

Contents

Profile, Mission and Values	9
International Presence	10
Financial Highlights	12
Board of Directors	13
Shari'ah Supervisory Board	15
Executive Management	16
Chairman's Message	18
Group CEO's Message	20
Management Review	22
Financial Review	32
Investment Portfolio	36
Risk Management Review	38
Corporate Governance Review	48
Consolidated Financial Statements	70

Licensed as a wholesale Islamic bank by the Central Bank of Bahrain



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

PROFILE, MISSION AND VALUES

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 Dubai, 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.

TURKEY

BAHRAIN

SAUDI ARABIA

UAE

MALAYSIA

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.

FINANCIAL HIGHLIGHTS

Bank Alkhair B.S.C. (c)

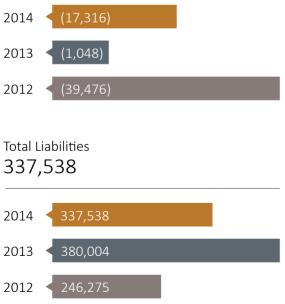
5-Year Consolidated Performance Summary

(Amounts in US\$ thousands)	2014	2013 (restated)	2012 (restated)	2011	2010
(Loss) / profit for the year before Zakah and impairment	(9,887)	1,114	(38,921)	(15,538)	(173,692)
(Loss) / profit for the year	(17,316)	(1,048)	(39,476)	1,169	(229,496)
Total assets	564,983	619,808	438,780	483,032	727,948
Placements with financial institutions	42,250	74,390	63,733	66,477	72,437
Financing receivables	9,151	52,309	86,623	95,838	229,413
Investment securities	85,323	79,186	112,905	130,383	123,002
Total liabilities	337,538	380,004	246,275	247,866	525,542
Due to financial institutions	106,987	130,763	153,121	143,178	298,275
Due to customers	197,552	217,594	68,176	88,483	95,705
Equity attributable to the shareholders of the Bank	141,656	161,343	163,738	203,483	152,528
Total equity	227,445	239,804	192,505	235,166	202,406
Return on average assets (per cent)	-2.9%	-0.2%	-8.6%	0.2%	-26.1%
Return on average shareholders' equity (per cent)	-7.4%	-0.5%	-18.5%	0.5%	-73.3%
Cost to income ratio (per cent)*	160.6%	96.7%	n/a	159.6%	n/a
Financial leverage (per cent)	215.0%	215.9%	135.2%	113.8%	291.9%
Capital adequacy ratio (per cent)	8.4%	15.2%	22.6%	21.6%	13.6%

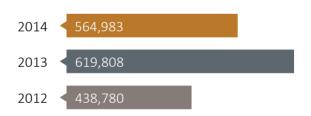
Note: Figures of previous years have been reclassified for comparative purposes.

^{*} Cost excludes impairment and provision for Zakah





Total Assets 564,983



BOARD OF DIRECTORS



Yousef A. Al-Shelash
Chairman



Ayman Ismail Abudawood Independent Director



Hethloul Saleh Al-Hethloul Non-Executive Director



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

BOARD OF DIRECTORS



Waleed Alasfoor Independent Director (Until Feb 2014)



Sultan Abalkheel
Independent Director



Abdullah Aldubaikhi Independent Director



Khaled Abdulrahim
Independent Director



Abdulrazaq Al Wohaib Non-Executive Director



Majed Al Qasem
Non-Executive Director



Dr. Khalid AteeqIndependent Director



Hamad Abdulrazak Al-Turkait Independent Director (Effective Apr 2014)

SHARI'AH SUPERVISORY BOARD



Dr. Khalid Mathkoor Al-Mathkoor Chairman



Dr. Aagil Jasim Al-Nashmy Deputy Chairman



Dr. Abdul Sattar Abu Ghuddah Chairman, Shari'ah Executive Committee



Dr. Ali Muhyealdin Al-Quradaghi



Dr. Mohammad Daud Bakar



Dr. Nizam Mohammad Saleh Yaqouby

EXECUTIVE MANAGEMENT TEAM



Ayman Amin SejinyGroup Chief Executive Officer (Effective December 2014)



Jonathan H. HolleyActing Chief Executive Officer & Head of Investment Banking (Until December 2014)



Dr. Muhammad Al-Bashir M. Al-Amine
Group Head of Shari'ah



Ikbal DarediaChief Executive Officer, Alkhair International Islamic Bank Berhad (Until April 2014)



Khalid Al-MulhimChief Executive Officer, Alkhair Capital
Saudi Arabia



Mahmud Abu Bakar Acting Chief Executive Officer Alkhair International Islamic Bank Berhad (Effective May 2014)

EXECUTIVE MANAGEMENT TEAM



Ali İlhan General Manager, Alkhair Portfoy Turkey



Gülsevim Kahraman General Manager, Alkhair Capital Menkul Değerler A.Ş.



Aziz Rehman Sheikh Chief Financial Officer (Until February 2015)



Kubra Ali MirzaChief Compliance Officer, MLRO & Board Secretary



Dr. Nasreen Hassan Al Qaseer Chief Risk Officer (Effective October 2014)



Ayham Gharaibeh General Counsel



Muhammad Abbas Khan Head of Group Internal Audit

CHAIRMAN'S MESSAGE

Looking forward to 2015 and beyond, it is our goal to return the Bank to profitability. The positive global outlook for Islamic finance for 2015-2018 places Bank Alkhair Group in a prime position to reach our goal



CHAIRMAN'S MESSAGE

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 2014.

I am pleased to report that Bank Alkhair, by the grace of Allah the Almighty, has been able to achieve several major milestones, not least of which was completing our tenth successful year of operations. The year was marked by several initiatives that leave us well placed to further build our franchises and secure sustainable profitability as we move forward.

In the run up to and during 2014 we refocused our business strategy with regard to our regional offices in Bahrain and Turkey, which we expect will generate more recurring income from fee-based transactions. Meanwhile, the Bank's strategic repositioning of investments in our Saudi Arabia and Malaysian subsidiaries is expected to generate stable revenue streams. Also under consideration are substantial improvements to the performance of our portfolio investments and profitability during 2015.

Despite the considerable progress Bank Alkhair and its subsidiaries made during the year the Group reported a net loss of USD17.3 million for the year ended 31 December, 2014. This loss was primarily due to the conservative accounting methodology that Bank Alkhair adopted for year-end 2014.

Looking forward to 2015 and beyond, it is our goal to return the Bank to profitability. The positive global outlook for Islamic finance for 2015-2018 places Bank Alkhair Group in a prime position to reach our goal and is further encouraged by the following key developments of the Bank during 2014.

I am delighted to inform you that during the latter half of 2014 the Bank concluded its search for key, senior level recruitments. Human Resources continued to develop the skills sets of existing employees and to attract, maintain and upgrade its workforce. Information Technology undertook an initiative in 2014 to upgrade its IT systems and to transform the infrastructure to a world-class platform.

In closing, on behalf of the Bank's Board of Directors and Executive Management Team, I would like to extend our sincere appreciation to our valued Shareholders for their unwavering support and confidence; to our Shari'ah Supervisory Board for their pro-active involvement in our product development and investment decision; to our dedicated employees across the globe for the achievements of the past year, as well as the expected path of development.

We would like to extend our appreciation to the governments of the countries in which our associates and subsidiaries operate, for the privilege of conducting our businesses. We would also like to say a special thank you to the Government of Bahrain for their support and encouragement of the financial services industry and in particular the growth of Islamic finance, and finally, to the Central Bank of Bahrain for their valuable support and direction

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



Yousef Abdullah Al-Shelash Chairman of the Board

26 February 2015

CEO'S MESSAGE

Our diverse investments cover areas ranging from money transfer and banking to tourism and semiconductor solutions. They include Bahrain, Malaysia, Turkey, the UAE and the Kingdom of Saudi Arabia, and are well placed to deliver cutting-edge opportunities for investment in the MENASAT region



CEO'S MESSAGE

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

I am pleased to report that, by the grace of Allah the Almighty, in the last decade, and in spite of the global turmoil, Bank Al Khair Group has grown to become a major player in the global Islamic Banking and Shari'ah compliant investments management market.

On behalf of the Group and its investors, the Bank currently manages assets of over USD720 million. It is at present one of the few Islamic banks operating simultaneously in key Islamic jurisdictions, namely the Kingdom of Bahrain, Malaysia, Saudi Arabia, UAE and Turkey. All these facts place our Bank in a prime position for future growth and profitability especially by leveraging our cross-border capabilities going forward.

Our achievements to date have been largely due to a number of factors:

- All our policies, structures, products, financial services and activities are rigorously checked to ensure they conform with Shari'ah principles, while being benchmarked against International Financial Services best practices, and
- All our corporate governance structures and standards ensure that
 the Bank, its directors and employees follow the highest standards of
 ethical conduct and adhere to the principles of fairness, transparency,
 accountability and responsibility in all day-to-day operations. This
 has been made possible through the cooperation and support of our
 own personnel, across the Group.

Our diverse investments cover areas ranging from money transfer and banking to tourism and semiconductor solutions. They include Bahrain, Malaysia, Turkey, the UAE and the Kingdom of Saudi Arabia, and are well placed to deliver cutting-edge opportunities for investment in the MENASAT region.

Worthy of special mention is the BFC Group, based in Bahrain; its fast-growing network now has 122 branches in countries as varied as Bahrain, India, the UK and Malaysia. Revenue growth also registered a healthy 24%. BFC broke new ground by earning an ISO Certification for security across the business.

Another of our unique investments is Open Silicon, a leading semiconductor solutions provider, specialising in application-specific integrated circuit design and outsourced manufacturing services. Based in Silicon Valley, California, USA, the company's various design centres across the globe support almost all major electronics manufacturers around the world.

As part of our refocused business strategy, the Bank is planning substantial improvements to the performance of its portfolio investments and profitability in 2015.

The Group's regional offices in Bahrain and Turkey will see the Bank generate more recurring income from fee-based transactions. While the Bank's strategic re-positioning of its investment in its Saudi and Malaysian subsidiaries will generate stable revenue streams in line with the subsidiaries' respective business models.

Finally, I wish to acknowledge the Government of Bahrain for its tireless efforts in creating a stable, open and welcoming environment for growth and healthy evolution, innovation and enterprise. The commitment and desire to nurture corporate development has not flagged, and for this we owe a large debt of gratitude to the Government of Bahrain and its leaders for their encouragement and support of the Islamic banking sector. Such appreciation cannot be complete without special mention of the role of the Central Bank of Bahrain. Its guidance, counsel and clear direction have provided a strong foundation — not only for banking in general - but also for the advancement of Islamic Banking.

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

Furthermore, I would like to extend my special thanks to our Chairman, members of the Board and shareholders for their continued guidance and support. Special appreciation is due to our able Shari'ah Supervisory Board, their commitment to the study and interpretation of the law has helped us immensely throughout the year.

And finally my appreciation to our executives and teams across the globe, all of whom have helped us through innovation, security, successful product development and service. Their dedication to our principles of transparency, and the aims and mission of our company will now help us to make that quantum leap and step up to a new level of recognition and achievements in the field of Islamic investment.

Ayman Amin SejinyGroup Chief Executive Officer

26 February 2015

MANAGEMENT REVIEW

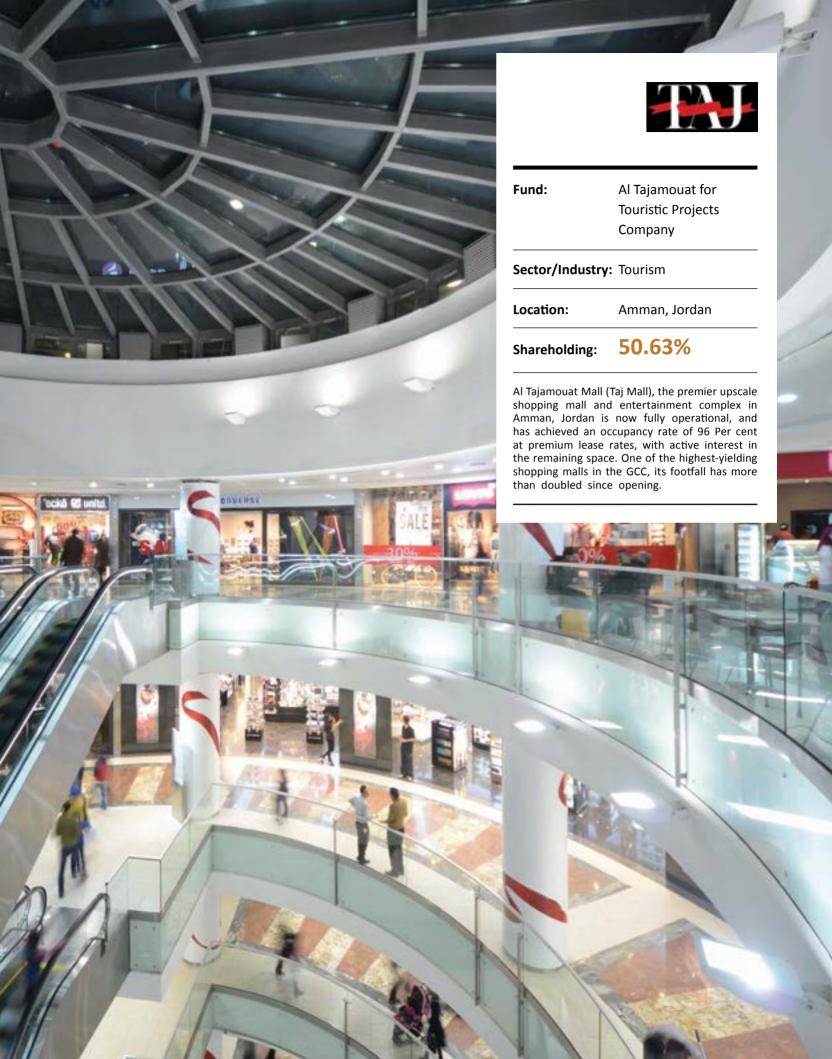
In 2014, the Bank continued to lay strong foundations for its growth strategy for the coming years, these included a robust business model, new opportunities, planned divestitures and revenue-generating activities

BUSINESS LINES INVESTMENT BANKING

In 2014 Bank Alkhair continued, with the consolidation of its Bahrainbased investment banking division, to lay strong foundations for implementing its growth strategy. The growth strategy includes building a robust business model to provide clients with access to innovative alternative investment portfolios and capital markets opportunities in the MENASAT region. The Bank is now geared to offer its clients investment opportunities throughout the MENASAT region by utilizing its crossborder network of subsidiaries operating in dominant Islamic geographies. The Bank's primary focus is in the private equity area, concentrating on industry sectors that include oil and gas, industrial services, logistics, utilities and infrastructure, agribusiness and food-related industries. Bank Alkhair follows a typical merchant-banking model, whereby it engages in transaction origination, investment structuring, co-investments, post-acquisition management and asset realisation. It places particular emphasis on enhancing value at each stage of the investment cycle with active management, focussed on a primary aim of exiting successfully.

During the year, Bank Alkhair completed the realignment of its international banking operations, to complement the new investment banking focus and to position them for greater growth and profitability in 2015. With the successful completion of this exercise, the Bank is well equipped to grow its revenue-generating transactional activities and capitalise on its track record for arranging successful regional and crossborder Sukuk issuances.

Bank Alkhair continued with the expansion of its associate companies and affiliates to bolster their performance, and maximise the potential for profitable exits in the near future. Potential divestures in 2015 include Burj Bank and Al-Tajamouat for Touristic Projects Company, while there was increased interest in Tintoria International. Such exits will provide additional liquidity for pursuing the merchant-banking model through select investments in preferred industry sectors and core geographies. The Bank also plans to close its Global Private Equity Fund since it is nearing the term-end. Launched in 2007, the Fund was affected by the global financial crisis, but the return to investors is expected to be greater than their original investment.







Fund: t'azur Company

Sector/Industry: Takaful

Location: Bahrain, Kuwait, Qatar

and Oman

Shareholding: 25.86%

In 2013, t'azur was instrumental in the establishment of Takaful Oman, the first Shari'ah compliant insurance company in the Sultanate. The Company'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.

In 2014, the Bank's gross financing to clients decreased from the previous year due to a lower appetite for US Dollar financing in local and regional markets, and increased competition by local banks for market share. The Treasury division continues to support shareholders' value creation by playing an active role in the primary and secondary Sukuk market, despite volatile market conditions. The Treasury division also managed to secure additional interbank lines and new client deposits. These were in addition to maintaining its existing broad client base across Malaysia, including government agencies, financial institutions and public listed companies.

The Bank's 5 year business plan to further broaden and deepen its local presence in the coming years is on track. The 5 year plan is based on two key drivers, namely the value proposition that continues to exist in the Malaysian Islamic financial services market space and the changing imperatives for investment banking business

Turkey

Alkhair Capital Menkul Degerler A.S (Alkhair Capital Turkey) was established in 2007 following the acquisition by Bank Alkhair of the Turkish asset management and brokerage company Inter Yatrim Menkul Degerler A.S., and its subsidiary Inter Portfoy Yonetimi A.S. The main business lines of Alkhair Capital Turkey are private equity, asset management, real estate, brokerage and research.

In 2014, market conditions continued to be challenging due to the two elections that took place in Turkey (local and the Presidential elections); the country will have another election in summer 2015. However, the economy has remained relatively stable and is expected to stay so in 2015 as well with GDP growth rates expected to be 3.3% in 2015. The Bank is continuing its efforts to launch a Shari'ah-compliant real-estate fund in 2015; establish partnerships with international partners to arrange syndicated Islamic facilities; and secure new financing business with food and agribusiness companies.

On the asset management side, its Shari'ah compliant funds continued their exceptional outperformances in 2014 as well, and ranked 3rd and 4th among all in the Shari'ah compliant equity funds universe.

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. It seeks to provide its clients with an integrated and comprehensive

range of Shari'ah compliant investment products and corporate finance services, specialising in mergers and acquisitions, structured finance solutions and debt and equity arranging, with an emphasis on delivering differentiated value and tailored solutions to its clients through adopting a creative and consistent approach.

In 2014, Alkhair Capital Saudi was successful in attracting new clients and securing new business across its three core business lines. The Company launched its Murabaha Fund and Sukuk Fund, and grew its discretionary assets under management from new and existing clients. It is planning to launch three (3) additional funds in 2015, including Saudi IPO Fund and the Hospitality Fund. In 2014, the Company successfully closed an equity arranging transaction in the industrial sector, and secured three (3) new corporate advisory mandates during the year: an equity-arranging deal in the hospitality sector, a sell-side transaction for a company operating in the industrial sector, and a buy-side mandate in the healthcare sector. 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 a margin lending product in 2015.

Dubai, United Arab Emirates

During 2014, AlKhair Capital Saudi Arabia opened an office in Dubai International Financial Center (DIFC), following the approval from the Dubai Financial Services Authority (DFSA) for a Category 4 license, which allows it to operate as an authorized entity from the DFSA. AlKhair Capital Saudi was the first Saudi entity licensed by the Capital Market Authority to get a licence to operate in the DIFC. In 2014, AlKhair Capital Dubai acted as a co-arranger for a debt capital markets deal, advised on the listing of a Sukuk programme on NASDAQ Dubai, and secured a new debt capital market transaction with the role of a co-arranger. AlKhair Capital Dubai is in the process of launching its first ETF Fund, tailored for the Saudi equity market.

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 96 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.

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.

MANAGEMENT REVIEW

ASSOCIATE COMPANIES AND AFFILIATES

BFC Group Holdings

In 2014, BFC Group expanded its global network to 122 branches, it recorded revenue growth of 24% and increased its workforce to over 1,000 employees. The enhanced IT infrastructure earned the Group an ISO27001 Certification, for information security management. In 2015, the Group expects to apply for and launch their own banking operation, BFC Bank to 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

Burj Bank is one of the five full-fledged Islamic commercial banks in Pakistan and Bank Alkhair is the largest shareholder with a 37.91 per cent stake, followed by Jeddah-based ICD — the private sector arm of the Islamic Development Bank Group — with a shareholding of 33.90 per cent. It has a network of 75 branches in 25 cities in Pakistan offering a comprehensive range of Shari'ah-compliant banking products and services for individuals, corporate clients, and small-and-medium enterprises (SMEs). Burj Bank was named as the 'Best Islamic Bank - Pakistan' in the 2013 World Finance Awards.

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 return rate of only 0.0003 per cent.

Turquoise Coast Investment Company

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 managed by Viceroy, 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.





Fund: 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 122 retail branches. In addition, through its proprietary EzRemit money transfer service, BFC is present in 30 countries with over 44,000 correspondent agent locations. The Group also has an extensive global reach of more than 200 countries through its partnership with MoneyGram, a leading international remittance company.



MANAGEMENT REVIEW

SHARED SERVICES

Human Resources

The Bank has put in place a concerted programme to attract, maintain and upgrade its workforce. Among the initiatives undertaken by the HR Department, one was to recruit three young Bahraini candidates through the Tamkeen Employment Support Programme. The three candidates are attending Professional Qualification studies at the BIBF while Tamkeen is subsidizing their monthly salary for a period of two years. Substantial focus is also placed on creating career progression opportunities of internal Bahraini staff members. Under this programme committed staff members were selected for International Professional Qualification through Tamkeen's Career Progression Programme where training is subsidised together with a salary increase to successful candidates, also to be paid by Tamkeen for a period of 18 months.

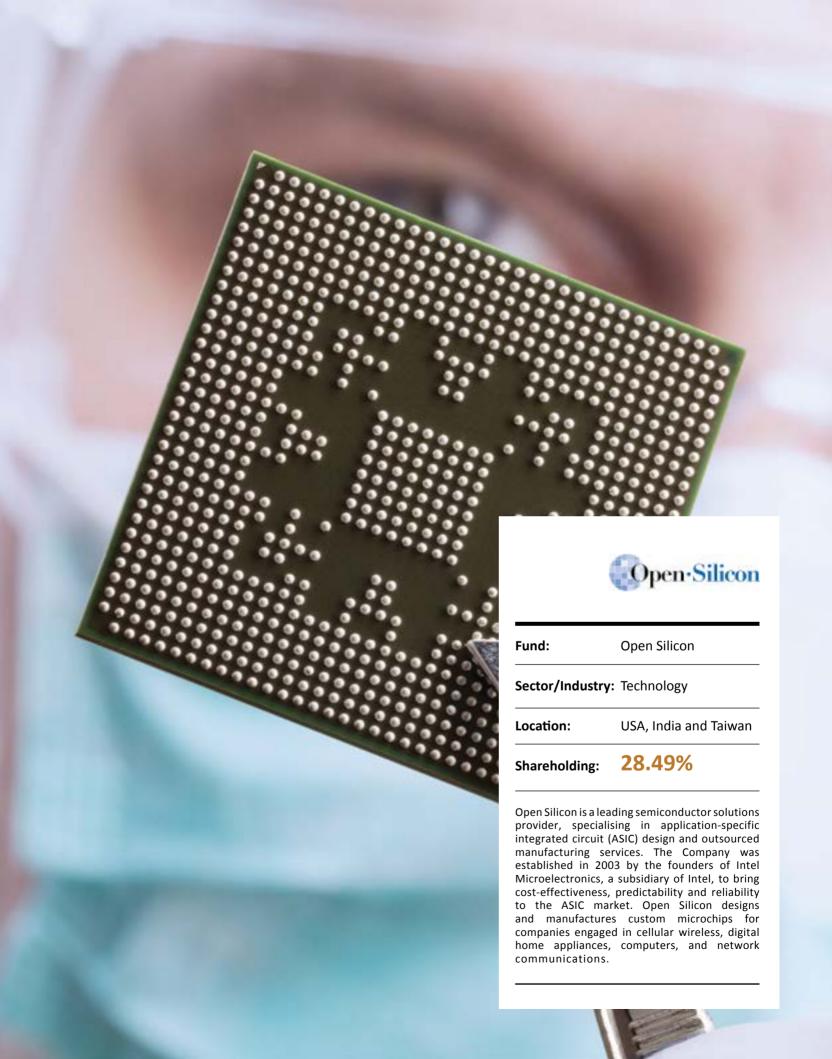
On the compensation and benefits front, it was imperative for the Bank to stay competitive in the employment market in order to attract and retain the right candidates. To put this into effect the Bank participated in a Compensation Survey with McLagan Management Consultants across its two locations of operation, Bahrain and Malaysia.

Information Technology

In 2014, the Bank undertook an initiative to upgrade its IT systems and to transform the infrastructure to a world-class platform. Enhanced user and client experience, system availability, and information security were prioritized from the outset as intrinsic elements of the project.

Executive management sponsorship and the Board of Directors' support contributed to the successful completion of 80% of the project as of year 2014 end.





Substantial measures were taken to strengthen operations and the Bank's Investment Portfolio which leaves it well placed to further build its franchise and secure sustainable profitability going forward

For the year ended 31 December 2014, the Bank made a Net Loss of US\$ 17.3 million which was largely due to reclassification of some assets which were classified as assets held-for-sale since 2013 and impairment allowance of US\$ 6.5 million; substantial measures were taken during the year to strengthen operations and the Bank's Investment Portfolio which leaves it well placed to further build its franchise and secure sustainable profitability going forward.

The refocused business strategy in the Bank's regional offices in Bahrain and Turkey will see the Bank generate more recurring income from fee-based transactions, while the Bank's Strategic re-positioning of its Investment in its Saudi and Malaysian subsidiaries will generate stable revenue streams. Furthermore, the Bank is planning substantial improvements to the performance of the Bank's portfolio Investments and Profitability in 2015; this will certainly lead to a number of profitable exits in the future.

Fee and Asset-based Income

US\$ millions	31 December 2014	31 December 2013 (restated)
Income from investment securities	2.1	7.2
Fees and commission income	5.1	7.0
Share of profit of equity-accounted investees	5.8	1.5
Gain on acquisition of a subsidiary		14.5
Sub-total	13.0	30.2
Income from real estate operations	23.7	22.5
Finance Income	2.3	7.0
Rental Income	3.4	-
Other Income	0.5	1.4
TOTAL	42.9	61.1

Total Fees and Asset-based Income decreased to US\$ 42.9 million in 2014 compared to US\$ 61.1 million in 2013. In the previous year, the Group acquired controlling stake in Al-Tajamouat for Touristic Project Company which resulted in gain on acquisition of \$ 14.5 million bringing its overall shareholding to 50.63%. Also Income from investment securities decreased to US\$ 2.1 million compared to income of US\$ 7.2 million in 2013 mainly due to fair value movement in investment securities.

The reclassification of the Al-Tajamouat for Touristic Project Company as held-for-use resulted in recognising depreciation charges on investment property of US\$ 1,523 thousands for 2013 being recognised in the income statement in 2014. The net effect of the reclassification resulted in a decrease of previously reported profit for the year 2013 by US\$ 5,787 thousands and a decrease in previously reported total equity as at 31 December 2013 by US\$ 8,782 thousands.

The Bank also has 37.91% stake (2013: 37.91%) in Burj Bank Limited, an unlisted Islamic commercial bank in Pakistan. In Dec 2014, the Bank reclassified the investment in Burj Bank from assets held-for-sale to held-for-use. The reclassification of the investment in Burj Bank Limited as held-for-use resulted in recognition in the consolidated income statement of the Group's share of loss of US\$ 4,263 thousands for 2013 and share of profit of US\$ 287 thousands for previous periods being recognised in accumulated losses as at 1 January 2013. The net effect of the reclassification resulted in decrease of previously reported profit for the year ended 31 December 2013 by US\$ 5,787 thousands and decrease in previously reported total equity as at 31 December 2013 by US\$ 8,782 thousands.

On 13 May 2014, the Group acquired additional stake of 20.41% in Tintoria International Limited (TI), a company incorporated and operated in United Arab Emirates and in which the Group already owned 41.44% resulting in TI becoming a subsidiary. On 4 December 2014, the Group disposed a stake of 9.79% to TI current shareholders without consideration.

As per acquisition accounting requirements, the net identifiable assets and liabilities recognised on acquisition were measured at their fair values on the date of acquisition. The total consideration for the controlling stake amounted to US\$ 7,084 thousand. The Bank has provisionally recognised identifiable assets of US\$ 15,197 thousand and liabilities of US\$ 3,744 thousand at the date of acquisition which also represents the management's estimated fair value less cost to sell of the investment.

The Group has an active plan to sell its stake in TI, and accordingly, the asset and liabilities acquired are classified as held-for-sale and presented in the consolidated statement of financial position. The net result of operations of the subsidiaries during the year was a loss of US\$ 929 thousand (2013: US\$ nil thousand), which is presented separately as "loss from assets held-for-sale and discontinued operations" in the consolidated income statement.

The Bank has 43.36% stake (2013: 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. The Bank has a 25.86% stake (2013: 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\$ 35.2 million at 31 December 2014 (31 December 2013: US\$ 32.7 million). The Group's share of the commitment is US\$ 9.1 million (31 December 2013: US\$ 8.4 million).

Bank Alkhair continued to focus its efforts during the year on managing and bolstering the performance of its portfolio investments and positioning them for sustainable growth and profitable exits over the coming years. The Bank reported profit from its share of profit of equity accounted investees' activities of US\$ 5.8 million in 2014, up from a profit of US\$ 1.5 million in 2013.

During the year, the Bank's net finance income decreased, mainly due to negative funding charges, financing expense came in at a net of US\$ 7.1 million in 2014 against a net expense of US\$ 1.2 million in 2013.

Operating Expenses

US\$ millions	31 December 2014	31 December 2013 (restated)
Staff Cost	12.8	15.3
Finance expense	9.4	8.2
Legal and professional expenses	2.4	7.9
Premises cost	1.6	2.3
Business Development expenses	0.5	0.6
Depreciation	4.8	2.5
Expence from real estate operations	17.1	19.0
Other operating expenses	4.2	4.2
Non-staff cost	40.0	44.7
Total expenses	52.8	60.0
Cost: Income ratio (Per cent)	160.6%	96.7%
Period-end headcount	181	164

Note: Headcount includes full time employees of Al-Tajamouat for Touristic Project Company

Overall operating expenses decreased to US\$ 52.8 million in 2014 from US\$ 60 million in 2013. The decrease was mainly due to the reduction in staff cost and legal expenses for various legal proceedings and actions filed by the Bank. Staff cost decreased from US\$ 15.3 million in 2013 to US\$ 12.8 million in 2014, a reduction due to further re-alignment of functions and efficient deployment of resources across the Group.

Operating expenses across the Group were also reduced significantly in line with the Bank's strategy to streamline its operations and focus on one primary business function – investment banking. The Bank remains cautious since various other economic factors may come into play in 2015 and impact deal-flow and business activity.

Financial Position Analysis

Selected financial position data (US\$ millions)	31 December 2014	31 December 2013 (restated)
Cash and balances with banks	22.5	17.3
Placements with financial institutions	42.3	74.4
Total cash and cash equivalents	64.8	91.7
Equity-accounted investees	122.0	121.7
Investment Property	254.1	257.3
Other assets	13.0	16.0
Assets held-for-sale	15.1	-
Due to financial institutions & customers	304.5	348.4
Equity attributable to the shareholders of the Bank	141.7	161.3
Non-controlling interests	81.0	78.5
Non-controlling interests related to assets held-for-sale	4.8	-
Total equity	227.4	239.8
Total Liabilities and equity	565.0	619.8
Return on average shareholders' equity (per cent)	-7.4%	-0.5%
Return on average assets (per cent)	-2.9%	-0.2%
Liquidity ratio (per cent)	28.0%	48.8%
Leverage ratio (per cent)	215.0%	215.9%

As at 31 December 2014, Bank Alkhair's total assets decreased by US\$ 54.8 million to US\$ 565 million from US\$ 619.8 million at the end of 2013. This was mainly attributable to the net assets acquired in Al Taj, which resulted in it becoming a subsidiary; together with an overall increase in liquidity to cover the Bank's obligations and operational cash flow requirements. Cash and bank balances increased by US\$ 5.2million from US\$ 17.3 million in 2013 to US\$ 22.5 million in 2014.

As at 31 of December 2014, placements with financial institutions were reduced to US\$ 42.3 million (2013: US\$ 74.4 million), mainly attributable to placements liquidated during the year.

In 2014, assets held-for-sale was at US\$ 15.1 million compared to restated 2013 figures standing at zero. The Group acquired additional stake of 20.41% in Tintoria International Limited (TI), a company incorporated and operated in United Arab Emirates and in which the Group already owned 41.44% resulting in TI becoming a subsidiary. On 4 December 2014, the Group disposed a stake of 9.79% to TI current shareholders without consideration (see note 7 to the consolidated financial statements).

Other assets decreased by US\$ 3.0 million to US\$ 13.0 million from US\$ 16.0 million in 2013 as receivables were settled, further improving the Bank's liquidity position.

As at 31 December 2014, the Bank had total bank and non-bank borrowings of US\$ 304.5 million, in the form of reverse Murabaha and Wakala deposits, a decrease of US\$ 43.9 million from US\$ 348.4 million in 2013.

INVESTMENT PORTFOLIO

BFC Group Holdings

Shareholding Sector/Industry Location 43.36% Financial services Bahrain, Kuwait, Malaysia, India and UK The BFC Group, founded in 1917 and acquired by Bank Alkhair in January 2009, is a leading foreign exchange and remittance group in the GCC. Its rapidly growing network of over 122 branches are located in: Bahrain 40 branches, Kuwait 34, India 26, the UK 14 and Malaysia 8. Both Bahrain Finance Company and Bahrain Exchange Company, Kuwait recorded substantial growth in their transaction figures in 2014. The year-on-year (YoY) revenue growth was 24% and a dividend of US\$ 5.0 million was paid out in 2014. Between them they have over 1,000 employees.

In July 2014, the BFC Group was granted the ISO27001 Certification, an international standard for information security management published by the International Organization for Standardization (ISO). Independent consultants from the UK helped train employees and assisted in implementing processes to ensure the highest level of information security across the business.

In 2015, the Group is proud to announce a major milestone in its evolution. They will submit an application for and eventually launch their own banking operation, BFC Bank. It will cater to customers requiring international payment solutions and domestic banking products.

t'azur Company

Shareholding Sector/Industry Location 25.86% Takaful Bahrain, Kuwait, Qatar and Oman Established in Kuwait in 2007 by Bank Alkhair, t'azur is a Bahrain-based Takaful (Shari'ah-compliant) regional insurance group. It offers a comprehensive range of Takaful products for individuals and businesses. The Group's regional presence extends to Kuwait, Qatar and Oman.

In 2009, t'azur received approval from the Qatar Financial Centre Regulatory Authority to operate a General Takaful business at the Qatar Financial Centre (QFC). In 2013, t'azur was instrumental in the establishment of Takaful Oman, the first Shari'ah-compliant insurance company in the Sultanate. The Company's initial public offering raised US\$ 60 million and was 5.5 times oversubscribed.

The t'azur Company provides Family & Healthcare Takaful and General Takaful (motor, home and personal accident) for individuals; and Employee Protection & Healthcare and General Takaful (fire, engineering, marine cargo and liability) for businesses.

Burj Bank

Shareholding Sector/Industry Location 37.91% Retail banking Pakistan Burj Bank is one of the five full-fledged Islamic commercial banks in Pakistan. It was established in 2007 as the Dawood Islamic Bank, and renamed in 2011. Bank Alkhair is the largest shareholder with a 37.91 per cent stake, followed by the Jeddah-based ICD — the private sector arm of the Islamic Development Bank Group — with a shareholding of 33.90 per cent. Burj Bank operates through a network of 75 branches in 25 cities in Pakistan. It provides a comprehensive range of Shari'ah-compliant banking products and services for individual customers and corporate clients, including small-and-medium enterprises (SMEs). Burj Bank was named the 'Best Islamic Bank - Pakistan' in the 2013 World Finance Awards.

Al Tajamouat for Touristic Projects Company

Shareholding Sector/Industry Location 50.63% Tourism Amman, Jordan The Al-Tajamouat for Touristic Projects Company, which is listed on the Amman Stock Exchange, operates in the leisure and recreation sector of Jordan. The Company owns and operates the Al-Tajamouat Lifestyle Centre (Al Taj), the premier upscale shopping mall and entertainment complex in Amman, Jordan. Al Taj is located in the Abdoun District of Amman, Jordan, which is a prestigious, mainly residential neighbourhood to the south of the city centre.

Launched in 2012, Al Taj is now fully operational, and has achieved an occupancy rate of 96 per cent at premium lease rates, with significant interest in the remaining space. One of the highest-yielding shopping malls in the Middle East region, its footfall has more than doubled since opening. Al Taj is a multi-purpose facility, comprising four car parking basements, two market levels, two fashion levels, and a supermarket. Diverse entertainment facilities include cinemas and games arcades; a family entertainment zone; and food courts, cafes and restaurants.

INVESTMENT PORTFOLIO

Tintoria International

Shareholding Sector/Industry 52.06% Laundry and textile

Location

services Dubai, UAE Tintoria International operates Clean Swift, a leading industrial laundry and textile services provider based in Dubai. Operating out of a new state-of-the-art facility in Dubai Investment Park, Clean Swift has a capacity of 45 tonnes of hotel linen per day. The facility utilises leading-edge laundry equipment from Germany, including tunnel washers that reduce water consumption by 75 per cent and extend the lifespan of linen. The plant also incorporates a barrier wall concept that segregates clean and soiled linen to avoid cross-contamination, in line with WHO hygiene standards.

Clean Swift's services cover room linen, towelling, guest laundry, food and beverages, and staff uniforms for a client base of primarily 4- and 5-star hotels, spas and restaurants. The Company has been appointed as the exclusive laundry provider to the Office of the Prime Minister of the United Arab Emirates. Clean Swift also offers laboratory fabric testing, linen procurement support, training for hotel housekeeping staff, and a linen leasing service.

Open Silicon

Shareholding Sector/Industry Location

28.49% **Technology** USA, India and Taiwan

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. Its services include product definition, design engineering, wafer fabrication, package and assembly, test engineering and logistics.

Based in Silicon Valley, California, the Company has design centres in various locations across the USA, as well as in Taiwan and India. Its blue chip 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 return rate of only 0.0003 per cent.

Turquoise Coast Investment Company

Shareholding Sector/Industry 4.51%

Location

Real estate - residential and hospitality Bodrum, Turkey

The Turquoise Coast Investment Company 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. With a history dating back to the Ancient Greeks, the Bodrum Peninsula has emerged as one of the most desirable tourist destinations in Turkey, known today as the Monte Carlo of the Aegean.

The superbly designed accommodations at the luxury project include private beachfront apartments and villas, beachfront suites, and superb hotel guest rooms. Phase one of the project, comprising luxury residences for sale, has been completed. Phase two, which is now underway, will include a 5 star hotel and spa managed by Viceroy, and the second tranche of residences for sale. Phase three will see the completion of additional residences. Comprehensive amenities include a private beach, swimming pools, nature paths, spa and fitness center, together with several signature restaurants.

Risk is an inherent part of Bank Alkhair's business; and the Bank's ability to properly identify, anticipate, assess, mitigate and actively manage risks 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.
- · 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 of the major risks involved in the Bank's activities.

Developments in 2014

The key focus during the year was on further strengthening the risk management infrastructure:

- Significant increase in Risk Management human resources in support of Basel III implementation requirements.
- Enhanced internal risk review, monitoring and reporting, including data aggregation for exposure monitoring and controls.
- Risk Management function preparing investment performance reports independently of front office analysis.
- Building up of ALM monitoring tool to measure and manage liquidity risk
- Substantial progress on implementing enhanced Group's Business Continuity plan and Information Security systems.

Risk Governance

Board Risk Management Oversight

The Board of Directors is ultimately responsible for risk management oversight. In recognition of this responsibility, the Board Risk Committee provides 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 delegated authority limits, and overseeing the Bank's compliance with them.

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

Shariah compliance is the ultimate responsibility of the 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 Group Risk Executive Committee (REXCO) is the senior management-level authority for overseeing risk on investment and credit. The Committee 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, is responsible for vetting risk management policies and limits before submission to the Board, and approving processes and procedures. REXCO is responsible for assessing fundamental risk issues within the general development strategy of the Group.

Group Internal Audit

The Bank has established a Group Internal Audit (GIA) Department which acts as an independent assurance provider to the Board of Directors and the Executive Management. The department conducts its audits in accordance with a risk based audit plan approved by the Audit Committee. Internal Audit reports are discussed with management to agree action plans which are monitored through a Corrective Action Tracking process. GIA also provides management of the Bank and its subsidiaries with preventive advice and guidance to enhance controls and governance processes.

Risk Management Function

The Risk Management function, headed by the Chief Risk Officer, is responsible for designing and implementing the Bank's Risk Management Framework, including risk strategy, policies, processes and systems. Risk Management conducts independent risk assessments of strategic developments, business plans, products and services, and individual transactions (including their respective credit, investment, counterparty and operational risks). It is also responsible for ensuring that 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 rigorously exercised, mainly via board representation within the investee company, throughout the life of each investment transaction. Investment risks are identified and assessed by the departments responsible for representing the Bank and its clients.

Risk Policy Framework

Group Risk Strategy

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, liquidity metrics, reputation, and maximum allowable loss. As part of the Bank's risk strategy, countries are clustered into core countries – those in which 70% of Bank revenues are generated; network countries – mostly peripheral; and extended countries – where the Bank takes an opportunistic view, but with a very limited business focus.

The risk strategy forms a critical part of the risk policy framework for the Bank, and is continuously reviewed and updated in line with changes in the business strategy. Additional information is available in Note 24 to the Consolidated Financial Statements on page no. 97 and 98.

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 completed the establishment of Group-wide 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, is explained in Notes 24 to 28 and 35 to the Consolidated Financial Statements on pages 97 to 105 and 110 to 111.

Capital Structure

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.

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 Pakistan, United Arab Emirates and Bahrain. The Bank and 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, these are 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.

Capital Structure

The following table details the regulatory capital resources for Bank Alkhair as at 31 December 2014, 31 December 2013 and 31 December 2012 for Tier 1 and Tier 2 capital.

Composition of Capital

(US\$ millions)	31 December 2014	31 December 2013	31 December 2012
Tier 1 capital			
Paid-up share capital	207.9	207.9	207.9
Statutory reserve	0.6	0.6	0.3
Accumulated losses	(53.5)	(29.8)	(32.7)
Other reserves	(13.3)	(9.5)	(8.4)
Less: Goodwill*	(32.0)	(32.0)	(36.0)
Less: 50% of significant minority investments in banking, securities and other financial entities unless pro-rata consolidated	(6.5)	(10.8)	(9.5)
Less: 50% of investment in insurance entity greater than or equal to 20%	(4.8)	(6.5)	(6.4)
Less: excess amounts over maximum permitted large exposure limits	(26.6)	(18.6)	(3.9)
Less: additional deduction from Tier 1 to absorb deficiency in Tier 2 capital	(37.9)	(35.9)	(19.8)
Total qualifying Tier 1 capital	33.9	65.4	91.5

(US\$ millions)	31 December 2014	31 December 2013	31 December 2012
Tier 2 capital			
Less: 50% of significant minority investments in banking, securities and other financial entities unless pro-rata consolidated	(6.5)	(10.8)	(9.5)
Less: 50% of investment in insurance entity greater than or equal to 20%	(4.8)	(6.5)	(6.4)
Less: excess amounts over maximum permitted large exposure limits	(26.6)	(18.6)	(3.9)
Addition to Tier 2 to absorb Tier 2 capital deficiency	37.9	35.9	19.8
Total qualifying Tier 2 capital	-	-	-
Total eligible regulatory capital	33.9	65.4	91.5

^{*}Goodwill mainly relates to BFC Group Holdings Ltd., and is considered only for capital adequacy calculation purposes.

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 Group as at 31 December 2014, 31 December 2013 and 31 December 2012. The figures are based on the Basel II standardised approach for credit risk and market risk and the Basel II 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 antimoney laundering compliance review — tools which are all designed to exclude HLIs. Bank Alkhair's treasury counterparts are fully licensed

and regulated financial institutions. In addition, the Bank has developed an internal rating methodology where all counterparties are rated and assigned an internal rating mapped to grades provided by external rating agencies. The internal credit rating methodology has strengthened the counterparty risk management process by providing a more objective, risk-based and deeper analysis of counterparty financial conditions and performance. 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 with a view to minimising collateral concentration risk either by specific issuer, market, or instrument. The Bank's collateral is not considered as eligible collateral for credit risk mitigation techniques.

The Bank's credit policy defines the approach to be used when determining provisions and this depends 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.

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.

Risk-weighted equivalents				Risk-weightings
(US\$ millions)	31 December 2014	31 December 2013	31 December 2012	
Claims on sovereigns	-	-	0.5	0%-100%
Claims on PSEs*	-	0.4	0.4	20%
Claims on banks	28.4	43.7	41.8	20%-100%
Claims on corporates including Takaful companies & category 3 investment firms	27.5	62.4	110.3	100%
Investments in securities, funds & Sukuk:				
Investments in listed equities	17.0	20.6	23.7	100%
Investments in unlisted equities	33.1	38.1	42.6	150%
Investments in unrated funds	33.1	41.0	38.1	100%-150%
Real estate holdings	123.3	98.3	38.5	200%
Other assets and specialised financing	21.7	21.0	20.0	100%
Credit risk-weighted assets	284.1	325.5	315.9	

^{*} Public Sector Entities (PSEs)

Minimum Capital Requirements for Islamic Financing Contracts

(US\$ millions)	31 Decem	ber 2014	31 December 2013		
	Risk-weighted equivalents			Minimum capital requirements	
Murabaha	8.3	1.0	59.7	7.5	
Wakala	6.3	0.8	4.4	0.6	
Mudaraba	8.5	1.1	19.6	2.5	

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, 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 2014, 31 December 2013 and 31 December 2012 are:

(US\$ millions)	31 December 2014	31 December 2013	31 December 2012
Price risk	-	-	-
Equities position risk	-	-	-
Sukuk risk	-	-	-
Foreign exchange risk	2.77	2.5	3.0
Commodities risk	-	-	-
Total capital requirement for market risk	2.77	2.5	3.0
Multiplier	12.5	12.5	12.5
Total Market risk-weighted exposures	34.6	31.3	37.5

The details of the Group's maximum and minimum value for each category of the market risk during the years ended 31 December 2014 and 31 December 2013 are:

(US\$ millions)	31 December 2014		31 Decemb	er 2013
	Maximum Capital Charge	Minimum Capital Charge	Maximum Capital Charge	Minimum Capital Charge
Price risk	-	-	-	-
Equities position risk	-	-	-	-
Sukuk risk	-	-	-	-
Foreign exchange risk	3.1	2.7	5.2	2.5
Commodities risk	-	-	-	-
Total capital requirement for market risk	3.1	2.7	5.2	2.5
Multiplier	12.5	12.5	12.5	12.5
Total Market risk-weighted exposures	38.8	33.8	65.0	31.3

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 that outlines the Bank's approach in the management of operational risk, including the appointment of departmental Risk Champions, mapping of key processes and establishment of an operational risk database incorporating risk libraries and 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 department is actively involved in oversight of key control processes including exposure and limit monitoring. In addition, the Risk Management department 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. A change management policy outlining the Bank's approach in the management of risks arising from the implementation of changes in processes and systems is also in place.

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.

Operational Risk-Weighted Exposures

For purposes of calculating regulatory capital for operational risk under Basel II, 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 31 December 2014, 31 December 2013 and 31 December 2012 are shown below:

(US\$ millions)	31 December 2014	31 December 2013	31 December 2012
Gross income	51.7	68.4	18.0
Average gross income for three years	46.0	39.0	27.7
Alpha	15%	15%	15%
Capital charge for operational risk	6.9	5.9	4.2
Multiplier	12.5	12.5	12.5
Total operational risk-weighted exposures	86.3	73.8	52.5

Risk-Weighted Exposures

Risk-weighted exposures decreased by US\$ 25.6 million (5.9%) in 2014, from US\$ 430.6 million as at 31 December 2013 to US\$ 405.0 million as at 31 December 2014, as detailed below:

(US\$ millions)	31 December 2014	31 December 2013	31 December 2012
Credit risk-weighted exposures	284.1	325.5	315.9
Market risk-weighted exposures	34. 6	31.3	37.5
Operational risk-weighted exposures	86.3	73.8	52.5
Total risk-weighted exposures	405.0	430.6	405.9

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 and pro-rata forms of consolidation as well as deduction.

The principal subsidiaries and associates as well as the basis of consolidation for capital adequacy purposes are as follows:

	Domicile	Ownership	Consolidation basis
Subsidiaries		·	
Alkhair International Islamic Bank Malaysia Berhad	Malaysia	100%	Full Consolidation
Alkhair Capital Menkul Degerler A.S.	Turkey	91.9%	Full Consolidation
Alkhair Portföy Yönetimi A.Ş.	Turkey	96.4%	Full Consolidation
Alkhair Capital Saudi Arabia	Kingdom of Saudi Arabia	53.4%	Pro-rata Consolidation
Al-Tajamouat for Touristic Projects Co Plc	Jordan	50.6%	Risk Weighting
Tintoria international Limited	United Arab Emirates	52.06%	Risk Weighting
Associates			
BFC Group Holdings Ltd.	United Arab Emirates	43.36%	Pro-rata Consolidation
Burj Bank Limited	Pakistan	37.91%	Full Deduction
t'azur Company B.S.C. (c)	Kingdom of Bahrain	25.86%	Full Deduction

On 13 May 2014, the Group acquired an additional stake of 20.41% in Tintoria International Limited (TI), a company incorporated and operated in United Arab Emirates and in which the Group already owned 41.44%, this resulted in TI becoming a subsidiary. On 4 December 2014, the Group disposed a stake of 9.79% to TI current shareholders without consideration.

Capital Adequacy Ratio

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

(Percent)	31 Decem	ber 2014	31 Deceml	per 2013	31 Decemb	oer 2013
	Total Capital Ratio	Tier 1 Capital Ratio	Total Capital Ratio	Tier 1 Capital Ratio	Total Capital Ratio	Tier 1 Capital Ratio
Bank Alkhair Group	8.4	8.4	15.2	15.2	22.6	22.6
Alkhair International Islamic Bank Berhad	72.8	71.9	38.5	38.1	23.7	23.7
Alkhair Capital Saudi Arabia	47.9	47.9	47.7	47.7	77.5	77.5
Alkhair Capital Menkul Degerler A.S.	37.8	37.8	41.8	41.8	44.6	44.6

The Group capital adequacy ratio as at 31 December 2014 was below the minimum regulatory capital requirement of 12%. 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 Basel III 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 2014	31 December 2013	31 December 2012
Credit risk	35.5	40.7	39.5
Market risk	4.4	3.9	4.7
Operational risk	10.8	9.2	6.6
Total capital requirements	50.7	53.8	50.8

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

(US\$ millions)	31 December 2014	31 December 2013	31 December 2012
Investments in listed equities	2.1	2.6	3.0
Investments in unlisted equities	4.1	4.8	5.3
Investments in unrated funds	4.1	5.1	4.8
Total capital requirements	10.3	12.5	13.1

Credit Risk

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. Capital Markets proposes limits for its interbank placement activities and other client groups for review and approval by Risk Committee. Further, Risk Management independently analyses the applications and rates the respective counterparties. Based on this an independent

recommendation is forwarded to the Risk Committee for approval. Risk Committee periodically reviews these limits for appropriateness in prevailing market conditions.

Gross and average credit risk

The table below shows the average gross credit risk exposure of the Bank as at 31 December 2014, classified as per the disclosure in the financial statements:

Balance sheet items (US\$ thousands)	Funded Exposure	Unfunded exposure	Total gross credit exposure	Average gross credit exposure*
Balances with banks	22,493	-	22,493	15,488
Placements with financial institutions	42,250	-	42,250	51,060
Financing Receivables	9,151	-	9,151	25,535
Investment securities - Sukuk	20,192	-	20,192	17,542
Other assets	4,426	-	4,426	5,525
	98,512	-	98,512	115,150
Commitment to interest	-	11,000	11,000	2,200
Guarantees	-	5,311	5,311	5,311
Total credit risk exposure	98,512	16,311	114,823	122,661

^{*} Average gross credit exposures have been calculated based on the average of balances outstanding on a quarterly basis during the year ended 31 December 2014.

Risk concentration of the maximum exposure to credit risk

Concentration of risks is managed through the establishment of exposure limits for counterparties and geographical regions and by industry sectors. The Bank's Large Exposure Policy details concentration limits per obligor, groups of connected obligors, sector, geography, countries and groups of countries. The maximum credit exposure to any one client or counterparty as of 31 December 2014 was US\$ 99.2 million (31 December 2013: US\$ 100.9 million).

Exposures in excess of the 15% limit for the year ended 31 December 2014 are as follows:

Counterparties	Amount of exposures In US\$ '000	% of exposure To capital	Type of Exposures
Counterparty # 1	99,191	114.00%	Investment
Counterparty # 2	50,310	57.82%	Investment and Receivable
Counterparty # 3	29,642	34.07%	Investment, Guarantee & Receivable
Counterparty # 4	23,025	26.46%	Investment and Receivable
Counterparty # 5	18,528	21.29%	Investment, Commitment & Receivable
Counterparty # 6	17,453	20.06%	Mudaraba and Bank Balance
Counterparty # 7	14,887	17.11%	Bank Balance
Counterparty # 8	13,697	15.74%	Mudaraba, Murabaha and Sukuk
Counterparty # 9	13,180	15.15%	Investment and Bank Balance
Counterparty # 10	13,155	15.12%	Investment and Receivable

The exposure to Counterparty # 6 and 7 are exempted short-term interbank exposures.

Credit quality per class of financial assets

Specific provisions

	Specific Provision against				
(US\$ thousands)	Financing Receivable	Other Assets	Investment Securities	Equity-accounted investees	Total
At the beginning of the year	2,974	1,902	5,407	21,100	31,383
New Provision made	3,000	-	-	3,500	6,500
Write off	-	-	-	-	-
Recoveries / Write backs	-	-	-	-	-
Balance at the end of the year	5,974	1,902	5,407	24,600	37,883

During the year, Alkhair International Islamic Bank Malaysia Berhad made an impairment allowance of US\$ 3 million (2013: US\$ 2.97 million) against the Financing Receivable. During the year, the Group did not make any general collective provisions compared to existing provision of US\$ 0.30 million against its Financing Receivables. Bahrain provided an impairment allowance of US\$ 3.5m against its equity accounted-investee.

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 other 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.

The following are the key liquidity ratios that reflect the liquidity position of the Group.

	31 December 2014	31 December 2013
Liquid assets : Total assets	15.2%	17.0%
Liquid assets : Total deposits	28.2%	30.3%
Liquid assets : Total liabilities	25.5%	27.8%
Short term assets: Short term liabilities*	44.8%	59.4%

^{*}Includes assets and liabilities maturing within one year.

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.

Earnings And Expenses Prohibited By Shari'ah

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

During the year, Bank Alkhair recovered US\$ Nil.

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 the 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 2014	31 December 2013	31 December 2012	31 December 2011	31 December 2010
Gross income	-	15	91	758	4,931
Wakil fee	-	(3)	(36)	(215)	(956)

Displaced Commercial Risk

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

Overview

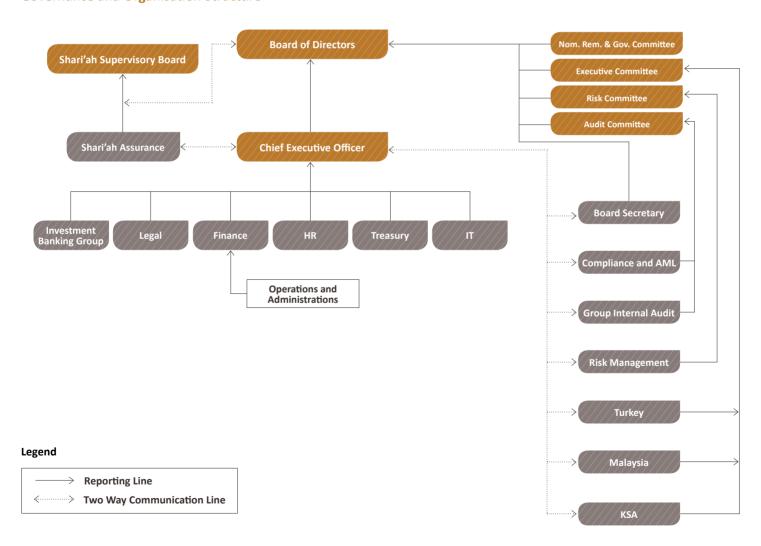
As a Bahrain-based bank, Bank Alkhair is subject to the corporate governance standards of the Central Bank of Bahrain (CBB) and the Bahrain Commercial Companies Law. The Bank aspires to the highest standards of ethical conduct based on sound corporate governance. In accordance with its commitment to 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 shareholders' rights. Bank Alkhair regards the guiding principles of its Corporate Governance framework to be fairness, transparency, accountability and responsibility.

Developments in 2014

During 2014, Bank Alkhair ensured compliance with the robust Corporate Governance framework established in 2011. Developments during the year include:

- Appointed a new Group Chief Executive Officer and a new Chief Risk Officer.
- Enhanced the Bank's organisation structure.
- 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.

Governance and Organisation Structure



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 2014
Yousef Abdullah Al-Shelash	Chairman	5.55%
Sultan Abdulrahman Abalkheel	Director	5.55%
Abdullatif Abdullah Al-Shalash	Director	5.18%
Hethloul Saleh Al-Hethloul	Director	5.18%
Ahmed Saleh Al-Dehailan	Director	4.99%
Majed Al Qassem	Director	4.81%
Khalid Abdulrahim	Director	0.44%
Ikbal Haji Karim Daredia*	Chief Executive Officer, Alkhair International Islamic Bank	0.04%
Ayham Yousef Gharaibeh	General Counsel	0.02%
Muhammad Al-Bashir Muhammad Al-Amine	Head of Shari'ah	0.01%

^{*}Until April 2014

Ownership above 5%

Name	Percentage (%) as of 31 December 2014
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%

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

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:

- Causing financial statements to be 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 of fifteen members, nine 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

Credit and Investment applications 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.

Board Composition

No. of members	15 non-executive members of whom ten 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	8

Board of Directors Meeting Attendance - 2014

Members	27 February	10 April	25 September	4 December
Yousef Al-Shelash	~	•	✓	~
Hethloul Al-Hethloul	•	~	~	~
Abdullatif Al-Shalash	~	~	~	~
Ayman Abudawood	•	~	~	~
Dr. Ahmed Al-Dehailan	•	•	~	~
Dr. Abdulaziz Al Orayer	~	~	✓	~
Khalid Shaheen	•	~	~	~
Majed Al Qasem	~	~	~	~
Sultan Abalkheel	•	~	~	~
Waleed Alasfoor*	NA	NA	NA	NA
Ali Al Othaim	✓	~	Х	~
Abdullah Al Dubaikhi	~	~	✓	~
Abdulrazaq Al Wohaib	✓	~	✓	~
Dr. Khalid Ateeq	✓	~	Х	~
Khalid Abdulrahim	✓	~	Х	~
Hamad Abdulrazak Al-Turkait*	NA	NA	✓	~

^{*}Mr. Waleed Alasfoor resigned on the 24th February 2014

Board Committees

Bank Alkhair's Board of Directors is assisted by four Board Committees: the Audit Committee, the Nomination, Remuneration & Governance Committee, the Executive 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 audit; and compliance with Shari'ah and regulatory laws and regulations.

No. of members	members Four non-executive members and are all independent directors		
Members of the Committee	Dr. Ahmed Al-Dehailan (Chairman)	Independent	
	 Abdullah Al Dubaikhi 	Independent	
	Sultan Abalkheel	Independent	
	Ali Al Othaim	Independent	
Minimum no. of meetings per year	Four		
Quorum	Two		
The Audit Committee's primary responsibilities include:	 Ensuring the integrity of the Bank's financial statements, financial reporting process and internal accounting and financial control systems; 		
	 Approving the appointment of the internal auditor and function; 	reviewing the activities of the internal audit	
	 Conducting an 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; 		
	 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; and Overseeing the Bank's risk profile and risk appetite. 		

^{*}Mr. Hamad Abdulrazak Al-Turkait was approved by the CBB on the 1st April 2014, and by the AGM 10th April 2014

Meeting Attendance - Audit Committee, 2014

Members	26 February	8 May	19 June	11 September	5 November	25 December
Dr. Ahmed Al-Dehailan	✓	~	•	~	~	~
Ali Al Othaim	✓	~	•	~	~	~
Sultan Abalkheel	✓	~	✓	Х	~	~
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, one of whom is independent				
Members of the Committee	Yousef Al-Shelash	Non-executive			
	 Hethloul Al-Hethloul 	Non-executive			
	 Dr. Abdulaziz Al Orayer (Chairman) 	Independent			
	 Majed Al Qasem 	Non-executive			
Minimum no. of meetings per year	Four				
Quorum	Two				
The NR&GC's primary responsibilities	Overseeing the Board of Directors' and	individual directors' performance;			
include:	• 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 - 2014

Members	27 February	10 April	25 September	23 October	25 December
Yousef Al-Shelash	✓	•	✓	•	•
Hethloul Al-Hethloul	✓	✓	Х	✓	~
Dr. Abdulaziz Al Orayer	✓	~	✓	~	~
Majed Al Qasem	✓	~	✓	~	✓

Risk Committee

The Risk Committee is responsible for overseeing the risk management framework of the Bank, and ensuring that the Bank's management takes adequate steps to monitor and mitigate the Bank's risk exposures.

No. of members	Four Non-Executive Directors, two of whom are Independent				
Members of the Committee	• Majed Al Qasem (Chairman)	Non-executive			
	 Abdullatif Al-Shalash 	Non-executive			
	 Khalid Abdulrahim 	Independent			
	• Dr. Khaled Ateeq	Independent			
Minimum no. of meetings per year	Four				
Quorum	Two				
The Risk Committee's primary responsibilities include:	Overseeing the Group's risk policies, processes and infrastructure (including operational risk) related matters; and				
	• Supervising the credit approval and investment review process.				

Risk Committee Meeting Attendance -2014

Members	26 February	18 June	23 October	25 December
Majed Al Qasem (Chairman)	✓	~	✓	~
Abdullatif Al-Shalash	~	~	✓	~
Khalid Abdulrahim	✓	✓	✓	✓
Dr. Khaled Ateeq	✓	✓	✓	✓

Executive Committee

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. The Committee also has the power and authority to approve investments and expenditure up to a pre-approved limit specified by the Board.

No. of members	Four non-executive members, three of whom are independent				
Members of the Committee	Yousef Al-Shelash (Chairman)	Non-executive			
	 Ayman Abudawood 	Independent			
	 Khalid Shaheen 	Independent			
	 Abdulrazaq Al Wohaib 	Independent			
Minimum no. of meetings per year	Two				
Quorum	Two				
The Executive Committee's primary responsibilities include:	 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 - 2014

Members	27 February	24 April	19 June	25 September
Yousef Al-Shelash (Chairman)	✓	~	✓	~
Ayman Abudawood	✓	Х	✓	✓
Khalid Shaheen	✓	✓	✓	✓
Abdulrazaq Al Wohaib	✓	✓	✓	✓
Hamad Abdulrazak Al-Turkait	NA	✓	✓	~

Shari'ah Supervisory Board

Shari'ah compliance is the cornerstone of Bank Alkhair's operations. A six-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 and Executive Management 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. In line with CBB and MOIC regulations, the total remuneration that the Board of Directors may receive shall not exceed 5 per cent of the net profit in any one financial year after allowing for statutory reserves.

The Shari'ah Supervisory Board remuneration includes sitting fees.

The Executive Management's remuneration takes into consideration the performance of the Bank, as well as an assessment of individual members' performance and responsibilities. Total Executive Management remuneration includes salaries, allowances, reimbursement of expenses, post-employment benefits, and performance-related incentives. Executive Management members are entitled to a 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 2014 can be found in Note 23 to the Financial Statements on page no. 96 and 97.

Sound Remuneration Practices

The CBB issued new regulations regarding Sound Remuneration Practices, and the Bank will ensure full compliance with all CBB guidelines and MOIC 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 a 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. 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 2014, 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, including 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. No conflicts of interest were identified and reported in 2014.

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). 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 23 of the Financial Statements on page no 96 and 97.

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 whistle-blowing 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 2014, the Bank supported a number of charitable organisations, including the Bahrain Disabled Sports Federation, Children & Mother Welfare and the Bahrain Young Ladies Association. In addition, Bank Alkhair provided financial support to needy individuals, and other deserving causes in the community.

The Bank also supports the development of young Bahrainis by participating in Tamkeen's Employment Support Scheme, with the joint goal of providing Bahraini nationals with work experience opportunities, along with a financial contribution towards their income and professional training fees.

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 2014, 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 four Board Committees, the Chairmen of two Committees are independent, including the Nominations, Remunerations & Governance Committee and the Audit Committee. 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 would 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.

During the year, the Bank adopted the Sound Remuneration Practices issued by the Central Bank of Bahrain and has proposed revisions to its variable remuneration framework. The revised policy framework and incentive components are subject to the approval of the shareholders in the upcoming annual general meeting. Once approved, the policy will come into effect for the 2014 annual performance incentives and would be fully implemented for future periods.

The key features of the proposed remuneration framework are summarized 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.

In order to ensure alignment between what we pay our people and our business strategy, we assess individual performance 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. Central Bank of Bahrain issued directives that the Remuneration policy will be effective from 1st July 2014 and subsequently it was approved and adopted by the shareholders on 9th April 2015.

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 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 realized or whose likelihood of realization 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 2014.

External consultants

Consultants were appointed during the year to advise the Bank on amendments to its variable remuneration policy to be in line with the CBB's Sound Remuneration Practices and industry norms. This included assistance in designing an appropriate Share-based Incentive Scheme for the Bank. The NR&GC also appointed consultants during the year to perform a pay benchmarking exercise to assist them in reviewing the total compensation offered by the Bank.

Scope of application of the remuneration policy

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

Board remuneration

The Bank's board remuneration is determined in line with the provisions of Article 188 of the Bahrain Commercial Companies Law, 2001. The board of directors' remuneration will be capped so that the total remuneration (excluding sitting fees) does not exceed 5% of the Bank's net profit, after all the required deductions outlined in Article 188 of the Companies law, in any financial year. 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 rewards 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 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 judgment 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 extent to which capital needs to be built up is a function of a bank's current capital position and its ICAAP.

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.

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).

Deferred compensation

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

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 subject to deferral arrangements.

Details of remuneration paid

(a) Board of Directors

(In US\$)

	2014
Sitting Fees	317,000
Remuneration	Nil
Others	Nil

(b) Employee remuneration

					2014						
	Number		xed	Sign on	Guaranteed			ole remune			
BD 000's	of staff	remur	neration	bonuses	bonuses		Upfront		Deferre	ed	Total
		Cash	Others	(Cash/ shares)	(Cash/ shares)	Cash	Shares	Cash	Shares	Others	
Approved persons											
- Business lines	2	279									279
- Control & support	9	662									662
Other material											
risk takers	5	534									534
Other staff	37	844									844
Other employees		595									595
Total	53	2,914									2,914

NB: No 2013 comparative figures as this CBB requirement became effective July 2014

(c) Deferred awards

			2014		
	Cash	Sha	res	Others	Total
	(BHD)	Number	(BHD)	(BHD)	(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	NII	Nil
Changes in value of unvested opening awards	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil
Closing balance	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil

NB: No 2013 comparative figures as this CBB requirement became effective July 2014

(d) Severance pay

There were no severance payments by the Bank in the year 2014.

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	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:
	 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.

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 2014 were in compliance with the rules and principles of Islamic Shari'ah, except part of the investment in the Taj Mall project, Open Silicon and The Independent for Logistics & Warehousing. However, the Bank is in the process of refinancing these projects using Shari'ah-compliant financing. As at 2014, Bank Alkhair accumulated US\$ 594,846.56 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 is responsible for evaluating and providing assurance to the Board of Directors and Executive Management on the effectiveness of the Bank's control, risk management and governance processes. Its scope and role has been defined and approved by the Audit Committee in the form of an Internal Audit Charter. The department also conducts strategic audit reviews of the Bank's subsidiaries in Turkey, Malaysia and Saudi Arabia; and oversees the internal audit process in t'azur — which is an associated company of the Bank. Group Internal Audit has also established a continuous controls monitoring process to independently verify selected controls on a regular basis. The audit assignments are carried out in accordance with a risk-based internal audit plan approved by the Audit Committee.

Group Internal Audit reports key audit findings and status of management action plans, via a structured process, to the Board Audit Committee on a quarterly basis. The Internal Audit department also provides Management and staff with preventive advice and guidance.

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 four Management Committees. Biographies of the Executive Managers are listed at the end of this Review.

Management Committees

Investment and Post-Investment Management Committee (IPIMC)

The IPIMC is responsible for overseeing the entire investment life cycle, including all internal approval requirements, and external financial and legal due diligence. The Committee is actively involved at the acquisition phase, from the point of origination to the point of closing, where it receives independent assessments from the Risk Department. In the post-investment phase, IPIMC oversees management's handling of investments, and the performance of the portfolio, to ensure a successful exit. The Committee includes the Group Chief Executive Officer, Chief Financial Officer, Senior Management, and Heads of independent functions. All investments are subject to the final approval of the Board Executive Committee.

Asset and Liability Committee (ALCO)

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

Risk Committee

The Risk Committee's overall responsibility is to ensure that the Bank develops appropriate risk policies and strategies for the relevant business activities, including compliance with Basel II. The Committee oversees the risk management, compliance and all operational activities of the Bank; and reviews and approves risk management principles, frameworks, policies, projects, limit processes and procedures. Furthermore, it is the first institutional body to approve all counterparty, market risk, business line and country limits on a group-wide basis.

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.

Professional experience: over 20 years

Ayman Ismail Abudawood

Independent director since December 2008

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 since April 2004 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 Organization Leadership and Supervision from Purdue University, USA; and an MBA from Findlay University, USA.

Professional experience: over 18 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 19 years*

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 39 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 since June 2013

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

Waleed Alasfoor

Independent director from June 2013 to February 2014

A Kuwaiti national, Mr. Alasfoor is the Chief Executive Officer of Warba Investment Company, AlSafwa Group Holding Company, and Carpets Industry Company. He previously held senior key management positions with the Industrial & Financial Investment Company, Kuwait, which is an investment company engaged in all investment operations, finance, trading and management, in respect of funds and rights related to industrial projects. Mr. Alasfoor is Vice Chairman of the Board of Al Safat Holding Company and Carpets Industry Company. He participated in the establishment of the Kuwait Offset Fund, and served as Chairman of the Management Committee of the Fund from 2002 to 2004. He has also participated in many other funds' memberships and foreign companies in Europe and Japan. Mr. Alasfoor holds a Bachelor of Science in Economics from Kuwait University; and a Master in Business Management (Funding) from the University City Oklahoma, USA.

Professional experience: over 25 years

Sultan Abalkheel

Independent director since June 2013

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

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.

Khaled Abdulrahim

Independent director since June 2013

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

Abdulrazag 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 highprofile 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

Non-Executive 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

Dr. Khalid Ateeg

Independent director since June 2013

A Bahraini national, Dr. Khalid Ateeq has over 30 years 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 non-executive director since April 2014

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 13 years

Shari'ah Supervisory Board

Dr. Khalid Mathkoor Al-Mathkoor

Chairman

Dr. Khalid Mathkoor Al-Mathkoor 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-Mathkoor 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. Aagil Jasim Al-Nashmy

Deputy Chairman

Dr. Aagil Jasim Al-Nashmy is a Professor at the Faculty of Shari'ah and Islamic Studies at the University of Kuwait. He represents the State of Kuwait in the Islamic Fiqh Academy, which evolved from the Organisation of Islamic Conference in Jeddah, Saudi Arabia. He is a member of the Shari'ah Supervisory Boards of a number of Islamic banks, as well as of the Accounting and Auditing Organisation for Islamic Financial Institutions (AAOIFI). Dr. Al-Nashmy also serves on the Fatwa Committee of the Kuwait Ministry of Awqaf and Islamic Affairs. He holds a PhD in Shari'ah from Al-Azhar University.

Dr. Abdul Sattar Abu Ghuddah

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

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 Yaqouby

Dr. Nizam Mohammad Saleh Yaqouby is a well-known Shari'ah Scholar recognized 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 (effective December 2014)

Mr. Ayman Amin Sejiny is the Group Chief Executive Officer of Bank Alkhair. He has over 21 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.

Jonathan H. Holley

Acting Chief Executive Officer & Head of Investment Banking

Mr. Jonathan Holley was Acting Chief Executive Officer of Bank Alkhair, Bahrain from May 2013 to December 2014. Mr Holley has over 25 years transaction experience in emerging markets in South America, Eastern Europe and the GCC. During this time, he worked with Andersen Consulting Brazil, Ernst & Young, Internet Capital Group (of which he was a Founding Team Member and Vice President, prior to its acquisition by Accenture), Matterhorn Capital, and Dubai Group Tatweer Capital. A licensed Professional Engineer, Jonathan holds an MSc in Transportation Management and a BSc in Industrial Engineering from Northwestern University, USA; and an MA in International Transactions from George Mason University, USA.

Dr. Muhammad Al-Bashir M. Al-Amine

Group Head of Shari'ah

Dr. Muhammad Al-Bashir has over 12 years experience in the field of Islamic finance and Shari'ah compliance. He is responsible for overseeing the Shari'ah affairs of the Bank and its subsidiaries through close coordination with the Bank's Shari'ah Supervisory Board and senior management team. Prior to joining Bank Alkhair, he was the Head of Product Development and Shari'ah Compliance at the International Islamic Financial Market (IIFM). He was also a part-time lecturer at a number of universities and institutes in Malaysia and Bahrain; and is the author of numerous books and articles on Islamic banking and finance. Dr. Muhammad holds an LLB (Shari'ah) from the Islamic University of Madina, Saudi Arabia; and a Master's of Comparative Law (MCL) and PhD in Law from the International Islamic University, Malaysia.

Ikbal Daredia

Chief Executive Officer, Alkhair International Islamic Bank Berhad (until April 2014)

Mr. Ikbal Daredia has 20 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. Ikbal has initiated 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. He is an Associate of the Chartered Institute of Bankers, England, UK.

Khalid Al-Mulhim

Chief Executive Officer, Alkhair Capital Saudi Arabia

Mr. Khalid Al-Mulhim has over 16 years of experience working for prominent financial institutions in Saudi Arabia, including Samba Financial Group. Prior to joining Alkhair Capital, he was Head of Operations at Arabian Capital. Mr. Al-Mulhim holds a Bachelor's degree in Business Administration from the Central State University, California, USA.

Mahmud Abu Bakar

Acting Chief Executive Officer, Alkhair International Islamic Bank Berhad (effective May 2014)

Mr. Mahmud Abu Bakar has over 25 years experience in corporate, offshore and investment banking. Previous posts held include Vice President of OCBC Singapore banking group in Malaysia and General Manager at the Lauban branch of OCBC Bank, Singapore. In 2002, he joined Malaysian Affin Investment Bank Bhd as First Vice President in the CEO's Office, where after spearheading corporate planning initiatives and re-defining its business strategy, he eventually headed its Capital Market division and led the structuring and execution of a number of high profile transactions on Private Debt Securities ("PDS"), involving Sukuk and other financing instruments.

Mr. Abu Bakar holds a BA in Business Administration and Economics from California State University, Sacramento (USA), and an MBA from the University of Leicester (UK).

Ali İlhan

General Manager, Alkhair Portfoy Turkey

Mr. Ali İlhan has 20 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.

Gülsevim Kahraman

General Manager, Alkhair Capital Menkul Değerler A.Ş.

Ms. Gülsevim Kahraman has 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 Kaharaman has a Bachelor's degree in Economics from Marmara University; and an Advanced Level Licence and Derivatives Licence from the Turkish Capital Markets Board.

Aziz Rehman Sheikh

Chief Financial Officer (until February 2015)

Mr. Aziz Rehman Sheikh has over 20 years financial services experience gained primarily within leading financial institutions in London. Before joining Bank Alkhair, Mr. Sheikh was Managing Director in the International Equities Division of Bear Stearns International Limited (UK). Prior to that he held senior roles within ABN AMRO Equities (UK), Abbey National Treasury Services and Warburg (Custody) Limited UK. He is a Fellow of the Association of Chartered Certified Accountants and a Member of the Chartered Institute of Securities & Investment. Mr. Rehman holds a BA (Hons) in Accountancy & Finance from Southampton University and an MBA from London Metropolitan University.

Kubra Ali Mirza

Chief Compliance Officer, MLRO & Board Secretary

Ms. Kubra Mirza has over 14 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.

Dr. Nasreen Hassan Al Oaseer

Chief Risk Officer (effective October 2014)

Dr. Nasreen Al Qaseer, Chief Risk Officer of Bank Alkhair, has over 29 years of varied banking and financial services experience in Conventional, Retail Islamic and investment banking. She previously served as General Manager — Risk Management Department of Kuwait International Bank, Kuwait, where she was the first Bahraini woman to be appointed to such a position. Dr. Al Qaseer was previously Chief Risk Officer of Addax Bank B.S.C. (c) and has held senior positions at leading institutions like Bank of Bahrain & Kuwait (BBK), Bahrain Islamic Bank and the Card Company — CrediMax

Dr. Al Qaseer holds a PhD in Risk Management & Operational Risk from Liverpool John Moores University, United Kingdom and an MBA in Business Managerial Economics from The University of Hull, United Kingdom.

Ayham Gharaibeh

General Counsel

Mr. Ayham Gharaibeh has over 10 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.

Muhammad Abbas Khan

Head of Group Internal Audit

Mr. Abbas Khan has over 18 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. He also holds a Professional Certification from the Institute of Internal Auditors, USA.

CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTSFor the year ended 31 December 2014

	Contents	
	Independent Auditors' Report	71
	Shari'ah Supervisory Board Report	72
/	Consolidated financial statements	
	Consolidated statement of financial position	73
	Consolidated income statement	74
	Consolidated statement of changes in equity	75
	Consolidated statement of cash flows	76
	Consolidated statement of changes in restricted investment accounts	77
OF STREET	Notes to the consolidated financial statements	78-111
		\
~	2	
	3	_
	Rap	0

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 Alkhair BSC (c) (the "Bank") and its subsidiaries (together the "Group") which comprise the consolidated statement of financial position as at 31 December 2014, the consolidated statements of income, changes in equity, cash flows and changes in restricted investment accounts 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 2014, and of its consolidated results of operations, its consolidated cash flows, its consolidated changes in equity and its consolidated changes in restricted investment accounts for the year then ended in accordance with Financial Accounting Standards issued by the Accounting and Auditing Organisation for Islamic Financial Institutions.

KPMG Fakhro Partner Registration no. 100

26 February 2015

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:

- the Bank has maintained proper accounting records and the consolidated financial statements are in agreement therewith;
- the financial information contained in the chairman's report is consistent with the consolidated financial statements;
- As disclosed in note 35, the Bank's capital adequacy ratio as at 31
 December 2014 was below the minimum regulatory requirement as
 per Volume 2 of the CBB Rule Book. Except for this, we are not aware
 of any other 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;
- Except for the matters discussed in the Shari'a Supervisory Board Report dated 26 February 2015, 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
- satisfactory explanations and information have been provided to us by management in response to all our requests.

SHARI'AH SUPERVISORY BOARD REPORT

to the shareholders of Bank Alkhair B.S.C. (c), Manama, Kingdom of Bahrain

Asslamo 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 2014. 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.

Dr. Khalid Al Mathkoor

Dr. Abdul Sattar Abu Ghuddah

Sh. Nizam M. Yacoubi

In our opinion:

- The contracts, transactions and dealings entered into by the Group during the year ended 31 December 2014 are in compliance with the rules and principles of Shari'ah except part of 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
- 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.
- 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 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 Asslamo A'laikom Wa Rahmatu Allah Wa Barakatuh.

Dr. Aagil Al Nashmy

Dr. Ali M. Al Qaradaghi

Dr. Mohamed Daud Bakar

26 February 2015

CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

as at 31 December 2014 (Amounts in US\$ thousands)

	Note	31 December 2014	31 December 2013 (restated – note 7)
ASSETS			
Cash and balances with banks	4	22,510	17,282
Placements with financial institutions		42,250	74,390
Financing receivables	5	9,151	52,309
Investment securities	6	85,323	79,186
Assets held-for-sale	7	15,082	-
Equity-accounted investees	8	121,974	121,662
Investment property	9	254,109	257,298
Other assets	10	12,986	15,955
Equipment		1,598	1,726
TOTAL ASSETS		564,983	619,808
LIABILITIES AND EQUITY LIABILITIES			
Due to financial institutions	11	106,987	130,763
Due to customers	12	197,552	217,594
Liabilities related to assets held-for-sale	7	1,374	-
Other liabilities	13	31,625	31,647
TOTAL LIABILITIES		337,538	380,004
EQUITY			
Share capital	14	207,962	207,862
Statutory reserve		664	664
Fair value reserve		(185)	117
Foreign currency translation reserve		(13,333)	(12,784)
Accumulated losses		(53,452)	(34,516)
Equity attributable to the shareholders of the Bank		141,656	161,343
Non-controlling interests		80,975	78,461
Non-controlling interests related to assets held-for-sale	7	4,814	-
TOTAL EQUITY (page 75)		227,445	239,804
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY		564,983	619,808

The consolidated financial statements consisting of pages 71 to 111 were approved by the Board of Directors on 26 February 2015 and signed on its behalf by:



Hethloul Saleh Al-Hethloul Board Member

	Note	2014	2013 (restated – note 7)
Continuing operations			
Income from investment securities	15	2,054	7,232
Finance income		2,342	7,034
Fees and commission income	16	5,093	7,009
Share of profit of equity-accounted investees	8	5,769	1,488
Gain on acquisition of a subsidiary		-	14,453
Income from real estate operations	17	23,667	22,503
Rental income		3,361	-
Other income		547	1,428
Total income		42,833	61,147
Staff cost		12,771	15,330
Finance expense		9,445	8,240
Legal and professional expenses		2,431	7,891
Premises cost		1,580	2,254
Business development expenses		469	609
Depreciation		4,774	2,476
Expense of real estate operations	17	17,061	19,031
Other operating expenses		4,189	4,202
Total expenses		52,720	60,033
(Loss) / profit for the year before Zakah and impairment		(9,887)	1,114
Provision for Zakah	18	-	(145)
Impairment allowance	19	(6,500)	(2,017)
Loss for the year from continuing operations		(16,387)	(1,048)
Loss from assets held-for-sale and discontinued operations	7	(929)	-
Loss for the year		(17,316)	(1,048)
Attributable to:			
Shareholders of the Bank		(18,936)	(1,761)
Non-controlling interests		1,982	713
Non-controlling interests relating to assets held-for-sale		(362)	-
0		(17,316)	(1,048)

A	Attributable to the shareholders of the Bank							Non-	
2014	Share capital	Statutory reserve	Invest- ments fair value reserve	Foreign currency translation reserve	Accumulat- ed losses	Total	Non- con- trolling interests	controlling interests related to assets held-for- sale	Total equity
As at 1 January 2014	207,862	664	117	(12,784)	(34,516)	161,343	78,461	-	239,804
Loss for the year	-	-	-	-	(18,936)	(18,936)	1,982	(362)	(17,316)
Foreign currency translation differences	-	-	-	(863)	-	(863)	61	-	(802)
Share of changes in reserves of equity-accounted investees	-	-	(302)	314	-	12	-	-	12
Total recognised income and expense for the year	-	-	(302)	(549)	(18,936)	(19,787)	2,043	(362)	(18,106)
Capital increase (note 14)	100	-	-	-	-	100	-	-	100
Non-controlling interests related to assets held-for-sale	-	-	-	-	-	-	-	5,176	5,176
Changes in non-controlling interests	-	-	-	-	-	-	471	-	471
As at 31 December 2014	207,962	664	(185)	(13,333)	(53,452)	141,656	80,975	4,814	227,445

A	Attributable to the shareholders of the Bank							NI	
2013 (restated)	Share capital	Statutory reserve	Invest- ments fair value reserve	Foreign currency translation reserve	Accumulat- ed losses	Total	Non- con- trolling interests	Non- controlling interests related to assets held-for- sale	Total equity
As at 1 January 2013	207,862	337	114	(8,485)	(32,715)	167,113	28,767	-	195,880
Prior year adjustment	-	-	22	(3,684)	287	(3,375)	-	-	(3,375)
Restated balance at 1 January 2013	207,862	337	136	(12,169)	(32,428)	163,738	28,767	-	192,505
(Loss) / profit for the year (page 74)	-	-	-	-	(1,761)	(1,761)	713	-	(1,048)
Foreign currency translation differences	-	-	-	(746)	-	(746)	(62)	-	(808)
Share of changes in reserves of equity-accounted investees	-	-	(19)	131	-	112	-	-	112
Total recognised income and expense for the year	-	-	(19)	(615)	(1,761)	(2,395)	651	-	(1,744)
Transfer to statutory reserve	-	327	-	-	(327)	-	-	-	-
Non-controlling interests related to assets held-for-sale	-	-	-	-	-	-	49,043	-	49,043
As at 31 December 2013	207,862	664	117	(12,784)	(34,516)	161,343	78,461	-	239,804

	2014	2013 (restated)
OPERATING ACTIVITIES		
Loss for the year	(17,316)	(1,048)
Adjustments for:		
Provision for Zakah	-	145
Gain on sale of investment securities	(646)	(1,022)
Fair value changes in investment securities	(546)	(5,202)
Share of profit of equity-accounted investees	(5,769)	(1,488)
Gain on acquisition of a subsidiary	-	(14,453)
Income from real estate operations	-	(22,503)
Expense of real estate operations	-	19,031
Income from assets held-for-sale and discontinued operations	929	-
Depreciation and amortisation	4,774	2,476
Other Income	-	(1,133)
Sukuk amortisation	11	(348)
Impairment allowance	6,500	2,017
	(12,063)	(23,528)
Changes in:		
Financing receivables	39,449	31,290
Other assets	2,616	7,354
Due to financial institutions	(16,560)	(86,838)
Due to customers	(20,042)	149,418
Other liabilities	78	(6,348)
Net cash (used in) / generated from operating activities	(6,522)	71,348
INVESTING ACTIVITIES		
Net (purchase) / disposal of equipment	(389)	105
Proceeds from sale of investment securities	18,003	34,210
Purchase of investment securities	(30,174)	(16,952)
Investments in equity-accounted investees	-	(2,600)
Purchase of investment property	(714)	(56,013)
Dividends received from equity-accounted investees	2,168	4,336
Net cash used in investing activities	(11,106)	(36,914)
FINANCING ACTIVITIES		
Repayment of bank financing	(7,216)	(15,110)
Net cash used in financing activities	(7,216)	(15,110)
Net (decrease) / increase in cash and cash equivalents during the year	(24,844)	19,324
Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents	(2,068)	(816)
Cash from a subsidiary acquired during the year	-	1,446
Cash and cash equivalents at the beginning of the year	91,672	71,718
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE YEAR	64,760	91,672
Cash and cash equivalents comprise:		
Cash and balances with banks	22,510	17,282
Placements with financial institutions	42,250	74,390
	64,760	91,672

CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN RESTRICTED INVESTMENT ACCOUNTS

for the year ended 31 December 2014

(Amounts in US\$ thousands)

2014	At 1 January 2014	Deposit	Gross income	Wakil fee	Withdrawals	At 31 December 2014
Wakala contract	-	-	-	-	-	
2013	At 1 January 2013	Deposit	Gross income	Wakil fee	Withdrawals	At 31 December 2013
Wakala contract	-	500	15	(3)	(512)	-

for the year ended 31 December 2014

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 4th floor of Building No. 2304, Road No. 2830, Seef District 428, Manama, Kingdom of Bahrain.

The Bank and its subsidiaries (together referred to as "the Group") 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 following are the principal subsidiaries of the Bank that are consolidated:

Subsidiary	Ownership	Year of incorporation / Acquisition	Country of incorporation	Principal activity
Alkhair International Islamic Bank Malaysia Berhad	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.	91.9%	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.	96.4%	2007	Turkey	The main activities of Alkhair Portföy Yönetimi A.Ş. are to provide investment consultancy and asset management.
Alkhair Capital Saudi Arabia	53.4%	2009	Kingdom of 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.
Al-Tajamouat for Touristic Projects Co Plc	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	52.06%	2014	UAE	General trading and investing in UAE and foreign companies.

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.

for the year ended 31 December 2014

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 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 2014, the current contractual liabilities of the Group exceeded its liquid assets as demonstrated in notes 26 and 29 to the consolidated financial statements. 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 capital adequacy ratio as at 31 December 2014 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.

The management has made an assessment of the Group's ability to continue as a going concern and is satisfied that the Group has the resources to continue in business for foreseeable future based on its ability to roll over short term liabilities, current discussions with certain creditors, assets sale plan and support from major shareholders that would generate the required liquidity to meet its obligation when due. These actions are also expected to improve the Bank's capital adequacy ratio. The Board of Directors have reviewed the Bank's future plans and are 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 enterprise 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. An SPE is consolidated if, based on an evaluation of the substance of its relationship with the Group and the SPE's risks and

rewards, the Group concludes that it controls the SPE. The assessment of whether the Group has control over an SPE is carried out at inception and normally no further reassessment of control is carried out in the absence of changes in the structure or terms of the SPE, or additional transactions between the Group and the SPE. 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 22.

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.

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

for the year ended 31 December 2014

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) Investment in associates (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 exit 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

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.

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

There are no AAOIFI accounting standards or interpretations that are effective for the first time for the financial year beginning on or after 1 January 2015 that would be expected to have a material impact on the Group.

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.

for the year ended 31 December 2014

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.

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 or sell 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.

for the year ended 31 December 2014

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.

(iv) 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 points 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 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. Placement from financial institutions are stated at their amortised cost.

f) 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.

g) 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 income statement 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

for the year ended 31 December 2014

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.

In assessing the impairment of investment property, the Group periodically uses external independent valuers to determine the recoverable amount based on market value of property.

h) Investment property

Investment property comprise land and building. Investment property is investments that earn rental income and/or are expected to benefit from capital appreciation or land held for undetermined future use. Investment properties are measured initially at cost, including directly attributable expenditures. Subsequently, investment property is carried at cost less accumulated depreciation (where applicable) and accumulated impairment losses (if any). Impairment of investment property is evaluated on assets-by-assets and not on portfolio basis at each reporting period.

Depreciation is calculated to write-off the cost of items of investment property less their estimated residual value using straight line basis over their estimated useful life. Depreciation is recognised in the consolidated income statement. Land is not depreciated. The building is depreciated over useful life of 50 years. Depreciation methods and estimated useful life and residual value are reviewed at each reporting period and adjusted if appropriate.

Investment properties are derecognised when they have been disposed of or when the investment property is permanently withdrawn from use and no future economic benefit is expected from its disposal. Any gains or losses on the retirement or disposal of an investment property are recognised in the consolidated income statement in the year of retirement or disposal.

i) 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.

j) Assets held-for-sale and discounted operations

i) Classification

The Group classifies non-current assets or disposal groups as held-for-sale if its carrying amount is expected to be recovered principally through a sale transaction rather than through continuing use within twelve months. A disposal group is a group of assets to be disposed of, by sale or otherwise, together as a group in a single transaction, and liabilities directly associated with those assets that will be transferred in the transaction. A subsidiary acquired exclusively with a view to resale is classified as disposal group held-for-sale and income and expense from its operations are presented as part of discontinued operation.

If the criteria for classification as held for sale are no longer met, the entity shall cease to classify the asset (or disposal group) as held for sale and shall measure the asset at the lower of its carrying amount before the asset (or disposal group) was classified as held-for-sale, adjusted for any depreciation, amortisation or revaluations that would have been recognised had the asset (or disposal group) not been classified as held-for-sale and its recoverable amount at the date of the subsequent decision not to sell.

Any impairment loss on a disposal group is allocated first to goodwill, and then to the remaining assets and liabilities on a pro rata basis, except that no loss is allocated to financial assets and investment property carried at fair value, which continue to be measured in accordance with the Group's other accounting policies. Impairment losses on initial classification as held-for-sale and subsequent gains and losses on remeasurement are recognised in the consolidated income statement. Gains are not recognised in excess of any cumulative impairment loss.

ii) Measurement

Non-current assets or disposal groups classified as held-for-sale, other than financial instruments, are measured at the lower of its carrying amount and fair value less costs to sell. Financial instruments that are non-current assets and 'held-for-sale' continue to be measured in accordance with their stated accounting policies. On classification of equity-accounted investee as held-for-sale, equity accounting is ceased at the time of such classification as held-for-sale. Non-financial assets (i.e. intangible assets, equipment) are no longer amortised or depreciated.

iii) Discounted operations

A discontinued operation is a component of the Group's business, the operations and cash flows of which can be clearly distinguished from the rest of the Group and which:

- represents a separate major line of business or geographical area of operations:
- is part of a single co-ordinated plan to dispose of a separate major line of business or geographical area of operations; or
- is a subsidiary acquired exclusively with a view to re-sale.

Classification as a discontinued operation occurs on disposal or when the operation meets the criteria to be classified as held-for-sale, if earlier. When an operation is classified as a discontinued operation, the comparative consolidated income statement is re-presented as if the operation had been discontinued from the start of the comparative year.

for the year ended 31 December 2014

k) Restricted investment accounts

Restricted investment accounts represent funds received by the Group from third parties for investment in specified products as directed by the investment account holders. These assets are managed in a fiduciary capacity and the Group has no entitlement to these assets. Clients bear all of the risks and earn all of the rewards on these investments. Restricted investments are not included in the consolidated statement of financial position since the Group does not have the right to use or dispose these investments except within the conditions of the contract between the Group and holders of restricted investment accounts.

I) 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 is recognised when the Group's right to receive the payment is established.

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) 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 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 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.

m) 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.

n) 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.

o) 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.

p) Provision for Zakah

Provision for Zakah represents Zakah from operation in Kingdom of Saudi Arabia and computed in accordance with Saudi Arabia Zakah regulations.

q) 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.

r) 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.

for the year ended 31 December 2014

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.

s) Statutory reserve

The Bahrain Commercial Companies Law 2001 requires that 10 per cent 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 per cent of the paid up share capital.

t) 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.

u) 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.

v) 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.

v) 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.

w) 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.

x) 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.

y) 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.

z) Critical accounting estimates and judgements

The Group makes estimates and assumptions that effect 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)).

(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

for the year ended 31 December 2014

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 21.

(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/ collaterals. 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 growth rates were determined based on the IMF's forecast GDP growth rate in 5 years' time. The forecast period is based on the Group's long term perspective with respect to the operations of these CGU's.

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.

4. CASH AND BALANCES WITH BANKS

	31 December 2014	31 December 2013 (restated)
Cash on hand	17	19
Balances with banks	22,493	17,263
	22,510	17,282

5. FINANCING RECEIVABLES

	31 December 2014	31 December 2013
Gross murabaha receivables	15,579	56,224
Less: Deferred profits	(154)	(641)
Net murabaha receivables	15,425	55,583
Less: Specific impairment allowances	(5,974)	(2,974)
Less: Collective impairment allowances	(300)	(300)
	9,151	52,309

Financing receivables comprise due from customers under murabaha financing contracts. The average profit on these balances during the year was 7.0% per annum (2013: 7.2% per annum).

6. INVESTMENT SECURITIES

	31 December 2014	31 December 2013
Equity type instruments		
At fair value through income statement:		
- Quoted equity securities	1,028	51
- Unquoted equity securities*	30,255	29,846
- Quoted funds	9,032	7,037
- Unquoted funds*	24,816	28,360
Total equity type instruments	65,131	65,294
Debt type instruments		
At amortised cost :		
- Quoted Sukuk #	20,192	13,892
	85,323	79,186

^{*} Unquoted equity securities and unquoted funds carried at fair value through income statement primarily comprise assets managed by the Group. These investments are carried at fair value determined based on valuation techniques. During the year, the Group recognised a net fair value loss of US\$ 43 thousands (31 December 2013: fair value loss of US\$ 2.9 million) on these investments.

[#] The fair value of the investments carried at amortised cost at 31 December 2014 is US\$ 20,155 (2013: US\$ 13,734)

for the year ended 31 December 2014

(Amounts in US\$ thousands)

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

	At 1 January 2014	Additions during the year	Disposals/ Reclassified during the year	Foreign currency changes	Fair value changes	At 31 December 2014
Investment in associates	56,581	-	(7,084)	-	(43)	49,454
Quoted funds	7,037	1,975	(614)	(122)	756	9,032
Equity investments (< than 20% stake)	1,676	8,430	(3,285)	(9)	(167)	6,645
	65,294	10,405	(10,983)	(131)	546	65,131

7. ASSETS AND LIABILITIES HELD-FOR-SALE

	31 December 2014	31 December 2013 (restated)
Subsidiaries held-for-sale		
Assets	15,082	-
Liabilities	(1,374)	-
Net assets	13,708	-

On 13 May 2014, the Group acquired additional stake of 20.41% in Tintoria International Limited (TI), a company incorporated and operated in United Arab Emirates and in which the Group already owned 41.44% resulting in TI becoming a subsidiary. On 4 December 2014, the Group disposed a stake of 9.79% to TI current shareholders without consideration.

As per acquisition accounting requirements, the net identifiable assets and liabilities recognized on acquisition were measured at their fair values on the date of acquisition. The total consideration for the controlling stake amounted to US\$ 7,084 thousand. The Bank has provisionally recognised identifiable assets of US\$ 15,197 thousand and liabilities of US\$ 3,744 thousand at the date of acquisition which also represents the management's estimated fair value less cost to sell of the investment.

The Group has an active plan to sell its stake in TI, and accordingly, the asset and liabilities acquired are classified as held-for-sale and presented in consolidated statement of financial position. Equity stake held by external parties are classified as "non-controlling interests related to assets held-for-sale" in the consolidated statement of financial position.

The net result of operations of the subsidiaries during the year was loss of US\$ 929 thousand (2013: US\$ nil thousand) which is presented separately as "loss from assets held-for-sale and discontinued operations" in consolidated income statement.

Restatement

In 2013, the Group had re-classified its investment in a subsidiary, Al Tajamoaut for Touristic Projects Plc, and investment in an equity-accounted investee, Burj Bank Limited, as assets held-for-sale. During the year, because the investments no longer meet the criteria to be classified as held-for-sale, these were re-classified as held-for-use.

In accordance with IFRS 5, Non-current assets held-for-sale and discontinued operations, upon reclassification as held-for-use, the subsidiary was consolidated on a line by line basis including earlier periods resulting in restatement of the prior year as if the subsidiary had always been consolidated. The reclassification to held-for-use resulted in reduction in last year's profits by US\$ 1,523 thousands.

With regard to investment the equity-accounted investee, Burj Bank Limited, the equity method was applied retrospectively from the date of its classification as held-for-sale. The reclassification of the investment in Burj Bank Limited as held-for-use resulted in recognition in the consolidated income statement of the Group's share of loss of US\$ 4,263 thousands for 2013 and share of profit of US\$ 287 thousands for previous periods being recognised in accumulated losses as at 1 January 2013.

The net effect of the reclassification resulted in decrease of previously reported profit for the year ended 31 December 2013 by US\$ 5,787 thousands and decrease in previously reported total equity as at 31 December 2013 by US\$ 8,782 thousands.

for the year ended 31 December 2014

(Amounts in US\$ thousands)

8. EQUITY-ACCOUNTED INVESTEES

	31 December 2014	31 December 2013 (restated)
BFC Group Holdings Ltd.	99,191	94,337
Burj Bank Limited	13,176	14,273
t'azur Company B.S.C. (c)	9,607	13,052
	121,974	121,662

The Group has 43.36% stake (2013: 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.

The Group has 37.91% stake (2013: 37.91%) in Burj Bank Limited, an unlisted Islamic commercial bank in Pakistan. During the year, the Group reclassified the investment in Burj Bank from assets held-for-sale to held-for-use. (refer note 7)

The Group has 25.86% stake (2013: 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\$ 35.2 million at 31 December 2014 (31 December 2013: US\$ 32.7 million). The Group's share of the commitment is US\$ 9.1 million (31 December 2013: US\$ 8.4 million).

The movement on equity-accounted investees is as follows:

	2014	2013 (restated)
At 1 January	121,662	125,225
Acquisitions during the year	-	2,600
Net share of profits of equity-accounted investees	5,769	1,488
Share of reserves of equity-accounted investees	211	(3,315)
Impairment allowance	(3,500)	-
Dividends received	(2,168)	(4,336)
At 31 December	121,974	121,662

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):

	2014	2013 (restated)
Assets	695,395	842,944
Liabilities	396,646	549,658
Revenue	85,644	65,691
Profit for the year	13,197	2,962

9. INVESTMENT PROPERTY

	Land	Buildings	Total
Cost			
Balance at 1 January 2013	17,706	-	17,706
Additions (restated)	13,333	42,680	56,013
Reclassified from assets held-for-sale (refer note 7)	56,916	128,186	185,102
Balance at 31 December 2013 (restated)	87,955	170,866	258,821
Balance at 1 January 2014	87,955	170,866	258,821
Additions	-	714	714
Balance at 31 December 2014	87,955	171,580	259,535
Accumulated depreciation			
Balance at 1 January 2013	-	-	-
Depreciation for the year	-	1,523	1,523
Balance at 31 December 2013 (restated)	-	1,523	1,523
Balance at 1 January 2014	-	1,523	1,523
Depreciation for the year	-	3,903	3,903
Balance at 31 December 2014	-	5,426	5,426
Carrying Amount			
Balance at 31 December 2013 (restated)	87,955	169,343	257,298
Balance at 31 December 2014	87,955	166,154	254,109

The fair value of the investment property is US\$ 259,937 thousands (31 December 2013: US\$ 258,897 thousands).

10. OTHER ASSETS

	31 December 2014	31 December 2013 (restated)
Deal related advances	-	2,265
Fees and expenses recoverable	1,978	2,511
Rental income receivable	2,745	3,325
Prepayments and advances	4,953	2,951
Intangible assets	93	300
Others	5,119	6,505
	14,888	17,857
Less: Provision for impairment	(1,902)	(1,902)
	12,986	15,955

11. DUE TO FINANCIAL INSTITUTIONS

	31 December 2014	31 December 2013 (restated)
Placements from financial institutions	34,613	51,173
Bank financing	72,374	79,590
	106,987	130,763

The average profit rate on placements from financial institutions was 3.36% per annum (2013: 3.58% per annum).

Bank financing representing a syndicated loan from the Housing Bank for Trade and Finance in Jordan secured by mortgage over the Group's investment property. The interest rate of the syndicated loan equals the prime lending rate of the Jordanian Dinar, plus an annual margin of 1.0%.

The value of the annual payments for bank financing is as follows:

Year	US\$ 000's
2015	13,918
2016	11,134 11,134 11,134 11,134
2017	11,134
2018	11,134
2019	11,134
2020	11,134
2021	2,786

12. DUE TO CUSTOMERS

This includes deposits from corporate customers on Wakala basis with maturities ranging from 1 month to 1 year (2013: 1 month to 1 year) and carries an average profit rate of 3.64% per annum (2013: 3.70% per annum).

13. OTHER LIABILITIES

	31 December 2014	31 December 2013 (restated)
Provision for legal and professional expenses	820	820
Accruals and other provisions	6,330	5,949
Restructuring provision	419	419
Deal-related payables	4,725	4,740
Unearned rental income	5,266	5,066
Staff-related payables	2,566	2,512
Trade and other payables	11,499	12,141
	31,625	31,647

for the year ended 31 December 2014

(Amounts in US\$ thousands)

14. SHARE CAPITAL

	31 December 2014	31 December 2013
Authorised: 750,000,000 (2013: 750,000,000) ordinary shares of US\$ 1 each	750,000	750,000
Issued and fully paid up: 186,170,234 (2013: 186,070,234) ordinary shares of US\$ 1 each, issued against cash	186,170	186,070
20,371,807 (2013: 20,371,807) ordinary shares of US\$ 1 each, issued in kind	20,372	20,372
1,419,873 (2013: 1,419,873) ordinary shares of US\$ 1 each, granted to employees	1,420	1,420
	207,962	207,862

During the year, the Group increased the share capital by US\$ 100 thousands due to reconciliation of accounting and statutory records by adjusting the subscription received earlier from a shareholder that was included under "other liabilities".

15. INCOME FROM INVESTMENT SECURITIES

	2014	2013
Dividend income	21	-
Fair value gain on equity type investment securities	546	5,202
Gain on sale of equity type investment securities	517	348
Sukuk income:		
- Sukuk profit	841	1,008
- Gain on sale of sukuk	129	674
	2,054	7,232

16. FEES AND COMMISSION INCOME

	2014	2013
Arrangement fees	680	3,791
Management fees	3,610	2,911
Brokerage fees	803	307
	5,093	7,009

17. NET INCOME FROM REAL ESTATE OPERATIONS

	2014	2013
Revenue from Al-Tajamouat for Touristic Projects Co Plc	23,667	22,503
Expenses of Al-Tajamouat for Touristic Projects Co Plc	(17,061)	(19,031)
	6,606	3,472

for the year ended 31 December 2014

(Amounts in US\$ thousands)

18. PROVISION FOR ZAKAH

Provision for Zakah represents the Zakah from operations of Alkhair Capital Saudi Arabia, calculated in accordance with the Zakah Regulations of the Kingdom of Saudi Arabia.

19. IMPAIRMENT ALLOWANCE

	2014	2013
Impairment allowance on:		
Financing receivables	3,000	3,024
Equity-accounted investee	3,500	-
Other assets	-	297
Reversal of impairment allowance on: Other assets	-	(1,304)
	6,500	2,017

20. COMMITMENTS AND CONTINGENCIES

	31 December 2014	31 December 2013
Commitment to invest	11,000	-
Lease commitments	127	1,206
Guarantees	5,311	5,311
Financing	-	500
	16,438	7,017

Litigations and claims

The Bank 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. At the same time the former CEO has filed a court case in the Bahraini courts for wrongful dismissal. The Bahraini Courts have ruled in favor of the Bank in a number of the civil and criminal cases. The case in the UK was filed by the bank to remedy the damages resulting from defamation and unlawful conspiracy. The case is still in its early stages.

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.

for the year ended 31 December 2014

(Amounts in US\$ thousands)

21. 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 value 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 value 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** 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; 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 2014	Level 1	Level 2	Level 3	Total
Investments carried at fair value through				
- income statement	10,060	49,453	5,618	65,131
	10,060	49,453	5,618	65,131

31 December 2013	Level 1	Level 2	Level 3	Total
Investments carried at fair value through				
- income statement	7,088	49,497	8,709	65,294
	7,088	49,497	8,709	65,294

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 1st January 2014	Total losses recorded in consolidated income statement	Total gains recorded in equity	Additions	Sales/ transfers	At 31 December 2014
Investments carried at fair value through:						
- income statement	8,709	(7)	-	4,000	(7,084)	5,618
	8,709	(7)	-	4,000	(7,084)	5,618

for the year ended 31 December 2014

(Amounts in US\$ thousands)

	At 1 January 2013	Total losses recorded in consolidated income statement	Total gains recorded in equity	Additions	Sales/ transfers	At 31 December 2013
		ota territin	cquity	Additions	transiers	2013
Investments carried at fair value through:		3,000,000,000	equity	Additions	tialisiers	2013
Investments carried at fair value through: - income statement	11,634	(3,000)	-	75	-	8,709

Transfers between level 1, level 2 and level 3

There were no transfers between the levels during the year ended 31 December 2014.

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 possible alternative assumptions on carrying amount
31 December 2014		
Investments carried at fair value through income statement	5,618	281
31 December 2013		
Investments carried at fair value through income statement	8,709	435

22. ASSETS UNDER MANAGEMENT

	31 December 2014	31 December 2013
Proprietary	51,003	58,131
Clients	153,478	166,803
	204,481	224,934

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.

for the year ended 31 December 2014

(Amounts in US\$ thousands)

23. 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:

	2014	2013
Short term employee benefits	1,327	2,482
Post-employment benefits	941	606
	2,268	3,088

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

		201	4			2013 (rest	ated)	
		Significant shareholders/ entities in which directors have	Senior			Significant shareholders/ entities in which directors have	Senior	
Assets	Associates	interest	management	Other entities	Associates	interest	management	Other entities
Financing receivables	-	-	-	1,835	7,281	-	-	7,097
Investment securities	49,453	-	-	27,683	56,581	-	-	16,197
Equity-accounted investees	121,974	-	-		121,622	-	-	_
Other assets	1,048	-	9	266	1,177	-	11	2,532
Liabilities Due to financial institutions	15,580	-	-	-	22,888	-	-	_
Due to customers	914	-	-	52,231	-	-	-	50,077
Other liabilities	64	1,233	941	374	149	754	606	221

		201	4			2013 (re	stated)	
Income /	€	Significant shareholders/ entities in which directors have	Senior			Significant shareholders/ entities in which directors	Senior	
(expenses)	Associates	interest		Other entities	Associates	have interest	management	Other entities
Income from investment securities	(43)		-	4 40-	5,050	-	- 0- 2	695
Fees and commission	2,397	-	-	141	2,314	-	-	2,646
Net finance income / (expense)	(575)	-	-	(1,606)	(674)	-	_	956
Share of profit of equity-accounted investees	5,769	_	-	_	1,488	-	_	
Directors' and Shari'ah board remuneration and								
expenses	-	(619)	-	(124)	-	(874)	-	(33)

24. 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.

for the year ended 31 December 2014

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 25 to 28 and 35.

25. 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.

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	Maximum exposure
	2014	2013
On balance sheet		
Balances with banks	22,493	17,263
Placements with financial institutions	42,250	74,390
Financing receivables	9,151	52,309
Investment securities – Sukuk	20,192	13,775
Other assets	4,426	7,804
Off balance sheet		
Investment-related commitment	11,000	-
Guarantees	5,311	5,311
Financing	-	500
	114,823	171,352

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 2014 was US\$ 17.5 million (2013: US\$ 39.2 million), relating to "placement with financial institution and financing receivables".

Geographical Exposure Distribution

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

	Total Assets	Off-balance sheet	Total 2014	Total 2013
REGION				
Bahrain	30,525	-	30,525	37,112
Other Middle East	23,718	-	23,718	70,743
North America	5	5,000	5,005	5,385
Asia Pacific	28,272	-	28,272	52,790
Europe	15,992	11,311	27,303	5,322
Total	98,512	16,311	114,823	171,352

for the year ended 31 December 2014

(Amounts in US\$ thousands)

Industry Sector Exposure

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

	Total Assets	Off-balance sheet	Total 2014	Total 2013
INDUSTRY SECTOR				
Banking and finance	68,927	311	69,238	106,342
Industrial	3,696	11,000	14,696	10,358
Real estate and construction	17,895	-	17,895	19,910
Technology	3,989	5,000	8,989	8,501
In-house funds	908	-	908	894
Trade	69	-	69	22,118
Government	3,028	-	3,028	3,229
Total	98,512	16,311	114,823	171,352

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 2014. Following is an analysis of credit quality by class of financial assets:

	2014					
	Neither past due nor impaired	Past due but not impaired	Individually impaired	Impairments/ provisions	Total	
Balances with banks	22,493	-	-	-	22,493	
Placements with financial institutions	42,250	-	-	-	42,250	
Financing receivables	6,425	-	9,000	(6,274)	9,151	
Investment securities – Sukuk	20,192	-	-	-	20,192	
Other assets	3,980	446	1,902	(1,902)	4,426	
Investment-related commitment	11,000	-	-	-	11,000	
Guarantees	5,311	-	-	-	5,311	
Total	111,651	446	10,902	(8,176)	114,823	

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.

for the year ended 31 December 2014

(Amounts in US\$ thousands)

			2013		
	Neither past due nor impaired	Past due but not impaired	Individually impaired	Impairments/ provisions	Total
Balances with banks	17,263	-	-	-	17,263
Placements with financial institutions	74,390	-	-	-	74,390
Financing receivables	52,609	-	2,974	(3,274)	52,309
Investment securities – Sukuk	13,775	-	-	-	13,775
Other assets	7,244	560	1,902	(1,902)	7,804
Guarantees	5,311	-	-	-	5,311
Financing	500	-	-	-	500
Total	171,092	560	4,876	(5,176)	171,352

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

		2014						
	Less than 120 days	Less than 365 days	More than 365 days	Total				
Other assets	221	152	73	446				
		2013						
	Less than 120 days	Less than 365 days	More than 365 days	Total				
Other assets	177	279	104	560				

for the year ended 31 December 2014

(Amounts in US\$ thousands)

26. 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.

	Less than 3 months	3 to 12 months	Over 1 year	Total	Carrying value
At 31 December 2014					
Due to financial Institutions	26,309	28,304	72,510	127,123	106,987
Due to customers	114,547	85,308	-	199,855	197,552
Other liabilities	24,274	-	2,207	26,481	26,481
Total financial liabilities	165,130	113,612	74,717	353,459	331,020

	Less than 3 months	3 to 12 months	Over 1 year	Total	Carrying value
At 31 December 2013 (restated)					
Due to financial Institutions	35,411	37,698	78,559	151,668	130,763
Due to customers	65,411	156,720	-	222,131	217,594
Other liabilities	24,073	-	2,430	26,503	26,503
Total financial liabilities	124,895	194,418	80,989	400,302	374,860

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

	On demand	3 to 12 months	Over 1 year	Carrying value
31 December 2014				
Investment-related Commitments	11,000	-	-	11,000
Lease Commitments	-	127	-	127
Guarantees	5,311	-	-	5,311
Total	16,311	127	-	16,438

for the year ended 31 December 2014

(Amounts in US\$ thousands)

	On demand	3 to 12 months	Over 1 year	Carrying value
31 December 2013				
Lease Commitments	-	1,079	127	1,206
Guarantees	5,311	-	-	5,311
Financing	500	-	-	500
Total	5,811	1,079	127	7,017

27. 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.

	2014			2013 (restated)			
	Balance	Change in profit rate (+/-)	Effect on net profit (+/-)	Balance	Change in profit rate (+/-)	Effect on net profit (+/-)	
Assets							
Placements with financial institutions	42,250	200	798	74,390	200	1,459	
Financing receivables	9,151	200	108	52,309	200	992	
Investment securities – Sukuk	20,192	200	21	13,775	200	13	
Liabilities							
Due to financial institutions	106,987	200	(2,038)	130,763	200	(2,481)	
Due to customers	197,552	200	(2,918)	217,594	200	(2,332)	
Total			(4,029)			(2,349)	

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.

for the year ended 31 December 2014

(Amounts in US\$ thousands)

	2014			2013			
	Exposure (USD equivalent)	Effect on net profit (+/-)	Effect on equity (+/-)	' '	Effect on net profit (+/-)	Effect on equity (+/-)	
Currency							
Kuwaiti Dinar	(10,017)	(2,003)	-	(10,423)	(2,085)	-	
Turkish Lira	2,830	265	301	4,718	264	680	
Malaysian Ringgit	45	9	-	85	17	-	
Euro	12	2	-	27	5	-	
Jordanian Dinar *	50,323	10,065	-	50,323	10,065	-	
Sterling Pounds	137	27	-	77	15	-	

^{*} Jordanian Dinar is officially pegged to International Monetary Fund (IMP) special drawing rights (SDR's). In practice this is fixed at 1U\$\$=0.709 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 2014 due to a reasonable possible change (i.e. +/-15%) in the value of individual investments, with all other variables held constant, is US\$ 8.8 million (2013: US\$ 9.2 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.

28. 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.

29. 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.

				31 Decen	nber 2014			
	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	Total
ASSETS Cash and balances with banks	22,510	-	-	-	22,510	-	-	22,510
Placements with financial institutions	41,175	1,075	-	-	42,250	-	-	42,250
Financing receivables	35	45	1,835	2,258	4,173	4,978	-	9,151
Investment securities	1,170	-	1,428	24,637	27,235	58,088	-	85,323
Assets held-for-sale	-	-	-	15,082	15,082	-	-	15,082
Equity-accounted investees	-	-	-	-	-	-	121,974	121,974
Investment properties	-	-	-	-	-	-	254,109	254,109
Other assets	-	12,722	-	171	12,893	93	-	12,986
Equipment	-	-	-	-	-	-	1,598	1,598
Total assets	64,890	13,842	3,263	42,148	124,143	63,159	377,681	564,983
LIABILITIES								
Due to financial institutions	11,014	13,665	17,545	6,307	48,531	58,456	-	106,987
Due to customers	79,884	34,307	57,538	25,823	197,552	-	-	197,552
Liabilities related to assets held- for-sale	-	-	-	1,374	1,374	-	-	1,374
Other liabilities	-	24,274	-	5,144	29,418	2,207	-	31,625
Total liabilities	90,898	72,246	75,083	38,648	276,875	60,663	-	337,538
Commitments	16,311	64	63	-	16,438	-	-	16,438
Net liquidity gap	(42,319)	(58,468)	(71,883)	3,500	(169,170)	2,496	377,681	211,007
Net cumulative gap	(42,319)	(100,787)	(172,670)	(169,170)	(169,170)	(166,674)	211,007	

	31 December 2013 (restated)										
	Up to	1 to 3	3 to 6	6 to 12	Total up to	Over 1					
	1 month	months	months	months	1 year	year	Undated	Total			
ASSETS Cash and balances with banks	17,282	-	-	-	17,282	-	-	17,282			
Placements with financial institutions	73,327	1,063	-	-	74,390	-	-	74,390			
Financing receivables	8,976	7,646	19,659	10,028	46,309	6,000	-	52,309			
Investment securities	79	91	8,844	22,687	31,701	47,485	-	79,186			
Equity-accounted investees	-	-	-	-	-	-	121,662	121,662			
Investment properties	-	-	-	-	-	-	257,298	257,298			
Other assets	-	15,172	-	483	15,655	300	-	15,955			
Equipment	-	-	-	-	-	-	1,726	1,726			
Total assets	99,664	23,972	28,503	33,198	185,337	53,785	380,686	619,808			
LIABILITIES											
Due to financial institutions	12,342	20,943	22,573	9,439	65,297	65,466	-	130,763			
Due to customers	16,829	48,256	78,613	73,896	217,594	-	-	217,594			
Other liabilities	-	24,073	-	5,144	29,217	2,430	-	31,647			
Total liabilities	29,171	93,272	101,186	88,479	312,108	67,896	-	380,004			
Commitments	5,811	64	64	951	6,890	127	-	7,017			
Net liquidity gap	64,682	(69,364)	(72,747)	(56,232)	(133,661)	(14,238)	380,686	232,787			
Net cumulative gap	64,682	(4,682)	(77,429)	(133,661)	(133,661)	(147,899)	232,787				

for the year ended 31 December 2014

30. 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 This requ

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 2014, the total assets of Taj are US\$ 214.4 million and the total equity is \$ 128.0 million. In 2014, Taj reported a net profit of US\$ 2.1 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.

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 2014								
	Investment Banking & Alkhair Capital Menkul Degerler A.S	Alkhair International Islamic Bank Malaysia Berhad	Alkhair Capital Saudi Arabia	Inter-company	Total					
External revenue										
Income from investment securities	528	528	998	-	2,054					
Finance Income	431	1,911	-	-	2,342					
Fees and commission	2,680	348	2,065	-	5,093					
Share of profit of equity-accounted investees	5,769	-	-	-	5,769					
Income from real estate operations	23,667	-	-	-	23,667					
Rental income	-	-	3,361	-	3,361					
Other income	524	23	-	-	547					
Inter-segment income	(330)	330	-	-	-					
Total income	33,269	3,140	6,424	-	42,833					
Total operating expenses	(42,823)	(3,626)	(6,271)	-	(52,720)					
Impairment allowance	(3,500)	(3,000)	-	-	(6,500)					
Loss from assets held-for-sale	(929)	-	-	-	(929)					
(Loss) / profit for the year	(13,983)	(3,486)	153	-	(17,316)					
Equity-accounted investees	121,974	-	-	-	121,974					
Capital expenditure	731	-	282	-	1,013					
Segment assets	450,442	66,857	68,419	(20,735)	564,983					
Segment liabilities	311,723	40,644	5,906	(20,735)	337,538					

	For the year ended 31 December 2013 (restated)							
	Investment Banking & Alkhair Capital Menkul Degerler A.S	Alkhair International Islamic Bank Malaysia Berhad	Alkhair Capital Saudi Arabia	Inter-company	Total			
External revenue								
Income from investment securities	5,503	1,641	88	-	7,232			
Finance income	316	6,718	-	-	7,034			
Fees and commission	3,060	2,162	1,787	-	7,009			
Share of profit of equity-accounted investees	1,488	-	-	-	1,488			
Gain on acquisition of a subsidiary	14,453	-	-	-	14,453			
Income from non-banking activities	22,503	-	-	-	22,503			
Other income	1,370	(23)	81	-	1,428			
Inter-segment income	(3,250)	586	2,664	-	-			
Total income	45,443	11,084	4,620	-	61,147			
Total operating expenses	(47,243)	(7,886)	(4,904)	-	(60,033)			
Impairment allowance	1,007	(3,024)	-		(2,017)			
Provision for Zakah	-	-	(145)	-	(145)			
(Loss) / profit for the year	(793)	174	(429)	-	(1,048)			
Equity-accounted investees	121,662	-	-	-	121,662			
Capital expenditure	24	27	56,013	-	56,064			
Segment assets	442,829	132,392	68,382	(23,795)	619,808			
Segment liabilities	295,006	102,695	6,098	(23,795)	380,004			

Geographic segment information:

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

		Other				
31 December 2014	Bahrain	Middle East	North America	Asia Pacific	Europe	Total
Total income	9,293	30,091	-	3,140	309	42,833
Net (loss) / profit for the year	(15,819)	3,219	-	(3,486)	(1,230)	(17,316)
Non-current assets *	18,325	237,065	-	152	165	255,707

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2014

(Amounts in US\$ thousands)

31 December 2013 (restated)	Bahrain	Other Middle East	North America	Asia Pacific	Europe	Total
Total income	8,003	41,576	-	11,084	484	61,147
Net (loss) / profit for the year	(17,454)	17,496	-	174	(1,264)	(1,048)
Non-current assets *	18,633	239,988	-	194	209	259,024

^{*} includes equipment and investment property

31. SHARI'AH SUPERVISORY BOARD

The Bank's Shari'ah Supervisory Board consists of six 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.

32. 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.

33. SOCIAL RESPONSIBILITIES

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

34. 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 2014 was US\$ 0.00581 cents per share (2013: US\$ 0.04887 cents per share).

35. CAPITAL MANAGEMENT

The Central Bank of Bahrain (CBB) sets and monitors capital requirements for the Bank as a whole. In implementing current capital requirements CBB requires the Bank to maintain a prescribed ratio of total capital to total risk-weighted assets. CBB capital adequacy regulations are based on the principles of Basel II and IFSB capital adequacy guidelines.

The Bank's regulatory capital is analysed into two tiers:

 Tier 1 capital, includes ordinary share capital, disclosed reserves including share premium, general reserves, legal / statutory reserve as well as retained earnings after deductions for goodwill and other regulatory adjustments relating to items that are included in equity but are treated differently for capital adequacy purposes. • *Tier 2 capital,* includes interim retained profits reviewed by the auditors and an allowed portion profit equalisation reserve (PER) and investment risk reserves (IRR). As per CBB, the PER & IRR can be up to a maximum amount equal to the capital charge pertaining to 30% of the risk weighted assets financed by unrestricted investment accounts.

Certain limits are applied to elements of the capital base in line with regulatory requirements. Tier 1 capital should represent at least half of the total eligible capital, i.e., Tier 2 capital is limited to 100% of Tier 1 capital. The limit on Tier 2 capital is based on the amount of Tier 1 capital after all deductions of investments pursuant to Prudential Consolidation and Deduction Requirements (PCD) Module of the CBB. The PCD Module sets out the regulatory rules for prudential consolidation, prorata consolidation or deduction where the own controlling or significant minority stakes in regulated financial entities, insurance entities and have significant exposures to investment in commercial entities. It also sets out the framework for the prudential deductions from capital for various instances including exposures to counterparties exceeding the large exposure limits as set out by CBB.

Banking operations are categorised as either trading book or banking book, and risk-weighted assets are determined according to specified requirements that seek to reflect the varying levels of risk attached to assets and off-balance sheet exposures.

The primary objectives of the Group's capital management are to ensure that the Group complies with regulatory capital requirements and that the Group maintains adequate capital ratios in order to support its business and to maximise shareholders' value.

The Group manages its capital structure and makes adjustments to it in light of changes in economic conditions and the risk characteristics of its activities. In order to maintain or adjust the capital structure, the Group may adjust the amount of dividend payment to shareholders, return capital to shareholders or issue new capital. No changes were made in the objectives, policies and processes from the previous years.

The Group has adopted the standardised approach for credit risk and market risk and basic indicator approach for operational risk regulatory capital computation purposes under the CBB capital adequacy framework. The Group does not have Basel II permissible credit risk mitigants against any of its credit exposures.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2014

(Amounts in US\$ thousands)

The Group's capital adequacy ratio, calculated in accordance with the capital adequacy rules set by the regulator, Central Bank of Bahrain, is as follows:

	2014	2013
Regulatory capital base:		
Tier 1 capital	33,884	65,382
Tier 2 capital	-	-
Total regulatory capital	33,884	65,382
Risk-weighted assets	405,059	430,348
Tier 1 capital adequacy ratio	8.37%	15.19%
Total capital adequacy ratio	8.37%	15.19%

The capital adequacy ratio as at 31 December 2014 was below the minimum regulatory capital requirement of 12%. Based on the planned asset sales programme and operating cash flow projections, the Group expects to improve its risk weighted assets profile and capital adequacy ratio.

Capital allocation

The allocation of capital between specific operations and activities is primarily driven by regulatory requirements. The Bank's capital management policy seeks to maximise return on risk adjusted while satisfying all the regulatory requirements. The Bank's policy on capital allocation is subject to regular review by the Board.

Basel III

During the year, CBB issued the final regulations to give effect to the Basel III framework which is effective from 1 January 2015. Basel III introduces capital components like core equity tier I (CET1), and additional tier I (AT1), it also requires maintenance of certain capital buffers. Computation of CET1 is subject to certain regulatory deductions. These deductions would

be effective in a phased manner through the transitional arrangements under the revised regulations over the period from 2015 to 2018. The revised regulations prescribe higher risk weight for certain type of exposures and for the significant investments in financial institutions, significant investments in commercial entities and large exposures that exceed materiality thresholds. The Group is currently assessing the full impact of the revised regulations. The Bank's Board of Directors and senior management are actively looking for long-term options to enhance the capital position of the Bank to meet the Basel III requirements set by the CBB.

36. COMPARATIVES

Certain prior year figures were regrouped to confirm current year's presentation. Except for the effect of reclassification of certain non-current assets as held-for-use during the year resulting in retrospective restatement of previously reported numbers (refer note 7), no other regrouping have been carried out that would affect the previously reported loss for the year or total equity.

GROUP DIRECTORY

Bank Alkhair BSC(c)

PO Box 31700 Manama Kingdom of Bahrain

T: (+973) 17 566 000 F: (+973) 17 566 001

E: info@bankalkhair.com W: www.bankalkhair.com

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 Capital Saudi Arabia

PO Box 69410, 2nd Floor, North Tower Sky Towers, King Fahd Road Olaya District, Riyadh 11547 Kingdom of Saudi Arabia

T: (+966) 112191180 F: (+966) 11 2191270

W: www.alkhaicapital.com.sa

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 Menkul Değerler A.Ş.

Köybaşı Caddesi İskele Çıkmazı No:8 34464 Yeniköy Istanbul

Turkey

T: (+90) 212 359 85 00 F: (+90) 212 323 66 56 E: info@alkhaircapital.com.tr W: www.alkhaircapital.com.tr









دليل الاتصال

بنك الخير ش.م.ب (مقفلة)

ص. ب. ۳۱۷. المنامة مملكة البحرين

ه: ... ۲۲۰ ۱۷ (۳۷۴+) ف: ١٠. ٢٥ ١٧ (٩٧٣+)

البريد الإلكتروني: info@bankalkhair.com الدِنترنت: www.bankalkhair.com

الخبير كابيتل المحدودة-دبى

وحدة- مكتب رقم ١٥٤١ الطابق ١٥- بناية البوابة مركز دبي المالي العالمي دبي، .١٥٦٢، الإمارات العربية المتحدة هر: ۲۱۹۱.3 (٤) (۱۷۹+)

ف: ١٩١٩ . ٤ (٤) (١٧٩+)

البريد الإلكترونى: info@alkhaircapital.ae الإنترنت: www.alkhairmalaysia.com

الخير كابيتال السعودية

ص. ب. . ١٩٤١ الطابق الثاني، البرج الشمالي أبراج السماء، طريق الملك فهد حي العليا، الرياض ١١٥٤٧ هر: " ۱۱ ۱ ۱۱ (۲۲۹ +) ف: . ۲۷ ا ۱۱۹ (۲۲۹ +)

الإنترنت: www.alkhaicapital.com.sa

الطابق ٣٨، منارة ستاندرد تشارتر

جالان السلطان اسماعيل

كوالدلمبور .٥٠٢٥, ماليزيا

ه: ۲. ۱۱۱۱ ۷۷ ۳. (۲+)

ف: ۷۸۷ .۱۱ ۷۸ . (۲+)

البريد الإلكتروني:

بنك الخير الدولى الإسلامى ماليزيا بيرهاد

contact.malaysia@alkhairmalaysia.com

الإنترنت: www.alkhairmalaysia.com

الخير كابيتال منكول ديجرلر إيه إس

8 :Köybaşı Cad. İskele Çıkmazı, No Yeniköy ٣٤٤٦٤ استطنبول تركيا ه: .. ۱ ۸ ۹ ۵ ۱۱۲ (۹ +) ف: ١٥ ٦٦ ٣٦٣ ١٦) (. ٩ +)

البريد الإلكتروني: info@alkhaircapital.com.tr الإنترنت: www.alkhaircapital.com.tr

117

:.. للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢.١٤

نسبة كفاية رأس المال التنظيمي محسوبة وفقاً لأحكام كفاية رأس المال المحددة من قبل مصرف البحرين المركزي هي كما يلي:

۲.۱۳	7.18	
		قاعدة رأس المال التنظيمي:
٦٥,٣٨٢	۳۳,۸۸٤	الفئة الأولى لرأس المال
-	-	الفئة الثانية لرأس المال
٦٥,٣٨٢	۳۳,۸۸٤	مجموع قاعدة رأس المال التنظيمي
٤٣.,٣٤٨	8.0,.09	الموجودات الموزونة بالمخاطر
%lo,19	%Λ,٣V	نسبة كفاية رأس المال من الفئة الأولى
×10,19	χΛ,٣ V	نسبة كفاية رأس المال الإجمالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢.١٤، كانت نسبة كفاية رأس المال أقل من متطلبات الحد الأدنى التنظيمي البالغ ٢١٪. بناء على برنامج بيع الموجودات المخطط له، وتوقعات التدفقات النقدية التشغيلية، تتوقع المجموعة أن تحسن وضع الموجودات الموزونة بالمخاطر ونسبة كفاية رأس المال.

تخصيص رأس المال

إن تخصيص رأس المال بين عمليات وأنشطة محددة، يتم بناءً على المتطلبات التنظيمية. إن سياسة البنك لإدارة رأس المال تسعى لتحقيق أقصى عائد على رأس المال المعدل للمخاطر والوفاء بجميع المتطلبات التنظيمية. تخضع سياسة البنك لتخصيص رأس المال للمراجعة المنتظمة من قبل مجلس الإدارة.

بازل ۳

خلال السنة، أصدر مصرف البحرين المركزي التعليمات النهائية لتفعيل إطار بازل والدي سيصبح ساري المفعول ابتداء من ايناير ٢٠١٥. إطار بازل سيصبح ساري المفعول ابتداء من ايناير ٢٠١٥. إطار بازل سيوم مكونات رأس المال الرئيسية اوالفئة الإضافية (١)، كما تتطلب المحافظة على بعض مساندات رأس المال. إن احتساب فئة رأس المال الرئيسية اخاضعة لبعض المطروحات التنظيمية. هذه المطروحات ستكون سارية على مراحل من خلال الاتفاقيات الانتقالية بموجب الأحكام المعدلة على الفترة من ٢٠١٥ إلى ١٨.١. الأحكام المعدلة تحدد وزناً أعلى للمخاطر لبعض أنواع

التعرضات، وللاستثمارات الجوهرية في المؤسسات المالية، والاستثمارات الجوهرية في المؤسسات التجارية، والتعرضات الكبيرة التي تفوق الحدود الجوهرية. تقوم المجموعة حالياً بتقييم الأثر الكامل للأحكام المعدلة. يبحث مجلس إدارة البنك والإدارة العليا بنشاط عن خيارات طويلة الأجل لتعزيز وضع رأس مال البنك للوفاء بمتطلبات بازل ٣ التي حددها مصرف البحرين المركزي.

٣٦. أرقام المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة للسنة الماضية لإعطاء مقارنة عادلة مع عرض السنة الحالية. عدا أثر إعادة تصنيف بعض الموجودات غير المتداولة إلى موجودات محتفظ بها للاستخدام خلال السنة مما نتج عنه تعديلات بأثر رجعي للأرقام المعلنة سابقاً (راجع إيضاح V) ، فإنه لم يتم عمل أي إعادة تصنيف أخرى والتي كانت ستؤثر على الخسائر، أو حقوق الملكية المعلنة سابقاً.

ء... للسنة المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢.١٤

		آسيا والمحيط	أمريكا	دول الشرق		
المجموع	أوروبا	الهادئ	الشمالية	الأوسط الأخرى	البحرين	۳۱ دیسمبر ۲.۱۳ (معدلة)
71,15V	٤٨٤	11,.Λ٤	-	7V0,13	۸, ۳	مجموع الدخل
(1,. £Λ)	(1, ۲٦٤)	IV٤	-	IV, £97	(1V, ٤٥٤)	صافي (الخسارة) /الربح للسنة
۲٥٩, . ۲٤	۲.۹	198	-	Γ٣٩,9ΛΛ	۱۸,٦٣٣	الموجودات غير المتداولة*

^{*} تتضمن المعدات والعقارات الاستثمارية

ا٣. هيئة الفتوى والرقابة الشرعية

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

٣٢. إيرادات ومصروفات مخالفة للشريعة الإسلامية

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

٣٣. المسئولية الاجتماعية

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

٣٤. الزكاة

إن البنك غير ملزم بدفع الزكاة. دفع الزكاة هي من مسئولية مساهمي البنك. الزكاة المتوجبة على المساهمين نظير حصتهم في البنك تحتسب بناءا على طريقة منصوص عليها من قبل هيئة الفتوى والرقابة الشرعية للبنك. الزكاة المستحقة على المساهمين للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ كانت المستحقة على المسلهمين للسهم (٢٠١٤). ١٨٥٠... سنتات أمريكية للسهم).

٣٥. إدارة رأس المال

يقوم مصرف البحرين المركزي وهو الهيئة الرقابية الرئيسية للمجموعة بوضع ومراقبة متطلبات رأس المال للبنك ككل. لتنفيذ المتطلبات الحالية لمصرف البحرين المركزي يتطلب من المجموعة المحافظة على معدل معين لمجموع رأس المال إلى مجموع الموجودات الموزون بالمخاطر. إن أحكام كفاية رأس المال الخاصة بمصرف البحرين المركزي مبنية على إطار بازل٢ وتوجيهات كفاية رأس المال لمجلس معايير المؤسسات الإسلامية.

يمكن أن يحلل رأس المال التنظيمي للبنك الى فئتين:

الفئة الأولى: تشمل أسهم رأس المال الاعتيادية، والاحتياطيات المفصح عنها بما في ذلك علاوة رأس المال والاحتياطيات العامة، والاحتياطي القانوني/الإجباري، بالإضافة للارباح المستبقاة بعد التعديل ليستثنى منه الشهرة والتسويات التنظيمية الأخرى المتعلقة بالبنود المدرجة في حقوق الملكية، ولكن يتم معالجتها بطريقة مختلفة لأغراض كفاية رأس المال.

الفئة الثانية: تشمل أرباحاً مرحلية مستبقاة مراجعة من قبل المدققين، واحتياطي مساواة الأرباح المسموح به، واحتياطي مخاطر الاستثمار. وفقاً لمصرف البحرين المركزي، فإن الحد الأقصى لاحتياطي مساواة الأرباح المسموح به واحتياطي مخاطر الاستثمار يمكن أن يصل لمبلغ مساوي مخصص رأس المال الخاص بنسبة ٣٠٪ من الموجودات موزونة المخاطر والممولة من قبل حسابات الإستثمار غير المقيدة.

يتم تطبيق حدود معينة على عناصر رأس المال وفقاً للمتطلبات التنظيمية. الفؤة الأولى لرأس المال يجب أن تمثل .0٪ من رأس المال المؤهل على الأقل، أي أن الفئة الأولى لرأس المال يجب أن تمثل .0٪ من رأس المال المؤهل على الأقل، أي أن الفئة الثانية لرأس المال محددة إلى ... 1٪ من الفئة الأولى لرأس المال القيود على الفئة الثانية لرأس المال مبنية على مبلغ الفئة الأولى لرأس المال بعد جميع استقطاعات الاستثمارات وفقاً لنموذج متطلبات التوحيد والاستقطاع التحوطية الخاصة بمصرف البحرين المركزي. نموذج متطلبات التوحيد أو الاستقطاع التحوطية يوضح القوانين التنظيمية للتوحيد المتحوط، التوحيد أو الاستقطاع التناسبي، حيث يتم السيطرة على، أو حصص الأقلية الجوهرية على الاستثمار مالية خاضعة للرقابة، أو شركات تأمين، وتوجد تعرضات جوهرية على الاستثمار في الشركات التجارية. كما يوضح إطار الاستقطاعات التحوطية من رأس المال في حالات مختلفة، بما في ذلك التعرضات لأطراف أخرى بما يفوق حدود في الكبرى المحددة من قبل مصرف البحرين المركزي.

يتم تصنيف العمليات التشغيلية للبنوك على أنها إما محافظ متاجرة أو محافظ بنكية، ويتم تحديد الموجودات الموزونة بالمخاطر بناءً على اشتراطات محددة تحاول أن تعكس المستويات المتغيرة للخطر المصاحب للموجودات وحالات التعرض للمخاطر غير المضمنة في الميزانية العمومية.

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.

تدير المجموعة تركيبة رأس المال وتقوم بإجراء تعديلات عليه مع الاخذ في الدعتبار تغيرات الظروف الاقتصادية وخصائص مخاطر أنشطتها. من أجل الحفاظ على أو تعديل تركيبة رأس المال، قد تقوم المجموعة بتعديل مبلغ أرباح الأسهم المدفوع للمساهمين، وعوائد رأس المال للمساهمين، أو إصدار أسهم رأس مال جديدة. لم يتم عمل تغييرات في الأهداف والسياسات والإجراءات للسنوات السابقة.

لقد تبنى البنك النهج الموحد لإدارة مخاطر الائتمان ومخاطر السوق ، ونهج المؤشر الأساسي لإدارة مخاطر التشغيل وفقاً لإطار كفاية رأس المال الخاص بمصرف البحرين المركزي. لا يملك البنك مخففات مخاطر الائتمان المسموح بها في إطار بازل ۲ مقابل أي من تعرضات مخاطر الائتمان الخاصة به.

		للسنة المنتهية	في ۳۱ ديسمبر ۱۳ . ۲	ا (معدلة)	
	الإستثمار المصرفي والخير كابيتال منكول ديجرلر إيه إس	بنك الخير الدولي الإسلامي ماليزيا بيرهاد	الخير كابيتال السعودية	بين القطاعات	المجموع
رادات خارجية					
دخل من استثمارات في أوراق مالية	0,0.٣	137,1	ΛΛ	-	٧,٢٣٢
رادات التمويل	۳۱٦	٦,٧١٨	-	-	٧, . ٣٤
سوم وأتعاب	٣,.٦.	۲,۱٦۲	I,VAV	-	٧,٩
صة البنك من أرباح استثمارات محتسبة طريقة حقوق الملكية	1,8//	-	-	-	1,811
ح من استحواذ على موجودات محتفظ بها ِسم البيع	18,808	-	-	-	18,808
رادات من انشطة غير مصرفية	۲۲,٥.۳	-	-		۲۲,٥.۳
رادات أخرى	1,50.	(۲۳)	ΛΙ	-	1,871
رادات داخلية بين القطاعات	(٣, ro.)	ΓΛο	۲,٦٦٤	-	-
جموع الدخل	٤٥,٤٤٣	ΙΙ,.Λ٤	٤,٦٢.	-	71,18V
جموع المصروفات التشغيلية	(٤٧, ٢٤٣)	(V, / \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \	(3.9,3)	-	(7.,.٣٣)
خصص انخفاض قيمة الموجودات	I,V	(٣, . ٢٤)	-	-	(F,.IV)
خصص الزكاة	-	-	(1٤٥)	-	(180)
ئسارة) / ربح السنة	(V9r)	IVE	(873)	-	(1,. £٨)
ستثمارات محتسبة بطريقة حقوق الملكية	ורו,וזו	-	-	-	ורו, ודו
صروفات رأسمالية	72	ΓV	٥٦, . ١٣	-	٥٦, . ٦٤
وجودات القطاعات	P٦٨,٦33	187,897	٦٨,٣٨٢	(F٣,V90)	٦١٩,Λ.Λ
طلوبات القطاعات	Γ90,7	1.7,790	٦, . ٩٨	(F٣,V9o)	۳۸.,٤

المعلومات الجغرافية للقطاعات

. تزاول المجموعة أنشطتها في ٥ أسواق جغرافية: في البحرين، ودول الشرق الأوسط الأخرى، وأمريكا الشمالية، وآسيا والمحيط الهادئ، وأوروبا. الجداول التالية توضح توزيع مجموع دخل المجموعة والموجودات غير المتداولة حسب القطاعات الجغرافية:

المجموع	أوروبا	آسيا والمحيط الهادئ	أمريكا الشمالية	دول الشرق الأوسط الأخرى	البحرين	۳۱ دیسمبر ۲.۱٤
٤٢,٨٣٣	۳.۹	٣,1٤.	-	٣.,.٩١	9,	مجموع الدخل
(17,717)	(1,7٣.)	(٣,٤٨٦)	-	٣,٢١٩	(١٥,٨١٩)	صافي (الخسارة) /الربح للسنة
Γοο,V.V	170	ТоГ	-	۲۳۷, . ٦٥	ΙΛ,٣Γο	الموجودات غير المتداولة*

	7.1	ہیة فی ۳۱ دیسمبر ٤	للسنة المنتو		
المجموع	بين القطاعات	الخير كابيتال السعودية	بنك الخير الدولي الإسلامي ماليزيا بيرهاد	الإستثمار المصرفي والخير كابيتال منكول ديجرلر إيه إس	
					إيرادات خارجية
۲,.٥٤	-	99۸	ΛΤο	۸۲٥	الدخل من استثمارات في أوراق مالية
۲,۳٤۲	-	-	1,911	٤٣١	إيراد التمويل
٥,.9٣	-	Γ,. ٦ο	۳٤۸	۲,٦٨.	رسوم وأتعاب
٥,٧٦٩	-	-	-	0,V79	حصة البنك من أرباح استثمارات محتسبة بطريقة حقوق الملكية
רד, אר	-	-	-	רר, אר	إيراد من العمليات العقارية
ורא,"	-	۳,۳٦۱	-	-	إيرادات الإيجار
V30	-	-	۲۳	370	إيرادات أخرى
-	-	-	٣٣.	(٣٣.)	إيرادات داخلية بين القطاعات
٤٢,٨٣٣	-	373,	۳,۱٤.	۳۳,۲٦۹	مجموع الدخل
(or,vr.)	-	(٦,٢٧١)	(۳,٦٢٦)	(٤٢,٨٢٣)	مجموع المصروفات التشغيلية
(1,0)	-	-	(٣,)	(٣,٥)	مخصص انخفاض قيمة الموجودات
(979)	-	-	-	(979)	الخسارة من الموجودات المحتفظ بها برسم البيع
(17,717)	-	Ιο۳	(۳,٤٨٦)	(۱۳,۹۸۳)	(خسارة) /ربح السنة
376,171	-	-	-	379,171	استثمارات محتسبة بطريقة حقوق الملكية
1,.18	-	ΤΛΓ	-	٧٣١	مصروفات رأسمالية
٥٦٤,٩٨٣	(۲.,V۳o)	٦٨,٤١٩	۱٦,٨٥٧	733,.03	موجودات القطاعات
۳۳۷,٥٣٨	(۲.,۷۳٥)	٥,٩.٦	8.,788	711,V TT	مطلوبات القطاعات

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢.١٤

. ٣. القطاعات التشغيلية

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

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

إيه إس

الإستثمار المصرفي والخير كابيتال منكول ديجرلر تقوم وحدة المجموعة للإستثمار المصرفي بخلق وهيكلة المعاملات والإستثمارات، وترتيب الاستثمارات لمستثمرين من أطراف أخرى، وخدمات إعادة الهيكلة وإدارة محافظ الشركات. تركز الوحدة على الشركات المستقرة، المدرة للدخل تاريخيا والتى تتمتع بربحية إيجابية، الأمر الذي يتطلب تنمية رأس مالها أو التخارج الجزئى 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 و مواد البناء والخدمات اللوجستية والإعمال الزراعية التجارية في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا تحديدا بما في ذلك تركيا.

تقوم الوحدة بإدارة شركة التجمعات للمشاريع السياحية التي تملك وتشغل مجمعا تجارياً في عمّان. في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤، كان مجموع موجودات شركة التَّجمعات للمشارّيع السياحية ٢١٤,٤ مليون دولار أمريكي ومجموع حقوق الملكية . ١٢٨, مليون دولار امريكي. في ٢٠١٤، أعلنت الشركة عن صافي ربح يبلغ ٢٫١ مليون دولارً

وكما يقوم الخير كابيتال منكول 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 أيضا المكتب في تركيا بتوفير خدمات إدارة الإستثمار (بعد الإستثمار لحين التخارج، وتقديم خدمات استشارية للطرح الأولى أو للبيع) للمستثمرين.

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

تم إنشاء بنك الخير الدولي الإسلامي ماليزيا بيرهاد في ٢٠٠٤ لتأمين فرص إستثمارية في منطقة الشرق الأُقصى ولمراقبة أداء الشَّركات المستَّحوذ عليها نيابة عن النبك ومستثمريه ، ولإنشاء قنوات تُوزيع للمجموعة.

تم إنشاء الخير كابيتال السعودية ومنحها شهادة التأسيس من قبل هيئة الأسواق المالية السعودية في مارس ٩ . . ٢ . الأنشطة الرئيسية للشركة هي إدارة الأصول وتمويل الشركات والأنشطة المصرفية الاستثمارية والوساطة.

بنك الخير الدولى الإسلامى ماليزيا بيرهاد

الخير كابيتال السعودية

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

				۳۱ دیسمبر ۱۳	. ۲ (معدلة)			
	إلى شهر واحد	ا إلى ٣ أشهر	۳ إلى ٦ أشهر	٦ إلى ١٢ شهراً	المجموع إلى سنة واحدة	أكثر من سنة	غير مؤرخة	المجموع
الموجودات								
لقد وأرصدة لدى البنوك	Ιν, τλτ	-	-	-	Ιν,τλτ	-	-	Ιν, ΓΛΓ
إيداعات لدى مؤسسات مالية	٧٣,٣٢٧	٦,.٦٣	-	-	VE, 49.	-	-	٧٤,٣٩.
ذمم تمويلات مدينة	۸,۹۷٦	٧,٦٤٦	19,709	۱.,.۲۸	٤٦,٣.٩	٦,	-	٥٢,٣.٩
استثمارات في أوراق مالية	V9	٩١	۸,۸٤٤	ΓΓ, ٦Λ٧	۳۱,۷.۱	٤٧,٤٨٥	-	٧٩,١٨٦
استثمارات محتسبة بطريقة حقوق الملكية	-	-	-	-	-	-	ורו,וזו	זרר,וזו
عقارات استثمارية	-	-	-	-	-	-	Γον, Γ9Λ	Γον, Γ9Λ
موجودات أخرى	-	10,17	-	٤٨٣	10,700	٣	-	10,900
معدات	-	-	-	-	-	-	٦,٧٢٦	۲٦٧,١
مجموع الموجودات	99,778	Γ٣,9VΓ	۲۸,۰.۳	۳۳,۱۹۸	ΙΛο,٣٣٧	от, ۷Ло	۳۸.,٦٨٦	۸.۸,۹۱۲
المطلوبات								
مبالغ مستحقة لمؤسسات مالية	17,827	۳.,۹٤٣	ΓΓ,ο۷۳	9,8٣9	70, ۲9۷	70,877	-	۱۳.,۷٦۳
مبالغ مستحقة لعملاء	17,75	٤٨,٢٥٦	۷۸,٦١٣	۷۳,۸۹٦	390,V17	-	-	3P0,V17
مطلوبات أخرى	-	۲٤, . ۷۳	-	0,188	T9, F1V	۲,٤٣.	-	۳۱,٦٤٧
مجموع المطلوبات	Γ9, IVI	۹۳,۲۷۲	١.١,١٨٦	۸۸,٤٧٩	۳۱۲,۱.۸	٦٧,٨٩٦	-	۳۸.,٤
التزامات	٥,٨١١	78	٦٤	901	٦,٨٩.	V7 I	-	V, . IV
صافي فجوة السيولة	٦٤,٦٨٢	(٦٩,٣٦٤)	(VT,VEV)	(07, ۲۳۲)	(۱۲۳,٦٦١)	(18,7٣٨)	۳۸.,٦٨٦	Γ٣Γ, ۷Λ۷
صافى الفجوة المتراكمة	٦٤,٦٨٢	(٤,٦٨٢)	(VV, £ F 9)	(۱۲۳,٦٦١)	(۱۲۳,٦٦١)	(18V,۸۹۹)	Γ٣Γ, ۷Λ۷	

... للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢.١٤

٢٨. المخاطر التشغيلية

مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسائر غير المتوقعة الناتجة من أنظمة أو إجراءات رقابة 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.

٢٩. تحليل استحقاق الموجودات والمطلوبات

يبين الجدول أدناه تحليلا للموجودات والمطلوبات وفقا للفترة الزمنية المتوقع ان يتم استردادها أو تسويتها:

				۳۱ دیسم	بر ۲.۱٤			
	إلى شهر واحد	ا إلى ٣ أشهر	۳ إلى ٦ أشهر	٦ إلى ١٢ شهراً	المجموع إلى سنة واحدة	أكثر من سنة	غير مؤرخة	المجموع
الموجودات								
نقد وأرصدة لدى البنوك	۲۲,01.	-	-	-	۲۲,٥١.	-	-	۲۲,01.
إيداعات لدى مؤسسات مالية	£1,1Vo	I,.Vo	-	-	٤٢,٢٥.	-	-	٤٢,٢٥.
ذمم تمويلات مدينة	۳о	٤٥	۱٫۸۳٥	Γ,ΓοΛ	٤,١٧٣	٤,٩٧٨	-	9,101
استثمارات في أوراق مالية	1,17.	-	1,271	۲٤,٦٣٧	Γ ۷,Γ۳ο	οΛ,.ΛΛ	-	۸٥,٣٢٣
موجودات محتفظ بها برسم البيع	-	-	-	Ιο,.ΛΓ	Ιο,.ΛΓ	-	-	Ιο,.ΛΓ
استثمارات محتسبة بطريقة حقوق الملكية	-	-	-	-	-	-	171,9V£	171,9V£
عقارات استثمارية	-	-	-	-	-	-	۲٥٤,۱.۹	۲٥٤,۱.۹
موجودات أخرى	-	17,V77	-	IVI	۱۲٫۸۹۳	۹۳	-	17,911
معدات	-	-	-	-	-	-	۸۹۵,۱	۸۹۵,۱
مجموع الموجودات	٦٤,٨٩.	۱۳,۸٤۲	۳,۲٦۳	۸3۱,73	178,188	٦٣,١٥٩	۳۷۷,٦٨١	۵٦٤,٩٨٣
المطلوبات								
مبالغ مستحقة لمؤسسات مالية	11,.18	۱۳,٦٦٥	17,080	٦,٣.٧	٤٨,٥٣١	۵۸,٤٥٦	-	Ι. ٦,٩٨٧
مبالغ مستحقة لعملاء	۷۹,۸۸٤	۳٤,٣.٧	٥٧,٥٣٨	Γο,ΛΓ۳	19V,οοΓ	-	-	19V,00T
مطلوبات متعلقة بموجودات محتفظ بها برسم البيع	-	-	-	1,578	1,878	-	-	1,878
مطلوبات أخرى	-	377,37	-	0,188	۲۹,٤۱۸	Γ,Γ.V	-	۳۱,٦ ۲ ٥
مجموع المطلوبات	۹.,۸۹۸	۷۲,۲٤٦	۷٥,.۸۳	۳۸,٦٤٨	ΓV7,ΛVο	٦.,٦٦٣	-	۳۳۷,٥٣٨
التزامات	17,811	٦٤	אר	-	۱٦,٤٣٨	-	-	۱٦,٤٣٨
صافي فجوة السيولة	(٤٢,٣١٩)	(۸۲٤,۸۵)	(VI, ۸۸۳)	۳,٥	(179,17.)	۲,٤٩٦	۳۷۷,٦٨١	ΓΙΙ,V
صافى الفجوة المتراكمة	(٤٢,٣١٩)	(1,٧٨٧)	(۱۷۲,٦٧.)	(179,17.)	(179,17.)	(١٦٦,٦٧٤)	ΓΙΙ,V	

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢.١٤

	۲.۱۳			7.18		
الأثر في حقوق الملكية (+ / -)	الأثر في صافي الربح (+ / -)	التعرضات (ما يعادل الدولار الأمريكي)	الأثر في حقوق الملكية (+ / -)	الأثر في صافي الربح (+ / -)	التعرضات (ما يعادل الدولار الأمريكي)	
						عملة
-	(T, . Λo)	(1.,17)	-	(٢,٣)	(I.,.IV)	ينار کويتي
٦٨.	377	٤,٧١٨	۳.۱	۲٦o	۲,۸۳.	رة تركية
-	IV	Λο	-	٩	٤٥	بنجت ماليزي
-	0	ΓV	-	٢	17	919
-	1.,.70	٥.,٣٢٣	-	1.,.70	٥.,٣٢٣	ينار أردني*
-	lo	VV	-	۲V	ITV	ينيه استرليني

^{*} الدينار الأردنى مرتبط رسمياً مع أدوات حقوق السحب الخاصة بصندوق النقد الدولى. عملياً سعر الصرف ثابت لكل دولار أمريكى واحد يسوى ٩. ٧. . دينار أردنى في أغلب الأوضاع.

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. تزاول المجموعة نشاطاً استثمارياً جوهرياً في أسهم الشركات الخاصة، وبشكل رئيسي في الأسهم غير المدرجة. تدير المجموعة هذه المخاطر عن طريق تنويع الدستثمارات 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:

الأثر على ربح السنة بسبب تغير القيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ نظرا لتغير معقول (أي + / - ١٥٪) في قيمة الاستثمارات بصورة فردية، على افتراض أن العوامل المتغيرة الأخرى تُبقى ثابتة، يبلغ ٨٫٨ مليون دولار أمريكي) (٩،٢: ١٣ مليون دولار أمريكي). ان أثر الانخفاض في الاستثمارات الفردية مساوى بصورة عكسية لأثر الزيادة.

مخاطر الدفع المسبق

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

إيصاحات حول البيانات المالية المو للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

القيمة الدفترية	أكثر من سنة	٣ إلى ١٢ شهراً	حسب الطلب	
				۳۱ دیسمبر ۲.۱۳
١,٢.٦	V71	I,.V9	-	التزامات تأجير
0,811	-	-	٥,٣١١	ضمانات
0	-	-	0	تمویلات
V, . IV	V7 I	1,. ٧٩	٥,٨١١	المجموع

۲۷. إدارة مخاطر السوق

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 معدّل الربح من احتمال أن التغيرات في معدلات الربح ستؤثر 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، وذمم تمويلات مدينة، واستثمارات في صكوك، ومبالغ مستحقة لمؤسسات مالية وغير مالية.

الجدول التالي يوضح الحساسية تجاه تغير محتمل معقول في معدلات الربح بمقدار ٢٠٠٠ نقطة أساس ثابتة، على افتراض أن العوامل المتغيرة الأخرى تبقى ثابتة. يتوقع أن تكون آثار الانخفاض في معدل الربح مساوية وعكس آثار الزيادة الموضحة.

	۲.۱۳			۲.۱٤		
الأثر في صافي الربح (+ / -)	تغير في معدل الربح (+ / -)	الرصيد	الأثر في صافي الربح (+ / -)	تغير في معدل الربح (+ / -)	الرصيد	
						الموجودات
						إيداعات لدى
1,809	۲	٧٤,٣٩.	۷۹۸	۲	٤٢,٢٥.	مؤسسات مالية
997	۲	٥٢,٣.٩	1.Λ	۲	9,101	ذمم تمويلات مدينة
						استثمارات في أوراق
١٣	۲	۱۳,۷۷٥	71	۲	٦٩١,.٦	مالية - صكوك
						المطلوبات
						مبالغ مستحقة
(٢,٤٨١)	۲	۱۳.,۷٦۳	(F,. MA)	۲	۱.٦,٩٨٧	- لمؤسسات مالية
(۲,۳۳۲)	۲	3P0,V17	(٨١٩,٦)	۲	19V,007	مبالغ مستحقة لعملاء
(۲,۳٤٩)			(٤,. ٢٩)			المجموع

مخاطر العملة

مخاطر العملة هي مخاطر تذبذب قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات السلبية في معدلات صرف العملات الأجنبية.

الجدول أدناه يوضح العملات التي يوجد على المجموعة تعرضات جوهرية بالنسبة لها. التحليل يوضح أثر حركة بمعدل . ٢٪ في معدلات صرف العملات

مقابل الدولار الأمريكي، على افتراض أن العوامل المتغيرة الأخرى في بيان الدخل الموحد وبيان حقوق الملكية الموحد تبقى ثابتة. يتوقع أن تكون آثار الانخفاض في معدلات صرف العملات مساوية وعكس آثار الزيادة الموضحة.

ء... للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢.١٤

٢٦. 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.

الملامح الرئيسية لمنهجية السيولة بالمجموعة هي:

- لَجنة الأصول والمطلوبات مسئولة 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 الملتزم 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 استاداً إلى التزامات السداد التعاقدية غير المخصومة.

		الغير المخصوم			
القيمة الدفترية	المجموع	أكثر من سنة			
					في ۳۱ ديسمبر ۲.۱٤
Ι. ٦,٩Λ٧	177,17	۷۲,٥۱.	۲۸,۳. ٤	۲٦,۳.۹	مبالغ مستحقة لمؤسسات مالية
19V,00T	199,۸00	-	۸٥,٣.٨	118,08V	مبالغ مستحقة لعملاء
۲٦,٤٨١	۲٦,٤٨١	Γ,Γ.V	-	Γ٤,Γ٧٤	مطلوبات أخرى
۳۳۱,. ۲.	603,809	VE,VIV	ווד,דוו	۱٦٥,١٣.	مجموع المطلوبات المالية

القيمة الدفترية	المجموع	أكثر من سنة	_		
					غـٰي ٣١ ديسـمبر ٢.١٣ (معدلة)
۱۳.,۷٦۳	۸۲۲,۱۵۱	νΛ,οο9	۳۷,٦٩٨	۳٥,٤١١	مبالغ مستحقة لمؤسسات مالية
3P0,V17	TTT, 181	-	107,77.	70,811	مبالغ مستحقة لعملاء
۲٦,٥.٣	۲٦,٥.٣	۲,٤٣.	-	۲٤,.۷۳	مطلوبات أخرى
۳۷٤,۸٦.	۲ 3	۸.,۹۸۹	198,311	٥٩٨,٤٦١	مجموع المطلوبات المالية

الجدول أدناه يوضح مواعيد الانقضاء التعاقدية حسب استحقاق التزامات المجموعة.

القيمة الدفترية	أكثر من سنة	٣ إلى ١٢ شهراً	حسب الطلب	
				۳۱ دیسمبر ۲.۱۶
11,	-	-	11,	التزامات تتعلق بالاستثمارات
ITV	-	V7 I	-	التزامات تأجير
0,811	-	-	٥,٣١١	ضمانات
17,88%	-	V7 I	17,811	المجموع

			۲.۱۳		
	غير متأخر السداد وغير منخفض القيمة	متأخر السداد وغير منخفض القيمة	منخفضة القيمة بصورة منفردة	منخفضة القيمة / مخصصات	المجموع
أرصدة البنوك	וע, רז״	-	-	-	۱۷,۲٦٣
إيداعات لدى مؤسسات مالية	٧٤,٣٩.	-	-	-	٧٤,٣٩.
ذمم تمويلات مدينة	٥٢,٦.٩	-	7,9V£	(٣, ٢V٤)	٥٢,٣.٩
استثمارات في أوراق مالية – صكوك	I۳,VVo	-	-	-	I۳,VVo
موجودات أخرى	٧,٢٤٤	٥٦.	٦.٩.٢	(1.9.1)	٧,٨.٤
ضمانات	٥,٣١١	-	-	-	0,811
تمويلات	0	-	-	-	0
المجموع	IVI,.9F	٥٦.	٤,٨٧٦	(o, IV7)	ΙVΙ, ٣οΓ

تحليل الأعمار للأرصدة المستحقة غير منخفضة القيمة حسب فئة الموجودات المالية كما يلي:

		31.7	
المجموع	أكثر من ٣٦٥ يوماً	أقل من ٣٦٥ يوماً	أقل من ١٢. يوماً
733	٧٣	701	177
		۲.۱۳	
			The state of the s
المجموع	أكثر من ٣٦٥ يوماً	أقل من ٣٦٥ يوماً	أقل من ١٢. يوماً

تعرضات القطاع

توزيع الموجودات والبنود الغير متضمنة في بيان المركز المالي حسب القطاع كما يلي:

المجموع ٢.١٣	المجموع ٢.١٤	بنود غير متضمنة في المركز المالي	مجموع الموجودات	
				القطاع الصناعي
1.7,825	19, Г٣Л	۳۱۱	٦٨,٩٢٧	القطاع المصرفي والمالي
Ι., ٣οΛ	12,797	11,	۳,191	الصناعة
19,91.	Ιν,Λ9ο	-	Ιν,Λ9ο	العقارات والإنشاءات
Λ,ο.Ι	۸,۹۸۹	0,	۳,۹۸۹	التقنية
390	٩.٨	-	٩.٨	الصناديق الداخلية
ΓΓ,ΙΙΛ	19	-	19	التجارة
۳,۲۲۹	۳,. ۲۸	-	۳,. ۲۸	الحكومية
Ινι, "οΓ	118,75	17,811	۹۸,٥۱۲	المجموع

الضمانات والتحسينات الائتمانية الأخرى

تستخدم المجموعة ضمانات وتحسينات ائتمانية أخرى في الغالب على تسهيلاتها 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

الائتمان للبنك لا تشجع أخذ قيمة الضمان، عندما تكون هناك علاقة إيجابية بين قيمة الضمان وقدرة المقترض 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 ٢٠١٤. التالي تحليل للجودة الائتمانية حسب فئة الموجودات المالية:

		7.18			
المجموع	منخفضة القيمة / مخصصات	منخفضة القيمة بصورة منفردة	متأخر السداد وغير منخفض القيمة	غير متأخر السداد وغير منخفض القيمة	
٣٩٤,٦٦	-	-	-	۲۲,٤٩٣	أرصدة البنوك
٤٢,٢٥.	-	-	-	٤٢,٢٥.	إيداعات لدى مؤسسات مالية
9,101	(٦, ٢٧٤)	9,	-	٦,٤٢٥	ذمم تمويلات مدينة
7.,19	-	-	-	۲.,۱۹۲	استثمارات في أوراق مالية – صكوك
٤,٤٢٦	(1,9.1)	٦,٩.٢	287	۳,۹۸.	موجودات أخرى
11,	-	-	-	11,	التزامات تتعلق بالاستثمارات
0,811	-	-	-	0,811	ضمانات
118,۸۲۳	(Λ,Ι٧٦)	۱.,٩.٢	٤٤٦	111,701	المجموع

التعرضات متأخرة السداد وغير منخفضة القيمة هي إما متأخرة السداد لأقل من.٩ يوماً والوضع المالي للزبون سليم، أو تملك تغطيات ضمان كافية غير منخفضة القيمة. عملية التخصيص يحددها أداء الزبون مقابل الشروط والأحكام

المنصوص عليها في التسهيل، ودرجات الائتمان الداخلية، ونظام التصنيف المحتسب على صافي التعرضات بعد طرح القيمة المخصومة للضمان القابل للاسترداد وأي تكاليف قابلة للاسترداد.

إيصاحات حول البيانات العالية للسنة المنتهية في آم ديسمبر ٢٠١٤

الجدول أدناه يوضح التعرض الأقصى لمخاطر الائتمان لبنود بيان المركز المالى الموحد. لد يوجد أي استخدام لاتفاقيات مقاصة وضمانات جوهرية.

التعرض الأقصى ٢.١٣	التعرض الأقصى ٢.١٤	
		بنود متضمنة في المركز المالي
וע, רז״	۲۲,٤٩٣	أرصدة لدى البنوك
VE, 49.	٤٢,٢٥.	إيداعات لدى مؤسسات مالية
٥٢,٣.٩	9,101	ذمم تمويلات مدينة
I۳,VVo	٦٠,١٩٢	استثمارات في أوراق مالية – صكوك
٧,٨.٤	٤,٤٢٦	موجودات أخرى
		بنود غير متضمنة في المركز المالي
-	11,	إلتزامات متعلقة بالاستثمارات
0,811	٥,٣١١	ضمانات
0	-	تمويلات
ΙΝΙ, ٣οΓ	۱۱٤,۸۲۳	

تمركز تعرضات المخاطر

تنتج مخاطر التمركز عندما يعمل عدة أطراف في أنشطة اقتصادية متشابهة أو أنشطة في نفس المنطقة البغرافية أو لهم خصائص اقتصادية متشابهة قد تؤثر بدرجة متشابهة على مقدرتهم لسداد التزاماتهم نتيجة لتغيرات في المناخ الاقتصادي أو السياسي أو ظروف أخرى. التمركز يشير إلى الحساسية النسبية لأداء المجموعة تجاه التطورات التي تأثر في قطاع صناعي معين أو منطقة جغرافية معينة.

تشتمل سياسات وإجراءات المجموعة على توجيهات للتركيز على المحافظة على محفظة استثمارية متنوعة، وفقاً للمتطلبات التنظيمية، وذلك بغرض تجنب تمركز المخاطر بصورة مفرطة. يملك البنك سياسة للتعرضات الكبيرة على مستوى المجموعة، والتي تشرح بالتفصيل طريقة البنك في إدارة مخاطر تمركز القطاعات، وفئات الأصول، والملتزم الفردي والدول، بما في ذلك تحديد حدود معينة.

يتم إدارة تمركز المخاطر لكل طرف، ولكل منطقة جغرافية، ولكل قطاع. الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان لأي عميل، أو طرف آخر، أو مجموعة من الأطراف التي ترتبط ارتباطآ وثيقاً كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ كانت ١٧٫٥ مليون دولار أمريكي (٢٠١٣: ٣٩,٢ مليون دولار أمريكي)، تتعلق "بإيداعات لدى مؤسسات مالية وذمم تمويلات مدينة".

توزيع التمركز الجغرافي

تحليل الموجودات المالية للمجموعة ذات التعرض الأقصى لمخاطر الائتمان حسب المنطقة الجغرافية كما يلي:

المجموع ٢.١٣	المجموع ٢.١٤	بنود غير متضمنة في المركز المالي	مجموع الموجودات	
				المنطقة
۳۷,۱۱۲	т.,ого	-	т.,ого	البحرين
٧.,٧٤٣	Γ ۳, V ΙΛ	-	Γ٣,٧ΙΛ	دول الشرق الأوسط الأخرى
ο,٣Λο	0,0	0,	0	أمريكا الشمالية
٥٢,٧٩.	ΓΛ,Γ۷Γ	-	ΓΛ,ΓVΓ	آسيا والمحيط الهاديء
0,877	۲۷,۳.۳	11,711	10,99Г	أوروبا
Ινι, "οΓ	112,ΛΓ٣	17,811	۹۸,٥۱۲	المجموع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢.١٤

هيئة الفتوى والرقابة الشرعية

تتولي هيئة الفتوى والرقابة 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 أيضا 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 مباديء وأطر وسياسات وحدود وعمليات وإجراءات إدارة المخاطر. كما أن اللجنة مسئولة عن تقييم قضايا المخاطر الأساسية ضمن استراتيجية الإعداد العامة للمحموعة.

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 ، و يكون 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 القيام بعمليات تقييم وإصدار تقارير دورية.

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 الاستثمار بعد الشراء بصرامة، بشكل رئيسي عن طريق تمثيل مجلس الإدارة في الشركة المستثمر فيها، خلال فترة معاملة الاستثمار.

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 فى الإيضاحات من ٢٥ إلى ٢٨ وإيضاح ٣٥.

٢٥. مخاطر الائتمان

إطار سياسة مخاطر الائتمان

يملك البنك إطار لسياسة مخاطر الائتمان للمجموعة، والذي يؤسس مقدار رغبة المجموعة لتحمل مخاطر الائتمان، ونشأة مخاطر الائتمان، والدكتتاب 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 اخرى. يقوم قسم الخدمات المصرفية للمؤسسات باقتراح حدود الائتمان لأنشطة 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 للموافقة. تقوم لجنة المخاطر التنفيذية بالمجموعة للموافقة. تقوم الجنة المخاطر التنفيذية بالمجموعة للموافقة.

إيتصفحات حول البيانات التعاليف التعر للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

	۲.۱۳ (معدلة)				7.18			
شرکات أخرى	موظفي الإدارة الرئيسين	مساهمين رئيسيين/ شركات لأعضاء مجلس الإدارة حصص فيها	شرکات زمیلة	شرکات أخرى	موظفي الإدارة الرئيسين	مساهمين رئيسيين/ شركات لأعضاء مجلس الإدارة حصص فيها	شرکات زمیلة	الإيرادات / (المصروفات)
790	-	-	0,.0.	1,2.0	-	-	(٤٣)	الدخل من استثمارات في أوراق مالية
۲,٦٤٦	-	-	۲,۳۱٤	181	-	-	T, ۳ 9 V	رسوم وأتعاب
907	-	-	(٦٧٤)	(1,1.1)	-	-	(oVo)	صافي إيرادات / (مصروفات) التمويل
-	-	-	1,81	_	-	-	٥,٧٦٩	حصة البنك من أرباح استثمارات محتسبة بطريقة حقوق الملكية
(FT)	-	(AVE)	-	(178)	-	(119)	-	أتعاب ومصروفات أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء هيئة الفتوى والرقابة الشرعية

٢٤. إدارة المخاطر

المخاطر هي جزء لا يتجزأ من الأنشطة التجارية للمجموعة. إن إطار إدارة المخاطر والحوكمة للمجموعة يهدف لتقديم ضوابط تقدمية 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 مسئولة 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.
- 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. قام البنك أيضا بمراجعة وتحسين ترتيبات حوكمة المجموعة.
- 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: لجنة الأصول والمطلوبات بالمجموعة التى 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 الدستثمار، وهي اللجنة المسئولة عن مراجعة والموافقة على الدستثمارات الجديدة، ومتطلبات التمويل، والتخارج وعمليات الاستثمار صفة 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، و الهياكل، 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 المسئولة.

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.

إيصاحات حول البيانات المالية الد للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

٢٣. معاملات مع أطراف ذوي علاقة

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 الفتوى والرقابة الشرعية وأعضاء الإدارة التنفيذية للبنك.

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:

۲.۱۳	7.18	
Γ, ΣΛΓ	1,87	منافع الموظفين قصيرة الأجل
1.1	981	منافع الموظفين ما بعد نهاية الخدمة
٣ ,.ΛΛ	Γ,ΓΊΛ	

فيما يلى المعاملات والأرصدة المهمة مع الأطراف ذوى علاقة المدرجة في البيانات المالية الموحدة:

	۱۳. ۲ (معدلة)					7.18		
شرکات أخرى	موظف <i>ي</i> الإدارة الرئيسين	مساهمين رئيسيين/ شركات لأعضاء مجلس الإدارة حصص فيها	شرکات زمیلة	شرکات أخری	موظفىي الإدارة الرئيسين	مساهمين رئيسيين/ شركات لأعضاء مجلس الإدارة حصص فيها	شركات زميلة	الموجودات
V, . 9V	-	-	٧,٢٨١	۱٫۸۳٥	-	-	-	ذمم تمويلات مدينة
17,19V	-	-	0٦,٥٨١	۲۷,٦۸۳	-	-	٤٩,٤٥٣	استثمارات في أوراق مالية
-	-	-	ורו,זרר		-	-	171, 9 V£	استثمارات محتسبة بطريقة حقوق الملكية
Γ,ο٣Γ	П	-	I,IVV	רוז	9	-	١,.٤٨	موجودات أخرى
								المطلوبات
-	-	-	۲۲,۸۸۸	-	-	-	Ιο,οΛ.	مبالغ مستحقة لمؤسسات مالية
o.,.W	-	-	-	٥٢,٢٣١	-	-	918	مبالغ مستحقة لعملاء
177	٦.٦	Vo£	189	TV E	981	1,777	٦٤	مطلوبات أخرى

کما فی ۳۱ دیسمبر ۲.۱۳	بيع / تحويل	شراء	مجموع الأرباح المحتسب في حقوق الملكية	مجموع الأرباح المحتسبة في بيان الدخل	ف <i>ی</i> ۱ ینایر ۲.۱۳	
						- استثمارات بالقيمة العادلة من خلال:
۸,۷.۹	-	Vo	-	(٣ ,)	11,78	بيان الدخل
۸,۷.۹	-	Vo	-	(٣,)	11,788	

التحويلات بين المستوى ا والمستوى ٢ والمستوى ٣ لم يكن هناك أي تحويل بين المستويات خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠.١٤.

الجدول التالى يوضح الدثر على القيمة العادلة للأدوات المالية من المستوى ٣ بسبب استخدام 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.

آثار فرضيات بديلة مقبولة محتملة		
على القيمة الدفترية	القيمة الدفترية	
		۳۱ دیسمبر ۲.۱۶
ΓΛΙ	٥,٦١٨	استثمارات في أوراق مالية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
		۳۱ دیسمبر ۲.۱۳
٤٣٥	۸,۷.۹	استثمارات في أوراق مالية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

٢٢. موجودات تحت الإدارة

۳۱ دیسمبر ۲.۱۳	۳. ۱٤ ديسمبر	
οΛ, Ι۳Ι	٥١,٣	المملوكة
۱٦٦,٨.٣	Ι ο Ψ, Σ V Λ	العملاء
TTE,,98°E	Γ. ξ , ξ , λ Ι	

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.

... للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢.١٤

٢١. القيمة العادلة

تتمثل القيمة العادلة لأي أصل من الأصول في المبلغ الذي يمكن مبادلته 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. 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:

- المستوىا: أسعار السوق المدرجة (غير المعدلة) في سوق نشط لموجودات ومطلوبات مماثلة.
- المستوى٦: تقنيات أخرى، حيث تكون المدخلات ذات التأثير الجوهري على
 القيمة العادلة المسجلة قابلة للرصد، إما مباشرة، أو بطريقة غير مباشرة.
- المستوى٣: التقنيات التي تستخدم المدخلات ذات التأثير الجوهري على
 القيمة العادلة المسجلة غير المبنية على معلومات سوقية مرصودة.

الجدول التالي يوضح تحليل الأدوات المالية المسجلة بالقيمة العادلة حسب مستوى تراتبية القيمة العادلة:

المجموع	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ا	۳۱ دیسمبر ۲.۱٤
٦٥, ١٣١	٥,٦١٨	٤٩,٤٥٣	1.,.1.	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
٦٥,١٣١	٥,٦١٨	٤٩,٤٥٣	1.,.1.	

المجموع	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ا	۳۱ دیسمبر ۲۰۱۳
397,05	۸,۷.۹	£9,£9V	٧, . ٨٨	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
397,05	۸,۷.۹	£9,£9V	٧, . ٨٨	

الحركة في المستوى ٣ للأدوات المالية

الجدول التالى يوضح تسوية الأرصدة الافتتاحية والمبالغ الختامية للموجودات المالية من المستوى ٣ المسجلة بالقيمة العادلة:

کما فی ۳۱ دیسمبر ۲.۱٤	بيع / تحويل	شراء	مجموع الأرباح المحتسبة في حقوق الملكية	مجموع الخسائر المحتسبة في بيان الدخل	فىي ا يناير ٢.١٤	
						مارات بالقيمة العادلة من خلال:
۸۱۲,٥	(V, .Λ٤)	٤,	-	(V)	۸,۷.۹	الدخل
۸۱۲,٥	(V, . Λ٤)	٤,	-	(V)	۸,۷.۹	

إيصفات حول أبيانات ألحد للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢.١٤

١٨. مخصص الزكاة

مخصص الزكاة يمثل الزكاة على عمليات الخير كابيتال السعودية. يتم احتساب مخصص الزكاة وفقاً للوائح الضرائب والزكاة المعمول بها في المملكة العربية السعودية.

١٩. مخصص انخفاض قيمة الموجودات

۲.۱۳	۲.1٤	
		مخصص على:
٣, . ٢٤	٣,	ذمم تمويلات مدينة
-	۳,0	استثمارات في شركات زميلة محتسبة بطريقة حقوق الملكية
T9V	-	موجودات أخرى
(1,٣.٤)	-	عکس مخصص انخفاض القیمة علی: موجودات أخری
Γ,.ΙV	٦,٥	

. ۲. التزامات وطوارئ

۳. ۱۳ دیسمبر	۳.۱۱ دیسمبر	
-	11,	التزامات للاستثمار
Ι,Γ. ٦	I TV	التزامات تأجير
0,811	0,811	ضمانات
0	-	تمويلات
V, . IV	17,28%	

قضايا ومطالبات

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 والتآمر. لازالت القضية في مراحلها المبكرة.

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. بالتالي، لم يتم عمل مخصص لهذه المطالبات في البيانات المالية الموحدة. لم يقم 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.

١٤. رأس المال

۲. ۱۳ دیسمبر	۳۱ دیسمبر ۲.۱٤	
Vo.,	Vo.,	المصرح به: ,۷۰ (۲.۱۳٪,۷۰) أسهم عادية بواقع ۱ دولار أمركي لكل سهم
IA7, .V.	IA7,IV.	الصادر والمدفوع بالكامل: ۱۸۲٫۱۷۰٫۲۳۶ : ۱۸۲٫۷۰٫۲۳۶) أسهم عادية بواقع ۱ دولار أمركي لكل سهم، صادرة مقابل نقد
۲.,۳۷۲	τ.,٣٧τ	۲۰٬۳۷۱٫۸.۷ (۱۳) ۲۰٬۳۷۱٬۸.۷ أسهم عادية بواقع ۱ دولار أمريكي لكل سهم، صادرة مقابل أصل مادي
١,٤٢.	1,27.	۱٫٤۱۹٫۸۷۳ (۱۳ ـ ۲ ـ ۱٫۶۱۹٫۸۷۳) أسهم عادية بواقع ۱ دولار أمريكي لكل سهم ممنوحة للموظفين
Γ. V,Λ٦Γ	Γ. ٧,9٦Γ	

خلال السنة، زادت المجموعة رأس المال بمبلغ ١٠٠ ألف دولار أمريكي نتيجة لتسوية السجلات المحاسبية والنظامية عن طريق تعديل الاكتتاب المستلم في وقت سابق من أحد المساهمين، والتي تم عرضها ضمن "مطلوبات أخرى".

١٥. الدخل من استثمارات في أوراق مالية

۲.۱۳	31.7	
-	17	إيراد أرباح الأسهم
ο, Γ. Γ	730	أرباح القيمة العادلة على الاستثمارات في الأوراق المالية
۳٤۸	oIV	ربح بيع استثمارات في أوراق مالية
		دخل الصكوك
Ι,Λ	Λ81	- ربح الصكوك
3VF	P71	- ربح بيع الصكوك
V,	3ه.,٦	

١٦. إيرادات رسوم وعمولات

۲.۱۳	۲.1٤	
۳,۷۹۱	٦٨.	رسوم ترتیب
۲,۹۱۱	۳,٦١.	رسوم إدارة
٣.V	۸.۳	رسوم وساطة
V,9	٥,.9٣	

١٧. صافي دخل العمليات العقارية

۲.۱۳	7.18	
۲۲,٥.۳	רר, אז	دخل من شركة التجمعات للمشاريع السياحية
(19,.٣1)	(۱۷,.٦١)	مصروفات من شركة التجمعات للمشاريع السياحية
٣,٤٧٢	1,1.1	

ء... للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢.١٤

١١. مبالغ مستحقة لمؤسسات مالية

۲. ۱۳ دیسمبر	۳. ۱۲ دیسمبر	
01,17	۳٤,٦١٣	إيداعات مستلمة من مؤسسات مالية
V9,09.	۷۲,۳۷٤	تمويلات بنكية
IW.,V7W	Ι. ٦,9ΛV	

بلغ متوسط الإرباح على الإيداعات المستلمة من المؤسسات المالية ٣٣,٣٦٪ سنوياً (١٣. ٢: ٣,٥٨٪ سنوياً).

التمويلات البنكية تتمثل في قرض مشترك من بنك الإسكان للتجارة والتمويل في الأردن، مضمون برهن على الاستثمارات العقارية للمجموعة. معدل الفائدة على القرض المشترك يساوي سعر الإقراض الرئيسي للدينار الأردني، زائداً هامش سنوي يبلغ ١٠٫٠٪.

آلاف الدولارات الأمريكية	السنة
Ι٣,9ΙΛ	Γ.Ιο
11,18	۲. ا٦
11,188	Γ.ΙV
11,188 11,188	Γ. ΙΛ
11,188	۲.۱۹
11,188	Γ.Γ.
Γ,VΛ٦	۲.۲۱

١٢. مبالغ مستحقة لعملاء

تتضمن أيداعات مستلمة من عملاء من الشركات على أسس الوكالة، والتي مدى استحقاقها يتراوح بين شهر واحد إلى سنة (٢.١٣: شهر واحد إلى سنة)، وتحمل متوسط معدل ربح يساوي ٣,٦٤٪ سنوياً (٣,١٤: ٣,٧٠٪ سنويا).

۱۳. مطلوبات أخرى

۲.۱۳ دیسمبر	۳.۱۱ دیسمبر ۲.۱۶	
Λ٢.	ΛΓ.	مخصص لمصروفات قانونية ومهنية
0,989	٦,٣٣.	مصروفات مستحقة ومخصصات أخرى
819	٤١٩	مخصص إعادة هيكلة
٤,V٤.	٤,٧٢٥	ذمم دائنة ذات علاقة بالصفقات
0,.11	٥,٢٦٦	إيرادات إيجار غير مكتسبة
Γ,01Γ	۲,011	ذمم دائنة ذات علاقة بالموظفين
17,181	11,899	ذمم تجارية دائنة وأخرى
۳۱,٦٤٧	۳۱,٦٢٥	

٩. عقارات استثمارية

	أرض	مباني	المجموع
التكلفة			
الرصيد في ا يناير ٢٠١٣	IV,V.7	-	IV,V.7
إضافات (معدلة)	14,444	٤٢,٦٨.	٥٦, . ١٣
معاد تصنيفه من موجودات محتفظ بها برسم البيع (راجع إيضاح ٧)	07,917	۲۸۱,۸۲۱	ΙΛο,Ι.Γ
الرصيد في ٣١ ديسمبر ١٣ (معدلة)	۸۷,۹٥٥	۱۷. ,۸٦٦	ΓοΛ,ΛΓΙ
الرصيد في ١ يناير ٢.١٤	۸۷,۹٥٥	۱۷.,۸٦٦	ΓοΛ,ΛΓΙ
إضافات	-	VIE	۷I٤
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	۸۷,۹٥٥	ΙΥΙ,οΛ.	۲٥٩,٥٣٥
استهلاك متراكم			
ر . الرصيد فــ ا يناير ٢٠١٣	-	-	-
 استهلاك السنة	-	١,٥٢٣	۱,٥٢٣
الرصيد في ٣١ ديمسبر ١٣ (معدل)	-	١,٥٢٣	1,07٣
الرصيد في ١ يناير ٢.١٤	-	1,07٣	۱,٥٢٣
استهلاك السنة	-	۳,۹.۳	۳,۹.۳
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢.١٤	-	7٦٤,٥	0,٤٢٦
القيمة الدفترية			
البيت المصرية الرصيد في ا يناير ٢٠١٣ (المعدل)	۸۷,۹٥٥	179,828	Γον, Γ9Λ
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	۸۷,۹٥٥	177,108	Γο Σ,Ι.9

بلغت القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية ٢٥٩,٩٣٧ ألف دولار أمريكي ٣١. ديسمبر ٢٠١٣: ٢٥٨,٨٩٧ ألف دولار أمريكي).

. ۱. موجودات أخرى

۳۱ دیسمبر ۲.۱۳ (معدلة)	۳. ۱۲ دیسمبر	
Γ,Γ٦ο	-	مبالغ مدفوعة مقدماً لشراء استثمارات
Γ,οΙΙ	Ι,9VΛ	رسوم ومصروفات قابلة للاسترداد
۳,۳۲٥	Γ, V٤ο	إيرادات إيجار مستحقة
Γ,901	٤,٩٥٣	مصروفات مدفوعة مقدماً وسلفيات
٣	9٣	موجودات غير ملموسة
7,0.0	0,119	أخرى
Ιν,Λον	1 ξ ,ΛΛΛ	
(1,9.1)	(1.9.1)	مطروحاً: مخصص انخفاض القيمة
10,900	۱۲,۹۸٦	

تملك المجموعة نسبة ٢٥,٨٦ ٪ (٢٠.١٣) ٪ من أسهم شركة تآزر ش.م.ب.

... للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢.١٤

٨. استثمارات محتسبة بطريقة حقوق الملكية

۳۱ دیسمبر ۲.۱۳ (معدلة)	۳. ۱۲ دیسمبر	
98,87	99,191	مجموعة شركة البحرين المالية القابضة المحدودة
18,770	۱۳,۱۷٦	بنك برج المحدود
۱۳, . ٥٢	9,1.V	شركة تآزر ش.م.ب. (مقفلة)
ורו,וזו	171,9V£	

تملك المجموعة نسبة ٤٣,٣٦٪ (٢.١٣) 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.

(مقفلة)، وهي شركة تكافل إقليمية غير مدرجة في البورصة، تأسست في مملكة البحرين. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠.١، يوجد على هذا الإستثمار المحتسب بطريقة حقوق الملكية التزام لتقديم قرض حسن لسد العجز المتراكم في حساب المشتركين بمبلغ ٢،٥٣ مليون دولار أمريكي (١٣.١٢ ٢,٧٣ مليون دولار أمريكي) . بلغت حصة المجموعة من هذا الالتزام مبلغ ٩،١ مليون دولار أمريكي (٦١٣.١٣. ٨,٨ مليون دولار أمريكي).

تملك المجموعة ٣٧,٩١ ٪ (٣٠,٩١ ٪) من أسهم بنك البرج المحدود، وهو بنك إسلامي تجاري غير مدرج في باكستان. خلال السنة، قامت المجموعة بإعادة تصنيف الاستثمار في بنك البرج من موجودات محتفظ بها برسم البيع إلى محتفظ بها للاستخدام (راجع إيضاح ٧).

الحركة في الدستثمارات المحتسبة بطريقة حقوق الملكية كما يلي:

	7.18	۱۳ (معدلة)
في ا يناير	זרר,וזו	170,770
استحواذ خلال السنة	-	۲,٦
حصة البنك من أرباح استثمارات محتسبة بطريقة حقوق الملكية	٥,٧٦٩	Ι, ξΛΛ
حصة البنك من احتياطيات استثمارات محتسبة بطريقة حقوق الملكية	117	(٣,٣١٥)
مخصص انخفاض القيمة	(٣,o)	-
أرباح أسهم مستلمة	(۲,۱٦٨)	(٤,٣٣٦)
في ٣١ ديسمبر	171,9VE	ורו,וזו

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):

۲.۱۳ (معدلة)	۲.1٤	
737,737	190,890	الموجودات
οξ9,7οΛ	۳ 9٦,٦٤٦	المطلوبات
70,791	۸٥,٦٤٤	الإيرادات
۲,۹٦۲	18,190	أرباح السنة

إيصاحات حول البيانات المالية الموجد للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢.١٤

الحركة على الدستثمارات التي تظهر بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل كما يلي:

فىي ٣١ ديسمبر ٢.١٤	تغيرات القيمة العادلة	فروقات العملات الأجنبية	بيع / إعادة تصنيف خلال السنة	إضافات خلال السنة	في ا يناير ۲.۱٤	
303,93	(٤٣)	-	(V, .Λ٤)	-	٥٦,٥٨١	استثمارات في شركات زميلة
٩, . ٣٢	Vo7	(171)	(317)	1,9Vo	٧,.٣٧	صناديق مدرجة
						استثمارات في أسهم ملكية
7,780	(I7V)	(P)	(٣, ٢٨٥)	۸,٤٣.	רער, ו	وحصة أقل من ٢٠٪)
٦٥,١٣١	027	(171)	(۱.,٩٨٣)	1.,٤.ο	٦٥,٢٩٤	

٧. موجودات ومطلوبات محتفظ بها برسم البيع

۳۱ دیسمبر ۲.۱۳ (معدلة)	۳۱ دیسمبر ۲.۱٤	
		شركات تابعة محتفظ بها برسم البيع
-	Ιο,.ΛΓ	موجودات
-	(1,878)	مطلوبات
-	Ι٣,٧.Λ	صافي الموجودات

بتاريخ ١٣ مايو ٢٠.١، اشترت المجموعة ٤١., ٢٪ حصة إضافية في شركة تنتوريا الدولية المحدودة، وهي شركة تأسست وتزاول أنشطتها في دولة الإمارات العربية المتحدة، حيث كانت المجموعة تملك ٤١,٤٤٪ من أسهمها، ما نتج عنه اعتبار شركة تنتوريا الدولية المحدودة شركة تابعة للمجموعة. بتاريخ ٤ ديسمبر ٢٠.١٤، باعت المجموعة ٩,٧٩٪ من حصتها للمساهمين الحاليين في شركة تنتوريا الدولية المحدودة، بدون مقابل.

وفقاً للمتطلبات المحاسبية لعملية الاستحواذ، فإن صافي الموجودات والمطلوبات الممكن تحديدها والتي تم احتسابها عند الشراء قد تم قياسها بالقيمة العادلة بتاريخ الشراء. بلغ مجموع المقابل المدفوع للحصول على حصة مسيطرة ٢٠,٠٨٤ ألف دولار أمريكي. احتسب البنك موجودات قابلة للتحديد بمبلغ ١٥,١٩٧ ألف دولار أمريكي، ومطلوبات بمبلغ ٢,٧٤٤ ألف دولار أمريكي، ومطلوبات بمبلغ ٢,٧٤٤ ألف دولار أمريكي بتاريخ الاستحواذ، والتي تمثل أيضا تقدير الإدارة للقيمة العادلة مطروحاً منها تكاليف بيع الاستثمار.

يوجد لدى المجموعة حالياً خطة معتمدة من قبل مجلس الإدارة، لبيع حصة المجموعة في في شركة تنتوريا الدولية المحدودة وبالتالي فإن الموجودات والمطلوبات المستحوذ عليها تم تصنيفها كمحتفظ بها برسم البيع في بيان المركز المالي الموحد. أسهم حقوق الملكية المتبقية والمحتفظ بها من قبل أطراف خارجية تصنف ضمن "حصص غير مسيطرة متعلقة بموجودات محتفظ بها برسم البيع" في بيان المركز المالي الموحد.

صافي نتائج عمليات الشركات التابعة والمصنفة كموجودات محتفظ بها برسم البيع للسنة كان خسارة بمبلغ ٩٢٩ ألف دولار أمريكي (١٣): لا شيء) وتم عرضها في بند منفصل هو "خسارة من الموجودات المحتفظ بها برسم البيع والعمليات المتوقفة" في بيان الدخل الموحد.

إعادة بيان

في ٢٠١٣، قامت المجموعة بإعادة تصنيف استثمارها في شركة تابعة، هي شركة التجمعات للمشاريع السياحية، واستثمارها في شركة زميلة محتسبة بطريقة حقوق الملكية، هي شركة بنك برج المحدود، إلى موجودات محتفظ بها برسم البيع. خلال السنة، ولأن هذه الاستثمارات لا تستوفي شروط التصنيف كموجودات محتفظ بها برسم البيع، فقد تم إعادة تصنيفها إلى موجودات محتفظ بها للاستخدام.

وفقا للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٥ – الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها برسم البيع والعمليات المتوقفة، وعند إعادة تصنيفها إلى محتفظ بها للاستخدام، فقد تم توحيد الشركة التابعة على أساس كل بند على حده، بما في ذلك فترات سابقة، مما نتج عن ذلك إعادة عرض السنة السابقة كما لو كانت الشركة التابعة موحدة دائما. إن إعادة التصنيف إلى محتفظ بها للاستخدام نتج عنه تخفيض أرباح السنة السابقة بمبلغ ١٫٥٢٣ الف دولار أمريكي.

فيما يتعلق بالاستثمار في الشركة الزميلة المحتسبة بطريقة حقوق الملكية، شركة بنك برج المحدود، فقد تم تطبيق طريقة حقوق الملكية بأثر رجعي من تاريخ تصنيف الاستثمار كمحتفظ به للبيع. إن إعادة تصنيف الاستثمار في شركة بنك برج المحدود إلى محتفظ بها للاستخدام نتج عنه احتساب حصة المجموعة من الخسارة في بيان الدخل الموحد بمبلغ ٤،٢٦٣ الف دولار أمريكي لسنة ١٣.١٣ واحتساب حصة الأرباح بمبلغ ٢٨٧ ألف دولار أمريكي عن الفترات السابقة في الخسائر المتراكمة كما في ا يناير ٢٠١٣.

صافي أثر إعادة التصنيف نتج عن تخفيض الأرباح المعلنة سابقا للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢.١٣ بمبلغ ٥,٧٨٧ ألف دولار أمريكي، وتخفيض مجموع حقوق الملكية المعلنة سابقاً كما في ٣١ ديسمبر ١٣٠.٦ بمبلغ ٨,٧٨٢ ألف دولار امريكي.

٤. نقد وأرصدة لدى البنوك

۳۱ دیسمبر ۲.۱۳ (معدلة)	۳۱ دیسمبر ۲.۱٤	
19	IV	نقد في الصندوق
וע, רזש	ГГ, £9۳	أرصدة لدى البنوك
Ιν, τλτ	۲۲,01.	

٥. ذمم تمويلات مدينة

۳. ۱۳ دیسمبر	۳. ۱۲ دیسمبر	
07, ГГ	10,079	إجمالي ذمم تمويلات مدينة
(137)	(108)	مطروحاً: أرباح مؤجلة
٥٥,٥٨٣	10,270	صافي ذمم مرابحات مدينة
(T,9V£)	(0,9V£)	مطروحاً: مخصصات محددة لانخفاض القيمة
(٣)	(m)	مطروحاً: مخصصات جماعية لانخفاض القيمة
٥٢,٣.٩	9,101	

تتكون ذمم تمويلات مدينة من مبالغ مستحقة من العملاء وفقاً لعقود مرابحة. بلغ متوسط الأرباح على هذه الأرصدة خلال السنة . ٧٠٪ سنوياً (٢٠ ـ ٢٠ ـ ٢٠٪ سنوياً).

٦. استثمارات في الأوراق المالية

۳. ۱۳ دیسمبر	۳. ۱۲ دیسمبر	
		أدوات حقوق الملكية
		بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل:
ol	۱,.۲۸	- أسهم مدرجة
Γ3Λ,Ρ7	.,Гоо	- أسهم غير مدرجة *
٧, .٣٧	٩,.٣٢	- صنادیق مدرجة
۲۸,۳٦.	Γ1Λ,37	- صناديق غير مدرجة *
397,07	70,181	مجموع أدوات حقوق الملكية
		أدوات دين
		بالتكلفة المطفأة:
Ι٣,Λ9Γ	۲.,۱۹۲	- صكوك مدرجة#
٧٩,١٨٦	Λο,٣٢٣	

^{*} تتكون أسهم حقوق الملكية غير المدرجة والصناديق غير المدرجة التي تظهر بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل بشكل أساسي من موجودات تديرها المجموعة. تظهر هذه الاستثمارات بالقيمة العادلة المحددة باستخدام نماذج التقييم. خلال السنة، احتسبت المجموعة صافى خسائر القيمة العادلة بمبلغ ٤٣ ألف دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ١٣.١٪ خسائر القيمة العادلة بمبلغ ٢٫٩ مليون دولار أمريكي)

بلغت القيمة العادلة للاستثمارات التي تظهر بالتكلفة المطفأة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤، ٢٥٥, ٢٠ ألف دولار أمريكي (٢٠١٣: ١٣,٧٣٤ ألف دولار أمريكي).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

لُلسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢.١٤

الإفتراضات الرئيسية المستخدمة في قياس قيمة الإستخدام 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 تحديد معدات النمو إستنادا على توقعات صندوق النقد الدولي لمعدل النمو في الناتج المحلي على مدى ٥ سنوات. الفترة الزمنية المستخدمة تستند على المدى المنظور البعيد للمجموعة بما يتعلق بعمليات كل وحدة من وحداتها المولدة للنقد.

واستندت معدلات الخصم على صيغة CAPM، مع معدلات خالية من المخاطر تم الحصول عليها من عوائد سندات لفترة . ا سنوات تصدرها الحكومة في السوق ذات الصلة وفي نفس عملة التدفقات النقدية، معدلة لعلاوة المخاطر لتعكس زيادة المخاطر المتعلقة بالإستثمار في الأسهم فضلا عن عوامل السيولة والسيطرة. قد تتغير الإفتراضات الرئيسية المبينة اعلاه بتغير الظروف البقتصادية والسوقية.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢.١٤

ض) 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 اقل من تاريخ شرائها وهي غير معرضة لتغير القيمة العادلة و تستخدم من قبل المجموعة لإدارة الالتزامات قصيرة الأجل.

d) التقديرات المحاسبية الهامة والاجتهادات في تطبيق هذه التقديرات تقوم المجموعة بعمل تقديرات وفرضيات تؤثر على المبالغ المعلنة في هذه البيانات المالية التالية. يتم تقييم البيانات المالية التالية. يتم تقييم التقديرات والإجتهادات بشكل مستمر بناءاً على الخبرة وعوامل أخرى كالتوقعات للأحداث المستقبلية التي يعتقد انها معقولة تحت الظروف العادية.

الاحتهادات

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 الضاد ٣ (ب)).

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 و إدارة 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 الاقتصاديون 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 الدجتهادات 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 ذي سيولة، يتم تحديد القيمة العادلة بالرجوع لأسعار السوق المدرجة السائدة بتاريخ التقرير.
- بالنسة للاستثمارات في الأوراق المالية غير المدرجة، يحدد البنك القيمة العادلة باستخدام 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، ونماذج التدفقات النقدية المخصومة.
- الاستثمارات في الصناديق أو الكيانات الاستثمارية المماثلة تظهر بأحدث تقييم لصافى الموجودات المقدم من مدير الصندوق.

أثر القيمة العادلة للأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من التغيرات في أهم الفرضيات مشروح في إيضاح رقم ٢١.

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 استراتيجية التخارج وتقديرات التدفقات النقدية المتوقع استردادها باستقلالية من قبل دائرة إدارة المخاطر. يتم تقييم الإنخفاض في القيمة لجميع ذمم التمويلات المدينة التي تعتبر جوهرية بصورة فردية. جميع ذمم التمويلات المدينة التي وجدت غير منخفضة القيمة بصورة فردية. جميع ذمم التمويلات المدينة التي القيمة الذي تم تكبده ولكن لم يتم تحديده بعد.

ذمم الموجودات المالية التي لا تعتبر جوهرية بصورة فردية يتم تقييم الإنخفاض 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 المقدرة المخصومة بمعدل الربح 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) انخفاض قيمة الوحدات المولدة للنقد

تتضمن الوحدات المولدة للنقد استثمارات المجموعة في بعض الشركات التابعة والإستثمارات المحتسبة بطريقة حقوق الملكية والعقارات الاستثمارية التب 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 بناء على حسابات القيمة العادلة مطروحاً منها تكاليف البيع أو قيمة الإستخدام، أيهما أعلى.

تم تحديد قيمة الإستخدام للاستثمارات المحتسبة بطريقة حقوق الملكية عن طريق خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقع أن تولدها العمليات المستمرة، ومقارنة أدوات مماثلة يوجد لها أسعار سوق قابلة للرصد، 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 مطروحٌ منها تكاليف البيع لبعض الوحدات المولدة للنقد مبنية على أساس أسعار العروض التي استلمتها المجموعة.

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢.١٤

م) منافع الموظفين

ا) المنافع قصيرة الأجل

تقاس منافع الموظفين قصيرة الأجل على أساس غير مخصوم وتسجل كمصروف متّى 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 حالى كنتيجة لخدمات سابقة قام الموظفون بتقديمها، و إذا كان بالإمكان تقدير هذا الدلتزام بصورة موثوقة.

٢) منافع ما بعد نهاية الخدمة

يتم تغطية حقوق التقاعد والحقوق الاجتماعية الخاصة بالموظفين البحرينين حسب نظام الهيئة العامة للتأمين الاجتماعي وهو نظام "اشتراكات محددة "، والذي يتم بموجبه تحصيل اشتراكات شهرية من البنك والعاملين على أساس نسبةً مئوية ثابتة من الراتب. يتم احتساب مساهمات المجموعة كمصروف في بيان الدخل الموحد متى استحقت.

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 تشجيعى للتقاعد الاختياري، بدون احتمال حقيقى للانسحاب.

يستحق بعض الموظفون الذين يعملون بعقود عمل محددة مكافأة نهاية الخدمة على أساس مدة الخدمة وآخر راتب شهري. تم عمل مخصص لهذا الدلتزام 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 ضمّن بند تكاليف الْموظفين في بيان الدخل

ن) 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 التى يستخدمها البنك لأعمال الخير.

س) الزكاة

لا يجب على البنك دفع الزكاة نيابة عن المساهمين. مع ذلك، فإن البنك ملزم بحساب و إبلاغ المساهمين بنصيبهم من مبالغ الزكاة المستحقة الدفع.

ع) مخصص الزكاة

مخصص الزكاة يمثل الزكاة على عمليات المجموعة في المملكة العربية السعودية. يتم احتساب مخصص الزكاة وفقاً للوائح الضرائب والزكاة المعمول بها في المملكة العربية السعودية.

ف) مخصص الضرائب

لا تحتسب ضريبة الدخل في مملكة البحرين. تحتسب الضرائب على العمليات الأجنبية وفقاً للقوانين واللوائح المالية للدول ذات العلاقة التي تعمل فيها الشركات التابعة.

ص) مقاصة الأدوات المالية

الأدوات المالية تتمثل في الموجودات والمطلوبات المالية. الموجوات المالية تشمل نقد وأرصدة لدى البنوك، وإيداعات لدى مؤسسات مالية، و ذمم تمويلات مدينة، و استثمارات في أوراق مالية، وموجودات أخرى. المطلوبات المالية تشمل مبالغ مستحقة لمؤسسات مالية، ومبالغ مستحقة لعملاء، و مطلوبات أخرى وضمانات مالية.

يتم إجراء مقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية ويدرج صافى المبلغ في بيان المركز المالي الموحد فقط عندما يوجد حق قانوني قابل للتنفيذ لاجراء مقاصة للمبالغ المعترف بها وعند وجود نية للتسوية على أساس صافي المبلغ أو تسييل الموجودات وسداد المطلوبات في آن واحد.

ق) الاحتياطي القانوني بموجب قانون الشركات التجارية البحريني لسنة ٢٠.١، يتم تحويل ١٪ من صافي الربح السنوي إلى احتياطي قانوني والذي لا يتم توزيعه إلا في حالة التصفية. يجوز إيقاف هذا الاستقطاع عندما يبلغ الاحتياطي . ٥٪ من رأس المال المدفوع.

ر) المخصصات

يتم احتساب المخصصات عندما تكون على المجموعة التزامات حالية (قانونية أو إستنتاجية) جـرّاء 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 التخصيص للخسائر التشغيلية المستقبلية.

ش) التزامات محتملة وموجودات محتملة

لا تدرج الالتزامات المحتملة في البيانات المالية الموحدة، ولكن يتم الإفصاح عنها، إُلا إذا كان احتمال تدفق موارد تتضمن منافع اقتصادية ممكناً. لا تدرجُ الموجودات المحتملة في البيانات المالية الموحدة ، ولكن يتم الإفصاح عنها إذا كان من المحتمل تدفق منافع اقتصادية للمجموعة.

ت) ضمانات مالية

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 اطفائها على امتداد فترة الضمان. تحتسب المطلوبات الناشئة من عقد الضمانة المالية لاحقا بالقيمة المطفأة والقيمة الحالية للدفعات المقدرة، عندما يصبح السداد وفقاً للضمان محتملا ، أيهما أكبر.

ث) 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.

خ) العقود المثقلة بالالتزامات

يحتسب مخصص للعقود المثقلة بالالتزامات عندما تكون المنافع المقدرة التى 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.

ذ) المحاسبة بتاريخ المتاجرة

يتم احتساب جميعً معاملات البيع والشراء "الاعتيادية" بتاريخ المتاجرة، أي التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بشراء أو بيع الأصل.

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢.١٤

ط) المعدات

تشمل المعدات أجهزة الحاسوب والمعدات المكتبية والأثاث والتركيبات . تظهر الآلات والمعدات بالتكلفة مطروحاً منها الاستهلاك المتراكم. يتم إحتساب الاستهلاك وفقاً لطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر للموجودات من ا إلى ٨ سنوات. يتم مراجعة القيمة المتبقية والعمر الإنتاجي للموجودات وتعديلها إذا تطلب الأمر في تاريخ كل بيان للمركز المالي.

ي) موجودات محتفظ بها برسم البيع والعمليات المتوقفة

التصنيف

تصنف المجموعة الموجودات غير المتداولة ومجموعات التصرف كموجودات محتفظ بها برسم البيع إذا كان سيتم استرداد قيمتها الدفترية بشكل رئيسي من خلال معاملة بيع وليس من خلال الاستخدام المستمر لفترة إثنا عشر شهراً. مجموعة التصرف بها معاً، بالبيع مجموعة التصرف بها معاً، بالبيع أو غير ذلك، كمجموعة في معاملة واحدة والالتزامات المرتبطة مباشرة بتلك الموجودات التي سيتم نقلها نتيجة المعاملة. تصنف الشركة التابعة المشتراة بالأساس لغرض إعادة البيع كمجموعة تصرف محتفظ بها برسم البيع، ويتم إظهار الدخل والمصروفات من عملياتها كجزء من العمليات المتوقفة.

عندما لا تستوفي المجموعة متطلبات تصنيف الموجودات كموجودات محتفظ بها برسم البيع، تتوقف المجموعة عن تصنيف الموجود (أو مجموعة التصرف) كموجود محتفظ به برسم البيع ويتم قياس الموجود بالقيمة الدفترية قبل تصنيفه كموجود محتفظ به برسم البيع، معدل بالاستهلاك والإطفاء أو إعادة التقييم، إن وجد، التي كانت ستحتسب لو لم يتم تصنيف الموجود (أو مجموعة التصرف) كموجود (أو مجموعة التصرف) محتفظ به برسم البيع أو القيمة القابلة للاسترداد، أيهما أقل بتاريخ قرار عدم البيع.

يتم توزيع خسائر إنخفاض القيمة لمجموعة التصرف على الشهرة أولا، ومن ثم الموجودات والمطلوبات المتبقية على أساس تناسبي، عدا الأصول المالية ثم الموجودات والمطلوبات المتبقية على أساس تناسبي، عدا الأصول المالية و العقارات الاستثمارية التي تظهر بالقيمة العادلة والتي تستمر قياسها وفقاً للسياسات المحاسبية الأخرى للمجموعة. تحتسب خسائر الإنخفاض عند التصنيف المبدئي كموجودات محتفظ بها برسم البيع، والأرباح والخسائر الناتجة من القياس اللاحق في بيان الدخل الموحد. لا تحتسب الأرباح التي تزيد عن خسائر انخفاض القيمة المتراكمة.

القياس

تقاس الموجودات غير المتداولة ومجموعات التصرف المصنفة كموجودات محتفظ بها برسم البيع، غير الأدوات المالية، بالقيمة الدفترية أو القيمة العادلة مطروحاً منها تكاليف البيع، أيهما أقل. يتم قياس الأدوات المالية التي تعد موجودات غير متداولة ومحتفظ بها برسم البيع تبعا لسياساتها المحاسبية المتبعة من قبل المجموعة. عندما يتم تصنيف الاستثمار المحتسب بطريقة حقوق الملكية كموجودات محتفظ بها برسم البيع، فإنه يتم وقف طريقة حقوق الملكية في ذلك التاريخ. يتم التوقف عن احتساب الاستهلاك أو الاطفاء على الموجودات غير المالية (مثل الموجودات غير الملموسة، والمعدات).

العمليات المتوقفة

العملية المتوقفة هي أحد عناصر عمل المجموعة والتي يمكن تمييز عملياتها وتدفقاتها النقدية بوضوح عن بقية المجموعة والتي:

- تشكل خطا رئيسيا منفصلا من الأعمال أو منطقة جغرافية من العمليات؛ أو
- تشكل جزء من خطة منسقة مفردة للتصرف بخط رئيسي منفصل من الأعمال أو منطقة جغرافية من العمليات؛ أو
 - تكون عبارة عن شركة تأبعة مشتراة حصريا بقصد إعادة البيع.

 يتم تصنيف العمليات المتوقفة عند البيع أو عندما تلبي معايير تصنيفها على أنها محتفظ بها برسم البيع، إيهما أقرب. عند تصنيف العمليات على أنها متوقفة ، يتم إعادة الإفصاح في بيان الدخل الموحد كما لو كانت العملية متوقفة منذ بداية سنة المقارنة.

ك) حسابات الاستثمار المقيدة

تمثل حسابات الإستثمار المقيدة أموال مستلمة من قبل المجموعة من أطراف ثالثة بهدف الاستثمار في منتجات محددة بناءاً على توجيهات أصحاب هذه الحسابات. تقوم المجموعة بإدارة هذه الموجودات بصفة مدير استثمار، ولا تمتلك أي حق في هذه الموجودات. يتحمل العملاء جميع المخاطر ويستحقون جميع منافع هذه الاستثمارات. بما أن المجموعة لا تملك حق الاستخدام أو التصرف في هذه الاستثمارات إلا وفق شروط العقد المبرم بين المجموعة وحاملي حسابات الاستثمار المقيدة، لذلك لا يتم إدراج حسابات الاستثمار المقيدة في بيان المركز المالى الموحد.

ل) إحتساب الإيراد

يتم احتساب الإيراد عندما يكون من المتوقع تدفق المنافع الاقتصادية للمجموعة، وكان بالإمكان قياس مبلغ الإيراد بصورة موثوقة. يحتسب الإيراد من قبل المجموعة و الربح والخسارة المتعلقة بالموجودات بناءً على الأسس التالية:

يتم إحتساب إيراد أرباح الأسهم عند التأكد من وجود حق الاستلام.

يتم إحتساب ربح / (خسارة) بيع استثمارات في أوراق مالية (ربح / (خسارة) محققة) في تاريخ البيع وهو تاريخ إلغاء إحتساب الأوراق المالية. الربح أو الخسارة هو الفرق بين القيمة الدفترية في تاريخ البيع و القيمة العادلة للمقابل المستلم أو الذي سيتم استلامه.

يتم إحتساب أرباح / (خسائر) القيمة العادلة على الاستثمارات في الأوراق المالية (ربح أو خسارة غير محققة) في كل تاريخ القياس بحسب السياسة المحاسبية لأدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل (راجع إيضام ٣ (ب)).

إيرادات الصكوك يتمثل في ربح الصكوك و الربح أو الخسارة من بيع الصكوك. يتم إحتساب ربح الصكوك بطريقة معدل الربح الفعلي بحسب السياسة المحاسبية لأدوات الدين المصنفة بالتكلفة المطفأة (راجع أيضاح ٣ (ب). يتم أحتساب الربح أو الخسارة المحققة من بيع الصكوك في تاريخ البيع وهو تاريخ إلغاء إحتساب الصكوك. الربح أو الخسارة هو الفرق بين القيمة الدفترية في تاريخ البيع و القيمة العادلة للمقابل المستلم أو الذي سيتم استلامه.

الرسوم والأتعاب تتمثل في رسوم خدمات استشارية و رسوم 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.

ل) إحتساب الإيراد (يتبع)

يتم احتساب إيرادات ومصروفات التمويل على أساس الفترة الزمنية التي يغطيها العقد المتوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية باستخدام معدل الربح الفعلى.

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢.١٤

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 مبالغ دائنة لمؤسسات مالية وفق عقود مطابقة للشريعة الإسلامية. تظهر المبالغ المستحقة لمؤسسات مالية بالتكلفة المطفأة.

و) مبالغ مستحقة لعملاء

تمثل مبالغ دائنة لعملاء وفق عقود مطابقة للشريعة الإسلامية. تظهر المبالغ المستحقة للعملاء بالتكلفة المطفأة.

ز) 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 المقدرة للأصل المالي أو مجموعة الأصول المالية والتي يمكن تقديرها بصورة موثوقة.

الموجودات المالية التي تظهر بالتكلفة المطفأة

تتمثل خسائر انخفاض الموجودات المالية المسجلة بالتكلفة المطفأة في الفرق بين القيمة الدفترية للموجودات المالية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المقدرة 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 للحقاً 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 الإنخفاض في القيمة لجميع الموجودات المالية التي وجدت غير منخفضة القيمة بصورة فردية يتم فحصها بشكل جماعي لإنخفاض القيمة الذي تم تكبده ولكن لم يتم تحديده بعد. الموجودات المالية التي لا تعتبر جوهرية بصورة فردية يتم فحصها عن طريق جمع تلك الموجودات التي لها يتم تقييم الإنخفاض في قيمتها عن طريق جمع تلك الموجودات التي لها خصائص مخاطر متشابهة.

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 الخسائر 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 من انخفاض 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 موثوقة، 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 وأدوات حقوق الملكية 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 استرجاعها للأصل أو الوحدة المولدة للنقد هي القيمة في الإستخدام أو القيمة العادلة مطروحاً منها تكلفة البيع، أيهما

لحساب القيمة في الإستخدام، تستخدم التدفقات النقدية المخصومة إلى القيمة الحالية باستخدام معدل الخصم والذي يعكس تقديرات السوق 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 استرجاعها. 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 استرجاعها للأصل. لا يتم إطفاء الشهرة المعترف بها 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 المعترف بها على حده.

عند فحص العقارات الاستثمارية لتحديد انخفاض قيمتها، تقوم المجموعة دورياً بتعيين مقيمين خارجيين مستقلين لتحديد القيمة القابلة للاسترداد اعتماداً على القيمة السوقية للعقار.

ح) العقارات الاستثمارية

تتكون العقارات الاستثمارية من أراضي ومباني. العقارات الاستثمارية هي عقارات محتفظ بها بغرض التأجير، أو ارتفاع قيمتها، أو كلاهما، أو أرض يحتفظ بها لدستخدام مستقبلي غير محدد. تحتسب الاستثمارات العقارية مبدئياً بالتكلفة، بالإضافة إلى تكاليف المعاملة. لاحقاً، تظهر الاستثمارات العقارية بالتكلفة مطروحاً منها الاستهلاك المتراكم (حينما ينطبق ذلك)، ومخصصات انخفاض القيمة المتراكمة (إن وجدت). يتم قياس وتحديد انخفاض القيمة على العقارات الاستثمارية لكل أصل على حدة، وليس على أساس المحفظة، بتاريخ كل بيان للمركز المالي.

يحتسب الاستهلاك ليشطب تكلفة بنود العقارات الاستثمارية مطروحاً منها القيمة المتبقية المقدرة وفقاً لطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر. يحتسب الاستهلاك في بيان الدخل الموحد. لا يحتسب استهلاك على الأراضي. يحتسب الاستهلاك على الثراضي. يحتسب الاستهلاك على المباني على فترة العمر الانتاجي البالغة . ٥ سنة. يتم مراجعة القيمة المتبقة والعمر الإنتاجي للموجودات وتعديلها إذا تطلب الأمر في تاريخ كل بيان للمركز المالي.

يتم استبعاد الدستثمارات العقارية عند بيعها أو عدم استخدامها بصورة نهائية وانه ليس هناك منفعة اقتصادية من استبعادها. يتم احتساب أية أرباح أو خسائر في السنة التي يتم فيها بيعها أو إعفائها من الخدمة في بيان الدخل الموحد.

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢.١٤

ا) التصنيف

تصنف المجموعة استثمارات الأوراق المالية إما كأدوات دين أو أدوات حقوق ملكنة.

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 التعاقدي، 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 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 المبدئى.

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 أداؤها داخلياً من قبل الإدارة على أساس القيمة العادلة. تشمل هذه بعض الاستثمارات في أسهم شركات خاصة وصناديق، واستثمارات في بعض الشركات الزميلة (راجع إيضاح ۲ (ج) (۲)).

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 المدرجة وغير المدرجة.

٢) الاحتساب وإلغاء الاحتساب

يتم مبدئيا قياس الاستثمارات في الأوراق المالية بتاريخ المتاجرة أي التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بشراء أو بيع الأصل، وهو التاريخ الذي تصبح فيه المجموعة طرفا 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.

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 لدحقاً إعادة قياس الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية من خلال حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية بالقيمة العادلة. يتم احتساب الأرباح والخسائر الناتجة من تغيرات القيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل في 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 في بيان التغيرات ضي 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.

3) مبادئ القياسقياس التكلفة المطفأة

إن التكلفة المطفأة للاصل 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 الربح الفعلي لأي فرق بين المبلغ المحتسب مبدئياً ومبلغ الاستحقاق، مطروحاً منه مخصص الانخفاض في القيمة. يتضمن احتساب معدل الربح الفعلي كل الأتعاب المدفوعة أو المستلمة والتي تشكل جزءاً أساسياً من معدل الربح الفعلي.

قياس القيمة العادلة

القيمة العادلة هي المبلغ الذي يمكن به مبادلة أصل أو سداد إلتزام 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) ذمم تمويلات مدينة

تتمثل في 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.

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢.١٤

رقم ۲۶ – الاستثمارات في الشركات الزميلة لمؤسسة ذات رأسمال مخاطر، وتقوم بتصنيف بعض استثماراتها في شركات زميلة "كاستثمارات تظهر بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل". يتم إدارة، وتقييم، وإعداد تقارير داخلية عن هذه الاستثمارات على أساس القيمة العادلة (راجع إيضاح ۳ (ب)).

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 المستثمر من الشركة المستثمر فيها تخفض القيمة الدفترية للاستثمار. قد تكون التعديلات على القيمة الدفترية ضرورية للتغيرات في نصيب المستثمر في الشركة المستثمر فيها والناتجة من تغيرات حقوق الملكية للشركة المستثمر فيها والناتجة من الخسائر حصتها في للشركة المستثمر فيها. عندما تعدى 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 خمت 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 المعرفة 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 وحسابات توحيد الملكية يتم استبعاد جميع المعاملات والأرصدة وأي أرباح أو خسائرغير محققة والناتجة 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 المجموعة متطابقة مع مواعيد تقديم تقارير الشركات الزميلة والإستثمارات المحتسبة بطريقة حقوق الملكية، 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 وبتاريح الاستحواذ، وهو التاريخ الذي انتقلت فيه السيطرة إلى المجموعة. المقابل المحول في الشراء يتم قياسه عادة بالقيمة العادلة، كما هي صافي الموجودات المشتراة. أي شهرة قد تنشأ عن عملية الشراء، يتم فحصها كل سنة لانخفاض القيمة. عندما يكون الفائض سالبآ، يتم مباشرة احتساب ربح صفقة الشراء في بيان الدخل الموحد. تكاليف المعاملات، عدا تلك المتعلقة بإصدار أدوات دين أو حقوق ملكية، والتي تتكبدها 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 الشركة المشتراة، لمكافآت الاستبدال مقارنة مع القيمة السوقية لمكافآت الشركة المشتراة، وإلى حد كون مكافآت الاستبدال متعلقة بخدمات ما قبل معاملة دمج الأعمال.

٣. أهم السياسات المحاسبية

فيما يلي السياسات المحاسبية الهامة المطبقة على نحو ثابت لكل الفترات المعروضة في هذه البيانات المالية الموحدة.

المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة الصادرة والتي لم يتم تطبيقها بعد،

لم يكن هناك أي معايير محاسبية جديدة أوتعديلات على المعايير أوتفسيرات صادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية، وسارية المفعول للفترات المالية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٥ ، والتي يتوقع أن يكون لها أثراً جوهرياً على المجموعة.

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 بالعملات 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 بالعملات الأجنبية بسعر الصرف السائد في تاريخ المركز المالي في بيان الدخل الموحد. تدرج فروقات تحويل البنود غير النقدية المحتسبة بالقيمة العادلة للموجودات المالية، كبعض أسهم حقوق الملكية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال حقوق الملكية، في احتياطي القيمة العادلة الدست المالية، عن احتياطي القيمة العادلة المسالة المناسة

شركات المجموعة الأخرى

كما في تاريخ التقرير، تم تحويل موجودات ومطلوبات الشركات التابعة والدستثمارات 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 بند منفصل ضمن حقوق الملكية. عند بيع أي شركة أجنبية، فإن المبلغ المتراكم المؤجل المحتسب في حقوق الملكية والمتعلق بتلك الشركة الثجنبية يتم احتسابه في بيان الدخل الموحد.

ب) الاستثمارات في الأوراق المالية

تصنف المجموعة الاستثمارات في الأوراق المالية، إما كأدوات دين أو أدوات حقوق ملكية، وتستثنى من ذلك الاستثمارات في الشركات التابعة والاستثمارات المحتسبة بطريقة حقوق الملكية (راجع إيضاح ٢ (ج) (٢)).

لُلسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢.١٤

٢. أساس الإعداد

أ) أساس 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 الامور التي لايوجد لها معيار محدد.

ب) أساس القياس

تم إعداد هذه البيانات المالية الموحدة من السجلات المحاسبية للمجموعة وفقاً لقاعدة التكلفة التاريخية، عدا بعض الاستثمارات في الأوراق المالية 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 ٢٠.١٤، كانت المطلوبات التعاقدية المتداولة للمجموعة تفوق موجوداتها السائلة كما هو مشروح في إيضاح رقم ٢٦ و ٢٩ من البيانات المالية الموحدة. نتيجة لذلك، فإن قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها تعتمد على قدرتها على تجديد المطلوبات قصيرة الأجل وبيع الموجودات في الوقت المناسب. بالإضافة لذلك، فإن نسبة كفاية رأس مال البنك كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ كانت أقل من الحد الأدنى للمتطلبات التنظيمية. هذه العوامل تشير إلى وجود شكوك جوهرية قد تلقي بظلالها على قدرة البنك على الاستمرار في العمل.

قامت إدارة البنك بعمل تقييم لقدرة المجموعة على الاستمرار في عملها، وهي مقتنعة أن المجموعة تملك الموارد للاستمرار في العمل في المستقبل المنظور، اعتمادا على قدرتها على تجديد المطلوبات قصيرة الأجل، وخطة بيع الموجودات، ودعم المساهمين الرئيسيين لتوفير السيولة اللازمة للوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها. فإنه من المتوقع لهذه الخطوات أن تحسن من نسبة كفاية رأس مال البنك. قام مجلس الإدارة بمراجعة الخطط المستقبلية للبنك، وهو مقتنع بملائمة فرضية الاستمرارية لإعداد البيانات المالية الموحدة.

ج) أساس التوحيد

١) الشركات التابعة

الشركات التابعة هي مؤسسات (وتشمل الشركات ذات الأغراض الخاصة) خاضعة لسيطرة البنك. تحدث 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 حدوث السيطرة ويتم التوقف عن التوحيد عند فقدان تلك السيطرة.

إن الشركات ذات الأغراض الخاصة هي شركات أنشأت لتحقيق هدف دقيق ومحدد، كتورق أصول معينة، أو تنفيذ معاملة اقتراض أو استثمار معين. يتم توحيد بيانات الشركة ذات الأغراض الخاصة ، بناء على تقييم جوهر علاقتها مع المجموعة ومخاطر ومنافع الشركة ذات الأغراض الخاصة، إذا استنتجت المجموعة أنها تسيطر على الشركة ذات الأغراض الخاصة. يتم تقييم ما إذا كانت المجموعة تمارس السيطرة على الشركة ذات الأغراض الخاصة عند التأسيس، وعادة لا يعاد تقيم السيطرة في حالة عدم وجود أي تغيرات على هيكل أو شروط الشركة ذات الأغراض الخاصة، ومادكة ذات الأغراض الخاصة، ومني حالة إتخاذ المجموعة قرارات اختيارية، كإقراض مبالغ تفوق الضايد السيولة الحالية أو تمديد الشروط لحد أكثر من الشروط الأصلية، أو

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 توحديها في هذه البيانات المالية الموحدة، إلا إذا كانت المجموعة تمارس السيطرة على الشركة. يتضمن إيضاح رقم ٢٢ معلومات عن الموجودات تحت الإدارة من قبل المجموعة.

فقدان السيطرة

في حال فقدان المجموعة السيطرة على الشركة التابعة، تقوم المجموعة بإلغاء توحيد أصول وإلتزامات الشركة التابعة، ويلغي التوحيد بالقيمة المسجلة للحصص الغير مسيطرة في الشركة التابعة بما فيها مكونات حقوق الملكية المنسوب لها. تسجل المجموعة أي فرق ناتج كربح أو خسارة في بيان الدخل الموحد عند فقدان السيطرة. في حال احتفاظ المجموعة باية نسبة في الشركة التابعة، يتم قياس الاستثمار بالقيمة العادلة في تاريخ فقدان السيطرة. بعد ذلك يتم قياس الاستثمار بمبدأ حقوق الملكية او تبعا للسياسات المحاسبية للمجموعة الخاصة بالأدوات المالية بحسب درجة السيطرة المستبقاة.

حصص غير مسيطرة

يتم عرض الحصص الغير مسيطرة التي لا تتبع للشركة الأم في بيان المركز المالي الموحد في البيانات المالية الموحدة. يتم عرض الربح أو الخسارة المنسوب إلي 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 اصول الشركة التابعة في حقوق الملكية. يتم إحتساب 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 احتساب 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 و المطلوبات ذات الصلة. وهذا قد يعني أن يتم إعادة تصنيف المبالغ المعترف بها سابقا في حقوق الملكية إلى بيان الدورود

٢) الشركات الزميلة (استثمارات محتسبة بطريقة حقوق الملكية)

الشركات الزميلة هي مؤسسات يكون للمجموعة تأثير جوهري عليها ، ولكن لا تمتلك سيطرة أو سيطرة مشتركة في التحكم في سياساتها المالية والتشغيلية. انه من المفترض وجود التأثير الجوهري عندما تملك المجموعة بصورة مباشرة أو غير مباشرة، بين ٢٠٪ و ٥٠٪ من حق التصويت.

عند الاحتساب المبدئي للشركة الزميلة، تقوم المجموعة باختيار السياسة المحاسبية لاحتساب الشركة الزميلة إما بطريقة حقوق الملكية، أو بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل. تستغل المجموعة إعفاء معيار المحاسبة المالي

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢.١٤

١. النشأة والنشاط

تأسس بنك الخير ش.م.ب (مقفلة) ("البنك") في مملكة البحرين في ٢٩ إبريل لل ٢٠.٠ بموجب السجل التجاري رقم ٣٤٦٢ لدى وزارة الصناعة والتجارة. يعمل البنك كوحدة مصرفية إسلامية بالجملة بموجب ترخيص من مصرف البحرين المركزي. يقع المكتب المسجل للبنك في الطابق الرابع من مبنى رقم ٣٣.٤، طريق .٣٨٠، ضاحية السيف، المنامة، مملكة البحرين.

يهدف البنك وشركاته التابعة (يشار إليها "بالمجموعة") لتقديم مجموعة كاملة من المنتجات والخدمات الاستثمارية المتوافقة مع تعاليم الشريعة الإسلامية الغراء. المنتجات والخدمات الرئيسية التى تقدمها المجموعة هى:

- الخدمات الاستشارية المالية.
- أسهم الشركات الخاصة، هيكلة الأسهم، عروض الإيداعات الخاصة، ومعاملات طرح الأسهم المبدئية.

- هيكلة وإعادة هيكلة التسهيلات، وترتيب الأسهم، بما في ذلك تمويل المشاريع، والتورق والصكوك.
- هيكلة 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، والهيكلة، والتقييم، والاستشارات.

البيانات المالية الموحدة

تشتمل البيانات المالية الموحدة على البيانات المالية للبنك والشركات التابعة له.

التالي أهم الشركات التابعة الرئيسية للبنك التي تم توحيدها:

النشاط الرئيسي	بلد التأسيس	سنة التأسيس / الإستحواذ	نسبة الملكية	الشركة التابعة
تم إنشاء بنك الخير الدولي الإسلامي ماليزيا بيرهاد في ٢٠٢ لتأمين فرص إستثمارية في منطقة الشرق الأقصى ولمراقبة أداء الشركات المستحوذ عليها نيابة عن النبك ومستثمريه، ولإنشاء قنوات توزيع للمجموعة.	ماليزيا	37	χ1	بنك الخير الدولي الإسلامي ماليزيا بيرهاد
تم منح بنك الخير الدولي الإسلامي ماليزيا بيرهاد رخصة الخدمات المصرفية الاستثمارية من قبل بنك نيجارا ماليزيا في سنة ٧٠ ٢ للقيام بأنشطة الاستثمارات المصرفية في عملات أخرى عدا الرينجت الماليزي.				
الأنشطة الرئيسية للشركة هي توفير خدمات الاستشارات الاستثمارية وإدارة الأصول.	تركيا	ΓV	۹۱,۹٪	الخير كابيتال منكول ديجرلر إيه إس
الأنشطة الرئيسية للشركة هي توفير خدمات الاستشارات الاستثمارية وإدارة الأصول.	تركيا	۲۷	.°97,£	الخير بورتفوي يونيتيمي إيه إس
تم إنشاء الخير كابيتال السعودية و منحها شهادة التأسيس من قبل هيئة الأسواق المالية السعودية في مارس ٢٠.٠٩. الأنشطة الرئيسية للشركة هي إدارة الأصول وتمويل الشركات والأنشطة المصرفية الاستثمارية والوساطة.	المملكة العربية السعودية	۲۹	%o٣,٤	الخير كابيتال السعودية
تم تأسيس شركة التجمعات للمشاريع السياحية في يناير ٤٢. الأنشطة الرئيسية للشركة هي الاستثمار في وتطوير العقارات، وملكية وتشغيل مركز للتسوق في عمّان.	الأردن	۲.۱۳	٦,.٥٪	شركة التجمعات للمشاريع السياحية
التجارة العامة والاستثمار في دولة الإمارات العربية المتحدة والشركات الأجنبية	الإمارات العربية المتحدة	۲.۱٤	%οΓ,. ٦	تنتوريا الدولية المتحدة

يوجد لدى البنك شركات ذات أغراض خاصة وشركات تابعة أسست لتكمل أنشطة البنك الرئيسية والشركات التابعة له الرئيسية.

بيان التغيرات في حسابات الاستثمار المقيدة الموحد للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

بآلاف الدولارات الأمريكية

ف <i>ي</i> ۲. ۱۲ ديسمبر	سحوبات	رسوم وکیل	إجمالي الدخل	إيداع	في ا يناير ۲.۱٤	31.7
-	-	-	-	-	-	عقد وكالة
في		رسوم	إجمالي		في ا يناير	
۳۱ دیسمبر ۱۳	سحوبات	وكيل	الدخلّ	إيداع	۳.۱۳	7.18
	(710)	(٣)				عقد وكالة

	7.18	۱۳ . ۲ (معدلة)
الأنشطة التشغيلية خسارة السنة	(1)/ (2)	(1 5 A)
حساره السنة تعديلات للبنود التالية:	(17,717)	(1,. \(\)
مخصص الزكاة مخصص الزكاة		I£o
	(121)	(1,. ۲۲)
ربح من بيخ المصدارات علي أوراق مالية تغير القيمة العادلة لاستثمارات في أوراق مالية	(087)	(0, Γ. Γ)
صير :حينه :حدد- صحصحار: عصر عالية على المريقة حقوق الملكية حصة البنك من أرباح استثمارات محتسبة بطريقة حقوق الملكية	(0,V19)	(1, \(\Lambda \Lambda \Lambda \)
ربح من استحواذ على شركة تابعة	-	(18,80°)
ربح عن العمليات العقارية الدخل من العمليات العقارية	-	(۲۲,٥.٣)
صروفات العمليات العقارية	-	19, . 11
الدخل من الموجودات المحتفظ بها برسم البيع والعمليات غير المستمرة	979	-
استهلاك وإطفاء	£,VV£	Γ, εν ٦
۰٬	-	(1,188)
ِ عَدَّرُ عَلَيْهِ الصَّلَوكَ إطفاء الصكوك	11	(٣٤Λ)
_ ، · مخصص انخفاض قيمة الموجودات	٦,٥	Γ, . IV
	(17,.7°)	(Γ٣,οΓΛ)
تغیرات فی:	,	(1175114)
ذمم تمويلات مدينة	٣٩,٤٤٩	۳۱,۲۹.
موجودات أخرى	רור,ז	V, ٣ο٤
مبالغ مستحقة لمؤسسات مالية	(17,07.)	(^7,^٣^)
مبالغ مستحقة لعملاء	(٢.,.٤٢)	189,811
مطلوبات أخرى	٧٨	(٦,٣٤٨)
صافي النقد (المستخدم في) / من الأنشطة التشغيلية	(1,017)	۷۱,۳٤۸
الأنشطة الاستثمارية		
صافي (شراء) / بيع معدات	(٣٨٩)	1.0
مقبوضات بيع استثمارات في أوراق مالية	۱۸,۳	۳٤,۲۱.
شراء استثمارات في أوراق مالية	(W., IVE)	(17,90Г)
إستثمارات محتسبة بطريقة حقوق الملكية	-	(۲,٦)
شراء استثمارات عقارية	(VIE)	(07, . 1٣)
أرباح أسهم مستلمة من إستثمارات محتسبة بطريقة حقوق الملكية	Γ,ΙΊΛ	٤,٣٣٦
صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية	(11,1.7)	(٣٦,٩١٤)
الأنشطة التمويلية		
سداد تمویلات بنکیة	(V, Г I Л)	(10,11.)
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية	(V, F17)	(10,11.)
صافي (النقص) / الزيادة في النقد وما في حكمه خلال السنة	(۲٤,٨٤٤)	19,878
تأثير تعديلات تحويل العملات الأجنبية على النقد وما في حكمه	(Γ, . ΊΛ)	(/11)
النقد من شركة تابعة مستحوذ عليها خلال السنة	-	1,887
النقد وما في حكمه في بداية السنة	٦٧٢,١٢	VI,VIA
النقد وما في حكمه في نهاية السنة	18,V1.	91,7VF
يتمثل النقد وما في حكمه في:		
تقد وأرصدة لدى البنوك نقد وأرصدة لدى البنوك	TT,01.	Ιν, τλτ
إيداعات لدى مؤسسات مالية	٤٢,٢٥.	٧٤,٣٩.
	18,71.	777,18

	حصص					ب البنك	ں مساھمی	العائد إله	
مجموع حقوق الملكية	بموجودات محتفظ بها برسم البیع	حصص غیر مسیطرة	المجموع	خسائر متراكمة	احتياطي تحويل عملات أجنبية*	احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات	احتياط <i>ي</i> قانوني	رأس المال	۲.1٤
٤ . ٨,٩٣٦	-	۷۸,٤٦١	171,828	(٣٤,٥١٦)	(17,V/\(\xi\)	HV	377	۲.۷,۸٦۲	کما فی ا ینایر ۲.۱۶
(۱۷,۳۱٦)	(٣٦٢)	1,9,1	(١٨,٩٣٦)	(١٨,٩٣٦)	-	-	-	-	خسارة السنة
(Λ. Γ)	-	٦١	(۱۳)	-	(۲۲۸)	-	-	-	فروقات تحويل العملات الأجنبية
									حصة البنك من التغير في احتياطيات استثمارات محتسبة
17	-	-	17	-	۳۱٤	(٣. ٢)	-	-	بطريقة حقوق الملكية
(11,1.7)	(٣٦٢)	۲, . ٤٣	(19,٧٨٧)	(11,987)	(089)	(٣. ٢)	-	-	مجموع الدخل والمصروفات المحتسبة للسنة
1	-	-	1	-	-	-	-	1	زيادة رأس المال (إيضاح ١٤)
0,1V7	0,1V7	-	-	-	-	-	-	-	حصص غير مسيطرة متعلقة بموجودات محتفظ بها برسم البيع
٤٧١	-	٤٧١	-	-	-	-	-	-	التغير في حصة غير مسيطرة
TTV,880	٤,٨١٤	۸.,۹۷٥	181,707	(٥٣,٤٥٢)	(17,777)	(۱۸٥)	375	۲.۷,۹٦۲	کما فی ۳۱ دیسمبر ۲.۱۶

	حصص			العائد إلى مساهمي البنك						
مجموع حقوق الملكية	غیر مسیطرة متعلقة بموجودات محتفظ بها برسم البیع	حصص غیر مسیطرة	المجموع	خسائر متراکمة	احتياطي تحويل عملات أجنبية*	احتياط <i>ي</i> القيمة العادلة	احتیاط <i>ی</i> قانونی	رأس المال	۱۳. ۲ (معدلة)	
190,11	-	۲۸,۷٦۷	۱٦٧,۱۱۳	(۳۲,۷۱٥)	(Λ, ٤Λο)	118	rtv	۲.۷,۸٦٢	کما فی ا ینایر ۲.۱۳	
(٣,٣Vo)	-	-	(٣,٣Vo)	ΓΛV	(۳,٦٨٤)	۲۲	-	-	تعديلات السنة السابقة	
197,0.0	-	۲۸,۷٦۷	178,080	(۳۲,٤۲۸)	(17,179)	ויין	rtv	Γ. ٧,٨٦Γ	الرصيد المعدل كما في ا يناير ٢.١٣	
(1,. ٤٨)	-	۷۱۳	(۱,۷٦١)	(۱,۷٦١)	-	-	-	-	(خسارة) / ربح السنة (صفحة ٧٤)	
(A . A)	-	(7୮)	(V£7)	-	(V£7)	-	-	-	فروقات تحويل العملات الأجنبية	
									حصة البنك من التغير في احتياطيات استثمارات محتسبة	
711	-	-	711	-	١٣١	(19)	-	-	بطريقة حقوق الملكية	
(1,V££)	-	701	(۲,۳۹٥)	(۱,۷٦١)	(017)	(19)	-	-	مجموع الدخل والمصروفات المحتسبة للسنة	
-	-	-	-	(۳۲V)	-	-	۳۲۷	-	محول للاحتياطي القانوني	
٤٩, . ٤٣	-	٤٩, . ٤٣	-	-	-	-	-	-	حصص غير مسيطرة متعلقة بموجودات محتفظ بها برسم البيع	
3. 1, 19	-	۷۸,٤٦١	171,828	(٣٤,٥١٦)	(17,٧٨٤)	HV	377	۲.۷,۸٦۲	کما فی ۳۱ دیسمبر ۲.۱۳	

	إيضاح	۲.۱٤	۲. ۱۳ (معدلة - إيضام ۷)
العمليات المستمرة			رسدت إيساع،)
إيراد استثمارات في أوراق مالية	lo	Γ,.ο٤	٧,٢٣٢
- إيراد التمويل		Γ,٣٤Γ	٧, . ٣٤
إيرادات رسوم وعمولات	Ι٦	٥, . ٩٣	٧,٩
حصة البنك من أرباح استثمارات محتسبة بطريقة حقوق الملكية	٨	٥,٧٦٩	Ι, ελλ
ربح ناتج من استحواذ على شركة تابعة		-	18,800
إيراد العمليات العقارية	IV	רר, אר	۲۲,٥.۳
إيراد الإيجار		ורץ,٣	-
إيردات أخرى		0 ٤ V	1,871
إجمالي الدخل		٤٢,٨٣٣	71,12V
تكلفة الموظفين		17,771	10,58.
مصروفات التمويل		9,880	۸, ۲٤ .
مصروفات قانونية ومهنية		۲,٤٣١	۷,۸۹۱
مصروفات المبانى		Ι,οΛ.	7,708
مصروفات تطوير الأعمال		£19	7.9
الاستهلاك		£,VV£	۲,٤٧٦
مصروفات العمليات العقارية	IV	۱۷,.٦١	19, .٣1
مصروفات تشغيلية أخرى		٤,١٨٩	٤,٢.٢
مجموع المصروفات		٥Γ,۷Γ.	7.,.٣٣
(خسارة) / ربح السنة قبل مخصص الزكاة ومخصص انخفاض قيمة الموجودات		(٩,٨٨٧)	1,118
مخصص الزكاة مخصص الزكاة	IΛ	-	(1٤0)
مخصص انخفاض قيمة الموجودات	19	(٦,٥)	(۲,.IV)
خسارة السنة من العمليات المستمرة		(17,٣٨٧)	(1, . ξΛ)
- خسارة السنة من الموجودات المحتفظ بها برسم البيع والعمليات غير المستمرة	٧	(979)	-
خسارة السنة		(17,717)	(Ι,. ξΛ)
. 11 61 11			
العائد إلى: مساهمى البنك		(1۸,9٣٦)	(١,٧٦١)
حصص غير مسيطرة		1,985	VIE
حصص غير مسيطرة متعلقة بموجودات محتفظ بها برسم البيع		(٣٦٢)	V 1 (
حصص غیر مسیصره متعنقه بموجودات محتقد بها برسم انبیع		(17,717)	- (Ι,. ξΛ)

بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢.١٤

۳۱ دیسمبر ۲ .۱۳ (معدلة - إیضاح ۷)	۳۱ دیسمبر ۲.۱٤	إيضاح
		الموجودات
ΙV, ΓΛΓ	۲۲,0۱.	نقد وأرصدة لدى البنوك
V£,٣9.	٤٢,٢٥.	إيداعات لدى مؤسسات مالية
٥٢,٣.٩	9,101	فمم تمویلات مدینة 0
V9, ΙΛΊ	۸٥,٣٢٣	استثمارات في أوراق مالية
-	١٥,.Λ٢	موجودات محتفظ بها برسم البيع
ורו,וזו	171,9V£	استثمارات محتسبة بطريقة حقوق الملكية
ΓοV, Γ9Λ	Γοε,Ι.9	استثمارات عقارية
10,900	17,911	موجودات أخرى
1,VГ7	۱٫٥٩٨	معدات
٦١٩,٨.٨	۵٦٤,٩٨٣	مجموع الموجودات
		المطلوبات وحقوق الملكية
		المطلوبات
۳۳.,۷٦۳	۱.٦,٩٨٧	مبالغ مستحقة لمؤسسات مالية
3Po,V17	19V,00F	مبالغ مستحقة لعملاء
-	1,878	مطلوبات متعلقة بموجودات محتفظ بها برسم البيع
۳۱٫٦٤٧	71,770	مطلوبات أخرى
۳۸.,٤	۳۳۷,0۳۸	مجموع المطلوبات
		حقوق الملكية
۲.۷,۸٦۲	۲.۷,۹٦۲	رأس المال
375	375	احتياطي قانوني
IIV	(1/0)	احتياطي القيمة العادلة
(17, ٧٨٤)	(17,777)	احتياطي تحويل عملات أجنبية
(٣٤,017)	(٥٣,٤٥٢)	خسائر متراكمة
171,728	181,707	مجموع حقوق الملكية العائد إلى مساهمي البنك
۷۸,٤٦١	۸.,۹۷٥	- حصص غیر مسیطرة
-	٤,٨١٤	حصص غير مسيطرة متعلقة بموجودات محتفظ بها برسم البيع
۲۳۹,۸.٤	TTV,820	مجموع حقوق الملكية (صفحة ٧٥)
719, Λ. Λ	۵٦٤,٩٨٣	

اعتمدت البيانات المالية الموحدة والتي تتكون من الصفحات ٧١ لى ١١١ من قبل مجلس الإدارة في ٢٦ فبراير ٢٠١٥ ووقعها بالنيابة عنه:





تقرير هيئة الفتوى والرقابة الشرعية

إلى السادة المساهمين في بنك الخير ش.م.ب (م)

بسم الله الرحمن الرحيم والصلاة والسلام على نبينا محمد صلى الله عليه وعلى آله وصحبه وسلم....

نحن مطالبون وفقاً لخطاب التعيين بتقديم التقرير التالى:

لقد قمنا من خلال إدارة الرقابة الشرعية الداخلية - وبإشرافنا - بمراجعة العقود المتعلقة بعمليات البنك وتطبيقاتها من قبل بنك الخير ش.م.ب. (معفاة) («البنك») وشركاته التابعة (معاً «المجموعة») عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ١٤.٦م. بغرض إبداء الرأى حول ما إذا عملت المجموعة ضمن أُحكام ومبادئ الشريعة البسلامية وكذلك الفتاوي والقواعد والتوجيهات المحددة والصادرة من قبلنا. إن إدارة المجموعة مسئولة عن العمل طبقا لأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية، وإن مسئوليتنا هي إبداء رأي مستقل بناء على مراجعتنا لأعمال المجموعة وتقديم تقريرنا إليكم بهذا الشأن.

لقد تمت من خلال إدارة الرقابة الشرعية الداخلية وبإشرافنا المراجعة التى تضمنت إجراءات الفحص، على أساس العينة، من كل نوع من العمليات للمستندات المتعلقة بها والإجراءات المتبعة من قبل المجموعة. وكذلك بتخطيط وتنفيذ أعمال المراجعة للحصول على معلومات وتوضيحات اعتبرناها ضرورية لتمكيننا من الحصول على تأكيدات كافية من أن المجموعة لم تخالف أحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية.

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته، وبعد ...

في رأينا أن:

أولا: العقود والعمليات والمعاملات التي تم إبرامها أو دخلت فيها المجموعة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ١٤. ٢م - والتي قمنا بمراجعتها - قد تمت وفقا لأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية. باستثناء جزء من تمويل مشروع مجمع التاج، وجزء من التمويل في شركة أوبن سيليكون والشركة المستقلة للخدمات اللوجستية والمخازن المساهمة الخاصة المحدودة (لوجستك) والتي لم تعرض على الهيئة قبل تنفيذها، وتبين لاحقا أن فيها مخالفات شرعية صريحة.

ثانيا: أن الأربام المخصصة والخسائر المحملة لحسابات الاستثمار قد تمت وفق القواعد التس أقرتها الهيئة وطبقاً لأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية.

ثالثا: ثالثا: قررت الهيئة أن جميع الأرباح التى تحققت من مصادر أو بوسائل لا تتوافق مع أحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية لابد من التخلص منها من قبل إدارة البنك وذلك بصرفها لأغراض خيرية تحت إشراف الهيئة.

رابعا: رابعا: تم احتساب الزكاة وفقا لأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية.

نسأل الله العلى القدير التوفيق والهداية،،،،

والسلام عليكم ورحمة الله وبركاته،،،

الدكتور / خالد مذكور المذكور

الدكتور / عبدالستار عبدالكريم أبو غدة

د. الشيخ / نظام محمد صالح يعقوبي

الدكتور / عجيل جاسم النشمى

الدكتور / على محيى الدين القره داغي

الدكتور / محمد داود بكر

۲۱ فبرایر ۲۰۱۵

تقرير مدققى الحسابات

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 ا" ديسمبر ٢٠١٤، وبيان الدخل الموحد و بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد وبيان والتدفقات النقدية الموحد و بيان التغيرات في حسابات الاستثمار المقيدة الموحد 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 وفقا لأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية من مسئولية مجلس إدارة البنك، وإن مسئوليتنا هي إبداء الرأي في هذه البيانات المالية الموحدة وفقا لما قمنا به من أعمال التدقيق.

أساس الرأى

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 تجريها الإدارة بالإضافة إلى تقييم عام لعرض البيانات المالية. إننا نرى أن ما قمنا به من أعمال التدقيق يشكل أساساً سليماً للرأي الذي توصلنا إليه.

الرأى

برأينا أن البيانات المالية الموحدة تعطي صـورة حقيقية وعادلة للمركز المالي للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤، ونتائج أعمالها الموحدة وتدفقاتها النقدية الموحدة والتغيرات في حسابات الستثمار المقيدة الموحدة للسنة المنتهية بذلك التاريخ، وذلك وفقا لمعايير المحاسبة المالية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية.

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 معماء
- إن المعلومات المالية الواردة في تقرير رئيس مجلس الإدارة متفقة مع البيانات المالية الموحدة؛
- كما تم الإفصاح عنه في إيضاح رقم ٣٥، فإن نسبة كفاية رأس مال البنك كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ كانت أقل من الحد الأدنى للمتطلبات التنظيمية وفقاً لمجلد رقم (٢) من دليل أنظمة مصرف البحرين المركزي. فيما عدا ما سبق، فأنه 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 جوهرى على أعمال البنك أو مركزه المالى؛
- فيما عدا تلك الأمور التي تم مناقشتها في تقرير هيئة الفتوى والرقابة الشرعية المؤرخ ٢٦ فبراير ٢٠.١٤، لم يرد إلى علمنا أي خروقات أخرى لأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية المقرة من قبل هيئة الفتوى والرقابة الشرعية للبنك.
- وقد حصلنا من الإدارة على جميع الإيضاحات والمعلومات التي طلبناها لأغراض التدقيق.

*Pma

کي بي ام جي فخرو رقم ترخيص الشريك . . ا

۲۱ فبرایر ۲۰۱۵

الحوكمة الإدارية لنهاية السنة في ٣١ ديسمبر ٢.١٤



على الحان

مدير عام، بنك الخير بورتفوي تركيا

يملك السيد على الحان خبرة تبلغ . ٢ عاماً في إدارة الأصول بعد أن عمل لدى العديد من شركات إدارة الأصول الرائدة في تركيا. وقد شغل منصب رئيس إدارة صناديق الأسهم في إكزيسيابسي - يو بي بي لإدارة الأصول والتي هي مشروع مشترك مع شركة إكزيسيابسي القابضة ويونيون بانكير بريفيه السويسرية، حيث عمل على إدارة صناديق الأسهم المشتركة وصناديق التقاعد. وقد شغل قبل ذلك 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 على الحان حاصل على ماجستير من جامعة سكرانتونفي الولايات المتحدة الأمريكية وبكالوريوس في الهندسة المدنية من حامعة ميدل است تكنيكال.

جولسفيم كهرمان

مدير عام، بنك الخير كابيتال تركيا

تتمتع السيدة جولسفيم بخبرة تبلغ ٢٥ سنة 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 بكالوريوس في الاقتصاد من جامعة مرمرة وترخيص ذو مستوى متقدم من هيئة أسواق رأس المال التركية.

عزيز رحمن شيخ

رئيس المالية

يملك السيد عزيز شيخ خبرة تزيد عن . ٢ عاماً في الخدمات المالية اكتسبها من خلال العمل لدى كبرى المؤسسات المالية في لندن. وقد شغل قبل انضمامه إلى بنك الخير منصب العضو المنتدب في قسم الأسهم الدولية لدى شركة بير ستيرنز إنترناشيونال ليمتد (المملكة المتحدة)، كما عمل قبل ذلك في العديد من المناصب العليا مع شركة أيه بي إن امرو للأسهم (المملكة المتحدة) وشركة أبي ناشيونال لخدمات الخزينة وشركة واربيرج ليمتد المملكة المتحدة. السيد عزيز رحمن شيخ زميل في جمعية المحاسبين المعتمدين وعضو في المعهد المعتمد للأسهم والاستثمارات، وهو حاصل على درجة البكالوريوس (مع مرتبة الشرف) في المحاسبة والتمويل من جامعة ساوثامبتونودرجة الماجستير من جامعة لندن متروبوليتان.

کبری علی میرزا

رئيس الا متثال ، مسؤول مكافحة غسيل الأموال وأمين سر مجلس الإدارة

تملك السيدة كبرى ميرزا ما يزيد عن ١٤ عاماً من الخبرة في مجال الخدمات المصرفية الاستثمارية والأنظمة المالية والحوكمة الإدارية واللاتزام بالأنظمة والجرائم المالية ومكافحة غسيل الأموال. هذا وقد شغلت السيدة كبرى قبل انضمامها إلى بنك الخير منصب رئيس الالتزام ومسؤول مكافحة غسيل الأموال وأمين سر المجلس، وسكرتير لجنة الحوكمة الإدارية، وسكرتير لجنة التمويل والاستثمار في فينشر كابيتال بنك - البحرين. كما عملت قبل ذلك مع شركة تطوير الاستثمارية ومصرف البحرين المركزي. وقد كانت عضواً في العديد من مجموعات العمل التنظيمية المحلية والدولية. السيدة كبرى حاصلة على درجة الماجستير في إدارة الأعمال التنفيذية ودرجة البكالوريوس في المحاسبة من حامعة الحرين.

د. نسرين حسان القصير

رئيس المخاطر (منذ أكتوبر ٢.١٤)

تمتلك الدكتورة نسرين القصير، رئيس المخاطر لدى بنك الخير خبرة تفوق ٢٩ عاماً في الخدمات المالية والمصرفية المتنوعة في القطاع المصرفي التقليدي والإسلامي التجاري والخدمات المصرفية الاستثمارية. كما عملت مسبقاً كمدير عام قسم إدارة المخاطر لدى بنك الكويت الدولي في الكويت حيث كانت أول امرأة بحرينية يتم تعيينها في هذا المنصب. كما شغلت أيضاً منصب رئيس المخاطر لدى بنك أداكس ش.م.ب. (م) وعملت في مناصب عليا في العديد من المؤسسات الرائدة مثل بنك البحرين والكويت وبنك البحرين الإسلامي وشركة البطاقات - كريدى ماكس.

تحمل الدكتورة القصير شهادة الدكتوراة في إدارة المخاطر والمخاطر التشغيلية من جامعة ليفيربول جون موورز في المملكة المتحدة ودرجة ماجستير إدارة الأعمال في الإقتصاد الإداري من جامعة هال في المملكة المتحدة.

أيهم غرايبة

المستشار القانوني العام

يمتلك السيد أيهم غرايبة خبرة قانونية تزيد عن . ا سنوات في مجال الخدمات المصرفية الاستثمارية ويتخصص في الأسهم الخاصة وإدارة الأصول وأسواق المال وعمليات الدمج والاستحواذ ومعاملات التمويل للشركات، ولقد نجح في هيكلة وإقفال أكثر من . ٣ عملية ضخمة في بنك الخير حتى الآن. شغل السيد غرايبة قبل انضمامه إلى البنك منصب المستشار القانوني العام ومسؤول الالتزام بالأنظمة في مجموعة أطلس الاستثمارية (أيه بي إنفست) وهي الذراع المصرفي الاستثماري للبنك العربي في عمّان - الأردن. السيد غرايبة حاصل على درجة الماجستير والبكالوريوس في القانون التجاري الدولي.

محمد عباس خان

رئيس التدقيق الداخلي للمجموعة

يمتلك السيد عباس خان خبرة تزيد عن ١٥ عاماً في التدقيق الداخلي والتحقيقات الشرعية وإدارة المخاطر التشغيلية. وقد عمل قبل انضمامه إلى بنك الخير في إرنست آند يونغ حيث ساهم بدور هام في تطوير وتعزيز ممارسات الحوكمة الإدارية وإدارة مخاطر المشاريع وإمكانيات التدقيق الداخلي لمختلف البنوك الاستثمارية والمؤسسات المالية في المنطقة، السيد خان عضو معهد المحاسبين القانونيين في باكستان، وهو حاصل على شهادة معتمدة من معهد المدققين الداخليين في الولايات المتحدة الأمريكية.

الادارة التنفيذية

أيمن أمين سجينى

الرئيس التنفيذي للَّمجموعة (منذ ديسمبر ٢.١٤)

السيد أيمن أمين سجيني هو الرئيس التنفيذي لمجموعة بنك الخير. يحمل السيد سجيني في جعبته خبرة تزيد عن ٢١ 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 سجيني منصب المدير التنفيذي لباركليز في المملكة العربية السعودية، حيث كان أثناء فترة عمله التي امتدت لمدة خمس سنوات مسؤولاً عن إدارة كل من باركليز كابيتال وباركليز ويلث.

كان السيد سجيني عضو مؤسس مشارك في تأسيس بنك الخير (المعروف سابقاً ببنك يونيكورن للاستثمار)، و كذلك عضو في مجلس إدارته. كما كان العضو المنتدب والرئيس التنفيذي لشركة الخير كابيتال المملكة العربية السعودية (المعروف سابقاً بيونيكورن كابيتال السعودية). يحمل السيد سجيني درجة البكالوريوس في العلوم المالية من جامعة ايسترن ميتشيغان في الولايات المتحدة الأمريكية.

جونثان أتش هولى

الرئيس التنفيذي بالوكالة ومدير قسم الخدمات المصرفية الاستثمارية (لغاية ديسمبر ٢٠١٤)

شغل السيد جونثان منصب الرئيس التنفيذي بالوكالة لبنك الخير- البحرين خلال الفترة ما بين مايو ٢٠١٣ ولغاية ديسمبر ٢٠١٤. هذا و يمتلك السيد جونثان خبرة تزيد عن ٢٥ عاماً في الأسواق الناشئة في أمريكا الجنوبية وأوروبا الشرقية ودول مجلس التعاون الخليجي. عمل السيد جونثان مسبقاً مع أندرسون كونسالتنج البرازيل وإرنست آند يونغ ومجموعة إنترنت كابيتال (حيث كان عضواً في الفريق المؤسس ونائب الرئيس قبل الاستحواذ على الشركة من قبل أكسنتير) بالإضافة إلى شركة ماتيرهورن كابيتال ومجموعة دبي تطوير كابيتال. السيد جونثان هو مهندس محترف ومعتمد، يحمل درجة الماجستير في إدارة وسائل النقل وبكالوريوس في الهندسة الصناعية من جامعة نورث وسترن في الولايات المتحدة الأمريكية، ودرجة الماجستير في المولايات المتحدة الأمريكية.

د. محمد البشير محمد الأمين

رئيس إدارة الرقابة الشرعية للمجموعة

يحمل الدكتور محمد البشير خبرة تزيد عن ١٢ عاماً في مجال التمويل الإسلامي والالتزام بمبادئ الشريعة. ويتولى مسؤولية الإشراف على الشؤون الشرعية للبنك وشركاته التابعة من خلال التعاون الوثيق مع هيئة الفتوى والرقابة الشرعية وفريق الإدارة العليا. شغل الدكتور البشير قبيل انضمامه إلى بنك الخير منصب رئيس تطوير المنتجات والالتزام بالشريعة في السوق المالية الدولية الإسلامية، كما كان أستاذاً غير متفرغ في العديد من الجامعات والمعاهد في كل من ماليزيا والبحرين، وهو مؤلف للعديد من الكتب والمقالات حول الصيرفة الإسلامية والتمويل. حصل الدكتور محمد البشير على ليسانس الحقوق (الشريعة) من جامعة المدينة الإسلامية في المملكة العربية السعودية وعلى درجة الماجستير في القانون المقارن ويحمل شهادة الدكتوراه في القانون من الجامعة الإسلامية الدولية في ماليزيا.

إقبال داريديا

الرئيس التنفيذي، بنك الخير الدولي الإسلامي - بيرهاد (لغاية أبريل ٢٠.١٤)

يمتلك السيد إقبال داريديا خبرة تزيد عن . ٢ عاماً في الصيرفة الإسلامية. وقد شغل قبل انضمامه إلى بنك الخير منصب نائب الرئيس التنفيذي لنوربيا، يو بي أس غلوبل الإسلامي للمنتجات والخدمات المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية. كما عمل قبل ذلك في أيه بي إن أمرو بنك في البحرين كرئيس الخدمات المالية الإسلامية العالمية. استحدث السيد إقبال العديد من المعاملات ذات الهيكلية الإسلامية وقام بتنفيذها لصالح هيئات سيادية ومؤسسات في كل من تركيا ودول الخليج والفلبين والهند والباكستان والمملكة المتحدة، وهو حاصل على درجة الزمالة من معهد المصرفيين المعتمد، في المملكة المتحدة.

خالد الملحم

الرئيس التنفيذي، بنك الخير كابيتال السعودية

يمتلك السيد خالد الملحم خبرة تزيد عن١٦ عاماً في العمل لدى كبرى المؤسسات المالية في المملكة العربية السعودية بما في ذلك مجموعة سامبا المالية. وقد شغل قبل انضمامه إلى بنك الخير كابيتال منصب رئيس العمليات في كابيتال العربية. السيد الملحم حاصل على بكالوريوس في إدارة الأعمال من جامعة سنترال ستيت في كاليفورنيا، الولايات المتحدة الأمريكية.

محمود أبو بكار

الرئيس التنفيذي بالوكالة، بنك الخير الدولي الإسلامي - بيرهاد (منذ مايو ٢.١٤)

يمتلك السيد محمود أبو بكار ما يزيد عن ٢٥ عاماً من الخبرة في مجال الخدمات المصرفية للشركات والخدمات المصرفية الخارجية والاستثمارية. هذا وقد شغل سابقاً منصب نائب رئيس مجموعة أو سي بي سي سنغافورة المصرفية في ماليزيا والمدير العام لفرع لوبان لدى بنك أو سي بي سي في سنغافورة. وفي العام ٢٠٠٦ التحق ببنك أفين الاستثماري بيرهاد الماليزي ليشغل منصب نائب الرئيس الأول في مكتب المدير التنفيذي، ليقوم بعدها بقيادة مبادرات التخطيط المؤسسي وإعادة تعريف استراتيجية العمل، ثم ترأس في نهاية المطاف قسم سوق المال وقام بقيادة عملية ترتيب وتنفيذ عدد من الصفقات الرفيعة المستوى على سندات الديون الخاصة والتي تتضمن الصكوك وغيرها من أدوات التمويل الأخرى.

يحمل السيد أبو بكار درجة البكالوريوس في إدارة الأعمال والإقتصاد من جامعة ولاية كاليفورنيا في ساكرامينتو، الولايات المتحدة الأمريكية ودرجة الماجستير من جامعة ليستر في المملكة المتحدة.

أعضاء هيئة الفتوى والرقابة الشرعية

د. خالد مذكور المذكور

رئيس الهيئة

يعمل الدكتور خالد المذكور رئيساً 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. والدكتور خالد المذكور حاصل على درجة الدكتوراه في الشريعة من جامعة الأزهر.

د. عجيل جاسم النشمي

نائب رئيس الهيئة

يعمل الدكتور النشمي أستاذاً بكلية الشريعة والدراسات الإسلامية بجامعة الكويت بدولة الكويت، وهو عضو وممثل دولة الكويت في مجمع الفقه الإسلامي المنبثق عن منظمة المؤتمر الإسلامي في جدة بالمملكة العربية السعودية، كما إنه عضو هيئة الفتوى والرقابة الشرعية في العديد من البنوك الإسلامية، بالإضافة إلى أنه عضو في المجلس الشرعي لهيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية والإسلامية. وهوعضو في هيئة الفتوى بوزارة الأوقاف والشئون الإسلامية بدولة الكويت. يحمل الدكتور النشمي درجة الدكتوراه في الشريعة من جامعة الأزهر.

د. عبدالستار أبو غدة

الدكتور أبو غدة عضو في مجمع الفقه الإسلامي المنبثق عن منظمة المؤتمر الإسلامي في جدة بالمملكة العربية السعودية، وهو عضو لجنة مراجعة وصياغة المعايير الشرعية وعضو المجلس الشرعي لهيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية، كما أنه عضو في هيئة الفتوى والرقابة الشرعية في العديد من البنوك الإسلامية. والدكتور أبو غدة حاصل على درجة الدكتوراه في الشريعة من جامعة الأزهر.

د. على محيى الدين القره داغي

الدكتور علي محيى الدين القره داغي أستاذ ورئيس قسم الفقه والأصول بكلية الشريعة والدراسات الإسلامية بجامعة قطر، وهو عضو مجمع الفقه الإسلامي المنبثق عن منظمة المؤتمر الإسلامي في جدة بالممكلة العربية السعودية، كما أنه عضو في هيئة الفتوى والرقابة الشرعية في العديد من البنوك الإسلامية. ويحمل الدكتور القره داغي درجة الدكتوراه في الشريعة من جامعة الأزهر.

د. محمد داود بکر

يشغل الدكتور داود بكر حالياً منصب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي للمعهد الدولي المالي الإسلامي وآماني بيزنس سوليوشنز إس دي بي إتش للمعهد الدولي المالي الإسلامي وآماني بيزنس سوليوشنز إس دي بي إتش دي في كوالالمبور – ماليزيا. وقد عمل سابقاً كنائب العميد الشئون الطلاب والتطوير وأستاذ مشارك بالجامعة الإسلامية العالمية بماليزيا، كما عمل أيضا كعميد معهد الدراسات العليا وأستاذ مشارك بقسم دراسات القانون الإسلامي الدولي بالجامعة الإسلامية العالمية – ماليزيا. وهو عضو المجلس الاستشاري الشرعي للبنك المركزي الماليزي. يحمل الدكتور بكر درجة الدكتوراه من جامعة مانت أندروز في المملكة المتحدة، وهو عضو بهيئة الفتوى والرقابة الشرعية في عدد من البسلامية.

د. نظام محمد صالح يعقوبى

يعد الدكتور 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 الدكتوراة من جامعة لاهاى في هولندا.

عبدالرزاق الوهيب

عضو غیر تنفیذی منذ یونیو ۲.۱۳

يشغل السيد عبدالرزاق الوهيب منصب الرئيس التنفيذي والعضو المنتدب لشركة تآزر للتكافل و يتمتع بخبرة واسعة ومعرفة عميقة في قطاع صناعة التأمين اكتسبها من خلال عمله لسنوات عديدة في هذا المجال، وقد شغل مناصب عليا في العديد من الشركات من مزودي خدمات التأمين في الكويت مثل تكافل الكويت وشركة الوثاق للتأمين والخليج للتأمين. السيد الوهيب عضو مجلس إدارة الاتحاد الكويتي للتأمين وهو عضو في اللجنة الفنية التنفيذية للاتحاد الخليجي للتأمين، ويحمل درجة البكالوريوس في إدارة الأعمال من جامعة أزوسا باسيفيك في كاليفورنيا - الولايات المتحدة الأمريكية وهو عضو في معهد التأمين المعتمد في لندن، المملكة المتحدة.

الخبرة المهنبة: ما يزيد عن . ٢ عاماً

ماجد القاسم

عضو غیر تنفیذی منذ یونیو ۲.۱۳

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: ما يزيد عن ١٥ عاماً

د. خالد عتيق

عضو مستقل منذ يونيو ٢.١٣

يملك الدكتور خالد عتيق وهو بحريني الجنسية في جعبته أكثر من ٣٠ عاماً من الخبرة في مجال الخدمات المصرفية والتمويل والتدقيق والمحاسبة، ويشغل الدكتور عتيق في الوقت الحالي منصب الرئيس التنفيذي وعضو مجلس الإدارة المستقل في بنك الأسرة 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 الدكتور عتيق منصب المدير التنفيذي للرقابة المصرفية في مصرف البحرين المركزي خلال الفترة ما بين الابتنفيذي للرقابة المصرفية في مصرف البحرين المركزي خلال الفترة ما بين عملي المؤسسات المالية على المؤسسات المالية، بما يضمن التزام كافة البنوك والمؤسسات المالية سواء العاملة أو التي تم تأسيسها في البحرين بتطبيق القوانين والأنظمة والتدقيق في جامعة البحرين المركزي. عمل بروفيسوراً مساعداً للمحاسبة والتدقيق في جامعة البحرين وذلك قبل انضمامه إلى مصرف البحرين المركزي. الدكتور عتيق حاصل على شهادة الدكتوراه في الفلسفة المحاسبية من جامعة أرمسترونج من بريكلي في المملكة المتحدة ودرجة الماجستير من جامعة أرمسترونج من بريكلي

الخبرة المهنية: أكثر من . ٣ سنة الخبرة المهنية: ما يزيد عن . ٣ عاماً

حمد عبدالرزاق التركيت

عضو مستقل غير تنفيذي منذ أبريل ٢٠١٤

انضم السيد حمد التركيت إلى شركة مجموعة الصفوة القابضة، الكويت في العام ٢٠٠٦ ويشغل حالياً منصب رئيس قسم الخدمات المالية فيها. كما شغل السيد التركيت قبيل انضمامه لشركة مجموعة الصفوة 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 العام ٢٠٠٨ ودرجة محلل فني معتمد CTA في شهر مارس من العام ٢٠٠٨.

الخبرة المهنية: ما يزيد عن ١٣ عاماً

خالد شاھين

عضو مجلس إدارة مستقل منذ أبريل ٢.١٢

يشغل السيد خالد شاهين في الوقت الحالي منصب عضو مجلس إدارة 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 البحرين من المناصب 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: ما يزيد عن . ٣ عاماً

على العثيم

عضو مجلس إدارة غير تنفيذي منذ يونيو ٢٠ ١٣

يحمل السيد على العثيم درجة البكالوريوس في إدارة الأعمال، وقد تلقى العديد من الدورات التدريبية لدى قسم الاستثمارات العالمية في ميريل لينش في المملكة المتحدة ،فضلا عن برنامج نازداك ٢ للتداول في البورصة والتحليل الفنى بالإضافة إلى العديد من الدورات التدريبية المتقدمة في الإدارة العليا من الولايات المتحدة الأمريكية. بدأ السيد على العثيم حياته المهنية كشريك رئيسي في مجموعة شركات العائلة ثم أصبح عضواً في عدد من الشركات بما في ذلك مجموعة 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 أيضاً. يشغل السيد علي العثيم منصب رئيس برنامج ريادة الأعمال لدعم رواد الأعمال في غرف التجارة والصناعة السعودية وهو رئيس المنتدى الدولي لآفاق الدستثمار.

الخبرة المهنية: ما يزيد عن ١٥ عاماً

وليد العصفور

عضو تنفیذی من یونیو ۲.۱۳ ولغایة فبرایر ۲.۱۶

السيد وليد العصفور كويتي الجنسية وهو الرئيس التنفيذي لشركة وربة للاستثمار وشركة مجموعة الصفوة القابضة وشركة صناعة السجاد، وقد شغل مسبقاً العديد من المناصب الإدارية الرفيعة في شركة الاستثمارات الصناعية والمالية في الكويت وهي شركة استثمارية تعمل في جميع العمليات الاستثمارية والتمويل والتجارة والإدارة فيما يتعلق بالصناديق والحقوق المتعلقة بالمشاريع الصناعية. السيد العصفور نائب رئيس مجلس إدارة شركة الصفاة القابضة وشركة صناعة السجاد، وقد شارك في تأسيس صندوق الثوفست الكويتي وشغل منصب رئيس لجنة الإدارة للصندوق من ٢٠٠٢ إلى ٤٠٠٠. كما شارك في عضوية الكثير من الصناديق الأخرى والشركات الأجنبية في كل من أوروبا واليابان. السيد العصفور حاصل على درجة البكالوريوس في الاقتصاد من جامعة الكويت ودرجة الماجستير في إدارة الأعمال (التمويل) من جامعة سيتى أوكلاهوما في الولايات المتحدة الأمريكية.

الخبرة المهنية: ما يزيد عن ٢٥ عاماً

سلطان أبا الخيل

عضو تنفیذی منذ یونیو ۱۳ ۲.

نجح السيد سلطان أبا الخيل وهو سعودي الجنسية في تأسيس العديد من المشاريع والشركات على مدى السنوات في مجال تنمية وإدارة مصالح عائلته في قطاع العقارات والأسهم وغيرها من أنشطة الأسواق المالية. وبالإضافة إلى ذلك فهو يملك مصالح وأعمال في العديد من شركات البناء والتطوير الكبرى وأسواق الأسهم. السيد أبا الخيل حاصل على درجة الماجستير في الإدارة من جامعة كارديف في الولايات المتحدة الأمريكية.

الخبرة المهنية: ما يزيد عن ١٥ عاماً

عبدالله الدبيخي

عضو مستقل منذ یونیو ۲.۱۳

يشغل السيد عبدالله الدبيخي منصب الرئيس التنفيذي للشركة السعودية للاستثمار الزراعي والإنتاج الحيواني (سالك). وقبل انضمامه إلى سالك شغل منصب رئيس شركة أفواف للاستثمار ورئيس شرك أوال نت إحدى الشركات الرائدة المزودة لخدمات الإنترنت في المملكة العربية السعودية. السيد الدبيخي مؤسس شريك لشركة داو لونج للتكنولوجيا عام ١٩٩٣ بعد أن عمل مديراً للمشاريع في صندوق التنمية الصناعية السعودي. بدأ حياته المهنية مهندساً للاتصالات في شركة تيلكوم السعودية عام ١٩٨٧، كما كان عضواً في مجلس الأعمال المشترك بين المملكة العربية السعودية وكل من فرنسا وبولندا وسويسرا وقطر. السيد الدبيخي حاصل على درجة الماجستير التنفيذي من جامعة أكسفورد في المملكة المتحدة وبكالوريوس في الهندسة الكهربائية من جامعة المدت على المعودية.

الخبرة المهنية: ما يزيد عن . ٢ عاماً

خالد عبدالرحيم

عضو مستقل منذ يونيو ٢.١٣

السيد خالد عبدالرحيم هو مؤسس ورئيس مجلس إدارة مجموعة شركات كار. وتعد الشركة الأم سيباركو شركة رائدة في أعمال البناء والهندسة المدنية المسؤولة عن العديد من المشاريع الهامة المتنوعة من حيث الحجم والتطور والتي من أهمها حلبة البحرين الدولية وحلبة أبوظبي للفورمولا وان والبحرين سيتي سنتر بالإضافة إلى غيرها من المشاريع الضخمة. يشغل السيد خالد عبدالرحيم منصب المدير التنفيذي لشركة حفيرة للمقاولات ذ.م.م والشركات التابعة ، وقد نال السيد خالد عبدالرحيم العديد من الجوائز والتكريم 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 كاليدونيان في اسكتلندا - المملكة المتحدة وهو زميل معهد البناء المعتمد في المملكة المتحدة وزميل جمعية مهندسي التكاليف في المملكة المتحدة.

٦,

السيرة المهنية

أعضاء مجلس الإدارة

يوسف عبدالله الشلاش

رَّئِس مجلْس الإدارة ومساهم مؤسس رئيس اللجنة التنفيذية عضو غير تنفيذي منذ أبريل ٢٠.١٤

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 البحرين. وكان 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. كما حصل على العديد من الدورات التدريبية في مجال الإدارة المالية وتقييم المشاريع الاستثمارية ونال العديد من الدبلومات في مجال الأعمال المصرفية ومكافحة الجرائم المالية. ويعد السيد الشلاش أحد رواد صناعة الطوير العقاري في السعودية، حيث بدأ حياته المهنية منذ أكثر من عقدين وذلك في أوائل تسعينيات القرن الماضي، كما أنه بدأ صناعة الرهن العقاري في المملكة العربية السعودية عام ۱۹۹۸.

الخبرة المهنية: ما يزيد عن . ٢ عاماً

أيمن إسماعيل أبو داود

عضو مجلس إدارة مستقل منذ ديسمبر ٢. .٨

السيد أيمن أبو داود سعودي الجنسية وهو نائب رئيس الاستثمارات المالية الإقليمية والدولية والهيكلة القانونية لمجموعة أبو داود وهي مجموعة دولية متنوعة النشاط يقع مقرها في السعودية وتملك استثمارات في منطقة الشرق الأوسط وأوروبا والولايات المتحدة الأمريكية. شغل السيد أبو داود مناصب إدارية عليا لأكثر من . ٢ عاماً،في مجموعة أبو داود ، كما كان عضواً في مجالس إدارات عدد من الشركات منها شركة الخبير المالية (السعودية) وهيلفتيا العربية للتجارة العامة (الكويت) وأوريكس كابيتال (السعودية). كما يترأس مجلس إدارة مجموعة ألباين لإدارة الثروات ويقع مقرها في البحرين. السيد أبو داود حاصل على بكالوريوس في الهندسة الميكانيكية من جامعة أريزونا في الولايات المتحدة الأمريكية.

الخبرة المهنية: ما يزيد عن . ٢ عاماً

هذلول صالح الهذلول

عضو غير تنفيذي منذ أبريل ٢٠٠٤ ومساهم مؤسس

السيد هذلول بن صالح الهذلول سعودي الجنسية وهو مساهم مؤسس وعضو مجلس إدارة شركة دار الأركان. يملك السيد الهذلول خبرة تزيد عن ٢٠ عاماً في مجال الاستثمار العقاري والتمويل وتحديداً في تخطيط الاستراتيجيات العقارية والخطط الإدارية ذات الصلة. السيد الهذلول حاصل على دبلوما من المعاهد التجارية الثانوية في الرياض (١٩٩٠)

الخبرة المهنية: ما يزيد عن . ٢ عاماً

عبداللطيف عبدالله الشلاش عضو غير تنفيذي منذ أبريل ٢٠.٤

السيد عبداللطيف الشلاش سعودي الجنسية ويملك خبرة كبيرة في أنظمة الإدارة المالية وإدارة المعلومات. ويشغل منصب العضو المنتدب لشركة دار الأركان. كما أنه عضو مجلس إدارة شركة تآزر وصندوق التملك الاستراتيجي في البحرين. السيد الشلاش حاصل على شهادة البكالوريوس في التنظيم والريادة والإشراف من جامعة بورديو في الولايات المتحدة الأمريكية ودرجة الماجستير في إدارة الأعمال من جامعة فيندلي في الولايات المتحدة الأمريكية.

الخبرة المهنية: ما يزيد عن ١٨ عاماً

الدكتور أحمد الدحيلان

رئيس لجنة التدقيق ومساهم مؤسس عضو مستقل منذ فبراير ٢٠١١

شغل الدكتور 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 الإدارة) وشركة تآزر البحرين (عضو مجلس إدارة) وشركة تآزر الكويت (رئيس مجلس الإدارة). الدكتور الدحيلان حاصل على الدكتوراه في المحاسبة والمالية من جامعة كارديف في المملكة المتحدة.

الخبرة المهنية: ما يزيد عن ١٩ عاماً

الدكتور عبدالعزيز العريعر

رئيس لجنة الترشيحات والمكافآت والحوكمة عضو مستقل منذ فبراير ٢٠١١

الدكتور عبدالعزيز العرير سعودي الجنسية ويجلب معه إلى مجلس الإدارة خبرة واسعة اكتسبها على مدى أكثر من ٣٩ عاماً شغل فيها مناصب رفيعة في القطاعين العام والخاص في المملكة العربية السعودية. الدكتور العرير عضو في مجلس الشورى السعودي منذ عام ١٩٩٧، كما أنه رئيس مجلس إدارة شركة تآزر حيث شغل هذا المنصب منذ تأسيس الشركة، 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 الإسلامي بيرهاد ماليزيا. وقد شغل الدكتور العرير مسبقاً منصب وكيل وزارة المالية والاقتصاد والوطني في السعودية وهو حاصل على شهادة الدكتوراه في الاقتصاد وإدارة الأعمال من جامعة ويلزفي المملكة المتحدة وعلى درجة الماجستير في الاقتصاد والصيرفة من جامعة جنوب إلينوي في الولايات المتحدة الأمريكية وبكالوريوس من جامعة كاليفورنيا - بيركلي في الولايات المتحدة الأمريكية.

لجان الإدارة

لجنة الإدارة للاستثمار وما بعد الاستثمار

تتولى هذه اللجنة مسوَّولية الإشراف على دورة الاستثمار بالكامل بما في ذلك كافة الموافقات الداخلية، وعمليات التقصي المالية والقانونية الخارجية. وتساهم اللجنة في مرحلة الاستحواذ بدءاً من نقطة البداية حتى الإغلاق، حيث تتلقى تقييمات مستقلة من دائرة إدارة المخاطر، وتقوم اللجنة خلال مرحلة ما بعد الاستثمار بالإشراف على دور الإدارة في التعامل مع الاستثمارات وأداء المحفظة الاستثمارية لضمان تخارج ناجح. تضم اللجنة الرئيس التنفيذي للمجموعة بالوكالة والرئيس التنفيذي للشئون المالية والإدارة العليا ورؤساء الأقسام المستقلين. تخضع جميع الاستثمارات لموافقة نهائية من اللجنة التنفيذية لمجلس الإدارة.

لجنة الأصول والمطلوبات

تقوم اللجنة بوضع سياسات التمويل والسيولة ومخاطر السوق للبنك، وتضم رؤساء قطاعات الأعمال الرئيسية والتمويل والمخاطر والعمليات وغيرها من مجالات الرقابة. تهدف لجنة الأصول والخصوم إلى إدارة أصول ومطلوبات البنك وتحديد بيان المركز المالي والمحفظة المناسبة للمخاطر والعائدات.كما تشرف اللجنة أيضاً على كافة أنشطة الخزينة وأسواق المال وكافة المجالات المتعلقة بمخاطر السيولة والسوق. تعد إدارة التدفقات النقدية من أهم مسؤوليات لجنة الأصول والمطلوبات وتقوم اللجنة بمراجعة خطط الاستثمار لأنشطة البنك بشكل دوري لضمان توفير التمويل الكافي، كما تضمن أيضاً الجمع المناسب بين استراتيجيات التمويل على المدى القصير والمتوسط والبعيد وتطوير تلك الدستراتيجيات بالتعاون مع إدارة الخزينة وإدارة أسواق رأس المال لدى البنك.

لحنة المخاطر

تتولى لجنة المخاطر المسؤولية الكاملة عن ضمان قيام البنك بتطوير سياسات واستراتيجيات مناسبة للمخاطر تتعلق بأنشطة العمل ذات الصلة بما في ذلك الالتزام بمتطلبات اتفاقية بازل ٢، وتشرف اللجنة على إدارة المخاطر والالتزام وجميع الأنشطة التشغيلية للبنك، فضلا عن مراجعة واعتماد مبادئ وأطر عمل وسياسات ومشاريع وحدود وإجراءات وعمليات إدارة المخاطر. هذا وتعد أول جهة مؤسسية تقوم باعتماد معاملات الأطراف ذات العلاقة ومخاطر السوق وخطوط الأعمال وحدود البلدان على نطاق المجموعة بأكملها.

وظائف الرقابة

الامتثال

يلتزم بنك الخير بتلبية أعلى مستويات المعايير الأخلاقية في جميع مجالات عملياته. وقد حرص مجلس إدارة البنك على تشكيل إدارة اللتزام بالأنظمة لمساعدة الإدارة العليا للبنك في إدارة مخاطر الالتزام بفعالية وكفاءة عالية. وتتبع إدارة الدمتثال وظيفياً بمجلس الإدارة، كما أنها مسؤولة عن الإشراف على برنامج الامتثال لدى البنك. وتتولى الإدارة أيضاً مسؤولية الأمور المتعلقة بالالتزام وتعمل بشكل مستقل عن أنشطة الأعمال الأخرى، بما في ذلك تلك الأنشطة التي تعرض استقلالية الإدارة وموضوعيتها للشبهة. وتتحمل إدارة الامتثال بالأنظمة مسؤولية إدارة مخاطر الالتزام على مستوى المجموعة للبنك وشركاته التابعة، فضلا عن ضمان توافق سياسات وإجراءات وعمليات المجموعة مع كافة القواعد والأحكام التنظيمية المعمول بها . وتساعد أيضاً الإدارة العليا في زيادة وعي الموظفين بالقضايا المتعلقة بالالتزام في جميع أنداء المجموعة.

إجراءات مكافحة غسيل الأموال

تدير وظيفة مكافحة غسيل الأموال في بنك الخير عملية التفويض التي بموجبها تتم الموافقة على العملاء المستهدفين لدى البنك باعتبارهم عملاء شرعيين ومن ثم الاستمرار في متابعة العملاء لضمان التزامهم 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.

الرقابة الشرعية

يتعاون قسم الرقابة الشرعية عن كثب مع هيئة الفتوى والرقابة الشرعية في تطوير وفحص فرص الأعمال مسبقاً، بما في ذلك تلك المتاحة أمام الشركات التابعة والزميلة. ويساهم القسم بدور رئيسي في ضمان تطبيق فتاوى هيئة الفتوي والرقابة الشرعية، وإعداد تقرير التدقيق الشرعي الربع سنوي لمراجعته من قبل هيئة الفتوى والرقابة الشرعية في البنك وفريق الإدارة.

يقوم قسم الرقابة الشرعية بمتابعة كافة المعاملات، ويشكل جزءاً 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 الفتوى والرقابة الشرعية ومعايير هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية.

وقد جاءت جميع المعاملات والصفقات خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ١٠٤ متوافقة مع أحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية فيما عدا جزء من الاستثمار في ٢٠ متوافقة مع أحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية فيما عدا جزء من الاستثمار في مشروع تاج مول وأوبن سيليكون والشركة المستقلة للخدمات اللوجستية والمخازن، لكن يعمل البنك على إعادة تمويل هذه المشاريع مستخدماً تمويلاً يتوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية. وفي عام ١٠٤٤ حقق البنك دخلا غير متوافق مع الشريعة الإسلامية بقيمة ٥٩٤٨٥٢٥٥ دولار أمريكي وأوصت هيئة الرقابة الشرعية بالتبرع بهذا المبلغ للجمعيات الخيرية المسجلة وتقديم قائمة بالمستفيدين إلى مجلس الإدارة.

التدقيق الداخلى للمجموعة

يقوم التدقيق الداخلي للمجموعة بتقديم التقارير مباشرة للجنة التدقيق المنبثقة من مجلس الإدارة، ويقوم بالتأكد بشكل موضوعي ومستقل عن مدى كفاية واستدامة وفعالية إجراءات الحوكمة والرقابة الداخلية وإدارة المخاطر في البنك. وقد تم تحديد واعتماد نطاق عمل القسم ومسؤولياته من قبل لجنة التدقيق في شكل ميثاق التدقيق الداخلي. كما يجري القسم أيضاً مراجعة تدقيق استراتيجية للشركات التابعة للبنك في كل من تركيا وماليزيا والمملكة العربية السعودية ، ويشرف على عملية التدقيق الداخلي لشركة تأزر وهي شركة تابعة للبنك. كما يطبق قسم التدقيق الداخلي عملية متابعة مستمرة ومستقلة لمراقبة الضوابط المختارة على أساس دوري. ويقوم القسم بإنجاز مهامه ومسؤولياته وفق خطة التدقيق الداخلي للمخاطر المعتمدة من قبل لجنة التدقيق.

كما يقوم قسم التدقيق الداخلي للمجموعة بالإضافة إلى ما سبق برفع نتائج عملية التدقيق ووضع خطط العمل الإدارية عبر عملية مهيكلة إلى لجنة التدقيق المنبثقة من مجلس الإدارة على أساس ربع سنوي. ويعمل قسم التدقيق الداخلي على تزويد الإدارة والموظفين بالمشورة والإرشادات الوقائية.

الإدارة

قام مجلس إدارة البنك بتفويض صلاحيات إدارة الشؤون اليومية للبنك إلى الرئيس التنفيذي للمجموعة بالوكالة الذي يدعمه فريق إدارة تنفيذية مؤهل وذو خبرة واسعة وأربع لجان للإدارة. وقد تم تضمين السيرة الذاتية الخاصة بأعضاء الإدارة التنفيذية في نهاية هذا التقرير.

(د) مكافأة نهاية الخدمة لم يقم البنك بدفع أية مكافآت نهاية الخدمة خلال العام ٢٠١٤.

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 ٣ سنوات
منح الأسهم المؤجلة	جزء التعويضات المتغيرة والذي يتم منحه ودفعه على شكل أسهم وهمية/افتراضية على أساس تناسبي على مدى ٣ 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 هذه الآتي بصورة فردية أو مزيج منها:
	 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 لعملية. 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 الأجور المتغيرة على هيئة استثمار من قبل البنك ويمكن للموظف بصرفهل 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 الناج.

تفاصيل الأجور المدفوعة

(أ) مجلس الإدارة

(بالدولار الأمريكي)

31.7	
۳۱۷،	رسوم عضوية/ حضور
لا يوجد	أجور
لا يوجد	غير ذلك

(ب) أجور الموظفين

						۲.1٤					
		ö	جور المتغيرة	الأد		الزيادات	الزيادات				
المجموع		مؤجلة		مقدمأ		المضمونة	المسجلة	الثابتة	المكافآت	عدد الموظفين	بآلاف الدنانير
	غير ذلك	أسهم	نقداً	أسهم	نقداً	(نقداً/أسهم)	(نقداً/ أسهم)	غير ذلك	نقدأ		
											الأشخاص المعتمدين
PV7									PV7	٢	-خطوط الأعمال
זור									זור	٩	-الرقابة والدعم
٥٣٤									٥٣٤	0	الموظفين الآخرين المخاطرين
331									337	٣٧	العاملين الآخرين الموظفين الآخرين
090									090		العاملين الآخرين الموظفين الآخرين
3197									3197	٥٣	المجموع

ملاحظة: لا تتوفر أرقام العام ٢.١٣ لأغراض المقارنة لأن هذا المتطلب من قبل مصرف البحرين المركزي قد دخل حيز التنفيذ في يوليو ٢.١٤

(ج) المنح المؤجلة

,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,	7.18							
	نقداً	الأد	سهم	غير ذلك	المجموع			
	(دينار بحريني)	عدد	(دينار بحريني)	(دينار بحريني)	(دينار بحريني)			
الرصيد الإفتتاحي	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد			
الممنوح خلال الفترة	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد			
المدفوعة/ الصادرة خلال الفترة	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد			
تعديلات الخدمة والأداء والمخاطر	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد			
تغييرات في قيمة الجوائز الافتتاحية الغير								
 مكتسبة	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد			
الرصيد الختامي	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد			

ملاحظة: لا تتوفر أرقام العام ٢٠١٣ لأغراض المقارنة لأن هذا المتطلب من قبل مصرف البحرين المركزي قد دخل حيز التنفيذ في يوليو ٢٠١٤

يمكن للجنة الترشيحات والمكافآت والحوكمة وبموافقة من مجلس الإدارة أن تبرير واتخاذ القرارات التقديرية التالية:

- زيادة/ تخفيض التعديلات اللاحقة
- · دراسة تأجيلات إضافية أو زيادة في كمية الأسهم الممنوحة
- التعافى عن طريق ترتيبات الحوافز المختصرة والملغية والمستردة

إطار 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 العبر مكتسبة تحت إطار خطة المكافآت المؤجلة أو تعويض المتغيرات المقدمة يمكن استردادها في حالات معينة. إن الهدف هو السماح للبنك للاستجابة بطريقة 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 المدددة

أى قرار باسترجاع حوافز أى 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. هذه الأوقات تتضمن الآتين:

- 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 كانت تعديلات التقليص على الجزء المكتسب من الحوافز غير كافى 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 (أى بعد فترة الإحتفاظ).

التعويضات المؤجلة

جميع الموظفين ممن تجاوزا درجة معينة معرضون لتأجيل في الأجور المتغيرة كالآته .:

عنصر الأجور المتغيرة	الرئيس التنفيذي و نوابه وأكبر خمس موظفين من حيث الرواتب	الموظفون الآخرون الذين يتم تغطيتهم	فترة التأجيل	الإحتفاظ	الخطأ	الإسترداد
نقداً مقدماً	%ξ .	%O.	مباشر	-	-	نعم
أسهم ممنوحة مقدمآ	-	χΙ.	مباشر	٦ أشهر	نعم	نعم
نقد مؤجل	z1.	-	علی مدی ۳ سنوات	-	نعم	نعم
أسهم ممنوحة مؤجلة	%o%l.	-	علی مدی ۳ سنوات	٦ أشهر	نعم	نعم
منح الأداء المستقبلي	Х.ЕХ.	٪٤.	مرتبط بالأداء	٦ أشهر	نعم	نعم

يمكن للجنة الترشيحات والمكافآت والحوكمة بناءاً على تقييمها لملفات تعريف الأدوار والمخاطر التي يتحملها الموظف من زيادة تغطية الموظفين والتي من شأنها أن تخضع لترتيبات التأجيل.

تقوم لجنة الترشيحات والمكافآت والحوكمة بالتقييم الدقيق للممارسات التي يتم من خلالها دفع الأجور والمكافآت والبدلات والمزايا للإيرادات المستقبلية المحتملة والتي يبقى توقيتها ومدى إحتماليتها 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. إنه 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.

أما بالنسبة لأن يكون للبنك عموماً اي تمويل لتوزيع مجموعة المكافآت فإنه يجب تحقيق الحدود القصوى للأهداف المالية. 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.

أجور ومكافآت وبدلات ومزايا وظائف الرقابة

إن مستوى الأجور والمكافآت والبدلات والمزايا للموظفين ضمن وظائف الرقابة والدعم تسمح للبنك بتوظيف الأشخاص المؤهلين وذوي الخبرة في تلك المجالات. يضمن البنك بأن مزيج الأجور والمكافآت والبدلات والمزايا الثابتة والمتغيرة لموظفي أعمال الرقابة والدعم يجب ترجيحها لصالح الأجور والمكافآت والبدلات والمزايا المتغيرة لوظائف الرقابة تعتمد على الأهداف الخاصة بالوظائف المحددة 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 أئبر على الأهداف الغير مالية والتي تتضمن المخاطرة والرقابة والامتثال والاعتبارات الأخلاقية بالإضافة إلى السوق والبيئة التنظيمية بصرف النظر عن المهام ذات القيمة المضافة والتي تخص كل وحدة.

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 والامتثال والإعتبارات الأخلاقية بالإضافة إلى السوق والبيئة التنظيمية. إن النظر في عملية تقييم المخاطر ضمن تقيم الأداء للأفراد يضمن بأن اي اثنين من الموظفين ممن يولدون نفس المقدار من الربح قصير المدى ولكن يتحملون مقادير مختلفة من المخاطر بالنيابة عن البنك تتم معاملتهم بصورة مختلفة من قبل نظام الأجور.

إطار عمل تقييم المخاطر

إن الهدف من روابط المخاطر هو موائمة الأجور 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 والتقديرات البشرية دورآ في تحديد تعديلات المخاطر. تشتمل عملية تقييم المخاطر على الحاجة لضمان أن سياسة الأجور المعدة تقلل من دوافع الموظفين للمخاطر الزائدة والغير مبررة هي مماثلة لنتائج المخاطرة وتحتوي على مزيج متناسب من الأجور الأجور والمكافآت والبدلات والمزايا والتي تنسجم مع موائمة المخاطر.

تدرس لجنة الترشيحات والمكافآت والحوكمة في البنك إذا ما كانت سياسة الثجور والمكافآت والبدلات والمزايا المتغيرة متوافقة مع المخاطر التي يتعرض لها البنك وضمان أنه من خلال عمليات وإطار عمل تقييم المخاطر السابقة واللاحقة وممارسات الأجور والتي يبقى توقيت واحتمالية عائداتها المستقبلية المحتملة غير مؤكد 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 الأجور والمكافآت والبدلات والمزايا المتغيرة لا يحد من قدرته على تعزيز قاعدة رأس ماله. إن المستوى الذي يحتاج رأس المال الوصول إليه يعتمد على الموقع الحالي لرأس مال البنك وعملية التقييم الداخلية لكفاية رأس المال.

تأخذ مجموعة المكافآت بعين الإعتبار أداء البنك 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 الأجور 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 فى تسيير الأعمال
- التوافق مع توقیت واحتمالیة العائدات المستقبلیة المحتملة والمدرجة ضمن البیرادات الحالیة

تبقى لجنة الترشيحات والمكافآت والحوكمة على اطلاع على أداء البنك في مقابل إطار عمل إدارة المخاطر. حيث تستخدم لجنة الترشيحات والمكافآت والحوكمة تلك المعلومات عند النظر في الأجور والمكافآت والبدلات والمزايا لضمان أن العائدات والمخاطر والمكافآت جميعها متوافقة.

تعديلات المخاطر

يمتلك البنك إطار عمل لتقييم المخاطر اللاحقة والتي هي تقييم نوعي لاختبار بأثر رجعى للأداء الفعلي في مقابل المخاطر الإفتراضية.

خلال السنوات التي يعاني فيها البنك من خسائر مادية في أداءه المالي فإن إطار عمل تعديل المخاطر يعمل كالآتي:

- سيكون هنالك تقليص واسع للأجور والمكافآت والبدلات والمزايا المتغيرة فم البنك
- على المستوى الفردي فإن الأداء الضعيف للبنك سيؤدي إلى عدم تحقيق مؤشرات الأداء الفردية ولذا فإن تصنيفات أداء الموظفين ستكون أدنى.
 - تخفیض فی قیمة اللسهم المؤجلة والمنح
- تغييرات محتملة في مدد الإستحقاق وتأجيل إضافي على المكافآت الغير مكتسىة
- وأخيرًا توجد هنالك إمكانية لتقليص أو استرداد أو إلغاء حوافز سابقة وذلك في حال كان التأثير الكمي والنوعي للخسائر المادية المسجلة كبيراً.

- 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 الإعتبار 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 الإعتبار الموظفين الذين يكسبون نفس الأرباح قصيرة المدى ولكن يأخذون كميات مختلفة من المخاطر بالنيابة عن البنك.
- التأكد من أن الأجور والمكافآت والبدلات والمزايا المتغيرة للمخاطرين الماديين تشكل جزءا كبيرا من مجموع أجورهم.
- مراجعة نتائج اختبار الإجهاد واختبار الظهر 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 والمرابا بعناية لعائدات مستقبلية محتملة والتي يبقى توقيتها ومدى احتماليتها غير مؤكد. ستقوم لجنة الترشيحات والمكافآت والحوكمة باستجواب أي دفعات للأجور 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 الامتثال يتم ترجيحها لصالح الأجور والمكافآت والبدلات والمزايا الثابتة.
- تقديم توصيات أجور ومكافآت وبدلات ومزايا أعضاء مجلس الإدارة بناءاً على حضورهم وأدائهم وطبقاً للمادة ١٨٨ من قانون الشركات التجارية البحريني.
- ضمان تُواجد آليات الامتثال المناسبة لضمان التزام الموظفين بعدم استخدام استراتيجيات التحوط الشخصية أو التأمين المرتبط باللجور والمكافآت والبدلات والمزايا (والديون) لتقويض آثار موائمة المخاطر ضمن ترتيبات أجورهم.

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 أفراد لجنة التعيينات والمكافآت والحوكمة على أية أجور أو مكافآت أو بدلات أو مزايا خلال العام ١٤. ٢.

الإستشاريين الخارجيين

تم تعيين استشاريين خارجيين خلال العام لتقديم المشورة للبنك حول تعديلات على سياسة الأجور والمكافآت والبدلات والمزايا المتغيرة الخاصة به وذلك وفقاً لممارسات الأجور والمكافآت والبدلات والمزايا السليمة وأعراف القطاع الصادرة عن مصرف البحرين المركزي. حيث تضمن ذلك تقديم المساعدة في تصميم خطة حوافز مناسبة للبنك مبنية على أساس الأسهم. كما قامت لجنة الترشيحات والمكافآت والحوكمة بتعيين استشاريين خلال العام للقيام بتمرين مقارنات قياس معيارية للأجور لمساعدتهم على مراجعة مجموع التعويضات المقدمة من قبل البنك.

نطاق تطبيق سياسة الأجور والمكافآت والبدلات والمزايا

تنطبق مبادئ سياسة اللُجور والمكافآت والبدلات والمزايا هذه على جميع شركات المجموعة في مملكة البحرين.

نطاق تطبيق سياسة الأجور والمكافآت والبدلات والمزايا

تنطبق مبادئ سياسة الأجور والمكافآت والبدلات والمزايا هذه بناءاً على جميع مستويات المجموعة، ولكن تطبيق متطلبات التأجيل وإصدار الصكوك غير النقدية لكل فرع وشركة تابعة للبنك يتم تحديدها عن طريق اللوائح المحلية المعمول بها وأعراف السوق.

أجور ومكافآت وبدلات ومزايا مجلس الإدارة

يتم تحديد أجور ومكافآت وبدلات ومزايا مجلس إدارة البنك بما يتماشى مع أحكام المادة ١٨٨ من قانون الشركات التجارية البحريني ٢٠٠١. سيتم تحديد الدقصى لأجور ومكافآت وبدلات ومزايا مجلس الإدارة بحيث يكون إجمالي الأجور والمكافآت والبدلات والمزايا (غير شاملة لرسوم الجلسات) لا تتجاوز ٥٪ من صافي أرباح البنك، بعد كافة الاستقطاعات اللازمة بموجب المادة ١٨٨ لقانون الشركات في أي سنة مالية. إن أجور ومكافآت وبدلات ومزايا المجلس خاضعة 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 شفاف ما بين اللجور والمكافآت والبدلات والمزايا المتغيرة والأداء. وقد تم تصميم إطار العمل على أساس مزيج من تحقيق أداء مالي مرضي وتحقيق عوامل 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 المدى وطويلة المدى وتتضمن الربحية والملاءة المالية والسيولة ومؤشرات النمو. هذا وتضمن عملية إدارة الأداء أن جميع الأهداف متعاقبة بشكل ملائم وصولاً إلى وحدات الأعمال المعنية والموظفين.

يقوم البنك بتطبيق نموذج هجين عند تحديد مقدار الأجور 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 عملية تقييمه فيما يتعلق بالمخاطر. يعد هذا النهج نقطة الإنطلاق وقد تختار لجنة الترشيحات والمكافآت والحوكمة تطبيق جائزة تقديرية لسنة معينة مبينة على أساس القدرة على تحمل التكاليف من قبل البنك وتقييمها لدحتياجات على أساس 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).

كما حرص البنك أيضاً على دعم جهود تطوير الشباب البحريني من خلال المشاركة في برنامج دعم التوظيف من تمكين، والذي يهدف إلى تزويد الشباب البحريني بفرصة اكتساب الخبرة العملية في مكان العمل إلى جانب المساهمة المالية في توفير الدخل ورسوم التدريب المهني.

وباعتباره من المؤسسات المالية البارزة والمتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية ، يلتزم بنك الخير بتطوير قطاع الصيرفة الإسلامية من خلال تقديم الدعم المالي والمشاركة في كبرى المؤتمرات والفعاليات المتعلقة بهذا القطاع بما في ذلك المؤتمر العالمي للمصارف الإسلامية.

الالتزام بالتوجيهات والأحكام التنظيمية

تشتمل لائحة الرقابة عالية المستوى التي أصدرها مصرف البحرين المركزي وتركز على تعزيز الحوكمة الإدارية للبنوك على بعض القواعد التي يجب الالتزام بها. فضلا عن بعض التوجيهات التي يمكن عدم الالتزام بها، ولكن في هذه الحالة يستلزم الإفصاح عنها في التقرير السنوي وتوضيح الأسباب لمصرف البحرين المركزي.

وقد التزم بنك الخير خلال عام ٢.١٤ بمتطلبات لائحة مصرف الرقابة عالية المستوى من مصرف البحرين المركزي بالكامل فيما عدا الآتى:

لائحة الرقابة عالية المستوى- البند ا-٤-٢ يوصي بأن يكون رئيس مجلس الإدارة عضوآ مستقلا، إلا أنه نظرآ لأن أغلبية أعضاء المجلس مستقلين فإن استقلالية عملية اتخاذ القرار مضمونة. إضافة إلى ذلك فإنه من بين لجان المجلس الأربع هنالك اثنين من رؤساء تلك اللجان مستقلون بما في ذلك لجنة الترشيحات والمكافآت والحوكمة ولجنة التدقيق. كما يطبق البنك أيضاً سياسة تضارب المصالح بالإضافة إلى سياسة استقلالية أعضاء المجلس والتي توجب على الأعضاء الإعلان عن مصالحهم الشخصية على أساس سنوي.

رسوم وخدمات التدقيق الخارجي

تتوفر تفاصيل المعلومات الخاصة برسوم التدقيق الخارجي وخدمات غير التدقيق التي يقدمها مدققو البنك الخارجيون لإطلاع المساهمين عند الطلب. يتم توفير مثل هذه المعلومات لمساهمي البنك وفق طلباتهم الخاصة شريطة عد إضرار هذا الإفصاح سلبياً 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 يتم أخذها بعين الاعتبار عند تأسيس تلك السياسة.

اعتمد البنك خلال العام ممارسات الأجور والمكافآت والبدلات والمزايا السليمة والتي صدرت عن مصرف البحرين المركزي واقترحت تعديلات فيما يخص هيكل الأجور والمكافآت والبدلات والمزايا المتغيرة. يخضع إطار عمل السياسات وعناصر الحوافز المعدلة لموافقة المساهمين خلال اجتماع الجمعية العمومية السنوي القادم. وبمجرد الموافقة عليها، ستدخل تلك السياسة حيز التنفيذ لحوافز الأداء السنوية للعام ٢٠١٤ كما سيتم تطبيقها بالكامل للفترات المستقبلية.

وفيما يلي تلخيص لأبرز السمات الرئيسية لهيكل الأجور والمكافآت والبدلات والمزايا المقترم:

استراتيجية الأجور والمكافآت والبدلات والمزايا

إنه ومن ضمن فلسفة التعويضات الأساسية لدى البنك تقديم مستوى تنافسي لإجمالي التعويضات بهدف جذب الموظفين المؤهلين والأكفاء والمحافظة عليهم. إن الدافع الرئيسى 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 عمل ونتائج المخاطر لدينا.

إن جودة نوعية جميع موظفينا والتزامهم طويل الأمد يعد أمراً أساسياً لنجاحنا، لذا فإننا نسعى لجذب والمحافظة على وتحفيز أفضل الأشخاص ممن لديهم الإلتزام للمحافظة على مهنة مع البنك، والذين سيقومون بأداء أدوارهم فيما يخدم مصالح المساهمين على المدى الطويل. هذا وتشمل حزمة مكافآت البنك العناصر الرئيسية التالية:

- ا . أحر ثابت
 - ۲. مزایا
- ٣. مكافأة الأداء السنوية
- ٤. خطة حوافز الأداء على المدى الطويل

يضمن إطار عمل الحوكمة القوية والفعالة بأن يعمل البنك ضمن معايير واضحة لاستراتيجية وسياسة التعويضات لديه. يتم الإشراف على جميع شؤون التعويضات والامتثال العام للمتطلبات التنظيمية من قبل لجنة الترشيحات والمكافآت والحوكمة المنبثقة عن المجلس.

تأخذ سياسة الأجور والمكافآت والبدلات والمزايا لدى البنك تحديداً دور كل موظف بعين الإعتبار وقد أرست 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.

من أجل الموائمة بين ما ندفعه لموظفينا واستراتيجية أعمالنا فإننا نقوم بتقييم الأداء الفردي بالنسبة إلى أهداف مالية وغير مالية سنوية وطويلة المدى والتي تم تلخيصها بما يتماشى مع نظام إدارة الأداء لدينا. كما يتم الأخذ بعين الإعتبار 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 على 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 التغييرات الحاصلة في ممارسات السوق وخطة العمل والمخاطر التي يتعرض لها البنك. أصدر مصرف البحرين المركزي توجيهات سياسة الأجور والمكافآت والبدلات والمزايا والتي سيتم تنفيذها اعتباراً من ا يوليو ٢.١٤ وقد تمت الموافقة عليها بعد ذلك من قبل المساهمين يوم ٩ أبريل ٢.١٥ و.

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:

سياسات وإجراءات الحوكمة الإدارية

مكافآت مجلس الإدارة وهيئة الفتوى والرقابة الشرعية والإدارة التنفيذية

تقوم لجنة الترشيحات والمكافآت والحوكمة بتقديم توصياتها إلى مجلس الإدارة بشأن مكافآت أعضاء المجلس واللجنة التنفيذية. وتبعاً لذلك، يقوم مجلس الإدارة بتقديم التوصيات إلى المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوي. وبموجب أحكام مصرف البحرين المركزي ووزارة الصناعة والتجارة يجب ألا يتجاوز إجمالي مكافآت مجلس الإدارة ما نسبته ٥ بالمائة من صافي الربح في أي سنة مالية واحدة بعد تجنيب الاحتياطي القانوني.

تتضمن مكافآت هيئة الفتوي والرقابة الشرعية على بدلات الحضور.

أما بالنسبة لمكافآت الإدارة التنفيذية فإنها تأخذ في الاعتبار أداء البنك بالإضافة إلى تقييم أداء ومسؤوليات الأعضاء من الأفراد، وتشمل مكافآت أعضاء الإدارة التنفيذية على الرواتب والبدلات وتعويضات المصروفات وامتيازات التقاعد والحوافز المتعلقة بالأداء. ويحق لأعضاء الإدارة التنفيذية الحصول على مكافآت ثابتة وفق اتفاقياتهم التعاقدية وأي حوافز/مكافآت أخرى متعلقة بالأداء معتمدة من قبل مجلس الإدارة. يمكن التعرف على تفاصيل إجمالي المكافآت (بما في ذلك المزايا) لمجلس الإدارة والإدارة التنفيذية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ذلك المزايا) لمجلس الإدارة والإدارة التنفيذية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢١ في ٢٠١٤

ممارسات المكافآت السليمة

أصدر مصرف البحرين المركزي أحكاماً تنظيمية جديدة تتعلق بممارسات المكافآت السليمة، وسوف يسعى البنك إلى ضمان التزامه الكامل بجميع توجيهات مصرف البحرين المركزي وقوانين وزارة الصناعة والتجارة 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 فى مجالات الحوكمة وإدارة المخاطر.

تقييم أداء مجلس الإدارة

يتبنى بنك الخير سياسة للتحكم في آلية المراجعة السنوية لأداء المجلس ولجانه الفرعية ولكل عضو من أعضاء المجلس مقابل معايير معينة. وقد وضع مجلس إدارة بنك الخير آلية لإجراء مراجعة دورية سنوية لأداء المجلس وأداء كل لجنةمن لجانه، وبموجب هذه المراجعة يتم تقييم أداء المجلس بشكل كلي وأداء كل لجنة من اللجان المنبثقة عنه على ضوء أهداف البنك الاسترايتيجية 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. وتقدم اللجنة نتائج التقييم إلى المجلس على أن يتم إخطار المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوية التالية. هذا وقد تم إجراء عملية تقييم مجلس الإدارة وأعضائه ولجانه في نهاية عام ١٤٠٤ مع تقديم النتائج إلى لجنة الترشيحات والمكافآت والحوكمة، وعليه تم إخطار مجلس الإدارة والمساهمين في اجتماع الجمعية العمومية.

مدونة السلوك الأخلاقى

يتبنى مجلس الإدارة مدونة مكتوبة للسلوكيات الأخلاقية المهنية التي تشمل الآتى:

- الأمانة والالتزام.
- تجنب تعارض المصالح الشخصية مع مصالح البنك.
- احترام سرية المعلومات التي يتم الحصول عليها خلال سير العمل. • احترام سرية المعلومات التي العمل الحصول عليها خلال سير العمل.

- الحفاظ على سمعة البنك وتجنب الأنشطة التي قد تنعكس سلباً على سمعته
 - النزاهة فى التعامل مع أصول البنك.
 - وضع معايير شخصية عالية والالتزام بمدونة السلوك الأخلاقى.
 - الإطلاع على أفضل الممارسات الحالية

تضارب المصالح

يطبق البنك سياسة رسمية بشأن تضارب المصالح وتسري على جميع أعضاء مجلس الإدارة والموظفين بما في ذلك تعهد مكتوب يستوجب على أعضاء المجلس الكشف عن مصالحهم الشخصية سنوياً. هذا وتقتضي سياسة تضارب المصالح من أعضاء المجلس إبلاغ المجلس بأكمله عن أي تضارب محتمل في المصالح بين أنشطة البنك ومصالحهم الشخصية والامتناع عن التصويت حول أية أمور تتعلق بهم وفقاً للحكام قانون الشركات التجارية البحريني أو أي قانون أقر. لم يتم تحديد أو الإبلاغ عن أي تضارب في المصالح خلال عام ٢٠١٤.

معاملات الأطراف ذات العلاقة

يتبني البنك عملية لإصدار الموافقات الخاصة بمعاملات الأطراف ذات العلاقة، وتنعكس عملية الموافقة على مدونة السلوك وسياسة الحوكمة الإدارية. وفي هذا الخصوص التزم البنك بالمادة رقم ٣٢ (٣) من النظام الأساسي للبنك والمادة رقم ١٨٢ من النظام الأساسي للبنك والمادة الم مقانون الشركات التجارية البحريني. وتتطلب معاملات الأطراف ذات العلاقة التي تتراوح قيمتها النقدية ما بين ٧ مليون دولار أمريكي 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 ٢٣ للبيانات المالية على صفحتي ٩٦ و ٩٧.

شكاوي 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. للتقدم بأي شكوى تتوفر إرشادات شكاوى المستثمرين ومعلومات عن الهيكل التصاعدي على الموقع الإلكتروني للبنك.

سياسة الإبلاغ عن المخالفات

يسعى بنك الّخير إلى العمل في أجواء تتسم بالشفافية، ولتعزيز وتشجيع الشفافية يطبق البنك سياسة الإبلاغ عن المخالفات للمساعدة في بحث مخاوف الموظفين وشكوكهم بشأن أي سلوكيات جنائية أو غير أخلاقية.

التواصل مع المساهمين

يحرص بنك الخير على تعزيز التواصل مع مساهميه وضمان الكشف عن معلومات تتسم بالدقة والشفافية وبأسلوب مهني وفي الوقت المناسب. 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 بدعم عدد من الجمعيات الخيرية خلال عام ٢٠١٤ بما في ذلك الاتحاد البحريني لرياضة المعاقين وجمعية رعاية الطفولة والأمومة وجمعية نهضة فتاة البحرين. بالإضافة إلى ذلك فقد قدم البنك دعماً مالياً للأسر والأفراد المحتاجين وغيرهم من القضايا الأخرى الجديرة بالاهتمام في المجتمع.

جدول حضور اللجنة التنفيذية - ٢.١٤

الأعضاء	۲۷ فبرایر	۲۶ أبريل	۱۹ یونیو	۲۵ سبتمبر
يوسف الشلاش (رئيس اللجنة)	•	•	•	•
أيمن أبو داود	•	X	•	•
خالد شاهین	•	•	•	•
عبدالرزاق الوهيب	•	•	•	•
حمد التركيت	ا ينطبق	•	•	•

هيئة الفتوى والرقابة الشرعية

يمثل التزام البنك بأحكام الشريعة الإسلامية حجر الأساس لجميع عمليات بنك الخير، وقد تم تشكيل هيئة الفتوى والرقابة الشرعية والتي تضم ستة من كبار العلماء المرموقين والمتخصصين لتوفير النصح والإرشادات التوجيهية بهدف ضمان توافق جميع أنشطة بنك الخير مع أحكام الشريعة الإسلامية. هذا وتضم هيئة الفتوى والرقابة الشرعية نخبة من علماء المسلمين الذين يملكون خبرة واسعة في الأسواق المالية الدولية وسجلا ناجحاً في مجال تطبيق أحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية في البنوك الإسلامية فضلا عن تطوير المنتجات وتقنيات هيكلة التمويل الإسلامي.

كما يشارك مجلس الإدارة بشكل استباقي في اتخاذ جميع القرارات الخاصة بتطوير المنتجات والصفقات الاستثمارية، ولا يتم إبرام أي تعاقدات إلا بعد الحصول على موافقة قسم الفتوى والرقابة الشرعية تحت الإشراف المباشر لهيئة الفتوى والرقابة الشرعية. وتقدم هيئة الفتوى والرقابة الشرعية الفتاوى اللازمة لاعتماد الهياكل لكل المعاملات والخدمات المالية أو المنتجات الاستثمارية، وقد تم إدراج نبذة عن أعضاء هيئة الفتوى والرقابة الشرعية في نهاية هذا التقرير.

المخاطر

تتولى لجنة المخاطر مسؤولية الإشراف على إطار عمل إدارة المخاطر لدى البنك والتأكد من أن إدارة البنك تتخذ الخطوات الكافية لمتابعة تعرضات المخاطر والتخفيف من آثارها.

	٤ أعضاء غير تنفيذيين، اثنان منهم مستقلين	عدد الأعضاء
غير تنفيذي غير تنفيذي مستقل مستقل مستقل	 ماجد القاسم (رئيس اللجنة) عبداللطيف الشلاش خالد عبدالرحيم د.خالد عتيق 	أعضاء اللجنة
	أربعة	الحد الأدنى لعدد الاجتماعات في السنة
	اثنان	النصاب القانوني
	 الإشراف على سياسات وعمليات والبنية التحتية لمخا الإشراف على موافقات الائتمان وعمليات مراجعة الا 	تشمل مسؤوليات لجنة المخاطر ما يلي:

جدول حضور لجنة المخاطر - ٢.١٤

الأعضاء	۲٦ فباير	۱۸ یونیو	۲۳ أكتوبر	۲۵ دیسمبر
ماجد القاسم	~	•	•	~
عبداللطيف الشلاش	•	•	•	~
خالد عبدالرحيم	•	•	•	•
د. خالد عتیق	•	•	•	•

اللجنة التنفيذية

اللجنة التنفيذية مسؤولة عن مراجعة أمور معينة تفوض إليها من قبل مجلس الإدارة، وتقديم التوصيات للمجلس أو اتخاذ قرارات تعتمد على الصلاحيات المفوضة للجنة بصورة محددة من قبل المجلس.كما تقوم اللجنة بمساعدة المجلس على الوفاء بمسؤوليات الإشراف المتعلقة بالاستراتيجية والميزانية وخطط التمويل والاستثمارات والعمليات. كما تمتلك اللجنة الصلاحية والسلطة لاعتماد الاستثمارات والنفقات حتى الحدود المعتمدة مسبقاً والمحددة من قبل مجلس الإدارة.

عدد الأعضاء	أربعا	عة أعضاء غير تنفيذيين، ثلاثة منهم مستقلين					
أعضاء اللجنة	•	يوسف الشلاش (رئيس اللجنة) أيمن أبو داود خالد شاهين	غير تنفيذي مستقل مستقل				
الحد الأدنى لعدد الاجتماعات في السنة		عبدالرزاق الوهيب	غير تنفيذي				
الحد الأدنان تعدد الأجتماعات هي السنة النصاب القانوني		اثنان اثنان					
ــ تشمل مسؤوليات اللجنة التنفيذية ما يلي:	•	الإشراف على الأمور المتعلقة بعمليات البنك في الإشراف على أنظمة إدارة المخاطر والحفاظ مراجعة واعتماد خطط الأعمال وضمان التزام البن تقديم الميزانيات المالية والتشغيلية والمصروفا ضمان تطبيق أنظمة قوية لإدارة المخاطر وأنظم	، بالأهداف الاستراتيجية. ك الرأسمالية السنوية لمجلس الإدارة.				

جدول حضور لجنة التدقيق - ٢.١٤

الأعضاء	۲٦ فبراير	۸ مایو	۱۹ یونیو	۱۱ سبتمبر	٥ نوفمبر	۲۵ دیسمبر
الدكتور أحمد الدحيلان	~	•	•	•	•	•
علي العثيم	•	~	~	•	•	•
سلطان أبا الخيل	~	~	~	Х	~	•
عبدالله الدبيخي	•	•	•	•	•	•

لجنة الترشيحات والمكافآت والحوكمة

. تتحمل لجنة الترشيحات والمكافَّات والحوكمة مسؤولية مساعدة مجلس الإدارة على إرساء عملية عادلة ونزيهة فيما يتعلق بالترشيحات والدختيارات والمكافآت لأعضاء مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي والإدارة التنفيذية، كما تساعد اللجنة المجلس أيضاً في تنفيذ المسؤوليات الإشرافية المتعلقة بالحوكمة الإدارية والالتزام بالمتطلبات القانونية والتنظيمية وأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية.

عدد الأعضاء	أربعة أعضاء غير تنفيذيين، أحدهم مستقل	
أعضاء اللجنة	• يوسف الشلاش	 غیر تنفیذی
	• هذلول الهذلول ُ	۔ غیر تنفیذی
	 د.عبدالعزیز العریر (رئیس اللجنة) 	 مستقل
	• ماجد القاسم	غير تنفيذي
الحد الأدنى لعدد الاجتماعات في السنة	أربعة	
النصاب القانوني	اثنان	
مسؤوليات لجنة الترشيحات والمكافآت والحوكمة		
تشمل:	 ضمان فعالية سياسات وممارسات الحوكمة الإدا 	للبنك والالتزام بها.
	 وضع خطط الإحلال الوظيفي لأعضاء المجلس وا 	ارة العليا.
	• مساعدة المجلس في وضع سياسات مكافأت	عضاء غير التنفيذيين وأعضاء هيئة الفتوى والرقابة
	ً الشرعية.	

جدول حضور لجنة الترشيحات والمكافآت والحوكمة - ٢.١٤

الأعضاء	۲۷ فبرایر	 . اأبريل		۲۳ أكتوبر	۲۵ دیسمبر
 يوسف الشلاش					
			· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·		
هذلول الهذلول	•	•	^	~	
د.عبدالعزيز العرير	~	•	~	•	~
ماجد القاسم	✓	•	✓	•	✓

حضور اجتماعات مجلس الإدارة - ٢.١٤

الأعضاء	۲۷ فبرایر	١. أبريل	۲۵ سبتمبر	٤ ديسمبر
يوسف الشلاش	•	•	•	•
هذلول الهذلول	•	•	•	•
عبداللطيف الشلاش	•	•	•	•
أيمن أبو داود	•	•	•	•
الدكتور أحمد الدحيلان	•	•	•	•
الدكتور عبدالعزيز العريعر	•	•	•	•
خالد شاهین	•	~	•	•
ماجد القاسم	✓	~	•	•
سلطان أبا الخيل	~	~	~	•
وليد العصفور*	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق
على العثيم	•	•	Х	•
عبدالله الدبيخي	•	•	•	•
عبدالرزاق الوهيب	•	•	•	•
الدكتور خالد عتيق	•	•	X	•
خالد عبدالرحيم	~	•	X	~
حمد التركيت*	لا ينطبق	لا ينطبق	•	•

^{*}قدم وليد العصفور استقالته بتاريخ ٢٤ فبراير ٢.١٤

لجان المجلس

هنالُك أربع لجان للمجلس تعمل على مساعدة مجلس إدارة بنك الخير للقيام بمسؤولياته وهي: لجنة التدقيق، لجنة الترشيحات والمكافآت والحوكمة، اللجنة التنفيذية، لجنة 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 والالتزام بأحكام الشريعة الإسلامية والقوانين والأحكام التنظمية.

عدد الأعضاء	أربعة أعضاء غير تنفيذيين وجميعهم مدراء مستقلين	
أعضاء اللجنة	• د. أحمد الدحيلان (رئيس اللجنة)	مستقل
	• عبدالله الدبيخي	مستقل
	• سلطان أبا الخيل	مستقل
	• على العثيم	مستقل
الحد الأدنى لعدد الاجتماعات في السنة	أربعة	
النصاب القانوني	اثنان	
	Tall all a latification of the control of the contr	

- تشمل مسؤوليات لجنة التدقيق بصورة أساسية ضمان نزاهة البيانات المالية، وعملية إعداد التقارير المالية، وأنظمة الضوابط المحاسبية والرقابة المالية. • اعتماد تعيين المدقق الداخلى ومراجعة أنشطة مهام التدقيق الداخلي.
 - إجراء تدقيق سنوي مستقل للبيانات المالية للبنك.
- تقديم توصيات لمجلس الإدارة فيما يتعلق بإشراك المدققين الخارجيين للخدمات غير التدقيقية، وتقييم استقلالية وأداء المدققين الخارجيين.
- الإشراف على التزام البنك بالمتطلبات القانونية والتنظيمية، بما في ذلك ضوابط وإجراءات الإفصاح لدى البنك، والتزامه بمدونة السلوك.
 - الإشراف على وضع المخاطرة في البنك ومدى قبوله للمخاطرة.

^{*}تمت الموافقة على حمد التركيت من قبل مصرف البحرين المركزي بتاريخ ١ أبريل ٢٠١٤ ومن قبل اجتماع الجمعية العمومية السنوي بتاريخ ١٠أبريل ٢٠١٤

مجلس الإدارة

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. تشمل مسؤوليات مجلس الإدارة ما يلي:

- ضمان إعداد البيانات المالية بدقة واعتمادها.
- مراجعة عمليات البنك ومستويات المخاطر وإطار عمل الرقابة بشكل دوري لضمان التزام 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 وخططه.
 - ضمان المحافظة على مصالح جميع المساهمين وأخذها في الاعتبار.
- الإشراف على دقة إرشادات الحوكمة الإدارية في البنك وضمان الامتثال بها وفق نموذج HC لدى مصرف 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 ١٥ عضواً، منهم ٩ أعضاء مستقلين وغير تنفيذيين وفق متطلبات قانون الحوكمة الإدارية لدى مصرف البحرين المركزي. وفي إطار عمل الحوكمة الإدارية التي يتبناها البنك، فقد قام البنك بطرح إجراءات رسمية لمجلس الإدارة تشمل تعريف وتدريب الأعضاء الجدد ومواصلة تطوير وتدريب الأعضاء الحاليين. هذا ويخضع المجلس بالإضافة إلى لجانه الفرعية وكل عضو فيه لمراجعة وتقييم رسمي للأداء حسب مقتضيات القانون.

وتخضع عملية انتخاب أعضاء المجلس وإنهاء خدماتهم إلى قانون الشركات التجارية البحريني والنظام الأساسي للبنك الذي يقتضي انتخاب أعضاء المجلس من خلال عملية اقتراع مكتوبة.و تكون مدة العضوية في المجلس ثلاث سنوات، كما يجب على أعضاء المجلس حضور ٧٥ بالمائة على الأقل من اجتماعات المجلس في العام الواحد. وقد تم إدراج نبذة عن السيرة الذاتية لأعضاء المجلس الحاليين في نهاية هذا التقرير.

المعاملات التى تتطلب موافقة مجلس الإدارة

يجب على جميع طلبات الائتمان والاستثمار التي تزيد عن مستويات تعرضات المخاطر والتي تم تحديدها مسبقاً أن تحصل على موافقة مجلس الإدارة. وبالمثل، فإن معاملات الأطراف ذات العلاقة والمتعلقة بأعضاء مجلس الإدارة تتطلب موافقة المجلس أيضاً.

تشكيل المجلس

عدد الأعضاء	١٥ عضو غير تنفيذي منهم عشرة أعضاء مستقلين
عضوية اللجان	الرجاء مراجعة السيرة الذاتية لأعضاء مجلس الإدارة في نهاية هذا التقرير
الحد الأدنى لعدد الاجتماعات في السنة	٤
النصاب القانوني	Λ

ملكية الأسهم حسب الجنسية

الجنسية	عدد الأسهم	عدد المساهمين	النسبة المئوية (٪)
السعودية	330,37۸, . ۱۵	٤٦	3 0, 7V٪
الكويت	۳۸, . ۹۹,۸	٣٥	۲۱۸,۳۲
البحرين	٥,٧٦٢,٥٣٢	٣.	% ۲, W
جزر کایمان	٤,٥٧٦,٧.٣	I	χ Г,Γ
قطر	۳,٤٥٦,٦	٣	,רר,ו <i>י</i>
أخرى	٥,٢.٢,٣٢٩	Γο	χ Г ,ο
المجموع	7.V,971,918	IVI	χ1

ملكية الأسهم بحسب نسبة حقوق المساهمين

فئة حقوق الملكية	عدد الأسهم	عدد المساهمين	النسبة المئوية (٪)
أقل من ا٪	۳۲, . ۸۲, ۲۸۱	lol	٪۱٥,٤٣
ا٪ إلى أقل من ٥٪	۱۲.,۰۱۹,۸۳۱	lo	%oV,9o
0٪ إلى أقل من . ١٪	٥٥,٣٥٩,٨.٢	0	۲۲,٦۲٪
المجموع	۲.۷,۹٦۱,۹۱٤	IVI	71

ملكية الأسهم لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا

الإسم	الوظيفة	النسبة المئوية (٪) كما في ٣١ ديسمبر ٢.١٤
يوسف عبدالله الشلاش	رئيس مجلس الإدارة	70,00
سلطان عبدالرحمن أبا الخيل	عضو مجلس الإدارة	70,00
عبداللطيف عبدالله الشلاش	عضو مجلس الإدارة	Zo,IA
هذلول صالح الهذلول	عضو مجلس الإدارة	
أحمد صالح الدحيلان	عضو مجلس الإدارة	×2,99
ماجد القاسم	عضو مجلس الإدارة	χ ξ,ΛΙ
خالد عبدالرحيم	عضو مجلس الإدارة	χ., ξξ
إقبال حاجي كريم داريديا*	الرئيس التنفيذي، بنك الخير - ماليزيا	χ.,.ξ
أيهم يوسف غرايبة	المستشار القانوني	χ.,.Γ
محمد البشير محمد الأمين	مدير الشؤون الشرعية	z.,.1

^{*}لغاية أبريل ٢.١٤

ملكية الأسهم أعلى من ٥٪

الإسم	النسبة المئوية (٪) كما في ٣١ ديسمبر ٢.١٤
يوسف عبدالله الشلاش	%0,00
سلطان عبدالرحمن أبا الخيل	×0,00
عبداللطيف عبدالله الشلاش	
هذلول صالح الهذلول	
فهد عبدالعزيز السكيت	

الحوكمة الإدارية

نظرة عامة

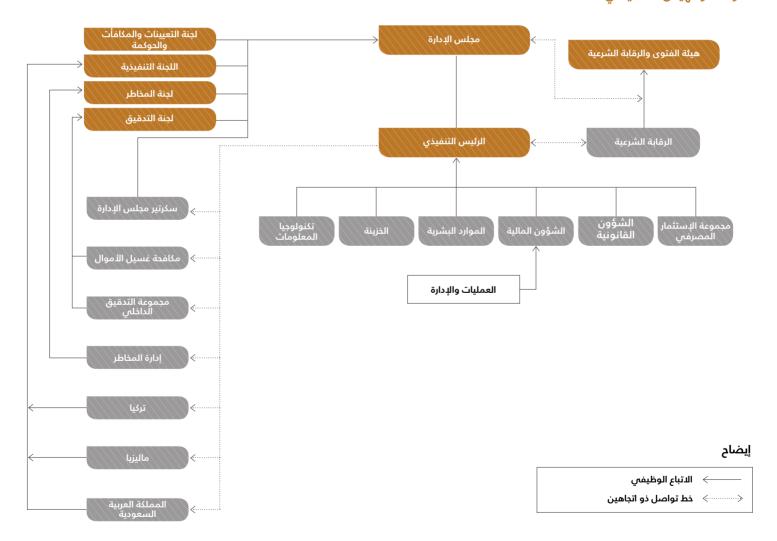
يخضع بنك الخير لمعايير الحوكمة الإدارية الصادرة عن مصرف البحرين المركزي وقانون الشركات التجارية البحريني باعتباره مصرفاً يقع مقره في مملكة البحرين. هذا ويتطلع البنك إلى تطبيق أعلى معايير السلوكيات الأخلاقية التي تعتمد على حوكمة إدارية رشيدة. وعلى ضوء التزام البنك بتلبية المتطلبات القانونية والتنظيمية والالتزام بأفضل الممارسات الدولية فقد حرص بنك الخير على تبني إطار عمل شامل للحوكمة الإدارية يتيح له تعزيز الكفاءة التشغيلية وحماية حقوق المساهمين . كما يحرص بنك الخير على أن تتميز المبادئ الإرشادية لإطار عمل الحوكمة الإدارية بالعدل والشفافية والمصداقية والمسؤولية.

أهم التطورات خلال العام ٢.١٤

حرص البنك خلال عام ٢٠١٤ على تعزيز التزامه الصارم بإطار عمل الحوكمة الإدارية التي تأسست في العام ٢٠١١، حيث تضمنت أهم التطورات التي شهدها البنك خلال العام ما يلي:

- تم تعيين مدير تنفيذي للمجموعة ومدير جديد لإدارة المخاطر
 - تعزيز الهيكل التنظيمي للبنك
- إجراء تقييم شامل لأداّء المجلس وأعضائه ولجانه الفرعية وتحديد المجالات التي يتعين تعزيزها بهدف تحسين أداء مجلس الإدارة.

الحوكمة والهيكل التنظيمي



	۳۱ دیسمبر ۲.۱٤	۳۱ دیسمبر ۲۰۱۳
موجودات سائلة: مجموع الموجودات	7,01%	% IV, .
موجودات سائلة: مجموع الودائع	ΧΓΛ,Γ	٪۳.,۳
موجودات سائلة: مجموع المطلوبات	% Γο,ο	%ΓV,Λ
مطالبات قصيرة الأجل : موجودات قصيرة الأجل*	7,33.	3,90٪

^{*}تتضمن موجودات ومطلوبات تستحق خلال سنة واحدة.

مخاطر الدفع المسبق

إن مخاطر الدُّمع المسبَّق 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 الآن لأي مخاطر للدفع المسبق.

الإيرادات والمصروفات المحظورة من قبل هيئة الفتوى والرقابة الشرعية لم تتلق المجموعة أي إيرادات أو تتحمل أي مصروفات تذكر تحظرها مبادئ الشريعة الإسلامية فى العام ٢٠.١٤.

لم يسترد بنك الخير أية مبالغ خلال العام.

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 بما يتيح لهم اتخاذ القرار بناء على دراية ومعرفة. 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 الدستثمارات المقيدة في كافة الأوقات. هذا ويدرك البنك جيداً مسؤولياته ومهامه في إدارة تلك الحسابات.

مجموع الإيرادات من حساب الاستثمار المقيد

(بآلاف الدولارات)	۳۱ دیسمبر ۲.۱٤	۳۱ دیسمبر ۲۰۱۳	۳۱ دیسمبر ۲.۱۲	۳۱ دیسمبر ۲.۱۱	۳۱ دیسمبر ۲۰۱۰
إجمالي الإيرادات	-	lo	١٩	VoΛ	٤،٩٣١
رسوم الوكيل	-	(٣)	(٣٦)	(710)	(۲٥٩)

المخاطر التجارية المرحّلة

لا توجد لدى البنك حسابات استثمار مشاركة الأرباح ولا يتعرض لمخاطر تجارية مرحّلة.

الأطراف	قيمة التعرضات بآلاف الدولات	نسبة التعرض إلى رأس المال	نوع التعرض
الطرف رقم ا	99,191	χ11 ξ,	استثمار
الطرف رقم ۲	٥.,٣١.	%ο V, ΛΓ	استثمار وذمم مدينة
الطرف رقم ٣	۲۹,٦٤٢	%٣٤,.V	استثمار وضمان وذمم مدينة
الطرف رقم ٤	Г٣,.Го	۲٦,٤٦٪	استثمار وذمم مدينة
الطرف رقم ٥	۱۸,۰۲۸	۶٦,۱٦٪	استثمار والتزام وذمم مدينة
الطرف رقم ٦	۱۷,٤٥٣	۲.,.٦	مضاربة وأرصدة لدى البنك
الطرف رقم ۷	1ε,ΛΛν	% IV, I I	أرصدة لدى البنك
الطرف رقم ۸	۱۳,٦٩٧	%Ιο, V٤	مضاربة ومرابحة وصكوك
الطرف رقم ٩	۱۳,۱۸.	%lo,lo	استثمار وأرصدة لدى البنك
الطرف رقم . ا	17,100	۲۱٥,۱۲	استثمار وذمم مدينة

التعرضات للطرف ذي العلاقة رقم ٦ و٧ هي تعرضات معفية قصيرة المدى بين البنوك.

جودة الائتمان لكل فئة من الأصول المالية المخصصات الخاصة

الأحكام المحددة

			مخصصات محددة لغرد	مخصصات محددة لغرض				
(آلاف الدولارات)	ذمم تمويلات مدينة	موجودات أخرى	استثمار في أوراق مالية	استثمار على هيئة أسهم	المجموع			
في بداية السنة	376,1	٦. ٩٠١	٥,٤.٧	71.1.	۳۱٬۳۸۳			
وضع مخصص جديد	٣,	-	-	۳,٥	٦,٥			
استهلاكات	-	-	-	-	-			
استردادات/ ديون مستردة	-	-	-	-	-			
الرصيد في نهاية السنة	3٧٤،٥	۱،۹.۲	٥,٤.٧	۲٤٫٦	۳۷٬۸۸۳			

خلال العام حقق بنك الخير الدولي الإسلامي بيرهاد مخصصات بدل احتياطي بلغت ٣ مليون دولار أمريكي) مقابل ذمم بلغت ٣ مليون دولار أمريكي) مقابل ذمم مالية مدينة. لم تقم المجموعة خلال العام بتحديد أية مخصصات عامة كلية مقارنة بالمخصصات الحالية بقيمة ٣٠٠. مليون دولار أمريكي مقابل ذمم مالية مدينة. وقدمت البحرين انخفاضاً بالمخصصات بقيمة ٣٠٥ مليون دولار مقابل استثماراتها على هيئة أسهم.

إدارة مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي مخاطر مواجهة المجموعة لصعوبة في الوفاء بالتزاماتها المرتبطة باحتياجاتها المالية والتي يتم تسويتها من خلال توفير النقد أو الأصول المالية الأخرى.

تتلخص أهم خصائص منهجية السيولة لدى المجموعة كالآتس:

- تكون 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.
- تتركز سياسة المجموعة في اللّحتفاظ بموجودات سائلة كافية لتغطية التزاماتها الموضحة في بيان المركز المالي زائداً نفقات الميزانية لفترة السيولة والتزاماتها الاستثمارية المتوقعة خلال فترة السيولة.

الجدول التالي يوضح معدلات السيولة الرئيسية التي تعكس وضع السيولة للمجموعة.

مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هـي المخاطر التـي تتحملهـا المجموعـة بسـبب خسـارة المبلـغ اللـساسـي أو الربـح نتيجـة العجـز فـي الوفـاء بالالتزامات التعاقديـة مـن قبـل زبـون أو عميـل أو الطـرف ذي العلاقـة فـي الأدوات الماليـة، وتنشـأ هـذه المخاطر بشـكل أساسـي مـن خلال أرصدة البنـوك والودائع لـدى المؤسسات الماليـة وذمـم التمويلات المدينـة والاستثمارات فـي الأوراق الماليـة والصكـوك وذمـم مدينـة أخـرى. هـذا وتضـع أسـواق المال حـدوداً لأنشـطـة الإيـداع بيـن البنـوك ومجموعـات العمـلاء الأخـرى لمراجعتهـا والموافقـة عليهـا مـن قبـل لجنـة المخاطـر، بالإضافـة إلـى ذلـك تقـوم دائـرة إدارة المخاطـر بتحليـل الطلبات وتصنيـف الأطـراف ذات العلاقـة بشـكل مسـتقل، حيـث يتـم بنـاء علـى ذلـك

تقديم توصيات مستقلة للجنة المخاطر لاعتمادها. وتتولى لجنة المخاطر في المجموعة مراجعة مدى ملائمة هذه الحدود لظروف السوق السائدة بشكل دوري.

إجمالي ومتوسط مخاطر الائتمان

يوضح الّجدول أدناه متوسط إجمالي تعرضات مخاطر الائتمان للبنك كما في . ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مصنفة وفقاً للإفصاح في البيانات المالية:

بنود الميزانية العمومية (ملايين الدولارات)	استثمار ممول	استثمار غير ممول	مجموع إجمالي الاستثمار الائتماني	متوسط إجمالي الاستثمار الائتماني*
أرصدة لدى البنوك	77.377	-	77.89٣	10,5/1
إيداعات لدى مؤسسات مالية	. ۲۰۲۵	-	٤٢,٢٥.	01,.7.
ذمم تمويلات مدينة	9,101	-	9,101	Γο,ο٣ο
استثمارات في أوراق مالية - صكوك	7.19	-	7.19	1V,087
موجودات أخرى	٢٦٤٠3	-	٢٦٤٠3	0,010
	710,10		710,10	110,10.
التمويل الإلزامي	-		Π	۲،۲
ضمانات	-	١١٣٠٥	٥٠٣١١	١١٣٠٥
مجموع استثمارات مخاطر الائتمان	710,18	١٦٠٣١١	۱۱۶٬۸۲۳	ורריזזו

^{*} تم احتساب متوسط إجمالي تعرضات الائتمان على أساس متوسط الأرصدة غير المدفوعة على أساس ربع سنوي خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤.

تركز المخاطر للحد الأقصى لتعرضات مخاطر الائتمان

تتم إدارة تركز المخاطر من خلال وضع حدود للاستثمار للأطراف ذات العلاقة والمناطق الجغرافية والقطاعات الصناعية، وتوضح سياسة مخاطر البنك الكبيرة تفاصيل حدود التركز لكل ملتزم أو مجموعة ملتزمين مترابطين أو قطاع ، أو منطقة جغرافية أو دولة أو مجموعة من الدول. وقد وصل الحد الأقصى لمخاطر الائتمان لأي عميل أو طرف ذي علاقة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ إلى ٩٩،٢ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٤).

التعرضات الزائدة عن نسبة حد الـ ١٥ بالمائة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٦ هـي كالآتي:

معدل كفاية رأس المال

معدل كفاية رأس المال– الشركات الموحدة والتابعة التي تمثل أكثر من ٥ بالمائة من رأس المال التنظيمي للمجموعة.

النسبة	۳۱ دیسمبر ۲.۱۶		۳. ۱۳ دیسمبر		۳۱ دیسمبر ۲.۱۲	
	إجمالي معدل كفاية رأس المال	معدل كفاية رأس المال من فئة ا	إجمالي معدل كفاية رأس المال	معدل كفاية رأس المال من فئة ا	إجمالي معدل كفاية رأس المال	معدل كفاية رأس المال من فئة ا
مجموعة بنك الخير	۸,٤	۸,٤	10,7	10,7	۲۲,٦	۲۲,٦
بنك الخير الدولي الإسلامي بيرهاد	۸,7٧	۷۱,۹	۳۸,٥	۳۸,۱	۲۳,۷	۲۳,۷
الخير كابيتال السعودية	٤٧,٩	٤٧,٩	٤٧,٧	٤٧ , ٧	VV,o	W,o
الخير كابيتال منكول ديجرلر إيه إس	۳۷,۸	۳۷,۸	٨,١3	۸,۱3	٤٤,٦	۲,33

بلغت نسبة كفاية رأس المال للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢.١٤ أقل من الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال التنظيمية بنسبة ٢١٪. واستنادآ إلى برنامج مبيعات الاصول المخطط وتوقعات التدفقات النقدية التشغيلية، تتوقع المجموعة حصول تحسن في وضع الأصول المحملة بالمخاطر ونسبة كفاية رأس المال. إن مجلس إدارة البنك وأعضاء وإدارته العليا يبحثون بصورة نشطة عن خيارات

أخرى طويلة الأجل لتعزيز موضع رأس مال البنك بهدف تلبية متطلبات بازل ٣ التي حددها مصرف البحرين المركزي.

يوضح الجدول التالي الحد الأدنى لرأس المال الموحد الذي يحتاجه بنك الخير للمحافظه على الامتثال عند نسبة ١٢٠٥ بالمائة:

(مليون دولار أمريكي)	۳. ۱۲ دیسمبر ۲. ۱۶	۳۱ دیسمبر ۲.۱۳	۳۱ دیسمبر ۲.۱۲
مخاطر الإئتمان	۳٥,٥	£.,V	۳۹,0
مخاطر السوق	٤,٤	۳,۹	£,V
المخاطر التشغيلية	Ι.,Λ	٩,٢	1,1
مجموع متطلبات رأس المال	٥.,٧	٥٣,٨	٥.,٨

يوضح الجدول التالي الحد الأدني لرأس المال الموحد الذي يحتاجه بنك الخير للمحافظه على الامتثال عند نسبة ١٢٠٥ بالمائة بالنسبة للاستثمارات في الأسهم :

(مليون دولار أمريكي)	۳۱ دیسمبر ۲.۱٤	۳۱ دیسمبر ۲.۱۳	۳۱ دیسمبر ۲.۱۲
الاستثمارات في الأسهم المدرجة بالبورصة	7,1	۲,٦	٣,.
الاستثمارات في الأسهم غير المدرجة بالبورصة	٤,١	٤,٨	٥,٣
الاستثمارات في صناديق أموال غير مصنّفة	٤,١	0,1	٤,٨
مجموع متطلبات رأس المال	۳,.۱	١٢,٥	18,1

التعرضات المرجحة للمخاطر

انخفضت التعرضات المرجحة للمخاطر بمقدار ٢٥٫٦ مليون دولار أمريكي (٥٠٩٪) في عام ٢٠١٤ من ٢٠٠٦ مليون دولار أمريكي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ لتصل إلى ـ ,٥٠. مليون دولار أمريكي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ كما هو موضح أدناه:

(مليون دولار أمريكي)	۳۱ دیسمبر ۲.۱٤	۳۱ دیسمبر ۲.۱۳	۳۱ دیسمبر ۲.۱۲
الأصول الإئتمانية المحملة بالمخاطر	۲۸٤,۱	۳۲٥,٥	۳۱٥,۹
أصول السوق المحملة بالمخاطر	۳٤,٦	٣١,٣	۳۷,0
التعرض المرجحة - المخاطر التشغيلية	۸٦,٣	٧٣,٨	٥٢,٥
إجمالي الأصول المحملة بالمخاطر	٤.٥,.	۲, . ۳۲	٩,٥.3

هيكل المجموعة

يتم إعداد البيانات المالية للمجموعة على الأساس الموحد 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 والدمج التناسبي.

ويتضح أدناه الشركات التابعة والزميلة الأساسيةبالإضافة إلى كيفية التعامل لأغراض كفاية رأس المال كالآتى:

	محل الإقامة/ الموطن	الملكية	غايات تنظيمية
الشركات التابعة			
بنك الخير الدولي الإسلامي بيرهاد	ماليزيا	χ1	توحيد كامل
الخير كابيتال منكول ديجرلر إيه إس	تركيا	7,19%	توحيد كامل
الخير بورتفوي ياناتيمي إيه إس	تركيا	3,77,	توحيد كامل
الخير كابيتال السعودية	المملكة العربية السعودية	%ο٣, ξ	توحيد بالتناسب
شركة التجمعات للمشاريع السياحية	الأردن	۲,٠.٥٪	محملة بالمخاطر
تنتوريا انترناشونال المحدودة	الإمارات العربية المتحدة	٪۵۲,.٦	محملة بالمخاطر
الشركات الزميلة			
مجموعة شركات البحرين المالية القابضة	الإمارات العربية المتحدة	% ٤٣,٣٦	توحيد بالتناسب
بنك برج	الباكستان	%°V,91	اقتطاع كامل
شرکة تآزر ش.م.ب (م)	مملكة البحرين	۲۸,۵٦٪	اقتطاع كامل

وفي ١٣ مايو ١٤.٢ استحوذت المجموعة على حصة إضافية بلغت ٤٠٠٠٪ في تينتوريا إنترناشيونال وهي شركة مسجلة وعاملة في دولة الإمارات العربية المتحدة والتي كانت المجموعة تمتلك ما نسبته ١٠٤٤٪ منها مما أدى إلى أن تصبح تينتوريا إنترناشونال شركة تابعة. وفي ٤ ديسمبر ٢٠١٤ قامت المجموعة بالتخلص من حصة بلغت ٩٧٩٪ لصالح مساهمي تينتوريا إنترناشونال الحاليين من دون مقابل.

فيما يلى تفاصيل الحد الأقصى والحد الأدنى لقيمة كل فئة من فئات مخاطر السوق لدى بنك الخير خلال السنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ ١٣ ديسمبر ٢٠١٣.

الحد الأدنى لمتطلبات عقود التمويل الإسلامي

(مليون دولار أمريكي)	۳۱ دیسه	ىبر ۲.۱٤	۳۱ دیسمبر ۲.۱۳		
	الحد الأقصى للنفقة الرأسمالية	الحد الأدنى للنفقة الرأسمالية	الحد الأقصى للنفقة الرأسمالية	الحد الأدنى للنفقة الرأسمالية	
مخاطرة السعر	-	-	-	-	
مخاطر تقلبات الأسهم	-	-	-	-	
مخاطر الصكوك	-	-	-	-	
مخاطرة صرف العملات الأجنبية	٣,١	Γ,V	٥,٢	۲,0	
مخاطرة السلع	-	-	-	-	
إجمالي رأس المال المطلوب للمخاطرة السوقية	٣,١	Γ,V	٥,٢	Г,о	
	17,0	17,0	17,0	17,0	
مجموع أصول السوق المرجحة بالمخاطر	٣ ٨,٨	۳۳,۸	٦٥, .	٣١,٣	

المخاطر التشغيلية

المخاطر التشغيلية هي المخاطر المتمثلة في خسائر غير متوقعة تنشأ عن ضوابط وإجراءات داخلية غير كافية أو غير ناجحة وعن أعطال في الأنظمة وتعطل الأعمال ومخالفات الامتثال والأخطاء 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 الذاتى للمخاطر والمراقبة.

ولدعم بيئة الرقابة الداخلية تتولى دائرة إدارة المخاطر الإشراف على عمليات الرقابة الرئيسية بما في ذلك التعرضات الاستثمارية وحدودها، كما تقوم أيضاً بمراجعة صلاحيات الصرف وترتيبات المراقبة ومطابقات حساب نوسترو وعروض المنتجات الجديدة وعروض حدود التسهيلات الممنوحة من الأطراف ذات العلاقة والعروض الجديدة لوسيط السلع والتغييرات الرئيسية في العمليات الداخلية. كما يوجد سياسة لإدارة التغيير والتي تحدد نهج البنك في إدارة المخاطر الناجمة عن تطبيق التغييرات في العمليات والأنظمة.

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.

التعرضات المرجحة للمخاطر التشغيلية

لأغراض احتساب رأس المال التنظيمي للمخاطر التشغيلية بموجب اتفاقية بازل ٢، يتبنى البنك منهج المؤشر الأساسي (حيث يستخدم إجمالي الدخل المرجح بنسبة ١٥٪ لألفا) كوزن نسبي لرأس مال المخاطر التشغيلية.

وفيما يلي تفاصيل النفقات الرأسمالية للمخاطر التشغيلية لبنك الخير، والتعرضات المرجحة للمخاطر التشغيلية المعادلة كما في ٣١ ديسمبر ٢.١٤ و٣١ ديسمبر ٢.١٣ و٣١ ديسمبر ٢.١٢:

(مليون دولار أمريكي)	۳۱ دیسمبر ۲.۱۶	۳۱ دیسمبر ۲.۱۳	۳۱ دیسمبر ۲.۱۲
إجمالي الدخل	۷۱۰۷	٦٨٠٤	I۸،
متوسط إجمالي الدخل لثلاث سنوات	٤٦٠.	۳۹،	\\V\V
المرجع	ХΙο	7.10	χlo
نفقات رأسمالية للمخاطر التشغيلية	7-9	٩٠٥	7,3
- معدل الضرب	17,0	17,0	17,0
إجمالي المخاطر التشغيلية المحملة بالمخاطر	۸٦،٣	۷۳٬۸	٥٢٠٥

		القيم المحملة بالمخاط	حجم المخاطر	
(مليون دولار أمريكي)	۳۱ دیسمبر ۲.۱٤	۳۱ دیسمبر ۲.۱۳	۳۱ دیسمبر ۲۰۱۲	_
المطالبات الحكومية	-	-	.,0	Х1Χ.
مطالبات القطاع العام*	-	٤, .	٤, .	۲۲.
مطالبات البنوك	٤,٨٦	£٣,V	۸٫۱3	х1хΓ.
مطالبات الشركات بما فيها شركات التكافل وشركات الاستثمار فئة ٣	ГV,о	3,7	۳,.۱۱	χ1
الاستثمارات في الأوراق المالية وصناديق الأموال والصكوك:				
استثمارات في أسهم مدرجة بالبورصة	IV,.	۲,,٦	۲۳,۷	z1
استثمارات في أسهم غير مدرجة بالبورصة	۳۳,۱	۳۸,۱	۲,٦3	χlo.
استثمارات في صناديق أموال غير مصنفة	۳۳,۱	٤١,.	۳۸,۱	%lo%l
ممتلكات عقارية	1 FT,F	٩٨,٣	۳۸,٥	χ۲
أصول أخرى والتمويل الخاص	٧,١٦	71,.	۲.,.	z1
الأصول الائتمانية المحملة بالمخاطر	۲۸٤,۱	۳۲٥,٥	۹,۰۱۳	

^{*} هيئات القطاع العام

الحد الأدنى لمتطلبات عقود التمويل الإسلامي

(مليون دولار أمريكي)	۳۱ دیسمبر ۲.۱۶		۳۱ دیسمبر ۲۰۱۳	
	القيم المحملة بالمخاطر	الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال	القيم المحملة بالمخاطر	الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال
المرابحة	۸,۳	1,.	09,V	V,o
الوكالة	٦,٣	۸,.	٤,٤	۲,.
المضاربة	۸,٥	1,1	19,7	Г,о

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 من 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 ٢٠.١٤ ٣١ ديسمبر ٢٠.١٣، ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ :

(مليون دولار أمريكي)	۳۱ دیسمبر ۲.۱٤	۳۱ دیسمبر ۲.۱۳	۳۱ دیسمبر ۲۰۱۲
مخاطرة السعر	-	-	-
مخاطر تقلبات الأسهم	-	-	-
مخاطر الصكوك	-	-	-
مخاطرة صرف العملات الأجنبية	7,VV	۲,٥	٣, .
مخاطرة السلع	-	-	-
إجمالي رأس المال المطلوب للمخاطرة السوقية	T,VV	Г,о	٣, .
المضاعف	۱۲,٥	17,0	17,0
مجموع أصول السوق المرجحة بالمخاطر	۳٤,٦	٣١,٣	۳۷,٥

(مليون دولار أمريكي)	۳۱ دیسمبر ۲.۱٤	۳۱ دیسمبر ۲.۱۳	۳. ۱۲ دیسمبر
رأس المال من فئة ٢			
ناقصا: .٥٪ من استثمارات الأقلية في الخدمات المصرفية والأوراق المالية وغيرها من المدخلات المالية بشكل تناسبي	(٦,٥)	(1.,Λ)	(9,0)
ناقصاً: .٥٪ من الدستثمار في كيان تأميني اكبر أو أقل من .٢٪	(٤,٨)	(٦,٥)	(٦,٤)
ناقصاً: ناقصاً: المبالغ الفائضة عن الحد الأقصى المسموح به للمخاطر الكبيرة	(۲٦,٦)	(١٨,٦)	(٣,٩)
إضافة لرأس المال من فئة ٢ لاستيعاب العجز في رأس المال من فئة ٢	۳۷,۹	۳٥,9	۱۹٫۸
إجمالي رأس المال المؤهل من فئة ٢	-	-	_
إجمالي رأس المال التنظيمي المؤهل	۳۳,۹	٦٥,٤	91,0

^{*} ترتبط الشهرة بشكل رئيسي بمجموعة شركات البحرين المالية القابضة المحدودة ويتم أخذها في الاعتبار فقط لغايات حساب كفاية رأس المال.

إدارة رأس المال

تتركز سياسة بنك الخير لكفاية رأس المال في الحفاظ على أساس رأس مالي متين لدعم الميزانية العمومية للبنك. وتتحدد متطلبات رأس المال الحالية والمستقبلية على أساس توقعات نمو الأعمال لكل خط من خطوط الأعمال، فضلا عن المصادر المستقبلية واستخدامات الأموال، وهذا يتضمن متطلبات رأس المال التأسيسية، إضافة إلى المساهمات المتوقعة وأهداف توظيف الاستثمارات وسياسة البنك المستقبلية لتوزيع الأرباح.

توضح الجداول التالية تفصيلا للأصول المصرفية المرجحة بالمخاطر، ومتطلبات رأس المال التنظيمية، ونسب كفاية رأس المال لمجموعة بنك الخير كما في ٣١ ديسمبر ١٤.٦، ٣١ ديسمبر ١٠٠٦. وتستند هذه الأرقام على مقياس اتفاقية بازل ٢ ديسمبر المخاطر السوق ومؤشر مقياس بازل ٢ مقياس اتفاقية بازل ٢ لمخاطر الائتمان ومخاطر السوق ومؤشر مقياس بازل ٢ للمخاطر التشغيلية. ويعتبر البنك وكالات ستاندرد آند بورز وفيتش وموديز هي مؤسسات تقييم ائتمان خارجي لتقدير المخاطر المرجحة للأرصدة مع البنوك والإيداع لدى المؤسسات المالية وتمويل الحسابات المدينة والاستثمار في الصكوك. وفي حالة وجود تقييمين يسفران عن مخاطر مختلفة من مؤسستي تقييم ائتمان خارجيتين معتمدتين يختارهما البنك فسيتم تطبيق الخطورة الأعلى. أما إذا توفرت ثلاثة تقييمات تسفران عن مخاطر مختلفة من مؤسسات تقييم ائتمان خارجية يختارها البنك عندها سيتم الإشارة إلى التقييمين المرتبطين بأقل مخاطر ولكن سيتم اختيار أعلى تقييمين من 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 الدستدانة بحسب تعريف لجنة بازل للمراقبة المصرفية. وتعتمد منهجية وأسلوب البنك لتأسيس وإقرار الطرف ذي العلاقة والحدود الائتمانية على عملية مراجعة وتحليل الوضع المالي للطرف ذي العلاقة وأدائه، إضافة إلى تاريخ تعاملاته التجارية وعملية التقصي التي تغطي الترخيص والرقابة التنظيمية ومراجعة الدلتزام بمكافحة غسل الأموال، وهي كلها أدوات صممت لإقصاء المؤسسات عالية الاستدانة. إن الأطراف ذات العلاقة فيما يتعلق بنشاط الخزينة لدى بنك الخير هي مؤسسات مالية مرخصة ومنظمة. كما قام البنك بتطوير منهجية تصنيف داخلي، يتم بموجبها إجراء تصنيف داخلي للأطراف ذات

العلاقة وفق الدرجات التي يحصل عليها البنك من وكالات تصنيف خارجية. وقد ساهمت هذه المنهجية في تعزيز عملية إدارة مخاطر الأطراف ذات العلاقة من خلال توفير تحليل أكثر موضوعية وعمقاً للوضع والأداء المالي للأطراف الأخرى. وقبل وضع الحدود فإن جميع الأطراف ذات العلاقة تخضع لتقييم مكثف لمخاطر الإئتمان وعملية تقصى 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 أيضًا بإدارة ضماناته للحد من مخاطر التركز سواء من جهة إصدار محددة أو من السوق أو الأدوات. هذا ولا تعتبر ضمانات المجموعة بمثابة ضمانات مؤهلة لأساليب الحد من مخاطر الائتمان.

وتساعد سياسة البنك الائتمانية على تحديد الأسلوب الذي يجب استخدامه عند تحديد المخصصات، بحيث يعتمد ذلك 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 على أساس كل حالة بشكل منفصل بعد دمج قيمة الضمانات المتحققة صافية من أي تكاليف.

تعرضات الأصول المرجحة بالمخاطر

وفق المنهج الموحد لمصرف البحرين المركزي، يتم تخصيص تعرضات مخاطر الائتمان إلى واحدة من أربعة عشر محفظة مالية كما هو موضح أدناه، كما يتم ترجيع المخاطر وفقاً لذلك.

اطار عمل سياسة المخاطر

استراتيجية المخاطر للمجموعة

تحدد استراتيجية البنك للمخاطر معدلات الرغبة بالمخاطرة بما يتماشى مع استراتيجية الأعمال،من خلال أخذ التدابير التالية بعين الإعتبار: كفاية رأس المال، العوائد طويلة الأجل على الأسهم، مقاييس السيولة، السمعة، الحد الأقصى للخسارة المسموح بها. وفي إطار استراتيجية المخاطر لدى البنك يتم تقسيم الدول إلى دول محورية، وهي تلك الدول التي يتم بها تحقيق .٧ بالمائة من إيرادات البنك، وبلدان الشبكة وهي بلدان خارجية محيطية، والبلدان الممتدة وهي البلدان التي يرى فيها البنك احتمالية وجود الفرص ولكن بتركيز محدود على الأعمال.

وتشكل استراتيجية المخاطر جزءاً هاماً من إطار سياسة المخاطر لدى البنك،كما يتم مراجعتها وتحديثها باستمرار بما يواكب التغييرات في استراتيجية الأعمال. هذا ويمكن الإطلاع على المزيد من معلومات في الإيضاح رقم ٢٤ للبيانات المالية الموحدة على صفحة رقم ٩٧ و ٩٨.

عملية إدارة المخاطر

أرسى البنك عدداً من سياسات المخاطر المساندة والتي تغطي مخاطر الائتمان والمخاطر التشغيلية ومخاطر التعرض الكبيرة وإدارة السيولة ومخاطر التعاقد الخارجي، كما تخضع هذه السياسات للمراجعة والتحديث بشكل دوري

بازل ٣ وإدارة رأس المال

استكمل البنك خلال العام ٢.١٤ عملية تأسيس الرقابة على كافة المجموعة لمقاييس بازل ٣. هذا وتقود دائرة إدارة المخاطر جهود البنك المتعلقة بعملية تقييم كفاية رأس المال الداخلي (ICAAP) تحت إشراف لجنة المخاطر.

تعرضات المخاطر

تتركّز فئات المخاطر التي يتعرض لها البنك على 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 ٢٤ إلى ٢٨ و٣٥ إلى البيانات المالية الموحدة في صفحة ٩٧ إلى ١.١ و ١١٠ إلى ١١١.

هيكل رأس المال

يجب على بنك الخير الالتزام بتوجيهات كفاية رأس المال التنظيمية والموضوعة من قبل مصرف البحرين المركزي والمعتمدة على معايير لجنة بازل حول الإشراف المصرفي (لجنة بازل) لبنك التسويات الدولية. ووفق توجيهات مصرف البحرين المركزي يجب على بنك الخير الاحتفاظ بحد أدنى لكفاية رأس المال عند معدل 17،0 على أساس موحد.

إدارة رأس المال والمخصصات

يعد بنك الخير ش.م.ب (م) («البنك») شركة مغلقة وغير مدرجة في السوق المالي تأسست في مملكة البحرين وتعمل بموجب ترخيص كبنك إسلامي بالجملة من مصرف البحرين المركزي. يملك البنك شركات تابعة له في كل من المملكة العربية السعودية وماليزيا والأردن والإمارات العربية المتحدة وتركيا، كما يملك شركات زميلة في الباكستان والإمارات والبحرين. ويشار إلى البنك وشركاته التابعة بـ («المجموعة»).

يجب على 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 ١٢٠٥٪ على أساس موحد.

هيكل رأس المال

توضح الجداول التالية تفاصيل مصادر رأس المال التنظيمي لبنك الخير كما في ٣٠ ديسمبر ٢٠١٢ عند الفئة الأولى والثانية ٣١ ديسمبر ٢٠١٤، ٣١ ديسمبر ٢٠١٣، ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ عند الفئة الأولى والثانية لرأس المال.

تكوين رأس المال

(مليون دولار أمريكي)	۳۱ دیسمبر ۲.۱٤	۳۱ دیسمبر ۲.۱۳	۳. ۱۲ دیسمبر
رأس المال من فئة ١			
رأس المال المساهم المدفوع	۲.۷,۹	P,V.7	P,V.7
الاحتياطيات	٦,.	٠,٦	.,٣
(الخسارة المتراكمة)/ الإيرادات المستبقاة	(0٣,0)	(٨,٩٦)	(٣٢,V)
الاحتياطيات الأخرى	(17,7)	(0,P)	(Λ,٤)
الحصص غير المسيطرة ناقصاً: الشهرة*	(٣٢,.)	(٣٢,.)	(٣٦,.)
ناقصاً: . ٥٪ من استثمارات الأقلية في الخدمات المصرفية والأوراق المالية وغيرها من المدخلات المالية بشكل تناسبي	(٦,٥)	(1.,Λ)	(9,0)
ناقصاً: .٥٪ من الاستثمار في كيان تأميني اكبر أو أقل من .٢٪	(٤,٨)	(7,0)	(٦,٤)
ناقصاً: المبالغ الفائضة عن الحد الأقصى المسموح به للمخاطر الكبيرة	(٢٦,٦)	(١٨,٦)	(٣,٩)
ناقصاً: الخصم الإضافي من فئة ا لاستيعاب العجز في رأس المال	(101.0)	(₩ 0)	(10.4)
من الفئة الثانية	(۳V,9)	(٣o,9)	(19,Λ)
إجمالي رأس المال المؤهل من فئة ١	٣٣,٩	3,0	91,0

تعد المخاطر جزءاً من نشاط بنك الخير، كما تعتبر قدرة البنك على تحديد المخاطر بشكل صحيح وتوقع وتقييم والتخفيف من وإدارة تلك المخاطر بفعالية واقتدار عنصراً هاماً من فسفة البنك التشغيلية والربحية، ويتضمن منهج البنك في إدارة المخاطر على وضع إطار عمل لإدارة المخاطر يشمل:

- ترتيبات حوكمة المخاطر من خلال وحدة مستقلة لإدارة المخاطر
 - إعداد استراتيحية المخاطر
 - البنية التحتية لإدارة المخاطر وتوفير الموارد
 - سياسات إدارة المخاطر وحدودها وإجراءاتها والرقابة

هذا ويمتد إطار عمل إدارة المخاطر والحوكمة لدى البنك ليشمل توفير الرقابة التصاعدية وإدارة مستمرة للمخاطر الرئيسية المصاحبة لأنشطة البنك.

أهم التطورات خلال العام ٢.١٤

انصب التركيز الرئيسي خلال العام على تعزيز البنية التحتية لإدارة المخاطر بصورة أكب:

- زيادة ملحوظة في الموارد البشرية لإدارة المخاطر بما يتماشى مع متطلبات
 اتفاقية بازل ٣
- تعزيز عمليات التدقيق والمراجعة الداخلية للمخاطر والرصد والتبليغ بما في
 ذلك تجميع البيانات لرصد التعرض وتوفير الضوابط
- قيام إدارة المخاطر بإعداد تقارير الأداء الاستثماري بشكل مستقل عن تحليلات المكتب الأمامى
- · بناء أداة رقابية على إدارة الأصول والمطلوبات لقياس وإدارة مخاطر السيولة .
- إحراز تقدم كبير في تنفيذ تعزيز خطة استمرارية الأعمال في المجموعة وأنظمة أمن المعلومات

حوكمة المخاطر

إشراف المجلس على إدارة المخاطر

يضطلع مجلس الإدارة بمسؤولية الإشراف على عملية إدارة المخاطر، وفي إطار هذه المسؤولية تتولى لجنة التدقيق المنبثقة عن المجلس التركيز على القضايا المتعلقة بإدارة المخاطر. وتكون مهمة إدارة المخاطر- المتمثلة في المسؤول المالي الرئيسي- مسؤولة إدارياً ووظيفياً أمام لجنة التدقيق التابعة لمجلس الإدارة، كما يتحمل مجلس الإدارة مسؤولية اعتماد إطار عمل إدارة المخاطر واستراتيجية المخاطر والحدود المقبولة من قبل البنك للمخاطر بما يتماشى مع الأهداف طويلة المدى للبنك، كما أن مجلس الإدارة مسؤول أيضاً عن منح الصلاحيات وحدودها والإشراف على التزام البنك بهذه الحدود.

لجنة التدقيق

يقوم مجلس إدارة البنك بتعيين لجنة التدقيق والتي تتكون من أربعة أعضاء مستقلين غير تنفيذيين. تساعد اللجنة 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 والالتزام بالأنظمة، بالإضافة إلى الإشراف على عملية التدقيق الخارجية.

هيئة الفتوى والرقابة الشرعية

يعتبر التوافق مع مبادئ وأصول الشريعة الإسلامية المسؤلية الأساسية لمجلس الإدارة بينما تتولى هيئة الفتوى والرقابة الشرعية في البنك مسؤولية إصدار القرارات الملزمة والإرشادات والتصريحات لضمان التزام المجموعة بأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية في معاملاتها وأنشطتها وفلسفتها العامة.

إشراف الإدارة العليا على المخاطر

تعتبر لجنة المخاطر التنفيذية للمجموعة هي سلطة الإدارة العليا للإشراف على المخاطر والائتمان. تتولى اللجنة مسؤولية ضمان قدرة المجموعة على تطوير سياساتها واستراتيجياتها المناسبة للمخاطر المتعلقة بأنشطة العمل ذات الصلة والإعداد للترتيبات التنظيمية المقبلة بما يتماشى مع توصيات لجنة بازل. وتشرف اللجنة على أنشطة إدارة المخاطر للمجموعة، بالإضافة إلى مراجعة واعتماد سياسات وحدود وعمليات وإجراءات إدارة المخاطر. قبل تقديمها إلى مجلس الإدارة. كما تتولى مسؤولية تقييم قضايا المخاطر الأساسية ضمن استراتيجية التطوير العامة التى تتبناها المجموعة.

التدقيق الداخلي والمراجعة المستقلة

قام البنك بإنشاء إدارة التدقيق الداخلي للمجموعة بحيث تتضمن أعمالها مراجعة الضوابط الداخلية بما في ذلك الرقابة المحاسبية والمالية وتطبيقها. كما تقوم إدارة التدقيق الداخلي بالقيام بأعمال التدقيق بالتوافق مع خطة التدقيق الموافق عليها من قبل لجنة التدقيق، تتم مناقشة تقارير التدقيق الداخلي مع الإدارة ويتم الاتفاق على خطط العمل، والتي يتم متابعتها من خلال عملية تتبع الإدارة التصحيحية. تقدم تقارير التدقيق الداخلي إلى لجنة التدقيق وتقوم إدارة التدقيق الداخلي المشورة الوقائية والإرشادات للإدارة.

مسؤولية إدارة المخاطر

تعد 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 عمليات تقييم 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 تلتقط كافة مصادر مخاطر العمليات، والتأكد من إعداد حدود المخاطر لتطبيقها في إدارة مخاطر الأعمال.

أنشطة الخزينة

الخزينة مسؤولة 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 صارم ودقيق من خلال التمثيل في مجلس إدارة الشركة التي تم الاستثمار فيها. كما يتم تحديد مخاطر الاستثمار وتقييمها من قبل الأقسام المسؤولة عن تمثيل البنك وعملائه.

المحفظة الاستثمارية

تينتوريا إنترناشيونال

نسبة الملكية ٢٠٠٦٥٪

القطاع/الصناعة خدمات الغسيل والعناية

بالأقمشة

الموقع **دبي، دولة الإمارات**

العربية المتحدة

23 طن يومياً من بياضات الفنادق. هذا وتستخدم أجهزة ومعدات عسيل رائدة ألمانية المنشأ تشمل أنفاق المغاسل والتي تعمل على التقليل من استهلاك الماء بنسبة ٧٥٪ وتساعد على إطالة عمر البياضات. كما تستخدم أيضاً مبدأ الجدار الحاجز الذي يفصل البياضات النظيفة عن المتسخة وبالتالي تجنب حصول أي تلوث وذلك بما يتماشى مع معايير النظافة لمنظمة الصحة العالمية. WHO

تدير تنتوريا إنترناشيونال شركة كلين سويفت، وهي مغسلة معروفة ومزود رائد لخدمات العناية بالأقمشة يقع مقرها في دبي حيث تمتلك منشأة جديدة وحديثة في مجمع دبي للاستثمار وتبلغ طاقتها التشغيلية

تغطى خدمات كلين سويفت بياضات الغرف والمناشف وغسيل ملابس نزلاء الفنادق ومفارش قطاع الأغذية والمأكولات وأزياء الموظفين الموحدة لقاعدة من الزبائن تشمل الفنادق من فئة الأربع والخمس نجوم والمنتجعات الصحية والمطاعم. وقد تم اختيار الشركة كمزود حصري لخدمات الغسيل لمكتب رئيس الوزراء دولة الإمارات العربية المتحدة. كما أنها تقوم كلين سويفت بتقديم خدمات اختبار الأقمشة ودعم مشتريات البياضات وتدريب موظفي خدمات الغرف في الفنادق وخدمات تأجير البياضات.

أوبن سيليكون

الموقع

نسبة الملكية ٩٩٠٨٦٪

القطاع/الصناعة **التكنولوجيا**

الولايات المتحدة

الأمريكية، الهند، تايوان

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 ٣٠. ٢٠ من قبل مؤسسي شركة إنتل مايكروإلكترونيكس وهي شركة تابعة لشركة إنتل وذلك بهدف توفير حلول مناسبة التكاليف 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 الدختبارات الهندسية وتقديم الخدمات اللوجستية.

وتمتلك الشركة التي تتخذ من سيليكون فالي في كاليفورنيا مقرآ لها مراكز للتصميم في جميع أنحاء الولايات المتحدة الأمريكية وفي تايوان والهند. وتتضمن قائمة عملائه كلآ من: HP، Cisco، سوني، فوجي، باناسونيك وهيتاشي. ومنذ انشائها قامت أوبن سيليكون باستكمال أكثر من . . ٣ تصميم وشحنت أكثر من . ٩ مليون شريحة مع نسبة استرجاع بلغت ٣. . . ، . ٪ فقط.

شركة تيركواز كوست للاستثمار

نسبة الملكية ١٥٠٤٪

القطاع/الصناعة **العقارات السكنية**

والفندقية

الموقع **بودروم، تركيا**

تأسست شركة تيركواز كوست للاستثمار في العام ٢٠٠٨ لتزويد المستثمرين بفرصة الاستفادة 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 كوينبابا. هذا ويرجع تاريخ شبه جزيرة بودروم إلى العصور اليونانية وتعتبر واحدة من أشهر الوجهات السياحية في تركيا وتعرف اليوم باسم مونتي كارلو بحر إيجة.

ويشمل هذا المشروع الفاخر فلل وشقق مطلة على البحر وغرف وأجنحة فندقية على البحر ذات تصاميم رائعة. وقد تم الإنتهاء من المرحلة الأولى للمشروع والتي تضم وحدات سكنية فاخرة متوفرة للبيع، بينما لايزال العمل جارياً الآن على المرحلة الثانية والتي تتضمن فندق من فئة الخمس نجوم ومنتجع تتولى إدارته فايسروي بالإضافة إلى الدفعة الثانية من الوحدات السكنية للبيع، بينما ستشكل المرحلة الثالثة الإنتهاء من المزيد من الوحدات السكنية، وتشمل المرافق شاطئ خاص، حمامات سباحة، ممرات طبيعية، منتجع ونادي رياضي بالإضافة إلى عدد من المطاعم الراقية.

المحفظة الاستثمارية

مجموعة شركات البحرين المالية القابضة

نسبة الملكية ٢٣٠٣١٪

القطاع/الصناعة **الخدمات المالية**

الموقع **البحرين، الكويت، ماليزيا،**

الهند، المملكة المتحدة

تأسست مجموعة شركات البحرين المالية القابضة عام ١٩١٧ وقام بنك الخير بالاستحواذ عليها في شهر يناير من عام ٢٠٠٩، وهي مجموعة رائدة في قطاع صرف العملات والتحويلات المالية في منطقة الخليج العربي. هذا وتضم شبكة فروعها والتي تنمو بسرعة أكثر من ١٢٢ فرعاً تقع في كل من: البحرين بواقع ٤٠ فرعاً، الكويت ٣٤، الهند ٢٦، المملكة المتحدة ١٤ و ٨ فروع في ماليزيا. وقد سجلت كل من شركة البحرين المالية وشركة البحرين للصرافة، الكويت نمواً لافتاً في أعداد معاملاتها خلال العام ٢٠١٤. وبلغ نمو الإيرادات على الأساس السنوي (٢٠٥٧) ٤٦٪ وتم توزيع أرباح بلغت ٥٠٠ مليون دولار أمريكي على المساهمين في عام ٢٠١٤. وتمتلك الشركتان ما يفوق مجموعه ...١ موظف.

حصلت شركات البحرين المالية القابضة في شهر يوليو من العام ٢٠١٤ على شهادة الأيزو ٢٠٠، والتي تعتبر معياراً دولياً لإدارة أمن المعلومات تصدر عن المنظمة الدولية للمعايير (ISO). وقد قام عدد من الخبراء الاستشاريين المستقلين من المملكة المتحدة بتدريب الموظفين والمساعدة بتطبيق الإجراءات لضمان أعلى مستوى من أمن المعلومات على جميع مستويات الأعمال في الشركة.

هذا ويسر المجموعة أن تعلن بكل فخر عن حدث هام في مسيرة تطورها خلال العام ١٥. ٢، حيث ستقوم بتقديم طلب وإطلاق عملياتها المصرفية الخاصة تحت اسم بنك شركة البحرين المالية. والتي سوف تعمل على تلبية احتياجات عملائها في مجال حلول المدفوعات الدولية والمنتجات المصرفية المحلية.

شركة تآزر

الموقع

القطاع/الصناعة **تكافل**

البحرين، الكويت، قطر،

عُمان

قام بنك الخير بتأسيس شركة تآزر في العام ٧ . . ٢في الكويت وهي مجموعة تكافل إقليمية يقع مقرها في البحرين وتتماشى مع أحكام الشريعة الإسلامية، وتوفر مجموعة شاملة من منتجات التكافل للأفراد والشركات. كما يمتد التواجد الإقليمي للمجموعة إلى كل من الكويت وقطر وعُمان.

وفي العام ٢..٦ حصلت تآزر على موافقة من قبل هيئة تنظيم مركز قطر للمال لإدارة شركة التكافل العام في مركز قطر المالي. وفي العام ٢.١٣ لعبت تآزر دوراً حيوياً في تأسيس شركة تكافل عُمان، التي هي أول شركة تأمين تتوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية في سلطنة عمان.وقد بلغت قيمة الاكتتاب العام الأولى للشركة .٦ مليون دولار وتم تغطيته ٥٠٥ مرة.

توفر شركة تآزر خدمات التكافل العائلي والرعاية الصحية، والتكافل العام (للسيارات والمنازل والحوادث الشخصية) للأفراد، بالإضافة إلى خدمات حماية الموظفين والرعاية الصحية والتكافل العام (الحريق والأعمال الهندسية والشحن البحري ومسؤولية صاحب العمل) للشركات.

بنك برج

نسبة الملكية ٢٧٠٩١٪

القطاع/الصناعة **خدمات مصرفية للأفراد**

الموقع **باكست**

خدمات مصره باکستان

يعتبر بنك برج أحد خمس بنوك تجارية إسلامية ذات خدمات شاملة في الباكستان، حيث تم تأسيسه في العام ٢٠٠١ تحت اسم بنك داود الإسلامي ثم تمت إعادة تسميته في العام ٢٠٠١. هذا ويعد بنك الخير ألمام ٢٠٠١ تحت اسم بنك داود الإسلامي ثم تمت إعادة تسميته في العام ٢٠٠١. هذا ويعد بنك الخير أكبر المساهمين في البنك بنسبة ٢٠٠٩٪ يليه المؤسسة الإسلامية لتنمية القطاع الخاص والتي تتخذ من مدينة جدة مقرآ لها وهي ذراع القطاع الخاص لدى مجموعة البنك الإسلامي للتنمية من خلال امتلاكها حصصاً تبلغ ٣٣٠٠٪. يمتلك بنك برح ٧٥ فرعاً منتشرة في ٥٦ مدينة في الباكستان تقدم مجموعة شاملة من المنتجات والخدمات المتوافقة مع مبادئ الشريعة الإسلامية للأفراد والعملاء من الشركات والمؤسسات الصغيرة والمتوسطة. وقد تم اختيار بنك برج «أفضل بنك إسلامي- باكستان» ضمن جوائز الشبكة العالمية المالية لعام ٢٠١٣.

يرتكز نشاط شركة التجمعات للمشاريع السياحية في مجال السياحة والترفيه في الأردن، وهي شركة مدرجة فى سوق عمّان للأوراق المالية. تمتلك الشركة وتدير مركز التجمعات (تاج) الذي يعد من أرقى مجمعات

التسوق والترفيه في العاصمة الأردنية عمّان، حيث يقع المجمع في منطقةً عبدون في عمّان وهي منطقة

سكنية راقية تقع جنوبي وسط المدينة.

شركة التجمعات للمشاريع السياحية

نسبة الملكية ٦٣٠.٥٪

القطاع/الصناعة **السياحة**

الموقع **عمّان، الأردن**

تم افتتاح تاج مول في عام ٢٠.١٢، وهو يعمل حالياً بكامل طاقته التشغيلية حيث بلغت نسبة إشغاله ٩٦٪ عند أسعار التأجير المتميزة مع وجود اهتمام كبير بالمساحة المتبقية.كما يعد المجمع واحداً من أكبر مجمعات التسوق المحققة لأعلى العائدات في منطقة الشرق الأوسط وتزايدت أعداد زوار المجمع منذ افتتاحه لتصل إلى أكثر من الضعف. يعتبر مجمع تاج مرفقاً متعدد الاستخداماتو يتكون من أربعة طوابق سفلية لمواقف السيارات وطابقين للسوق وطابقين للأزياء والموضة وسوبرماركت . وتشمل المرافق الترفيهية المتنوعة فيه على سينما ومركز للألعاب ومنطقة ترفيهية للعائلات وفناء للمأكولات ومقاهي ومطاعم.

استعراض الأداء المالى

تحليل المركز المالى

بيانات المركز المالي المختارة (بملايين الدولارات الأمريكية)	۳۱ دیسمبر ۲.۱۶	۳۱ دیسمبر ۲.۱۳ (معدلة)
نقد وأرصدة لدى البنوك	٥٠٦٦	١٧٠٣
إيداعات لدى مؤسسات مالية	87/7	V٤, ٤
مجموع النقد وما في حكمه	٦٤٠٨	91,1
الاستثمارات على هيئة أسهم	1117.	٧,١٦١
الاستثمار العقاري	Γοε, Ι	Γον,۳
موجودات أخرى	۱۳،	١٦٠.
موجودات محتفظ بها برسم البيع	101	-
مبالغ مستحقة لمؤسسات مالية وعملاء	٣.٤٠٥	۳٤٩,٤
مجموع حقوق الملكية العائد إلى مساهمي الشركة الأم	181,7	אורו
حصص غير مسيطرة	۸۱٬.	V۸·o
حصص غير مسيطرة متعلقة بموجودات محتفظ بها برسم البيع	٤٠٨	-
مجموع حقوق الملكية	۲۲۷٫٤	۲۳٩،۸
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية	٥٦٥،	719,/
العائد على متوسط المساهمين (النسبة)	۷,۲- χ	. '0- ٪
العائد على متوسط الأصول (النسبة)	Γ/9- χ	.۰۲- ٪
معدل السيولة (النسبة)	۲۸. χ	٤٨٠٨ ٪
معدل الرفع (النسبة)	۲۱۰۰. ٪	7 (10,17

انخفض إجمالي أصول بنك الخير كما هو في ٣١ ديسمبر ٢.١٤ بقيمة ٥٠٥ مليون دولار أمريكي لتصل إلى ٥٦٥ مليون دولار أمريكي من ١١٩٠٨ مليون دولار أمريكي من ١١٩٠٨ مليون دولار أمريكي في نهاية عام ١١٠٣، ويرجع ذلك في المقام الأول إلى صافي الأصول التي تم استحواذ عليها من تاج مول والتي أدت إلى تحولها إلى شركة تابعة، فضلا عن زيادة السيولة لتغطية التزامات البنك ومتطلبات التدفق المالي التشغيلية. ارتفع النقد والأرصدة البنكية بمقدار ٢٠٥ مليون دولار أمريكي وذلك من ١٧٠٣ مليون دولار في عام ٢٠١٤.

وكما في ٣١ ديسمبر ٢.١٤ تم تخفيض الإيداعات لدى المؤسسات المالية لتصبح ٤٢٠٣ مليون دولار (٢٠.١٣: ٧٤٠٤ مليون دولار) والذي يعود بشكل رئيسي الاستثمارات التي تمت تصفيتها خلال العام.

وفي عام ٢٠١٤ بلغت الأصول المتاحة للبيع ١٥٠١ مليون دولار أمريكي بالمقارنة مع الأرقام المعدلة للعام ٢٠١٣ والتي بلغت صفر. استحوذت المجموعة على حصص إضافية في تينيوريا انترناشونال بلغت ٢٠٠١٪ وهي شركة مسجلة وعاملة في دولة الإمارات العربية المتحدة والتي كانت المجموعة تمتلك ما نسبته ١٩٠٤٪ منها مما أدى إلى أن تصبح تينتوريا إنترناشونال شركة تابعة. وفي ٤ ديسمبر ٢٠١٤ قامت المجموعة بالتخلص من حصة بلغت ٩٧٩٪ لصالح مساهمي تينتوريا إنترناشونال الحاليين من دون مقابل (يرجى مراجعة الإيضاح رقم ٧ في البيانات المالية الموحدة).

انخفضت الأصول الأخرى بقيمة ٣,٠ مليون دولار أمريكي لتصل إلى ١٣,٠ مليون دولار أمريكي من ١٦,٠ مليون دولار في العام ٢٠١٣ حيث تمت تسوية المستحقات والتي أسهمت بدورها في تحسين وضع السيولة لدى البنك.

وكما في ٣١ ديسمبر ٢.١٤ كان لدى البنك إجمالي قروض بنك مصرفية وغير مصرفية بلغت ٣.٤٫٥ مليون دولار أمريكي على هيئة مرابحة وودائع وكالة أي بانخفاض بلغ ٤٣,٩ مليون دولار من ٣٤٨,٤ مليون دولار أمريكي خلال عام ٣٤٨.٢.

استعراض الأداء المالي

المصروفات التشغيلية

(ملیون دولار امریکی)	۳۱ دیسمبر ۲.۱٤	۳۱ دیسمبر ۲.۱۳ (معدلة)
تكلفة الموظفين	۱۲,۸	Io,r
مصروفا مالية	٩,٤	۸,۲
مصروفات قانوية ومهنية	Γ, ξ	٧,٩
مصروفات المباني	۱,٦	۲,۳
مصروفات تطوير الأعمال	.,0	٦,.
الاستهلاك	٤,٨	Г,о
مصروفات لنشاطات غير مصرفية	IV,I	19,.
مصروفات تشغيلية أخرى	٤,٢	٤,٢
تكلفة غير الموظفين	٤.,.	££,V
مجموع المصروفات	٥٢,٨	٦.,.
نسبة التكلفة للدخل (نسبة)	۲,۱۱٪	:/9 7, V
عدد الموظفين في نهاية كل فترة زمنية	IAI	178

ملاحظة: يشمل عدد الموظفين الموظفين بدوام كامل في التاج.

انخفضت المصروفات التشغيلية الكلية إلى ٥٠/٨ مليون دولار أمريكي في العام ٢٠١٤ مقابل ٦٠ مليون دولار في عام ٢٠١٣. ويرجع هذا الانخفاض إلى خفض تكاليف الموظفين والتكاليف القانونية المترتبة على الإجراءات القانونية المتنوعة والقضايا التي تم رفعها من قبل البنك. وقد انخفضت تكاليف الموظفين من ١٥٠٣ مليون دولار أمريكي في العام ٢٠١٣ إلى ١٢٠٨ مليون دولار في عام ١٠١٤ وذلك بسبب إعادة تنظيم ونشر الموارد بصورة فعالة ضمن

المجموعة. وقد انخفضت المصروفات التشغيلية في جميع شركات المجموعة بشكل ملموس وذلك تماشياً مع استراتيجية البنك لتنظيم عملياته والتركيز على نشاط رئيسي واحد وهو الخدمات المصرفية الاستثمارية. وقد اتبع البنك منهجاً حذراً نظراً لاحتمال تدخل العوامل الاقتصادية الأخرى خلال عام ٢٠١٥ وتؤثر على الصفقات وأنشطة الأعمال.

استعراض الأداء المالى

انخفض دخل الرسوم والعمولات إلى ٢٠٩ مليون دولار أمريكي في العام ١٠١٢ مقد استحوذت المجموعة مقارنة مع ١٠١١ مليون دولار أمريكي في العام ١٠٠٣، وقد استحوذت المجموعة العام السابق على حصة غالبية الأسهم في شركة التجمعات للمشاريع السياحية مما أدى إلى تحقيق مكاسب استحواذ بلغت ١٤٠٥ مليون دولار أمريكي لتبلغ بذلك حصتها الإجمالية ما نسبته ٣٢٠٠٥٪ من الأسهم. كما انخفضت إيرادات الأوراق المالية الإستثمارية لتصل إلى ٢٠١ مليون دولار أمريكي مقارنة بإيرادات ذات قيمة ٧٠٢ والذي يعزى بصورة الساسية إلى حركة احتساب القيمة العادلة في الأوراق المالية الاستثمارية.

أسفرت عملية إعادة تصنيف شركة التجمعات للمشاريع السياحية كمتاحة للاستخدام إلى الإعتراف برسوم الاستهلاك على الممتلكات الاستثمارية بقيمة الاستخدام إلى الإعتراف برسوم الاستهلاك على الممتلكات الاستثمارية بقيمة ١٠٥٢ ألف دولار أمريكي للعام ٢٠١٧ والتي جرى تسجيلها في بيان الدخل للعام ٢٠١٤. نجم عن التأثير الإجمالي لعملية إعادة التصنيف انخفاض في الأرباح التي تم إدراجها مسبقاً للعام ٢٠١٣ بما مقداره ٧٠٨٧، ألف دولار أمريكي وانخفاص في إجمالي رأس المال الذي تم إعلانه مسبقاً كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ بما مقداره ٨٧٨٠ ألف دولار أمريكي.

كما يمتلك البنك حصة في بنك برج تبلغ ٢٠٠١٪ (٢٠.١٪) وهو بنك تجاري إسلامي غير مدرج في البورصة. وفي شهر ديسمبر من العام ٢٠.١ قام البنك بإعادة تصنيف الدستثمار في بنك برج من أصول برسم البيع إلى أصول البنك بإعادة تصنيف الدستثمار في بنك برج من أصول برسم البيع إلى أصول للاستخدام والذي أدى إلى مشاركة بالخسارة والتي تم إدراجها ضمن بيان الدخل الموحد للمجموعة بلغت ٢٠٦٠ ألف دولار أمريكي للعام ٢٠.٣ وحصة من الأرباح بلغت ٢٠٨٠ ألف دولار أمريكي لفترات سابقة تم إدراجها في الخسائر المتراكمة كما في ا يناير ٢٠١٣. إن التأثير الإجمالي لعملية إعادة التصنيف أدى إلى انخفاض في الأرباح المعلنة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ بقيمة المعلنة المنتهية المناهمين المعلنة للسنة المالية المنتهية في ٨٠٧٨ ألف دولار أمريكي.

وفي ١٣ مايو ١٤.١٤ استحوذت المجموعة على حصة إضافية بلغت ٢٠٠١٪ في تينتوريا إنترناشيونال وهي شركة مسجلة وعالملة في دولة الإمارات العربية المتحدة والتي كانت المجموعة تمتلك ما نسبته ٤١٠٤٤٪ منها مما أدى إلى أن تصبح تينتوريا إنترناشونال شركة تابعة. وفي ٤ ديسمبر ٢.١٤ قامت المجموعة بالتخلص من حصة بلغت ٩٧٩٪ لصالح مساهمي تينتوريا إنترناشونال الحاليين من دون مقابل.

وفقاً لمتطلبات عملية الاستحواذ المحاسبية فقد تم قياس صافي الأصول والمطلوبات المحددة المدرجة عند الاستحواذ بالقيمة العادلة لها عند تاريخ الاستحواذ. وبلغت قيمة الحصة المسيطرة ٧٠.٨٤ ألف دولار أمريكي. قام البنك مؤقتاً بإدراج الأصول القابلة للتحديد بقيمة ١٥،١٩٧ ألف دولار أمريكي والمطلوبات بقيمة ٣،٧٤٤ ألف دولار أمريكي عند تاريخ الاستحواذ والذي يمثل أيضاً القيمة العادلة والتي تم تقديرها من قبل الإدارة ناقصة التكاليف لبيع الاستثمار.

هذا ويوجد لدى المجموعة خطة قائمة لبيع حصتها في تينتوريا إنترناشيونال، وبالتالي فقد تم تصنيف الأصول والمطلوبات برسم البيع وإدراجها في بيان الوضع المالي الموحد. كانت النتيجة النهائية لعمليات الشركات التابعة خلال العام خسارة بلغت قيمتها ٩٢٩ ألف دولار أمريكي (١٣. ١٣: صفر دولار أمريكي)، والتي يتم تقديمها بصورة منفصلة ضمن «الخسارة من أصول متاحة للبيع والعمليات المتوقفة» في بيان الدخل الموحد.

كما يمتلك البنك حصة تبلغ ٣٠٠٦٪ (٣١.٦: ٣٠٣٦٪) في مجموعة شركات البحرين المالية القابضة (BFC) وهي شركة مسجلة في دولة الإمارات العربية المتحدة. إن مجموعة شركات البحرين المالية هي شركة قابضة تمتلك مجموعة من محلات الصرافة في عدد من المواقع التابعة لمناطق قضائية مختلفة. وتعمل المجموعة في مجال بيع وشراء العملات الأجنبية والشيكات السياحية بالإضافة إلى القيام بالتحويلات المالية وتوفير الخدمات لمكاتب الصرافة الأخرى بالعملات المحلية والأجنبية. ويمتلك البنك حصة مقدارها ٢٥٠/١٠٪ من شركة تآزر ش.م.ب (مقفلة) (١٣٠٠، ٢٠ ١٣٠٠٠٪) وهي شركة تكافل إقليمية غير مدرجة مسجلة في مملكة البحرين. تلتزم شركة تآزر ش.م.ب (مقفلة) بتقديم القرض الحسن في مملكة المتراكم في صندوق المشاركين البالغ ٢٠٥٠ مليون دولار أمريكي في ١٣ ديسمبر ١٤٠٤ (٣١ ديسمب ١٤٠٠٪ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمب ١٤٠٠٪ ١٤ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمب ١٤٠٠٪).

واصل بنك الخير تكريس جهوده خلال العام على إدارة وتعزيز أداء محفظته الاستثمارية وتأهيلها لتحقيق النمو المستدام والتخارج المربح على مدى السنوات القادمة. وقد حقق البنك أرباحاً من الأنشطة الاستثمارية المحسوبة بالأسهم بقيمة ٥٠٨ مليون دولار أمريكي في العام ٢٠١٤ محققاً بذلك زيادة عن الربح لعام ٢٠١٣ والذي بلغت قيمته قيمته ٥٠١ مليون دولار أمريكي.

وخلال العام انخفض صافي دخل التمويل للبنك بسبب رسوم التمويل السلبية حيث جاءت مصروفات التمويل عند صافي مصروفات بلغت ٧٠١ مليون دولار أمريكي في العام ٢.١٤ مقابل صافي مصروفات مقداره ١٠٢ مليون دولار لعام ٢.١٣.

استعراض الأداء المالى

تم القيام بإجراء تعديلات هائلة خلال العام ٢.١٤ بهدف ضمان الربحية وتوليد الدخـل المتكـرر ومصـادر الدخـل المسـتقر

كما في السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ١٤٠٦ حصد البنك إجمالي خسارة بلغت الا/٣ مليون دولار أمريكي والتي تُعزى بشكل كبير إلى إعادة تصنيف لبعض الأصول التي كانت مصنفة تحت بند الاحتفاظ بها برسم البيع منذ العام ٢٠١٣ بالإضافة إلى بعض مخصصات انخفاض القيمة والتي بلغت ٦٠٥ مليون دولار أمريكي، وقد تم اتخاذ تدابير ضخمة خلال العام بهدف تقوية العمليات والمحفظة الاستثمارية للبنك والتي جعلته في موقع جيد جداً للاستمرار في بناء امتيازه التجاري وتأمين الربحية المستدامة للمضي قدماً.

إن استراتيجية الأعمال في المكاتب الإقليمية للبنك في كل من البحرين وتركيا والتي تم إعادة تركيزها ستعمل على توليد المزيد من الدخل المتكرر من تقاضي الرسوم على المعاملات، بينما سيعمل إعادة تموضع استثمارات البنك الإستراتيجية في الشركات التابعة له في كل من المملكة العربية السعودية وماليزيا على توليد مصادر دخل ثابتة. علاوة على ذلك، فإن يخطط البنك للقيام بتحسينات نوعية على أداء محافظه الاستثمارية وربحيتها خلال العام ١٥.٦، والذي سيؤدي بالتأكيد إلى عدد من التخارجات المربحة في المستقبل.

الدخل التشغيلي

(مليون دولار أمريكي)	۳۱ دیسمبر ۲.۱۶	۳۱ دیسمبر ۲.۱۳ (معدلة)
الدخل من الاستثمار في الأوراق المالية	۲,۱	٧٠٢
إيرادات الرسوم والعمولات	0,1	٧٠.
حصة البنك من أرباح استثمارات محتسبة بطريقة حقوق الملكية	٥,٨	1,0
أرباح الحيازة على شركة تابعة	-	18,0
المجموع	۱۳,.	٣. ، ٢
الدخل من الإستثمارات العقارية	Γ ۳ ,۷	۲۲٬۰
صافي مصروفات التمويل	۲,۳	(1,7)
إيرادات تأجيرية	٣,٤	-
إيرادات أخرى	.,0	3,1
المجموع	٤٢,٩	۱,۱۲





استعراض العمليات

الخدمات المساندة

الموارد البشرية

قام البنك بوضع برنامج متكامل يعمل على جذب والمحافظة على وتطوير القوة العاملة لديه. هذا وقد شملت المبادرات التي قام بها قسم الموارد البشرية لدى البنك توظيف ثلاثة مرشحين بحرينيين من فئة الشباب من خلال برنامج تمكين لدعم التوظيف، حيث يقوم هؤلاء الثلاثة بالقيام بدراسات للتأهيل المهني في معهد البحرين للدراسات المصرفية والمالية BIBF بينما تعمل تمكين على تقديم الدعم من خلال تغطية رواتبهم لمدة عامين. كما تم التركيز وبشكل كبير على خلق فرص التطور الوظيفي لموظفي البدنك من البحرينيين، بحيث تم ضمن هذا البرنامج اختيار عدد من الموظفين الملتزمين للحصول على دراسات تأهيل مهني دولية من خلال برنامج التطوير المهني لدى تمكين والتي بدورها تعمل على تقديم الدعم لنفقات التدريب بالإضافة إلى زيادة في الرواتب للمرشحين الناجحين والتي سيتم تغطيتها من قبل تمكين أيضاً لمدة ١٨ شهراً.

أما فيما يتعلق بالتعويضات والمزايا، فقد كان لابد للبنك من أن يحافظ على مستوى تنافسي في سوق العمل وذلك بهدف جذب المرشحين المناسبين والمحافظة عليهم، ولتفعيل ذلك قام البنك بالمشاركة باستبيان خاص بالتعويضات تم إجراؤه من قبل شركة ماكلاغان MCLAGAN وذلك ضمن موقعين له في كل من مملكة التحرين وماليزيا.

تقنية المعلومات

قام البنك خلال العام ٢٠١٤ بمبادرة تهدف إلى تطوير أنظمة تقنية المعلومات لديه وتحويل بنيته التحتية لترتقي إلى منصة ذات مستوى عالمي. حيث تم إعطاء الأولوية لكل من تعزيز تجربة المستخدم والعميل وتوافر النظام وأمن المعلومات باعتبارها عناصر جوهرية للمشروع.

وقد كان لرعاية الإدارة التنفيذية ودعم مجلس الإدارة دوراً بارزاً في نجاح إتمام ما نسبته ٨٪ من المشروع مع نهاية العام ٢٠١٤.







صندوق

مجموعة شركات البحرين المالية القابضة

القطاع/الصناعة الخدمات المالية

الموقع

البحرين، الكويت، ماليزيا، الهند، المملكة المتحدة

ונאמונט ונמו

نسبة الملكية

%**٤٣**,٣٦

استعراض العمليات

الشركات الزميلة والتابعة

مجموعة شركات البحرين المالية القابضة

قامت شركة البحرين المالية خلال العام ٢٠١٤ بتوسعة شبكة تواجدها العالمية لتصل إلى ١٢٢ فرعاً، كما سجلت نمواً بالأرباح بلغ ٢٤٪ وزادت عدد موظفيها ليصل العدد إلى أكثر من ٢٠٠٠ موظف. وقد حصلت المجموعة على شهادة الآيزو ٢٠٠١ لإدارة أمن المعلومات بفضل تعزيز بنيتها التحتية في مجال تقنية المعلومات. هذا وتتوقع المجموعة خلال العام ٢٠١٥ تقديم وإطلاق العمليات البنكية الخاصة بها، بحيث يقوم بنك شركة البحرين المالية بخدمة العملاء ممن يحتاجون لخدمات المدفوعات الدولية بالإضافة إلى المنتجات المصرفية المحلية.

شركة تآزر

تم تأسيسها في دولة الكويت في العام ٢٠٠٧ من قبل بنك الخير، تآزر هي مجموعة تأمين إقليمية ذات مبدأ تكافل مقرها مملكة البحرين (مطابقة لمبادئ الشريعة الإسلامية) تعمل على تقديم مجموع شاملة من منتجات التكافل للأفراد والشركات، ويمتد تواجدها الإقليمي ليشمل كل من دولة الكويت ودولة قطر وسلطنة عمان. خلال العام ٢٠١٣ قامت تآزر بتأسيس شركة تكافل عمان وهي أول شركة تأمين تتوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية في سلطنة عمان . وقد بلغت قيمة الاكتتاب العام الأولي للشركة ٢٠ مليون دولار أمريكي وقد تم تغطيته بـ ٥٠٥ مرة.

بنك برج

بنك برج هو واحد من خمسة بنوك تجارية إسلامية متكاملة في الباكستان ويعد بنك الخير أكبر مساهم من خلال امتلاكه ٢٧،٩١٪ من الأسهم، يليه المؤسسة الإسلامية لتنمية القطاع الخاص والتي تتخذ من مدينة جدة مقرآ لها وهي ذراع القطاع الخاص لدى مجموعة البنك الإسلامي للتنمية من خلال امتلاكها حصصاً تبلغ .٣٣،٩٪. يمتلك بنك برج ٧٥ فرعاً منتشرة في ٢٥ مدينة في الباكستان تقدم مجموعة شاملة من المنتجات والخدمات المتوافقة مع مبادئ الشريعة الإسلامية للأفراد والعملاء من الشركات والمؤسسات الصغيرة والمتوسطة. وقد تم اختيار بنك برج «أفضل بنك إسلامي- باكستان» ضمن جوائز الشبكة العالمية المالية لعام ٢٠.

أوبن سيليكون

تأسست في العام ٢٠.٣ من قبل مؤسسي شركة إنتل مايكروإلكترونيكس وهي شركة تابعة لشركة إنتل، حيث تعد أوبن سيليكون شركة رائدة في مجال توفير حلول أشباه الموصلات ومتخصصة في تصميم الدوائر المتكاملة محددة التطبيق (ASIC) وخدمات التصنيع الخارجية المصدر. وتمتلك الشركة التي تتخذ من سيليكون فالي في كاليفورنيا مقرآ لها مراكز للتصميم في جميع أنحاء الولايات المتحدة الأمريكية وفي تايوان والهند. وتتضمن قائمة عملائه كلآ من: سيليكون باستكمال أكثر من ٣٠٠٠ تصميم وشحنت أكثر من ٩٠ مليون شريحة مع نسبة استرجاع بلغت ٣٠٠٠٠٪ فقط.

شركة تيركواز كوست للاستثمار

تمتلك الشركة والتي تأسست في العام ٢..١ مشروع عقاري فندقي وسكني يقع على مساحة ٢٣ مكتاراً في بودروم، ويشمل هذا المشروع الفاخر فلل وشقق مطلة على البحر وغرف وأجنحة فندقية على البحر. وقد تم الإنتهاء من المرحلة الأولى للمشروع بينما مازال العمل جارياً الآن على المرحلة الثانية والتي تتضمن منتجع و فندق من فئة الخمس نجوم الذي تديره مجموعة فايسروي، ومنتجع والدفعة الثانية من الوحدات السكنية، بينما ستشكل المرحلة الثالثة الإنتهاء من المزيد من الوحدات السكنية. وتشمل المرافق شاطئ خاص، حمامات سباحة، ممرات طبيعية، منتجع ونادي رياضي بالإضافة إلى عدد من المطاعم الراقية.

استعراض العمليات

الشركات التابعة

ماليزيا

تأسس بنك الخير الدولي الإسلامي بيرهاد في العام ٢٠٠٠ ليكون بذلك أول بنك إسلامي أجنبي مصرح به في ماليزيا لتقديم كافة الأنشطة المصرفية بغير عملة الرينغيت الماليزية ضمن مبادرة المركز المالي الدولي الإسلامي في ماليزيا. حيث يعمل البنك وفق تصريح للخدمات المصرفية التجارية الكاملة ويركز على مجالات الصيرفة المؤسسية والخزينة وأسواق رأس المال.

وقد انخفض إجمالي تمويل البنك للعملاء خلال العام ٢.١٤ مقارنة بالعام الماضي وذلك بسبب انخفاض الطلب على التمويل بالدولار الأمريكي في الأسواق المحلية والإقليمية، وزيادة حدة التنافس من البنوك المحلية للاستحواذ على حصة أكبر في السوق. هذا وواصل قسم الخزينة القيام بدور فعال لخلق قيمة مضافة للمساهمين في أسواق الصكوك الأساسية والثانوية على الرغم من ظروف السوق المتقلبة. كما تمكن قسم الخزينة من تأمين خطوط إضافية ما بين المصارف وودائع عملاء جديد. بالإضافة إلى المحافظة على قاعدة عملائه الحالية الواسعة النطاق والممتدة في جميع أنحاء ماليزيا والتي تتضمن جهات حكومية مؤسسات مالية وشركات مدرجة بالقطاع العام.

وتسير خطة عمل البنك الخمسية والتي تتضمن توسيع وتعميق التواجد المحلي خلال السنوات المقبلة على المسار الصحيح. وتستند هذه الخطة الخمسية على عاملين رئيسيين: تحديداً العروض ذات القيمة والتي لا تزال متوفرة في السوق الماليزي للخدمات المالية الإسلامية والضرورات المتغيرة للأعمال المصرفية الاستثمارية.

تركيا

تم تأسيس الخير كابيتال تركيا في العام ٢٠.٧ وذلك بعد امتلاك بنك الخير لشركة ياتريم مينكول ديجيرلر أيه إس المتخصصة في إدارة الأصول وأعمال الوساطة، وشركتها التابعة إنتر بورتفوري يونتيمي أيه أس. هذا وتشمل أعمال الخير كابيتال تركيا الرئيسية ما يلي: التملك الخاص وإدارة الأصول والعقارات والسمسرة والأبحاث.

وقد استمرت التحديات التي تواجه البنك خلال العام ٢.١٤ نظراً لظروف السوق وذلك بسبب الإنتخابات التي جرت في تركيا (الانتخابات المحلية والرئاسية)، كما ستشهد البلاد انتخابات أخرى في صيف ١٠٦٠. بالرغم من ذلك فقد استمر الاقتصاد بالاستقرار نسبياً ومن المتوقع أن يبقى كذلك خلال العام ٢٠١٥ مع توقعات لنمو معدلات الناتج المحلي الإجمالي بنسبة ٣٠٣٪ خلال العام ١٥٠٠ كما يواصل البنك جهوده لإطلاق صندوق للعقارات يتماشى مع أحكام الشريعة الإسلامية خلا العام ٢٠١٥ وإقامة شراكات مع شركاء دوليين للترتيب لتسهيلات تمويلية إسلامية مشتركة بالإضافة إلى تأمين فرص تمويل جديدة مع شركات المواد الغذائية والزراعية.

أما فيما يتعلق بإدارة الأصول فقد واصلت الصناديق المتوافقة مع مبادئ الشريعة الإسلامية أدائها المتفوق والاستثنائي خلال العام ٢.١٤ أيضاً وحصلت على المرتبتين الثالثة والرابعة بين جميع صناديق الاستثمار بالأسهم المتوافقة مع مبادئ الشريعة الإسلامية حول العالم.

المملكة العربية السعودية

الخير كابيتال السعودية هي شركة مساهمة مقفلة تأسست في العام ٢.٠٠ وبموجب قوانين المملكة العربية السعودية ذات سجل تجاري رقم ٢٦٤٩١٠.١.١.٢٦٤صادر في الرياض. وهو مرخص من قبل هيئة السوق المالي بموجب ترخيص رقم ٣٧-٨١٢. ولها مكتب مسجل لدى صندوق البريد . ١٩٤١ الرياض ١١٥٤٧ المملكة العربية السعودية.

تعمل الخير كابيتال السعودية عبر ثلاثة خطوط للأعمال: إدارة الأصول، تمويل الشركات والخدمات المصرفية الاستثمارية، وأعمال الوساطة. وهي تسعى

لتزويد عملائها بمجموعة متكاملة وشاملة من المنتجات الاستثمارية المتوافقة مع مبادئ الشريعة الإسلامية والخدمات المالية للشركات مع التخصص في مجالات الدمج والاستحواذ وحلول هيكلة التمويل وترتيب الديون والأسهم مع التركيز على تقديم قيمة متميزة وحلول مصممة خصيصاً لعملائها من خلال اعتماد نهج مبتكر وثابت.

وقد نجحت الخير كابيتال السعودية خلال العام ٢٠١٤ في استقطاب عملاء جدد وتأمين عدد من الصفقات في مجالات عملها الثلاثة الأساسية، حيث أطلقت الشركة صندوقاً للمرابحة وصندوق الصكوك وقامت بزيادة أصولها التقديرية تحت الإدارة لعملائها الحاليين والجدد. هذا وتنوي إطلاق ثلاثة صناديق جديدة خلال العام ٢٠١٥ بما في ذلك صندوق سعودي للاكتتاب العام وصندوق قطاع الضيافة. كما تمكنت الشركة خلال العام ٢٠١٤ وبنجاح من إغلاق ترتيب صفقة أسهم في القطاع الصناعي وحصل على تفويض استشاري لثلاثة شركات خلال العام: صفقة ترتيب أسهم في قطاع الضيافة، صفقة خدمات استثمارية لشركة عاملة في القطاع الصناعي واستشارات خاصة بخدمات البيع الاستثماري في قطاع الرعاية الصحية. نجحت الخير كابيتال السعودية في زيادة قاعدة عملائها وقيمة تداولاتها فيما يتعلق بأعمال الوساطة وطرحت خدمة جديدة للأفراد من أصحاب الثروات كما أنها تخطط لإطلاق منتج إقراض هامشي خلال العام ٢٠١٥.

دبى، الإمارات العربية المتحدة

قامت الخير كابيتال السعودية خلال العام ٢٠١٤ بافتتاح مكتب في مركز دبي المالي العالمي (DIFC) بعد الحصول على الموافقة من قبل سلطة دبي للخدمات المالية (DFSA) للفئة رقم ٤، والتي تسمح لها بالعمل ككيان مرخص من قبل سلطة دبي للخدمات المالية. وقد كان الخير كابيتال السعودية أول كيان سعودي مرخص من قبل سلطة دبي للخدمات المالية يحصل على ترخيص للعمل في مركز دبي المالي العالمي. قامت الخير كابيتال دبي في العام ٢٠١٤ في المشاركة بترتيب صفقة أسواق رأس المال المدينة، وتقديم الاستشارات بخصوص إدراج برنامج للصكوك ضمن بورصة NASDAQ دبي، وتأمين صفقة جديدة لسوق رأس مال مدين من خلال دورها في المشاركة بالترتيب. إن الخير كابيتال دبي بصدد إنشاء أول صندوق لها للتداول في البورصة مصمم خصيصاً لسوق الأسهم السعودي.

شركة التجمعات للمشاريع السياحية، الأردن

إن شركة التجمعات للمشاريع السياحية هي شركة مدرجة في سوق عمان المالي وتمتلك وتدير مركز التجمعات لايف ستايل (التاج) والذي أطلق في العام ١٠٠٢. إن هذا المجمع التجاري الراقي والبارز في عمان الأردن يعمل بشكل كامل وتبلغ نسبة الإشغال فيه ٩٦٪ في معدلات الإيجار المتميزة. كما يعد المجمع واحداً من أكبر مجمعات التسوق المحققة لأعلى العائدات في منطقة الشرق الأوسط وقد تضاعفت أعداد زوار المجمع منذ افتتاحه.

تنتوريا إنترناشيونال، دبي، الإمارات العربية المتحدة

تدير تنتوريا إنترناشيونال شَركة كلين سويفت، وهي مغسلة معروفة ومزود رائد لخدمات العناية بالأقمشة تعمل من خلال منشأة جديدة وحديثة في مجمع دبي للاستثمار. وتبلغ طاقتها الاستيعابية ٤٥ طن يومياً من بياضات الفنادق وتستخدم أجهزة ومعدات غسيل رائدة ألمانية المنشأ تعمل على التقليل من استهلاك الماء بنسبة ٧٥ بالمائة، وتشتمل على مبدأ مفهوم الجدار العازل وتتماشى مع معايير النظافة لمنظمة الصحة العالمية WHO. وقد تم اختيار الشركة كمزود حصري لخدمات الغسيل لمكتب رئيس الوزراء دولة الإمارات العربية المتحدة. كما أنها قامت بتوسيع نطاق خدماتها المتخصصة للعناية بالأقمشة إلى مجالات اختبار الأقمشة ودعم مشتريات البياضات وتدريب موظفي خدمات الغرف في الفنادق وخدمات تأجير البياضات.





صندوق شركة تآزر

القطاع/الصناعة تكافل

الموقع البحرين، الكويت، قطر، عُمان

نسبة الملكية ٨٠٥٦٪

ساهمت شركة تآزر بدور حيوي خلال عام ٢.١٣ في عملية تأسيس شركة تكافل عُمان، وهي أول شركة تأمين تتوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية في سلطنة عمان. وقد بلغت قيمة الاكتتاب العام الأولي للشركة ٦. مليون دولار أمريكي وتم تغطيته ٥٠٥ مرة.



استعراض العمليات

واصل البنك خلال العام ٢.١٤ عملية إرساء الأسس القوية لاستراتيجية النمو لديه للأعوام المقبلة، والتي شملت نموذجاً قوياً للأعمال وفرصاً جديدة وتصفية لاستثمارات تم التخطيط لها بالإضافة إلى الصفقات المدرة للدخل

خطوط أعمال البنك الخدمات المصرفية الاستثمارية

واصل بنك الخير خلال العام ١٤. ٢م دعم وتعزيز قسم الخدمات المصرفية الاستثمارية لديه و مقرها مملكة البحرين، وذلك بهدف إرساء أسس وقواعد متينة لتنفيذ استراتيجية النمو لدى البنك. هذا وتشمل استراتيجية النمو بناء نموذج عمل متين يساهم في تزويد العملاء بفرصة إمكانية الحصول على محافظ استثمارية بديلة ومبتكرة والاستفادة من الفرص المتوفرة في أسواق رأس المال في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا وجنوب شرق آسيا. كما يركز البنك جهوده الآن على توفير فرص استثمارية لعملائه في جميع أنحاء منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا وجنوب شرق آسيا من خلال الاستفادة من شبكة الشركات الدولية التابعة له والعاملة في المناطق الجغرافية ذات العالبية المسلمة.

هذا وينصب التركيز الأساسي للبنك في مجال الأسهم الخاصة في القطاعات الصناعية تحديداً والتي تشمل النفط والغاز، والخدمات الصناعية، والخدمات اللوجستية، والمرافق والبنية التحتية، بالإضافة إلى الصناعات الزراعية والصناعات المرتبطة بالأغذية. ويتبع بنك الخير نموذج الأعمال المصرفية التجارية النمطي بحيث يقوم بموجب ذلك باستحداث المعاملات، وهيكلة الاستثمارات، والاستثمارات المشتركة، فضلا عن إدارة عمليات ما بعد الاستحواذ وامتلاك الاصول، ويكرس البنك جهوده لتعزيز القيمة المضافة في كل مرحلة من مراحل دورة حياة الاستثمار مع الحرص على استكمال عمليات التخارج بنجاح.

وقد أكمل بنك الخير خلال العام عملية إعادة تنظيم عملياته المصرفية الدولية بما يتماشى مع هدفه الجديد في مجال الخدمات المصرفية الاستثمارية ووضعها في مركز يضمن تحقيق المزيد من النمو والربحية في العام ٢٠١٥. ومع استكمال هذه العملية بنجاح، أصبح البنك مؤهلاً لاستئناف معاملاته المحققة للعائدات، والاستفادة من سجله الناجح في عملية تنظيم إصدارات الصكوك الإقليمية والدولية الناجحة.

كما واصل البنك أيضاً عملية توسعة شركاته الزميلة والتابعة بهدف تعزيز أدائها، وزيادة إمكانية تحقيق عمليات تخارج مربحة في المستقبل القريب. وتتضمن عمليات التخارج المحتملة في العام ٢٠٠٥م بنك برج وشركة التجمعات للمشاريع السياحية، مع تزايد الاهتمام بشركة تينتوريا إنترناشيونال. حيث ستوفر مثل عمليات التخارج هذه سيولة إضافية لمتابعة نموذج الأعمال المصرفية التجارية من خلال استثمارات منتقاة في عدد من القطاعات الصناعية المفضلة والمناطق الجغرافية الأساسية. ويخطط البنك أيضاً لإقفال صندوق التملك العالمي الخاص مع إقتراب انتهاء مدة أعماله ، حيث تأثر أداء الصندوق بالأزمة المالية العالمية بعد طرحه في العام ٧. ٢٠م، لكنه من المتوقع أن تكون عائدات المستثمرين أكبر من استثماراتهم الأصلية.

كلمة الرئيس التنفيذي

بسم الله الرحمن الرحيم والصلاة والسلام على خاتم الأنبياء والمرسلين نبينا محمد وعلى آله وصحبه أجمعين.

يسرني الإعلان بأنه بفضل من الله ورعايته خلال العقد المنصرم وعلى الرغم من الأزمة المالية العالمية فإن مجموعة بنك الخير قد نمت لتصبح أحد اللاعبين الرئيسيين في القطاع المصرفي الإسلامي العالمي وسوق إدارة الإستثمارات المتوافقة مع مبادئ الشريعة الإسلامية.

يدير البنك حالياً وبالنيابة عن المجموعة ومستثمريها أصولاً تفوق قيمتها . ٧٢ مليون دولار أمريكي، ويعد في الوقت الحاضر أحد البنوك الإسلامية المعدودة التي تعمل في عدد من البلدان الإسلامية الهامة تحديداً في مملكة البحرين، ماليزيا، المملكة العربية السعودية، دولة الإمارات العربية المتحدة وتركيا. إن جميع تلك الحقائق قد ساهمت في وضع بنك الخير في موقع الريادة فيما يتعلق بفرص النمو المستقبلي وتحقيق الأرباح خاصةً من خلال الإستفادة من قدراتنا الغير محدودة للمضي قدماً.

إن إنجازاتنا إلى يومنا هذا تعود بشكل أساسى إلى عدد من العوامل:

- القيام بفحص جميع سياساتنا وأنظمتنا ومنتجاتنا وخدماتنا المالية ونشاطاتنا بشكل صارم ودقيق للتأكد من توافقها مع أحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية في الوقت ذاته الذي يتم مقارنتها مع أفضل ممارسات الخدمات المالية الدولية
- تضمن جميع أنظمة ومعايير حوكمة الشركات لدينا قيام البنك ومدراءه وموظفيه باتباع أعلى معايير السلوك الأخلاقي والالتزام بمبادئ العدالة والشفافية والمصداقية والمسؤولية خلال القيام بالأعمال اليومية. وقد اصبح هذا كله ممكناً من خلال التعاون والدعم من قبل موظفينا في المحموعة.

تغطى استثماراتنا المتنوعة مجالات تتراوح ما بين تحويل الأموال والخدمات المصرفية إلى السياحة وحلول أشباه الموصلات، وتشمل كل من الدول التالية: البحرين، ماليزيا، تركيا، الإمارات والسعودية، وهي في مواقع جيدة تعمل على توفير فرص متطورة للاستثمار في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا وجنوب شرق آسيا وتركيا.

ومن الجدير بالذكر ان مجموعة شركات البحرين المالية ومركزها مملكة البحرين، تتكون شبكتها اليوم من أكثر من ١٢٢ فرعاً في عدة دول كالبحرين والهند والمملكة المتحدة وماليزيا. كما سجلت نمواً جيداً للإيرادات بلغ ٢٤٪. هذا وقد حققت مجموعة شركات البحرين المالية إنجازات جديدة تمثلت بحصولها على شهادة الآيزو للأمن لجميع مجالات أعمالها.

استثمار آخر من استثماراتنا المميزة هي أوبن سيليكون والتي تعتبر مزوداً رائداً في قطاع حلول أشباه الموصلات، وتختص في مجال تصميم الدوائر المتكاملة وخدمات التصنيع عن طريق الاستعانة بالمصادر الخارجية. يقع مقر الشركة في سيليكون فالي في ولاية كاليفورنيا في الولايات المتحدة الأمريكية وتقوم مراكز التصميم المختلفة التابعة للشركة والمنتشرة في عدة مناطق حول العالم بتقديم الدعم لمعظم شركات تصنيع الإلكترونيات الكبرى حول العالم تقريباً.

يخطط البنك وكجزء من إعادة تركيز استراتيجية أعمالنا للقيام بتحسينات كبيرة على أداء محافظه الاستثمارية والربحية خلال العام ٢٠.١٥.

كما ستشهد مكاتب البنك في كل من البحرين وتركيا توليد المزيد من الدخل المتكرر من تقاضي الرسوم على المعاملات، بينما سيؤدي إعادة التموضع الاستراتيجي لاستثمارات البنك في الشركات التابعة له في كل من السعودية وماليزيا إلى توليد مصادر إيرادات ثابتة تتماشى مع نماذج الأعمال لكل من تلك الشركات التابعة.

وختاماً أود أن أشيد بجهود حكومة مملكة البحرين الحثيثة في مجال خلق بيئة مستقرة ومنفتحة وجاذبة تساعد على تحقيق النمو والتطور الصحي والإبتكار والمغامرة، حيث لم يتوقف الالتزام والرغبة في تعزيز التطور المؤسسي والذي نحن مدينون بالكثير من الامتنان لذلك لحكومة مملكة البحرين وقادتها على دعمهم وتشجيعهم للقطاع المصرفي الإسلامي. إن هذا الإمتنان العظيم لا يكتمل بدون التطرق لذكر دور مصرف البحرين المركزي، والذي قدم من خلال التوجيه والمشورة والإرشاد الواضح قاعدة متينة ليس للقطاع المصرفي فحسب بل لتقدّم المصارف الإسلامية أيضاً.

كما أود أن أعبر عن خالص شكرنا لجميع حكومات الدول والمناطق التي نعمل بها على دعمهم وإعطائهم الفرصة لنا لممارسة أعمالنا في بلدانهم.

بالإضافة إلى ما سبق فإنني أود أن أتقدم بالشكر الخاص لرئيس المجلس وأعضاء مجلس الإدارة والمساهمين على دعمهم وتوجيهاتهم المستمرة . وتقدير خاص لهيئة الفتوى والرقابة الشرعية لالتزامهم بالمراجعة الشرعية لتطبيق المعايير الشرعية بحذافيرها مما ساعد الإدارة بشكل كبير على مدار العام.

وأخيراً أود أن أعبر عن امتناني للمدراء وأعضاء فرق العمل لدينا في جميع أنحاء العالم، والذين عملوا على مساعدتنا من خلال الإبتكار والأمن وتطوير منتجات وخدمات ناجحة. إن تفانيهم لمبدأ الشفافية لدينا ولأهداف ومهمة شركتنا ستعمل على مساعدتنا لتحقيق نقلة نوعية والانتقال إلى مستوى جديد من التقدير والإنجازات في مجال الاستثمارات الإسلامية.

17-87-7

أيمن أمين سجيني الرئيس التنفيذي للمجموعة

۲٦ فبراير ١٥ . ٢م

كلمة الرئيس التنفيذي

تغطي استثماراتنا المتنوعة قطاعات تترواح من تحويل الأموال والصيرفة إلى السياحة وحلول أشباه الموصلات. وتشمل كلاً من البحرين وماليزيا وتركيا والإمارات والسعودية، حيث أنها جميعاً في مواقع جيدة تؤهلها لتقديم أحدث فرص الاستثمار في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا وجنوب شرق آسيا وتركيا



كلمة رئيس مجلس الإدارة

بسم الله الرحمن الرحيم والصلاة والسلام على خاتم الأنبياء والمرسلين نبينا محمد وعلى آله وصحبه أجمعين.

بالنيابة عن أعضاء مجلس الإدارة يطيب لي أن أرفع إليكم التقرير السنوي والبيانات المالية الموحدة لبنك الخير عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ١٤.٦م.

يسرني أن أعلن بأن بنك الخير وبفضل من الله تعالى وتوفيقه قد تمكن من تحقيق عددٍ من الإنجازات الكبرى والتي كان من بينها إتمام عامنا العاشر من العمل بنجاح، حيث تميز هذا العام بالعديد من المبادرات والتي ساهمت بدورها في تعزيز موقعنا لمواصلة بناء امتيازاتنا التجارية وضمان الربحية المستدامة فيما نحن نمضى قدماً.

قمنا في الفترة السابقة وخلال العام ٢٠١٤ بإعادة تركيز استراتيجية أعمالنا فيما يخص مكاتبنا الإقليمية في كل من مملكة البحرين وتركيا والتي نتوقع أن تعمل على توليد المزيد من الدخل المتكرر من تقاضي الرسوم على المعاملات. في الوقت ذاته فإنه من المتوقع أن تدرّ عملية إعادة التموضع الإستراتيجية للاستثمارات في الشركات التابعة لنا في كل من المملكة العربية السعودية وماليزيا عوائد ثابتة، كما أن هنالك تحسينات جوهرية قيد الدراسة لمحفظتنا الإستثمارية وربحيتنا خلال العام ٢٠١٥م.

هذا وبالرغم من التقدم الكبير الذي أحرزه بنك الخير والشركات التابعة له خلال العام إلا أن المجموعة قد سجلت خسائر بلغت قيمتها ١٧,٣ مليون دولار أمريكي عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر١٤٦م، حيث تُعزى هذه الخسارة بشكل أساسي على المنهجية المحاسبية المحافظة التي اعتمدها بنك الخير للسنة المنتهية في ٢٠١٤م.

وفيما نحن نتطلع قدماً للعام ١٥. ٦م وما بعده فإن هدفنا هو إعادة البنك إلى تحقيق الأرباح. إن التوقعات العالمية الإيجابية للتمويل الإسلامي للفترة ما بين ١٥. ١م - ٢.١٨م تضع مجموعة بنك الخير في موقع ريادي لتحقيق هدفنا والذي تمنحه التطورات الرئيسية للبنك خلال العام ٢.١٤م المزيد من التشجيع.

وإنه ليسعدني أن أبلغكم أنه وخلال النصف الأخير من العام ١٤.٦م تمكن البنك من الانتهاء من عملية التوظيف لفئة الوظائف العليا الرئيسية، كما واصل قسم الموارد البشرية عملية تطوير مهارات الموظفين الحاليين بالإضافة إلى جذب والمحافظة على والإرتقاء بالقوى العاملة لديه. وقد قام قسم تقنية المعلومات بأخذ مبادرة خلال العام ١٤.٦م تهدف إلى تطوير أنظمة تكنولوجيا المعلومات والإرتقاء بالبنية التحتية لتصل إلى مصاف المنصات العالمية.

وفي الختام، وبالنيابة عن أعضاء مجلس الإدارة وفريق عمل الإدارة التنفيذية فإنني أود أن أعبر عن خالص تقديرنا للسادة المساهمين الكرام على ثقتهم ودعمهم الراسخين، ولهيئة الفتوى والرقابة الشرعية لمشاركتها الفعالة في عملية تطوير منتجاتنا وقراراتنا الاستثمارية، ولموظفينا المتفانين في عملهم بجميع أنحاء العالم لانجازاتهم خلال العام الماضي والتطوير المتوقع للعام المقبل.

كما أتوجه بخالص الشكر والتقدير إلى حكومات الدول التي تتواجد وتعمل فيها الشركات الزميلة والتابعة لنا لمنحنا ميزة القيام بأعمالنا فيها، وأود أيضاً تقديم الشكر لحكومة مملكة البحرين على دعمها وتشجيعها لقطاع الخدمات المالية المصرفية وعلى نمو قطاع التمويل الإسلامي تحديداً، وفي النهاية كل الشكر لمصرف البحرين المركزي لما يقدمه من مساندة وتوجيه .

أسأل الله العلي القدير أن يهدينا سواء السبيل، وأن يسدد خطانا لتحقيق أهدافنا وتسجيل المزيد من النجاحات المستقبلية للبنك.



يوسف عبدالله الشلاش رئيس مجلس الإدارة

۲۱ فبرایر ۱۵ ۲ م

كلمة رئيس مجلس الإدارة

نتطلع قدماً للعام ٢.١٥ وما بعده، يتمثل هدفنا بإعادة البنك إلى الربحية. إن التوقعات العالمية الإيجابية للتمويل الإسلامي للسنوات القادمة من ٢.١٥ -٢.١٨ تضع مجموعة بنك الخير في موقع ممتاز لتحقيق أهدافنا



الإدارة التنفيذية



على الحان .. مدير عام، الخير بورتفوي تركيا



جولسفيم كهرمان



عزيز رحمن شيخ الرئيس التنفيذي للشئون المالية



مدير عام، الخير كابيتال تركيا



أيهم غرايبة المستشار القانوني العام



د. نسرين حسان القصير الرئيس التنفيذي لإدارة المخاطر (منذ أكتوبر ٢.١٤)



. رئيس الالتزام بالأنظمة، مسؤول مكافحة

غسل الأموال وأمين سر مجلس الإدارة

محمد عباس خان رئيس التدقيق الداخلي للمجموعة

کبری علی میرزا

الإدارة التنفيذية



أيمن أمين سجيني الرئيس التنفيذي للمجموعة (منذ ديسمبر ٢٠١٤)



جونثان أتش هولي الرئيس التنفيذي بالوكالة ومدير قسم الخدمات المصرفية الاستثمارية (لغاية ديسمبر ٢.١٤)



د. محمد البشير محمد الأمين
 رئيس إدارة الرقابة الشرعية للمجموعة



إقبال داريديا الرئيس التنفيذي، بنك الخير الدولي الإسلامي -بيرهاد (لغاية أبريل ٢٠١٤)



خالد الملحم الرئيس التنفيذي، الخير كابيتال السعودية



محمود أبو بكار الرئيس التنفيذي بالوكالة، بنك الخير الدولي الإسلامي - بيرهاد (منذ مايو ٢٠١٤)

أعضاء هيئة الفتوى والرقابة الشرعية



د. خالد مذكور المذكور رئيس الهيئة



د. عبدالستار أبو غدة رئيس اللجنة التنفيذية



د. عجيل جاسم النشمي نائب رئيس الهيئة



د. نظام محمد صالح يعقوبيٰ



د. محمد داود بکر



د. علي محيي الدين القره داغي

أعضاء مجلس الإدارة



وليد العصفور عضو مستقل (لغاية فبراير ١٤ ـ ٢)



سلطان أبا الخيل عضو مستقل



عضو مستقل



خالد عبدالرحيم عضو مستقل



عبدالله الدبيخى



ماجد القاسم عضو غير تنفيذي



د. خالد عتيق عضو مستقل



حمد عبدالرزاق التركيت عضو مستقل منذ أبريل (٢.١٤)

عبدالرزاق الوهيب

عضو غير تنفيذي

أعضاء مجلس الإدارة



يوسف عبدالله الشلاش رئيس مجلس الإدارة



أيمن إسماعيل أبو داود عضو مستقل



عضو غير تنفيذي



عبداللطيف عبدالله الشلاش عضو غير تنفيذي



د. أحمد الدحيلان

عضو مستقل

هذلول صالح الهذلول



د. عبدالعزيز العريعر عضو مستقل



خالد شاهين علي العثيم .. عضو مستقل عضو مستقل



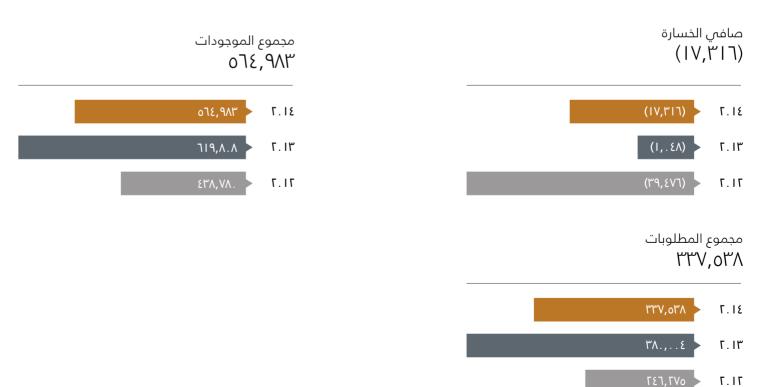
موجز الأداء المالي

بنك الخير ش.م.ب (مقفلة) ملخص الأداء الموحد لخمس سنوات

۲.۱.	7.11	۲.۱۲ (معدلة)	۲.۱۳ (معدلة)	31.7	(بآلاف الدولارات الأمريكية)
(۱۷۳,٦٩٢)	(۱٥,٥٣٨)	(۲۸,۹۲۱)	1,118	(٩,٨٨٧)	ربح/(خسارة) السنة من العمليات المستمرة قبل الزكاة وانخفاض القيمة
(۲۹3, Р77)	1,179	(۲۷3,۴۷٦)	(1,. ٤٨)	(۱۷,۳۱٦)	ربح/(خسارة) السنة
۸3 <i>P</i> ,۷7۷	٤٨٣, ٣٢	٤٣٨,٧٨.	۸.۸,۹۱۲	۵٦٤,٩٨٣	مجموع الموجودات
٧٢,٤٣٧	77,877	٦٣,∨٣٣	٧٤,٣٩.	٤٢,٢٥.	إيداعات لدى مؤسسات مالية
779,818	۹٥,۸٣۸	۸٦,٦٢٣	٥٢,٣.٩	9,101	دمم تمويلات مدينة
۱۲۳, ۲	۱۳.,۳۸۳	117,9.0	٧٩,١٨٦	۸٥,٣٢٣	استثمارات في أوراق مالية
٥٢٥,٥٤٢	ΓεV,Λ ٦ ٦	Γ٤٦,Γ٧ο	٣٨.,٤	۳۳۷,٥٣٨	مجموع المطلوبات
Γ9Λ, ΓVo	188,177	104,171	۱۳.,۷٦۳	۱.٦,٩٨٧	مبالغ مستحقة لمؤسسات مالية
90, V. 0	۸۸,٤٨٣	٦٨,١٧٦	390,V17	19V,007	مبالغ مستحقة للعملاء
۱۵۲,۵۲۸	۲.۳,٤٨٣	۱٦٣,٧٣٨	171,828	181,707	مجموع حقوق الملكية العائد إلى مساهمي الشركة الأم
Γ. ۲, Σ. ٦	۲۳٥,۱٦٦	197,0.0	۲۳۹,۸.٤	TTV, ££0	مجموع حقوق الملكية
۲٦,۱-	٧.,٢	٪Λ,٦-	х.,Г-	χ Г,9 -	العائد على متوسط الأصول (النسبة)
%V٣,٣-	%.,0	%ΙΛ, ο-	%.,0-	% V, £-	العائد على متوسط الملكية (النسبة)
n/a	7,901٪	n/a	% 97, V	۲,۱٦۱٪	نسبة التكلفة إلى العائدات (النسبة) *
7,197	٪۱۱۳٫۸	٪۱۳٥,۲	۷,۲۱۵,۹	۲۲۱۰,.	معدل الرفع المالي (النسبة)
z1 ٣, ٦	۲,۱٦٪	۲,77٪	۲,۱۵٪	٤,٨٪	نسبة كفاية رأس المال (النسبة)

ملاحظة: تمت إعادة تصنيف أرقام السنوات السابقة لأغراض المقارنة

^{*} التكلفة لا تشمل انخفاض القيمة ومخصصات الزكاة



تركيا

مملكة البحرين

المملكة العربية السعودية

دولة الإمارات العربية المتحدة

ماليزيا

يسعى بنك الخير إلى تقديم قيمة استثنائية للعملاء والمساهمين من خلال تركيزه في خدماته على الابتكار والكفاءة المهنية 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.

نبذة عن البنك، الرؤية والقيم

تأسس بنك الخير والـذي يتخـذ مـن مملكـة البحريـن مقـرًا لـه فـي العـام ٢..٠ وهـو بنك إسـلدمي قطاع الجملـة ذو تواجـد دولـي فـي كل من المملكـة العربية السـعودية وماليزيـا وتـركيـا ودبـي فـي دولـة الإمـارات العربيـة المتحـدة

هذا وينصب التركيـز الأساسـي للبنك على تزويد عملائه بالفرص الاسـتثمارية المبتكرة والمتنوعة في منطقة الشـرق الأوسط وشـمال أفريقيا وجنـوب شـرق آسـيا مـن خـلال تقديمه لمجموعة متنوعة مـن المنتجـات والخدمـات البنكية الاسـتثمارية، بمـا فـي ذلك إدارة الأصـول والأسـهم الخاصة وتمويـل الشـركات والخدمـات الاستشـارية لأسـواق رأس المـال.

يسعى بنك الخير لتقديم قيمة استثنائية للمساهمين والعملاء من خلال التركيز على الابتكار والكفاءة المهنية والنزاهة. هذا وتخضع جميع منتجات وعمليات بنك الخير لمبدأين أساسيين :أنها تلتزم التزاماً تاماً بمبادئ الشريعة الإسلامية وأنها تقوم على إجراء مقارنات معيارية مع أفضل الممارسات المالية الدولية.

كما تضمـن معاييـر حوكمـة الشـركات الصارمـة التـي يتّبعهـا البنـك بـأن يتبنّـى أعضـاء مجلـس الإدارة وجميـع الموظفيـن أرفـع معايير السـلوك الأخلاقـي والمهنـي بالإضافـة إلـى الإلتزام بمبادئ العدالـة والشـفافية والمصداقيـة والمسـؤولية فـي جميـع التعامـلات والعملــات اليومـــة.

الرؤية

أن يصبح البنك مزودًا عالميًا للخدمات المالية المتوافقة مع مبادئ الشـريعة الإسـلامية

القيم

- النزاهة المصداقية
 - الابتكار الشفافية
- السرّية الكفاءة المهنية



صاحب السمو الملكي ُ بُ الأمير خليفة بن سلمان آل خليفة

رئيس الوزراء الموقر



حضرة صاحب الجلالة ر . . الملك حمد بن عيسى آل خليفة

ملك مملكة البحرين المفدي



صاحب السمو الملكي . الأمير سلمان بن حمد آل خليفة

ولي العهد نائب القائد الأعلى النائب الأول لرئيس مجلس الوزراء

المحتويات

. ستويت	
نبذة عن البنك، الرؤية والقيم	9
التواجد العالمي	١.
موجز الأداء المالي	17
أعضاء مجلس الإدارة	١٣
أعضاء هيئة الفتوى والرقابة الشرعية	lo
الإدارة التنفيذية	ΓΙ
كلمة رئيس مجلس الإدارة	۱۸
كلمة الرئيس التنفيذي للمجموعة	۲.
استعراض العمليات	77
استعراض الأداء المالي	٣٢
المحفظة الاستثمارية	۳٦
إدارة المخاطر	۳۸
الحوكمة الإدارية	٤٨
البيانات المالية الموحدة	٧.

مرخص كبنك إسلامي قطاع الجملة من قبل مصرف البحرين المركزي

