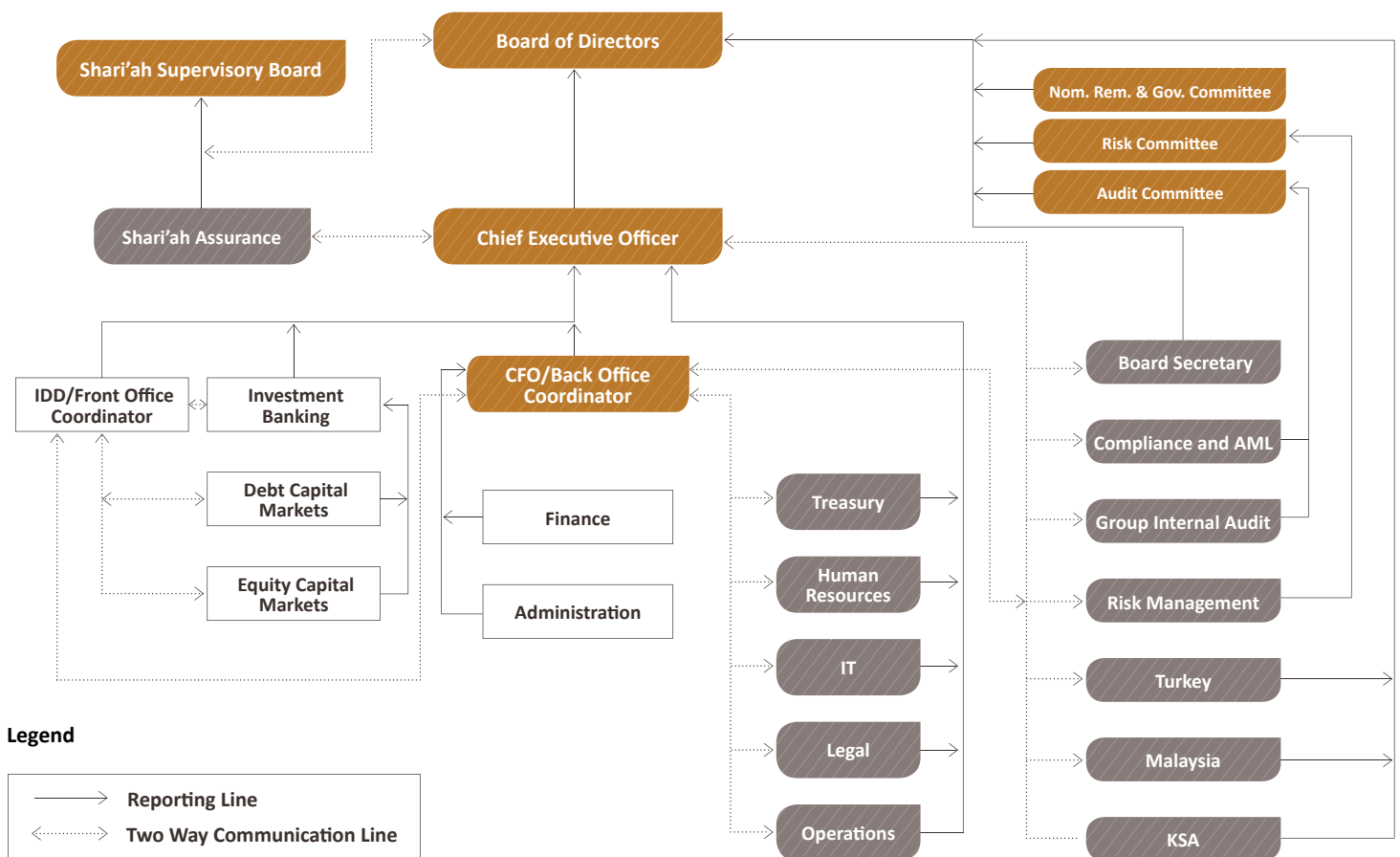
As a Bahrain-based bank, Bank Alkhair is subject to the corporate governance standards of the Central Bank of Bahrain (CBB) and the Bahrain Commercial Companies Law. The Bank aspires to the highest standards of ethical conduct based on sound corporate governance. In accordance with its commitment to both meeting legal and regulatory requirements and adhering to international best practices, Bank Alkhair has put in place a comprehensive Corporate Governance framework to maximise operational efficiency and protect all stakeholders' rights. Bank Alkhair regards the guiding principles of its Corporate Governance framework to be fairness, transparency, accountability and responsibility.

Developments in 2016

During 2016, Bank Alkhair ensured compliance with the Bank's robust Corporate Governance framework. Developments during the year included:

- Reviewed all CG Policies. Enhanced the risk Management policies.
- Reviewed the Board independence and Board compositions, skills and mix.
- Focused on subsidiary and investee Companies Governance.
- Conducted a thorough Performance Evaluation of the Board, its members and its sub-committees, and highlighted areas to be strengthened in order to enhance the Board of Directors.
- Conducted Board Induction program for new board members.

Governance and Organisation Structure



CORPORATE GOVERNANCE REVIEW

Ownership by nationality

Nationality	No. of Shares	No. of Shareholders	Percentage (%)
Saudi Arabian	150,864,544	46	72.54%
Kuwaiti	38,099,800	35	18.32%
Bahraini	5,762,532	30	2.77 %
Cayman Islands	4,576,703	1	2.2 %
Qatari	3,456,006	3	1.66%
Others	5,202,329	56	2.5%
Total	207,961,914	171	100%

Ownership by percentage of equity

Class of Equity	No. of Shares	No. of Shareholders	Percentage (%)
Less than 1%	32,082,281	151	15.43%
1% to less than 5%	120,519,831	15	57.95%
5% to less than 10%	55,359,802	5	26.62%
Total	207,961,914	171	100%

Ownership of directors and senior management

Name	Position	Percentage (%) as of 31 December 2016
Yousef Abdullah Al-Shelash	Chairman	5.55%
Abdullatif Abdullah Al-Shalash	Director	5.18%
Ahmed Saleh Al-Dehailan	Director	4.99%
Majed Al Qassem	Director	4.81%
Ayman Amin Sejiny	Group Chief Executive Officer	0.69%
Ikbal Daredia	Managing Director – Global Head of Investment Banking	0.04%
Nabeel Noor Al Nabi	Senior Regional Director – Head of Investment Development & Distribution /Coordinator – Front Office	0.03%
Ayham Yousef Gharaibeh	General Counsel	0.02%

Ownership above 5%

Name	Percentage (%) as of 31 December 2016
Yousef Abdullah Al-Shelash	5.55%
Sultan Abdulrahman Abalkheel	5.55%
Abdullatif Abdullah Al-Shalash	5.18%
Hethloul Saleh Al-Hethloul	5.18%
Fahad Abdulaziz Al-Sekait	5.18%
MADD Real Estate Investment & Development Company WLL	8.13%

No shares were traded by the Bank's directors during the year.

CORPORATE GOVERNANCE REVIEW

Board of Directors

Bank Alkhair's Board of Directors is responsible for supervising the management of the Bank's business and its affairs, and protecting and strengthening the Bank's assets in the interest of all shareholders; while overseeing the corporate governance function to ensure the highest standards of transparency and accountability. The Board's responsibilities include:

- Ensuring financial statements are prepared accurately and approving them;
- Regularly reviewing the Bank's processes, risk levels and control framework to ensure the Bank's adherence to the Central Bank of Bahrain's regulations; and promoting and achieving sustainable performance and long-term growth in shareholders' value;
- Approving and overseeing the implementation of the Bank's strategies, objectives and plans;
- Ensuring that the interests of all stakeholders are considered;
- Overseeing the accuracy and compliance of the Bank's corporate governance guidelines with the Central Bank of Bahrain's HC Module, as well as the Code of Corporate Governance; and
- Providing strategic leadership, and setting values and standards for the Bank.

The Board comprises members from diverse backgrounds who combine a broad spectrum of experience and expertise with a reputation for integrity and professionalism. The current Board comprises nine members, six of whom are independent non-executive directors, in accordance with the requirements of Bahrain's Code of Corporate Governance. As part of the Bank's Corporate Governance framework, the Bank introduced formal

Board procedures, including the induction and training of new members, and continuous development and training of existing members. The Board, the Board's Committees, and each individual director must undergo a formal performance review and evaluation as required by the Code.

The election and termination of directors are governed by the Bahrain Commercial Companies Law and the Bank's Articles of Association, which require the election of directors by written ballot. The Board term for members is three years. Board members must meet and attend at least 75% of all Board meetings within a calendar year. Biographies of current directors are listed at the end of this Review.

Material transactions that need Board approval

All transactions of the Bank are subject to the limits and guidelines prescribed by the Bank's Discretionary Authority Limits (DAL), and for any type of transactions not covered by the DAL requires approval from the Board of Directors. All credit and investment proposals are subject to Risk Management function and management committees' review. Proposals exceeding certain pre-defined exposure levels require approval of the Board. Similarly, related party transactions relating to members of the Board require approval of the Board and / or the AGM, where applicable. The Corporate Governance charter of the Board specifically restricts the conflicted board member/s from voting on the transactions where any board member has any interest attached to such transaction. All transaction where any board member has any interest are identified and disclosed as required by the applicable rules and regulations.

Board Composition

No. of members	9 non-executive members of which - six are independent directors
Committee Membership	Please refer to the Board of Directors' biographies at the end of this Review
Minimum no. of meetings per year	4
Quorum	7

CORPORATE GOVERNANCE REVIEW

Board of Directors Meeting Attendance 2016

Members	21st January	25th February	12th May	12th May	18th August	29th September	15th December
Yousef Al-Shelash	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Abdullatif Al-Shalash	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Dr. Ahmed Al-Dehailan	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Dr. Abdulaziz Al Orayer	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Khalid Shaheen	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Majed Al Qasem	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Abdullah Al Dubaikhi	✓	✓	✓	✓	✓	X	✓
Abdulrazaq Al Wohaib	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Meshari Al Mulla	NA	NA	NA	X	✓	✓	✓
Dr. Khalid Ateeq	X	✓	✓	NA	NA	NA	NA
Khalid Abdulrahim	✓	✓	X	NA	NA	NA	NA
Hamad Al Turkait	✓	✓	X	NA	NA	NA	NA
Ali Al Othaim	✓	✓	✓	NA	NA	NA	NA
Hethloul Al-Hethloul	✓	✓	X	NA	NA	NA	NA
Ayman Abudawood	X	✓	✓	NA	NA	NA	NA
Sultan Abalkheel	✓	✓	X	NA	NA	NA	NA

Board Committees

Bank Alkhair's Board of Directors is assisted by four Board Committees: the Audit Committee, the Nomination, Remuneration & Governance Committee and the Risk Committee and the Risk Committee.

Audit Committee

The Audit Committee is responsible for assisting the Board in its oversight of statutory affairs relating to accounting and financial reporting; internal control systems; internal and external audits; and compliance with Shari'ah and regulatory laws and regulations.

No. of members	Three non-executive members, two of whom are independent directors including the Chairman of the Committee	
Members of the Committee	<ul style="list-style-type: none"> • Dr. Ahmed Al Dehailan (Chairman) • Abdullah Al Dubaikhi • Abdulrazaq Al Wohaib • Sultan Abalkheel • Ali Al Othaim 	<ul style="list-style-type: none"> Independent Independent Non-Executive (From May 12th 2016) Non-Executive (Until May 12th 2016) Independent (Until May 12th 2016)
Minimum no. of meetings per year	Four	
Quorum	Two	
The Audit Committee's primary responsibilities include:	<ul style="list-style-type: none"> • Ensuring the integrity of the Bank's financial statements, financial reporting process and internal control systems; • Approving the appointment of the internal auditor and reviewing the activities of the internal audit function; • Oversee appointment of external auditors and annual independent audit of the Bank's financial statements; • Recommending to the Board the engagement of external auditors for non-audit services and evaluating the external auditors' independence and performance; and • Overseeing the Bank's compliance with legal and regulatory requirements, including the Bank's disclosure controls and procedures and compliance with the Bank's Code of Conduct. 	

CORPORATE GOVERNANCE REVIEW

Meeting Attendance – Audit Committee, 2016

Members	25th February	11th May	11th August	17th August	10th November	15th December
Dr. Ahmed Al-Dehailan	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Ali Al Othaim	✓	✓	NA	NA	NA	NA
Sultan Abalkheel	✓	✓	NA	NA	NA	NA
Abdulrazzaq Al Wohaib	NA	NA	✓	✓	✓	✓
Abdullah Al Dubaikhi	✓	✓	✓	✓	✓	✓

Nomination, Remuneration & Governance Committee

The Nomination, Remuneration & Governance Committee (NR&GC) is responsible for assisting the Board in establishing an impartial nomination, selection and remuneration process for directors, the CEO and executive management. The Committee also assists the Board in discharging its oversight responsibilities in relation to corporate governance, and compliance with legal and regulatory requirements and Shari'ah rules and principles.

No. of members	Four Non-Executive Directors, three of whom are independent, including the Chairman of the Committee and one Shari'ah Scholar	
Members of the Committee	<ul style="list-style-type: none"> • Yousef Al-Shelash • Abdullah Aldubaikhi • Dr. Abdulaziz Al Orayer (Chairman) • Majed Al Qasem (Chairman since May 2016) • Dr. Nizam Yaqouby 	Non-Executive Independent Independent (Until May 12th 2016) Independent Independent Shari'ah Scholar (required to attend one meeting per year to address Shari'ah governance issues)
Minimum no. of meetings per year	Four	
Quorum	Two	
The NR&GC's primary responsibilities include:	<ul style="list-style-type: none"> • Overseeing the Board of Directors' and individual directors' performance; • Ensuring the Bank's effectiveness and compliance with corporate governance policies and practices; • Succession planning for the Board and senior management; and • Assisting the Board in establishing staff remuneration policies and fees for non-executive directors and the Shari'ah Supervisory Board. 	

NR&GC Meeting Attendance – November 2016

Members	25th February	12th May	18th August	15th December
Yousef Al-Shelash	✓	✓	✓	✓
Abdulla Aldubaikhi	✓	✓	NA	NA
Dr. Abdulaziz Al Orayer	✓	✓	✓	✓
Majed Al Qasem	✓	✓	✓	✓
Dr. Nizam Yaqouby	X	X	X	X

CORPORATE GOVERNANCE REVIEW

Board Risk Committee

The Board Risk Committee is responsible for overseeing the risk management framework of the Bank, and ensuring including risk governance, risk principles and risk capacity. The Committee regularly reviews major risk exposures and overall risk limits, ensuring that the Bank's management takes adequate steps to monitor and mitigate the Bank's risk exposures.

No. of members	Three Non-Executive Directors, two of whom are Independent including the Chairman of the Committee	
Members of the Committee	<ul style="list-style-type: none"> • Majed Al Qasem (Chairman) • Abdullatif Al-Shalash • Abdulaziz Al Orayer • Khaled Shaheen • Khalid Abdulrahim • Dr. Khaled Ateeq 	Independent (Until May 12th 2016 Non-Executive Independent (Chairman -From May 12th 2016) Independent (From May 12th Independent (Until May 12th 2016) Independent (Until May 12th 2016)
Minimum no. of meetings per year	Four	
Quorum	Two	
The Risk Committee's primary responsibilities include:	<ul style="list-style-type: none"> • Overseeing the Group's risk policies, processes and infrastructure (including operational risk) and related matters; and • Supervising the credit approval and investment review process. 	

Risk Committee Meeting Attendance –2016

Members	25th February	22nd June	17th August	29th September	25th December
Abdulaziz Al Orayer (Chairman)	NA	✓	✓	✓	✓
Abdullatif Al-Shalash	✓	✓	✓	✓	X
Khalid Shaheen	NA	✓	✓	✓	✓
Majed Al Qasem	✓	NA	NA	NA	NA
Khalid Abdulrahim	✓	NA	NA	NA	NA
Dr. Khaled Ateeq	✓	NA	NA	NA	NA

CORPORATE GOVERNANCE REVIEW

Executive Committee (cancelled as of September 2016)

The Executive Committee is responsible for reviewing specific matters delegated to it by the Board, and making recommendations thereon to the Board, or making decisions based on authorities specifically delegated to it by the Board. The Committee also assists the Board in fulfilling its oversight responsibilities in relation to strategy, budget, financing plans, investments and operations.

No. of members	Four, out of which two are Independent Members	
Members of the Committee	<ul style="list-style-type: none"> •Khaled Shaheen (Chairman) •Ahmed Al Dehailan •Abdulrazzaq Al Wohaib •Maurice Horan 	<ul style="list-style-type: none"> Independent Independent Non-Executive Member Member as an Advisor
Minimum no. of meetings per year	Four	
Quorum	Three	
The Executive Committee's primary responsibilities include:	<ul style="list-style-type: none"> • Overseeing the Bank's operations, investment and finance-related matters, as well as assisting the Board in ensuring and maintaining oversight of the Bank's risk management systems and control environment; • Reviewing and proposing strategic objectives of the Bank to the Board; • Reviewing and approving the Bank's business plans and ensuring alignment with the Bank's strategic objectives; • Presenting the annual financial, operational and capital expenditure budgets to the Board; and • Ensuring the Bank has strong risk management and internal control systems in place 	

Executive Committee Meeting Attendance – 2016

Members	24th May	16th June	27th July	25th August	28th September
Khaled Shaheen	✓	✓	✓	✓	✓
Ahmed Al Dehailan	✓	✓	✓	✓	✓
Abdulrazzaq Al Wohaib	✓	✓	✓	✓	✓
Maurice Horan	✓	✓	✓	✓	✓

Shari'ah Supervisory Board

Shari'ah compliance is the cornerstone of Bank Alkhair's operations. A three-scholar Shari'ah Supervisory Board has been established to provide Islamic advice and guidance to ensure that all Bank Alkhair activities comply with Shari'ah. The members of the Shari'ah Supervisory Board are prominent Islamic scholars who are well versed in international financial markets, and have a proven track-record in the implementation of Shari'ah rules and principles in Islamic banks, as well as in product development and Islamic finance structuring techniques.

The Board is pro-actively involved in all product development and investment decisions relating to transactions; and all underlying contractual documentation is only finalised after obtaining the approval of the Shari'ah Assurance division under the direct oversight of the Shari'ah Supervisory Board. The Shari'ah Board sets out the Islamic opinions (Fatwas), which are required for approval of the structures of each financial transaction, service or investment product. Biographies of the Shari'ah Board members are listed at the end of this review.

Corporate Governance Policies and Procedures

Compensation of the Board of Directors, Shari'ah Supervisory Board and Executive Management

Compensation of the Board of Directors is recommended to the Board of Directors by the Nomination, Remuneration & Governance Committee, and the Board of Directors then make the recommendation to the shareholders at the annual general meeting.

The total remuneration of the Board of Directors is in accordance with the CBB and ministry of industry, commerce, and tourism regulations.

The Shari'ah Supervisory Board remuneration does not include sitting fees.

Executive Management members are entitled to fixed remuneration as per their contractual agreements, and any other performance-related incentives/bonuses must be approved by the Board. Details of the aggregate compensation (including benefits) for the Board of Directors and Executive Management for the year ended 31 December 2016 can be found in Note 21 to the Financial Statements.

Sound Remuneration Practices

The CBB issued new regulations regarding Sound Remuneration Practices, and the Bank ensures full compliance with all CBB guidelines and ministry of Industry, Commerce, and Tourism laws with regards to compensation.

Continuous Development of the Board and Board Committees

In line with the Bank's Board Induction and Training Policy, Board Members continuously attend seminars and workshops regionally and internationally to fulfil their duties in areas of Governance and Risk Management.

Board Performance Evaluation

Bank Alkhair has a policy in place to govern the annual review mechanism of the Board, the Board's Committees, and each individual director, against specific criteria. Bank Alkhair's Board of Directors has established a mechanism for the annual periodic review of the Board and each of its Committee's performance. The review evaluates the Board as a whole, and each of its Committees in the light of its strategic objectives, and accordingly, each Director, including the Chairman, is subject to self-evaluation.

The Board and Board Committee evaluation is facilitated by the Board Secretary, who reports the results to the Nomination, Remuneration and Governance Committee (NR&GC). The NR&GC may elect to hire an external consultant to evaluate the effectiveness of the Board and Board Committees, however, the NR&GC found no requirement to exercise this option during 2016. The NR&GC presents the results of the evaluation to the Board, and subsequently reports to the Shareholders during the next AGM. Board Evaluations for the Board of Directors, its members, and its Committees were conducted for the year ending 2016, and the results have been reported to the NR&GC, and subsequently to the Board of Directors, and reported to the shareholders in the AGM.

Code of Conduct

The Board of Directors has adopted a written code of ethical business conduct, which includes the following;

- Honesty and observance;
- Avoidance of conflicts between personal interests and the interests of the Bank;
- Respecting confidentiality of information obtained during the course of business;
- Maintenance of the Bank's reputation, and avoidance of activities that might reflect adversely on the Bank;
- Integrity in dealing with the Bank's assets;
- Setting high personal standards and adhering to the Code of Conduct; and
- Keeping abreast of current good practices.

Conflict of Interest

Bank Alkhair has a formal Conflict of Interest policy that applies to all directors and employees and which includes a signed undertaking requiring directors to disclose their personal interests annually. The Conflict of Interest policy requires Board members to inform the entire Board of potential conflicts of interest between the Bank's activities and their personal interests, and abstain from voting on matters relating to them in accordance with the relevant provisions of the BCCL or any other Law.

Related Party Transactions

The Bank has an approval process in place for related party transactions. The approval process is reflected in the Bank's Group Code of Conduct and Corporate Governance Policy. In this regard, the Bank has complied with Article 32(3) of the Bank's Articles of Association and Article 189 of the Bahrain Commercial Companies Law (CCL). Details of related party transactions are disclosed in Note 21 of the Financial Statements.

Discretionary Authority Limits

The Bank has a detailed Discretionary Authority Limit policy, which prescribes in detail the approval process for all transactions and processes within the Bank, as well as details the authority of the Board, Board Committees, Shari'ah Board, Management Committees and top Management.

Transactions including related party transactions with a monetary value between US\$7 million and US\$25 million require the approval of the Board Executive Committee, and any transaction above US\$25 million requires Board approval. Details of related party transactions are disclosed in Note 21 of the Financial Statements.

Investor Complaints

In order to strengthen and formalise the investor complaints mechanism, Bank Alkhair has developed a policy for managing complaints received from investors, along with a formal escalation structure to ensure complaints are dealt with effectively and efficiently. For logging any complaints, the Investor Complaints Guidelines and escalation information is available on the Bank's website.

Whistle-blowing Policy

Bank Alkhair endeavours to operate in a climate of transparency and, in order to strengthen and encourage transparency, has a formal group wide whistleblowing policy in place to facilitate the escalation of employees' concerns and suspicions of criminal or unethical conduct.

Shareholder Communications

Bank Alkhair is dedicated to maintaining an open line of communication with its stakeholders, and ensures transparent and accurate information is disclosed in a professional and timely manner. Communication with shareholders is disseminated through several channels, including the corporate website, the annual report, the annual general meeting, and timely announcements in the local media.

Corporate Social Responsibility

Bank Alkhair is committed to improving the well-being and quality of life of citizens of the Kingdom of Bahrain. During 2016, the Bank supported a number of charitable organisations, including the Bahrain Disabled Sports Federation, the National Institute for the Disabled, Bahrain Red Crescent Society and Gulf Disability Society. In addition, Bank Alkhair provided financial support to needy individuals, and other deserving causes in the community.

As a prominent Shari'ah-compliant financial institution, Bank Alkhair supports the development of the Islamic banking industry by providing financial support and participating in major industry conferences and events, including the annual World Islamic Banking Conference.

Compliance with Regulatory Guidelines

The Central Bank of Bahrain's (CBB's) High Level Controls Module (HC Module), which focuses on strengthening the corporate governance function of banks, contains rules that must be complied with; and guidance, which may be complied with; or in cases of non-compliance, must be disclosed in the annual report and explained to the CBB. For the year 2016, Bank Alkhair is fully compliant with the requirements of the CBB's HC Module, except for the following:

HC-1.4.6 recommends that the Chairman of the Board is an independent director. However, as the majority of the Board members are independent, the independence of the decision-making process is not compromised. Furthermore, of the current three Board Committees, the Chairmen of all Committees are independent. The Bank also has a conflict of interest policy as well as a directors' independence policy in place, which require Board members to declare their personal interests on an annual basis.

External Audit Fees and Services

The details of the audit fees charged and non-audit services provided by the Bank's external auditors will be made available to the shareholders as and when requested. Such details will be made available to the Bank's shareholders as per their specific request, provided that these disclosures do not negatively impact the Bank's interest.

REMUNERATION RELATED DISCLOSURES

The Bank's total compensation policy, which includes the variable remuneration policy, sets out its practice on remuneration for directors and senior management and the key factors that were taken into account in establishing the policy.

The key features of the proposed remuneration framework are summarised below.

Remuneration strategy

It is the Bank's basic compensation philosophy to provide a competitive level of total compensation to attract and retain qualified and competent employees. The Bank's variable remuneration policy will be driven primarily by a performance-based culture that aligns employee interests with those of the shareholders of the Bank. These elements support the achievement of our objectives through balancing reward for both short-term results and long-term sustainable performance. Our strategy is designed to share our success, and to align employees' incentives with our risk framework and risk outcomes.

The quality and long-term commitment of all of our employees is fundamental to our success. We therefore aim to attract, retain and motivate the very best people who are committed to maintaining a career with the Bank, and who will perform their role in the long-term interests of shareholders. The Bank's reward package comprises the following key elements:

1. fixed pay;
2. benefits;
3. annual performance bonus; and
4. the long term performance incentive plan

A robust and effective governance framework ensures that the Bank operates within clear parameters of its compensation strategy and policy. All compensation matters, and overall compliance with regulatory requirements, are overseen by the Nomination Remuneration and Governance Committee of the Board (NR&GC).

The Bank's remuneration policy in particular, considers the role of each employee and has set guidelines depending on whether an employee is a Material Risk Taker and / or an Approved Person in business line, control or support functions. An Approved Person is an employee whose appointment would require prior regulatory approval because of the significance of the role within the Bank and an employee is considered

a Material Risk Taker if they head significant business lines and any individuals within their control who have a material impact on the Bank's risk profile. As per the Bank's remuneration policy, the related risks are reviewed regularly and may be amended when required to reflect the impact of changes in remuneration. During 2016, there were no changes to related risk and therefore no changes to remuneration.

In order to ensure alignment between what the Bank pays its people and its business strategy, individual performance is assessed against annual and long-term financial and non-financial objectives summarised in line with our performance management system. This assessment also takes into account adherence to the Bank's values, risk and compliance measures above all, and acting with integrity. Altogether, performance is therefore judged not only on what is achieved over the short- and long-term but also importantly on how it is achieved, as the NR&GC believes the latter contributes to the long-term sustainability of the business.

NR&GC role and focus

The NR&GC has oversight of all reward policies for the Bank's employees. The NR&GC is the supervisory and governing body for compensation policy, practices and plans. It is responsible for determining, reviewing and proposing variable remuneration policy for approval by the Board. It is responsible for setting the principles and governance framework for all compensation decisions. The NR&GC ensures that all persons must be remunerated fairly and responsibly. The remuneration policy is reviewed on a periodic basis to reflect changes in market practices and the business plan and risk profile of the Bank. The next scheduled review of the policy is to be conducted by the NR&GC during Q2 2017. The responsibilities of the NR&GC with regard to the variable compensation policy of the Bank, and as stated in its mandate, include, but are not limited to, the following:

- Approve, monitor and review the remuneration system to ensure the system operates as intended.
- Approve the remuneration policy and amounts for each Approved Person and Material Risk-Taker, as well as the total variable remuneration to be distributed, taking into account total remuneration including salaries, fees, expenses, bonuses and other employee benefits.
- Ensure remuneration is adjusted for all types of risks and that the remuneration system takes into consideration employees that earn the same short-run profit but take different amounts of risk on behalf of the Bank.
- Ensure that for Material Risk Takers, variable remuneration forms a substantial part of their total remuneration.
- Review the stress testing and back testing results before approving the total variable remuneration to be distributed including salaries, fees, expenses, bonuses and other employee benefits.
- Carefully evaluate practices by which remuneration is paid for potential future revenues whose timing and likelihood remain uncertain. The NR&GC will question pay-outs for income that cannot be realised or whose likelihood of realisation remains uncertain at the time of payment.
- Ensure that for approved persons in risk management, internal audit, operations, financial controls and compliance functions, the mix of fixed and variable remuneration is weighted in favour of fixed remuneration

- Recommend Board member remuneration based on their attendance and performance and in compliance with Article 188 of the Bahrain Commercial Companies Law.
- Ensure appropriate compliance mechanisms are in place to ensure that employees commit themselves to not using personal hedging strategies or remuneration-and liability-related insurance to undermine the risk alignment effects embedded in their remuneration arrangements.

As outlined in the Corporate Governance section of the Annual Report, the Board is satisfied that all non-executive directors are independent including the NR&GC members.

The NR&GC Members did not receive any remuneration during the year 2016.

Scope of application of the remuneration policy

The principles of this remuneration policy apply to all group entities in Bahrain.

Board remuneration

The remuneration of the Board of Directors shall be in accordance with the Bahrain Commercial Companies Law and the Central Bank of Bahrain's regulations.

The Board Remuneration is subject to approval of the shareholders in the Annual General Meeting. Remuneration of non-executive directors does not include performance-related elements such as grants of shares, share options or other deferred stock-related incentive schemes, bonuses or pension benefits.

Variable remuneration for staff

The variable remuneration is performance related and consists primarily of the annual performance bonus award. As a part of the staff's variable remuneration, the annual bonus reward is based on delivery of operational and financial targets set each year, the individual performance of the employees in achieving those targets, and their contribution to delivering the Bank's strategic objectives.

The Bank has adopted a Board-approved framework to develop a transparent link between variable remuneration and performance. The framework is designed on the basis that the combination of meeting both satisfactory financial performance and achievement of other non-financial factors, would, all other things being equal, deliver a target bonus pool for the employees, prior to consideration of any allocation to business lines and employees individually. In the framework adopted in determining the variable remuneration pool, the NR&GC aims to balance the distribution of the Bank's profits between shareholders and employees.

The key performance metrics at the Bank level include a combination of short-term and long-term measures and include profitability, solvency, liquidity and growth indicators. The performance management process ensures that all goals are appropriately cascaded down to respective business units and employees.

In determining the quantum of variable remuneration, the Bank has implemented a hybrid model by defining a Top Down (profit based) bonus pool funding for control and support staff and bottom-up

(maximum earning opportunity based) pools for Risk Takers. The total bonus pool is capped at a percentage of profit before being assessed for risk. This approach is a starting position and the NR&GC may choose to implement a discretionary award for a given year based on affordability for the Bank and its assessment of the Bank's current and future resource requirements. The bonus pool is then adjusted to take account of risk via the use of risk-adjusted measures (including forward-looking considerations).

The NR&GC carefully evaluates practices by which remuneration is paid for potential future revenues whose timing and likelihood remain uncertain. NR&GC demonstrates that its decisions are consistent with an assessment of the Bank's financial condition and future prospects.

The Bank uses a formalised and transparent process to adjust the bonus pool for quality of earnings. It is the Bank's objective to pay out bonuses out of realised and sustainable profits. If the quality of earnings is not strong, the profit base could be adjusted based on the discretion of the NR&GC.

For the overall Bank to have any funding for distribution of the bonus pool, thresholds of financial targets have to be achieved. The performance measures ensure that the total variable remuneration is generally considerably contracted where subdued or negative financial performance of the Bank occurs. Furthermore, the target bonus pool as determined above is subject to risk adjustments in line with the risk adjustment and linkage framework.

Remuneration of control functions

The remuneration level of staff in the control and support functions allows the Bank to employ qualified and experienced personnel in these functions. The Bank ensures that the mix of fixed and variable remuneration for control and support function personnel should be weighted in favour of fixed remuneration. The variable remuneration of control functions is based on function-specific objectives and is not to be determined by the individual financial performance of the business area they monitor.

The Bank's performance management system plays a major role in deciding the performance of the support and control units on the basis of the objectives set for them. Such objectives are more focused on non-financial targets that include risk, control, compliance and ethical considerations as well as the market and regulatory environment apart from value adding tasks that are specific to each unit.

Variable compensation for business units

The variable compensation for the business units is primarily decided by the key performance objectives set through the performance management system of the Bank. Such objectives contain financial and non-financial targets, including risk control, compliance and ethical considerations as well as market and regulatory environment. The consideration of risk assessment in the performance evaluation of individuals ensures that any two employees who generate the same short-run profit but take different amounts of risk on behalf of the bank are treated differently by the remuneration system.

Risk assessment framework

The purpose of the risk linkages is to align variable remuneration to the risk profile of the Bank. In its endeavour to do so, the Bank considers both quantitative measures and qualitative measures in the risk assessment process. Both quantitative measures and human judgement play a role in determining risk adjustments. The risk assessment process encompasses the need to ensure that the remuneration policy designed reduces employees' incentives to take excessive and undue risk is symmetrical with risk outcomes and has an appropriate mix of remuneration that is consistent with risk alignment.

The Bank's NR&GC considers whether the variable remuneration policy is in line with the Bank's risk profile and ensures that through the Bank's ex-ante and ex-post risk assessment framework and processes, remuneration practices, where potential future revenues whose timing and likelihood remain uncertain, are carefully evaluated.

Risk adjustments take into account all types of risk, including intangible and other risks such as reputation risk, liquidity risk and the cost of capital. The Bank undertakes risk assessment to review financial and operational performance against the business strategy and risk performance prior to distribution of the annual bonus. The Bank ensures that total variable remuneration does not limit its ability to strengthen its capital base.

The bonus pool takes into account the performance of the Bank, which is considered within the context of the Bank's risk management framework. This ensures that the variable pay pool is shaped by risk considerations and Bank-wide notable events. The size of the variable remuneration pool and its allocation within the Bank takes into account the full range of current and potential risks, including:

- The cost and quantity of capital required to support the risks taken;
- The cost and quantity of the liquidity risk assumed in the conduct of business; and
- Consistency with the timing and likelihood of potential future revenues incorporated into current earnings.

The NR&GC keeps itself abreast of the Bank's performance against the risk management framework. The NR&GC will use this information when considering remuneration to ensure that the return, risk and remuneration are aligned.

CORPORATE GOVERNANCE REVIEW

Risk adjustments

The Bank has an ex-post risk assessment framework which is a qualitative assessment to back-test actual performance against risk assumptions.

In years where the Bank suffers material losses in the financial performance, the risk adjustment framework would work as follows:

- There would be considerable contraction of the Bank's total variable remuneration.
- At the individual level, poor performance by the Bank would mean individual KPIs are not met and hence employee performance ratings would be lower.
- Reduction in value of deferred shares or awards.
- Possible changes in vesting periods and additional deferral applied to unvested rewards.
- Lastly, if the qualitative and quantitative impact of a loss incident is considered significant, a malus or claw-back of previous bonus awards may be considered.

The NR&GC, with Board's approval, can rationalise and make the following discretionary decisions:

- Increase / reduce the ex-post adjustment.
- Consider additional deferrals or increase in the quantum of share awards.
- Recovery through malus and claw-back arrangements.

Malus and Claw-back framework

The Bank's malus and claw-back provisions allow the Bank's Board of Directors to determine that, if appropriate, unvested elements under the deferred bonus plan can be forfeited / adjusted or the delivered variable compensation could be recovered in certain situations. The intention is to allow the Bank to respond appropriately if the performance factors on which reward decisions were based turn out not to reflect the corresponding performance in the longer term. All deferred compensation

awards contain provisions that enable the Bank to reduce or cancel the awards of employees whose individual behaviour has had a materially detrimental impact on the Bank during the concerned performance year.

Any decision to take back an individual's award can only be taken by the Bank's Board of Directors.

The Bank's malus and claw-back provisions allow the Bank's Board to determine that, if appropriate, vested / unvested elements under the deferred bonus plan can be adjusted / cancelled in certain situations. These events include the following:

- Reasonable evidence of wilful misbehaviour, material error, negligence or incompetence of the employee causing the Bank / the employee's business unit to suffer material loss in its financial performance, material misstatement of the Bank's financial statements, material risk management failure or reputational loss or risk due to such employee's actions, negligence, misbehaviour or incompetence during the concerned performance year.
- The employee deliberately misleads the market and / or shareholders in relation to the financial performance of the Bank during the concerned performance year.

Claw-back can be used if the malus adjustment on the unvested portion is insufficient given the nature and magnitude of the issue.

Components of Variable remuneration

Variable remuneration has the following main components:

All deferred awards are subject to malus provisions. All share awards are released to the benefit of the employee after a six-month retention period from the date of vesting. The number of equity share awards is linked to the Bank's share price as per the rules of the Bank's Share Incentive Scheme. Any dividend on these shares is released to the employee along with the shares (i.e. after the retention period).

Element of variable remuneration	CEO, his deputies and other 5 most highly paid business line employees	Other covered staff	Deferral period	Retention	Malus	Claw-back
Upfront cash	40%	50%	Immediate	-	-	Yes
Upfront share awards	-	10%	Immediate	6 months	Yes	Yes
Deferred cash	10%	-	Over 3 years	-	Yes	Yes
Deferred share awards	10%-50%	-	Over 3 years	6 months	Yes	Yes
Future performance awards	0%-40%	40%	Performance linked	6 months	Yes	Yes

The NR&GC, based on its assessment of role profiles and risk taken by an employee, could increase the coverage of employees that would be subject to deferral arrangements.

CORPORATE GOVERNANCE REVIEW

Deferred compensation

All employees above a certain grade shall be subject to deferral of variable remuneration as follows:

Details of remuneration paid

(a) Board of Directors/ Shari'ah Board

(In US\$)

	2015	2016
Sitting Fees	412,000	389,000
Remuneration	Nil	Nil
Others	Nil	Nil

(b) Employee remuneration

BD 000's	Number of staff	2016									Total
		Fixed remuneration		Sign on bonuses (Cash/ shares)	Guaranteed bonuses (Cash/ shares)	Variable remuneration					
		Salaries & wages	Other Benefits/ Allowances			Upfront		Deferred			
						Cash	Shares	Cash	Shares	Others	
Approved persons											
- Business lines	4	513	132								645
- Control & support	7	239	221								460
Other material risk takers	2	158	56								214
Other staff	31	679	193								872
Other Subsidiaries	80	1,741	754								2,495
Total	124	3,330	1,356								4,686

NB: Cost and number of staff includes staff who left during the year.

BD 000's	Number of staff	2015									Total
		Fixed remuneration		Sign on bonuses (Cash/ shares)	Guaranteed bonuses (Cash/ shares)	Variable remuneration					
		Salaries & wages	Other Benefits/ Allowances			Upfront		Deferred			
						Cash	Shares	Cash	Shares	Others	
Approved persons											
- Business lines	2	410	408								818
- Control & support	8	520	338								858
Other material risk takers	5	502	261								763
Other staff	29	553	241								794
Other Subsidiaries	63	1,363	726								2,089
Total	107	3,348	1,974								5,322

CORPORATE GOVERNANCE REVIEW

(c) Deferred awards

	2016				
	Cash (BHD)	Shares Number	(BHD)	Others (BHD)	Total (BHD)
Opening balance	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil
Awarded during the period	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil
Paid out / released during the period	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil
Service, performance and risk adjustments	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil
Changes in value of unvested opening awards	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil
Closing balance	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil

(c) Deferred awards

	2015				
	Cash (BHD)	Shares Number	(BHD)	Others (BHD)	Total (BHD)
Opening balance	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil
Awarded during the period	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil
Paid out / released during the period	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil
Service, performance and risk adjustments	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil
Changes in value of unvested opening awards	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil
Closing balance	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil

(d) Severance pay

Severance payments were made to 5 Bank Alkhair staff totalling BD106,635.366 in the year 2016. This is end of service compensation employees receive when they leave bank employment plus additional termination benefit based on length of service. The highest amount paid to one person was BD 56,802.900.

Upfront cash	The portion of the variable compensation that is awarded and paid out in cash on conclusion of the performance evaluation process for each year.
Deferred Cash	The portion of variable compensation that is awarded and paid in cash on a pro-rata basis over a period of 3 years.
Deferred share awards	The portion of variable compensation that is awarded and paid in the form of phantom shares on a pro-rata basis over a period of 3 years.
Future performance awards	<p>The portion of variable compensation, which is awarded to select employees. The awards are contingent on the delivery of future performance targets for the Bank as well as service conditions on the part of employees. These could comprise individually or a combination of the following:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Phantom Shares, where the employees are compensated in the form of share-linked instruments (phantom shares) as a percentage of fixed salary on achievement of some future performance conditions. • Profit share, where the employees are compensated based on a specified percentage of targeted profit for a transaction. • Carried Interest, where the employees are compensated a specified percentage of fair value gain on investments once it achieves a specified hurdle rate on realisation. • Co-investment, wherein a portion of variable remuneration is awarded in the form of an investment made by the Bank which is cashable by the employee on Bank's exit from the investment. • Sales commission, where the employee is compensated on the basis of a specified percentage of a sales value of an investment on successful exit.

Control Functions

Compliance

Bank Alkhair is committed to meeting the highest levels of ethical standards in all areas of its operations. The Board of Directors was keen to establish a strong and independent Compliance department to assist the Senior Management of the Bank in effectively managing its compliance risk. The Compliance department reports functionally to the Board of Directors, and is responsible for overseeing the Bank's compliance programme. It is responsible solely for compliance-related issues, and functions independently from other business activities, including those where the department's independence and objectivity may be compromised. The Compliance department is responsible for the management of compliance risk at the Group level for the Bank and its subsidiaries, and for ensuring that the Group's policies, procedures and operations are in line with all applicable rules and regulations. It also assists Senior Management in educating staff and increasing awareness regarding compliance issues across the Group.

Anti-Money Laundering (AML)

Bank Alkhair's Anti-Money Laundering function administers the authorisation process by which the Bank's targets are approved as legitimate clients, and thereafter continues to monitor clients to ensure effective compliance with the rules and regulations as stipulated in the Central Bank of Bahrain's Financial Crime Module and international best practices. This has been achieved through the appointment of a designated Money Laundering Reporting Officer and Deputy Money Laundering Reporting Officer; and the development of detailed AML policies and procedures, and comprehensive KYC documentation, to rigorously screen potential investors' identities and source of funds. The Bank has registered and implemented all FATCA required regulations Group-wide.

Shari'ah Assurance

Bank Alkhair's Shari'ah Assurance division works closely with the Shari'ah Supervisory Board in the development and pre-screening of every business proposition, including those of the Bank's subsidiaries and associates. The division also plays a key role in ensuring that the Fatwas of the Shari'ah Supervisory Board are consistently applied, and prepares quarterly Shari'ah audit reports for review by the Bank's Shari'ah Board and Management team.

The Shari'ah Assurance division actively monitors all transactions, and forms an integral part of the investment process from the outset. It is also a member of the Investment and Post-Investment Management Committee and the Risk Committee. The division validates all business propositions against both the Shari'ah Board's resolutions and Accounting and Auditing Organisation for Islamic Financial Institutions (AAOIFI) standards.

All transactions and dealings during the year ended 31 December 2016 were in compliance with the rules and principles of Islamic Shari'ah, except for some investments in the Taj Mall project, Open Silicon and The Independent for Logistics & Warehousing Company, which were not submitted to the Shari'ah Board for approval prior to their execution, and appear later to be having explicitly non-Shari'ah Compliance issues which have not been corrected, notwithstanding various Shari'ah Board resolutions issued requesting resolution of the same.

Zakah is calculated according to the guidelines approved by Shari'ah Supervisory Board and according to AAOIFI Shari'ah standard no. 35, and Accounting standard no. 9. Excluding Alkhair Capital SA from the Zakat pool, as per Saudi Arabia Authority rules and regulations Alkhair Capital is to pay Zakat separately. Number of shares of the Bank (In thousands) 207962. Zakah per share (In US cents) 0.00541.

As at 2016, Bank Alkhair accumulated US\$564,786 of non-Shari'ah income, which the Shari'ah Supervisory Board advised the Bank to donate to registered charities, and submit the list of beneficiaries to the Board.

Group Internal Audit

Group Internal Audit reports directly to the Board Audit Committee. The department conducts independent reviews of the businesses, support process and other independent control functions, based on an Board Audit Committee approved audit plan and the GIA's audit risk assessment. The department also conducts strategic audit reviews of the Bank's subsidiaries in Turkey and Malaysia with the objective of providing assurance to the local boards on the effectiveness of the control, risk management and governance processes. Its scope, authority and role has been defined and approved by the Audit Committee in the form of an Internal Audit Charter.

GIA engages with management and participates in key governance fora to provide perspectives, insights and challenge so as to influence the building of a sustainable control and governance environment. .

Group Internal Audit reports key audit findings and status of prioritised management action plans, through a structured process, to the Board Audit Committee and management on a quarterly basis. The department also provides input to the Group Audit Committee and executive management with respect to the Group's material risks and their associated controls. .

Management

The Board of Directors has delegated authority for the day-to-day management of the Bank's business to the Group Chief Executive Officer, who is supported by a well-qualified and experienced Executive Management team, and three Management Committees. Biographies of the Executive Managers are listed at the end of this Review.

Management Committees

The Board of Directors has established various management-level committees for each entity to ensure appropriate control and oversight of all material risks to the Bank.

Asset and Liability Committee (ALCO)

ALCO is responsible for managing the Bank's Asset, Liability, Liquidity and Capital structure, in compliance with local Regulations and the Bank's Asset and Liability Management ("ALM") Policy, which covers Capital Adequacy, Funding, Liquidity, Profit rate and Market risk within the Bank's risk appetite. The Committee is composed of Heads of key business units including Treasury and Finance, together with control function representation. It oversees all Treasury and Capital Market trading book activities, monitors macroeconomic outlook and market sentiment and regularly reviews business line investment plans to ensure sufficient funding is in place. ALCO ensures the development of a funding strategy to include an appropriate mix of maturities in conjunction with the Bank's Treasury and Capital Markets functions.

Investment and Credit Committee (ICC)

The ICC oversees proprietary and client pre- and post-investment management including recommendation and approval of new investments, due diligence, divestures, strategic investee board level decisions, along with review and monitoring throughout the investment cycle. It is also responsible for the end-to-end credit cycle oversight, including review and approval recommendation of new credits, renewals, settlements, provisioning, and restructuring. It ensures all medium- to long-term exposures are managed within the Bank's strategy and risk appetite.

Management Risk Committee (MRC)

The Management Risk Committee's responsibility is to ensure the Bank develops an appropriate risk framework, including policies, resourcing, information systems, culture and incentive structures for all business activities in compliance with regulations, the Bank's strategy and risk appetite. The Committee oversees the risk management, compliance and internal controls for all operational activities of the Bank; and reviews and approves risk management policies, processes and procedures.

Professional Biographies

Board of Directors

Yousef A. Al-Shelash

Chairman of the Board of Directors and Founding Shareholder
Chairman of the Board Executive Committee
Non-Executive Director since April 2004

A Saudi national, Mr. Yousef A. Al-Shelash is the Chairman of Dar Al Arkan Real Estate Development Company (Dar Al Arkan) Saudi Arabia. He is also the Chairman of the Strategic Acquisition Fund, Bahrain. Previously, Mr. Al-Shelash served as a member of the Investigation and Attorney General Bureau in Saudi Arabia, as well as a legal advisor to various legal consultancy firms in Saudi Arabia. He obtained an MSc in Law and Legal Proceedings from the Institute of Public Administration Al-Riyadh, and a BSc in Shari'ah from Mohamed Bin Saud Islamic University, Saudi Arabia.

He has received formal training in financial management and evaluation of investment projects, and has also earned diplomas in both Banking and Combating Financial Crimes. Mr. Al-Shelash is one of the pioneers of the real estate development industry in the Kingdom of Saudi Arabia, beginning over two decades ago in the early 1990s. He also initiated the real estate mortgage industry in Saudi Arabia in 1998.

Mr. Al-Shelash holds a directorship in the following companies; Dar Al Arkan Real Estate Development (Saudi Arabia), Saudi Home Loans (Saudi Arabia), Alkhair Capital (Saudi Arabia), Madaraat Development Company & Technology. (Saudi Arabia), Afwaf Investment (Saudi Arabia), Thimar Alarabiya (Saudi Arabia), and Eamar Al Byadir Dev. (Saudi Arabia).

Professional experience: over 20 years

Ayman Ismail Abudawood

Independent director from December 2008 to May 2016

A Saudi national, Mr. Ayman Abudawood is Vice President of Finance, Regional & Overseas Investments, and Legal Structuring at the Abudawood Group, a diversified international conglomerate based in Saudi Arabia, with investments in the Middle East, Europe and the USA. He has held senior management positions at the Abudawood Group for over 20 years, and serves on the boards of Al-Khabeer Merchant Finance Corporation (Saudi Arabia), Helvetia Arab General Trade Company (Kuwait) and Oryx Capital (Saudi Arabia). He is also the Chairman of Alpine Wealth Management, an independent wealth management advisory group based in Bahrain. Mr. Abudawood holds a BSc in Mechanical Engineering from the University of Arizona, USA.

Professional experience: over 20 years

Hethloul Saleh Al-Hethloul

Non-Executive Director from April 2004 to May 2016 and Founding Shareholder

Mr. Hethloul Bin Saleh Al-Hethloul is a Saudi national, founding shareholder and member of Dar Al Arkan's Board of Directors. He has over 20 years of experience in real estate investment and finance, specifically conceptualising real estate strategies and related managerial plans. Mr. Al-Hethloul holds a diploma of Commercial Secondary Institutes in Riyadh (1990).

Professional experience: over 20 years

Abdullatif Abdullah Al-Shalash

Non-Executive Director since April 2004

Mr. Al Abdullatif Al-Shalash is a Saudi national and has considerable experience in financial and information management systems. He occupies the position of Managing Director at Dar Al Arkan. He is also a Board member of t'azur and the Strategic Acquisition Fund, Bahrain. Mr. Al-Shalash holds a Bachelor's degree in Organisation Leadership and Supervision from Purdue University, USA; and an MBA from Findlay University, USA.

Professional experience: over 19 years

Dr. Ahmed Al-Dehailan

Chairman of the Audit Committee and founding shareholder
Independent director since February 2011

Dr. Ahmed Al-Dehailan served as the Chief Financial Officer and Advisor to the General Manager at Dar Al Arkan. He was also a lecturer at Al Emam Mohamed University in Riyadh. Dr. Al-Dehailan holds board memberships in several other companies including the Saudi Home Loan Company (Director); the Strategic Acquisition Fund Company (Member of the Investment Committee); Bahrain Financing Company (Director), BFC Group Holding Limited and BFC Group Holdings W.L.L. (Director); t'azur, Bahrain (Director); and t'azur, Kuwait (Chairman). Dr. Al-Dehailan holds a Doctoral Degree in Accounting and Finance from Cardiff University, UK.

Professional experience: over 20 years

CORPORATE GOVERNANCE REVIEW

Dr. Abdulaziz Al Orayer

Chairman of the Nomination, Remuneration & Governance Committee
Independent director since February 2011

A Saudi national, Dr. Abdulaziz Al Orayer brings to the Board extensive experience gained over 39 years of working in high-level positions in Saudi Arabia's public and private sectors. He has been a member of the Saudi Arabian Majlis Al-Shura since 1997. Dr. Al Orayer is the Chairman of t'azur's Board of Directors, a position he has held since the Company's inception. He has overseen the evolution of t'azur into one of the leading players in the GCC family and general Takaful industry. He is also a Board member of Alkhair International Bank Berhad, Malaysia. Previously, he was the Deputy Minister for the Saudi Ministry of Finance and National Economy. Dr. Al Orayer holds a Doctorate in Economics and Business Administration from the University of Wales, UK; a Masters degree in Economics and Banking from Southern Illinois University, USA; and a Bachelor of Arts from the University of California, Berkeley, USA.

Professional experience: over 40 years

Khalid Shaheen

Independent director since April 2012

Mr. Khalid Shaheen is currently a Board member and the Chairman of the Audit Committee of National Finance House, and a Board member of BFC Group Holdings in Bahrain. Throughout his career, Mr. Shaheen held various high-level positions in prominent financial institutions in Bahrain, including Bahraini Saudi Bank, Bahrain Development Bank, Shamil Bank and Gulf International Bank. He also held a series of Board and Committee memberships in various organisations in Bahrain's public and private sectors. Mr. Shaheen holds a Bachelor's degree in Business from the University of St. Thomas, Houston, Texas, USA; and he is a Fellow of the Institute of Directors, UK.

Professional experience: over 30 years

Ali Al Othaim

Independent director from June 2013 to May 2016

Mr. Ali Al Othaim holds a Bachelor's degree in Business Administration. He received extensive training in the Global Investment division of Merrill Lynch in the United Kingdom, as well as the NASDAQ Programme 2 stock trading and technical analysis, in addition to many advanced courses in senior management in the USA. Mr. Ali Al Othaim began his career as a key partner in the family group of companies, and then became a member of several companies, including ARCIL Group for the Cayman Islands and Investment, which invests equity, bonds and mutual funds in global markets. Taking advantage of his financial background and experience accumulated in this field. Mr. Ali Al Othaim is the Chairman of the National Committee of Young Businessmen Council of Saudi Chambers, and one of the founders of the Committee of Young Businessmen in Saudi Arabia. He is a Board Member of the Prince Salman Center for Young Entrepreneurs, and a member of the Executive Committee of the Prince Salman Award for Young Entrepreneurs. A member of the Young Arab Leaders, he is also a member of the Saudi Management Association. Mr. Ali Al Othaim is head of the entrepreneur programme to support entrepreneurs in the Riyadh Chamber of Commerce and Industry; and President of the International Forum of Investment Prospects.

Professional experience: Over 15 years

Sultan Abalkheel

Non-Executive Director from June 2013 to May, 2016

A Saudi national, Mr. Abalkheel has successfully established various businesses over the years in conjunction with growing and managing his family's interests in real estate, equity and other financial market activities. In addition, he has business interests in leading construction and development companies and equity markets. Mr. Abalkheel holds a Master's Degree in Management from the University of Cardiff, UK.

Professional experience: over 15 years

CORPORATE GOVERNANCE REVIEW

Abdullah Aldubaikhi

Independent director since June 2013

Mr. Abdullah Aldubaikhi is the CEO of Saudi Agricultural and Livestock Investment Company (SALIC). Prior to joining SALIC he was President of Afwaf Investment, and President of AwalNet, one of the largest Internet providers in Saudi Arabia. Mr. Aldubaikhi co-founded DowLong Technologies in 1993 after working as a project manager at the Saudi Industrial Development Fund. He started his career as a communication engineer at Saudi Telecom in 1987. He is a member of the Joint Business Councils between Saudi Arabia and the nations of France, Poland, Switzerland and Qatar. Mr Abdullah Aldubaikhi holds an Executive MBA from Oxford University, UK; and a BSc degree in Electrical Engineering from King Fahad University of Petroleum and Minerals, Saudi Arabia.

Professional experience: over 20 years

Khaled Abdulrahim

Independent director from June 2013 to May 2016

Mr. Khaled Abdulrahim is founder and Chairman of the KAR Group of companies. The flagship, Cebarco, is a leading building construction and civil engineering company responsible for many landmark projects of varying size and complexity, notably the Bahrain International Circuit, Abu Dhabi Formula 1 Circuit, and Bahrain City Center, among other iconic projects. Mr. Abdulrahim was also Executive Director of Hafeera Contracting WLL and associated companies. He has been awarded many accolades during his career, including the prestigious 'HM the King of Bahrain Medal for Services to the Kingdom and its People'. Mr. Abdulrahim holds an MSc from the Glasgow Caledonian University, Scotland, UK; he is a Fellow of the Chartered Institute of Building, UK; and a Fellow of the Association of Cost Engineers, UK.

Professional experience: over 30 years

Abdulrazaq Al Wohaib

Non-Executive Director since June 2013

Mr. Abdulrazaq Al Wohaib serves as Chief Executive Officer and Managing Director of t'azur Takaful Insurance Company. He brings a wealth of experience and knowledge of the insurance industry gained through his many years in the sector. He has held senior positions with many high profile insurance providers in Kuwait, including Takaful Insurance Kuwait, Wethaq Insurance, and Gulf Insurance. Mr. Abdulrazaq Al Wohaib is a Board Member of Kuwait Insurance Federation, and a Member of the Executive Technical Committee of GCC Insurance Federation. He holds a BSc in Business Administration from Azusa Pacific University, California, USA; and is a Member of the Chartered Insurance Institute, London, UK.

Professional experience: over 20 years

Majed Al Qasem

Independent Director since June 2013

A Saudi national, Mr. Majed Al Qasem is a Founding Shareholder and Non-executive Independent Director of Dar Al Arkan Real Estate Development Company. He is also a Board Member of Al Buraq Real Estate Company and Namaa Al-Sarah Company; and has spent almost 10 years as a Member of the Investigation & Attorney General Bureau in Saudi Arabia. Mr. Al Qasem holds a Bachelor's Degree in Islamic Studies from Imam Mohammed bin Saud Islamic University, Saudi Arabia.

Professional experience: over 15 years

CORPORATE GOVERNANCE REVIEW

Dr. Khalid Ateeq

Independent director from June 2013 to May 2016

A Bahraini national, Dr. Khalid Ateeq has over 30 years of experience in banking, finance, auditing and accounting. He is currently the CEO and an Independent Board Member at Family Bank, Bahrain; and Chairman of the Audit & Risk Committee. He is also an Independent Board Member and Chairman of the Audit & Risk Committee of MEDGULF Insurance Co., Bahrain; and Chairman of the Board of Trustees at Gulf University.

From 1993 to 2005, Dr. Ateeq was Executive Director of Banking Supervision at the Central Bank of Bahrain (CBB), where he was responsible for the licensing, inspection and supervision of financial institutions, ensuring that all banks and financial institutions, either operating or incorporated in Bahrain, complied with promulgated laws and regulations. Before joining the CBB, he was Assistant Professor of Accounting and Auditing at the University of Bahrain. Dr. Ateeq holds a PhD in the Philosophy of Accounting from Hull University, UK; an MBA from Armstrong University, Berkeley, USA; and a BSc in Accounting and Finance from the University of Kuwait.

Professional experience: over 30 years

Hamad Abdulrazak Al-Turkait

Independent director from April 2014 to May, 2016

Mr. Hamad Al-Turkait joined Al Safwa Group Holding Company, Kuwait in 2006 and is currently Head of the Financial Services Department. Prior to Joining Safwa Group Holding Co. Mr. Al-Turkait held various positions within Kuwait Petroleum Corporation, one of the largest oil complexes in the world.

Mr. Al-Turkait holds a B.S. Mechanical Engineering from Boston University, USA and was awarded the CFA Charter in January 2008 and CTA Charter (Certified Technical Analyst) in March 2008.

Professional experience: over 14 years

Meshari Abdullah Al Mulla

Independent Director since May 2016

Mr. Meshari Abdullah Al Mulla, a Kuwaiti national, is the CEO of Asia Holding Company effective from February, 2016. Previously, he was Head of the Finance Department at Al-Safat Investment Company K.S.C.C., a position he held from January 2014 to January 2016. Prior to joining Al-Safat Investment Company, Mr. Meshari was Finance and Administration Manager at Kuwait Pipe Industries & Oil Services Co. (K.S.C) from 2002 to 2013, handling the finance and administration of one of the leading pipe manufacturers and steel fabrication companies in the world. In addition to his other responsibilities, Mr. Meshari also sits on the boards of Warba Investment Company (KSCC), Al Safat Holding Company, Al Safat Real Estate Company and Al Safat Consultancy.

Mr. Meshari holds an MBA in Banking & Finance from Bangor University, North Wales, United Kingdom and a Bachelor of Arts degree in Accounting from the Modern Academy in Maadi, Egypt.

Professional experience: over 14 years

Shari'ah Supervisory Board

Dr. Khalid Mathkoo Al-Mathkoo
Chairman (Until May 2016)

Dr. Khalid Mathkoo Al-Mathkoo is the Chairman of the Higher Consultative Committee for Finalisation of the Application of the Provisions of Islamic Shari'ah for the State of Kuwait. He is a Lecturer in the Division of Comparative Jurisprudence and Shari'ah Policy of the Faculty of Shari'ah and Islamic Studies at the University of Kuwait. Dr. Al-Mathkoo is a member of the Higher Planning Board of the State of Kuwait, and serves on the Shari'ah Supervisory Boards of a number of Islamic banks. He holds a PhD in Shari'ah from Al-Azhar University.

Dr. Abdul Sattar Abu Ghuddah
(Until May 2016)

Dr. Abdul Sattar Abu Ghuddah is a member of the Islamic Fiqh Academy, which evolved from the Organisation of Islamic Conference in Jeddah, Saudi Arabia. He sits on both the Standards Board and Shari'ah Board of AAOIFI. He is also a member of the Shari'ah Supervisory Board for a number of Islamic banks. Dr. Abu Ghuddah holds a PhD in Shari'ah from Al-Azhar University.

Dr. Ali Muhyealdin Al-Quradaghi
Chairman (Effective May 2016)

Dr. Ali Muhyealdin Al-Quradaghi is a Professor and Chairman of the Department of Jurisprudence and its Principles in the Faculty of Shari'ah Law and Islamic Studies at the University of Qatar. He is a member of the Islamic Fiqh Academy, which evolved from the Organisation of Islamic Conference in Jeddah, Saudi Arabia; and also sits on the Shari'ah Supervisory Board for a number of Islamic banks. Dr. Al-Quradaghi holds a PhD in Shari'ah from Al-Azhar University.

Dr. Mohammad Daud Bakar

Dr. Mohammad Daud Bakar is currently president and CEO of the International Institute of Islamic Finance Inc., and Amanie Business Solutions Sdn. Bhd. Kuala Lumpur, Malaysia. He is also the Chairman of the Shari'ah Advisory Councils of both the Securities Commission and Bank Negara (Central Bank), Malaysia. Dr. Bakar holds a PhD in Shari'ah from St. Andrews University, UK; and is a Member of the Shari'ah Supervisory Board for a number of Islamic banks.

Dr. Nizam Mohammad Saleh Yaqoub
Deputy Chairman

Dr. Nizam Mohammad Saleh Yaqoub is a well-known Shari'ah Scholar recognised internationally. He sits on the Shari'ah Supervisory Board of many Islamic financial institutions including AAOIFI Shari'ah Board.

Dr. Nizam was awarded his PhD degree from Lahaye University in Holland.

Executive Management

Ayman Amin Sejiny

Group Chief Executive Officer

Mr. Ayman Amin Sejiny is the Group Chief Executive Officer of Bank Alkhair. He has over 23 years of corporate and investment banking experience, having worked with leading international institutions such as Barclays, CITI Bank and ABN Amro. Prior to joining Bank Alkhair, Mr. Sejiny was Chief Executive Officer of Barclays Saudi Arabia. During his five-year tenure he was responsible for managing Barclays Capital and Barclays Wealth.

Mr. Sejiny was Co-Founder of Bank Alkhair, (formerly Unicorn Investment Bank), and a member of its Board of Directors. He was also Managing Director and Chief Executive Officer of Alkhair Capital Saudi Arabia, (formerly Unicorn Capital Saudi Arabia). He has a BA in Finance from Eastern Michigan University, United States.

Wissam Soubra

Group Chief Financial Officer / Coordinator Back Office Functions
(Until December 2016)

Mr. Wissam Soubra has a wealth of experience in Global Financial Control having spent a decade working for some of the leading multinational banking and investment management institutions in the GCC & MENA region. In his last tenure Mr. Soubra held the position of MENA CFO for Barclays Bank PLC, where he oversaw the Bank's financial control functions in Saudi Arabia, UAE & Qatar.

Mr. Soubra holds a Masters Degree in Public Economics from Beirut Arab University together with international professional certifications including Chartered Institute of Patent Attorneys(CIPA) & Islamic Finance Qualification (IFQ).

Dato' Adissadikin Ali

Chief Executive Officer, Alkhair International Islamic Bank Berhad
(Until June 2016)

Dato' Adissadikin Ali was the Chief Executive Officer of Alkhair International Islamic Bank Malaysia effective until June 2016. Prior to his appointment as CEO at AKIIB, Malaysia, Dato' Adissadikin was CEO of EXIM Bank Malaysia from September 2010. Dato' Adissadikin started his career as the Management Trainee Executive with Renong Berhad in 1995. During his 4-year tenure with the Group, he served various departments within several subsidiaries of the Group namely Prolink Development Sdn Bhd, HBN Management Sdn Bhd and Projek Lebuhraya Utara Selatan Berhad in the areas of corporate finance, internal audit, sales and marketing and project management.

In April 1999, he joined Pengurusan Danaharta Nasional Berhad and served the Malaysian Government-owned Asset Management Corporation for four years in the areas of Non-Performing Loans (NPLs) Recovery and Corporate Recovery & Reconstruction. In March 2003, Dato' Adissadikin joined Bank Muamalat Malaysia Berhad as the Special Assistant to the Chief Executive Officer and later became the Head of Corporate Planning in January 2005. In June 2005, he joined Bank Islam Malaysia Berhad as Assistant General Manager, Managing Director's Office. In 2006, he was promoted to assume the position of Chief Financial Officer cum General Manager, Special Projects. He was responsible for managing NPL carving-out and bank-wide cost rationalization programme in Bank Islam.

Dato' Adissadikin bin Ali holds a Master Degree in Business Administration (Finance) from University of Malaya, Kuala Lumpur, a Bachelor Degree in Business (Banking & Finance) from Monash University, Melbourne, Australia and Diploma in Investment Analysis, UiTM, Shah Alam, Malaysia. He is a member of Harvard Business School alumni upon completing an Advanced Management Programme in Harvard Business School, Boston, USA in May 2014. He was also awarded with a Chartered Banker title by the Asian Institute of Chartered Banker and the Chartered Banker Institute, United Kingdom in November 2015.

Khalid Al-Mulhim

Managing Director and CEO, Alkhair Capital Saudi Arabia

Mr. Khalid Al-Mulhim has over 18 years of experience in the financial services sector and has held senior positions in leading financial institutions in the Kingdom of Saudi Arabia, including SAMBA.

Mr. Al-Mulhim holds a Bachelor's degree in Business Administration from the Central State University, California, USA.

CORPORATE GOVERNANCE REVIEW

Ali İlhan

General Manager, Alkhair Portfoiy Turkey

Mr. Ali İlhan has over 23 years of experience in asset management, having worked for leading asset management companies in Turkey. He was previously the Head of Equity Fund Management in Eczacibasi-UBP Asset Management, a joint venture of Eczacibasi Holding and Union Bancaire Privee of Switzerland, where he managed equity mutual funds and pension funds. Prior to this, he was the Chief Investment Officer in ABN AMRO Asset Management in Turkey, where he had full responsibility for all investment procedures both in equity and fixed income.

Mr. İlhan has an MBA from the University of Scranton, USA; and a BSc in Civil Engineering from the Middle East Technical University, Turkey.

Fawad Hanif

Group Chief Financial Officer / Coordinator Back Office Functions (Effective September 2016)

Mr. Fawad Hanif has a wealth of experience and has proved his expertise in a variety of assignments including financial control, fund management and post-investment management. He is affiliated with Bank Alkhair since July 2008 and worked in various positions, the last as Head of Financial Accounting before his appointment as Group CFO.

Fawad is a faculty member of the Institute of Chartered Accountants of Pakistan (FCA) and a Certified Islamic Professional Accountant (CIPA) from the Accounting and Auditing Organization for Islamic Financial Institutions, Bahrain (AAOIFI).

Gülsevım Kahraman

General Manager, Alkhair Capital Menkul Değerler A.Ş.

Ms. Gülsevım Kahraman has over 25 years of experience in investment banking, covering operations, finance, reporting and management information systems (MIS). Prior to joining Alkhair Capital, Ms. Kahraman worked for Deniz Invest as Financial Controller and Financial Business Support Manager. Previously, she was Finance Manager for Kent Invest, where she was responsible for reporting to the Capital Markets Board and Istanbul Stock Exchange; as well as managing the business planning process and MIS systems.

A Certified Public Accountant, Ms Kahraman has a Bachelor's degree in Economics from Marmara University, Turkey; and an Advanced Level Licence and Derivatives Licence from the Turkish Capital Markets Board.

Nabeel Noor Al Nabi

Senior Regional Director – Head of Investment Development & Distribution

Mr. Nabeel Noor Al Nabi joined Bank Alkhair in 2006 and has over 20 years of experience in regional distribution. Prior to joining Bank Alkhair Nabeel worked with leading institutions including Ahli Commercial Bank, Daiwa Securities SMBC and Bank Muscat International.

Nabeel is responsible for driving Bank Alkhair business development, marketing and placement across all geographies. He also leads marketing initiatives for capital raising with strategic key clients and selected prospects across all asset classes and has been instrumental in fund raising from major quasi-government institutions and pension funds, among other institutions in the region. He is a voting-member of the Investment Committee and Coordinator of Front Office Functions. Nabeel also represents the Bank's interest on the board of several investee companies.

Nabeel holds a B.S.C. in Finance from San Jose State University in California, USA and has recently completed an Executive Leadership Program from Ivey Business School at Western University. He is also a certified FINRA Series 7 Investment Representative.

Kubra Ali Mirza

Chief Compliance Officer, MLRO & Board Secretary

Ms. Kubra Mirza has 19 years of experience in investment banking, financial regulations, corporate governance, compliance, financial crimes and anti-money laundering. Prior to joining Bank Alkhair, she was the Head of Compliance, MLRO and Board Secretary; Secretary of the Corporate Governance Committee; and Secretary of the Finance & Investment Committee at Venture Capital Bank, Bahrain. Prior to that, she worked for Tatweer Consulting Company, and the Central Bank of Bahrain. She was also a member of several local and international regulatory working groups and task forces.

Ms Ali Mirza holds an Executive MBA and a Bachelor's degree in Accounting from the University of Bahrain. Mrs. Ali is an Independent Director at Family Bank, Kingdom of Bahrain.

CORPORATE GOVERNANCE REVIEW

Akram Traboulsi

Director, Risk Management

Mr. Akram Traboulsi is the firm's Director of Risk Management, responsible for credit, market and operational risk. He serves on the Bank's Risk Committee, Investment and Credit Committee and ALCO. He joined the Bank in 2009, and has over 15 years' experience in Banking and IT consulting gained in the Middle East and Europe. Prior to joining Bank Alkhair, Mr. Traboulsi was a Commercial Project Manager for Hewlett Packard Middle East.

Mr. Traboulsi is a CFA Charterholder and holds a BSc in Mathematics and Economics from the University of Warwick, United Kingdom.

Dr. Shaban Mohamad Islam Barwari

Group Head – Shari'ah Assurance
(Effective January, 2016)

Dr. Shaban Mohamad Islam Barwari joined Bank Alkhair as Group Head – Shari'ah Assurance in early 2016, bringing to the Bank a wealth of knowledge and experience in the field of Shari'ah finance. Dr. Shaban began his career as Head of the Internal Shari'ah Compliance Unit at Capital Management House, Bahrain before proceeding in 2008 to serve as Head of Shari'ah Compliance at t'azur Regional Takaful Company Bahrain. In 2013, Dr. Shaban began serving on the Shari'ah Supervisory Board of Takaful Oman Company, a position that he retains to date.

Dr. Shaban is a published author and contributor of many papers on the subject of Islamic finance and takaful and has served as a lecturer at several prestigious academic institutions in both Malaysia and the Kingdom of Bahrain. He continues to be actively involved in conducting takaful and Shari'ah training and workshops for various regulatory and private institutions, in addition to being an External Research Associate with the Bahrain Institute of Banking and Finance (BIBF).

Dr. Shaban holds both a PhD and Master's degree in Islamic Transactions from Islamic Revealed Knowledge and Heritage Faculty from the International Islamic University, Malaysia and a Bachelor's degree in Islamic Studies – Dohuk University, Kurdistan Region of Iraq.

Ayham Gharaibeh

General Counsel

Mr. Ayham Gharaibeh has over 15 years of legal experience in investment banking, specialising in private equity, asset management, capital markets, mergers and acquisitions, and corporate finance transactions. He has structured and successfully closed over 30 sizeable transactions at Bank Alkhair to date. Prior to joining the Bank, Mr. Gharaibeh was the General Counsel and Chief Compliance Officer at Atlas Investment Group (AB Invest), the investment banking arm of Arab Bank, Amman, Jordan.

Mr. Gharaibeh holds a Master's and Bachelor's degree in International Business Law.

Ikbal Daredia

Managing Director – Global Head of Investment Banking
(Effective March, 2016)

Mr. Ikbal Daredia has over 25 years of experience in Islamic banking. Prior to joining Bank Alkhair, he was the Deputy Chief Executive Officer of Noriba, UBS's global Islamic platform for Shari'ah-compliant products and services. Prior to this, he worked with ABN AMRO in Bahrain as the Global Head of Islamic Financial Services. Mr. Daredia has originated and executed several Islamic structured cross-border transactions for sovereign entities and corporates in Turkey, the GCC, the Philippines, India, Pakistan and the United Kingdom.

Mr. Daredia is an Associate of the Chartered Institute of Bankers, England, UK.

Muhammad Abbas Khan

Head of Group Internal Audit

Mr. Abbas Khan has over 20 years of experience in internal audit, forensic investigations, and operational risk management. Prior to joining Bank Alkhair, he worked at various offices in Ernst & Young, where he was instrumental in developing and enhancing corporate governance practices, enterprise risk management, and internal audit capabilities for various investment banks and financial institutions in the region.

Mr. Khan is a member of the Institute of the Chartered Accountants of Pakistan and holds Internal Audit Certification from the Institute of Internal Auditors, USA. He also serves as a Vice President of the Institute of Internal Auditors – Bahrain Chapter.

CORPORATE GOVERNANCE REVIEW

Mohd Reza Mohd Hatta

Acting Chief Executive Officer, Alkhair International Islamic Bank Berhad
(Effective June, 2016)

Mr. Mohd Reza Mohd Hatta is the Acting Chief Executive Officer of Alkhair International effective June 2016. Mohd commenced his career as an Auditor in PricewaterhouseCoopers in 2000 before moving on to banking industry. Between 2003 and 2007, he was exposed to various fields while serving at the pioneer Islamic bank of Malaysia including regulatory reporting, institutional sales and special projects. Thereafter, he joined OSK Investment Bank in the field of Corporate Finance and after 5 years in the banking industry, he moved on to Petronas, serving under various capacities from trading support operation to upstream costs management initiatives.

Prior to his appointment as the Chief Financial Officer of AKIIB in 2016 and more recently Acting Chief Financial Officer, he was with EXIM Bank Malaysia Berhad from 2011 to 2015, holding the position of Head of Strategic Planning Department and Special Assistant to the President/CEO.

Mr. Mohd Reza Mohd Hatta holds a Bachelor of Accountancy (Hons) from Universiti Utara Malaysia. He is an affiliate of the Association of Chartered Certified Accountants.



CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2016

Contents

Shari'ah Report	73
Independent auditors' report to the shareholders	74

Consolidated financial statements

Consolidated statement of financial position	75
Consolidated income statement	76
Consolidated statement of changes in equity	77
Consolidated statement of cash flows	78
Notes to the consolidated financial statements	79-112



SHARI'AH SUPERVISORY BOARD REPORT

To the shareholders of Bank Alkhair BSC (c)

Asslamu A'laikom WA Rahmatu Allah WA Barakatuh

In compliance with the terms of our letter of appointment, we are required to report as follows:

The Shari'ah Board, through the Shari'ah department, and under its direct supervision, reviewed the principles and the contracts relating to the transactions conducted by Bank Alkhair B.S.C. (c) ("the Bank") and its subsidiaries (together "the Group") during the year ended 31 December 2016. The review was conducted in order to form an opinion as to whether the Group has complied with rules and principles of Islamic Shari'ah and also with the specific fatwa's, rulings and guidelines issued by us.

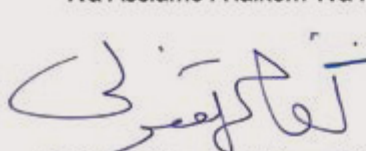
Based on the Articles of Association of the Bank, the Group's management is responsible for ensuring that the Group conducts its business in accordance with the rules and principles of Shari'ah while the Shari'ah Board's responsibility is to form an independent opinion, based on our review of the operations of the Group, and to report this to you.

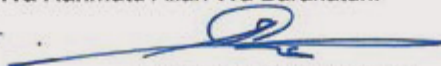
We conducted our review through the Shari'ah department and under our supervision which included examining, on a test basis, each type of transaction and the relevant documentation and procedures adopted by the Group. We performed our review so as to obtain all the information and explanations that we considered necessary in order to provide us with sufficient evidence to give assurance that the Group has not violated any rules and principles of Shari'ah.

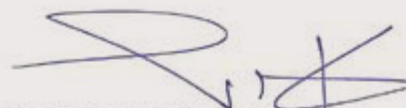
In our opinion:

- a) The contracts, transactions and dealings entered into by the Group during the year ended 31 December 2016 are in compliance with the rules and principles of Shari'ah.
- b) The Shari'ah Board emphasis that non-Shari'ah compliance issues related to the investment in Taj Mall project, Open Silicon and Logistics Warehousing which were not submitted to the Shari'ah Board for approval before its execution, and appear later to be having explicitly non-Shari'ah Compliance issues and not being corrected yet although a various Shari'ah Board resolution issued requesting solving the same.
- c) The Shari'ah Board resolved that all earnings that have been realized from sources or by means prohibited by rules and principles of Shari'ah shall be disposed off and given to charity under the supervision of the Shari'ah Board. The Shari'ah Board noticed the accumulation of US\$ 564,786 non-Shari'ah Compliance income only US\$ 24,668 being donated, the management is request to distribute the same in annual basis under Shari'ah Board supervision.
- d) The allocation of profit and charging of losses relating to investment accounts conform to the basis that had been approved by us in accordance with Shari'ah rules and principles.
- e) The calculation of Zakah is in compliance with the rules and principles of Islamic Shari'ah.

We supplicate to Allah the Almighty to grant us success and a straight path.
Wa Asslamu A'laikom Wa Rahmatu Allah Wa Barakatuh.


Sh. Dr. Nizam M. Yacoubi


Dr. Ali M. Al Qaradaghi


Dr. Mohamed Daud Bakar

1 Jamadah II 1438 H - 28 February 2017

INDEPENDENT AUDITORS' REPORT

to the shareholders of Bank Alkhair BSC (c), Manama, Kingdom of Bahrain

Report on the consolidated financial statements

We have audited the accompanying consolidated financial statements of Bank Al Khair BSC (c) (the "Bank") and its subsidiaries (together the "Group") which comprise the consolidated statement of financial position as at 31 December 2016, the consolidated statements of income, changes in equity and cash flows for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory notes.

Respective responsibilities of board of directors and auditors

These consolidated financial statements and the Group's undertaking to operate in accordance with Islamic Shari'a rules and principles are the responsibility of the board of directors of the Bank. Our responsibility is to express an opinion on these consolidated financial statements based on our audit.

Basis of opinion

We conducted our audit in accordance with Auditing Standards for Islamic Financial Institutions issued by Accounting and Auditing Organisation for Islamic Financial Institutions. Those standards require that we plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the consolidated financial statements are free of material misstatement. An audit includes examining, on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the consolidated financial statements. An audit also includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by management, as well as evaluating the overall financial statement presentation. We believe that our audit provides a reasonable basis for our opinion.

Opinion

In our opinion, the consolidated financial statements give a true and fair view of the consolidated financial position of the Group as at 31 December 2016, and of its consolidated results of operations, its consolidated cash flows and its consolidated changes in equity for the year then ended in accordance with Financial Accounting Standards issued by the Accounting and Auditing Organisation for Islamic Financial Institutions.

Emphasis of matter

Without qualifying our opinion, we draw our attention to note 2 (b) to the consolidated financial statements which discusses certain matters relating to the Group's accumulated losses, liquidity position and regulatory capital adequacy ratio, implications of these matters for the basis of preparation of these consolidated financial statements and management's action plans to deal with these matters.

Report on other regulatory requirements

As required by the Bahrain Commercial Companies Law and (Volume 2) of the Central Bank of Bahrain (CBB) Rule Book, we report that:

- a) the Bank has maintained proper accounting records and the consolidated financial statements are in agreement therewith;
- b) the financial information contained in the chairman's report is consistent with the consolidated financial statements;
- c) as disclosed in note 33, the Bank's capital adequacy ratio as of 31 December 2016 was below the minimum requirement. Except for this, we are not aware of any violations during the year of the Bahrain Commercial Companies Law, the Central Bank of Bahrain and Financial Institutions Law, the CBB Rule Book (Volume 2 and applicable provisions of Volume 6 and CBB directives) or the terms of the Bank's memorandum and articles of association that would have had a material adverse effect on the business of the Bank or on its financial position;
- d) except for the matters discussed in the Shari'a Supervisory Board report dated 28 February 2017, we are not aware of any other breaches of the Shari'a rules and principles as determined by the Shari'a Supervisory Board of the Bank; and
- e) satisfactory explanations and information have been provided to us by management in response to all our requests.



KPMG Fakhro
Partner Registration No. 137
26 March 2017

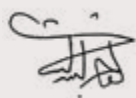
CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

for the year ended 31 December 2016

(Amounts in US\$ thousands)

	note	31 December 2016	31 December 2015 (Restated-note 34)
ASSETS			
Cash and balances with banks	4	15,479	17,021
Placements with financial institutions		8,402	9,648
Financing receivables	5	16,075	66,713
Investment securities	6	61,603	64,930
Equity-accounted investees	7	124,994	136,753
Investment property	8	224,448	241,466
Other assets	9	29,226	32,313
Equipment		9,466	13,274
TOTAL ASSETS		489,693	582,118
LIABILITIES AND EQUITY			
LIABILITIES			
Due to financial institutions	10	87,566	123,252
Due to customers	11	151,034	208,250
Other liabilities	12	53,017	28,727
TOTAL LIABILITIES		291,617	360,229
EQUITY			
Share capital	13	207,962	207,962
Statutory reserve		664	664
Investments fair value reserve		151	(249)
Foreign currency translation reserve		(6,469)	(15,290)
Accumulated losses		(98,478)	(61,383)
Equity attributable to shareholders of the Bank		103,830	131,704
Non-controlling interests		94,246	90,185
TOTAL EQUITY (page 75)		198,076	221,889
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY		489,693	582,118

The Board of Directors approved the consolidated financial statements consisting of pages 73 to 110 on 23 March 2017 and signed on it's behalf by:



Yousef Abdullah Al-Shelash
Chairman



Majid Al Qasem
Vice Chairman

The accompanying notes 1 to 34 form an integral part of these consolidated financial statements.

CONSOLIDATED INCOME STATEMENT

for the year ended 31 December 2016

(Amounts in US\$ thousands)

	note	2016	2015
Finance income		2,194	4,321
Income from investment securities, net	14	(6,065)	(3,371)
Fees and commission	15	9,323	5,383
Share of (loss)/profit of equity-accounted investees, net	7	(328)	5,253
Income from non-banking operations	16	31,020	32,389
Rental income		2,422	3,361
(Loss)/gain on sale of investment property	8	(2,239)	721
Net loss on disposal of an equity-accounted investee	7	(7,088)	-
Foreign exchange loss, net		(904)	(148)
Other income		1,917	2,088
Total income		30,252	49,997
Staff cost		13,533	14,112
Finance expense		11,552	10,967
Legal and professional expenses		2,163	7,150
Premises cost		1,044	1,205
Business development expenses		406	510
Depreciation		1,841	2,919
Expenses of non-banking operations	16	21,926	23,823
Other operating expense		4,392	4,285
Total expenses		56,857	64,971
		(26,605)	(14,974)
Loss for the year before impairment allowance			
Impairment allowances	17	(6,429)	12,474
Loss for the year		(33,034)	(2,500)
Attributable to:			
Shareholders of the Bank		(37,095)	(5,999)
Non-controlling interests		4,061	3,499
		(33,034)	(2,500)

The accompanying notes 1 to 34 form an integral part of these consolidated financial statements.

CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

for the year ended 31 December 2016

(Amounts in US\$ thousands)

2016	Attributable to shareholders of the Bank						Non-controlling interests	Total equity
	Share capital	Statutory reserve	Investments fair value reserve	Foreign currency translation reserve	Accumulated losses	Total		
As at 1 January 2016	207,962	664	(249)	(15,290)	(61,383)	131,704	90,185	221,889
(Loss) / profit for the year (page 74)	-	-	-	-	(37,095)	(37,095)	4,061	(33,034)
Foreign currency translation differences	-	-	-	(231)	-	(231)	-	(231)
Share of changes in reserves of equity-accounted investees	-	-	278	(214)	-	64	-	64
Derecognition/transfer to income statement on disposal of equity-accounted investee	-	-	122	9,266	-	9,388	-	9,388
Total recognised income and expense for the year	-	-	400	8,821	(37,095)	(27,874)	4,061	(23,813)
As at 31 December 2016	207,962	664	151	(6,469)	(98,478)	103,830	94,246	198,076

2015 (Restated)	Attributable to shareholders of the Bank						Non-controlling interests	Total equity
	Share capital	Statutory reserve	Investments fair value reserve	Foreign currency translation reserve	Accumulated losses	Total		
As at 1 January 2015 (Previously reported)	207,962	664	(185)	(13,333)	(52,479)	142,629	86,744	229,373
Prior year adjustments (note 34)	-	-	-	-	(2,905)	(2,905)	-	(2,905)
As at 1 January 2015 (restated)	207,962	664	(185)	(13,333)	(55,384)	139,724	86,744	226,468
(Loss) / profit for the year (page 74)	-	-	-	-	(5,999)	(5,999)	3,499	(2,500)
Foreign currency translation differences	-	-	-	(333)	-	(333)	(58)	(391)
Share of changes in reserves of equity-accounted investees	-	-	(64)	(1,624)	-	(1,688)	-	(1,688)
Total recognised income and expense for the year	-	-	(64)	(1,957)	(5,999)	(8,020)	3,441	(4,579)
As at 31 December 2015	207,962	664	(249)	(15,290)	(61,383)	131,704	90,185	221,889

The accompanying notes 1 to 34 form an integral part of these consolidated financial statements.

CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS

for the year ended 31 December 2016

(Amounts in US\$ thousands)

	2016	2015
Loss for the year	(33,034)	(2,500)
Adjustments for:		
Loss/(gain) on sale of investment securities	47	(1,510)
Fair value changes in investment securities	6,071	5,220
Share of loss/(profit) of equity-accounted investees	328	(5,253)
Loss/(gain) on disposal of investment property	2,239	(721)
Loss on sale of equity-accounted investee	7,088	-
Depreciation and amortisation	1,841	2,919
Sukuk amortisation	(28)	141
Impairment allowance	6,429	(12,474)
	(9,019)	(14,178)
Changes in:		
Financing receivables	47,215	(61,361)
Other assets	2,684	(18,100)
Due to financial institutions	(28,111)	24,617
Due to customers	(57,215)	10,696
Other liabilities	24,290	(4,170)
Net cash used in operating activities	(20,156)	(62,496)
INVESTING ACTIVITIES		
Purchase of equipment, net	(344)	(157)
Proceeds from sale of investment securities	44,871	86,342
Purchase of investment securities	(47,927)	(69,794)
Proceeds from sale of investment property	14,782	14,523
Dividends received from equity-accounted investees	2,168	2,168
Proceeds from sale of equity-accounted investee	11,811	-
Net cash generated from investing activities	25,361	33,082
FINANCING ACTIVITIES		
Repayment of financing liabilities	(7,760)	(8,351)
Net cash used in financing activities	(7,760)	(8,351)
Net decrease in cash and cash equivalents during the year	(2,555)	(37,765)
Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents	(233)	(714)
Cash and cash equivalents at the beginning of the year	26,669	65,148
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE YEAR	23,881	26,669
Cash and cash equivalents comprise:		
Cash and balances with banks	15,479	17,021
Placements with financial institutions (with maturities of 3 months or less)	8,402	9,648
	23,881	26,669

The accompanying notes 1 to 34 form an integral part of these consolidated financial statements.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2016

1. REPORTING ENTITY

Bank Alkhair B.S.C. (c) (“the Bank”) was incorporated in the Kingdom of Bahrain and registered with the Ministry of Industry and Commerce under Commercial Registration No. 53462 on 29 April 2004 and operates under a wholesale Islamic banking license granted by the Central Bank of Bahrain (CBB). The Bank’s registered office is at the 26th floor, West Tower Bahrain Financial Harbour, Building No. 1459, Road No. 4626, Manama Sea Front 346, Kingdom of Bahrain.

The Bank aim to provide a full range of investment banking products and services that are compliant with Shari’ah principles. The principal products and services offered by the Group are:

- financial advisory services;
- private equity, equity structuring, private placements and initial public offerings;
- facility structuring, restructuring and placement including project finance, securitisation and Sukuk;

- structuring and marketing of both open and closed end mutual funds as well as client portfolio management and brokerage services that aim to meet investor driven return and asset criteria;
- advisory and investment services for takaful (Islamic insurance) and retakaful (Islamic reinsurance) providers; and
- mergers and acquisitions, including deal sourcing, structuring, valuations and advisory.

Consolidated financial statements

The consolidated financial statements comprise the results of the Bank and its subsidiaries (the “Group”).

The following are the principal subsidiaries of the Bank that are consolidated:

Subsidiary	Ownership		Year of incorporation/ Acquisition	Country of incorporation	Principal activity
	2016	2015			
Alkhair International Islamic Bank Malaysia Berhad	100%	100%	2004	Malaysia	Alkhair International Islamic Bank Malaysia Berhad was established in 2004 to source investment opportunities in the Far East and monitor the performance of the acquired companies on behalf of the Bank and investors and to establish distribution channels for the Group. In 2007, Alkhair International Islamic Bank Malaysia Berhad was granted an investment banking license by Bank Negara Malaysia to carry out investment banking activity in currencies other than the Malaysian Ringgit.
Alkhair Capital Menkul Degerler A.S.	95.8%	95.8%	2007	Turkey	The main activities of Alkhair Capital Menkul Degerler A.S. are to provide investment consultancy and asset management.
Alkhair Portföy Yönetimi A.Ş.	98.9%	98.6%	2007	Turkey	The main activities of Alkhair Portföy Yönetimi A.Ş. are to provide investment consultancy and asset management.
Al-Tajamouat for Touristic Projects Co Plc	50.6%	50.6%	2013	Jordan	Al-Tajamouat for Touristic Projects Co was incorporated in January 2004. Its principal activities are real estate property investment & development and ownership and operation of a shopping mall in Amman.
Tintoria International Limited	52.1%	52.1%	2014	UAE	General trading and investing in UAE and foreign companies.
Alkhair Capital Saudi Arabia	53.3%	53.3%	2009	Kingdom of Saudi Arabia	Alkhair Capital Saudi Arabia is registered with Capital Markets Authority. Its principal activities are Asset Management, Corporate Finance & Investment banking and Brokerage.

The Bank has other special purpose entities (SPE’s) holding companies and subsidiaries which are set up to supplement the activities of the Bank and its principal subsidiaries.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2016

2 BASIS OF PREPARATION

(a) Statement of compliance

The consolidated financial statements have been prepared in accordance with Financial Accounting Standards ('FAS') issued by the Accounting and Auditing Organisation for Islamic Financial Institutions (AAOIFI). In line with the requirement of AAOIFI and the CBB Rule Book, for matters that are not covered by FAS, the Group uses guidance from the relevant International Financial Reporting Standards ('IFRS').

(b) Basis of measurement

The consolidated financial statements have been prepared under the historical cost convention except for certain investment securities and investment property which are carried at fair value. The consolidated financial statements are presented in United States Dollars (US\$), being the functional currency of the Group's operations. All financial information presented in US\$ has been rounded to the nearest thousands, except when otherwise indicated.

Going concern

As at 31 December 2016, the current contractual liabilities of the Group exceeded its liquid assets. As a result, the ability of the Group to meet its obligations when due, depends on its ability to roll over short term liabilities and timely disposal of assets. Further, the Bank's capital adequacy ratio as of 31 December 2016 was below the minimum regulatory capital requirements. These factors indicate the existence of material uncertainties, which may cast doubt about the Group's ability to continue as a going concern. To address these, the management has taken a number of initiatives including discussions with creditors who have shown willingness in the past to roll over short term placements, putting together a robust assets sales plan and support from major shareholders who have also in the past provided support when it was needed. The Board of Directors has reviewed these initiatives and is satisfied with the appropriateness of the going concern assumption for preparation of the consolidated financial statements".

(c) Basis of consolidation

(i) Subsidiaries

Subsidiaries are those enterprises (including special purpose entities) controlled by the Bank. Control exists when the Group has the power, directly or indirectly, to govern the financial and operating policies of an entity so as to obtain benefits from its activities. Subsidiaries are consolidated from the date on which control is transferred to the Group and de-consolidated from the date that control ceases.

Special purpose entities (SPEs) are entities that are created to accomplish a narrow and well-defined objective such as the securitisation of particular assets, or the execution of a specific borrowing or investment transaction and usually voting rights are relevant for the operating of such entities. An investor that has decision making power over all investees and exposure to variability of returns determines whether it acts as a principal or as an agent to determine whether there is linkage between power and return. When the decision maker is an agent, the link between power and return is absent and the decision maker's delegated power does not lead to a control conclusion. Where the Group's voluntary actions, such as lending amounts in excess of existing liquidity facilities or extending terms beyond those established originally, change the relationship between the Group and an SPE, the Group performs a reassessment of control over the SPE.

The Group in its fiduciary capacity also manages and administers assets held in trust and other investment vehicles on behalf of investors. The financial statements of these entities are not included in these consolidated financial statements except when the Group controls the entity. Information about the Group's fiduciary assets under management is set out in note 20.

Loss of control

Upon the loss of control, the Group derecognises the assets and liabilities of the subsidiary, any non-controlling interests and the other components of equity related to the subsidiary. Any surplus or deficit arising on the loss of control is recognised in the consolidated income statement. If the Group retains any interest in the previous subsidiary, then such interest is measured at fair value at the date that control is lost. Subsequently it is accounted for as an equity-accounted investee or in accordance with the Group's accounting policy for financial instruments depending on the level of influence retained.

Non-controlling interests

Interests in the equity of subsidiaries not attributable to the parent are reported in consolidated statement of financial position as non-controlling interests. Profits or losses attributable to non-controlling interests are reported in the consolidated income statement as income attributable to non-controlling interests. Losses applicable to the non-controlling interests in a subsidiary are allocated to the non-controlling interests even if doing so causes the non-controlling interests to have a deficit balance.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2016

2 BASIS OF PREPARATION (continued)

(c) Basis of consolidation (continued)

(i) Subsidiaries (continued)

The Group treats transactions with non-controlling interests as transactions with equity owners of the Group. For purchases from non-controlling interests, the difference between any consideration paid and the relevant share acquired of the carrying value of net assets of the subsidiary is recorded in equity. Gains or losses on disposals to non-controlling interests are also recorded in equity.

When the Group ceases to have control or significant influence, any retained interest in the entity is remeasured to its fair value, with the change in carrying amount recognised in the consolidated income statement. The fair value is the initial carrying amount for the purposes of subsequently accounting for the retained interest as an associate, joint venture or financial asset. In addition, any amounts previously recognised in equity in respect of that entity are accounted for as if the Group had directly disposed of the related assets or liabilities. This may mean that amounts previously recognised in other equity are reclassified to the consolidated income statement.

(ii) Equity-accounted investees

Associates are those entities in which the Group has significant influence, but not control or joint control, over the financial and operating policies. Significant influence is presumed to exist when the Group holds between 20% and 50% of the voting power of another entity.

On initial recognition of an associate, the Group makes an accounting policy choice as to whether the associate shall be equity accounted or designated as at fair value through income statement. The Group makes use of the exemption in FAS 24 – Investment in Associates for venture capital organisation and designates certain of its investment in associates, as ‘investments carried at fair value through income statement’. These investments are managed, evaluated and reported on internally on a fair value basis (refer note 3 (b)).

If the equity accounting method is chosen for an associate, these are initially recognised at cost and the carrying amount is increased or decreased to recognise the investor’s share of the profit or loss of the investees after the date of acquisition. Distributions received from an investee reduce the carrying amount of the investment. Adjustments to the carrying amount may also be necessary for changes in the investor’s proportionate interest in the investees arising from changes in the investee’s equity.

When the Group’s share of losses exceeds its interest in an equity-accounted investee, the Group’s carrying amount is reduced to nil and recognition of further losses is discontinued except to the extent that the Group has incurred legal or constructive obligations or made payments on behalf of the equity-accounted investees.

Any excess of the cost of acquisition over the Group’s share of the net fair value of the identifiable assets, liabilities and contingent liabilities of an equity-accounted investee at the date of acquisition is recognised as goodwill, and included within the carrying amount of the investment.

When the excess is negative, a bargain purchase gain is recognised immediately in the consolidated income statement.

If the ownership interest in an equity-accounted investee is reduced but significant influence is retained, only a proportionate share of the amounts previously recognised in equity is reclassified to the consolidated income statement where appropriate.

(iii) Transactions eliminated on consolidation and equity accounting

Intra-group balances and transactions, and any unrealised gains or losses arising from intra-group transactions, are eliminated in preparing the consolidated financial statements. Intra-group gains on transactions between the Group and its equity-accounted investees are eliminated to the extent of the Group’s interest in the investees. Unrealised losses are also eliminated in the same way as unrealised gains, but only to the extent that there is no evidence of impairment.

The reporting period of the Group’s subsidiaries and equity-accounted investees are identical and their accounting policies conform to those used by the Bank for like transactions and events in similar circumstances. The accounting policies of the subsidiaries and equity-accounted investees have been changed where necessary to ensure consistency with the policies adopted by the Group.

(d) Business combination

Business combinations are accounted for using the acquisition method as at the acquisition date i.e. when control is transferred to the Group. The consideration transferred in the acquisition is generally measured at fair value, as are the identifiable net assets acquired. Any goodwill that arises is tested annually for impairment. Any gain on a bargain purchase is recognised in the consolidated income statement immediately. Transaction costs are expensed as incurred, except if they are related to the issue of debt or equity securities.

The consideration transferred does not include amounts related to the settlement of pre-existing relationships. Such amounts are generally recognised in consolidated income statement. Any contingent consideration payable is measured at fair value at the acquisition date. If the contingent consideration is classified as equity, then it is not remeasured and settlement is accounted for within equity. Otherwise, subsequent changes in the fair value of the contingent consideration are recognised in profit or loss.

If share-based payment awards (replacement awards) are required to be exchanged for awards held by the acquiree’s employees (acquiree’s awards) and relate to past services, then all or a portion of the amount of the acquirer’s replacement awards is included in measuring the consideration transferred in the business combination. This determination is based on the market-based value of the replacement awards compared with the market-based value of the acquiree’s awards and the extent to which the replacement awards relate to pre-combination service.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2016

3 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

The accounting policies set out below have been applied consistently by Group entities to all periods presented in these consolidated financial statements except for change in subsequent measurement of investment property. The Group previously used to measure the investment property at cost. During the year 2015, the Group voluntarily changed the accounting policy for remeasurement of investment property to fair value from previous measure of cost basis. This has been carried out to represent a more relevant presentation of the financial position.

New standards, amendments and interpretations effective from 1 January 2016

The following new standards, amendments to standards and interpretations are effective for annual periods beginning on or after 1 January 2016 and are expected to be relevant to the Group.

FAS 27 - Investment Accounts

FAS 27 Investment accounts was issued in December 2014, replacing FAS 5 "Disclosures of Bases for Profit Allocation between Owner's Equity and Investment Account Holders" and FAS 6 "Equity of Investment Account Holders and their Equivalent". The adoption of this standard expanded the disclosures related to equity of Investment Account Holders. The standard has no significant impact on the consolidated financial statements of the Bank.

New standards, amendments and interpretations issued but not yet effective for adoption

There are no new standards, amendments to standards and interpretations that are effective for annual periods beginning on or after 1 January 2017.

a) Foreign currency transactions

Items included in the consolidated financial statements of the Group are measured using the currency of the primary economic environment in which the entity operates ('the functional currency'). The consolidated financial statements are presented in US\$, which is the Bank's functional and presentation currency.

Foreign currency transactions are translated using the exchange rates prevailing at the dates of the transactions. Foreign exchange gains and losses resulting from the settlement of such transactions and from the translation at year-end exchange rates of monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are recognised in the consolidated income statement. Translation differences on non-monetary items carried at their fair value, such as certain equity securities measured at fair value through equity, are included in investments fair value reserve.

Other group companies

As at the reporting date, the assets and liabilities of subsidiaries, equity-accounted investees and joint venture are translated into the Bank's functional currency at the rate of exchange prevailing at the reporting date, and their statements of income are translated at the average exchange rates for the year. Exchange differences arising on translation

are taken directly to a separate reserve in equity. On disposal of a foreign entity, the deferred cumulative amount recognised in equity relating to that particular foreign operation is recognised in the consolidated income statement.

b) Investment securities

Investment securities comprise debt and equity instruments, but exclude investment in subsidiaries and equity-accounted investees (refer note 2 (c ii)).

(i) Classification

The Group segregates its investment securities into debt-type instruments and equity-type instruments.

Debt-type instruments

Debt-type instruments are investments that provide fixed or determinable payments of profits and capital. Investments in debt-type instruments are classified in the following categories:

At fair value through income statement (FVTIS)

These investments are either not managed on contractual yield basis or designated on initial recognition at FVTIS to avoid any accounting mismatch that would arise on measuring the assets or liabilities or recognising the gains or losses on them on different bases. Currently, the Group does not have any investment under this category.

At amortised cost

This classification is for debt-type instruments which are not designated as FVTIS and are managed on contractual yield basis. These include investments in medium to long-term sukuk.

Equity-type instruments

Equity-type instruments are investments that do not exhibit features of debt-type instruments and include instruments that evidence a residual interest in the assets of an entity after deducting all its liabilities. Investments in equity type instruments are classified in the following categories:

At fair value through income statement (FVTIS)

Equity-type instruments classified and measured at FVTIS include investments held-for-trading and those designated on initial recognition at FVTIS.

Investments are classified as held-for-trading if acquired or originated principally for the purpose of generating a profit from short-term fluctuations in price or dealers margin or that form part of a portfolio where there is an actual pattern of short-term profit taking. The Group currently does not have any of its investments classified as investments held-for-trading purposes.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2016

3 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

b) Investment securities (continued)

On initial recognition, an equity-type instrument is designated as FVTIS only if the investment is managed and its performance is evaluated and reported on internally by the management on a fair value basis. This category currently includes investment in private equity, funds and investment in associates (refer note 2 (c) (ii)).

At fair value through equity (FVTE)

Equity-type instruments other than those designated at FVTIS are classified as at fair value through equity. This category includes investment in unquoted equity securities.

(ii) Recognition and de-recognition

Investment securities are recognised at the trade date i.e. the date that the Group contracts to purchase the asset, at which date the Group becomes party to the contractual provisions of the instrument. Investment securities are derecognised when the rights to receive cash flows from the financial assets have expired or where the Group has transferred substantially all risk and rewards of ownership.

(iii) Measurement

Investment securities are measured initially at fair value, which is the value of the consideration given. For investments carried at FVTIS, transaction costs are expensed in the consolidated income statement. For other investment securities, transaction costs are included as a part of the initial recognition.

Subsequent to initial recognition, investments carried at FVTIS and FVTE are re-measured to fair value. Gains and losses arising from a change in the fair value of investments carried at FVTIS are recognised in the consolidated income statement in the period in which they arise. Gains and losses arising from a change in the fair value of investments carried at FVTE are recognised in the consolidated statement of changes in equity and presented in a separate fair value reserve within equity.

When the investments carried at FVTE are sold, impaired, collected or otherwise disposed of, the cumulative gain or loss previously recognised in the statement of changes in equity is transferred to the consolidated income statement.

Investments carried at FVTE where the entity is unable to determine a reliable measure of fair value on a continuing basis, such as investments that do not have a quoted market price or where there are no other appropriate methods from which to derive reliable fair values, are stated at cost less impairment allowances.

Subsequent to initial recognition, debt-type investments other than those carried at FVTIS are measured at amortised cost using the effective profit method less any impairment allowances.

Measurement principles

Amortised cost measurement

The amortised cost of a financial asset or liability is the amount at which the financial asset or liability is measured at initial recognition, minus capital repayments, plus or minus the cumulative amortisation using the effective profit method of any difference between the initial amount recognised and the maturity amount, minus any reduction for impairment. The calculation of the effective profit rate includes all fees and profits paid or received that are an integral part of the effective profit rate.

Fair value measurement

Fair value is the amount for which an asset could be exchanged, or a liability settled, between knowledgeable, willing parties in an arm's length transaction on the measurement date.

The Group measures the fair value of quoted investments using the market bid-prices in an active market for that instrument. A market is regarded as active if quoted prices are readily and regularly available and represent actual and regularly occurring market transactions on an arm's length basis.

If a market for a financial instrument is not active or the instrument is not quoted, the Group establishes fair value using a valuation technique. Valuation techniques include using recent arm's length transactions between knowledgeable, willing parties (if available), discounted cash flow analysis and other valuation models with accepted economic methodologies for pricing financial instruments.

c) Financing receivables

Financing receivables comprise Shari'ah compliant financing contracts with fixed or determinable payments. These include financing provided through Murabaha contracts. Financing assets are recognised on the date they are originated and are carried at their amortised cost.

d) Placements with financial institutions

These comprise inter-bank placements mainly made using Shari'ah compliant contracts. Placements are usually for short-term and are stated at their amortised cost.

e) Due to financial institutions

These comprise funds from financial institutions received on Shari'ah compliant contracts. Due to financial institutions are stated at their amortised cost.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2016

3 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

f) Bank financing

Bank financing represents facilities from financial institutions that are initially measured at fair value plus transaction costs, and subsequently measured at their amortised cost using the effective profit rate method. Financing costs, dividends and losses relating to bank financing are recognised in the consolidated income statement as finance expense. The Group derecognises a financing liability when its contractual obligations are discharged, cancelled or expire.

g) Due to customers

These comprise funds payable to corporate customers received using Shari'ah compliant contracts. Due to customers are stated at their amortised cost.

h) Impairment of assets

The Group assesses at each reporting date whether there is objective evidence that a specific financial asset or a group of financial assets may be impaired. A financial asset or a group of financial assets is deemed to be impaired if, and only if, there is objective evidence of impairment as a result of one or more events that have occurred after the initial recognition of the asset (an incurred "loss event") and that the loss event(s) have an impact on the estimated future cash flows of the financial asset or the group of financial assets that can be reliably estimated.

Financial assets carried at amortised cost

For financial assets carried at amortised cost impairment is measured as the difference between the carrying amount of the financial assets and the present value of estimated cash flows discounted at the assets' original effective profit rate. Losses are recognised in consolidated income statement and reflected in an allowance account. When a subsequent event causes the amount of impairment loss to decrease, the impairment loss is reversed through the consolidated income statement. The Group considers evidence of impairment for financial assets carried at amortised cost at both a specific asset and collective level. All individually significant financial assets are assessed for specific impairment. All individually significant financial assets found not to be specifically impaired are then collectively assessed for any impairment that has been incurred but not yet identified. Financial assets that are not individually significant are collectively assessed for impairment by grouping together assets with similar risk characteristics.

Investments carried at fair value through equity (FVTE)

In the case of investments in equity securities classified as FVTE, a significant or prolonged decline in the fair value of the security below its cost is an objective evidence of impairment. If any such evidence exists for FVTE investments, the unrealised re-measurement loss shall be transferred from equity to the consolidated income statement.

The cumulative loss measured as the difference between the acquisition cost and the current fair value, less any impairment loss on that investment previously recognised in the consolidated statement of changes in equity is removed from equity and recognised in the consolidated income statement. Impairment losses recognised in the consolidated income statement on equity instruments are subsequently reversed through equity.

For FVTE investments carried at cost less impairment due to the absence of reliable fair value, the Group makes an assessment of whether there is an objective evidence of impairment for each investment by assessment of financial and other operating and economic indicators. Impairment is recognised if the estimated recoverable amount is assessed to be below the cost of the investment. Currently, the Group does not have any investments under this category.

Non-financial assets

The carrying amount of the Group's assets or its cash generating unit, other than financial assets carried at amortised cost and investments carried at FVTE, are reviewed at each reporting date to determine whether there is any indication of impairment. A cash generating unit is the smallest identifiable asset group that generates cash flows that largely are independent from other asset and groups. If any such indication exists, the asset's recoverable amount is estimated. The recoverable amount of an asset or a cash generating unit is the greater of its value in use or fair value less costs to sell.

In assessing value in use, the estimated future cash flows are discounted to their present value using a discount rate that reflects current market assessments of expected return and the risks specific to the asset or cash generating unit. An impairment loss is recognised whenever the carrying amount of an asset or its cash generating unit exceeds its estimated recoverable amount. Impairment losses are recognised in the consolidated income statement. Impairment losses are reversed only if there is an indication that the impairment loss may no longer exist and there has been a change in the estimates used to determine the recoverable amount. Separately recognised goodwill is not amortised and is tested annually for impairment and carried at cost less accumulated impairment losses. Impairment losses on separately recognised goodwill are not reversed.

i) Investment property

Investment property comprises of land and building. Investment property is an investment that earns rental income and/or is expected to benefit from capital appreciation or land held for undetermined future use. Investment property is measured initially at cost, including directly attributable expenditures. Subsequently, investment property is carried at fair value.

Any unrealized gains arising from a change in the fair value of investment property is recognized directly in equity under "Investment Property Fair Value Reserve" for the period in which it arises. Any unrealized losses resulting from re-measurement at fair value of investment property is adjusted in equity against the investment property fair value reserve to the extent of the available credit balance of this reserve. In case such losses exceed the available balance, the unrealised losses are recognised in the consolidated income statement. In case there are unrealised losses relating to investment property that have been recognised in the consolidated income statement in a previous financial period, the unrealised gains relating to the current financial period are recognised to the extent of crediting back such previous losses in the consolidated income statement.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2016

3 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

h) Impairment of assets (continued)

i) Investment property (continued)

Investment property is derecognised when it has been disposed of or when the investment property is permanently withdrawn from use and no future economic benefit is expected from its disposal. The realised profits or losses resulting from the sale of investment property are measured as the difference between the carrying value and the net cash or cash equivalent proceeds from the sale of each investment separately. The resulting profit or loss together with the available balance on the investment property fair value reserve account is recognised in the consolidated income statement for the current financial period.

j) Equipment

Equipment includes computers, office equipment, fixtures and fittings. Equipment is recorded at cost less accumulated depreciation. Depreciation is computed using the straight-line method to write-off the cost of the assets over their estimated useful lives ranging from 1 to 8 years. The assets residual values and useful lives are reviewed, and adjusted if appropriate, at each reporting date.

k) Revenue recognition

Revenue is recognised when it is probable that future economic benefits will flow to the Group and the amount of the revenue can be reliably measured. Revenue earned by the Group and gain / loss on assets are recognised on the following basis:

Dividend income

Dividend income is recognised when the Group's right to receive the payment is established.

Gain / (loss) on sale of investment securities (realised gain / (loss))

Gain / (loss) on sale of investment securities (realised gain / (loss)) is recognised on trade date at the time of derecognition of the investment securities. The gain or loss is the difference between the carrying value on the trade date and the consideration received or receivable.

Fair value gain / (loss) on investment securities (unrealised gain or loss)

Fair value gain / (loss) on investment securities (unrealised gain or loss) is recognised on each measurement date in accordance with the accounting policy for equity-type instruments carried at fair value through income statement (refer note 3 b).

Sukuk Income

Sukuk Income comprises the coupon profit on Sukuk and realised gain or loss on the sale of Sukuk. The coupon profit is recognised through the effective profit rate in accordance with the accounting policy for debt-type instrument carried at amortised costs (refer to 3 b). Realised gain or loss on sale of Sukuk is recognised on trade date at the time of de-recognition of the Sukuk. The gain or loss is the difference between the carrying value on the trade date and the fair value of consideration received or receivable.

Fees and Commission income

Fees and Commission income represents advisory fees, arrangement fees, management fees and brokerage fees. Fees and Commission income

is recognised at the fair value of consideration received or receivable and when the service is provided and income is earned. This is usually when the Group has performed all significant acts in relation to a transaction and it is highly probable that the economic benefits from the transaction will flow to the Group. Significant acts in relation to a transaction are determined based on the terms for each transaction.

Finance income and expense

Finance income and expense is recognised using effective profit rate.

Income from non-banking operations

This consists of income from Al-Tajamouat for Touristic Projects Company PLC (lease income) and Tintoria International Limited (income from contracts for laundry operations).

Lease income

Lease income is recognised on straight-line basis over the term of the lease. Lease incentives granted are recognised as an integral part of the total rental income, over the term of the lease.

Revenue from a contract to provide services

Revenue from a contract to provide services is recognised by reference to the stage of completion of the contract, when the outcome of the transaction and related revenue and cost can be measured reliably, and that economic benefit flows to the Group.

l) Employee benefits

(i) Short-term benefits

Short-term employee benefit obligations are measured on an undiscounted basis and are expensed as the related service is provided and recognised as staff cost in the consolidated income statement. A provision is recognised for the amount expected to be paid under short-term cash bonus or profit-sharing plans if the Group has a present legal or constructive obligation to pay this amount as a result of past service provided by the employee and the obligation can be estimated reliably.

(ii) Post-employment benefits

Pensions and other social benefits for local employees are covered by the Social Insurance Organisation scheme, which is a "defined contribution scheme" in nature, and to which employees and employers contribute monthly on a fixed-percentage-of-salaries basis. Contributions by the Group are recognised as staff cost in the consolidated income statement when they are due. Termination benefits are recognised as an expense when the Group is committed demonstrably, without realistic possibility of withdrawal, to a formal detailed plan to either terminate employment before the normal retirement date, or to provide termination benefits as a result of an offer made to encourage voluntary redundancy.

Certain employees on fixed contracts are also entitled to leaving indemnities payable, based on length of service and final remuneration. Provision for this unfunded commitment has been made by calculating the notional liability had all employees left at the reporting date. These benefits are in the nature of "defined benefit scheme" and any increase or decrease in the benefit obligation is recognised as staff cost in the consolidated income statement.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2016

3 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

m) Earnings prohibited by Shari'ah

The Bank is committed to avoid recognising any income generated from non-Islamic sources. Accordingly, all non-Islamic income is credited to a charity account where the Bank uses these funds for charitable purposes.

n) Zakah

The Bank is not obliged to pay Zakah on behalf of its shareholders. However, the Bank is required to calculate and notify individual shareholders of their pro-rata share of the Zakah payable amount.

o) Provision for taxation

There is no tax on corporate income in the Kingdom of Bahrain. Taxation on foreign operations is provided in accordance with the fiscal regulations of the respective countries in which the subsidiaries operate.

p) Offsetting of financial instruments

Financial instruments comprise of financial assets and financial liabilities. Financial assets include cash and balances with banks, placements with financial institutions, financing receivables, investment securities and other assets. Financial liabilities include due to financial institutions, due to customers, other liabilities and financial guarantees.

Financial assets and financial liabilities are only offset and the net amounts reported in the consolidated statement of financial position when there is a legally enforceable right to set off the recognised amounts and the Group intends to either settle these on a net basis, or intends to realise the asset and settle the liability simultaneously.

q) Statutory reserve

The Bahrain Commercial Companies Law 2001 requires that 10 percent of the annual net profit be appropriated to a statutory reserve which is normally distributable only on dissolution. Appropriations may cease when the reserve reaches 50 percent of the paid up share capital.

r) Provisions

Provisions are recognised when the Group has a present obligation (legal or constructive) as a result of a past event, and it is probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation. A provision for restructuring is recognised when the Group has approved a detailed and formal restructuring plan, and the restructuring either has commenced or has been announced publicly. Future operating losses are not provided for.

s) Contingent liabilities and contingent assets

Contingent liabilities are not recognised in the consolidated financial statements, but are disclosed unless the possibility of an outflow of resources embodying economic benefits is probable. Contingent assets are not recognised in the consolidated financial statements, but are disclosed when an inflow of economic benefits is probable.

t) Financial guarantees

Financial guarantees are contracts that require the Group to make specified payments to reimburse the holder for a loss it incurs because a

specified debtor fails to make payment when due in accordance with the terms of a debt instrument. Loan commitments are firm commitments to provide credit under pre-specified terms and commitments. Financial guarantee liabilities are recognised initially at their fair value, and the initial fair value is amortised over the life of the financial guarantee. The financial guarantee liability is subsequently carried at the higher of this amortised amount and the present value of any expected payment when a payment under the guarantee has become probable.

u) Leases

Payments under operating lease are recognised in the consolidated income statement on a straight line basis over the term of the lease. Lease incentives are recognised as an integral part of the total lease expense, over the term of the lease.

v) Onerous contracts

A provision for onerous contracts is recognised when the expected benefits to be derived by the Group from the contract are lower than the unavoidable cost of meeting its obligations under the contract. The provision is measured at the present value of the lower of the expected cost of terminating the contract and the expected net cost of continuing with the contract.

w) Trade date accounting

All "regular way" purchases and sales of financial assets are recognised on the trade date, i.e. the date that the Group commits to purchase or sell the asset.

x) Cash and cash equivalents

For the purpose of consolidated statement of cash flows, cash and cash equivalents comprise cash in hand, bank balances and placements with financial institutions with maturities of three months or less from the acquisition date that are subject to insignificant risk of changes in fair value and are used by the Group in the management of its short-term commitments.

y) Critical accounting estimates and judgements

The Group makes estimates and assumptions that affect the reported amounts of assets and liabilities within the next financial year. Estimates and judgements are continually evaluated and are based on historical experience and other factors, including expectation of future events that are believed to be reasonable under the circumstances.

Judgements

(i) Classification of investments

In the process of applying the Group's accounting policies, management decides on acquisition of an investment whether it should be classified as investments at fair value through income statement or investments carried at fair value through equity or investments carried at amortised cost. The classification of each investment reflects the management's judgement in relation to its strategy for each investment and is subject to different accounting treatments based on such classification (refer note 3 (b)).

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2016

3 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

y) Critical accounting estimates and judgements (continued)

(ii) Special purpose entities

The Group sponsors the formation of special purpose entities (SPE's) primarily for the purpose of allowing clients to hold investments. The Group provides corporate administration, investment management and advisory services to these SPE's, which involve the Group making decisions on behalf of such entities. The Group administers and manages these entities on behalf of its clients, who are by and large third parties and are the economic beneficiaries of the underlying investments. The Group does not consolidate SPE's that it does not have the power to control.

In determining whether the Group has the power to control an SPE, judgements are made about the objectives of the SPE's activities, its exposure to the risks and rewards, as well as about the Group intention and ability to make operational decisions for the SPE and whether the Group derives benefits from such decisions.

Estimations

(i) Fair value of financial instruments

Where the fair values of financial assets and financial liabilities cannot be derived from active markets, they are determined using a variety of valuation techniques that include the use of mathematical models. The inputs to these models are derived from observable market data where possible, but where observable market data are not available, judgment is required to establish fair values. The judgments include considerations of inputs such as liquidity risk, credit risk and volatility for discount rates.

Fair value is determined for each investment individually in accordance with the valuation policies set out below:

- For investment that is traded in an active market, fair value is determined by reference to the quoted bid market price prevailing on the reporting date;
- For investment in unquoted equity securities, the Bank establishes fair value by using valuation techniques. Valuation techniques include using recent arm's length market transactions between knowledgeable, willing parties, if available, reference to the current fair value of another instrument that is substantially the same and discounted cash flow analysis; and
- Investments in funds or similar investment entities are carried at the latest net asset valuation provided by the fund administrator.

The impact on fair value of financial instruments measured at fair value for changes in key assumptions is given in note 19.

(ii) Impairment of financing receivables

Each counterparty exposure is evaluated individually for impairment and is based upon management's best estimate of the present value of the cash flows that are expected to be received. In estimating these cash flows, management makes judgements about a counterparty's financial situation and the net realisable value of any underlying assets/ collateral. Each impaired asset is assessed on its merits, and the workout strategy and estimate of cash flows considered recoverable are independently evaluated by the Risk Management Department. All individually significant financing receivables are tested for specific impairment. Those

found not to be specifically impaired are then collectively assessed for any impairment that has been incurred but not yet identified.

Financing receivables that are not individually significant are collectively assessed for impairment by grouping together assets with similar risk characteristics.

In assessing collective impairment, the Group uses historical trends of the probability of default, the timing of recoveries and the amount of loss incurred, adjusted for management's judgement as to whether current economic and credit conditions are such that the actual losses are likely to be greater or lesser than suggested by historical trends.

An impairment loss in respect of a financing receivables measured at amortised cost is calculated as the difference between its carrying amount and the present value of the estimated future cash flows discounted at the asset's original effective profit rate. Losses are recognised in profit or loss and reflected in an allowance account against financing receivable.

Profit on the impaired asset does not continue to be recognised. When an event occurring after the impairment was recognised causes the amount of impairment loss to decrease, the decrease in impairment loss is reversed through consolidated income statement.

(iii) Impairment of cash generating units

Cash generating units include the Group's investments in certain subsidiaries and equity-accounted investees and investment property that generate cash flows that are largely independent from other assets and activities of the Group. The basis of impairment assessment for such cash generating units is described in accounting policy 3 (g). For equity-accounted investees with indicators of impairment, the recoverable amounts have been determined based on higher of fair value less costs to sell or value in use.

Value in use for the equity-accounted investees was determined by discounting the future cash flows expected to be generated from continuing operations, comparison to similar instruments for which market observable prices exist and other valuation models.

The objective of valuation techniques is to arrive at a fair value determination that reflects the price of the financial instrument at the reporting date that would have been determined by market participants acting at arm's length. Fair value less costs to sell of certain cash generating units is based on indicative offer prices received by the Group.

Key assumptions used in the calculation of value in use were the following: cash flows were projected based on 3-5 year business plans, after ensuring consistency with historical operating results and forecasted economic growth rates for mature companies. Terminal value was calculated by discounting (to arrive at present value) the book value at terminal year using the price to book value multiple.

Discount rates were based on a CAPM formula, with the risk-free rate obtained from the yield on 10-year bonds issued by the government in the relevant market and in the same currency as the cash flows, adjusted for a risk premium to reflect both the increased risk of investing in equities generally, as well as liquidity and control factors. The key assumptions described above may change as economic and market conditions change.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2016

(Amounts in US\$ thousands)

4 CASH AND BALANCES WITH BANKS

	31 December 2016	31 December 2015
Cash on hand	7	5
Balances with banks	15,472	17,016
	15,479	17,021

5 FINANCING RECEIVABLES

	31 December 2016	31 December 2015
Gross murabaha receivables	29,733	77,338
Less: Deferred profits	(165)	(556)
Net murabaha receivables	29,568	76,782
Less: Specific impairment allowances	(12,679)	(9,269)
Less: Collective impairment allowances	(814)	(800)
	16,075	66,713

Financing receivables comprise due from customers under murabaha financing contracts. The average profit on these balances during the year was 7.8% per annum (2015: 5.9% per annum).

6 INVESTMENT SECURITIES

	31 December 2016	31 December 2015
Equity type instruments		
<i>At fair value through income statement:</i>		
- Quoted equity securities	-	673
- Unquoted equity securities	15,840	21,593
- Quoted funds	14,105	7,855
- Unquoted funds	28,822	29,490
Total equity type instruments	58,767	59,611
Debt type instruments		
<i>At amortised cost :</i>		
- Sukuk	2,836	5,319
	61,603	64,930

The fair value of the sukuk at 31 December 2016 is US\$ 2,809 thousands (2015: US\$ 5,267 thousands).

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2016

(Amounts in US\$ thousands)

Movement on equity type investments carried at fair value through income statement as follows:

	At 1-Jan-16	Additions during the year	Disposal during the year	Fair value changes/ exchange diff	At 31 December 2016
Quoted equity securities	673	14,239	(14,912)	-	-
Unquoted equity securities	21,593	-	-	(5,754)	15,839
Quoted funds	7,855	17,173	(10,980)	57	14,105
Unquoted funds	29,490	-	-	(667)	28,823
	59,611	31,412	(25,892)	(6,364)	58,767

7 EQUITY-ACCOUNTED INVESTEEES

	31 December 2016	31 December 2015 (Restated)
BFC Group Holdings Ltd.	115,606	116,255
Burj Bank Limited	-	11,215
t'azur Company B.S.C. (c)	9,388	9,283
	124,994	136,753

(i) The Group has 43.36% stake (2015: 43.36%) in BFC Group Holdings Ltd. ("BFC"), a company incorporated in the United Arab Emirates. BFC is a holding company of a group of money changers in different jurisdictions. BFC is engaged in buying and selling foreign currencies and traveller's cheques, handling of remittance business and provision of other exchange house services in both local and foreign currencies.

A prior year adjustment was made in the books of BFC and the Bank has accounted for it's share amounting to USD 2.9 million and restated the comparative numbers accordingly.

(ii) During the last quarter, Group received the regulatory approval for sale of it's stake in Burj Bank Limited for a consideration of US\$ 11.8 million. Compared with the carrying value of US\$ 9.5 million resulted in a profit

of US\$ 2.3 million. However, the Group had foreign currency translation and investment fair value loss in reserves of US\$ 9.3 million and US\$ 0.1 million respectively relating to Burj Bank which were transferred to income statement on disposal. This resulted in a net loss from disposal of US\$ 7.1 million presented in the consolidated income statement under loss from sale of equity-accounted investee.

(iii) The Group has 25.86% stake (2015: 25.86%) in T'azur B.S.C. (c), an unlisted regional takaful company incorporated in the Kingdom of Bahrain. T'azur Company B.S.C (c) has a commitment to provide a Qard Hassan to the extent of the accumulated deficit in the participants' fund of US\$ 35 million at 31 December 2016 (31 December 2015: US\$ 33.3 million). The Group's share of the commitment is US\$ 8.5 million (31 December 2015: US\$ 8.6 million) (note 18).

The movement on equity-accounted investees is as follows:

	2016	2015 (Restated)
At 1 January	136,753	119,069
Net share of profits of equity-accounted investees	(328)	5,253
Share of reserves of equity-accounted investees	248	(1,501)
Disposal during the year	(9,511)	-
Reversal of impairment allowance/(charge)	-	16,100
Dividends received	(2,168)	(2,168)
At 31 December	124,994	136,753

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2016

(Amounts in US\$ thousands)

7 EQUITY-ACCOUNTED INVESTEEES (continued)

Summarised financial information of associates that have been equity accounted not adjusted for the percentage ownership held by the Group (based on most recent audited financial statements / most recent management accounts):

	2016	2015
Assets	453,197	700,904
Liabilities	193,904	397,223
Revenue	62,256	90,975
Profit for the year	2,856	11,458

8 INVESTMENT PROPERTY

	At 1 January 2016	Acquisition/ (Disposal)	Additions	Fair value changes	At 31 December 2016
Land and building - Jordan	185,239	-	688	-	185,927
Land and building - Kingdom of Saudi Arabia	38,521	-	-	-	38,521
Land - Kingdom of Bahrain *	17,706	(17,706)	-	-	-
	241,466	(17,706)	688	-	224,448

	At 1 January 2015	Addition/ (Disposal)	Additions	Fair value changes	At 31 December 2015
Land and building - Jordan	184,137	-	1,102	-	185,239
Land and building - Kingdom of Saudi Arabia	54,728	(16,207)	-	-	38,521
Land - Kingdom of Bahrain	17,706	-	-	-	17,706
	256,571	(16,207)	1,102	-	241,466

* During the second quarter, land was sold at a loss of US\$ 2,239 thousand.

9 OTHER ASSETS

	31 December 2016	31 December 2015
Prepayments and advances	6,265	6,721
Rental income receivable	6,769	2,548
Fees and expenses recoverable	3,240	2,980
Intangible assets	11	19
Others	15,210	21,947
	31,495	34,215
Less: Provision for impairment	(2,269)	(1,902)
	29,226	32,313

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2016

(Amounts in US\$ thousands)

10 DUE TO FINANCIAL INSTITUTIONS

	31 December 2016	31 December 2015
Placements from financial institutions	31,304	59,229
Bank financing	56,262	64,023
	87,566	123,252

The average profit rate on placements from financial institutions was 3.5% per annum (2015: 2.7% per annum).

Bank financing represents a syndicated loan through the Housing Bank for Trade and Finance in Jordan secured by mortgage over the Group's investment property. The profit rate of the syndicated loan equals the prime lending rate of the Jordanian Dinar, plus an annual margin of 1.0%. The bank financing is repayable in annual installment of US\$ 7.76 million with the final payments of US\$1.94 million in 2024.

11 DUE TO CUSTOMERS

This includes deposits from corporate customers on Wakala basis with maturities ranging from 1 month to 1 year (2015: 1 month to 1 year) and carries an average profit rate of 5% per annum (2015: 4.7% per annum).

12 OTHER LIABILITIES

	31 December 2016	31 December 2015
Accounts payables	10,552	11,120
Unearned rental income	9,310	5,240
Accruals and other provisions	4,828	4,382
Advance received for partial sale of a subsidiary *	20,143	-
Deal-related payables	4,725	4,725
Staff-related payables	2,840	2,641
Provision for legal and professional expenses	200	200
Restructuring provision	419	419
	53,017	28,727

* This represents advance received for sale of 33% of a subsidiary in which Group owns 53%. The sale is pending regulatory approvals.

13 SHARE CAPITAL

	31 December 2016	31 December 2015
Authorised:		
750,000,000 (2015: 750,000,000) ordinary shares of US\$1 each	750,000	750,000
Issued and fully paid up:		
186,170,234 (2015: 186,170,234) ordinary shares of US\$1 each, issued against cash	186,170	186,170
20,371,807 (2015: 20,371,807) ordinary shares of US\$1 each, issued in kind	20,372	20,372
1,419,873 (2015:1,419,873) ordinary shares of US\$1 each, granted to employees	1,420	1,420
	207,962	207,962

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2016

(Amounts in US\$ thousands)

14 INCOME FROM INVESTMENT SECURITIES, NET

	2016	2015
Net fair value loss on equity type investment securities	(6,071)	(5,220)
Gain on sale of equity type investment securities, net	12	876
Sukuk income:		
- Sukuk profit	48	315
- (Loss)/gain on sale of sukuk	(59)	634
Dividend income	5	24
	(6,065)	(3,371)

15 FEES AND COMMISSION INCOME

	2016	2015
Arrangement fees	1,251	794
Management fees	7,701	3,857
Brokerage fees	371	732
	9,323	5,383

16 NET INCOME FROM NON-BANKING OPERATIONS

	2016	2015
Revenue from Al-Tajamouat for Touristic Projects Co Plc	22,784	24,383
Revenue from Tintoria International	8,236	8,006
Total Revenue	31,020	32,389
Expenses of Al-Tajamouat for Touristic Projects Co Plc	(13,749)	(15,864)
Expenses of Tintoria International	(8,177)	(7,959)
Total Expenses	(21,926)	(23,823)
Net income from non-banking operations	9,094	8,566

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2016

(Amounts in US\$ thousands)

17 IMPAIRMENT ALLOWANCE

	2016	2015
Impairment allowance on:		
Financing receivables	(3,759)	(3,626)
Impairment on equipment	(2,670)	-
Reversal of impairment allowance on:		
Equity-accounted investee	-	16,100
	(6,429)	12,474

18 COMMITMENTS AND CONTINGENCIES

	31 December 2016	31 December 2015
Commitment to invest	10,030	10,030
Guarantees	5,131	5,311
Lease commitments	404	727
	15,565	16,068

Litigations and claims

Group has filed a number of legal cases against the former Chief Executive Officer before the Civil and Criminal Courts of the Kingdom of Bahrain and the UK. The former CEO has also filed a counter claim in the Bahraini courts for wrongful dismissal. The Bahraini Courts have ruled in favour of the Bank in a number of the civil and criminal cases. The case in the UK was filed by the Group to remedy the damages resulting from defamation and unlawful conspiracy. The case is currently in progress and the ultimate outcome of the matter cannot presently be determined and, accordingly, no provision for any effects on the Group that may result has been made in the financial statements. In 2015, the Group paid US\$ 8.1 million to the UK court, of which US\$ 4 million was utilised to pay legal expenses of the counterparties and the balance is included under "prepayment and advances" pending outcome of the case.

A number of employment claims have been filed against the Bank by former employees. The Bank's external legal counsel has confirmed that the Bank has strong grounds to successfully defend itself against these claims. No disclosure regarding contingent liabilities arising from the employment claims has been made as the directors of the Bank believe that such disclosures may be prejudicial to the Bank's legal position.

The Group's share of commitments arising from its equity-accounted investees is given in note 8.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2016

(Amounts in US\$ thousands)

19 FAIR VALUE

Fair value is the amount for which an asset could be exchanged or an obligation settled between well informed, willing parties (seller and buyer) in an arm's length transaction. Underlying the definition of fair value is the presumption that the Group is a going concern without any intention or requirement to curtail materially the scale of its operation or to undertake a transaction on adverse terms. Generally accepted methods of determining fair value include reference to quoted prices and the use of valuation techniques such as discounted cash flow analysis.

Valuation techniques

Fair values of quoted securities are derived from quoted market prices in active markets. In case of unquoted securities, the fair value is estimated using appropriate valuation techniques. Such techniques may include using recent arm's length market transactions; reference to the current fair value of another instrument that is substantially the same; discounted cash flow analysis or other valuation models.

The fair value of unquoted funds are based on net asset values which are determined by the fund manager using the quoted market prices of the underlying assets, if available, or other acceptable methods such as a recent price paid by another investor, the market value of a comparable company or other proprietary valuation models.

The fair values of other financial instruments on the consolidated statement of financial position are not significantly different from the carrying values included in the consolidated financial statements.

The Group uses the following hierarchy for determining and disclosing the fair value of financial instruments by valuation technique:

Level 1 Inputs that are quoted (unadjusted) prices in active markets for identical assets or liabilities;

Level 2 Other techniques for which all inputs which have a significant effect on the recorded fair value are observable, either directly or indirectly. The category includes instruments valued using: quoted market prices in active markets for similar instruments; quoted prices for identical or similar instruments in markets that are considered less than active; or other valuation techniques in which all significant inputs or directly or indirectly are observable; and

Level 3 Techniques which use inputs which have a significant effect on the recorded fair value that are not based on observable market data.

The following table shows an analysis of financial instruments recorded at fair value by level of the fair value hierarchy:

31 December 2016	Level 1	Level 2	Level 3	Total
Investments carried at fair value through income statement	14,105	40,172	4,490	58,767
	14,105	40,172	4,490	58,767
31 December 2015	Level 1	Level 2	Level 3	Total
Investments carried at fair value through income statement	8,528	46,584	4,499	59,611
	8,528	46,584	4,499	59,611

Movements in level 3 financial instruments

The following table shows the reconciliation of the opening and closing amount of Level 3 financial assets which are recorded at fair value:

	At 01 January 2016	Total losses recorded in consolidated income statement	Additions	Sales/ transfers	At 31 December 2016
Investments carried at fair value through income statement	4,499	(9)	-	-	4,490
	4,499	(9)	-	-	4,490

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2016

(Amounts in US\$ thousands)

19 FAIR VALUE (continued)

	At 01 January 2015	Total losses recorded in consoli- dated income statement	Additions	Sales/ transfers	At 31 December 2015
Investments carried at fair value through income statement	5,618	(2,089)	970	-	4,499
	5,618	(2,089)	970	-	4,499

Transfers between level 1, level 2 and level 3

There were no transfers between the levels during the year ended 31 December 2016.

The following table shows the impact on fair value of level 3 financial instruments using reasonably possible alternative assumptions.

For investment securities the Bank adjusted the discount rate $\pm 1\%$ and carrying values $\pm 5\%$ where appropriate, which is considered by the Bank to be within a range of reasonably possible alternatives.

	Carrying amount	Effects of reasonably possi- ble alternative assumptions on carrying amount
31 December 2016 Investments carried at fair value through income statement	4,490	225
31 December 2015 Investments carried at fair value through income statement	4,499	225

20 ASSETS UNDER MANAGEMENT

	31 December 2016	31 December 2015
Proprietary	44,616	47,532
Clients	139,347	155,811
	183,963	203,343

Proprietary assets are included in the consolidated statement of financial position under "investment securities". Client assets, which represent client investments, are managed in a fiduciary capacity without recourse to the Group and are not included in the consolidated statement of financial position.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2016

(Amounts in US\$ thousands)

21 RELATED PARTY TRANSACTIONS

Parties are considered to be related if one party has the ability to control the other party or exercise significant influence over the other party in making financial and operating decisions. Related parties include significant shareholders and entities over which the Bank and shareholders exercise significant influence, directors, members of Shari'ah Supervisory Board and executive management of the Bank.

Compensation of key management personnel

Key management personnel of the Group comprise of the Board of Directors and key members of management having authority and responsibility for planning, directing and controlling the activities of the Group. The key management personnel compensation during the year is as follows:

	31 December 2016	31 December 2015
Short term employee benefits	9,199	10,230
Post-employment benefits	765	748
	9,964	10,978

The significant related party transactions and balances included in this consolidated financial statements are as follows:

	31 December 2016				31 December 2015			
	Associates	Significant shareholders/ entities in which directors have interest	Key management	Assets under management and other entities	Associates	Significant shareholders/ entities in which directors have interest	Key management	Assets under management and other entities
Assets								
Cash and balances with banks	-	-	-	-	22	-	-	-
Financing receivables	-	-	-	986	-	-	-	15,070
Investment securities	40,171	-	-	18,880	46,584	-	-	6,910
Equity-accounted investees	124,994	-	-	-	136,753	-	-	-
Other assets	1,580	-	639	1,179	1,849	-	497	366
Liabilities								
Due to financial institutions	14,708	-	-	-	14,570	-	-	-
Due to customers	918	131,690	-	-	918	30,461	-	-
Other liabilities	-	599	2,109	28	222	417	1,304	516

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2016

(Amounts in US\$ thousands)

21 RELATED PARTY TRANSACTIONS (continued)

	31 December 2016				31 December 2015			
	Associates	Significant shareholders/entities in which directors have interest	Key management	Assets under management and other entities	Associates	Significant shareholders/entities in which directors have interest	Key management	Assets under management and other entities
Income / (expenses)								
Income from investment securities	(6,412)	-	-	460	(4,467)	-	-	1,841
Fees and commission	2,601	-	-	103	2,320	-	-	195
Net finance income / (expense)	(528)	(5,706)	-	71	(524)	(1,641)	-	614
Share of (loss)/profit of equity-accounted investees	(328)	-	-	-	5,253	-	-	-
Directors' and Shari'ah board remuneration and expenses	-	(389)	-	(87)	-	(412)	-	81

22 RISK MANAGEMENT

Risk is an inherent part of the Group's business activities. The Group's risk management and governance framework is intended to provide progressive controls and continuous management of the major risks involved in the Group's activities. Risks are managed by a process of identification, measurement and monitoring, and are subject to risk limits and other controls. The process of risk management is critical to the Group's operations and each business unit within the Group is accountable for the risk exposures relating to their responsibilities. The Group's main risk exposure categories are Investment and Credit risk, Market risk, Liquidity risk and Operational risks.

- Risk identification: The Group's exposure to risk through its business activities, including investment in Private Equity, Brokerage, and Capital Markets, is identified through the Group's risk management infrastructure, which includes prior review of all new activities by Risk management.
- Risk measurement: The Group measures risk using risk management position methodologies which reflect the Group's investment risks, foreign exchange and profit rate exposure risks. The Bank relies on both quantitative and qualitative approaches in quantifying risks.
- Risk monitoring: The Group's risk management policies and procedures incorporate respective limits and the Group's activities. The Bank conducts periodic reporting for ongoing monitoring of its position at both Management and Board level.
- Risk reporting: The Group undertakes reporting of all core risks relevant to its businesses on a consolidated basis. In line with the Board-approved risk framework. The Bank has risk governance arrangements to oversee risk management and transaction approval and key governance committees include; the Group Asset and

Liability Committee ("ALCO") which oversees liquidity, cash flow planning and general asset liability management, the Group Risk Executive Committee ("REXCO") which oversees risk management across the group including review and approval of risk limits, credit facilities and key risk processes and the Investment and Post Investment Management Committee ("IPIMC") which is responsible for review and approval of new investments, funding requirements, divestments and general investment processes.

Group Risk Framework and Governance

The Board of Directors is ultimately accountable for the risk management of the Group. The Board has advocated a wholly integrated risk management process within the Group, in which all business activities are aligned to the risk framework. The Group Risk Framework establishes Group risk management standards, risk processes, structures, and defines the Bank's risk philosophy.

Board of Directors

The Board of Directors is responsible for defining the Group's risk appetite within which it manages its risk exposures and reviews the Group's compliance with delegated risk authorities.

Audit Committee

The Audit Committee is appointed by the Board of Directors and consists of four non-executive Board members. The Audit Committee assists the Board in carrying out its responsibilities with respect to assessing the quality and integrity of financial reporting and oversight of the Internal Audit function.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2016

(Amounts in US\$ thousands)

22 RISK MANAGEMENT (continued)

Shari'ah Supervisory Board

The Group's Shari'ah Supervisory Board is vested with the responsibility of ensuring that the Group complies with the Shari'ah rules and principles in its transactions, activities and general philosophy.

Group Risk Executive Committee

Group Risk Executive Committee REXCO has the overall responsibility for ensuring that the Group develops appropriate risk policies and strategies for the relevant business activities, and makes preparations for forthcoming regulatory arrangements in line with Basel Committee recommendations. It oversees the risk management activities of the Group, reviews and approves risk management principles, frameworks, policies, limits, processes and procedures. It is responsible for assessing fundamental risk issues within the general development strategy of the Group.

Internal Audit and Independent Review

All key operational, financial and risk management processes are audited by Internal Audit according to risk based auditing standards. Internal Audit examines the adequacy of the relevant policies and procedures and the Group's compliance with internal policies and regulatory guidelines. Internal Audit discusses the result of all assessments with management and reports its findings and recommendations to the Audit Committee. The Internal Audit recommendations are tracked for resolution via the Committee.

Group Asset and Liability Committee (ALCO)

The Group Asset and Liability Committee establishes the funding, liquidity and market risk policies for the Group. It is composed of the CEO, CFO, Treasury and control areas. ALCO's objectives are to manage the assets and liabilities of the Group, determine the statement of financial position mix and appropriate risk and return profile. It oversees all treasury and capital markets activities and all areas affected by liquidity and market risk. Cash flow management is a major focus of ALCO and ALCO regularly reviews the business line investment plans to ensure that sufficient funding is in place. ALCO ensures that the appropriate mix of short and long term funding strategies are developed in conjunction with the Group's treasury and capital markets functions.

Risk Management

The Risk Management function is responsible for designing and implementing the Group's risk framework, including policies, processes and systems. The Chief Risk Officer reports functionally to the Board Risk Committee and administratively to the Chief Executive Officer. Risk Management conducts risk assessments of individual transactions (including their respective credit, investment, counterparty and operational risks), products and services. Risk Management is responsible for ensuring that the Group's processes capture all sources of transaction risk and that appropriate limit methodologies are developed for use in the management of business risk. In addition to the above the Risk Function also supports investment processes throughout the investment cycle by monitor the investment risk.

Treasury Activities

Treasury is responsible for managing the Group's day to day funding, liquidity management, foreign exchange and profit rate exposures, under the review of Risk Management and the supervision of ALCO.

Investment Monitoring and Reporting

Proprietary investment risks are identified and assessed via extensive due diligence activities conducted by the respective departments. This is supported by Risk Management which undertakes an independent risk assessment of every investment transaction. Post-acquisition investment management is rigorously exercised, mainly via board representation within the investee company, during the life of the investment transaction.

The Group has exposure to the following risks from its use of financial instruments:

- credit risk
- liquidity risk
- market risk
- operational risk

The information about the Group's exposure to each of the above risks, its objectives, policies and processes for measuring and managing risk, and the Bank's management of capital is explained in notes 23 to 26 and 33.

23 CREDIT RISK

Credit Risk Policy Framework

The Bank has a Group Credit Risk Policy framework establishing Group credit risk appetite, credit risk origination, underwriting and administration standards. The credit policy articulates key credit markets, minimum criteria for the granting of credit, minimum requirements on collateral and defines roles and responsibilities for credit risk management. The policy provides a guideline to business units when originating credit business.

Credit Risk Management

Credit risk is the risk that the Group will incur a loss of principal or profit earned because its customers, clients or counterparties fail to discharge their contractual obligations and arises principally from the Group's balances with banks, placements with financial institutions, financing receivables, investment securities – sukuk and other receivables. Institutional Banking proposes limits for its interbank placement activities and other client groups for review and approval by REXCO. Further, Risk Management independently analyses the applications and rates for the respective counterparties. Based on this an independent recommendation is forwarded to the REXCO for approval. REXCO periodically reviews these limits for appropriateness in prevailing market conditions.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2016

(Amounts in US\$ thousands)

23 CREDIT RISK (continued)

The table below shows the maximum exposure to credit risk for the components of the consolidated statement of financial position. There is no significant use of master netting and collateral agreements.

	Maximum exposure 2016	Maximum exposure 2015
On balance sheet		
Balances with banks	15,472	17,016
Placements with financial institutions	8,402	9,648
Financing receivables	16,075	66,713
Investment securities – Sukuk	2,836	5,319
Other assets	26,394	25,206
Off balance sheet		
Guarantees	5,131	5,311
	74,310	129,213

Risk Exposure Concentration

Risk concentration arises when a number of counterparties are engaged in similar business activities, or activities in the same geographic region, or have similar economic features that would cause their ability to meet contractual obligations to be similarly affected by changes in economic, political or other conditions. Concentrations indicate the relative sensitivity of the Group's performance to developments affecting a particular industry or geographical location.

In order to avoid excessive concentrations of risk, the Group's policies and procedures include guidelines to focus on maintaining a diversified portfolio. In line with regulatory requirements, the Bank has a group level Large Exposure Policy which details the Bank's approach in managing

concentration risk to sectors, asset classes, single obligors and countries including defining specific limits.

Concentration of risks is managed by counterparty, by geographical region and by industry sector. The maximum credit exposure to any client, or counterparty, or group of closely related counterparties as of 31 December 2016 was US\$ 9.1 million, relating to "cash and balances with banks" (2015: US\$ 10.2 million).

Geographical Exposure Distribution

The analysis by geographical region of the Group's financial assets having credit risk exposure is as follows:

Type of Assets/Region	31 December 2016					Grand Total
	Bahrain	Other Middle East	North America	Asia	Europe	
Balances with banks	2,651	9,603	-	3,218	-	15,472
Placement with financial institutions	6,004	-	-	2,000	398	8,402
Financing receivables	-	-	-	15,089	986	16,075
Investment securities - Sukuk	-	330	-	2,506	-	2,836
Other assets	2,105	20,081	20	313	3,875	26,394
Off Balance sheet	-	-	5,000	-	131	5,131
Grand Total	10,760	30,014	5,020	23,126	5,390	74,310

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2016

(Amounts in US\$ thousands)

23 CREDIT RISK (continued)

Type of Assets/Region	31 December 2015					Grand Total
	Bahrain	Other Middle East	North America	Asia	Europe	
Balances with banks	821	5,947	-	10,248	-	17,016
Placement with financial institutions	3,040	-	-	6,010	598	9,648
Financing Receivables	1,927	-	-	64,786	-	66,713
Investment securities - Sukuk	-	857	-	4,462	-	5,319
Other Assets	2,389	22,376	13	164	264	25,206
Off Balance sheet	-	-	5,000	-	311	5,311
Grand Total	8,177	29,180	5,013	85,670	1,173	129,213

Industry Sector Exposure

The distribution of assets and off-statement of financial position items by industry sector is as follows:

Type of Assets/Industry	31 December 2016						Total
	Banking and Finance	Industrial	Real Estate and Construction	Technology	Funds	Trade	
Funded:							
Balances with banks	15,472	-	-	-	-	-	15,472
Placement with financial institutions	8,402	-	-	-	-	-	8,402
Financing Receivables	-	4,730	986	5,476	-	4,883	16,075
Investment securities - Sukuk	2,506	-	330	-	-	-	2,836
Other Assets	5,659	54	17,436	18	1,393	1,834	26,394
UnFunded:							
Guarantees	131	-	-	5,000	-	-	5,131
Grand Total	32,170	4,784	18,752	10,494	1,393	6,717	74,310

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2016

(Amounts in US\$ thousands)

23 CREDIT RISK (continued)

Type of Assets/Industry	31 December 2015						Total
	Banking and Finance	Industrial	Real Estate and Construction	Technology	Funds	Trade	
Funded:							
Balances with banks	17,016	-	-	-	-	-	17,016
Placement with financial institutions	9,648	-	-	-	-	-	9,648
Financing Receivables	5,781	4,612	8,488	8,525	-	39,307	66,713
Investment securities - Sukuk	4,463	-	856	-	-	-	5,319
Other Assets	1,159	54	20,219	11	1,629	2,134	25,206
Unfunded:							
Guarantees	311	-	-	5,000	-	-	5,311
Grand Total	38,378	4,666	29,563	13,536	1,629	41,441	129,213

Collateral and other credit enhancements

The Group utilizes collateral and other credit enhancements mostly on its credit facilities, in line with Shari'ah requirements. Before taking any form of collateral the Bank pre-assesses impediments that may restrict accessibility to collateral should the need arise as well as acceptability from a Shari'ah perspective. In this respect the Bank will formally agree with the customer at the time of signing the offer letter on the usage, redemption and utilization of collateral when the customer/counterparty defaults. In the past year, the Bank has obtained collateral including shareholders' personal guarantees, cash, real estate, unlisted equity shares and debentures. The Bank's credit policy discourages taking

collateral value where there is positive correlation between collateral value and obligor's ability to pay.

Credit quality per class of financial assets

The Group did not apply a standard credit rating to its investment business, as the Group assessed credit quality according to the policies of the respective business areas. Management considers the credit quality of the Group's financial assets to be of standard quality as of 31 December 2016. Following is an analysis of credit quality by class of financial assets:

	2016				Total
	Neither past due nor impaired	Past due but not impaired	Individually impaired	Impairment/provision	
Balances with banks	15,472				15,472
Placements with financial institutions	8,402				8,402
Financing receivables	14,771		14,797	(13,493)	16,075
Investment securities – Sukuk	2,836				2,836
Other assets	25,835	559	2,269	(2,269)	26,394
Guarantees	5,131				5,131
Total	72,447	559	17,066	(15,762)	74,310

Exposures that are past due but not impaired are either past due for less than 90 days and the financial condition of the customer is sound, or has adequate unimpaired collateral coverage. Provisioning is driven by the performance of the customer against laid down terms and conditions

of the facility, internal credit grading and classification system calculated on net exposure after deducting the discounted value of recoverable collateral and any disposal costs.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2016

(Amounts in US\$ thousands)

23 CREDIT RISK (continued)

	2015				Total
	Neither past due nor impaired	Past due but not impaired	Individually impaired	Impairment/provision	
Balances with banks	17,016	-	-	-	17,016
Placements with financial institutions	9,679	-	-	(31)	9,648
Financing receivables	67,513	-	9,269	(10,069)	66,713
Investment securities – Sukuk	5,319	-	-	-	5,319
Other assets	24,653	553	1,902	(1,902)	25,206
Guarantees	5,311	-	-	-	5,311
Total	129,491	553	11,171	(12,002)	129,213

Ageing analysis of past due but not impaired by class of financial assets:

	2016			Total
	Less than 120 days	Less than 365 days	More than 365 days	
Other assets	144	179	236	559

	2015			Total
	Less than 120 days	Less than 365 days	More than 365 days	
Other assets	317	108	128	553

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2016

(Amounts in US\$ thousands)

24 LIQUIDITY RISK MANAGEMENT

Liquidity risk is the risk that the Group will encounter difficulty in meeting obligations associated with its financial liabilities that are settled by delivering cash or another financial assets.

The key features of the Group's liquidity methodology are:

- The Group Asset and Liability Committee ("ALCO") is responsible for liquidity monitoring, cash flow planning and general asset liability management.
- In accordance with the Basel recommendations on liquidity management, the Group measures liquidity according to two criteria: "normal business", reflecting day-to-day expectations regarding the

funding of the Group; and "crisis scenario", reflecting simulated extreme business circumstances in which the Group's survival may be threatened.

- The Group's liquidity policy is to hold sufficient liquid assets to cover its committed statement of financial position requirements, plus its budgeted expenses for the liquidity horizon and its forecast investment commitments over the liquidity horizon.

Analysis of financial liabilities

The table below summarises the maturity profile of the Group's financial liabilities based on contractual undiscounted repayment obligations.

	Gross undiscounted cash flows			Total	Carrying value
	Less than 3 months	3 to 12 months	Over 1 year		
At 31 December 2016					
Due to financial Institutions	25,547	17,993	60,829	104,369	87,566
Due to customers	94,634	59,143	-	153,777	151,034
Other liabilities	45,521	4,725	2,771	53,017	53,017
Total financial liabilities	165,702	81,861	63,600	311,163	291,617

	Gross undiscounted cash flows			Total	Carrying value
	Less than 3 months	3 to 12 months	Over 1 year		
At 31 December 2015					
Due to financial Institutions	49,736	22,442	72,762	144,940	123,252
Due to customers	128,795	81,192	-	209,987	208,250
Other liabilities	24,002	-	4,725	28,727	28,727
Total financial liabilities	202,533	103,634	77,487	383,654	360,229

The table below shows the contractual expiry by maturity of the Group's commitments.

	On demand	3 to 12 months	Over 1 year
31 December 2016			
Investment-related Commitments	10,030	-	-
Lease Commitments	-	323	81
Guarantees	5,131	-	-
Total	15,161	323	81

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2016

(Amounts in US\$ thousands)

24 LIQUIDITY RISK MANAGEMENT (continued)

	On demand	3 to 12 months	Over 1 year
31 December 2015			
Investment-related Commitments	10,030	-	-
Lease Commitments	-	323	404
Guarantees	5,311	-	-
Total	15,341	323	404

25 MARKET RISK MANAGEMENT

Market risk is the risk that the fair value or future cash flows of financial instruments will fluctuate due to adverse changes in market variables such as profit rates, foreign exchange rates, equity prices and commodities. The Group classifies exposures to market risk into either trading or non-trading portfolios. The Group does not currently engage in significant trading activity. Non-trading positions are managed and monitored using sensitivity analysis.

Market Risk: Non-trading

Profit rate risk

Profit rate risk arises from the possibility that changes in profit rates will affect future cash flows or the fair values of the financial instruments. The

Group currently has limited exposure to profit rate risk. The Group's assets and liabilities that are exposed to profit rate risk include: placements with financial institutions, financing receivables, investments in sukuk and due to financial and non-financial institutions.

The following table demonstrates the sensitivity to a reasonable possible change in profit rates by 200 bps, with all other variables held constant. The effect of decreases in profit rate is expected to be equal and opposite to the effect of the increases shown.

	2016			2015		
	Balance	Change in profit rate bps (+/-)	Effect on net profit (+/-)	Balance	Change in profit rate bps (+/-)	Effect on net profit (+/-)
Assets						
Placements with financial institutions	8,402	200	4	9,648	200	105
Financing receivables	16,075	200	27	66,713	200	204
Investment securities –Sukuk	2,836	200	13	5,319	200	33
Liabilities						
Due to financial institutions	(87,566)	200	(1,337)	(123,252)	200	(1,759)
Due to customers	(151,034)	200	(258)	(208,250)	200	(682)
Total			(1,551)			(2,099)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2016

(Amounts in US\$ thousands)

25 MARKET RISK MANAGEMENT (continued)

Currency risk

Currency risk is the risk that the value of a financial instrument will fluctuate due to adverse changes in foreign exchange rates.

The table below indicates the currencies to which the Group has significant exposure. The analysis shows the impact of a 20% movement in the currency rate against the United States Dollar, with all other variables held constant on the consolidated statement of income and equity. The effect of decreases in the currency rates is expected to be equal and opposite to the effect of the increases shown.

Currency	2016			2015		
	Exposure (USD equivalent)	Effect on net profit (+/-)	Effect on equity (+/-)	Exposure (US\$ equivalent)	Effect on net profit (+/-)	Effect on equity (+/-)
Kuwaiti Dinar	(9,951)	(1,990)	-	(10,024)	(2,005)	-
Turkish Lira	984	92	104	1,136	106	121
Malaysian Ringgit	-	-	-	26	5	-
Euro	23	5	-	23	5	-
Jordanian Dinar *	53,291	10,658	-	50,424	10,085	-
Sterling Pounds	3,367	673	-	4,065	813	-

* Jordanian Dinar is officially pegged to International Monetary Fund (IMF) special drawing rights (SDR's). In practice this is fixed at 1US\$=0.706 JOD most of the times.

Equity price risk

Equity price risk is the risk that the fair value of equities decreases as the result of adverse changes in the levels of equity prices and the value of individual stocks. Equity price risk arises from the Group's investment portfolio. The Group conducts significant investment activity in private equity, mainly in unquoted entities. The Group manages this risk through diversification of its investments in terms of geographical distribution and industry concentration by arranging representation on the Board of Directors within the investee company, wherever possible. Investments are managed within maximum concentration risk limits, approved by the Board of Directors of the Bank.

Sensitivity analysis

Unquoted securities - Investment securities carried at fair value through income statement:

The effect on profit as a result of a change in the fair value of equity instruments at 31 December 2016 due to a reasonable possible change (i.e. +/-15%) in the value of individual investments, with all other variables held constant, is US\$ 6.7 million (2015: US\$ 7.8 million). The effect of decrease in the value of individual investments is expected to be equal and opposite to the effect of an increase.

Prepayment risk

Prepayment risk is the risk that the Group will incur a financial loss because its customers and counterparties prepay or request repayment earlier than expected. The Group is not exposed to any significant prepayment risk.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2016

(Amounts in US\$ thousands)

26 OPERATIONAL RISK

Operational risk is the risk of unexpected losses resulting from inadequate or failed internal controls or procedures, systems failures, fraud, business interruption, compliance breaches, human error, management failure or inadequate staffing. When controls fail to perform, operational risks can cause damage to reputation, have legal or regulatory implications or lead to financial loss.

While operational risks cannot be entirely eliminated, they are managed and mitigated by ensuring that appropriate infrastructure, controls, systems, procedures and trained and competent people are in place throughout the Group.

27 MATURITY ANALYSIS OF ASSETS AND LIABILITIES

The table below shows an analysis of assets and liabilities analysed according to when they are expected to be recovered or settled.

	2016							Total
	Up to 1 month	1 to 3 months	3 to 6 months	6 to 12 months	Total up to 1 year	Over 1 year	Undated	
ASSETS								
Cash and balances with banks	15,479				15,479			15,479
Placements with financial institutions	8,402				8,402			8,402
Financing receivables	5,606	8,888	1,581	-	16,075	-	-	16,075
Investment securities	-	12,827	40,217	8,559	61,603			61,603
Equity-accounted investees					-		124,994	124,994
Investment properties					-		224,448	224,448
Other assets	717	25,065	3,444		29,226			29,226
Equipment					-		9,466	9,466
Total assets	30,204	46,780	45,242	8,559	130,785	-	358,908	489,693
LIABILITIES								
Due to financial institutions	14,096	10,285	6,061	8,622	39,064	48,502		87,566
Due to customers	7,558	86,033	56,975	468	151,034			151,034
Other liabilities	-	45,521	4,725	-	50,246	2,771	-	53,017
Total liabilities	21,654	141,839	67,761	9,090	240,344	51,273	-	291,617
Commitments		81	81	161	323	81	15,161	15,565
Net liquidity gap	8,550	(95,140)	(22,600)	(692)	(109,882)	(51,354)	343,747	182,511
Net cumulative gap	8,550	(86,590)	(109,190)	(109,882)	(109,882)	(161,236)	182,511	

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2016

(Amounts in US\$ thousands)

27 MATURITY ANALYSIS OF ASSETS AND LIABILITIES (continued)

	2015							Total
	Up to 1 month	1 to 3 months	3 to 6 months	6 to 12 months	Total up to 1 year	Over 1 year	Undated	
ASSETS								
Cash and balances with banks	17,021	-	-	-	17,021	-	-	17,021
Placements with financial institutions	9,614	34	-	-	9,648	-	-	9,648
Financing receivables	6,152	54,079	6,482	-	66,713	-	-	66,713
Investment securities	4,465	55	1,988	-	6,508	58,422	-	64,930
Equity-accounted investees					-		136,753	136,753
Investment properties					-		241,466	241,466
Other assets	-	32,313	-	-	32,313	-	-	32,313
Equipment	-	-	-	-	-	-	13,274	13,274
Total assets	37,252	86,481	8,470	-	132,203	58,422	391,493	582,118
LIABILITIES								
Due to financial institutions	30,057	18,363	6,090	12,478	66,988	56,264	-	123,252
Due to customers	15,548	116,039	15,997	60,666	208,250	-	-	208,250
Other liabilities	-	26,153	-	-	26,153	2,574	-	28,727
Total liabilities	45,605	160,555	22,087	73,144	301,391	58,838	-	360,229
Commitments	-	81	81	161	15,664	404	15,341	16,068
Net liquidity gap	(8,353)	(74,155)	(13,698)	(73,305)	(184,852)	(820)	394,398	208,726
Net cumulative gap	(8,353)	(82,508)	(96,206)	(169,511)	(184,852)	(185,672)	208,726	

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2016

28 SEGMENT INFORMATION

Operating segments are reported in accordance with internal reporting provided to Executive Management (the chief operating decision-maker), which is responsible for allocating resources to the reportable segments and assesses its performance. All operating segments used by the Group meet the definition of a reportable segment under FAS 22.

During the year, the Group has changed its reportable segments as a result of the recent restructuring of its business and in-line with the current internal reporting to the Chief Operating decision-maker for segment measurement and monitoring. Currently, the Group is organised into business units based on their nature of operations and services and has three reportable operating segments which are as follows:

Investment Banking & Alkhair Capital Menkul Degerler A.S

The Group's Investment banking business is engaged in transaction origination and structuring, investment, placement to third-party investors, restructuring and managing portfolio companies. This segment focuses on stable companies, historically revenue-generating with positive profitability, requiring growth capital or partial exits. The segment focuses on specific sectors and geographies, whilst avoiding start-ups, venture capital, and greenfield investments. The segment targets businesses in the oil & gas services; industrial services; building materials; logistics; and agri-business; specifically in the MENA region including Turkey.

The business manages Al-Tajamouat for Touristic Projects Co. "Taj" which own and operate a shopping mall in Amman. At 31 December 2015, the total assets of Taj are US\$ 219 million and the total equity is US\$ 143 million. In 2015, Taj reported a net profit of US\$ 8.5 million.

Alkhair Capital Menkul Degerler A.S originates Shari'ah compliant PE transactions, especially proprietary deals from direct contacts with a wide range of local sources. The Turkey office also provides a post-investment management services (post management until successful exit, advisory for an IPO or trade sale) to co-investors.

The business manages the Bank's Global Private Equity Fund. It also sources and manages investments on behalf of the Bank's Strategic Acquisition Fund.

Alkhair International Islamic Bank Malaysia Berhad

Alkhair International Islamic Bank Malaysia Berhad was established in 2004 to source investment opportunities in the Far East and monitor the performance of the acquired companies on behalf of the Bank and investors and to establish distribution channels for the Group.

Alkhair Capital Saudi Arabia

Alkhair Capital Saudi Arabia was incorporated in March 2009 and registered with Capital Markets Authority. Its principal activities are Asset Management, Corporate Finance & Investment banking and Brokerage.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2016

(Amounts in US\$ thousands)

28 SEGMENT INFORMATION (continued)

Information regarding the results of each reportable segment is included below. Inter-segment pricing is determined on an arm's length basis. Management monitors the operating results of its business units separately for the purpose of making decisions about resource allocation and performance assessment.

	For the year ended 31 December 2016				
	Investment Banking & Alkhair Capital Menkul Degerler A.S	Alkhair International Islamic Bank Malaysia Berhad	Alkhair Capital Saudi Arabia	Inter-company	Total
Net finance (expense) / income	(10,310)	952	-	-	(9,358)
Income from investment securities	(6,348)	20	263	-	(6,065)
Fees and commission	2,734	232	6,357	-	9,323
Share of loss of equity-accounted investees	(328)	-	-	-	(328)
Income from non-banking operations	31,020	-	-	-	31,020
Rental income	-	-	2,422	-	2,422
Loss from sale of investment property	(2,239)	-	-	-	(2,239)
Foreign exchange (loss)/gain, net	(926)	22	-	-	(904)
Other income	1,917	-	-	-	1,917
Inter-segment income	(275)	275	-	-	-
Total income	15,245	1,501	9,042	-	25,788
Total operating expenses	(35,469)	(2,171)	(7,665)	-	(45,305)
Impairment allowance	(3,986)	(2,443)	-	-	(6,429)
Net loss on disposal of an associate	(7,088)	-	-	-	(7,088)
(Loss)/profit for the year	(31,298)	(3,113)	1,377	-	(33,034)
Equity-accounted investees	124,994	-	-	-	124,994
Segment assets	392,738	47,489	70,146	(20,680)	489,693
Segment liabilities	278,601	27,151	6,545	(20,680)	291,617

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2016

(Amounts in US\$ thousands)

28 SEGMENT INFORMATION (continued)

	For the year ended 31 December 2015				
	Investment Banking & Alkhair Capital Menkul Degerler A.S	Alkhair International Islamic Bank Malaysia Berhad	Alkhair Capital Saudi Arabia	Inter-company	Total
Net finance (expense) / income	(8,945)	2,299	-	-	(6,646)
Income from investment securities	(4,016)	350	295	-	(3,371)
Fees and commission	2,497	528	2,358	-	5,383
Share of profit of equity-accounted investees	5,253	-	-	-	5,253
Income from non-banking operations	32,389	-	-	-	32,389
Rental income	-	-	3,361	-	3,361
Gain on sale of investment property	-	-	721	-	721
Foreign exchange (loss)/gain, net	(148)	-	-	-	(148)
Other income	2,088	-	-	-	2,088
Inter-segment income	-	-	-	-	-
Total income	29,118	3,177	6,735	-	39,030
Total operating expenses	(44,742)	(2,367)	(6,895)	-	(54,004)
Impairment allowance	16,049	(3,575)	-	-	12,474
Profit/(loss) for the year	425	(2,765)	(160)	-	(2,500)
As at 31 December 2015					
Equity-accounted investees	136,753	-	-	-	136,753
Segment assets	430,548	104,293	68,038	(20,761)	582,118
Segment liabilities	294,327	80,842	5,821	(20,761)	360,229

Geographic segment information:

The Group operates in four geographic markets: Bahrain, Other Middle East, Asia Pacific and Europe. The following tables show the distribution of the Group's total income and non-current assets by geographical segments:

	Bahrain	Other Middle East	Asia Pacific	Europe	Total
Total income	(22,923)	40,030	1,500	93	18,700
Net (loss) / profit for the year	(35,745)	6,820	(3,114)	(995)	(33,034)
Non-current assets *	126	233,563	180	45	233,914

	Bahrain	Other Middle East	Asia Pacific	Europe	Total
Total income	(3,336)	38,997	3,176	193	39,030
Net (loss) / profit for the year	(5,900)	7,383	(2,767)	(1,216)	(2,500)
Non-current assets *	18,128	236,312	207	93	254,740

* includes equipment and investment property

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2016

29 SHARI'AH SUPERVISORY BOARD

The Bank's Shari'ah Supervisory Board consists of Islamic scholars who review that the Bank is compliant with general Shari'ah principles and specific fatwas, rulings and guidelines issued. Their review includes examination of evidence relating to the documentation and procedures adopted by the Bank to ensure that its activities are conducted in accordance with Islamic Shari'ah principles. As of 31 December 2016, the Shari'ah Supervisory Board consisted of three Shari'ah scholars (31 December 2015: five Shari'ah scholars).

30 EARNINGS AND EXPENSES PROHIBITED BY SHARI'AH

The Group did not receive any significant income or incur significant expenses that were prohibited by the Shari'ah.

31 SOCIAL RESPONSIBILITIES

The Group discharges its social responsibilities through donations to good faith charity funds.

32 ZAKAH

The Bank is not obliged to pay Zakah. Payment of Zakah is the responsibility of the shareholders of the Bank. Zakah payable by shareholders on their holdings in the Bank is calculated on the basis of a method prescribed by the Bank's Shari'ah Supervisory Board. Zakah payable by the shareholders in respect of the year ended 31 December 2016 was US\$ 0.00541 per share (2015: US\$ 0.00655 per share).

33 CAPITAL MANAGEMENT

The Group is regulated by the Central Bank of Bahrain (CBB) which sets and monitors capital requirements for the Group as a whole. CBB required the Group to maintain a prescribed ratio of total capital (net of prudential deductions) to total risk-weighted assets (determined according to specified requirements to reflect the varying levels of risk attached to assets and off-balance sheet exposures).

The primary objectives of the Group's capital management policies are to ensure that the Group complies with externally imposed capital requirements and that the Group maintaining capital ratios in order to support its business and to maximise shareholders' value. The Group does not have any significant restrictions on its ability to access or use its assets and settle its liabilities other than any restrictions that may result from the supervisory frameworks within which the banking subsidiaries operate.

The Bank's capital adequacy ratio, is calculated in accordance with the capital adequacy rules set by the regulator. The Group's regulatory capital is analysed into two tiers:

- *Tier 1 capital*

Tier 1 capital includes CET1 and AT1.

CET1 comprise of ordinary share capital that meet the classification as common shares for regulatory purposes, disclosed reserves including share premium, general reserves, legal/statutory reserve, common shares issued by consolidated banking subsidiaries of the Bank and held by third parties, retained earnings after regulatory adjustments relating to goodwill and items that are included in equity which are treated differently for capital adequacy purposes.

AT1 comprise of instruments that meet the criteria for inclusion in AT1, instruments issued by consolidated banking subsidiaries of the Bank held by third parties which meet the criteria of AT1, and regulatory adjustments applied in calculation of AT1.

- *Tier 2 capital*

It includes instruments issued by the Bank that meet the criteria for inclusion in Tier 2 capital, stock surplus resulting from issue of Tier 2 capital, instruments issued by consolidated banking subsidiaries of the Bank held by third parties that meet the criteria for inclusion in Tier 2, general provisions held against unidentified losses on financing and qualify for inclusion within regulatory adjustments applied in the calculation of Tier 2 capital.

The regulatory adjustments are subject to limits prescribed by the CBB requirements. These deductions would be effective in a phased manner through transitional arrangements from 2015 to 2018. The regulations prescribe higher risk weights for certain exposures that exceed materiality thresholds. These regulatory adjustments required for certain items such as goodwill on mortgage service right, deferred tax assets, cash flow hedge reserve, gain on sale of related securitization transactions, defined benefit pension fund assets and liabilities, investment in own shares and reciprocal cross holdings in the capital of Banking and financial entities, investment in the capital of banking and financial entities that are outside the scope of regulatory consolidation and where the Bank does not own more than 10% of issued common shares capital of the entity and significant investments in the capital of banking and financial entities that are outside the scope of regulatory consolidation.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2016

(Amounts in US\$ thousands)

33 CAPITAL MANAGEMENT (continued)

The Bank's regulatory capital position at 31 December is as follows:

	2016	2015
Total risk-weighted exposures	1,598,468	1,332,357
CET1 capital	40,372	68,541
Tier 1 capital	814	831
Total Capital	41,186	69,372
% of Total Risk Weighted Exposures (CAR)		
CET1 capital adequacy ratio	2.53%	5.14%
Tier1 capital adequacy ratio	2.53%	5.14%
Total capital adequacy ratio	2.58%	5.21%

The capital adequacy ratio as at 31 December 2016 was below the minimum regulatory capital requirement of 12.5%. Based on the planned asset sales program and operating cash flow projections, the Group expects to improve its risk weighted assets profile and capital adequacy ratio.

34 COMPARATIVES

An equity-accounted investee made a prior year adjustment (note 7) and the Bank has accounted for its share of the adjustment. Loss of USD 2.9 million was adjusted in the opening accumulated losses and the carrying value of the investment was decreased by the same amount. Certain prior year amounts have been regrouped to agree with current year presentations. Such regrouping does not affect the previously reported loss or total equity, except for the effect of adjustments mentioned above.

GROUP DIRECTORY

Bank Alkhair BSC (c)

PO Box 31700
26th Floor, West Tower
Bahrain Financial Harbour
Manama Sea Front 346
Kingdom of Bahrain

T: (+973) 17566000
F: (+973) 17566001
E: info@bankalkhair.com
W: www.bankalkhair.com

Alkhair International Bank Berhad

Level 38, Menara Standard Chartered
Jalan Sultan Ismail
50250 Kuala Lumpur
Malaysia

T: (+6) (03) 2773 8700
F: (+6) (03) 2773 8710
E: contact.malaysia@alkhairmalaysia.com
W: www.alkhairmalaysia.com

Alkhair Capital Saudi Arabia

PO Box 69410
Madarat Towers
King Abdul Aziz Road
District Ministries, Riyadh 11547
Kingdom of Saudi Arabia

T: (+966) 11 2155678
F: (+966) 11 2191270
W: www.alkhaircapital.com.sa

Alkhair Capital Menkul Değerler A.Ş.

Köybaşı Cad. İskele Çıkmaızı, No:8
34464 Yeniköy, Istanbul, Turkey

T: (+90) 212 359 8500
F: (+90) 212 323 6656
E: info@alkhaircapital.com.tr
W: www.alkhaircapital.com.tr

Alkhair Capital (Dubai) Ltd.

Unit – Office No. 1541
Floor 15, Gate Building
Dubai International Financial Centre
Dubai, 15620
United Arab Emirates

T: (+971) (4) 4019160
F: (+971) (4) 4019159
E: info@alkhaircapital.ae
W: www.alkhaircapital.ae

Alkhair Portföy Yönetimi A.Ş.

Köybaşı Cad. İskele Çıkmaızı, No:8
34464 Yeniköy, Istanbul, Turkey

T: (+90) 212 359 8500
F: (+90) 212 323 6656
E: info@alkhairportfoy.com.tr
W: www.alkhairportfoy.com.tr





دليل الاتصال

بنك الخير ش.م.ب (مقفلة)

ص.ب. ٣١٧٠٠
الطابق الـ ٢٦، البرج الغربي
مرفاً البحرين المالي
المنامة ٣٤٦ - الواجهة البحرية
مملكة البحرين

هـ: . . . ١٧٥٦٦ (+٩٧٣)
ف: . . . ١٧٥٦٦ (+٩٧٣)
الإنترنت: www.bankalkhair.com
البريد الإلكتروني: info@bankalkhair.com

الخير كابيتال العربية السعودية

ص.ب. ٦٩٤١٠
أبراج مدارات، طريق الملك عبد العزيز
حي الزارات، الرياض ١١٥٤٧

هـ: ١١٢١٥٥٦٧٨ (+٩٦٦)
ف: ١١٢١٩١٢٧ (+٩٦٦)
الإنترنت: www.alkhaircapital.com.sa

الخير كابيتال المحدودة دبي

وحدة - مكتب رقم: ١٥٤١
الطابق ١٥، بناية البوابة
مركز دبي المالي
١٥٦٢ دبي
الإمارات العربية المتحدة

هـ: . ١٩١٦٠٤ (+٩٧١)
ف: . ١٩١٥٩٤ (+٩٧١)
البريد الإلكتروني: info@alkhaircapital.ae
الإنترنت: www.alkhaircapital.ae

بنك الخير الدولي الإسلامي ماليزيا بيرهاد

الطابق ٣٨، منارة ستاندرد تشارتر
جالان السلطان اسماعيل
كوالالمبور، ٥٠٢٥٠، ماليزيا

هـ: . . . ٢٧٧٣ ٨٧١ (+٦)
ف: . . . ٢٧٧٣ ٨٧١ (+٦)
البريد الإلكتروني: contact.malaysia@alkhairmalaysia.com
الإنترنت: www.alkhairmalaysia.com

الخير كابيتال منقول ديجرلر إية إس

Köybaşı Cad. İskele Çıkmaızı, No:8
Yeniköy، اسطنبول، تركيا

هـ: . . . ٢١٢ ٣٥٩ ٨٥٠ (+٩٠)
ف: . . . ٢١٢ ٣٢٣ ٦٦٥٦ (+٩٠)
البريد الإلكتروني: info@alkhaircapital.com.tr
الإنترنت: www.alkhaircapital.com.tr

الخير بورتفوي ياناتيمني إية إس

Köybaşı Cad. İskele Çıkmaızı, No:8
Yeniköy، اسطنبول، تركيا

هـ: . . . ٢١٢ ٣٥٩ ٨٥٠ (+٩٠)
ف: . . . ٢١٢ ٣٢٣ ٦٦٥٦ (+٩٠)
البريد الإلكتروني: info@alkhairportfoy.com.tr
الإنترنت: www.alkhaircapital.com.tr

٣٣. إدارة رأس المال (يتبع)

فيما يلي بيان لرأس مال البنك التنظيمي كما في ٣١ ديسمبر:

٢٠١٥	٢٠١٦	
١,٣٣٢,٣٥٧	١,٥٩٨,٤٦٨	إجمالي التعرضات الموزنة بالمخاطر
٦٨,٥٤١	٤٠,٣٧٢	فئة رأس المال الرئيسية (١)
٨٣١	٨١٤	الفئة الأولى لرأس المال
٦٩,٣٧٢	٤١,١٨٦	إجمالي رأس المال
		إجمالي رأس المال التنظيمي كنسبة مئوية من إجمالي التعرضات الموزنة بالمخاطر
٥,١٤%	٢,٥٣%	نسبة كفاية رأس المال من فئة رأس المال الرئيسية
٥,١٤%	٢,٥٣%	نسبة كفاية رأس المال من الفئة الأولى لرأس المال
٥,٢١%	٢,٥٨%	مجموع نسبة كفاية رأس المال

٣٤. أرقام المقارنة

قامت شركة مستثمر فيها محتسبة بطريقة حقوق الملكية بعمل تعديل لسنة سابقة (إيضاح ٧)، وقام البنك باحتساب حصته من التعديل. تم تعديل مبلغ ٢,٩ مليون دولار أمريكي في الرصيد الافتتاحي للخسائر المتراكمة، وتخفيض القيمة الدفترية للاستثمار بنفس المبلغ.

تم إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة للفترة السابقة، عند الضرورة، لإعطاء مقارنة عادلة مع عرض الفترة الحالية. إن إعادة التصنيف هذه لم تؤثر على الخسائر أو حقوق الملكية المعلنة سابقاً، ما عدا أثر التعديلات المذكورة أعلاه.

كانت نسبة كفاية رأس المال كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ أقل من الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال التنظيمي البالغ ١٢,٥٪. بناء على برنامج بيع الموجودات المخطط له، وتوقعات التدفقات النقدية التشغيلية، تتوقع المجموعة أن تحسن وضع الموجودات الموزنة بالمخاطر ونسبة كفاية رأس المال.

٢٩. هيئة الرقابة الشرعية

تتكون هيئة الرقابة الشرعية للبنك من خمسة علماء يقومون بمراجعة مدى توافق أعمال البنك مع أحكام وشروط الشريعة الإسلامية العامة والفتاوى الخاصة الصادرة عن الهيئة. تشمل المراجعة على فحص للمستندات والأنظمة المطبقة من قبل البنك للتأكد من توافق أنشطة البنك مع أحكام الشريعة الإسلامية.

٣٠. إيرادات ومصروفات مخالفة للشريعة الإسلامية

لم تستلم المجموعة أي إيرادات جوهرية، أو تتكبد مصروفات جوهرية مخالفة للشريعة الإسلامية.

٣١. المسؤولية الاجتماعية

تقوم المجموعة بالوفاء بواجباتها الاجتماعية عن طريق تقديم التبرعات إلى المؤسسات الاجتماعية والخيرية.

٣٢. الزكاة

إن البنك غير ملزم بدفع الزكاة. دفع الزكاة هي من مسؤولية مساهمي البنك. الزكاة المتوجبة على المساهمين نظير حصتهم في البنك تحتسب بناءً على طريقة منصوص عليها من قبل هيئة الرقابة الشرعية للبنك. الزكاة المستحقة على المساهمين للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ كانت ٥٤١.٠٠٠ سنتات أمريكية للسهم (٢٠١٥: ٦٥٥.٠٠٠ سنتات أمريكية للسهم).

٣٣. إدارة رأس المال

يقوم مصرف البحرين المركزي وهو الهيئة الرقابية الرئيسية للمجموعة بوضع ومراقبة متطلبات رأس المال للمجموعة ككل. لتنفيذ المتطلبات الحالية لمصرف البحرين المركزي يتطلب من المجموعة المحافظة على معدل معين لمجموع رأس المال (صافي من الاستقطاعات الاحترازية) إلى مجموع الموجودات الموزون بالمخاطر (المحددة وفقاً لمتطلبات معينة لتعكس المستويات المختلفة للخطر المرتبط بالموجودات والتعرضات غير المتضمنة في بيان المركز المالي). إن الهدف الرئيسي لسياسة إدارة رأس مال المجموعة هي ضمان التزام المجموعة بمتطلبات رأس المال التنظيمية، وأن المجموعة تحتفظ بنسب رأس مال كافية بغرض دعم أعمالها وزيادة القيمة للمساهمين. لا يوجد أي قيود جوهرية على قدرة المجموعة على الوصول إلى أو استخدام موجوداتها أو سداد التزاماتها، عدا أي قيود قد تنتج عن الأطر الرقابية التي تعمل فيها الشركات المصرفية التابعة.

يحتسب معدل كفاية رأس المال للبنك وفقاً لأحكام كفاية رأس المال المعدلة، المفروضة من قبل الجهة التنظيمية.

يمكن أن يحلل رأس المال التنظيمي للمجموعة إلى فئتين:

• الفئة الأولى لرأس المال

وتتضمن فئة رأس المال الرئيسية ١ والفئة الإضافية (١). فئة رأس المال الرئيسية ١، وتشمل أسهم رأس المال العادية والتي تستوفي التصنيف كأسهم عادية للأغراض التنظيمية، والإحتياطيات المعلنة والتي تشمل علاوة إصدار الأسهم والإحتياطيات العامة والإحتياطي القانوني، والأسهم العادية الصادرة عن البنوك الموحدة التابعة للبنك والتي تمسك بها أطراف ثالثة. بالإضافة إلى الأرباح المستبقاة بعد خصم التسويات التنظيمية المتعلقة بالشهرة والبنود التي تتضمنها حقوق الملكية والتي تُعالج بصورة مختلفة لأغراض كفاية رأس المال.

• الفئة الإضافية (١)

تشمل الأدوات التي تستوفي معايير إدراجها ضمن أدوات الفئة الإضافية (١)، والأدوات الصادرة عن البنوك الموحدة التابعة للبنك والتي تمسك بها أطراف ثالثة والتي تستوفي معايير التصنيف ضمن الفئة الإضافية (١)، والتسويات التنظيمية المطبقة لاحتساب الفئة الإضافية (١).

• الفئة الثانية لرأس المال

وتتضمن الأدوات الصادرة عن البنك والتي تستوفي معايير تصنيفها ضمن الفئة الثانية لرأس المال، وفائض الأسهم الناتج من إصدار الفئة الثانية لرأس المال، والأدوات الصادرة عن البنوك الموحدة التابعة للبنك والتي تمسك بها أطراف ثالثة والتي تستوفي معايير تصنيفها ضمن الفئة الثانية لرأس المال، والمخصصات العامة المحتفظ بها مقابل الخسائر غير المحددة على التمويل، والمؤهلة لإدراجها ضمن التسويات التنظيمية المطبقة لاحتساب الفئة الثانية لرأس المال.

التسويات التنظيمية تخضع للحدود المنصوص عليها في متطلبات مصرف البحرين المركزي. من شأن هذه التخفيضات أن تكون سارية المفعول على مراحل من خلال الترتيبات الانتقالية من ٢٠١٦ إلى ٢٠١٨. تنص اللوائح على أوزان مخاطر أعلى لبعض التعرضات التي تفوق العتبات الجوهرية. وهي تسويات تنظيمية مطلوبة لبعض البنود كالشهرة على حقوق خدمة الرهونات، وموجودات الضرائب المؤجلة، واحتياطي تحوط التدفقات النقدية، والربح من بيع معاملات التورق ذات الصلة، وأصول ومطلوبات صندوق منافع التقاعد المحددة، والاستثمار في أسهم البنك الخاصة، وإجمالي الحيازات المتبادلة في أسهم المؤسسات المصرفية والمالية، والاستثمار في أسهم المؤسسات المصرفية والمالية التي هي خارج نطاق التوحيد التنظيمي، وحيث لا يملك البنك أكثر من ١٪ من الأسهم الصادرة لرأس مال المؤسسة، واستثمارات جوهرية في رأس مال المؤسسات المصرفية والمالية التي هي خارج نطاق التوحيد التنظيمي.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

بآلاف الدولارات الأمريكية

٢٨. معلومات القطاعات (يتبع)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

المجموع	بين القطاعات	الخبر كابيتال السعودية	بنك الخير الدولي الإسلامي ماليزيا بيرهاد	الإستثمار المصرفي والخير كابيتال منقول ديجرلر إيه إس	
(٦,٦٤٦)	-	-	٢,٢٩٩	(٨,٩٤٥)	صافي(مصروفات) / إيراد التمويل
(٣,٣٧١)	-	٢٩٥	٣٥٠	(٤,٠١٦)	الدخل من استثمارات في أوراق مالية
٥,٣٨٣	-	٢,٣٥٨	٥٢٨	٢,٤٩٧	رسوم وعمولات
٥,٢٥٣	-	-	-	٥,٢٥٣	حصة البنك من أرباح استثمارات محتسبة بطريقة حقوق الملكية
٣٢,٣٨٩	-	-	-	٣٢,٣٨٩	إيراد من العمليات غير المصرفية
٣,٣٦١	-	٣,٣٦١	-	-	إيرادات الإيجار
٧٢١	-	٧٢١	-	-	ربح من بيع استثمارات عقارية
(١٤٨)	-	-	-	(١٤٨)	(خسارة) / ربح صرف العملات الأجنبية، صافي
٢,٠٨٨	-	-	-	٢,٠٨٨	إيرادات أخرى
-	-	-	-	-	الإيرادات بين القطاعات
٣٩,٠٣٠	-	٦,٧٣٥	٣,١٧٧	٢٩,١١٨	مجموع الدخل
(٥٤,٠٠٤)	-	(٦,٨٩٥)	(٢,٣٦٧)	(٤٤,٧٤٢)	مجموع المصروفات التشغيلية
١٢,٤٧٤	-	-	(٣,٥٧٥)	١٦,٠٤٩	مخصص انخفاض القيمة
(٢,٥٠٠)	-	(١٦٠)	(٢,٧٦٥)	٤٢٥	ربح / (خسارة) السنة
١٣٦,٧٥٣	-	-	-	١٣٦,٧٥٣	استثمارات محتسبة بطريقة حقوق الملكية
٥٨٢,١١٨	(٢٠,٧٦١)	٦٨,٠٣٨	١.٤,٢٩٣	٤٣٠,٥٤٨	موجودات القطاعات
٣٦٠,٢٢٩	(٢٠,٧٦١)	٥,٨٢١	٨٠,٨٤٢	٢٩٤,٣٢٧	مطلوبات القطاعات

المعلومات الجغرافية للقطاعات

تزاوّل المجموعة أنشطتها في ٤ أسواق جغرافية: في البحرين، ودول الشرق الأوسط الأخرى، وآسيا والمحيط الهادئ، وأوروبا. الجداول التالية توضح توزيع مجموع دخل المجموعة والموجودات غير المتداولة حسب القطاعات الجغرافية:

المجموع	أوروبا	آسيا والمحيط الهادئ	دول الشرق الأوسط الأخرى	البحرين	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
١٨,٧٠٠	٩٣	١,٥٠٠	٤٠,٠٣٠	(٢٢,٩٢٣)	مجموع الدخل
(٣٣,٠٣٤)	(٩٩٥)	(٣,١١٤)	٦,٨٢٠	(٣٥,٧٤٥)	صافي (الخسارة) / الربح للسنة
٢٣٣,٩١٤	٤٥	١٨٠	٢٣٣,٥٦٣	١٢٦	الموجودات غير المتداولة*

المجموع	أوروبا	آسيا والمحيط الهادئ	دول الشرق الأوسط الأخرى	البحرين	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
٣٩,٠٣٠	١٩٣	٣,١٧٦	٣٨,٩٩٧	(٣,٣٣٦)	مجموع الدخل
(٢,٥٠٠)	(١,٢١٦)	(٢,٧٦٧)	٧,٣٨٣	(٥,٩٠٠)	صافي (الخسارة) / الربح للسنة
٢٥٤,٧٤٠	٩٣	٢٠٧	٢٣٦,٣١٢	١٨,١٢٨	الموجودات غير المتداولة*

* تتضمن المعدات والعقارات الاستثمارية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

بالآلاف الدولارات الأمريكية

٢٨. معلومات القطاعات

المعلومات المتعلقة بنتائج كل قطاع تشغيلي موضحة أدناه. إن التسعير ما بين القطاعات يتم تحديده على أساس تجارية اعتيادية. تقوم الإدارة بمراقبة النتائج التشغيلية لوحدة العمل بصورة منفصلة، بغرض اتخاذ القرارات الخاصة بتخصيص الموارد وتقييم الأداء.

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦					
المجموع	بين القطاعات	الخير كابيتال السعودية	بنك الخير الدولي الإسلامي ماليزيا بيرهاد	الإستثمار المصرفي والخير كابيتال منقول ديجرلر إيه إس	
(٩,٣٥٨)	-	-	٩٥٢	(١٠,٣١٠)	صافي(مصرفات) / إيراد التمويل
(٦,٠٦٥)	-	٢٦٣	٢٠	(٦,٣٤٨)	الدخل من استثمارات في أوراق مالية
٩,٣٢٣	-	٦,٣٥٧	٢٣٢	٢,٧٣٤	رسوم وعمولات
(٣٢٨)	-	-	-	(٣٢٨)	حصة البنك من خسائر استثمارات محتسبة بطريقة حقوق الملكية
٣١,٠٢٠	-	-	-	٣١,٠٢٠	إيراد من العمليات غير المصرفية
٢,٤٢٢	-	٢,٤٢٢	-	-	إيرادات الإيجار
(٢,٢٣٩)	-	-	-	(٢,٢٣٩)	خسارة من بيع استثمارات عقارية
(٩٠٤)	-	-	٢٢	(٩٢٦)	(خسارة) / ربح صرف العملات الأجنبية، صافي
١,٩١٧	-	-	-	١,٩١٧	إيرادات أخرى
-	-	-	٢٧٥	(٢٧٥)	الإيرادات بين القطاعات
٢٥,٧٨٨	-	٩,٠٤٢	١,٥٠١	١٥,٢٤٥	مجموع الدخل
(٤٥,٣٠٥)	-	(٧,٦٦٥)	(٢,١٧١)	(٣٥,٤٦٩)	مجموع المصرفوات التشغيلية
(٦,٤٢٩)	-	-	(٢,٤٤٣)	(٣,٩٨٦)	مخصص انخفاض القيمة
(٧,٠٨٨)	-	-	-	(٧,٠٨٨)	صافي خسائر بيع شركة زميلة
(٣٣,٠٣٤)	-	١,٣٧٧	(٣,١١٣)	(٣١,٢٩٨)	(خسارة) / ربح السنة
١٢٤,٩٩٤	-	-	-	١٢٤,٩٩٤	استثمارات محتسبة بطريقة حقوق الملكية
٤٨٩,٦٩٣	(٢٠,٦٨٠)	٧٠,١٤٦	٤٧,٤٨٩	٣٩٢,٧٣٨	موجودات القطاعات
٢٩١,٦١٧	(٢٠,٦٨٠)	٦,٥٤٥	٢٧,١٥١	٢٧٨,٦٠١	مطلوبات القطاعات

٢٨. معلومات القطاعات

قامت المجموعة خلال السنة بتغيير قطاعاتها التشغيلية نتيجة لإعادة هيكلة نشاطها وبما يتماشى مع الوضع الحالي لرصد وتقييم القطاعات التشغيلية من قبل صانع القرار التشغيلي الرئيسي. حالياً، المجموعة مقسمة إلى وحدات عمل بناءً على طبيعة أعمالها وخدماتها، ولديها ثلاث قطاعات تشغيلية كما يلي:

يتم إصدار التقارير حول القطاعات التشغيلية وفقاً للتقارير الداخلية التي تقدم للإدارة التنفيذية (صانع القرار التشغيلي الرئيسي)، المسئول عن تخصيص الموارد للقطاعات وتقييم أداءها. جميع القطاعات التشغيلية التي تستخدمها المجموعة تستوفي تعريف القطاعات وفقاً للمعيار رقم ٢٢ من معايير المحاسبة المالية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية.

الإستثمار المصرفي والخير كابيتال منقول
ديجرلر إيه إس

تقوم وحدة المجموعة للإستثمار المصرفي بخلق وهيكله المعاملات والإستثمارات، وترتيب الإستثمارات لمستثمرين من أطراف أخرى، وخدمات إعادة الهيكلة وإدارة محافظ الشركات. تركز الوحدة على الشركات المستقرة، المدرة للدخل تاريخياً والتي تتمتع بربحية إيجابية، الأمر الذي يتطلب تنمية رأس مالها أو التخارج الجزئي منها. كما وتركز على قطاعات ومناطق جغرافية معينة، في حين تتجنب الشركات الناشئة وذات الرأسمال الإستثماري والإستثمارات في المجالات الجديدة.

تستهدف الوحدة قطاعات النفط والغاز والخدمات الصناعية ومواد البناء والخدمات اللوجستية والإعمال الزراعية التجارية في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا تحديداً بما في ذلك تركيا.

تقوم الوحدة بإدارة شركة التجمعات للمشاريع السياحية التي تملك وتشغل مجمعا تجارياً في عمان.

وكما يقوم الخير كابيتال منقول ديجرلر إيه إس بترتيب معاملات الإستثمار في الشركات الخاصة التي تتوافق مع أحكام الشريعة بالأخص في مجال الملكية الخاصة عن طريق الإتصال المباشر عن طريق مجموعة واسعة من المصادر المحلية. يقوم أيضاً المكتب في تركيا بتوفير خدمات إدارة الإستثمار (بعد الإستثمار لحين التخارج، وتقديم خدمات استشارية للطرح الأولي أو للبيع) للمستثمرين.

تقوم هذه الوحدة بإدارة الصندوق العالمي للملك الخاص، وكما تقوم بتوفير مصادر وتدير الإستثمارات نيابة عن صندوق التملك الإستراتيجي التابع للبنك.

بنك الخير الدولي الإسلامي ماليزيا بيرهاد

تم إنشاء بنك الخير الدولي الإسلامي ماليزيا بيرهاد في ٢٠٠٤ لتأمين فرص إستثمارية في منطقة الشرق الأقصى وللمراقبة أداء الشركات المستحوذ عليها نيابة عن البنك ومستثمريه، ولإنشاء قنوات توزيع للمجموعة.

الخير كابيتال السعودية

تم إنشاء الخير كابيتال السعودية ومنحها شهادة التأسيس من قبل هيئة الأسواق المالية السعودية في مارس ٢٠٠٩. الأنشطة الرئيسية للشركة هي إدارة الأصول وتمويل الشركات والأنشطة المصرفية الإستثمارية والوساطة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

بآلاف الدولارات الأمريكية

٢٧. تحليل استحقاق الموجودات والمطلوبات (يتبع)

٣١ ديسمبر ٢٠١٥								
المجموع	غير مؤرخة	أكثر من سنة	المجموع إلى سنة واحدة	٦ إلى ١٢ شهراً	٣ إلى ٦ أشهر	١ إلى ٣ أشهر	إلى شهر واحد	المجموع
الموجودات								
١٧,٠٢١	-	-	١٧,٠٢١	-	-	-	١٧,٠٢١	نقد وأرصدة لدى البنوك
٩,٦٤٨	-	-	٩,٦٤٨	-	-	٣٤	٩,٦١٤	إيداعات لدى مؤسسات مالية
٦٦,٧١٣	-	-	٦٦,٧١٣	-	٦,٤٨٢	٥٤,٠٧٩	٦,١٥٢	ذمم تمويلات مدينة
٦٤,٩٣٠	-	٥٨,٤٢٢	٦,٥٠٨	-	١,٩٨٨	٥٥	٤,٤٦٥	استثمارات في أوراق مالية
١٣٦,٧٥٣	١٣٦,٧٥٣	-	-	-	-	-	-	استثمارات محتسبة بطريقة حقوق الملكية
٢٤١,٤٦٦	٢٤١,٤٦٦	-	-	-	-	-	-	استثمارات عقارية
٣٢,٣١٣	-	-	٣٢,٣١٣	-	-	٣٢,٣١٣	-	موجودات أخرى
١٣,٢٧٤	١٣,٢٧٤	-	-	-	-	-	-	معدات
٥٨٢,١١٨	٣٩١,٤٩٣	٥٨,٤٢٢	١٣٢,٢٠٣	-	٨,٤٧٠	٨٦,٤٨١	٣٧,٢٥٢	مجموع الموجودات
المطلوبات								
١٢٣,٢٥٢	-	٥٦,٢٦٤	٦٦,٩٨٨	١٢,٤٧٨	٦,٠٩٠	١٨,٣٦٣	٣,٠٥٧	مبالغ مستحقة لمؤسسات مالية
٢٠٨,٢٥٠	-	-	٢٠٨,٢٥٠	٦٠,٦٦٦	١٥,٩٩٧	١١٦,٠٣٩	١٥,٥٤٨	مبالغ مستحقة لعملاء
٢٨,٧٢٧	-	٢,٥٧٤	٢٦,١٥٣	-	-	٢٦,١٥٣	-	مطلوبات أخرى
٣٦٠,٢٢٩	-	٥٨,٨٣٨	٣٠١,٣٩١	٧٣,١٤٤	٢٢,٠٨٧	١٦٠,٥٥٥	٤٥,٦٠٥	مجموع المطلوبات
١٦,٠٦٨	١٥,٣٤١	٤٠٤	١٥,٦٦٤	١٦١	٨١	٨١	-	التزامات
٢٠٨,٧٢٦	٣٩٤,٣٩٨	(٨٢٠)	(١٨٤,٨٥٢)	(٧٣,٣٠٥)	(١٣,٦٩٨)	(٧٤,١٥٥)	(٨,٣٥٣)	صافي فجوة السيولة
	٢٠٨,٧٢٦	(١٨٥,٦٧٢)	(١٨٤,٨٥٢)	(١٦٩,٥١١)	(٩٦,٢٠٦)	(٨٢,٥٠٨)	(٨,٣٥٣)	صافي الفجوة المتراكمة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

بآلاف الدولارات الأمريكية

٢٦. المخاطر التشغيلية

مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسائر غير المتوقعة الناتجة من أنظمة أو إجراءات رقابية داخلية غير ملائمة أو فاشلة، وفشل الأنظمة والاختلاسات وانقطاع الأعمال وخرق الالتزامات والأخطاء البشرية وفشل الإدارة وعدم كفاية الموظفين. عند فشل الأنظمة في أداء وظيفتها، قد تؤدي المخاطر التشغيلية إلى تضرر السمعة التجارية وما يتبعها من مساءلات قانونية وتنظيمية أو تؤدي لخسائر مالية.

في حين أنه من غير الممكن القضاء على المخاطر التشغيلية كلياً، يتم إدارتها والحد منها عن طريق ضمان وجود بنى تحتية وضوابط وأنظمة وإجراءات وموظفين كفؤين ومدربين في المجموعة.

٢٧. تحليل استحقاق الموجودات والمطلوبات

يبين الجدول أدناه تحليلًا للموجودات والمطلوبات وفقاً للفترة الزمنية المتوقعة ان يتم استردادها أو تسويتها:

٣١ ديسمبر ٢٠١٦								
المجموع	غير مؤرخة	أكثر من سنة	المجموع إلى سنة واحدة	٦ إلى ١٢ شهراً	٣ إلى ٦ أشهر	١ إلى ٣ أشهر	إلى شهر واحد	الموجودات
١٥,٤٧٩	-	-	١٥,٤٧٩	-	-	-	١٥,٤٧٩	نقد وأرصدة لدى البنوك
٨,٤٠٢	-	-	٨,٤٠٢	-	-	-	٨,٤٠٢	إيداعات لدى مؤسسات مالية
١٦,٠٧٥	-	-	١٦,٠٧٥	-	١,٥٨١	٨,٨٨٨	٥,٦٠٦	ذمم تمويلات مدينة
٦١,٦٠٣	-	-	٦١,٦٠٣	٨,٥٥٩	٤٠,٢١٧	١٢,٨٢٧	-	استثمارات في أوراق مالية
١٢٤,٩٩٤	١٢٤,٩٩٤	-	-	-	-	-	-	استثمارات محتسبة بطريقة حقوق الملكية
٢٢٤,٤٤٨	٢٢٤,٤٤٨	-	-	-	-	-	-	استثمارات عقارية
٢٩,٢٢٦	-	-	٢٩,٢٢٦	-	٣,٤٤٤	٢٥,٠٦٥	٧١٧	موجودات أخرى
٩,٤٦٦	٩,٤٦٦	-	-	-	-	-	-	معدات
٤٨٩,٦٩٣	٣٥٨,٩٠٨	-	١٣٠,٧٨٥	٨,٥٥٩	٤٥,٢٤٢	٤٦,٧٨٠	٣٠,٢٠٤	مجموع الموجودات
								المطلوبات
٨٧,٥٦٦	-	٤٨,٥٠٢	٣٩,٠٦٤	٨,٦٢٢	٦,٠٦١	١٠,٢٨٥	١٤,٠٩٦	مبالغ مستحقة لمؤسسات مالية
١٥١,٠٣٤	-	-	١٥١,٠٣٤	٤٦٨	٥٦,٩٧٥	٨٦,٠٣٣	٧,٥٥٨	مبالغ مستحقة لعملاء
٥٣,٠١٧	-	٢,٧٧١	٥٠,٢٤٦	-	٤,٧٢٥	٤٥,٥٢١	-	مطلوبات أخرى
٢٩١,٦١٧	-	٥١,٢٧٣	٢٤٠,٣٤٤	٩,٠٩٠	٦٧,٧٦١	١٤١,٨٣٩	٢١,٦٥٤	مجموع المطلوبات
								التزامات
١٥,٥٦٥	١٥,١٦١	٨١	٣٢٣	١٦١	٨١	٨١	-	
١٨٢,٥١١	٣٤٣,٧٤٧	(٥١,٣٥٤)	(١٠٩,٨٨٢)	(٦٩٢)	(٢٢,٦٠٠)	(٩٥,١٤٠)	٨,٥٥٠	صافي فجوة السيولة
	١٨٢,٥١١	(١٦١,٢٣٦)	(١٠٩,٨٨٢)	(١٠٩,٨٨٢)	(١٠٩,١٩٠)	(٨٦,٥٩٠)	٨,٥٥٠	صافي الفجوة المتراكمة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

بآلاف الدولارات الأمريكية

٢٥. إدارة مخاطر السوق (يتبع)

الدخل الموحد وبيان حقوق الملكية الموحد تبقى ثابتة. يتوقع أن تكون آثار الانخفاض في معدلات صرف العملات مساوية وعكس آثار الزيادة الموضحة.

الجدول أدناه يوضح العملات التي يوجد على المجموعة تعرضات جوهريّة بالنسبة لها. التحليل يوضح أثر حركة بمعدل ٢٪ في معدلات صرف العملات مقابل الدولار الأمريكي، على افتراض أن العوامل المتغيرة الأخرى في بيان

العملة	٢٠١٥		٢٠١٦	
	الأثر في صافي الربح (+/-)	التعرضات (ما يعادل الدولار الأمريكي)	الأثر في حقوق الملكية (+/-)	التعرضات (ما يعادل الدولار الأمريكي)
دينار كويتي	(٢,٠٥)	(١٠,٢٤)	-	(١,٩٩٠)
ليرة تركية	١٠٦	١,١٣٦	١٠٤	٩٢
رينجت ماليزي	٥	٢٦	-	-
يورو	٥	٢٣	-	٥
دينار أردني*	١٠,٨٥	٥٠,٤٢٤	-	١٠,٦٥٨
جنيه استرليني	٨١٣	٤,٠٦٥	-	٦٧٣

* الدينار الأردني مرتبط رسمياً مع أدوات حقوق السحب الخاصة بصندوق النقد الدولي. عملياً سعر الصرف ثابت لكل دولار أمريكي واحد يسوي ٠.٧٠٦ دينار أردني في أغلب الأوضاع.

الأثر على ربح السنة بسبب تغير القيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ نظراً لتغير معقول (أي + / - ١٥٪) في قيمة الاستثمارات بصورة فردية، على افتراض أن العوامل المتغيرة الأخرى تبقى ثابتة، يبلغ ٦,٧ مليون دولار أمريكي (٢٠١٥: ٧,٨ مليون دولار أمريكي). ان أثر الانخفاض في الاستثمارات الفردية مساوي بصورة عكسية لأثر الزيادة.

مخاطر الدفع المسبق

مخاطر الدفع المسبق هي مخاطر أن تتكبد المجموعة خسائر مالية لأن زبائنها والأطراف الأخرى يقومون بالدفع المسبق أو يطلبون الدفع في وقت أبكر من المتوقع. لا تتعرض المجموعة لأي مخاطر جوهريّة بالنسبة للدفع المسبق.

مخاطر أسعار الأسهم

مخاطر أسعار الأسهم هي مخاطر انخفاض القيمة العادلة للأسهم نتيجة للتغيرات السلبية في مستويات أسعار الأسهم وقيمة الأسهم بصورة فردية. تنشأ مخاطر أسعار الأسهم من المحافظ الاستثمارية للمجموعة. تزاوّل المجموعة نشاطاً استثمارياً جوهرياً في أسهم الشركات الخاصة، وبشكل رئيسي في الأسهم غير المدرجة. تدير المجموعة هذه المخاطر عن طريق تنويع الاستثمارات من حيث التوزيع الجغرافي والتمركز القطاعي من خلال التمثيل في مجالس إدارة الشركات المستثمر فيها، كلما كان ذلك مناسباً. يتم إدارة الاستثمارات ضمن أقصى حدود تمركز المخاطر المعتمدة من قبل مجلس إدارة البنك.

تحليل الحساسية

الإوراق المالية غير المدرجة - أوراق مالية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

٢٤. إدارة مخاطر السيولة (يتبع)

أكثر من سنة	٣ إلى ١٢ شهراً	حسب الطلب	
			٣١ ديسمبر ٢٠١٥
-	-	١٠,٣٠	التزامات تتعلق بالاستثمارات
٤.٤	٣٢٣	-	التزامات تأجير
-	-	٥,٣١١	ضمانات
٤.٤	٣٢٣	١٥,٣٤١	المجموع

٢٥. إدارة مخاطر السوق

في التدفقات النقدية المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية. تتعرض المجموعة حالياً لمخاطر معدل الربح بشكل محدود. موجودات ومطلوبات المجموعة المعرضة لمخاطر معدل الربح تشمل: إيداعات لدى مؤسسات مالية، ودمم تمويلات مدينة، واستثمارات في صكوك، ومبالغ مستحقة لمؤسسات مالية وغير مالية.

الجدول التالي يوضح الحساسية تجاه تغير محتمل معقول في معدلات الربح بمقدار ٢٠٠ نقطة أساس ثابتة، على افتراض أن العوامل المتغيرة الأخرى تبقى ثابتة. يتوقع أن تكون آثار الانخفاض في معدل الربح مساوية وعكس آثار الزيادة الموضحة.

مخاطر السوق هي مخاطر تغير القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية بسبب التغيرات السلبية في متغيرات السوق مثل معدل الربح وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الأسهم والسلع. تصنف المجموعة التعرضات لمخاطر السوق إما كمحافظ متداولة أو غير متداولة. حالياً، لا تقوم المجموعة بمزاولة نشاط التداول. يتم إدارة ومراقبة المراكز غير المتداولة باستخدام تحليل الحساسية.

مخاطر السوق: غير المتداولة

مخاطر معدل الربح

تنشأ مخاطر معدل الربح من احتمال أن التغيرات في معدلات الربح ستؤثر

٢٠١٥			٢٠١٦			
الأثر في صافي الربح (+/-)	تغير في معدل الربح (+/-)	الرصيد	الأثر في صافي الربح (+/-)	تغير في معدل الربح (+/-)	الرصيد	
الموجودات						
١.٥	٢.٠	٩,٦٤٨	٤	٢.٠	٨,٤٠٢	إيداعات لدى مؤسسات مالية
٢.٤	٢.٠	٦٦,٧١٣	٢٧	٢.٠	١٦,٠٧٥	دمم تمويلات مدينة
						استثمارات في أوراق
٣٣	٢.٠	٥,٣١٩	١٣	٢.٠	٢,٨٣٦	مالية - صكوك
المطلوبات						
(١,٧٥٩)	٢.٠	(١٢٣,٢٥٢)	(١,٣٣٧)	٢.٠	(٨٧,٥٦٦)	مبالغ مستحقة لمؤسسات مالية
(٦٨٢)	٢.٠	(٢.٨,٢٥٠)	(٢٥٨)	٢.٠	(١٥١,٠٣٤)	مبالغ مستحقة لعملاء
(٢,٠٩٩)			(١,٥٥١)			المجموع

مخاطر العملة

مخاطر العملة هي مخاطر تذبذب قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات السلبية في معدلات صرف العملات الأجنبية.

٢٤. إدارة مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر عدم قدرة المجموعة في الحصول على الأموال اللازمة لسداد التزاماتها المتعلقة بأدواتها المالية والتي يتم تسديدها نقداً أو باستخدام أصل مالي آخر.

الملاحح الرئيسية لمنهجية السيولة بالمجموعة هي:

- لجنة الأصول والمطلوبات مسؤولة عن مراقبة السيولة، وتخطيط التدفقات النقدية، وإدارة الأصول والمطلوبات بشكل عام.
- وفقاً لتوصيات نظام بازل حول إدارة السيولة، تقيس المجموعة السيولة وفقاً لمعيارين: "الأعمال الاعتيادية"، التي تعكس التوقعات اليومية

- المتعلقة بتمويل المجموعة، و"سيناريو الكوارث"، الذي يعكس محاكاة لظروف عمل قاسية والتي قد تهدد بقاء المجموعة.
- إن سياسة السيولة للمجموعة هي الاحتفاظ بموجودات سائلة كافية لتغطية المتطلبات الملتمزم بها في بيان المركز المالي، زائداً نفقات الميزانية لفترة السيولة وتوقعات التزامات الاستثمار على فترة أفق السيولة.

تحليل المطلوبات المالية

الجدول التالي يلخص قائمة استحقاق المطلوبات المالية للمجموعة استناداً إلى التزامات السداد التعاقدية غير المخصصة.

القيمة الدفترية	إجمالي التدفقات النقدية الغير مخصومة				في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
	المجموع	أكثر من سنة	٣ إلى ١٢ شهراً	أقل من ٣ أشهر	
٨٧,٥٦٦	١٠٤,٣٦٩	٦٠,٨٢٩	١٧,٩٩٣	٢٥,٥٤٧	مبالغ مستحقة لمؤسسات مالية
١٥١,٠٣٤	١٥٣,٧٧٧	-	٥٩,١٤٣	٩٤,٦٣٤	مبالغ مستحقة لعملاء
٥٣,٠١٧	٥٣,٠١٧	٢,٧٧١	٤,٧٢٥	٤٥,٥٢١	مطلوبات أخرى
٢٩١,٦١٧	٣١١,١٦٣	٦٣,٦٠٠	٨١,٨٦١	١٦٥,٧٠٢	مجموع المطلوبات المالية

القيمة الدفترية	إجمالي التدفقات النقدية الغير مخصومة				في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
	المجموع	أكثر من سنة	٣ إلى ١٢ شهراً	أقل من ٣ أشهر	
١٢٣,٢٥٢	١٤٤,٩٤٠	٧٢,٧٦٢	٢٢,٤٤٢	٤٩,٧٣٦	مبالغ مستحقة لمؤسسات مالية
٢٠٨,٢٥٠	٢٠٩,٩٨٧	-	٨١,١٩٢	١٢٨,٧٩٥	مبالغ مستحقة لعملاء
٢٨,٧٢٧	٢٨,٧٢٧	٤,٧٢٥	-	٢٤,٠٠٢	مطلوبات أخرى
٣٦٠,٢٢٩	٣٨٣,٦٥٤	٧٧,٤٨٧	١٠٣,٦٣٤	٢٠٢,٥٣٣	مجموع المطلوبات المالية

الجدول أدناه يوضح مواعيد الانقضاء التعاقدية حسب استحقاق التزامات المجموعة.

أكثر من سنة	٣ إلى ١٢ شهراً	حسب الطلب	
-	-	١٠,٠٣٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
٨١	٣٢٣	-	التزامات تتعلق بالاستثمارات
-	-	٥,١٣١	التزامات تأجير
٨١	٣٢٣	١٥,١٦١	ضمانات
			المجموع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

بآلاف الدولارات الأمريكية

٢٣. مخاطر الائتمان (يتبع)

٢.١٥					
المجموع	منخفضة القيمة / مخصصات	منخفضة القيمة بصورة منفردة	متأخر السداد وغير منخفض القيمة	غير متأخر السداد وغير منخفض القيمة	
١٧,٠١٦	-	-	-	١٧,٠١٦	أرصدة لدى البنوك
٩,٦٤٨	(٣١)	-	-	٩,٦٧٩	إيداعات لدى مؤسسات مالية
٦٦,٧١٣	(١٠,٠٦٩)	٩,٢٦٩	-	٦٧,٥١٣	ذمم تمويلات مدينة
٥,٣١٩	-	-	-	٥,٣١٩	استثمارات في أوراق مالية - صكوك
٢٥,٢٠٦	(١,٩٠٢)	١,٩٠٢	٥٥٣	٢٤,٦٥٣	موجودات أخرى
٥,٣١١	-	-	-	٥,٣١١	ضمانات
١٢٩,٢١٣	(١٢,٠٠٢)	١١,١٧١	٥٥٣	١٢٩,٤٩١	المجموع

تحليل الأعمار للأرصدة المستحقة غير منخفضة القيمة حسب فئة الموجودات المالية كما يلي:

٢.١٦				
المجموع	أقل من ١٢٠ يوماً	أقل من ٣٦٥ يوماً	أكثر من ٣٦٥ يوماً	
٥٥٩	١٤٤	١٧٩	٢٣٦	موجودات أخرى

٢.١٥				
المجموع	أقل من ١٢٠ يوماً	أقل من ٣٦٥ يوماً	أكثر من ٣٦٥ يوماً	
٥٥٣	٣١٧	١٠٨	١٢٨	موجودات أخرى

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

بآلاف الدولارات الأمريكية

٢٣. مخاطر الائتمان (يتبع)

٣١ ديسمبر ٢٠١٥							
أنواع الموجودات/ القطاع الصناعي	القطاع المصرفي والمالي	الصناعة	العقارات والإنشاءات	التقنية	الصناديق	التجارة	المجموع
ممولة:							
أرصدة لدى البنوك	١٧,٠١٦	-	-	-	-	-	١٧,٠١٦
إيداعات لدى مؤسسات مالية	٩,٦٤٨	-	-	-	-	-	٩,٦٤٨
ذمم تمويلات مدينة	٥,٧٨١	٤,٦١٢	٨,٤٨٨	٨,٥٢٥	-	٣٩,٣٠٧	٦٦,٧١٣
استثمارات في أوراق مالية - صكوك	٤,٤٦٣	-	٨٥٦	-	-	-	٥,٣١٩
موجودات أخرى	١,١٥٩	٥٤	٢٠,٢١٩	١١	١,٦٢٩	٢,١٣٤	٢٥,٢٠٦
غير ممولة:							
ضمانات	٣١١	-	-	٥,٠٠٠	-	-	٥,٣١١
المجموع الإجمالي	٣٨,٣٧٨	٤,٦٦٦	٢٩,٥٦٣	١٣,٥٣٦	١,٦٢٩	٤١,٤٤١	١٢٩,٢١٣

الائتمان للبنك لا تشجع أخذ قيمة الضمان، عندما تكون هناك علاقة إيجابية بين قيمة الضمان وقدرة المقرض على السداد.

جودة الائتمان لكل فئة من الأصول المالية

لم تقم المجموعة بتطبيق تصنيف ائتماني معياري لنشاطها الاستثماري، حيث أن المجموعة قيمت جودة الائتمان وفقاً لسياسات الأقسام التجارية ذات العلاقة. تعتقد الإدارة أن جودة الائتمان للموجودات المالية للمجموعة ذات جودة معيارية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦. التالي تحليل للجودة الائتمانية حسب فئة الموجودات المالية:

الضمانات والتحسينات الائتمانية الأخرى

تستخدم المجموعة ضمانات وتحسينات ائتمانية أخرى في الغالب على تسهيلات الائتمانية، وذلك وفقاً لمتطلبات الشريعة الإسلامية. يقوم البنك قبل استلام أي نوع من الضمانات بتقييم العوائق التي قد تقيد إمكانية الوصول للضمانات، عند نشوء الحاجة لذلك، بالإضافة لقبولها من الناحية الشرعية. في هذا الصدد، يتفق البنك رسمياً مع الزبون عند توقيع رسالة العرض على استخدام، واستحقاق واستغلال الضمان في حالة عدم قدرة الزبون/الطرف الآخر على السداد. في السنة السابقة، حصل البنك على ضمان بما في ذلك ضمانات شخصية من المساهمين، ونقد، وعقارات، أسهم ملكية غير مدرجة وسندات. إن سياسة

٢٠١٦				
المجموع	منخفضة القيمة / مخصصات	منخفضة القيمة بصورة منفردة	متأخر السداد وغير منخفض القيمة	غير متأخر السداد وغير منخفض القيمة
١٥,٤٧٢	-	-	-	١٥,٤٧٢
٨,٤٠٢	-	-	-	٨,٤٠٢
١٦,٠٧٥	(١٣,٤٩٣)	١٤,٧٩٧	-	١٤,٧٧١
٢,٨٣٦	-	-	-	٢,٨٣٦
٢٦,٣٩٤	(٢,٢٦٩)	٢,٢٨٩	٥٥٩	٢٥,٨٣٥
٥,١٣١	-	-	-	٥,١٣١
المجموع	(١٥,٧٦٢)	١٧,٠٦٦	٥٥٩	٧٢,٤٤٧

المنصوص عليها في التسهيل، ودرجات الائتمان الداخلية، ونظام التصنيف المحتسب على صافي التعرضات بعد طرح القيمة المخصومة للضمان القابل للاسترداد وأي تكاليف قابلة للاسترداد.

التعرضات متأخرة السداد وغير منخفضة القيمة هي إما متأخرة السداد لأقل من ٩٠ يوماً والوضع المالي للزبون سليم، أو تملك تغطيات ضمان كافية غير منخفضة القيمة. عملية التخصيص يحددها أداء الزبون مقابل الشروط والأحكام

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

بآلاف الدولارات الأمريكية

٢٣. مخاطر الائتمان (يتبع)

٣١ ديسمبر ٢٠١٥

المجموع الإجمالي	أوروبا	آسيا	أمريكا الشمالية	دول الشرق الأوسط الأخرى	البحرين	أنواع الموجودات/المنطقة
١٧,٠١٦	-	١٠,٢٤٨	-	٥,٩٤٧	٨٢١	أرصدة لدى البنوك
٩,٦٤٨	٥٩٨	٦,٠١٠	-	-	٣,٠٤٠	إيداعات لدى مؤسسات مالية
٦٦,٧١٣	-	٦٤,٧٨٦	-	-	١,٩٢٧	ذمم تمويلات مدينة استثمارات في أوراق مالية -
٥,٣١٩	-	٤,٤٦٢	-	٨٥٧	-	صكوك
٢٥,٢٠٦	٢٦٤	١٦٤	١٣	٢٢,٣٧٦	٢,٣٨٩	موجودات أخرى بنود غير متضمنة في المركز المالي
٥,٣١١	٣١١	-	٥,٠٠٠	-	-	
١٢٩,٢١٣	١,١٧٣	٨٥,٦٧٠	٥,٠١٣	٢٩,١٨٠	٨,١٧٧	المجموع الإجمالي

تعرضات القطاع

توزيع الموجودات والبنود الغير متضمنة في بيان المركز المالي حسب القطاع كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٦

المجموع	التجارة	الصناديق	التقنية	العقارات والإنشاءات	الصناعة	القطاع المصرفي والمالي	أنواع الموجودات/ القطاع الصناعي
							ممولة:
١٥,٤٧٢	-	-	-	-	-	١٥,٤٧٢	أرصدة لدى البنوك
٨,٤٠٢	-	-	-	-	-	٨,٤٠٢	إيداعات لدى مؤسسات مالية
١٦,٠٧٥	٤,٨٨٣	-	٥,٤٧٦	٩٨٦	٤,٧٣٠	-	ذمم تمويلات مدينة استثمارات في أوراق
٢,٨٣٦	-	-	-	٣٣٠	-	٢,٥٠٦	مالية - صكوك
٢٦,٣٩٤	١,٨٣٤	١,٣٩٣	١٨	١٧,٤٣٦	٥٤	٥,٦٥٩	موجودات أخرى غير ممولة:
٥,١٣١	-	-	٥,٠٠٠	-	-	١٣١	ضمانات
٧٤,٣١٠	٦,٧١٧	١,٣٩٣	١٠,٤٩٤	١٨,٧٥٢	٤,٧٨٤	٣٢,١٧٠	المجموع الإجمالي

٢٣. مخاطر الائتمان (يتبع)

إدارة مخاطر الائتمان (يتبع)

الجدول أدناه يوضح التعرض الأقصى لمخاطر الائتمان لبنود بيان المركز المالي الموحد. لا يوجد أي استخدام لاتفاقيات مقاصة و ضمانات جوهرية.

التعرض الأقصى ٢٠١٥	التعرض الأقصى ٢٠١٦	
		بنود متضمنة في المركز المالي
١٧,٠١٦	١٥,٤٧٢	أرصدة لدى البنوك
٩,٦٤٨	٨,٤٠٢	إيداعات لدى مؤسسات مالية
٦٦,٧١٣	١٦,٠٧٥	ذمم تمويلات مدينة
٥,٣١٩	٢,٨٣٦	استثمارات في أوراق مالية - صكوك
٢٥,٢٠٦	٢٦,٣٩٤	موجودات أخرى
		بنود غير متضمنة في المركز المالي
٥,٣١١	٥,١٣١	ضمانات
١٢٩,٢١٣	٧٤,٣١٠	

القطاعات، وفئات الأصول، والملتزم الفردي والدول، بما في ذلك تحديد حدود معينة.

يتم إدارة تمرکز المخاطر لكل طرف، ولكل منطقة جغرافية، ولكل قطاع. الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان لأي عميل، أو طرف آخر، أو مجموعة من الأطراف التي ترتبط ارتباطاً وثيقاً كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ كانت ٩,١ مليون دولار أمريكي (٢٠١٥: ١٠,٢ مليون دولار أمريكي)، تتعلق "النقد وأرصدة لدى البنوك".

توزيع التمرکز الجغرافي

تحليل الموجودات المالية للمجموعة ذات التعرض لمخاطر الائتمان حسب المنطقة الجغرافية كما يلي:

تمرکز تعرضات المخاطر

تنتج مخاطر التمرکز عندما يعمل عدة أطراف في أنشطة اقتصادية متشابهة، أو أنشطة في نفس المنطقة الجغرافية، أو لهم خصائص اقتصادية متشابهة قد تؤثر بدرجة متشابهة على مقدرتهم لسداد التزاماتهم نتيجة لتغيرات في المناخ الاقتصادي أو السياسي أو ظروف أخرى. التمرکز يشير إلى الحساسية النسبية لأداء المجموعة تجاه التطورات التي تؤثر في قطاع صناعي معين أو منطقة جغرافية معينة.

تشتمل سياسات وإجراءات المجموعة على توجيهات للتركيز على المحافظة على محفظة استثمارية متنوعة، وذلك بغرض تجنب تمرکز المخاطر بصورة مفرطة. وفقاً للمتطلبات التنظيمية، يملك البنك سياسة للتعرضات الكبيرة على مستوى المجموعة، والتي تشرح بالتفصيل طريقة البنك في إدارة مخاطر تمرکز

٣١ ديسمبر ٢٠١٦						
أنواع الموجودات/المنطقة	البحرين	دول الشرق الأوسط الأخرى	أمريكا الشمالية	آسيا	أوروبا	المجموع الإجمالي
أرصدة لدى البنوك	٢,٦٥١	٩,٦٠٣	-	٣,٢١٨	-	١٥,٤٧٢
إيداعات لدى مؤسسات مالية	٦,٠٠٤	-	-	٢,٠٠٠	٣٩٨	٨,٤٠٢
ذمم تمويلات مدينة	-	-	-	١٥,٠٨٩	٩٨٦	١٦,٠٧٥
استثمارات في أوراق مالية - صكوك	-	٣٣٠	-	٢,٥٠٦	-	٢,٨٣٦
موجودات أخرى	٢,١٠٥	٢,٠٨١	٢٠	٣١٣	٣,٨٧٥	٢٦,٣٩٤
بنود غير متضمنة في المركز المالي	-	-	٥,٠٠٠	-	١٣١	٥,١٣١
المجموع الإجمالي	١٠,٧٦٠	٣٠,٠١٤	٥,٠٢٠	٢٣,١٢٦	٥,٣٩٠	٧٤,٣١٠

٢٢. إدارة المخاطر (يتبع)

هيئة الرقابة الشرعية

تتولى هيئة الرقابة الشرعية بالمجموعة مسئولية التأكد من التزام المجموعة بتعاليم ومبادئ الشريعة الإسلامية الغراء في معاملاتها، وأنشطتها، وفلسفتها بصورة عامة.

لجنة المخاطر التنفيذية للمجموعة

لجنة المخاطر التنفيذية بالمجموعة لديها المسئولية العامة لضمان أن المجموعة تعد سياسات واستراتيجيات مخاطر مناسبة للأنشطة التجارية ذات العلاقة وتقدم أيضاً دراسات للإستعداد للترتيبات التنظيمية المقبلة بما يتماشى مع توصيات " التجمع الدولي لقياس رأس المال ومعايير رأس المال (بازل) ". وتقوم اللجنة بالإشراف على أنشطة إدارة المخاطر بالمجموعة، ومراجعة والموافقة على مبادئ وأطر وسياسات وحدود وعمليات وإجراءات إدارة المخاطر. كما أن اللجنة مسئولة عن تقييم قضايا المخاطر الأساسية ضمن استراتيجية الإعداد العامة للمجموعة.

التدقيق الداخلي والمراجعة المستقلة

يتم تدقيق جميع العمليات التشغيلية والمالية وإدارة المخاطر الرئيسية من قبل إدارة التدقيق الداخلي وفق معايير التدقيق المبنية على المخاطر. تقوم إدارة التدقيق الداخلي بفحص كفاية السياسات والإجراءات ذات العلاقة، والتزام المجموعة بالسياسات الداخلية والإرشادات التنظيمية. تناقش إدارة التدقيق الداخلي نتائج جميع التقييمات مع الإدارة وتقدم تقاريرها وتوصياتها للجنة التدقيق. يتم متابعة توصيات إدارة التدقيق الداخلي عن طريق اللجنة للعمل على حلها.

لجنة الأصول والمطلوبات بالمجموعة

تقوم لجنة الأصول والمطلوبات بالمجموعة بإعداد سياسات مخاطر التمويل والسيولة والسوق للمجموعة. تتكون اللجنة من رؤساء الأقسام الرئيسية وأقسام المالية والمخاطر والعمليات والمراقبة. إن أهداف لجنة الأصول والمطلوبات هي إدارة أصول ومطلوبات المجموعة، ومزيج بيان المركز المالي، وتحليل مناسب للمخاطر والعوائد. كما تشرف اللجنة على أنشطة الخزينة وأسواق رأس المال وجميع الأقسام التي تتأثر بمخاطر السيولة والسوق. تستحوذ إدارة التدفقات النقدية على اهتمام اللجنة بشكل رئيسي، وتقوم اللجنة بالمراجعة الدورية لخطط الاستثمار بغرض ضمان وجود التمويلات الكافية. تقوم لجنة الأصول والمطلوبات بضمان إعداد المزيج المناسب من استراتيجيات التمويل القصيرة والطويلة الأجل، بالتعاون مع إدارتي الخزينة وأسواق رأس المال.

إدارة المخاطر

إن قسم إدارة المخاطر مسئول عن إعداد وتطبيق إطار مخاطر المجموعة، بما في ذلك السياسات والعمليات والأنظمة. تم تعديل التسلسل الوظيفي لرئيس إدارة المخاطر حيث يكون تحت إدارة لجنة المجلس لإدارة المخاطر بصفة وظيفية، ويكون تحت إدارة الرئيس التنفيذي بصفة إدارية. تقوم إدارة المخاطر بتقييم المعاملات الفردية (بما في ذلك مخاطر الائتمان والاستثمار، ومخاطر الأطراف الأخرى، والمخاطر التشغيلية)، والمنتجات والخدمات. قسم إدارة المخاطر مسئول عن ضمان أن عمليات المجموعة قادرة على تحديد جميع مصادر مخاطر المعاملات، وإعداد منهجيات حدود مناسبة للاستخدام في إدارة مخاطر العمل. بالإضافة للمهام أعلاه، يقوم قسم إدارة المخاطر بدعم عمليات الاستثمار خلال دورة الاستثمار، بما في ذلك مراقبة مخاطر الاستثمار.

أنشطة الخزينة

إدارة الخزينة مسئولة عن إدارة احتياجات التمويل اليومية، وإدارة السيولة، والتعرضات لصرف العملات الأجنبية ومعدلات الأرباح، مع الخضوع لمراجعة قسم إدارة المخاطر، وتحت إشراف لجنة الأصول والمطلوبات.

مراقبة الاستثمار وإعداد التقارير

يتم تحديد وتقييم مخاطر الإستثمار المتعلقة بالملكية عن طريق أنشطة العناية الواجبة التي تقوم بها الإدارات ذات العلاقة. يقوم قسم إدارة المخاطر بدعم هذه المهمة عن طريق القيام بتقييم مستقل للمخاطر لكل معاملة استثمارية. يتم إدارة الإستثمار بعد الشراء بصرامة، بشكل رئيسي عن طريق تمثيل مجلس الإدارة في الشركة المستثمر فيها، خلال فترة معاملة الإستثمار.

تتعرض المجموعة للمخاطر التالية من خلال استخدامها للأدوات المالية:

- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة
- مخاطر السوق
- المخاطر التشغيلية

المعلومات المتعلقة بتعرض المجموعة لأنواع المخاطر المذكورة أعلاه والأهداف والسياسات والوسائل لقياس وإدارة المخاطر وسياسة البنك لإدارة رأس المال مشروحة في الإيضاحات من ٢٣ إلى ٢٦ وإيضاح ٣٣.

٢٣. مخاطر الائتمان

إطار سياسة مخاطر الائتمان

يملك البنك إطار لسياسة مخاطر الائتمان للمجموعة، والذي يؤسس مقدار رغبة المجموعة لتحمل مخاطر الائتمان، ونشأة مخاطر الائتمان، واللائحة ومعايير الإدارة. سياسة الائتمان توضح أسواق الائتمان الرئيسية، ومعايير الحد الأدنى لمنح الائتمان، والحد الأدنى لمتطلبات الضمانات، وتحديد المهام والمسئوليات لإدارة مخاطر الائتمان. توفر السياسة التوجيهات لوحدات العمل عند نشؤ الأعمال الائتمانية.

إدارة مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي مخاطر خسارة المبلغ الأساسي أو الربح الناجمة عن العجز بالوفاء بالالتزامات التعاقدية من قبل زبون أو عميل أو الطرف المقابل في الأدوات المالية. وتظهر هذه المخاطر بشكل أساسي من خلال أرصدة البنوك، وإيداعات لدى المؤسسات المالية، وذمم التمويلات المدينة، والاستثمارات في الأوراق المالية - الصكوك، وذمم مدينة أخرى. يقوم قسم الخدمات المصرفية للمؤسسات باقتراح حدود الائتمان للأنشطة الإيداع بين البنوك ومجموعات عرضها للمراجعة والموافقة من قبل لجنة المخاطر التنفيذية بالمجموعة. بالإضافة لذلك، يقوم قسم إدارة المخاطر بشكل مستقل بتحليل الطلبات والمعدلات وتصنيف الأطراف ذات العلاقة. بناءً على هذا، يتم تقديم توصيات مستقلة للجنة المخاطر التنفيذية بالمجموعة للموافقة. تقوم لجنة المخاطر التنفيذية بالمجموعة دورياً بمراجعة ملائمة هذه الحدود لأوضاع السوق السائدة.

٢١. معاملات مع أطراف ذوي علاقة (يتبع)

٣١ ديسمبر ٢٠١٥				٣١ ديسمبر ٢٠١٦				
موجودات تحت الإدارة وشركات أخرى	موظفي الإدارة الرئيسيين	مساهمين رئيسيين/ شركات لأعضاء مجلس الإدارة حصص فيها	شركات زميلة	موجودات تحت الإدارة وشركات أخرى	موظفي الإدارة الرئيسيين	مساهمين رئيسيين/ شركات لأعضاء مجلس الإدارة حصص فيها	شركات زميلة	الإيرادات / (المصروفات)
١,٨٤١	-	-	(٤,٤٦٧)	٤٦.	-	-	(٦,٤١٢)	الدخل من استثمارات في أوراق مالية
١٩٥	-	-	٢,٣٢٠	١.٣	-	-	٢,٦٠١	رسوم وعمولات
٦١٤	-	(١,٦٤١)	(٥٢٤)	٧١	-	(٥,٧٠٦)	(٥٢٨)	صافي إيرادات / (مصروفات) التمويل
-	-	-	٥,٢٥٣	-	-	-	(٣٢٨)	حصة البنك من (خسائر) / أرباح استثمارات محتسبة
-	-	-	-	-	-	-	-	بطريقة حقوق الملكية
-	-	-	-	-	-	-	-	أتعاب ومصروفات أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء هيئة
٨١	-	(٤١٢)	-	(٨٧)	-	(٣٨٩)	-	الرقابة الشرعية

٢٢. إدارة المخاطر

لجنة الأصول والمطلوبات بالمجموعة التي تشرف على السيولة وتخطيط التدفقات النقدية، وإدارة الأصول والمطلوبات بشكل عام، لجنة المخاطر التنفيذية بالمجموعة والتي تشرف على إدارة المخاطر عبر المجموعة، بما في ذلك مراجعة واعتماد حدود المخاطر، وتسهيلات الائتمان وعمليات المخاطر الرئيسية، ولجنة إدارة الاستثمار وما بعد الاستثمار، وهي اللجنة المسؤولة عن مراجعة والموافقة على الاستثمارات الجديدة، ومتطلبات التمويل، والتخارج وعمليات الاستثمار بصفة عامة.

إطار المخاطر والحوكمة للمجموعة

إن مجلس الإدارة مسئول بصورة عامة عن تأسيس إدارة المخاطر بالمجموعة. ولقد قدم مجلس الإدارة عملية متكاملة لإدارة المخاطر في المجموعة، بحيث تكون جميع الأنشطة التجارية متوافقة مع إطار المخاطر. إطار إدارة المخاطر للمجموعة يؤسس معايير لإدارة مخاطر المجموعة، وعمليات المخاطر، والهياكل، ويحدد فلسفة المخاطر للمجموعة.

مجلس الإدارة

إن مجلس الإدارة مسئول عن تحديد مستوى قبول المخاطر للمجموعة، والتي من خلالها تقوم بإدارة تعرضات المخاطر، ومراجعة التزام المجموعة مع سلطات إدارة المخاطر المسؤولة.

لجنة التدقيق

إن لجنة التدقيق معينة من قبل مجلس الإدارة وتتكون من أربعة أعضاء مجلس الإدارة الغير تنفيذيين. تقوم لجنة التدقيق بمساعدة مجلس الإدارة في القيام بمسئولياته المتعلقة بتقييم جودة وسلامة التقارير المالية، والإشراف على إدارة التدقيق الداخلي.

المخاطر هي جزء لا يتجزأ من الأنشطة التجارية للمجموعة. إن إطار إدارة المخاطر والحوكمة للمجموعة يهدف لتقديم ضوابط تقديم وإدارة مستمرة للمخاطر الجوهرية التي تنطوي عليها أنشطة المجموعة. يتم إدارة المخاطر عن طريق عملية تحديد وقياس ومراقبة المخاطر، بحيث تكون خاضعة لحدود المخاطر وضوابط أخرى. إن عملية إدارة المخاطر مهمة لعمليات المجموعة، وكل من وحدات العمل في المجموعة مسؤولة عن تعرضات المخاطر ذات العلاقة بمسئولياتهم. تتعرض المجموعة لمخاطر الاستثمار والائتمان، ومخاطر السوق، ومخاطر السيولة، والمخاطر التشغيلية.

- تحديد المخاطر: المخاطر التي تتعرض لها المجموعة من خلال أنشطتها التجارية، بما في ذلك الاستثمار في أسهم الشركات الخاصة والسمسرة وأسواق رأس المال، يتم تحديدها من خلال البنية التحتية لإدارة المخاطر للمجموعة، والتي تشمل المراجعة المسبقة لجميع الأنشطة الجديدة من قبل قسم إدارة المخاطر.
- قياس المخاطر: تقيس المجموعة المخاطر باستخدام المنهجيات الأساسية لإدارة وضع المخاطر والتي تعكس مخاطر الاستثمار للمجموعة، ومخاطر التعرضات لأسعار صرف العملات الأجنبية ومعدلات الربح. يعتمد البنك على مناهج نوعية وكمية لقياس المخاطر.
- مراقبة المخاطر: إن سياسات وإجراءات إدارة المخاطر للمجموعة تتضمن وضع حدود لكل منها، ويتم مراجعة أنشطة المجموعة بشكل منتظم. يقوم البنك بإعداد تقارير دورية حول المراقبة المستمرة على وضعه على مستوى الإدارة ومجلس الإدارة.
- تقارير إدارة المخاطر: تعد المجموعة تقارير حول جميع المخاطر الرئيسية ذات العلاقة بعملها على أساس موحد. تماشياً مع إطار إدارة المخاطر المعتمد من قبل مجلس الإدارة، يملك البنك ترتيبات حوكمة المخاطر للإشراف على إدارة المخاطر والموافقة على المعاملات، ولجان الحوكمة الرئيسية تضم:

٢١. معاملات مع أطراف ذوي علاقة

مكافآت أعضاء الإدارة الرئيسيين

يتكون أعضاء الإدارة الرئيسيون للمجموعة من أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء الإدارة الرئيسيين الذين يمارسون السلطة والمسئولية في التخطيط والتوجيه والسيطرة على أنشطة المجموعة. كانت مكافآت أعضاء الإدارة الرئيسيين خلال السنة كما يلي:

يتم اعتبار الأطراف كأطراف ذوي علاقة عندما يكون لأحد الأطراف قدرة السيطرة على الطرف الآخر أو يكون له نفوذ يؤثر على السياسات المالية والتشغيلية للطرف الآخر. يشتمل الأطراف ذوي علاقة على المساهمين الرئيسيين وشركات يمارس البنك والمساهمون عليها نفوذاً مؤثراً وأعضاء مجلس الإدارة وأعضاء هيئة الرقابة الشرعية وأعضاء الإدارة التنفيذية للبنك.

٢٠١٥	٢٠١٦	
١٠,٢٣٠	٩,١٩٩	منافع الموظفين قصيرة الأجل
٧٤٨	٧٦٥	منافع ما بعد نهاية الخدمة
١٠,٩٧٨	٩,٩٦٤	

فيما يلي المعاملات والأرصدة الجوهرية مع الأطراف ذوي علاقة المدرجة في البيانات المالية الموحدة:

٣١ ديسمبر ٢٠١٥				٣١ ديسمبر ٢٠١٦				
موجودات تحت الإدارة وشركات أخرى	موظفي الإدارة الرئيسيين	مساهمين رئيسيين/ شركات لأعضاء مجلس الإدارة حصص فيها	شركات زميلة	موجودات تحت الإدارة وشركات أخرى	موظفي الإدارة الرئيسيين	مساهمين رئيسيين/ شركات لأعضاء مجلس الإدارة حصص فيها	شركات زميلة	
الموجودات								
-	-	-	٢٢	-	-	-	-	النقد وأرصدة لدى البنوك
١٥,٠٧٠	-	-	-	٩٨٦	-	-	-	ذمم تمويلات مدينة
٦,٩١٠	-	-	٤٦,٥٨٤	١٨,٨٨٠	-	-	٤٠,١٧١	استثمارات في أوراق مالية
-	-	-	١٣٦,٧٥٣	-	-	-	١٢٤,٩٩٤	استثمارات محتسبة بطريقة حقوق الملكية
٣٦٦	٤٩٧	-	١,٨٤٩	١,١٧٩	٦٣٩	-	١,٥٨٠	موجودات أخرى
المطلوبات								
-	-	-	١٤,٥٧٠	-	-	-	١٤,٧٠٨	مبالغ مستحقة لمؤسسات مالية
-	-	٣٠,٤٦١	٩١٨	-	-	١٣١,٦٩٠	٩١٨	مبالغ مستحقة لعملاء
٥١٦	١,٣٠٤	٤١٧	٢٢٢	٢٨	٢,١٠٩	٥٩٩	-	مطلوبات أخرى

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

بالآلاف الدولارات الأمريكية

١٩. القيمة العادلة (يتبع)

طرق التقييم (يتبع)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	بيع / تحويل	شراء	مجموع الخسائر المحتسبة في بيان الدخل الموحد	في ١ يناير ٢٠١٦	
٤,٤٩٩	-	٩٧.	(٢,٠٨٩)	٥,٦١٨	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
٤,٤٩٩	-	٩٧.	(٢,٠٨٩)	٥,٦١٨	

التحويلات بين المستوى ١ والمستوى ٢ والمستوى ٣

لم يكن هناك أي تحويل بين المستويات خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦.

الجدول التالي يوضح الاثر على القيمة العادلة للأدوات المالية من المستوى ٣ باستخدام فرضيات بديلة مقبولة محتملة حسب فئة الأداة.

بالنسبة للاستثمارات في الأوراق المالية، قام البنك بتسوية معدل الخصم بنسبة +١٪، والقيمة الدفترية +٥٪ كلما كان ذلك مناسباً، والتي اخذها البنك بالاعتبار ليكون ضمن نطاق فرضيات بديلة محتملة.

القيمة الدفترية	آثار فرضيات بديلة مقبولة محتملة على القيمة الدفترية	
		٣١ ديسمبر ٢٠١٦
٤,٤٩٩.	٢٢٥	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
		٣١ ديسمبر ٢٠١٥
٤,٤٩٩	٢٢٥	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

٢٠. موجودات تحت الإدارة

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	
٤٧,٥٣٢	٤٤,٦١٦	المملوكة
١٥٥,٨١١	١٣٩,٣٤٧	العملاء
٢.٣,٣٤٣	١٨٣,٩٦٣	

الأصول المملوكة متضمنة في بيان المركز المالي الموحد ضمن "استثمارات في أوراق مالية". موجودات العملاء، والتي تمثل استثمارات العملاء، يتم إدارتها بصفة وكالة بدون اللجوء للمجموعة، وهي غير متضمنة في بيان المركز المالي الموحد.

١.٩ القيمة العادلة

القيمة العادلة للأدوات المالية الأخرى في بيان المركز المالي الموحد لا تختلف اختلافاً جوهرياً عن قيمتها الدفترية المتضمنة في البيانات المالية الموحدة.

تستخدم المجموعة التراتبية التالية لتحديد والإفصاح عن القيمة العادلة للأدوات المالية حسب طريقة التقييم:

المستوى ١: أسعار السوق المدرجة (غير المعدلة) في سوق نشط لموجودات أو مطلوبات مماثلة.

المستوى ٢: تقنيات أخرى، حيث تكون المدخلات ذات التأثير الجوهري على القيمة العادلة المسجلة قابلة للبرصد، إما مباشرة، أو بطريقة غير مباشرة. هذه الفئة تشمل الأدوات المقيمة باستخدام أسعار السوق المدرجة في سوق نشط لأدوات مماثلة؛ أسعار مدرجة لأدوات متطابقة أو مماثلة في أسواق تعتبر أقل من نشطة؛ أو تقنيات تقييم أخرى حيث تكون المدخلات ذات التأثير الجوهري قابلة للبرصد، إما مباشرة، أو بطريقة غير مباشرة.

المستوى ٣: التقنيات التي تستخدم المدخلات ذات التأثير الجوهري على القيمة العادلة المسجلة غير المبنية على معلومات سوقية مرصودة

تتمثل القيمة العادلة لأي أصل من الأصول في المبلغ الذي يمكن مبادلتته به، أو في سداد أي التزام بين طرفين (بائع/ مشتري) ملمين بتفاصيل المعاملة وعلى أسس تجارية. من أسس تعريف القيمة العادلة هو افتراض أن المؤسسة مستمرة في أعمالها دون أي نية أو حاجة للتصفية أو تقليص حجم عملياتها أو إجراء المعاملات بشروط مجحفة. إن طرق تحديد القيمة العادلة المقبولة بشكل عام تشمل الرجوع لأسعار السوق المدرجة واستخدام طرق تقييم مثل نماذج التدفقات النقدية المخصومة.

طرق التقييم

القيمة العادلة للأوراق المالية المدرجة مستمدة من أسعار السوق المدرجة في الأسواق النشطة، إن وجدت. في حالة الأوراق المالية غير المدرجة، يتم تقدير القيمة العادلة باستخدام تقنيات تقييم مناسبة. هذه التقنيات قد تشمل استخدام أسعار أحدث المعاملات بالسوق على أسس تجارية، والرجوع للقيمة العادلة الحالية لأداة أخرى مشابهة بشكل كبير، أو تحليل التدفقات النقدية المخصومة، أو تقنيات تقييم أخرى. القيمة العادلة للصناديق غير المدرجة مبنية على صافي قيمة الموجودات، والتي يحددها مدير الصندوق باستخدام أسعار السوق المدرجة للأصول ذات العلاقة، إن وجدت، أو طرق مقبولة أخرى، كأحدث سعر مدفوع من قبل مستثمر، أو القيمة السوقية لشركة قابلة للمقارنة أو نماذج تقييم ملكية أخرى.

الجدول التالي يوضح تحليل الأدوات المالية المسجلة بالقيمة العادلة حسب مستوى تراتبية القيمة العادلة:

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	المجموع
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	١٤,١٠٥	٤٠,١٧٢	٤,٤٩٠	٥٨,٧٦٧
	١٤,١٠٥	٤٠,١٧٢	٤,٤٩٠	٥٨,٧٦٧
٣١ ديسمبر ٢٠١٥	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	المجموع
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	٨,٥٢٨	٤٦,٥٨٤	٤,٤٩٩	٥٩,٦١١
	٨,٥٢٨	٤٦,٥٨٤	٤,٤٩٩	٥٩,٦١١

الحركة في المستوى ٣ للأدوات المالية

الجدول التالي يوضح تسوية الأرصدة الافتتاحية والمبالغ الختامية للموجودات المالية من المستوى ٣ المسجلة بالقيمة العادلة:

في ١ يناير ٢٠١٦	مجموع الخسائر المحتسبة في بيان الدخل الموحد	شراء	بيع / تحويل	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
٤,٤٩٩	(٩)	-	-	٤,٤٩٠
٤,٤٩٩	(٩)	-	-	٤,٤٩٠

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

بالآلاف الدولارات الأمريكية

١٧. مخصص انخفاض القيمة

٢٠١٥	٢٠١٦	
		مخصص على:
(٣,٦٢٦)	(٣,٧٥٩)	ذمم تمويلات مدينة
-	(٢,٦٧٠)	انخفاض قيمة المعدات
		عكس مخصص انخفاض القيمة على:
١٦,١٠٠	-	استثمارات في شركات زميلة محتسبة بطريقة حقوق الملكية
١٢,٤٧٤	(٦,٤٢٩)	

١٨. التزامات وطوارئ

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	
١,٠٠٣	١,٠٠٣	التزامات للاستثمار
٥,٣١١	٥,١٣١	ضمانات
٧٢٧	٤٠٤	التزامات تأجير
١٦,٠٦٨	١٥,٥٦٥	

قضايا ومطالبات

قام عدد من الموظفين السابقين برفع عدة قضايا عمالية ضد البنك. أكد المستشار القانوني الخارجي للبنك بأن البنك يملك أسباب قوية للدفاع عن نفسه بنجاح ضد هذه المطالبات. لم يقيم البنك بالافصاح عن أي مطلوبات محتملة إضافية ناتجة عن هذه المطالبات، حيث يعتقد أعضاء مجلس الإدارة أن هذه الافصاحات قد تضر بوضع البنك القانوني تجاه هذه المطالبات القانونية.

حصة المجموعة في الالتزامات الناتجة من استثماراتها المحتسبة بطريقة حقوق الملكية مشروحة في إيضاح رقم ٨.

قام البنك برفع عدة قضايا قانونية ضد الرئيس التنفيذي السابق، أمام المحاكم المدنية والجنائية في مملكة البحرين والمملكة المتحدة. وفي نفس الوقت قام الرئيس التنفيذي السابق برفع قضية أمام محاكم البحرين للفصل التعسفي. كان حكم محاكم البحرين في عدة قضايا مدنية وجنائية في صالح البنك. القضية المرفوعة من قبل البنك في المملكة المتحدة هي للتعويض عن الأضرار الناتجة من التشهير والتأمر. لازلت القضية قيد الإجراءات والمداولات، ولا يمكن حالياً تحديد النتيجة النهائية للقضية. وبالتالي، لم يتم عمل أي مخصص في هذه البيانات المالية الموحدة لأي أثر قد ينتج على المجموعة. خلال ٢٠١٥، قامت المجموعة بدفع ٨,١ مليون دولار أمريكي للمحكمة في المملكة المتحدة، منها ٤ مليون دولار أمريكي تم استخدامها لدفع الأتعاب القانونية للأطراف المقابلة، وتم تضمين المبلغ المتبقي في بند "مبالغ مدفوعة مقدما وسلفيات" بانتظار النتيجة النهائية للقضية.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

بآلاف الدولارات الأمريكية

١٣. رأس المال

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	
		المصرح به:
		٧٥٠,٠٠٠,٠٠٠ (٢٠١٥) : ٧٥٠,٠٠٠,٠٠٠ (٢٠١٥) أسهم عادية بواقع ١ دولار أمريكي لكل سهم
٧٥٠,٠٠٠	٧٥٠,٠٠٠	الصادر والمدفوع بالكامل:
		١٨٦,١٧,٠٣٤ (٢٠١٥) : ١٨٦,١٧,٠٣٤ (٢٠١٥) أسهم عادية بواقع ١ دولار أمريكي لكل سهم، صادرة مقابل نقد
١٨٦,١٧.	١٨٦,١٧.	٢٠,٣٧١,٨٠٧ (٢٠١٥) : ٢٠,٣٧١,٨٠٧ (٢٠١٥) أسهم عادية بواقع ١ دولار أمريكي لكل سهم، صادرة مقابل أصل مادي
٢٠,٣٧٢	٢٠,٣٧٢	١,٤١٩,٨٧٣ (٢٠١٥) : ١,٤١٩,٨٧٣ (٢٠١٥) أسهم عادية بواقع ١ دولار أمريكي لكل سهم ممنوحة للموظفين
١,٤٢.	١,٤٢.	
٢٠٧,٩٦٢	٢٠٧,٩٦٢	

١٤. الدخل من استثمارات في أوراق مالية، صافي

٢٠١٥	٢٠١٦	
(٥,٢٢.)	(٦,٠٧١)	صافي خسائر القيمة العادلة على استثمارات حقوق الملكية
٨٧٦	١٢	ربح من بيع استثمارات في حقوق الملكية، صافي
		دخل الصكوك:
٣١٥	٤٨	- ربح الصكوك
٦٣٤	(٥٩)	- (خسارة) / ربح بيع الصكوك
٢٤	٥	إيراد أرباح الأسهم
(٣,٣٧١)	(٦,٠٦٥)	

١٥. إيرادات رسوم وعمولات

٢٠١٥	٢٠١٦	
٧٩٤	١,٢٥١	رسوم ترتيب
٣,٨٥٧	٧,٧٠١	رسوم إدارة
٧٣٢	٣٧١	رسوم وساطة
٥,٣٨٣	٩,٣٢٣	

١٦. صافي إيرادات العمليات الغير مصرفية

٢٠١٥	٢٠١٦	
٢٤,٣٨٣	٢٢,٧٨٤	إيراد شركة التجمعات للمشاريع السياحية
٨,٠٠٦	٨,٢٣٦	إيراد شركة تنتوريا الدولية
٣٢,٣٨٩	٣١,٠٢٠	مجموع الإيرادات
(١٥,٨٦٤)	(١٣,٧٤٩)	مصروفات شركة التجمعات للمشاريع السياحية
(٧,٩٥٩)	(٨,١٧٧)	مصروفات شركة تنتوريا الدولية
(٢٣,٨٢٣)	(٢١,٩٢٦)	مجموع المصروفات
٨,٥٦٦	٩,٠٩٤	صافي دخل العمليات الغير مصرفية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

بالآلاف الدولارات الأمريكية

١. ا. مبالغ مستحقة لمؤسسات مالية

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	
٥٩,٢٢٩	٣١,٣٠٤	إيداعات من مؤسسات مالية
٦٤,٠٢٣	٥٦,٢٦٢	تمويلات بنكية
١٢٣,٢٥٢	٨٧,٥٦٦	

بلغ متوسط الإرباح على الإيداعات المستلمة من المؤسسات المالية ٣,٥٪ سنوياً (٢٠١٥: ٢,٧٪ سنوياً).

التمويلات البنكية تتمثل في قرض مشترك من بنك الإسكان للتجارة والتمويل في الأردن، مضمون برهن على الاستثمارات العقارية للمجموعة. معدل الربح على القرض المشترك يساوي سعر القرض الرئيسي للدينار الأردني، زائداً هامش سنوي يبلغ ١,٠٪. تستحق التمويلات البنكية السداد بمبلغ ٧,٧٦ مليون دولار سنوياً، وتستحق الدفعة النهائية البالغة ١,٩٤ مليون دولار أمريكي في سنة ٢٠٢٤.

١. ا. مبالغ مستحقة للعملاء

تشمل ودائع من شركات على أساس وكالة، وتتراوح فترات الاستحقاق ما بين شهر واحد إلى سنة واحدة (٢٠١٥: شهر واحد إلى سنة واحدة) وتتحمل متوسط معدل ربح ٥٪ سنوياً (٢٠١٥: ٤,٧٪ سنوياً).

١. ٢. مطلوبات أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	
١١,١٢٠	١٠,٥٥٢	ذمم دائنة
٥,٢٤٠	٩,٣١٠	إيرادات إيجار غير مكتسبة
٤,٣٨٢	٤,٨٢٨	مصرفات مستحقة ومخصصات أخرى
-	٢٠,١٤٣	مبلغ مستلم مقدماً مقابل بيع جزئي لشركة تابعة *
٤,٧٢٥	٤,٧٢٥	ذمم دائنة ذات علاقة بالصفقات
٢,٦٤١	٢,٨٤٠	ذمم دائنة ذات علاقة بالموظفين
٢٠٠	٢٠٠	مخصص لمصرفات قانونية ومهنية
٤١٩	٤١٩	مخصص إعادة هيكلة
٢٨,٧٢٧	٥٣,٠١٧	

* يمثل مبلغ مستلم مقدماً مقابل بيع ٣٣٪ من شركة تابعة تملك المجموعة ٥٣٪ منها. إتمام عملية البيع بانتظار الموافقات التنظيمية.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

بآلاف الدولارات الأمريكية

٧. استثمارات محتسبة بطريقة حقوق الملكية (يتبع)

فيما يلي معلومات مالية مختصرة عن الشركات الزميلة المحتسبة بطريقة حقوق الملكية والغير معدلة لتعكس نسبة ملكية المجموعة فيها (بناءً على آخر بيانات مالية مدققة / آخر حسابات الإدارة):

٢٠١٥	٢٠١٦	
٧.٠٠٩.٤	٤٥٣,١٩٧	الموجودات
٣٩٧,٢٢٣	١٩٣,٩٠٤	المطلوبات
٩٠,٩٧٥	٦٢,٢٥٦	الإيرادات
١١,٤٥٨	٢,٨٥٦	أرباح السنة

٨. الاستثمارات العقارية

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	تغيرات القيمة العادلة	إضافات	شراء / (استبعاد)	في ١ يناير ٢٠١٦	
١٨٥,٩٢٧	-	٦٨٨	-	١٨٥,٢٣٩	أرض ومبنى - الأردن
٣٨,٥٢١	-	-	-	٣٨,٥٢١	أرض ومبنى - المملكة العربية السعودية
-	-	-	(١٧,٧٠٦)	١٧,٧٠٦	أرض - مملكة البحرين*
٢٢٤,٤٤٨	-	٦٨٨	(١٧,٧٠٦)	٢٤١,٤٦٦	

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	تغيرات القيمة العادلة	إضافات	شراء / (استبعاد)	في ١ يناير ٢٠١٥	
١٨٥,٢٣٩	-	١,١٠٢	-	١٨٤,١٣٧	أرض ومبنى - الأردن
٣٨,٥٢١	-	-	(١٦,٢٠٧)	٥٤,٧٢٨	أرض ومبنى - المملكة العربية السعودية
١٧,٧٠٦	-	-	-	١٧,٧٠٦	أرض - مملكة البحرين*
٢٤١,٤٦٦	-	١,١٠٢	(١٦,٢٠٧)	٢٥٦,٥٧١	

* خلال الربع الثاني، تم بيع الأرض بخسارة تبلغ ٢,٢٣٩ ألف دولار أمريكي.

٩. موجودات أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	
٦,٧٢١	٦,٢٦٥	مصرفات مدفوعة مقدماً وسلفيات
٢,٥٤٨	٦,٧٦٩	إيرادات إيجار مستحقة
٢,٩٨٠	٣,٢٤٠	رسوم ومصرفات قابلة للاسترداد
١٩	١١	موجودات غير ملموسة
٢١,٩٤٧	١٥,٢١٠	أخرى
٣٤,٢١٥	٣١,٤٩٥	
(١,٩٠٢)	(٢,٢٦٩)	مطروحاً: مخصص انخفاض القيمة
٣٢,٣١٣	٢٩,٢٢٦	

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

بآلاف الدولارات الأمريكية

الحركة على أدوات حقوق الملكية التي تظهر بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل كما يلي:

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	تغيرات القيمة العادلة/ فروقات صرف العملات	استبعادات خلال السنة	إضافات خلال السنة	في ١ يناير ٢٠١٦	
-	-	(١٤,٩١٢)	١٤,٢٣٩	٦٧٣	أسهم حقوق ملكية مدرجة
١٥,٨٣٩	(٥,٧٥٤)	-	-	٢١,٥٩٣	أسهم حقوق ملكية غير مدرجة
١٤,١٠٥	٥٧	(١٠,٩٨٠)	١٧,١٧٣	٧,٨٥٥	صناديق مدرجة
٢٨,٨٢٣	(٦٦٧)	-	-	٢٩,٤٩٠	صناديق غير مدرجة
٥٨,٧٦٧	(٦,٣٦٤)	(٢٥,٨٩٢)	٣١,٤١٢	٥٩,٦١١	

٧. استثمارات محتسبة بطريقة حقوق الملكية

٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (معدلة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	
١١٦,٢٥٥	١١٥,٦٠٦	مجموعة شركة البحرين المالية القابضة المحدودة
١١,٢١٥	-	بنك برج المحدود
٩,٢٨٣	٩,٣٨٨	شركة تآزر ش.م.ب. (مقفلة)
١٣٦,٧٥٣	١٢٤,٩٩٤	

و، ١. مليون دولار أمريكي على التوالي، تتعلق بينك برج المحدود، والتي تم تحويلها لبيان الدخل الموحد عند البيع. نتج عن ذلك احتساب خسارة بمبلغ ٧,١ مليون دولار أمريكي تم إدراجها في بيان الدخل الموحد ضمن "خسارة من بيع استثمار محتسب بطريقة حقوق الملكية".

تملك المجموعة نسبة ٢٥,٨٦٪ (٢٠١٥: ٢٥,٨٦٪) من أسهم شركة تآزر ش.م.ب. (مقفلة)، وهي شركة تكافل إقليمية غير مدرجة في البورصة، تأسست في مملكة البحرين. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، يوجد على شركة تآزر ش.م.ب. التزام لتقديم قرض حسن لسد العجز المتراكم في حساب المشتركين بمبلغ ٣٥ مليون دولار أمريكي (٢٠١٥: ٣٣,٣ مليون دولار أمريكي). بلغت حصة المجموعة من هذا الالتزام مبلغ ٨,٥ مليون دولار أمريكي (٢٠١٥: ٨,٦ مليون دولار أمريكي) (إيضاح ١٨).

الحركة في الاستثمارات المحتسبة بطريقة حقوق الملكية كما يلي:

تملك المجموعة نسبة ٤٣,٣٦٪ (٢٠١٥: ٤٣,٣٦٪) من أسهم مجموعة شركة البحرين المالية القابضة المحدودة (بي اف سي)، وهي شركة تأسست في دولة الإمارات العربية المتحدة. بي اف سي هي شركة قابضة لمجموعة من الشركات التي تعمل في مجال صرف العملات الأجنبية والتي تمارس نشاطها في بلدان مختلفة. يتمثل نشاط بي اف سي في شراء وبيع العملات الأجنبية والشيكات السياحية، وتحويل العملات الأجنبية، بالإضافة إلى تقديم خدمات أخرى بالعملات المحلية والأجنبية. خلال السنة، قامت بي اف سي بإجراء تسويات محاسبية للسنوات السابقة واحتسب البنك حصتها البالغة ٢,٩ مليون دولار أمريكي.

خلال الفترة، حصلت المجموعة على الموافقة التنظيمية لبيع حصتها في بنك برج المحدود مقابل ١١,٨ مليون دولار أمريكي. مقارنة مع القيمة الدفترية التي تبلغ ٩,٥ مليون دولار أمريكي، فقد نتج عن عملية البيع ربح بمبلغ ٢,٣ مليون دولار أمريكي. على الرغم من ذلك، احتسبت المجموعة خسائر صرف عملات أجنبية وخسائر القيمة العادلة في الاحتياطات بمبلغ ٩,٣ مليون دولار أمريكي

٢٠١٦	٢٠١٥ (معدلة)	
١٣٦,٧٥٣	١١٩,٠٦٩	في ١ يناير
(٣٢٨)	٥,٢٥٣	حصة البنك من صافي أرباح استثمارات محتسبة بطريقة حقوق الملكية
٢٤٨	(١,٥٠١)	حصة البنك من احتياطات استثمارات محتسبة بطريقة حقوق الملكية
(٩,٥١١)	-	استبعادات خلال السنة
-	١٦,١٠٠	عكس مخصص انخفاض القيمة/ (مخصص انخفاض القيمة)
(٢,١٦٨)	(٢,١٦٨)	أرباح أسهم مستلمة
١٢٤,٩٩٤	١٣٦,٧٥٣	في ٣١ ديسمبر

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

بآلاف الدولارات الأمريكية

٤. نقد وأرصدة لدى البنوك

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	
٥	٧	نقد في الصندوق
١٧,٠١٦	١٥,٤٧٢	أرصدة لدى البنوك
١٧,٠٢١	١٥,٤٧٩	

٥. ذمم تمويلات مدينة

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	
٧٧,٣٣٨	٢٩,٧٣٣	إجمالي ذمم مرابحات مدينة
(٥٥٦)	(١٦٥)	مطروحاً: أرباح مؤجلة
٧٦,٧٨٢	٢٩,٥٦٨	صافي ذمم مرابحات مدينة
(٩,٢٦٩)	(١٢,٦٧٩)	مطروحاً: مخصصات محددة لانخفاض القيمة
(٨٠٠)	(٨١٤)	مطروحاً: مخصصات جماعية لانخفاض القيمة
٦٦,٧١٣	١٦,٠٧٥	

تتكون ذمم تمويلات مدينة من مبالغ مستحقة من العملاء وفقاً لعقود مرابحة. بلغ متوسط الأرباح على هذه الأرصدة خلال السنة ٧,٨٪ سنوياً (٢٠١٥: ٥,٩٪ سنوياً).

٦. استثمارات في الأوراق المالية

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	
		أدوات حقوق الملكية:
		بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل:
٦٧٣	-	أسهم مدرجة
٢١,٥٩٣	١٥,٨٤٠	أسهم غير مدرجة
٧,٨٥٥	١٤,١٠٥	صناديق مدرجة
٢٩,٤٩٠	٢٨,٨٢٢	صناديق غير مدرجة
٥٩,٦١١	٥٨,٧٦٧	مجموع أدوات حقوق الملكية
		أدوات دين:
		بالتكلفة المطفأة:
٥,٣١٩	٢,٨٣٦	صكوك
٦٤,٩٣٠	٦١,٦٠٣	

بلغت القيمة العادلة للصكوك كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مبلغ ٢,٨٠٩ ألف دولار أمريكي (٢٠١٥: ٥,٢٦٧ ألف دولار أمريكي).

٣. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

(ك) إحتساب الإيراد (يتبع)

٣) انخفاض قيمة الوحدات المولدة للنقد

تتضمن الوحدات المولدة للنقد استثمارات المجموعة في بعض الشركات التابعة والاستثمارات المحتسبة بطريقة حقوق الملكية والعقارات الاستثمارية التي تولد تدفقات نقدية بصورة مستقلة عن الموجودات وأنشطة المجموعة الأخرى. أسس تقييم الانخفاض في القيمة للوحدات المولدة للنقد موضحة في السياسات المحاسبية ٣ (ز). بالنسبة للاستثمارات المحتسبة بطريقة حقوق الملكية ذات مؤشرات انخفاض القيمة، تم تقدير القيمة القابلة للاسترداد بناءً على حسابات القيمة العادلة مطروحاً منها تكاليف البيع أو قيمة الاستخدام، أيهما أعلى.

تم تحديد قيمة الاستخدام للاستثمارات المحتسبة بطريقة حقوق الملكية عن طريق خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقع أن تولدها العمليات المستمرة، ومقارنة أدوات مماثلة يوجد لها أسعار سوق قابلة للبرصد، ونماذج تقييم أخرى.

إن هدف نماذج التقييم هو تحديد القيمة العادلة التي تعكس سعر الأداة المالية بتاريخ نهاية السنة، والتي كان سيحددها المشاركون في السوق في معاملات على أسس تجارية. إن القيمة العادلة مطروحاً منها تكاليف البيع لبعض الوحدات المولدة للنقد مبنية على أساس أسعار العروض التي استلمتها المجموعة.

الإفتراضات الرئيسية المستخدمة في قياس قيمة الاستخدام كما يلي: تم تقدير التدفقات النقدية على أساس خطط عمل لفترة تتراوح من ٣ إلى ٥ سنوات بعد التأكد من توافقها مع نتائج التشغيل التاريخية ومعدلات النمو الاقتصادي المتوقع للشركات الناضجة.

تم احتساب القيمة النهائية من خلال خصم (للوصول للقيمة الحالية) القيمة الدفترية كما في السنة النهائية باستخدام مضاعف السعر للقيمة الدفترية.

واستندت معدلات الخصم على صيغة CAPM، مع معدلات خالية من المخاطر تم الحصول عليها من عوائد سندات لفترة ١٠ سنوات تصدرها الحكومة في السوق ذات الصلة وفي نفس عملة التدفقات النقدية، معدلة لعلاوة المخاطر لتعكس زيادة المخاطر المتعلقة بالإستثمار في الأسهم فضلاً عن عوامل السيولة والسيطرة. قد تتغير الإفتراضات الرئيسية المبينة اعلاه بتغير الظروف الاقتصادية والسوقية.

٢) انخفاض قيمة ذمم تمويلات مدينة

يتم تقييم التعرض لكل عميل على حدة لتحديد مدى انخفاض قيمة التمويل له على أساس تقديرات الإدارة للقيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقع استلامها. عند تقدير هذه التدفقات النقدية، تقوم الإدارة بعمل اجتهادات على الوضع المالي للعميل، وصافي القيمة الممكن تحقيقها للأصول/الضمانات ذات الصلة. ويتم معاينة كل أصل انخفضت قيمته على حده، وتقييم استراتيجيته الخارج وتدفقات التدفقات النقدية المتوقع استردادها باستقلالية من قبل دائرة إدارة المخاطر. يتم تقييم الانخفاض في القيمة لجميع ذمم التمويلات المدينة التي تعتبر جوهرية بصورة فردية. جميع ذمم التمويلات المدينة التي وجدت غير منخفضة القيمة بصورة فردية يتم فحصها بشكل جماعي لإنخفاض القيمة الذي تم تكبده ولكن لم يتم تحديده بعد.

ذمم الموجودات المالية التي لا تعتبر جوهرية بصورة فردية يتم تقييم الانخفاض في قيمتها عن طريق جمع تلك الذمم التي لها خصائص مخاطر متشابهة.

ولتقييم الذمم المدينة بشكل جماعي، تستخدم المجموعة الإتجاهات التاريخية لإحتمالية التخلف عن السداد، وتوقيت سداد المبالغ المستردة ومقدار الخسائر المتكبدة معدلة بتقديرات الإدارة بشأن ما إذا كانت الظروف الإقتصادية والإئتمانية تفيد باحتمالية ان تكون الخسائر الفعلية من المرجح ان تكون أكبر أو أقل من التي اقترحتها الإتجاهات التاريخية.

يتم احتساب خسارة انخفاض القيمة فيما يتعلق بذمم التمويلات المدينة والتي تقاس بالتكلفة المطفأة على أساس الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدره المخصومة بمعدل الفائدة الفعلي للأصل. يتم احتساب الخسائر في بيان الدخل الموحد وتسجل في المقابل في مخصص الانخفاض.

يتم التوقف عن احتساب الربح على الأصول المنخفضة القيمة. عندما يتسبب حدث وقع لاحقاً بخفض قيمة الخسائر، يتم عكس خسائر الانخفاض في بيان الدخل الموحد.

٣. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

ر) ضمانات مالية

٢) شركات ذات أغراض خاصة

تقوم المجموعة بتأسيس شركات ذات أغراض خاصة (SPEs) بشكل رئيسي لغرض السماح للعملاء بتملك الاستثمارات. تقوم المجموعة بتقديم خدمات الإدارة وإدارة الاستثمار والاستشارة إلى هذه الشركات، حيث تتضمن اتخاذ القرارات من قبل المجموعة بالنيابة عنهم. كما تقوم المجموعة بإدارة هذه الشركات بالنيابة عن عملاء البنك وهم إلى حد كبير عبارة عن أطراف ثالثة وهم المستفيدون للاقتصاديون للاستثمارات الأساسية. لا تقوم المجموعة بتوحيد بيانات الشركات ذات الأغراض الخاصة التي لا تمارس عليها صلاحية السيطرة. عند تحديد ما إذا كانت المجموعة تمارس صلاحية السيطرة، تقوم المجموعة بعمل اجتهادات على أهداف أنشطة الشركات ذات الأغراض الخاصة وتحديد مدى تعرضها لمخاطر ومنافع هذه الشركات وكذلك قدرتها على اتخاذ قرارات تشغيلية لها وتحديد ما إذا كانت المجموعة تحصل على منافع من هذه القرارات.

التقديرات

١) القيمة العادلة للادوات المالية

عندما لا يكون من الممكن تحديد القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية من الأسواق النشطة، يتم تحديدها باستخدام أساليب تقييم متنوعة، تشمل استخدام نماذج حسابية. إن مدخلات هذه النماذج مستمدة من معلومات السوق القابلة للرصد كلما كان ذلك ممكناً، ولكن في حالة عدم توفر معلومات السوق القابلة للرصد، يجب استخدام الاجتهادات لتحديد القيم العادلة. الاجتهادات تشمل اعتبارات للمدخلات، مثل مخاطر السيولة، ومخاطر الائتمان، وتقلب معدلات الخصم.

- يتم تحديد القيمة العادلة لكل استثمار بصورة فردية وفقاً لسياسات التقييم المشروحة أدناه:
- للاستثمارات التي يتم تداولها في سوق نشط، يتم تحديد القيمة العادلة بالرجوع لأسعار السوق المدرجة السائدة بتاريخ التقرير.
- بالنسبة للاستثمارات في الأوراق المالية غير المدرجة، يحدد البنك القيمة العادلة باستخدام تقنيات التقييم. تقنيات التقييم تشمل استخدام أحدث معاملات السوق بين طرفين ملمين بالمعاملة وعلى أسس تجارية، إن وجدت، وبالرجوع للقيمة العادلة الحالية لأداة مالية أخرى مشابهة بشكل كبير، وتحليل التدفقات النقدية المخصومة.
- الاستثمارات في الصناديق أو الكيانات الاستثمارية المماثلة تظهر بأحدث تقييم لصافي الموجودات المقدم من مدير الصندوق.

أثر القيمة العادلة للأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من التغييرات في أهم الفرضيات مشروح في إيضاح رقم ١٩.

الضمانات المالية هي العقود التي تتطلب من المجموعة القيام بدفعات محددة لتعويض حامل الضمان عن الخسارة التي يتكبدها بسبب فشل مدين معين عن تسديد دفعات عند حلول أجلها وفقاً لشروط أداة الدين. التزامات القروض هي التزامات ثابتة لتوفير الائتمان وفقاً لشروط والتزامات محددة مسبقاً. يحتسب عقد الضمان المالي ابتداءً من تاريخ إصداره بالقيمة العادلة والتي يتم إطفائها على امتداد فترة الضمان. تحتسب المطلوبات الناشئة من عقد الضمانة المالية لاحقاً بالقيمة المطفأة والقيمة الحالية للدفعات المقدرة، عندما يصبح السداد وفقاً للضمان محتماً، أيهما أكبر.

ش) الإيجارات

تحتسب دفعات الإيجارات التشغيلية في بيان الدخل الموحد بطريقة القسط الثابت على امتداد فترة التأجير. تحتسب حوافز الإيجار كجزء من مجموع مصروف الإيجار على امتداد فترة التأجير.

ت) العقود المثقلة بالالتزامات

يحتسب مخصص للعقود المثقلة بالالتزامات عندما تكون المنافع المقدرة التي ستجنيها المجموعة أقل من التكلفة التي لا يمكن تجنبها للوفاء بالالتزامات وفقاً للعقد. يتم قياس المخصص بالقيمة الحالية للتكلفة المتوقعة لإنهاء العقد وصافي التكلفة المتوقعة للاستمرار في العقد، أيهما أقل.

ث) المحاسبة بتاريخ المتاجرة

يتم احتساب جميع معاملات البيع والشراء "الاعتيادية" بتاريخ المتاجرة، أي التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بشراء أو بيع الأصل.

ج) النقد وما في حكمه

لغرض إعداد بيان التدفقات النقدية الموحد، يشتمل النقد وما في حكمه على النقد وأرصدة لدى البنوك وإيداعات لدى مؤسسات مالية تستحق خلال ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ شرائها وهي غير معرضة لتغير القيمة العادلة وتستخدم من قبل المجموعة لإدارة الالتزامات قصيرة الأجل.

ذ) التقديرات المحاسبية الهامة والاجتهادات في تطبيق هذه التقديرات

تقوم المجموعة بعمل تقديرات وفرضيات تؤثر على المبالغ المعلنة في هذه البيانات المالية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية التالية. يتم تقييم التقديرات والاجتهادات بشكل مستمر بناءً على الخبرة وعوامل أخرى كالتوقعات للأحداث المستقبلية التي يعتقد أنها معقولة تحت الظروف العادية.

الاجتهادات

١) تصنيف الاستثمارات

عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، تقرر المجموعة عند شراء استثمار التصنيف المناسب لهذا الاستثمار، إما استثمار محدد بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل أو كاستثمار بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية أو كاستثمارات تظهر بالتكلفة المطفأة. ويعكس هذا التصنيف نية الإدارة بخصوص كل استثمار ويخضع كل تصنيف إلى معالجة محاسبية مختلفة بناءً على هذا التصنيف (راجع إيضاح ٣ (ب)).

٣. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

ك) احتساب الإيراد (يتبع)

م) الإيرادات المخالفة للشريعة الإسلامية

يلتزم البنك بعدم احتساب أي إيراد من مصدر يتنافى مع الشريعة الإسلامية. ووفقاً لذلك، تحول أرباح المصادر غير الإسلامية إلى حساب الأعمال الخيرية التي يستخدمها البنك لأعمال الخير.

ن) الزكاة

لا يجب على البنك دفع الزكاة نيابة عن المساهمين. مع ذلك، فإن البنك ملزم بحساب وإبلاغ المساهمين بنصيبهم من مبالغ الزكاة المستحقة الدفع.

س) مخصص الضرائب

لا تحتسب ضريبة الدخل على الشركات في مملكة البحرين. تحتسب الضرائب على العمليات الأجنبية وفقاً للقوانين واللوائح المالية للدول ذات العلاقة التي تعمل فيها الشركات التابعة.

ع) مقاصة الأدوات المالية

الأدوات المالية تتمثل في الموجودات والمطلوبات المالية. الموجبات المالية تشمل نقد وأرصدة لدى البنوك، وإيداعات لدى مؤسسات مالية، ودمم تمويلات مدينة، واستثمارات في أوراق مالية، وموجودات أخرى. المطلوبات المالية تشمل مبالغ مستحقة لمؤسسات مالية، ومبالغ مستحقة لعملاء، ومطلوبات أخرى وضمائم مالية.

يتم إجراء مقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية ويدرج صافي المبلغ في بيان المركز المالي الموحد فقط عندما يوجد حق قانوني قابل للتنفيذ لإجراء مقاصة للمبالغ المعترف بها، وعند وجود نية للتسوية على أساس صافي المبلغ أو تسهيل الموجودات وسداد المطلوبات في آن واحد.

ف) الاحتياطي القانوني

بموجب قانون الشركات التجارية البحريني لسنة ٢٠٠١، يتم تحويل ١٠٪ من صافي الربح السنوي إلى احتياطي قانوني والذي لا يتم توزيعه إلا في حالة التصفية. يجوز إيقاف هذا الاستقطاع عندما يبلغ الاحتياطي ٥٠٪ من رأس المال المدفوع.

ص) المخصصات

يتم احتساب المخصصات عندما تكون على المجموعة التزامات حالية (قانونية أو إستراتيجية) جراً معاملات سابقة وانه من المحتمل الحاجة لتدفق موارد تتضمن منافع اقتصادية لسداد تلك الالتزامات، وكان بالإمكان تقدير مبلغ الالتزام بصورة موثوقة.

يحتسب مخصص لإعادة الهيكلة عندما توافق المجموعة على خطة رسمية مفصلة لإعادة الهيكلة، وإذا كانت عملية إعادة الهيكلة قد بدأت أو تم الإعلان عنها بصورة رسمية. لا يتم تخصيص للخسائر التشغيلية المستقبلية.

ق) التزامات محتملة وموجودات محتملة

لا تدرج الالتزامات المحتملة في البيانات المالية الموحدة، ولكن يتم الإفصاح عنها، إلا إذا كان احتمال تدفق موارد تتضمن منافع اقتصادية ممكناً. لا تدرج الموجودات المحتملة في البيانات المالية الموحدة، ولكن يتم الإفصاح عنها إذا كان من المحتمل تدفق منافع اقتصادية للمجموعة.

إيرادات الرسوم والأتعاب تتمثل في رسوم خدمات استشارية، ورسوم خدمات ترتيب، ورسوم إدارة، ورسوم سمسرة. يتم احتساب الرسوم والأتعاب بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو الذي سيتم استلامه، عند تقديم الخدمة واستحقاق الإيراد. يتم ذلك عادة عند قيام المجموعة بانجاز جميع الأعمال الهامة المتعلقة بالمعاملة ومن المحتمل ان تتدفق المنافع الاقتصادية المرتبطة بالمعاملة للمجموعة. يتم تحديد الأعمال الهامة المتعلقة بالمعاملة وفقاً للشروط الخاصة بكل معاملة.

يتم احتساب إيرادات ومصروفات التمويل باستخدام معدل الفائدة الفعلي.

إيراد العمليات غير المصرفية

يتكون من إيراد شركة التجمعات للمشاريع السياحية (دخل الإيجار)، وشركة نتوريا الدولية المحدودة (إيراد عقود عمليات الغسيل).

يحتسب دخل الإيجار بطريقة القسط الثابت على فترة عقد الإيجار. تحتسب حوافر الإيجار الممنوحة كجزء لا يتجزأ من مجموع دخل الإيجار، على فترة عقد الإيجار.

يحتسب الإيراد من عقود تقديم الخدمات بالرجوع إلى مرحلة إنجاز العقد، عندما يكون بالإمكان قياس نتيجة المعاملة والإيرادات والمصروفات ذات العلاقة بصورة موثوقة، وتتدفق المنافع الاقتصادية للمجموعة.

ل) منافع الموظفين

١) المنافع قصيرة الأجل

تقاس منافع الموظفين قصيرة الأجل على أساس غير مضمون وتسجل كمصروف متى ما قدمت الخدمة ذات العلاقة، وتحتسب في تكاليف الموظفين في بيان الدخل الموحد. يتم عمل مخصص للمبلغ المتوقع دفعه ضمن المكافآت النقدية قصيرة الأجل أو خطط المشاركة في الأرباح، إذا كان على المجموعة التزام قانوني أو اعتيادي حالي كنتيجة لخدمات سابقة قام الموظفون بتقديمها، وإذا كان بالإمكان تقدير هذا الالتزام بصورة موثوقة.

٢) منافع ما بعد نهاية الخدمة

يتم تغطية حقوق التقاعد والحقوق الاجتماعية الخاصة بالموظفين البحرينيين حسب نظام الهيئة العامة للتأمين الاجتماعي وهو نظام "اشتراكات محددة"، والذي يتم بموجبه تحصيل اشتراكات شهرية من البنك والعمالين على أساس نسبة مئوية ثابتة من الراتب. يتم احتساب مساهمات المجموعة كمصروف في بيان الدخل الموحد متى استحققت.

تحتسب منافع إنهاء الخدمة كمصروف عندما يكون من الثابت التزام المجموعة بخطة رسمية مفصلة إما لإنهاء الخدمات قبل تاريخ التقاعد الطبيعي، او لتوفير منافع إنهاء الخدمة نتيجة لعرض تشجيعي للتقاعد الاختياري، بدون احتمال حقيقي للانسحاب.

يستحق بعض الموظفون الذين يعملون بعقود عمل محددة مكافأة نهاية الخدمة على أساس مدة الخدمة وآخر راتب شهري. تم عمل مخصص لهذا الالتزام غير الممول، الذي تم احتسابه على افتراض أن جميع الموظفين قد تركوا العمل بتاريخ المركز المالي. تعتبر هذه المنافع كنظام "منافع محددة"، ويتم احتساب أي زيادة أو نقصان في هذا الالتزام ضمن بند تكاليف الموظفين في بيان الدخل الموحد.

٣. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

(ج) إنخفاض قيمة الموجودات (يتبع)

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية

في حالة أدوات حقوق الملكية التي تظهر بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية، يتم الأخذ في الاعتبار وجود انخفاض جوهري أو لفترة طويلة في القيمة العادلة بأقل من سعر التكلفة لتحديد ما إذا كان هناك انخفاض في قيمة الموجودات وبالتالي احتساب خسائر انخفاض القيمة. إذا وجد مثل هذا الدليل لاستثمارات أدوات حقوق الملكية، فإن خسائر إعادة القياس الغير محققة يتم تحويلها من حقوق الملكية إلى بيان الدخل الموحد.

الخسائر المتراكمة المقاسة كالفرق بين تكلفة الشراء والقيمة العادلة الحالية، مطروحاً منها أي خسائر لانخفاض قيمة هذه الاستثمارات والتي تم احتسابها سابقاً في بيان الدخل الموحد يتم تحويلها من حقوق الملكية إلى بيان الدخل الموحد. خسائر انخفاض القيمة المحتسبة في بيان الدخل لاستثمارات أسهم حقوق الملكية يتم عكسها لاحقاً في حقوق الملكية.

في حالة أدوات حقوق الملكية التي تظهر بالتكلفة مطروحاً منها انخفاض القيمة وفي غياب قيمة عادلة متوقعة، تقوم المجموعة بعمل تقييم لتحديد وجود دليل موضوعي يثبت انخفاض في قيمة كل استثمار عن طريق تقييم المؤشرات المالية والمؤشرات التشغيلية والاقتصادية الأخرى. يحتسب الانخفاض في قيمة الاستثمارات إذا كانت القيمة القابلة للاسترداد المقدرة أقل من تكلفة الاستثمار. حالياً، لا تملك المجموعة أي استثمارات ضمن هذه الفئة.

الموجودات الغير المالية

يتم مراجعة القيمة الدفترية لموجودات المجموعة أو الوحدات المولدة للنقد، عدا الموجودات المالية التي تظهر بالتكلفة المطفأة والاستثمارات التي تظهر بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية، في تاريخ كل بيان للمركز المالي لتحديد دلائل أي انخفاض في القيمة، الوحدة المولدة للنقد هي أصغر مجموعة موجودات معرفة تولد تدفقات نقدية مستقلة بشكل كبير عن بقية موجودات المجموعة. إذا وجد مثل هذا الدليل، يتم تقدير القيمة المتوقع إسترجاعها من هذه الموجودات. القيمة المتوقع إسترجاعها للأصل أو الوحدة المولدة للنقد هي القيمة في الإستخدام أو القيمة العادلة مطروحاً منها تكلفة البيع، أيهما أكبر.

لتقييم القيمة في الإستخدام، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية إلى القيمة الحالية باستخدام معدل الخصم والذي يعكس تقديرات السوق الحالية لمعدل العوائد المتوقع والأخطار المحددة لكل أصل او وحدة مولدة للنقد. وتحتسب الخسائر المترتبة من الإنخفاض إذا فاقت القيمة الدفترية لأي أصل أو الوحدة المولدة للنقد القيمة المتوقع إسترجاعها. وتحمل هذه الخسائر على بيان الدخل الموحد. يتم عكس الخسارة فقط عند وجود دليل بعدم استمرار وجود انخفاض في قيمة الأصل وهناك تغيير في التقديرات المستخدمة في تحديد القيمة المتوقع إسترجاعها للأصل. لا يتم إطفاء الشهرة المحتسبة على حده ويتم مراجعتها بشكل منفصل سنوياً، لتحديد ما إذا كان هناك انخفاض للقيمة، وتسجل بالتكلفة مطروحاً منها مخصص انخفاض القيمة. لا يتم عكس خسائر انخفاض القيمة للشهرة المحتسبة على حده.

(ط) الاستثمارات العقارية

تتكون الاستثمارات العقارية من أراضي ومباني. الاستثمارات العقارية هي عقارات محتفظ بها بغرض التأجير، أو ارتفاع قيمتها، أو كلاهما، أو أرض يحتفظ بها لاستخدام مستقبلي غير محدد. تحتسب الاستثمارات العقارية ميدئياً بالتكلفة، بالإضافة إلى تكاليف المعاملة. بعد ذلك، تظهر الاستثمارات العقارية بالقيمة العادلة.

أي أرباح غير محققة ناتجة من تغيرات القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية تحتسب مباشرة في حقوق الملكية ضمن " احتياطي القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية " في الفترة التي تنشأ فيها. أي خسائر غير محققة ناتجة من إعادة قياس العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة يتم تسويتها في حقوق الملكية مقابل احتياطي القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية إلى حد الرصيد المتوفر في الاحتياطي. في حال فاقت هذه الخسائر الرصيد المتوفر في الاحتياطي، فإنه يتم احتسابها في بيان الدخل الموحد. في حال وجود خسائر غير محققة تتعلق بعقارات استثمارية وتم احتسابها في بيان الدخل الموحد في فترة مالية سابقة، فإنه يتم احتساب الأرباح غير المحققة المتعلقة بالفترة المالية الحالية إلى حد احتساب مثل هذه الخسائر السابقة في بيان الدخل الموحد.

يتم استبعاد الاستثمارات العقارية عند بيعها أو عدم استخدامها بصورة نهائية، وأنه ليس يتوقع أن يكون هناك أي منفعة اقتصادية من استبعادها. يتم قياس أية أرباح أو خسائر من بيع العقارات الاستثمارية كالفرق بين القيمة الدفترية وصافي النقد أو عوائد ما في حكم النقد من بيع هذه العقارات بصورة منفصلة. يتم احتساب الأرباح أو الخسائر مع الرصيد المتوفر في احتياطي القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية في بيان الدخل الموحد للفترة المالية الحالية.

(ي) المعدات

تشمل المعدات أجهزة الحاسوب والمعدات المكتبية والأثاث والتكيبات. تظهر الآلات والمعدات بالتكلفة مطروحاً منها الاستهلاك المتراكم. يتم احتساب الاستهلاك وفقاً لطريقة القسط الثابت لشطب تكلفتها على مدى العمر الإنتاجي المقدر للموجودات الذي يتراوح من ١ إلى ٨ سنوات. يتم مراجعة القيمة المتبقية والعمر الإنتاجي للموجودات وتعديلها إذا تطلب الأمر في تاريخ كل بيان للمركز المالي.

(ك) احتساب الإيراد

يتم احتساب الإيراد عندما يكون من المتوقع تدفق المنافع الاقتصادية للمجموعة، وكان بالإمكان قياس مبلغ الإيراد بصورة موثوقة. يحتسب الإيراد من قبل المجموعة والربح والخسارة المتعلقة بالموجودات بناءً على الأسس التالية:

يتم احتساب إيراد أرباح الأسهم عند التأكد من وجود حق الاستلام.

يتم احتساب ربح / (خسارة) بيع استثمارات في أوراق مالية (ربح / خسارة) محققة) في تاريخ البيع وهو تاريخ إلغاء احتساب الأوراق المالية. الربح أو الخسارة هو الفرق بين القيمة الدفترية في تاريخ البيع والقيمة العادلة للمقابل المستلم أو الذي سيتم استلامه.

يتم احتساب أرباح / (خسائر) القيمة العادلة على الاستثمارات في الأوراق المالية (أرباح أو خسائر غير محققة) في كل تاريخ القياس بحسب السياسة المحاسبية لأدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل (راجع إيضاح ٣ (ب)).

إيرادات الصكوك يتمثل في ربح الصكوك والربح أو الخسارة المحققة من بيع الصكوك. يتم احتساب ربح الصكوك بطريقة معدل الفائدة الفعلي بحسب السياسة المحاسبية لأدوات الدين المصنفة بالتكلفة المطفأة (راجع إيضاح ٣ (ب)). يتم احتساب الربح أو الخسارة المحققة من بيع الصكوك في تاريخ البيع وهو تاريخ إلغاء احتساب الصكوك. الربح أو الخسارة هو الفرق بين القيمة الدفترية في تاريخ البيع والقيمة العادلة للمقابل المستلم أو الذي سيتم استلامه.

٣. أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

ب) الاستثمارات في الأوراق المالية (يتبع)

٣) القياس

يتم مبدئياً قياس الاستثمارات في الأوراق المالية بالقيمة العادلة، وهي قيمة المقابل المدفوع. بالنسبة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل، فإنه يتم تسجيل مصروفات المعاملات على بيان الدخل الموحد. بالنسبة للاستثمارات الأخرى في الأوراق المالية، يتم احتساب مصروفات المعاملات كجزء من مبلغ الاحتساب المبدئي.

بعد التسجيل المبدئي يتم لاحقاً إعادة قياس الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية بالقيمة العادلة. يتم احتساب الأرباح والخسائر الناتجة من تغيرات القيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الموحد في الفترة التي تنشأ فيها. يتم احتساب الأرباح والخسائر الناتجة من تغيرات القيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية في بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد، ويتم عرضها في احتياطي منفصل للقيمة العادلة ضمن حقوق الملكية.

عند بيع، أو انخفاض قيمة، أو تحصيل، أو التخلص من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية، تحول الأرباح أو الخسائر المتراكمة التي احتسبت سابقاً في بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد إلى بيان الدخل الموحد.

الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية التي لا يمكن تحديد قيمتها العادلة بصورة مستمرة، مثل الاستثمارات التي لا يوجد لها أسعار سوق مدرجة أو طرق أخرى مناسبة لاحتساب قيمة عادلة موثوقة، فإنها تظهر بالتكلفة مطروحاً منها مخصصات انخفاض القيمة.

بعد التسجيل المبدئي، يتم قياس استثمارات أدوات الدين، عدا تلك المصنفة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل، بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الربح الفعلي مطروحاً أي مخصصات لانخفاض القيمة.

مبادئ القياس

قياس التكلفة المطفأة

إن التكلفة المطفأة للأصل أو الالتزام المالي هو المبلغ الذي يتم من خلاله قياس الأصل أو الالتزام المالي في الاحتساب المبدئي، مطروحاً منه المبالغ المدفوعة، مضافاً إليه أو مطروحاً منه قيمة الإطفاء المتراكم باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي لأي فرق بين المبلغ المحتسب مبدئياً ومبلغ الاستحقاق، مطروحاً منه مخصص الانخفاض في القيمة. يتضمن احتساب معدل الفائدة الفعلي كل الأتعاب المدفوعة أو المستلمة والتي تشكل جزءاً أساسياً من معدل الفائدة الفعلي.

قياس القيمة العادلة

القيمة العادلة هي المبلغ الذي يمكن به مبادلة أصل أو سداد لالتزام بين طرفين ملمين بالمعاملة وعلى أسس تجارية بتاريخ القياس.

تقوم المجموعة بقياس القيمة العادلة للأداة باستخدام الأسعار المدرجة في سوق نشط لهذه الأداة متى ما توافرت هذه الأسعار. يعتبر السوق سوقاً نشطاً عندما تتوافر فيه الأسعار بسهولة وبشكل منتظم وتمثل معاملات سوق حقيقية ومتكررة بانتظام على أسس تجارية.

كما تقوم المجموعة بتحديد القيمة العادلة باستخدام طرق تقييم عندما يكون السوق غير نشط أو تكون الأداة غير مدرجة، وتشمل طرق التقييم استخدام معاملات تجارية حديثة بين طرفين ملمين، إن وجد، وتحليل التدفقات النقدية المخصومة وطرق تقييم أخرى ذات مناهج اقتصادية مقبولة لتسعير الأدوات المالية.

ج) دمج تمويلات مدينة

تتمثل في عقود تمويلات تجارية مطابقة للشريعة الإسلامية ذات دفعات ثابتة أو قابلة للتحديد مقدمة من خلال عقود مرابحة. يتم احتساب موجودات التمويل بتاريخ نشوئها، وتظهر بالتكلفة المطفأة.

د) إيداعات لدى مؤسسات مالية

تشتمل هذه الإيداعات على مبالغ مودعة وفق عقود مطابقة للشريعة الإسلامية. تكون هذه الودائع عادة قصيرة الأجل وتظهر بالتكلفة المطفأة.

هـ) مبالغ مستحقة لمؤسسات مالية

تمثل هذه وديع مستلمة وفق عقود مطابقة للشريعة الإسلامية. تظهر المبالغ المستحقة لمؤسسات مالية بالتكلفة المطفأة.

و) تمويلات مصرفية

مطلوبات التمويلات المصرفية تمثل تسهيلات من مؤسسات مالية يتم قياسها مبدئياً بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملة، ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. مصروفات التمويلات وأرباح الأسهم والخسائر المتعلقة بمطلوبات التمويلات تحتسب في بيان الدخل الموحد كمصروفات التمويل. تقوم المجموعة بإلغاء احتساب التزام التمويل عند أداء أو إلغاء أو انتهاء التزاماته التعاقدية.

ز) مبالغ مستحقة لعملاء

تمثل مبالغ دائنة لعملاء وفق عقود مطابقة للشريعة الإسلامية. تظهر المبالغ المستحقة للعملاء بالتكلفة المطفأة.

ح) انخفاض قيمة الموجودات

تقوم المجموعة بعمل تقييم في تاريخ كل بيان للمركز المالي لتحديد وجود دليل موضوعي يثبت انخفاض في قيمة أصل مالي محدد أو مجموعة أصول مالية. يعتبر الأصل أو مجموعة الأصول المالية منخفضة القيمة فقط إذا كان هناك أدلة موضوعية على انخفاض القيمة، نتيجة لحدث أو أكثر وقع بعد الاحتساب المبدئي للأصل ("حدث خسارة" متكبدة) وكان لحدث / أحداث الخسارة أثراً على التدفقات النقدية المقدره للأصل المالي أو مجموعة الأصول المالية والتي يمكن تقديرها بصورة موثوقة.

الموجودات المالية التي تظهر بالتكلفة المطفأة

تتمثل خسائر انخفاض قيمة الموجودات المالية المسجلة بالتكلفة المطفأة في الفرق بين القيمة الدفترية للموجودات المالية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المقدره المخصومة باستخدام معدل الربح الفعلي الأصلي للأصل المالي. يتم احتساب الخسائر في بيان الدخل الموحد وتسجل في المقابل في مخصص الانخفاض. عندما يتسبب حدث وقع لاحقاً بخفض قيمة الخسائر، يتم عكس خسائر الانخفاض في بيان الدخل الموحد. تأخذ المجموعة بالاعتبار دلائل انخفاض القيمة للأصول المالية التي تظهر بالتكلفة المطفأة على أساس منفرد وجماعي معاً. يتم تقييم الانخفاض في القيمة لجميع الموجودات المالية التي تعتبر جوهرية بصورة فردية. جميع الموجودات المالية التي وجدت غير منخفضة القيمة بصورة فردية يتم فحصها بشكل جماعي لانخفاض القيمة الذي تم تكبده ولكن لم يتم تحديده بعد. الموجودات المالية التي لا تعتبر جوهرية بصورة فردية يتم تقييم الانخفاض في قيمتها عن طريق جمع تلك الموجودات التي لها خصائص مخاطر متشابهة.

٣. أهم السياسات المحاسبية

فيما يلي السياسات المحاسبية الهامة المطبقة على نحو ثابت لكل الفترات المعروضة في هذه البيانات المالية الموحدة، فيما عدا التغيير في قياس الاستثمارات العقارية. كانت المجموعة سابقاً تحتسب الاستثمارات العقارية بالتكلفة. خلال سنة ٢٠١٥، قامت المجموعة اختياريًا بتغيير السياسة المحاسبية المطبقة باحتساب الاستثمارات العقارية بالقيمة العادلة بدلاً من التكلفة المتبعة سابقاً. تم القيام بهذا التغيير لعرض المركز المالي بصورة أكثر تمثيلاً للواقع.

المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة السارية المفعول ابتداءً من ١ يناير ٢٠١٦
المعايير والتعديلات والتفسيرات التالية أصبحت سارية المفعول ابتداءً من أو بعد ١ يناير ٢٠١٦ ذات علاقة بأنشطة المجموعة:

معيار المحاسبة المالي رقم (٢٧) - حسابات الاستثمار

تم إصدار معيار المحاسبة المالي رقم (٢٧) - حسابات الاستثمار في ديسمبر ٢٠١٤، ليحل محل معيار المحاسبة المالي رقم (٥) - "الإفصاحات عن أسس توزيع الأرباح بين حقوق الملاك وأصحاب حسابات الاستثمار"، ومعيار المحاسبة المالي رقم (٦) - "حقوق أصحاب حسابات الاستثمار ومن يعادلهم". إن تطبيق هذا المعيار وسّع الإفصاحات المتعلقة بحقوق أصحاب حسابات الاستثمار. لم يكن لتطبيق هذا المعيار أي أثر جوهري على البيانات المالية الموحدة للبنك.

المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة الصادرة والتي لم يتم تطبيقها بعد
لم يكن هناك أي معايير محاسبية جديدة أوتعدلت على المعايير أو تفسيرات صادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية، وسارية المفعول للفترات المالية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٧.

(أ) معاملات بالعملة الأجنبية

يتم قياس بنود البيانات المالية الموحدة باستخدام العملة الاقتصادية الرئيسية للبيئة التي يعمل فيها هذا البنك (العملة الوظيفية). يتم إعداد البيانات المالية الموحدة بالدولار الأمريكي وهي العملة المستعملة من قبل البنك في معاملاته والعملة المستخدمة في إعداد البيانات المالية.

يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملة الأجنبية إلى العملة الوظيفية لكل وحدة بأسعار الصرف السائدة في تاريخ إجراء المعاملة. تدرج أرباح وخسائر فروقات العملة الناتجة عن سداد مثل هذه المعاملات ومن تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية التي تتم بالعملة الأجنبية بسعر الصرف السائد في تاريخ المركز المالي في بيان الدخل الموحد. تدرج فروقات تحويل البنود غير النقدية المحتسبة بالقيمة العادلة للموجودات المالية، كبيع أسهم حقوق الملكية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية، في احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات.

شركات المجموعة الأخرى

كما في تاريخ التقرير، تم تحويل موجودات ومطلوبات الشركات التابعة والاستثمارات المحتسبة بطريقة حقوق الملكية والمشاريع المشتركة للعملة الوظيفية للبنك بأسعار الصرف السائدة بذلك التاريخ، ويتم تحويل بيانات الدخل باستخدام معدل أسعار الصرف للسنة. تدرج فروقات الصرف الناتجة من التحويل مباشرة في احتياطي منفصل ضمن حقوق الملكية. عند بيع أي شركة أجنبية، فإن المبلغ المترام المؤجل المحتسب في حقوق الملكية والمتعلق بتلك الشركة الأجنبية يتم احتسابه في بيان الدخل الموحد.

(ب) الاستثمارات في الأوراق المالية

تتكون الاستثمارات في الأوراق المالية من أدوات دين وأدوات حقوق ملكية، وتستثنى من ذلك الاستثمارات في الشركات التابعة والاستثمارات المحتسبة بطريقة حقوق الملكية (راجع إيضاح ٢ (ج) (٢)).

(١) التصنيف

تصنف المجموعة استثمارات الأوراق المالية كأدوات دين وأدوات حقوق ملكية.

أدوات الدين:

أدوات الدين هي استثمارات ذات دفعات أرباح ورأس مال ثابتة أو قابلة للتحديد لحامل الأداة. تصنف استثمارات أدوات الدين ضمن الفئات التالية:

بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

هي استثمارات إما لا يتم إدارتها على أساس العوائد التعاقدية أو المصنفة عند الاحتساب المبدئي بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل، لتجنب أي عدم تطابق ممكن أن ينتج عند قياس الموجودات أو المطلوبات، أو احتساب الأرباح أو الخسائر عليها بأسس مختلفة. حالياً، لا تملك المجموعة أي استثمارات ضمن هذه الفئة.

بالتكلفة المطفأة

هي الاستثمارات غير المصنفة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل والتي يتم إدارتها على أساس العائد التعاقدية، وتشمل استثمارات في صكوك متوسطة إلى طويلة الأجل.

أدوات حقوق الملكية

أدوات حقوق الملكية هي استثمارات لا تحمل ملامح أدوات الدين، وتشمل أدوات تملك المصلحة المتبقية في موجودات المنشأة، بعد طرح جميع المطلوبات. تصنف استثمارات أدوات حقوق الملكية ضمن الفئات التالية:

بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

استثمارات أدوات حقوق الملكية المصنفة والمقاسة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل تشمل استثمارات محتفظ بها للمتاجرة أو مصنفة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل عند الاحتساب المبدئي.

تصنف الاستثمارات كاستثمارات محتفظ بها بغرض المتاجرة إذا تم شراؤها أو تم إصدارها بشكل رئيسي بغرض الحصول على أرباح ناتجة من التقلبات قصيرة الأجل في الأسعار أو هامش المتداولين أو جزء من محفظة استثمارية يوجد لها دليل على نمط فعلي لتحقيق أرباح على المدى القصير. لا يوجد حالياً، لدى المجموعة أية استثمارات محتفظ بها لغرض المتاجرة.

عند الاحتساب المبدئي، يمكن تصنيف أدوات حقوق الملكية كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل فقط إذا كانت الاستثمارات تدار ويتم تقييم أدائها داخلياً من قبل الإدارة على أساس القيمة العادلة. تشمل هذه بعض الاستثمارات في أسهم شركات خاصة وصناديق، واستثمارات في بعض الشركات الزميلة (راجع إيضاح ٢ (ج) (٢)).

بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية

أدوات حقوق الملكية، عدا تلك المصنفة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل، تصنف بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية، وتشمل استثمارات في بعض الأوراق المالية غير المدرجة.

(٢) الاحتساب وإلغاء الاحتساب

يتم مبدئياً احتساب الاستثمارات في الأوراق المالية بتاريخ المتاجرة أي التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بشراء أو بيع الأصل، وهو التاريخ الذي تصح فيه المجموعة طرفاً في الشروط التعاقدية للأداة. تقوم المجموعة بإلغاء احتساب الموجودات المالية عندما ينتهي حق استلام التدفقات النقدية من الموجودات المالية أو عندما تقوم المجموعة بنقل جميع مخاطر وعوائد الملكية بشكل جوهري.

٢. أساس الإعداد (يتبع)

(ج) أساس التوحيد (يتبع)

٢ استثمارات محتسبة بطريقة حقوق الملكية (يتبع)

إذا تم اختيار طريقة حقوق الملكية لاحتساب الاستثمار في شركة زميلة، يتم احتساب الاستثمارات مبدئياً بالتكلفة، ويتم زيادة أو خفض القيمة الدفترية لاحتساب نصيب المستثمر من ربح أو خسارة الشركة المستثمر فيها بعد تاريخ الشراء. التوزيعات المستلمة من الشركة المستثمر فيها تخفض القيمة الدفترية للاستثمار. قد تكون التعديلات على القيمة الدفترية ضرورية للتغيرات في نصيب المستثمر في الشركة المستثمر فيها والناجمة من تغيرات حقوق الملكية للشركة المستثمر فيها.

عندما تتعدى حصة المجموعة من الخسائر حصتها في الشركة الزميلة، يتم تخفيض القيمة الدفترية إلى صفر ويتم وقف احتساب أي خسائر إضافية، ماعدا في حال تكبدت المجموعة التزامات قانونية أو إعتيادية أو قامت بدفع مبالغ بالنيابة عن الاستثمار المحتسب بطريقة حقوق الملكية.

يتم تسجيل فائض تكلفة الشراء على القيمة العادلة لنصيب المجموعة في صافي موجودات ومطلوبات والمطلوبات الطارئة للإستثمار المحتسب بطريقة حقوق الملكية التي يمكن تحديدها كشهرة في تاريخ الإستحواذ، والتي تكون ضمن القيمة الدفترية للاستثمار. وفي حين يكون الفائض بالسالب، يتم اعتبار الشراء بسعر منخفض وتسجل المجموعة الربح مباشرة في بيان الدخل الموحد.

في حالة نقص حصة المجموعة في الاستثمار المحتسب بطريقة حقوق الملكية في ظل الإحتفاظ بالتأثير الجوهري، يتم إعادة تصنيف الحصص التي سبق الإعتراف بها في حقوق الملكية إلى بيان الدخل الموحد حيثما كان ذلك مناسباً.

٣ معاملات تم استبعادها عند توحيد البيانات المالية واحتساب حقوق الملكية

يتم استبعاد جميع المعاملات والأرصدة وأي أرباح أو خسائر غير محققة والناجمة عن عمليات مع الشركات التابعة للمجموعة عند إعداد البيانات المالية الموحدة. يتم أيضاً استبعاد الأرباح الناتجة من المعاملات بين المجموعة مع الإستثمارات المحتسبة بطريقة حقوق الملكية إلى حد نصيب المجموعة من هذه الشركات. كما يتم أيضاً استبعاد الخسائر غير المحققة بالطريقة نفسها فقط لحد أن لا يكون هناك دلائل انخفاض في القيمة.

مواعيد تقديم تقارير الشركات التابعة للمجموعة والشركات الزميلة المحتسبة بطريقة حقوق الملكية متطابقة مع مواعيد تقديم تقارير، وسياساتهم المحاسبية متفقة مع تلك المستخدمة من قبل البنك للمعاملات والأحداث في الظروف المتشابهة. تم إجراء التعديلات المناسبة على السياسات المحاسبية للشركات التابعة والإستثمارات المحتسبة بطريقة حقوق الملكية عند الضرورة لتتوافق مع السياسات المحاسبية للمجموعة.

(د) دمج الأعمال

يتم احتساب توحيد الأعمال باستخدام طريقة الاستحواذ وتاريخ الاستحواذ، وهو التاريخ الذي انتقلت فيه السيطرة إلى المجموعة. المقابل المحول في الشراء يتم قياسه عادة بالقيمة العادلة، كما هي صافي الموجودات القابلة للتحديد المشتراة. أي شهرة قد تنشأ عن عملية الشراء، يتم فحصها كل سنة لانخفاض القيمة. عندما يكون الفائض سالباً، يتم مباشرة احتساب ربح صفقة الشراء في بيان الدخل الموحد. تكاليف المعاملات، عدا تلك المتعلقة بإصدار أدوات دين أو حقوق ملكية، والتي تكبدها المجموعة في توحيد الأعمال، يتم احتسابها كمصروفات عند تكبدها.

المقابل المحول لا يشمل المبالغ المتعلقة بسداد أي علاقة سابقة. يتم عادة احتساب هذه المبالغ في بيان الدخل الموحد. يتم قياس أي التزام طارئ بالقيمة العادلة في تاريخ الشراء. إذا تم تصنيف هذا الالتزام كحقوق ملكية، فإنه لا يتم إعادة قياسه، ويتم احتساب السداد ضمن حقوق الملكية. ويتم احتساب أي تغيرات لاحقة في القيمة العادلة للالتزام الطارئ في بيان الربح أو الخسارة.

إذا كانت مدفوعات المكافآت المبنية على الأسهم (مكافآت الاستبدال) مطلوبة للمبادلة مع المكافآت التي يحتفظ بها موظفي الشركة المستحوذ عليها (مكافآت الشركة المشتراة)، وكانت تتعلق بخدمات سابقة، فإن كل أو جزءاً من مبلغ مكافآت الاستبدال للشركة المشتراة يتم تضمينها في احتساب المقابل المحول في معاملة دمج الأعمال. إن هذا التحديد مبني على القيمة السوقية لمكافآت الاستبدال مقارنة مع القيمة السوقية لمكافآت الشركة المشتراة، وإلى حد كون مكافآت الاستبدال متعلقة بخدمات ما قبل معاملة دمج الأعمال المالية.

٢. أساس الإعداد

(أ) بيان الالتزام

تم إعداد البيانات المالية الموحدة وفقاً لمعايير المحاسبة المالية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية. بالتوافق مع متطلبات هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية ودليل الأنظمة الصادر عن مصرف البحرين المركزي، تقوم المجموعة بإتباع المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ذات العلاقة وذلك في الأمور التي لا يوجد لها معيار محدد في المعايير المحاسبية المالية.

(ب) أساس القياس

تم إعداد هذه البيانات المالية الموحدة من السجلات المحاسبية للمجموعة وفقاً لقاعدة التكلفة التاريخية، عدا بعض الاستثمارات في الأوراق المالية والاستثمارات العقارية التي تظهر بالقيمة العادلة. العملة المستعملة في إعداد البيانات المالية الموحدة هي الدولار الأمريكي، كونها العملة الوظيفية المستخدمة من قبل المجموعة في معاملاتها. تم تدوير جميع المعلومات المالية المعروضة بالدولار الأمريكي إلى أقرب ألف، فيما عدا المشار إليه خلاف ذلك في البيانات المالية الموحدة.

فرضية الاستمرارية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، كانت المطلوبات التعاقدية المتداولة للمجموعة تفوق موجوداتها السائلة. نتيجة لذلك، فإن قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها تعتمد على قدرتها على إرجاء سداد المطلوبات قصيرة الأجل وكذلك بيع الموجودات في الوقت المناسب. بالإضافة لذلك، فإن نسبة كفاية رأس مال البنك كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ كانت أقل من الحد الأدنى للمتطلبات التنظيمية. هذه العوامل تشير إلى وجود شكوك جوهرية قد تلقي بظلالها على قدرة المجموعة على الاستمرار في العمل. لمعالجة هذه العوامل، قامت المجموعة باتخاذ عدد من المبادرات، بما في ذلك مناقشات مع المقرضين الذين أظهروا رغبتهم في الماضي لتجديد الإيداعات قصيرة الأجل، ووضع خطة قوية لبيع الموجودات، ودعم من المساهمين الرئيسيين الذين قدموا الدعم سابقاً عند الحاجة لذلك. استعرض مجلس الإدارة هذه المبادرات، وهو مقتنع بملئمة فرضية الاستمرارية المستخدمة في إعداد البيانات المالية الموحدة.

(ج) أساس التوحيد

(١) الشركات التابعة

الشركات التابعة هي مؤسسات (وتشمل الشركات ذات الأغراض الخاصة) خاضعة لسيطرة البنك. توجد السيطرة عندما يكون للمجموعة سلطة بصورة مباشرة أو غير مباشرة في إدارة السياسات المالية والتشغيلية لمؤسسة من أجل الحصول على منافع من أنشطتها. يتم توحيد البيانات المالية للشركات التابعة من تاريخ تحويل السيطرة إلى المجموعة ويتم التوقف عن توحيد البيانات المالية عند فقدان تلك السيطرة.

إن الشركات ذات الأغراض الخاصة هي شركات أنشأت لتحقيق هدف دقيق ومحدد، كتورق أصول معينة، أو تنفيذ معاملة افتراض أو استثمار معين، وعادة ما تكون حقوق التصويت متعلقة بتشغيل هذه الشركات. عندما يملك المستثمر سلطة اتخاذ القرارات على الاستثمار وتعرضات لتقلب العوائد، يحدد ما إذا كان يتصرف كمدير أو وكيل، لتحديد ما إذا كان هناك علاقة بين السلطة والعوائد. إذا كان صانع القرار وكيل، فإنه لا توجد علاقة بين السلطة والعوائد، والسلطة المفوضة لصانع القرار لا تؤدي لاستنتاج سيطرة. عند إتخاذ المجموعة قرارات اختيارية، لإفراض مبالغ تفوق التسهيلات المالية المقدمة أو تمديد الشروط لتتجاوز الشروط الأصلية، أو في حالة تغير العلاقة بين المجموعة والشركة ذات الأغراض الخاصة، فإن المجموعة تقوم بإعادة تقييم السيطرة على الشركة ذات الأغراض الخاصة.

تقوم المجموعة بصفتها كوصي بإدارة الموجودات المحتفظ بها وأدوات استثمارية أخرى بصفة الأمانة نيابة عن المستثمرين. البيانات المالية لهذه الشركات ذات الأغراض الخاصة لم يتم توحيدها في هذه البيانات المالية الموحدة، إلا إذا كانت المجموعة تمارس السيطرة على الشركة. يتضمن إيضاح رقم ٢٠ معلومات عن الموجودات تحت الإدارة من قبل المجموعة.

فقدان السيطرة

عند فقدان السيطرة، تقوم المجموعة بإلغاء احتساب موجودات ومطلوبات الشركة التابعة، وأي حصص غير مسيطرة، ومكونات حقوق الملكية الأخرى ذات العلاقة بالشركة التابعة. يتم احتساب أي فائض أو عجز ينتج عن فقدان السيطرة في بيان الدخل الموحد. إذا احتفظت المجموعة بأي حصة في الشركة التابعة السابقة، يتم قياس تلك الحصة بالقيمة العادلة بتاريخ فقدان السيطرة. بعد ذلك، يتم قياس هذه الحصة كاستثمار محتسب بطريقة حقوق الملكية، أو وفقاً للسياسة المحاسبية للمجموعة لاستثمارات الأدوات المالية، وذلك اعتماداً على مستوى السيطرة المحتفظ بها.

حصص غير مسيطرة

يتم عرض الحصص في حقوق ملكية الشركات التابعة التي لا تتبع للشركة الأم كحصص غير مسيطرة في بيان المركز المالي الموحد في البيانات المالية الموحدة. يتم عرض الأرباح أو الخسائر المنسوبة إلى مالكي الحصص الغير مسيطرة في بيان الدخل الموحد كدخل منسوب للحصص غير المسيطرة. وتنسب الخسائر إلى الحصص الغير مسيطرة حتى لو أدى ذلك إلى حدوث عجز في رصيد الحصص الغير مسيطرة.

تقوم المجموعة بمعالجة المعاملات مع الحصص الغير مسيطرة كالمعاملات مع مساهمي حقوق الملكية للمجموعة. في حالة شراء حصص إضافية من الحصص الغير مسيطرة، يتم احتساب الفرق بين المبالغ المدفوعة والقيمة الدفترية للحصص المشتراة من صافي أصول الشركة التابعة في حقوق الملكية. يتم احتساب نصيب الحصص الغير مسيطرة من الأرباح والخسارة الناتجة من استبعاد الشركة التابعة في حقوق الملكية.

عندما تفقد المجموعة السيطرة أو التأثير الجوهري على الشركة التابعة، يتم إعادة قياس أي حصص مستبقاة بالقيمة العادلة، بالإضافة إلى احتساب التغير في القيمة الدفترية في بيان الدخل الموحد. القيمة العادلة هي القيمة الدفترية المبدئية لغرض معالجة الحصص المستبقاة كشركة زميلة أو حصص في مشاريع مشتركة أو كأصل مالي. وبالإضافة إلى ذلك، يتم احتساب أي مبالغ سبق الاعتراف بها ضمن حقوق الملكية تتعلق بالشركة التابعة كما لو كانت المجموعة قد تخلصت من الأصول والمطلوبات ذات الصلة. وهذا قد يعني أن يتم إعادة تصنيف المبالغ المحتسبة سابقاً في حقوق الملكية الأخرى إلى بيان الدخل الموحد.

(٢) استثمارات محتسبة بطريقة حقوق الملكية

الشركات الزميلة هي الشركات الخاضعة لتأثير مهم من قبل المجموعة، ولكن ليس لها سيطرة أو سيطرة مشتركة على السياسات المالية والتشغيلية. يكون للمجموعة تأثير مهم على الشركات الزميلة عندما تمتلك المجموعة نسبة تتراوح بين ٢٠٪ و ٥٠٪ من حقوق التصويت في الشركات الزميلة.

عند احتساب استثمار في شركة زميلة مبدئياً، تقوم المجموعة باختيار السياسة المحاسبية إما باحتساب الاستثمار بطريقة حقوق الملكية أو كاستثمار بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل. تستغل المجموعة الإيعفاء الموجود في معيار المحاسبة المالي رقم ٢٤ - الاستثمار في الشركات الزميلة، على اعتبار أنها مؤسسة ذات رأسمال مخاطر وتقوم بتصنيف بعض استثماراتها في الشركة الزميلة "كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل". يتم إدارة، وتقييم، وإعداد تقارير داخلية عن هذه الاستثمارات على أساس القيمة العادلة (راجع إيضاح ٣ (ب)).

١. تقرير المنشأة

- هيكل وإعادة هيكلة التسهيلات، وترتيب الأسهم، بما في ذلك تمويل المشاريع، والتورق والصكوك.
- هيكل وتسويق صناديق الاستثمار المفتوحة والمقفلة، بالإضافة لإدارة محافظ العملاء وخدمات الوساطة المالية التي تهدف لتلبية معايير المستثمرين للعوائد والأصول.
- الخدمات الاستشارية والاستثمارية لمقدمي خدمات التكافل (شركات التأمين الإسلامية) وإعادة التكافل (شركات إعادة التأمين الإسلامية).
- الدمج والاستحواذ، بما في ذلك تحديد الصفقات، والهيكل، والتقييم، والاستشارات.

تأسس بنك الخير ش.م.ب (مقفلة) ("البنك") في مملكة البحرين في ٢٩ إبريل ٢٠٠٤ بموجب السجل التجاري رقم ٥٣٤٦٢ لدى وزارة الصناعة والتجارة والسياحة. يعمل البنك كمصرف إسلامي بالجملة بموجب ترخيص من مصرف البحرين المركزي. يقع المكتب المسجل للبنك في الطابق السادس والعشرون من البرج الغربي في مرفأ البحرين المالي، مبنى رقم ١٤٥٩، طريق ٤٦٦٦، الواجهة البحرية ٣٤٦، المنامة، مملكة البحرين.

يهدف البنك لتقديم مجموعة كاملة من المنتجات والخدمات الاستثمارية المتوافقة مع تعاليم الشريعة الإسلامية الغراء. المنتجات والخدمات الرئيسية التي تقدمها المجموعة هي:

- الخدمات الاستشارية المالية.
- أسهم الشركات الخاصة، هيكل الأسهم، عروض الإبداعات الخاصة، ومعاملات طرح الأسهم المبدئية.

البيانات المالية الموحدة

تتضمن البيانات المالية الموحدة على البيانات المالية للبنك والشركات التابعة له (المجموعة). أهم الشركات التابعة الرئيسية للبنك التي تم توحيدها:

النشاط الرئيسي	بلد التأسيس	سنة التأسيس/الإستحواذ	نسبة الملكية		الشركة التابعة
			٢٠١٥	٢٠١٦	
تم إنشاء بنك الخير الدولي الإسلامي ماليزيا بيرهاد في ٢٠٠٤ لتأمين فرص استثمارية في منطقة الشرق الأقصى ولمراقبة أداء الشركات المستحوذ عليها نيابة عن البنك ومستثمريه، ولإنشاء قنوات توزيع للمجموعة. تم منح بنك الخير الدولي الإسلامي ماليزيا بيرهاد رخصة الخدمات المصرفية الاستثمارية من قبل بنك نيجارا ماليزيا في سنة ٢٠٠٧ للقيام بأنشطة الاستثمارات المصرفية في عملات أخرى عدا الرينجيت الماليزي.	ماليزيا	٢٠٠٤	٪١٠٠	٪١٠٠	بنك الخير الدولي الإسلامي ماليزيا بيرهاد
الأنشطة الرئيسية للشركة هي توفير خدمات الاستشارات الاستثمارية وإدارة الأصول.	تركيا	٢٠٠٧	٪٩٥,٨	٪٩٥,٨	الخير كابيتال منكول ديجرلر إيه إس
الأنشطة الرئيسية للشركة هي توفير خدمات الاستشارات الاستثمارية وإدارة الأصول.	تركيا	٢٠٠٧	٪٩٨,٦	٪٩٨,٩	الخير بورتفوي يونيتيمي إيه إس
تم تأسيس شركة التجمعات للمشاريع السياحية في يناير ٢٠٠٤. الأنشطة الرئيسية للشركة هي الاستثمار في وتطوير العقارات، وملكية وتشغيل مركز للتسوق في عمان.	الأردن	٢٠١٣	٪٥٠,٦	٪٥٠,٦	شركة التجمعات للمشاريع السياحية
التجارة العامة والاستثمار في دولة الإمارات العربية المتحدة والشركات الأجنبية	الإمارات العربية المتحدة	٢٠١٤	٪٥٢,١	٪٥٢,١	نتتوريا الدولية المتحدة
تم إنشاء الخير كابيتال السعودية ومنحها شهادة التأسيس من قبل هيئة الأسواق المالية السعودية في مارس ٢٠٠٩. الأنشطة الرئيسية للشركة هي إدارة الأصول وتمويل الشركات والأنشطة المصرفية الاستثمارية والوساطة.	المملكة العربية السعودية	٢٠٠٩	٪٥٣,٣	٪٥٣,٣	الخير كابيتال السعودية

يوجد لدى البنك شركات ذات أغراض خاصة وشركات تابعة أسست لتكامل أنشطة البنك الرئيسية والشركات التابعة له الرئيسية.

بيان التدفقات النقدية الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

بآلاف الدولارات الأمريكية

٢٠١٥	٢٠١٦	
		الأنشطة التشغيلية
(٢,٥٠٠)	(٣٣,٠٣٤)	خسارة السنة
		تعديلات للبنود التالية:
(١,٥١٠)	٤٧	خسارة / (ربح) من بيع استثمارات في أوراق مالية
٥,٢٢٠	٦,٠٧١	تغيرات القيمة العادلة لاستثمارات في أوراق مالية
(٥,٢٥٣)	٣٢٨	حصة البنك من (أرباح) / خسائر استثمارات محتسبة بطريقة حقوق الملكية
(٧٢١)	٢,٢٣٩	خسارة / (ربح) من بيع استثمارات عقارية
-	٧,٠٨٨	خسارة من بيع استثمار محتسب بطريقة حقوق الملكية
٢,٩١٩	١,٨٤١	استهلاك وإطفاء
١٤١	(٢٨)	إطفاء الصكوك
(١٢,٤٧٤)	٦,٤٢٩	مخصص انخفاض القيمة
(١٤,١٧٨)	(٩,٠١٩)	
		تغيرات في:
(٦١,٣٦١)	٤٧,٢١٥	ذمم تمويلات مدينة
(١٨,١٠٠)	٢,٦٨٤	موجودات أخرى
٢٤,٦١٧	(٢٨,١١١)	مبالغ مستحقة لمؤسسات مالية
١٠,٦٩٦	(٥٧,٢١٥)	مبالغ مستحقة لعملاء
(٤,١٧٠)	٢٤,٢٩٠	مطلوبات أخرى
(٦٢,٤٩٦)	(٢٠,١٥٦)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة الاستثمارية
(١٥٧)	(٣٤٤)	شراء معدات، صافي
٨٦,٣٤٢	٤٤,٨٧١	مقبوضات بيع استثمارات في أوراق مالية
(٦٩,٧٩٤)	(٤٧,٩٢٧)	شراء استثمارات في أوراق مالية
١٤,٥٢٣	١٤,٧٨٢	مقبوضات بيع استثمارات عقارية
٢,١٦٨	٢,١٦٦	أرباح أسهم مستلمة من إستثمارات محتسبة بطريقة حقوق الملكية
-	١١,٨١١	مقبوضات بيع استثمار محتسب بطريقة حقوق الملكية
٣٣,٠٨٢	٢٥,٣٦١	صافي النقد الناتج من الأنشطة الاستثمارية
		الأنشطة التمويلية
(٨,٣٥١)	(٧,٧٦٠)	سداد مطلوبات تمويلية
(٨,٣٥١)	(٧,٧٦٠)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(٣٧,٧٦٥)	(٢,٥٥٥)	صافي النقص في النقد وما في حكمه خلال السنة
(٧١٤)	(٢٣٣)	تأثير تعديلات تحويل العملات الأجنبية على النقد وما في حكمه
٦٥,١٤٨	٢٦,٦٦٩	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٢٦,٦٦٩	٢٣,٨٨١	النقد وما في حكمه في نهاية السنة
		يتمثل النقد وما في حكمه في:
١٧,٠٢١	١٥,٤٧٩	نقد وأرصدة لدى البنوك
٩,٦٤٨	٨,٤٠٢	إيداعات لدى مؤسسات مالية (تستحق خلال ٣ أشهر أو أقل)
٢٦,٦٦٩	٢٣,٨٨١	

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٤ جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

بآلاف الدولارات الأمريكية

مجموع حقوق الملكية	حصص غير مسيطرة	العائد إلى مساهمي البنك					رأس المال	٢٠١٦
		المجموع	خسائر متراكمة	احتياطي تحويل عملات أجنبية	احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات	احتياطي قانوني		
٢٢١,٨٨٩	٩٠,١٨٥	١٣١,٧٠٤	(٦١,٣٨٣)	(١٥,٢٩٠)	(٢٤٩)	٦٦٤	٢٠٧,٩٦٢	كما في ١ يناير ٢٠١٦
(٣٣,٠٣٤)	٤,٠٦١	(٣٧,٠٩٥)	(٣٧,٠٩٥)	-	-	-	-	(خسارة) / ربح السنة (صفحة ٧)
(٢٣١)	-	(٢٣١)	-	(٢٣١)	-	-	-	فروقات تحويل العملات الأجنبية
٦٤	-	٦٤	-	(٢١٤)	٢٧٨	-	-	حصة البنك من التغير في احتياطات استثمارات محتسبة بطريقة حقوق الملكية
								إلغاء احتساب / تحويل إلى بيان الدخل من بيع استثمار محتسب بطريقة حقوق الملكية
٩,٣٨٨	-	٩,٣٨٨	-	٩,٢٦٦	١٢٢	-	-	الملكية
(٢٣,٨١٣)	٤,٠٦١	(٢٧,٨٧٤)	(٣٧,٠٩٥)	٨,٨٢١	٤٠٠	-	-	إجمالي الدخل والمصروفات المحتسبة للسنة
١٩٨,٠٧٦	٩٤,٢٤٦	١٠٣,٨٣٠	(٩٨,٤٧٨)	(٦,٤٦٩)	١٥١	٦٦٤	٢٠٧,٩٦٢	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

مجموع حقوق الملكية	حصص غير مسيطرة	العائد إلى مساهمي البنك					رأس المال	٢٠١٥ (معدلة)
		المجموع	خسائر متراكمة	احتياطي تحويل عملات أجنبية	احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات	احتياطي قانوني		
٢٢٩,٣٧٣	٨٦,٧٤٤	١٤٢,٦٢٩	(٥٢,٤٧٩)	(١٣,٣٣٣)	(١٨٥)	٦٦٤	٢٠٧,٩٦٢	كما في ١ يناير ٢٠١٥ (المعلنة سابقاً)
(٢,٩٠٥)	-	(٢,٩٠٥)	(٢,٩٠٥)	-	-	-	-	تعديلات السنة السابقة (إيضاح ٣٤)
٢٢٦,٤٦٨	٨٦,٧٤٤	١٣٩,٧٢٤	(٥٥,٣٨٤)	(١٣,٣٣٣)	(١٨٥)	٦٦٤	٢٠٧,٩٦٢	كما في ١ يناير ٢٠١٥ (معدلة)
(٢,٥٠٠)	٣,٤٩٩	(٥,٩٩٩)	(٥,٩٩٩)	-	-	-	-	(خسارة) / ربح السنة (صفحة ٧)
(٣٩١)	(٥٨)	(٣٣٣)	-	(٣٣٣)	-	-	-	فروقات تحويل العملات الأجنبية
(١,٦٨٨)	-	(١,٦٨٨)	-	(١,٦٢٤)	(٦٤)	-	-	حصة البنك من التغير في احتياطات استثمارات محتسبة بطريقة حقوق الملكية
(٤,٥٧٩)	٣,٤٤١	(٨,٠٢٠)	(٥,٩٩٩)	(١,٩٥٧)	(٦٤)	-	-	إجمالي الدخل والمصروفات المحتسبة للسنة
٢٢١,٨٨٩	٩٠,١٨٥	١٣١,٧٠٤	(٦١,٣٨٣)	(١٥,٢٩٠)	(٢٤٩)	٦٦٤	٢٠٧,٩٦٢	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٤ جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان الدخل الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

بآلاف الدولارات الأمريكية

٢٠١٥	٢٠١٦	إيضاح	
٤,٣٢١	٢,١٩٤		إيراد التمويل
(٣,٣٧١)	(٦,٠٦٥)	١٤	إيراد استثمارات في أوراق مالية، صافي
٥,٣٨٣	٩,٢٢٣	١٥	رسوم وعمولات
			حصة البنك من (خسائر)/ أرباح استثمارات محتسبة بطريقة حقوق الملكية،
٥,٢٥٣	(٣٢٨)	٧	صافي
٣٢,٣٨٩	٣١,٠٢٠	١٦	إيراد العمليات غير مصرفية
٣,٣٦١	٢,٤٢٢		إيراد الإيجار
٧٢١	(٢,٢٣٩)	٨	(خسارة)/ ربح من بيع استثمارات عقارية
-	(٧,٠٨٨)	٧	صافي الخسارة من بيع استثمار محتسب بطريقة حقوق الملكية
(١٤٨)	(٩,٠٤)		خسارة صرف العملات الأجنبية، صافي
٢,٠٨٨	١,٩١٧		إيرادات أخرى
٤٩,٩٩٧	٣٠,٢٥٢		مجموع الدخل
١٤,١١٢	١٣,٥٣٣		تكلفة الموظفين
١٠,٩٦٧	١١,٥٥٢		مصروفات التمويل
٧,١٥٠	٢,١٦٣		مصروفات قانونية ومهنية
١,٢٠٥	١,٠٤٤		مصروفات المياني
٥١٠	٤٠٦		مصروفات تطوير الأعمال
٢,٩١٩	١,٨٤١		الاستهلاك
٢٣,٨٢٣	٢١,٩٢٦	١٦	مصروفات العمليات غير المصرفية
٤,٢٨٥	٤,٩٣٢		مصروفات تشغيلية أخرى
٦٤,٩٧١	٥٦,٨٥٧		مجموع المصروفات
(١٤,٩٧٤)	(٢٦,٦٠٥)		خسارة السنة قبل مخصص انخفاض قيمة الموجودات
١٢,٤٧٤	(٦,٤٢٩)	١٧	مخصصات انخفاض القيمة
(٢,٥٠٠)	(٣٣,٠٣٤)		خسارة السنة
			العائد إلى:
(٥,٩٩٩)	(٣٧,٠٩٥)		مساهمي البنك
٣,٤٩٩	٤,٠٦١		حصص غير مسيطرة
(٢,٥٠٠)	(٣٣,٠٣٤)		

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٤ جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان المركز المالي الموحد

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

بآلاف الدولارات الأمريكية

٢٠١٥ معدلة (إيضاح رقم ٣٤)	٢٠١٦	إيضاح	
			الموجودات
١٧,٠٢١	١٥,٤٧٩	٤	نقد وأرصدة لدى البنوك
٩,٦٤٨	٨,٤٠٢		إيداعات لدى مؤسسات مالية
٦٦,٧١٣	١٦,٠٧٥	٥	ذمم تمويلات مدينة
٦٤,٩٣٠	٦١,٦٠٣	٦	استثمارات في أوراق مالية
١٣٦,٧٥٣	١٢٤,٩٩٤	٧	استثمارات محتسبة بطريقة حقوق الملكية
٢٤١,٤٦٦	٢٢٤,٤٤٨	٨	استثمارات عقارية
٣٢,٣١٣	٢٩,٢٢٦	٩	موجودات أخرى
١٣,٢٧٤	٩,٤٦٦		معدات
٥٨٢,١١٨	٤٨٩,٦٩٣		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
١٢٣,٢٥٢	٨٧,٥٦٦	١٠	مبالغ مستحقة لمؤسسات مالية
٢٠٨,٢٥٠	١٥١,٠٣٤	١١	مبالغ مستحقة لعملاء
٢٨,٧٢٧	٥٣,٠١٧	١٢	مطلوبات أخرى
٣٦,٢٢٩	٢٩١,٦١٧		مجموع المطلوبات
			حقوق الملكية
٢٠٧,٩٦٢	٢٠٧,٩٦٢	١٣	رأس المال
٦٦٤	٦٦٤		احتياطي قانوني
(٢٤٩)	١٥١		احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات
(١٥,٢٩٠)	(٦,٤٦٩)		احتياطي تحويل عملات أجنبية
(٦١,٣٨٣)	(٩٨,٤٧٨)		خسائر متراكمة
١٣١,٧٠٤	١٠٣,٨٣٠		حقوق الملكية العائد إلى مساهمي البنك
			حصص غير مسيطرة
٩٠,١٨٥	٩٤,٢٤٦		
٢٢١,٨٨٩	١٩٨,٠٧٦		مجموع حقوق الملكية (صفحة ٨)
٥٨٢,١١٨	٤٨٩,٦٩٣		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

اعتمدت البيانات المالية الموحدة والتي تتكون من الصفحات ٦ إلى ٥٨ من قبل مجلس الإدارة في ٢٦ مارس ٢٠١٧ ووقعها بالنيابة عنه:

نائب رئيس مجلس الإدارة
عضو مجلس الإدارة

يوسف عبدالله الشلاش
رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٤ جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية الموحدة.

تقرير مدققي الحسابات المستقل

إلى حضرات السادة المساهمين بنك الخير ش.م.ب، (مقفلة)، المنامة - مملكة البحرين

تقرير حول البيانات المالية الموحدة

لقد دققنا البيانات المالية الموحدة المرفقة لبنك الخير ش.م.ب (مقفلة) ("البنك") والشركات التابعة له ("المجموعة") والتي تتكون من بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، والبيانات الموحدة للدخل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ، والإيضاحات التي تتكون من ملخص السياسات المحاسبية الهامة والمعلومات الإيضاحية الأخرى.

مسئولية مجلس الإدارة ومدققي الحسابات عن البيانات المالية الموحدة

ان هذه البيانات المالية الموحدة والتزام المجموعة بالعمل وفقاً لأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية من مسؤولية مجلس إدارة البنك، وإن مسئوليتنا هي إبداء الرأي في هذه البيانات المالية الموحدة وفقاً لما قمنا به من أعمال التدقيق.

أساس الرأي

لقد تم تدقيقنا وفقاً لمعايير التدقيق للمؤسسات المالية الإسلامية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية والتي تتطلب منا وضع وتنفيذ خطة للتدقيق للتأكد بدرجة معقولة من خلو البيانات المالية الموحدة من أي خطأ جوهري. يشتمل التدقيق على فحص للمستندات المؤيدة للمبالغ والمعلومات الواردة بالبيانات المالية الموحدة وذلك عن طريق إجراء اختبارات لعينات منها، كما ويشتمل أيضاً على تقييم للمبادئ المحاسبية المتبعة والتقديرات الهامة التي تجربها الإدارة بالإضافة إلى تقييم عام لعرض البيانات المالية. إننا نرى أن ما قمنا به من أعمال التدقيق يشكل أساساً معقول للرأي الذي توصلنا إليه.

الرأي

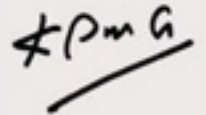
برأينا أن البيانات المالية الموحدة تعطي صورة حقيقية وعادلة للمركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، ونتائج أعمالها الموحدة وتدفقاتها النقدية الموحدة والتغيرات في حقوق الملكية الموحدة للسنة المنتهية بذلك التاريخ، وذلك وفقاً لمعايير المحاسبة المالية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية.

أمور ذات أهمية

بدون التحفظ على رأينا، نود أن نلفت الإنتباه لإيضاح رقم ٢ (ب) من هذه البيانات المالية الموحدة، والذي يناقش بعض الأمور المتعلقة بالخسائر المتراكمة للمجموعة، ووضع السيولة ونسبة كفاية رأس المال التنظيمي، وتبعات هذه الأمور على أساس إعداد هذه البيانات المالية الموحدة، وخطة عمل الإدارة للتعامل مع هذه الأمور.

تقرير حول المتطلبات التنظيمية الأخرى

- وفقاً لمتطلبات قانون الشركات التجارية البحريني والمجلد رقم (٢) من دليل أنظمة مصرف البحرين المركزي، نفيد بما يلي:
- إن البنك يحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة وان البيانات المالية الموحدة تتفق معها؛
 - إن المعلومات المالية الواردة في تقرير رئيس مجلس الإدارة متفقة مع البيانات المالية الموحدة؛
 - تقرير مدققي الحسابات إلى حضرات السادة المساهمين - بنك الخير ش.م.ب (مقفلة) (يتبع)
 - كما تم الإفصاح عنه في إيضاح رقم ٣٣، فإن نسبة كفاية رأس مال البنك كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ كانت أقل من الحد الأدنى. فيما عدا ما سبق، فإنه لم يرد إلى علمنا وقوع أية مخالفات أخرى خلال السنة لقانون الشركات التجارية البحريني، أو قانون مصرف البحرين المركزي والمؤسسات المالية أو دليل أنظمة مصرف البحرين المركزي (المجلد رقم ٢ والفقرات ذات العلاقة من المجلد رقم ٦ وتوجيهات مصرف البحرين المركزي)، أو لمتطلبات عقد التأسيس والنظام الأساسي للبنك، يمكن أن يكون لها أثر سلبي جوهري على أعمال البنك أو مركزه المالي؛
 - فيماعدنا تلك الأمور التي تم مناقشتها في تقرير هيئة الرقابة الشرعية المؤرخ في ٢٨ فبراير ٢٠١٧، لم يرد إلى علمنا أي خروقات أخرى خلال السنة لأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية المقررة من قبل هيئة الرقابة الشرعية للبنك؛
 - وقد حصلنا من الإدارة على جميع الإيضاحات والمعلومات التي طلبناها لأغراض التدقيق.



كي بي ام جي فخرو
رقم ترخيص الشريك ١٣٧
٢٠١٧ مارس

تقرير هيئة الفتوى والرقابة الشرعية

إلى السادة المساهمين في بنك الخير ش.م.ب (م)

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته وبعد

نحن مطالبون وفقاً لخطاب التعيين بتقديم التقرير التالي:-

قامت هيئة الرقابة الشرعية من خلال إدارة الرقابة الداخلية - وبإشرافها المباشر- بمراجعة العقود المتعلقة بعمليات البنك وتطبيقاتها من قبل بنك الخير ش.م.ب.(معفاة) «البنك» وشركاته التابعة (معاً «المجموعة») عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م بغرض إبداء الرأي حول ما إذا كانت أنشطة وعمليات المجموعة ضمن أحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية ووفق الفتاوى والقواعد والتوجيهات المحددة والصادرة من قبل الهيئة. إن إدارة المجموعة وبناء على القانون الأساسي للمجموعة ومستندات ترخيصها مسؤولة عن العمل طبقاً لأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية، وتقتصر مسؤولية الهيئة على إبداء رأي مستقل بناء على مراجعتها للأعمال المجموعة وتقديم تقريرها إليكم بهذا الشأن.

تضمنت إجراءات المراجعة الفحص على أساس العينة، من كل نوع من العمليات والمستندات المتعلقة بها والإجراءات المتبعة من قبل المجموعة. وكذلك بتخطيط وتنفيذ أعمال المراجعة للحصول على معلومات وتوضيحات ضرورية تمكننا من الحصول على تأكيدات كافية من أن المجموعة لم تخالف أحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية.

في رأينا:-

أولاً: أن العقود والعمليات والمعاملات التي تم إبرامها أو دخلت فيها المجموعة خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م - والتي قمنا بمراجعتها - قد تمت وفقاً لأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية.

ثانياً: أن الهيئة تؤكد على ما تم رصده سابقاً من مخالفات تتعلق بجزء من تمويل مجمع التاج ، وجزء من التمويل في شركة أوبن سيليكون والشركة المستقلة للخدمات اللوجستية (لوجستك) والتي لم تعرض على الهيئة قبل تنفيذها ، وتبين لاحقاً أن فيها مخالفات شرعية صريحة ، ولم يتم تصحيحها إلى الآن على الرغم من مطالبة الهيئة بذلك.

ثالثاً: أن جميع الإيرادات التي تحققت من مصادر أو بوسائل لا تتوافق مع أحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية والتي كان معظمها نتيجة غرامات التأخير أو الودائع التشغيلية الضرورية في بعض المصارف التقليدية في الدول التي لا يوجد بها مصارف إسلامية. وقد لاحظت الهيئة تراكم هذه المبالغ حتى بلغت ٥٦٤,٧٨٦ الف دولار أمريكي ، ولم يصرف منها خلال سنة ٢٠١٦م إلا مبلغ ٢٤,٦٦٨ دولار أمريكي ولابد من التخلص منها من قبل إدارة البنك سنوياً ، وذلك بصرفها في وجوه الخير المعتمدة وتحت إشراف هيئة الرقابة الشرعية.

رابعاً: أن الأرباح المخصصة والخسائر المحملة لحسابات الاستثمار قد تمت وفق القواعد التي أقرتها الهيئة وطبقاً لأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية.

خامساً: أن احتساب الزكاة تم وفقاً لأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية واستناداً إلى المعيار الشرعي رقم (٣٥) وطبقاً للمعيار المحاسبي الشرعي رقم ٩ بشأن الزكاة.

نسأل الله العلي القدير التوفيق والهداية والسلام عليكم ورحمة الله وبركاته

الدكتور / علي محيي
الدين القره داغي

الدكتور / محمد
داود بكر

الدكتور / نظام محمد
صالح يعقوبي

حرر في: ١ جمادي الآخر ١٤٣٨ هـ - ٢٨ فبراير ٢٠١٧م

البيانات المالية الموحدة

لنهاية السنة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

الصفحة

٧٣

٧٤

٧٥

٧٦

٧٧

٧٨

٧٩-١١٢

المحتويات

تقرير هيئة الفتوى والرقابة الشرعية

تقرير مدققي الحسابات المستقل

البيانات المالية الموحدة

بيان المركز المالي الموحد

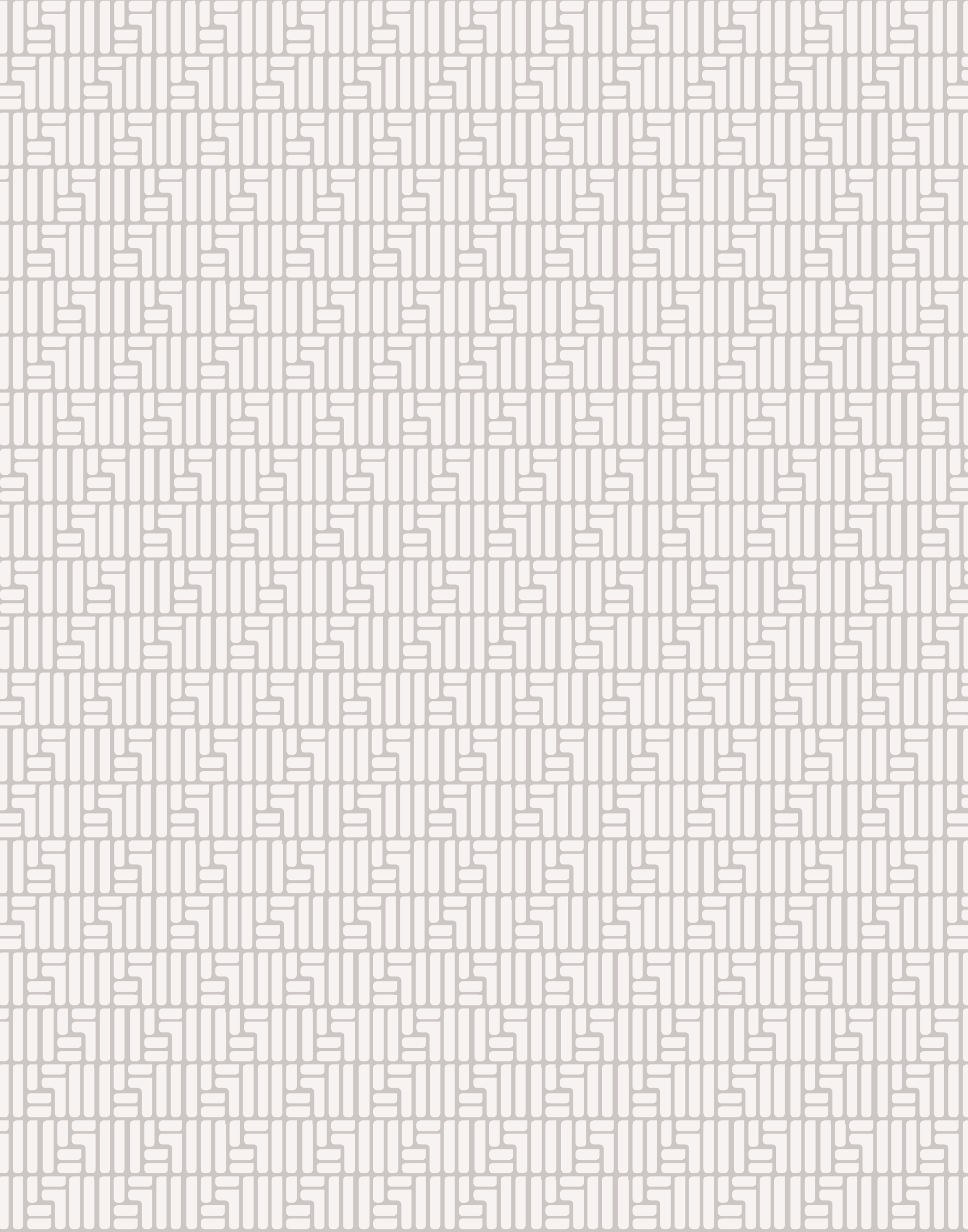
بيان الدخل الموحد

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد

بيان التدفقات النقدية الموحد

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة





محمد رضا محمد حتا

القائم بأعمال الرئيس التنفيذي لبنك الخير الدولي الإسلامي ببيهارد

السيد محمد رضا محمد حتا هو القائم بأعمال الرئيس التنفيذي لبنك الخير الدولي الإسلامي منذ يوليو ٢٠١٦. بدأ السيد محمد حياته المهنية كمراجع حسابات لدى برايس ووترهاوس كوبرز في العام ٢٠٠٠ وذلك قبل انتقاله لقطاع البنوك. وخلال الفترة ما بين ٢٠٠٣ و٢٠٠٧ كان له اطلاع على العديد من المجالات من خلال عمله لدى البنك الإسلامي الرائد في ماليزيا ومن ضمنها التقارير التنظيمية والمبيعات المؤسسية والمشاريع الخاصة، انضم بعدها إلى بنك أو إس كي للاستثمارات ليعمل في مجال تمويل الشركات وبعد ٥ سنوات من العمل في القطاع المصرفي انتقل للعمل في شركة بتروناس وعمل في إطار عدة مجالات مختلفة من عمليات الدعم التجاري إلى مبادرات إدارة التكاليف في المراحل النهائية.

قبيل انضمامه إلى بنك الخير الدولي الإسلامي كمدير مالي في العام ٢٠١٦ ومن ثم القائم بأعمال المدير المالي شغل منصب رئيس قسم التخطيط الاستراتيجي والمساعد الخاص للرئيس/ الرئيس التنفيذي لدى بنك إكسبم ماليزيا ببيهارد من العام ٢٠١١ ولغاية ٢٠١٥.

يحمل السيد محمد رضا محمد حتا درجة البكالوريوس في المحاسبة (مع مرتبة الشرف) من جامعة أتارا في ماليزيا وهو عضو لدى جمعية المحاسبين القانونيين المعتمدين

أكرم طرابلسي مدير إدارة المخاطر

يشغل السيد أكرم طرابلسي منصب مدير إدارة المخاطر لدى البنك وهو مسؤول عن مخاطر الائتمان والسوق والمخاطر التشغيلية، كما أنه عضو في لجنة المخاطر ولجنة الاستثمار والائتمان ولجنة الأصول والمطلوبات لدى البنك. انضم السيد طرابلسي للبنك في العام ٢٠٠٩ ويمتلك خبرة تزيد عن ١٥ عاماً في مجال الاستشارات المصرفية وتكنولوجيا المعلومات مكتسبة من منطقة الشرق الأوسط وأوروبا. هذا وقبيل انضمامه إلى بنك الخير شغل السيد طرابلسي منصب مدير المشاريع التجارية لدى هيوليت باكارد الشرق الأوسط.

السيد طرابلسي محاسب مالي معتمد ويحمل درجة البكالوريوس في الرياضيات والإقتصاد من جامعة وارويك في المملكة المتحدة.

أيهم غرابية المستشار القانوني العام

يملك السيد أيهم غرابية خبرة قانونية تزيد عن ١٥ عاماً في مجال الخدمات المصرفية الاستثمارية ويتخصص في الأسهم الخاصة وإدارة الأصول وأسواق المال وعمليات الدمج والاستحواذ ومعاملات التمويل للشركات، ولقد نجح في عملية هيكلية وإفقال أكثر من ٣٠ عملية ضخمة في بنك الخير حتى الآن. شغل السيد غرابية قبل انضمامه إلى البنك منصب المستشار القانوني العام ومسؤول الإلتزام بالأنظمة لدى مجموعة أطلس للاستثمارية (أيه بي إنفست) وهي الذراع الاستثماري للبنك العربي في عمان - الأردن.

يحمل السيد غرابية درجة الماجستير والبكالوريوس في القانون التجاري الدولي.

د. شعبان محمد إسلام برواري رئيس المجموعة - الرقابة الشرعية

انضم الدكتور شعبان محمد إسلام برواري إلى بنك الخير في بداية العام ٢٠١٦ بصفته رئيس المجموعة - الرقابة الشرعية ليُضيف بذلك إلى البنك خبرة واسعة في مجال التمويل المتوافق مع مبادئ الشريعة الإسلامية. بدأ د.شعبان مسيرته المهنية كرئيس لوحدة الرقابة الشرعية الداخلية لدى بيت إدارة رأس المال في البحرين وذلك قبل انتقاله في العام ٢٠٠٨ للعمل كرئيس هيئة الرقابة الشرعية لدى شركة تآزر للتكافل الإقليمي في البحرين. وفي العام ٢٠١٣ انضم د. شعبان إلى هيئة الرقابة الشرعية لشركة عمان للتكافل حيث مازال يحتفظ بهذا المنصب لغاية الآن.

د. شعبان هو مؤلف ناشر ومشارك في العديد من أوراق البحث حول موضوع التمويل الإسلامي والتكافل كما عمل كحاضر لدى العديد من المؤسسات الأكاديمية المرموقة في كل من ماليزيا ومملكة البحرين، ويواصل مشاركته الفعالة في القيام بالعديد من البرامج التدريبية وورش العمل في مجال التكافل والتوافق مع مبادئ الشريعة للمؤسسات التنظيمية والخاصة، بالإضافة إلى كونه باحث مشارك مع معهد البحرين للدراسات المالية والمصرفية.

يحمل د. شعبان درجة الدكتوراة والماجستير في المعاملات الإسلامية من كلية المعرفة الإسلامية والتراث في الجامعة الإسلامية الدولية في ماليزيا ودرجة البكالوريوس في الدراسات الإسلامية من جامعة دوهوك في منطقة كردستان العراق -

إقبال دارديا المدير العام - رئيس الخدمات الاستثمارية المصرفية العالمية

يملك السيد إقبال خبرة تزيد عن ٢٥ عاماً في مجال الخدمات المصرفية الإسلامية، هذا وقبيل انضمامه إلى بنك الخير شغل منصب نائب الرئيس التنفيذي لشركة نوريا وهي المنصة الإسلامية العالمية الخاصة ب يو بي إس للمنتجات والخدمات المتوافقة مع مبادئ الشريعة الإسلامية. قبيل ذلك عمل لدى إي إن بي أمرو في البحرين بصفته رئيس الخدمات المالية الإسلامية العالمية. قام السيد داريدا بإنشاء وتنفيذ العديد من الصفقات الإسلامية المنظمة عبر الحدود لكيانات يادية وشركات في كل من تركيا ودول مجلس التعاون الخليجي والفلين والهند والباكستان والمملكة المتحدة.

السيد داريدا هز زميل المعهد القانوني للمصرفيين في إنجلترا - المملكة المتحدة.

محمد عباس خان رئيس التدقيق الداخلي للمجموعة

يملك السيد محمد عباس خان خبرة تزيد عن ٢٠ عاماً في التدقيق الداخلي والتحقيقات الشرعية وإدارة المخاطر التشغيلية. وقد عمل السيد خان قبل انضمامه إلى بنك الخير لدى إنرنست آند يونغ حيث ساهم بدور هام في تطوير وتعزيز ممارسات الحوكمة الإدارية وإدارة مخاطر المشاريع وإمكانات التدقيق الداخلي لمختلف البنوك الاستثمارية والمؤسسات المالية في المنطقة.

السيد خان عضو معهد المحاسبين القانونيين في باكستان وهو حاصل على شهادة معتمدة في التدقيق الداخلي من معهد المدققين في الولايات المتحدة الأمريكية، وقد تم مؤخراً تعيينه نائباً لرئيس معهد المدققين الداخليين - فرع البحرين.

علي الحان

مدير عام بنك الخير بورتقوي تركيا

نبيل نور النبي

المدير العام الإقليمي- رئيس استثمار والتنمية التوزيع

انضم السيد نبيل نور النبي إلى بنك الخير في العام ٢٠٠٦ ويمتلك خبرة تزيد عن ٢٠ عاماً في مجال التوزيع الإقليمي. هذا وقبيل انضمامه إلى بنك الخير عمل السيد نبيل في العديد من المؤسسات الرائدة من ضمنها البنك الأهلي التجاري وشركة داياو سيكيوريتيز وبنك مسقط الدولي.

يعد السيد نبيل المسؤول عن دفع عجلة تطوير الأعمال والتسويق والتوظيف في جميع المناطق الجغرافية لدى بنك الخير، كما يقود أيضاً المبادرات التسويقية لزيادة رأس المال مع كبار العملاء الاستراتيجيين وأماق مختارة ضمن جميع فئات الأصول. وقد قام بدور فعال في توليد الأموال من المؤسسات شبه الحكومية الكبرى وصناديق التقاعد من ضمن غيرها من المؤسسات في المنطقة، وهو عضو في لجنة التصويت للاستثمار ومنسق وظائف المكتب الرئيسي، كما يمثل السيد نبيل البنك أيضاً في مجلس إدارة العديد من الشركات المستثمر فيها.

يحمل السيد نبيل درجة البكالوريوس في العلوم المالية من جامعة ولاية سان خوسيه في ولاية كاليفورنيا - الولايات المتحدة الأمريكية، كما أكمل مؤخراً برنامج القيادة التنفيذية من كلية آيفي لرجال الأعمال في جامعة ويسترن وهو أيضاً ممثل FINRA SeriesV معتمد للاستثمار.

كبرى علي ميرزا

رئيس الإلتزام بالأنظمة، مسؤول مكافحة غسل الأموال وأمين سر مجلس الإدارة

تمتلك السيدة كبرى ميرزا ما يزيد عن ١٩ عاماً من الخبرة في مجال الخدمات المصرفية الاستثمارية والأنظمة المالية والحوكمة الإدارية والإلتزام بالأنظمة والجرائم المالية ومكافحة غسل الأموال. هذا وقبيل انضمامها إلى بنك الخير شغلت السيدة كبرى منصب رئيس الإلتزام ومسؤول مكافحة غسل الأموال وأمين سر المجلس وسكرتير لجنة الحوكمة الإدارية وسكرتير لجنة التمويل والاستثمار في فينشر كابيتال بنك - البحرين، كما عملت قبل ذلك مع شركة تطوير للاستشارات ومصرف البحرين المركزي. وقد كانت عضواً في العديد من مجموعات العمل التنظيمية المحلية والدولية.

السيدة علي ميرزا حاصلة على درجة الماجستير في إدارة الأعمال التنفيذية ودرجة البكالوريوس في المحاسبة من جامعة البحرين، وهي عضو مستقل في بنك الأسرة في مملكة البحرين.

يملك السيد علي الحان خبرة تزيد عن ٢٠ عاماً في إدارة الأصول بعد أن عمل في العديد من شركات إدارة الأصول الرائدة في تركيا. وقد شغل مسبقاً منصب رئيس إدارة صناديق الأسهم في إكزيبياسي - يو بي بي لإدارة الأصول وهو مشروع مشترك مع شركة إكزيبياسي القابضة ويونيون بانكير بريفيه السويسرية، حيث عمل على إدارة صناديق الأسهم المشتركة وصناديق التقاعد. وقبيل ذلك شغل منصب رئيس الاستثمار في أيه بي إن أمرو لإدارة الأصول في تركيا، حيث كان يتولى المسؤولية الكاملة المتعلقة بكافة الإجراءات الاستثمارية للأسهم والدخل الثابت.

السيد علي الحان حاصل على درجة الماجستير من جامعة سكرانتون في الولايات المتحدة الأمريكية ودرجة البكالوريوس في الهندسة المدنية من جامعة ميدل إيست تكنولوجي في تركيا.

فؤاد حنيف

المدير المالي للمجموعة / منسق مهام المكتب الخلفي (منذ سبتمبر ٢٠١٦)

يملك السيد فؤاد حنيف خبرة واسعة وقد أثبت خبرته من خلال مجموعة متنوعة من المهام بما في ذلك الرقابة المالية وإدارة الصناديق وإدارة ما بعد الاستثمارات. ينتمي السيد حنيف إلى بنك الخير منذ يوليو ٢٠٠٨ وقد شغل عدة مناصب كان آخرها منصب رئيس المحاسبة المالية وذلك قبيل تعيينه مديراً مالياً للمجموعة.

السيد حنيف هو عضو هيئة تدريس في معهد المحاسبين القانونيين في باكستان وهو محاسب إسلامي مهني معتمد من قبل هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية والإسلامية.

جولسفيهم كهرمان

مدير عام الخير كابيتال مينكول ديجيرلر أيه إس - تركيا

تتمتع السيدة جولسفيهم بخبرة تزيد عن ٢٥ عاماً في مجال الخدمات المصرفية الاستثمارية والتي تغطي العمليات التشغيلية والتمويل وإعداد التقارير وأنظمة إدارة المعلومات. هذا وقد عملت السيدة كهرمان قبل انضمامها إلى الخير كابيتال مع شركة دينيز إنفست في منصب المراقب المالي والمدير المالي لدعم الأعمال، كما شغلت قبل ذلك منصب المدير المالي في شركة كنت إنفست، حيث كانت مسؤولة عن إعداد التقارير لمجلس الأسواق المالية وبورصة اسطنبول للأوراق المالية بالإضافة إلى إدارة عملية تخطيط الأعمال وأنظمة إدارة المعلومات.

تعد السيدة كهرمان محاسبة عامة معتمدة وهي حاصلة على درجة البكالوريوس في الاقتصاد من جامعة مرمره في تركيا وترخيص ذو مستوى متقدم من هيئة أسواق رأس المال التركية.

الإدارة التنفيذية

أيمن أمين سجينى

الرئيس التنفيذي للمجموعة

داتو أديساديكين علي
الرئيس التنفيذي لبنك الخير الإسلامي الدولي ببرهاد (لغاية يونيو ٢٠١٦)

داتو أديساديكين علي هو الرئيس التنفيذي لبنك الخير الإسلامي الدولي في ماليزيا لغاية يونيو ٢٠١٦. وقيل تعيينه كمدير تنفيذي في أكيب في ماليزيا شغل منصب الرئيس التنفيذي لبنك إكسيم ماليزيا منذ سبتمبر ٢٠١٠، وقد بدأ السيد أديساديكين حياته المهنية كمندوب في الإدارة التنفيذية في ببرهاد رينونج في العام ١٩٩٥. وخلال الأربع سنوات التي قضاها مع المجموعة تنقل بين عدة شركات تابعة للمجموعة منها برولينك للتنمية (أس دي ان) (بي اتش دي)، اتش بي ان للإدارة (أس دي ان) (بي اتش دي) ومشروع ليوهرايا اوتارا سيلاتان ببرهاد في مجالات تمويل الشركات والتدقيق الداخلي والمبيعات والتسويق وإدارة المشاريع.

وفي شهر أبريل من العام ١٩٩٩ انضم إلى دانهارتا ناسيونال ببرهاد وخدم في شركة لإدارة الأصول تابعة للحكومة الماليزية لمدة أربع سنوات في مجالات القروض المتعثرة والتعافي وانتعاش الشركات والتعمير. وفي مارس من العام ٢٠٠٣ انضم داتو لبنك معاملات ماليزيا-برهاد كمساعد خاص للرئيس التنفيذي وأصبح في يناير ٢٠٠٥ رئيس قسم التخطيط لدى البنك. انضم داتو لبنك إسلام في ماليزيا في يونيو ٢٠٠٥ كمساعد المدير العام وتولى إدارة مكتب المدير. وفي العام ٢٠٠٦ تمت ترقيته ليتقلد منصب المدير المالي ونائب الرئيس العام للمشروعات الخاصة، حيث كان مسؤولاً عن إدارة القروض المتعثرة وبرنامج ترشيد التكاليف على نطاق البنك في بنك إسلام.

داتو أديساديكين حاصل على درجة الماجستير في إدارة الأعمال (المالية) من جامعة مالايا في كوالالمبور وعلى درجة البكالوريوس في إدارة الأعمال (المالية والمصرفية) من جامعة موناش في مليونر - استراليا ودبلوم في تحليل الاستثمار UTM من شاه علم في ماليزيا. وهو عضو في نادي خريجي كلية هارفارد للأعمال في بوسطن- الولايات المتحدة الأمريكية وذلك بعد إكماله برنامج متقدم في الإدارة في كلية هارفارد للأعمال في مايو ٢٠١٤. كما حصل أيضاً على لقب المصرفي القانوني من المعهد الآسيوي للمصارف ومعهد المصارف في الولايات المتحدة في نوفمبر ٢٠١٥.

خالد الملحم

الرئيس التنفيذي، بنك الخير كابيتال - السعودية

يمتلك السيد خالد الملحم خبرة تزيد عن ١٨ عاماً من العمل في قطاع الخدمات المالية وقد شغل مسبقاً عدة مناصب رفيعة لدى كبرى المؤسسات المالية في المملكة العربية السعودية منها مجموعة سامبا المالية.

يحمل السيد الملحم درجة البكالوريوس في إدارة الأعمال من جامعة سنترال ستيت في كاليفورنيا، الولايات المتحدة الأمريكية.

السيد أيمن أمين سجينى هو الرئيس التنفيذي لبنك الخير. يحمل السيد سجينى في جعبته خبرة تزيد عن ٢٣ عاماً في مجال الشركات والخدمات المصرفية الاستثمارية وذلك من خلال عمله مع عدد من المؤسسات العالمية الرائدة مثل: باركليز وسيتي بنك وإي بي إن أمرو. قبيل انضمامه إلى بنك الخير شغل السيد سجينى منصب المدير التنفيذي لباركليز في المملكة العربية السعودية، حيث كان أثناء فترة عمله هناك والتي امتدت لمدة خمس سنوات مسؤولاً عن إدارة كل من باركليز كابيتال وباركليز ويلث.

كان السيد سجينى عضو مؤسس ومشارك في بنك الخير (المعروف سابقاً ببنك يونيكورن للاستثمار) وهو عضو في مجلس إدارته. كما كان العضو المنتدب والرئيس التنفيذي لبنك الخير في المملكة العربية السعودية (المعروف سابقاً بيونيكورن كابيتال السعودية). يحمل السيد سجينى درجة البكالوريوس في العلوم المالية من جامعة إيسترن ميتشيغان في الولايات المتحدة الأمريكية.

وسام سويرة

المدير المالي التنفيذي للمجموعة / المنسق العام للعمليات والدعم (لغاية ديسمبر ٢٠١٦)

يمتلك السيد وسام سويرة معرفة عميقة في مجال الرقابة المالية العالمية بعد أن أمضى عشر سنوات وهو يعمل في بعض أبرز المؤسسات المصرفية وإدارة الاستثمارات متعددة الجنسيات في منطقة الخليج والشرق الأوسط. وفي آخر وظيفة له شغل السيد سويرة منصب المدير المالي لبنك باركليز لمنطقة الشرق الأوسط، حيث كان مشرفاً على وظائف الرقابة المالية للبنك في كل من المملكة العربية السعودية والإمارات وقطر.

السيد سويرة حاصل على درجة الماجستير في الاقتصاد العام من جامعة بيروت العربية بالإضافة إلى الشهادات المهنية الدولية بما في ذلك شهادة معهد تشارترد لوكلاء البراءات (CIPA) و شهادة المؤهلات المالية الإسلامية (IFQ).

أعضاء هيئة الفتوى والرقابة الشرعية

د. خالد المذكور المذكور

رئيس الهيئة (لغاية مايو ٢٠١٦)

يعمل د. خالد المذكور كرئيس للجنة الاستشارية العليا للعمل على استكمال تطبيق أحكام الشريعة الإسلامية بالديوان الأميري بدولة الكويت، وهو أستاذ بقسم الفقه المقارن والسياسة الشرعية بكلية الشريعة والدراسات الإسلامية بجامعة الكويت. كما أنه عضو في المجلس الأعلى للتخطيط بدولة الكويت وعضو بهيئة الفتوى والرقابة الشرعية في العديد من البنوك الإسلامية. يحمل د. خالد المذكور درجة الدكتوراه في الشريعة من جامعة الأزهر.

د. محمد داود بكر

يشغل د. محمد داود بكر حالياً منصب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي للمعهد الدولي المالي الإسلامي وأمانتي بيزنس سولوشنز إس دي إن بي إتش دي في كوالالمبور - ماليزيا. وهو رئيس المجلس الاستشاري الشرعي لهيئة الأوراق المالية الماليزية و المجلس الاستشاري الشرعي للبنك المركزي الماليزي. يحمل د. بكر درجة الدكتوراه من جامعة مانت أندروز في المملكة المتحدة، وهو عضو بهيئة الفتوى والرقابة الشرعية في عدد من البنوك الإسلامية.

د. نظام محمد صالح يعقوبي

نائب رئيس الهيئة

يعد د. نظام محمد صالح يعقوبي من علماء الشريعة المعروفين على المستوى العالمي، وهو عضو هيئة الفتوى والرقابة الشرعية في عدد من البنوك والمؤسسات الإسلامية بما فيها المجلس الشرعي لهيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية والإسلامية.

حصل الدكتور نظام على درجة الدكتوراه من جامعة لاهاي في هولندا.

د. عبدالستار أبو غدة

(لغاية مايو ٢٠١٦)

د. أبو غدة عضو في مجمع الفقه الإسلامي المنبثق عن منظمة المؤتمر الإسلامي في جدة بالمملكة العربية السعودية، وهو عضو مجلس المعايير وعضو المجلس الشرعي لهيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية، كما أنه عضو في هيئة الفتوى والرقابة الشرعية في العديد من البنوك الإسلامية. يحمل د. أبو غدة درجة الدكتوراه في الشريعة من جامعة الأزهر.

د. علي محي الدين القره داغي

رئيس الهيئة (منذ مايو ٢٠١٦)

د. علي محيي الدين أستاذ ورئيس قسم الفقه والأصول بكلية الشريعة والدراسات الإسلامية بجامعة قطر، وهو عضو مجمع الفقه الإسلامي المنبثق عن منظمة المؤتمر الإسلامي في جدة بالمملكة العربية السعودية، كما أنه عضو في هيئة الفتوى والرقابة الشرعية في العديد من البنوك الإسلامية. ويحمل د. القره داغي درجة الدكتوراه في الشريعة من جامعة الأزهر.

د. خالد عتيق

عضو مستقل منذ يونيو ٢٠١٣ ولغاية مايو ٢٠١٦

يمتلك د. خالد عتيق وهو بحريني الجنسية في جعبته ما يزيد عن ٣٠ عاماً من الخبرة في مجال الخدمات المصرفية والتمويل والتدقيق والمحاسبة، ويشغل الدكتور عتيق في الوقت الحالي منصب الرئيس التنفيذي وعضو مجلس إدارة مستقل في بنك الأسرة في البحرين ورئيس لجنة التدقيق والمخاطر، كما أنه عضو مجلس إدارة مستقل ورئيس لجنة التدقيق والمخاطر في شركة ميدغلف للتأمين في البحرين ورئيس مجلس أمناء جامعة الخليج.

شغل د. عتيق منصب المدير التنفيذي للرقابة المصرفية في مصرف البحرين المركزي خلال الفترة من ١٩٩٣ ولغاية ٢٠٠٥، حيث كان مسؤولاً عن عمليات الترخيص والتفتيش والإشراف على المؤسسات المالية بهدف ضمان التزام كافة البنوك والمؤسسات المالية سواء العاملة أو التي تم تأسيسها في البحرين بتطبيق القوانين والأنظمة الصادرة عن مصرف البحرين المركزي. كما عمل كبروفيسور مساعد للمحاسبة والتدقيق في جامعة البحرين وذلك قبل انضمامه إلى مصرف البحرين المركزي. د. عتيق حاصل على شهادة الدكتوراه في الفلسفة المحاسبية من جامعة هال في المملكة المتحدة ودرجة الماجستير من جامعة أرمسترونج من بيركلي في الولايات المتحدة الأمريكية وبكالوريوس في المحاسبة والتمويل من جامعة الكويت.

الخبرة المهنية: أكثر من ٣٠ عاماً

مشاري عبدالله الملا

عضو مستقل منذ مايو ٢٠١٦

يشغل السيد مشاري عبدالله الملا وهو كويتي الجنسية منصب الرئيس التنفيذي لشركة آسيا القابضة منذ فبراير ٢٠١٦. وقد عمل سابقاً لدى شركة الصفاة للاستثمار ش.م.ك.م بصفته رئيس قسم المالية خلال الفترة ما بين يناير ٢٠١٤ إلى يناير ٢٠١٦. هذا وقبيل انضمامه إلى شركة الصفاة الاستثمارية شغل السيد مشاري منصب المدير المالي والإداري لدى الشركة الكويتية لصناعة الأنابيب والخدمات النفطية ش.م.ك. من العام ٢٠٠٢ ولغاية ٢٠١٣ حيث كان مسؤولاً عن الجوانب المالية والإدارية لواقعة من الشركات الرائدة عالمياً في مجال تصنيع الأنابيب وتصنيع الحديد الصلب. بالإضافة إلى جميع مسؤولياته الأخرى فإن السيد مشاري عضو مجلس إدارة في كل من شركة وربة للاستثمار ش.م.ك.م. وشركة الصفاة القابضة وشركة الصفاة العقارية وشركة الصفاة للاستشارات.

يحمل السيد مشاري درجة الماجستير في إدارة الأعمال في مجال المصارف والتمويل من جامعة بانغور في شمال ويلز، المملكة المتحدة ودرجة البكالوريوس في الفنون في مجال المحاسبة من الأكاديمية الحديثة في المعادي، مصر.

الخبرة المهنية: أكثر من ١٤ عاماً

حمد عبدالرزاق التركيت

عضو مستقل منذ أبريل ٢٠١٤ ولغاية مايو ٢٠١٦

انضم السيد حمد التركيت إلى شركة مجموعة الصفاة القابضة - الكويت في العام ٢٠٠٦ ويشغل حالياً منصب رئيس قسم الخدمات المالية فيها. كما شغل السيد التركيت قبيل انضمامه لشركة مجموعة الصفاة القابضة عدداً من المناصب في مؤسسة البترول الكويتية والتي تعد إحدى أكبر المجمعات النفطية في العالم.

يحمل السيد التركيت درجة البكالوريوس في الهندسة الميكانيكية من جامعة بوسطن في الولايات المتحدة الأمريكية وقد حصل على درجة محلل مالي معتمد CFA في شهر يناير من عام ٢٠٠٨ ودرجة محلل فني معتمد CTA في شهر مارس من عام ٢٠٠٨.

الخبرة المهنية: أكثر من ١٤ عاماً

عبدالله الديبختي

عضو مستقل منذ يونيو ٢٠١٣

عبدالرزاق الوهيب

عضو غير تنفيذي منذ يونيو ٢٠١٣

يشغل السيد عبدالرزاق الوهيب منصب الرئيس التنفيذي والعضو المنتدب لشركة تآزر للتكافل ويتمتع بخبرة واسعة ومعرفة عميقة في قطاع التأمين اكتسبها من خلال عمله لسنوات عديدة في هذا المجال، وقد شغل مناصب عليا في العديد من الشركات خدمات التأمين في الكويت مثل تكافل الكويت والميثاق للتأمين والخليج للتأمين. السيد الوهيب عضو مجلس إدارة الاتحاد الكويتي للتأمين وعضو في اللجنة الفنية التنفيذية للاتحاد الخليجي للتأمين. يحمل السيد الوهيب درجة البكالوريوس في إدارة الأعمال من جامعة أروسا باسيفيك في كاليفورنيا - الولايات المتحدة الأمريكية وهو عضو في معهد التأمين المعتمد في لندن، المملكة المتحدة.

الخبرة المهنية: أكثر من ٢٠ عاماً

يشغل السيد عبدالله الديبختي منصب الرئيس التنفيذي للشركة السعودية للاستثمار الزراعي والإنتاج الحيواني (سالك)، هذا وقبل انضمامه إلى سالك شغل منصب رئيس شركة أفواف للاستثمار ورئيس شركة أوال نت والتي تعد إحدى أكبر الشركات المزودة لخدمات الإنترنت في المملكة العربية السعودية. كما أن السيد الديبختي هو مؤسس شريك لشركة داو لونغ للتكنولوجيا في العام ١٩٩٣ وذلك بعد أن عمل كمدير للمشاريع في صندوق التنمية الصناعية السعودي. وقد بدأ حياته المهنية كمهندس اتصالات في شركة تيلكوم السعودية في العام ١٩٨٧. كما كان عضو في مجلس الأعمال المشترك ما بين المملكة العربية السعودية وكل من فرنسا وبولندا وسويسرا وقطر. السيد الديبختي حاصل على درجة الماجستير التنفيذي من جامعة أكسفورد في المملكة المتحدة وبكالوريوس في الهندسة الكهربائية من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن في المملكة العربية السعودية.

الخبرة المهنية: أكثر من ٢٠ عاماً

ماجد القاسم

عضو مستقل منذ يونيو ٢٠١٣

السيد ماجد القاسم سعودي الجنسية وهو مساهم مؤسس وعضو مستقل غير تنفيذي في شركة دار الأركان للتطوير العقاري، كما أنه عضو مجلس إدارة شركة البراق العقارية وشركة نماء الصرح وقد قضى ١٠ أعوام تقريباً كعضو في هيئة التحقيق والإدعاء العام في المملكة العربية السعودية. السيد ماجد القاسم حاصل على درجة البكالوريوس في الدراسات الإسلامية من جامعة الإمام محمد بن سعود الإسلامية في المملكة العربية السعودية.

الخبرة المهنية: أكثر من ١٥ عاماً

خالد عبدالرحيم

عضو مستقل منذ يونيو ٢٠١٣ ولغاية مايو ٢٠١٦

السيد خالد عبدالرحيم هو مؤسس ورئيس مجلس إدارة مجموعة شركات كار. وتعد الشركة الأم سياركو شركة رائدة في مجال أعمال البناء والهندسة المدنية المسؤولة عن العديد من المشاريع الهامة والمتنوعة من حيث الحجم ومستوى التعقيد ومن أهم تلك المشاريع: حلبة البحرين الدولية وحلبة أبوظبي للفورمولا واحد والبحرين سيتي سنتر بالإضافة إلى غيرها من المشاريع الضخمة. كما شغل السيد خالد عبدالرحيم منصب المدير التنفيذي لشركة حفيرة للمقاولات ذ.م.م. والشركات التابعة لها، وقد نال السيد خالد عبدالرحيم العديد من الجوائز وحصل على التكريم خلال حياته المهنية بما في ذلك جائزة صاحب الجلالة ملك مملكة البحرين لخدمة المملكة وشعبها. السيد خالد عبدالرحيم حاصل على درجة الماجستير من جامعة جلاسكو كالدونيان في اسكتلندا - المملكة المتحدة وهو زميل معهد البناء المعتمد في المملكة المتحدة و زميل جمعية مهندسي التكاليف في المملكة المتحدة.

الخبرة المهنية: أكثر من ٣٠ عاماً

د. عبدالعزيز العرير

رئيس لجنة الترشيحات والمكافآت والحوكمة
عضو مستقل منذ فبراير ٢٠١١

يضيف د. عبدالعزيز العرير وهو سعودي الجنسية خبرة واسعة إلى مجلس الإدارة اكتسبها على مدى أكثر من ٣٩ عاماً شغل فيها مناصب رفيعة في القطاعين العام والخاص في المملكة العربية السعودية. د. العرير عضو في مجلس الشورى منذ عام ١٩٩٧ كما أنه رئيس مجلس إدارة شركة تآزر منذ تأسيسها، وقد أشرف على تطوير شركة تآزر إلى أن أصبحت مساهماً رائداً في صناعة التكافل العام في دول مجلس التعاون الخليجي، كما أنه عضو مجلس إدارة بنك الخير الدولي بيرهاد - ماليزيا. وقد شغل مسبقاً منصب وكيل وزارة المالية والاقتصاد الوطني في السعودية. يحمل د. العرير درجة الدكتوراه في الاقتصاد وإدارة الأعمال من جامعة ويلز في المملكة المتحدة ودرجة الماجستير في الاقتصاد والسيرفة من جامعة جنوب إلينوي في الولايات المتحدة الأمريكية ودرجة البكالوريوس في الفنون من جامعة كاليفورنيا - بيركلي في الولايات المتحدة الأمريكية.

الخبرة المهنية: أكثر من ٤ عاماً

خالد شاهين

عضو مجلس إدارة مستقل منذ أبريل ٢٠١٢

يشغل السيد خالد شاهين حالياً منصب عضو مجلس الإدارة ورئيس لجنة التدقيق في بيت التمويل الوطني وعضو مجلس إدارة مجموعة شركات البحرين المالية القابضة في البحرين. وقد شغل السيد شاهين العديد من المناصب الرفيعة في مختلف المؤسسات المالية الكبرى في مملكة البحرين خلال حياته المهنية بما في ذلك بنك البحرين السعودي، بنك البحرين للتنمية، مصرف الشامل وبنك الخليج الدولي. كما شغل عضوية العديد من مجالس الإدارات واللجان في مختلف مؤسسات القطاعين العام والخاص في البحرين. السيد شاهين حاصل على درجة البكالوريوس في الأعمال من جامعة سانت توماس، هيوستن - تكساس في الولايات المتحدة الأمريكية وزمالة مجلس المدراء في المملكة المتحدة.

الخبرة المهنية: أكثر من ٣ عاماً

علي العثيم

عضو مجلس إدارة غير تنفيذي منذ يونيو ٢٠١٣ ولغاية مايو ٢٠١٦

يحمل السيد علي العثيم درجة البكالوريوس في إدارة الأعمال، وقد تلقى تدريباً مكثفاً لدى قسم الاستثمارات العالمية في ميريل لينش في المملكة المتحدة وبرنامج نازداك ٢ للتداول في البورصة والتحليل بالإضافة إلى العديد من الدورات التدريبية المتقدمة في الإدارة العليا من الولايات المتحدة الأمريكية. بدأ السيد علي العثيم حياته المهنية كشريك رئيسي في عدد من مجموعة الشركات المملوكة للعائلة ثم أصبح عضواً في عدة شركات منها أرسيل لجزر كايمان والاستثمار والتي تقوم بالاستثمار في الأسهم والسندات والصناديق المشتركة في الأسواق العالمية. وقد اكتسب السيد العثيم خبرة طويلة وخلفية مالية واسعة في هذا المجال تأهل من خلالها ليصبح عضو مجلس إدارة اللجنة الوطنية لشباب الأعمال في غرف التجارة السعودية، كما أنه عضو مجلس إدارة مركز الأمير سلمان لشباب الأعمال وعضو اللجنة التنفيذية في جائزة الأمير سلمان لشباب الأعمال، هذا إلى جانب عضويته في مؤسسة القيادات العربية الشابة وهو عضو في الجمعية السعودية للإدارة، كما يشغل السيد علي العثيم منصب رئيس برنامج ريادة الأعمال لدعم رواد الأعمال في غرف التجارة والصناعة السعودية وهو رئيس المنتدى الدولي لتأفاق الاستثمار.

المهنية: أكثر من ١٥ عاماً

سلطان أبا الخيل

عضو غير تنفيذي منذ يونيو ٢٠١٣ ولغاية مايو ٢٠١٦

نح السيد سلطان أبا الخيل وهو سعودي الجنسية في تأسيس العديد من المشاريع والشركات على مدى السنوات وذلك بالتزامن مع تنمية وإدارة مصالح عائلته في قطاع العقارات والأسهم وغيرها من أنشطة الأسواق المالية، وبالإضافة إلى ذلك فهو يمتلك مصالح وأعمال في العديد من شركات البناء والتطوير الكبرى وأسواق الأسهم. يحمل السيد أبا الخيل درجة الماجستير في الإدارة من جامعة كارديف في المملكة المتحدة.

الخبرة المهنية: أكثر من ١٥ عاماً

السيرة الذاتية

أعضاء مجلس الإدارة

يوسف الشلاش

رئيس مجلس الإدارة ومساهم مؤسس
رئيس اللجنة التنفيذية
عضو غير تنفيذي منذ أبريل ٢٠٠٤

هذلول صالح الهذلول

عضو غير تنفيذي من أبريل ٢٠٠٤ ولغاية مايو ٢٠١٦ ومساهم مؤسس

السيد هذلول بن صالح الهذلول سعودي الجنسية وهو مساهم مؤسس وعضو في مجلس إدارة شركة دار الأركان. يمتلك السيد الهذلول خبرة تزيد عن ٢٠ عاماً في مجال الاستثمار العقاري والتمويل وتحديدًا في مجال تخطيط الاستراتيجيات العقارية والخطط الإدارية ذات الصلة. السيد الهذلول حاصل على دبلوم من المعاهد التجارية الثانوية في الرياض (١٩٩٠).

الخبرة المهنية: أكثر من ٢٠ عاماً

السيد يوسف عبدالله الشلاش سعودي الجنسية وهو رئيس مجلس إدارة شركة دار الأركان للتطوير العقاري (دار الأركان) في المملكة العربية السعودية ورئيس مجلس إدارة صندوق التملك الاستراتيجي في مملكة البحرين. كان السيد الشلاش عضواً في هيئة التحقيق والإدعاء العام في المملكة العربية السعودية إلى جانب عمله كمستشار قانوني للعديد من مؤسسات الاستشارات القانونية في السعودية. حصل السيد الشلاش على درجة الماجستير في القانون والإجراءات القضائية من معهد الإدارة العامة في الرياض ودرجة البكالوريوس في الشريعة الإسلامية من جامعة الإمام محمد بن سعود الإسلامية في المملكة العربية السعودية.

عبداللطيف عبدالله الشلاش

عضو غير تنفيذي منذ أبريل ٢٠٠٤

السيد عبداللطيف الشلاش سعودي الجنسية ويمتلك خبرة واسعة في مجال أنظمة الإدارة المالية وإدارة المعلومات. يشغل السيد الشلاش منصب العضو المنتدب لشركة دار الأركان، كما أنه عضو مجلس إدارة شركة تآزر وصندوق التملك الاستراتيجي في مملكة البحرين. السيد الشلاش حاصل على شهادة البكالوريوس في التنظيم والريادة والإشراف من جامعة بورديو في الولايات المتحدة الأمريكية وعلى درجة الماجستير في إدارة الأعمال من جامعة فينديل في الولايات المتحدة الأمريكية.

الخبرة المهنية: أكثر من ١٩ عاماً

تلقى السيد الشلاش تدريباً رسمياً في مجال الإدارة المالية وتقييم المشاريع الاستثمارية ونال العديد من شهادات الدبلوم في مجال الأعمال المصرفية ومكافحة الجرائم المالية. كما يعد أحد رواد صناعة التطوير العقاري في السعودية حيث بدأ حياته المهنية في ذلك المجال منذ أكثر من عقدين من الزمان وذلك في أوائل تسعينيات القرن الماضي، كما أنه بدأ صناعة الرهن العقاري في المملكة العربية السعودية في عام ١٩٩٨ ويمتلك السيد الشلاش حق الإدارة في كل من الشركات التالية: شركة دار الأركان للتطوير العقاري (المملكة العربية السعودية)، الشركة السعودية لتمويل المساكن (المملكة العربية السعودية)، الخير كابيتال (المملكة العربية السعودية)، شركة مدارات للتطوير والتكنولوجيا (المملكة العربية السعودية)، افواف للاستثمار (المملكة العربية السعودية)، تمار العربية (المملكة العربية السعودية)، إعمار البيادر للتطوير (المملكة العربية السعودية).

الخبرة المهنية: أكثر من ٢٠ عاماً

د. أحمد الدحيلان

رئيس لجنة التدقيق ومساهم مؤسس
عضو مستقل منذ فبراير ٢٠١١

شغل د. أحمد الدحيلان منصب رئيس المالية ومستشار مدير عام شركة دار الأركان، كما أنه محاضر في جامعة الإمام محمد في الرياض. الدكتور الدحيلان عضو في العديد من مجالس إدارات شركات أخرى بما في ذلك الشركة السعودية للإقراض (عضو مجلس إدارة) وشركة صندوق التملك الاستراتيجي (عضو اللجنة الاستثمارية) وشركة البحرين المالية (عضو مجلس إدارة) ومجموعة شركات البحرين المالية القابضة المحدودة ومجموعة شركات البحرين المالية القابضة ذ.م.م. (عضو مجلس إدارة) وشركة تآزر البحرين (عضو مجلس إدارة) وشركة تآزر الكويت (رئيس مجلس الإدارة). د. الدحيلان حاصل على الدكتوراه في المحاسبة والمالية من جامعة كارديف في المملكة المتحدة.

الخبرة المهنية: أكثر من ٢٠ عاماً

أيمن اسماعيل أبو داود
عضو مجلس إدارة مستقل من ديسمبر ٢٠٠٨ ولغاية مايو ٢٠١٦

السيد أيمن أبو داود سعودي الجنسية، يشغل منصب نائب رئيس الاستثمارات المالية الإقليمية والدولية والهيكل القانوني لمجموعة أبو داود وهي مجموعة دولية متنوعة النشاط يقع مقرها في المملكة العربية السعودية وتمتلك استثمارات في كل من منطقة الشرق الأوسط وأوروبا والولايات المتحدة الأمريكية. شغل السيد أبو داود مناصب إدارية عليا في مجموعة أبو داود لأكثر من ٢٠ عاماً، وهو عضو في مجالس إدارات الشركات التالية: شركة الخير المالية (المملكة العربية السعودية) وهيلفتيا العربية للتجارة العامة (الكويت) وأوريكس كابيتال (المملكة العربية السعودية)، وبترا أس مجلس إدارة مجموعة ألباين لإدارة الثروات وهي مجموعة استشارية مستقلة لإدارة الثروات يقع مقرها في مملكة البحرين. يحمل السيد أبو داود درجة البكالوريوس في الهندسة الميكانيكية من جامعة أريزونا في الولايات المتحدة الأمريكية.

الخبرة المهنية: أكثر من ٢٠ عاماً

لجان الإدارة

قام مجلس الإدارة بإنشاء عدة لجان إدارية لكل كيان بهدف ضمان عملية المراقبة المناسبة والإشراف على جميع المخاطر المادية للبنك.

لجنة الأصول والمطلوبات

تعد لجنة الأصول والمطلوبات الجهة المسؤولة عن إدارة أصول البنك والديون والسيولة وهيكل رأس المال وذلك تماشياً مع اللوائح المحلية وسياسة إدارة الأصول والخصوم لدى البنك والتي تغطي بدورها كفاية رأس المال والتمويل والسيولة ومعدل الربحية ومخاطر السوق ضمن الحدود المقبولة للمخاطرة لدى البنك. وتضم اللجنة رؤساء إدارات الأعمال الرئيسية بما فيها الخزينة والتمويل بالإضافة إلى تمثيل لعملية الرقابة. وتشرف لجنة الأصول والمطلوبات على كل من الخزينة والأنشطة التجارية لسوق رأس المال وترصد توقعات الاقتصاد الكلي ومعنويات السوق، كما تقوم بمراجعة خطط الأعمال الاستثمارية بصورة دورية لضمان توفر التمويل الكافي. وتضمن اللجنة تطوير استراتيجية للتمويل تشمل مزيجاً مناسباً من آجال الاستحقاق بالتعاون مع إدارة الخزينة وإدارة أسواق رأس المال لدى البنك.

لجنة الاستثمار والائتمان

تشرف لجنة الاستثمار والائتمان على إدارة الملكية ما قبل وما بعد الاستثمار بما في ذلك التوصية والموافقة على استثمارات جديدة والتفصي اللازم والتخارج والقرارات الاستراتيجية لمجلس إدارة الشركات المستثمر بها بالإضافة إلى المراجعة والمراقبة طوال الدورة الاستثمارية. كما أنها مسؤولة أيضاً عن الرقابة على دورة الائتمان من بدايتها لنهايتها بما في ذلك مراجعة القروض الجديدة والتجديد والتسويات والإحتياطات وإعادة الهيكلة والموافقة عليها. وتضمن إدارة جميع التعرضات المتوسطة وبعيدة المدى ضمن إستراتيجية البنك والحدود المقبولة للمخاطر لديه.

إدارة لجنة المخاطر

تتولى إدارة لجنة المخاطر مسؤولية ضمان قيام البنك بتطوير إطار عمل مناسب للمخاطر يتضمن السياسات والاستعانة بمصادر خارجية ونظم المعلومات وهيكل الثقافة و الحوافز لجميع أنشطة الأعمال بما يتوافق مع الأنظمة واستراتيجية البنك والحدود المقبولة للمخاطر لديه. هذا وتشرف اللجنة على إدارة المخاطر والإلتزام والرقابة الداخلية لجميع الأنشطة التشغيلية للبنك، بالإضافة إلى مراجعة واعتماد عمليات وإجراءات وسياسات إدارة المخاطر.

وظائف الرقابة

الإلتزام بالأنظمة

يلتزم بنك الخير بتلبية أعلى مستويات المعايير الأخلاقية في جميع مجالات عملياته. وقد حرص مجلس إدارة البنك على تشكيل إدارة الإلتزام بالأنظمة لمساعدة الإدارة العليا للبنك في إدارة مخاطر الإلتزام بفعالية وكفاءة عالية. وتتبع إدارة الإلتزام وظيفياً إلى مجلس الإدارة، كما أنها مسؤولة عن الإشراف على برنامج الإلتزام لدى البنك. وهي وحدها المسؤولة عن الأمور المتعلقة بالإلتزام وتعمل بشكل مستقل عن أنشطة الأعمال الأخرى، بما في ذلك تلك الأنشطة التي تعرض استقلالية الإدارة وموضوعيتها للشبهة. وتتحمل إدارة الإلتزام بالأنظمة مسؤولية إدارة مخاطر الإلتزام على مستوى المجموعة للبنك وشركاته التابعة، فضلاً عن ضمان توافق سياسات وإجراءات وعمليات المجموعة مع كافة القواعد والأحكام التنظيمية المعمول بها. كما تعمل أيضاً على مساعدة الإدارة العليا في زيادة وعي الموظفين بالقضايا المتعلقة بالإلتزام في جميع أرجاء المجموعة.

إجراءات مكافحة غسيل الأموال

تدير وظيفة مكافحة غسيل الأموال لدى بنك الخير عملية التفويض التي بموجبها تتم الموافقة على العملاء المستهدفين للبنك باعتبارهم عملاء شرعيين ومن ثم الاستمرار في متابعة العملاء لضمان إلتزامهم بالقواعد والأحكام المنصوص عليها في لائحة الجرائم المالية لمصرف البحرين المركزي وأفضل الممارسات الدولية. وقد تم تحقيق ذلك من خلال تعيين مسؤول مكافحة غسيل الأموال ونائب مسؤول مكافحة غسيل الأموال ووضع سياسات وإجراءات تتعلق بمكافحة غسيل الأموال وضوابط خاصة بسياسة «أعرف عميلك» وذلك لضمان فرز المستثمرين المحتملين والتعرف على مصادر أموالهم. قام البنك بتسجيل وتنفيذ جميع لوائح الإمتثال الضريبي على الحساب الأجنبي المطلوبة على مستوى المجموعة.

الرقابة الشرعية

يتعاون قسم الرقابة الشرعية عن كثب مع هيئة الرقابة الشرعية في تطوير وفحص فرص الأعمال مسبقاً بما في ذلك المتاحه أمام الشركات التابعة والزميلة. ويساهم القسم بدور رئيسي في ضمان تطبيق فتاوى هيئة الرقابة الشرعية وإعداد تقرير التدقيق الشرعي الربع سنوي لمراجعتهم من قبل هيئة الرقابة الشرعية في البنك وفريق الإدارة.

يقوم قسم الرقابة الشرعية بمتابعة كافة المعاملات، وبشكل جزئياً لا يتجزأ من العملية الاستثمارية منذ بدايتها. كما أن القسم عضو في لجنة الإدارة للاستثمار وما بعد الاستثمار ولجنة المخاطر. ويتولى القسم التأكد من توافق فرص الأعمال مع قرارات هيئة الرقابة الشرعية ومعايير هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية.

وقد كانت جميع المعاملات والصفقات خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ متوافقة مع أحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية فيما عدا بعض الاستثمارات في كل من مشروع تاج مول وشركة أوبن سيليكون والشركة المستقلة للخدمات اللوجستية والتخزين والتي لم يتم تقديمها لهيئة الرقابة الشرعية للموافقة عليها قبل تنفيذها وقد ظهر فيما بعد بأن لديها قضايا غير متوافقة مع أحكام الشريعة بصورة صريحة ولم يتم تصحيحها بالرغم من قرارات الهيئة الشرعية المختلفة التي تطالب بحلها

تم احتساب الزكاة وفقاً للمبادئ التوجيهية الموافق عليها من قبل هيئة الرقابة الشرعية وبما يتوافق مع معيار هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية رقم ٣٥ ومعيار المحاسبة رقم ٩، تم استثناء الخير كإيصال السعودية من احتساب مجموع الزكاة، حيث وأنه وفقاً لقوانين وأنظمة المملكة العربية السعودية فإنه يجب على الخير كإيصال دفع الزكاة بشكل منفصل. عدد أسهم البنك (بالتلاف) ٧٩٦٢.٢. الزكاة لكل سهم (سنت أمريكي) ٥٤١

خلال العام ٢٠١٦. حقق بنك الخير دخلاً غير متوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية بلغ ٥٦٤,٧٨٦ دولار أمريكي، وقد أوصت هيئة الرقابة الشرعية البنك بالتبرع به إلى الجمعيات الخيرية المسجلة وتقديم قائمة بالمستفيدين إلى مجلس الإدارة.

التدقيق الداخلي للمجموعة

يقوم التدقيق الداخلي للمجموعة بتقديم التقارير مباشرة للجنة التدقيق المنبثقة عن مجلس الإدارة. يعمل القسم على القيام بالمراجعة المستقلة للأعمال وعمليات الدعم وغيرها من إجراءات الرقابة المستقلة استناداً على خطة تدقيق من قبل لجنة التدقيق المنبثقة عن مجلس الإدارة وتقييم مخاطر التدقيق الخاصة بالتدقيق الداخلي للمجموعة. كما يجري القسم أيضاً مراجعات تدقيق استراتيجية للشركات التابعة للبنك في كل من تركيا وماليزيا بهدف توفير ضمانات لمجالس الإدارة المحلية حول فعالية عمليات الرقابة وإدارة المخاطر والحوكمة. وقد تم تحديد والموافقة على نطاقها وسلطتها ودورها من قبل لجنة التدقيق على شكل ميثاق التدقيق الداخلي.

يشارك التدقيق الداخلي مع الإدارة في المنتديات الرئيسية للحوكمة لتقديم وجهات النظر والرؤى والتحديات من أجل التأثير على بناء بيئة مستدامة للمراقبة والحوكمة.

يعمل قسم التدقيق الداخلي للمجموعة على تقديم التقارير حول أهم نتائج عملية التدقيق ووضع خطط عمل لإدارة الأولويات من خلال عملية منظمة إلى لجنة التدقيق المنبثقة عن مجلس الإدارة على أساس ربع سنوي. كما يعمل قسم التدقيق الداخلي على تزويد لجنة التدقيق الخاصة بالمجموعة والإدارة التنفيذية بالمعلومات المتعلقة بالمخاطر المادية للمجموعة والضوابط المرتبطة بها.

الإدارة

قام مجلس إدارة البنك بتفويض صلاحيات إدارة الشؤون اليومية للبنك إلى الرئيس التنفيذي للمجموعة والذي يدعمه فريق إدارة تنفيذية مؤهل وذات خبرة واسعة بالإضافة إلى ثلاث لجان للإدارة. وقد تم تضمين السيرة الذاتية الخاصة بأعضاء الإدارة التنفيذية في نهاية هذا التقرير.

(ج) المنح المؤجلة

٢٠١٦				
المجموع	غير ذلك	أسهم	نقداً	
(دينار بحريني)	(دينار بحريني)	(دينار بحريني)	العدد	(دينار بحريني)
لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	الرصيد الإفتتاحي
لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	الممنوح خلال الفترة
لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	المدفوعة/ الصادرة خلال الفترة
لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	تعديلات الخدمة والأداء والمخاطر
لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	تغييرات في قيمة الجوائز الافتتاحية الغير مكتسبة
لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	الرصيد الختامي

(ج) المنح المؤجلة

٢٠١٥				
المجموع	غير ذلك	أسهم	نقداً	
(دينار بحريني)	(دينار بحريني)	(دينار بحريني)	العدد	(دينار بحريني)
لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	الرصيد الإفتتاحي
لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	الممنوح خلال الفترة
لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	المدفوعة/ الصادرة خلال الفترة
لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	تعديلات الخدمة والأداء والمخاطر
لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	تغييرات في قيمة الجوائز الافتتاحية الغير مكتسبة
لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	الرصيد الختامي

(د) مكافأة نهاية الخدمة

تم تقديم مكافآت نهاية الخدمة لخمسة من موظفي بنك الخير بلغ مجموعها ١٠٦,٦٣٥,٣٦٦ دينار بحريني خلال العام ٢٠١٦. حيث يعد هذا تعويض نهاية الخدمة التي يتلقاها الموظفون عند مغادرة وظائفهم لدى البنك بالإضافة إلى استحقاقات نهاية الخدمة على أساس مدة الخدمة. وقد بلغ أعلى مبلغ تم دفعه لشخص واحد ما قيمته ٥٦,٨٠٢,٩٠٠ دينار بحريني.

نقد مقدم	جزء التعويضات المتغيرة والذي يتم منحه ودفعه نقداً بعد الانتهاء من عملية تقييم الأداء لكل عام.
نقد مؤجل	جزء التعويضات المتغيرة والذي يتم منحه ودفعه نقداً على أساس تناسبي على مدى ثلاث سنوات.
منح الأسهم المؤجلة	جزء التعويضات المتغيرة والذي يتم منحه ودفعه على شكل أسهم وهمية / إفتراضية على أساس تناسبي على مدى ثلاث سنوات.
منح الأداء المستقبلية	جزء التعويضات المتغيرة والذي يتم منحه لعدد من الموظفين المختارين. تلك المنح مشروطة بتحقيق أهداف أداء مستقبلية للبنك بالإضافة إلى شروط للخدمة من جانب الموظفين. , يمكن أن تشمل تلك الآتي سواء بصورة فردية أو مجموعة منها:
	<ul style="list-style-type: none"> • أسهم وهمية/ افتراضية، بحيث يتم تعويض الموظفين على شكل أدوات مرتبطة بالأسهم (أسهم وهمية/ افتراضية) كنسبة مئوية من الراتب الثابت على تحقيق بعض شروط الأداء المستقبلية. • حصة في الأرباح، بحيث يتم تعويض الموظفين على أساس نسبة مئوية محددة من الأرباح المستهدفة لصفقة ما . • فائدة محمولة، حيث يتم تعويض الموظفين كنسبة مئوية محددة من أرباح القيمة العادلة على الاستثمارات بمجرد تحقيقها لمعدل حاجز محدد على الاستحقاق. • الاستثمار المشترك، حيث يتم منح جزء من الأجر المتغيرة على هيئة استثمار من قبل البنك ويمكن للموظف صرفها نقداً في حال تخارج البنك من الاستثمار. • عمولة المبيعات، حيث يتم تعويض الموظف على أساس نسبة مئوية محددة من قيمة المبيعات على استثمار معين عند حدوث التخارج الناجح.

إستعراض حوكمة الشركات

التعويضات المؤجلة

إن جميع الموظفين ممن تجاوزوا درجة معينة معرضون لتأجيل في الأجر المتغيرة كالتالي:

تفاصيل الأجر المدفوعة

(أ) مجلس الإدارة

(بالدولار الأمريكي)

٢٠١٦	٢٠١٥	
٣٨٩,...	٤١٢,...	رسوم عضوية/ حضور
لا يوجد	لا يوجد	أجر
لا يوجد	لا يوجد	غير ذلك

(ب) أجر الموظفين

٢٠١٦		٢٠١٥		٢٠١٤		٢٠١٣		٢٠١٢		٢٠١١		٢٠١٠	
المجموع	الأجر المتغيرة				الزيادات المسجلة / نقداً / أسهم	الزيادات المضمونة / نقداً / أسهم	المكافآت الثابتة		عدد الموظفين	بآلاف الدنانير	الأشخاص المعتمدون	مؤجلة	
	مؤجلة	مقدماً	مزايا وبدلات أخرى	الرواتب والأجور			أخرى	أسهم				نقداً	أخرى
٦٤٥							١٣٢	٥١٣	٤		خطوط الأعمال		
٤٦.							٢٢١	٢٣٩	٧		الرقابة والدعم		
٢١٤							٥٦	١٥٨	٢		الموظفون المخاطرون الآخرون		
٨٧٢							١٩٣	٦٧٩	٣١		الموظفون الآخرون		
٢,٤٩٥							٧٥٤	١,٧٤١	٨.		الشركات التابعة الأخرى		
٤,٦٨٦							١,٣٥٦	٣,٣٣٠	١٢٤		المجموع		

يشمل عدد وتكاليف الموظفين جميع الموظفين بما فيهم الذين غادروا خلال العام

٢٠١٥		٢٠١٤		٢٠١٣		٢٠١٢		٢٠١١		٢٠١٠		٢٠٠٩	
المجموع	الأجر المتغيرة				الزيادات المسجلة / نقداً / أسهم	الزيادات المضمونة / نقداً / أسهم	المكافآت الثابتة		عدد الموظفين	بآلاف الدنانير	الأشخاص المعتمدون	مؤجلة	
	مؤجلة	مقدماً	مزايا وبدلات أخرى	الرواتب والأجور			أخرى	أسهم				نقداً	أخرى
٨١٨							٤.٨	٤١.	٢		خطوط الأعمال		
٨٥٨							٣٣٨	٥٢.	٨		الرقابة والدعم		
٧٦٣							٢٦١	٥.٢	٥		الموظفون المخاطرون الآخرون		
٧٩٤							٢٤١	٥٥٣	٢٩		الموظفون الآخرون		
٢,٠٨٩							٧٢٦	١,٣٦٣	٦٣		الشركات التابعة الأخرى		
٥,٣٢٢							١,٩٧٤	٣,٣٤٨	١٠٧		المجموع		

تعديلات المخاطر

يملك البنك هيكل عمل لتقييم المخاطر اللاحقة والتي هي تقييم نوعي من أجل إعادة إختيار الأداء الفعلي مقابل افتراضات المخاطر.

خلال السنوات التي يعاني فيها البنك من خسائر مادية في أداءه المالي فإن هيكل عمل تعديل المخاطر يعمل كالتالي:

- سيكون هنالك تقليص واسع للأجور والمكافآت والبدلات والمزايا المتغيرة في البنك.
- على المستوى الفردي فإن الأداء الضعيف للبنك سيؤدي إلى عدم تحقيق مؤشرات الأداء الفردية وبالتالي فإن تصنيفات أداء الموظفين ستكون أدنى.
- تخفيض في قيمة الأسهم المؤجلة والمنح.
- تغييرات محتملة في مدد الإستحقاق وتأجيل إضافي على المكافآت الغير مكتسبة.
- وأخيراً في حال تم اعتبار التأثير الكمي والنوعي لحادثة الخسارة بأنه كبير فإنه يمكن الأخذ بعين الاعتبار إمكانية تقليص أو استرداد أو إلغاء حوافز سابقة.

يمكن للجنة الترشيحات والمكافآت والحوكمة وبموافقة من مجلس الإدارة أن تتر وتتخذ القرارات التقديرية التالية:

- زيادة/ تخفيض التعديلات اللاحقة.
- دراسة تأجيلات إضافية أو زيادة في كمية الأسهم الممنوحة.
- التعافي عن طريق ترتيبات الحوافز المختصرة والملغية والمستردة.

هيكل عمل الحوافز المختصرة والملغية والمستردة

إن أحكام الحوافز المختصرة والملغية والمستردة لدى البنك تسمح لمجلس إدارة البنك بتحديد إمكانية مصادرة/ تعديل (في حال كان ذلك مناسباً) العناصر الغير مكتسبة تحت إطار خطة المكافآت المؤجلة أو تعويض المتغيرات المقدمة يمكن استردادها في حالات معينة. إن الهدف من ذلك هو السماح للبنك بالاستجابة من خلال طريقة مناسبة في حال تبين أن عوامل الأداء والتي تم الاستناد إليها لاتخاذ قرارات المكافآت لا تعكس الأداء المقابل لها على المدى الطويل.

تشمل جميع التعويضات المؤجلة أحكاماً تسمح للبنك بتقليص أو إلغاء حوافز الموظفين ممن كان لسلوكهم الفردي تأثيراً مادياً ضاراً على البنك خلال الأداء في السنة المعنية.

إن أي قرار باسترجاع حوافز أي فرد يمكن فقط اتخاذه من قبل مجلس إدارة البنك.

إن أحكام الحوافز المختصرة والملغية والمستردة لدى البنك تسمح لمجلس إدارة البنك بتحديد (في حال كان ذلك مناسباً) إمكانية مصادرة/ تعديل العناصر المكتسبة/الغير مكتسبة تحت إطار خطة المكافآت المؤجلة يمكن تعديلها/ إلغائها في بعض الحالات. بحيث تتضمن تلك الحالات ما يلي:

- وجود دليل منطقي على سوء السلوك المتعمد، الخطأ المادي، الإهمال أو عدم كفاءة الموظف والذي يتسبب في تكبيد خسائر مادية للبنك/ وحدات أعمال الموظفين في أدائهم المالي، أخطاء جوهرية في البيانات المالية للبنك، فشل في إدارة المخاطر المادية أو خسارة السمعة أو المخاطرة بها بسبب مثل تلك الأفعال للموظفين، الإهمال، سوء السلوك أو عدم الكفاءة خلال الأداء في السنة المحددة.
- قيام الموظف بالتضليل المتعمد للسوق و/أو المساهمين بما يخص الأداء المالي للبنك خلال الأداء في السنة المحددة.

يمكن استخدام الإلغاء أو الاسترداد في حال إذا كانت تعديلات التقليص على الجزء المكتسب من الحوافز غير كافية مع الأخذ بعين الاعتبار طبيعة وحجم الموضوع.

عناصر الأجور المتغيرة

تمتلك الأجور المتغيرة العناصر الرئيسية التالية:

تخضع جميع المنح المؤجلة إلى تعديلات التقليص. يتم إصدار جميع منح الأسهم لصالح الموظف بعد الاحتفاظ بها لمدة ستة أشهر من تاريخ الاكتساب. يرتبط عدد الأسهم الممنوحة بسعر سهم البنك وفقاً لقواعد نظام حوافز الأسهم لدى البنك. أية أرباح تنجم عن تلك الأسهم يتم إصدارها للموظف إلى جانب الأسهم (أي بعد فترة الاحتفاظ)

عناصر الأجور المتغيرة	الرئيس التنفيذي ونوابه وأكبر خمس موظفين من حيث الرواتب	الموظفون الآخرون الذين يتم تغطيتهم	فترة التأجيل	الاحتفاظ	الخطأ	الاسترداد
نقداً مقدماً	٤٠٪	٥٠٪	مباشر	-	-	نعم
أسهم ممنوحة مقدماً	-	١٠٪	مباشر	٦ أشهر	نعم	نعم
نقد مؤجل	١٠٪	-	على مدى ثلاث سنوات	-	نعم	نعم
أسهم ممنوحة مؤجلة	١٠٪ - ٥٠٪	-	على مدى ثلاث سنوات	٦ أشهر	نعم	نعم
منح الأداء المستقبلي	٤٠٪ - ٥٠٪	٤٠٪	مرتبط بالأداء	٦ أشهر	نعم	نعم

يمكن للجنة الترشيحات والمكافآت والحوكمة بناءً على تقييمها لملفات تعريف الأدوار والمخاطر التي يتحملها الموظف من زيادة تغطية الموظفين والتي من شأنها أن تخضع لترتيبات التأجيل.

التعويضات المتغيرة لوحدات الأعمال

يتم تحديد التعويضات المتغيرة لوحدات الأعمال بصورة رئيسية عن طريق أهداف الأداء الرئيسية والتي تم تحديدها من خلال نظام إدارة الأداء للبنك. تتضمن تلك الأهداف أهدافاً مالية وغير مالية بما في ذلك الرقابة على المخاطر والإمتثال والإعتبارات الأخلاقية بالإضافة إلى السوق والبيئة التنظيمية. إن الأخذ بعين الإعتبار عملية تقييم المخاطر ضمن تقييم الأداء للأفراد يضمن بأن أي اثنين من الموظفين ممن يولدون نفس المقدار من الربح قصير المدى ولكن يتحملون مقادير مختلفة من المخاطر بالنسبة عن البنك تتم معاملتهم بصورة مختلفة من قبل نظام المكافآت.

هيكل عمل تقييم المخاطر

إن الهدف من روابط المخاطر هو موائمة الأجر والمكافآت والبدلات والمزايا المتغيرة مع المخاطر التي يتعرض لها البنك. وفي سعيه للقيام بذلك يأخذ البنك بعين الإعتبار تدابير كمية ونوعية خلال عملية تقييم المخاطر. حيث تلعب التدابير الكمية والتقديرية البشرية دوراً في تحديد تعديلات المخاطر. تشمل عملية تقييم المخاطر ضمان أن سياسة الأجر المعدة تقلل من دوافع الموظفين لتحمل المخاطر الزائدة والغير مبررة وهي مماثلة لنتائج المخاطرة وتحتوي على مزيج متناسب من الأجر الأجر والمكافآت والبدلات والمزايا والتي تنسجم مع موائمة المخاطر.

تدرس لجنة الترشيحات والمكافآت والحوكمة في البنك إذا ما كانت سياسة الأجر والمكافآت والبدلات والمزايا المتغيرة متوافقة مع المخاطر التي يتعرض لها البنك وضمان أنه من خلال عمليات وهيكل عمل تقييم المخاطر السابقة واللاحقة وممارسات الأجر والتي يبقى توقيت واحتمالية عائداتها المستقبلية المحتملة غير مؤكدة يتم تقييمها بصورة دقيقة.

تأخذ تعديلات المخاطر جميع أنواع المخاطر بعين الإعتبار بما في ذلك المخاطر الغير ملموسة وغيرها مثل مخاطر السمعة ومخاطر السيولة وتكلفة رأس المال. يقوم البنك بتقييم المخاطر لمراجعة الأداء المالي والتشغيلي في مقابل استراتيجية الأعمال وأداء المخاطر قبل توزيع المكافآت السنوية. يضمن البنك بأن إجمالي الأجر والمكافآت والبدلات والمزايا المتغيرة لا يحد من قدرته على تعزيز قاعدة رأس ماله.

تأخذ مجموعة المكافآت أداء البنك بعين الإعتبار والذي يعتبر ضمن سياق إطار عمل إدارة المخاطر لدى البنك. يضمن ذلك أن الأجر المتغير يتم تحديده من قبل اعتبارات المخاطر والأحداث البارزة على مستوى البنك. يأخذ حجم مجموعة الأجر والمكافآت والبدلات والمزايا المتغيرة ومخصصاتها ضمن البنك بعين الإعتبار المدى الكامل للمخاطر الحالية والمحتملة والتي تتضمن:

- كلفة وحجم رأس المال المطلوب لدعم المخاطر المتخذة.
- كلفة وحجم مخاطر السيولة المفترضة في تسير الأعمال.
- التوافق مع توقيت واحتمالية العائدات المستقبلية المحتملة والمدرجة ضمن الإيرادات الحالية.

تقوم لجنة الترشيحات والمكافآت والحوكمة بمتابعة أداء البنك مقابل هيكل عمل إدارة المخاطر. حيث تستخدم لجنة الترشيحات والمكافآت والحوكمة تلك المعلومات عند النظر في الأجر والمكافآت والبدلات والمزايا لضمان أن العائدات والمخاطر والمكافآت جميعها متوافقة.

يقوم البنك بتطبيق نموذج مختلط التكوين عند تحديد مقدار الأجر والمكافآت والبدلات والمزايا المتغيرة عن طريق تعريف تمويل مجموعة مكافآت (مبنية على الربح) ذات حد أقصى وأدنى لموظفي الرقابة والدعم ومجموعات من الأسفل إلى الأعلى (مبنية على أقصى فرصة للكسب) للأشخاص المخاطرين. إن الحد الأقصى لمجموعة المكافآت الكلية قد تم تحديده كنسبة مئوية من الربح قبل لجنة الترشيحات والمكافآت والحوكمة تطبيق جائزة تقديرية لسنة معينة مبنية على أساس القدرة على تحمل التكاليف من قبل البنك وتقييمها لاحتياجات البنك من المصادر الحالية والمستقبلية. يتم بعد ذلك تعديل مجموعة المكافآت لتأخذ بعين الإعتبار المخاطر من خلال استخدام التدابير المعدلة بحسب المخاطر (بما في ذلك الإعتبارات المستقبلية).

تقوم لجنة الترشيحات والمكافآت والحوكمة بالتقييم الدقيق للممارسات التي يتم من خلالها دفع الأجر والمكافآت والبدلات والمزايا للإيرادات المستقبلية المحتملة والتي يبقى توقيتها ومدى احتماليتها غير مؤكد. تثبت لجنة الترشيحات والمكافآت والحوكمة بأن قراراتها متوافقة مع تقييم الوضع المالي للبنك والتوقعات المستقبلية.

يستخدم البنك عملية رسمية وشفافة لتعديل مجموعة المكافآت لنوعية الأرباح. إن من أهداف البنك دفع المكافآت من الأهداف المحققة والمستدامة. في حال كانت نوعية الأرباح غير قوية يمكن عندها إعادة تعديل قاعدة الأرباح وفقاً لتقدير لجنة الترشيحات والمكافآت والحوكمة.

يجب تحقيق أهداف مالية محددة وذلك لكي يكون للبنك بصورة عامة أية مبالغ مالية للتوزيع من صندوق المكافآت المشترك. تضمن مقاييس الأداء بأن المكافآت الكلية المتغيرة بشكل عام يتم تقليصها بصورة كبيرة في حال الأداء المالي الضعيف أو السلبي للبنك. بالإضافة إلى ذلك فإن مجموعة المكافآت المستهدفة كما تم تحديدها أعلاه هي عرضة للتعديلات بحسب المخاطر بما يتماشى مع تعديل المخاطر وإطار العمل الرابط.

أجر ومكافآت وبدلات ومزايا وظائف الرقابة

إن مستوى الأجر والمكافآت والبدلات والمزايا للموظفين ضمن وظائف الرقابة والدعم تسمح للبنك بتوظيف الأشخاص المؤهلين من ذوي الخبرة في تلك المجالات. يضمن البنك بأن مزيج الأجر والمكافآت والبدلات والمزايا الثابتة والمتغيرة لموظفي أعمال الرقابة والدعم يجب ترجيحها لصالح الأجر والمكافآت والبدلات والمزايا الثابتة. إن الأجر والمكافآت والبدلات والمزايا المتغيرة لوظائف الرقابة تعتمد على الأهداف الخاصة بالوظائف المعينة ولا يتم تحديدها عن طريق الأداء المالي الفردي لمجال الأعمال التي هم مسؤولون عن رقابتها.

يلعب نظام إدارة الأداء في البنك دوراً رئيسياً في تحديد أداء وحدات الدعم والرقابة على أساس الأهداف التي تم وضعها لهم. تركز تلك الأهداف بشكل أكبر على الأهداف الغير مالية والتي تتضمن المخاطرة والرقابة والإمتثال والاعتبارات الأخلاقية بالإضافة إلى السوق والبيئة التنظيمية بصرف النظر عن المهام ذات القيمة المضافة والتي تخص كل وحدة.

وكما هو موضح ضمن قسم حوكمة الشركات في التقرير السنوي فإن المجلس مقتنع بأن جميع الأعضاء غير التنفيذيين هم مستقلين بما في ذلك أعضاء لجنة الترشيحات والمكافآت والحوكمة.

لم يحصل أعضاء لجنة الترشيحات والمكافآت والحوكمة على أية أجور أو مكافآت أو بدلات خلال العام ٢٠١٦.

نطاق تطبيق سياسة الأجور والمكافآت والبدلات والمزايا

تنطبق مبادئ سياسة الأجور والمكافآت والبدلات والمزايا هذه على جميع شركات المجموعة في مملكة البحرين.

أجور ومكافآت وبدلات ومزايا مجلس الإدارة

إن مكافأة أعضاء مجلس الإدارة يجب أن تكون متوافقة مع قانون الشركات التجارية البحريني ولوائح مصرف البحرين المركزي.

تخضع أجور ومكافآت وبدلات ومزايا أعضاء مجلس الإدارة لموافقة المساهمين خلال اجتماع الجمعية العمومية السنوي. لا تتضمن أجور ومكافآت وبدلات ومزايا الأعضاء الغير تنفيذيين العناصر ذات العلاقة بالأداء مثل منح الأسهم أو خيارات الأسهم أو غيرها من خطط الحوافز ذات العلاقة بالأسهم المؤجلة أو المكافآت أو مزايا التقاعد.

أجور ومكافآت وبدلات ومزايا الموظفين المتغيرة

إن الأجور والمكافآت والبدلات والمزايا المتغيرة مرتبطة بالأداء وتتكون بصورة أساسية من جائزة مكافأة الأداء السنوية. وكجزء من الأجور والمكافآت والبدلات والمزايا المتغيرة للموظفين فإن جوائز مكافأة الأداء السنوية مبنية على أساس تحقيق الأهداف التشغيلية والمالية والتي يتم وضعها كل عام، والأداء الفردي للموظفين لتحقيق تلك الأهداف ومساهماتهم في مجال تحقيق الأهداف الاستراتيجية للبنك.

اعتمد البنك إطار عمل تمت الموافقة عليه من قبل مجلس الإدارة لتطوير رابط الشفافية ما بين الأجور والمكافآت والبدلات والمزايا المتغيرة والأداء. وقد تم تصميم هيكل العمل على أساس دمج تحقيق كل من الأداء المالي المرضي وعوامل أخرى غير مالية، وفي حال تساوي جميع الأمور الأخرى يتم تقديم مجموعة مكافآت تحقيق الهدف للموظفين وذلك قبل النظر في أي تخصيص لخطوط الأعمال والموظفين بشكل فردي. وضمن إطار العمل الذي تم تبنيه لتحديد مجموعة الأجور والمكافآت والبدلات والمزايا المتغيرة فإن لجنة الترشيحات والمكافآت والحوكمة تهدف إلى تحقيق التوازن في عملية توزيع أرباح البنك ما بين المساهمين والموظفين.

وتشمل مقاييس الأداء الرئيسية على مستوى البنك مزيجاً من التدابير قصيرة وطويلة المدى وتتضمن الربحية المالية والسيولة ومؤشرات النمو. هذا وتضمن عملية إدارة الأداء أن جميع الأهداف متعاقبة بشكل ملائم وصولاً إلى وحدات الأعمال المعنية والموظفين.

ومن أجل الموازنة بين ما يدفعه البنك لموظفيه واستراتيجية الأعمال لديه يتم تقييم الأداء الفردي بالنسبة إلى أهداف سنوية طويلة المدى مالية وغير مالية والتي تم تلخيصها بما يتماشى مع نظام إدارة الأداء لدينا. كما يتم الأخذ بعين الاعتبار خلال عملية التقييم هذه الإلتزام بقيم البنك والمخاطر وتدابير الإمتثال قبل كل شيء والعمل بنزاهة. وبالمجمل فإن تقييم الأداء لا يتم فقط من خلال ما تم إنجازه على المدى القصير والطويل ولكن الأهم هو كيفية تحقيق ذلك، حيث أن لجنة الترشيحات والمكافآت والحوكمة تؤمن بأن الأخيرة هي التي تساهم في الاستدامة طويلة الأجل للأعمال.

دور لجنة الترشيحات والمكافآت والحوكمة وتركيزها

تقوم لجنة الترشيحات والمكافآت والحوكمة بالإشراف على جميع سياسات المكافآت لموظفي البنك. تعد لجنة الترشيحات والمكافآت والحوكمة الجهة المشرفة والمنظمة لسياسة وممارسات وخطط التعويضات. حيث أنها مسؤولة عن تحديد ومراجعة واقتراح سياسة الأجور والمكافآت والبدلات والمزايا المتغيرة ليقوم المجلس بالموافقة عليها. كما أنها مسؤولة عن وضع مبادئ وإطار حوكمة جميع قرارات التعويضات. تعمل لجنة الترشيحات والمكافآت والحوكمة على ضمان وجوب دفع أجور جميع الأشخاص بصورة عادلة ومسؤولة. كما تتم مراجعة سياسة الأجور والمكافآت والبدلات والمزايا بصورة دورية لتعكس التغيرات الحاصلة في ممارسات السوق وخطة العمل والمخاطر التي يتعرض لها البنك. إن المراجعة المقررة القادمة للسياسة سيتم القيام بها من قبل لجنة الترشيحات والمكافآت والحوكمة خلال الربع الثاني من العام ٢٠١٧. تتضمن مسؤوليات لجنة الترشيحات والمكافآت والحوكمة فيما يتعلق بسياسة التعويضات المتغيرة لدى البنك - كما ورد في التفويض الممنوح لها - على سبيل المثال لا الحصر ما يلي:

- الموافقة على ومراقبة ومراجعة نظام الأجور والمكافآت والبدلات والمزايا لضمان حسن سير النظام على النحو المنشود
- الموافقة على سياسة الأجور والمكافآت والبدلات والمزايا والمبالغ المخصصة لكل شخص معتمد ومخاطر مادي بالإضافة إلى مجموع الأجور المتغيرة والتي سيتم توزيعها مع الأخذ بعين الاعتبار الأجور الكلية بما في ذلك الرواتب والرسوم والمصاريف والمكافآت ومزايا الموظفين الأخرى.
- ضمان ضبط الأجور والمكافآت والبدلات والمزايا لجميع أنواع المخاطر وبأن نظام الأجور والمكافآت والبدلات والمزايا يأخذ بعين الاعتبار الموظفين الذين يكسبون نفس الأرباح قصيرة المدى ولكن يتحملون مقادير مختلفة من المخاطر بالنسبة عن البنك.
- التأكد من أن الأجور والمكافآت والبدلات والمزايا المتغيرة للمخاطرين الماديين تشكل جزءاً كبيراً من مجموع أجورهم.
- مراجعة نتائج اختبار الإجهاد وإعادة الاختبار قبل الموافقة على مجموع الأجور والمكافآت والبدلات والمزايا المتغيرة التي سيتم توزيعها بما في ذلك الرواتب والرسوم والمصاريف والمكافآت ومزايا الموظفين الأخرى.
- تقييم الممارسات التي يتم من خلالها دفع الأجور والمكافآت والبدلات والمزايا بعناية لعائدات مستقبلية محتملة والتي يبقى توقيتها ومدى احتماليتها غير مؤكد. ستقوم لجنة الترشيحات والمكافآت والحوكمة باستجواب أي دفعات للأجور والتي لا يمكن تحقيقها أو أن احتمال تحقيقها لا يزال غير مؤكد عند وقت الدفع.
- ضمان أن مزيج الأجور والمكافآت والبدلات والمزايا الثابتة والمتغيرة للأشخاص المعتمدين في إدارة المخاطر والتدقيق الداخلي والعمليات والرقابة المالية ووظائف الإمتثال يتم ترجيحها لصالح الأجور والمكافآت والبدلات والمزايا الثابتة.
- تقديم توصيات مكافآت أعضاء مجلس الإدارة بناءً على حضورهم وأدائهم بما يتوافق مع المادة ١٨٨ من قانون الشركات التجارية البحرينية.
- ضمان تواجد آليات الإمتثال المناسبة لضمان إلتزام الموظفين بعدم استخدام استراتيجيات التحوط الشخصية أو التأمين المرتبط بالأجور والمكافآت والبدلات والمزايا (والديون) لتفويض آثار موائمة المخاطر ضمن ترتيبات أجورهم.

شكاوى المستثمرين

في إطار جهوده الرامية إلى تعزيز وصياغة آلية لشكاوى المستثمرين قام بنك الخير بتطوير سياسة لإدارة الشكاوى التي يتم استلامها من المستثمرين إلى جانب تطبيق هيكل رسمي تصاعدي لضمان التعامل مع الشكاوى بفعالية وكفاءة. في حال كانت هنالك حاجة للتقدم بأي شكوى فإنه يتوفر على الموقع الإلكتروني للبنك إرشادات لشكاوى المستثمرين والمعلومات.

سياسة الإبلاغ عن المخالفات

يسعى بنك الخير إلى العمل في أجواء تتسم بالشفافية ولتعزيز وتشجيع الشفافية يطبق البنك سياسة رسمية على مستوى المجموعة للإبلاغ عن المخالفات وذلك بهدف المساعدة في عملية بحث مخاوف الموظفين وشكوكهم بشأن أي سلوكيات جنائية أو غير أخلاقية.

التواصل مع المساهمين

يحرص بنك الخير على المحافظة على قنوات اتصال مفتوحة مع مساهميه وضمان الكشف عن معلومات تتسم بالدقة والشفافية بأسلوب مهني وفي الوقت المناسب. هذا ويتم التواصل مع المساهمين عبر العديد من القنوات التي تشمل الموقع الإلكتروني للبنك والتقرير السنوي واجتماع الجمعية العمومية السنوي والإعلان في وسائل الإعلام المحلية في الأوقات المناسبة.

المسؤولية الاجتماعية للبنك

يلتزم بنك الخير بتحسين رفاهية ومستوى معيشة المواطنين في مملكة البحرين. حيث قام البنك خلال العام ٢٠١٦ بدعم عدد من الجمعيات الخيرية بما في ذلك الاتحاد البحريني لرياضة المعاقين والمعهد الوطني للمعوقين وجمعية الهلال الأحمر البحريني والجمعية الخيرية للإعاقه. بالإضافة إلى ذلك فقد قدم بنك الخير بتقديم الدعم المالي للمحتاجين من الأفراد وغيرهم من القضايا الأخرى الجديرة بالاهتمام في المجتمع.

يلتزم بنك الخير باعتباره من المؤسسات المالية البارزة والمتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية بتطوير قطاع الصيرفة الإسلامية من خلال تقديم الدعم المالي والمشاركة في المؤتمرات والفعاليات الكبرى ذات العلاقة بهذا القطاع بما في ذلك المؤتمر العالمي للمصارف الإسلامية.

الإلتزام بالتوجيهات والأحكام التنظيمية

تشتمل لائحة الرقابة عالية المستوى التي أصدرها مصرف البحرين المركزي وتركز على تعزيز الحوكمة الإدارية للبنوك على بعض القواعد التي يجب الإلتزام بها وبعض التوجيهات التي يمكن الإلتزام بها، أو في حالة عدم الإمتثال فإنه يستلزم الإفصاح عنها في التقرير السنوي وتوضيح الأسباب لمصرف البحرين المركزي. وقد التزم بنك الخير خلال عام ٢٠١٦ بجميع متطلبات المصرف المركزي فيما عدا التالي:

اللائحة - البند ١,٤,٦، يوصي بأن يكون رئيس مجلس الإدارة عضواً مستقلاً إلا أنه نظراً لأن أغلبية أعضاء المجلس مستقلين فإن استقلالية عملية اتخاذ القرار مضمونة، إضافة إلى ذلك فإن رؤساء لجان المجلس الثلاث الحاليين مستقلون. كما يوجد لدى البنك سياسة خاصة بتضارب المصالح بالإضافة إلى سياسة استقلالية أعضاء المجلس والتي توجب على الأعضاء الإعلان عن مصالحهم الشخصية على أساس سنوي.

رسوم وخدمات التدقيق الخارجي

تتوفر تفاصيل حول المعلومات الخاصة برسوم التدقيق الخارجي والخدمات الغير تدقيقية التي يقدمها مدققو البنك الخارجيون لإطلاع المساهمين عند الطلب. يتم توفير مثل هذه المعلومات لمساهمي البنك وفقاً لطلباتهم المحددة شريطة عدم إضرار هذا الإفصاح سلباً على مصلحة البنك.

الإفصاح ذو العلاقة بالأجور والمكافآت والبدلات والمزايا

إن سياسة التعويضات الإجمالية للبنك والتي تتضمن سياسة الأجور والمكافآت والبدلات والمزايا المتغيرة تحدد طريقة تطبيقها على مكافآت أعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا والعوامل الرئيسية التي تم أخذها بعين الاعتبار عند تأسيس تلك السياسة.

وفيما يلي تلخيص لأبرز السمات الرئيسية لهيكل الأجور والمكافآت والبدلات والمزايا المقترحة:

استراتيجية الأجور والمكافآت والبدلات والمزايا

إنه ومن ضمن فلسفة التعويضات الأساسية لدى البنك تقديم مستوى تنافسي لإجمالي التعويضات بهدف جذب الموظفين المؤهلين والكفاء والمحافظه عليهم. إن الدافع الرئيسي لسياسة الأجور والمكافآت والبدلات والمزايا المتغيرة لدى البنك مبني على الثقافة القائمة على الأداء والتي تجمع ما بين مصالح الموظفين ومساهمي البنك. وتدعم هذه العناصر تحقيق أهدافنا من خلال تحقيق توازن ناجح للنتائج قصيرة المدى والأداء المستدام على المدى الطويل. لقد تم تصميم استراتيجيتنا للمشاركة بنجاحنا ولموائمة مكافآت موظفينا مع إطار عملنا ونتائج المخاطر.

إن نوعية موظفينا وإلتزامهم طويل الأمد يعد أمراً أساسياً لنجاحنا، لذا فإننا نسعى لأستقطاب والمحافظه وتحفيز أفضل الأفراد ممن لديهم الإلتزام بالمحافظة على مهنتهم مع البنك والذين يقومون بأداء أدوارهم فيما يخدم مصالح المساهمين على المدى الطويل. هذا وتشمل حزمة مكافآت البنك العناصر الرئيسية التالية:

١. أجر ثابت
٢. مزايا
٣. مكافأة أداء سنوية
٤. خطة حوافز الأداء على المدى الطويل

يضمن إطار عمل الحوكمة القوي والفعال عمل البنك ضمن معايير واضحة لاستراتيجية وسياسة التعويضات لديه. يتم الإشراف على جميع شؤون التعويضات والإمتثال العام للمتطلبات التنظيمية من قبل لجنة الترشيحات والمكافآت والحوكمة المنبثقة عن مجلس الإدارة.

تأخذ سياسة الأجور والمكافآت والبدلات والمزايا لدى البنك تحديداً دور كل موظف بعين الإعتبار وقد أُرست مبادئ توجيهية تعتمد فيما إذا كان الموظف شخص مخاطر مادي و/أو شخص معتمد في مجال الأعمال أو الرقابة أو وظائف الدعم. إن الشخص المعتمد هو موظف يتطلب تعيينه الحصول على موافقة تنظيمية مسبقة وذلك بسبب أهمية الدور الذي سيقوم به ضمن البنك، ويتم اعتبار الموظف بأنه شخص مخاطر مادي في حال كان يترأس خطوط أعمال هامة ومن هم تحت رقابته من الأفراد ممن لديهم تأثير مادي على بيان مخاطر البنك. وفقاً لسياسة المكافآت لدى البنك يتم مراجعة المخاطر ذات العلاقة بصورة دورية ويمكن تعديلها عند الحاجة لتعكس أثر التغيرات في المكافآت. خلال العام ٢٠١٦ لم تكن هناك أية تغييرات ذات علاقة بالمخاطر وبالتالي لم تحدث أي تغييرات في المكافآت

سياسات وإجراءات حوكمة الشركات

مكافآت مجلس الإدارة وهيئة الرقابة الشرعية والإدارة التنفيذية

تقوم لجنة الترشيحات والمكافآت والحوكمة بتقديم توصياتها إلى مجلس الإدارة بشأن مكافآت أعضاء المجلس. ومن ثم يقوم مجلس الإدارة بتقديم التوصيات إلى المساهمين خلال اجتماع الجمعية العمومية السنوي.

تتوافق إجمالي مكافآت مجلس الإدارة مع أحكام مصرف البحرين المركزي ووزارة الصناعة والتجارة والسياحة.

تتضمن مكافآت هيئة الرقابة الشرعية على بدلات الحضور.

يحق لأعضاء الإدارة التنفيذية الحصول على مكافآت ثابتة وفق اتفاقياتهم التعاقدية و يجب الحصول على موافقة مجلس الإدارة على أية حوافز/مكافآت أخرى متعلقة بالأداء. هذا ويمكن الإطلاع على تفاصيل إجمالي المكافآت (بما في ذلك المزايا) لمجلس الإدارة والإدارة التنفيذية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ في الإيضاح رقم ٢١ للبيانات المالية.

ممارسات سليمة للمكافآت

أصدر مصرف البحرين المركزي أحكاماً تنظيمية جديدة تتعلق بممارسات سليمة للمكافآت، ويضمن البنك إلتزامه التام بجميع توجيهات مصرف البحرين المركزي وقوانين وزارة الصناعة والتجارة والسياحة فيما يتعلق بالمكافآت.

التطوير المستمر للمجلس ولجانه

تماشياً مع سياسة التعريف والتدريب يقوم أعضاء المجلس وبصورة مستمرة بحضور المحاضرات وورش العمل الإقليمية والدولية والتي تساعدهم على الوفاء بواجباتهم في مجالات الحوكمة وإدارة المخاطر.

تقييم أداء مجلس الإدارة

يتبنى بنك الخير سياسة للتكتم في آلية المراجعة السنوية لأداء المجلس ولجانه الفرعية وكل عضو من أعضاء المجلس مقابل معايير معينة. وقد وضع مجلس إدارة بنك الخير آلية لإجراء مراجعة دورية سنوية لأداء المجلس وأداء كل لجنة من لجانه، وبموجب هذه المراجعة يتم تقييم أداء المجلس بشكل كلي وأداء كل لجنة من اللجان المنبثقة عنه على ضوء أهداف البنك الاستراتيجية وعليه يخضع كل عضو من أعضاء المجلس بما فيهم رئيس المجلس لتقييم ذاتي.

ويتولى أمين سر المجلس تسهيل عملية تقييم المجلس ولجانه، حيث يقوم بإعداد تقرير بالنتائج ويقدمه إلى لجنة الترشيحات والمكافآت والحوكمة، وقد تقوم اللجنة بتعيين استشاري خارجي لتقييم مدى فعالية المجلس ولجانه إلا أن لجنة الترشيحات والمكافآت والحوكمة لم تجد ما يتطلب القيام بذلك خلال العام ٢٠١٦. وتقدم اللجنة نتائج التقييم إلى المجلس على أن يتم إخطار المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوية التالي. هذا وقد تم إجراء عملية تقييم لمجلس الإدارة وأعضائه ولجانه في نهاية عام ٢٠١٦ وتم تقديم النتائج إلى لجنة الترشيحات والمكافآت والحوكمة ومن ثم إلى مجلس الإدارة ورفع التقرير إلى المساهمين خلال اجتماع الجمعية العمومية.

القواعد السلوكية

يتبنى مجلس الإدارة مدونة مكتوبة للسلوكيات الأخلاقية المهنية بحيث تشمل التالي:

- الأمانة والالتزام
- تجنب تعارض المصالح الشخصية مع مصالح البنك.
- احترام سرية المعلومات التي يتم الحصول عليها خلال سير العمل.
- المحافظة على سمعة البنك وتجنب أية أنشطة من شأنها أن تؤثر سلباً على سمعته.
- النزاهة في التعامل مع أصول البنك.
- وضع معايير شخصية عالية والالتزام بمدونة السلوك الأخلاقي.
- مواكبة أفضل الممارسات الحالية.

تضارب المصالح

يطبق البنك سياسة رسمية بشأن تضارب المصالح وتسري على جميع أعضاء مجلس الإدارة والموظفين بما في ذلك التوقيع على تعهد مكتوب يقوم أعضاء المجلس بموجبه الكشف عن مصالحهم الشخصية سنوياً. هذا وتقتضي سياسة تضارب المصالح من أعضاء مجلس الإدارة إبلاغ المجلس بأكماله عن أي تضارب محتمل في المصالح بين أنشطة البنك ومصالحهم الشخصية والامتناع عن التصويت على أية أمور تتعلق بهم وذلك وفقاً لأحكام قانون الشركات التجارية البحرينية أو أي قانون آخر.

معاملات الأطراف ذات العلاقة

يوجد لدى البنك عملية لإصدار الموافقات الخاصة بمعاملات الأطراف ذات العلاقة، وتنعكس عملية الموافقة ضمن مدونة السلوك وسياسة الحوكمة الإدارية. وفي هذا الخصوص فقد التزم البنك بالمادة رقم ٣٢(٣) من النظام الأساسي للبنك والمادة رقم ١٨٩ من قانون الشركات التجارية البحرينية. هذا ويمكن الإطلاع على تفاصيل معاملات الأطراف ذات العلاقة في الإيضاح رقم ٢١ للبيانات المالية.

حدود السلطة التقديرية

يملك البنك سياسة تفصيلية لحدود السلطة التقديرية والتي تحدد بالتفصيل إجراءات الموافقة على جميع المعاملات والعمليات داخل البنك، فضلاً عن تفاصيل سلطة المجلس ولجان المجلس وهيئة الشرعية ولجان الإدارة والإدارة العليا.

تتطلب معاملات الأطراف ذات العلاقة والتي تتراوح قيمتها النقدية ما بين ٧ إلى ٢٥ مليون دولار أمريكي الحصول على موافقة اللجنة التنفيذية المنبثقة عن المجلس، بينما تتطلب أي معاملات تزيد قيمتها عن ٢٥ مليون دولار أمريكي الحصول على موافقة المجلس نفسه. هذا ويمكن الإطلاع على تفاصيل معاملات الأطراف ذات العلاقة في الإيضاح رقم ٢١ للبيانات المالية.

هيئة الرقابة الشرعية

يشارك المجلس بشكل استباقي في جميع عمليات تطوير المنتجات والقرارات الاستثمارية المتعلقة بالصفقات، كما لا يتم الإنتهاء من إبرام أي تعاقدات إلا بعد الحصول على موافقة قسم الرقابة الشرعية والتي تخضع تحت الإشراف المباشر لهيئة الرقابة الشرعية، حيث تقدم هيئة الرقابة الشرعية الفتاوى اللازمة لاعتماد الهياكل الخاصة بكافة المعاملات والخدمات المالية أو المنتجات الاستثمارية، وقد تم إدراج نبذة عن أعضاء هيئة الرقابة الشرعية في نهاية هذا التقرير.

يمثل الإلتزام بأحكام الشريعة الإسلامية حجر الأساس لجميع عمليات بنك الخير، وقد تم تشكيل هيئة الرقابة الشرعية والتي تضم ثلاثة من كبار العلماء المرموقين والمتخصصين لتوفير النصح والإرشادات التوجيهية بهدف ضمان توافق جميع أنشطة بنك الخير مع أحكام الشريعة الإسلامية. هذا وتضم هيئة الرقابة الشرعية نخبة من علماء المسلمين الذين يملكون خبرة واسعة في الأسواق المالية الدولية وسجلت نجاحاً في مجال تطبيق أحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية في البنوك الإسلامية بالإضافة إلى تطوير المنتجات وتقنيات هيكلية التمويل الإسلامي.

اللجنة التنفيذية (ملغاة منذ سبتمبر ٢٠١٦)

إن اللجنة التنفيذية مسؤولة عن مراجعة أمور محددة يتم تفويضها بها من قبل مجلس الإدارة ومن ثم تقديم التوصيات بشأنها لمجلس الإدارة أو اتخاذ القرارات بناء على السلطات المفوضة بها بشكل خاص من قبل المجلس. كما تساعد اللجنة مجلس الإدارة في الوفاء بمسؤولياته الرقابية فيما يتعلق بالاستراتيجية والميزانية وخطط التمويل والاستثمارات والعمليات.

عدد الأعضاء	أربعة منهم اثنان مستقلين
أعضاء اللجنة	<ul style="list-style-type: none"> • خالد شاهين (رئيس اللجنة) • أحمد الدجيلان • عبدالرزاق الوهيب • موريس هوران
الحد الأدنى لعدد الاجتماعات في السنة	أربعة
النصاب القانوني	ثلاثة
تشمل المسؤوليات الرئيسية للجنة التنفيذية ما يلي:	<ul style="list-style-type: none"> • الإشراف على عمليات البنك والمسائل المتعلقة بالاستثمارات والمسائل المالية بالإضافة إلى مساعدة مجلس الإدارة في ضمان والمحافظة على مراقبة أنظمة إدارة المخاطر لدى البنك والبيئة الرقابية. • مراجعة الأهداف الاستراتيجية للبنك وتقديم الاقتراحات بخصوص ذلك لمجلس الإدارة • مراجعة خطط أعمال البنك والموافقة عليها وضمن التوافق مع أهداف البنك الاستراتيجية • تقديم الميزانيات المالية والتشغيلية ونفقات رأس المال السنوية إلى مجلس الإدارة • التأكد من تواجدها أنظمة قوية لإدارة المخاطر والرقابة الداخلية لدى البنك

جدول حضور اللجنة التنفيذية ٢٠١٦

الأعضاء	٢٤ مايو	١٦ يونيو	٢٧ يوليو	٢٥ أغسطس	٢٨ سبتمبر
خالد شاهين	✓	✓	✓	✓	✓
أحمد الدجيلان	✓	✓	✓	✓	✓
عبدالرزاق الوهيب	✓	✓	✓	✓	✓
موريس هوران	✓	✓	✓	✓	✓

لجنة المخاطر

تتولى لجنة المخاطر مسؤولية الإشراف على إطار عمل إدارة المخاطر لدى البنك والتأكد من إدراج حوكمة المخاطر ومبادئ المخاطر والمقدرة على تحمل المخاطر. تقوم اللجنة بمراجعة التعرضات الرئيسية للمخاطر والحدود الإجمالية للمخاطر بصورة منتظمة وذلك للتأكد من أن إدارة البنك تتخذ الخطوات الكافية لمتابعة تعرضات المخاطر والتخفيف من آثارها.

عدد الأعضاء	ثلاثة أعضاء غير تنفيذيين، اثنان منهم مستقلين بما في ذلك رئيس اللجنة
أعضاء اللجنة	<ul style="list-style-type: none"> • ماجد القاسم (رئيس اللجنة) • عبداللطيف الشلاش • د. عبدالعزيز العريز • خالد شاهين • خالد عبدالرحيم • د. خالد عتيق
الحد الأدنى لعدد الاجتماعات في السنة	أربعة
النصاب القانوني	اثنان
تشمل مسؤوليات لجنة المخاطر ما يلي:	<ul style="list-style-type: none"> • الإشراف على سياسات وعمليات والبنية التحتية لمخاطر المجموعة (بما في ذلك المخاطر التشغيلية). • الإشراف على موافقات الائتمان وعمليات مراجعة الاستثمار.

جدول حضور لجنة المخاطر ٢٠١٦

الأعضاء	٢٥ فبراير	٢٢ يونيو	١٧ أغسطس	٢٩ سبتمبر	٢٥ ديسمبر
عبدالعزيز العريز (رئيس اللجنة)	لا ينطبق	✓	✓	✓	✓
عبداللطيف الشلاش	✓	✓	✓	✓	X
خالد شاهين	لا ينطبق	✓	✓	✓	✓
ماجد القاسم	✓	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق
خالد عبدالرحيم	✓	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق
د. خالد عتيق	✓	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق

جدول حضور لجنة التدقيق - ٢٠١٦

الأعضاء	٢٥ فبراير	١١ مايو	١١ أغسطس	١٧ أغسطس	١٠ نوفمبر	١٥ ديسمبر
الدكتور أحمد الدحيلان	✓	✓	✓	✓	✓	✓
علي العثيم	✓	✓	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق
سلطان أبا الخيل	✓	✓	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق
عبدالرزاق الوهيب	لا ينطبق	لا ينطبق	✓	✓	✓	✓
عبدالله الديخي	✓	✓	✓	✓	✓	✓

لجنة الترشيحات والمكافآت والحوكمة

تتحمل لجنة الترشيحات والمكافآت والحوكمة مسؤولية مساعدة مجلس الإدارة على إرساء عملية عادلة ونزيهة فيما يتعلق بالترشيحات والاختيارات والمكافآت لأعضاء مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي والإدارة التنفيذية، كما تساعد اللجنة المجلس أيضا في تنفيذ المسؤوليات الإشرافية المتعلقة بالحوكمة الإدارية والالتزام بالمتطلبات القانونية والتنظيمية وأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية.

عدد الأعضاء	أربعة أعضاء غير تنفيذيين، ثلاثة منهم مستقلين بما في ذلك رئيس اللجنة وعضو هيئة الرقابة الشرعية
أعضاء اللجنة	<ul style="list-style-type: none"> يوسف الشلاش عبدالله الديخي د. عبدالعزيز العريز (رئيس اللجنة) ماجد القاسم (رئيس اللجنة منذ مايو ٢٠١٦) د. نظام يعقوبي
الحد الأدنى لعدد الاجتماعات في السنة	أربعة
النصاب القانوني	اثنان
تشمل مسؤوليات لجنة الترشيحات والمكافآت والحوكمة ما يلي:	<ul style="list-style-type: none"> الإشراف على أداء مجلس الإدارة والأداء الشخصي لأعضائه ضمان فعالية سياسات وممارسات الحوكمة الإدارية للبنك والالتزام بها وضع خطط الإحلال الوظيفي لأعضاء المجلس والإدارة العليا مساعدة المجلس في وضع سياسات مكافآت الأعضاء غير التنفيذيين وأعضاء هيئة الرقابة الشرعية

جدول حضور لجنة الترشيحات والمكافآت والحوكمة - نوفمبر ٢٠١٦

الأعضاء	٢٥ فبراير	١٢ مايو	١٨ أغسطس	١٥ ديسمبر
يوسف الشلاش	✓	✓	✓	✓
عبدالله الديخي	✓	✓	لا ينطبق	لا ينطبق
د. عبدالعزيز العريز	✓	✓	✓	✓
ماجد القاسم	✓	✓	✓	✓
د. نظام يعقوبي	X	X	X	X

حضور اجتماعات مجلس الإدارة ٢٠١٦

الأعضاء	٢١ يناير	٢٥ فبراير	١٢ مايو	١٢ مايو	١٨ أغسطس	٢٩ سبتمبر	١٥ ديسمبر
يوسف الشلاش	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
عبد اللطيف الشلاش	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
الدكتور أحمد الدحيلان	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
الدكتور عبدالعزيز العريعر	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
خالد شاهين	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
ماجد القاسم	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
عبدالله الديبخي	✓	✓	✓	✓	✓	X	✓
عبدالرزاق الوهيب	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
مشاري الملا	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	X	✓	✓	✓
الدكتور خالد عتيق	X	✓	لا ينطبق	✓	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق
خالد عبدالرحيم	✓	✓	X	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق
حمد التركيت	✓	✓	X	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق
علي العثيم	✓	✓	✓	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق
هذلول الهذلول	✓	✓	X	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق
أيمن أبو داود	X	✓	✓	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق
سلطان أبا الخيل	✓	✓	X	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق

لجان المجلس

هنالك أربعة لجان للمجلس تعمل على مساعدة مجلس إدارة بنك الخير للقيام بمسؤولياته وهي: لجنة التدقيق، ولجنة الترشيحات والمكافآت والحوكمة ولجنة المخاطر ولجنة المخاطر.

لجنة التدقيق

تعد لجنة التدقيق مسؤولة عن مساعدة مجلس الإدارة في الإشراف على الشؤون المتعلقة بالتقارير المحاسبية والمالية وأنظمة الرقابة الداخلية والتدقيق الداخلي والخارجي والإلتزام بأحكام الشريعة الإسلامية والقوانين والأحكام التنظيمية.

عدد الأعضاء	ثلاثة أعضاء غير تنفيذيين اثنان منهم أعضاء مستقلين بما فيهم رئيس اللجنة
أعضاء اللجنة	<ul style="list-style-type: none"> د. أحمد الدحيلان (رئيس اللجنة) عبدالله الديبخي عبدالرزاق الوهيب سلطان أبا الخيل علي العثيم
الحد الأدنى لعدد الاجتماعات في السنة	أربعة
النصاب القانوني	اثنان
تشمل المسؤوليات الأساسية للجنة التدقيق ما يلي:	<ul style="list-style-type: none"> ضمان نزاهة البيانات المالية وعملية إعداد التقارير المالية وأنظمة الضوابط المحاسبية والرقابة المالية. اعتماد تعيين المدقق الداخلي ومراجعة أنشطة ومهام التدقيق الداخلي. الإشراف على تعيين المدققين الخارجيين والمراجعة السنوية المستقلة للبيانات المالية للبنك. تقديم توصيات لمجلس الإدارة فيما يتعلق بإشراك المدققين الخارجيين للخدمات غير التدقيقية وتقييم استقلالية وأداء المدققين الخارجيين. الإشراف على إلتزام البنك بالمتطلبات القانونية والتنظيمية بما في ذلك ضوابط وإجراءات الإفصاح لدى البنك والتزامه بمدونة السلوك.

مجلس الإدارة

وتخضع عملية انتخاب أعضاء مجلس الإدارة وإنهاء خدماتهم إلى قانون الشركات التجارية البحريني والنظام الأساسي للبنك والذي يقتضي بانتخاب أعضاء المجلس من خلال عملية اقتراع مكتوبة وتكون مدة العضوية في المجلس ثلاث سنوات، كما يجب على أعضاء امجلس الإدارة حضور ما نسبته 70٪ على الأقل من اجتماعات المجلس خلال العام الواحد. هذا وقد تم إدراج نبذة عن السيرة الذاتية لأعضاء مجلس الإدارة الحاليين في نهاية هذا التقرير.

المعاملات التي تتطلب موافقة مجلس الإدارة

تخضع جميع معاملات البنك للحدود والمبادئ التوجيهية المنصوص عليها بحدود السلطة التنفيذية للبنك، ويتطلب الحصول على موافقة مجلس الإدارة على المعاملات التي لا تغطيها حدود السلطة التنفيذية. تخضع جميع الائتمانات ومقترحات الاستثمار لمراجعة إدارة المخاطر ولجان الإدارة. أية عروض تتجاوز مستويات التعرض المحددة والمعرفة مسبقاً تتطلب موافقة المجلس، كما أن المعاملات الخاصة بالأطراف ذات العلاقة والمتعلقة بأعضاء المجلس فإنه يتطلب موافقة المجلس و/أو الجمعية العمومية حيثما ينطبق ذلك. ينص ميثاق حوكمة الشركات الخاص بالمجلس تحديداً على منع تصويت عضو/ أعضاء مجلس الإدارة على المعاملات التي يكون له/ لهم مصلحة متعلقة بها. كما وتنص القواعد والأنظمة المطبقة على تحديد والإفصاح عن المعاملات التي لأعضاء مجلس الإدارة مصلحة متعلقة بها.

يتحمل مجلس إدارة بنك الخير مسؤولية الإشراف على إدارة أعمال البنك وشؤونه وحماية وتعزيز أصوله بما يخدم مصلحة جميع المساهمين، مع الإشراف على تطبيق مهام الحوكمة الإدارية لضمان أعلى معايير الشفافية والمصداقية. هذا وتشمل مسؤوليات مجلس الإدارة ما يلي:

- ضمان إعداد البيانات المالية بدقة والموافقة عليها
- مراجعة عمليات البنك ومستويات المخاطر وإطار عمل الرقابة بشكل دوري لضمان إلتزام البنك بالأحكام التنظيمية الخاصة بمصرف البحرين المركزي وتعزيز وتحقيق الأداء المستدام ونمو القيمة للمساهمين على المدى الطويل.
- التصديق والإشراف على تنفيذ استراتيجيات البنك وتحقيق أهدافه وخطته
- ضمان المحافظة على مصالح جميع المساهمين وأخذها في الاعتبار
- الإشراف على دقة إرشادات حوكمة الشركات في البنك وضمان الإمتثال بها وفق نموذج لائحة الرقابة عالية المستوى لمصرف البحرين المركزي بالإضافة إلى قانون حوكمة الشركات.
- تقديم نموذج الريادة الاستراتيجية وإرساء القيم والمعايير للبنك

يتكون مجلس إدارة البنك من أعضاء يتميزون بتنوع خلفياتهم ويتمتعون بخبرات مهنية وتخصصات واسعة المدى بالإضافة إلى سمعة طيبة في مجال النزاهة والمهنية. يتكون المجلس الحالي من تسعة أعضاء ستة منهم أعضاء مستقلين وغير تنفيذيين وذلك وفقاً لمتطلبات قانون حوكمة الشركات في مملكة البحرين. قام البنك وفي إطار عمل حوكمة الشركات التي يتبناها بوضع إجراءات رسمية لمجلس الإدارة تشمل تعريف وتدريب الأعضاء الجدد ومواصلة تطوير وتدريب الأعضاء الحاليين. هذا ويخضع المجلس بالإضافة إلى لجانه الفرعية وكل مدير إلى مراجعة وتقييم رسمي للأداء حسب مقتضيات القانون.

تشكيل المجلس

عدد الأعضاء	٩ أعضاء غير تنفيذيين منهم ستة أعضاء مستقلين
عضوية اللجان	الرجاء مراجعة السيرة الذاتية لأعضاء مجلس الإدارة في نهاية هذا التقرير
الحد الأدنى لعدد الاجتماعات في السنة	٤
النصاب القانوني	٧

إستعراض حوكمة الشركات

ملكية الأسهم بحسب الجنسية

الجنسية	عدد الأسهم	عدد المساهمين	النسبة المئوية (%)
السعودية	١٥٠,٨٦٤,٥٤٤	٤٦	٪٧٢,٥٤
الكويت	٣٨,٠٩٩,٨٠٠	٣٥	٪١٨,٣٢
البحرين	٥,٧٦٢,٥٣٢	٣٠	٪٢,٧٧
جزر كايمان	٤,٥٧٦,٧٠٣	١	٪٢,٢
قطر	٣,٤٥٦,٠٠٦	٣	٪١,٦٦
أخرى	٥,٢٠٢,٣٢٩	٥٦	٪٢,٥
المجموع	٢٠٧,٩٦١,٩١٤	١٧١	٪١٠٠

ملكية الأسهم بحسب نسبة الأسهم

فئة الأسهم	عدد الأسهم	عدد المساهمين	النسبة المئوية (%)
أقل من ١٪	٣٢,٠٨٢,٢٨١	١٥١	٪١٥,٤٣
من ١٪ إلى أقل من ٥٪	١٢,٠٥١٩,٨٣١	١٥	٪٥٧,٩٥
من ٥٪ إلى أقل من ١٠٪	٥٥,٣٥٩,٨٠٢	٥	٪٢٦,٦٢
المجموع	٢٠٧,٩٦١,٩١٤	١٧١	٪١٠٠

ملكية الأسهم لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا

الإسم	المنصب	النسبة المئوية (%) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
يوسف عبدالله الشلاش	رئيس مجلس الإدارة	٪٥,٥٥
عبداللطيف عبدالله الشلاش	عضو	٪٥,١٨
أحمد صالح الدجيلان	عضو	٪٤,٩٩
ماجد القاسم	عضو	٪٤,٨١
أيمن أمين سحيني	الرئيس التنفيذي للمجموعة	٪٠,٦٩
إقبال داريدا	المدير العام - رئيس الخدمات الاستثمارية المصرفية العالمية	٪٠,٠٤
نبيل نور النبي	المدير العام الأقليمي - رئيس استثمار والتنمية التوزيع	٪٠,٠٣
أيهم يوسف غرايبة	المستشار القانوني العام	٪٠,٠٢

ملكية الأسهم أعلى من ٥٪

الإسم	النسبة المئوية (%) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
يوسف عبدالله الشلاش	٪٥,٥٥
سلطان عبدالرحمن أبا الخيل	٪٥,٥٥
عبداللطيف عبدالله الشلاش	٪٥,١٨
هذلول صالح الهذلول	٪٥,١٨
فهد عبدالعزيز السكيت	٪٥,١٨
شركة مد للاستثمار العقاري والتطوير ذ.م.م	٪٨,١٣

لم يتم تداول أية أسهم من قبل أعضاء مجلس إدارة البنك خلال العام

نظرة عامة

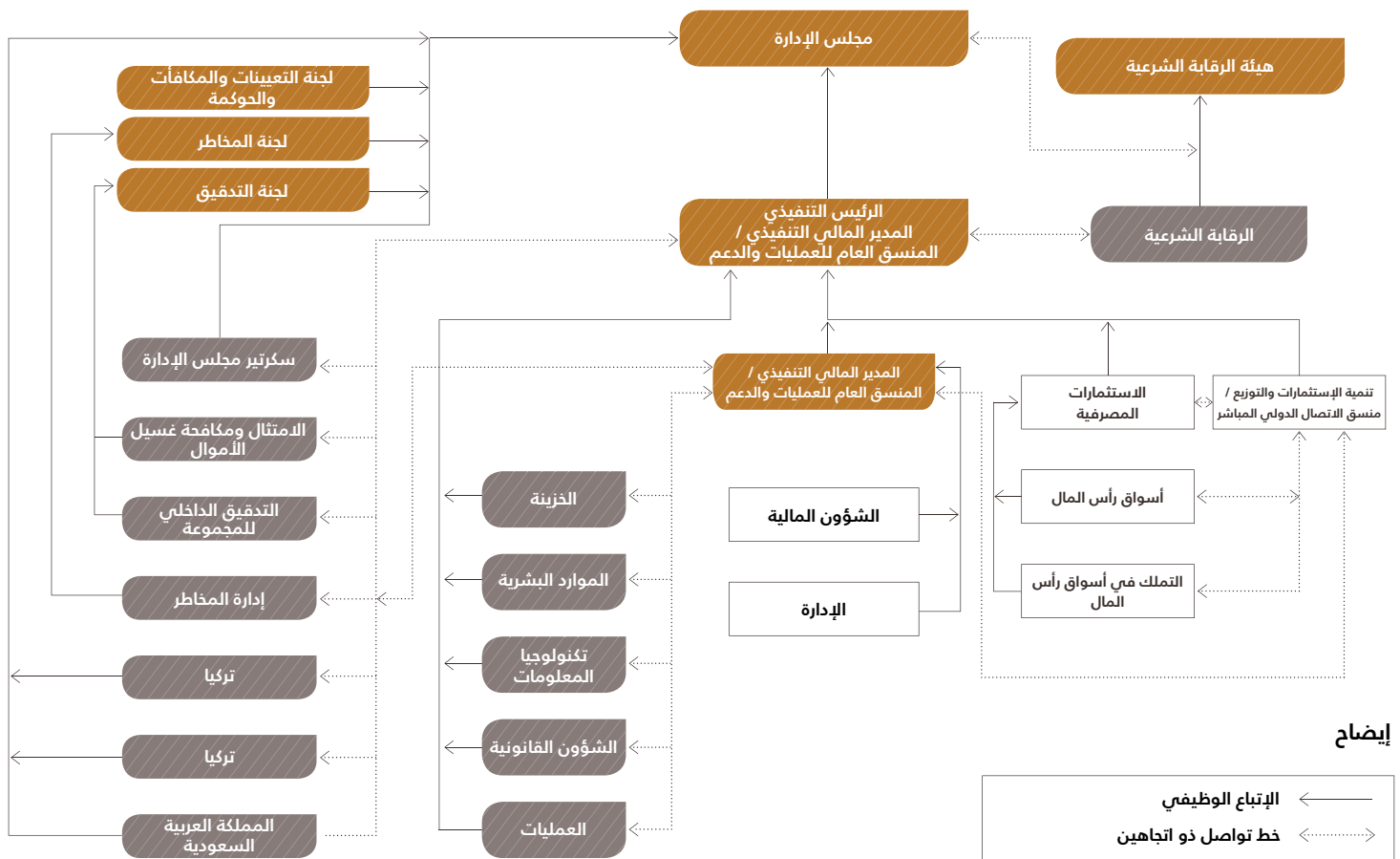
يخضع بنك الخير بصفته مصرف مقرر في مملكة البحرين لمعايير حوكمة الشركات الصادر عن مصرف البحرين المركزي وقانون الشركات التجارية البحرينية. هذا ويتطلع البنك إلى تطبيق أعلى معايير السلوكيات الأخلاقية والتي تعتمد على حوكمة الشركات الرشيدة. وعلى ضوء التزام بنك الخير بتلبية المتطلبات القانونية والتنظيمية والإلتزام بأفضل الممارسات الدولية فقد حرص البنك على تبني إطار عمل شامل لحوكمة الشركات يتيح له تعزيز الكفاءة التشغيلية وحماية حقوق المساهمين. كما يحرص بنك الخير على أن تتميز المبادئ الإرشادية لإطار عمل حوكمة الشركات بالعدل والشفافية والمصداقية والمسؤولية.

أهم التطورات خلال العام ٢٠١٦

حرص بنك الخير خلال العام ٢٠١٦ على امتثاله بإطار عمله الراسخ لحوكمة الشركات. فيما يلي أهم التطورات التي شهدتها البنك خلال العام:

- مراجعة جميع سياسات حوكمة الشركات للمجموعة وتعزيز سياسات إدارة المخاطر.
- مراجعة استقلالية مجلس الإدارة ومكوناته ومهاراته وتنوعه.
- التركيز على حوكمة الشركات التابعة والشركات المستثمر بها.
- إجراء تقييم شامل لأداء مجلس الإدارة وأعضائه ولجانته الفرعية وقامت بتبسيط الضوء على المجالات التي يجب العمل على تعزيزها بهدف تحسين أداء مجلس الإدارة.
- تنفيذ برنامج تعريفي بمجلس الإدارة خاص بأعضاء مجلس الإدارة الجدد.

الحوكمة والهيكل التنظيمي



مخاطر الدفع المسبق

إن مخاطر الدفع المسبق هي المخاطر التي قد تنشأ من الخسارة المالية التي يمكن أن تتحملها المجموعة بسبب الدفع المسبق أو طلب الدفع المسبق للعملاء أو الأطراف ذات العلاقة قبل الوقت المتوقع. لا تتعرض المجموعة إلا لأن مخاطر الدفع المسبق.

حسابات الاستثمار المقيدة

يوفر بنك الخير حسابات استثمار مقيدة للمؤسسات المالية وغير المالية، ويتم إعداد وإصدار جميع المستندات الخاصة بعروض حسابات الاستثمار المقيد من قبل أقسام البنك المختلفة وأقسام الرقابة الشرعية والرقابة المالية والإدارة

القانونية وإدارة المخاطر وذلك لضمان تزويد جميع المستثمرين بالمعلومات الكافية حول كافة عوامل المخاطر مما يتيح لهم اتخاذ القرار بناء على دراية ومعرفة تامة. هذا ويلتزم البنك بإرشادات وإجراءات واضحة لتطوير وإدارة والحد من مخاطر هذه الحسابات المقيدة وقد أسس البنك بنية تحتية تشغيلية ووظيفية راسخة لضمان فعالية أنظمة الرقابة الداخلية المطبقة وحماية مصالح أصحاب حسابات الاستثمارات المقيدة في كافة الأوقات. هذا ويدرك البنك جيداً مسؤولياته ومهامه في إدارة تلك الحسابات.

مجموع الإيرادات من حسابات الاستثمار المقيد

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٢
(بآلاف الدولارات الأمريكية)				
إجمالي الإيرادات	-	-	١٥	٩١
رسوم الوكيل	-	-	(٣)	(٣٦)

المخاطر التجارية المرجلة

لا يوجد لدى البنك حسابات استثمار مشاركة الأرباح ولا يتعرض لمخاطر تجارية مرجلة.

الغرمانت

قام البنك بدفع مبلغ ١٠٠ دينار بحريني لمصرف البحرين المركزي وذلك كغرامة تسوية للتأخير في تقديم تقرير خلال العام ٢٠١٥ ومبلغ ٣٠٠ دينار بحريني للتأخر في تقديم البيانات المالية للشركات التابعة.

أداء البنك المالي

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ قام البنك بتقليص مصاريفه التشغيلية وتخفيضها لتصل إلى ٤٥ مليون دولار أمريكي مقارنة ب ٥٤ مليون دولار أمريكي خلال العام السابق وذلك بانخفاض مقداره ١٦٪. ومع ذلك وبالرغم من الجهود الكبيرة الرامية لخفض التكاليف إلا أن النتائج النهائية بقيت سلبية مع خسارة إجمالية بلغت ٣٣ مليون دولار أمريكي والتي تُعزى بصورة رئيسية إلى اضمحلال القيمة والخسائر الناجمة من عملية التخلص من بعض الاستثمارات. كما بلغ دخل الرسوم والدخل القائم على الأصول ٣٠ مليون دولار أمريكي خلال العام ٢٠١٦ مقارنة مع ٥٠,٢ مليون دولار أمريكي في العام ٢٠١٥، حيث تمثلت

العوامل الرئيسية لهذا الانخفاض في اضمحلال القيمة والخسائر الناجمة عن بيع الاستثمارات. إن الخسارة الناجمة عن الاستثمارات بالأوراق المالية والتي بلغت ٦,١ مليون دولار أمريكي مقارنة بخسارة بلغت ٣,٤ مليون دولار أمريكي في العام ٢٠١٥ تُعزى بصورة أساسية إلى التغييرات في احتساب القيمة العادلة للأوراق المالية الاستثمارية. وقد واصل البنك جهوده خلال العام للخروج من عدة استثمارات وبالرغم من جميع الظروف الغير مواتية إلا أن البنك تمكن من الخروج من اثنين من استثماراته. وقام البنك ببيع حصته البالغة ٣٧,٩١٪ في بنك برج المحدود وهو بنك تجاري إسلامي غير مدرج في البورصة ومقره الباكستان مما نجم عنه خسارة صافية بلغت ٧,١ مليون دولار أمريكي بسبب إعادة تصنيف القيمة العادلة واحتياطات تحويل العملات الأجنبية من حقوق ملكية إلى بيان الدخل، كما قام البنك أيضاً ببيع قطعة أرض يمتلكها في مملكة البحرين بإجمالي قيمة ١٥ مليون دولار أمريكي والتي أدت بدورها إلى جانب عملية بيع بنك برج إلى تحسين وضع السيولة النقدية. وخلال العام انخفض صافي دخل التمويل للبنك والذي يُعزى بصورة رئيسية إلى رسوم التمويل السلبية، وبلغ صافي مصروفات التمويل ٩,٣ مليون دولار أمريكي في العام ٢٠١٦ مقارنة بصافي مصروفات بلغ ٦,٧ مليون دولار أمريكي في العام ٢٠١٥.

مؤشرات كمية للأداء والموقف المالي

٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٢
١٥,٧-	١,١-	٧,٤-	٠,٥-	٨,٦-
٦,٢-	٠,٤-	٢,٩-	٠,٢-	٢١,٥-
١٨٢,٦	١٢٩,٥	١٦٠,٦	٩٦,٧	n/a

العائد على متوسط حقوق المساهمين (نسبة مئوية)

العائد على متوسط الأصول (نسبة مئوية)

إجمالي الكلفة التشغيلية إلى نسبة الدخل

الأحكام الجماعية المخصصات

مخصصات محددة لغرض				
مجموع	استثمار على هيئة أسهم	موجودات أخرى	ذمم تمويلات مدينة	(آلاف الدولارات الأمريكية)
٧٨١	-	-	٧٨١	في بداية العام
٣٣	-	-	٣٣	وضع مخصص جديد
-	-	-	-	استهلاكات
-	-	-	-	استردادات/ ديون مستردة
٨١٤	-	-	٨١٤	الرصيد في نهاية السنة

إدارة مخاطر السيولة

تتمحور سياسة السيولة لدى المجموعة في الاحتفاظ بموجودات سائلة كافية لتغطية إلتزاماتها الموضحة في بيان المركز المالي بالإضافة إلى نفقات الميزانية لفترة السيولة وإلتزاماتها الاستثمارية المتوقعة خلال فترة السيولة.

فيما يلي مؤشرات تعرض المجموعة لمخاطر السيولة.

مخاطر السيولة هي مخاطر مواجهة المجموعة لصعوبة في الوفاء بإلتزاماتها المرتبطة باحتياجاتها المالية والتي يتم تسويتها من خلال توفير النقد أو الأصول المالية الأخرى.

تتلخص أهم خصائص منهجية السيولة لدى المجموعة كالآتي:

- لجنة الأصول والخصوم مسؤولة عن مراقبة السيولة وتخطيط التدفقات النقدية وإدارة الأصول والخصوم بشكل عام.
- وفقاً لتوصيات اتفاقية بازل حول إدارة السيولة تقوم المجموعة بقياس السيولة وفقاً لمعيارين: «الأعمال الاعتيادية» والتي تعكس التوقعات اليومية المتعلقة بتمويل المجموعة و«سيناريو الكوارث» والذي يعكس محاكاة لظروف عمل قاسية قد تهدد بقاء المجموعة.

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	
١٢٣,٧٣٣	٧٦,٩٨٤	موجودات قصيرة الأجل (بملايين الدولارات الأمريكية)
٢٠٦,١٦٠	١٦٣,٤٩٣	مطالبات قصيرة الأجل (بملايين الدولارات الأمريكية)
		معدلات السيولة (نسبة مئوية)
٪٦,٩	٪٨,٣	موجودات سائلة: مجموع الموجودات
٪١٢,٢	٪١٧,١	موجودات سائلة: مجموع الودائع
٪١١,٢	٪١٤,٠	موجودات سائلة: مجموع المطلوبات
٪٦,٠	٪٤٧,١	مطالبات قصيرة الأجل : موجودات قصيرة الأجل

الأطراف	قيمة التعرضات بالآلاف الدولارات	نسبة التعرض إلى رأس المال	نوع التعرض
الطرف رقم ١	١١٥,٦٤١	٪٣٢٥,٣٩	استثمار ودمم مدينة
الطرف رقم ٢	٥٠,٤٤١	٪١٤١,٩٣	استثمار ودمم مدينة
الطرف رقم ٣	٣٨,٥٢٢	٪١٠٨,٣٩	استثمار
الطرف رقم ٤	٢٧,٥٠٦	٪٧٧,٣٩	استثمار ودمم مدينة
الطرف رقم ٥	١٦,٣٧٨	٪٤٦,٠٨	استثمار وضمان ودمم مدينة
الطرف رقم ٦	١٤,٩٣٣	٪٤٢,٠٢	استثمار وضمان ودمم مدينة
الطرف رقم ٧	٩,٣٨٨	٪٢٦,٤٢	استثمار وضمان ودمم مدينة
الطرف رقم ٨	٩,١٢٤	٪٢٥,٦٧	أرصدة لدى البنك
الطرف رقم ٩	٧,١٦٢	٪٢٠,١٥	استثمار ودمم مدينة
الطرف رقم ١٠	٩,٨٣٢	٪١٦,٨٩	وكالة
الطرف رقم ١١	٥,٨٦٧	٪١٦,٥١	استثمار

جودة الائتمان لكل فئة من الأصول المالية

بلغت عقود التمويل الإسلامي والتي مضى موعدها استحقاقها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ ما مقداره ١,٣٠ مليون دولار أمريكي، وهي مصنفة بحسب القطاع والمنطقة الجغرافية كما هو موضح أدناه:

نوع القطاع	المبلغ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (بملايين الدولارات الأمريكية)	المبلغ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (بملايين الدولارات الأمريكية)	التصنيف الجغرافي
الصناعة	١٢,٨٠	٢,٥٢	آسيا
العقارات والإنشاءات	١,٩٩	١,٩٣	أوروبا
التجارة	-	٧,٥٤	الشرق الأوسط وآسيا
احتياط تجميعي	(٠,٨١)	(٠,٧٨)	الشرق الأوسط وآسيا
احتياط محدد	(١٢,٦٨)	(٩,٢٧)	الشرق الأوسط وآسيا
المجموع	١,٣٠	١,٩٤	

بلغت عقود التمويل الإسلامي ذات القيمة المنخفضة بالكامل والتي مضى موعدها استحقاقها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ ما مقداره ١,٧٤ مليون دولار أمريكي والتي كانت مستحقة من شركات في القطاع الصناعي تقع في جنوب شرق آسيا والقطاع التجاري في منطقة الشرق الأوسط.

الأحكام المحددة

مخصصات محددة لغرض				
(آلاف الدولارات الأمريكية)	ذمم تمويلات مدينة	موجودات أخرى	استثمار على هيئة أسهم	مجموع
في بداية العام	٩,٦٦٩	١,٩٠٢	٨,٥٠٠	١٩,٦٧١
وضع مخصص جديد	٣,٤١٠	٣,٠٣٧	-	٦,٤٢٩
استهلاكات	-	-	-	-
استردادات/ ديون مستردة	-	-	-	-
الرصيد في نهاية السنة	١٢,٦٦١	٤,٩٣٩	٨,٥٠٠	٢٦,١٠٠

تخفيف مخاطر الائتمان

يتم تعريف مخاطر الائتمان بأنها استخدام عدد من التقنيات مثل الضمانات للتخفيف من مخاطر الائتمان التي تتعرض لها المجموعة. إن الأولوية لدى المجموعة عند تأسيس التمويل الإسلامي هي تحديد قدرة المقترض على السداد وعدم الاعتماد بشكل رئيسي على الضمانات.

تمثل معلومات التعرض لمخاطر الائتمان الواردة أعلاه التعرضات الإجمالية قبل تطبيق أية تقنيات لتخفيف مخاطر الائتمان، وتنشأ مخاطر الائتمان لدى البنك من عملياته الاستثمارية بصورة رئيسية.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ يتكون تخفيف مخاطر الائتمان المؤهلة لدى البنك من ضمانات على هيئة نقد وودائع في ماليزيا بقيمة ٣,١ مليون دولار أمريكي مقابل ١٦,٧ مليون دولار أمريكي مستحقات تمويلية والتي تحتفظ بها الشركة التابعة للبنك.

تركز المخاطر للحد الأقصى لتعرضات مخاطر الائتمان

التركيز على التعرض للمخاطرة

تنشأ مخاطر التركيز عندما يشترك عدد من الأطراف المقابلة في أنشطة متشابهة أو أنشطة في نفس المجال الجغرافي أو لها نفس المواصفات الإقتصادية التي قد تؤدي إلى التزامات تعاقدية تتأثر بصورة متشابهة بالتغيرات الإقتصادية أو السياسية أو غيرها. يشير التركيز إلى الحساسية النسبية لأداء المجموعة تجاه التطورات التي تؤثر على قطاع معين أو منطقة جغرافية.

لتفادي التركيز الفائق للمخاطر، تتضمن سياسات وإجراءات المجموعة مبادئ توجيهية للتركيز على المحافظة على محفظة استثمارية متنوعة، وتماشياً مع المتطلبات التنظيمية فإنه يوجد لدى البنك سياسة للتعرض الكبير على مستوى المجموعة والتي تقوم بتفصيل نهج البنك في إدارة مركز المخاطر في القطاعات وفئات الأصول والملتزمين الفرديين والدول بما في ذلك تحديد الحدود المعينة.

تتم إدارة تركيز المخاطر من خلال الأطراف ذات العلاقة والمناطق الجغرافية وقطاعات الأعمال. بلغ الحد الأقصى للتعرض الائتماني الخاص بأي عميل أو طرف آخر أو مجموعة من الأطراف الأخرى ذات العلاقة الوثيقة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ ما مقداره ٩,١ مليون دولار أمريكي فيما يتعلق «بالنقد والأرصدة لدى البنوك». (٢٠١٥: ٢، ١٠٠ مليون دولار أمريكي).

مخاطر ائتمان الطرف الآخر

يتم تعريف الطرف الآخر بأنه الملتزم/المدين (فرد، شركة، أو أي كيان قانوني آخر)، كفيل الملتزم/المدين أو شخص يتلقى الأموال من المجموعة. كما تتضمن مصدر الضمان/ الكفالة في حال كانت هنالك ضمانات تحتفظ بها المجموعة أو طرف تم التعاقد معه من قبل المجموعة للمعاملات المالية. إن مقياس التعرض يعكس الخسارة القصوى التي يمكن أن تتعرض لها المجموعة في حال إخفاق الطرف المقابل بالوفاء بالتزاماته. يتم تعريف تعرض المجموعة على أنها إجمالي التعرض لجميع الأطراف المقابلة والمرتبطة مع بعضها البعض بصورة وثيقة. التعرض الكبير هو أي تعرض سواء كان مباشر أو غير مباشر أو ممول من حسابات استثمار مقيمة لطرف مقابل أو مجموعة من الأطراف المقابلة ذات الصلة الوثيقة ببعضها البعض والتي تساوي أو تزيد عن ما نسبته ١٠٪ من قاعدة رأس المال للمجموعة. لقد تبنت المجموعة منهجاً موحداً لتخصيص رأس المال لمخاطر ائتمان الطرف المقابل.

الأطراف المقابلة المرتبطة تتضمن شركات أو أشخاص مرتبطين مع البنك بما في ذلك وعلى وجه الخصوص الشركات التابعة والزميلة (سواء كان ذلك الارتباط ناجم عن السيطرة أو المساهمة أو غير ذلك)، المدراء وشركائهم (سواء كان ذلك الارتباط ناجم عن السيطرة أو صلات عائلية أو غير ذلك)، أعضاء هيئة الرقابة الشرعية، الإدارة وغيرهم من الموظفين والمساهمين الذين يمتلكون ما نسبته ١٠٪ أو أكثر من حق التصويت في البنك.

وكاستراتيجية، لا يمكن التعرض للأطراف المقابلة المرتبطة إلا عند التفاوض بشأنها والموافقة عليها بصورة مستقلة. لا يفترض البنك أي تعرض لمدققي الحسابات الخارجيين أو أعضاء هيئة الرقابة الشرعية. الإفصاح عن المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة متواجدة في البيانات المالية الموحدة. تم تنفيذ جميع المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة بصورة مستقلة.

التعرضات التي تجاوزت ما نسبته ١٥٪ للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ هي كالتالي:

استعراض إدارة المخاطر

يوضح الجدول أدناه الحد الأدنى لرأس المال الموحد الذي تحتاجه المجموعة مفصلة حسب الأسهم العادية المتماثلة مع المنهجية مثل المجموع ونوع الاستثمارات الخاضعة للانتقال الرقابي بخصوص متطلبات كفاية رأس المال:

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	(مليون دولار أمريكي)
٢,١	١,٤	-	الاستثمارات في الأسهم المدرجة بالبورصة
٤,١	٣,٠	١,٦	الاستثمارات في الأسهم غير المدرجة بالبورصة
NA	٢٣,٠	٣,٣	استثمارات كبيرة في مؤسسات مالية < ١٠٪
NA	٤٧,٩	٧,٠	استثمارات كبيرة في مؤسسات تجارية
NA	٤٦,١	١٥٣,٠	استثمارات أخرى تفوق ١٥٪
NA	٣,٧	٢,٣	الاستثمارات في شركات عقارية غير مدرجة
٤,١	٣,٣	٣,١	الاستثمارات في صناديق مالية غير مصنفة
١,٠,٣	١٢٨,٤	١٧٠,٣	مجموع متطلبات رأس المال

إدارة المخاطر

مخاطر الائتمان

إجمالي ومتوسط مخاطر الائتمان

يوضح الجدول أدناه متوسط إجمالي تعرضات مخاطر الائتمان للبنك كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مصنفة وفقاً للإفصاح في البيانات المالية الموحدة:

عناصر المركز المالي (الآلاف الدولارات الأمريكية)	تعرض ممول	تعرض غير ممول	تعرض المجموع الائتماني	*تعرض معدل المجموع الائتماني
أرصدة مع البنك	١٥,٤٧٩	-	١٥,٤٧٩	١٣,٦٧٨
إيداعات لدى مؤسسات مالية	٨,٤٠٢	-	٨,٤٠٢	١١,٩٠٠
دمم تمويلات مدينة	١٦,٠٧٥	-	١٦,٠٧٥	٣٧,٢٩٢
استثمارات في الصكوك	٢,٨٣٦	-	٢,٨٣٦	٤,٧٤٢
أصول أخرى	١,٠٠٩	-	١,٠٠٩	٨,١٤٠
	٥٢,٨٠١	-	٥٢,٨٠١	٧٥,٧٥٣
ضمانات	-	٥,١٣١	٥,١٣١	٥,٢٤٤
إجمالي مخاطر الائتمان	٥٢,٨٠١	٥,١٣١	٥٧,٩٣٢	٨٠,٩٩٧

* تم احتساب متوسط إجمالي تعرضات الائتمان على أساس متوسط الأرصدة غير المدفوعة على أساس ربع سنوي خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦.

تفصيل الاستحقاق المتبقي للمحفظة الائتمانية الكاملة والمفصّل عنها في إيضاحات البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦. مستحقات لمؤسسات مالية بإجمالي مقداره ٤٨,٥ مليون دولار أمريكي والمتبقي لاستحقاقها ٥ إلى ١ سنوات.

استعراض إدارة المخاطر

الشركات التابعة	المقر	الملكية	الغايات التنظيمية
بنك الخير الدولي الإسلامي بيرهاد	ماليزيا	٪١٠٠	توحيد كامل
الخير كابيتال منقول ديجرلر إيه إس	تركيا	٪٩٥,٨	توحيد كامل
الخير بورتفوي ياناتيمني إيه إس	تركيا	٪٩٨,٩	توحيد كامل
الخير كابيتال السعودية	المملكة العربية السعودية	٪٥٣,٣	توحيد كامل
شركة التجمعات للمشاريع السياحية	الأردن	٪٥٠,٦	محملة بالمخاطر
تنشوريا انترناشونال المحدودة	الإمارات العربية المتحدة	٪٥٢,١	محملة بالمخاطر
الشركات الزميلة			
مجموعة شركات البحرين المالية القابضة	الإمارات العربية المتحدة	٪٤٣,٣٦	تعديل تنظيمي ومحملة بالمخاطر
شركة تآزر ش.م.ب (م)	مملكة البحرين	٪٢٥,٨٦	تعديل تنظيمي ومحملة بالمخاطر
شركة تآزر ش.م.ب (م)	مملكة البحرين	٪٢٥,٨٦	تعديل تنظيمي ومحملة بالمخاطر

معدل كفاية رأس المال

معدل كفاية رأس المال- الشركات الموحدة والتابعة التي تمثل أكثر من ٥٪ من رأس المال التنظيمي للمجموعة.

٣١ ديسمبر ٢٠١٤		٣١ ديسمبر ٢٠١٥		٣١ ديسمبر ٢٠١٦		(النسبة)
معدل كفاية رأس المال من الفئة ١	إجمالي معدل كفاية رأس المال	معدل كفاية رأس المال من الفئة ١	إجمالي معدل كفاية رأس المال	معدل كفاية رأس المال من الفئة ١	إجمالي معدل كفاية رأس المال	
٨,٤	٨,٤	٥,١	٥,٢	٢,٣	٢,٣	مجموعة بنك الخير
٧١,٩	٧٢,٨	٣٢,٦	٣٣,٦	٣٠,٥	٢٩,٥	بنك الخير الدولي الإسلامي بيرهاد
٤٧,٩	٤٧,٩	٥٥,٣	٥٥,٣	٥٤,٢	٥٤,٢	الخير كابيتال السعودية
٣٧,٨	٣٧,٨	٣٥,٨	٣٥,٨	٤	٤	الخير كابيتال منقول ديجرلر إيه إس

يوضح الجدول أدناه الحد الأدنى لرأس المال الموحد الذي يحتاجه بنك الخير للمحافظة على الإمتثال عند نسبة ١٢٠,٥٪

بناءً على الخطة لبرنامج بيع الأصول وتخطيط التدفقات المالية، تتوقع المجموعة تطوير أصولها المحملة بالمخاطر ومعيار كفاية رأس المال، كما يسعى مجلس إدارة البنك والإدارة العليا لديه لتوفير خيارات بعيدة المدى تهدف إلى تحسين وضع رأس المال للبنك والتماشي مع المعايير المعدلة الصادرة من مصرف البحرين المركزي.

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	(مليون دولار أمريكي)
٣٥,٥	١٤٩,٥	١٨٣,١	مخاطر الائتمان
٤,٤	٧,٧	٦,٨	مخاطر السوق
١,٨	٩,٣	٦,٧	المخاطر التشغيلية
٥,٧	١٦٦,٥	١٩٦,٦	مجموع متطلبات رأس المال

التعرضات المرجحة للمخاطر التشغيلية

لأغراض احتساب رأس المال التنظيمي للمخاطر التشغيلية حسب المتطلبات التنظيمية من قبل مصرف البحرين المركزي، يتبع البنك منهج المؤشر الأساسي (حيث يستخدم إجمالي الدخل المرجح بنسبة 10٪

لأغراض احتساب رأس المال التنظيمي للمخاطر التشغيلية حسب المتطلبات التنظيمية من قبل مصرف البحرين المركزي، يتبع البنك منهج المؤشر الأساسي (حيث يستخدم إجمالي الدخل المرجح بنسبة 10٪

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	(بملايين الدولارات الأمريكية)
٣١,٨	٣٥,٩	١٦,٤	إجمالي الدخل
٢٩,٣	٣٩,٩	٢٨,٦	متوسط إجمالي الدخل لثلاث سنوات
٪١٥	٪١٥	٪١٥	ألفا/ المرجع
٤,٤	٦,٠	٤,٣	نفقات رأسمالية للمخاطر التشغيلية
١٢,٥	١٢,٥	١٢,٥	معدل الضرب
٥٤,٩	٧٤,٧	٥٣,٦	إجمالي المخاطر التشغيلية المحملة بالمخاطر

الدخل من مصادر غير متوافقة مع مبادئ الشريعة الإسلامية

بلغت العوائد غير الشرعية المتراكمة من أعوام سابقة لبنك الخير ٥٦٤,٧٨٦ دولار أمريكي وقد أوصت هيئة الرقابة الشرعية البنك بالتبرع به للجهات الخيرية المسجلة وتزويد قائمة بالمستفيدين إلى مجلس الإدارة.

التعرضات المرجحة للمخاطر

ارتفعت التعرضات المرجحة للمخاطر بمقدار ٢٤,٦ مليون دولار أمريكي (18٪) في العام ٢٠١٦ من ١,٣٣٢,٥ مليون دولار أمريكي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ لتصل إلى ١,٥٧٣,١ مليون دولار أمريكي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ كما هو موضح أدناه:

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	(مليون دولار أمريكي)
٢٨٤,١	١,١٩٦,٣	١,٤٦٤,٨	الأصول الائتمانية المحملة بالمخاطر
٣٤,٦	٦١,٥	٥٥	أصول السوق المحملة بالمخاطر
٨٦,٣	٧٤,٧	٥٣,٦	التعرضات المرجحة - المخاطر التشغيلية
٤,٥,٠	١,٣٣٢,٥	١,٥٧٣,٤	إجمالي الأصول المحملة بالمخاطر

هيكل المجموعة

يتم إعداد البيانات المالية للمجموعة على أساس موحد بالكامل مع توحيد بيانات جميع الشركات التابعة وفقاً لمعايير المحاسبة المالية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية (AAOIF)، ولأغراض كفاية رأس المال يتم إدخال جميع الشركات التابعة ضمن هيكل المجموعة. تستوعب منهجية كفاية رأس المال لمصرف البحرين المركزي كل من طريقتي الدمج الكامل وتحديد المخاطر بالإضافة إلى التعديل التنظيمي (اللاقتطاعات).

ويوضح الجدول أدناه الشركات التابعة والزميلة الأساسية بالإضافة إلى كيفية التعامل لأغراض كفاية رأس المال:

مخاطر أسعار الأسهم

مخاطر أسعار الأسهم هي مخاطر انخفاض القيمة العادلة للأسهم نتيجة للتغيرات السلبية في مستويات أسعار الأسهم وقيمة الأسهم بصورة فردية. تنشأ مخاطر أسعار الأسهم من المحافظ الاستثمارية للمجموعة. تزاوُل المجموعة نشاطاً استثمارياً جوهرياً في أسهم الشركات الخاصة في مجال الأسهم الغير مدرجة بصورة خاصة. تدير المجموعة هذه المخاطر عن طريق تنويع الاستثمارات من حيث التوزيع الجغرافي والتمركز القطاعي من خلال التمثيل في مجالس إدارة الشركات المستثمر فيها كلما كان ذلك ممكناً. تتم إدارة الاستثمارات ضمن حدود الحد الأقصى لتركز المخاطر والتي يعتمد عليها مجلس إدارة البنك.

مخاطر العملة

مخاطر العملة هي مخاطر تذبذب قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات السلبية في معدلات صرف العملات الأجنبية. للمزيد من التفاصيل يرجى الرجوع إلى ملاحظات البيانات المالية.

استعراض إدارة المخاطر

تعرضات السوق المرجحة بالمخاطر

تعد مخاطر السوق هي المخاطر المتمثلة في تذبذب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية نتيجة للتغيرات السلبية في معدلات الربح وفي أسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الأسهم والسلع، ووفق المنهج المعياري الصادر عن مصرف البحرين المركزي يتم احتساب تعرضات مخاطر السوق للفئات الخمس المبينة في الجدول أدناه، وبغض النظر عن صرف العملات الأجنبية المحدود والذي تحركه المعاملات بشكل رئيسي والاستثمار

طويل الأجل للعملات الأجنبية في استثمارات الأسهم الخاصة، فإن لدى البنك تعرضات محدودة لمخاطر السوق قصيرة الأجل.

فيما يلي تفاصيل النفقات الرأسمالية لمخاطر السوق لدى المجموعة وما يقابلها من تعرضات السوق المرجحة بالمخاطر كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، ٣١ ديسمبر ٢٠١٥، ٣١ ديسمبر ٢٠١٤:

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	(مليون دولار أمريكي)
-	-	-	مخاطرة السعر
-	-	-	مخاطرة تقلبات الأسهم
-	-	-	مخاطرة الصكوك
٢,٨	٤,٩	٤,٤	مخاطرة صرف العملات الأجنبية
-	-	-	مخاطرة السلع
٢,٨	٤,٩	٤,٤	إجمالي رأس المال المطلوب للمخاطرة السوقية
١٢,٥	١٢,٥	١٢,٥	معدل الضرب
٣٤,٦	٦١,٥	٥٥,٠	مجموع أصول السوق المرجحة بالمخاطر

فيما يلي تفاصيل الحد الأقصى والحد الأدنى لقيمة كل فئة من فئات مخاطر السوق لدى بنك الخير خلال السنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، ٣١ ديسمبر ٢٠١٥:

٣١ ديسمبر ٢٠١٥		٣١ ديسمبر ٢٠١٦		(مليون دولار أمريكي)
الحد الأدنى للنفقة الرأسمالية	الحد الأقصى للنفقة الرأسمالية	الحد الأدنى للنفقة الرأسمالية	الحد الأقصى للنفقة الرأسمالية	
-	-	-	-	مخاطرة السعر
-	-	-	-	مخاطرة تقلبات الأسهم
-	-	-	-	مخاطرة الصكوك
٤,٩	٥,٠	٤,٤	٤,٥	مخاطرة صرف العملات الأجنبية
-	-	-	-	مخاطرة السلع
٤,٩	٥,٠	٤,٤	٤,٥	إجمالي رأس المال المطلوب للمخاطرة السوقية
١٢,٥	١٢,٥	١٢,٥	١٢,٥	معدل الضرب
٦١,٥	٦٢,٢	٥٥,٠	٥٦,٣	مجموع أصول السوق المرجحة بالمخاطر

المخاطر التشغيلية

وعروض المنتجات الجديدة والعروض الجديدة لحدود تسهيلات الأطراف ذات العلاقة ومقترحات وسيط السلع الجديدة والتغييرات الرئيسية في العمليات الداخلية.

وبالنسبة للمخاطر التشغيلية المادية المنتقاة حيث تكون قدرة البنك على تخفيف المخاطر بالكامل محدودة، تستخدم عقود التأمين التكافلي لتحويل هذه المخاطر إلى أطراف ثالثة. هذا وتشتمل المخاطر الرئيسية التي يتم فيها استخدام العقود التكافلية على مسؤولية التعويض المهني ومسؤوليات مخاطر الممتلكات والأطراف الثالثة.

المخاطر التشغيلية هي المخاطر المتمثلة في الخسائر الغير متوقعة والتي تنجم عن ضوابط وإجراءات داخلية غير كافية أو غير ناجحة أو عن أعطال في الأنظمة أو الاحتيال أو تعطل الأعمال أو مخالفات الإمتثال أو الأخطاء البشرية والإخفاق الإداري و/أو عدم كفاية الموظفين. يتبنى البنك سياسة تحدد أسلوبه في إدارة المخاطر التشغيلية بما في ذلك تعيين ما يطلق عليهم أبطال المخاطر في الإدارات ووضع مخطط للعمليات الرئيسية ووضع مؤشرات المخاطر الرئيسية المستخدمة في مراقبة المخاطر التشغيلية من خلال التقييم الذاتي للمخاطر والمراقبة.

ولدعم بيئة رقابة داخلية قوية تتولى دائرة إدارة المخاطر الإشراف بفعالية على عمليات الرقابة الرئيسية بما في ذلك التعرضات الاستثمارية وحدودها، كما تقوم أيضاً بمراجعة صلاحيات الصرف وترتيبات المراقبة ومطابقات حساب نوسترو

استعراض إدارة المخاطر

تعرضات الأصول المرجحة بالمخاطر

وفق المنهج المعياري لمصرف البحرين المركزي يتم تخصيص تعرضات مخاطر الائتمان إلى واحدة من أربعة عشر محفظة مالية قياسية كما هو موضح أدناه، كما يتم ترجيع المخاطر وفقاً لذلك

حجم المخاطر للعام ٢٠١٦	القيم المحملة بالمخاطر			(مليون دولار أمريكي)
	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	
٪٢٠	-	-	-	المطالبات الحكومية
٪١٠٠-٪٢٠	٢٨,٤	٤,٦	٩,١	مطالبات البنوك
٪٨٠٠-٪٢٠	٢٧,٥	٨٣,٥	٤١,٦	مطالبات الشركات بما فيها شركات التكافل وشركات الاستثمارات ٣
٪١٥٠-٪١٠٠	-	-	٧,٠	التسهيلات متأخرة السداد
				الاستثمارات في الأوراق المالية وصناديق الأموال والصكوك:
٪١٠٠	١٧,٠	١١,١	-	- استثمارات في أسهم مدرجة بالبورصة
٪١٥٠	٣٣,١	٢٤,٣	١٣,١	- استثمارات في أسهم غير مدرجة بالبورصة
٪٢٥٠	NA	١٨٤,٠	٢٦,٧	- الاستثمارات الكبيرة في أسهم المؤسسات المالية بنسبة أكبر من ١٠٪
٪٨٠٠	NA	٣٨٣,٢	٥٥,٩	- الاستثمارات الكبيرة في أسهم الشركات التجارية
٪٨٠٠	NA	٣٦٨,٨	١,٢٢٤,٣	- استثمارات أخرى تفوق نسبة ١٥٪
٪١٥٠-٪١٠٠	٣٣,١	٢٦,٤	٢٤,٦	- استثمارات في صناديق أموال غير مصنفة
٪٤٠٠-٪١٠٠	١٢٣,٣	٨٧,٥	٤٤,٢	ممتلكات عقارية
٪١,٢٥٠-٪٢٠	-	-	٥,٣	الاحتفاظ بضمانات الصكوك
٪١٠٠	٢١,٧	٢٢,٨	١٢,٨	أصول أخرى والتمويل الخاص
	٢٨٤,١	١,١٩٦,٢	١,٤٦٤,٨	الأصول الائتمانية المحملة بالمخاطر

الحد الأدنى لمتطلبات عقود التمويل الإسلامي

٣١ ديسمبر ٢٠١٥		٣١ ديسمبر ٢٠١٦		(مليون دولار أمريكي)
الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال	مرادفات التعرض للمخاطر	الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال	مرادفات التعرض للمخاطر	
٨,٧	٦٩,٣	٢,٠	١٦,٢	المرابحة
٠,٨	٦,٠	٠,٢	١,٢	الوكالة
-	-	-	-	المضاربة
٠,٧	٥,٣	٠,٧	٥,٣	الصكوك

إدارة رأس المال

إن الأطراف ذات العلاقة فيما يتعلق بنشاط الخزينة لدى بنك الخير هي مؤسسات مالية مرخصة ومنظمة، وقبل وضع الحدود فإن جميع الأطراف ذات العلاقة تخضع لتقييم مكثف لمخاطر الائتمان وعملية تقصي واسعة النطاق قبل اعتمادها من قبل لجنة المخاطر.

وفي إطار سياسة البنك الخاصة بإدارة ضماناته، فإن البنك لا يقبل إلا الضمانات التي تتفق مع متطلبات الشريعة الإسلامية بهدف الحد من تعرضات المخاطر، كما يقوم البنك أيضاً بإدارة ضماناته للحد من مخاطر التركيز سواء من جهة إصدار محددة أو من السوق أو الأدوات.

وتساعد سياسة البنك الائتمانية على تحديد الأسلوب الذي يجب استخدامه عند تحديد المخصصات، وذلك بالاعتماد على عدد الأيام غير المدفوعة وتقدير مخاطر الائتمان. هذا ويتم تصنيف التسهيلات التي بقيت دفعات تسديد مبالغها الأصلية وعمولات الأرباح غير مدفوعة لمدة تزيد على ٩٠ يوماً بأنها تسهيلات غير منتجة، ويتم تحديد مخصصات لجميع مبالغ الاستثمار التي تم اعتبارها غير منتجة، كما يتم تقييم واحتساب المخصصات العامة على أساس المحفظة وذلك فيما إذا تم التحديد بأن محفظة التسهيلات قد تأثرت بعوامل المخاطرة العامة والتي من شأنها أن تزيد من احتمالية وجود عجز أو تقصير في تلك التسهيلات. ويتم احتساب مخصصات خاصة لكل حالة على حدة وبصورة منفصلة بعد دمج قيمة الضمانات المتحققة صافية من أي تكاليف.

إن سياسات وأهداف إدارة المخاطر لدى المجموعة التي تم الإفصاح عنها ضمن الإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة كانت سارية طوال فترة التقرير.

تتركز سياسة بنك الخير لكفاية رأس المال في الحفاظ على أساس رأس مالي متين لدعم الميزانية العمومية للبنك، وتحدد متطلبات رأس المال الحالية والمستقبلية على أساس توقعات نمو الأعمال لكل خط من خطوط الأعمال والمصادر المستقبلية واستخدامات الأموال بما في ذلك متطلبات رأس المال التأسيسية إضافة إلى المساهمات المتوقعة وأهداف البيع وتوظيف الاستثمارات وسياسة البنك المستقبلية لتوزيع الأرباح.

توضح الجداول التالية تفصيلاً للأصول المصرفية المرجحة بالمخاطر ومتطلبات رأس المال التنظيمية ونسب كفاية رأس المال لمجموعة بنك الخير كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٤، وتستند هذه الأرقام للفترة المنتهية ب ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ على النهج الموحد لمخاطر الائتمان ومخاطر السوق ونهج مؤشر مقياس المخاطر التشغيلية، ويعتبر البنك وكالات ستاندرد آند بورز وفيتش وموديز هي مؤسسات تقييم ائتمان خارجي لتقدير المخاطر المرجحة للأرصدة مع البنوك والإيداعات لدى المؤسسات المالية وتمويل الحسابات المدينة والاستثمار في الصكوك، وفي حالة وجود تقييمين يسفران عن مخاطر مختلفة من مؤسستي تقييم ائتمان خارجيتين معتمدين يختارهما البنك فسيتم تطبيق الخطورة الأعلى، أما إذا توفرت ثلاثة تقييمات تسفر عن مخاطر مختلفة من مؤسسات تقييم ائتمان خارجية يختارها البنك عندها سيتم الإشارة إلى التقييم المرتبط بأقل مخاطر ولكن سيتم اختيار التقييم الأعلى فيما بينهما.

يستخدم البنك المنهج الموحد لتخصيص رأس المال فيما يتعلق بمخاطر الائتمان وبالتالي يستخدم المنهج ذاته لتخصيص رأس المال لمخاطر الائتمان للطرف الآخر، كما لا يتعامل البنك مع أو يمول أو يحوز أوراقاً مالية نيابة عن المؤسسات عالية الاستدانة بحسب تعريف لجنة بازل للمرافية المصرفية. وتعتمد منهجية وأسلوب البنك لتأسيس وإقرار الطرف ذو العلاقة والحدود الائتمانية على عملية مراجعة وتحليل الوضع المالي للطرف ذو العلاقة وأدائه، إضافة إلى تاريخ تعاملته التجارية وعملية التقصي التي تغطي الترخيص والرقابة التنظيمية ومراجعة الإلتزام بمكافحة غسل الأموال، وهي كلها أدوات صممت لإقصاء المؤسسات عالية الاستدانة.

ج. بيان المركز المالي ضمن النطاق التنظيمي الموحد

الخصائص الرئيسية لأدوات بيان رأس المال التنظيمي	
١	المصدر بنك الخير ش.م.ب (م)
٢	معرف فريد (مثال: CUSIP, ISIN أو معرف Bloomberg للإكتتاب الخاص)
٣	القانون (القوانين) المسيطر على الأداء مملكة البحرين
المعاملة التنظيمية	
٤	قواعد مصرف البحرين المركزي الانتقالية
٥	قواعد مصرف البحرين المركزي لما بعد الانتقال
٦	مؤهل منفرد/ مجموعة/ منفرد ومجموعة
٧	نوع الأداة (الأنواع يتم تحديدها من قبل كل ولاية قضائية)
٨	المبلغ المعترف به في رأس المال التنظيمي (العملة بالملايين، اعتباراً من تاريخ أحدث تقرير)
٩	القيمة الإسمية للأداة
١٠	التصنيف المحاسبي
١١	التاريخ الأصلي للإصدار
١٢	مستمر أو مؤرخ
١٣	تاريخ الاستحقاق الأصلي
١٤	طلب الجهة المصدرة الخاضعة لموافقة مسبقة
١٥	تاريخ دعوة اختياري، تواريخ دعوة طارئة ومبلغ الاسترداد
١٦	تواريخ الدعوة اللاحقة إن وجدت
قسائم/ أرباح	
١٧	ربح/ قسيمة ثابت أو عائم
١٨	معدل القسيمة وأي مؤشر ذو علاقة
١٩	تواجد توقيف للأرباح
٢٠	تقدير تام، تقدير جزئي أو إلزامي
٢١	وجود زيادة أو حافز آخر للمطالبة به
٢٢	تراكمية أو غير تراكمية
٢٣	قابلة للتحويل أو غير قابلة للتحويل
٢٤	إذا كانت قابلة للتحويل: محفزات التحويل
٢٥	إذا كانت قابلة للتحويل: كلياً أو جزئياً
٢٦	إذا كانت قابلة للتحويل: معدل التحويل
٢٧	إذا كانت قابلة للتحويل: تحويل إلزامي أو اختياري
٢٨	إذا كانت قابلة للتحويل: تحديد نوع الأداة التي سيتم التحويل لها
٢٩	إذا كانت قابلة للتحويل: تحديد مصدر الأداة التي سيتم التحويل لها
خاصية تخفيض القيمة	
٣١	في حال تخفيض القيمة: محفزات تخفيض القيمة
٣٢	في حال تخفيض القيمة: كلياً أو جزئياً
٣٣	في حال تخفيض القيمة: دائم أو مؤقت
٣٤	في حال تخفيض القيمة المؤقت: وصف آلية التخفيض
٣٥	الموقع في التسلسل الهرمي في التصفية (تحديد نوع الأداة)
٣٦	ميزات منتقلة غير متوافقة
٣٧	في حال كانت الإجابة نعم، حدد الميزات الغير متوافقة

استعراض إدارة المخاطر

ب. تكوين رأس المال التنظيمي

يوضح الجدول أدناه تفاصيل مكونات رأس المال التنظيمي للبنك بما في ذلك جميع التعديلات التنظيمية. كما يوفر الجدول المرجع للمقارنة المعروضة في القسم (أ) بين بيانات الوضع المالي المحاسبية والتنظيمية.

٣١ ديسمبر ٢٠١٦

المرجع	المبلغ الخاضع للمعالجة قبل عام ٢٠١٥ بآلاف الدولارات الأمريكية	مكونات رأس المال التنظيمي بآلاف الدولارات الأمريكية	
الفئة الأولى لرأس المال: الأدوات والاحتياطيات			
A		٢٠٧,٩٦٢	رأس المال المشترك المؤهل الذي تم إصداره مباشرة (وما يعادلها للشركات الغير مشتركة) بالإضافة إلى فائض الأسهم ذات العلاقة
B		(١٠٠,٤٨٠)	الأرباح الغير موزعة
C+D+E		(٥,٦٥٤)	الإيرادات الشاملة المتراكمة الأخرى (والاحتياطيات الأخرى)
		١٠١,٨٢٨	الفئة الأولى لرأس المال قبل التعديلات التنظيمية
الفئة الأولى لرأس المال: التعديلات التنظيمية			
	٣٢,٠٤٧	(٣٢,٠٤٧)	الشهرة (صافي المطلوبات الضريبية ذات الصلة)
	٩٢,٩٤٧	(٣٤,٣٨٨)	الاستثمارات الرئيسية في الأسهم العامة للبنوك والمؤسسات المالية وشركات التأمين الواقعة خارج نطاق التوحيد التنظيمي، صافي المواقع المؤقتة المؤهلة (المبلغ أعلى من عتبة ١٠٪)
		(٦٦٨)	المبلغ الذي يزيد عن عتبة ١٥٪
F	١٢٤,٩٩٤	(٦٧,١٠٣)	مجموع التعديلات التنظيمية للفئة الأولى من رأس المال
		٣٤,٧٢٥	الفئة الأولى لرأس المال (CET1)
		-	رأس مال إضافي للفئة الأولى (AT1)
		٣٤,٧٢٥	رأس مال الفئة الأولى (AT1 + CET1 = T1)
		٨١٤	الفئة الثانية لرأس المال
		٨١٤	الأحكام
		٣٥,٥٤٠	الفئة الثانية لرأس المال (T2)
		١,٥٧٣,٠٧٣	مجموع رأس المال (T1 + T2 = T1)
			إجمالي الأصول المرجحة بالمخاطر
نسب رأس المال والهوامش			
		٪٢,٢١	الفئة ١ لحقوق الملكية المشتركة (كنسبة من الأصول المرجحة بالمخاطر)
		٪٢,٢١	الفئة ١ (كنسبة من الأصول المرجحة بالمخاطر)
		٪٢,٢٦	إجمالي رأس المال (كنسبة من الأصول المرجحة بالمخاطر)
الحد الأدنى الوطني بما في ذلك CCB (فيما إذا كانت مختلفة عن بازل ٣)			
		٪٦,٥٠	نسبة الحد الأدنى من حقوق الملكية المشتركة لمصرف البحرين المركزي
		٪٨,٠٠	نسبة الحد الأدنى للفئة ١ لمصرف البحرين المركزي
		٪١٠,٠٠	نسبة الحد الأدنى لإجمالي رأس المال لمصرف البحرين المركزي

تكوين الإفصاح عن رأس المال

أ . بيان المركز المالي ضمن النطاق التنظيمي للتوحيد

يوضح الجدول أدناه التسوية ما بين بيان المركز المالي كما هو وارد في البيانات المالية المنشورة (البيان المحاسبي للمركز المالي) وبيان المركز المالي وفقاً للتقارير التنظيمية.

مكونات رأس المال

٢٠١٦ December ٣١

المرجع	بيان المركز المالي وفقاً للتقارير التنظيمية بآلاف الدولارات الأمريكية	بيان المركز المالي كما هو وارد في البيانات المالية المنشورة بآلاف الدولارات الأمريكية	
			الموجودات
	١٤,٩٦٨	١٥,٤٧٩	نقد وأرصدة لدى البنوك
	٨,٤٠٢	٨,٤٠٢	إيداعات لدى مؤسسات مالية
	١٨,٧١٧	١٦,٠٧٥	ذمم تمويلات مدينة
	١٢٦,١٩١	٦١,٦٠٣	استثمارات في الأوراق المالية
	١٢٤,٩٩٤	١٢٤,٩٩٤	استثمارات محتسبة بطريقة حقوق الملكية
F	١٢٤,٩٩٤	-	المتعلقة منها باستثمارات هامة في مؤسسات مالية بموجب التصنيف المركزي الموحد CET1
	٣٨,٥٢٣	٢٢٤,٤٤٨	استثمارات عقارية
	١٦,٢٣٢	٢٩,٢٢٦	موجودات أخرى
	٨٣٣	٩,٤٦٦	معدات
	٣٤٨,٨٦٠	٤٨٩,٦٩٣	مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
	٣١,٣٠٣	٨٧,٥٦٦	مستحقات للمؤسسات المالية
	١٥١,٠٣٤	١٥١,٠٣٤	مستحقات للعملاء
	٣٥,٣٧٢	٥٣,٠١٧	مستحقات أخرى
	٢١٧,٧٠٩	٢٩١,٦١٧	إجمالي المطلوبات
			حقوق الملكية
A	٢٠٧,٩٦٢	٢٠٧,٩٦٢	رأس المال
C	٦٦٤	٦٦٤	الاحتياطي القانوني
D	١٥١	١٥١	احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات
E	(٦,٤٦٩)	(٦,٤٦٩)	احتياطي تحويل عملات أجنبية
B	(١٠٠,٤٨٠)	(٩٨,٤٧٨)	خسائر متراكمة
	١٠١,٨٢٨	١٠٣,٨٣٠	حقوق الملكية العائدة إلى مساهمي البنك
	٢٩,٣٢٣	٩٤,٢٤٦	حصص غير مسيطرة
	١٣١,١٥١	١٩٨,٠٧٦	مجموع حقوق الملكية
	٣٤٨,٨٦٠	٤٨٩,٦٩٣	مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

إطار عمل سياسة المخاطر

تحدد استراتيجية البنك للمخاطر معدلات الرغبة بالمخاطرة بما يتماشى مع استراتيجية الأعمال وذلك من خلال أخذ التدابير التالية بعين الاعتبار: كفاية رأس المال، العوائد طويلة الأجل على الأسهم، الحد الأقصى للخسارة السنوية المسموح بها وحدود السيولة قصيرة الأجل. وفي إطار استراتيجية المخاطر لدى البنك يتم تقسيم الدول إلى:

- الدول الأساسية: والتي من المتوقع أن تولد معظم إيرادات البنك
- الدول المستهدفة: ذات أهداف التوسع المستقبلية
- الدول المستهدفة بفرص محدودة: وهي الدول التي يرى فيها البنك احتمالية وجود الفرص ولكن مع أهداف محدودة جداً للإيرادات

تشكل استراتيجية المخاطر جزءاً هاماً من إطار عمل سياسة المخاطر لدى البنك ويتم مراجعتها وتحديثها بما يتماشى مع التغييرات في استراتيجية الأعمال. هذا ويتوفر المزيد من المعلومات ضمن الإيضاح رقم ٢٢ للبيانات المالية الموحدة صفحة رقم ٩٠ و ٩١.

عملية إدارة المخاطر

قام البنك بوضع عدد من سياسات المخاطر المساندة والتي تشمل مخاطر الائتمان والمخاطر التشغيلية ومخاطر التعرض بصورة كبيرة ومخاطر إدارة السيولة والتعاقد الخارجي. هذا وتخضع هذه السياسات للمراجعة والتحديث بشكل دوري.

بازل ٣ وإدارة رأس المال

قام البنك خلال العام ٢٠١٤ بتأسيس عملية الرقابة وفقاً لمقاييس بازل ٣. هذا وتقوم دائرة إدارة المخاطر جهود البنك المتعلقة بعملية تقييم كفاية رأس المال الداخلي وتحت إشراف لجنة المخاطر.

التعرضات للمخاطر

تشمل فئات المخاطر الرئيسية للمجموعة ما يلي: مخاطر الاستثمار والائتمان والسيولة والمخاطر التشغيلية، وقد تم توضيح كافة المعلومات الخاصة بكل نوع من هذه المخاطر وأهدافها وسياساتها وعملياتها وكيفية قياسها وإدارتها وإدارة البنك لرأس المال في الإيضاحات من ... إلى ... وإلى البيانات المالية الموحدة صفحة رقم ... إلى و.....

إدارة رأس المال والتوزيع

يعد بنك الخير ش.م.ب (م) («البنك») شركة مقفلة وغير مدرجة في السوق المالي تأسست في مملكة البحرين وتعمل بموجب ترخيص من مصرف البحرين المركزي كبنك إسلامي بالجملة. يملك البنك شركات تابعة له في كل من المملكة العربية السعودية وماليزيا والأردن والإمارات العربية المتحدة وتركيا، كما يملك شركات زميلة له في كل من الإمارات والبحرين. هذا ويشار إلى البنك وشركائه التابعة بـ («المجموعة»).

يتطلب من بنك الخير الالتزام بتوجيهات كفاية رأس المال التنظيمية التي وضعها مصرف البحرين المركزي والمعتمدة على معايير لجنة بازل حول الإشراف المصرفي (لجنة بازل) لبنك التسويات الدولية. ووفقاً لتوجيهات مصرف البحرين المركزي فإنه يتوجب على بنك الخير الاحتفاظ بحد أدنى لكفاية رأس المال عند معدل ١٢,٥٪ على أساس موحد.

أسس التوحيد للأغراض المحاسبية والتنظيمية

لغرض إعداد البيانات المالية الموحدة يقوم البنك بتوحيد جميع الشركات التابعة له والمملوكة من قبله بالكامل أو يمارس سيطرة كبيرة عليها، حيث يتم توحيد هذه الشركات التابعة منذ تاريخ الاستحواذ وهو التاريخ الذي تحصل فيه المجموعة على كامل السيطرة وتستمر بذلك حتى توقف السيطرة. هذا وتوجد السيطرة عندما يكون للمجموعة السيطرة بصورة مباشرة أو غير مباشرة على التحكم بالسياسات المالية والتشغيلية للمنشأة من أجل الحصول على منافع من أنشطتها، وللأغراض التنظيمية يجب على البنك توحيد المنشآت البنكية والمالية الأخرى والتي تعتبر شركات تابعة للبنك.

فيما يلي قائمة بالكيانات القانونية المدرجة ضمن النطاق المحاسبي للتوحيد ولكنها مستبعدة من النطاق التنظيمي للتوحيد:

اسم المنشأة	إجمالي المطلوبات ألف دولار أمريكي	إجمالي الأصول ألف دولار أمريكي	الأنشطة الرئيسية للمنشأة
شركة التجمعات للمشاريع السياحية مساهمة عامة محدودة	٢.٨,٤٥٨,١١٣	٧٢,٢٨٩,٦٨٨	تتمثل الأنشطة الرئيسية في الاستثمار العقاري وتطوير وملكية وتشغيل مجمع تجاري في عمان.
تنتوريا الدولية المحدودة	١.٠,٥١٣,٤٩٤	٤,٢٥٩,٦٩٦	التجارة العامة والاستثمار في الإمارات العربية المتحدة والشركات الأجنبية.

هيئة الفتوى والرقابة الشرعية

يعتبر التوافق مع مبادئ وأحكام الشريعة الإسلامية المسؤولية الأساسية لهيئة الرقابة الشرعية حيث تتولى هيئة الرقابة الشرعية للمجموعة مسؤولية إصدار القرارات الملزمة والإرشادات والتوصيات لضمان إلتزام المجموعة بأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية في معاملاتها وأنشطتها وفلسفتها العامة.

إشراف الإدارة العليا على المخاطر

تتمحور مسؤولية لجنة إدارة المخاطر حول وضع إطار ملائم للمخاطر بما في ذلك السياسات وتوفير الموارد ونظم المعلومات والثقافة وهياكل الحوافز لجميع أنشطة الأعمال بما يتوافق مع الأنظمة واستراتيجية البنك والحدود المقبولة للمخاطر.

هذا وتشرف اللجنة على إدارة المخاطر والإمتثال والضوابط الداخلية لجميع الأنشطة التشغيلية للبنك ومراجعة سياسات الإدارة والموافقة على عمليات وإجراءات المخاطر.

مسؤولية/ وحدة إدارة المخاطر

تعد وحدة إدارة المخاطر والتي يرأسها رئيس المخاطر الجهة المسؤولة عن تصميم وتنفيذ إطار عمل المخاطر الخاص بالبنك، بما في ذلك استراتيجيات وسياسات وعمليات وأنظمة المخاطر.

هذا وتقوم إدارة المخاطر بإجراء تقييمات مستقبلية مستقلة لمخاطر التطورات الاستراتيجية وخطط الأعمال والمنتجات والخدمات والعمليات الفردية (بما في ذلك من مخاطر الائتمان والاستثمار والطرف الآخر والمخاطر التشغيلية)، كما تتحمل إدارة المخاطر مسؤولية التأكد من أن عمليات البنك تشمل جميع مصادر مخاطر العمليات، والتأكد من إعداد منهجيات للحدود المناسبة لاستخدامها في إدارة مخاطر الأعمال.

أنشطة الخزينة

الخزينة هي الجهة المسؤولة عن إدارة احتياجات التمويل اليومية للمجموعة وإدارة السيولة ومخاطر صرف العملات الأجنبية ومعدلات الأرباح التي تخضع لإشراف لجنة الأصول والمطلوبات ومتابعة إدارة المخاطر.

متابعة الاستثمارات وإعداد التقارير

تتم ممارسة عملية إدارة الاستثمارات لما بعد عمليات الاستحواذ بشكل رئيسي من خلال التمثيل في مجلس إدارة كل شركة يتم الاستثمار فيها وعلى مدى حياة الصفقة الاستثمارية، كما يتم تحديد مخاطر الاستثمار وتقييمها من قبل الأقسام المسؤولة عن تمثيل البنك وعملائه، وتشرف لجنة إدارة الاستثمار والائتمان على أحدث التقارير والحصول على تحديثات منتظمة من أعضاء مجلس إدارة الشركة المستثمر فيها وتعمل على تقديم التوجيه الاستراتيجي والاستشارات.

تعد المخاطر جزءاً لا يتجزأ من نشاطات وأعمال بنك الخير وتعتبر قدرة البنك على تحديد المخاطر بصورة صحيحة وتوقع وتقييم والتخفيف من وإدارة تلك المخاطر عنصراً أساسياً في فلسفة البنك التشغيلية والربحية. هذا ويتضمن منهج البنك في إدارة المخاطر تأسيس إطار عمل لإدارة المخاطر يشمل ما يلي:

- ترتيبات حوكمة المخاطر من خلال وحدة مستقلة لإدارة المخاطر
- إعداد استراتيجية للمخاطر تدعم إستراتيجية البنك وحدوده المقبولة للمخاطر
- البنية التحتية لإدارة المخاطر وتوفير الموارد
- سياسات إدارة المخاطر وحدودها وإجراءاتها والرقابة

يهدف إطار عمل إدارة المخاطر والحوكمة لدى البنك إلى ضوابط تدريبية وإدارة مستمرة للمخاطر الرئيسية تتناسب مع جميع المخاطر التي تنطوي عليها أنشطة البنك.

أهم التطورات خلال العام ٢٠١٦

كان هنالك المزيد من التعزيز للبنية التحتية لإدارة المخاطر خلال هذا العام والتي تتضمن:

- مراجعة هامة لجميع سياسات إدارة المخاطر ومواءمتها مع أحدث استراتيجيات والتغييرات التنظيمية
- تشديد الضوابط الداخلية
- إنشاء آليات لقياس مدى التقيد بثقافة المخاطرة والإبلاغ عنها

حوكمة المخاطر

إشراف المجلس على إدارة المخاطر

يضطلع مجلس الإدارة بمسؤولية الإشراف على عملية إدارة المخاطر وذلك من خلال التركيز الحصري على القضايا المتعلقة بإدارة المخاطر. وتقوم وحدة إدارة المخاطر من خلال رئيس إدارة المخاطر بتقديم التقارير الوظيفية والإدارية إلى لجنة المخاطر التابعة لمجلس الإدارة. يتحمل مجلس الإدارة مسؤولية الموافقة على إطار عمل إدارة المخاطر الخاص بالبنك بالإضافة إلى استراتيجية المخاطر والحدود المقبولة من قبل البنك للمخاطر وذلك بهدف ضمان توافقها مع الأهداف طويلة المدى للبنك.

كما أن مجلس الإدارة مسؤول أيضاً عن الإعداد والإشراف على الإمتثال لحدود السلطة التقديرية والموافقة على جميع سياسات البنك.

لجنة التدقيق

يتم تعيين أعضاء لجنة التدقيق من قبل مجلس الإدارة وهي تتكون من أربعة أعضاء مستقلين غير تنفيذيين. تساعد لجنة التدقيق مجلس الإدارة في تنفيذ مسؤولياته الإشرافية فيما يتعلق بسلامة ونزاهة التقارير المالية وتحديد إطار عمل الرقابة الداخلية المالية/ التشغيلية، كما تشرف اللجنة على عمليات التدقيق الداخلي والإلتزام بالأنظمة بالإضافة إلى الإشراف على عملية التدقيق الخارجية.

تحليل المركز المالي

٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (معدلة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	بيانات المركز المالي المختارة (بملايين الدولارات الأمريكية)
١٧,٠	١٥,٥	نقد وأرصدة لدى البنوك
٩,٦	٨,٤	إيداعات لدى مؤسسات مالية
٢٦,٦	٢٣,٩	مجموع النقد وما في حكمه
٦٦,٧	١٦,١	دعم تمويلات مدينه
٦٤,٩	٦١,٦	استثمارات في أوراق مالية
١٣٦,٨	١٢٥,٠	الاستثمارات على هيئة أسهم
٢٤١,٥	٢٢٤,٤	الاستثمار العقاري
١٣,٣	٩,٥	المباني والمعدات
٣٢,٣	٢٩,٢	موجودات أخرى
٣٣١,٥	٢٣٨,٦	مبالغ مستحقة لمؤسسات مالية وعملاء
٢٨,٧	٥٣,٠	مطلوبات أخرى
١٣١,٧	١٠٣,٩	مجموع حقوق الملكية العائد إلى مساهمي الشركة الأم
٩,٢	٩٤,٢	حصص غير مسيطرة
٢٢١,٩	١٩٨,١	مجموع حقوق الملكية
٥٨٢,١	٤٨٩,٧	مجموع المطلوبات وحقوق الملكية
%١,١-	%١٥,٧-	العائد على متوسط المساهمين (النسبة)
%٠,٤-	%٦,٢-	العائد على متوسط الأصول (النسبة)
%٢٨,١	%١٦,٨	معدل السيولة (النسبة)
%٢٥١,٧	%٢٢٩,٨	معدل الرفع (النسبة)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ بلغ النقد وما يعادله ٢٣,٩ مليون دولار أمريكي مقابل ٢٦,٦ مليون دولار أمريكي خلال العام السابق، وبلغت الاستثمارات في الأوراق المالية ٦١,٦ مليون دولار أمريكي مقارنة بـ ٦٦,٧ مليون دولار أمريكي للعام السابق كما بلغت الأصول الأخرى ٢٩,٢ مليون دولار أمريكي مقارنة بـ ٣٢,٣ مليون دولار أمريكي خلال نهاية العام الماضي. حيث تُعزى الزيادة في المطلوبات الأخرى بصورة رئيسية إلى مقدم تم استلامه مقابل بيع جزئي لأحد الاستثمارات.

بلغ إجمالي موجودات بنك الخير ٤٨٩,٧ مليون دولار أمريكي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مقارنة بـ ٥٨٢,١ مليون دولار أمريكي في نهاية العام ٢٠١٥. حيث يرجع الانخفاض بصورة رئيسية إلى الإيصالات مقابل المقبوضات المالية وبيع الاستثمارات (بنك برج والأرض). تم استخدام العائدات النقدية بشكل رئيسي في سداد ودائع لمؤسسات مالية وعملاء والذي انخفض من ٣٣١,٥ مليون دولار أمريكي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ ليصل إلى ٢٣٨,٦ مليون دولار أمريكي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦.

وخلال العام انخفض صافي دخل التمويل للبنك والذي يُعزى بصورة رئيسية إلى رسوم التمويل السلبية، وبلغ صافي مصروفات التمويل ٩,٣ مليون دولار أمريكي في العام ٢٠١٦ مقارنة بصافي مصروفات بلغ ٦,٧ مليون دولار أمريكي في العام ٢٠١٥.

ويملك البنك حصة مقدارها ٢٥,٨٦٪ (٢٠١٥: ٢٥,٨٦٪) من شركة تآزر ش.م.ب (مقفلة) وهي شركة تكافل إقليمية غير مدرجة مسجلة في مملكة البحرين. تلتزم شركة تآزر ش.م.ب (مقفلة) بتقديم القرض الحسن إلى حد العجز المتراكم في صندوق المشتركين والبالغ ٣٢,٨ مليون دولار أمريكي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (٣١ ديسمبر ٢٠١٥: ٣٣,٣ مليون دولار أمريكي). تبلغ حصة المجموعة من الالتزام ٨,٥ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٥: ٨,٦ مليون دولار أمريكي).

المصروفات التشغيلية

٢٠١٥ ديسمبر ٣١	٢٠١٦ ديسمبر ٣١	مليون دولار أمريكي
١٤,١	١٣,٥	تكلفة الموظفين
١١,٠	١١,٦	مصروفات مالية
٧,١	٢,٢	مصروفات قانونية ومهنية
١,٢	١,٠	مصروفات المباني
٠,٥	٠,٤	مصروفات تطوير الأعمال
٣,٠	١,٨	الاستهلاك
٢٣,٨	٢١,٩	مصروفات العمليات الغير بنكية
٤,٣	٤,٤	مصروفات تشغيلية أخرى
٥٠,٩	٤٣,٣	تكلفة غير الموظفين
٦٥,٠	٥٦,٨	مجموع المصروفات
٪١٢٩,٥	٪١٨٢,٦	نسبة التكلفة للدخل (نسبة)
٣٤٦	٣١٩	عدد الموظفين في نهاية كل فترة زمنية

ملاحظة: يشمل عدد الموظفين الموظفين بدوام كامل في شركة التجمعات للمشاريع السياحية وبتنويريا انترناشونال.

كما تم بذل جهود خفض التكاليف على مستوى الشركات التابعة أيضاً بحيث تم تخفيض النفقات الناجمة عن العمليات الغير مصرفية لتصل إلى ٢١,٩ مليون دولار أمريكي مقارنة ب ٢٣,٨ مليون دولار أمريكي للسنة المقارنة.

هذا ويواصل البنك اتباع استراتيجية تبسيط عملياته والتركيز على وظيفته الأساسية ألا وهي الخدمات المصرفية الاستثمارية، كما يواصل البنك تحفظه وحذره وجهزته لمواجهة أية عوامل إقتصادية قد تحدث في العام ٢٠١٧. وتؤثر بدورها على تدفق الصفقات ونشاط أداء الأعمال.

أثمرت جهود البنك في مجال تقليل التكاليف حيث انخفضت مصاريف التشغيل الكلية (بما في ذلك مصاريف التمويل) لتصل إلى ٥٦,٨ مليون دولار في العام ٢٠١٦ مقارنة ب ٦٥ مليون دولار أمريكي للعام ٢٠١٥، وقد جاء الانخفاض في جميع فئات النفقات والمناطق الجغرافية تقريباً. بلغت تكاليف الموظفين ١٣,٥ مليون دولار أمريكي مقارنة ب ١٤,١ مليون دولار أمريكي للعام السابق بينما انخفضت النفقات القانونية لتصل إلى ٢,٢ مليون دولار أمريكي مقارنة بالعام الماضي حيث بلغت ٧,١ مليون دولار أمريكي. ومن الناحية الجغرافية كان مكتب البحرين المساهم الرئيسي في عملية التوفير في التكاليف من خلال تكاليف الموظفين التي بلغت ٦,٩ مليون دولار أمريكي مقارنة ب ٨,٦ مليون دولار أمريكي خلال العام الماضي بينما بلغت النفقات القانونية ما مقداره ١,٩ مليون دولار أمريكي مقارنة ب ٦,٨ مليون دولار أمريكي للعام الماضي.

يواصل البنك إتباع إستراتيجية تبسيط عملياته والتركيز على وظائف الأعمال الأساسية: الإستثمار المصرفي.

ومع ذلك وبالرغم من الجهود الكبيرة الرامية لخفض التكاليف إلا أن النتائج النهائية بقيت سلبية مع خسارة إجمالية بلغت ٣٣ مليون دولار أمريكي والتي تُعزى بصورة رئيسية إلى اضمحلال القيمة والخسائر الناجمة من عملية التخلص من بعض الاستثمارات.

قام البنك خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ بخفض تكاليفه التشغيلية لتصل إلى ٤٥ مليون دولار أمريكي مقارنة ب ٥٤ مليون دولار أمريكي للعام السابق وذلك بانخفاض بلغ ١٦٪.

الرسوم والدخل القائم على الأصول

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	مليون دولار أمريكي
(٣,٤)	(٦,١)	الدخل من الاستثمار في الأوراق المالية
٥,٤	٩,٣	إيرادات الرسوم والعمولات
٥,٣	(٠,٣)	حصة البنك من أرباح الاستثمارات المحتسبة بطريقة حقوق الملكية
-	(٧,١)	صافي الخسارة بعد التخلص من استثمارات حقوق الملكية
٠,٧	(٢,٢)	(خسارة) ربح من بيع عقارات استثمارية
٨,٠	(٦,٤)	المجموع
٣٦,٤	٣١,٠	الدخل من العمليات الغير بنكية
٤,٣	٢,٢	الدخل المالي
٣,٤	٢,٤	إيرادات الإيجارات
٢,١	١,٩	إيرادات أخرى
٥٠,٢	٣١,١	المجموع

تحويل العملات الأجنبية من حقوق ملكية إلى بيان الدخل، كما قام البنك أيضاً ببيع قطعة أرض يمتلكها في مملكة البحرين بإجمالي ١٥ مليون دولار أمريكي والتي أدت بدورها إلى جانب عملية بيع بنك برج إلى تحسين وضع السيولة النقدية.

يملك البنك حصة تبلغ ٤٣,٣٦٪ (٢٠١٥ : ٤٣,٣٦٪) في مجموعة شركات البحرين المالية القابضة (BFC) وهي شركة مسجلة في دولة الإمارات العربية المتحدة. إن شركة البحرين المالية هي شركة قابضة تمتلك مجموعة من محلات الصرافة في عدد من المواقع المختلفة، حيث تعمل شركة البحرين المالية في مجال بيع وشراء العملات الأجنبية والشيكات السياحية بالإضافة إلى القيام بالتحويلات المالية وتوفير الخدمات لمكاتب الصرافة الأخرى بالعملات المحلية والأجنبية. قامت شركة البحرين المالية بتعديل في السنة السابقة حيث قام البنك باحتساب حصته من ذلك التعديل، حيث تم تعديل خسارة بلغت ٢,٩ مليون دولار أمريكي في الخسائر التراكمية الافتتاحية كما انخفضت القيمة الدفترية للاستثمار بنفس المقدار.

بلغ دخل الرسوم والدخل القائم على الأصول ٣١,١ مليون دولار أمريكي خلال العام ٢٠١٦ مقارنة مع ٥٠,٢ مليون دولار أمريكي في العام ٢٠١٥، حيث تمثلت العوامل الرئيسية لهذا الانخفاض في اضمحلال القيمة والخسائر الناجمة عن بيع الاستثمارات، إن الخسارة الناجمة عن الاستثمارات بالأوراق المالية والتي بلغت ٦,١ مليون دولار أمريكي مقارنة بخسارة بلغت ٣,٤ مليون دولار أمريكي في العام ٢٠١٥ تُعزى بصورة أساسية إلى التغييرات في احتساب القيمة العادلة للأوراق المالية الاستثمارية.

حافظت المجموعة خلال العام ٢٠١٦ على حصة مسيطرة في شركة التجمعات للمشاريع السياحية بنسبة مساهمة إجمالية بلغت ٥٠,٦٣٪.

كما واصل البنك جهوده خلال العام للتخارج من عدة استثمارات وبالرغم من جميع الظروف الغير مواتية إلا أن البنك تمكن من التخارج من اثنين من استثماراته. قام البنك ببيع حصته البالغة ٣٧,٩١٪ في بنك برج المحدود وهو بنك تجاري إسلامي غير مدرج في البورصة ومقره باكستان مما نجم عنه خسارة صافية بلغت ٧,١ مليون دولار أمريكي بسبب إعادة تصنيف القيمة العادلة واحتياطيات



أوبن سيليكون

التكنولوجيا **القطاع/الصناعة**

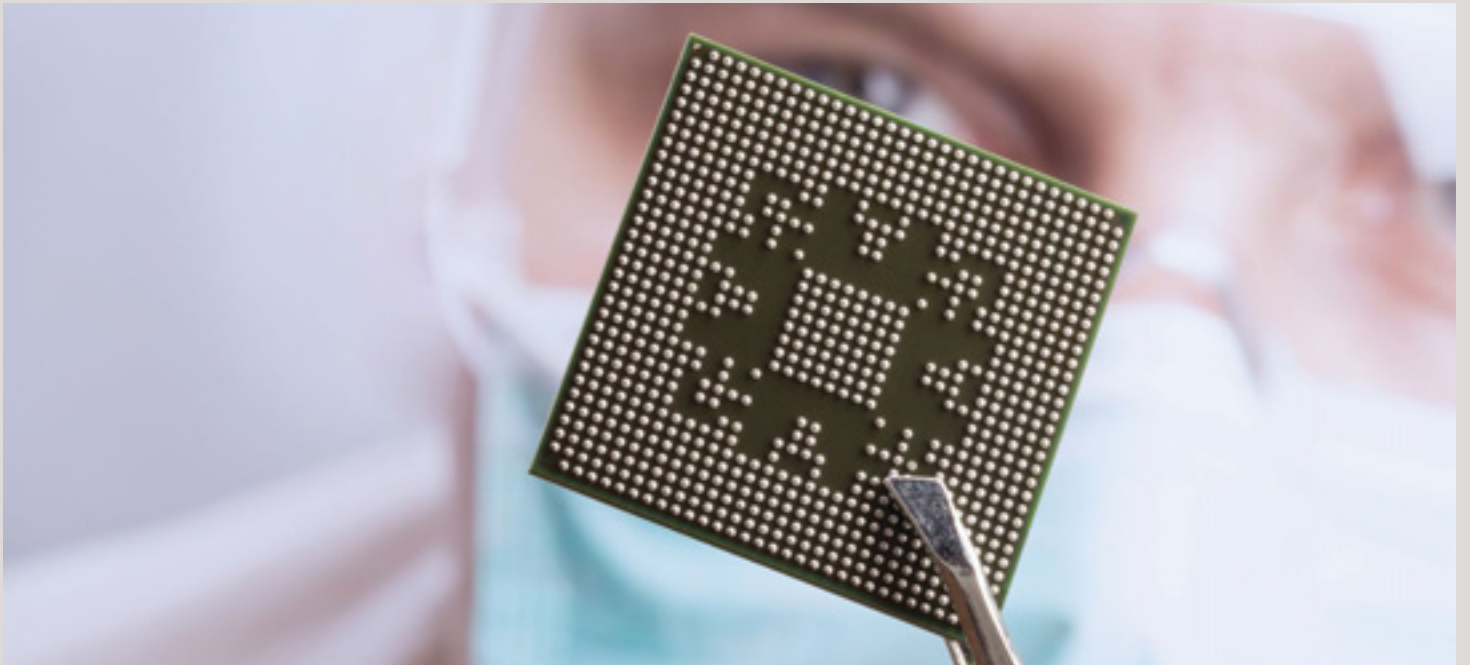
الولايات المتحدة الأمريكية والهند وتايوان **الموقع**

نسبة الملكية ٣١,٧٩%



تعد أوبن سيليكون شركة رائدة في مجال توفير حلول أشباه الموصلات ومتخصصة في تصميم الدوائر المتكاملة محددة التطبيق (ASIC) وخدمات التصنيع الخارجية المصدر. حيث تم تأسيس الشركة في العام ٢٠١٣ من قبل مؤسسي شركة إنتل مايكرو إلكترونيكس وهي شركة تابعة لشركة إنتل وذلك بهدف توفير حلول مناسبة للتكاليف تتميز بالربحية والموثوقية في الأسواق.

تقوم الشركة بتصميم وتصنيع شرائح إلكترونية للشركات العاملة في القطاعات الخلوية اللاسلكية والأجهزة المنزلية الرقمية وأجهزة الكمبيوتر وشبكات الاتصال. وتشمل خدماتها تعريف المنتج وهندسة التصميم وتصنيع الرقائق والتجميع والتغليف وإجراء الاختبارات الهندسية وتقديم الخدمات اللوجستية.





شركة تيركواز كوست للإستثمار وباليكافاك

القطاع/الصناعة العقارات السكنية والفندقية

الموقع بودروم، تركيا

نسبة الملكية ٤,٥١٪ من تي سي أي سي و ١.٠٪ من يالكافاك

TURQUOISE COAST
INVESTMENT COMPANY

تأسست شركة تيركواز كوست للإستثمار في العام ٢٠٠٨ لتزويد المستثمرين بفرصة الإستفادة من الطلب المرتفع على بيوت العطلات في تركيا، حيث تقوم الشركة بتطوير مشروع عقاري سكني وفندقي يقع على مساحة ٢٣ هكتاراً في بودروم ويطل على المياه الزرقاء الفيروزية لساحل كوينابا. تأسست يالكافاك في سنة ٢٠١٤ وذلك لدعم المرحلتين الثانية والثالثة من تطوير المشروع مع تمويل إضافي للأسهم.





تينتوريا إنترناشيونال

القطاع/الصناعة خدمات الغسيل والعناية بالأقمشة

الموقع دبي، الإمارات العربية المتحدة

نسبة الملكية ٥٢,٠٦%

كليسويفت CLEAN SWIFT
خدمات غسل الملابس و المنسوجات Laundry and Textile Services

تدير تينتوريا إنترناشيونال شركة كلين سويفت، وهي مغسلة صناعية رائدة ومزود لخدمات العناية بالأقمشة يقع مقرها في دبي. وقد بدأت عملياتها بالكامل منذ العام ٢٠١٢، ونجح البنك في تعزيز مكانة كلين سويفت كشركة رائدة في سوق خدمات تنظيف الملابس في دولة الإمارات. وفي العام ٢٠١٣ تم اختيار كلين سويفت لتكون المزود الحصري لخدمات تنظيف الملابس لمكتب رئيس وزراء دولة الإمارات العربية المتحدة.





مجموعة شركات البحرين المالية القابضة

القطاع/الصناعة الخدمات المالية

الموقع البحرين، الكويت، ماليزيا، الهند، المملكة المتحدة

نسبة الملكية ٤٣,٣٦%



تدير مجموعة شركات البحرين المالية أعمالها في الوقت الحالي في كل من المملكة المتحدة وماليزيا والهند والكويت والبحرين عبر شبكة عالمية مترامية تضم ما فوق ١٢٥ فرعا. ومن خلال خدمة إزي رमित (EzRemit) لتحويل الأموال تتواجد شركة البحرين المالية في أكثر من ٣٠ بلداً مع أكثر من ٤٦٠٠٠ بنك مراسل. كما تتمتع المجموعة بتواجد عالمي واسع النطاق في أكثر من ١٩٢ دولة من خلال شراكاتها مع موني جرام (MoneyGram) الشركة الدولية الرائدة في مجال التحويلات.



الإمارات العربية المتحدة

قامت الخير كابيتال السعودية خلال عام ٢٠١٤ بافتتاح مكتب في مركز دبي المالي العالمي بعد الحصول على الموافقة من قبل سلطة دبي للخدمات المالية لرخصة من الفئة رقم ٤ والتي تسمح لها بالعمل ككيان مرخص من قبل سلطة دبي للخدمات المالية، وقد كانت الخير كابيتال السعودية هي أول كيان سعودي مرخص من قبل سلطة دبي للخدمات المالية يحصل على ترخيص للعمل في مركز دبي المالي العالمي.

وقد قامت الشركة خلال العام ٢٠١٦ بالحصول على موافقة سلطة دبي للخدمات المالية لتحديث ترخيصها ليشمل إدارة الأصول (إدارة)، كما أمنت الشركة خلال العام ٢٠١٦ عدد من الصفقات الاستشارية من ضمنها: صفقات ترتيب الديون وعمليات مصرفية استثمارية تتضمن صفقة سوق رأس المال المدين كما أنها بصدد إطلاق صندوق تمويل تجاري.

الشركات التابعة

ماليزيا

تأسس بنك الخير الدولي الإسلامي بيرهاد في العام ٢٠٠٧م ليصبح بذلك أول بنك إسلامي أجنبي مصرح له للعمل في ماليزيا ليقدّم كافة الأنشطة المصرفية بغير عملة الينغيت الماليزية ضمن مبادرة المركز المالي الدولي الإسلامي في ماليزيا، ويعمل البنك وفق ترخيص للخدمات المصرفية التجارية الكاملة ويركز على مجالات الصيرفة المؤسسية والخزينة وأسواق رأس المال.

هذا وتمحور النهج الاستراتيجي للبنك خلال العام حول جعله أكثر صلة بالمجموعة والمساهمة بصورة كبيرة في سياق نشاطات الأعمال في المنطقة التي يعمل بها بنك الخير الدولي الإسلامي بيرهاد.

استمر البنك مدعوماً بإطار عمل معزز لإدارة المخاطر خلال العام ٢٠١٦م بالتركيز على تحسين وضع السيولة لديه ومتابعة تنمية الأعمال بحذر في الوقت ذاته.

وعلى الرغم من هذه الجهود الاستباقية إلا أن التحديات في مجال السيولة وجودة الأصول ازدادت والتي تعود بصورة رئيسية إلى تقلب أسعار صرف العملات الأجنبية مؤخراً والوضع الاقتصادي.

وقد استعد البنك لمواجهة تقلبات العام ٢٠١٦م من خلال تخفيض ميزانيته العمومية وبيانات الدخل مقارنة بالسنة المالية المنتهية في العام ٢٠١٥م، كما شهد البنك نمواً تصاعدياً في طلبات التمويل بالدولار الأمريكي إلا أن ذلك لم يُترجم إلى أعمال نظراً لزيادة مخاطر الأعمال، ومع ذلك كله وبالنظر إلى الشح في السيولة على المستوى العالمي استمر التمويل بكونه أحد التحديات التي تواجه البنك وبالتالي تحديد الحاجة إلى تبسيط الأعمال وذلك للبدء بالاعتماد على الدخل القائم على الرسوم، ومن هنا تم تصميم مبادرة الحساب الاستثماري في نهاية العام ٢٠١٦م بهدف تلبية تلك الحاجة، بحيث يهدف البنك إلى تسجيل أول صفقة له بحلول منتصف عام ٢٠١٧م.

وباختصار فإن البنك يتطلع قدماً خلال العام ٢٠١٧م إلى عام مثير للاهتمام مليء بالتحديات مع التركيز الجديد على تدفق الدخل القائم على دفع الرسوم إلى جانب إعطاء الأولوية للعملاء القائمين بالإضافة إلى المقترضين الجدد من أصحاب الجودة العالية ممن تم تحويلهم مباشرة من قبل المجموعة.

تركيا

تم تأسيس كل من الخير كابييتال مينكول ديجيرلر آيه إس (الخير كابييتال تركيا) والخير بورتفوي يونتيمي آيه أس (الخير بورتفوي) في العام ٢٠٠٧م وذلك بعد استحواد بنك الخير لشركة ياتريم مينكول ديجيرلر آيه إس المتخصصة في إدارة الأصول وأعمال الوساطة وشركتها التابعة إنتر بورتفوي يونتيمي آيه أس.

هذا وتشمل أعمال الخير بورتفوي الرئيسية ما يلي: إدارة الصناديق المشتركة وإدارة الثروات وتقديم المشورة لأسواق رأس المال وصفقات المساهمة الخاصة.

أكملت شركة الخير بورتفوي انتقالها إلى البيئة التنظيمية الجديدة حسب متطلبات هيئة تنظيم أسواق رأس المال، كما امتثلت جميع الصناديق الاستثمارية الثلاثة للتنظيمات الجديدة للخير بورتفوي والتي اتخذت دور المؤسس، وقد تم ضمن هذا السياق تغيير كافة الأسماء ومخصصات الأصول لجميع الصناديق الاستثمارية. الصناديق المملوكة والمدارة من قبل الخير بورتفوي هي: صندوق الخير بورتفوي المشارك في رأس المال وصندوق صكوك الخير بورتفوي وصندوق الخير بورتفوي المشارك لأول مرة.

وقد واصل صندوق الخير بورتفوي المشارك في رأس المال - والذي يعد أهم صناديق الخير بورتفوي - أداءه المتفوق خلال العام ٢٠١٦م وحقق عائداً بلغت ١٢,٦% في حين بلغ العائد المعياري ٥,٦% خلال نفس الفترة. كما بلغ العائد التراكمي للصندوق ٢٩٥% (٥٩% بالدولار الأمريكي) في حين بلغ العائد المعياري ١٥٠% (٥٠% بالدولار الأمريكي) منذ العام ٢٠٠٩م.

كما واصلت الخير بورتفوي جهودها في مجال الأسهم الخاصة وأسواق رأس المال جنباً إلى جنب مع بنك الخير. هذا وسيكون التركيز على إصدار صكوك التأمين وصفقات المرابحة للشركات التركية أحد أهم المحفزات الرئيسية لفريق عمل الخير في تركيا خلال العام ٢٠١٧م.

المملكة العربية السعودية

الخير كابييتال السعودية هي شركة مساهمة مقفلة تأسست عام ٢٠٠٩م بموجب قوانين المملكة العربية السعودية وسجل تجاري رقم ١٠١٠٢٦٤٩١٥. صادر في مدينة الرياض، وهي مرخصة من قبل هيئة السوق المالي بموجب ترخيص رقم ١١٢٠٠٨١٢٠٠٣٧ ولديها مكتب مسجل على العنوان: ص.ب. ٦٩٤١٠ الرياض ١١٥٤٧ المملكة العربية السعودية.

تعمل الخير كابييتال السعودية ضمن ثلاثة قطاعات للأعمال وهي: إدارة الأصول وتمويل الشركات والخدمات المصرفية الاستثمارية وأعمال الوساطة.

هذا وتسعى الشركة لتزويد عملائها بمجموعة متكاملة وشاملة من المنتجات الاستثمارية المتوافقة مع مبادئ الشريعة الإسلامية والخدمات المالية للشركات، كما تختص في مجالات الدمج والاستحواذ وطول هيكل التمويل وترتيب الديون والأسهم مع التركيز على تقديم قيمة متباينة وحلول مصممة خصيصاً لعملائها من خلال اعتماد نهج مبتكر وثابت.

وقد نجحت الخير كابييتال السعودية خلال العام ٢٠١٦م في استقطاب عملاء جدد وتأمين عدد من الصفقات في مجالات أعمالها الأساسية الثلاثة، كما قامت الشركة بزيادة أصولها التقديرية والتي تقوم بإدارتها بصورة كبيرة من قبل عملاء حاليين أو جدد بالرغم من ظروف السوق الراهنة، وأطلقت صندوقها في مجال الضيافة بحجم ١٧٥ مليون ريال سعودي والذي يهدف بصورة رئيسية إلى تطوير فندق راقى ذو علامة تجارية من فئة الأربعة نجوم في مدينة الرياض والذي سيتم إدارته من قبل أحد رواد مشغلي الفنادق في العالم وهي أيضاً في مرحلة إطلاق صندوقها الثاني للأسهم الخاصة «صندوق الخير السعودي للرعاية الصحية ٢» وذلك خلال الربع الأول من العام ٢٠١٧م بحيث سيستهدف قطاع الرعاية الصحية في المملكة العربية السعودية وبحجم مستهدف يبلغ ٢٠٠ مليون ريال سعودي.

تمكنت الخير كابييتال من إغلاق صفقتين لتمويل الشركات خلال العام ٢٠١٦م: الأولى من خلال التخلص من حصص ملكية في شركة عاملة في قطاع التدريب التقني والمهني والثانية بإغلاق صفقة هيكلية تمويل بقيمة ١٥٠ مليون ريال سعودي، كما قامت بتأمين ثلاث صفقات استشارية جديدة مازالت قيد التنفيذ وهي: صفقة ترتيب الأسهم في قطاع السلع الاستهلاكية سريعة التداول وصفقة شراء شركة تعمل في القطاع الصحي وصفقة بيع في قطاع تجارة التجزئة للأزياء.

كما زادت الخير كابييتال السعودية من قاعدة عملائها وقيمة تداولتها في مجال أعمال الوساطة وقامت بطرح خدمة جديدة للأفراد من أصحاب الثروات وهي تخطط أيضاً لإطلاق منتجها للإقراض الهامشي المتطابق مع أحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية خلال العام ٢٠١٧م.



شركة تآزر

القطاع/الصناعة تكافل

الموقع البحرين، الكويت، قطر، عُمان

نسبة الملكية ٢٥,٨٦%

تآزر عبارة عن شركة تكافل إقليمية تأسست في عام ٢٠٠٧ بعد سنوات من البحث والتطوير المكثف بقيادة بنك الخير. تقدم تآزر منتجات وخدمات التكافل العامة والعائلية. ساهمت شركة تآزر بدور حيوي خلال عام ٢٠١٣ في عملية تأسيس شركة تكافل عمان، وهي أول شركة تأمين تتوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية في سلطنة عمان. وقد بلغت قيمة الاكتتاب العام الأولى في شركة تكافل عمان ٦٠ مليون دولار أمريكي وتم تغطيته ٥٠٥ مرة.





شركة التجمعات للمشاريع السياحية

القطاع/الصناعة السياحة

الموقع عمان، الأردن

نسبة الملكية ٦٣,٥%

بعد مجمع (تاج مول) من أبرز المجمعات الترفيهية والتسويقية الراقية في عمان، الأردن ويعمل في الوقت الحالي بطاقته الكاملة حيث بلغت نسبة إشغاله ٩٣ بالمائة بمعدلات إيجار متميزة مع اهتمام كبير بالمساحة المتبقية. هذا ويعتبر المجمع واحداً من أكبر مجمعات التسوق المحققة لأعلى العائدات في منطقة الشرق الأوسط، وقد تزايدت حركة زوار المجمع حوالي الضعف منذ افتتاحه. ليصل إلى ٨,٩ مليون زائر خلال العام ٢٠١٦.



خطوط أعمال البنك الخدمات المصرفية الاستثمارية

وخلال العام تم الحصول على عدد من الصفقات من خلال العلاقات المباشرة للمدراء حيث أن من المتأمل أن يتم تحقيقها خلال العام ٢٠١٧.

هذا ويشارك بنك الخير عادة في إنشاء الصفقات وهيكله الاستثمار والاستثمارات المشتركة وإدارة ما بعد عملية الاستحواذ وتحقيق الأصول، كما يقوم بالتركيز بصورة خاصة على تعزيز القيمة في كل مرحلة من مراحل دورة الاستثمار من خلال الإدارة الفعالة والتركيز على الهدف الأساسي الذي يتمحور حول التخارج الناجح.

إن أعمال أسواق رأس المال قد أثبتت لغاية الآن بكونها الأكثر ربحية لبنك الخير بحيث أنها تستند على توليد الرسوم بدون استخدام الميزانية العمومية للبنك. إن استراتيجية بنك الخير خلال العام ٢٠١٧ تنص على الاستفادة من سجلها الناجح في إصدار الصكوك الإقليمية والعالمية.

وقد قامت أسواق رأس المال خلال العام ٢٠١٦ بتطوير عدد من الصفقات والتي من المتوقع أن تتحقق خلال العام ٢٠١٧.

انصبّ تركيز بنك الخير خلال العام ٢٠١٦ على خطي الأعمال الرئيسية لديه وهي الأسهم الخاصة وأسواق رأس المال، ففي مجال الأسهم الخاصة استمر البنك في التركيز على استثماراته الحالية وتحديد الوقت الأنسب للخروج من تلك الاستثمارات.

فيما لم تصل المفاوضات المطولة بخصوص الخروج من استثمار بنك برج خلال العام ٢٠١٥ إلى أية نتائج مرضية إلا أن الجهود المتجددة خلال العام ٢٠١٦ قد أثمرت بحيث تم بيع بنك برج لبنك البركة.

كما قام بنك الخير ببيع الأرض التي يمتلكها في منطقة السيف في مملكة البحرين بنجاح.

وقد حصل البنك على موافقة المستثمرين بخصوص تمديد فترة صندوق التملك العالمي الخاص به لمدة عام آخر، حيث سيمنح ذلك البنك الوقت الذي يتطلبه لبيع الأصول الخاصة بالصندوق وتقديم أداء أعلى من جميع منافسيه ممن قاموا بإطلاق صندوق أسهم خاصة قديم يعود للعام ٢٠٠٦.

إن الأصول الأخرى المخصصة للتصفية ستعمل على توفير المزيد من السيولة اللازمة للسعي إلى تحقيق نموذج الأعمال المصرفية التجارية للبنك من خلال استثمارات مختارة في قطاعات ومناطق جغرافية مفضلة.

وكما أشار رئيس مجلس الإدارة ضمن رسالته فقد استمر العام ٢٠١٦ بكونه عاماً مليئاً بالتحديات على المستويين العالمي والمحلي مع الضغوطات على أسعار النفط وتقلبات السوق عامةً، ولكن بالرغم من البيئة الإقتصادية السلبية السائدة تمكن بنك الخير من المحافظة على تقدمه ونجح في خفض التكاليف بما نسبته ٣٧٪ مقارنة بمعدلات العام ٢٠١٥.

كما أود أن أعبر عن شكري وتقديري لحكومات جميع البلدان التي تعمل فيها وسلطاتها القانونية على دعمهم القيم وعلى منحنا شرف ممارسة أنشطتنا على أراضيهم .

وعلاوة على ذلك، أود أن أتقدم بالشكر الخاص لرئيس وأعضاء مجلس الإدارة على توجيهاتهم ولمساهمتنا الكرام على دعمهم المتواصل، كما أتقدم بجزيل الأمتنان والتقدير لهيئة الرقابة الشرعية على إلتزامهم بتقديم المشورة الشرعية التي كان لها الأثر الكبير على أعمالنا على مدار العام.

وفي الختام أود أيضاً أن أتقدم بخالص تقديري لمدرائنا التنفيذيين وفرق عملهم في جميع أنحاء العالم، فجميعهم يستحقون أن يكونوا محط التقدير لالتزامهم بأخلاقيات العمل وتفانيهم في تقديم أفضل الممارسات ودعمهم في المحافظة على قيمنا والوفاء بمهمتنا ودفع رؤيتنا نحو الأمام.

سائلين المولى عزوجل أن يرشدنا إلى الطريق الصحيح وأن يقودنا إلى تحقيق جميع أهدافنا فيما يصب في نجاح البنك مستقبلاً.

أيمن أمين سجينى
الرئيس التنفيذي للمجموعة
٢٣ مارس ٢٠١٧

بسم الله الرحمن الرحيم والصلاة والسلام على خاتم الأنبياء والمرسلين نبينا محمد وعلى آله وصحبه أجمعين.

إنه لمن دواعي سروري الإعلان أنه وبحمد الله وتوفيقه سبحانه وتعالى استمر بنك الخير وللعام الثاني عشر على التوالي بكونه قوة رئيسية ضمن سوق الصرافة الإسلامية العالمية وإدارة الاستثمارات المتوافقة مع احكام ومبادئ الشريعة الإسلامية ، إضافة إلى تواجده القوي في الدول الإسلامية الرئيسية في كل من مملكة البحرين وماليزيا والمملكة العربية السعودية والإمارات العربية المتحدة وتركيا، حيث يعود ذلك كله إلى تركيزنا المتواصل على قطاعي العمل الرئيسيين هما الاستثمارات الخاصة وأسواق رأس المال والتي مكنتنا من تعزيز قيمة استثماراتنا.

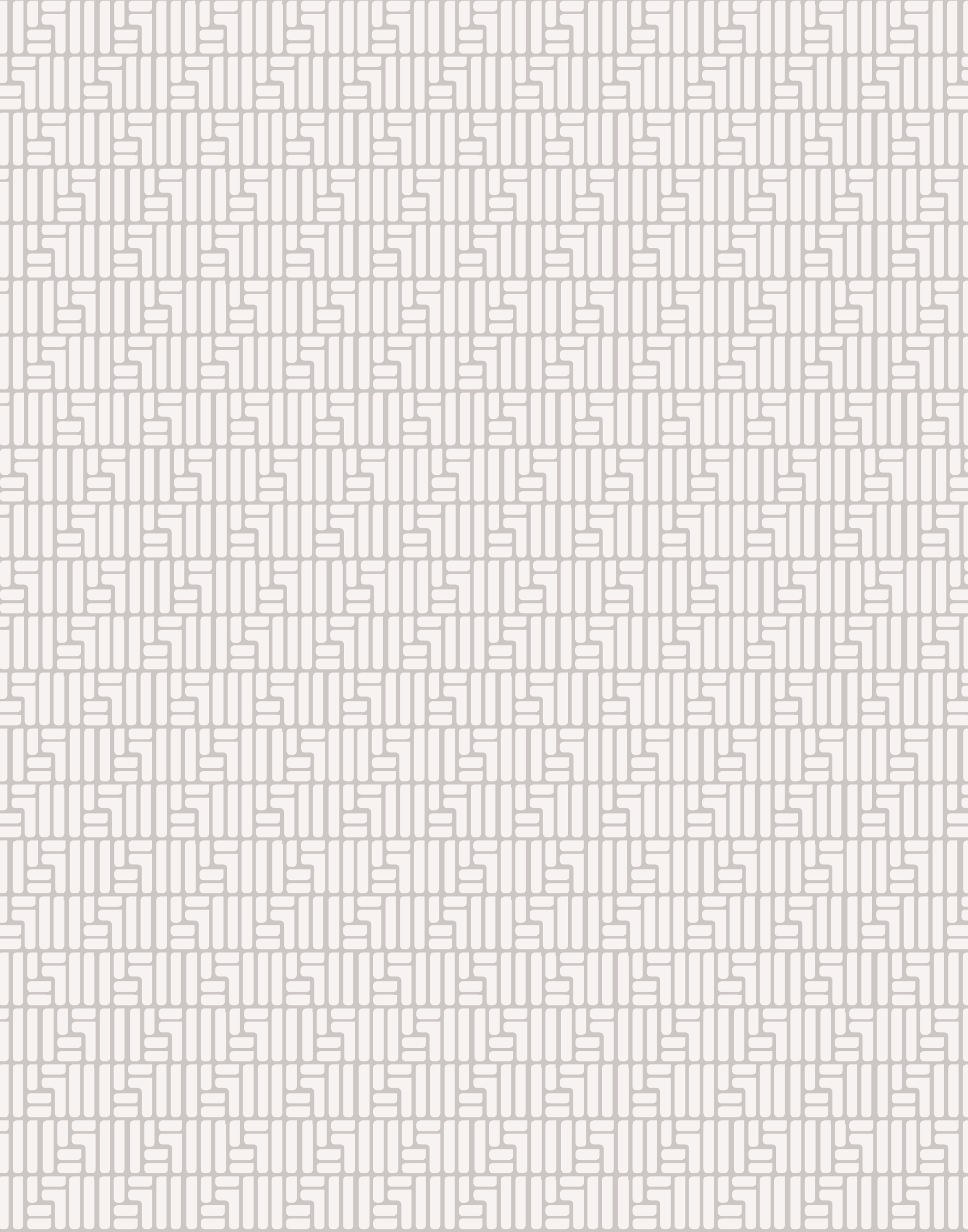
وكما أشار رئيس مجلس الإدارة ضمن رسالته فقد استمر العام ٢٠١٦ بكونه عاماً مليئاً بالتحديات على المستويين العالمي والمحلي مع الضغوطات على أسعار النفط وتقلبات السوق عامةً، ولكن بالرغم من البيئة الإقتصادية السلبية السائدة تمكن بنك الخير من المحافظة على تقدمه ونجح في خفض التكاليف بما نسبته ٣٧٪ مقارنة بمعدلات العام ٢٠١٥.

هذا وقد استمرينا في المضي قدماً بالإتجاه الصحيح من خلال التركيز الراسخ على اثنين من مجالات الأعمال الرئيسية التنافسية وهي الاستثمارات الخاصة وسوق رأس المال، كما حرصنا على اختيار التوقيت الأمثل للتخارج من الاستثمارات وبالتالي استطعنا إبقاء سير البنك على مسار واعد من خلال الجمع ما بين تقليل التكاليف وتصفية الأصول بصورة استراتيجية.

ومع تطلعنا إلى المستقبل تبقى رؤيتنا راسخة بأن نكون في موقع الريادة على المستوى العالمي في تقديم الخدمات المالية المتوافقة مع مبادئ الشريعة الإسلامية وأن تبقى أهدافنا ثابتة في مجال إيجاد وإدارة والتخارج من الصفقات مع الحصول على عوائد مجزية لمستثمرينا بالإضافة إلى تحسين مستويات السيولة.

وختاماً أود أن انتهر هذه الفرصة للتعبير عن كل الاحترام والتقدير لحكومة مملكة البحرين على جهودها المتواصلة في سبيل تهيئة بيئة مستقرة ومنفتحة ومرحبة للمشاريع والنمو والمحافظة عليها، كما أتوجه بخالص التقدير والعرفان لجميع القادة في المملكة على دعمهم وتشجيعهم الدائم لقطاع المصارف الإسلامية، كما نتوجه بتقديرنا وامتناننا إلى مصرف البحرين المركزي لحكمته وحكته وتوجيهاته السديدة.





وختاماً، وبعد عام مليء بالتحديات فإنني أشعر بالرضا التام بأن أعمالنا مكنت البنك من دخول العام ٢٠١٧م بزخم حقيقي. هذا وبالنيابة عن أعضاء مجلس إدارة البنك وفريق عمل الإدارة التنفيذية أود أن أعبر عن خالص تقديرنا لعائلتنا من المساهمين الكرام على دعمهم القيم وثقتهم الكبيرة بنا، وكل التقدير أيضاً لأداء هيئة الرقابة الشرعية المتميز ببصيرته ومساعدته القيمة في اتخاذ قراراتنا الاستثمارية. وفي النهاية أود أن أشيد بقوة على التفاني والالتزام والروح الإيجابية لإدارتنا وموظفينا حول العالم وعلى مساهماتهم البارزة في دفع عجلة التقدم نحو الأمام لبنك الخير والتي ساعدت في تحويل عام مليء بالتحديات إلى عام من التقدم.

سائلين المولى عز وجل أن يرشدنا إلى طريق الصواب ويعيننا على بلوغ أهدافنا لتحقيق مزيد من النجاحات المستقبلية للبنك.



يوسف عبدالله الشلاش
رئيس مجلس الإدارة

٣ مارس ٢٠١٧

من خلال تطلعاتنا إلى الأمام يبدو المستقبل القريب في حالة تغير مستمر. أما على الصعيد المالي العام فإنني أتصور بأن يبقى العام ٢٠١٧م عاماً مليئاً بالتحديات بينما لا تزال أسعار النفط منخفضة إلا أنه من الممكن حصول نمو متواضع، كما أتوقع حدوث بعض الإندماجات في السوق. أما بالنسبة لنا فسيكون التركيز منصباً على تعزيز ميزانيتنا العمومية وموقعنا فيما يتعلق بالسيولة النقدية والتي ستمكننا من أن نصبح البنك الاستثماري الإسلامي الأبرز. أما على صعيد مملكة البحرين فإنني أشعر بالإرتياح حيث أن التمويل الإسلامي يبدو في صحة جيدة مع حصول البحرين على المرتبة الثانية لقيمة المؤشر العالمي من قبل مؤشر أي سي دي تومسون رويترز لتنمية التمويل الإسلامي، والذي يهدف إلى تمثيل النمو والتطور بشكل عام في قطاع التمويل الإسلامي في جميع أنحاء العالم. وعلى أرض الواقع فقد تم دعم مساهمات البنك في مجال التمويل الإسلامي طوال العام من خلال المساهمات البارزة للرئيس التنفيذي لمجلس إدارتنا بصفته أحد المتحدثين في مؤتمر هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية والمؤتمر المصرفي العالمي والمالي الإسلامي في كل من المملكة العربية السعودية ومملكة البحرين.

كما أود أن ألفت عناية مساهمينا الكرام إلى أن الإفصاحات الواردة في البيانات المالية (ملاحظة/ إيضاح ٢١) فيما يتعلق بتفاصيل صفقات/ معاملات الأطراف ذات العلاقة لأرصدة ونتائج العام ٢٠١٦م والأعوام السابقة والتي تشمل على نفقات وبدلات حضور مكافئات أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء هيئة الرقابة الشرعية للعام ٢٠١٦م.

هذا ويرغب بنك الخير بالإعراب عن تقديره لحكومات الدول التي تعمل بها شركائنا التابعة والزميلة لمنحها شرف القيام بأعمالنا على أراضيها، كما نقدم تقديرنا الكامل لحكومة مملكة البحرين على دعمها الكبير لقطاع الخدمات المالية وتطوير التمويل الإسلامي على وجه الخصوص، ولصرف البحرين المركزي على نظامه الحصيف ونهجه المبتكر وتطويره القيم لهذه الصناعة.

يسرني الإعلان عن أن العام الماضي كان عاماً إيجابياً ومثمراً لبنك الخير عبر جميع مكاتبه في كل من مملكة البحرين والمملكة العربية السعودية ودولة الإمارات العربية المتحدة وتركيا وماليزيا، حيث يعود ذلك إلى حد كبير إلى ممارسات الأعمال والأنشطة المصرفية السليمة التي تم تحقيقها بصورة رئيسية من خلال تحسين الكفاءة المالية والتقليل من التعرض للمخاطر وخفض التكاليف بمعدل ملحوظ بلغ ١٦٪.

كما أدركنا خلال العام قيمة استثمارنا ضمن عدد من المجالات، حيث انصب تركيزنا على تعزيز الشركات التي تم الاستثمار بها ويسعدني الإعلان عن تحقيق ذلك في العديد من خطوط الأعمال.

ونظراً لكوننا كيان تملك خاص قديم يعود للفترة ٢٠٠٦ - ٢٠٠٨ يبقى هدفنا التركيز على تحقيق القيمة من خلال النمو والتخارج من الاستثمارات في الوقت الأنسب لذلك، وتحقيق أفضل العوائد للمساهمين في الوقت ذاته، وقد تم تحقيق ذلك من خلال عملية البيع الناجحة لقطعة الأرض التي كانت مملوكة من قبل البنك في منطقة السيف.

هذا وقد واصلت المجموعة جهودها في مجال تقليص التكاليف ونجحت في عملية تقليل التكلفة الكلية بنسبة ١٦٪ خلال العام ٢٠١٦م، وقد كان مكتب البحرين المساهم الرئيسي في عملية خفض التكاليف والذي شهد انخفاض حاد في مجمل التكاليف بلغ ٧ مليون دولار أمريكي خلال العام (٣٨٪ مقارنة بالعام السابق). وبالرغم من جهودنا الناجحة في مجال التكاليف فقد أعلنت المجموعة خسارة كلية بلغت ٣٣ مليون دولار أمريكي خلال العام والذي يعود بصورة أساسية إلى بعض العقبات وإعادة هيكلة الإحتياجات من حصص مساهمة إلى بيان الدخل من خلال مخرجة أسهم مستثمر.

لقد قمنا وعلى مدار العام بحماية مصالح مستثمرينا وضمان استقرار الشركة، وحققتنا ذلك من خلال تعزيز حوكمة الشركات وتطبيق مهام إدارة المخاطر الحساسة والدعوة إلى التدريب المنتظم لمجلس الإدارة وعلى المستوى العالمي لضمان أداء المسؤوليات والواجبات بصورة فعالة. إن هذه الإجراءات ناجمة عن قيمنا المتمثلة بالنزاهة والكفاءة المهنية والإبتكار وكما أن مثل تلك الإجراءات الداخلية عملت على تقديم قيمة ذات معنى لمستثمرينا خارجياً.

وللتطرق للأسباب التي ساهمت في عملية تقدمنا خلال العام ٢٠١٦م فإن مرونتنا ونموننا الثابت والسريع قد تم تحقيقه من خلال اتخاذ مسار حكيم يتجلى في عدم الدخول في مخاطرة كبيرة في الأسواق الواحدة واعتماد نهج محافظ والقيام بإعادة الهيكلة الداخلية والوفاء بالتزاماتنا المالية في الوقت المحدد لها وكذلك البحث عن شراكات لتخالفات إستراتيجيه والحصول على قاعدة مساهمين قوية تقدم الدعم الخالص لكي ننمو بصورة سليمة.

ومن الناحية الهيكلية فقد قمنا بتقليص عدد الأعضاء التنفيذيين في مجلس الإدارة من خمسة عشر عضواً إلى تسعة أعضاء ومن ستة أعضاء إلى ثلاثة فقط في هيئة الرقابة الشرعية. هذا وتقدم بخالص التقدير والعرفان لجميع أعضاء المجلس الذين غادرونا على توجيحاتهم ومساهماتهم القيمة والتي ساعدت في تقوية البنك خلال فترة عملهم، كما نود أن نرحب بالسيد مشاري عبدالله الملا والذي انضم إلى مجلس الإدارة خلال العام ٢٠١٦م وهو يحمل في جعبته مسيرة مهنية متميزة في القطاع المالي. علاوة على ما سبق، ساعد انتقالنا إلى مرافق البحرين المالي والذي يعد وجهة مرموقة للأعمال على تعزيز أعمالنا وسمعة علامتنا التجارية.

بسم الله الرحمن الرحيم والصلاة والسلام على أشرف الأنبياء والمرسلين سيدنا محمد صلى الله عليه وسلم وعلى آله وصحبه أجمعين.

يشرفني وبالنيابة عن أعضاء مجلس الإدارة أن أقدم لحضراتكم التقرير السنوي والبيانات المالية الموحدة لبنك الخير للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م والتي تمثل السنة الثانية عشرة في مسيرة أعمالنا الناجحة.

يسرني الإعلان عن أن العام الماضي كان عاماً إيجابياً ومثمراً لبنك الخير عبر جميع مكاتبه في كل من مملكة البحرين والمملكة العربية السعودية ودولة الإمارات العربية المتحدة وتركيا وماليزيا، حيث يعود ذلك إلى حد كبير إلى ممارسات الأعمال والأنشطة المصرفية السليمة التي تم تحقيقها بصورة رئيسية من خلال تحسين الكفاءة المالية والتقليل من التعرض للمخاطر وخفض التكاليف بمعدل ملحوظ بلغ ١٦٪.

فيما ظل المناخ المالي يشكل تحدياً للمؤسسات المالية مع انخفاض أسعار النفط وبقاء السيولة في ظل الضغوطات، إلا أن أداء استثمارات بنك الخير كان مشجعاً، حيث أثبت تركيز العام الماضي على توفير الخدمات الاستشارية لسوق رأس المال الإسلامي كونه مساراً حكيماً بالرغم من الإبتاه السائد لأسواق رأس المال المدينة في المنطقة.

أما فيما يتعلق باستثمارات البنك، فقد كان عامنا حافلاً بالنشاط بالنسبة لشركة البحرين المالية والتي تقترب من الاحتفال بعامها المائة العام المقبل ٢٠١٧م. وقد منحت شركة البحرين المالية ترخيصاً لتأسيس مصرف شركة البحرين المالية في المملكة المتحدة من قبل الهيئة التنظيمية العليا (PRA) وهيئة الإدارة البريطانية (FCA)، حيث نجحت الشركة في الحصول على الموافقات المطلوبة بعد عملية دقيقة استمرت لمدة ثلاثة أعوام، وتسمح هذه الرخصة لبنك شركة البحرين المالية بالعمل كمشغل منخفض التكلفة للعمليات المصرفية للشركات الصغيرة والمتوسطة والتركيز بأن يصبح البنك خياراً لمزودي خدمات الدفع ممن يرغبون بإجراء الدفعات من خلال بوابات الدفع في المملكة المتحدة. كما قامت شركة البحرين المالية بتوسعة عملياتها المحلية من خلال افتتاح فرعها رقم ٤٦ في مرافق البحرين المالي.

حصل بنك الخير خلال العام ٢٠١٦م على الموافقة من قبل المصرف المركزي الباكستاني للتخارج بنجاح من بنك برج وذلك بعد عدة سنوات من الاستثمار، حيث جاء ذلك متمنياً مع توجهات واستراتيجية البنك نحو المضي قدماً. أما استثمارنا في أو بن سيليكون - وهي شركة تعمل في مجال حلول أشباه الموصلات ورائدة في سوق تصميم الشرائح وخدمات التصنيع الخارجية - فقد استمرت بالنمو الإيجابي من خلال بناء شراكات متينة مع رواد الصناعة، وقد تم اختيارها ضمن قائمة الشركات العشرين الواعدة في مجال قطاع أشباه الموصلات للعام ٢٠١٦م.





نبيل نور النبي

المدير العام الإقليمي - رئيس الاستثمار والتنمية والتوزيع



إقبال داريديا

الرئيس الأقليمي للإستثمارات البنكية
منذ مارس ٢٠١٦



جولسفيم كهرمان

مدير عام، الخير كابيتال تركيا



محمد عباس خان

رئيس التدقيق الداخلي للمجموعة



أيهم غرايبة

المستشار القانوني العام



كبرى علي ميرزا

رئيس الإلتزام بالأنظمة، مسؤول مكافحة غسل الأموال وأمين سر مجلس الإدارة



أكرم طرابلسي

مدير إدارة المخاطر



د. شعبان محمد إسلام براوري
رئيس الرقابة الشرعية للمجموعة
منذ يناير ٢٠١٦



فؤاد حنيف
الرئيس التنفيذي للشؤون المالية المنسق
العام للعمليات والدعم
منذ سبتمبر ٢٠١٦



أيمن أمين سجينى
الرئيس التنفيذي للمجموعة



داتو آديسادكين علي
الرئيس التنفيذي لبنك الخير
الإسلامي الدولي ببرهاد
لغاية يونيو ٢٠١٦



خالد الملحم
الرئيس التنفيذي، الخير كابيتال السعودية
المملكة العربية السعودية



وسام سوبرة
الرئيس التنفيذي للشؤون المالية /
المنسق العام للعمليات والدعم
لغاية ديسمبر ٢٠١٦



علي الحان
مدير عام، الخير بورتفوي تركيا



محمد رضا محمد حتا
القائم بأعمال الرئيس التنفيذي لبنك الخير
الدولي الإسلامي ببرهاد
منذ يونيو ٢٠١٦



د. علي محيي الدين القره داغي
رئيس الهيئة
منذ مايو ٢٠١٦



د. عبدالستار أبو غدة
رئيس اللجنة الشرعية التنفيذية
لغاية مايو ٢٠١٦



د. خالد مذكور المذكور
رئيس الهيئة
لغاية مايو ٢٠١٦



د. نظام محمد صالح يعقوبي
نائب رئيس الهيئة



د. محمد داود بكر



عبدالرزاق الوهيب
عضو غير تنفيذي



خالد عبدالرحيم
عضو مستقل
لغاية مايو ٢٠١٦



عبدالله الديببي
عضو مستقل



حمد عبدالرزاق التركيت
عضو مستقل
لغاية مايو ٢٠١٦



د. خالد عتيق
عضو مستقل
لغاية مايو ٢٠١٦



ماجد القاسم
عضو غير تنفيذي



مشاري عبدالله الملا
عضو غير تنفيذي
منذ مايو ٢٠١٦



هذلول صالح الهذلول

عضو غير تنفيذي
لغاية مايو ٢٠١٦



أيمن إسماعيل أبو داود

عضو مستقل
لغاية مايو ٢٠١٦



يوسف عبدالله الشلاش

رئيس مجلس الإدارة
عضو غير تنفيذي



د. عبدالعزيز العريعر

عضو مستقل



د. أحمد الدحيلان

عضو مستقل



عبداللطيف عبدالله الشلاش

عضو غير تنفيذي



سلطان أبا الخيل

عضو غير تنفيذي
لغاية مايو ٢٠١٦



علي العثيم

عضو مستقل
لغاية مايو ٢٠١٦



خالد شاهين

عضو مستقل

موجز الأداء المالي

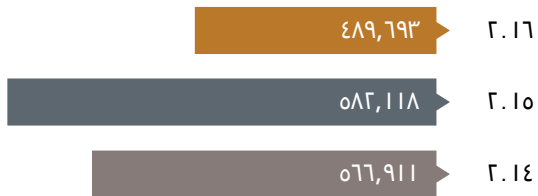
بنك الخير ش.م.ب (مقفلة)
ملخص الأداء الموحد لخمس سنوات

٢٠١٢ (معدلة)	٢٠١٣ (معدلة)	٢٠١٤ (معدلة)	٢٠١٥ (معدلة)	٢٠١٦	(بالآلاف الدولارات الأمريكية)
(٣٨,٩٢١)	١,١١٤	(٨,٧٤٠)	(١٤,٩٧٤)	(٢٦,٦٠٥)	ربح/(خسارة) السنة قبل الزكاة وانخفاض القيمة
(٣٩,٤٧٦)	(١,٠٤٨)	(١٦,٩٢١)	(٢,٥٠٠)	(٣٣,٠٣٤)	ربح/(خسارة) السنة
٤٣٨,٧٨٠	٦١٩,٨٠٨	٥٦٦,٩١١	٥٨٢,١١٨	٤٨٩,٦٩٣	مجموع الموجودات
٦٣,٧٣٣	٧٤,٣٩٠	٤٢,٢٥٠	٩,٦٤٨	٨,٤٠٢	إيداعات لدى مؤسسات مالية
٨٦,٦٢٣	٥٢,٣٠٩	٩,١٥١	٦٦,٧١٣	١٦,٠٧٥	ذمم تمويلات مدينة
١١٢,٩٠٥	٧٩,١٨٦	٨٥,٣٢٣	٦٤,٩٣٠	٦١,٦٠٣	استثمارات في أوراق مالية
٢٤٦,٢٧٥	٣٨٠,٠٠٤	٣٣٧,٥٣٨	٣٦٠,٢٢٩	٢٩١,٦١٧	مجموع المطلوبات
١٥٣,١٢١	١٣٠,٧٦٣	١٠٦,٩٨٧	١٢٣,٢٥٢	٨٧,٥٦٦	مبالغ مستحقة لمؤسسات مالية
٦٨,١٧٦	٢١٧,٥٩٤	١٩٧,٥٥٢	٢٠٨,٢٥٠	١٥١,٠٣٤	مبالغ مستحقة للعمالء
١٦٣,٧٣٨	١٦١,٣٤٣	١٤٢,٦٢٩	١٣١,٧٠٤	١٠٣,٨٣٠	مجموع حقوق الملكية العائد إلى مساهمي الشركة أألم
١٩٢,٥٠٥	٢٣٩,٨٠٤	٢٢٩,٣٧٣	٢٢١,٨٨٩	١٩٨,٠٧٦	مجموع حقوق الملكية
٪٨,٦-	٪٠,٢-	٪٢,٩-	٪٠,٤-	٪٦,٢-	العائد على متوسط الأصول (النسبة)
٪١٨,٥-	٪٠,٥-	٪٧,٢-	٪١,١-	٪١٥,٧-	العائد على متوسط الملكية (النسبة)
n/a	٪٩٦,٧	٪١١٩,٠	٪١٢٩,٥	٪١٨٢,٦	نسبة التكلفة إلى العائدات (النسبة) *
٪١٣٥,٢	٪٢١٥,٩	٪٢١٣,٥	٪٢٥١,٧	٪٢٢٩,٨	معدل الرفع المالي (النسبة)
٪٢٢,٦	٪١٥,٢	٪٨,٤	٪٥,٢	٪٢,٦	نسبة كفاية رأس المال (النسبة)

ملاحظة: تمت إعادة تصنيف أرقام السنوات السابقة لأغراض المقارنة
* التكلفة تشمل انخفاض القيمة ومخصصات الزكاة

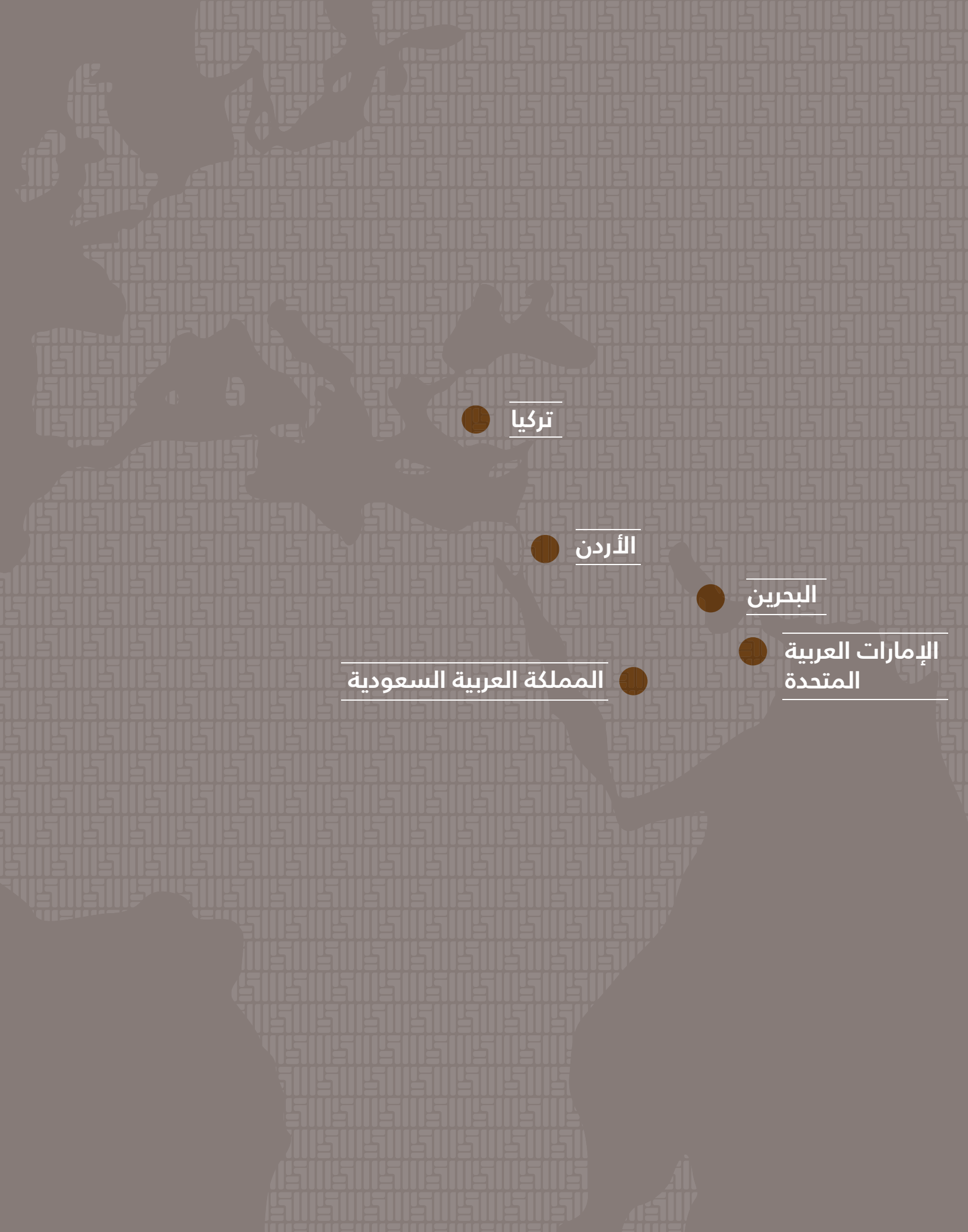
صافي الخسارة
٤٨٩,٦٩٣

صافي الخسارة
(٣٣,٠٣٤)



مجموع المطلوبات
٣٦٠,٢٢٩





تركيا

الأردن

البحرين

الإمارات العربية
المتحدة

المملكة العربية السعودية

ماليزيا

يسعى بنك الخير إلى تقديم قيمة استثنائية للعملاء والمساهمين من خلال التركيز في خدماته على الابتكار والمهنية والنزاهة، وهي القيم المشتركة التي تعمل على توجيه مساعي البنك ليصبح من المصارف الرائدة عالمياً في مجال تقديم الخدمات المالية المتوافقة مع مبادئ الشريعة الإسلامية.

هذا وينصب التركيز الأساسي للبنك على تزويد عملاءه بالفرص الاستثمارية المبتكرة والمتنوعة في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا وجنوب شرق آسيا من خلال تقديمه مجموعة متنوعة من المنتجات والخدمات البنكية الاستثمارية، بما في ذلك إدارة الأصول والأسهم الخاصة وتمويل الشركات والخدمات الاستشارية لأسواق رأس المال.

يسعى بنك الخير لتقديم قيمة استثنائية للمساهمين والعملاء من خلال التركيز على الابتكار والكفاءة المهنية والنزاهة. هذا وتخضع جميع منتجات وعمليات بنك الخير لمبادئ أساسيين: أنها تلتزم إلتزاماً تاماً بمبادئ الشريعة الإسلامية وأنها تقوم على إجراء مقارنات معيارية مع أفضل الممارسات المالية الدولية.

كما تضمن معايير حوكمة الشركات الصارمة التي يتبناها البنك بأن يتبنى أعضاء مجلس الإدارة وجميع الموظفين أرفع معايير السلوك الأخلاقي والمهني بالإضافة إلى الإلتزام بمبادئ العدالة والشفافية والمصادقية والمسؤولية في جميع التعاملات والعمليات اليومية.

تأسس بنك الخير والذي يتخذ من مملكة البحرين مقراً له في العام ٢٠٠٤ وهو بنك إسلامي قطاع الجمله ذو تواجد دولي في كل من المملكة العربية السعودية وماليزيا وتركيا ودبي في دولة الإمارات العربية المتحدة

الرؤية

أن يصبح البنك مزودًا عالميًا
للخدمات المالية المتوافقة مع
مبادئ الشريعة الإسلامية

القيم

- النزاهة • المصداقية
- الابتكار • الشفافية
- السرية • المهنية





صاحب السمو الملكي
الأمير خليفة بن سلمان
آل خليفة

رئيس الوزراء الموقر



حضرة صاحب الجلالة
الملك حمد بن عيسى
آل خليفة

ملك مملكة البحرين المفدى



صاحب السمو الملكي
الأمير سلمان بن حمد
آل خليفة

ولي العهد
نائب القائد الأعلى
النائب الأول لرئيس مجلس الوزراء

المحتويات

٣	نبذة عن البنك والرؤية والقيم
٤	التواجد الدولي
٦	موجز الأداء المالي
٧	أعضاء مجلس الإدارة
٩	أعضاء هيئة الفتوى والرقابة الشرعية
١٠	الإدارة التنفيذية
١٢	كلمة رئيس مجلس الإدارة
١٦	كلمة الرئيس التنفيذي
١٨	الاستعراض الإداري
٢٧	استعراض الأداء المالي
٣٠	استعراض إدارة المخاطر
٤٥	إستعراض حوكمة الشركات
٧٢	البيانات المالية الموحدة



