



بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع.

(مسجل في دولة الكويت)

سجل تجاري رقم ٢٦٠٦٦

مستند العرض

فيما يتعلق بالعرض الطوعي المشروط المقدم من بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. للاستحواذ على ما يصل إلى ١٠٪ من الأسهم العادية المصدرة للبنك الأهلي المتحد ش.م.ب عن طريق تبادل الأسهم بمعدل تبادل ٣٧١، من أسهم بيتك الجديدة لكل سهم من أسهم البنك الأهلي المتحد أو ٢,٦٩٥ من أسهم البنك الأهلي المتحد لكل سهم واحد من أسهم بيتك الجديدة.

مهم: إذا ساورتكم شكوك بشأن محتويات مستند العرض و/أو العرض فيجب عليكم استشارة أي وكيل اوراق مالية مرخص، أو مؤسسة مرخصة في الاوراق المالية، أو مدير بنك، أو مستشار قانوني، أو محام، أو محاسب مهني، أو أي مستشار مهني آخر.

بيان إخلاء المسؤولية

لا يتحمل أي من مصرف البحرين المركزي وبورصة البحرين ووزارة الصناعة والتجارة في مملكة البحرين أي مسؤولية عن دقة واكتمال البيانات والمعلومات الواردة في مستند العرض هذا، ويخلون مسؤوليتهم صراحة عن أي نوع من الخسائر التي قد تنشأ عن الاعتماد على كل محتويات مستند العرض هذا أو أي جزء منه.

مستند العرض مؤرخ ٢٥ يوليو ٢٠٢٢

مقدم العرض

بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع.

بيت التمويل الكويتي
Kuwait Finance House



وكيل الاستلام في البحرين	المستشار القانوني لمقدم العرض	المستشار المالي لمقدم العرض
شركة البحرين للمقاصة ش.م.ب. (مقفلة) 	فريشفيلدز بروكهاوس ديرينجر 	غولدمان ساكس انترناشيونال فرع مركز دبي المالي العالمي 
وكيل الاستلام في الكويت ووكيل التخصيص	وكيل الاستلام في البحرين، ومستشار التنفيذ في البحرين، ومستشار الإدراج المزدوج	
الشركة الكويتية للمقاصة ش.م.ك. 	سيكو ش.م.ب. (مقفلة) 	

إقرار أعضاء مجلس الإدارة

إن أعضاء مجلس إدارة بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. مصدر مستند العرض هذا، والظاهرة أسماؤهم أدناه، يتحملون مجتمعين ومنفردين كامل المسؤولية عن دقة المعلومات الواردة في مستند العرض هذا. على حد علم واعتقاد أعضاء مجلس الإدارة، الذين بذلوا العناية الواجبة اللازمة، فإن المعلومات الواردة في مستند العرض هذا متوافقة مع الواقع ولا توجد أية معلومات قد يؤثر إغفالها على أهمية واكتمال مستند العرض هذا.

بيان من مجلس إدارة بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع.

تم إعداد مستند العرض هذا من قبل بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. وفقاً لمجلد التوجيهات السادس الصادر عن مصرف البحرين المركزي بشأن عمليات السيطرة والاندماج والاستحواذ، وبالأخص وفقاً للملحق (ج) منه، وذلك لتقديم معلومات إلى مساهمي البنك الأهلي المتحد ش.م.ب. فيما يتعلق بالعرض المقدم من بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. للاستحواذ على ما يصل إلى 10٪ من الأسهم العادية المُصدرة للبنك الأهلي المتحد ش.م.ب.

تم إيداع مستند العرض هذا لدى مصرف البحرين المركزي. هذا ويقر مجلس إدارة بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. بموجب هذا المستند، بعد اتخاذ إجراءات العناية الواجبة المطلوبة في مثل هذه الحالات، بأن المعلومات الواردة في مستند العرض هذا تتفق مع الواقع ولم يتم تجنب ذكر أية معلومات جوهرية على حد علم أعضاء المجلس.

أعضاء مجلس الإدارة	المُسَمَّى الوظيفي	التوقيع
حمد عبدالمحسن المرزوق	رئيس مجلس إدارة	
عبدالعزیز يعقوب النفیسی	نائب رئيس مجلس إدارة	
فهد علي الغانم	عضو مجلس إدارة	
محمد ناصر الفوزان	عضو مجلس إدارة	
معاذ سعود العصيمي	عضو مجلس إدارة	
خالد سالم النصف	عضو مجلس إدارة	
نورالرحمن عابد	عضو مجلس إدارة مستقل	
حنان يوسف علي يوسف	عضو مجلس إدارة	
مطلق مبارك الصانع	عضو مجلس إدارة	
صلاح عبدالعزيز المريخي	عضو مجلس إدارة	
أحمد مشاري الفارس	عضو مجلس إدارة مستقل	
حمد عبداللطيف البرجس	عضو مجلس إدارة	

معلومات هامة

تم إعداد مستند العرض هذا فيما يتعلق بعرض طوعي مشروط ("العرض") مقدم من بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. ("مقدم العرض" أو "بيتك") للاستحواذ على ما يصل إلى 10% من الأسهم العادية المُصدرة للبنك الأهلي المتحد ش.م.ب. ("متلقي العرض" أو "الأهلي المتحد"). وفقاً للشروط والأحكام المنصوص عليها في مستند العرض هذا. لا يصبح هذا العرض غير مشروط إلا في حالة استيفاء أو التنازل عن، كما تقتضي الحال، الشروط المسبقة المنصوص عليها في البند ٥,٧ (الشروط المسبقة للعرض) من مستند العرض هذا.

إذا قمت، في وقت استلامك مستند العرض هذا وقبل تقديم قبولك، ببيع جميع أسهمك في الأهلي المتحد، فيجب عليك على الفور تسليم مستند العرض هذا إلى الشخص الذي تم بيع الأسهم له، أو إلى الشخص المفوض من جانب الأهلي المتحد أو بورصة البحرين أو أي وكيل آخر تم البيع من خلاله لإنفاذ عملية البيع أو التحويل لصالح الشخص الذي تم بيع الأسهم له. على الرغم من ذلك، لا يجوز إعادة توجيه مستند العرض هذا أو توزيعه في أي دولة تُشكل بها عملية التوزيع هذه انتهاكاً للقوانين ذات الصلة. إذا كنت قد قمت ببيع أو تحويل جزء فقط من أسهمك في الأهلي المتحد، فيجب عليك الاحتفاظ بمستند العرض هذا.

تم إعداد مستند العرض هذا وفقاً للأحكام الواردة في الفصل الخاص بعمليات السيطرة والاندماج والاستحواذ من مجلد التوجيهات السادس لمصرف البحرين المركزي. ("مجلد التوجيهات")

تم إيداع مستند العرض هذا لدى مصرف البحرين المركزي وهذا لا يُشكل ضماناً من مصرف البحرين المركزي لدقة أو اكتمال المعلومات الواردة في مستند العرض هذا.

قد يتأثر هذا العرض المقدم إلى مساهمي الأهلي المتحد المقيمين في دول أخرى بخلاف مملكة البحرين أو دولة الكويت بقوانين دولة إقامتهم أو موطنهم، ولا يُعتبر هذا عرضاً في أي دولة قد ينتهك فيها هذا العرض قوانينها. يجب على جميع مساهمي الأهلي المتحد الراغبين في قبول العرض التأكيد من الالتزام الواجب بالقوانين السارية في الدول ذات الصلة بهم، بما في ذلك الحصول على أي موافقة حكومية ضرورية أو دفع أية ضرائب مستحقة.

ان المعلومات الواردة في مستند العرض هذا بشأن مقدم العرض مقدمة من مقدم العرض. لا يقدم المستشار المالي أو المستشار القانوني أي إقرار أو ضمان، صريح أو ضمني، فيما يتعلق بدقة أو اكتمال هذه المعلومات، ولا يوجد في مستند العرض هذا ما يُشكل، أو ما يمكن الاعتماد عليه باعتباره، وعداً أو إقراراً من المستشار المالي أو المستشار القانوني.

تم إعداد المعلومات الواردة في مستند العرض هذا المتعلقة بالأهلي المتحد بحسن نية وبناءً على المعلومات المتاحة للعامة. وبالتالي، لا يقبل مقدم العرض والمستشار المالي والمستشار القانوني تحمل أي مسؤولية عن دقة أو اكتمال المعلومات الواردة في مستند العرض هذا فيما يتعلق بالأهلي المتحد.

يجب توجيه جميع الاستفسارات المتعلقة بمستند العرض هذا إلى أي من وكلاء الاستلام. لم يُصرّح لأي شخص بتقديم أي معلومات أو أي إقرار بالنيابة عن مقدم العرض بخلاف ما هو مبين في مستند العرض هذا.

تُعد المعلومات الواردة في مستند العرض هذا صحيحةً كما في تاريخ مستند العرض هذا. وسيتم نشر أية معلومات جديدة جوهرية والإعلان عنها على الفور كملحق تكميلي لمستند العرض هذا وفقاً للأحكام الواردة في الفصل السادس الخاص بعمليات السيطرة والاندماج والاستحواذ من مجلد التوجيهات.

هام: إذا ساورك أي شك بشأن محتويات مستند العرض هذا والجوانب المتعلقة بالعرض، يجب عليك استشارة وكيل أوراق مالية مرخص أو مؤسسة مرخصة تعمل في مجال الأوراق المالية، أو مدير بنك، أو مستشار قانوني، أو محام، أو محاسب مهني، أو أي مستشار مهني آخر. إن إيداع هذا العرض لدى مصرف البحرين المركزي لا يعني أن مصرف البحرين المركزي يتحمل المسؤولية عن أداء مقدم العرض، أو متلقي العرض، أو صحة أي بيانات، أو إقرارات يقدمها مقدم العرض.

يمكن الحصول على نسخ من مستند العرض هذا من مكاتب وكلاء الاستلام وبورصة البحرين والفروع المشاركة. يمكن الحصول على نسخة إلكترونية من مستند العرض على الروابط التالية: www.bahrainbourse.com أو www.sicobank.com. ويمكن الحصول على نسخ من استمارة القبول والتحويل: (أ) في البحرين: من مكتب وكيل الاستلام في البحرين وبورصة البحرين والفروع المشاركة في البحرين وعلى الرابط www.ipo.com.kw; (ب) في الكويت: إلكترونياً على الرابط التالي: www.ipo.com.kw. تم إعداد مستند العرض هذا بنسخة باللغة العربية وأخرى بالإنجليزية.

يرجى الرجوع إلى البند ٦ (إجراءات قبول العرض) لمزيد من التفاصيل.

البيانات المستقبلية

يحتوي مستند العرض هذا على كلمات أو عبارات مثل "سوف" و"يهدف إلى" و"يتوقع" و"يتنبأ" و"يستشرف" و"يقدر" و"يعتزم" و"مستقبل" و"هدف" و"مشروع" و"ينبغي" وتعابير مماثلة أو اشتقاقات لهذه التعبيرات والتي تُعتبر "بيانات مستقبلية". تستند هذه العبارات المستقبلية إلى الافتراضات وينبغي عدم تفسيرها على أنها دلالة على الأحداث الفعلية التي سوف تحدث أو على أنها ضمان لأداء مستقبلي.

إشعار للمساهمين المقيمين في الولايات المتحدة

هذا العرض مخصص للأوراق المالية لشركة أجنبية وفقاً لعرض الاستحواذ بموجب القانون البحريني. وفقاً لذلك، سيتم اجراء الاستحواذ في الولايات المتحدة وفقاً للمادة ١٤ (هـ) واللائحة ١٤(هـ) بموجب قانون الأوراق المالية الأمريكي لسنة ١٩٣٤ باعتباره عرض مناقصة من "الشريحة الأولى"، ووفقاً لمتطلبات القانون البحريني. يخضع العرض بالتالي لمتطلبات إجرائية ومتطلبات إفصاح لبلد أجنبي تختلف عن تلك الخاصة بالولايات المتحدة. تم إعداد البيانات المالية المدرجة في مستند العرض هذا، إن وجدت، وفقاً لمعايير المحاسبة الأجنبية التي قد لا تكون قابلة للمقارنة مع البيانات المالية للشركات الأمريكية.

قد يكون من الصعب عليك تنفيذ حقوقك وأي مطالبة قد تنشأ بموجب قوانين الأوراق المالية الفيدرالية. نظراً بأن بيتك موجود في بلد أجنبي، وقد يكون بعض أو كل موظفيه ومديره مقيمين في بلد أجنبي. قد لا تتمكن من مقاضاة شركة أجنبية أو مسؤوليها أو مديرها في محكمة أجنبية بسبب انتهاكات قوانين الأوراق المالية الأمريكية. قد يكون من الصعب إجبار شركة أجنبية والشركات التابعة لها على إخضاع نفسها لحكم من محكمة أمريكية.

يحتفظ بيتك بالحق في شراء أسهم الأهلي المتحد خارج العرض وفقاً للفصل الخاص بعمليات السيطرة والاندماج والاستحواذ والقوانين المعمول بها.

لا يشكل مستند العرض هذ عرضاً للأوراق المالية للبيع في الولايات المتحدة. لم يتم تسجيل أسهم بيتك الجديدة ولن يتم تسجيلها بموجب قانون الأوراق المالية الأمريكي لسنة ١٩٣٣ أو مع أي هيئة تنظيمية للأوراق المالية في أي ولاية من الولايات المتحدة. لا يجوز عرض أسهم بيتك الجديدة، أو بيعها، أو رهنها، أو نقلها بأي طريقة أخرى في الولايات المتحدة. باستثناء الأشخاص الذين يُعتقد بشكل معقول أنهم مشترون مؤسسون مؤهلون، على النحو المحدد في، واعتماداً على، الاستثناء من متطلبات التسجيل لقانون الأوراق المالية المنصوص عليها في القاعدة ١٤٤ أ بموجب قانون الأوراق المالية الأمريكي ("القاعدة ١٤٤ أ") أو استثناء آخر من، أو في معاملة لا تخضع لمتطلبات التسجيل لقانون الأوراق المالية الأمريكي. سيطلب من هؤلاء المساهمون تقديم مثل هذه الإقرارات، والاتفاقيات مع بيتك على النحو الذي قد يطلبه بيتك لإثبات أنه يحق لهم الحصول على أسهم جديدة في بيتك. لا يجوز للشخص الذي يتلقى أسهم بيتك جديدة وفقاً للعرض إعادة بيع هذه الأوراق المالية في الولايات المتحدة دون التسجيل بموجب قانون الأوراق المالية الأمريكي أو بدون إعفاء من التسجيل أو في معاملة لا تخضع للتسجيل (بما في ذلك المعاملة التي تفي بالمتطلبات المعمول بها من اللائحة S بموجب قانون الأوراق المالية الأمريكي).

قد يكون استلام أسهم بيتك بناءً على عملية الاستحواذ من قبل مساهم الأهلي المتحد مقيم في الولايات المتحدة الأمريكية معاملة خاضعة للضريبة لأغراض ضريبة الدخل الفيدرالية الأمريكية وبموجب قوانين ضرائب الولايات الأمريكية والمحلية المعمول بها وكذلك القوانين الأجنبية وغيرها من القوانين الضريبية. نحث كل مساهم في البنك الأهلي المتحد استشارة مستشار مستقل على الفور فيما يتعلق بالعواقب الضريبية السارية لعملية الاستحواذ.

المحتويات

١. المصطلحات.....	٤
٢. خطاب من مجلس إدارة بيتك	٨
٣. الجدول الزمني المتوقع للأحداث الرئيسية	١٠
٤. القرارات والموافقات	١١
٤.١ التأجيل بسبب جائحة كوفيد-١٩	١١
٤.٢ مجلس الإدارة	١١
٤.٣ الجمعية العامة لمساهمي بيتك	١١
٤.٤ المركزي البحريني - إدارة مراقبة الأسواق المالية	١١
٥. العرض	١٢
٥.١ الأوراق المالية التي يتم تقديم العرض بشأنها	١٢
٥.٢ متلقي العرض	١٢
٥.٣ مقدم العرض	١٢
٥.٤ مقابل العرض	١٢
٥.٥ المساهمون المؤهلون للعرض	١٣
٥.٦ تعليق التداول	١٣
٥.٧ الشروط المسبقة للعرض	١٣
٥.٨ إجراءات قبول العرض	١٤
٥.٩ القبول غير قابل للإلغاء	١٤
٥.١٠ عمليات الاستحواذ الإجباري	١٥
٥.١١ إصدار أسهم بيتك الجديدة	١٦
٥.١٢ حقوق أسهم بيتك الجديدة	١٧
٥.١٣ شطب الأهلي المتحد	١٧
٦. الإجراءات اللازمة لقبول العرض	١٨
٦.١ تقديم الاستثمار	١٨
٦.٢ وكلاء الاستلام والفروع المشاركة	٢٤
٦.٣ معلومات عامة	٢٥
٦.٤ شراء أسهم الأهلي المتحد خارج العرض	٢٥
٦.٥ الضرائب	٢٥
٦.٦ الاتصالات السابقة	٢٦
٧. مقدم العرض	٢٧
٧.١ بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع.	٢٧
٧.٢ رأس المال والمساهمون الرئيسيون	٢٧
٧.٣ مجلس الإدارة	٢٧
٧.٤ هيئة الفتوى والرقابة الشرعية	٢٣
٧.٥ فريق الإدارة	٣٤
٧.٦ هيكل الشركة	٣٨
٧.٧ الأطراف ذوو العلاقة ونموذج الأعمال	٣٨
٧.٨ العناوين المسجلة ومعلومات الاتصال	٣٨
٨. تقرير المدقق المستقل حول ملخص القوائم المالية الموحدة الخاصة ببيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع.	٣٩
٩. نظرة عامة على القطاع المصرفي الكويتي	٤٨
١٠. الملكية المشتركة للأسهم من جانب مقدم العرض وأعضاء مجلس إدارته في الأهلي المتحد	٥٢
١١. استراتيجية بيتك ما بعد الاستحواذ	٥٣
١١.١ الأهلي المتحد - السجل التجاري والوضع القانوني والاسم التجاري	٥٣
١١.٢ موظفو الأهلي المتحد الحاليين والهيكل التنظيمي	٥٣
١١.٣ تحويل أعمال الأهلي المتحد إلى أعمال متوافقة مع الشريعة الإسلامية	٥٣
١١.٤ تقديم عرض استحواذ إجباري بخصوص أسهم الأهلي المتحد الكويت	٥٣
١١.٥ تحويل الأهلي المتحد الكويت إلى بنك رقمي	٥٤
١١.٦ الاندماج القانوني في البحرين	٥٤
١١.٧ سياسة توزيع الأرباح الخاصة ببيتك بعد العرض	٥٤
١١.٨ الخطط الاستراتيجية الخاصة بالشركة متلقية للعرض	٥٤
١١.٩ هيكل مجموعة بيتك بعد إتمام العرض بنجاح	٥٥
١١.١٠ المبرر التجاري طويل الأجل للعرض	٥٥
١٢. ملكية الأسهم في بيتك والأهلي المتحد	٥٧
١٣. البيانات التأكيدية لمقدم العرض	٥٨
١٤. ملخص سعر السوق والتداول التاريخي للأسهم	٥٩
١٤.١ سعر تداول متلقي العرض	٥٩
١٤.٢ سعر تداول مقدم العرض	٦١
١٥. تأثير الاستحواذ	٦٣
١٥.١ الآثار القانونية المترتبة على الاستحواذ	٦٣
١٥.٢ لا توجد مزاي خاصة للمسؤولين التنفيذيين والمدبرين وأعضاء مجلس الإدارة	٦٣
١٥.٣ تأثير العرض على أعضاء مجلس إدارة مقدم العرض	٦٣
١٥.٤ التأثير على موظفي متلقي العرض	٦٣
١٦. عوامل المخاطرة	٦٤
١٦.١ المخاطر المتعلقة بالعرض والاستحواذ	٦٤
١٦.٢ المخاطر المتعلقة بأسهم بيتك	٦٥
١٦.٣ المخاطر المتعلقة بعمل مجموعة بيتك	٦٥
١٦.٤ المخاطر المتعلقة بمنطقة الشرق الأوسط والكويت والبحرين	٦٧
١٦.٥ المخاطر المتعلقة بالاقتصاد العالمي	٦٨
١٧. معلومات إضافية	٧٠
١٧.١ الترتيبات	٧٠
١٧.٢ السياسات المحاسبية الهامة	٧٠
١٧.٣ المساهمة والصفقات في الشركة متلقية للعرض	٧٠
١٧.٤ القضايا والمنازعات الجوهرية	٧٠
١٧.٥ لا توجد ديون جوهرية	٧٠
١٧.٦ الوثائق المتاحة للاطلاع	٧٠
١٨. الأطراف الرئيسية	٧١
١٩. الملاحق	٧٢
١٩.١ البيانات المالية المدققة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٧٢

١. المصطلحات

تحمل الكلمات والعبارات التالية المعاني المقابلة لها، ما لم يرد لها تعريف آخر في مستند العرض وما لم يقتض السياق خلاف ذلك:

معايير المحاسبة لهيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية	معايير المحاسبة والمراجعة والحوكمة الشرعية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية من حين لآخر
القبول	قبول صالح لهذا العرض من جانب أحد مساهمي الأهلي المتحد بإفادة هذا القبول على استمارة القبول والتحويل وإرسالها إلى أي من وكلاء الاستلام في البحرين أو إلكترونياً عبر الرابط www.ipo.com.kw وذلك خلال فترة العرض وفقاً للإجراءات المنصوص عليها في مستند العرض هذا، والذي لن يتم اعتباره مستلم حتى تاريخ إعلان أن العرض غير مشروط من جميع النواحي
استمارة القبول والتحويل	الاستمارة المعدة (إلكترونياً أو ورقياً) من قبل وكلاء الاستلام والمتاحة (١) لمساهمي الأهلي المتحد حملة أسهم الأهلي المتحد في بورصة البحرين لدى الفروع المشاركة و/أو وكيل الاستلام في البحرين و/أو على الرابط www.ipo.com.kw ؛ و(٢) لمساهمي الأهلي المتحد حملة أسهم الأهلي المتحد في بورصة الكويت، على الرابط www.ipo.com.kw ، في كل حالة لمساهمي بنك الأهلي المتحد لقبول العرض
الاستحواذ	استحواذ بيتك على ما يصل إلى نسبة ١٠٪ من الأسهم العادية المُصدرة من الأهلي المتحد عن طريق تبادل الأسهم وفقاً لمعدل التبادل
الأهلي المتحد	البنك الأهلي المتحد ش.م.ب.، وهو شركة مساهمة عامة تأسست في مملكة البحرين ومسجلة تحت سجل تجاري رقم ٤٦٣٤٨
أسهم الأهلي المتحد في بورصة البحرين	أسهم الأهلي المتحد المدرجة في بورصة البحرين، بما في ذلك الأسهم الورقية
أسهم الأهلي المتحد في بورصة الكويت	أسهم الأهلي المتحد المدرجة في بورصة الكويت
مجلس إدارة الأهلي المتحد	هو مجلس إدارة البنك الأهلي المتحد
مجموعة الأهلي المتحد	الأهلي المتحد وشركاته الفرعية وفروعه
الأهلي المتحد الكويت	البنك الأهلي المتحد ش.م.ك.ع.، بنك مؤسس في دولة الكويت ومسجل تحت سجل تجاري رقم ٤٢٩
مساهمو الأهلي المتحد	حملة أسهم الأهلي المتحد
أسهم الأهلي المتحد	١١,١٤٧,٩٣١,٤٥٨ سهمًا من الأسهم المصدرة القائمة في الأهلي المتحد بقيمة اسمية تبلغ ٢٥,٠ دولار أمريكي لكل منها في رأس مال الأهلي المتحد، وأية أسهم في الأهلي المتحد يتم إصدارها ودفعها، سواء كأسهم منحة أو أسهم صادرة بموجب خطة خيار الأسهم للموظفين في الأهلي المتحد، بعد تاريخ مستند العرض هذا، ولكن قبل تاريخ النفاذ
وكيل الاستلام في البحرين	البحرين للمقاصة و/أو سيكو، وهي الجهات المعينة من قبل مقدم العرض والمصرح لها باستلام استمارات القبول والتحويل وفقاً لمستند العرض لمساهمي الأهلي المتحد حملة أسهم الأهلي المتحد في بورصة البحرين ولمساهمي الأهلي المتحد المقيمين خارج الكويت والبحرين
البنوك	بيتك والأهلي المتحد
بورصة البحرين	البورصة في مملكة البحرين
البحرين للمقاصة	شركة البحرين للمقاصة ش.م.ب.(مقفلة)
بورصة الكويت	البورصة في دولة الكويت
مجلس الإدارة أو مجلس إدارة بيتك	مجلس إدارة بيتك

يوم عمل	يوم (بخلاف الجمعة والسبت) تكون فيه البنوك مفتوحة للعمل في دولة الكويت ومملكة البحرين
المركزي البحريني	مصرف البحرين المركزي
المركزي الكويتي	بنك الكويت المركزي
نسخة مصدقة	نسخة من وثيقة معتمدة كنسخة طبق الاصل وذلك بالإشارة إلى أنها "طبق الأصل" أو أي مصطلح مشابه وذلك من قِبل أي مما يلي، وذلك في دول مجلس التعاون الخليجي أو دولة عضو في مجموعة العمل المالي (أ) محام؛ (ب) كاتب عدل؛ (ج) محاسب قانوني / معتمد؛ (د) مسؤول في وزارة حكومية؛ (هـ) مسؤول في سفارة أو قنصلية؛ أو (و) مسؤول تابع لمقدم العرض، أو متلقي العرض، أو أي مؤسسة مالية أخرى مرخصة. يجب على الشخص الذي يصادق على النسخة المصدقة تقديم تفاصيل اتصال واضحة تسمح لمتلقي النسخة المصدقة بالتأكد من صحة المستند إذا لزم الأمر.
هيئة أسواق المال	هيئة أسواق المال في دولة الكويت
اللائحة التنفيذية لهيئة أسواق المال	اللائحة التنفيذية للقانون رقم (٧) لسنة ٢٠١٠ وتعديلاته بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم أنشطة الأوراق المالية
قانون الشركات التجارية	مرسوم بقانون رقم ٢١ لسنة ٢٠٠١ بإصدار قانون الشركات التجارية في مملكة البحرين، بصيغته المعدلة من حين لآخر
الشروط المسبقة	الشروط المنصوص عليها في البند ٥,٧ (الشروط المسبقة للعرض) من مستند العرض هذا
وكيل الإدراج المزدوج	سيكو ش.م.ب.(مقفلة)
مسجلة عن طريق الحاسوب	مسجلة ملكيتها عن طريق الحاسوب
المساهمون المعارضون	مساهمو البنك الأهلي المتحد والتي تظهر أسماؤهم في سجل المساهمين للأهلي المتحد كما في تاريخ التسجيل والذين لا يقدمون استمارة القبول والتحويل قبل تاريخ الإغلاق النهائي للعرض
تاريخ النفاذ للمساهمين المعارضين	إذا تلقى مقدم العرض نسبة القبول المطلوبة ومارس حقه في الاستحواذ الإجباري، التاريخ الذي يتم فيه إصدار أسهم بيتك المدفوعة بالكامل الجديدة بنجاح بموجب معدل التبادل للمساهمين المعارضين (باستثناء أي مساهمين معارضين تخضع أسهمهم لقرار محكمة قانوني ملزم من قبل محكمة مختصة يمنع تحويل أسهمهم في الأهلي المتحد لبيتك)، والذي يجب ألا يكون قبل ٦٠ يوماً من تاريخ إشعار الاستحواذ الاجباري، ولكن في موعد لا يتجاوز ثلاثة (٣) أشهر بعد اليوم الذي تلقى فيه بيتك نسبة القبول المطلوبة
تاريخ النفاذ	في حال نجاح العرض، هو التاريخ الذي يتم فيه إصدار أسهم بيتك المدفوعة بالكامل الجديدة بنجاح بموجب معدل التبادل لمساهمي الأهلي المتحد الذين يظهرون في سجل المساهمين الخاص بالأهلي المتحد كما في تاريخ التسجيل والذين يقبلون العرض وفقاً لأحكام مستند العرض هذا، على أن هذا التاريخ لن يتجاوز ١٠ ايام تقويمية من: (١) تاريخ الإغلاق النهائي للعرض؛ أو (٢) التاريخ الذي تنعقد فيه الجمعية العمومية للأهلي المتحد (المنعقدة وفقاً للبند ٥,٧ (الشروط المسبقة للعرض) بشكل صحيح (ويخضع لموافقة مصرف البحرين المركزي)
معدل التبادل	معدل التبادل المنصوص عليه في البند ٥,٤ (مقابل العرض) من مستند العرض هذا
المستشارون الخارجيون	المستشار القانوني والمستشار المالي
مجموعة العمل المالي	مجموعة العمل المالي لمكافحة غسل الأموال
تاريخ الإغلاق النهائي للعرض	التاريخ الذي يقع ما لا يقل عن ١٥ يوم تقويمي من تاريخ الإعلان بأن العرض أصبح غير مشروط من جميع النواحي
المستشار المالي	جولدمان ساكس إنترناشيونال، فرع مركز دبي المالي العالمي (DIFC)
النية المؤكدة	الإخطار بالنية المؤكدة للتقدم بالعرض والصادر عن بيتك إلى مجلس إدارة الأهلي المتحد بتاريخ ٢٥ يوليو ٢٠٢٢

مجلس التعاون لدول الخليج العربي الذي يضم مملكة البحرين، ودولة الكويت، وسلطنة عمان، ودولة قطر، والمملكة العربية السعودية، والإمارات العربية المتحدة	مجلس التعاون الخليجي
رقم فريد صادر عن البحرين للمقاصة لأي مستثمر يقوم بفتح حساب إيداع للأوراق المالية لدى البحرين للمقاصة	رقم مستثمر
المؤسسات المالية التي تُجرى معاملاتها المالية وفقاً للشريعة الإسلامية/التعاليم والمبادئ الإسلامية وتلتزم بها	المؤسسات المالية الإسلامية
التاريخ الذي يقع في اليوم التقويمي الخامس عشر (١٥) من تاريخ فتح العرض، وهو التاريخ الأخير، مع مراعاة تاريخ الإغلاق النهائي للعرض وأي تمديد كما هو ممكن بموجب مجلد التوجيهات الصادر عن مصرف البحرين المركزي بشأن عمليات السيطرة والاندماج والاستحواذ، لاستلام استثمارات القبول والتحويل المكتملة، والذي سيتم الإعلان عنه من قبل بيتك والأهلي المتحد في الوقت المناسب	تاريخ الإغلاق الأولي للعرض
الشركة الكويتية للمقاصة ش.م.ك.	الكويت للمقاصة
بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع.، شركة مساهمة عامة تأسست في دولة الكويت ومسجلة بموجب سجل تجاري رقم ٢٦٠٦٦	بيتك
بيت التمويل الكويتي (البحرين) ش.م.ب. (مقفلة)، بنك تأسس في مملكة البحرين تحت السجل التجاري رقم ٤٨١٢٨	بيتك البحرين
شركة بيتك كابيتال للاستثمار ش.م.ك.، وهي شركة تأسست في دولة الكويت تحت السجل التجاري رقم ٧٦٤٧١	بيتك كابيتال
بيتك وشركاته التابعة وفروعه، بما في ذلك، بعد اكتمال الاستحواذ، مجموعة الأهلي المتحد ٩,٢٨٥,٧٠٧,١٢٧ سهم مصدر قائم ومدفوع في بيتك بقيمة اسمية ١٠٠ دينار كويتي (١٠٠ فلس) للسهم في رأس مال بيتك	مجموعة بيتك أسهم بيتك
الكويت للمقاصة، وهي الجهة المعينة من قبل مقدم العرض والمصرح لها باستلام استثمارات القبول والتحويل وفقاً لمستند العرض لمساهمي الأهلي المتحد حاملي أسهم الأهلي المتحد في بورصة الكويت ولمساهمي الأهلي المتحد المقيمين خارج الكويت والبحرين	وكيل الاستلام في الكويت
العملة القانونية في دولة الكويت	دينار كويتي
آخر تاريخ قبل ارسال مستند العرض هذا إلى مجلس إدارة الأهلي المتحد لأغراض التأكد من بعض المعلومات التي يحتويها مستند العرض، وهو ٢١ يوليو ٢٠٢٢	تاريخ آخر يوم عملي
التاريخ الذي يسبق تاريخ تعليق التداول بيوم عمل واحد (١)	آخر تاريخ للتداول
فريشفيلدز بروكهاوس درينغر، مشاركة ذات مسؤولية محدودة	المستشار القانوني
يعني أي حدث أو واقعة أو تغيير في الظروف من المتوقع أو كان من المتوقع، بشكل فردي أو عند تجميعها مع جميع هذه الأحداث أو الوقائع أو التغييرات، كان لها، أو كان يمكن أن يكون لها بشكل معقول تأثير سلبي جوهري على الأعمال، أو الأصول، أو المسؤوليات، أو المركز المالي، أو الربحية، أو توقعات أي من مجموعة بيتك أو مجموعة البنك الأهلي المتحد (في كل حالة ككل) شريطة ألا يتم التعامل بأي حال من الأحوال مع تدهور الوضع الاقتصادي، أو الظروف السياسية، أو ظروف السوق في القطاع على مستوى العالم، أو في الشرق الأوسط، أو في الكويت، أو في البحرين أو بوجه عام، على أنها أثر سلبي جوهري باستثناء إلى الحد الذي يؤثر فيه هذا الأثر سلباً بشكل غير متناسب على مجموعة بيتك أو مجموعة الأهلي المتحد (حسب مقتضى الحال) مقارنة بالشركات الأخرى أو المشاركين في قطاع الأعمال. يجب أن يكون وقوع الأثر السلبي الجوهري: (١) محدد من قبل مجلس إدارة بيتك أو مجلس إدارة الأهلي المتحد (بشكل معقول) و (٢) يخضع لموافقة مصرف البحرين المركزي.	الأثر السلبي الجوهري
الشخص الذي يقل عمره عن ٢١ عاماً	قاصر
وزارة التجارة والصناعة في دولة الكويت	وزارة التجارة والصناعة
وزارة الصناعة والتجارة في مملكة البحرين	وزارة الصناعة والتجارة

أسهم بيتك الجديدة	أسهم بيتك الجديدة المقدر إصدارها، كأسهم مدفوعة بالكامل، إلى مساهمي الأهلي المتحد وفقاً للعرض
العرض	العرض المشروط الطوعي المقدم من بيتك للاستحواذ على ما يصل إلى نسبة 10.0٪ من الأسهم العادية المُصدرة والمدفوعة في الأهلي المتحد عن طريق مبادلة الأسهم وفقاً لمعدل التبادل
مستند العرض	مستند العرض هذا المعد بخصوص العرض، والمؤرخ في ٢٥ يوليو ٢٠٢٢
تاريخ فتح العرض	التاريخ الذي اعتباراً منه سيستلم وكلاء الاستلام استثمارات القبول والتحويل المكتملة، والذي سيتم الإعلان عنه من قبل بيتك ومجموعة الأهلي المتحد
فترة العرض	الفترة التي تبدأ من تاريخ فتح العرض وتنتهي في تاريخ الإغلاق النهائي للعرض
متلقي العرض	الأهلي المتحد
مقدم العرض	بيتك
الفروع المشاركة	فروع الأهلي المتحد في البحرين المذكورة في البند ٦.٢ (وكلاء الاستلام والفروع المشاركة) من مستند العرض هذا، والتي ستستلم استثمارات القبول والتحويل خلال فترة العرض
هيئة التنظيم الاحترازي	الهيئة التنظيمية الاحترازية في المملكة المتحدة
لائحة تنظيم السيطرة	قرار رقم (١٦) لسنة ٢٠٢١ بإصدار لائحة تنظيم السيطرة في البنوك
وكلاء الاستلام	وكيل الاستلام في البحرين ووكيل الاستلام في الكويت
تاريخ التسجيل	التاريخ الذي يسبق تاريخ فتح العرض، وهو التاريخ المحدد من أجل بيان حق مساهمي الأهلي المتحد في استلام العرض والذي سيتم الإعلان عنه من قبل بيتك والأهلي المتحد
نسبة القبول المطلوبة	القبول الصحيح الذي يتم استلامه فيما يتعلق بأسهم الأهلي المتحد والذي يمثل نسبة 90٪ على الأقل أو أكثر من إجمالي رأس مال الأهلي المتحد القائم، والتي تكون غير مسحوبة حتى تاريخ الإعلان بأن العرض أصبح غير مشروط من جميع النواحي (باستثناء، لتجنب الشك، أسهم الأهلي المتحد المملوكة لبيتك أو الأشخاص الذين يعملون بالتنسيق في تاريخ مستند العرض هذا)
سيكو	سيكو ش.م.ب. (مقفلة)
الاستحواذ الإجباري	الاستحواذ على أسهم الأهلي المتحد المملوكة من قبل المساهمون المعارضين وفقاً للمادة ٣,٤,٤ من الفصل الخاص بعمليات السيطرة والاندماج والاستحواذ من مجلد التوجيهات
إشعار الاستحواذ الإجباري	الإشعار الذي سيصدره مقدم العرض إلى المساهمين المعارضين خلال ١٥ يوماً من تاريخ الإعلان أن العرض أصبح غير مشروط من جميع النواحي، وذلك لإبلاغهم بنيتها بممارسة حقه في الاستحواذ الإجباري وفقاً للمواد ٣,٤,٤-TMA و ٣,٤,٧-TMA و ٣,٤,٨-TMA من الفصل الخاص بعمليات السيطرة والاندماج والاستحواذ من مجلد التوجيهات، بالصيغة المحددة في الملحق TMA-E
تاريخ تعليق التداول	التاريخ الذي سيتم فيه تعليق التداول في أسهم الأهلي المتحد لتمكين إصدار قائمة بمساهمي الأهلي المتحد الذين لهم الحق في استلام العرض والذي سيتم الإعلان عنه من قبل بيتك والأهلي المتحد
فترة تعليق التداول	الفترة التي سيتم فيها تعليق التداول في أسهم الأهلي المتحد والتي ستبدأ من تاريخ تعليق التداول وتستمر حتى الأقرب من (١) تاريخ وقف العرض بسبب عدم التمكن من إعلانه غير مشروط من ناحية نسبة القبول المطلوبة؛ (٢) تاريخ وقف العرض بسبب عدم التمكن من إعلانه غير مشروط من كافة النواحي؛ أو (٣) تاريخ النفاذ (شريطة أنه إذا استلم مقدم العرض نسبة القبول المطلوبة ومارس حقه في الاستحواذ الإجباري، يتم تمديد فترة تعليق التداول تلقائياً إلى تاريخ النفاذ للمساهمين المعارضين)
الفصل الخاص بعمليات السيطرة والاندماج والاستحواذ	الفصل الخاص بعمليات السيطرة والاندماج والاستحواذ من مجلد التوجيهات السادس لمصرف البحرين المركزي أو الـ TMA Module
دولار أمريكي	العملة القانونية في الولايات المتحدة الأمريكية

٢. خطاب من مجلس إدارة بيتك

٢٥ يوليو ٢٠٢٢

أعزائي مساهمي الأهلي المتحد،

في ١ ديسمبر و٩ أكتوبر ٢٠١٩، أعلن مجلس إدارة بيتك استلام الموافقة المشروطة من مصرف البحرين المركزي لبدء إجراءات الاستحواذ على الأهلي المتحد واستلام الموافقة المشروطة من بنك الكويت المركزي على الاستحواذ المقترح على الأهلي المتحد على التوالي.

نظرًا لتبعات تفشي جائحة كوفيد-١٩ في أواخر عام ٢٠١٩، أعلن بيتك والأهلي المتحد بتاريخ ١٢ إبريل ٢٠٢٠ ولاحقاً بتاريخ ٢٩ ديسمبر ٢٠٢٠ أنه تم الاتفاق على تأجيل إجراءات الاستحواذ المقترح.

في ١ ديسمبر ٢٠٢١ وبالإشارة إلى الإفصاحات السابقة المتعلقة باستحواذ بيتك على الأهلي المتحد، أعلن بيتك أنه، بعد التنسيق مع الأهلي المتحد، وامتثالاً لتعليمات الجهات التنظيمية في الكويت والبحرين، وافق مجلس إدارة بيتك على تحديث دراسات الاستحواذ وتحديد آثارها المتوقعة لمعدل التبادل وتحديثها لاحقاً.

في ٦ يوليو ٢٠٢٢، وافق مجلس إدارة بيتك على معدل تبادل الأسهم النهائي البالغ ٢,٦٩٥ سهم من أسهم الأهلي المتحد لكل سهم جديد من أسهم بيتك وذلك بعد مراجعة وتقييم نتائج تقرير تحديث الدراسات (معدل التبادل الجديد). في ٦ يوليو ٢٠٢٢، أعلن الأهلي المتحد أن مجلس إدارة الأهلي المتحد قد قرر الموافقة على معدل التبادل البالغ ٢,٦٩٥ سهم من أسهم الأهلي المتحد لكل سهم من أسهم بيتك كما هو مقترح من قبل بيتك، مع مراعاة (أ) رأي القيمة العادلة للمستشار المهني المستقل الذي يعينه مجلس إدارة الأهلي المتحد و (ب) لا تقل الملكية الإجمالية لمساهمي الأهلي المتحد في بيتك فور الانتهاء من الاستحواذ الكامل على جميع أسهم الأهلي المتحد عن ٣١٪ من إجمالي الأسهم القائمة والمدفوعة في بيتك في ذلك الوقت. في ٢٥ يوليو ٢٠٢٢، قررت الجمعية العامة لمساهمي بيتك الموافقة على الاستحواذ المقترح على الأهلي المتحد وسمحت لمجلس إدارة بيتك بمتابعة الإجراءات ذات الصلة لتنفيذ عملية الاستحواذ المقترحة.

من المقرر أن تتم عملية الاستحواذ من خلال هذا العرض الطوعي المشروط عن طريق تبادل الأسهم. مع مراعاة استلام طلبات نسبة القبول المطلوبة والتي تمثل نسبة ٩٠٪ على الأقل أو أكثر من إجمالي رأس المال القائم للأهلي المتحد، يعتزم بيتك ممارسة حقه في الاستحواذ الإجمالي والاستحواذ على أسهم الأهلي المتحد المملوكة للمساهمين المعارضين (وفقاً للمادة ٣١٩ مكرر ١ من قانون الشركات التجارية، والمادة TMA-٣,٤,٤ من الفصل الخاص بعمليات السيطرة والاندماج والاستحواذ)، كما هو مفصل في البند ٥,١٠ من هذا المستند. مع مراعاة استيفاء أو التنازل (حسب الأحوال) عن الشروط المسبقة المنصوص عليها في مستند العرض هذا، في تاريخ النفاذ، سيتم إصدار أسهم بيتك الجديدة لمساهمي الأهلي المتحد الحاليين الذين يقبلون العرض مقابل عملية الاستحواذ. كما سيقوم بيتك - قبل تاريخ النفاذ - استكمال جميع الخطوات المطلوبة، والحصول على جميع الموافقات التنظيمية المطلوبة لإكمال الإدراج المزدوج لأسهم بيتك في بورصة البحرين كما في تاريخ النفاذ بما يتماشى مع القواعد المعمول بها ولوائح مصرف البحرين المركزي وبورصة البحرين.

عندما يصبح العرض نافذاً، سيصبح الأهلي المتحد شركة تابعة لبيتك، والشركات التابعة للأهلي المتحد ستصبح شركات تابعة لبيتك، وسيصبح مساهمي الأهلي المتحد مساهمي مجموعة بيتك. عند إكمال الاستحواذ الإجمالي، سيستحوذ بيتك على ١٠٠٪ من رأس مال الأهلي المتحد المصدر، وسيصبح الأهلي المتحد شركة تابعة مملوكة بالكامل لبيتك، وسيقوم بيتك بتقديم طلب إلى مصرف البحرين المركزي بشطب الأهلي المتحد من بورصة البحرين وفقاً لأحكام الفصل الخاص بعمليات السيطرة والاندماج والاستحواذ.

وفقاً لما هو منصوص عليه في البند ٥,٧ (الشروط المسبقة للعرض)، في حال قرر بيتك التنازل عن الشرط المتعلق بنسبة القبول المطلوبة، قد يطلب بيتك من مجلس إدارة الأهلي المتحد دعوة مساهمي الأهلي المتحد (بعد الحصول على موافقة مصرف البحرين المركزي والجهات التنظيمية المختصة الأخرى في البحرين)، إلى عقد اجتماع جمعية عامة بعد تاريخ الإغلاق النهائي للعرض للنظر في الموافقة على شطب الأهلي المتحد من سجل بورصة البحرين وبورصة الكويت. في هذه الحالة، يحق لجميع مساهمي الأهلي المتحد، بخلاف مقدم العرض والأشخاص الذين يتصرفون بالتنسيق مع مقدم العرض، بمن فيهم مساهمو الأهلي المتحد الذين قبلوا العرض، التصويت على أسهمهم في اجتماع الجمعية العمومية هذا.

بالإضافة إلى ذلك، قد يواجه مساهمو الأهلي المتحد الذين قبلوا العرض تأخيراً في استلام أسهمهم الجديدة من بيتك، حيث سيتسلم مساهمو الأهلي المتحد أسهمهم الجديدة في بيتك فقط بعد اجتماع الجمعية العمومية للأهلي المتحد، للنظر والموافقة على شطب الأهلي المتحد من قائمة بورصة البحرين وبورصة الكويت.

إن عملية الاستحواذ المقترحة، إذا تم تنفيذها، ستنشئ مؤسسة مالية إسلامية رائدة تتمتع بقوة مالية قوية وشبكة عالمية. بالإضافة إلى ذلك، ستعزز عملية الاستحواذ المركز المالي لبيتك بين المؤسسات المالية الإسلامية العالمية، باعتبارها الشركة الرائدة في مجال الخدمات المصرفية الإسلامية بلا منازع لا سيَّما بتواجدها في تسعة (٩) دول إضافية من خلال الشركات التابعة.

ستبدأ استراتيجية بيتك بالنسبة للأهلي المتحد بعد الاستحواذ بعملية تحويل الشركات التابعة للأهلي المتحد في مملكة البحرين ومصر والعراق والمملكة المتحدة إلى أعمال متوافقة مع احكام الشريعة الإسلامية وستقدم مجموعة كاملة من المنتجات المصرفية المتوافقة مع الشريعة الإسلامية الخاضعة لموافقة المركزي البحريني. ينوي بيتك الحفاظ على السجل التجاري للأهلي المتحد. بعد إتمام العرض بنجاح، سيبدأ بيتك أيضًا بتحويل الأهلي المتحد الكويت إلى بنك رقمي، مباشرة بعد الانتهاء بنجاح من تحويل أعمال الأهلي المتحد لتصبح متوافقة مع الشريعة الإسلامية. سيبدأ بيتك بإجراء عملية اندماج قانونية لدمج شركتيه الفرعيتين المملوكتين بالكامل في البحرين، وهما الأهلي المتحد وبيتك البحرين.

وافق مساهمو بيتك على معدل التبادل في اجتماع الجمعية العمومية لبيتك المنعقد بتاريخ ٢٥ يوليو ٢٠٢٢. سيكون مساهمو الأهلي المتحد الذين تظهر أسماؤهم في سجل أسهم الأهلي المتحد في تاريخ التسجيل مؤهلين لاستلام العرض. يجب على مساهمي الأهلي المتحد ملاحظة أنه سيتم تعليق التداول في أسهم الأهلي المتحد خلال فترة تعليق التداول.

يخضع تنفيذ العرض للتنازل عن أو الوفاء بالشروط المسبقة المنصوص عليها، حسب الأحوال، في مستند العرض هذا.

مع مراعاة التفاصيل الواردة في مستند العرض هذا، سيتلقى مساهمو الأهلي المتحد حملة أسهم الأهلي المتحد في بورصة الكويت أسهم بيتك الجديدة في بورصة الكويت، وسيتلقى مساهمو الأهلي المتحد حملة أسهم الأهلي المتحد في بورصة البحرين أسهم بيتك الجديدة في بورصة البحرين.

يجب على الأشخاص الذين تتابهم الحيرة بخصوص الاجراء الذي يجب عليهم اتخاذه التشاور مع الوسطاء، أو الوكلاء، أو المحامين، أو المحاسبين المحترفين، أو المستشارين المحترفين الآخرين المرخص لهم.

مجلس الإدارة
بيتك

٣. الجدول الزمني المتوقع للأحداث الرئيسية

سيتم الإعلان عن المواعيد التالية من قبل الأهلي المتحد وبيتك في الوقت المناسب وسيعتمد تحديد هذه التواريخ، من بين أمور أخرى، على استيفاء أو التنازل (حسب الأحوال) عن الشروط المسبقة (والتواريخ التي يتم فيها ذلك).

الحدث	الوقت و/أو التاريخ
آخر تاريخ للتداول	سيتم الإعلان عنه
تاريخ تعليق التداول	سيتم الإعلان عنه
تاريخ التسجيل بالنسبة لأسهم الأهلي المتحد في بورصة البحرين	سيتم الإعلان عنه
تاريخ التسجيل بالنسبة لأسهم الأهلي المتحد في بورصة الكويت	سيتم الإعلان عنه
تاريخ الإغلاق الأولي للعرض	سيتم الإعلان عنه
إعلان العرض غير مشروط من كافة النواحي	سيتم الإعلان عنه
إعلان وإرسال إشعار الاستحواذ الإجمالي للمساهمين المعارضين ^(١)	سيتم الإعلان عنه
تاريخ الإغلاق النهائي للعرض	سيتم الإعلان عنه
تسليم أسهم بيتك الجديدة لمساهمي الأهلي المتحد ^(٢)	تاريخ النفاذ
تاريخ النفاذ ^(٣)	سيتم الإعلان عنه
انتهاء فترة الـ ٦٠ يوم لاعتراض المساهمين المعارضين	سيتم الإعلان عنه
تسليم أسهم بيتك الجديدة للمساهمين المعارضين	سيتم الإعلان عنه

ملاحظات

- (١) سيقوم بيتك بتسليم إشعار الاستحواذ الإجمالي بالطريقة الموضحة في البند ٥,١٠ (عمليات الاستحواذ الإجمالي).
- (٢) مع مراعاة موافقة هيئة أسواق المال على إصدار أسهم بيتك الجديدة والالتزام بالقوانين والأنظمة المطبقة في الكويت والبحرين.
- (٣) مع مراعاة استيفاء أو التنازل و - حسب الأحوال - بعد اجتماع الجمعية العمومية، وفقاً لما هو منصوص عليه في البند ٥,٧ (الشروط المسبقة للعرض).

٤. القرارات والموافقات

٤,١ التأجيل بسبب جائحة كوفيد-١٩

نظرًا لتبعات تفشي جائحة كوفيد-١٩ في أواخر عام ٢٠١٩، أعلن بيتك والأهلي المتحد بتاريخ ١٢ إبريل ولاحقاً بتاريخ ٢٩ ديسمبر ٢٠٢٠ أنه تم الاتفاق على تأجيل إجراءات الاستحواذ المقترح.

في ١ ديسمبر ٢٠٢١ وبالإشارة إلى الإفصاحات السابقة المتعلقة باستحواذ بيتك على الأهلي المتحد، أعلن بيتك أنه، بعد التنسيق مع الأهلي المتحد، وامتنالاً لتعليمات الجهات التنظيمية في الكويت والبحرين، وافق مجلس إدارة بيتك على تحديث دراسات الاستحواذ وتحديد آثارها المتوقعة على معدل التبادل وتحديثه لاحقاً.

في ٦ يوليو ٢٠٢٢، أعلن بيتك عن حصوله على موافقة بنك الكويت المركزي للاستحواذ على ١٠٪ من رأس مال الأهلي المتحد.

في ٦ يوليو ٢٠٢٢، وافق مجلس إدارة بيتك على معدل تبادل الأسهم النهائي البالغ ٢,٦٩٥ سهم من أسهم الأهلي المتحد لكل سهم جديد من أسهم بيتك وذلك بعد مراجعة وتقييم نتائج تقرير تحديث الدراسات (معدل التبادل الجديد). في ٦ يوليو ٢٠٢٢، أعلن الأهلي المتحد أن مجلس إدارة الأهلي المتحد قد قرر الموافقة على معدل التبادل البالغ ٢,٦٩٥ سهم من أسهم الأهلي المتحد لكل سهم من أسهم بيتك، مع مراعاة (١) رأي القيمة العادلة للمستشار المهني المستقل الذي يعينه مجلس إدارة الأهلي المتحد؛ و (٢) لا تقل الملكية الإجمالية لمساهمي الأهلي المتحد في بيتك فور الانتهاء من الاستحواذ الكامل على جميع أسهم الأهلي المتحد عن ٣١٪ من إجمالي الأسهم القائمة والمدفوعة في بيتك في ذلك الوقت.

في ١٧ يوليو ٢٠٢٢، تلقى بيتك خطاباً من مصرف البحرين المركزي يفيد بعدم ممانعته من مضي بيتك في الاستحواذ على ما يصل إلى ١٠٪ من أسهم الأهلي المتحد المصدرة والمدفوعة، بشرط استيفاء جميع الشروط المعمول بها ووفقاً لقانون الشركات التجارية.

٤,٢ مجلس الإدارة

يُقدم هذا العرض وفقاً للقرارات المعتمدة من قبل مجلس الإدارة في اجتماعه المنعقد في ٦ يوليو ٢٠٢٢. قرّر مجلس الإدارة، من بين بنود أخرى، اعتماد تقارير المستشارين الخارجيين التي أطلع عليها مجلس الإدارة بالتفصيل في اجتماعه المنعقد في ٦ يوليو ٢٠٢٢، والموافقة على معدل التبادل النهائي ٣,٧١٠، من أسهم بيتك الجديدة مقابل كل سهم واحد من أسهم الأهلي المتحد أو ٢,٦٩٥ من أسهم الأهلي المتحد مقابل كل سهم واحد (١) من أسهم بيتك الجديدة للاستحواذ على ما يصل إلى ١٠٪ من رأس مال الأهلي المتحد، والتوصية بها إلى الجمعية العامة عند دعوتها إلى الانعقاد وإتمام الإجراءات والموافقات ذات الصلة.

٤,٣ الجمعية العامة لمساهمي بيتك

يقدم هذا العرض ايضاً وفقاً للقرارات المعتمدة من قبل الجمعية العامة لمساهمي بيتك في الاجتماع المنعقد بتاريخ ٢٥ يوليو ٢٠٢٢. تم الإفصاح عن نتائج اجتماع الجمعية العامة لمساهمي بيتك بتاريخ ٢٥ يوليو ٢٠٢٢ وفقاً لقوانين وانظمة الكويت، ويمكن ايجادها على الموقع الالكتروني لبورصة الكويت على <https://www.boursakuwait.com.kw>.

٤,٤ المركزي البحريني - إدارة مراقبة الأسواق المالية

استلم بيتك من إدارة مراقبة الأسواق المالية في مصرف البحرين المركزي خطاب عدم ممانعة بتاريخ ٢٥ يوليو ٢٠٢٢ فيما يتعلق باستخدام وارسال مستند العرض هذا.

تم إيداع نسخ من قرارات مجلس الإدارة ومستند العرض هذا لدى إدارة مراقبة الأسواق المالية في المركزي البحريني.

٥. العرض

يُشير مجلس الإدارة إلى النية المؤكدة المؤرخة ٢٥ يوليو التي تم بموجبها إخطار مجلس إدارة الأهلي المتحد بالنية المؤكدة لبيتك بتقديم عرض إلى مساهمي الأهلي المتحد للاستحواذ على أسهمهم في الأهلي المتحد.

فيما يلي تفاصيل العرض:

٥,١ الأوراق المالية التي يتم تقديم العرض بشأنها

ان العرض للاستحواذ على أسهم الأهلي المتحد التي تمثل لما يصل إلى ١٠٪ من رأس مال الأهلي المتحد المصدر. ذلك يشمل (اعتبارًا من تاريخ مستند العرض هذا) ١١,١٤٧,٩٣١,٤٥٨ أسهم البنك الأهلي المتحد (إحدى عشر مليارًا ومائة وسبعة وأربعون مليونًا وتسعمائة وواحد وثلاثون ألفًا وأربعمائة وثمانية وخمسون) بقيمة اسمية تبلغ ٢٥٠ دولار أمريكي لكل منها، بالإضافة إلى أية أسهم في الأهلي المتحد تصدر سواء كأسهم منحة، أو بموجب خطة خيار الأسهم للموظفين في الأهلي المتحد، بعد تاريخ مستند العرض هذا، ولكن قبل تاريخ النفاذ.

٥,٢ متلقي العرض

إن الأهلي المتحد مُسجل لدى وزارة الصناعة والتجارة تحت السجل التجاري رقم ٤٦٣٤٨ كشركة مساهمة عامة بحرينية، ومُدرجة أسهمه العادية في بورصة البحرين وبورصة الكويت.

يحمل الأهلي المتحد ترخيصًا من المركزي البحريني بصفته بنك تأسس محليًا يعمل كبنك تجزئة ويقدم لعملائه من خلال شبكة شركاته التابعة والزميلة ما يلي (١) الخدمات المصرفية للأفراد؛ (٢) الخدمات المصرفية للشركات؛ (٣) خدمات الخزينة والاستثمار؛ (٤) الخدمات المصرفية الخاصة وإدارة الثروات؛ و(٥) المنتجات والخدمات المصرفية الإسلامية إلى جانب تقديم منتجات التأمين على الحياة التقليدية والتكافلية. يعمل الأهلي المتحد إقليميًا من خلال شركاته التابعة والزميلة في المملكة المتحدة، والإمارات العربية المتحدة، ومصر، والكويت، والعراق، وليبيا، وعمان.

للأهلي المتحد رأس مال مُصدر ومدفوع بقيمة ٢,٧٨٦,٩٨٢,٨٦٤,٥ دولار أمريكي مقسّم إلى ١١,١٤٧,٩٣١,٤٥٨ سهم عادي تبلغ القيمة الاسمية لكل سهم ٢٥٠ دولار أمريكي.

٥,٣ مقدم العرض

إن بيتك مسجل لدى وزارة التجارة والصناعة تحت السجل التجاري رقم ٢٦٠٦٦ كشركة مساهمة كويتية عامة، ومُدرجة أسهمه العادية في بورصة الكويت.

يحمل بيتك ترخيصًا من المركزي الكويتي كبنك تأسس محليًا، ويعمل كبنك إسلامي ويقدم مجموعة كبيرة من المنتجات والخدمات المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية، بما يغطي العقارات والتمويل التجاري ومحافظ الاستثمار والخدمات المصرفية التجارية والخدمات المصرفية للأفراد وللشركات، ومتاحة خدماته في الكويت ومملكة البحرين والمملكة العربية السعودية، وتركيا، وماليزيا، وألمانيا.

كما في تاريخ مستند العرض هذا، لبيتك رأس مال مصرح به بقيمة ١,٣٤٨,٥٧٠,٧١٢,٧٠٠ دينار كويتي ورأس مال مُصدر ومدفوع بقيمة ٩٢٨,٥٧٠,٧١٢,٧٠٠ دينار كويتي مقسّم إلى ٩,٢٨٥,٧٠٧,١٢٧ سهم عادي قائم تبلغ القيمة الاسمية لكل سهم ١٠٠ دينار كويتي و٩,٢٠٧,١٠١,٢١١ سهم عادي بقيمة اسمية تبلغ ١٠٠ دينار كويتي للسهم.

٥,٤ مقابل العرض

يتمثل مقابل العرض في أسهم بيتك الجديدة الصادرة لمساهمي الأهلي المتحد على الأساس التالي:

لكل ١ من أسهم الأهلي المتحد: ٣٧١ سهم بيتك جديد
لكل ٢,٦٩٥ من أسهم الأهلي المتحد: عدد ١ سهم بيتك جديد

في حال نتج عن حساب معدل التبادل الموضح أعلاه كسور أسهم بيتك، سيتم تقريب العدد الناتج بالزيادة إلى أقرب رقم من أسهم سهم بيتك.

تم الاتفاق بين مجلسي إدارة بيتك والأهلي المتحد على معدل التبادل الجديد (الذي يحدد عدد أسهم بيتك التي سيتم إصدارها لمساهمي الأهلي المتحد في بيتك نتيجة الاستحواذ) بعد مفاوضات تجارية على ضوء الاستشارات والمساعدات المقدمة من مستشاريهم المعنيين. قام مجلس إدارة بيتك، بعد مراجعة معلومات العناية الواجبة حول أعمال الأهلي المتحد، بالموافقة على معدل التعادل الجديد. أعلن مجلس إدارة الأهلي المتحد أنه قد قرر الموافقة على معدل التبادل على النحو الذي اقترحه بيتك مع مراعاة (1) رأي القيمة العادلة للمستشار المهني المستقل الذي يعينه مجلس إدارة الأهلي المتحد؛ و (2) لا تقل الملكية الإجمالية لمساهمي الأهلي المتحد في بيتك فور الانتهاء من الاستحواذ الكامل على جميع أسهم الأهلي المتحد عن 31٪ من إجمالي الأسهم القائمة والمدفوعة في بيتك في ذلك الوقت.

لن يخضع معدل التبادل وأسهم بيتك لأي تعديل أو تغيير قد ينتج عنه أن تصبح الملكية الإجمالية لمساهمي الأهلي المتحد فور إتمام عملية الاستحواذ الكاملة على جميع أسهم الأهلي المتحد وتقل عن 31٪ من إجمالي الأسهم المدفوعة لبيتك في ذلك الوقت (ما لم يتم الاتفاق على هذا التعديل أو التغيير، خطياً، من قبل الأطراف ومشمول في مستند عرض معدل "وفقاً لموافقة مصرف البحرين المركزي والتي سيتم نشرها لمساهمي الأهلي المتحد").

يلخص الجدول التالي معدل التبادل الجديد وإجمالي عدد أسهم بيتك المتوقعة بعد الاستحواذ:

معدل التبادل الجديد المتفق عليها	٢,٦٩٥ من أسهم الأهلي المتحد مقابل سهم واحد من أسهم بيتك الجديدة أو ٣٧١، من أسهم بيتك الجديدة مقابل سهم واحد من أسهم الأهلي المتحد
إجمالي عدد أسهم بيتك - ما بعد الاستحواذ	١٣,٤٢٢,٢٣٠,٨٥٩ سهم، مدفوع بالكامل

٥,٥ المساهمون المؤهلون للعرض

مساهمو الأهلي المتحد الذين تظهر أسماؤهم في سجل أسهم الأهلي المتحد في تاريخ التسجيل سيكونون مؤهلين لتلقي العرض.

٥,٦ تعليق التداول

سيتم تعليق التداول في أسهم الأهلي المتحد طوال فترة تعليق التداول.

٥,٧ الشروط المسبقة للعرض

يخضع تنفيذ العرض لاستيفاء الشروط المسبقة التالية، أو تنازل بيتك عنها فيما يجوز له التنازل. لتفادي الشك، لن يصبح العرض غير مشروط إلا إذا استوفيت الشروط المسبقة أدناه أو تم التنازل عنها من قبل بيتك، بحسب الأحوال:

(أ) تلقي بيتك نماذج قبول صالحة تمثل 90٪ على الأقل من إجمالي رأس المال المصدر للأهلي المتحد، مما ينتج عنه ملكية إجمالية لبيتك بما لا يقل عن 90٪ من إجمالي رأس المال المصدر للأهلي المتحد.

(ب) استلام جميع الموافقات التنظيمية والقانونية والإعفاءات والتنازلات من مصرف البحرين المركزي وهيئة أسواق المال الكويتية كما قد يتقرر أنه مطلوب فيما يتعلق بالعرض، الاستحواذ على ما يصل إلى 100٪ من رأس المال المصدر للأهلي المتحد وإصدار أسهم بيتك الجديدة.

(ج) استلام جميع الموافقات التنظيمية والقانونية والإعفاءات والتنازلات من أي سلطة تنظيمية أو قانونية أخرى كما قد يتقرر أنه مطلوب فيما يتعلق بالعرض، والاستحواذ على ما يصل إلى 100٪ من رأس المال المصدر للأهلي المتحد.

(د) استكمال بيتك جميع الخطوات المطلوبة، والحصول على جميع الموافقات التنظيمية المطلوبة لإكمال الإدراج المزدوج لأسهم بيتك في بورصة البحرين كما في تاريخ النفاذ بما يتماشى مع القواعد المعمول بها ولوائح مصرف البحرين المركزي وبورصة البحرين.

(هـ) عدم حدوث أي انتهاك جوهري للضمانات المقدمة من الأهلي المتحد في اتفاقية التنفيذ (التي سيتم إبرامها بين بيتك والأهلي المتحد بخصوص هذا العرض) خلال الفترة حتى (وشاملة) تاريخ اغلاق العرض الأولي كما هو معرف في مستند العرض (شريطة أنه إذا كان هذا الانتهاك قابلاً للعلاج، ويتم علاجه على نحو يرضي الطرف غير المخالف قبل هذا التاريخ، لن يعتبر هذا الشرط غير مُستوفى بسبب ذلك الانتهاك).

(و) عدم حدوث أي أثر سلبي جوهري قبل، أو استمراره حتى، التاريخ الذي كان من الممكن أن يتم فيه الإعلان عن أن العرض غير مشروط من جميع النواحي لولا حدوث هذا الأثر السلبي الجوهري.

على مساهمي الأهلي المتحد و/أو مستثمرين محتملين العلم أن العرض خاضع لاستيفاء الشروط المسبقة أو، باستثناء الشروط المسبقة (ب) و (د) أعلاه، تنازل بيتك بحسب الأحوال عن الشروط المسبقة، ومشروط بأن يصبح العرض أو أن يعلن عن أنه قد أصبح غير مشروط من كافة النواحي.

بناء عليه، يمكن للعرض أن يصبح أو لا يصبح غير مشروطاً. لذلك على المساهمين و/أو المستثمرين المحتملين في الأهلي المتحد توخي الحذر عند التعامل في الأوراق المالية للأهلي المتحد. على الأشخاص الذين لديهم شك حول الإجراء الذي عليهم اتخاذه استشارة وسطائهم المرخصين، أو المتعاملين، أو المحامين، أو المحاسبين المحترفين، أو أي مستشارين مهنيين آخرين.

في حالة عدم استلام نسبة الموافقات المطلوبة، يحتفظ بيتك بالحق في التنازل عن الشرط المسبق المشار إليه في (أ) أعلاه والمتابعة في إعلان أن العرض غير مشروط من كافة النواحي (شريطة استكمال أو، حسب الاقتضاء، التنازل عن الشروط المسبقة الأخرى)، وفي هذه الحالة يجوز لبيتك (1) المضي في تسوية العرض بعد تاريخ الإغلاق النهائي للعرض؛ أو (2) الإعلان عن نيته طلب شطب الأهلي المتحد من بورصة البحرين وبورصة الكويت، وطلب من مجلس إدارة الأهلي المتحد (بشروط موافقة مصرف البحرين المركزي والجهات التنظيمية المختصة الأخرى في البحرين)، بعد تاريخ الإغلاق النهائي للعرض، دعوة مساهمي الأهلي المتحد إلى عقد اجتماع جمعية عامة للنظر في الموافقة على شطب الأهلي المتحد من سجل بورصة البحرين وبورصة الكويت. يحق لجميع مساهمي الأهلي المتحد، بما في ذلك المساهمون الذين يقبلون العرض، ولكن باستثناء، حسب الأحوال، مقدم العرض والأشخاص الذين يعملون بالتنسيق مع مقدم العرض التصويت على أسهمهم في اجتماع الجمعية العامة هذا.

٥,٨ إجراءات قبول العرض

على مساهمي الأهلي المتحد الراغبين في قبول العرض أن يسلموا كافة أسهم الأهلي المتحد المملوكة من قبلهم، ولا يجوز لهم تسليم جزء فقط من أسهم الأهلي المتحد المملوكة من قبلهم. ويمكن لمساهمي الأهلي المتحد أن يملكوا أسهم الأهلي المتحد في أحد، أو مجموعة من، الصور التالية:

(أ) الأسهم المسجلة إلكترونياً والمحتفظ بها في حساب الوساطة لدى وسيط مسجل في بورصة البحرين؛

(ب) الأسهم المسجلة إلكترونياً والمحتفظ بها لدى البحرين للمقاصة أو الكويت للمقاصة؛

(ج) الأسهم في صورة مادية مع شهادة أسهم أصلية فقط.

يرجى الرجوع إلى البند ٦ (الإجراءات اللازمة لقبول العرض) لمزيد من التفاصيل.

٥,٩ القبول غير قابل للإلغاء

عند قيام أحد مساهمي الأهلي المتحد بتقديم استمارة القبول والتحويل المكتملة إلى وكيل الاستلام، يصبح القبول غير قابل للإلغاء ولا يمكن سحبه من قبل مساهم الأهلي المتحد سواء كلياً أو جزئياً. ولكن يحق لمساهمي الأهلي المتحد سحب قبوله خلال ١٤ يوماً من تاريخ الإغلاق الأولي للعرض، إذا لم يصبح العرض غير مشروط من ناحية نسبة القبول المطلوبة بحلول ذلك التاريخ.

وفقاً لـ TMA-٢٠١٨، إذا تم الإعلان أن العرض غير مشروط فيما يتعلق بنسبة القبول المطلوبة، ولم يتم بيتك بالامتثال لأي من متطلبات القسم المعنون "إعلان نتيجة العرض" في الفصل الخاص بعمليات السيطرة والاندماج والاستحواذ عند إغلاق التداول في البورصة المرخصة في البحرين في اليوم ذي الصلة، يكون لمصرف البحرين المركزي الحق في منح مساهمي الأهلي المتحد الذين قبلوا العرض الحق في سحب موافقتهم.

^١ لن يتنازل بيتك عن الشرط المنصوص عليه في البند (أ) ما لم يتلق بيتك موافقات تمثل ٥٠٪ على الأقل من إجمالي رأس المال المصدر للأهلي المتحد في تاريخ الإغلاق الأولي للعرض.

٥.١. عمليات الاستحواذ الإجباري

مع مراعاة استلام القبول فيما يتعلق بأسهم الأهلي المتحد والتي تمثل ٩٠٪ على الأقل أو أكثر من إجمالي رأس المال القائم للأهلي المتحد واستيفاء المتطلبات بموجب المادة ٣١٩ مكرر امن قانون الشركات التجارية ومتطلبات الفصل الخاص بعمليات السيطرة والاندماج والاستحواذ، يعتزم بيتك بممارسة حقه بالاستحواذ الإجباري على جميع أسهم الأهلي المتحد المملوكة للمساهمين المعارضين (وفقاً للمادة ٣١٩ مكرر ١ من قانون الشركات التجارية، والمادة TMA-٣,٤٤ من الفصل الخاص بعمليات السيطرة والاندماج والاستحواذ)، والتي يجب أن تكون خلال ثلاثة (٣) أشهر من تاريخ استلام نسبة القبول المطلوبة، وهي الفترة المحددة للاستحواذ الإجباري بموجب قانون الشركات التجارية والفصل الخاص بعمليات السيطرة والاندماج والاستحواذ. يجب على مساهمي الأهلي المتحد ملاحظة أن نسبة القبول المطلوبة لن يتم اعتبارها بانها قد استلمت حتى تاريخ إعلان أن العرض غير مشروط من جميع النواحي (وليس أي تاريخ سابق).

سيحصل المساهمون المعارضون على عدد من أسهم بيتك الجديدة التي تعتمد على عدد أسهم الأهلي المتحد التي يمتلكونها في تاريخ التسجيل ويتم احتسابها على أساس معدل التبادل (أي سيحصل كل مساهم معارض على سهم بيتك جديد واحد مقابل كل ٢,٦٩٥ سهم من أسهم الأهلي المتحد كما في تاريخ التسجيل).

في موعد لا يتجاوز ١٥ يومًا تقويميًا من تاريخ الإعلان عن أن العرض غير مشروط من جميع النواحي (بشرط أن يكون بيتك قد تلقى نسبة القبول المطلوبة قبل هذا التاريخ)، سيصدر بيتك إشعار الاستحواذ الإجباري للمساهمين المعارضين وفقاً للنموذج المحدد في الملحق TMA-E من الفصل الخاص بعمليات السيطرة والاندماج والاستحواذ. سيكون الإشعار المتعلق بالاستحواذ الإجباري مصحوبًا بإقرار من بيتك يؤكد استلام نسبة القبول المطلوبة.

سيتم تسليم إخطارات الاستحواذ الإجباري إلى المساهمين المعارضين وفقاً لما يلي:

سيتم إرسال الإشعار عن طريق البريد إلى العنوان المسجل في السجل المركزي لبورصة البحرين كما في تاريخ الاغلاق الأولي للعرض فيما يتعلق بالمساهمين المعارضين الذين تم تحديث بياناتهم المسجلة في السجل المركزي لبورصة البحرين.

نشجع جميع المساهمين على تحديث تفاصيلهم (بما في ذلك عناوانهم المسجل) لدى السجل المركزي لبورصة البحرين في أقرب وقت ممكن وقبل تاريخ إغلاق العرض الأولي

المساهمون الذين لا يمكن الوصول اليهم

سوف يفي بيتك بالتزامه ببذل جهده بتسليم إشعار الاستحواذ الإجباري من خلال استكمال إرسال إشعار الاستحواذ الإجباري وفقاً لما ورد أعلاه. ناقش بيتك مع مصرف البحرين المركزي، الطرق البديلة التالية لإرسال الإشعار، في حال فشل بيتك على الرغم من بذل قصارى جهده في تقديم إشعارات الاستحواذ الإجباري للمساهمين المعارضين وفقاً للمادة TMA-٣,٤٨ من الفصل الخاص بعمليات السيطرة والاندماج والاستحواذ:

(أ) تخصيص عنوان بريد إلكتروني لأي مساهم في الأهلي المتحد يرغب في تلقي وثائق العرض والإعلانات (بما في ذلك إشعار الاستحواذ الإجباري). يجب على أي مساهم في الأهلي المتحد يرغب في استلام وثائق العرض والإعلانات (بما في ذلك إشعار الاستحواذ الإجباري)، المتاح لمساهمي الأهلي المتحد في أي وقت، إرسال طلب إلى عنوان البريد الإلكتروني التالي: agent@sicobank.com.

(ب) سيتم الإعلان عن إشعار الاستحواذ الإجباري من خلال إعلام السوق في بورصة البحرين ومن خلال صحيفتين رسميتين متداولتين في مملكة البحرين ويعتبر هذا الإعلان بمثابة إشعار نافذ وساري وفعال من بيتك.

يحق للمساهمين المعارضين تقديم طلب إلى المحكمة للاعتراض على هذا الاستحواذ الإجباري، ويجب تقديم هذا الطلب من قبل المساهمون المعارضين خلال ٦٠ يومًا تقويميًا من تاريخ إشعار الاستحواذ الإجباري.

يحق للمساهمين المعارضين الذين يرغبون في الاعتراض على الاستحواذ الإجباري تقديم طلب إلى المحكمة المختصة وفقاً لأحكام الفصل الخاص بعمليات السيطرة والاندماج والاستحواذ وقانون الشركات التجارية البحريني.

ما لم تحكم محكمة مختصة بخلاف ذلك، سيتم تسليم المساهمين المعارضين أسهم بيتك الجديدة بتاريخ النفاذ للمساهمين المعارضين، وسيتوقف هؤلاء المساهمون المعارضون. في هذا التاريخ، عن امتلاك أسهم الأهلي المتحد الخاصة بهم والتي سيتم تحويلها وتسجيلها باسم بيتك. لذلك، تجدر الإشارة إلى أنه في حالة ممارسة بيتك لحقه في الاستحواذ الإيجابي بموجب قانون الشركات التجارية والفصل الخاص بعمليات السيطرة والاندماج والاستحواذ، سيتأخر استلام أسهم بيتك الجديدة من قبل المساهمون المعارضون مقارنة بمساهمي الأهلي المتحد الذين قبلوا العرض وقدموا استمارة القبول والتحويل.

عند الانتهاء من عملية الاستحواذ الإيجابي، سيحصل بيتك على 100٪ من رأس مال الأهلي المتحد، وسيصبح الأهلي المتحد شركة تابعة مملوكة بالكامل لبيتك، وسوف يتقدم الأهلي المتحد إلى مصرف البحرين المركزي لشطب الأهلي المتحد من بورصة البحرين وفقاً لشروط الفصل الخاص بعمليات السيطرة والاندماج والاستحواذ.

٥.١ إصدار أسهم بيتك الجديدة

ستتولى الكويت للمقاصة عملية إصدار أسهم بيتك الجديدة وإدارتها، وتكون خاضعة لإجراءات وموافقة هيئة اسواق المال. ستقوم الكويت للمقاصة بالتنسيق مباشرة مع البحرين للمقاصة لإنشاء منصة إلكترونية مشتركة للتمكين من إصدار سجل لمساهمي الأهلي المتحد الذين يحق لهم الحصول على أسهم بيتك الجديدة، سواء في الكويت أو البحرين، وفقاً لأحكام وشروط العرض.

قبل يومي عمل من تاريخ النفاذ، ستقوم الكويت للمقاصة بإصدار ونقل أسهم بيتك الجديدة في الكويت لمساهمي الأهلي المتحد حملة أسهم الأهلي المتحد في بورصة كويت والذين قدموا استمارة القبول والتحويل صالحة، ولكن لن يتم تسليم أسهم بيتك الجديدة المصدرة لمساهمي الأهلي المتحد إلا بتاريخ النفاذ. على مساهمي الأهلي المتحد التنبيه إلى أن فترة اليوميين عمل هي انعكاس للوقت المطلوب إدارياً من أجل نقل أسهم بيتك الجديدة المتعلقة بمساهمي الأهلي المتحد حملة أسهم الأهلي المتحد في بورصة البحرين إلى بورصة البحرين. لتفادي الشك، سيتم تنفيذ الاستحواذ عن طريق سوق التداول خارج البورصة من خلال الكويت للمقاصة أو البحرين للمقاصة (بحسب الأحوال) وليس عن طريق بورصة مرخصة.

في تاريخ النفاذ ستقوم الكويت للمقاصة أو البحرين للمقاصة، كما تقتضي الحال، بتسليم أسهم بيتك الجديدة، وعليه سيتسلم مساهمو الأهلي المتحد - الذين قاموا بتقديم استمارة القبول والتحويل صالحة - حملة أسهم الأهلي المتحد في بورصة الكويت أسهم بيتك الجديدة الخاصة بهم مدرجة في بورصة الكويت، وسيتسلم مساهمو الأهلي المتحد حملة أسهم الأهلي المتحد في بورصة البحرين أسهم بيتك الجديدة الخاصة بهم مدرجة في بورصة البحرين. سيُضاف كل مساهم من هؤلاء المساهمون في الأهلي المتحد إلى سجل مساهمي بيتك فيما يتعلق بأسهم بيتك الجديدة التي هم مؤهلون لها. ومع ذلك، لن يتمكن مساهمو الأهلي المتحد الذين قبلوا العرض من تداول أسهم بيتك الجديدة المخصصة لهم حتى خمسة (5) أيام عمل بعد (وباستثناء) تاريخ النفاذ.

على مساهمي الأهلي المتحد الانتباه إلى أنه بتاريخ النفاذ، سيتم تحديث سجل مساهمي بيتك ليعكس ملكية كل من مساهمي الأهلي المتحد حملة أسهم الأهلي المتحد في بورصة الكويت وحملة أسهم الأهلي المتحد في بورصة البحرين الذين قاموا بتقديم استمارة القبول والتحويل صالحة. سيتم تنفيذ الملكية الفعلية لأسهم بيتك الجديدة والحقوق المرتبطة بها اعتباراً من تاريخ النفاذ لكل من مساهمي الأهلي المتحد حملة أسهم الأهلي المتحد في بورصة الكويت وحملة أسهم الأهلي المتحد في بورصة البحرين الذين قاموا بتقديم استمارة القبول والتحويل صالحة.

ما لم تأمر محكمة مختصة بخلاف ذلك، يجب على المساهمين المعارضين استلام أسهم بيتك الجديدة بعد ٦٠ يوماً من تاريخ إشعار الاستحواذ الإيجابي، ولكن قبل نهاية الأشهر الثلاثة التي تلي اليوم الذي تم فيه استلام نسبة الموافقات المطلوبة وسيتوقف هؤلاء المساهمون المعارضون، في هذا التاريخ، عن امتلاك أسهم الأهلي المتحد الخاصة بهم والتي سيتم تحويلها وتسجيلها باسم بيتك. سيتم تحديث سجل أسهم بيتك ليعكس ملكية المساهمون المعارضون، ومع ذلك لن يتمكن المساهمون المعارضون من تداول أسهم بيتك الجديدة المخصصة لهم حتى خمسة (5) أيام عمل بعد (وباستثناء) تاريخ نفاذ المساهمون المعارضون. الملكية الفعلية لأسهم بيتك الجديدة والأرباح الناتجة عنها ستكون سارية المفعول على أي مساهم معارض في تاريخ النفاذ للمساهمين المعارضين.

على مساهمي الأهلي المتحد الانتباه إلى أن إجراءات إصدار أسهم بيتك الجديدة قد تكون خاضعة للتغيير أو التحديث كما قد يكون مطلوباً من قبل هيئة أسواق المال، الكويت للمقاصة، البحرين للمقاصة، بورصة الكويت و/أو بورصة البحرين. سيتم القيام بإفصاح كامل وفوري لمساهمي الأهلي المتحد عند حدوث أية تغييرات أو تحديثات بعد تاريخ مستند العرض هذا.

٥.١٢ حقوق أسهم بيتك الجديدة

تصنف أسهم بيتك الجديدة بشكل متساوٍ مع الأسهم العادية الحالية لبيتك. بخلاف الأسهم العادية، لم يصدر بيتك أي فئات أخرى من الأسهم.

شريطة أن يصبح العرض غير مشروط بعد استيفاء أو التنازل (عند الاقتضاء) عن الشروط المسبقة، بحسب الأحوال، يحق لمساهمي الأهلي المتحد حملة أسهم بيتك الجديدة الذين قاموا بتقديم استمارة القبول والتحويل صالحة الحصول على أية أرباح معلنه من قبل بيتك بدءاً من تاريخ النفاذ وللسنوات اللاحقة بالتساوي مع باقي حملة الأسهم في بيتك. ما لم تأمر محكمة مختصة بخلاف ذلك، يحق للمساهمين المعارضين الحصول على أية أرباح معلنه من قبل بيتك من تاريخ نفاذ المساهمون المعارضون وبالتساوي مع باقي حملة الأسهم في بيتك.

يتمتع حاملو أسهم بيتك الجديدة بجميع حقوق والتزامات المساهمين الحاليين في بيتك، بما في ذلك ودون حصر، المشاركة والتصويت في اجتماعات الجمعية العامة للمساهمين والمشاركة بالتساوي في أي توزيعات أو عوائد رأس مالية أخرى سواء في حال التصفية أو بخلاف ذلك.

٥.١٣ شطب الأهلي المتحد

عند الانتهاء من الاستحواذ الإجمالي، سيحصل بيتك على 100% من رأس المال المصدر للأهلي المتحد، وسيصبح الأهلي المتحد شركة تابعة مملوكة بالكامل لبيتك، وسوف يتقدم الأهلي المتحد إلى مصرف البحرين المركزي لشطب الأهلي المتحد من بورصة البحرين وبورصة الكويت وفقاً لشروط الفصل الخاص بعمليات السيطرة والاندماج والاستحواذ. كما هو موضح في البند ٥.٧ (الشروط السابقة للعرض)، في حالة تنازل بيتك عن الشرط فيما يتعلق بنسبة القبول المطلوبة، فقد يعلن بيتك أنه يعتزم طلب إلغاء إدراج الأهلي المتحد في بورصة البحرين وبورصة الكويت والطلب من مجلس إدارة الأهلي المتحد دعوة مساهمي الأهلي المتحد (بعد الحصول على موافقة مصرف البحرين المركزي والجهات الرقابية المختصة الأخرى في البحرين)، بعد تاريخ الإغلاق النهائي للعرض، لعقد اجتماع جمعية عامة للنظر والموافقة على شطب إدراج الأهلي المتحد من بورصة البحرين وبورصة الكويت. يحق لجميع مساهمي الأهلي المتحد، بخلاف مقدم العرض والأشخاص الذين يتصرفون بالتنسيق مع مقدم العرض، بما في ذلك المساهمون الذين يقبلون العرض، التصويت على أسهمهم في اجتماع الجمعية العامة هذا.

٦. الإجراءات اللازمة لقبول العرض

٦.١ تقديم الاستمارة

أ. إجراءات تقديم القبول المتعلقة بمساهمي الأهلي المتحد حملة أسهم الأهلي المتحد في بورصة البحرين

سيطلب من جميع مساهمي الأهلي المتحد حملة أسهم الأهلي المتحد في البحرين الراغبين في قبول العرض تقديم الوثائق التالية إلى وكيل الاستلام في البحرين أو تقديمها عبر الرابط www.ipo.com.kw تحت علامة التبويب "الاكتتابات الحالية". قد يختار مساهمي الأهلي المتحد حملة أسهم الأهلي المتحد في البحرين ارسال القبول اما في نموذج تفصيلي أو نموذج مبسط على النحو المبين ادناه:

لن يتمكن بعض مساهمي الأهلي المتحد المقيمين في الولايات المتحدة من المشاركة في العرض. يجب على مساهمي الأهلي المتحد المقيمين في الولايات المتحدة إكمال وإرجاع "خطاب المستثمر الأمريكي" (على النحو المحدد في استمارة القبول والتحويل) موقع إلى وكيل الاستلام في البحرين جنباً إلى جنب مع استمارة القبول والتحويل. يمكن طلب نموذج "خطاب المستثمر الأمريكي" من وكيل الاستلام في البحرين عن طريق مراسلة agent@sciobank.com.

التقديم المفصل من قبل الافراد

يجب على مساهمي الأهلي المتحد من الافراد الذين يرغبون في قبول العرض تقديم المستندات التالية:

- (أ) النسخة الاصلية الموقعة لاستمارة القبول والتحويل؛
- (ب) النسخة الأصلية مع صورة - أو نسخة مصدقة - من مستندات تحديد الهوية التالية:
 ١. جواز سفر ساري المفعول أو وثيقة سفر دولية سارية للفرد؛ و
 ٢. بطاقة الهوية الوطنية سارية المفعول للفرد أو مستند معادل.
- (ج) إثبات لعنوان السكن الدائم. يمكن أن يكون الإثبات نسخة من فاتورة مرافق حديثة، أو كشف حساب مصرفي، أو بيان مشابه من بنك أو مؤسسة مالية أخرى مرخصة في الدولة صدرت خلال ثلاثة أشهر قبل تقديمها، أو وثائق رسمية - مثل البطاقة الذكية - من جهة عامة / حكومية، أو عقد إيجار؛
- (د) توقيع مصدق من التوقيع على الطلب (وتعتبر نسخة من جواز السفر تُظهر توقيع الشخص الذي يوقع على استمارة الطلب كافية)؛
- (هـ) يجب تقديم إثبات لرقم المستثمر وحساب الأوراق المالية في شكل بطاقات مستثمر ببورصة البحرين أو كشف حساب، أو طباعة شاشة نظام بورصة البحرين أو صورة إخطار تخصيص من اكتتاب عام أولي سابق في موعد لا يسبق عام ٢٠٠٦؛
- (و) شهادات الأسهم الأصلية لمساهمي الأهلي المتحد حاملتي شهادات أسهم الأهلي المتحد الورقية. يجب على أصحاب الشهادات الورقية التالفة أو المفقودة الحصول على بديل لشهاداتهم مباشرة من البحرين للمقاصة قبل تقديمهم لاستمارة القبول والتحويل. كبدل لشهادات الأسهم الورقية لأسهم الأهلي المتحد، يمكن لحاملي شهادات الأسهم الورقية التالفة أو المفقودة الحصول على أخرى إلكترونية من البحرين للمقاصة من دون أي تكاليف إضافية؛
- (ز) كشف حساب من البحرين للمقاصة أو من وسيط مسجل لدى بورصة البحرين فيما يتعلق بأسهم الأهلي المتحد المحتفظ بها بشكل إلكتروني؛
- (ح) يجب تقديم المستندات الإضافية الآتية عندما يقوم شخص بالتوقيع نيابة عن أحد مساهمي الأهلي المتحد بموجب وكالة:
 ١. النسخة الأصلية أو النسخة المصدقة وصورة من جواز السفر ساري المفعول أو وثيقة السفر الدولية للشخص الذي يتقدم بالطلب ويوقع نيابة عن أحد مساهمي الأهلي المتحد؛
 ٢. النسخة الأصلية أو النسخة المصدقة وصورة من بطاقة الهوية الوطنية سارية المفعول أو وثيقة معادلة للشخص الذي يتقدم بطلب ويوقع نيابة عن أحد مساهمي الأهلي المتحد؛ و
 ٣. النسخة الأصلية أو النسخة المصدقة وصورة من الوكالة الموثقة (أو صورة مصدقة/موثقة منها إذا كانت الوكالة صادرة من خارج مملكة البحرين).

- (ط) يجب تقديم المستندات الإضافية الآتية فيما يتعلق بالطلبات المقدمة نيابة عن القصر:^١
١. النسخة الأصلية أو نسخة مصدقة وصورة من جواز سفر ساري المفعول أو وثيقة سفر دولية سارية للوصي القانوني الذي يتقدم بالطلب ويوقع نيابة عن القاصر؛
 ٢. النسخة الأصلية أو نسخة مصدقة وصورة من بطاقة الهوية الوطنية سارية المفعول صادرة من الحكومة أو وثيقة معادلة للوصي القانوني الذي يتقدم بالطلب ويوقع نيابة عن القاصر؛ و
 ٣. النسخة الأصلية أو نسخة مصدقة وصورة من إثبات الوصاية على القاصر المتقدم بالطلب، ما لم يكن الوصي القانوني الذي يوقع نيابة عن القاصر هو والد القاصر.

التقديم المفصل من قبل المنشآت

يتعين على جميع المنشآت تقديم الوثائق التالية:

- (أ) استمارة القبول والتحويل الموقعة الأصلية؛
- (ب) صورة من شهادة السجل التجاري سارية المفعول للمنشأة؛
- (ج) صورة من عقد تأسيس المنشأة ونظامها الأساسي أو ما يعادلها؛
- (د) النسخة الأصلية مع صورة - أو نسخة مصدقة - من مستندات تحديد الهوية التالية فيما يتعلق بالتوقيع الفردي نيابة عن المنشأة:
 ١. جواز سفر ساري المفعول أو وثيقة سفر دولية سارية المفعول للفرد؛ و
 ٢. بطاقة هوية وطنية سارية المفعول للفرد أو ما يعادلها.
- (هـ) توقيع مصدق من التوقيع على الطلب (وتعتبر نسخة من جواز السفر تُظهر عينة الشخص الذي يوقع على استمارة الطلب كافية)؛
- (و) يجب تقديم إثبات لرقم المستثمر وحساب الأوراق المالية في شكل بطاقات مستثمر ببورصة البحرين أو كشف حساب، أو طباعة شاشة نظام بورصة البحرين أو صورة إخطار تخصيص من اكتتاب عام أولي سابق في موعد لا يسبق عام ٢٠٠٦؛
- (ز) شهادات الأسهم الأصلية لحاملي أسهم الأهلي المتحد من خلال شهادات الأسهم الورقية. يجب على أصحاب الشهادات الورقية التالفة أو المفقودة الحصول على بديل لشهاداتهم مباشرة من البحرين للمقاصة قبل تقديمهم لاستمارة القبول والتحويل. كبديل لشهادات الأسهم الورقية لأسهم الأهلي المتحد، يمكن لحاملي شهادات الأسهم الورقية التالفة أو المفقودة الحصول على أخرى إلكترونية من البحرين للمقاصة من دون أي تكاليف إضافية؛
- (ح) كشف حساب من البحرين للمقاصة أو من وسيط مسجل لدى بورصة البحرين فيما يتعلق بأسهم الأهلي المتحد المحتفظ بها بشكل إلكتروني؛
- (ط) النسخة الأصلية وصورة من المستند الذي يخول الشخص (الأشخاص) الذي (الذين) يظهر توقيعه (توقيعاتهم) في استمارة القبول والتحويل للتوقيع على هذا المستند بالنيابة عن المنشأة. يمكن أن يكون هذا المستند إما وكالة وإما قراراً من مجلس إدارة المنشأة؛ و
- (ي) في حال وجودها في الولايات المتحدة، "خطاب المستثمر الأمريكي" المكتمل والموقع.

^١ على أولياء القاصرين التأكد من الالتزام بالقانون رقم (٧) لسنة ١٩٨٦ بإصدار قانون الوصاية على الأموال وإدارة الأموال القاصرين (على النحو المحدد في القانون)، كتيب المستندات وإرشادات المستخدم، وتقديم أي موافقات مطلوبة بموجب هذا القانون.

يمكن تقديم جميع استثمارات القبول والتحويل المكتملة والوثائق المطلوبة إلكترونياً عبر الرابط www.ipo.com.kw تحت علامة التبويب "اكتتابات حالية" أو بزيارة أي مما يلي:

(أ) مكتب وكيل الاستلام في البحرين المذكور في البند ٦,٢ (وكلاء الاستلام والفروع المشاركة) خلال مدة العرض؛ أو

(ب) الفروع المشاركة المذكورة في البند ٦,٢ (وكلاء الاستلام والفروع المشاركة) خلال مدة العرض.

يجب أن تقدم المستندات في موعد أقصاه نهاية يوم العمل في تاريخ الإغلاق الأولي للعرض. يجوز لوكيل الاستلام في البحرين قبول الطلبات المرسله بالبريد والتي تم الاتفاق عليها مسبقاً وترتيبها مسبقاً مع وكيل الاستلام في البحرين بنسخ مصدقة وعلى أساس استلام مثل هذه القبول من قبل وكيل الاستلام في البحرين قبل تاريخ الإغلاق الأولي للعرض.

في وقت تقديم استمارة القبول والتحويل المكتملة البيانات يجب على وكيل الاستلام في البحرين، أو الفروع المشاركة التحقق من صحة جميع صور ووثائق هوية كل من مساهمي الأهلي المتحد المشاركين بالإضافة إلى استمارة القبول والتحويل المقدمة.

بعد التقديم الإلكتروني لاستمارة القبول والتحويل المكتملة، سيقوم وكيل الاستلام في البحرين التحقق من صحة التقديم وإرسال إشعار إلى مساهم الأهلي المتحد يؤكد استلام الطلب. أي مساهم في الأهلي المتحد يحمل أسهم الأهلي المتحد في بورصة الكويت قدم استمارة القبول والتحويل مكتملة إلكترونياً، ولكنه لم يتلق مثل هذا الإشعار، عليه الاتصال بوكيل الاستلام في البحرين. سيتلقى جميع مساهمي الأهلي المتحد حملة اسهم الأهلي المتحد في بورصة البحرين، والذين يقدمون الطلبات بشكل شخصي، نسخة من استمارة القبول والتحويل الخاص بهم في وقت تقديم الطلب.

يتعين على مساهمي الأهلي المتحد الذين ينوون قبول العرض والذين يحملون أسهم مرهونة في بورصة البحرين تقديم تصريح خطي أصلي من المرتهن في صيغة مقبولة من مقدم العرض أو وكيل الاستلام في البحرين. يجب أن يُقر التصريح المذكور بأنه سيتم تحويل أسهم الأهلي المتحد إلى بيتك وفقاً للعرض، وخالية من أي وجميع الرسوم والرهون وغيرها من الأعباء، وأن أي أعباء (بما في ذلك الرهون العقارية والضمانات) على أسهم الأهلي المتحد المبيعة سيتم تحويلها مقابل أسهم بيتك الجديدة المملوكة للمساهم البائع في الأهلي المتحد بالطريقة المنصوص عليها في استمارة القبول والتحويل.

يجب إتباع الإرشادات المهمة الآتية عند ملء استمارة القبول والتحويل:

(أ) يجب فقط استخدام استمارة القبول والتحويل المحددة والمتاحة على المنصة الإلكترونية المقررة أو تم الحصول عليها من المكتب المشارك لوكيل الاستلام المشارك في البحرين، أو الفروع المشاركة، وتعبئتها بالكامل وفقاً للتعليمات الواردة فيها.

(ب) في حالة مساهمي الأهلي المتحد المتضامنين يمكن فقط استخدام استمارة قبول وتحويل واحدة وتوقيعها من قبل جميع المساهمين المتضامنين.

(ج) إذا كانت هناك أسهم مملوكة لمديري استثمار فحينئذٍ يجب أن يتم توقيع استمارة القبول والتحويل من قبل مدير الاستثمار وإرسالها مع صورة من المستند الذي يعكس منصب مدير الاستثمار بصفته مدير استثمار لمساهم الأهلي المتحد. يجب أن توضح استمارة القبول والتحويل المالكين المستفيدين من أسهم الأهلي المتحد وأن يتم تقديمها مع التفويض الموقع المحدد.

التقديم المبسط من قبل الأفراد و/أو المنشآت

يجوز لجميع المنشآت والأفراد حملة أسهم الأهلي المتحد في بورصة البحرين ورقم المستثمر صالح أن يختاروا تقديم قبولهم بطريقة مبسطة دون الحاجة إلى المستندات الموضحة أعلاه وذلك عن طريق تقديم استمارة القبول والتحويل إلكترونياً أو بشكل شخصي بطريقة مبسطة مع (١) نسختان من الهوية السارية (جواز السفر والهوية الوطنية / بطاقة الهوية) و (٢) توقيع مصدق من التوقيع على استمارة القبول والتحويل (صفحة توقيع جواز السفر أو ما يعادلها). كما يجب أن تقدم التقديمات المبسطة التي تقدمها المنشآت صورة من المستند الذي يخول الشخص (الأشخاص) الذي (الذين) يظهر توقيعه (توقيعاته) في استمارة القبول والتحويل للتوقيع على هذا المستند بالنيابة عن المنشأة. يمكن أن يكون هذا المستند إما وكالة وإما قراراً من مجلس إدارة المنشأة ونسخة من شهادة السجل التجاري.

ومع ذلك، إذا قررت المنشآت والأفراد حملة أسهم الأهلي المتحد في بورصة البحرين تقديم قبولهم بطريقة مبسطة، فعند استلام مساهمي الأهلي المتحد في البحرين لأسهم بيتك الجديدة، لن تكون أسهم بيتك الجديدة متاحة للتداول حتى يتم إرسال بقية المستندات المذكورة أعلاه (حسب الأحوال للأفراد أو المنشآت) إلى البحرين للمقاصة.

يحتفظ مقدم العرض ووكيل الاستلام في البحرين بالحق في رفض أية استمارة قبول وتحويل إذا:

(أ) لم تتم تعبئة استمارة القبول والتحويل من جميع النواحي، أو تم تعبئتها بمعلومات غير صحيحة؛

(ب) إذا تلقت استمارة القبول والتحويل من أحد مساهمي الأهلي المتحد الموجود في الولايات المتحدة وكانت استمارة القبول والتحويل هذه غير مصحوبة بـ "خطاب المستثمر الأمريكي" مكتمل ودقيق وموقع أو أن وكيل الاستلام في البحرين لديه سبب للاعتقاد بأن أيًا من الإقرارات والاتفاقيات والضمانات الواردة في "خطاب المستثمر الأمريكي" غير دقيقة؛

(ج) لم يتم إدراج أي من المعلومات الواردة في البند ٦١ (تقديم الاستمارة) أعلاه في استمارة القبول والتحويل ؛ أو

(د) تم استلام استمارة القبول والتحويل إلى جانب جميع المستندات المذكورة أعلاه من قبل وكيل الاستلام في البحرين بعد انتهاء العمل في تاريخ الإغلاق الأولي للعرض.

يحتفظ مقدم العرض ووكيل الاستلام في البحرين بالحق في قبول - حسب تقديرهم - استمارات القبول والتحويل المكتملة حسب الأصول إذا لم تقدم المعلومات الواردة في هذا البند ٦١ (تقديم الاستمارة) بالكامل، ولكن تم توفير معلومات ووثائق كافية أو تم الحصول عليها بطريقة أخرى للامتثال لجميع القوانين واللوائح الأخرى المتعلقة بمتطلبات اعرف عميلك وبمتطلبات مكافحة غسل الأموال والقوانين والأنظمة الأخرى المطبقة على مقدم العرض والعرض. سيطلب من مساهمي الأهلي المتحد الذين ليس لديهم رقم مستثمر الحصول على رقم مستثمر قبل أي تحويل مستقبلي لأي من أسهم بيتك الجديدة المستلمة وفقاً للعرض باستخدام نموذج طلب بحرين للمقاصة رقم ١ (أ) للأفراد و(ب) للمنشآت. قد يتم تطبيق رسوم معينة مستحقة الدفع للبحرين للمقاصة. سيطلب من مساهمي الأهلي المتحد الذين يرغبون في تداول أي من أسهم بيتك الجديدة المستلمة وفقاً للعرض في بورصة البحرين في المستقبل، قبل هذا التداول، فتح حساب تداول مع وسيط مسجل وفتح حساب مستثمر مع بحرين للمقاصة عبر نموذج البحرين للمقاصة رقم (٢) - نموذج فتح حساب مستثمر. بعد ذلك، يجوز لمساهم الأهلي المتحد تحويل الأسهم من "المقاصة إلى الوسيط" عبر نموذج طلب البحرين للمقاصة رقم (٦) - طلب التحويل بين المقاصة والوسيط. قد يتم تطبيق رسوم معينة مستحقة الدفع لبحرين للمقاصة. لتجنب الشك، هذا ليس شرطاً لقبول العرض.

يجب على مساهمي الأهلي المتحد حملة أسهم الأهلي المتحد بشكل مادي مع شهادات الأسهم الأصلية تسليم شهادة الأسهم الأصلية والحصول على رقم مستثمر.

يتعين على مساهم الأهلي المتحد حامل أسهم الأهلي المتحد في بورصة البحرين والذي يقبل العرض القيام بما يلي:

(أ) الموافقة على نقل أي معلومات عن مساهم الأهلي المتحد إلى أي سلطات تنظيمية ذات علاقة (بما في ذلك ودون حصر الكويتية للمقاصة) من قبل وكيل الاستلام في البحرين، أو المسجل، أو مقدم العرض، أو متلقي العرض (حسب مقتضى الحال)، أو مندوبيهم، وأي نقل مستقبلي لمثل هذه المعلومات من قبل هذه السلطات التنظيمية؛

(ب) الإقرار بأنه نظراً لمتطلبات مكافحة غسل الأموال المعمول بها داخل البحرين، قد يطلب وكيل الاستلام في البحرين، أو مقدم العرض، أو متلقي العرض (حسب مقتضى الحال) تحديد هوية مساهم (مساهمي) الأهلي المتحد ومصدر الأموال قبل معالجة استمارات القبول والتحويل؛

(ج) تعويض وكيل الاستلام في البحرين، أو مقدم العرض، أو متلقي العرض (حسب مقتضى الحال) وإبراء ذمتهم بصفة دائمة ضد أي خسارة ناشئة عن عدم معالجة استمارة القبول والتحويل، إذا لم يتم تقديم المعلومات المطلوبة من قبل مساهم الأهلي المتحد خلال الوقت المخصص بما يرضى الطرف طالب هذه المعلومات؛

- (د) الاقرار والموافقة بجواز الاحتفاظ بأسهم بيتك الجديدة التي من المفترض اصدارها إلى مساهم الأهلي المتحد حتى يتم الانتهاء من عملية التحقق من الهوية المطلوبة من قبل وكيل الاستلام في البحرين، أو مقدم العرض، أو متلقي العرض (حسب مقتضى الحال)؛ و
- (هـ) الموافقة على إيداع أي أسهم بيتك جديدة في حساب الوساطة الذي كان يُحتفظ فيه بأسهمهم في الأهلي المتحد قبل الاستحواذ.

ب. إجراءات تقديم القبول المتعلقة بمساهمي الأهلي المتحد حملة أسهم الأهلي المتحد في بورصة الكويت

سيطلب من جميع مساهمي الأهلي المتحد حملة أسهم الأهلي المتحد في الكويت الراغبين في قبول العرض تقديم الوثائق التالية عبر الرابط www.ipo.com.kw تحت علامة التبويب "اكتتابات حالية". يمكن لمساهمي الأهلي المتحد حملة أسهم الأهلي المتحد في الكويت والذين يحتاجون إلى المساعدة الاتصال بمكاتب وكيل الاستلام في الكويت.

لن يتمكن بعض مساهمي الأهلي المتحد المقيمين في الولايات المتحدة من المشاركة في العرض. يجب على مساهمي الأهلي المتحد المقيمين في الولايات المتحدة إكمال وإرجاع "خطاب المستثمر الأمريكي" موقع إلى وكيل الاستلام في البحرين جنباً إلى جنب مع استمارة القبول والتحويل. يمكن طلب نموذج "خطاب المستثمر الأمريكي" من وكيل الاستلام في البحرين عن طريق مراسلة agent@sciobank.com.

يمكن لجميع المنشآت والأفراد حملة أسهم الأهلي المتحد في بورصة الكويت تقديم استمارة القبول والتحويل إلكترونياً مع:

- (أ) استمارة القبول والتحويل الموقعة الأصلية؛
- (ب) نسخة من أي من مستندات تحديد الهوية التالية:
1. جواز سفر ساري المفعول أو وثيقة سفر دولية سارية للفرد؛ و
 2. بطاقة الهوية الوطنية سارية المفعول للفرد أو مستند معادل.
- (ج) توقيع مصدق من التوقيع على الطلب (وتعتبر نسخة من جواز السفر تُظهر توقيع الشخص الذي يوقع على استمارة الطلب كافية)؛
- (د) يجب تقديم المستندات الإضافية الآتية عندما يقوم شخص بالتوقيع نيابة عن أحد مساهمي الأهلي المتحد بموجب وكالة:
1. النسخة الأصلية أو النسخة المصدقة وصورة من جواز السفر ساري المفعول أو وثيقة السفر الدولية للشخص الذي يتقدم بالطلب ويوقع نيابة عن أحد مساهمي الأهلي المتحد؛
 2. النسخة الأصلية أو النسخة المصدقة وصورة من بطاقة الهوية الوطنية سارية المفعول أو وثيقة معادلة للشخص الذي يتقدم بطلب ويوقع نيابة عن أحد مساهمي الأهلي المتحد؛ و
 3. النسخة الأصلية أو النسخة المصدقة وصورة من الوكالة الموثقة (أو صورة مصدقة/موثقة منها إذا كانت الوكالة صادرة من خارج دولة الكويت).
- علاوة على ما ورد أعلاه يتعين على جميع المنشآت تقديم الوثائق التالية:
1. النسخة الأصلية وصورة من المستند الذي يخول الشخص (الأشخاص) الذي (الذين) يظهر توقيعه (توقيعاتهم) في استمارة القبول والتحويل للتوقيع على هذا المستند بالنيابة عن المنشأة. يمكن أن يكون هذا المستند إما وكالة وإما قراراً من مجلس إدارة المنشأة؛
 2. توقيع مصدق من التوقيع على الطلب (وتعتبر نسخة من جواز السفر تُظهر عينة الشخص الذي يوقع على استمارة الطلب كافية)؛ و
 3. في حال وجودها في الولايات المتحدة، "خطاب المستثمر الأمريكي" المكتمل والموقع.

يجب تقديم المستندات الإضافية الآتية فيما يتعلق بالطلبات المقدمة نيابة عن القصر:

1. النسخة الأصلية أو نسخة مصدقة وصورة من جواز سفر ساري المفعول أو وثيقة سفر دولية سارية للوصي القانوني (والد القاصر) الذي يتقدم بالطلب ويوقع نيابة عن القاصر؛ و

٢. النسخة الأصلية أو نسخة مصدقة وصورة من بطاقة الهوية الوطنية سارية المفعول صادرة من الحكومة أو وثيقة معادلة للوصي القانوني الذي يتقدم بالطلب ويوقع نيابة عن القاصر.

يجب أن تتوجه أي ترتيبات وصاية قانونية أخرى إلى وكيل الاستلام الكويتي للمساعدة في تقديم الطلب

يجب تقديم جميع استثمارات القبول والتحويل الموقعة إلكترونياً عبر الرابط www.ipo.com.kw تحت علامة التبويب "اكتتابات حالية" خلال مدة العرض.

يجب أن تقدم المستندات في موعد أقصاه نهاية يوم العمل في تاريخ الإغلاق الأولي للعرض.

بعد تقديم استمارة القبول والتحويل المكتملة إلكترونياً، يجب على وكيل الاستلام في الكويت التحقق من صحة التقديم وإرسال إشعار إلى مساهم الأهلي المتحد يؤكد استلام الطلب. يجب على أي مساهم في الأهلي المتحد يحمل أسهم الأهلي المتحد في بورصة الكويت وقدم إلكترونياً استمارة القبول والتحويل مكتملة، ولكنه لم يتلق مثل هذا الإشعار، الاتصال بوكيل الاستلام في الكويت.

يتعين على مساهمي الأهلي المتحد الذين ينوون قبول العرض والذين يحملون أسهم مرهونة في بورصة الكويت تقديم تصريح خطي أصلي من المرتهن في صيغة مقبولة من مقدم العرض أو وكيل الاستلام في الكويت. يجب أن يُقر في التصريح المذكور بأنه سيتم تحويل أسهم الأهلي المتحد إلى بيتك وفقاً للعرض، وخالية من أي وجميع الرسوم والرهون وغيرها من الأعباء، وأن أي أعباء (بما في ذلك الرهون العقارية والضمانات) على أسهم الأهلي المتحد المباعة سيتم تحويلها مقابل أسهم بيتك الجديدة المملوكة للمساهم البائع في الأهلي المتحد بالطريقة المنصوص عليها في استمارة القبول والتحويل.

أخذاً بعين الاعتبار بأن استمارة القبول والتحويل سيتم تقديمها إلكترونياً من خلال المنصة الإلكترونية المخصصة من قبل وكيل الاستلام في الكويت، يجب إتباع الإرشادات المهمة الآتية عند ملء استمارة القبول والتحويل:

(أ) يجب فقط استخدام استمارة القبول والتحويل المتاحة على المنصة الإلكترونية المقررة وتعبئتها بالكامل وفقاً للتعليمات الواردة فيها.

(ب) في حال مساهمي الأهلي المتحد المتضامين، فيمكن فقط استخدام استمارة قبول وتحويل واحدة وتوقيعها من قبل جميع المساهمين المتضامين.

(ج) إذا كان هناك أسهم مملوكة لمديري استثمار فحينئذٍ يجب أن يتم توقيع استمارة القبول والتحويل من قبل مدير الاستثمار وتقديمها مع صورة من المستند الذي يعكس منصب مدير الاستثمار بصفته مدير استثمار لمساهم الأهلي المتحد. يجب أن توضح استمارة القبول والتحويل المالكين المستفيدين من أسهم الأهلي المتحد وأن يتم تقديمها مع التفويض الموقع المحدد.

يحتفظ مقدم العرض ووكيل الاستلام في الكويت بالحق في رفض أية استمارة قبول وتحويل إذا:

(أ) لم تتم تعبئة استمارة القبول والتحويل من جميع النواحي، أو تم تعبئتها بمعلومات غير صحيحة؛

(ب) إذا تلقى استمارة القبول والتحويل من أحد مساهمي الأهلي المتحد الموجود في الولايات المتحدة وكانت استمارة القبول والتحويل هذه غير مصحوبة بـ "خطاب المستثمر الأمريكي" مكتمل ودقيق وموقع أو أن وكيل الاستلام في الكويت لديه سبب للاعتقاد بأن أيًا من الإقرارات والاتفاقيات والضمانات الواردة في "خطاب المستثمر الأمريكي" غير دقيقة؛

(ج) لم يتم تقديم أي من المعلومات الواردة في البند ٦ (تقديم الاستمارة) أعلاه في استمارة القبول والتحويل ؛ أو

(د) تم استلام استمارة القبول والتحويل إلى جانب جميع المستندات المذكورة أعلاه من قبل وكيل الاستلام في الكويت بعد انتهاء العمل في تاريخ الإغلاق الأولي للعرض.

يحتفظ مقدم العرض ووكيل الاستلام في الكويت بالحق في قبول - حسب تقديرهم - استثمارات القبول والتحويل المكتملة حسب الأصول إذا لم تقدم المعلومات الواردة في البند ٦,١ (تقديم الاستمارة) بالكامل، ولكن تم توفير معلومات ووثائق كافية أو تم الحصول عليها بطريقة أخرى للامتثال لجميع القوانين واللوائح الأخرى المتعلقة بمعرفة عميلك ومتطلبات مكافحة غسل الاموال والقوانين والأنظمة الأخرى المطبقة على مقدم العرض والعرض.

يجب على مساهمي الأهلي المتحد حملة أسهم الأهلي المتحد بشكل مادي مع شهادات الأسهم الأصلية تسليم شهادة الأسهم الأصلية إلى بورصة الكويت أو وكيل الاستلام في الكويت واستلام رقم المستثمر قبل تقديم استمارة القبول والتحويل.

يتعين على مساهمي الأهلي المتحد حملة أسهم الأهلي المتحد في بورصة كويت القيام بما يلي:

(أ) الموافقة على نقل أي معلومات عن مساهم الأهلي المتحد إلى أي سلطات تنظيمية ذات علاقة من قبل وكيل الاستلام في الكويت، أو المسجل، أو مقدم العرض، أو متلقي العرض (حسب مقتضى الحال)، أو مندوبيهم، وأي نقل مستقبلي لمثل هذه المعلومات من قبل هذه السلطات التنظيمية؛

(ب) الإقرار بأنه نظراً لمتطلبات مكافحة غسل الأموال المعمول بها داخل الكويت، قد يطلب وكيل الاستلام في الكويت، أو مقدم العرض، أو متلقي العرض (حسب مقتضى الحال) تحديد هوية مساهم (مساهمي) الأهلي المتحد ومصدر الأموال قبل معالجة استثمارات القبول والتحويل؛

(ج) تعويض وكيل الاستلام في الكويت، أو مقدم العرض، أو متلقي العرض (حسب مقتضى الحال) وإبراء ذمتهم بصفة دائمة ضد أي خسارة ناشئة عن عدم معالجة استمارة القبول والتحويل، إذا لم يتم تقديم المعلومات المطلوبة من قبل مساهم الأهلي المتحد خلال الوقت المخصص بما يرضي الطرف طالب هذه المعلومات؛ و

(د) الإقرار والموافقة بجواز الاحتفاظ بأسهم بيتك الجديدة التي من المفترض اصدارها إلى مساهم الأهلي المتحد حتى يتم الانتهاء من عملية التحقق من الهوية المطلوبة من قبل وكيل الاستلام في الكويت، أو مقدم العرض، أو متلقي العرض (حسب مقتضى الحال).

٦,٢ وكلاء الاستلام والفروع المشاركة

سيقوم وكلاء الاستلام والفروع المشاركة المبيينين أدناه باستلام استثمارات القبول والتحويل المكتملة مع أية معلومات مذكورة في البند ٦,١ (تقديم الاستمارة) (حسب مقتضى الحال):

عناوين ومعلومات اتصال وساعات عمل وكيل الاستلام في البحرين

الرقم	الاسم	العنوان	رقم الهاتف	أيام العمل	ساعات العمل
١	سيكو ش.م.ب.(مقفلة) - مكتب الاستلام في بورصة البحرين	الطابق الرابع، بوابة المرفأ، مرفأ البحرين المالي، المنامة، مملكة البحرين	١٧٥١٥.٢٢٢ (٩٧٣)	الأحد إلى الخميس	٩:٠٠ ص - ٥:٠٠ م
٢	شركة البحرين للمقاصة ش.م.ب.(مقفلة)	الطابق الرابع، بوابة المرفأ، مرفأ البحرين المالي، المنامة، مملكة البحرين	١٧١.٨٨٤٤ (٩٧٣)	الأحد إلى الخميس	٩:٠٠ ص - ٥:٠٠ م

عناوين ومعلومات اتصال وساعات عمل الفروع المشاركة

الرقم	الاسم	العنوان	رقم الهاتف	أيام العمل	ساعات العمل
١	المقر الرئيسي في السيف	مبنى ٢٤٩٥، شارع ٢٨٣٢، منطقة السيف ٤٢٨	١٧٥٨٥٥٣٩ (٩٧٣) ٥٥١٤/٥٨١٣/	الأحد إلى الخميس	٨:٠٠ ص - ٣:٣٠ م
٢	وسط المنامة	مركز مواقف البحرين التجاري، المنامة، بناية رقم ١٢٦، شارع ٣٨٣، بلوك ٣١٦	(٩٧٣) /١٧٣٦/١٧٢٢١٨٥٥ ١٨٠٧	السبت إلى الخميس	٨:٠٠ ص - ٢:٠٠ م
٣	السيف مول المحرق	السيف مول، المحرق، بلوك ٢٤٠	١٧٥٦٢٧٢٠ (٩٧٣)	السبت إلى الأربعاء	٩:٠٠ ص - ٣:٣٠ م
٤	ميركادو مول	الوحدة ١١٢، بناية ١٠٨، شارع ٧٩، أفينيو ٧٩، بلوك ٥٧٥، الجناحية	١٧٥٦٢٧٤٩ (٩٧٣)	السبت إلى الأربعاء	٩:٠٠ ص - ٣:٣٠ م
٥	الواحة مول في الجفير	بناية ٣٠٤، الشارع ٢٩٢٩، بلوك ٣٤١، الواحة مول، الجفير	١٧٥٧٩٣٥٤ (٩٧٣)	السبت إلى الأربعاء	٩:٠٠ ص - ٣:٣٠ م
٦	فرع الرفاع	المحلات ١٢٢، و١٢٤، و١٢٦، و١٢٨، شارع الشيخ علي بن خليفة، بلوك ٩٠٣، شرق الرفاع	١٧٥٦٢٧٢٢ (٩٧٣)	الأحد إلى الخميس	٨:٠٠ ص - ٣:٣٠ م

عنوان ومعلومات اتصال وساعات عمل وكيل الاستلام في الكويت

الرقم	الاسم	العنوان	رقم الهاتف	أيام العمل	ساعات العمل
١	الشركة الكويتية للمقاصة ش.م.ك.	برج احمد، الطابق الخامس، الشرق، مدينة الكويت	٢٢٤٦٤٥٦٥ (٩٦٥)	الأحد إلى الخميس	٨:٣٠ ص - ٣:٣٠ م

٦,٣ معلومات عامة

على مساهمي الأهلي المتحد الانتباه إلى إن الموافقات التي لم يتم رفضها فقط سيتحسب لأغراض (حسب الأحوال) نسبة القبول المطلوبة.

عندما يتم استيفاء كافة الشروط المسبقة أو التنازل (حسب الأحوال) عنها وان يصبح العرض غير مشروط من كافة النواحي، خلال أو عند نهاية تاريخ الإغلاق النهائي للعرض، سيقوم بيتك بالترتيب لإعلان بهذا الخصوص في صحتين في مملكة البحرين والمواقع الإلكترونية لكل من بورصة البحرين، وبورصة الكويت، الأهلي المتحد، وبيتك.

سيتم إتاحة استلام إشعارات تخصيص الأسهم لكل من مساهمي الأهلي المتحد من الكويتية للمقاصة بالنسبة لمساهمي الأهلي المتحد حملة أسهم الأهلي المتحد في بورصة الكويت، ومن البحرين للمقاصة بالنسبة لمساهمي الأهلي المتحد حملة أسهم الأهلي المتحد في بورصة البحرين، وذلك خلال ساعات العمل العادية بدأ من تاريخ النفاذ. سيتم أيضاً إرسال إشعارات التخصيص إلى عنوان البريد الإلكتروني الذي قدمه مساهم الأهلي المتحد في استمارة القبول والتحويل.

يجب توجيه أية استفسارات تتعلق بإجراءات القبول إلى وكلاء الاستلام.

٦,٤ شراء أسهم الأهلي المتحد خارج العرض

يحتفظ بيتك بالحق في شراء أسهم الأهلي المتحد خارج العرض وفقاً لمجلد التوجيهات السادس الصادر عن مصرف البحرين المركزي بشأن عمليات السيطرة والاندماج والاستحواذ والقوانين المعمول بها.

٦,٥ الضرائب

تعتمد الآثار الضريبية لمساهمي الأهلي المتحد وفقاً للاستحواذ على الظروف الفردية للمساهمين. ولذلك يجب على مساهمي الأهلي المتحد استشارة مستشاري الضرائب لديهم فيما يتعلق بالآثار الضريبية المترتبة على قبول العرض.

٦,٦ الاتصالات السابقة

في ٢٢ يوليو ٢٠١٨، أبرم بيتك والأهلي المتحد مذكرة تفاهم وافقوا بموجبها على بدء إجراء تقييم أولي للدمج المحتمل لأعمالهما.

في ٢٤ يناير ٢٠١٩، أعلن كل من بيتك والأهلي المتحد عن متوسط معدل تبادل أولي تم الاتفاق عليه استنادًا إلى التقييمات الأولية، كما أعلن كل منهما عن أن تحديد معدل التبادل النهائي يبقى خاضعًا لنتائج دراسات العناية الواجبة التي يجريها كل بنك على البنك الآخر.

في ١٢ سبتمبر ٢٠١٩، أعلن بيتك والأهلي المتحد أنه تم الانتهاء من إجراءات العناية الواجبة التجارية والمالية والقانونية فيما يتعلق بالعرض وأن مجلسي الإدارة قد وافقا على معدل التبادل النهائي.

في ٥ فبراير ٢٠٢٠، اشعر بيتك مجلس إدارة الأهلي المتحد بنيته المؤكدة للتقدم بعرض.

نظرًا لتداعيات تفشي جائحة كوفيد-١٩ في أواخر عام ٢٠١٩، أعلن بيتك والأهلي المتحد بتاريخ ١٢ أبريل ٢٠٢٠ ولاحقًا بتاريخ ٢٩ ديسمبر ٢٠٢٠ أنه تم الاتفاق على تأجيل إجراءات الاستحواذ المقترح.

في ١ ديسمبر ٢٠٢١، وبالرجوع إلى الإفصاحات السابقة المتعلقة باستحواذ بيتك على الأهلي المتحد، أعلن بيتك أنه بعد التنسيق مع البنك الأهلي المتحد ووفقًا لتعليمات الجهات الرقابية في الكويت والبحرين، وافق مجلس إدارة بيتك على تحديث دراسات الاستحواذ وتحديد آثارها المتوقعة على معدل التبادل وتحديثه لاحقًا.

في ٢٤ مارس ٢٠٢٢، أعلن الأهلي المتحد أن المستشارين المهنيين المعيّنين من قبل الأهلي المتحد قد أكملوا تقرير تحديث الدراسات الخاص ببيتك، وأن بيتك قد أبلغ مجلس إدارة الأهلي المتحد بمعدل التبادل المراجع وأن مجلس إدارة الأهلي المتحد ومجلس إدارة بيتك يجرون مناقشات حول معدل تبادل الأسهم والبدايل المحتملة.

في ٦ يوليو ٢٠٢٢، وافق مجلس إدارة بيتك على معدل التبادل النهائي المراجع الجديد للأسهم البالغة ٢,٦٩٥ سهمًا من أسهم الأهلي المتحد لكل سهم بيتك جديد من بعد مراجعة وتقييم نتائج الدراسات.

في ٦ يوليو ٢٠٢٢، أعلن الأهلي المتحد أن مجلس إدارة الأهلي المتحد قد قرر الموافقة على معدل التبادل البالغ ٢,٦٩٥ سهم من أسهم الأهلي المتحد لكل سهم من أسهم بيتك كما هو مقترح من قبل بيتك، مع مراعاة (أ) رأي القيمة العادلة للمستشار المهني المستقل الذي يعينه مجلس إدارة الأهلي المتحد و (ب) لا تقل الملكية الإجمالية لمساهمي الأهلي المتحد في بيتك فور الانتهاء من الاستحواذ الكامل على جميع أسهم الأهلي المتحد عن ٣١٪ من إجمالي الأسهم القائمة والمدفوعة في بيتك في ذلك الوقت.

يعتزم بيتك والأهلي المتحد أبرام اتفاقية التنفيذ (والتي سيتم عرض نسخة منها، عند التوقيع، على النحو المشار إليه في البند ١٧,٦ "الوثائق المتاحة للاطلاع") لتحديد، من بين أمور أخرى، حقوقهما والتزاماتهما فيما يتعلق بعملية تنفيذ الاستحواذ.

في ٥ يوليو ٢٠٢٢، قام بيتك بإخطار مجلس إدارة الأهلي المتحد عن طريق نية مؤكدة عن نيته المؤكدة المعدلة لتقديم العرض.

٧. مقدم العرض

٧,١ بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع.

يُعتبر بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. (بيتك) رائداً في التمويل الإسلامي والخدمات المصرفية المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية، ويعد أول بنك إسلامي تأسس في عام ١٩٧٧ في دولة الكويت واليوم هو أحد أهم المؤسسات المالية الإسلامية في العالم.

يقوم بيتك باستمرار بالتنظيم للتوسع في أعماله ليصبح رائداً في السوق في كل من التمويل الإسلامي والقطاع المصرفي الأوسع نطاقاً، حيث أصبح رائداً معترفاً ليس في قطاع الخدمات المصرفية الإسلامية فحسب، بل أيضاً في قطاع الخدمات المصرفية بأكملها، يعتبر بيتك أحد أكبر المقرضين في كل من الأسواق المحلية والإقليمية.

يقدم بيتك مجموعة كبيرة من المنتجات والخدمات المصرفية المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية، تشمل الخدمات المصرفية المتعلقة بالعقارات والتمويل التجاري ومحاظ الاستثمار والأعمال التجارية والتجزئة والخدمات المصرفية للشركات، ويتواجد في دولة الكويت ومملكة البحرين والمملكة العربية السعودية، وتركيا، وماليزيا، وألمانيا.

٧,٢ رأس المال والمساهمون الرئيسيون

يبلغ رأس المال المصرح به لبيتك حالياً ١,٣٤٨,٥٧٠,٧١٢,٧٠٠ دينار كويتي وبرأس مال مُصدّر ومدفوع بقيمة ٩٢٨,٥٧٠,٧١٢,٧٠٠ دينار كويتي مقسم إلى ٩,٢٨٥,٧٠٧,١٢٧ سهم بقيمة اسمية تبلغ ١٠٠ دينار كويتي لكل سهم. بيتك مدرج حالياً ومتداوله أسهمه في بورصة الكويت، مع امتلاك المساهمين التاليين أكثر من ٥% لكل منهم:

المساهمون الرئيسيون	النسبة المئوية المملوكة*
الهيئة العامة للاستثمار	٢٤,٠٨%
الهيئة العامة لشؤون القصر	١٠,٤٨%
الأمانة العامة للأوقاف	٧,٣٠%

* كما في ٧ يوليو ٢٠٢٢ بناءً على المعلومات التي أفصح عنها المساهمون لبورصة الكويت في هذا التاريخ

٧,٣ مجلس الإدارة

يتألف مجلس إدارة بيتك حالياً من اثني عشر عضو مجلس إدارة، على النحو التالي:

العضو	العضو
رئيس مجلس إدارة	حمد عبدالمحسن المرزوق
نائب رئيس مجلس إدارة	عبدالعزیز يعقوب النفيسي
عضو مجلس إدارة	فهد علي الغانم
عضو مجلس إدارة	محمد ناصر الفوزان
عضو مجلس إدارة	معاذ سعود العصيمي
عضو مجلس إدارة	خالد سالم النصف
عضو مجلس إدارة مستقل	نورالرحمن عابد
عضو مجلس إدارة	حنان يوسف علي يوسف
عضو مجلس إدارة	مطلق مبارك الصانع
عضو مجلس إدارة	صلاح عبدالعزيز المريخي
عضو مجلس إدارة مستقل	أحمد مشاري الفارس
عضو مجلس إدارة	حمد عبداللطيف البرجس

• **حمد عبدالمحسن المرزوق** – رئيس مجلس الإدارة منذ عام ٢٠١٤ – رئيس اللجنة التنفيذية ورئيس لجنة الحوكمة حصل السيد المرزوق على درجة الماجستير في التمويل الدولي وإدارة الأعمال من جامعة كليرمونت للدراسات العليا في الولايات المتحدة عام ١٩٨٧. حصل على درجة البكالوريوس في هندسة الأنظمة الصناعية من جامعة جنوب كاليفورنيا في الولايات المتحدة عام ١٩٨٥. يشغل السيد المرزوق منصب عضو مجلس إدارة الجمعية المصرفية الكويتية (KBA) منذ عام ٢٠٠٢ وتم تعيينه رئيساً للاتحاد من عام ٢٠١٠ حتى عام ٢٠١٦. شغل السيد المرزوق منصب عضو مجلس إدارة في معهد الدراسات المصرفية بالكويت من عام ٢٠٠٣ حتى عام ٢٠١٤ والهيئة العامة للتعليم التطبيقي والتدريب من عام ٢٠٠٧ حتى عام ٢٠١٦. وكان عضواً في مجلس أمناء الأكاديمية العربية للعلوم المالية والمصرفية من عام ٢٠٠٤ حتى عام ٢٠٠٩ وأحد أعضاء مجلس إدارة اتحاد المصارف العربية من عام ٢٠٠٣ حتى عام ٢٠١٠. يتمتع السيد المرزوق بخبرة مهنية متنوعة في مجال الخدمات المصرفية والمالية في الكويت وخارجها تمتد لأكثر من ثلاثين عاماً حيث شغل العديد من المناصب البارزة في مختلف المؤسسات المصرفية والمالية والتنظيمية. شغل السيد المرزوق منصب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي للبنك الأهلي المتحد – الكويت من عام ٢٠٠٢ حتى عام ٢٠١٤، ونائب رئيس مجلس الإدارة للبنك الأهلي المتحد – المملكة المتحدة من عام ١٩٩٨ حتى عام ٢٠١٤، ونائب رئيس مجلس الإدارة للبنك الأهلي المتحد – مصر من عام ٢٠٠٦ حتى عام ٢٠١٤. شغل السيد المرزوق منصب نائب رئيس مجلس الإدارة للبنك الأهلي المتحد – البحرين من عام ٢٠٠٠ حتى عام ٢٠١٤ وشغل منصب نائب رئيس مجلس الإدارة للبنك الأهلي – عمان من عام ٢٠٠٧ حتى عام ٢٠١٤. شغل السيد المرزوق منصب نائب رئيس مجلس الإدارة للبنك التجاري العراقي من عام ٢٠٠٦ حتى عام ٢٠١٤. شغل السيد المرزوق منصب عضو مجلس إدارة ونائب رئيس مجلس الإدارة ورئيس مجلس الإدارة لشركة الكويت والشرق الأوسط للاستثمار المالي في الكويت من عام ٢٠٠٢ حتى عام ٢٠١٠. وشغل منصب نائب رئيس مجلس الإدارة لشركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي في المملكة العربية السعودية من عام ٢٠٠٩ حتى عام ٢٠١٣، كما شغل منصب نائب رئيس مجلس الإدارة للبنك الأهلي في قطر من عام ٢٠٠٤ حتى عام ٢٠١٣. وقد شغل السيد المرزوق سابقاً العديد من المناصب التنفيذية في بنك الكويت المركزي، منها منصب نائب مدير مكتب الشؤون الفنية عام ١٩٩٠. بالإضافة إلى ذلك، شغل السيد/ المرزوق منصب نائب مدير إدارة الرقابة المالية من عام ١٩٩٢ حتى عام ١٩٩٦ ثم شغل منصب مدير إدارة الرقابة المالية من عام ١٩٩٦ حتى عام ١٩٩٨. بدأ السيد/ المرزوق حياته المهنية مسؤولاً للاستثمار في محافظ الأسهم والمشتقات الأمريكية في إدارة الاستثمار بالشركة الكويتية للاستثمار من عام ١٩٨٧ حتى عام ١٩٩٠.

• **عبدالعزیز يعقوب النفيسي** – نائب رئيس مجلس الإدارة منذ عام ٢٠١٤ – وعضو اللجنة التنفيذية وعضو لجنة الترشيحات والمكافآت حصل على درجة البكالوريوس في الاقتصاد من كلية وينتير بالولايات المتحدة الأمريكية في عام ١٩٧٧. يشغل حالياً منصب المدير العام لشركة عبدالعزیز النفيسي للتجارة العامة. يمتلك خبرة ريفية في الكويت و خارج الكويت و شغل العديد من المناصب القيادية في العديد من الشركات وفي عدة قطاعات منها القطاع المصرفي، والمالي، والعقاري، والاتصالات. شغل منصب عضو مجلس إدارة في شركة الاتصالات المتنقلة " مجموعة زين " وتقلد فيها منصب نائب رئيس مجلس الإدارة، وشغل منصب عضو مجلس الإدارة في شركة الاتصالات المتنقلة السعودية " زين السعودية"، كما شغل العديد من المناصب في مجالس إدارات شركات مجموعة زين في منطقة الشرق الأوسط في كل من زين العراق وزين الأردن وزين السودان، وكان قد شغل عدة مناصب في عضوية مجالس إدارة شركة سلتل - زين أفريقيا. عمل رئيساً لمجلس إدارة شركة مدى للاتصالات، كما شغل منصب رئيس مجلس إدارة شركة المدار للتمويل والاستثمار، و شركة كيفك للوساطة المالية وكان عضواً في مجلس إدارة شركة وثاق للتأمين التكافلي، وشغل منصب عضو مجلس إدارة شركة المشروعات الاستثمارية الكويتية. تولى قبل ذلك عدة مناصب ومهام تنفيذية، فشغل منصب الرئيس التنفيذي في شركة مجموعة النفيسي العقارية، ثم تولى منصب العضو المنتدب في شركة كيفك للوساطة المالية خلال الفترة. وقد بدأ مسيرته المهنية كرئيس لقسم التسهيلات المصرفية لدى بنك برقان.

- **فهد علي الغانم** – عضو مجلس الإدارة منذ عام ٢٠١٤ – رئيس لجنة الاستثمار وعضو اللجنة التنفيذية وعضو في لجنة التدقيق والالتزام
حصل السيد/ الغانم على درجة البكالوريوس في الهندسة المدنية من جامعة الكويت عام ٢٠٠٢. يشغل السيد/ الغانم منصب الرئيس التنفيذي لشركة أعيان للتأجير والاستثمار منذ عام ٢٠١١. بالإضافة إلى ذلك، يشغل منصب نائب الرئيس التنفيذي لشركة الاهلية لبيع واستيراد المركبات الثقيلة منذ عام ٢٠١١ وعضو مجلس إدارة شركة الكويت لتصنيع مواد البناء منذ عام ٢٠٠٤. يشغل السيد/ الغانم حاليًا منصب الرئيس التنفيذي في مجموعة شركات علي محمد ثنيان الغانم وأولاده للسيارات منذ عام ٢٠٠٥ وهو عضو مجلس إدارة وأمين صندوق في نادي الكويت الرياضي منذ عام ٢٠٠٧. كما أنه عضو في جمعية المهندسين الكويتية منذ عام ٢٠٠٣. شغل السيد/ الغانم العديد من المناصب القيادية البارزة بما في ذلك منصب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي لشركة الاهلية لبيع واستيراد المركبات الثقيلة من عام ٢٠٠٥ حتى عام ٢٠١١ وكان رئيس لجنة إعادة الهيكلة في شركة أعيان للتأجير والاستثمار من عام ٢٠١٠ حتى عام ٢٠١١. كما شغل منصب عضو مجلس إدارة مجلس ممثلي شركة مكلارين موتورز العالمية (ممثلو الشرق الأوسط) من ٢٠١٠ حتى ٢٠١٥. شغل السيد/ الغانم مناصب عضو مجلس إدارة في العديد من الشركات المحلية، بما في ذلك الشركة الدولية للدفع الإلكتروني (UPS) من عام ٢٠٠٥ حتى عام ٢٠١٠، وشركة الأولى سلوتر هاوس من عام ٢٠٠٣ حتى عام ٢٠٠٥، وكان الرئيس التنفيذي لمجموعة شركات علي الغانم وأولاده – قطاع المقاولات من عام ٢٠٠٢ حتى عام ٢٠٠٥.
- **معاذ سعود العصيمي** – عضو مجلس الإدارة منذ عام ٢٠١٤ – عضو اللجنة التنفيذية ولجنة المخاطر وعضو لجنة الاستثمار
حصل السيد/ العصيمي على درجة البكالوريوس في العلوم المالية من جامعة جورج ماسون في الولايات المتحدة في عام ٢٠٠١. تم تعيين السيد/ العصيمي الرئيس التنفيذي لبيت التمويل الكويتي – ماليزيا منذ عام ٢٠١٧. كما شغل أيضًا منصب عضو مجلس إدارة في العديد من الشركات بما في ذلك شركة بوابة الكويت القابضة من ٢٠٠٤ حتى ٢٠١٤، وشركة مركز الكويت المالي من ٢٠٠٨ حتى ٢٠١١، وشركة الراية الدولية القابضة من ٢٠٠٥ حتى ٢٠٠٩. يشغل السيد/ العصيمي منصب الرئيس التنفيذي لشركة الفيحاء الدولية للعقارات منذ عام ٢٠١٧. وقد شغل سابقًا منصب نائب المدير العام لشركة جلوبال ريتيل من عام ٢٠٠٣ حتى عام ٢٠٢٠. بالإضافة إلى ذلك، عمل السيد/ العصيمي في إدارة الاستثمار في شركة أيان للتأجير والاستثمار في عام ٢٠٠٢ وأكمل برنامج تدريب متخصص لمدة ١٨ شهرًا للخريجين في هيئة الاستثمار الكويتية في عام ٢٠٠١.
- **خالد سالم النصف** – عضو مجلس الإدارة منذ عام ٢٠١٤ – عضو لجنة المخاطر وعضو اللجنة التنفيذية وعضو لجنة الاستثمار
حصل السيد/ النصف على درجة البكالوريوس في الشؤون المالية من كلية التجارة والاقتصاد والعلوم السياسية بجامعة الكويت عام ١٩٩٥. كما واصل دورات متخصصة في تحليل البيانات المالية من معهد البحوث الدولية. بالإضافة إلى العديد من الدورات المتخصصة في الخدمات المصرفية الإسلامية. يشغل السيد/ النصف منصب عضو مجلس إدارة في الشركة الكويتية للكمبيوتر الرقمي منذ عام ٢٠٠١. بالإضافة إلى ذلك، يشغل السيد/ النصف منصب عضو مجلس إدارة في شركة الشامية القابضة منذ عام ٢٠١٦ وهو عضو مجلس إدارة في شركة التضامن الكويتية القابضة منذ عام ٢٠١٦. يشغل السيد/ النصف منصب رئيس المجلس التنفيذي المتخصص في وضع الاستراتيجيات والتنفيذ في مجموعة شركات النصف. يشغل السيد/ النصف منصب الرئيس التنفيذي في شركة محمد بن يوسف النصف وشركاه وشركة التضامن الكويتية وشركة التجارة والمعدات الصناعية منذ عام ٢٠٠٨. شغل السيد/ النصف سابقًا العديد من المناصب التنفيذية بما في ذلك منصب مدير الاستثمار والتمويل في شركات النصف من عام ١٩٩٧ حتى عام ٢٠٠٨ وكان المدير الإداري للشركة من عام ١٩٩٥ حتى عام ٢٠٠٧. بالإضافة إلى ذلك، شغل السيد/ النصف سابقًا منصب نائب الرئيس التنفيذي في الشركة الكويتية للكمبيوتر الرقمي من عام ٢٠١٦ حتى عام ٢٠١٩.

- **نورالرحمن عابد** - عضو مجلس الإدارة منذ عام ٢٠١٤ - رئيس لجنة التدقيق والالتزام ورئيس لجنة الترشيحات والمكافآت

حصل السيد/ عابد على شهادة محاسب قانوني زميل من معهد المحاسبين القانونيين في إنجلترا وويلز منذ عام ١٩٧٦. تم تعيين السيد/ عابد قائد الضمان لشركة إرنست ويونغ الشرق الأوسط وشمال أفريقيا في عام ١٩٩٩ ويتمتع بخبرة واسعة في المجال تمتد لأكثر من ٤١ عامًا. وفي عام ٢٠١٢، حصل السيد عابد على جائزة الريادة في الصناعة في مؤتمر الأعمال المصرفية الإسلامية العالمية تقديرًا لمساهمته في الصناعة المصرفية الإسلامية. شغل السيد/ عابد سابقًا منصب الرئيس التنفيذي للجنة معايير المحاسبة ونائب الرئيس التنفيذي لمجلس إدارة معايير المحاسبة والتدقيق في هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية (AAOIFI). ويشغل السيد/ عابد حاليًا منصب عضو مجلس إدارة الأمناء الأمريكي في هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية. يشغل السيد/ عابد منصب الرئيس التنفيذي للجنة التدقيق والرئيس التنفيذي للجنة الموارد البشرية التابعة لمجلس الإدارة ببنك الميزان. أهد أكبر البنوك الإسلامية في باكستان، بالإضافة إلى ذلك، يشغل السيد/ عابد منصب عضو مجلس إدارة في شركة أركابيتا في مملكة البحرين والرئيس التنفيذي للجنة التدقيق التابعة لها. السيد/ عابد هو عضو مجلس إدارة في مستشفى الدكتور سليمان فقيه في جدة بالمملكة العربية السعودية، والرئيس التنفيذي للجنة التدقيق، وعضو لجنة الترشيحات والمكافآت.

- **حنان يوسف علي يوسف** - عضو مجلس الإدارة ممثلة عن الأمانة العامة للأوقاف منذ عام ٢٠١٩ - عضو في لجنة الحوكمة وعضو في لجنة المخاطر

حصلت السيدة/ حنان يوسف على درجة البكالوريوس في إدارة الأعمال تخصص تمويل وبنوك من جامعة الكويت عام ١٩٩٦. تشغل السيدة/ حنان يوسف منصب مدير إدارة الاستثمارات في الأمانة العامة للأوقاف الكويتية منذ عام ٢٠١٨. بالإضافة إلى ذلك، تشغل السيدة/ حنان يوسف منصب نائب الأمين العام للاستثمار بالإبانة منذ يونيو ٢٠٢١. بدأت السيدة/ حنان يوسف حياتها المهنية في إدارة الاستثمارات في الأمانة العامة للأوقاف الكويتية كباحثة مالية في عام ٢٠٠٠. بالإضافة إلى ذلك، شغلت السيدة/ حنان يوسف منصب رئيس وحدة الاستثمار المالي من عام ٢٠٠٤ حتى عام ٢٠١١، ومراقب إدارة الاستثمار من عام ٢٠١١ حتى عام ٢٠١٨. علاوة على ذلك، كانت السيدة/ حنان يوسف عضوًا في مجلس إدارة الأمانة العامة للأوقاف الكويتية في شركة الخدمات العامة من عام ٢٠٠٣ حتى عام ٢٠٠٦، وشركة المسار للتأجير والاستثمار من عام ٢٠٠٥ حتى عام ٢٠١٢، وشركة المدار للتمويل والاستثمار من عام ٢٠٠٦ حتى عام ٢٠٠٧، وشركة رزميل للاستثمار منذ عام ٢٠١٢ حتى عام ٢٠٢١. بالإضافة إلى ذلك، تشغل السيدة/ حنان يوسف منصب رئيس مجلس الإدارة للجنة التدقيق ولجنة المخاطر في شركة رزميل للاستثمار منذ عام ٢٠١٥ حتى عام ٢٠٢١. تتمتع السيدة/ حنان يوسف بخبرة مالية واسعة. خلال حياتها المهنية، شغلت العديد من المناصب القيادية البارزة في الأمانة العامة للأوقاف الكويتية بما في ذلك منصب عضو ومقرر اللجنة الاجتماعية للموظفين من عام ٢٠٠١ حتى عام ٢٠٠٣، ومقرر لجنة تنمية موارد الوقف والاستثمار منذ عام ٢٠١٠، ومقرر لجنة الاستجابة لملاحظات ديوان المحاسبة بدولة الكويت منذ عام ٢٠١٠، وعضو في فريق عمل التخطيط الاستراتيجي في عام ٢٠١٣، وعضو في لجنة تنفيذ نظام إدارة الأوقاف في عام ٢٠١٤. كما شغلت السيدة/ حنان يوسف منصب مقرر لجنة مراجعة الديون المشكوك في تحصيلها في عام ٢٠١٥ وأمين لجنة تصفية شركة الاستثمار العقاري (العوضي) من عام ٢٠١٦ حتى عام ٢٠١٨.

- **مطلق مبارك الصانع** - عضو مجلس الإدارة ممثل عن الهيئة العامة للاستثمار منذ عام ٢٠١٧ - عضو اللجنة التنفيذية وعضو لجنة المخاطر وعضو لجنة الترشيحات والمكافآت

وقد حصل السيد/ الصانع على درجة البكالوريوس في الاقتصاد من جامعة الكويت عام ١٩٨٣. يتمتع السيد/ الصانع بخبرة مهنية واسعة في المجال الاقتصادي والاستثماري حيث شغل العديد من المناصب البارزة. شغل منصب المدير العام للهيئة العامة لمشروعات الشراكة في الكويت من عام ٢٠١٦ حتى عام ٢٠٢٠، وشغل منصب الرئيس التنفيذي وعضو مجلس إدارة للعديد من الشركات الرائدة في الكويت بما في ذلك منصب الرئيس التنفيذي للشركة الكويتية لتطوير المشاريع الصغيرة من عام ٢٠٠٥ حتى عام ٢٠١١. تولى السيد/ الصانع مناصب خارجية منها منصب الرئيس التنفيذي للبنك التونسي الكويتي من ٢٠٠١ حتى ٢٠١١. قدم السيد/ الصانع مساهمات فعالة وكفؤة إلى لجان المجلس التي شارك فيها. ترأس لجنة الخوصصة في مؤسسة الخطوط الجوية الكويتية في عام ٢٠١٠. بالإضافة إلى ذلك، يتمتع السيد/ الصانع بخبرة مهنية متميزة في مجال الصيرفة الإسلامية وأسواق رأس المال حيث ترأس اللجنة التأسيسية لبنك وربة. بالإضافة إلى ذلك، كان عضوًا في لجنة الخوصصة في بورصة الكويت في عام ٢٠١١ واللجنة التأسيسية لشركة المدينة الإعلامية في عام ٢٠٠٨. كان السيد/ الصانع عضوًا في مجلس إدارة العديد من الشركات الرائدة في الكويت بما في ذلك المجموعة الثلاثية العالمية للاستشارات (TICG) من ٢٠١٤ حتى ٢٠١٦ وبنك البحرين والكويت من ٢٠١٧ حتى ٢٠١٧. شغل منصب عضو مجلس إدارة في العديد من الشركات في الخارج بما في ذلك الشركة العربية

للاستثمار في المملكة العربية السعودية من عام ٢٠٠٨ حتى عام ٢٠١٥، والهيئة العربية للاستثمار والتنمية الزراعية في جمهورية السودان من عام ٢٠٠١ حتى عام ٢٠٠٨، والشركة الكويتية المتحدة في الجمهورية العربية السورية لمدة عام واحد. كان السيد/ الصانع عضواً في الجمعية الاقتصادية الكويتية من عام ٢٠٠٦ حتى عام ٢٠١٤ وعضو مجلس إدارة شركة الخطوط الجوية الكويتية خلال عام ٢٠١١. بالإضافة إلى ذلك، تولى منصب الرئيس التنفيذي والمدير العام لمجموعة التنمية التونسية الكويتية. شغل السيد/ الصانع سابقاً منصب المدير العام لمكتب مجموعة الاستثمار العقاري الكويتي في تونس حتى عام ٢٠٠٠.

• **صلاح عبد العزيز المريخي** - عضو مجلس الإدارة ممثل عن الهيئة العامة للاستثمار منذ عام ٢٠١٨ - عضو لجنة التدقيق والالتزام وعضو لجنة الاستثمار وعضو لجنة الحوكمة
حصل السيد/ المريخي على درجة الماجستير في إدارة الأعمال والمحاسبة المالية من جامعة كليرمونت للدراسات العليا في الولايات المتحدة عام ١٩٨٧. حصل على درجة البكالوريوس في المالية من جامعة الكويت عام ١٩٨٤. انضم السيد/ المريخي إلى هيئة الاستثمار الكويتية في عام ١٩٩٦. ثم عمل في مكتب الاستثمار الكويتي في لندن من عام ٢٠٠٠ حتى عام ٢٠٠٥. يشغل السيد/ المريخي حالياً منصب مدير إدارة صناديق التحوط في هيئة الاستثمار الكويتية. يتمتع السيد/ المريخي بخبرة مهنية ثرية في المجال الاقتصادي والاستثماري حيث شغل العديد من المناصب البارزة. شغل منصب رئيس مجلس إدارة شركة فرح المغرب (المعروفة سابقاً باسم مجموعة التنمية المغربية الكويتية) من عام ٢٠١٥ حتى عام ٢٠١٨. وعضو مجلس إدارة شركة الكويت للاستثمار من ٢٠١٢ حتى ٢٠١٨، ورئيس مجلس إدارة شركة الاستثمار الباكستانية الكويتية من ٢٠٠٧ حتى ٢٠١٢، وعضو مجلس إدارة الشركة الكويتية المصرية للاستثمار من ٢٠٠٧ حتى ٢٠١٣، وعضو مجلس إدارة شركة جروبو بلاستيك في إسبانيا من ٢٠٠٤ حتى ٢٠٠٥، ونائب الرئيس التنفيذي للاتحاد الاستثمار العقاري الكويتي من عام ١٩٩٨ حتى عام ٢٠٠٠ حيث شغل منصب العضو المنتدب من عام ١٩٩٩ حتى عام ٢٠٠٠. شغل السيد/ المريخي منصب عضو مجلس إدارة بنك الإسكان في عمان - الأردن من عام ١٩٩٧ حتى عام ٢٠٠١.

• **أحمد مشاري الفارس** - عضو مجلس الإدارة منذ عام ٢٠٢٠ - رئيس لجنة المخاطر وعضو لجنة الحوكمة
حصل السيد/ الفارس على الدبلوم العالي في التمويل الإسلامي من كلية الدراسات العليا في جامعة الكويت عام ٢٠١٠. بالإضافة إلى ذلك، حصل على درجة الماجستير في إدارة الأعمال في عام ٢٠٠٩ ودبلوم الدراسات العليا في إدارة الأعمال في عام ٢٠٠٦ من كلية ماستريخت للإدارة - الكويت. حصل السيد/ الفارس على درجة البكالوريوس في المحاسبة من كلية إدارة الأعمال بجامعة الكويت في عام ٢٠٠٠. يشغل السيد/ الفارس حالياً منصب سكرتير مجلس الإدارة في الشركة الكويتية للاتصالات منذ عام ٢٠١٩ وأمين الصندوق في جمعية الشفافية الكويتية. بالإضافة إلى ذلك، شغل السيد/ الفارس منصب القائم بأعمال رئيس إدارة التدقيق الداخلي في الشركة الكويتية للاتصالات من ٢٠١٩ حتى ٢٠٢٠، وكيل الوزارة المساعد لشؤون الشركات والتراخيص التجارية في وزارة التجارة والصناعة من ٢٠١٧ حتى ٢٠١٨، عضو مجلس إدارة الهيئة العامة للصناعة من ٢٠١٧ حتى ٢٠١٨، عضو مجلس إدارة بنك الكويت المركزي في عام ٢٠١٨، أمين سر مجلس الإدارة في جمعية المحاسبين والمدققين الكويتية من ٢٠١٧ حتى ٢٠١٩، رئيس جمعية المحاسبين والمدققين الكويتية من ٢٠١٥ حتى ٢٠١٧ وعضو مجلس إدارة من ٢٠٠٧ حتى ٢٠١٥. يحمل السيد/ الفارس العديد من الشهادات المهنية مثل شهادة مسؤول الامتثال المعتمد (CCO) منذ عام ٢٠١٩، وشهادة أخصائي الدمج والاستحواذ المعتمد (CMAS) منذ عام ٢٠١٧، وشهادة مدقق داخلي محترف معتمد (CPIA) منذ عام ٢٠١٥ من الولايات المتحدة، وشهادة مدقق معتمد على أساس المخاطر (CRBA) منذ عام ٢٠١٥، وشهادة محلل مخاطر معتمد (CRA) منذ عام ٢٠١٤ من هونغ كونغ.

• **حمد عبداللطيف البرجس** - عضو مجلس الإدارة منذ عام ٢٠٢٠ - عضو لجنة التدقيق والالتزام ولجنة الترشيحات والمكافآت وعضو لجنة الحوكمة
حصل السيد/ البرجس على درجة البكالوريوس في الهندسة المدنية من كلية الهندسة والبتترول بجامعة الكويت في عام ١٩٩٣. يشغل السيد/ البرجس منصب عضو مجلس إدارة في شركة الدرّة منذ عام ٢٠١٩ ونائب المدير العام لشؤون القصر منذ عام ٢٠١٨. شغل السيد/ البرجس سابقاً العديد من المناصب التنفيذية بما في ذلك نائب المدير العام للشؤون الإدارية والمالية في الهيئة العامة لشؤون القصر من عام ٢٠١٧ حتى عام ٢٠١٨ وعضو مجلس إدارة في شركة ريم العقارية من عام ٢٠٠٧ حتى عام ٢٠١٥.

- **محمد ناصر الفوزان** – عضو مجلس الإدارة منذ عام ٢٠٢٠ – عضو لجنة التدقيق والالتزام وعضو لجنة الاستثمار حصل السيد/ الفوزان على درجة البكالوريوس في إدارة الأعمال من جامعة الكويت عام ١٩٨٦. كما حصل على دبلومة في الخدمات المصرفية العليا من المعهد العربي للدراسات المصرفية – الأردن في عام ١٩٨٩. وقد أكمل السيد/ الفوزان بنجاح العديد من برامج التدريب المتخصصة وهو حاصل على العديد من الشهادات المهنية المتخصصة مثل برنامج التطوير التنفيذي من مدرسة وارتنون في الولايات المتحدة عام ٢٠٠١ وبرنامج الإدارة الاستراتيجية من كلية هارفارد للأعمال عام ٢٠٠٦. يشغل السيد/ الفوزان حاليًا منصب نائب الرئيس التنفيذي لبيت التمويل الكويتي – البحرين منذ عام ٢٠١٢، وعضو مجلس إدارة في بيت التمويل الكويتي – ماليزيا منذ عام ٢٠١٤. بالإضافة إلى ذلك، شغل سابقًا العديد من المناصب في شركات مختلفة مثل الرئيس التنفيذي لشركة K-Net من ٢٠٠٥ إلى ٢٠٠٨، ورئيس مجموعة أنظمة الكمبيوتر المتكاملة العالمية (ITS) من ٢٠٠٨ إلى ٢٠١٢. شغل السيد/ الفوزان سابقًا العديد من المناصب التنفيذية في مجموعة بيتك بما في ذلك مستشار مكتب الرئيس التنفيذي للمجموعة من ٢٠١٤ إلى ٢٠١٨، والرئيس التنفيذي بالإقامة في ٢٠١٤، ورئيس الخدمات المصرفية للأفراد من ٢٠١٢ إلى ٢٠١٤.

٧,٤ هيئة الفتوى والرقابة الشرعية

- **فضيلة الأستاذ الدكتور/ سيد محمد السيد عبد الرزاق الطببائي** – رئيس حصل على درجة الدكتوراه في عام ١٩٩٦ ودرجة الماجستير في عام ١٩٩٣ من المعهد العالي للقضاء بجامعة الإمام محمد بن سعود الإسلامية بالرياض في المملكة العربية السعودية، والدرجة الجامعية في الفقه من جامعة الإمام محمد بن سعود الإسلامية في عام ١٩٨٨.

يشغل منصب رئيس هيئة الفتوى والرقابة الشرعية في بيتك منذ عام ٢٠١٤.

تولى خلال مسيرته المهنية الممتدة عدة مهام مرموقة حيث شغل منصب رئيس لجنة الإفتاء للأحوال الشخصية بدولة الكويت، وعضو مجلس أمناء هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية (AAOIFI).

كان عميد سابق لكلية الشريعة والدراسات الإسلامية بجامعة الكويت، ومدير جامعة الكويت بالإقامة، وعضو هيئة التدريس فيها ورئيس لجنة استكمال تطبيق أحكام الشريعة الإسلامية في الديوان الأميري.

- **فضيلة الأستاذ الدكتور/ مبارك جزاء الحربي** – عضو حصل على درجة الدكتوراه في الفقه المقارن من كلية دار العلوم بجامعة القاهرة في مصر في عام ٢٠٠٢ كما حصل على درجة الماجستير في الفقه المقارن من كلية دار العلوم بجامعة القاهرة في مصر في عام ١٩٩٨ ودرجة البكالوريوس في الشريعة من الجامعة الإسلامية بالمدينة المنورة في المملكة العربية السعودية في عام ١٩٩٢.

يشغل منصب عضو هيئة الفتوى والرقابة الشرعية في بيتك منذ عام ٢٠٠٩.

يشغل منصب عضو هيئة الفتوى والرقابة الشرعية لبيتك في البحرين، وعضو هيئة الفتوى في وزارة الأوقاف في الكويت، وعضو هيئة الفتوى والرقابة الشرعية لعدد من الشركات والمؤسسات المالية الإسلامية.

شغل منصب رئيس قسم الفقه المقارن والسياسة الشرعية في كلية الشريعة والدراسات الإسلامية بجامعة الكويت سابقًا.

• **فضيلة الدكتور/ عصام عبد الرحيم غريب - عضو**

حصل على درجة الدكتوراه في الفقه وأصوله من جامعة برمنجهام في المملكة المتحدة في عام ٢٠٠٠ وحصل على درجة الماجستير في الفقه وأصوله من جامعة برمنجهام في المملكة المتحدة في عام ١٩٩٧ ودرجة البكالوريوس في الفقه وأصوله من جامعة الكويت في عام ١٩٨٨.

يشغل منصب عضو هيئة الفتوى والرقابة الشرعية في بيتك منذ عام ٢٠١٤.

يشغل منصب عضو هيئة التدريس بقسم الفقه وأصوله في كلية الشريعة والدراسات الإسلامية بجامعة الكويت.

شغل منصب العميد المساعد بكلية الشريعة والدراسات الإسلامية بجامعة الكويت سابقاً. كما شغل منصب عضو اللجنة العليا للعمل على استكمال تطبيق أحكام الشريعة الإسلامية سابقاً.

• **فضيلة الدكتور/ أنور شعيب العبد السلام - عضو**

حصل على درجة الدكتوراه في الفقه وأصوله من جامعة الأزهر في مصر في عام ١٩٩٩ كما حصل على درجة الماجستير في الفقه وأصوله من جامعة الأزهر في مصر في عام ١٩٩٦.

درجة البكالوريوس في الشريعة الإسلامية من جامعة الكويت في عام ١٩٨٩.

يشغل منصب عضو هيئة الفتوى والرقابة الشرعية في بيتك منذ عام ٢٠٠٠.

عضو هيئة الفتوى والرقابة الشرعية لبيتك التركي، وعضو هيئة الفتوى والرقابة الشرعية لعدد من الشركات والمؤسسات المالية الإسلامية.

شغل منصب رئيس قسم الفقه وأصوله في كلية الشريعة والدراسات الإسلامية بجامعة الكويت سابقاً.

• **فضيلة الدكتور/ خالد شجاع العتيبي - عضو**

حصل على درجة الدكتوراه في الفقه وأصوله من الجامعة الإسلامية بالمدينة المنورة في المملكة العربية السعودية في عام ٢٠٠٠ كما حصل على درجة الماجستير في الفقه وأصوله من الجامعة الإسلامية بالمدينة المنورة في المملكة العربية السعودية في عام ١٩٩٥ ودرجة البكالوريوس في الفقه وأصوله من الجامعة الإسلامية بالمدينة المنورة في المملكة العربية السعودية في عام ١٩٩١.

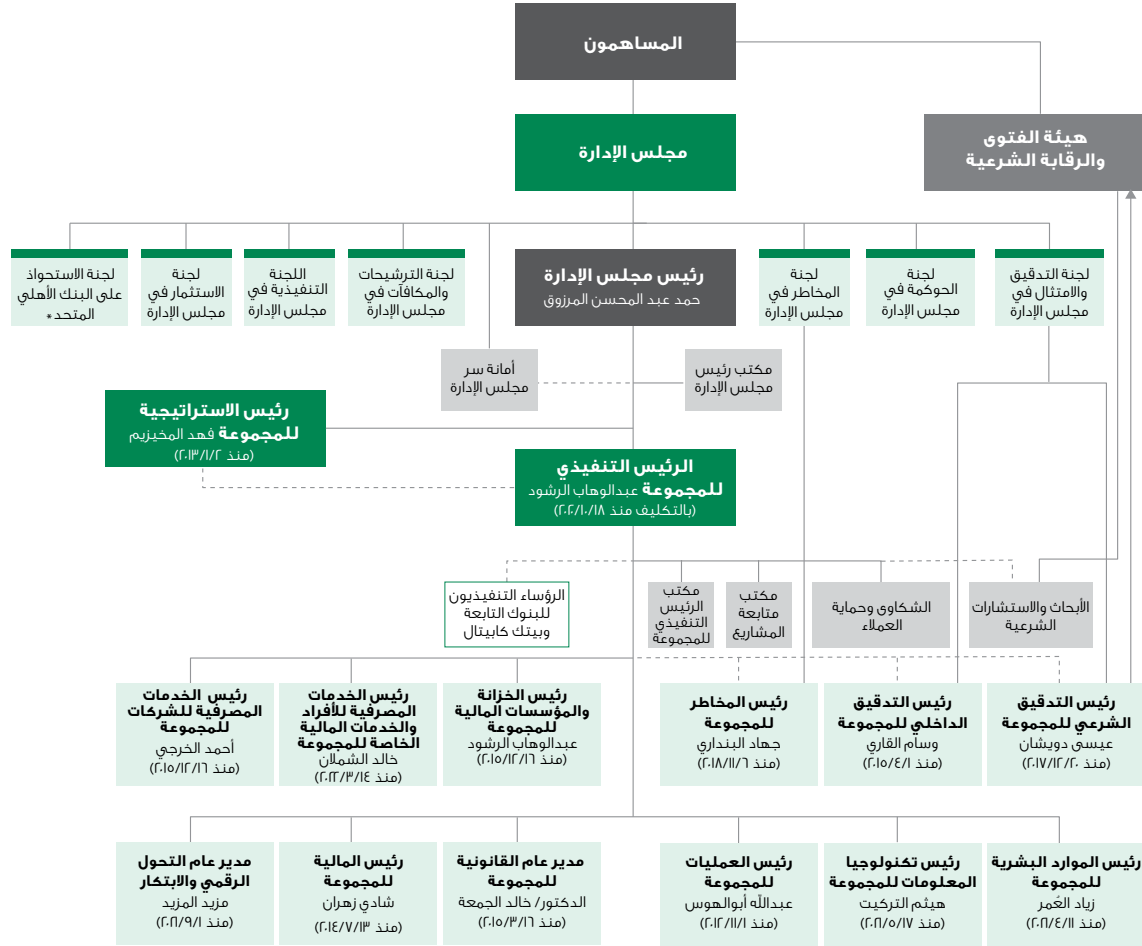
يشغل منصب عضو هيئة الفتوى والرقابة الشرعية في بيتك منذ عام ٢٠١٤.

عضو هيئة التدريس بقسم الفقه وأصوله بكلية الشريعة والدراسات الإسلامية بجامعة الكويت، رئيس الهيئة الشرعية في بيت الزكاة الكويتي، مرشد عام لبعثة الحج الكويتية، وعضو هيئة الفتوى والرقابة الشرعية لعدد من الشركات والمؤسسات المالية الإسلامية.

يشغل منصب إمام وخطيب بوزارة الأوقاف والشئون الإسلامية بدولة الكويت.

٧,٥ فريق الإدارة

يوضح المخطط التنظيمي التالي فريق الإدارة الحالي في بيتك:



* لجنة مؤقتة

- **عبد الوهاب عيسى الرشود** - الرئيس التنفيذي للمجموعة بالتكليف ورئيس الخزنة للمجموعة حصل السيد/ الرشود على درجة البكالوريوس في الرياضيات وعلوم الحاسب من كلية غرب ولاية أوريغون بالولايات المتحدة عام ١٩٨٧. أكمل السيد/ الرشود بنجاح دورة تدريبية متخصصة في القيادة الاستراتيجية في كلية هارفارد للأعمال. يشغل السيد/ الرشود حاليًا منصب الرئيس التنفيذي للمجموعة بالإدارة ورئيس الخزنة والمؤسسات المالية للمجموعة في بيت التمويل الكويتي منذ عام ٢٠١٥. إضافة إلى ذلك، يشغل السيد/ الرشود منصب الرئيس التنفيذي لشركة بيتك كابيتال للاستثمار وعضو مجلس إدارة بيت التمويل الكويتي - البحرين وعضو مجلس إدارة شركة ألافكو لتمويل شراء وتأجير الطائرات. ويتمتع السيد/ الرشود بخبرة واسعة في الأعمال المصرفية تمتد لأكثر من ٣٢ عامًا. وخلال مسيرته المهنية، شغل العديد من المناصب القيادية البارزة بدءًا من وزارة الخزنة في بنك الخليج قبل الانتقال إلى بيت التمويل الكويتي حيث شملت أدواره المدير العام - وزارة الخزنة الكويتية من عام ٢٠١٣ حتى عام ٢٠١٥. بالإضافة إلى ذلك، تمت ترقيته إلى العديد من المناصب القيادية داخل وزارة الخزنة من عام ٢٠٠٢ حتى عام ٢٠١٣. شغل السيد/ الرشود منصب عضو مجلس إدارة للعديد من الشركات الرائدة بما في ذلك بيت التمويل الكويتي - ماليزيا من ٢٠٠٧ حتى ٢٠١٣، وبيت إدارة السيولة (شركة بيتك للاستثمار) من ٢٠٠٨ حتى ٢٠١٣، وشركة تطوير المشاريع القابضة (DEH) من ٢٠١٤ حتى ٢٠١٦، ومركز إدارة السيولة - البحرين (LMC) من ٢٠٠٦ حتى ٢٠١٦.

• **شادي أحمد زهران** – رئيس المالية للمجموعة

حصل السيد/ زهران على درجة الماجستير في إدارة الأعمال تخصص تمويل من جامعة مانشستر في المملكة المتحدة عام ٢٠١٤. حصل على درجة البكالوريوس في المحاسبة من الجامعة الأردنية في عام ١٩٩٢. أكمل السيد/ زهران بنجاح برنامج الإدارة العامة في كلية هارفارد للأعمال في عام ٢٠٢١. حصل السيد/ زهران على العديد من الشهادات المهنية المتخصصة بما في ذلك محاسب قانوني معتمد (CPA) من ولاية إلينوي في الولايات المتحدة منذ عام ١٩٩٦، ورخصة تدقيق من مجلس مهنة التدقيق في الأردن منذ عام ١٩٩٦، ومدقق حسابات مصرفي معتمد (CBA) من معهد إدارة البنوك (BAI) منذ عام ١٩٩٩، ومحاسب إسلامي معتمد (CIPA) من هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية (AAOIFI) منذ عام ٢٠٠٦. يشغل السيد/ زهران حاليًا منصب رئيس المالية للمجموعة في بيت التمويل الكويتي منذ عام ٢٠١٤. بالإضافة إلى ذلك، يشغل السيد زهران منصب نائب الرئيس التنفيذي لشركة بيتك كابيتال للاستثمار وعضو مجلس إدارة في بيت التمويل الكويتي – البحرين وعضو مجلس إدارة البنك الكويتي التركي. السيد/ زهران عضو في مجلس أمناء هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية (AAOIFI)، وعضو مجلس إدارة المجلس العام للمصارف والمؤسسات المالية الإسلامية (CIBAFI). وقد شغل السيد/ زهران سابقًا العديد من المناصب التنفيذية في مجموعة البنك الأهلي المتحد بما في ذلك المدير المالي في الكويت من عام ٢٠٠٩ حتى عام ٢٠١٤ ورئيس مجموعة الرقابة المالية في البنك الأهلي المتحد في البحرين من عام ٢٠٠٥ حتى عام ٢٠٠٩. شغل السيد/ زهران سابقًا منصب رئيس إدارة الأنظمة المالية والعمليات في مصرف الراجحي بالمملكة العربية السعودية من عام ٢٠٠٠ حتى عام ٢٠٠٥. بالإضافة إلى ذلك، عمل السيد/ زهران سابقًا مدققًا خارجيًا في شركات التدقيق الخارجية الدولية بما في ذلك إرنست ويونغ

• **خالد يوسف الشمالان** – رئيس الخدمات المصرفية للأفراد والخدمات المصرفية الخاصة

حصل السيد/ الشمالان على درجة البكالوريوس في الاقتصاد من جامعة الكويت عام ١٩٩٥. أكمل السيد/ الشمالان بنجاح دورة تدريبية متخصصة حول الإدارة الاستراتيجية والقيادة لتحقيق النتائج التي أجرتها كلية هارفارد للأعمال وحضر العديد من الدورات المهنية في القيادة والتحليل المالي وإدارة المخاطر. يشغل السيد/ الشمالان حاليًا منصب نائب الرئيس لقطاع الخدمات المصرفية للأفراد والخدمات المصرفية الخاصة في بيت التمويل الكويتي منذ إبريل ٢٠٢١ والمدير العام للمجموعة للخدمات المصرفية للأفراد منذ يناير ٢٠٢١. بالإضافة إلى ذلك، فإن السيد/ الشمالان عضو مجلس إدارة في شركة بيتك كابيتال للاستثمار. يتمتع السيد/ الشمالان بخبرة واسعة في مجال الخدمات المصرفية تمتد لأكثر من ٢٣ عامًا. وخلال مسيرته المهنية، شغل العديد من المناصب القيادية البارزة في بيت التمويل الكويتي بما في ذلك المدير العام للخدمات المصرفية للشركات – الكويت من عام ٢٠١٨ حتى يناير ٢٠٢١، ونائب المدير العام للتمويل الفردي من عام ٢٠١٦ حتى عام ٢٠١٧، ونائب المدير العام للتمويل العقاري للشركات من عام ٢٠١٥ حتى عام ٢٠١٦، والمدير التنفيذي للتمويل العقاري للشركات في عام ٢٠١٤، ومدير تنفيذي لتحليل الائتمان في عام ٢٠١٣. بالإضافة إلى ذلك، أكمل السيد/ الشمالان برنامج تدريب متخصص لمدة عامين للخريجين في هيئة الاستثمار الكويتية.

• **أحمد سعود الخرجي** – رئيس الخدمات المصرفية للشركات للمجموعة

حصل السيد/ الخرجي على درجة الماجستير في إدارة الأعمال تخصص تمويل من جامعة سان دييجو في الولايات المتحدة عام ١٩٩٨، وحصل على درجة البكالوريوس في العلوم في التمويل والبنوك من جامعة الكويت في عام ١٩٩٤. أكمل السيد/ الخرجي بنجاح برنامج تطوير القيادة في كلية هارفارد للأعمال في عام ٢٠٠٨. بالإضافة إلى ذلك، أكمل السيد/ الخرجي برنامج التغيير الرائد والتجديد التنظيمي في كلية هارفارد للأعمال في عام ٢٠١٨ وبرنامج الأعمال العالمي الرائد في كلية هارفارد للأعمال في عام ٢٠٢١. يشغل السيد/ الخرجي حاليًا منصب رئيس الخدمات المصرفية للشركات للمجموعة في بيت التمويل الكويتي منذ عام ٢٠١٦. بالإضافة إلى ذلك، يشغل السيد/ الخرجي منصب عضو مجلس إدارة البنك الكويتي التركي، وعضو مجلس إدارة بيت التمويل الكويتي – ماليزيا وعضو مجلس إدارة شركة بيتك كابيتال للاستثمار وعضو مجلس إدارة شركة الخدمات المصرفية الإلكترونية المشتركة (كي نت). تم انتداب السيد/ الخرجي إلى البنك الكويتي التركي من عام ٢٠٠٦ حتى عام ٢٠٠٨ لتجديد قسم الخدمات المصرفية الاستثمارية وتعزيزه. شغل السيد/ الخرجي سابقًا منصب الرئيس التنفيذي والعضو المنتدب في بيت التمويل الكويتي – ماليزيا من عام ٢٠١٥ حتى عام ٢٠١٦.

• **فهد خالد المخيزيم** – رئيس الاستراتيجية للمجموعة
 حصل السيد / المخيزيم على درجة الماجستير في إدارة الأعمال ودرجة الماجستير في الاقتصاد من جامعة بوسطن في الولايات المتحدة عام ٢٠٠٠، وحصل على درجة البكالوريوس في الهندسة ودرجة البكالوريوس في الاقتصاد من جامعة تفتس في الولايات المتحدة عام ١٩٩٦. أكمل السيد / المخيزيم بنجاح العديد من البرامج التدريبية بالإضافة إلى برنامج تطوير القيادة في كلية هارفارد للأعمال في عام ٢٠٠٨. يشغل السيد / المخيزيم حاليًا منصب رئيس الاستراتيجية للمجموعة في بيت التمويل الكويتي منذ عام ٢٠١٥، بالإضافة إلى ذلك، يشغل السيد / المخيزيم منصب رئيس مجلس إدارة مجموعة أنظمة الكمبيوتر المتكاملة العالمية. كما يشرف السيد / المخيزيم على بعض الواجبات المتعلقة برئيس دعم مكتب GCEO ويقدم المساعدة المطلوبة. ويتمتع بخبرة واسعة في مجال الأعمال المصرفية تمتد لأكثر من ٢٠ عامًا. وخلال مسيرته المهنية، شغل العديد من المناصب القيادية البارزة في بيت التمويل الكويتي بما في ذلك المدير العام للمجموعة – الاستراتيجية وشؤون الشركات من عام ٢٠١٣ حتى عام ٢٠١٥. شغل السيد / المخيزيم سابقًا العديد من المناصب التنفيذية في الخدمات المصرفية للأفراد وغيرها من المجالات في بيت التمويل الكويتي. نجح السيد / المخيزيم في الإشراف على تنفيذ العديد من المبادرات المتعلقة بتطوير أعمال البنك بالإضافة إلى كونه عضوًا فعالًا في العديد من برامج إعادة الهيكلة في بيت التمويل الكويتي خلال مسيرته المهنية بالإضافة إلى إنشاء العديد من الإدارات في مجالات مختلفة في بيت التمويل الكويتي.

• **جهاد محمد البنداري** – رئيس المخاطر للمجموعة
 حصل السيد / البنداري على دبلوم التمويل وإدارة المخاطر من جامعة ويلز في المملكة المتحدة في عام ٢٠١٤. حصل على درجة البكالوريوس في المحاسبة من جامعة طنطا في مصر عام ١٩٩٦. أكمل السيد / البنداري بنجاح برامج تدريبية متخصصة في قيادة المشاريع من جامعة INSEAD وبرنامج قيادة الشبكات من جامعة IMD وإدارة المخاطر المتقدمة من كلية وارتن. السيد / البنداري حاصل على العديد من الشهادات المهنية المتخصصة بما في ذلك، الشهادة الدولية في المخاطر والأنظمة المصرفية (ICBRR) من الرابطة العالمية لمهنيي المخاطر في عام ٢٠٠٩. يشغل السيد / البنداري حاليًا منصب رئيس المخاطر للمجموعة في بيت التمويل الكويتي منذ عام ٢٠١٨، ويتمتع السيد / البنداري بأكثر من ٢٢ عامًا من الخبرة في مجالات إدارة المخاطر، وأنظمة التدقيق والرقابة الداخلية في المؤسسات المالية. شغل السيد / البنداري سابقًا العديد من المناصب التنفيذية في بيت التمويل الكويتي بما في ذلك منصب المدير العام لإدارة المخاطر من ٢٠١٦ حتى ٢٠١٨، ونائب المدير العام – إدارة مخاطر المحافظ والمشاريع من ٢٠١٦ حتى ٢٠١٦، ورئيس وحدة إدارة المخاطر المؤسسية من ٢٠١٢ حتى ٢٠١٣، ورئيس وحدة المخاطر من ٢٠٠٧ حتى ٢٠١٢.

• **زياد عبدالله العُمر** – مدير الموارد البشرية بالمجموعة
 حصل السيد / العُمر على درجة البكالوريوس في اللغة الإنجليزية والأدب من جامعة الكويت في عام ١٩٨٦. يشغل السيد / العُمر حاليًا منصب رئيس الموارد البشرية للمجموعة في بيت التمويل الكويتي منذ إبريل ٢٠٢١. ويتمتع السيد / العُمر بخبرة واسعة في أعمال الموارد البشرية تمتد لأكثر من ٣٠ عامًا. وخلال مسيرته المهنية، شغل العديد من المناصب القيادية البارزة في بيت التمويل الكويتي بما في ذلك المدير العام للموارد البشرية من عام ٢٠١٣ حتى عام ٢٠١٥. وقد شغل السيد / العُمر سابقًا العديد من المناصب التنفيذية بما في ذلك مدير الموارد البشرية للمجموعة في مجموعة زين من عام ٢٠١٢ حتى عام ٢٠١٣، ومدير شؤون الشركات في مجموعة زين من عام ٢٠١١ حتى عام ٢٠١٢، ومدير التنظيم في شركة الوطنية للاتصالات من عام ٢٠٠٩ حتى عام ٢٠١١، ومدير الموارد البشرية في شركة الوطنية للاتصالات من عام ٢٠٠٢ حتى عام ٢٠٠٩.

• **هيثم عبد العزيز التركيت** – رئيس تكنولوجيا المعلومات للمجموعة
 حصل السيد / التركيت على درجة البكالوريوس في تكنولوجيا الهندسة الميكانيكية من جامعة ولاية ميتروبوليتان بالولايات المتحدة في عام ١٩٨٩. يشغل السيد / التركيت حاليًا منصب رئيس تكنولوجيا المعلومات للمجموعة في بيت التمويل الكويتي منذ مايو ٢٠٢١. إضافة إلى ذلك، يشغل السيد / التركيت منصب عضو مجلس إدارة مجموعة أنظمة الكمبيوتر المتكاملة العالمية. يتمتع السيد / التركيت بخبرة واسعة في تكنولوجيا المعلومات، تمتد لأكثر من ٣٠ عامًا. وخلال مسيرته المهنية، شغل العديد من المناصب القيادية البارزة بما في ذلك كبير مسؤولي التكنولوجيا في بنك وربة من عام ٢٠١٢ حتى مايو ٢٠٢١، ومدير إدارة خدمات البنية التحتية في بيت التمويل الكويتي من عام ٢٠٠٢ حتى عام ٢٠١٢.

• **عبدالله محمد أبو الهوس** – رئيس العمليات للمجموعة

حصل السيد/ أبو الهوس على درجة البكالوريوس في إدارة الأعمال في العلوم المالية والمصرفية من جامعة الكويت عام ١٩٨٧. وقد حضر العديد من البرامج التنفيذية المتخصصة بما في ذلك برنامج (برنامج القيادة التنفيذية العليا) في كلية هارفارد للأعمال في الولايات المتحدة عام ٢٠٠٨ بالإضافة إلى حضور العديد من الدورات المهنية والبرامج التنفيذية من أشهر كليات إدارة الأعمال في العالم مثل كلية لندن للأعمال INSEAD وكلية وارتن و بعض المؤسسات المرموقة مثل جي. بي. مورغان في عام ٢٠١٩. يشغل السيد/ أبو الهوس حاليًا منصب رئيس العمليات للمجموعة في بيت التمويل الكويتي منذ عام ٢٠١٥. إضافةً إلى ذلك، يشغل السيد/ أبو الهوس منصب عضو مجلس إدارة مجموعة أنظمة الكمبيوتر المتكاملة العالمية. شغل السيد/ أبو الهوس سابقًا العديد من المناصب التنفيذية بما في ذلك مدير عام عمليات المجموعة في بيت التمويل الكويتي من عام ٢٠١٢ حتى عام ٢٠١٥ وكبير مسؤولي العمليات في بنك وربة من عام ٢٠١١ حتى عام ٢٠١٢ ونائب المدير العام لمجموعة العمليات في بنك الكويت الوطني من عام ٢٠٠٥ حتى عام ٢٠١١.

• **وسام سامي القاري** – رئيس التدقيق الداخلي للمجموعة

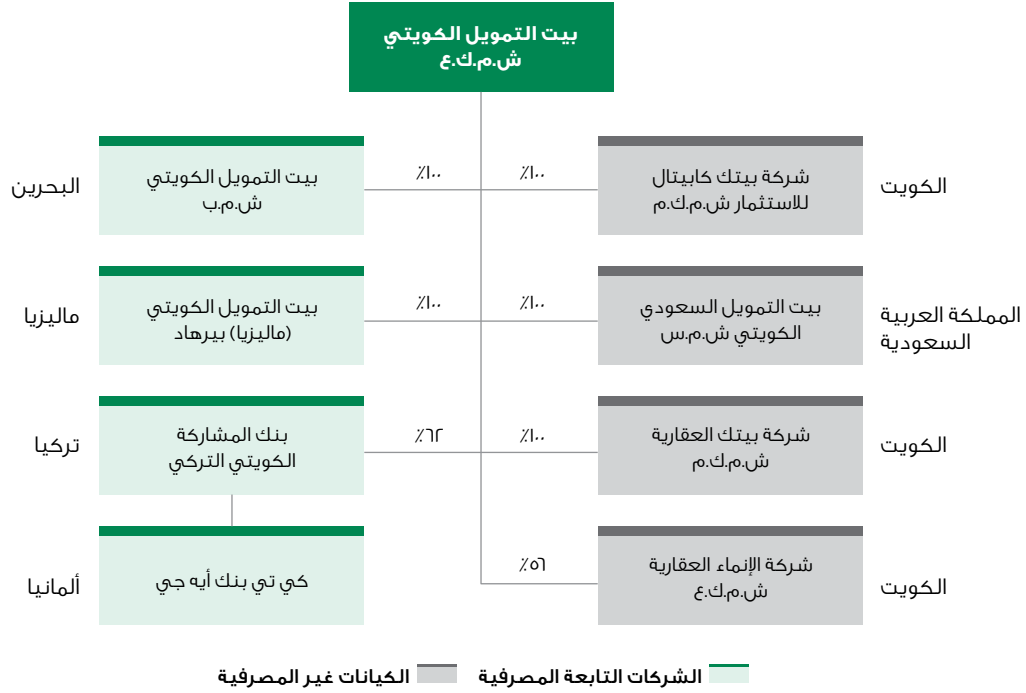
حصل السيد/ القاري على درجة الماجستير في التمويل التطبيقي من جامعة ملبورن في أستراليا في عام ٢٠٠٢. حصل على درجة البكالوريوس في إدارة الأعمال من الجامعة الأمريكية في بيروت بلبنان في عام ١٩٩٦. يحمل السيد/ القاري العديد من الشهادات المهنية المتخصصة بما في ذلك شهادة مدقق أنظمة المعلومات المعتمد (CISA) من الولايات المتحدة في عام ٢٠٢٠، وشهادة أخصائي مكافحة غسل الأموال المعتمد (CAMS) من الولايات المتحدة في عام ٢٠٢٠، وشهادة مدير المخاطر المالية (FRM) من الولايات المتحدة في عام ٢٠١٢، وشهادة مدقق احتيال معتمد (CFE) من الولايات المتحدة في عام ٢٠٠٨، وشهادة مدقق داخلي معتمد (CIA) من الولايات المتحدة في عام ٢٠٠١، وشهادة محاسب إداري معتمد (CMA) من الولايات المتحدة في عام ٢٠٠١. يشغل السيد/ القاري حاليًا منصب رئيس التدقيق الداخلي للمجموعة في بيت التمويل الكويتي منذ عام ٢٠١٧. يتمتع السيد/ القاري بخبرة واسعة، وأكثر من ٢٢ عامًا من الخبرة وخبرة قوية في تقييم أنظمة الرقابة الداخلية وإدارة المخاطر وعمليات الحوكمة. وخلال مسيرته المهنية، شغل العديد من المناصب القيادية البارزة حيث كان يترأس إدارة التدقيق الداخلي للمجموعة في بيت التمويل الكويتي منذ عام ٢٠١٢. بالإضافة إلى ذلك، شغل السيد/ القاري منصب مساعد مدير عام التدقيق الداخلي للعمليات المصرفية في بنك برقان في الكويت من عام ٢٠٠٥ حتى عام ٢٠١٢.

• **الدكتور خالد محمد الجمعة** – مدير عام المجموعة القانونية

حصل الدكتور/ الجمعة على درجة الدكتوراه في القانون الاقتصادي الدولي من جامعة ويلز في المملكة المتحدة في عام ١٩٩٧. وقد حصل على درجة الماجستير في القانون من جامعة إدنبرة في المملكة المتحدة في عام ١٩٩٣. حصل الدكتور/ الجمعة على درجة البكالوريوس في القانون من جامعة الكويت عام ١٩٨٨. يشغل الدكتور/ الجمعة حاليًا منصب مدير عام القانونية للمجموعة في بيت التمويل الكويتي منذ عام ٢٠١٥. وقد شغل الدكتور/ الجمعة سابقًا العديد من المناصب الاستشارية بما في ذلك المستشار القانوني في بنك الكويت المركزي في عام ٢٠١٢ والمستشار القانوني في مكتب الأمين العام لمنظمة الدول العربية المصدرة للبترول "OAPEC" في عام ١٩٩٩. بالإضافة إلى ذلك، عمل الدكتور/ الجمعة سابقًا في المجال القانوني في مكتب مجموعة الاستشارات القانونية في عام ١٩٩٨. وقبل ذلك، شغل الدكتور/ الجمعة منصب كبير المستشارين القانونيين في شركة نفط الكويت من عام ١٩٨٨ حتى عام ١٩٩٨.

٧,٦ هيكل الشركة

يوضح الهيكل التنظيمي التالي ملكية بيتك في البنوك التابعة والشركات غير المصرفية الجوهرية التابعة:



٧,٧ الأطراف ذوو العلاقة ونموذج الأعمال

يجوز لأعضاء مجلس الإدارة والمساهمين في مقدم العرض أن يكونوا مساهمين مشتركين أو أعضاء مجلس إدارة مشتركين في المؤسسات التي قد تقدم خدمات إلى مقدم العرض و/أو متلقي العرض. علاوة على ذلك، يمتلك مقدم العرض ومتلقي العرض حالياً خدمات تنافسية وشركات تابعة و/أو شركات زميلة و/أو علاقات أعمال.

٧,٨ العناوين المسجلة ومعلومات الاتصال

مقدم العرض

بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع
منطقة المرقاب، شارع عبدالله المبارك، مدينة الكويت، الكويت
ص.ب. ٢٤٩٨٩ الصفاة ١٣١١٠ الكويت
هاتف: + (٩٦٥) ٢٢٤٤٥٠٠
فاكس: + (٩٦٥) ٢٢٤٠٩٤١٤
الموقع الإلكتروني: www.kfh.com

المستشار المالي لمقدم العرض

جولدمان ساكس انترناشيونال
فرع مركز دبي المالي العالمي
الطابق السابع، مبنى مخفر البوابة ه
ص.ب. ٥٠٦٥٨٨
دبي، الإمارات العربية المتحدة
هاتف: +٩٧١٤ ٣٧٦ ٣٤٤٤
الموقع الإلكتروني: www.goldmansachs.com

٨. تقرير المدقق المستقل حول ملخص القوائم المالية الموحدة الخاصة ببيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع.

Deloitte.

ديلويت وتوش
الوزان وشركاه

شارع أحمد الجابر، الشرق
مجمع دار العوضي - الدور السابع والتاسع
ص.ب: 20174 الصفاة 13062
الكويت

هاتف: +965 2240 8844 - 2243 8060
فاكس: +965 2240 8855 - 2245 2080
www.deloitte.com

تقرير مراقب الحسابات المستقل حول ملخص البيانات المالية المجمعة إلى السادة أعضاء مجلس إدارة بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع
("المجموعة")

الرأي

إن ملخص البيانات المالية المجمعة المرفق المعد من قبل الإدارة والذي يتضمن بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2021 و31 ديسمبر 2020 و31 ديسمبر 2019 والبيانات المجمعة للدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنوات المنتهية بذلك التاريخ والإيضاحات ذات الصلة مستخرجة من البيانات المالية المدققة لبيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع ("المجموعة") للسنوات المنتهية بذلك التاريخ.

برأينا أن ملخص البيانات المالية المجمعة متفق، من جميع النواحي المادية، مع تلك البيانات المالية المجمعة المدققة للسنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2021 و31 ديسمبر 2020 و31 ديسمبر 2019 وفقاً لأسس الإعداد الواردة في إيضاح 2.

ملخص البيانات المالية المجمعة

إن ملخص البيانات المالية المجمعة لا يحتوي على كافة الإفصاحات التي تتطلبها المعايير الدولية للتقارير المالية كما هي مطبقة في دولة الكويت. وعليه، فإن قراءة ملخص البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات حولها لا يغني عن الاطلاع على البيانات المالية المجمعة المدققة للمجموعة وتقرير مراقبي الحسابات المتعلق بها. إن ملخص البيانات المالية المجمعة والبيانات المالية المجمعة المدققة لا يعكسان آثار الأحداث التي وقعت لاحقاً لتاريخ تقرير التدقيق حول البيانات المالية المجمعة المدققة.

البيانات المالية المجمعة المدققة وتقريرنا حولها

لقد أبدينا آراء تدقيق غير معدلة حول تلك البيانات المالية المجمعة في تقاريرنا الصادرة في 6 فبراير 2022 و4 فبراير 2021 و9 يناير 2020 على التوالي. تتضمن هذه التقارير أيضاً إشارة إلى أمور التدقيق الرئيسية.

مسؤولية الإدارة عن ملخص البيانات المالية المجمعة

تقع مسؤولية إعداد ملخص البيانات المالية المجمعة على عاتق الإدارة، وفقاً لأسس الإعداد الواردة في إيضاح 2.

مسؤولية مراقب الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء رأي حول ما إذا كان ملخص البيانات المالية المجمعة متفق، من جميع النواحي المادية، مع البيانات المالية المجمعة المدققة استناداً إلى الإجراءات التي قمنا بها وفقاً لمعيار التدقيق الدولي 810 (المعدل) "مهام التقرير عن ملخص البيانات المالية".

أمر آخر

تم إعداد هذا التقرير لغرض إدراجه ضمن "مستند العرض" المقدم من قبل بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع والمتعلق بالعرض المشروط للاستحواذ الاختياري على نسبة 100% من أسهم البنك الأهلي المتحد ش.م.ب العادية المصدرة والمدفوعة وذلك عن طريق مبادلة الأسهم.



بدر عبدالله الوزان
سجل مراقبي الحسابات رقم 62 فئة أ
ديلويت وتوش - الوزان وشركاه

الكويت في 26 يونيو 2022

بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. وشركاته التابعة

بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2021 و2020 و2019

بالآلاف دينار كويتي			
2019	2020	2021	
			الموجودات
1,910,088	2,490,801	2,325,092	نقد وأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية
3,782,828	3,364,577	3,349,685	أرصدة مستحقة من بنوك
9,336,555	10,747,536	11,355,363	مدينو تمويل
2,276,432	2,742,100	2,734,922	استثمار في صكوك
107,613	102,395	96,304	عقارات للمتاجرة
210,524	192,347	218,754	استثمارات
504,343	520,784	491,703	استثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة
455,406	350,838	325,128	استثمارات عقارية
546,782	728,059	654,468	موجودات أخرى
31,329	32,390	32,351	موجودات غير ملموسة وشهرة
228,958	230,487	204,442	عقارات ومعدات
<u>19,390,858</u>	<u>21,502,314</u>	<u>21,788,212</u>	إجمالي الموجودات
			المطلوبات
2,427,166	2,954,115	2,594,754	أرصدة مستحقة للبنوك والمؤسسات المالية
319,965	315,105	216,717	دائنو صكوك
13,552,645	15,317,335	15,866,901	حسابات المودعين
847,707	814,361	802,658	مطلوبات أخرى
<u>17,147,483</u>	<u>19,400,916</u>	<u>19,481,030</u>	إجمالي المطلوبات
			حقوق الملكية الخاصة بمساهمي البنك
697,649	767,414	844,155	رأس المال
720,333	720,333	720,333	علاوة إصدار أسهم
69,765	76,741	84,416	أسهم منحة مقترح إصدارها
(36,243)	(27,739)	(27,739)	أسهم خزينة
470,908	323,199	209,996	احتياطيات
1,922,412	1,859,948	1,831,161	أرباح نقدية مقترح توزيعها
137,980	76,093	100,442	إجمالي حقوق الملكية الخاصة بمساهمي البنك
<u>2,060,392</u>	<u>1,936,041</u>	<u>1,931,603</u>	صكوك مستدامة الشريحة 1
-	-	226,875	حصص غير مسيطرة
182,983	165,357	148,704	إجمالي حقوق الملكية
2,243,375	2,101,398	2,307,182	مجموع المطلوبات وحقوق الملكية
<u>19,390,858</u>	<u>21,502,314</u>	<u>21,788,212</u>	

بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. وشركاته التابعة

بيان الدخل المجمع للسنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2021 و2020 و2019

بالآلاف دينار كويتي			
2019	2020	2021	
931,574	892,883	871,483	الإيرادات
(401,319)	(278,661)	(285,782)	إيرادات تمويل
			تكاليف تمويل والتوزيعات للمودعين
530,255	614,222	585,701	صافي إيرادات التمويل
130,249	(6,410)	16,359	إيرادات/ (خسارة) استثمار
79,129	73,138	72,191	إيرادات أتعاب وعمولات
34,061	69,994	88,571	صافي ربح العملات الأجنبية
40,708	44,652	48,189	إيرادات أخرى
814,402	795,596	811,011	إجمالي إيرادات التشغيل
			مصروفات التشغيل
(182,439)	(172,286)	(183,976)	تكاليف موظفين
(78,843)	(81,155)	(82,181)	مصروفات عمومية وإدارية
(42,989)	(42,596)	(41,783)	استهلاك وإطفاء
(304,271)	(296,037)	(307,940)	إجمالي مصروفات التشغيل
510,131	499,559	503,071	صافي إيرادات التشغيل قبل المخصصات وانخفاض القيمة
(196,908)	(284,067)	(135,369)	المخصصات وانخفاض القيمة
313,223	215,492	367,702	ربح التشغيل قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة المقترحة
(50,460)	(30,662)	(56,469)	الضرائب
(942)	(608)	(1,096)	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة المقترحة
261,821	184,222	310,137	ربح السنة
			العائد إلى:
251,023	148,399	243,414	مساهمي البنك
10,798	35,823	66,723	الحصص غير المسيطرة
261,821	184,222	310,137	
36.45 فلس	19.52 فلس	28.59 فلس	ربحية السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمساهمي البنك

بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. وشركاته التابعة

بيان الدخل الشامل المجمع للسنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2021 و2020 و2019

بالآلاف دينار كويتي			
2019	2020	2021	
261,821	184,222	310,137	ربح السنة
			بنود لا يمكن إعادة تصنيفها إلى بيان الدخل المجمع في الفترات اللاحقة:
(1,280)	(1,989)	13,206	أرباح/ خسائر إعادة التقييم من أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
			بنود يتم أو قد يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل المجمع:
65,253	589	(6,893)	استثمارات في صكوك مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى:
10,802	21,420	(18,845)	صافي التغير في القيمة العادلة خلال السنة
			معاد إدراجه في بيان الدخل المجمع
76,055	22,009	(25,738)	صافي (الخسائر) / الأرباح من استثمارات صكوك مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
1,430	(346)	(537)	حصة في (الخسارة) / الدخل الشاملة الأخرى لشركات زميلة ومشاريع مشتركة
(42,008)	(69,438)	(205,274)	فروق تحويل عملات أجنبية من ترجمة عمليات أجنبية
34,197	(49,764)	(218,343)	(الخسائر) / الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة
296,018	134,458	91,794	إجمالي الإيرادات الشاملة
			العائد إلى:
292,056	123,363	99,642	مساهمي البنك
3,962	11,095	(7,848)	الحصص غير المسيطرة
296,018	134,458	91,794	

بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ج. وشركائه التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021

بالآلاف دينار كويتي											
الإجمالي	حصص غير مسيطرة	صكوك مستدامة الشريحة 1	الإجمالي الفرعي	توزيعات نقدية مقترحة	الإجمالي الفرعي	احتياطيات	أسمه خزينة	أسمه منحة مقترح إصدارها	علاوة إصدار أسهم	رأس المال	
2,101,398	165,357	-	1,936,041	76,093	1,859,948	323,199	(27,739)	76,741	720,333	767,414	الرصيد في 1 يناير 2021
310,137	66,723	-	243,414	-	243,414	243,414	-	-	-	-	ربح السنة
(218,343)	(74,571)	-	(143,772)	-	(143,772)	(143,772)	-	-	-	-	خسائر شاملة أخرى ^أ
91,794	(7,848)	-	99,642	-	99,642	99,642	-	-	-	-	إجمالي الإيرادات/(الخسائر) الشاملة
(20,508)	-	-	(20,508)	-	(20,508)	(20,508)	-	(76,741)	-	76,741	إصدار أسهم منحة
(76,093)	-	-	(76,093)	(76,093)	-	-	-	-	-	-	زكاة
-	-	-	-	-	-	(84,416)	-	84,416	-	-	توزيعات أرباح نقدية مدفوعة
-	-	-	-	-	-	(100,442)	-	-	-	-	توزيعات أرباح:
225,788	-	225,788	-	100,442	(100,442)	(100,442)	-	-	-	-	توزيعات أرباح مقترح توزيعها
(535)	-	-	(535)	-	(535)	(535)	-	-	-	-	إصدار صكوك مستدامة الشريحة 1
-	-	-	-	-	-	(535)	-	-	-	-	كثايف معاملة إصدار صكوك مستدامة الشريحة 1
(4,084)	-	1,087	(1,087)	-	(1,087)	(1,087)	-	-	-	-	تعديل تحويل عمالات اجنبية لصكوك مستدامة الشريحة 1
(2,366)	-	-	(2,366)	-	(2,366)	(2,366)	-	-	-	-	سداد أرباح على صكوك مستدامة الشريحة 1
(6,172)	(6,765)	-	593	-	593	593	-	-	-	-	حصة المجموعة في تعديلات شركات زميلة
(2,040)	(2,040)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	حيازة حصص غير مسيطرة
2,307,182	148,704	226,875	1,931,603	100,442	1,831,161	209,996	(27,739)	84,416	720,333	844,155	صافي التغيرات الأخرى في الحصص غير المسيطرة
											الرصيد في 31 ديسمبر 2021

بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ج. وشركائه التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

بالآلاف دينار كويتي	الإجمالي	حصص غير مسيطرة	الإجمالي الفرعي	توزيعات نقدية مقترحة	الإجمالي الفرعي	احتياطيات	أسهم خزينة	أسهم منحة مقترح إصدارها	علاوة إصدار أسهم	رأس المال
2,243,375	182,983	2,060,392	137,980	1,922,412	470,908	(36,243)	69,765	720,333	697,649	
184,222	35,823	148,399	-	148,399	148,399	-	-	-	-	
(49,764)	(24,728)	(25,036)	-	(25,036)	(25,036)	-	-	-	-	
134,458	11,095	123,363	-	123,363	123,363	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	-	-	-	(69,765)	-	
(19,943)	-	(19,943)	-	(19,943)	(19,943)	-	-	-	69,765	
4	-	4	-	4	4	-	-	-	-	
(137,980)	-	(137,980)	(137,980)	-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	(76,741)	-	-	76,741	-	
-	-	-	76,093	(76,093)	(76,093)	-	-	-	-	
(1,398)	-	(1,398)	-	(1,398)	(1,398)	-	-	-	-	
11,633	-	11,633	-	11,633	3,129	8,504	-	-	-	
(95,631)	-	(95,631)	-	(95,631)	(95,631)	-	-	-	-	
1,029	795	234	-	234	234	-	-	-	-	
(14,960)	(14,960)	-	-	-	-	-	-	-	-	
(16,296)	(11,663)	(4,633)	-	(4,633)	(4,633)	-	-	-	-	
(1,975)	(1,975)	-	-	-	-	-	-	-	-	
(918)	(918)	-	-	-	-	-	-	-	-	
2,101,398	165,357	1,936,041	76,093	1,859,948	323,199	(27,739)	76,741	720,333	767,414	

الرصيد في 1 يناير 2020

ربح السنة

خسائر شاملة أخرى

إجمالي الأرباح اذات الشاملة

إصدار أسهم منحة

زكاة

المدفوعات بالأسهم

توزيعات أرباح نقدية مدفوعة

توزيع الربح:

أسهم منحة إصدارها

أرباح نقدية مقترح توزيعها

حصصة المجموعة في التوزيعات على صكوك الشريحة 1

شركة زمنية

صافي الحركة في أسهم الخزينة

خسارة التعديل في ذمم التمويل المدينة

ربح من بيع جزئي لشركة تابعة

مبالغ مدفوعة للحصص الغير مسيطرة

اقتناء حصص غير مسيطرة

التصرف في شركة تابعة

صافي التغيرات الأخرى في الحصص غير المسيطرة

الرصيد في 31 ديسمبر 2020

بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ج. وشركائه التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المملوكة للمجموعة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

بـالألف دينار كويتي									
الإجمالي	حصص غير مسيطرة	الإجمالي الفرعي	توزيعات نقدية مقترحة	الإجمالي الفرعي	احتياطات	أسهم خزينة	أسهم منحة مقرر إصدارها	علاوة إصدار	رأس المال
2,074,170	180,265	1,893,905	125,097	1,768,808	395,278	(44,452)	63,423	720,333	634,226
261,821	10,798	251,023	-	251,023	251,023	-	-	-	-
34,197	(6,836)	41,033	-	41,033	41,033	-	-	-	-
296,018	3,962	292,056	-	292,056	292,056	-	-	-	-
(14,748)	-	(14,748)	-	(14,748)	(14,748)	-	(63,423)	-	63,423
1,000	-	1,000	-	1,000	1,000	-	-	-	-
(125,097)	-	(125,097)	(125,097)	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	(69,765)	-	69,765	-	-
-	-	-	137,980	(137,980)	(137,980)	-	-	-	-
(151)	-	(151)	-	(151)	(151)	-	-	-	-
13,161	-	13,161	-	13,161	4,952	8,209	-	-	-
266	-	266	-	266	266	-	-	-	-
(1,047)	(1,047)	-	-	-	-	-	-	-	-
(197)	(197)	-	-	-	-	-	-	-	-
2,243,375	182,983	2,060,392	137,980	1,922,412	470,908	(36,243)	69,765	720,333	697,649

الرصيد في 1 يناير 2019

ربح السنة

ربح/ (خسارة) شاملة أخرى

إجمالي الإيرادات الشاملة

إصدار أسهم منحة

زكاة

المحفوظات بالإسهم

توزيعات أرباح نقدية مدفوعة

توزيعات أرباح:

أسهم منحة مقترح إصدارها

أرباح نقدية مقترح توزيعها

حصة المجموعة في التوزيعات على صكوك الشركة 1

شركة زميلة

صافي الحركة في أسهم الخزينة

ربح من بيع جزئي شركة تابعة

توزيعات أرباح مدفوعة للحصص الغير مسيطرة

صافي التغيرات الأخرى في الحصص غير المسيطرة

الرصيد في 31 ديسمبر 2019

بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. وشركاته التابعة

بيان التدفقات النقدية المجمع للسنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2021 و2020 و2019

بالآلاف دينار كويتي		
2019	2020	2021
أنشطة التشغيل		
261,821	184,222	310,137
ربح السنة		
تعديلات لمطابقة الربح بصافي التدفقات النقدية:		
42,989	42,596	41,783
استهلاك وإطفاء		
196,908	284,067	135,369
المخصصات وانخفاض القيمة		
(4,845)	(2,459)	(2,621)
إيرادات توزيعات أرباح		
(32,636)	6,119	(15,388)
(ربح)/خسارة بيع / تصفية استثمارات		
(17,900)	(12,619)	(14,022)
ربح بيع استثمارات عقارية		
(22,408)	7,063	3,357
حصة في نتائج استثمار في شركات زميلة ومشاريع مشتركة		
(41,281)	-	-
(إيرادات)/خسائر استثمار أخرى		
382,648	508,989	458,615
التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل:		
<i>(الزيادة)/النقص في موجودات التشغيل:</i>		
(169,588)	(915,093)	(594,207)
مدينو تمويل وأرصدة مستحقة من البنوك		
(718,465)	(478,505)	6,826
استثمار في صكوك		
42,640	4,637	6,091
عقارات للمتاجرة		
(18,694)	(186,436)	73,591
موجودات أخرى		
(280,069)	(64,532)	(421,374)
ودائع قانونية لدى بنوك مركزية		
<i>(الزيادة)/النقص في مطلوبات التشغيل:</i>		
(440,536)	526,949	(359,361)
أرصدة مستحقة للبنوك والمؤسسات المالية		
1,772,335	1,764,690	549,566
حسابات المودعين		
135,491	(164,201)	(245,542)
مطلوبات أخرى		
705,762	996,498	(525,795)
صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة التشغيل		
أنشطة الاستثمار		
146,091	(3,463)	(17,146)
استثمارات، بالصافي		
(1,406)	(574)	(1,914)
شراء عقارات استثمارية		
40,015	16,159	41,759
المحصل من بيع عقارات استثمارية		
(33,828)	(34,443)	(18,828)
شراء عقارات ومعدات		
3,064	5,439	9,389
المحصل من بيع عقارات ومعدات		
(4,594)	(4,413)	39
موجودات غير ملموسة، بالصافي		
6,102	101	2,931
المحصل من بيع/استرداد استثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة		
307	2,733	-
المحصل من بيع شركات تابعة		
14,429	17,270	6,689
توزيعات أرباح مستلمة واسترداد رأس مال		
170,180	(1,191)	22,919
صافي التدفقات النقدية الناتجة من / (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار		
أنشطة التمويل		
-	-	225,788
صافي المحصل من صكوك الشريحة 1		
-	-	(4,084)
سداد أرباح على صكوك مستدامة الشريحة 1		
(125,097)	(137,980)	(76,093)
توزيعات أرباح نقدية مدفوعة		
-	(4,860)	(98,388)
الحركة في دائني صكوك		
(13,236)	(1,287)	(7,738)
زكاة مدفوعة		
13,161	11,633	-
صافي الحركة في أسهم خزينة		
-	(14,960)	-
المبالغ المدفوعة للحصص غير المسيطرة من استرداد رأس مال شركة تابعة		
(1,047)	-	-
توزيعات أرباح مدفوعة إلى الحصص غير المسيطرة		
-	(16,296)	-
حيازة حصص غير مسيطرة		
(126,219)	(163,750)	39,485
صافي التدفقات النقدية الناتجة من / (المستخدمة في) أنشطة التمويل		
749,723	831,557	(463,391)
صافي (النقص) / الزيادة في النقد والنقد المعادل		
1,770,279	2,520,002	3,351,559
النقد والنقد المعادل كما في 1 يناير		
2,520,002	3,351,559	2,888,168
النقد والنقد المعادل كما في 31 ديسمبر		

بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. وشركاته التابعة

إيضاحات حول ملخص البيانات المالية المجمعة للسنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2021 و2020 و2019

1. معلومات أساسية

إن بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. هو شركة مساهمة كويتية تأسست في دولة الكويت في 23 مارس 1977. يُشار إلى بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. ("البنك") وشركاته التابعة المجمع معاً "بالمجموعة". تم الإفصاح عن قائمة الشركات التابعة الرئيسية العاملة والتي تعتبر جوهرية بالنسبة للمجموعة ضمن النسخة الكاملة من البيانات المالية المجمعة المدققة للسنوات 2021 و2020 و2019.

إن جميع أنشطة المجموعة تتم وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية السمحة، طبقاً لما تعتمده هيئة الفتوى والرقابة الشرعية للبنك. وتشمل تقديم كافة الأنشطة المصرفية الإسلامية لحساب المجموعة وكذلك لحساب أطراف أخرى، بما في ذلك التمويل، وشراء وبيع الاستثمارات، والإجارة، وتنفيذ المشاريع الإنشائية، وأنشطة تجارية أخرى دون ممارسة الربا.

وافق مساهمو البنك على إصدار النسخة الكاملة من البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2021 و31 ديسمبر 2020 و31 ديسمبر 2019 في 21 مارس 2022 و22 مارس 2021، 13 إبريل 2020 على التوالي.

تم إعداد ملخص البيانات المالية المجمعة لغرض إدراجه ضمن "مستند العرض" المقدم من قبل بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. المتعلق بالعرض المشروط للاستحواذ على نسبة 100% من الأسهم العادية والمصدرة والمدفوعة الخاصة بالبنك الأهلي المتحد ش.م.ب. البحرين عن طريق مبادلة الأسهم.

2. أساس الإعداد

2.1 إن ملخص البيانات المالية المجمعة مستخرج من البيانات المالية المجمعة المدققة للمجموعة للسنوات ذات الصلة، والتي صدر بشأنها آراء تدقيق غير متحفظة. إن السياسات المحاسبية ومتطلبات الإفصاح المطبقة قد تختلف من سنة لأخرى نتيجة تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والتعديلات على المعايير الحالية أو التغييرات في المتطلبات الرقابية الصادرة عن بنك الكويت المركزي. وبالتالي، فإنه يتعين على مستخدمي ملخص البيانات المالية المجمعة الرجوع إلى البيانات المالية السنوية المجمعة المدققة للسنوات ذات الصلة للإلمام بشكل أفضل بالمعلومات المالية المعروضة.

إن المبالغ الخاصة بالسنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2020 و31 ديسمبر 2019 مستخرجة من البيانات المالية السنوية المجمعة المدققة للمجموعة، غير أن بعضها غير قابل للمقارنة مع مبالغ المقارنة المفصّل عنها للسنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2021 و31 ديسمبر 2020 على التوالي نتيجة تسويات إعادة تصنيف تلك المبالغ والتي لم تؤثر في الموجودات والمطلوبات وحقوق الملكية وأرباح تلك السنوات المفصّل عنهم في وقت سابق.

2.2 تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للوائح المتعلقة بمؤسسات الخدمات المالية والصادرة من قبل بنك الكويت المركزي في دولة الكويت. إن النسخة الكاملة لهذه البيانات المالية المجمعة متوفرة مع التقارير المالية السنوية ذات الصلة التي نشرها البنك.

٩. نظرة عامة على القطاع المصرفي الكويتي

نظرة عامة على الاقتصاد الكويتي^٣

تمتع الكويت باقتصاد مفتوح يهيمن عليه القطاع الحكومي. ويعتمد هذا القطاع بشكل أساسي على صناعة النفط، ولكن المساهمة غير النفطية في الاقتصاد أصبحت مزدهرة في السنوات الأخيرة.

من المتوقع أن يزيد النمو الاقتصادي في السنة المالية ٢٠٢٢، مدفوعًا بالإففاق الاستهلاكي القوي، وعلى وجه الخصوص، استعادة إنتاج النفط. توفر أسعار النفط المرتفعة دعمًا كبيرًا للاقتصاد نظرًا لاعتماده على النفط. من المتوقع وجود فائض مالي كبير - الأول منذ عام ٢٠١٤ - في عام ٢٠٢٢، مما يخفف من قيود السيولة الحكومية الأخيرة.

من المتوقع أن ينمو الناتج المحلي الإجمالي غير النفطي بنسبة ٤,٧٪ في عام ٢٠٢٢ حيث قامت السلطات بتخفيف القيود على غير الملقحين، مما يسمح لهم بدخول مراكز التسوق وكذلك المرافق الترفيهية، مع إلغاء متطلبات التباعد الاجتماعي أيضًا. ومع ذلك، من المتوقع أن يكون متوسط التضخم أكثر من ٤,٠٪ في عام ٢٠٢٢.

كذلك من المتوقع أن ينمو الناتج المحلي الإجمالي للنفط بنسبة ٦,٦٪ في عام ٢٠٢٢ على خلفية ارتفاع أسعار النفط، مع ارتفاع سعر خام برنت عن ١٢٠ دولارًا أمريكيًا للبرميل (في مارس ٢٠٢٢) بسبب مخاوف العرض من روسيا وارتفاع الطلب.

وبالتالي، من المتوقع أن ينمو الناتج المحلي الإجمالي الحقيقي للكويت بنسبة ٦,٣٪ في عام ٢٠٢٢، مقارنة بنسبة ٢,٥٪ في عام ٢٠٢١.

يسعى برنامج البنية التحتية المعلن عنه، والذي يمثل جزءًا من رؤية الكويت الجديدة ٢٠٣٥، إلى تنويع الاقتصاد الكويتي وتعزيز مشاركة القطاع الخاص. وتتألف الأهداف من ستة جوانب: (١) زيادة نمو الناتج المحلي الإجمالي، و(٢) تشجيع القطاع الخاص، و(٣) دعم التنمية البشرية والاجتماعية، و(٤) تعزيز السياسات الديموغرافية، و(٥) تعزيز وتحسين فعالية الإدارة الحكومية، و(٦) تعزيز الهوية الإسلامية والعربية للدولة.

نظرة عامة على القطاع المصرفي الكويتي^٤

نظرة عامة على القطاع

تلعب الكويت دورًا رائدًا في قطاع الخدمات المصرفية الإسلامية. يمكن للمؤسسات المالية الدولية أيضًا إنشاء عمليات في الكويت. ينظم بنك الكويت المركزي البنوك والاستثمار وشركات الصرافة، وتتسم النظم القانونية والتنظيمية والمحاسبية في القطاع المالي بالشفافية كما تتسق مع المعايير الدولية.

شهد إجمالي مبلغ الائتمان المقدم للقطاع الخاص (الأعمال والأفراد) من البنوك المحلية زيادة بنسبة ٧,٢٪ على أساس سنوي (بالعملة المحلية) من ١٣,٠٤ مليار دولار أمريكي إلى ١٣,٩٧ مليار دولار أمريكي في عام ٢٠٢١. شهدت قاعدة ودائع القطاع الخاص نموًا محدودًا (+٠,٤٪ بالعملة المحلية)، لتصل إلى ١٢٢,٩ مليار دولار أمريكي في عام ٢٠٢١. شهدت القروض الشخصية وقروض الأعمال (بما في ذلك الخدمات العامة وغيرها) نموًا سنويًا بنسبة ١٢,٦٪ و ١,٥٪ على التوالي.

بلغ حجم أصول القطاع المصرفي في الكويت ٢٥٤,٧ مليار دولار أمريكي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (١,٩ ضعف الناتج المحلي الإجمالي)، بمعدل نمو سنوي قدره ٥,١٪ (بالعملة المحلية).

الشكل ١: تطور الميزانية العمومية للقطاع المصرفي في الكويت

٢٠٢١	٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٤	
٢٥٤,٧	٢٤١,٦	٢٣٤,٣	٢١٩,٢	٢١٠,٠	١٩٧,٤	١٩٣,٢	١٨٩,٤	النظام المصرفي (بالمليار دولار أمريكي)
x ١,٩	x ٢,٣	x ١,٧	x ١,٦	x ١,٧	x ١,٨	x ١,٧	x ١,٢	ضعف الناتج المحلي الإجمالي

المصادر: النشرات الإحصائية الشهرية وربع السنوية لبنك الكويت المركزي، البنك الدولي، صندوق النقد الدولي

^٣ المصادر: أكسفورد إيكونوميكس - التوقعات الاقتصادية للدولة | الكويت - ٢٥ فبراير ٢٠٢٢؛ بنك الكويت الوطني - توقعات الاقتصاد الكلي ٢٠٢٢-٢٠٢٣ - الكويت - ٢٨ إبريل ٢٠٢٢

^٤ استنادًا إلى أسعار الصرف التالية: لعام ٢٠٢٠ عند سعر صرف ٣,٢٦، للدولار الأمريكي مقابل الدينار الكويتي؛ لعام ٢٠٢١ عند سعر صرف ٣,٣٦، للدولار الأمريكي مقابل الدينار الكويتي

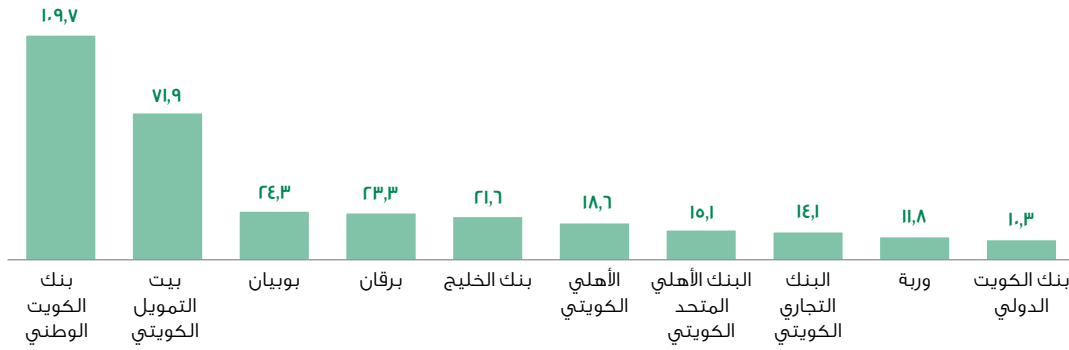
المشهد التنافسي

اعتباراً من عام ٢٠٢١، تضمن القطاع المصرفي الكويتي ٢٣ مؤسسة مصرفية^٥، تتألف من:

- ٥ بنوك إسلامية
- ٥ بنوك تقليدية
- ١ بنك متخصص (أي بنك الكويت الصناعي)
- فروع ١١ بنكاً أجنبياً
- ١٠ بنوك تقليدية
- ١ بنك إسلامي

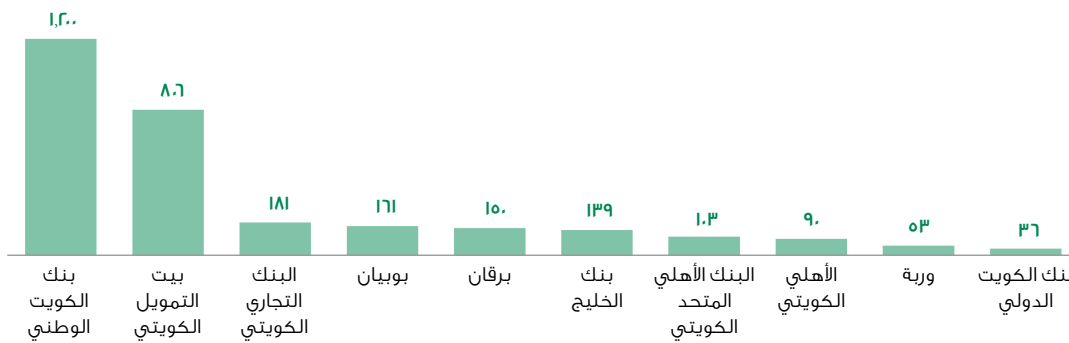
علاوة على ذلك، يشرف بنك الكويت المركزي على شركات التمويل وشركات الصرافة وشركات الاستثمار.

الشكل ٢: تصنيف البنوك الكويتية الرئيسية حسب إجمالي الأصول لعام ٢٠٢١ (بالمليار دولار أمريكي، بما في ذلك الأصول الأجنبية)



المصدر: SNL

الشكل ٣: تصنيف البنوك الكويتية الرئيسية حسب صافي الربح المنسوب إلى المساهمين ٢٠٢١ (بالمليون دولار أمريكي)



المصدر: SNL

الودائع

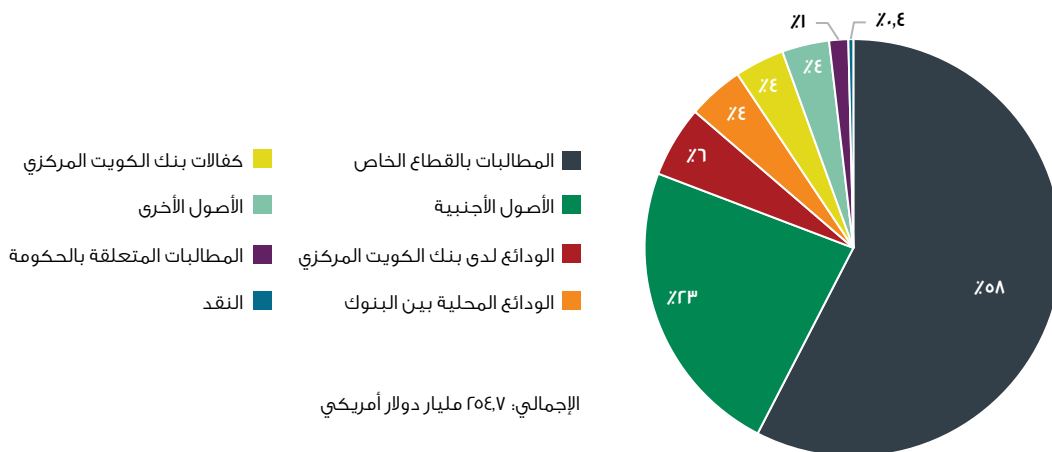
بلغ إجمالي الودائع في الكويت (القطاع الخاص والحكومة) ١٤٧,٣ مليار دولار أمريكي بحلول نهاية عام ٢٠٢١، بانخفاض بنسبة (١,٦)٪ سنوياً (استناداً إلى العملة المحلية). بلغت وداائع القطاع الخاص ١٢٢,٩ مليار دولار أمريكي، مستقرة عمومًا على أساس سنوي في عام ٢٠٢١. انخفضت الودائع الحكومية بنسبة (٧,٢)٪ سنوياً (استناداً إلى العملة المحلية) لتصل إلى ٢٤,٤ مليار دولار أمريكي في عام ٢٠٢١، مما يدل على الحاجة المتناقصة لدعم السيولة في النظام.

^٥ المصدر: بنك الكويت المركزي

الأصول

نمت أصول البنوك المحلية من ٢٤٢ مليار دولار أمريكي في عام ٢٠٢٠ إلى ٢٥٤,٧ مليار دولار أمريكي في عام ٢٠٢١ (نمو سنوي بنسبة ٥,١٪ على أساس العملة المحلية). كان حوالي ٥٨٪ من الأصول مطالبات على القطاع الخاص، تليها أصول أجنبية تمثل ٢٣٪.

الشكل ٤: تقسيم أصول البنوك المحلية لعام ٢٠٢١ (بالمليار دولار أمريكي)

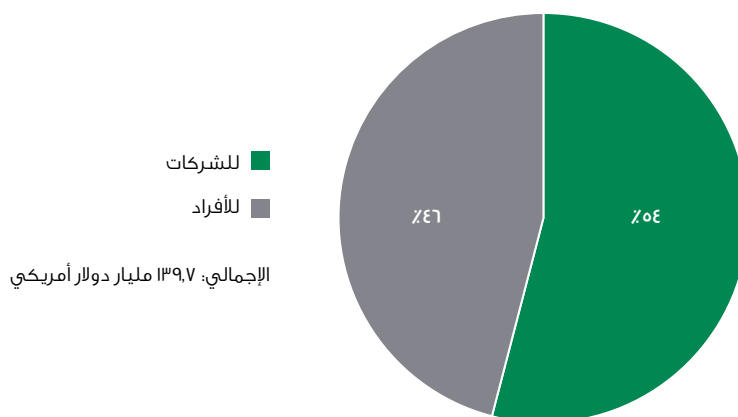


المصادر: النشرة الإحصائية الشهرية لبنك الكويت المركزي

الإقراض

بلغ إجمالي الإقراض الذي قدمته البنوك المحلية في عام ٢٠٢١ مبلغ ١٣٩,٧ مليار دولار أمريكي، بمعدل نمو سنوي قدره ٦,٣٪ (على أساس العملة المحلية). بلغ الإقراض بالتجزئة (أي التسهيلات الشخصية) ٦٤,٢ مليار دولار أمريكي، وهو ما يمثل ٤٥٪ من إجمالي الائتمان من البنوك المحلية. بلغ الإقراض المؤسسي (بما في ذلك الخدمات العامة) ٧٥,٥ مليار دولار أمريكي، وهو ما يمثل ٥٤٪ من إجمالي الائتمان من البنوك المحلية.

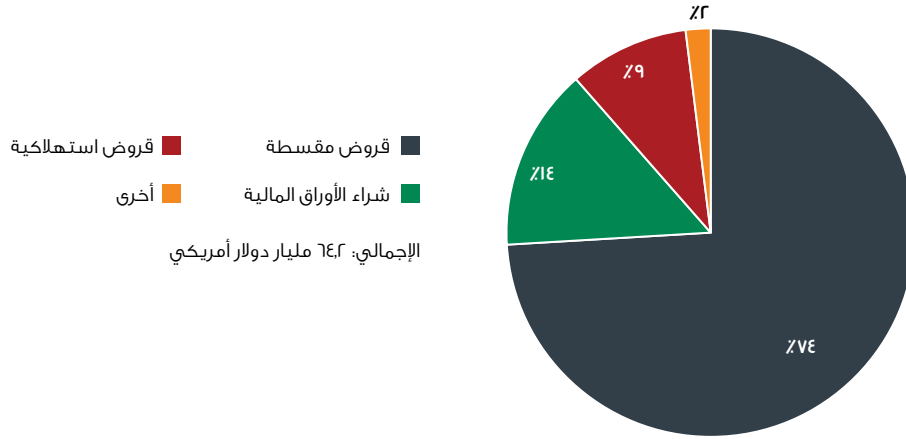
الشكل ٥: تصنيف ائتمان البنوك المحلية لعام ٢٠٢١ حسب القطاع (بالمليار دولار أمريكي)



المصادر: النشرة الإحصائية الشهرية لبنك الكويت المركزي

نما إجمالي الإقراض بالتجزئة بنسبة ١٢,٦٪ سنوياً (على أساس العملة المحلية) ليصل إلى ٦٤,٢ مليار دولار أمريكي في عام ٢٠٢١. في إطار الإقراض بالتجزئة (أي التسهيلات الشخصية)، تُعد قروض الأقساط (الرهن العقاري بشكل أساسي) هي المساهم الرئيسي مع تقديم ائتمان بقيمة ٤٧,٦ مليار دولار أمريكي اعتباراً من عام ٢٠٢١، وهو ما يمثل ٧٤٪ من إجمالي التسهيلات الشخصية.

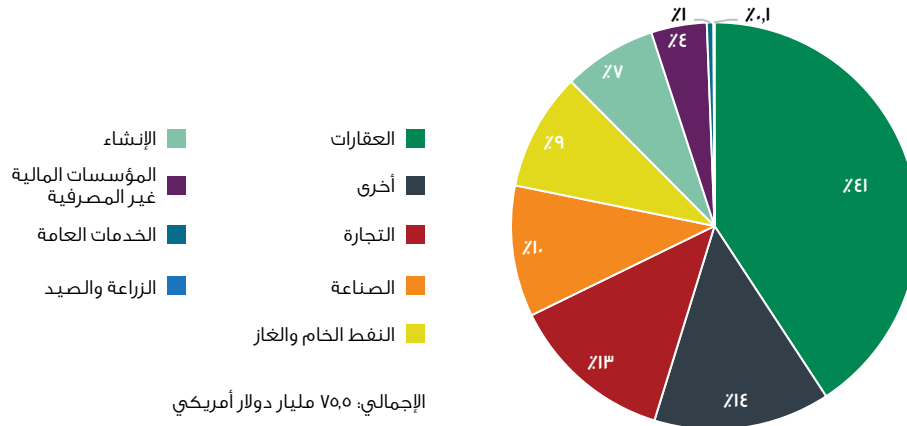
الشكل ٦: التسهيلات الشخصية للبنوك المحلية لعام ٢٠٢١ مقسمة حسب المنتج (بالمليار دولار أمريكي)



المصادر: النشرة الإحصائية الشهرية لبنك الكويت المركزي

نما الإقراض العام للشركات (بما في ذلك الخدمات العامة) بنسبة ١,٥٪ سنويًا (على أساس العملة المحلية) ليصل إلى ٧٥,٥ مليار دولار أمريكي في عام ٢٠٢١. داخل الإقراض المؤسسي (أي التسهيلات غير الشخصية)، يُعد قطاع العقارات هو المستلم الرئيسي للإقراض بمبلغ ٣,٨ مليار دولار أمريكي من الائتمان الممتد اعتبارًا من عام ٢٠٢١، وهو ما يمثل ٤١٪ من إجمالي التسهيلات غير الشخصية.

الشكل ٧: التسهيلات المحلية غير الشخصية ٢٠٢١ مقسمة حسب القطاع (بالمليار دولار أمريكي)



المصادر: النشرة الإحصائية الشهرية لبنك الكويت المركزي

أداء القطاع^٦

أظهر القطاع المصرفي مرونة قوية واستمر في إظهار مستويات قوية من السلامة المالية في عام ٢٠٢١. بلغت نسبة كفاية رأس المال للقطاع المصرفي ١٩,٢٪، مقابل الحد الأدنى المطلوب البالغ ١,٥٪. لا تزال نسبة القروض المتعثرة منخفضة عند ١,٤٪ في عام ٢٠٢١.

وبلغ العائد على الأصول ٠,٩٪ في عام ٢٠٢١، مقارنة بنسبة ٠,٦٪ في عام ٢٠٢٠. وبلغ العائد على حقوق الملكية ٧,٩٪ في عام ٢٠٢١ على التوالي، مقارنة بنسبة ٥,٠٪ في عام ٢٠٢٠. وبلغت نسبة السيولة التنظيمية^٧ ٢٥٪ في الربع الأول من عام ٢٠٢١، وهي أعلى بنسبة ٧٪-نقطة أساس من الحد الأدنى للمتطلبات على أساس مستقل.

كما قامت البنوك الكويتية ببناء مخصصات وفيرة في ضوء الموقف المحافظ لبنك الكويت المركزي، حيث بلغت نسبة تغطية القروض المتعثرة ٣١٠٪ اعتبارًا من الربع الأخير من عام ٢٠٢١.

^٦ المصادر: العرض التقديمي لمستثمري بنك الكويت الوطني ٢٠٢١، النشرات الإحصائية الشهرية وربع السنوية لبنك الكويت المركزي، SNL
^٧ نسبة (الرصيد مع بنك الكويت المركزي (الجاري والودائع) أو سندات وفواتير الخزنة الحكومية أو أي مؤسسات مالية أخرى صادرة عن بنك الكويت المركزي) إلى وديائع العملاء بالدينار الكويتي

١١. استراتيجية بيتك ما بعد الاستحواذ

١١,١ الأهلي المتحد - السجل التجاري والوضع القانوني والاسم التجاري

بعد التنفيذ الناجح للعرض والاستحواذ، يعتزم بيتك الحفاظ على السجل التجاري الخاص بالأهلي المتحد، ولكن يعتزم بيتك تغيير اسم الأهلي المتحد في الوقت المناسب ليعكس استحواذ بيتك عليه.

مع مراعاة حصول بيتك على ١٠٠٪ من إجمالي رأس المال المصدر للأهلي المتحد، سيقوم بيتك، في الوقت المناسب بعد الإتمام الناجح للعرض، بتحويل الأهلي المتحد إلى شركة مساهمة بحرينية مغلقة. في هذه الحالة، سيكون للأهلي المتحد مساهمان فقط، وهم بيتك كابيتال وسيملك مئة (١٠٠) سهم من أسهم الأهلي المتحد، وباقى أسهم الأهلي المتحد ستكون مملوكة من قبل بيتك.

سيواصل الأهلي المتحد العمل في ظل سياق الأعمال المعتادة والحفاظ على عملياته كشركة فرعية لبيتك حيث إنه من غير المتوقع حدوث أي انقطاع أو توقف لأي خط مهم من عمليات الأهلي المتحد نتيجة الاستحواذ المقترح على الأسهم بموجب العرض.

١١,٢ موظفو الأهلي المتحد الحاليين والهيكل التنظيمي

فيما عدا التغييرات التي تطرأ بسبب التزام بيتك بمستويات عملية التوظيفين البحرينية والمتطلبات التنظيمية، بما في ذلك أي تغييرات قد تكون مطلوبة لأغراض تحقيق أوجه منافع الاستحواذ المتوقعة أو تحويل أعمال الأهلي المتحد إلى أعمال متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية، لن يؤثر إتمام العرض بنجاح على الهيكل التنظيمي الحالي باستثناء أي تغييرات يمكن تنفيذها كجزء من الاستراتيجية الحالية للأهلي المتحد، أو على النحو المحدد في البنود الفرعية للبند ١١ (استراتيجية بيتك ما بعد الاستحواذ).

١١,٣ تحويل أعمال الأهلي المتحد إلى أعمال متوافقة مع الشريعة الإسلامية

نظرًا لأن بيتك تُعد إحدى المؤسسات المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية وتلتزم فقط بالأنشطة المتوافقة مع الشريعة الإسلامية، فإن التغيير الرئيسي الذي سيتم تنفيذه على الفور بعد العرض هو بدء عملية تحويل الشركات التابعة للأهلي المتحد في مملكة البحرين، ومصر، والعراق، والمملكة المتحدة إلى شركات متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية.

قامت هيئة الفتوى والرقابة الشرعية لبيتك في توصيتها المؤرخة في ٢٨ يونيو ٢٠٢٢ (والمتوافر منها نسخة للاطلاع كما هو مبين في البند ١٧,٦ (الوثائق المتاحة للاطلاع) بتأكيد بأنها راجعت حيثيات الاستحواذ، وبأنها على اطلاع مباشر على كافة خطوات الاستحواذ والتحول، بطريقة متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية. بالإضافة إلى ذلك، أكدت الهيئة أنها ستستمر بمتابعة الخطوات القادمة وأنها واثقة من أن مجلس الإدارة سيطبق خطة الاستحواذ والتحول كما هو متصور وموافق عليه.

ولتحقيق هذا الغرض، سيتم في الوقت المناسب تقديم طلب إلى المركزي البحريني من اجل تعديل ترخيص الأهلي المتحد لتغيير أساس الأنشطة المصرفية من خدمات مصرفية تقليدية إلى خدمات مصرفية متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية.

يجب أن يضمن الأهلي المتحد وجود لجنة للإشراف على تطبيق الشريعة الإسلامية وإدخال أي تغييرات حسب الضرورة بما يتفق مع مبادئ الشريعة الإسلامية على النحو المنصوص عليه في معايير المحاسبة لهيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية وكتاب القواعد للمركزي البحريني.

١١,٤ تقديم عرض استحواذ إجباري بخصوص أسهم الأهلي المتحد الكويت

سيؤدي إتمام العرض بنجاح إلى اشتراط تقديم عرض استحواذ إجباري من قبل بيتك بخصوص أسهم الأهلي المتحد الكويت وفقًا للائحة التنفيذية لهيئة أسواق المال، ويعتزم بيتك تقديم عرض الاستحواذ الإجباري على النحو المنصوص عليه في اللائحة التنفيذية لهيئة أسواق المال، وهو واثق من أن الحد الأقصى للنقد المستحق للأسهم في الأهلي المتحد الكويتي (إذا كان سيستحوذ على أسهم تمثل نسبة ١٠٪ من رأس المال المُصدّر والمدفوع من الأهلي المتحد الكويت) لن يكون له تأثير مادي على وضعه النقدي أو قوته المالية.

سيتم الإفصاح عن تفاصيل إضافية تتعلق بعرض الاستحواذ الإجباري بعد الإتمام الناجح للعرض. لتفادي الشك، ان عرض الاستحواذ الإجباري المشار اليه في هذا البند ١١,٤ (عرض الاستحواذ الإجباري لأسهم الكويت) مطبق فقط بالنسبة لأسهم الأهلي المتحد الكويت ولا يطبق بالنسبة لأسهم الأهلي المتحد المدرجة في بورصة الكويت.

11,5 تحويل الأهلي المتحد الكويت إلى بنك رقمي

بعد إتمام العرض بنجاح، سيسعى بيتك للحصول على جميع الموافقات المطلوبة لبدء عملية تحويل الأهلي المتحد الكويت إلى بنك رقمي.

11,6 الاندماج القانوني في البحرين

عقب إتمام تحويل أعمال الأهلي المتحد إلى أعمال متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية بنجاح، سيبدأ بيتك عملية إجراء اندماج قانوني لدمج شركتيه التابعتين المملوكتين بالكامل في البحرين. وهما الأهلي المتحد وبيتك البحرين، ليصبح "بيت التمويل الكويتي - البحرين"، وسينتج عن هذا الاندماج انتقال أصول وخصوم بيتك البحرين إلى الأهلي المتحد وفقاً للقانون المعمول به.

11,7 سياسة توزيع الأرباح الخاصة ببيتك بعد العرض

لا يعتزم بيتك تغيير سياسة توزيع الأرباح الحالية، والتي سيستمر إنفاذها بعد إتمام العرض بنجاح.

نبين أدناه ملخص لأرباح بيتك خلال السنوات الثلاثة (3) الماضية:

٢٠١٩	٢٠٢٠	٢٠٢١	
٢٠	١٠	١٢	الأرباح النقدية - فلس للسهم
١٣٧,٩٨٠	٧٦,٠٩٣	١٠٠,٤٤٢	الأرباح النقدية - ... دينار كويتي
٢٥١,٠٢٣	١٤٨,٣٩٩	٢٣٩,٣٣٠	الربح المنسوب للمساهمين (بعد تكلفة صكوك الشريحة أ) - ... دينار كويتي
%٥٥,٠	%٥١,٣	%٤٢,٠	نسبة الدفع (بعد تكلفة صكوك الشريحة أ)
١٠	١٠	١٠	أسهم منحة - لكل ١٠٠ سهم
٦٩,٧٦٥	٧٦,٧٤١	٨٤,٤١٦	قيمة أسهم المنحة - ... دينار كويتي

11,8 الخطط الاستراتيجية الخاصة بالشركة متلقية للعرض

يعتزم بيتك الاستحواذ على نسبة تصل إلى 100% من رأس المال المصدر في الأهلي المتحد. يعمل الأهلي المتحد على المستوى الإقليمي من خلال شركاته التابعة والزميلة في المملكة المتحدة والإمارات العربية المتحدة ومصر والكويت، والعراق، وليبيا، وعمان. ويمتلك الأهلي المتحد أيضاً حصة قدرها 100% في شركة الهلال لايف التي تقدم منتجات التأمين على الحياة والصحة. وسيساعد الاستحواذ المقترح خطة التوسع الخاصة ببيتك وسيعزز حصته السوقية في مجال الخدمات المصرفية على المستوى المحلي والإقليمي على حد سواء.

تبدأ استراتيجية بيتك لما بعد الاستحواذ على الأهلي المتحد بعملية تحويل شركات الأهلي المتحد في مملكة البحرين ومصر والعراق والمملكة المتحدة إلى شركات متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية تقدم مجموعة كاملة من المنتجات المصرفية المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية شريطة موافقة المركزي البحريني. وذلك أيضاً بنية الحفاظ على السجل التجاري للأهلي المتحد.

بعد إتمام العرض بنجاح، سيبدأ بيتك بتحويل الأهلي المتحد الكويت إلى بنك رقمي. بعد إتمام تحويل أعمال الأهلي المتحد إلى أعمال متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية بنجاح مباشرة، سيبدأ بيتك عملية إجراء اندماج قانوني لدمج شركتيه التابعتين المملوكتين بالكامل في البحرين. وهما الأهلي المتحد وبيتك البحرين.

ويعتقد مجلس الإدارة أن هذا الاستحواذ التحولي يعود بفوائد كبيرة على جميع أصحاب المصلحة:

(أ) ستصبح مجموعة بيتك، بعد إتمام العرض، المؤسسة المصرفية الرائدة في كلا من الكويت والبحرين من حيث إجمالي الأصول والودائع، بمجموع ١٢١ مليار دولار أمريكي من إجمالي الأصول كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، مع الأخذ في الاعتبار الأثر الأولي للشهرة / لمحاسبة الاستحواذ. ففي الكويت، ستمتلك مجموعة بيتك حصة سوقية بنسبة ٢٧٪ من إجمالي الأصول وفي البحرين، ستكون مجموعة بيتك أكبر بحوالي ٤ مرات من ثاني أكبر بنك في البحرين حسب الأصول.

(ب) بالإضافة إلى قيادة السوق الرئيسية في الكويت والبحرين، سيخلق هذا الاستحواذ سادس^٩ أكبر بنك في الشرق الأوسط من خلال إجمالي الأصول مع بصمة متنوعة على نحو مرموق في جميع أنحاء المملكة المتحدة ومصر، والعراق، وتركيا، وماليزيا. ستكون مجموعة بيتك الموسعة في وضع جيد يمكنها من الاستفادة من هذا الاتصال الدولي لصالح جميع العملاء المحليين في جميع أنحاء الشرق الأوسط، بالإضافة إلى العملاء من المؤسسات والشركات متعددة الجنسيات في الخارج.

(ج) وستعزز عملية الاستحواذ مكانة بيتك كثاني أكبر بنك إسلامي (من خلال إجمالي الأصول وودائع العملاء) في العالم، وبصفته مؤسسة إسلامية عالمية رائدة، ستعزز مجموعة بيتك بشكل كبير مكانة وقوة قطاع الخدمات المصرفية الإسلامية في البحرين، فضلاً عن قيادة نمو الخدمات المصرفية الإسلامية في جميع أنحاء العالم.

(د) يجمع هذا الاستحواذ بين التوسع الكبير في الخدمات المصرفية للأفراد والشركات التي تقدمها مجموعة بيتك من خلال العناصر الأساسية في بيتك. نتيجة لذلك، ستكون مجموعة بيتك الموسعة في وضع يمكنها من اقتناص الفرص المهمة الناشئة عن العلاقات الجديدة مع الأفراد والشركات عبر البنكين، ويمكن تقوية هذه العلاقات من خلال زيادة عمليات البيع المتقاطع وعرض منتجات معززة عبر منصة موسعة.

(هـ) من المتوقع الاستفادة من عوامل الوفورات السنوية المتوقعة خلال ثلاث سنوات بعد إتمام الاستحواذ، وتقدر قيمة وفورات تكلفة معدل التشغيل في حدود ١٠٪ إلى ١٢٪ من قاعدة التكلفة المجمعة لعام ٢٠٢١. ^{١٠} ومن المتوقع أن تتحقق الوفورات السنوية المتوقعة على مدى ثلاث سنوات بعد الانتهاء. من المتوقع أن تستفيد مجموعة بيتك من التوسع المحسن في أسواقها الرئيسية في الكويت والبحرين، وهو تحسين أكثر كفاءة للمنصة والبنية التحتية من كلا البنكين.

(و) ستكون مجموعة بيتك الأكبر في وضع أفضل يمكنها من دعم الاقتصادات الكويتية والبحرينية من خلال خدماتها والدعم المالي للشركات المحلية والدولية العاملة في الكويت والبحرين وكذلك المقيمين في الكويت والبحرين. وستتمتع مجموعة بيتك الأكبر أيضاً، من خلال قاعدة رأسمالية وسيولة أكبر، بإمكانيات اكتتاب وميزانية عمومية أكبر مما يعزز قدرتها على دعم فرص النمو في جميع المجالات الاقتصادية ودعم تطوير أسواق رأس المال المحلية.

^٩ يعكس إجمالي الأصول المستخدمة للكيان المدمج بالفعل التأثير الأولي لمحاسبة الاستحواذ / الشهرة
^{١٠} مجموع قواعد تكلفة بيتك والأهلي المتحد لعام ٢٠٢١

١٢. ملكية الأسهم في بيتك والأهلي المتحد

يملك المساهمون المذكورون أدناه في الوقت الحالي أسهماً نسبتها ٥٠٪ أو أكثر في بيتك والأهلي المتحد على التوالي:

هيكل الملكية الحالي والسابق للعرض

عدد الأسهم	النسبة المملوكة في بيتك*	بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع.
٢,٢٣٥,٩٣١,٨٢٨	٪٢٤,٠٨	الهيئة العامة للاستثمار
٩٧٣,٥٣٣,٩٣٦	٪١٠,٤٨	الهيئة العامة لشؤون القصر
٦٧٧,٤٩١,١٦٤	٪٧,٣٠	الأمانة العامة للأوقاف
٥,٣٩٨,٧٥٠,١٩٩	٪٥٨,١٤	أخرى عامة
٩,٢٨٥,٧٠٧,١٢٧	٪١٠٠	الإجمالي

* كما في ٧ يوليو ٢٠٢٢ بناءً على المعلومات التي أفصح عنها المساهمون لبورصة الكويت في هذا التاريخ

عدد الأسهم	النسبة المملوكة في الأهلي المتحد*	البنك الأهلي المتحد ش.م.ب.
٢,١٠٢,٤٤٥,١٢٧	٪١٨,٨٦	المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية**
١,١١٥,٦٣٧,١٤٠	٪١٠,٠١	الهيئة العامة للتأمين الاجتماعي**
٦٥٠,٠٨٠,٧٩٧	٪٥,٨٣	الشيخ سالم صباح الناصر**
٦٥٥,٦٦٢,٣٣٩	٪٥,٨٨	شركة التمدين الاستثمارية**
٦,٦٢٤,١٠٦,٠٥٥	٪٥٩,٤٢	أخرى عامة
١١,١٤٧,٩٣١,٤٥٨	٪١٠٠	الإجمالي

* كما في ٣١ مايو ٢٠٢٢

** حسب إقرار المساهمين.

١٣. البيانات التأكيدية لمقدم العرض

يؤكد مقدم العرض على ما يلي:

- (أ) سيتم تنفيذ تسوية العرض وفقاً لما يستحقه مساهمي متلقي العرض بموجب هذا العرض بالكامل وفقاً لشروط هذا العرض:
- (ب) لا توجد أي ترتيبات تتضمن حقوق على الأسهم، أو أي اتفاقيات تعويض، أو أي اتفاقيات، أو تفاهات، سواء رسمية أو غير رسمية، تتعلق بالأسهم المتعلقة بهذا العرض (والتي قد تكون حافزاً على التعامل أو الامتناع عن التعامل) بين مقدم العرض أو أي شخص يعمل بالتنسيق مع مقدم العرض وأي طرف آخر؛
- (ج) لن يتم تحويل أي من أسهم الأهلي المتحد التي يتم الاستحواذ عليها بموجب العرض إلى أي أشخاص آخرين بخلاف نقل ملكية مئة (١٠٠) سهم من أسهم الأهلي المتحد إلى بيتك كابيتال من أجل الحفاظ على المتطلبات المتعلقة بالحد الأدنى لعدد المساهمين المطبقة على شركات المساهمة البحرينية؛
- (د) أنه لم يدخل في أو يبرم أي اتفاقيات أو ترتيبات أو تفاهات، كما أنه لم يبرم أي اتفاقيات تعويض، سواء بشكل مباشر أو من خلال أي شخص يعمل بالتنسيق مع مقدم العرض، فيما يتعلق بالعرض مع أعضاء مجلس الإدارة أو المساهمين في متلقي العرض بخلاف ما تم الإفصاح عنه في وثيقة العرض هذه؛ و
- (هـ) لم تحدث أي تغييرات جوهرية في الوضع المالي أو التجاري أو توقعات بيتك بعد آخر حسابات مدققة منشورة، والتي تم تضمين مقتطفات منها في وثيقة العرض هذه، وتكون جميع الحسابات المدققة والتقارير السنوية متاحة للجمهور من خلال الموقع الإلكتروني لبيتك وبورصة الكويت.

١٤. ملخص سعر السوق والتداول التاريخي للأسهم

١٤.١ سعر تداول متلقي العرض

يتم تداول أسهم الأهلي المتحد في كل من بورصة البحرين وبورصة الكويت. فيما يلي أسعار السوق الخاصة بأسهم الأهلي المتحد في التواريخ الرئيسية:

كان السعر السوقي النهائي لأسهم الأهلي المتحد في بورصة الكويت في ٢١ يوليو ٢٠٢٢، ٢٩٤ دينار كويتي لكل سهم (تقريباً ٩٥٧ دولار أمريكي) ^{١١}	كان السعر السوقي النهائي لأسهم الأهلي المتحد في بورصة البحرين في ٢١ يوليو ٢٠٢٢، ٩٦٠ دولار أمريكي لكل سهم	في ٢١ يوليو ٢٠٢٢، تاريخ آخر يوم عمل
كان السعر السوقي النهائي لأسهم الأهلي المتحد في بورصة الكويت في ٦ يوليو ٢٠٢٢، ٢٧٨ دينار كويتي لكل سهم (تقريباً ٩٠٥ دولار أمريكي) ^{١٢}	كان السعر السوقي النهائي لأسهم الأهلي المتحد في بورصة البحرين في ٦ يوليو ٢٠٢٢، ٩٢٠ دولار أمريكي لكل سهم	في ٦ يوليو ٢٠٢٢، آخر يوم عمل قبل تاريخ الإعلان عن معدل التبادل المتفق عليه
كان السعر السوقي النهائي لأسهم الأهلي المتحد في بورصة الكويت في ٢٣ مارس ٢٠٢٢، ٢٧٧ دينار كويتي لكل سهم (تقريباً ٩١٢ دولار أمريكي) ^{١٣}	كان السعر السوقي النهائي لأسهم الأهلي المتحد في بورصة البحرين في ٢٣ مارس ٢٠٢٢، ٩١٤ دولار أمريكي لكل سهم	في ٢٣ مارس ٢٠٢٢، آخر يوم عمل قبل تاريخ الإعلان عن تحديث دراسات العناية الواجبة المالية والقانونية
كان السعر السوقي النهائي لأسهم الأهلي المتحد في بورصة الكويت في ٣٠ نوفمبر ٢٠٢١، ٢٤٠ دينار كويتي لكل سهم (تقريباً ٧٩٣ دولار أمريكي) ^{١٤}	كان السعر السوقي النهائي لأسهم الأهلي المتحد في بورصة البحرين في ٣٠ نوفمبر ٢٠٢١، ٨١٨ دولار أمريكي لكل سهم	في ٣٠ نوفمبر ٢٠٢١، آخر يوم عمل قبل إعلان استئناف الصفقة في شهر ديسمبر بخصوص استئناف الصفقة

بلغ إجمالي عدد الأسهم المتداولة في الأهلي المتحد خلال الأشهر الستة السابقة بما فيها تاريخ آخر يوم عمل (i) ٤٦,٢٧٢,٣٦٣ سهماً على بورصة البحرين في ١,٠٠٤ معاملة وبمتوسط سعر إغلاق ٩٤٦، دولار أمريكي للسهم، وبلغ إجمالي قيمة التداول^{١٥} ٤٣,٧٥٦,٤٣٦ دولار أمريكي؛ و(ii) ٢,٧٢٥,٩٢١,٨٦٨ سهماً على بورصة الكويت في ٥٦,٤٠٨ معاملة وبمتوسط سعر إغلاق ٢٨١، دينار كويتي للسهم (تقريباً ٩٢١ دولار أمريكي)، وبلغ إجمالي قيمة التداول ٧٦٥,٥٦٨,٦١٤ دينار كويتي (تقريباً ٢,٥٠٩,٩٨٩,٣٣٢ دولار أمريكي). بلغ أدنى سعر إغلاق (i) ٨٢٧، دولار أمريكي للسهم في بورصة البحرين بتاريخ ٣٠ يناير ٢٠٢٢؛ و(ii) ٢٤٩، دينار كويتي (تقريباً ٨١٢ دولار أمريكي) للسهم في بورصة الكويت بتاريخ ١٩ يونيو ٢٠٢٢. بلغ أعلى سعر إغلاق (i) ١,٠٦٠ دولار أمريكي للسهم على بورصة البحرين بتاريخ ١٠ إبريل ٢٠٢٢؛ و(ii) ٣٢٩، دينار كويتي (تقريباً ١,٠٨٠ دولار أمريكي) للسهم على بورصة الكويت بتاريخ ٦ إبريل ٢٠٢٢.

يبين الجدول أدناه تفاصيل سعر الإغلاق لأسهم الأهلي المتحد بنهاية كل من الأشهر التقويمية خلال الفترة التي تبدأ ستة أشهر قبل بداية فترة العرض وتنتهي في تاريخ آخر يوم عملي:

سعر الإغلاق للسهم في بورصة الكويت (تقريباً بالدولار الأمريكي)	سعر الإغلاق للسهم في بورصة الكويت (دينار كويتي)	سعر الإغلاق للسهم في بورصة البحرين (دولار أمريكي)	آخر يوم عملي
٩٥٧	٢٩٤	٩٦٠	يوليو ٢٠٢٢
٨٧١	٢٦٧	٨٦٥	مايو ٢٠٢٢
٨٩٦	٢٧٤	٩١٥	إبريل ٢٠٢٢
١,٠٢٧	٣١٥	١,١٥٠	مارس ٢٠٢٢
٩٩٣	٣٠٢	٩٣٢	يناير ٢٠٢٢
٨٩٨	٢٧٢	٨٣٥	يناير ٢٠٢٢

^{١١} سعر الصرف دولار أمريكي : دينار كويتي ٣٠٧٣٣.

^{١٢} سعر الصرف دولار أمريكي : دينار كويتي ٣٠٧٢٨.

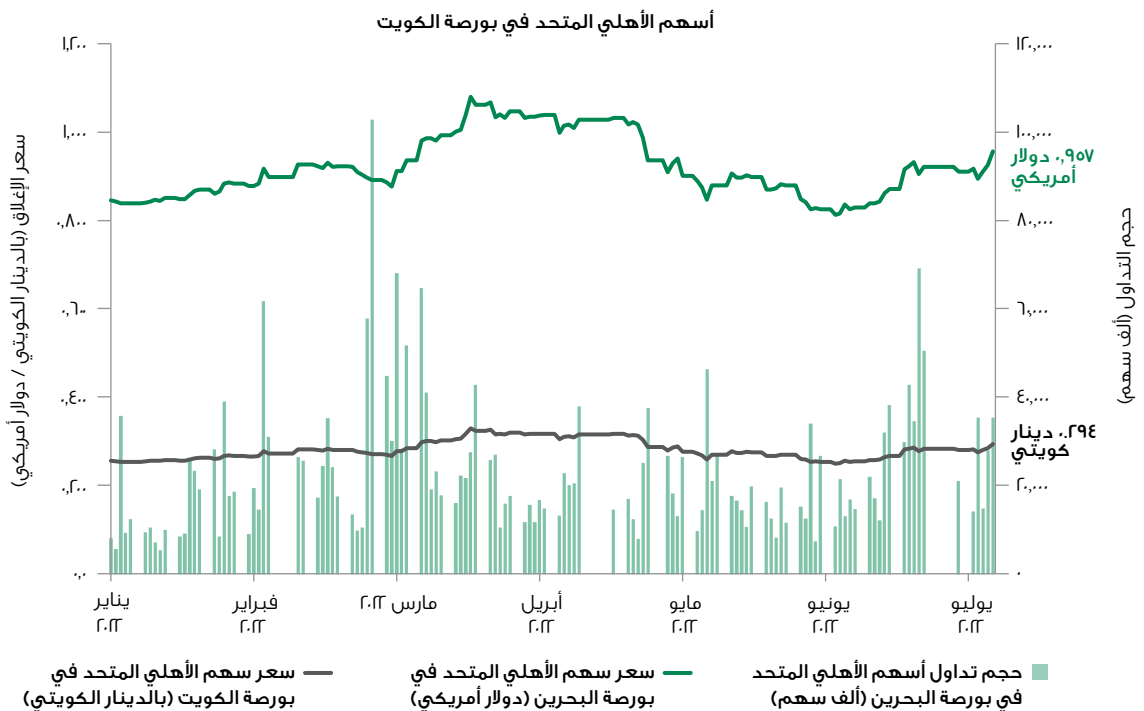
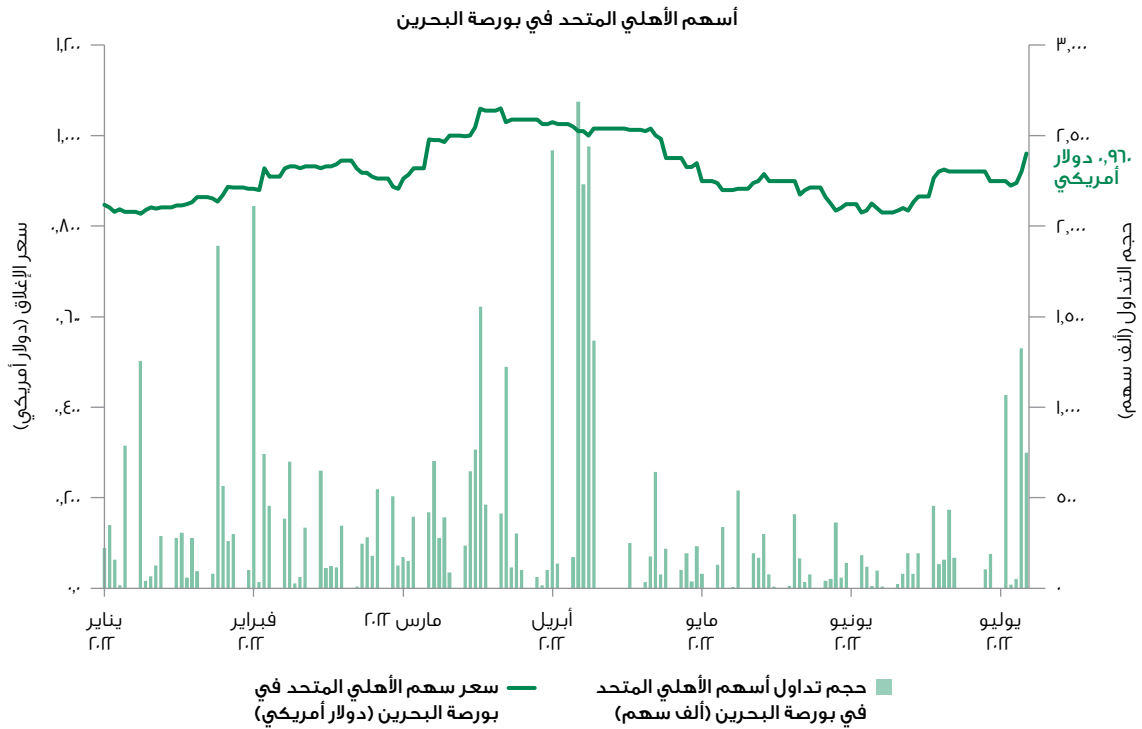
^{١٣} سعر الصرف دولار أمريكي : دينار كويتي ٣٠٤١٨.

^{١٤} سعر الصرف دولار أمريكي : دينار كويتي ٣٠٢٦٨.

^{١٥} يتم احتساب القيمة المتداولة في شروط النقود على أنها متوسط السعر المرجح للسهم في فترة الستة أشهر (قبل وبما في ذلك) آخر تاريخ عملي مضموناً بإجمالي عدد الأسهم المتداولة خلال نفس الفترة.

كان معدل حجم سعر التداول¹¹ لكل سهم من أسهم الأهلي المتحد في الستة اشهر السابقة بما فيها تاريخ اخر يوم عملي ما يعادل ٩٤٦ دولار أمريكي لبورصة البحرين و٢٨١ دينار كويتي (تقريباً ٩٢١ دولار أمريكي) لبورصة الكويت.

يبين الجدول التالي حركة سعر السوق لأسهم الأهلي المتحد في بورصة البحرين وبورصة الكويت خلال الفترة ما بين ٢٣ يناير ٢٠٢٢ حتى ٢١ يوليو ٢٠٢٢:



¹¹ يتم حساب متوسط السعر المرجح بحجم التداول باستخدام الأحجام اليومية وأسعار نهاية اليوم على مدار الستة أشهر الماضية. خلال فترة الستة أشهر الماضية، يتم ضرب كل سعر في نهاية اليوم في الحجم اليومي، ثم يتم تقسيم المجموع على إجمالي حجم التداول في نفس الفترة.

القيمة المفترضة للعرض بناء على معدل التبادل:

(أ) تتجاوز سعر السوق بقيمة ٩٦٠، دولار أمريكي لكل سهم من أسهم الأهلي المتحد في بورصة البحرين بناء على سعر ١١٧، دولار أمريكي لكل سهم من أسهم الأهلي المتحد في بورصة البحرين بتاريخ آخر يوم عملي (مفترضا قيمة عرض تساوي ١٠٧٧، دولار أمريكي لكل سهم من أسهم الأهلي المتحد في بورصة البحرين)، وتتجاوز سعر السوق بقيمة ٢٩٤،^{١٨} دينار كويتي (تقريباً ٩٥٧، دولار أمريكي) لكل سهم من أسهم الأهلي المتحد في بورصة الكويت بناء على سعر ٣٧، دينار كويتي (تقريباً ١٢٠، دولار أمريكي) لكل سهم من أسهم الأهلي المتحد في بورصة الكويت بتاريخ آخر يوم عملي (مفترضا قيمة عرض تساوي ٣٣١، دينار كويتي (تقريباً ١٠٧٧، دولار أمريكي) لكل سهم من أسهم الأهلي المتحد في بورصة الكويت)؛

(ب) تتجاوز معدل حجم سعر التداول بقيمة ٩٤٦، دولار أمريكي لكل سهم من أسهم الأهلي المتحد في بورصة البحرين بناء على سعر ٣٤، دولار أمريكي لكل سهم من أسهم الأهلي المتحد في بورصة البحرين في الستة اشهر السابقة بما فيها تاريخ آخر يوم عملي (مفترضا قيمة عرض تساوي ١٠٨٠،^{١٩} دولار أمريكي لكل سهم من أسهم الأهلي المتحد في بورصة البحرين)، وتتجاوز معدل حجم سعر التداول بقيمة ٢٨١، دينار كويتي (تقريباً ٩٢١، دولار أمريكي) لكل سهم من أسهم الأهلي المتحد في بورصة الكويت بناء على سعر ٤٩، دينار كويتي (تقريباً ١٥٩، دولار أمريكي) لكل سهم من أسهم الأهلي المتحد في بورصة الكويت في الستة اشهر السابقة بما فيها تاريخ آخر يوم عملي (مفترضا قيمة عرض تساوي ٣٣٠،^{٢٠} دينار كويتي (تقريباً ١٠٨٠، دولار أمريكي) لكل سهم من أسهم الأهلي المتحد في بورصة الكويت)؛ و

(ج) تتجاوز سعر السوق بقيمة ٨٤٥، دولار أمريكي لكل سهم من أسهم الأهلي المتحد في بورصة البحرين بناء على سعر ١٧٠، دولار أمريكي لكل سهم من أسهم الأهلي المتحد في بورصة البحرين قبل ستة اشهر من تاريخ آخر يوم عملي (مفترضا قيمة عرض تساوي ١٠١٥،^{٢١} دولار أمريكي لكل سهم من أسهم الأهلي المتحد في بورصة البحرين)، وتتجاوز سعر السوق بقيمة ٢٥٥، دينار كويتي (تقريباً ٨٤٥، دولار أمريكي) لكل سهم من أسهم الأهلي المتحد في بورصة الكويت بناء على سعر ٥٢، دينار كويتي (تقريباً ١٧٠، دولار أمريكي) لكل سهم من أسهم الأهلي المتحد في بورصة الكويت قبل ستة اشهر من تاريخ آخر يوم عملي (مفترضا قيمة عرض تساوي ٣٠٧،^{٢٢} دينار كويتي (تقريباً ١٠١٥، دولار أمريكي) لكل سهم من أسهم الأهلي المتحد في بورصة الكويت).

١٤،٢ سعر تداول مقدم العرض

يتم تداول أسهم بيتك في بورصة الكويت. فيما يلي أسعار السوق الخاصة بأسهم بيتك في التواريخ الرئيسية:

في ٢١ يوليو ٢٠٢٢، تاريخ آخر يوم عملي	كان السعر السوقي النهائي لأسهم بيتك في بورصة الكويت في ٢١ يوليو ٢٠٢٢، تقريباً ٢،٩٠٣ دولار أمريكي لكل سهم	كان السعر السوقي النهائي لأسهم بيتك في بورصة الكويت في ٢١ يوليو ٢٠٢٢، ٨٩٢، دينار كويتي لكل سهم
في ٦ يوليو ٢٠٢٢، آخر يوم عمل قبل تاريخ الإعلان عن معدل التبادل المتفق عليها	كان السعر السوقي النهائي لأسهم بيتك في بورصة الكويت في ٦ يوليو ٢٠٢٢، تقريباً ٢،٨٠٣ دولار أمريكي لكل سهم	كان السعر السوقي النهائي لأسهم بيتك في بورصة الكويت في ٦ يوليو ٢٠٢٢، ٨٦١، دينار كويتي لكل سهم
في ٢٣ مارس ٢٠٢٢، آخر يوم عمل قبل تاريخ الإعلان عن تحديث دراسات العناية الواجبة المالية والقانونية	كان السعر السوقي النهائي لأسهم بيتك في بورصة الكويت في ٢٣ مارس ٢٠٢٢، تقريباً ٣،٠١٦ دولار أمريكي لكل سهم	كان السعر السوقي النهائي لأسهم بيتك في بورصة الكويت في ٢٣ مارس ٢٠٢٢، ٩١٧، دينار كويتي لكل سهم
في ٣٠ نوفمبر ٢٠٢١، آخر يوم عمل قبل إعلان بيتك عن استئناف النظر في عملية الاستحواذ	كان السعر السوقي النهائي لأسهم بيتك في بورصة الكويت في ٣٠ نوفمبر ٢٠٢١، تقريباً ٢،٣٧٩ دولار أمريكي لكل سهم	كان السعر السوقي النهائي لأسهم بيتك في بورصة الكويت في ٣٠ نوفمبر ٢٠٢١، ٧٢٠، دينار كويتي لكل سهم

^{١٧} تم حسابها باستخدام سعر السوق لبيتك في آخر تاريخ عملي مضروباً بنسبة التداول المتفق عليها.

^{١٨} تم حسابها باستخدام سعر السوق (محولة لسعر صرف الدولار الأمريكي) لبيتك في آخر تاريخ عملي مضروباً بنسبة التداول المتفق عليها.

^{١٩} تم حسابها باستخدام متوسط سعر حجم التداول المرجح لبيتك في فترة الستة اشهر السابقة بما في ذلك آخر تاريخ عملي، مضروبة بمعدل التبادل المتفق عليه.

^{٢٠} تم حسابها باستخدام متوسط سعر حجم التداول المرجح (محولة لسعر صرف الدولار الأمريكي) لبيتك في فترة الستة اشهر السابقة بما في ذلك آخر تاريخ عملي، مضروبة بمعدل التبادل المتفق عليه.

^{٢١} تم احتسابها باستخدام سعر السوق لبيتك قبل ستة اشهر من آخر تاريخ عملي مضروباً بمعدل التبادل المتفق عليه.

^{٢٢} تم احتسابها باستخدام سعر السوق (محولة لسعر صرف الدولار الأمريكي) لبيتك قبل ستة اشهر من آخر تاريخ عملي مضروباً بمعدل التبادل المتفق عليها.

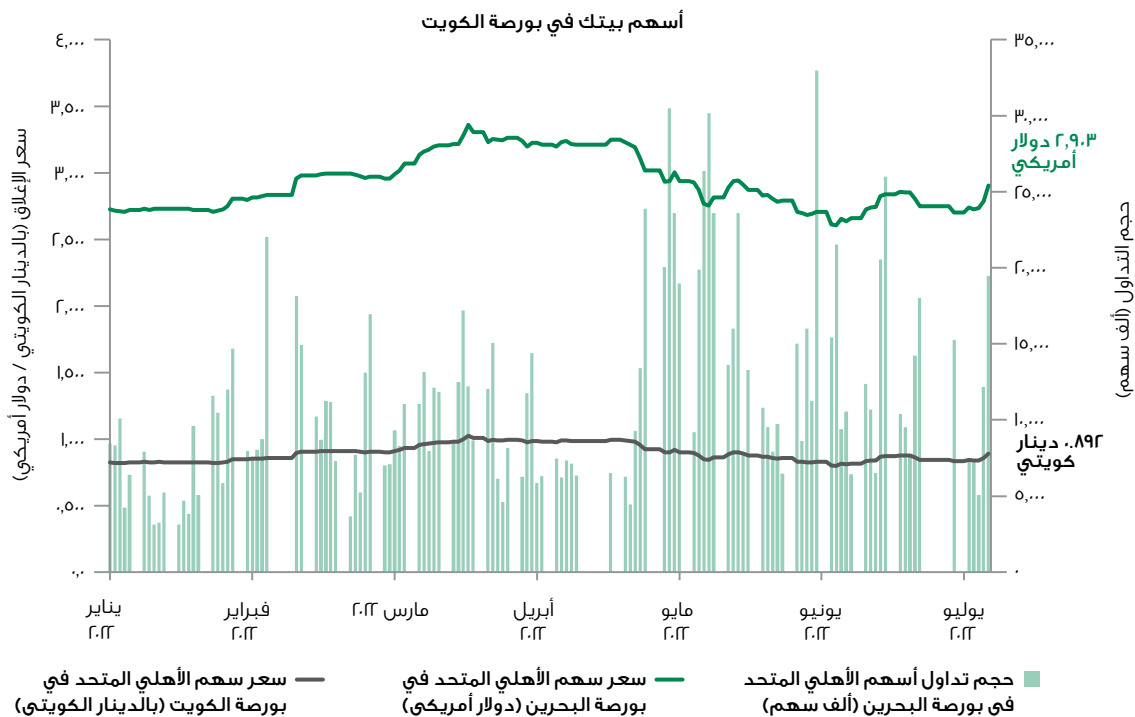
بلغ اجمالي عدد الأسهم المتداولة في بيتك خلال الاشهر الستة السابقة بما فيها تاريخ آخر يوم عملي ١,٣٣٧,٨٢٧,٩٣٢ سهما في ١٣,٥٧٦١ معاملة وبمتوسط سعر إغلاق ٨٨٩,٠ دينار كويتي (تقريباً ٢,٩١١ دولار أمريكي) للسهم، وبلغ اجمالي قيمة التداول^٣ ١,١٨٨,٧٣٧,٨٦٣ دينار كويتي (تقريباً ٣,٨٩٤,٢١٤,٩٥٨ دولار أمريكي). بلغ ادنى سعر إغلاق ٧٩٨,٠ دينار كويتي (تقريباً ٢,٦٠٤ دولار أمريكي) للسهم بتاريخ ٢٠ يونيو ٢٠٢٢. بلغ اعلى سعر إغلاق ١,٠٢٤ دينار كويتي (تقريباً ٣,٣٦٠ دولار أمريكي) للسهم بتاريخ ٦ إبريل ٢٠٢٢.

يبين الجدول ادناه تفاصيل سعر الإغلاق لأسهم بيتك بنهاية كل من الأشهر التقويمية خلال الفترة التي تبدأ ستة اشهر قبل بداية فترة العرض وتنتهي في تاريخ آخر يوم عملي:

سعر الإغلاق للسهم (دينار كويتي)	سعر الإغلاق للسهم (تقريباً بالدولار الأمريكي)	
٨٩٢,٠	٢,٩٠٣	آخر يوم عملي
٨٧١,٠	٢,٨٤٠	يونيو ٢٠٢٢
٨٩٩,٠	٢,٩٤١	مايو ٢٠٢٢
٩٨٥,٠	٣,٢٢٢	إبريل ٢٠٢٢
٩٧٤,٠	٣,٢٠٤	مارس ٢٠٢٢
٨٥٨,٠	٢,٨٣٥	فبراير ٢٠٢٢
٨٢٤,٠	٢,٧١٨	يناير ٢٠٢٢

كان معدل حجم سعر التداول^٤ لكل سهم من أسهم بيتك في الستة أشهر السابقة بما فيها تاريخ آخر يوم عملي ما يعادل ٨٨٩,٠ دينار كويتي (تقريباً ٢,٩١١ دولار أمريكي).

يبين الرسم التالي حركة سعر السوق لأسهم بيتك في بورصة الكويت خلال الفترة ما بين ٢٣ يناير ٢٠٢٢ حتى ٢١ يوليو ٢٠٢٢:



^٣ يتم احتساب القيمة المتداولة في شروط النقود على أنها متوسط السعر المرجح للسهم في فترة الستة أشهر (قبل وتضمن) آخر تاريخ عملي مضروباً بإجمالي عدد الأسهم المتداولة خلال نفس الفترة.

^٤ يتم حساب متوسط السعر المرجح بحجم التداول باستخدام الأحجام اليومية وأسعار نهاية اليوم على مدار الستة أشهر الماضية. خلال فترة الستة أشهر الماضية، يتم ضرب كل سعر في نهاية اليوم في الحجم اليومي، ثم يتم تقسيم المجموع على إجمالي حجم التداول في نفس الفترة.

١٥. تأثير الاستحواذ

١٥,١ الآثار القانونية المترتبة على الاستحواذ

سيؤدي الاستحواذ، في حالة إتمامه، إلى أن يصبح بيتك، بشكل مباشر وغير مباشر، هو المالك القانوني لما يصل إلى ١٠٪ (ولكن لا تقل عن ٥٠٪ + ١ سهم للأهلي المتحد) من أسهم الأهلي المتحد إلى جانب جميع الحقوق والمصالح المرتبطة بهذه الملكية.

يجب أن تكون جميع أسهم الأهلي المتحد التي يتم بيعها إلى بيتك عن طريق تبادل الأسهم وفقاً للعرض خالية من أية أعباء ورسوم وامتيازات ورهون أخرى. أية أعباء (سواء بشكل رهن أو حجز) على أسهم الأهلي المتحد المبيعة ستنتقل إلى أسهم بيتك الجديدة ذات العلاقة المملوكة من قبل مساهم الأهلي المتحد البائع بالطريقة الموصوفة والمذكورة في استمارة القبول والتحويل.

يحصل مساهمو الأهلي المتحد على أسهم بيتك الجديدة إلى جانب جميع الحقوق المرتبطة بأسهم بيتك الجديدة، بما في ذلك، على سبيل المثال لا الحصر، الحقوق المتعلقة بترتيب الأسهم، والتصويت، وتوزيع الأرباح، والتصفية.

١٥,٢ لا توجد مزايا خاصة للمسؤولين التنفيذيين والمديرين وأعضاء مجلس الإدارة

لن يتم تقديم أي مدفوعات من أي نوع من قبل بيتك إلى المديرين التنفيذيين أو أعضاء مجلس الإدارة أو الموظفين في الأهلي المتحد فيما يتعلق بالعرض أو الاستحواذ، باستثناء التسوية العادية وفقاً للعرض مقابل أي أسهم يملكها هؤلاء الأشخاص في الأهلي المتحد.

لن يتلقى المدبرون التنفيذيون أو أعضاء مجلس الإدارة أو الموظفون في بيتك أي مدفوعات من أي نوع من الأهلي المتحد أو أي طرف ثالث فيما يتعلق بالعرض، باستثناء التسوية العادية وفقاً للعرض مقابل أي أسهم يملكها هؤلاء الأشخاص في الأهلي المتحد.

١٥,٣ تأثير العرض على أعضاء مجلس إدارة مقدم العرض

مع الأخذ بعين الاعتبار أية متطلبات قانونية أو تنظيمية تم أو قد يتم إصدارها في الكويت، لن يكون للعرض أو الاستحواذ أي تأثير جوهري على أعضاء مجلس الإدارة الحاليين في بيتك، ولن يتم إجراء أو تنفيذ أي تغيير في تكوين مجلس إدارة الأهلي المتحد أو عدد أعضائه.

١٥,٤ التأثير على موظفي متلقي العرض

لن يؤدي إتمام الاستحواذ بنجاح إلى أي تأثير فوري على موظفي الأهلي المتحد ولا توجد نية حالية لتنفيذ تغييرات في الإدارة أو الهيكل التنظيمي باستثناء أي تغييرات قد يتم تنفيذها على النحو المنصوص عليه في وثيقة العرض هذه (بالإشارة إلى البند ١١,٢ "موظفو الأهلي المتحد الحاليين والهيكل التنظيمي").

١٦. عوامل المخاطرة

يجب على مساهمي الأهلي المتحد، عند تحديد ما إذا كان سيتم قبول العرض، قراءة هذه الوثيقة بعناية والنظر في عوامل المخاطرة المحددة في هذا البند ١٦ (عوامل المخاطرة)، وقد يكون للمخاطر والشكوك الإضافية التي لا يعرفها بيتك حالياً، أو التي يعتبرها غير مهمة في الوقت الراهن، لها تأثير سلبي أيضاً على مجموعة بيتك.

١٦,١ المخاطر المتعلقة بالعرض والاستحواذ

(أ) يجوز للسلطات التنظيمية أن تؤخر العرض أو تمنعه، مما قد يقلل من الفوائد المتوقعة للاستحواذ يخضع العرض لبعض المخاطر والشكوك؛ حيث يتضمن ذلك عجز بيتك والأهلي المتحد عن الحصول على القرارات اللازمة والاعتمادات والموافقات الأخرى ذات الصلة (التنظيمية أو الحكومية أو غير ذلك) حسب الأحوال لتنفيذ العرض والاستحواذ، وقد يؤدي أي تأخير في الحصول على الموافقات المطلوبة إلى تأجيل تنفيذ العرض، حيث يتوقع بيتك في الوقت الحالي أن تتم خلال عام ٢٠٢٢، وقد يؤدي عدم التمكن من إتمام العرض أو الاستحواذ كما هو مخطط لها حالياً إلى عدم حصول بيتك على الفوائد المتوقعة من العرض، ويتطلب العرض استلام الموافقات والاعتمادات من الجهات التنظيمية في الكويت (حيث تتضمن بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال ووزارة التجارة والصناعة)، وفي البحرين (حيث تتضمن مصرف البحرين المركزي ووزارة الصناعة والتجارة) وفي الخارج حيث تتضمن البنك المركزي المصري، والبنك المركزي العماني، وهيئة التنظيم الاحترازي البريطانية، وهيئة الإدارة المالية البريطانية، والبنك المركزي العراقي، وهيئة دبي للخدمات المالية، وبنك نيجارا ماليزيا. وعلى الرغم من أن بيتك يعتزم متابعة جميع الموافقات والاعتمادات التنظيمية المطلوبة عن كُتُب، وعلى الرغم من أنه لا يعرف أي سبب لعدم تمكنه من الحصول على الموافقات اللازمة في الوقت المناسب، إلا أنه قد لا يتم منح هذه الموافقات أو قد يتم تأخيرها، ومن المحتمل أن يؤدي أي تأخير أو منع لإتمام العرض والاستحواذ إلى تقليل الفوائد المتوقعة أو قد يؤدي إلى تكبد تكاليف إضافية للمعاملات، أو خسارة في الإيرادات أو غيرها من الآثار المرتبطة بعدم اليقين بشأن العرض.

(ب) في حالة عدم استيفاء - أو تنازل (حسب الأحوال) عن - الشروط والمتطلبات الإجرائية الخاصة بالعرض (المنصوص عليها في البند ٥,٧ (الشروط المسبقة للعرض) والبند ٦ (إجراءات قبول العرض) من هذا المستند)، فقد لا يتم إتمام الاستحواذ أو قد يتأخر

إن هذا العرض مشروط بعدد من الشروط كما هو موضح في البند ٥,٧ (الشروط المسبقة للعرض) من هذه الوثيقة، وإذا لم يتم استيفاء أو التنازل (حسب الأحوال) عن أي من هذه الشروط، فعندئذ سيكون من المحتمل التعرض على خطر عدم إتمام العرض، وعلاوة على ذلك يجب استيفاء المتطلبات الإجرائية المنصوص عليها في البند ٦ (إجراءات قبول العرض) من هذه الوثيقة من أجل تنفيذ العرض، وفي حالة عدم استيفاء أي شرط من هذه الشروط، فلن يتم إتمام العرض (أو قد يتأخر تنفيذ العرض والاستحواذ في ظروف معينة)، و قد يكون لأي من الأحداث السابقة تأثير سلبي على القيمة الحالية لأسهم بيتك.

(ج) من المحتمل ألا تتمكن مجموعة بيتك من تحقيق الوفورات المتوقعة في التكاليف وفرص النمو والوفورات والفوائد الأخرى المتوقعة من الاستحواذ

قد لا تتمكن مجموعة بيتك من تحقيق أوجه الوفورات التي تتوقع أن تنشأ عن الاستحواذ، و سيعتمد نجاح الاستحواذ بشكل جزئي على قدرة مجموعة بيتك على تحقيق وفورات متوقعة في التكاليف، وتضافر الإيرادات وفرص النمو من خلال دمج أعمال بيتك والأهلي المتحد، وتتوقع مجموعة بيتك الاستفادة من أوجه الوفورات الناتجة عن توحيد القدرات وترشيد العمليات وعدد الموظفين وزيادة الكفاءة الناتجة عن زيادة حجم وتكامل السوق والنمو العضوي، وقد تتأثر قدرة مجموعة بيتك بصفة خاصة على تحقيق الوفورات المتوقعة وتوقيت هذا التحقيق بعدة عوامل، بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر:

- مناطق عملياتها الجغرافية الواسعة وما ينتج عنها من تعقيد محتمل لدمج مكاتب بيتك والمتحد الإقليمية؛
- صعوبة تنفيذ خطط توفير التكاليف؛ و
- وقوع أحداث غير متوقعة، متضمنة التغييرات الرئيسية في الأسواق التي يعمل فيها بيتك والأهلي المتحد.

قد تتكبد مجموعة بيتك تكاليف تتعلق بالتكامل والمعاملات والعرض بشكل أكثر مما هو متوقع. أضف إلى ذلك أن بيتك سوف يتحمل الرسوم القانونية والمحاسبية ورسوم المعاملات والتكاليف الأخرى المتعلقة بالعرض، ويتم دفع بعض هذه التكاليف بغض النظر عما إذا كان الاستحواذ قد اكتمل وأن هذه التكاليف قد تكون أعلى من المتوقع.

(د) قد تكون أسعار التداول لأسهم بيتك وأسهم الأهلي المتحد متقلبة إلى أن يتم العرض نظراً لانتشار أخبار العرض في السوق، فمن المحتمل أن يكون هناك تقلب متزايد في سعر أسهم بيتك وأسهم الأهلي المتحد حتى يتم الانتهاء من العرض والاستحواذ.

(هـ) المخاطر المتعلقة بمعدل التبادل

لقد تم احتساب معدل التبادل على أساس، من بين أمور أخرى، بعض المعلومات المالية الداخلية وغيرها من البيانات المتعلقة بالأعمال والأفاق المالية للبنوك، متضمنة التقديرات والتوقعات المالية إلى جانب بعض الآثار الشككية للاستحواذ على البيانات المالية الخاصة بالبنوك وبعض التقديرات الخاصة بأوجه الوفورات. وعند حساب معدل التبادل، تم إعداد هذه التوقعات المالية والتقديرات والآثار الشككية وحسابات أوجه الوفورات بشكل معقول على أساس يعكس أفضل التقديرات المتاحة حالياً فيما يتعلق بالأداء المستقبلي للبنوك مثل الآثار الشككية والوفورات، وبالإضافة إلى ذلك، ستتحقق التنبؤات والتقديرات المالية المستقبلية، متضمنة أوجه الوفورات المشار إليها أعلاه بالمبالغ والفترة الزمنية المتوخاة بذلك، وفي حال تم إجراء تغيير جوهري فيما يتعلق بكافة هذه الافتراضات أو أي منها، فقد يؤثر ذلك بشكل جوهري على تقييمات البنوك وقد لا تعكس معدل التبادل بدقة قيم الشركات المعنية.

١٦,٢ المخاطر المتعلقة بأسهم بيتك

(أ) التقلب العام في سعر سهم بيتك وتحقيق الاستثمار

قد يتعرض سعر التداول لأسهم بيتك لتقلبات كبيرة بعد تنفيذ الاستحواذ استجابة لعدد من العوامل خاصة بمجموعة بيتك أو غير ذلك، مثل التباين في نتائج التشغيل، والتغيرات في التقديرات المالية، والتغيرات في التصنيفات الائتمانية، وتوصيات من محللي الأوراق المالية، وتقارير التشغيل والأخبار المتعلقة بالاتجاهات في أسواق مجموعة بيتك، قد تؤثر هذه العوامل سلباً على سعر تداول أسهم بيتك بغض النظر عن الأداء التشغيلي لمجموعة بيتك، ويجب أن يكون مساهمو الأهلي المتحد على علم بأنه يمكن أن تزيد أو تنخفض قيمة أسهم بيتك (بما في ذلك أسهم بيتك الجديدة) والدخل الناجم عنها كما هو الحال مع أي استثمار آخر في الأوراق المالية المدرجة.

(ب) المخاطر المتعلقة بأنماط التداول لأسهم بيتك مقارنة بأنماط التاريخية

يجب أن يكون المساهمون في بيتك على دراية بأن أنماط التداول التاريخية لأسهم بيتك مستقلة عن أنماط تداول أسهم بيتك بعد تنفيذ العرض ولا يوجد أي تشابه فيما بينهما على الإطلاق.

(ج) قد تؤثر المبيعات المستقبلية لأسهم بيتك من قبل المساهمين الأساسيين في بيتك على سعر السوق لأسهم بيتك

قد يكون للمبيعات، أو إمكانية بيع، أعداد كبيرة من أسهم بيتك المملوكة للمساهمين الأساسيين في بيتك بعد العرض تأثير سلبي على سعر السوق لأسهم بيتك.

١٦,٣ المخاطر المتعلقة بعمل مجموعة بيتك

(أ) ستواجه مجموعة بيتك منافسة كبيرة في أعمالها

قطاع البنوك المصرفية يعد قطاعاً ذا مستوى تنافسي كبير؛ إذ أن مجموعة بيتك ستواجه منافسة من مختلف البنوك والمؤسسات المالية المحلية والمتعددة الجنسيات، وقد يؤثر ذلك على أعمال مجموعة بيتك ونتائج عملياتها، ويتأثر الأداء المالي لمجموعة بيتك بالظروف الاقتصادية العامة، وتكون المخاطر الناشئة عن التغيرات في جودة الائتمان واسترداد المبالغ المستحقة من المقترضين والأطراف المقابلة متصلة في الأعمال المصرفية، ويمكن للتغيرات السلبية في الظروف الاقتصادية العالمية، أو الناشئة عن المخاطر النظامية في النظم المالية، أن تؤثر على استرداد وقيمة أصول مجموعة بيتك وتتطلب زيادة في مخصصات مجموعة بيتك، ويستخدم بيتك حالياً مختلف استراتيجيات التحوط للحد من المخاطر، ولكن لا يمكن أن يكون هناك أي ضمان بأن مثل هذه التدابير سوف تقضي على المخاطر التي تواجهها مجموعة بيتك أو تحد منها.

(ب) المخاطر المتعلقة بإيرادات مجموعة بيتك وقدرة توزيع الأرباح

قد تتأثر ربحية مجموعة بيتك بالعديد من العوامل التي تؤثر على احتياطاتها القابلة للتوزيع وبالتالي توزيعات الأرباح المستحقة للمساهمين، أضيف إلى ذلك أن قدرة مجموعة بيتك على دفع أرباح الأسهم قد تقيد أيضاً متطلبات رأس المال التنظيمية السائدة ونسب رأس المال والمخاطر المرجحة المفروضة على مجموعة بيتك من حين لآخر من قبل بنك الكويت المركزي أو الجهات التنظيمية غير الكويتية أو الهيئات الحكومية الأخرى، إلى جانب اعتبارات وكالة التصنيف السائدة فيما يتعلق بتصنيف مجموعة بيتك.

(ج) قد يؤثر عدم القدرة على جذب الموظفين الرئيسيين والاحتفاظ بهم بالسلب على قدرة مجموعة بيتك على إدارة أعمالها

يعتمد نجاح مجموعة بيتك في المستقبل، في جزء كبير منه، على قدرتها على جذب الموظفين الفنيين المؤهلين تأهيلاً عالياً والاحتفاظ بهم، ويكون التنافس على أشده على الظفر بخدمات الموظفين الرئيسيين في مختلف المناطق وقطاعات الأعمال التي تعمل فيها مجموعة بيتك، وتعتمد قدرة مجموعة بيتك على جذب الموظفين الرئيسيين والاحتفاظ بهم، ولا سيما كبار المسؤولين، على عدد من العوامل، متضمنة ظروف السوق السائدة وحزم التعويضات التي تقدمها الشركات المنافسة لنفس المواهب، وليس هناك ما يضمن أن مجموعة بيتك ستحصل على الخدمة المستمرة للموظفين الرئيسيين الذين سيتم الاعتماد عليهم لتنفيذ استراتيجية أعمالها وتحديد ومتابعة الفرص والمبادرات الاستراتيجية، وقد تضطر مجموعة بيتك بصفة خاصة إلى تكبد تكاليف توفير بديل لكبار المسؤولين التنفيذيين أو غيرهم من الموظفين الرئيسيين الذين يتركون العمل لديها، وقد تتأثر قدرة مجموعة بيتك على تنفيذ استراتيجيتها التجارية إذا لم تتمكن من استبدال هؤلاء الأشخاص في الوقت المناسب.

(د) تعتمد المخاطر المتعلقة بأعمال مجموعة بيتك على أنظمة المعلومات والتكنولوجيا التي تخضع لهجمات إلكترونية محتملة

أصبح الأمن السيبراني من الأمور متزايدة الأهمية بالنسبة للمؤسسات المالية؛ إذ أن كمية المعلومات الحساسة التي تخزنها المؤسسات المالية تجعلها هدفاً محتملاً لهجمات الإلكترونيات، وتتغير مخاطر التكنولوجيا والأمن السيبراني بسرعة وتتطلب تركيزاً واستثماراً متواصلين وستحتاج مجموعة بيتك إلى العمل وفقاً لذلك واتخاذ الخطوات المناسبة بشكل مستمر لمكافحة هذه التهديدات والحد من هذه المخاطر بأقصى ما يمكن، ومن الممكن أن تؤدي الهجمات المستقبلية إلى انتهاكات كبيرة للأمان وذلك نظراً للتطور المتزايد ونطاق الهجوم السيبراني المحتمل، وقد يؤثر عدم القدرة على إدارة مخاطر الأمن السيبراني بشكل مستمر والمراجعة المستمرة للعمليات الحالية وتحديثها استجابة للتهديدات الجديدة بالسلب على سمعة مجموعة بيتك وأعمالها ونتائج عملياتها وحالتها المالية وأفاقها.

(هـ) سوء سلوك الموظف قد يضر بمجموعة بيتك ويصعب اكتشافه

يمكن أن يؤدي سوء سلوك موظفي مجموعة بيتك إلى إلزام مجموعة بيتك بالمعاملات التي تتجاوز الحدود المسموح بها أو تنطوي على مخاطر غير مقبولة، أو الإخفاء من مجموعة بيتك أنشطة غير مصرح بها أو غير ناجحة قد تؤدي في كل حالة إلى مخاطر أو خسائر غير معروفة وغير قابلة للتحكم فيها، ويمكن أن ينطوي سوء سلوك الموظف أيضاً على الاستخدام غير الصحيح أو الإفصاح عن المعلومات السرية التي قد تؤدي إلى فرض عقوبات تنظيمية وقانونية وأضرار كبيرة على صعيد السمعة و/أو الصعيد المالي ويمكن أن يكون لها تأثير سلبي مادي على نتائج مجموعة بيتك أو عملياتها أو حالتها المالية، لا يكون ردع سوء سلوك الموظفين أمراً ممكنًا دائماً، وقد لا تكون الاحتياطات التي تتخذها مجموعة بيتك لمنع وردع أي نشاط من هذا القبيل فعالة في جميع الحالات.

(و) سوف تنطوي أعمال مجموعة بيتك على مخاطر تشغيلية

تكون مجموعة بيتك عرضة لمخاطر التشغيل، وهي مخاطر الخسارة الناتجة عن عدم كفاية أو فشل العمليات أو النظم الداخلية أو عن أحداث خارجية، وسوف تكون مجموعة بيتك عرضة، من بين أمور أخرى، للاحتيال من قبل الموظفين أو عوامل خارجية بما في ذلك المعاملات غير المصرح بها والأخطاء التشغيلية والأخطاء الكتابية والأخطاء في حفظ السجلات الناتجة عن خلل في أنظمة الكمبيوتر أو الاتصالات السلوكية واللاسلكية، وعلى الرغم من أن مجموعة بيتك تحتفظ بنظام للضوابط المصممة لرصد ومراقبة المخاطر التشغيلية، إلا أنه لا يوجد أي ضمان بأن مجموعة بيتك لن تتكبد خسائر تنتج عن إخفاق أي من هذه الضوابط في اكتشاف أو احتواء مخاطر التشغيل

في المستقبل، وعليه، فإن أي قصور في العمليات أو الأنظمة الداخلية لمجموعة بيتك في الكشف عن مثل هذه المخاطر أو احتوائها قد يؤدي إلى معاملات وأخطاء غير مصرح بها، مما قد يكون له تأثير سلبي جوهري على أعمال مجموعة بيتك وحالتها المالية ونتائج عملياتها.

(ز) المخاطر المتعلقة بالائتمان

إن المخاطر الناشئة عن التغييرات الضارة واسترداد القروض والأوراق المالية والمبالغ المستحقة من الأطراف المقابلة تكون متصلة في مجموعة واسعة من أنشطة مجموعة بيتك بشكل رئيسي في أنشطتها الخاصة بالإقراض والاستثمار؛ ويمكن أن تنشأ مخاطر الائتمان من تدهور في جودة الائتمان لمقترضين معينين ومصدرين وأطراف مقابلة من مجموعة بيتك، أو من تدهور عام في الظروف الاقتصادية المحلية أو العالمية التي يمكن أن تؤثر على قابلية استرداد أصول مجموعة بيتك وقيمتها وتتطلب زيادة في أحكام مجموعة بيتك الخاصة بانخفاض قيمة القروض والأوراق المالية والمخاطر الائتمانية الأخرى.

(ح) مخاطر السيولة

يمكن أن تنشأ مخاطر السيولة من عجز مجموعة بيتك عن توقع وتوفير تخفيضات غير متوقعة أو تغييرات في مصادر التمويل التي يمكن أن يكون لها عواقب سلبية على قدرة مجموعة بيتك على الوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها.

(ط) المخاطر المتعلقة بعدم التمكن أو التأخر في تحويل أعمال الأهلي المتحد في البحرين ومصر والعراق والمملكة المتحدة إلى أعمال متوافقة مع الشريعة الإسلامية

قد تتأثر أعمال وإيرادات مجموعة بيتك بعدم التمكن أو التأخر في تحويل أعمال الأهلي المتحد في البحرين ومصر والعراق والمملكة المتحدة إلى أعمال متوافقة مع الشريعة الإسلامية، وقد يكون لهذا الأمر تأثير سلبي على ربحية مجموعة بيتك.

(ي) قد يزيد تحويل الأهلي المتحد الكويت إلى بنك رقمي من التحديات التي يواجهها من منظور تنظيمي

وضع الصيغة النهائية للإطار القانوني والإطار التنظيمي قد يسبب مشاكل وتأخيرات في تنفيذ التحول، وبالتالي تؤثر على أوجه الوفورات وكفاءات التكلفة.

١٦,٤ المخاطر المتعلقة بمنطقة الشرق الأوسط والكويت والبحرين

(أ) تملك الكويت والبحرين اقتصادًا سلعيًا وخدميًا يتمركز في منطقة الشرق الأوسط وتقومان بتطوير صناعاتهما الأخرى

تتركز غالبية عمليات بيتك والأهلي المتحد في كل من الكويت والبحرين، وبالتالي فإن أعمالهما ونتائج عملياتهما سوف تتأثر بشكل عام بالظروف المالية والسياسية والاقتصادية العامة السائدة من حين لآخر في الكويت والبحرين و/أو الشرق الأوسط بشكل عام.

وتخضع هذه الأسواق لمخاطر مشابهة للأسواق المتقدمة والنامية الأخرى، حيث تتضمن مخاطر قانونية واقتصادية وسياسية كبيرة في بعض الحالات.

(ب) قد يؤثر استمرار عدم الاستقرار والاضطرابات في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا بالسلب على الاقتصادات التي يعمل فيها بيتك والأهلي المتحد

على الرغم من تمتع كل من الكويت والبحرين بنمو اقتصادي كبير في السنوات الأخيرة، إلا أنه لا يمكن ضمان استمرار هذا النمو أو الاستقرار، وينطبق هذا بشكل خاص في ظل الظروف المالية والاقتصادية السلبية إلى حد كبير والتي شهدتها جميع أنحاء العالم وبدأت في أوائل عام ٢٠٠٨؛ حيث كان هناك منذ ذلك الحين تباطؤ أو انعكاس لمعدلات النمو المرتفعة التي شهدتها العديد من دول مجلس التعاون الخليجي، ونتيجة لذلك، فإن بعض القطاعات في اقتصاد دول مجلس التعاون الخليجي، مثل المؤسسات المالية التي استفادت من معدلات النمو المرتفعة، قد تأثرت سلبًا بهذه الأزمة.

لقد أدت ظروف السوق الصعبة هذه إلى انخفاض السيولة وزيادة التقلب وتوسيع هوامش الائتمان ونقص شفافية الأسعار في أسواق الائتمان ورأس المال، وقد تتأثر أعمال مجموعة بيتك وأدائها المالي بالظروف المالية والسياسية والاقتصادية العامة السائدة من حين لآخر في الكويت والبحرين والشرق الأوسط.

(ج) المخاطر الناشئة عن حالات عدم اليقين المتعلقة بالنظم القانونية والتنظيمية في بعض البلدان التي ستعمل فيها مجموعة بيتك بعد الاستحواذ

تكون بعض البلدان التي يعمل فيها بيتك والأهلي المتحد في الوقت الراهن (وحيث ستعمل مجموعة بيتك بعد اكتمال الاستحواذ) في مراحل مختلفة من تطوير المؤسسات والأنظمة القانونية والتنظيمية؛ إذ تكون بعض هذه البلدان في الوقت الراهن في طور التحول إلى اقتصاد السوق، ونتيجة لذلك، تشهد تغييرات في اقتصاداتها وسياساتها الحكومية (متضمنة، على سبيل المثال لا الحصر، السياسات المتعلقة بالملكية الأجنبية، وإعادة الأرباح، والممتلكات والحقوق التعاقدية) التي قد تؤثر على استثمارات مجموعة بيتك في تلك البلدان.

ولا تزال الضمانات الإجرائية للأنظمة القانونية والتنظيمية في هذه البلدان قيد التطوير، وبالتالي، قد يتم تطبيق القوانين واللوائح الحالية بشكل غير متسق، وقد يكون هناك غموض وتناقضات وشذوذ في تفسير وتطبيق القوانين واللوائح، ومن الممكن أن تؤثر جميع هذه العوامل على قدرة مجموعة بيتك على إنفاذ حقوقها بموجب عقودها أو الدفاع عن نفسها ضد مطالبات الآخرين.

(د) المخاطر الناشئة عن الإجراءات الحكومية غير القانونية أو التعسفية

قد تتمتع السلطات الحكومية في العديد من البلدان التي ستعمل فيها مجموعة بيتك بدرجة عالية من السلطة التقديرية وفي بعض الأحيان تتصرف بشكل انتقائي أو تعسفي، دون إشعار مسبق، وأحياناً بطريقة تتعارض مع القانون أو تتأثر باعتبارات سياسية أو تجارية، ويمكن أن يشمل هذا الإجراء الحكومي، من بين أمور أخرى، سحب بعض الإعفاءات والتوزيعات الممنوحة من قبل مختلف الهيئات التنظيمية فيما يتعلق بالعرض، ونزع الملكية دون تعويض مناسب أو قيود على إعادة الأرباح و/أو الحصر، ويمكن أن يكون أي إجراء من هذا القبيل له تأثير سلبي على أعمال مجموعة بيتك ووضعها المالي ونتائج عملياتها.

(هـ) المخاطر المرتبطة بالتغييرات التنظيمية

يخضع كل من بيتك والأهلي المتحد لعدد من الضوابط التحوطية والتنظيمية المصممة للحفاظ على أمن وسلامة البنوك، وضمان امتثالها للأهداف الاقتصادية والاجتماعية وغيرها والحد من تعرضها للمخاطر، وتتضمن هذه اللوائح القوانين واللوائح الكويتية البحرينية، وكذلك القوانين واللوائح الخاصة بالبلدان الأخرى التي يعمل فيها كل من بيتك والأهلي المتحد (ومن المقرر أن تعمل بها مجموعة بيتك بعد العرض)، وقد تحد هذه اللوائح من قدرة مجموعة بيتك على الإقراض لمقترض واحد أو مجموعة من المقترضين ذوي الصلة، أو زيادة محافظ القروض/التمويل المستحقة القبض أو زيادة رأس المال أو قد تزيد من تكلفة ممارسة الأعمال التجارية.

وقد تسفر أي تغييرات تطرأ على هذه القوانين واللوائح و/أو الطريقة التي يتم بها تفسيرها أو إنفاذها عن تأثير سلبي مادي على أعمال مجموعة بيتك، ونتائج عملياتها، ووضعها المالي، وتوقعاتها.

(و) المخاطر المتعلقة بالمساهمين الأجانب

قد يواجه مساهمو بيتك غير المقيمين في البحرين أو الكويت أو من هم مواطني دول أخرى (المساهمين الأجانب) مخاطر خاصة فيما يتعلق بمساهمتهم؛ فعلى سبيل المثال، إذا كان بيتك يعتزم في المستقبل تقديم عرض بخصوص أسهمه للمساهمين الحاليين، فقد تتأثر قدرة المساهمين الأجانب على المشاركة في هذا العرض الإضافي بقوانين الدول ذات الصلة نتيجة لعدم قدرة بيتك على ضمان الامتثال لجميع المتطلبات الضرورية لتلك الدول.

١٦,٥ المخاطر المتعلقة بالاقتصاد العالمي

(أ) التعافي من تأثير جائحة كوفيد-١٩

كان لتفشي جائحة كوفيد-١٩ على نطاق عالمي تأثير على المناخ الاستثماري وأدى إلى تقلب متقطع في الأسواق العالمية. تم اكتشاف كوفيد-١٩ لأول مرة في ووهان، مقاطعة هوبي، الصين في أواخر عام ٢٠١٩ وانتشر بسرعة في جميع أنحاء العالم. وقد أدى ذلك إلى فرض دول في جميع أنحاء العالم، بما في ذلك الكويت، مستويات مختلفة من القيود، والتي تهدف إلى الحد من التفاعلات الشخصية. وقد أدت هذه التدابير، الموضوعية لوقف انتشار كوفيد-١٩، إلى انخفاضات كبيرة في النشاط الاقتصادي على مستوى العالم. ولا يزال من غير الواضح كم من الوقت ستستغرق القيود الحالية، ومدة القيود المستقبلية المحتملة، وتأثيرها النهائي على الاقتصادات العالمية والمحلية.

تسبب فيروس كورونا في إغلاق مؤقت للعديد من الشركات مما أدى إلى عدد من التدابير الاحترازية في جميع أنحاء العالم. كان لحظر التجول وتدابير الإغلاق والنشاط الاقتصادي الأبطأ في الكويت، لا سيما خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٠، تأثير سلبي كبير على القطاع المصرفي، بما في ذلك على بيتك. أدى انخفاض أحجام المعاملات إلى انخفاض الرسوم ودخل العمولات في حين أدى تأثير انكماش الناتج المحلي الإجمالي باستثناء النفط وانخفاض أسعار النفط وتدابير الإغلاق إلى زيادة مستوى عدم اليقين بشأن التدفقات النقدية لبعض عملاء بيتك، مما أدى إلى زيادة كبيرة في المخصصات في عام ٢٠٢٠ مقارنة بعام ٢٠١٩.

على الرغم من تراجع تأثير الجائحة، لا يزال هناك خطر كبير محتمل للطفرات المستقبلية للفيروس التي قد تؤدي إلى إعادة فرض التدابير الاحترازية والإغلاق. من الصعب تحديد مدى تأثير فيروس كورونا على أعمال بيتك ونتائج عملياته ووضعها المالي، وكذلك نسب رأس المال والسيولة التنظيمية الخاصة به. ومع ذلك، يواصل بيتك مراقبة تأثير الجائحة عن كثب على الاقتصاد العالمي وعلى البلدان التي يعمل فيها بيتك وعلى عملاء بيتك وعلى بيتك نفسه. أدت الجائحة إلى عدد من التعديلات على عناصر محددة من عمليات بيتك وحالات تعرض العملاء بما في ذلك تمديد مدة القرض والتعديلات على أقساط القرض وبطاقات الائتمان. ستعتمد الآثار الفعلية على الأحداث المستقبلية غير الواضحة للغاية، بما في ذلك مدى وشدة ومدة جائحة فيروس كورونا، وعلى فعالية الإجراءات والتدابير التي تتخذها الحكومات والسلطات النقدية والجهات التنظيمية على المدى الطويل.

(ب) حرب روسيا وأوكرانيا

في فبراير ٢٠٢٢، أطلقت روسيا غزوًا واسع النطاق على أوكرانيا. من الصعب للغاية التنبؤ بمدى العمل العسكري ومدته والعقوبات الناتجة واضطرابات السوق المستقبلية في المنطقة، ولكن قد يكون ذلك كبيرًا وقد يكون له تأثير سلبي شديد على المنطقة. ومن بين أمور أخرى، أدى الصراع إلى زيادة التقلب في أسواق بعض الأوراق المالية والسلع، بما في ذلك النفط والغاز الطبيعي، والقطاعات الأخرى.

بعد غزو أوكرانيا، فرض الاتحاد الأوروبي ودول مثل الولايات المتحدة والمملكة المتحدة وسويسرا وكندا واليابان وأستراليا وبعض الدول الأخرى والمنظمات الدولية عقوبات اقتصادية واسعة النطاق على روسيا وبعض الأفراد الروسين والكيانات المصرفية والشركات الروسية رداً على غزو روسيا لأوكرانيا. في مارس ٢٠٢٢، أعلنت الولايات المتحدة أنها ستحظر واردات النفط والغاز الطبيعي والفحم من روسيا. من الصعب التنبؤ بتأثير هذا الإعلان على أسعار السلع والعقود الآجلة وتعتمد تلك الأسعار على عدد من العوامل، بما في ذلك ما إذا كانت الدول الأخرى تتصرف بنفس الطريقة، ولكن قد يكون هذا التأثير كبيرًا.

وقد تؤثر الاستجابات الفعلية والتهديدية لغزو روسيا، وكذلك الحل السلمي السريع للنزاع، أيضًا على أسواق سلع معينة، مثل النفط والغاز الطبيعي، وقد يكون لها آثار جانبية، بما في ذلك زيادة التقلب، وتسبب اضطرابات في توافر سلع معينة وأسعار العقود الآجلة وسلسلة التوريد على مستوى العالم. وفي هذا الوقت، يتطور الوضع بسرعة وقد يتطور بطريقة قد يكون لها تأثير سلبي على بيتك والقطاع المصرفي ككل في المستقبل.

(ج) النقص في سلسلة التوريد العالمية

أثر جائحة كوفيد ١٩ بشدة على الاقتصادات والأسواق المالية منذ عام ٢٠٢٠. أدى تطبيق تدابير الإغلاق والقيود الأخرى على الصعيد الدولي إلى تقلص الاقتصادات في جميع أنحاء العالم. وقد أدى ذلك إلى انخفاض في التجارة وقدرات الإنتاج وتسبب في اضطرابات في سلاسل التوريد. ومن أمثلة تعطل سلسلة التوريد نقص السلع الاستهلاكية مثل أشباه الموصلات التي تسببت في تأخير إنتاج الهواتف والسيارات. علاوة على ذلك، قد تتأثر أعمال بيتك وعملياته وتدفقاته النقدية بشكل كبير بأي تأثير سلبي على الاقتصاد العالمي أو أسواق رأس المال أو سلسلة التوريد الناتجة عن الصراع في أوكرانيا أو أي توترات جيوسياسية أخرى.

١٧. معلومات إضافية

١٧,١ الترتيبات

لم يتم اتخاذ أي ترتيبات تتضمن حقوق على الأسهم، أو ترتيبات التعويض، أو أي اتفاقيات، أو تفاهات أخرى تتعلق بالأوراق المالية ذات الصلة والتي قد تكون حافزاً على التعامل أو الامتناع عن التعامل بين بيتك أو أي شخص يعمل بالتنسيق مع بيتك.

يحفظ بيتك بالأوراق المالية التي يتم الاستحواذ عليها بموجب العرض ولم يتم إبرام أي اتفاقيات لنقل ملكية الأوراق المالية التي تم الاستحواذ عليها من خلال هذا العرض إلى أي شخص بخلاف نقل ملكية مائة (١٠٠) سهم من أسهم الأهلي المتحد إلى بيتك كإبتال من أجل الحفاظ على المتطلبات المتعلقة بالحد الأدنى لعدد المساهمين المطبقة على شركات المساهمة البحرينية.

لا يوجد أي ترتيب أو اتفاق أو تفاهم، بما في ذلك أي اتفاقية تعويض، فيما يتعلق بالعرض بين بيتك وأي شخص يتصرف بالتنسيق معه وأعضاء مجلس إدارة الأهلي المتحد أو مساهمي الأهلي المتحد.

١٧,٢ السياسات المحاسبية الهامة

تمت الإشارة إلى جميع السياسات المحاسبية الهامة على النحو الوارد في التقرير السنوي للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ في البند ١٩ (الملاحق) من مستند العرض هذا، تحت عنوان "الإيضاحات الملحقة بالقوائم المالية".

١٧,٣ المساهمة والصفقات في الشركة متلقية للعرض

لم يشتر بيتك أو يبيع أي أسهم الأهلي المتحد خلال فترة الإثني عشر شهراً السابقة لتاريخ مستند العرض هذا ولا يمتلك أي أسهم في الأهلي المتحد اعتباراً من تاريخ مستند العرض هذا.

١٧,٤ القضايا والمنازعات الجوهرية

في تاريخ مستند العرض هذا، لا يوجد أي قضايا أو منازعات جوهرية يكون بيتك طرفاً فيه أو، على حد علم بيتك، قد يصبح بيتك طرفاً فيه.

١٧,٥ لا توجد ديون جوهرية

لا توجد أي قروض، أو رهون، أو رسوم، أو ضمانات مادية بخلاف تلك التي تم إبرامها في سياق العمل المعتاد أو الالتزامات الطارئة الأخرى لبيتك في تاريخ مستند العرض هذا. يرجى الرجوع إلى البند ٨ (تقرير المدقق المستقل بشأن ملخص القوائم المالية الموحدة لبيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع.) للحصول على مزيد من المعلومات حول الوضع المالي لبيتك.

١٧,٦ الوثائق المتاحة للاطلاع

اعتباراً من تاريخ مستند العرض هذا، يمكن الاطلاع على الوثائق التالية (أو نسخ منها) من قبل مساهمي الأهلي المتحد على الموقع الإلكتروني لبيتك (www.kfh.com):

- عقد التأسيس والنظام الأساسي لبيتك؛
- التقارير السنوية الخاصة ببيتك للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ و ٢٠٢٠ و ٢٠٢١؛
- أحدث بيانات مالية مرحلية مجمعة مكثفة لبيتك عن الأشهر الثلاثة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢؛
- مستخرج عن قرارات مجلس الإدارة بتاريخ ٦ يوليو ٢٠٢٢؛
- قرارات الجمعية العامة لبيتك المتخذة في الاجتماع المنعقد في ٢٥ يوليو ٢٠٢٢؛
- إشعار النية المؤكدة من بيتك إلى الأهلي المتحد بتاريخ ٢٥ يوليو ٢٠٢٢؛
- الموافقات الخطية للمستشار المالي والمستشار القانوني ووكلاء الاستلام ووكيل الإدراج المزدوج؛
- توصية هيئة الفتوى والرقابة الشرعية لبيتك بتاريخ ٢٨ يونيو ٢٠٢٢؛ و
- اتفاقية التنفيذ عند التوقيع.

١٨. الأطراف الرئيسية

مقدم العرض

بيت التمويل الكويتي
Kuwait Finance House



منطقة المرقاب، شارع عبدالله المبارك، مدينة الكويت، الكويت

ص.ب. ٢٤٩٨٩ الصفاة ١٣١٠ الكويت

هاتف: ٢٢٤٤٥٠٠ (٩٦٥) +

فاكس: ٢٢٤٠٩٤٤ (٩٦٥) +

المستشار القانوني لمقدم العرض



Freshfields Bruckhaus Deringer

الطابق العشرين، الفتان كارنسي هاوس، البرج ٢

مركز دبي المالي العالمي

ص.ب. ٥٠٦٦٩

دبي، الإمارات العربية المتحدة

هاتف: ٥٠٩٩١٠٠ (٩٧١) +

المستشار المالي لمقدم العرض



مركز دبي المالي العالمي
الطابق السابع، مبنى حي البوابة ٥

ص.ب. ٥٠٦٨٨

دبي، الإمارات العربية المتحدة

هاتف: ٣٧٦ ٣٤٤٤ (٩٧١) +

فاكس: ٣٧٦ ٣٤٥٨ (٩٧١) +

وكيل الاستلام في البحرين، ومستشار التنفيذ في البحرين، ومستشار الادراج المزدوج



مركز بي ام بي، الطابق الأول

المنطقة الدبلوماسية

ص.ب. ١٣٣١

المنامة، مملكة البحرين

هاتف: ١٧٥١ ٦٠٦٠ (٩٧٣) +

وكيل الاستلام في البحرين



مرفأ البحرين المالي
بوابة المرفأ (الطابق الرابع)

ص.ب. ٣٢٠٣

المنامة، مملكة البحرين

هاتف: ١٧١٠٨٧٨١ (٩٧٣) +

وكيل الاستلام في الكويت ووكيل التخصيص



شارع احمد الجابر

بناية البورصة

ص.ب. ٢٢٠٧٧

مدينة الكويت، الكويت

هاتف: ١٨٤ ١١ ١١ (٩٦٥) +

Deloitte.

ديلويت وتوش
الوزان وشركاه

شارع أحمد الجابر، الشرق
مجمع دار العوضى - الدور السابع والتاسع
ص.ب: 20174 الصفاة 13062
الكويت
هاتف: 2243 8060 - 9652240 8844 +
فاكس: 2245 2080 - 9652240 8855 +
www.deloitte.com

EY

نبني عالماً
أفضل للعمل

العيان والعيسى وشركاهم
إرنست ويونغ

هاتف: 2245 2880 / 2295 5000
فاكس: 2245 6419
kuwait@kw.ey.com
www.ey.com/me

محاسبون قانونيون
صندوق: رقم ٧٤ الصفاة
الكويت الصفاة ١٣٠٠١
ساحة الصفاة
برج بيتك الطابق ١٨ - ٢٠
شارع أحمد الجابر

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

إلى حضرات السادة المساهمين
بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع.

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة لبيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. ("البنك") وشركاته التابعة (يشار إليها معاً بـ"المجموعة")، والتي تتكون من بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2021 وبيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ والإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2021 وعن أداؤها المالي المجموع وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المتبعة من قبل بنك الكويت المركزي والمطبقة في دولة الكويت.

أساس الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤولياتنا طبقاً لتلك المعايير موضحة بمزيد من التفاصيل في تقريرنا في قسم "مسؤوليات مراقبي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة". ونحن مستقلون عن المجموعة وفقاً لميثاق الأخلاقيات المهنية الدولي للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلالية الدولية) ("الميثاق"). وقد قمنا بالوفاء بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لمتطلبات الميثاق. وإننا نعتقد أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأي التدقيق.

أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية، في حكمنا المهني، هي تلك الأمور التي كانت الأكثر أهمية في تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة للسنة الحالية. وتم عرض هذه الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة ككل وإبداء رأينا حولها دون إبداء رأي منفصل حول هذه الأمور. فيما يلي تفاصيل الأمور وكيفية معالجتها لكل أمر من هذه الأمور في إطار تدقيقنا له.

خسائر الائتمان لمديني التمويل

إن تحقق خسائر الائتمان لمديني التمويل ("التسهيلات التمويلية") يمثل خسائر الائتمان المتوقعة طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9: الأدوات المالية التي يتم تحديدها وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي أو المخصص المطلوب احتسابه وفقاً لقواعد بنك الكويت المركزي استناداً إلى تصنيف التسهيلات التمويلية واحتساب مخصص لها ("تعليمات بنك الكويت المركزي") كما هو مبين في السياسات المحاسبية في الإيضاحين 2.6 و10 حول البيانات المالية المجمعة، أيهما أعلى.

إن تحقق خسائر الائتمان المتوقعة طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 التي يتم تحديدها وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي يمثل سياسة محاسبية معقدة والتي تتطلب أحكاماً جوهرية عند تنفيذها. تعتمد خسائر الائتمان المتوقعة على الأحكام التي تقوم الإدارة بوضعها عند تقييم مستوى مخاطر الائتمان عند التحقق المبدئي والزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان لاحقاً في تاريخ البيانات المالية المجمعة لتصنيف التسهيلات التمويلية إلى مراحل مختلفة واستخدام عدد كبير من المدخلات المترابطة والافتراضات للأصل المالي مثل احتمالية التعثر ومعدل الخسارة عند التعثر والتعرض عند التعثر، والتي يتم إعدادها في نماذج استناداً إلى متغيرات الاقتصاد الكلي كما يتم خصمها حتى تاريخ البيانات المالية المجمعة. إضافةً إلى ذلك، كان لجائحة كوفيد-19 العالمية تأثيراً على قيام الإدارة بتحديد خسائر الائتمان المتوقعة نظراً لأنها استوجبت تطبيق مستوى عالي غير معتاد من الأحكام وعدم التأكد من التقديرات، وهو ما قد يؤثر بشكل جوهري على التقديرات في الفترات المستقبلية.

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
إلى حضرات السادة المساهمين
بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

أمور التدقيق الرئيسية (تتمة)

خسائر الائتمان لمديني التمويل (تتمة)

إن تحقق المخصص المحدد للتسهيل التمويلي منخفض القيمة وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي يستند إلى القواعد التي يحددها بنك الكويت المركزي بشأن الحد الأدنى للمخصص الذي يتم تحققه إلى جانب أي مخصص إضافي معترف به استناداً إلى تقييم الإدارة للتدفقات النقدية المتوقعة المتعلقة بالتسهيل التمويلي.

نظراً لأهمية التسهيلات التمويلية والأحكام ذات الصلة المطبقة عند وضع متغيرات الاقتصاد الكلي والتنبؤ بها وتطبيق سيناريوهات ترجيح الاحتمالات مع وجود درجة عالية من عدم التأكد حول التقديرات بسبب التأثيرات الاقتصادية لجائحة كوفيد-19، فإننا قد اعتبرنا خسائر الائتمان لمديني التمويل كأحد أمور التدقيق الرئيسية.

تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها اختبار فعالية أدوات الرقابة على: الإجراء المتبع من قبل الإدارة في تقييم الازدياد الملحوظ في مخاطر الائتمان والتصنيف اللاحق للتسهيلات إلى مراحل مختلفة والمدخلات والافتراضات المستخدمة في وضع نماذج احتمالية التعثر ومعدل الخسارة عند التعثر والتعرض عند التعثر وما يرتبط بها من حوكمة وكذلك استيفاء دقة البيانات المستخدمة والأحكام والتقديرات التي تم تطبيقها من قبل الإدارة بما في ذلك مراعاة الاعتبارات المرتبطة بالاضطرابات الاقتصادية التي تسببت بها جائحة كوفيد-19، بما في ذلك التركيز على التسهيلات التمويلية المعاد جدولتها.

فيما يتعلق بخسائر الائتمان المتوقعة استناداً إلى المعيار الدولي للتقارير المالية 9 التي يتم تحديدها وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي، قمنا باختيار عينة للتسهيلات التمويلية القائمة كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة والتي شملت التسهيلات التمويلية المعاد جدولتها وتحققنا من مدى تناسب تحديد المجموعة للازدياد الملحوظ في مخاطر الائتمان والأساس المترتب على ذلك فيما يخص تصنيف التسهيلات التمويلية إلى مراحلها المختلفة. ولقد قمنا بالاستعانة بالمتخصصين لدينا لتقييم نموذج خسائر الائتمان المتوقعة فيما يتعلق بالبيانات الأساسية والطرق والافتراضات المستخدمة للتأكد من توافقها مع متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية 9 المحددة طبقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي. بالنسبة لعينة التسهيلات التمويلية، قمنا بتقييم معايير التصنيف المرحلي لدى المجموعة، وهي قيمة التعرض عند التعثر واحتمالية التعثر ومعدل الخسارة عند التعثر بما في ذلك أهلية وقيمة الضمان المحتسب في نماذج خسائر الائتمان المتوقعة المستخدمة من قبل المجموعة لتحديد خسائر الائتمان المتوقعة بعد مراعاة تعليمات بنك الكويت المركزي. كما قمنا بتقييم مدى تناسب المدخلات والافتراضات المختلفة المستخدمة من قبل إدارة المجموعة في تحديد خسائر الائتمان المتوقعة.

إضافة إلى ذلك، فيما يتعلق بمتطلبات بنك الكويت المركزي لاحتساب المخصص، قمنا بتقييم المعايير الخاصة بتحديد ما إذا كان هناك أي متطلبات لاحتساب أي خسائر ائتمانية وفقاً لتعليمات ذات الصلة ويتم احتسابها، إذا تطلب الأمر، وفقاً لتلك التعليمات. بالنسبة للعينات التي تم اختيارها، والتي شملت التسهيلات التمويلية المعاد جدولتها، تحققنا مما إذا كانت كافة أحداث الانخفاض في القيمة قد تم تحديدها من قبل إدارة المجموعة. وبالنسبة للعينات التي تم اختيارها والتي تضمنت أيضاً التسهيلات التمويلية منخفضة القيمة، قمنا بتقدير قيمة الضمان وقمنا بإعادة إجراء عمليات احتساب المخصص المترتب على ذلك.

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
إلى حضرات السادة المساهمين
بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

أمور التدقيق الرئيسية (تتمة)

انخفاض قيمة الاستثمار في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة

يتم المحاسبة عن الاستثمار في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة بواسطة طريقة حقوق الملكية المحاسبية مع الأخذ في الاعتبار انخفاض القيمة إذا ما توفر مؤشر على ذلك. يتعين وضع أحكام الإدارة الجوهرية عند تحديد ما إذا كان هناك أية مؤشرات على انخفاض القيمة وفي تقدير المبالغ الممكن استردادها للاستثمار في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة استناداً إلى القيمة قيد الاستخدام، خاصة نتيجة لجائحة كوفيد-19 الحالية. وبالتالي نعتبر ذلك من أمور التدقيق الرئيسية.

قمنا بتنفيذ إجراءات لفهم واختبار الإجراءات التي اتخذتها الإدارة لتحديد العوامل المؤدية لانخفاض القيمة، بالرجوع إلى مختلف المعلومات الخارجية والداخلية، بما في ذلك المعلومات المتاحة في الأسواق وقطاعات الأعمال ذات الصلة، وتحديد ما إذا كانت هناك أية تغيرات عكسية جوهرية في البيئة التكنولوجية أو السوقية أو الاقتصادية أو القانونية التي تعمل فيها الشركة المستثمر فيها أو التغيرات الهيكلية في قطاع الأعمال الذي تعمل فيه الشركة المستثمر فيها أو التغيرات في البيئة السياسية أو القانونية، بما يؤثر على أنشطة الشركة المستثمر فيها والتغيرات في مركزها المالي. تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بتنفيذها أيضاً، من بين أمور أخرى، تقييم مدى تناسب المبالغ الممكن استردادها التي تم تحديدها من قبل الإدارة وطرق التقييم المستخدمة. قمنا بتقييم تصميم وتنفيذ أدوات الرقابة على إجراءات تقييم انخفاض القيمة التي اتخذتها الإدارة، كما قمنا بتقييم مدى معقولية الافتراضات الأساسية التي استخدمتها الإدارة في تحديد احتساب القيمة قيد الاستخدام، بما في ذلك تأثير جائحة كوفيد-19 على الأسواق والأعمال. قمنا أيضاً بتقييم مدى كفاية إفصاحات المجموعة في الإيضاحين 13 و14 حول البيانات المالية المجمعة.

انخفاض قيمة العقارات الاستثمارية

إن تقييم الإدارة لانخفاض قيمة العقارات الاستثمارية يعتبر جوهرياً بالنسبة لأعمال التدقيق التي قمنا بها نظراً لأن هذه العملية تعتبر معقدة وتتطلب وضع أحكام. إضافة إلى ذلك، فإن اختبار انخفاض القيمة للعقارات الاستثمارية يتضمن تقديراً ذاتياً بطبيعته، خاصة فيما يتعلق بعدد عقارات المجموعة وطبيعتها المختلفة وموقعها وتأثير جائحة كوفيد-19 الحالية على الاقتصاد. وبالتالي نعتبر ذلك من أمور التدقيق الرئيسية.

قمنا بتقييم تصميم وتنفيذ أدوات الرقابة على المدخلات والافتراضات المستخدمة في نماذج التقييم وقمنا باختيار عينات مع الأخذ في الاعتبار منهجية أساليب التقييم ومدى ملائمة هذه الأساليب والمدخلات المستخدمة في تقييم العقارات الاستثمارية. إضافة إلى ذلك، قمنا بالاستعانة بمتخصصين داخليين لدينا لمراجعة تقييم العقارات الاستثمارية الجوهرية الموجودة خارج الشرق الأوسط. وكجزء من إجراءات التدقيق المذكورة، قمنا بتقييم مدى دقة المدخلات الرئيسية المستخدمة في التقييم مثل الإيجارات وإجمالي عائد المضاعفات والأسواق المماثلة ومعدلات الخصم. كما قمنا بمراجعة تقييم المجموعة حول ما إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض قيمة العقارات الاستثمارية الدولية. إن الإفصاحات المتعلقة بالعقارات الاستثمارية مبينة في الإيضاح 15 حول البيانات المالية المجمعة.

معلومات أخرى مدرجة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2021

إن الإدارة هي المسؤولة عن هذه المعلومات الأخرى. يتكون قسم "المعلومات الأخرى" من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2021، بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات حولها. حصلنا على تقرير مجلس إدارة البنك قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات ونتوقع الحصول على باقي أقسام التقرير السنوي بعد تاريخ تقرير مراقب الحسابات.

إن رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يغطي المعلومات الأخرى ولم نعبر عن أي نتيجة تدقيق حولها.

فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، فإن مسؤوليتنا هي الاطلاع على المعلومات الأخرى المبينة أعلاه وتحديد ما إذا كانت غير متوافقة بصورة مادية مع البيانات المالية المجمعة أو حسبما وصل إليه علمنا في التدقيق أو وجود أي أخطاء مادية بشأنها. وإذا ما توصلنا إلى وجود أي أخطاء مادية في هذه المعلومات الأخرى، استناداً إلى الأعمال التي قمنا بها على المعلومات الأخرى والتي حصلنا عليها قبل تاريخ تقرير مراقبي الحسابات، فإنه يتعين علينا إدراج تلك الوقائع في تقريرنا. ليس لدينا ما يستوجب إدراجه في تقريرنا فيما يتعلق بهذا الشأن.

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين إلى حضرات السادة المساهمين بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

مسؤوليات الإدارة والمسؤولين عن الحوكمة عن البيانات المالية المجمعة

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه البيانات المالية المجمعة بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المتبعة من قبل بنك الكويت المركزي والمطبقة في دولة الكويت وعن أدوات الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد بيانات مالية مجمعة خالية من الأخطاء المادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ.

عند إعداد البيانات المالية المجمعة، تتحمل الإدارة مسؤولية تقييم قدرة المجموعة على متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية مع الإفصاح، متى كان ذلك مناسباً، عن الأمور المتعلقة بأساس مبدأ الاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي ما لم تعترض الإدارة تصفية المجموعة أو وقف أعمالها أو في حالة عدم توفر أي بديل واقعي سوى اتخاذ هذا الإجراء.

يتحمل المسؤولون عن الحوكمة مسؤولية الإشراف على عملية إعداد البيانات المالية للمجموعة.

مسؤوليات مراقبي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة

إن هدفنا هو الحصول على تأكيد معقول بأن البيانات المالية المجمعة ككل خالية من الأخطاء المادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، وإصدار تقرير مراقبي الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التوصل إلى تأكيد معقول يمثل درجة عالية من التأكيد، إلا أنه لا يضمن أن عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سوف تنتهي دائماً باكتشاف الأخطاء المادية في حال وجودها. وقد تنشأ الأخطاء المادية عن الغش أو الخطأ وتعتبر مادية إذا كان من المتوقع بصورة معقولة أن تؤثر بصورة فردية أو مجمعة على القرارات الاقتصادية للمستخدمين والتي يتم اتخاذها على أساس هذه البيانات المالية المجمعة.

كجزء من التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، اتخذنا أحكاماً مهنيةً وحافظنا على الحيطة المهنية خلال أعمال التدقيق. كما قمنا بما يلي:

- ◀ تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ ووضع وتنفيذ إجراءات التدقيق الملائمة لتلك المخاطر، وكذلك الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف خطأ مادي ناتج عن الغش تفوق مخاطر عدم اكتشاف ذلك الناتج عن الخطأ؛ حيث إن الغش قد يتضمن التواطؤ أو التزوير أو الحذف المتعمد أو التضليل أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- ◀ فهم أدوات الرقابة الداخلية ذات الصلة بعملية التدقيق لوضع إجراءات التدقيق الملائمة للظروف ولكن ليس لغرض إبداء الرأي حول فعالية أدوات الرقابة الداخلية لدى المجموعة.
- ◀ تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة التي أعدتها الإدارة.
- ◀ التوصل إلى مدى ملائمة استخدام الإدارة لأساس مبدأ الاستمرارية المحاسبي والقيام، استناداً إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، بتحديد ما إذا كان هناك عدم تأكد مادي متعلق بالأحداث أو الظروف والذي يمكن أن يؤثر شكاً جوهرياً حول قدرة المجموعة على متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية. وفي حالة التوصل إلى وجود عدم تأكد مادي، يجب علينا أن نشير في تقرير مراقبي الحسابات إلى الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية المجمعة أو تعديل رأينا في حالة عدم ملائمة الإفصاحات. تستند نتائج تدقيقنا إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير مراقبي الحسابات. على الرغم من ذلك، قد تتسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقف المجموعة عن متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
إلى حضرات السادة المساهمين
بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

مسؤوليات مراقبي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

◀ تقييم العرض الشامل للبيانات المالية المجمعة وهيكلها والبيانات المتضمنة فيها بما في ذلك الإفصاحات وتقييم ما إذا كانت البيانات المالية المجمعة تعبر عن المعاملات الأساسية والأحداث ذات الصلة بأسلوب يحقق العرض العادل.

◀ الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة حول المعلومات المالية للشركات أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية المجمعة. ونحن مسؤولون عن إبداء التوجيهات والإشراف على عملية التدقيق وتنفيذها للمجموعة ونتحمل المسؤولية فقط عن رأي التدقيق.

إننا نتواصل مع المسؤولين عن الحوكمة حول عدة أمور من بينها النطاق المخطط لأعمال التدقيق وتوقيتها ونتائج التدقيق الهامة بما في ذلك أي أوجه قصور جوهرية في أدوات الرقابة الداخلية التي يتم تحديدها أثناء أعمال التدقيق.

نزود أيضاً المسؤولين عن الحوكمة ببيان يفيد بالتزامنا بالمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة فيما يختص بالاستقلالية، ونبلغهم أيضاً بكافة العلاقات والأمور الأخرى التي نرى بصورة معقولة أنها من المحتمل أن تؤثر على استقلاليتنا بالإضافة إلى الإجراءات المتخذة للحد من التهديدات أو التدابير ذات الصلة المطبقة، متى كان ذلك مناسباً.

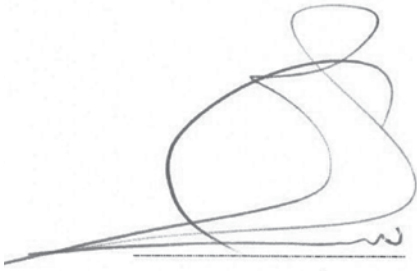
ومن خلال الأمور التي يتم إبلاغ المسؤولين عن الحوكمة بها، نحدد تلك الأمور التي تشكل الأمور الأكثر أهمية في تدقيق البيانات المالية المجمعة للفترة الحالية، ولذلك تعتبر هي أمور التدقيق الرئيسية. إننا نصح عن هذه الأمور في تقرير مراقبي الحسابات الخاص بنا ما لم يمنع القانون أو اللوائح الإفصاح العلني عن هذه الأمور أو، في أحوال نادرة جداً، عندما نتوصل إلى أن أمراً ما يجب عدم الإفصاح عنه في تقريرنا لأنه من المتوقع بشكل معقول أن النتائج العكسية المترتبة على هذا الإفصاح تتجاوز المكاسب العامة له.

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
إلى حضرات السادة المساهمين
بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. (تتمة)

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

في رأينا أيضاً أن البنك يحتفظ بدفاتر محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة البنك فيما يتعلق بهذه البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في هذه الدفاتر. وأنا قد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي تتطلبها التعليمات الصادرة عن بنك الكويت المركزي بشأن كفاية رأس المال والتعليمات بشأن معدل الرفع المالي والتي ينص عليها تعميماً بنك الكويت المركزي رقم 2/رب، ر ب /! 336/ 2014 المؤرخ 24 يونيو 2014 والتعديلات اللاحقة له ورقم 2/ ر ب /! 343/ 2014 المؤرخ 21 أكتوبر 2014 والتعديلات اللاحقة له على التوالي، وقانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 والتعديلات اللاحقة له ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة لها، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للبنك والتعديلات اللاحقة لهما، وأنه قد أجري الجرد وفقاً للأصول المرعية. حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا لم تقع مخالفات للتعليمات الصادرة عن بنك الكويت المركزي بشأن كفاية رأس المال والتعليمات بشأن معدل الرفع المالي والتي ينص عليها تعميماً بنك الكويت المركزي رقم 2/رب، ر ب /! 336/ 2014 المؤرخ 24 يونيو 2014 والتعديلات اللاحقة له ورقم 2/ ر ب /! 343/ 2014 المؤرخ 21 أكتوبر 2014 والتعديلات اللاحقة له على التوالي، ولقانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 والتعديلات اللاحقة له ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة لها، أو لعقد التأسيس وللنظام الأساسي للبنك والتعديلات اللاحقة لهما، خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط البنك أو مركزه المالي.

نبين أيضاً أنه خلال تدقيقنا لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 والتعديلات اللاحقة له في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتعليمات المتعلقة به خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط البنك أو مركزه المالي.



بدر عبدالله الزمان
سجل مراقبي الحسابات رقم 62 فئة أ
ديلويت وتوش - الزمان وشركاه



بدر عادل العبدالجادر
سجل مراقبي الحسابات رقم 207 فئة أ
إرنست ويونغ
العيان والعصيمي وشركاهم

6 فبراير 2022

الكويت

بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. وشركاته التابعة

بيان الدخل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021

ألف دينار كويتي	2021	إيضاحات	2020
892,883	871,483		(278,661)
(278,661)	(285,782)		
614,222	585,701		
(6,410)	16,359	3	
73,138	72,191		
69,994	88,571		
44,652	48,189	4	
795,596	811,011		
(172,286)	(183,976)		
(81,155)	(82,181)		
(42,596)	(41,783)		
(296,037)	(307,940)		
499,559	503,071		
(284,067)	(135,369)	5	
215,492	367,702		
(30,662)	(56,469)	6	
(608)	(1,096)	23	
184,222	310,137		
148,399	243,414		
35,823	66,723		
184,222	310,137		
17.74 فلس	28.59 فلس	7	

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 36 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. وشركاته التابعة

بيان الدخل الشامل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021

ألف دينار كويتي	
2020	2021
184,222	310,137
ربح السنة	
بنود لن يتم إعادة تصنيفها إلى بيان الدخل المجمع في فترات لاحقة:	
(1,989)	13,206
أرباح (خسائر) إعادة التقييم من استثمارات في أسهم بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	
بنود يتم أو قد يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل المجمع:	
589	(6,893)
21,420	(18,845)
استثمارات في صكوك مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى:	
صافي التغير في القيمة العادلة خلال السنة	
صافي المحول إلى بيان الدخل المجمع	
22,009	(25,738)
صافي (الخسائر) الأرباح من استثمارات في صكوك مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	
(346)	(537)
(69,438)	(205,274)
حصة في الخسائر الشاملة الأخرى لشركات زميلة ومشاريع مشتركة	
فروق تحويل عملات أجنبية من ترجمة عمليات أجنبية	
(49,764)	(218,343)
الخسائر الشاملة الأخرى للسنة	
134,458	91,794
إجمالي الإيرادات الشاملة	
الخاصة بـ:	
123,363	99,642
11,095	(7,848)
134,458	91,794
مساهمي البنك	
الحصص غير المسيطرة	

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 36 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.


بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. وشركاته التابعة

بيان المركز المالي المجموع

كما في 31 ديسمبر 2021

ألف دينار كويتي		إيضاحات	
2020	2021		
			الموجودات
2,490,801	2,325,092	8	نقد وأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية
3,364,577	3,349,685	9	أرصدة مستحقة من بنوك
10,747,536	11,355,363	10	مدينو تمويل
2,742,100	2,734,922	11	استثمار في صكوك
102,395	96,304		عقارات للمتاجرة
192,347	218,754	12	استثمارات
520,784	491,703	13,14	استثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة
350,838	325,128	15	عقارات استثمارية
728,059	654,468	16	موجودات أخرى
32,390	32,351	17	موجودات غير ملموسة
230,487	204,442		عقارات ومعدات
21,502,314	21,788,212		مجموع الموجودات
			المطلوبات
2,954,115	2,594,754		أرصدة مستحقة للبنوك والمؤسسات المالية
315,105	216,717		دائنو صكوك
15,317,335	15,866,901	19	حسابات المودعين
814,361	802,658	20	مطلوبات أخرى
19,400,916	19,481,030		إجمالي المطلوبات
			حقوق الملكية الخاصة بمساهمي البنك
767,414	844,155	22	رأس المال
720,333	720,333	21	علاوة إصدار أسهم
76,741	84,416	23	أسهم منحة مقترح إصدارها
(27,739)	(27,739)	22	أسهم خزينة
323,199	209,996	21	احتياطيات
1,859,948	1,831,161		أرباح نقدية مقترح توزيعها
76,093	100,442	23	
1,936,041	1,931,603		إجمالي حقوق الملكية الخاصة بمساهمي البنك
-	226,875	25	صكوك مستدامة الشريحة 1
165,357	148,704		الحصص غير المسيطرة
2,101,398	2,307,182		إجمالي حقوق الملكية
21,502,314	21,788,212		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية


عبدالوهاب عيسى الرشود
[الرئيس التنفيذي للمجموعة بالتكليف]


حمد عبد المحسن المرزوق
[رئيس مجلس الإدارة]

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 36 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. وشركاه التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021

الف دينار كويتي	الخاصة ببيت التمويل الكويتي											
	صكوك مستدامة الشريحة 1	الحصص غير المسيطرة	اجمالي حقوق الملكية	صكوك مستدامة الشريحة 1	الحصص غير المسيطرة	اجمالي الفرعي	ارباح تقديمية مقرر توزيعها	اجمالي الفرعي	احتياطيات (ايضاح 21)	اسهم كفائية	اسهم مخفية مقرر اصدارها	صلاوة اصدار اسهم
2,101,398	165,357	-	1,936,041	76,093	1,859,948	323,199	(27,739)	76,741	720,333	767,414	2021	الرصيد كما في 1 يناير
310,137	66,723	-	243,414	-	243,414	243,414	-	-	-	-	الربح السنوي	ربح السنوي
(218,343)	(74,571)	-	(143,772)	-	(143,772)	(143,772)	-	-	-	-	خسائر شاملة اخرى	خسائر شاملة اخرى
91,794	(7,848)	-	99,642	-	99,642	99,642	-	-	-	(76,741)	اجمالي الايرادات (الخسائر) الشاملة	اجمالي الايرادات (الخسائر) الشاملة
(20,508)	-	-	(20,508)	-	(20,508)	(20,508)	-	-	-	-	اصدار اسهم مخفية (ايضاح 23)	اصدار اسهم مخفية (ايضاح 23)
(76,093)	-	-	(76,093)	(76,093)	-	-	-	-	-	-	توزيعات ارباح تقديمية مدفوعة (ايضاح 23)	توزيعات ارباح تقديمية مدفوعة (ايضاح 23)
-	-	-	-	-	-	(84,416)	-	-	-	84,416	توزيعات ارباح (ايضاح 23):	توزيعات ارباح (ايضاح 23):
-	-	-	-	100,442	(100,442)	(100,442)	-	-	-	-	اسهم مخفية مقرر اصدارها	اسهم مخفية مقرر اصدارها
225,788	-	225,788	-	-	-	-	-	-	-	-	ارباح تقديمية مقرر توزيعها	ارباح تقديمية مقرر توزيعها
(535)	-	(535)	(535)	-	(535)	(535)	-	-	-	-	اصدار صكوك مستدامة الشريحة 1	اصدار صكوك مستدامة الشريحة 1
(4,084)	-	(4,084)	1,087	(1,087)	(1,087)	(1,087)	-	-	-	-	كالايف معاملة اصدار صكوك مستدامة الشريحة 1	كالايف معاملة اصدار صكوك مستدامة الشريحة 1
(2,366)	-	(2,366)	(4,084)	(4,084)	(4,084)	(4,084)	-	-	-	-	تعديل تحويل عملات اجنبية لصكوك مستدامة الشريحة 1	تعديل تحويل عملات اجنبية لصكوك مستدامة الشريحة 1
(6,172)	(6,765)	(6,172)	593	(2,366)	593	(2,366)	-	-	-	-	سداد ارباح على صكوك مستدامة الشريحة 1	سداد ارباح على صكوك مستدامة الشريحة 1
(2,040)	(2,040)	(2,040)	-	-	-	-	-	-	-	-	حصة المجموعة في تعديلات شركات زميلة	حصة المجموعة في تعديلات شركات زميلة
2,307,182	148,704	226,875	1,931,603	100,442	1,831,161	209,996	(27,739)	84,416	720,333	844,155	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2021	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2021

ان الايضاحات المرتقة من 1 إلى 36 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. وشركاه التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمعة (تتمه)
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021

الف دينار كويتي	صكوك مستدامة		الخاصة بمساهمي البانك					رأس المال			
	صكوك مستدامة الشريحة 1	صكوك مستدامة الشريحة 2	الإجمالي	أرباح نقدية مقترح توزيعها	الإجمالي	احتياطيات (إيضاح 21)	أسهم خزينة	إصدارها	علاوة إصدار	رأس المال	
2,243,375	182,983	-	2,060,392	137,980	1,922,412	470,908	(36,243)	69,765	720,333	697,649	2020
184,222	35,823	-	148,399	-	148,399	148,399	-	-	-	-	ربح السنة
(49,764)	(24,728)	-	(25,036)	-	(25,036)	(25,036)	-	-	-	-	خسائر شاملة أخرى
134,458	11,095	-	123,363	-	123,363	123,363	-	-	-	69,765	إجمالي الإيرادات الشاملة
-	-	-	-	-	-	-	-	(69,765)	-	-	إصدار أسهم منحة
(19,943)	-	-	(19,943)	-	(19,943)	(19,943)	-	-	-	-	زيادة المدفوعات بالأسهم (إيضاح 24)
4	-	-	4	-	4	4	-	-	-	-	توزيعات أرباح نقدية مدفوعة
(137,980)	-	-	(137,980)	(137,980)	-	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح نقدية مقترح توزيعها
-	-	-	-	-	-	(76,741)	-	76,741	-	-	أسهم منحة مقترح إصدارها
-	-	-	-	76,093	(76,093)	(76,093)	-	-	-	-	أرباح نقدية مقترح توزيعها
-	-	-	-	-	-	3,129	8,504	-	-	-	حصة المجموعة في التوزيعات
(1,398)	-	-	(1,398)	-	(1,398)	(1,398)	-	-	-	-	على صكوك الشريحة 1 لشركة زميلة
11,633	-	-	11,633	-	11,633	3,129	-	-	-	-	صافي الحركة في أسهم الخزينة
(95,631)	-	-	(95,631)	-	(95,631)	(95,631)	-	-	-	-	خسارة التعديل من مديني التمويل (إيضاح 21)
1,029	795	-	234	-	234	234	-	-	-	-	ربح من بيع جزئي لشركة تابعة
(14,960)	(14,960)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	مبالغ مدفوعة إلى الحصص غير المسيطرة من استرداد رأسمال شركة تابعة
(16,296)	(11,663)	-	(4,633)	-	(4,633)	(4,633)	-	-	-	-	حيازة حصص غير مسيطرة
(1,975)	(1,975)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	بيع شركة تابعة
(918)	(918)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	صافي التغيرات الأخرى في الحصص غير المسيطرة
2,101,398	165,357	-	1,936,041	76,093	1,859,948	323,199	(27,	-	-	-	الرصيد كما في 31 ديسمبر

إن الإيضاحات المرتقة من 1 إلى 36 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. وشركاته التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

1 معلومات حول المجموعة

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 بناءً على قرار مجلس إدارة البنك في 10 يناير 2022. إن الجمعية العمومية لمساهمي البنك لها الصلاحية في تعديل هذه البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

تتكون المجموعة من بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. ("البنك") وشركاته التابعة للمجموعة (يشار إليها مجتمعة "بالمجموعة") كما هي مبينة في إيضاح 18.1. إن البنك هو شركة مساهمة عامة تأسست في الكويت بتاريخ 23 مارس 1977 وهو مسجل كبنك إسلامي لدى بنك الكويت المركزي. ويقوم بصورة رئيسية بتقديم كافة الأنشطة المصرفية الإسلامية لحسابه ولحساب أطراف أخرى، بما في ذلك تمويل وشراء وبيع الاستثمارات والإجارة وتنفيذ المشاريع الإنشائية لحسابه وأنشطة تجارية أخرى دون ممارسة الربا. إن عنوان المركز الرئيسي المسجل للبنك هو شارع عبد الله المبارك، المرقاب، الكويت.

تتم جميع الأنشطة وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية السمحة، طبقاً لما تعتمده هيئة الفتوى والرقابة الشرعية للبنك.

2.1 أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً لتعليمات مؤسسات الخدمات المالية الصادرة عن بنك الكويت المركزي في دولة الكويت. تتطلب هذه التعليمات من البنوك والمؤسسات المالية الأخرى الخاضعة لرقابة بنك الكويت المركزي تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية في ضوء التعديلات التالية:

◀ أن يتم قياس خسائر الائتمان المتوقعة وفقاً لمخصص خسائر الائتمان المتوقعة للتسهيلات الائتمانية المحتسبة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 – الأدوات المالية التزاماً بتعليمات بنك الكويت المركزي أو المخصصات المطلوبة وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي، أيهما أعلى؛ والتأثير الناتج على الإفصاحات ذات الصلة؛ و

◀ الاعتراف بخسائر التعديل للموجودات المالية الناتجة عن فترات تأجيل السداد المقدمة إلى العملاء نتيجة تفشي كوفيد خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020، وفقاً لمتطلبات تعميم بنك الكويت المركزي رقم 2 / رب / رب أ / 461 / 2020 المؤرخ في 5 يوليو 2020. يجب أن يتم الاعتراف بخسائر التعديل المشار إليها في التعميم ضمن الأرباح المرحلة بدلاً من الأرباح أو الخسائر طبقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية 9. ومع ذلك، يجب أن يتم الاعتراف بخسائر التعديل من الموجودات المالية الناتجة عن أي فترات تأجيل سداد أخرى مقدمة إلى العملاء ضمن الأرباح أو الخسائر وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9. يتم الاعتراف بكافة خسائر التعديل المتكبدة بعد السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 في بيان الدخل المجموع. سوف يؤدي تطبيق هذه السياسة إلى تطبيق عرض محاسبي مختلف لخسائر التعديل في سنة 2020 مقارنة بسنة 2021.

يشار إلى الإطار المذكور أعلاه فيما يلي بـ "المعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة من قبل بنك الكويت المركزي والمطبقة بدولة الكويت".

يتم إعداد البيانات المالية المجمعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية المعدل ليتضمن قياس الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة ورأس المال المشترك المدرج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ومخزون المعادن الثمينة ومبادلات العملات ومبادلات معدلات الربح وعقود تحويل العملات الأجنبية الأجلة وعقود السلع الأجلة.

تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي، مع التقريب إلى أقرب ألف دينار كويتي، ما لم يرد خلاف ذلك.

2.2 عرض البيانات المالية

تقوم المجموعة بعرض بيان المركز المالي المجموع بحسب ترتيب السيولة.

بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. وشركاته التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

2.3 التغييرات في السياسات المحاسبية

المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات المطبقة من قبل المجموعة

المرحلة 2 من إصلاح معدل الإيبور

قام البنك بتطبيق متطلبات "إصلاح معيار معدل الربح - المرحلة 2: تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 9 ومعيار المحاسبة الدولي 39 والمعيار الدولي للتقارير المالية 7، والمعيار الدولي للتقارير المالية 4 والمعيار الدولي للتقارير المالية 16" (المرحلة 2 من إصلاح معدل الإيبور) والتي تسري للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2021 مع السماح بالتطبيق المبكر.

تتضمن المرحلة 2 من إصلاح معدل الإيبور عدداً من الإعفاءات والإفصاحات الإضافية. تسري هذه الإعفاءات عند انتقال أداة مالية من معدل الإيبور إلى معدل خالي من المخاطر. يتعين إجراء تغييرات على أساس تحديد التدفقات النقدية التعاقدية نتيجة لإصلاح معيار معدل الربح كمبرر عملي يتم معاملته كتغييرات في معدل الربح المتغير، على أن يتم الانتقال من معدل الإيبور إلى معدل خالي من المخاطر للأداة المالية على أساس مكافئ من النواحي الاقتصادية.

تقدم المرحلة 2 من إصلاح معدل الإيبور إعفاءات مؤقتة تسمح باستمرار علاقات التحوط لدى البنك عند استبدال معيار معدل الربح الحالي بمعدل خالي من المخاطر. تتطلب الإعفاءات من البنك تعديل تصنيف التحوط ووثائق التحوط. بالنسبة للمعدلات الخالية من المخاطر الجديدة التي لا تمثل معياراً محدداً، يتم منح الإعفاء من هذا المطلب بشرط أن يتوقع البنك بشكل معقول أن يصبح المعدل الخالي من المخاطر قابلاً للتحديد بشكل منفصل في غضون 24 شهراً. ويجب أن يتم إعادة إدراج أية علاقات تحوط توقفت قبل تطبيق المرحلة 2 من إصلاح معدل الإيبور فقط بسبب إصلاح معدل الإيبور واستيفاء المعايير المؤهلة لمحاسبة التحوط عند تطبيق المرحلة 2 من إصلاح معدل الإيبور، عند التطبيق الابتدائي.

إن المجموعة حالياً بصدد تشغيل مشروع بشأن أنشطة الانتقال الخاصة بالمجموعة وقامت بالإعداد لتطبيق معدلات مرجعية بديلة وتواصل العمل مع مختلف المساهمين لدعم الانتقال بشكل منظم والتخفيف من المخاطر الناتجة عن الانتقال.

إن التعديلات الأخرى على المعايير الدولية للتقارير المالية التي تسري للفترة المحاسبية السنوية التي تبدأ اعتباراً من 1 يناير 2021 لم يكن لها أي تأثير مادي على السياسات المحاسبية أو المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

2.4 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد

فيما يلي المعايير والتفسيرات الجوهرية والمعدلة الصادرة ولكنها لم تسر بعد حتى تاريخ إصدار البيانات المالية المجمعة للمجموعة. تعتزم المجموعة تطبيق هذه المعايير الجديدة والمعايير والتفسيرات المعدلة عند سريانها.

المعيار الدولي للتقارير المالية 17 عقود التأمين

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في مايو 2017 المعيار الدولي للتقارير المالية 17 عقود التأمين، وهو معيار محاسبي جديد شامل لعقود التأمين الذي يغطي الاعتراف والقياس والعرض والإفصاح. وما أن يسري، يحل المعيار الدولي للتقارير المالية 17 محل المعيار الدولي للتقارير المالية 4 عقود التأمين الصادر في سنة 2005. ينطبق المعيار الدولي للتقارير المالية 17 على كافة أنواع عقود التأمين (أي التأمين على الحياة والتأمين العام والتأمين المباشر وإعادة التأمين) بغض النظر عن نوع المنشآت التي تصدر هذه العقود وكذلك بما يخضع لبعض الضمانات والأدوات المالية ذات مزايا المشاركة التقديرية. تسري استثناءات محدودة لنطاق التطبيق. يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية 17 متطلبات محاسبية جديدة للمنتجات المصرفية مع مزايا التأمين التي قد تؤثر على تحديد أي من الأدوات أو بنودها سيندرج ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 أو المعيار الدولي للتقارير المالية 17.

عقود التمويل التي تستوفي تعريف التأمين ولكنها تحد من قيمة التعويض عن الأحداث المؤمن عليها على المبلغ المطلوب بخلاف ذلك لنسوية التزام حامل الوثيقة الذي ينص عليه العقد: لدى الجهات المصدرة لهذه التمويلات - على سبيل المثال منح التمويل مع إعفاء من السداد في حالة الوفاة - خيار تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 أو المعيار الدولي للتقارير المالية 17. سيتم الاختيار على مستوى المحفظة وسيكون غير قابل للإلغاء.

يسري المعيار الدولي للتقارير المالية 17 على فترات البيانات المالية المجمعة التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2023 مع ضرورة إدراج المبالغ المقارنة. ويسمح بالتطبيق المبكر ولكن شريطة أن تقوم المنشأة أيضاً بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 والمعيار الدولي للتقارير المالية 15 في أو قبل تاريخ قيامها بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 17 لأول مرة. إن المجموعة حالياً بصدد تقييم تأثير تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 17 على بياناتها المالية المجمعة.

بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. وشركاته التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

2.4 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية – الرسوم ضمن اختبار "نسبة 10%" في حالة إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية

كجزء من التحسينات السنوية للسنوات 2018-2020 على عملية إعداد المعايير الدولية للتقارير المالية، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلاً على المعيار الدولي للتقارير المالية 9، يتضمن التعديل توضيحات حول الرسوم التي تدرجها المنشأة ضمن التقييم الذي تجريه حول مدى اختلاف شروط الالتزام المالي الجديد أو المعدل بصورة جوهرية عن شروط الالتزام المالي الأصلي. يسري التعديل على فترات البيانات المالية المجمعة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2022 مع السماح بالتطبيق المبكر. من غير المتوقع أن يكون للتعديلات تأثير مادي على المجموعة.

تعريف التقديرات المحاسبية - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 8

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في فبراير 2021 تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 8، حيث قدم تعريفاً لـ "التقديرات المحاسبية". توضح التعديلات الاختلاف بين التغييرات في التقديرات المحاسبية من جهة والتغيرات في السياسات المحاسبية وتصحيح الأخطاء من جهة أخرى. كما أنها توضح كيفية استخدام المنشآت لأساليب القياس والمدخلات لتطوير التقديرات المحاسبية. إن التعديلات سارية لفترات البيانات المالية السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2023 وتطبق على التغييرات في السياسات المحاسبية والتغيرات في التقديرات المحاسبية التي تحدث في أو بعد بداية تلك الفترة. يُسمح بالتطبيق المبكر طالما تم الإفصاح عن هذه الحقيقة. ليس من المتوقع أن يكون للتعديلات تأثير جوهري على المجموعة.

الإفصاح عن السياسات المحاسبية – تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 وبيان الممارسة 2 في إطار المعايير الدولية للتقارير المالية

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في فبراير 2021 تعديلات على معيار المحاسبة الدولية 1 وبيان الممارسة 2 في إطار المعايير الدولية للتقارير المالية وضع أحكام المعلومات الجوهرية والتي يقدم فيها إرشادات وأمثلة لمساعدة المنشآت على تطبيق أحكام المعلومات الجوهرية على إفصاحات السياسات المحاسبية. تهدف التعديلات إلى مساعدة المنشآت على تقديم إفصاحات السياسات المحاسبية التي تكون أكثر نفعاً عن طريق استبدال متطلبات المنشآت في الإفصاح عن سياساتها المحاسبية المرتبطة "الملاحظة" بمتطلبات الإفصاح عن سياساتها المحاسبية "الجوهرية" وإضافة الإرشادات حول كيفية تطبيق المنشآت لمفهوم المعلومات الجوهرية في صنع القرارات بشأن إفصاحات السياسات المحاسبية. تسري التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2023 مع السماح بالتطبيق المبكر. نظراً لأن التعديلات على بيان الممارسة 2 تقدم إرشادات غير إلزامية بشأن تطبيق تعريف المعلومات الجوهرية على معلومات السياسات المحاسبية، فإن تاريخ سريان مفعول هذه التعديلات ليس ضرورياً.

إن المجموعة بصدد تقييم تأثير التعديلات لتحديد تأثيرها على إفصاحات السياسات المحاسبية للبنك.

2.5 أساس التجميع

تتضمن البيانات المالية المجمعة كلاً من البيانات المالية للمجموعة كما في 31 ديسمبر من كل سنة وشركاتها التابعة كما في ذلك التاريخ أو تاريخ بما لا يزيد عن ثلاثة أشهر قبل 31 ديسمبر. يتم إعداد البيانات المالية للشركات التابعة والشركات الزميلة والمشاريع المشتركة باستخدام سياسات محاسبية مماثلة ويتم تعديلها، متى لزم ذلك، لكي تتوافق السياسات المحاسبية مع تلك المستخدمة من قبل المجموعة. يتم عند التجميع استبعاد كافة الأرصدة والمعاملات الجوهرية ما بين الشركات بما في ذلك الأرباح أو الخسائر غير المحققة الناتجة عن المعاملات بين المجموعة.

أ. الشركات التابعة

الشركات التابعة هي كافة الشركات التي يكون للمجموعة سيطرة عليها. وعلى وجه التحديد، تسيطر المجموعة على الشركة المستثمر فيها فقط عندما يكون لدى المجموعة ما يلي:

- ◀ السيطرة على الشركة المستثمر فيها (أي، الحقوق الحالية التي تخولها لتوجيه الأنشطة ذات الصلة للشركة المستثمر فيها).
- ◀ التعرض أو الحقوق في العائدات المتغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها.
- ◀ القدرة على استخدام سيطرتها على الشركة المستثمر فيها للتأثير على عائداتها.

تعيد المجموعة تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها متى تشير الحقائق والظروف إلى وقوع تغييرات في واحد أو أكثر من عوامل السيطرة الثلاثة. يبدأ تجميع الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة وتتوقف عن التجميع عندما تفقد المجموعة سيطرتها على الشركة التابعة. راجع إيضاح 18 لمعرفة قائمة الشركات التابعة الجوهرية وأعمالها الرئيسية وحصّة ملكية المجموعة فيها.

بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. وشركاته التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

2.5 أساس التجميع (تتمة)

ب. الحصص غير المسيطرة

إن الحصة في حقوق ملكية الشركات التابعة غير الخاصة بالمجموعة يتم إدراجها في بيان المركز المالي المجمع كحصة غير مسيطرة. بالنسبة لكل عملية دمج أعمال، يتم قياس الحصص غير المسيطرة في الشركة المشتراة إما بالقيمة العادلة أو بالتناسب مع الحصة في المبالغ المحققة لصافي الموجودات المحددة للشركة المشتراة. يتم توزيع الخسائر على الحصص غير المسيطرة حتى لو كانت تتجاوز حصة ملكية الحصص غير المسيطرة في الشركة التابعة. يتم معاملة المعاملات مع الحصص غير المسيطرة كمعاملات مع مالكي حقوق الملكية للمجموعة. يتم المحاسبة عن التغيير في حصة الملكية في الشركة التابعة دون فقد السيطرة كمعاملة حقوق ملكية.

2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة

دمج الاعمال والشهرة

يتم المحاسبة عن دمج الأعمال باستخدام طريقة الشراء المحاسبية. وتتضمن تحقق الموجودات المحددة (بما في ذلك الموجودات غير الملموسة غير المسجلة سابقاً) والمطلوبات (بما في ذلك المطلوبات المحتملة ولكن باستثناء مطلوبات إعادة الهيكلة المستقبلية) المحددة للأعمال التي تم حيازتها وفقاً للقيمة العادلة. ويتحقق أي فائض لتكلفة الحيازة عن القيم العادلة لصافي الموجودات المحددة التي تم حيازتها كشهرة. وفي حالة إذا كانت تكلفة الحيازة أقل من القيمة العادلة لصافي الموجودات المحددة التي تم حيازتها، يتم تسجيل الخصم على الحيازة مباشرة في بيان الدخل المجمع في سنة الحيازة.

عقب التحقق المبدئي، يتم قياس الشهرة بالتكلفة ناقصاً أية خسائر متراكمة لانخفاض القيمة. تتم مراجعة الشهرة لتحديد أي انخفاض في قيمتها سنوياً أو بصورة أكثر تكراراً في حالة وقوع أحداث أو تغييرات في الظروف تشير إلى احتمالية انخفاض القيمة المدرجة بالدفاتر. لغرض اختبار انخفاض القيمة، يتم توزيع الشهرة التي تم حيازتها في دمج الأعمال من تاريخ الحيازة إلى كل وحدة من وحدات إنتاج النقد لدى المجموعة أو مجموعة من وحدات إنتاج النقد والتي من المتوقع أن تستفيد من دمج الأعمال بغض النظر عما إذا كان يتم تخصيص الموجودات أو المطلوبات الأخرى للشركة المشتراة إلى تلك الوحدات. تمثل كل وحدة يتم إليها توزيع الشهرة أقل مستوى ضمن المجموعة والذي يتم عنده مراقبة الشهرة لأغراض الإدارة الداخلية والذي لا يزيد عن قطاع التشغيل طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 8 قطاعات التشغيل.

عندما يتم توزيع الشهرة على وحدة إنتاج النقد (أو مجموعة من وحدات إنتاج النقد) ويتم استبعاد جزء من العملية بداخل الوحدة، يتم إدراج الشهرة المرتبطة بالعملية المستبعدة في القيمة المدرجة بالدفاتر للعملية عند تحديد الربح أو الخسارة الناتجة عن استبعاد العملية. يتم قياس الشهرة المستبعدة في هذه الحالة على أساس القيم النسبية للعملية المستبعدة والجزء المحتفظ به من وحدة إنتاج النقد.

عند بيع الشركات التابعة، يسجل الفرق بين سعر البيع وصافي الموجودات زائداً فروق التحويل المتراكمة ذات الصلة وتغطية التدفقات النقدية والشهرة في بيان الدخل المجمع.

استثمار في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة

إن الشركة الزميلة هي المنشأة التي تمارس عليها المجموعة تأثيراً ملموساً ولكن ليس سيطرة. إن التأثير الملموس هو القدرة على المشاركة في القرار الخاص بالسياسة المالية والتشغيلية للشركة المستثمر فيها دون أن يمثل سيطرة أو سيطرة مشتركة على تلك السياسات.

المشاريع المشتركة هي نوع من الترتيب المشترك والذي بموجبه يكون للأطراف التي تتمتع بسيطرة مشتركة على الترتيب حقوق في صافي موجودات المشروع المشترك. والسيطرة المشتركة هي تشارك متفق عليه تعاقدياً للسيطرة على أحد الترتيبات والتي تتحقق فقط عندما تتطلب القرارات حول الأنشطة ذات الأهمية اتفاقاً جماعياً للأطراف التي تتشارك السيطرة. وتكون الاعتبارات المستخدمة في تحديد التأثير الجوهري أو السيطرة المشتركة مماثلة لتلك الضرورية لتحديد السيطرة على الشركات التابعة.

يتم تسجيل الاستثمار في أي شركة زميلة أو مشروع مشترك مبدئياً بالتكلفة ويتم المحاسبة عنه لاحقاً بطريقة حقوق الملكية المحاسبية. ويتم تسجيل حصة المجموعة في أرباح أو خسائر ما بعد الحيازة من الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة في بيان الدخل المجمع، كما يتم تسجيل حصة المجموعة من تغييرات ما بعد الحيازة في الإيرادات الشاملة الأخرى تقييد ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. ويتم تعديل التغييرات المتراكمة فيما بعد الحيازة مقابل القيمة المدرجة بالدفاتر للاستثمار.

تُجري المجموعة تقديراً في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة لغرض تحديد فيما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على انخفاض قيمة الاستثمار في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة. فإذا ما توفر ذلك، تحتسب المجموعة مبلغ انخفاض القيمة بالفرق بين القيمة التي يمكن استردادها للشركة الزميلة والمشروع المشترك وقيمتها المدرجة بالدفاتر ويتم تسجيل المبلغ في بيان الدخل المجمع. عند فقد التأثير الملموس أو السيطرة المشتركة على الشركة الزميلة أو المشروع المشترك، تقوم المجموعة بقياس وتسجيل الاستثمار المتبقي وفقاً لقيمتها العادلة. يتم احتساب الأرباح أو الخسائر من هذه المعاملة بالفرق بين القيمة المدرجة بالدفاتر للشركة الزميلة أو المشروع المشترك عند فقد التأثير الملموس أو السيطرة المشتركة وإجمالي القيمة العادلة للاستثمار المحتفظ به والمتحصلات من البيع. ويتم إدراج الأرباح أو الخسائر في بيان الدخل المجمع.

بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. وشركاته التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

تحويل العملات الأجنبية

تعرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي وهو العملة الرئيسية وعملة العرض للمجموعة. تقوم كل شركة في المجموعة بتحديد العملة الرئيسية لها، كما يتم قياس البنود المدرجة في البيانات المالية لكل شركة باستخدام العملة الرئيسية.

المعاملات والأرصدة

تقيد المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية مبدئياً وفقاً لسعر الصرف السائد للعملة الرئيسية بتاريخ المعاملة.

ويتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية إلى العملة الرئيسية وفقاً لسعر الصرف السائد في تاريخ بيان المركز المالي. يتم إدراج كافة الفروق ضمن صافي الربح/الخسارة من تحويل العملات الأجنبية في بيان الدخل المجموع.

تحول البنود غير النقدية التي تقاس من حيث التكلفة التاريخية بالعملة الأجنبية باستخدام أسعار الصرف الفورية كما في تاريخ التحقق. تحول البنود غير النقدية التي تقاس وفقاً للقيمة العادلة بالعملات الأجنبية باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ تحديد القيمة العادلة. تتم معاملة الأرباح أو الخسائر الناتجة من إعادة تحويل البنود غير النقدية بما يتفق مع تحقق الأرباح أو الخسائر الناتجة من التغير في القيمة العادلة للبنود.

شركات المجموعة

عند التجميع، يتم تحويل الموجودات والمطلوبات للشركات التابعة الأجنبية إلى الدينار الكويتي وفقاً لسعر الصرف السائد في تاريخ البيانات المالية المجمعة ويتم تحويل بيانات الدخل لهذه الشركات وفقاً لمتوسط أسعار الصرف. تتحقق فروق أسعار تحويل الصرف ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. عند بيع أو تصفية أو سداد رأس مال أو التنازل عن كل أو جزء من شركة تابعة أجنبية، يتحقق بند الإيرادات الشاملة الأخرى المتعلق بتلك الشركة التابعة الأجنبية في بيان الدخل المجموع.

يتم معاملة أية شهرة ناتجة من حيازة الشركة التابعة الأجنبية وأي تعديلات وفقاً للقيمة العادلة على القيمة المدرجة بالدفاتر للموجودات والمطلوبات الناتجة من الحيازة كموجودات ومطلوبات للشركة التابعة الأجنبية ويتم تحويلها وفقاً لسعر الصرف الفوري في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

تحقق الإيرادات

يجب الوفاء بمعايير التحقق المحددة التالية قبل تحقق الإيرادات:

- 1) تمثل إيرادات التمويل الإيرادات من عمليات المرابحة والاستصناع والموجودات المؤجرة واستثمارات الوكالة والاستثمار في صكوك ويتم تحديدها باستخدام طريقة الربح الفعلي. إن طريقة الربح الفعلي هي طريقة احتساب التكلفة المضافة لأصل مالي وتوزيع إيرادات التمويل على مدى الفترة ذات الصلة.
- 2) تتحقق إيرادات الأتعاب والعمولات عندما تقوم المجموعة باستيفاء التزام الأداء من خلال تقديم الخدمات المطلوبة إلى العملاء. في بداية العقد، تحدد المجموعة ما إذا كانت تستوفي التزام الأداء على مدى فترة زمنية معينة أو في وقت معين. تسجل إيرادات الأتعاب المكتسبة من الخدمات المقدمة على مدى فترة زمنية معينة على مدى فترة تقديم الخدمة. كما تسجل الأتعاب والعمولات الناتجة من تقديم خدمات معاملات في فترة زمنية معينة عند إتمام المعاملة ذات الصلة.
- 3) تتحقق إيرادات التأجير من العقارات الاستثمارية على أساس الاستحقاق.
- 4) تتحقق إيرادات توزيعات الأرباح عندما يثبت الحق في استلام دفعات هذه الأرباح.
- 5) تتحقق الإيرادات من عقود التأجير التشغيلي على أساس القسط الثابت وفقاً لعقد التأجير.
- 6) تتضمن الأرباح من الاستثمارات العقارية الربح من بيع العقارات الاستثمارية والعقارات للمتاجرة وتتحقق أرباح العقارات عند تحويل المخاطر الهامة والعائدات إلى المشتري بما في ذلك الوفاء بكافة شروط العقد.

عقارات للمتاجرة

تقاس العقارات للمتاجرة مبدئياً بالتكلفة، لاحقاً بعد التحقق المبدئي، فإن العقارات للمتاجرة تدرج بالتكلفة أو بصافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل، وتحدد لكل عقار على حدة.

عقارات استثمارية

تقاس العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة بما في ذلك تكاليف المعاملة. لاحقاً بعد التحقق المبدئي يتم إدراج العقارات الاستثمارية بالتكلفة المستهلكة ناقصاً انخفاض القيمة.

يتم استبعاد العقارات الاستثمارية عندما يتم بيعها أو عندما يتم سحب العقار الاستثماري بصفة دائمة من الاستخدام وليس من المتوقع الحصول على أي منافع اقتصادية مستقبلية من التصرف فيه.

بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. وشركاته التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

عقارات استثمارية (تتمة)

يتم تسجيل الفرق بين صافي المتحصلات من البيع والقيمة المدرجة بالدفاتر للعقار الاستثماري في بيان الدخل المجمع في سنة الاستبعاد كربح من بيع استثمار عقاري.

تتم التحويلات إلى أو من العقارات الاستثمارية فقط عندما يكون هناك تغير في الاستخدام. للتحويل من عقار استثماري إلى عقارات ومعدات فإن التكلفة المقدرة للمحاسبة اللاحقة هي القيمة المدرجة بالدفاتر في تاريخ التغيير في الاستخدام. إذا أصبح العقار والمعدات ضمن فئة عقارات استثمارية تقوم المجموعة بالمحاسبة لهذا العقار وفقاً للسياسة المتبعة للعقار والمعدات حتى تاريخ التغيير في الاستخدام.

عندما تبدأ المجموعة في إعادة تطوير عقار استثماري موجود بغرض بيعه، يتم تحويل العقار الاستثماري إلى عقارات للمتاجرة بالقيمة المدرجة بالدفاتر.

يحتسب الاستهلاك على أساس القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة لها بين 20-25 سنة فيما عدا الأرض غير المشغولة التي يقدر لها عمر إنتاجي غير محدد.

عقارات قيد الإنشاء

يتم تصنيف العقارات قيد الإنشاء أو التطوير للاستخدام المستقبلي كعقارات استثمارية وتدرج بالتكلفة ناقصاً أي انخفاض في القيمة. إن التكاليف هي المصروفات التي تتكبدها المجموعة والمتعلقة مباشرة بإنشاء الأصل.

مخزون المعادن الثمينة

يتكون مخزون المعادن الثمينة بصورة رئيسية من الذهب ويدرج بالقيمة العادلة ناقصاً التكلفة حتى البيع.

الأدوات المالية

تاريخ التحقق

يتم تحقق الموجودات والمطلوبات المالية مبدئياً في تاريخ المتاجرة، أي التاريخ الذي تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. وهذا يتضمن المتاجرة بالطريقة الاعتيادية؛ أي مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الموجودات خلال إطار زمني يتم تحديده عموماً وفقاً للنظم أو العرف السائد في الأسواق.

التصنيف عند القياس المبدئي للأدوات المالية

يعتمد تصنيف الأدوات المالية عند التحقق المبدئي على شروطها التعاقدية ونموذج الأعمال المستخدم في إدارة الأدوات. وتقاس الأدوات المالية مبدئياً وفقاً لقيمتها العادلة باستثناء في حالة الموجودات المالية والمطلوبات المالية المسجلة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، يتم إضافة أو اقتطاع تكاليف المعاملة من هذا المبلغ. وعندما تختلف القيمة العادلة للأدوات المالية عند التحقق المبدئي عن سعر المعاملة، تقوم المجموعة بالمحاسبة عن أرباح أو خسائر في اليوم الأول من الاقتناء كما هو مبين أدناه.

أرباح أو خسائر في اليوم الأول من الاقتناء

عندما يختلف سعر المعاملة للأداة عن القيمة العادلة عند التحقق المبدئي، وكان احتساب القيمة العادلة يستند إلى أسلوب تقييم يعتمد فقط على المدخلات الملحوظة في معاملات السوق، تقوم المجموعة بإدراج الفرق بين سعر المعاملة والقيمة العادلة في إيرادات الاستثمار. في تلك الحالات التي تستند فيها القيمة العادلة إلى النماذج التي لها بعض المدخلات غير الملحوظة، يكون الفرق بين سعر المعاملة والقيمة العادلة مؤجلاً ويُدْرَج فقط في الأرباح أو الخسائر عندما تصبح المدخلات ملحوظة أو عندما يتم عدم التحقق لتلك الأداة.

فئات قياس الموجودات والمطلوبات المالية

تقوم المجموعة بتصنيف كافة موجوداتها المالية استناداً إلى نموذج الأعمال المستخدم لإدارة الموجودات، والشروط التعاقدية للموجودات بين الفئات التالية:

- ◀ الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة
- ◀ الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
- ◀ الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

يتم قياس المطلوبات المالية بخلاف التزامات التمويل والضمانات المالية وفقاً للتكلفة المطفأة أو وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عندما يتم الاحتفاظ بها لغرض المتاجرة وتكون في صورة أدوات مشتقة أو عند تطبيق تصنيف القيمة العادلة.

2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

تقييم نموذج الاعمال

تحدد المجموعة نموذج أعمالها عند المستوى الذي يعكس على النحو الأفضل كيفية إدارتها لمجموعات الموجودات المالية لتحقيق الأغراض من الأعمال. ويقصد بذلك ما إذا كان هدف المجموعة يقتصر على تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية من الموجودات أو تحصيل كلا من التدفقات النقدية التعاقدية والتدفقات النقدية الناتجة من بيع الموجودات. وفي حالة عدم إمكانية تطبيق أي من الهدفين (كأن يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية لأغراض المتاجرة)، يتم تصنيف الموجودات المالية كجزء من نموذج أعمال "البيع" وتقاس وفقا للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. لا يتم تقييم نموذج أعمال المجموعة على أساس كل أداة على حدة ولكن على مستوى أعلى من المحافظ المجمعة ويستند إلى عوامل ملحوظة مثل:

- ◀ كيفية تقييم أداء نموذج الأعمال والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال ورفع التقارير عنها إلى موظفي الإدارة العليا للمنشأة.
- ◀ المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال)، وبالأخص كيفية إدارة تلك المخاطر.
- ◀ كيفية مكافأة مديري الأعمال (على سبيل المثال أن تستند المكافأة إلى القيمة العادلة للموجودات المدارة أو التدفقات النقدية التعاقدية التي تم تحصيلها).
- ◀ كما أن معدل التكرار وقيمة وتوقيت المبيعات المتوقع تعتبر من العوامل المهمة في تقييم المجموعة.

يستند تقييم نموذج الأعمال إلى السيناريوهات المتوقعة بصورة معقولة دون وضع نموذج "السيناريو الأسوأ" أو "سيناريو حالات الضغط" في الاعتبار. في حالة تسجيل التدفقات النقدية بعد التحقق المبدئي بطريقة تختلف عن التوقعات الأصلية للمجموعة، لن تغير المجموعة من تصنيف الموجودات المالية المتبقية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال، ولكنها ستدرج هذه المعلومات عند تقييم الموجودات المالية المستحقة أو المشتراة مؤخرًا.

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل مدفوعات أصل المبلغ والعائد فقط (اختبار تحقق مدفوعات أصل المبلغ والعائد فقط) عندما يكون نموذج الأعمال مرتبطًا بالاحتفاظ بالموجودات لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والبيع، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية للأدوات المالية تمثل مدفوعات أصل المبلغ والربح فقط ("اختبار تحقق مدفوعات المبلغ الأساسي والعائد فقط").

لأغراض هذا الاختبار، يُعرف "أصل المبلغ" بالقيمة العادلة للأصل المالي عند التحقق المبدئي وقد يتغير على مدى عمر الأصل المالي (على سبيل المثال، في حالة أن يمثل مدفوعات أصل المبلغ أو إطفاء القسط/الخصم).

إن العناصر الأكثر أهمية للربح في أي ترتيب تمويل أساسي تتمثل بصورة نموذجية في مراعاة القيمة الزمنية للأموال ومخاطر الائتمان. ولاختبار تحقق مدفوعات أصل المبلغ والعائد فقط، تقوم المجموعة بتطبيق أحكام، وتراعي العوامل ذات الصلة مثل العملة المدرج بها الأصل المالي وفترة تحقق معدل الربح عن هذا الأصل.

على النقيض، فإن الشروط التعاقدية التي تسمح بالتعرض لأكثر من الانكشاف للمخاطر أو التقلب في التدفقات النقدية التعاقدية غير المرتبطة بترتيب تمويل أساسي لا تتيح تدفقات نقدية تعاقدية تتمثل في مدفوعات أصل المبلغ والعائد عن المبلغ القائم فقط. وفي مثل هذه الحالات، ينبغي أن يتم قياس الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

تقوم المجموعة بإعادة التصنيف فقط عند تغير نموذج الأعمال المرتبط بإدارة تلك الموجودات. وتتم إعادة التصنيف اعتبارًا من بداية فترة البيانات المالية الأولى التالية للتغيير. من المتوقع أن تكون مثل هذه التغييرات نادرة ولم يقع أي منها خلال السنة.

تصنف المجموعة موجوداتها المالية عند التحقق المبدئي إلى الفئات التالية:

- ◀ أدوات الدين المدرجة بالتكلفة المطفأة
- ◀ أدوات الدين المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى مع إعادة إدراج الأرباح أو الخسائر إلى بيان الدخل المجمع عند عدم التحقق
- ◀ أدوات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى مع عدم إعادة إدراج الأرباح أو الخسائر إلى بيان الدخل المجمع عند عدم التحقق
- ◀ الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. وشركاته التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

أدوات الدين المدرجة بالتكلفة المطفأة:

يتم قياس الأصل المالي وفقاً للتكلفة المطفأة في حالة استيفائه كلا الشرطين التاليين ولا يتم تصنيفه كمدرج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

- ◀ أن يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن "نموذج أعمال" الغرض منه الاحتفاظ بالموجودات لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛ و
- ◀ أن تستوفي الشروط التعاقدية للأصل المالي اختبار تحقق مدفوعات لأصل المبلغ والعائد فقط.

يتم تصنيف النقد والأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية والأرصدة المستحقة من البنوك وبعض الاستثمارات في صكوك ومديني التمويل كأدوات دين مدرجة بالتكلفة المطفأة.

يتم لاحقاً قياس أدوات الدين المقاسة بالتكلفة المطفأة وفقاً للتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العائد الفعلي المعدل بخسائر انخفاض القيمة، إن وجدت. وتسجل إيرادات الربح وأرباح وخسائر تحويل العملات الأجنبية وانخفاض القيمة في بيان الدخل المجموع. كما تسجل أي أرباح أو خسائر عند الاستبعاد في بيان الدخل المجموع.

أدوات الدين المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

يتم قياس أداة الدين المالية وفقاً للقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى في حالة استيفاء الشرطين التاليين:

- ◀ أن يتم الاحتفاظ بالإداة ضمن نموذج أعمال يهدف إلى تحصيل كل من التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات المالية؛ و
- ◀ أن تستوفي الشروط التعاقدية للأصل المالي اختبار تحقق مدفوعات لأصل المبلغ والعائد فقط.

يتم لاحقاً قياس أدوات الدين المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى وفقاً للقيمة العادلة مع إدراج الأرباح والخسائر الناتجة من التغيرات في القيمة العادلة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. يتم تسجيل إيرادات الأرباح وأرباح وخسائر تحويل العملات الأجنبية وخسائر الائتمان المتوقعة في بيان الدخل المجموع. ويتم تسجيل التغيرات في القيمة العادلة التي لا تعتبر جزءاً من علاقة تغطية فعالة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى بينما يتم عرضها ضمن التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة كجزء من حقوق الملكية حتى يتم استبعاد أو إعادة تصنيف الأصل. وعند استبعاد الأصل، يتم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر المتراكمة المسجلة سابقاً ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى من حقوق الملكية إلى بيان الدخل المجموع.

لا تعمل خسائر الائتمان المتوقعة لأدوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى على تخفيض القيمة الدفترية لهذه الموجودات المالية في بيان المركز المالي المجموع والتي تظل مقاسة وفقاً للقيمة العادلة. بدلاً من ذلك، يتم تسجيل مبلغ مكافئ للمخصص الذي قد ينشأ في حالة قياس الموجودات وفقاً للتكلفة المطفأة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى كمبلغ انخفاض قيمة متراكم مع إدراج مخصص مقابل ضمن الأرباح أو الخسائر. ويعاد إدراج الخسائر المتراكمة المسجلة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى إلى الأرباح أو الخسائر عند إلغاء الاعتراف بالموجودات.

أدوات حقوق الملكية المدرجة وفقاً للقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

عند التحقق المبدئي، قد تختار المجموعة تصنيف بعض الاستثمارات في الأسهم على نحو غير قابل للإلغاء كأدوات حقوق ملكية وفقاً للقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى عندما تستوفي تعريف حقوق الملكية طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 32 *الأدوات المالية: العرض* ولا يتم الاحتفاظ بها لغرض المتاجرة. يتم تحديد مثل هذا التصنيف على أساس كل أداة على حدة.

يتم لاحقاً قياس الاستثمارات في الأسهم بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى بالقيمة العادلة. وتسجل التغيرات في القيمة العادلة بما في ذلك بند تحويل العملات الأجنبية ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى وعرضها في التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة كجزء من حقوق الملكية (احتياطي القيمة العادلة). ويتم تحويل الأرباح والخسائر المتراكمة المحققة سابقاً في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى الأرباح المرحلة عند الاستبعاد ولا يتم تحققها في بيان الدخل المجموع. كما تسجل إيرادات توزيعات الأرباح من الاستثمارات في الأسهم بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى في بيان الدخل المجموع ما لم تمثل بشكل واضح استرداداً لجزء من تكلفة الاستثمار. وفي هذه الحالة يتم تحققها في الإيرادات الشاملة الأخرى. ولا تخضع الاستثمارات في الأسهم بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى إلى تقييم انخفاض القيمة.

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تقوم المجموعة بتصنيف الموجودات المالية كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا تم شرائها أو إصدارها بصورة رئيسية لغرض تحقيق أرباح قصيرة الأجل من خلال أنشطة المتاجرة أو عندما تشكل جزءاً من محفظة أدوات مالية مدارة، في حالة توافر دليل على وجود نمط حديث لتحقيق الأرباح قصيرة الأجل. ويتم تسجيل وقياس الموجودات المحتفظ بها لغرض المتاجرة في بيان المركز المالي وفقاً للقيمة العادلة. إضافة إلى ذلك، قد تلجأ المجموعة عند التحقق المبدئي إلى القيام على نحو غير قابل للإلغاء بتصنيف الأصل المالي الذي لا يستوفي متطلبات القياس وفقاً للتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى كأصل مالي مدرج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا كان ذلك من شأنه أن يستبعد أو يحد بصورة ملحوظة من أي فروق محاسبية قد تنشأ.

بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. وشركاته التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (تتمة)
يتم تسجيل التغيرات في القيمة العادلة وإيرادات الأرباح وتوزيعات الأرباح في بيان الدخل المجمع طبقاً لشروط العقد أو عند ثبوت الحق في استلام المدفوعات.

يتضمن هذا التصنيف بعض الصكوك والأسهم والمشتقات غير المصنفة كأدوات تغطية في علاقة تغطية فعالة.

قامت المجموعة بتحديد تصنيف وقياس الموجودات المالية كما يلي:

1. النقد والنقد المعادل
يتكون النقد والنقد المعادل من النقد والأرصدة لدى البنوك المركزية، والأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية، والنقد في الطريق وتحويل الودائع المستحقة خلال ثلاثة أشهر من تاريخ العقد. يدرج النقد والنقد المعادل بالتكلفة المطفأة بواسطة معدل الربح الفعلي.
2. الأرصدة المستحقة من البنوك
إن الأرصدة المستحقة من البنوك هي موجودات مالية يتم استحداثها من قبل المجموعة وتمثل معاملات مرابحة البضاعة مع البنوك مرتفعة الجودة الائتمانية. وتدرج هذه المبالغ بالتكلفة المطفأة باستخدام معدل الربح الفعلي.
3. مدينو التمويل
هي موجودات مالية غير مشتقة ذات مدفوعات ثابتة أو قابلة للتحديد وهي غير مسعرة في سوق نشط، وتتكون بصورة رئيسية من مديني المرابحة والاستصناع والوكالة والموجودات المؤجرة. تدرج مدينو التمويل بالتكلفة المطفأة باستخدام معدل الربح الفعلي.

المرابحة

المرابحة هي اتفاق يتعلق ببيع السلع بالتكلفة مضافاً إليها هامش ربح متفق عليه، حيث يقوم البائع بإخطار المشتري بالسعر الذي سوف تتم به المعاملة وكذلك مبلغ الربح الذي سيتحقق. إن المرابحة هي أصل مالي تقوم المجموعة باستحداثه.

الاستصناع

الاستصناع هو عقد بيع بين مالك عقد ومقاول، حيث يتعهد المقاول بناء على طلب مالك العقد بتصنيع أو اقتناء المنتج موضوع العقد وفقاً للمواصفات، وبيعه إلى مالك العقد مقابل سعر محدد وبطريقة سداد متفق عليهما سواء كان ذلك بالدفع مقدماً أو بالأقساط أو بتأجيل الدفع إلى موعد محدد في المستقبل.

الوكالة

الوكالة هي اتفاقية تقوم بموجبها المجموعة بتقديم مبلغ من المال إلى وكيل بموجب اتفاقية وكالة، ويقوم هذا الوكيل باستثمار هذا المبلغ وفقاً لشروط محددة مقابل أتعاب. ويلتزم العميل بإعادة المبلغ في حالة التعثر أو الإهمال أو الإخلال بأي من شروط وأحكام الوكالة.

مدينون تجاريون

إن الأرصدة التجارية المدينة هي تلك المتعلقة بشكل أساسي بالشركات التابعة في أعمال خلاف التمويل وتدرج بالمبالغ المستحقة، بالصافي بعد خسائر الائتمان المتوقعة وتدرج بالتكلفة المطفأة.

4. استثمارات في صكوك

يتم تصنيف الصكوك وفقاً للقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى والقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والتكلفة المطفأة استناداً إلى نموذج الأعمال الذي يتم إدارة هذه الأوراق المالية من خلاله.

5. الاستثمارات

تتكون الاستثمارات المالية للمجموعة من الاستثمار في الأسهم والاستثمار في الصناديق. يتم إدراج الاستثمار في الأسهم وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى استناداً إلى نموذج الأعمال الذي يتم إدارة هذه الأوراق المالية من خلاله. كما يتم إدراج الاستثمار في الصناديق وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. وشركاته التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

6. رأس مال مشترك مدرج وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر لا يتم المحاسبة عن بعض الاستثمارات في المشاريع المشتركة المحتفظ بها بشكل مباشر أو غير مباشر من خلال شريحة رأس المال المشترك باستخدام طريقة حقوق الملكية، حيث اختار البنك قياس هذه الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9، باستخدام الإعفاء الوارد بمعيار المحاسبة الدولي 28: استثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة.

يتم إدراج رأس المال المشترك المدرج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في بيان المركز المالي المجموع وفقاً للقيمة العادلة مع تسجيل صافي التغيرات في القيمة العادلة كأرباح (خسائر) غير محققة في بيان الدخل المجموع.

المطلوبات المالية

قامت المجموعة بتحديد تصنيف وقياس مطلوباتها المالية كما يلي:

1. المستحق إلى البنوك وحسابات الودائع ودائنو صكوك. تقاس بالتكلفة المطفأة.
2. الدائنون التجاريون تتعلق الأرصدة التجارية الدائنة بصورة رئيسية بالشركات غير المصرفية التابعة للمجموعة. وتسجل المطلوبات بالمبالغ التي سيتم دفعها في المستقبل مقابل بضاعة سواء صدرت بها فواتير إلى المجموعة أو لم تصدر.
3. مصروفات مستحقة تسجل المطلوبات للمبالغ التي سيتم دفعها في المستقبل مقابل الخدمات المستلمة سواء صدرت بها فواتير إلى المجموعة أو لم تصدر.
4. الضمانات المالية في إطار سياق الأعمال الطبيعي، تمنح المجموعة ضمانات مالية تتكون من خطابات اعتماد وكفالات وحوالات مقبولة. يتم مبدئياً قيد الضمانات المالية كالتزام بالقيمة العادلة، ويتم تعديله مقابل تكاليف المعاملة المتعلقة مباشرة بإصدار الضمان. لاحقاً للتحقق المبدئي، يتم قياس التزام المجموعة بموجب كل ضمان وفقاً للمبلغ المسجل مبدئياً ناقصاً الإطفاء المتراكم المدرج في بيان الدخل المجموع أو المخصصات المطلوبة من قبل بنك الكويت المركزي أيهما أعلى.

إن التزامات التمويلات غير المسحوبة وخطابات الاعتماد هي التزامات يجب على المجموعة خلال مدتها تقديم تمويل بشروط محددة مسبقاً إلى العميل. بنفس الطريقة المتبعة لعقود الضمان المالي، يتم قياس مخصص في حالة وجود عقد واحد معرض للمخاطر، التزاما بتعليمات بنك الكويت المركزي.

عدم تحقق الموجودات المالية والمطلوبات المالية

لا يتم تحقق الأصل المالي (أو ما ينطبق عليه جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة موجودات مالية مماثلة) عندما:

- ◀ تنتهي الحقوق في استلام التدفقات النقدية من الأصل، أو
- ◀ تقوم المجموعة بتحويل الحقوق في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو تتحمل التزاماً بدفع التدفقات النقدية المستلمة بالكامل دون تأخير مادي إلى طرف آخر بموجب ترتيب "القبض والدفع"؛ وإما (أ) أن تقوم المجموعة بتحويل كافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل أو (ب) لم تقوم بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل ولكنها فقدت السيطرة على هذا الأصل.

عندما تقوم المجموعة بتحويل الحقوق في استلام التدفقات النقدية من أصل أو الدخول في ترتيب القبض والدفع فإنها تقوم بتقييم إلى أي مدى كانت تحتفظ بمخاطر ومزايا الملكية. وإذا لم يتم بتحويل أو الاحتفاظ بالمخاطر والمزايا الهامة للأصل أو لم تفقد السيطرة على الأصل، تستمر المجموعة في تسجيل الأصل المحول بمقدار استمرار مشاركة المجموعة في هذا الأصل. في تلك الحالة، يتم أيضاً تسجيل التزام ذي صلة من قبل المجموعة. يتم قياس الأصل المحول والالتزام ذي الصلة على أساس الحقوق والالتزامات التي تحتفظ بها المجموعة.

بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. وشركاته التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

عدم تحقق الموجودات المالية والمطلوبات المالية (تتمة)

يتم قياس استمرار السيطرة التي تأخذ شكل ضمان على الأصل المحول بالقيمة المدرجة بالدفاتر الأصلية للأصل أو الحد الأقصى للمقابل الذي يتعين على المجموعة سداده أيهما أقل.

لا يتم تحقق الالتزام المالي عندما يتم الإعفاء من الالتزام المرتبط بالمطلوبات أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحية استحقاقه. عند استبدال التزام مالي الحالي بأخر من نفس الممول بشروط مختلفة بشكل كبير، أو بتعديل شروط الالتزام المالي الحالي بشكل جوهري، يتم معاملة هذا التبديل أو التعديل كعدم تحقق للالتزام الأصلي وتحقق للالتزام الجديد، ويُدْرَج الفرق في القيمة المدرجة بالدفاتر ذات الصلة في بيان الدخل المجمع.

عدم التحقق نتيجة التعديل الجوهري أو بسبب الشروط والأحكام

تعمل المجموعة على عدم تحقق الأصل المالي مثل أرصدة مديني التمويل عندما يعاد التفاوض حول الشروط والأحكام في حدود أن تتحول هذه الأرصدة بصورة جوهريّة إلى تمويل جديد مع إدراج الفرق كعدم تحقق للأرباح أو الخسائر في حدود عدم تسجيل خسارة الانخفاض في القيمة بالفعل.

عند تقييم إمكانية عدم تحقق أرصدة مديني التمويل أو تحققها، تراعي المجموعة العوامل التالية من بين عدة عوامل أخرى:

- ◀ تغير عملة التمويل
- ◀ انطباق إحدى خصائص الأسهم
- ◀ تغير الطرف المقابل
- ◀ في حالة وقوع مثل هذا التعديل، فإن الأداة في تلك الحالة لم تعد تستوفي معايير اختبار تحقق مدفوعات أصل المبلغ والعائد فقط.

إذا لم يؤد هذا التعديل إلى تدفقات نقدية مختلفة بصورة جوهريّة، فإن هذا التعديل لا يؤدي إلى عدم التحقق. واستناداً إلى التغيير في التدفقات النقدية المخضومة وفقاً لمعدل الربح الفعلي الأصلي، تسجل المجموعة أرباح أو خسائر التعديل في حدود عدم تسجيل خسارة الانخفاض في القيمة بالفعل.

المقاصة

يتم إجراء مقاصة بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية ويُدْرَج صافي المبلغ في بيان المركز المالي المجمع فقط عندما يكون للمجموعة حق ملزم قانوناً بمقاصة المبالغ المحققة وتنوي المجموعة تسوية هذه المبالغ على أساس الصافي أو تحقيق الموجودات والمطلوبات في أن واحد.

الأدوات المالية المشتقة ومحاسبة التغطية

1. المشتقات غير المصنفة كعمليات تغطية:
تسجل أدوات مبادلات العملات ومبادلات معدلات الأرباح وعقود تحويل العملات الأجنبية الأجلة وعقود السلع الأجلة ("الأدوات") مبدئياً في بيان المركز المالي المجمع بالتكلفة (متضمنة تكاليف المعاملة) ونقاس لاحقاً بقيمتها العادلة. تتضمن القيمة العادلة لهذه الأدوات الأرباح أو الخسائر غير المحققة نتيجة لربط الأدوات بسعر السوق باستخدام أسعار السوق السائدة أو نماذج تسعير داخلية. تدرج الأدوات ذات القيمة السوقية الموجبة (أرباح غير محققة) ضمن الموجودات الأخرى، بينما تدرج الأدوات ذات القيمة السوقية السالبة (خسائر غير محققة) ضمن مطلوبات أخرى في بيان المركز المالي المجمع. تؤخذ أي أرباح أو خسائر ناتجة عن التغييرات في القيمة العادلة لهذه الأدوات مباشرة إلى بيان الدخل المجمع كإيرادات استثمار.

2. المشتقات المصنفة كعمليات تغطية:

لأغراض محاسبة التغطية، تصنف عمليات التغطية كما يلي:

- ◀ عمليات تغطية القيمة العادلة حيث يتم التغطية من التعرض للتغيرات في القيمة العادلة لموجودات أو مطلوبات محققة أو التزام تام غير محقق.
- ◀ عمليات تغطية التدفقات النقدية التي توفر تغطية للتعرض للتباين في التدفقات النقدية الذي إما أن ينسب إلى مخاطرة معينة ترتبط بموجودات أو مطلوبات محققة أو بمعاملة محتملة بصورة كبيرة أو مخاطرة العملات الأجنبية ضمن التزام تام غير محقق.
- ◀ عمليات تغطية صافي الاستثمار في عمليات اجنبية.

عند بداية علاقة تغطية، تقوم المجموعة بشكل رسمي بتصنيف وتوثيق علاقة التغطية التي تهدف المجموعة تطبيق محاسبة التغطية عليها وهدف إدارة المخاطر واستراتيجية إجراء التغطية.

بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. وشركاته التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

الأدوات المالية المشتقة ومحاسبة التغطية (تتمة)

2. المشتقات المصنفة كعمليات تغطية (تتمة)

يشمل التوثيق تحديد أداة التغطية وبند التغطية أو المعاملة وطبيعة المخاطر التي يتم التغطية منها وكيفية قيام المجموعة بتقييم استيفاء علاقة التغطية لمتطلبات فعالية التغطية من عدمه (بما في ذلك تحليل مصادر فعالية التغطية وكيفية تحديد نسبة التغطية). تتأهل علاقة التغطية لمحاسبة التغطية عندما تستوفي كافة متطلبات الفعالية التالية:

- ◀ هناك "علاقة اقتصادية" بين بند التغطية وأداة التغطية
- ◀ ليس لمخاطر الائتمان "تأثير مهيم على تغيرات القيمة" الناتجة من العلاقة الاقتصادية
- ◀ تكون نسبة التغطية المرتبطة بعلاقة التغطية مماثلة لتلك الناتجة من نوعية بند التغطية والذي تقوم المجموعة بالتغطية منه فعلياً و قدر أداة التغطية التي تستخدمها المجموعة فعلياً للتغطية من بند التغطية.

تم المحاسبة عن عمليات التغطية التي تستوفي كافة معايير التأهل لمحاسبة التغطية على النحو التالي:

عمليات تغطية القيمة العادلة:

تسجل الأرباح أو الخسائر لأداة التغطية في بيان الدخل المجموع، في حين تؤدي الأرباح أو الخسائر للبند المغطي الى تعديل القيمة المدرجة بالدفاتر للبند المغطي - متى كان ذلك مناسباً- وتسجل في بيان الدخل المجموع.

عمليات تغطية التدفقات النقدية:

يتحقق الجزء الفعال من الأرباح أو الخسائر لأداة التغطية ضمن بيان الإيرادات الشاملة الأخرى المجموع بينما يتم تحقق أي جزء غير فعال مباشرة في بيان الدخل المجموع. ويتم تعديل احتياطي تغطية التدفقات النقدية بالأرباح أو الخسائر المتراكمة لأداة التغطية أو التغير المتراكمة في القيمة العادلة لبند التغطية أيهما أقل.

يتم تحويل المبالغ المسجلة كإيرادات شاملة أخرى إلى بيان الدخل المجموع عندما تؤثر معاملة التغطية على بيان الدخل المجموع.

عندما تنتهي صلاحية أداة التغطية أو يتم بيعها أو إلغاؤها أو ممارستها أو لم تعد مؤهلة للوفاء بمعايير محاسبة التغطية، تبقى أي أرباح أو خسائر متراكمة مسجلة سابقاً في بيان الإيرادات الشاملة الأخرى المجموع في ذلك الوقت ضمن بيان الإيرادات الشاملة الأخرى المجموع ويتم تسجيلها عند التسجيل النهائي لمعاملة التغطية المتوقعة في بيان الدخل المجموع. وإذا لم يعد من المتوقع حدوث المعاملة المتوقعة، يتم تحويل الأرباح أو الخسائر المتراكمة المسجلة في بيان الإيرادات الشاملة الأخرى المجموع مباشرة إلى بيان الدخل المجموع.

تغطية صافي الاستثمار:

إن عمليات تغطية صافي الاستثمار في عملية أجنبية بما في ذلك تغطية بند نقدي والتي تمت المحاسبة عنها كجزء من صافي الاستثمار يتم المحاسبة عنها بطريقة مماثلة لعمليات تغطية التدفقات النقدية. تسجل الأرباح أو الخسائر الناتجة عن أداة التغطية التي تتعلق بالجزء الفعال من التغطية كإيرادات شاملة أخرى بينما تسجل أي أرباح أو خسائر تتعلق بالجزء غير الفعال في بيان الدخل المجموع. عند استبعاد العملية الأجنبية، يتم تحويل القيمة المتراكمة لأي أرباح أو خسائر مسجلة في حقوق الملكية إلى بيان الدخل المجموع.

يقوم البنك بتطبيق إعفاءات المرحلة 1 من إصلاح معدل الإيبور على علاقات التحوط التي تتأثر مباشرة بإصلاح معدل الإيبور خلال الفترة التي تسبق استبدال معيار معدل الربح الحالي بسعر بديل خالٍ من المخاطر. تتأثر علاقة التحوط إذا أدى إصلاح معدل الإيبور إلى ظهور حالات عدم تيقن حول توقيت و/أو مبلغ التدفقات النقدية المستندة إلى المعيار للبند المتحوط له أو أداة التحوط. تتطلب الإعفاءات افتراض عدم تغيير معدل الإيبور الذي تستند إليه التدفقات النقدية المتحوط لها نتيجة إصلاح معدل الإيبور وذلك لغرض تحديد ما إذا كانت المعاملة المتوقعة محتملة بشكل كبير أم لا.

تتطلب المرحلة 1 من إصلاح معدل الإيبور أنه يتعين على البنك، فيما يتعلق بعلاقات التحوط التي تتأثر بإصلاح معدل الإيبور، افتراض عدم تغير معدل الربح نتيجة إصلاح معدل الإيبور وذلك لغرض تقييم مدى فعالية التحوط المتوقع في المستقبل. علاوة على ذلك، لا يتعين على البنك وقف علاقة التحوط إذا أصبحت نتائج تقييم فاعلية التحوط بأثر رجعي لا تقع ضمن نطاق يتراوح من 80% إلى 125% بالرغم من أنه يجب تسجيل أية فاعلية تحوط ضمن الأرباح أو الخسائر كما هو معتاد.

يتم وقف تطبيق الإعفاءات عندما يتم استيفاء بعض الشروط. ويشمل ذلك عندما تصبح حالة عدم التيقن الناتجة من إصلاح معدل الإيبور غير قائمة فيما يتعلق بتوقيت ومبلغ التدفقات النقدية المستندة إلى المعيار للبند المتحوط له، وذلك في حالة توقف علاقة التحوط أو تم الإفراج عن المبالغ ضمن احتياطي تحوط التدفق النقدي.

بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. وشركاته التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات المالية

تقوم المجموعة بتسجيل خسائر الائتمان المتوقعة لمديني التمويل والأرصدة المستحقة من البنوك والتسهيلات الائتمانية غير النقدية في صورة كفالات بنكية وخطابات ضمان وخطابات اعتماد مستندية وحوالات بنكية مقبولة وتسهيلات ائتمانية نقدية وغير نقدية غير مسحوبة (قابلة وغير قابلة للإلغاء) (يشار إليها معاً بـ "تسهيلات تمويلية") والاستثمار في الصكوك المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى والتكلفة المطفأة.

إن الأرصدة لدى بنك الكويت المركزي تعتبر منخفضة المخاطر ويمكن استردادها بالكامل وبالتالي فلم يتم قياس خسائر الائتمان المتوقعة لها. إن الاستثمارات في أسهم لا تخضع لخسائر الائتمان المتوقعة.

يسجل انخفاض قيمة التسهيلات التمويلية مقابل خسائر الائتمان المتوقعة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 التزاماً بإرشادات بنك الكويت المركزي أو المخصصات المطلوبة من بنك الكويت المركزي.

خسائر الائتمان المتوقعة

وضعت المجموعة سياسة تمكنها من إجراء تقييم في نهاية كل فترة بيانات مالية ما إذا كانت مخاطر الائتمان قد ارتفعت بصورة جوهرية منذ التحقق المبدي عن طريق مراقبة التغيير في مخاطر التعثر والذي يطرأ على مدار العمر المتبقي للأداة المالية.

لإحساب خسائر الائتمان المتوقعة، تقوم المجموعة بتقييم مخاطر التعثر التي تطرأ على الأداة المالية على مدار عمرها المتوقع. ويتم تقدير خسائر الائتمان المتوقعة استناداً إلى القيمة الحالية لكافة حالات العجز النقدي على مدار العمر المتوقع المتبقي للأصل المالي؛ أي الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة إلى المجموعة بموجب العقد والتدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها، والمخصومة وفقاً لمعدل الربح الفعلي للتمويل.

تطبق المجموعة طريقة مكونة من ثلاث مراحل لقياس خسائر الائتمان المتوقعة استناداً إلى منهجية انخفاض القيمة المطبقة كما هو مبين أدناه:

المرحلة 1: خسائر الائتمان المتوقعة على مدار اثني عشر شهراً
تقيس المجموعة مخصصات الخسائر وفقاً لمبلغ يعادل خسائر الائتمان المتوقعة على مدار اثني عشر شهراً للموجودات المالية التي لا تتعرض لارتفاع جوهري في مخاطر الائتمان منذ التحقق المبدي أو للتعرض للمخاطر المحددة كإكتشافات ذات مخاطر ائتمان منخفضة في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

المرحلة 2: خسائر الائتمان على مدار عمر الأداة – دون أي انخفاض ائتماني
تقيس المجموعة مخصصات الخسائر بمبلغ يكافئ خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة للموجودات المالية التي لا تشهد زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ التحقق المبدي ولكن دون أن تتعرض للانخفاض الائتماني.

المرحلة 3: خسائر الائتمان على مدار عمر الأداة – مع التعرض للانخفاض الائتماني
تقيس المجموعة مخصصات الخسائر بمبلغ يكافئ نسبة 100% من صافي التعرض أي بعد خصم مبلغ التعرض للضمانات المحددة وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي.

باستثناء التمويل الاستهلاكي والمقسط، ينتقل التسهيل الائتماني من المرحلة 2 إلى المرحلة 1 بعد فترة 12 شهر من تاريخ انتهاء كافة الظروف التي أدت إلى تصنيف الموجودات المالية ضمن المرحلة 2. إن تحويل الموجودات المالية من المرحلة 3 إلى المرحلة 2 أو المرحلة 1 يخضع لموافقة بنك الكويت المركزي.

بالنسبة للموجودات المالية التي ليس لدى المجموعة أي توقعات معقولة لها حول استرداد المبلغ القائم كلياً أو جزئياً، يتم تخفيض مجمل القيمة المدرجة بالدفاتر للأصل المالي. ويعتبر هذا الأمر عدم تحقق (جزئي) للأصل. وفي حالة إذا زاد المبلغ المشطوب عن مخصص الخسائر المتراكمة، يتم معاملة الفرق في البداية كإضافة إلى المخصص والتي يتم تطبيقها مقابل مجمل القيمة المدرجة بالدفاتر. وتؤخذ أي استردادات لاحقة إلى مصروفات خسائر الائتمان.

عند تقدير خسائر الائتمان المتوقعة للالتزامات التمويل غير المسحوبة، تقوم المجموعة بتقدير الجزء المتوقع من التزام التمويل الذي سيتم سحبه على مدار العمر المتوقع. وعندئذ تستند خسائر الائتمان المتوقعة إلى القيمة الحالية للعجز المتوقع في التدفقات النقدية في حالة سحب التمويل.

تقوم المجموعة بقياس خسائر الائتمان المتوقعة للضمانات استناداً إلى القيمة الحالية للمدفوعات المتوقع سدادها إلى حامل الأداة عن خسائر الائتمان التي يتكبدها. ويتم خصم العجز النقدي بمعدل الربح المعدل بالمخاطر والمرتبط بالانكشاف للمخاطر.

بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. وشركاته التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

خسائر الائتمان المتوقعة (تتمة)

بالنسبة لخسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة فهي خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج من كافة أحداث التعثر المحتملة على مدار العمر المتوقع للأداة المالية. وتعتبر خسائر الائتمان المتوقعة على مدار اثني عشر شهراً جزءاً من خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة والتي تنتج من أحداث التعثر المحتملة خلال فترة الاثني عشر شهراً بعد تاريخ البيانات المالية المجمعة. تحتسب كل من خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة وخسائر الائتمان المتوقعة على مدار الاثني عشر شهراً إما على أساس فردي أو مجمع حسب طبيعة المحفظة الأساسية للأدوات المالية.

تحديد مراحل الانخفاض في القيمة

تقوم المجموعة باستمرار بمراقبة كافة الموجودات المعرضة لخسائر انخفاض القيمة. ولتحديد ما إذا كانت الأداة أو محفظة الأدوات سوف تخضع لخسائر انخفاض القيمة لمدة 12 شهر أو على مدى عمر الأداة، تقوم المجموعة بتقييم مدى وجود ارتفاع جوهري في مخاطر الائتمان منذ التحقق المبدئي، ومؤشرات التراجع وإجراء تحليل يستند إلى الخبرة التاريخية للمجموعة وتقييم خسائر الائتمان بما في ذلك المعلومات المستقبلية. تأخذ المجموعة في اعتبارها ارتفاع التعرض لمخاطر الائتمان عندما يوجد تدهور جوهري في تصنيف العميل مقارنة بالتصنيف عند استحداث المعاملة، وإعادة الهيكلة نتيجة لمواجهة صعوبات مالية للعملاء وغيرها من الظروف الموضحة أدناه.

كما تقوم المجموعة بتطبيق طريقة نوعية ثانوية لقياس الارتفاع الجوهري في مخاطر الائتمان للموجودات المالية مثل انتقال العميل/التسهيل إلى قائمة المراقبة، أو تعليق الرصيد. يجوز أن تأخذ المجموعة أيضاً في اعتبارها أن الأحداث الموضحة أدناه (على سبيل المثال وليس الحصر) كمؤشرات على الارتفاع الجوهري في مخاطر الائتمان بخلاف التعثر.

- ◀ تصنيف كافة الموجودات المالية ضمن المرحلة 2 في حالة تخفيض التصنيف الائتماني للتسهيل لدرجتين بالنسبة للتصنيف الاستثماري، ودرجة واحدة بالنسبة للتصنيف غير الاستثماري
- ◀ تصنيف كافة الموجودات المالية المعاد جدولتها ضمن المرحلة 2 ما لم تتأهل للانضمام للمرحلة 3.
- ◀ التصنيف الداخلي للعميل الذي يشير إلى التعثر أو التعثر المحتمل في المستقبل القريب،
- ◀ مطالبة العميل بتمويل عاجل من المجموعة،
- ◀ يكون للعميل التزامات متأخرة إلى جهات دائنة عامة أو موظفين،
- ◀ انخفاض تصنيف العميل،
- ◀ انخفاض مادي في قيمة الضمان الأساسي المتوقع ان يتم استرداد التمويل من خلال بيعه،
- ◀ انخفاض مادي في معدل الاسترداد من العميل، أو خسارة عملاء رئيسيين أو تدهور المركز المالي للعميل،
- ◀ مخالفة الاتفاقية دون أن تقوم المجموعة بالتنازل عنه،
- ◀ أن يتقدم الملتزم (أو أي جهة قانونية تابعة لمجموعة الملتزم) بطلب الإفلاس أو الحماية أو التصفية،
- ◀ تعليق الأسهم أو أوراق الدين المتعلقة بالملتزم في السوق الرئيسي نتيجة شائعات أو حقائق تتعلق بمواجهته لصعوبات مالية،
- ◀ اتخاذ تدابير قانونية ضد العميل من قبل جهات دائنة أخرى،
- ◀ وجود دليل واضح على عدم قدرة العميل على سداد المستحقات التمويلية في تاريخ الاستحقاق،

تتمثل المعايير النوعية المستخدمة في تحديد الارتفاع الجوهري في مخاطر الائتمان في مجموعة من الضوابط المطلقة ذات الصلة. وتعتبر كافة الموجودات المالية التي يتأخر السداد لها لمدة 30 يوماً ذات ارتفاع جوهري في مخاطر الائتمان منذ التحقق المبدئي وتنتقل إلى المرحلة 2 حتى لو لم تشير المعايير الأخرى إلى الارتفاع الجوهري في مخاطر الائتمان.

تتمثل الموجودات المالية المشتراة أو المستحقة ذات الانخفاض الائتماني في تلك الموجودات المالية المنخفضة ائتمانياً عند التحقق المبدئي ويتم نقلها إلى المرحلة 3.

يتضمن الدليل الموضوعي على انخفاض قيمة الموجودات المالية تأخر سداد أي مبالغ لأصل المبلغ أو الأرباح لمدة تزيد عن 90 يوماً أو كانت هناك صعوبات معلومة في التدفقات النقدية بما في ذلك استدامة خطة أعمال الطرف المقابل، أو تراجع التصنيف الائتماني أو مخالفة الشروط الأصلية الواردة في العقد أو قدرته على تحسين الأداء عندما تنشأ الصعوبة المالية أو تراجع قيمة الضمان ... الخ. تقوم المجموعة بإجراء تقييم لتحديد ما إذا وجد دليل موضوعي على انخفاض القيمة لكل الموجودات المالية الجوهري على أساس فردي أو مجمع بالنسبة للبنود التي لا تعتبر جوهرياً على أساس فردي.

بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. وشركاته التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

خسائر الائتمان المتوقعة (تتمة)

قياس خسائر الائتمان المتوقعة

خسائر الائتمان المتوقعة هي التقديرات المرجحة بالاحتمالات لخسائر الائتمان وتقاس بالقيمة الحالية لكافة أوجه العجز النقدي مخصومة بمعدل الربح الفعلي للأداة المالية. يمثل العجز النقدي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة إلى المجموعة طبقاً للعقد والتدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها. تشمل العناصر الرئيسية لقياس خسائر الائتمان المتوقعة لاحتمالات التعثر والخسائر الناتجة من التعثر والمخاطر في حالة التعثر.

إن احتمالات التعثر هي تقدير احتمال التعثر في السداد خلال نطاق زمني معين. قد يقع التعثر فقط في وقت معين خلال الفترة المقدر، في حالة عدم استبعاد الأصل المالي سابقاً واستمرار إدراجه في المحفظة. تستخدم المجموعة طريقة قياس احتمالات التعثر خلال الدورات الزمنية لاحتمالية التعثر في وقت محدد (TTC PD) لتحديد كل تصنيف بغرض احتساب خسائر الائتمان المتوقعة. يمثل الحد الأدنى لاحتمال التعثر 1% للتسهيلات التمويلية مرتفعة المخاطر الائتمانية (غير الاستثمارية)، ونسبة 0.75% للتسهيلات التمويلية منخفضة المخاطر الائتمانية (الاستثمارية) الممنوحة إلى الحكومة والبنوك المصنفة كاستثمارية من خلال وكالات تصنيف ائتماني خارجية، بالإضافة إلى معاملات التمويل المتعلقة بالتمويلات الاستهلاكية والسكنية (مع استبعاد بطاقات الائتمان).

إن المخاطر في حالة التعثر تتمثل في تقدير المخاطر المحتمل مواجهتها عند وقوع تعثر في المستقبل اخذاً في الاعتبار التغيرات المتوقعة في المخاطر بعد تاريخ البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك سداد أصل المبلغ والربح سواء في المواعيد المقررة بموجب العقد أو خلاف ذلك، والانخفاض المتوقع في التسهيلات التي تلتزم بها المجموعة. وفقاً لمطالبات بنك الكويت المركزي، تطبق المجموعة معامل تحويل الائتمان بنسبة 100% على التسهيلات غير النقدية المستخدمة. بالنسبة للتسهيلات غير المستخدمة، يتم تطبيق معامل تحويل الائتمان بناءً على متطلبات بنك الكويت المركزي بشأن معدل الرفع المالي والصادرة في 21 أكتوبر 2014.

إن الخسائر الناتجة من التعثر هي تقدير الخسائر الناتجة في حالة وقوع تعثر في السداد في وقت معين. ويتم احتسابها استناداً إلى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وتلك التي تتوقع جهة التمويل استلامها بما في ذلك عند تحقق أي ضمان. ويتم عرض هذه الخسائر عادة كنسبة من المخاطر في حالة التعثر. قد حدد بنك الكويت المركزي قائمة بالكفالات المؤهلة والحد الأدنى من التخفيض المطبق لتحديد الخسائر الناتجة من التعثر.

إضافة إلى ذلك، بناءً على تعليمات بنك الكويت المركزي فإن الحد الأدنى للخسائر الناتجة من التعثر المطبق على التسهيلات التمويلية ذات الأولوية والثانوية غير المكفولة بضمان يمثل 50% و75% على التوالي.

إن الفترة القصوى التي يتم خلالها تحديد خسائر الائتمان تمثل الفترة التعاقدية للأصل المالي بما في ذلك بطاقات الائتمان والتسهيلات الدوارة الأخرى ما لم يكن للمجموعة حق قانوني في استدعائها في وقت مبكر باستثناء الموجودات المالية المدرجة ضمن المستوى 2؛ حيث تأخذ المجموعة في اعتبارها الحد الأدنى لمدة الاستحقاق لجميع التسهيلات التمويلية لمدة 7 سنوات (باستثناء التمويل الاستهلاكي وبطاقات الائتمان وتسهيلات الإسكان الشخصي التي يقوم بتنظيمها بنك الكويت المركزي بناءً على الرواتب) ما لم يكون للتسهيلات التمويلية مدة استحقاق تعاقدية غير قابلة للتديد، وتكون الدفعة النهائية أقل من 50% من إجمالي قيمة التسهيل الممنوح. بالنسبة للتمويل الاستهلاكي من جهة وبطاقات الائتمان وتسهيلات الإسكان الشخصي والتي تخضع لرقابة بنك الكويتي المركزي استناداً إلى الراتب ضمن المرحلة 2، تحدد المجموعة الحد الأدنى لمدة الاستحقاق لمدة 5 سنوات و15 سنة على التوالي.

بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. وشركاته التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

خسائر الائتمان المتوقعة (تتمة)

الاستعانة بالمعلومات المستقبلية

تستعين المجموعة بالمعلومات المستقبلية في تقييمها في حال كانت مخاطر الائتمان للأدوات قد زادت بشكل ملحوظ منذ التحقق المبدئي وقياس خسائر الائتمان المتوقعة لها. وقد قامت المجموعة بإجراء تحليل تاريخي وتوصلت إلى المتغيرات الاقتصادية الرئيسية التي تؤثر على مخاطر الائتمان وخسائر الائتمان المتوقعة. ويتم إجراء تعديلات ترتبط بالاقتصاد الكلي لتحديد مدى التفاوت مقارنة بالسيناريوهات الاقتصادية. وهذه التعديلات تعكس التوقعات المقبولة والمؤيدة للظروف المستقبلية للاقتصاد الكلي والتي قد لا يتم التوصل إليها خلال عمليات احتساب خسائر الائتمان المتوقعة الأساسية. وتشتمل عوامل الاقتصاد الكلي على سبيل المثال لا الحصر الناتج الإجمالي المحلي ومعدلات البطالة والمعدلات الصادرة من البنك المركزي، وأسعار النفط، ومؤشر أسعار السلع ومؤشر أسعار الأسهم وتتطلب تقييماً لكل من التوجه الحالي والمتوقع لدورة الاقتصاد الكلي. إن الاستعانة بالمعلومات المستقبلية تزيد من درجة الأحكام المطلوبة التي ينبغي اتخاذها حول مدى تأثير خسائر الائتمان المتوقعة بالتغيرات في هذه العوامل المرتبطة بالاقتصاد الكلي. وتتم بصورة منتظمة مراجعة المنهجيات والافتراضات التي تشتمل على أية توقعات حول الظروف الاقتصادية المستقبلية.

أرصدة مديني التمويل المعاد التفاوض عليها

في حالات التعثر، تسعى المجموعة إلى إعادة هيكلة التمويلات المقدمة إلى العملاء بخلاف حيازة الضمان. قد يتضمن ذلك مد ترتيبات السداد والاتفاق على شروط تمويل جديدة. وفي حالة إعادة التفاوض أو تعديل التمويلات الممنوحة إلى العملاء ولكن دون أن يتم إلغاء تحققها، يتم قياس أي انخفاض في القيمة بواسطة طريقة العائد الفعلي الأصلي كما تم احتسابه قبل تعديل شروط التمويل. وتتولى الإدارة باستمرار مراجعة أرصدة مديني التمويل التي أعيد التفاوض بشأنها، إن وجدت، لضمان الالتزام بكافة المعايير واحتمالية سداد الدفعات المستقبلية. يتم تحديد قرارات عدم التحقق على أساس كل حالة على حدة.

عرض مخصص خسائر الائتمان المتوقعة في بيان المركز المالي المجمع

يتم عرض مخصصات الخسائر المرتبطة بخسائر الائتمان المتوقعة كإقطاع من مجمل القيمة المدرجة بالدفاتر للموجودات المالية وذلك بالنسبة للموجودات المالية المدرجة وفقاً للتكلفة المطفأة. وفي حالة أدوات الدين المقاسة وفقاً للقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، تسجل المجموعة مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة في بيان الدخل المجمع ويتم تسجيل مبلغ مقابل ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى دون أي تخفيض في القيمة المدرجة بالدفاتر للأصل المالي في بيان المركز المالي المجمع.

مخصصات خسائر الائتمان وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي

يتعين على المجموعة احتساب مخصصات لخسائر الائتمان مديني التمويل طبقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي بشأن مديني التمويل وحساب المخصصات. ويتم تصنيف مديني التمويل كمتأخرة السداد عندما لا يتم استلام المدفوعات في تاريخ السداد التعاقدية المقرر لها أو عندما تزيد قيمة التسهيل عن الحدود المقررة المعتمدة مسبقاً. ويتم تصنيف مديني التمويل كمتأخرة السداد ومنخفضة القيمة عند التأخر في سداد الأرباح أو قسط المبلغ الأساسي لمدة تزيد عن 90 يوماً وعندما تزيد القيمة المدرجة بالدفاتر للتسهيل عن قيمته المقدرة الممكن استردادها. وتتم إدارة ومراقبة مديني التمويل متأخرة السداد وتلك متأخرة السداد ومنخفضة القيمة معاً كتسهيلات غير منتظمة ويتم تصنيفها إلى الفئات الأربع التالية والتي يتم استخدامها بعد ذلك لتحديد المخصصات.

بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. وشركاته التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2021

2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

مخصصات خسائر الائتمان وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي (تتمة)

الفئة	المعايير	المخصصات المحددة
قائمة المراقبة	غير منتظمة لفترة تتراوح من 31 إلى 90 يوماً	-
دون المستوى	غير منتظمة لفترة تتراوح من 91 إلى 180 يوماً	20%
مشكوك في تحصيلها	غير منتظمة لفترة تتراوح من 181-365 يوماً	50%
معدومة	غير منتظمة لفترة تتجاوز 365 يوماً	100%

قد تقوم المجموعة بتصنيف تسهيل ائتماني ضمن إحدى الفئات المذكورة أعلاه بناءً على رأي الإدارة حول أوضاع العميل المالية و/أو غير المالية.

بالإضافة إلى المخصصات المحددة، يتم احتساب مخصصات عامة بحد أدنى بنسبة 1% للتسهيلات النقدية وبنسبة 0.5% للتسهيلات غير النقدية على كافة مديني التمويل التي تنطبق عليها هذه التعليمات (بالصافي بعد بعض فئات الضمانات المقيدة) التي لا تخضع لاحتساب مخصص محدد.

عقارات ومعدات

تدرج العقارات والمعدات بالتكلفة التاريخية ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأي انخفاض في القيمة. وتتضمن التكلفة التاريخية الإنفاق المتعلق مباشرةً بحيازة البنود.

تدرج التكاليف اللاحقة في القيمة المدرجة بالدفاتر للأصل أو تدرج كأصل منفصل، متى كان ذلك مناسباً، فقط عندما يكون من المحتمل أن تنتقل إلى المجموعة المنافع الاقتصادية المستقبلية المرتبطة بالبند وعندما يمكن قياس تكلفة البند بصورة موثوق فيها. تدرج كافة الإصلاحات الأخرى والصيانة في بيان الدخل المجمع خلال السنة المالية التي تم تكبدها فيها.

لا تستهلك الأراضي ذات الملكية الحرة ويحتسب الاستهلاك بطريقة القسط الثابت وذلك بتوزيع تكلفتها على مدى الأعمار الإنتاجية المقدر لها مخصصاً منها قيمتها المتبقية كما يلي:

مباني	حتى 20 سنة
أثاث وتركيبات ومعدات	3-5 سنوات
سيارات	3 سنوات

يتم في نهاية كل سنة مالية مراجعة القيم المتبقية والأعمار الإنتاجية وطرق الاستهلاك للموجودات ويتم تعديلها متى كان ذلك مناسباً.

يتم عدم تحقق العقارات والمعدات عند البيع أو عند عدم توقع منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامها. تدرج أي أرباح أو خسائر ناتجة عن عدم تحقق الأصل (المحتسبة بالفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة المدرجة بالدفاتر للأصل) في بيان الدخل المجمع في سنة عدم تحقق الأصل.

عقود التأجير

تقوم المجموعة في بداية عقد التأجير بتحديد ما إذا كان العقد يمثل أو يتضمن عقد تأجير، أي إذا كان ذلك العقد ينقل حق السيطرة على استخدام أصل محدد لفترة زمنية لقاء مقابل ما.

المجموعة كمتأجر

قامت المجموعة بتطبيق طريقة اعتراف وقياس فردية لكافة عقود التأجير باستثناء عقود التأجير قصيرة الأجل وعقود تأجير الموجودات منخفضة القيمة. وتسجل المجموعة مطلوبات عقود التأجير لتسجيل مدفوعات عقود التأجير وموجودات حق الاستخدام بما يمثل حق استخدام الموجودات ذات الصلة.

بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. وشركاته التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

عقود التأجير (تتمة)

1. موجودات حق الاستخدام

تعترف المجموعة بموجودات حق الاستخدام في تاريخ بداية عقد التأجير (أي تاريخ أن يصبح الأصل الأساسي متاحاً للاستخدام). وتقاس موجودات حق الاستخدام وفقاً للتكلفة ناقصاً أي استهلاك متراكم وخسائر انخفاض القيمة والمعدلة بما يعكس أية إعادة قياس لمطلوبات عقود التأجير وتدرج ضمن فئة "عقارات ومعدات" في بيان المركز المالي المجموع. تتضمن تكلفة موجودات حق الاستخدام قيمة مطلوبات عقود التأجير المسجلة والتكاليف المبدئية المباشرة المتكبدة ومدفوعات عقود التأجير المسددة في أو قبل تاريخ البدء ناقصاً أي حوافز عقود تأجير مستلمة. يتم استهلاك موجودات حق الاستخدام على أساس القسط الثابت على مدى مدة عقد التأجير أو الأعمار الإنتاجية المقدرة للأصل على فترة تصل إلى 25 سنة، أيهما أقصر.

في حالة أن يتم تحويل ملكية الأصل المؤجر إلى المجموعة في نهاية مدة عقد التأجير أو كانت التكلفة تعكس ممارسة خيار الشراء، يتم احتساب الاستهلاك باستخدام الأعمار الإنتاجية المقدرة لذلك الأصل.

تعرض موجودات حق الاستخدام أيضاً لانخفاض القيمة وفقاً لسياسة انخفاض قيمة الموجودات غير المالية لدى المجموعة.

2. مطلوبات عقود التأجير

تعترف المجموعة في تاريخ بداية عقد التأجير بمطلوبات العقد والتي يتم قياسها وفقاً للقيمة الحالية لمدفوعات عقد التأجير التي سيتم سدادها على مدى فترة عقد التأجير. وتتضمن مدفوعات عقد التأجير المدفوعات الثابتة (بما في ذلك المدفوعات الثابتة في طبيعتها) ناقصاً أي حوافز مستحقة ومدفوعات عقد التأجير المتغيرة التي تعتمد على أحد المؤشرات أو المعدلات وكذلك المبالغ التي من المتوقع سدادها بموجب ضمانات القيمة التخريدية. كما تشمل مدفوعات عقد التأجير على سعر الممارسة لخيار الشراء والتي من المؤكد بصورة معقولة من أنه يتم ممارسته من قبل المجموعة ومدفوعات الغرامات لإنهاء عقد التأجير في حالة إذا كانت مدة عقد التأجير تعكس ممارسة المجموعة لخيار إنهاء العقد. وفي حالة مدفوعات التأجير المتغيرة التي لا تعتمد على مؤشر أو معدل ما، فيتم تسجيلها كمصروفات (ما لم يتم تكبدها لإنتاج المخزون) في الفترة التي يقع فيها الحدث أو الظروف التي تستدعي سداد المدفوعات.

عند احتساب القيمة الحالية لمدفوعات عقد التأجير، تستخدم المجموعة معدل الربح المتزايد في تاريخ بداية عقد التأجير في حالة إذا كان معدل الربح المتضمن في عقد التأجير غير قابل للتحديد بشكل فوري. وبعد تاريخ بداية العقد، يتم زيادة مبلغ مطلوبات عقد التأجير لكي تعكس ازدياد الربح بينما يتم تخفيضها مقابل مدفوعات عقد التأجير المسددة. إضافة إلى ذلك، يعاد قياس القيمة الدفترية لمطلوبات عقد التأجير في حالة أن يطرأ تعديل أو تغيير في مدة عقد التأجير أو تغيير في مدفوعات عقد التأجير الثابتة في طبيعتها أو تغيير في التقييم الذي يتم إجراؤه لتحديد ما إذا كان سيتم شراء الأصل ذي الصلة.

3. عقود التأجير قصيرة الأجل وعقود الموجودات منخفضة القيمة

تطبق المجموعة إعفاء الاعتراف للعقود قصيرة الأجل بالنسبة لعقود التأجير قصيرة الأجل الخاصة بها. كما أنها تطبق إعفاء الاعتراف لعقود الموجودات منخفضة القيمة بالنسبة لعقود تأجير الموجودات التي تعتبر منخفضة القيمة. ويتم تسجيل مدفوعات عقود التأجير في حالة العقود قصيرة الأجل وعقود الموجودات منخفضة القيمة كمصروفات على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد التأجير.

المجموعة كمؤجر

1. موجودات مؤجرة

يمثل هذا البند صافي الاستثمار في الموجودات المؤجرة لفترات تقارب أو تغطي جزءاً كبيراً من الأعمار الاقتصادية لتلك الموجودات. إن عقود التأجير تمنح المستأجرين خيار شراء الموجودات المؤجرة بسعر يعادل أو من المتوقع أن يعادل أو يقل عن القيمة العادلة لتلك الموجودات في الوقت الذي يتم فيه ممارسة هذا الخيار.

تدرج الموجودات المؤجرة بمبالغ تعادل صافي الاستثمار القائم في عقود التأجير.

2. عقود تأجير تشغيلي

يتم تصنيف عقود التأجير التي لا تقوم فيها المجموعة بتحويل كافة المخاطر والمزايا الهامة المتعلقة بملكية الأصل كعقود تأجير تشغيلي. تُدرج إيرادات التأجير ضمن "إيرادات أخرى" في بيان الدخل المجموع.

بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. وشركاته التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

موجودات غير ملموسة

لا يتم تحقق الأصل غير الملموس إلا عندما يمكن قياس تكلفته بصورة موثوق منها ويكون من المحتمل أن تتدفق المنافع الاقتصادية المستقبلية المرتبطة بالأصل إلى المجموعة.

يتم قياس الموجودات غير الملموسة التي تم حيازتها بشكل منفصل عند التحقق المبدي بالتكلفة. تتمثل تكلفة الموجودات غير الملموسة التي تم حيازتها في عملية دمج للأعمال في قيمتها العادلة كما في تاريخ الحيازة. بعد التحقق المبدي تدرج الموجودات غير الملموسة بالتكلفة ناقصاً أي إطفاء متراكم وخسائر انخفاض القيمة المتراكمة، إن وجدت. لا يتم رسملة الموجودات غير الملموسة التي يتم إنتاجها داخلياً، باستثناء تكاليف التطوير المرسملة، وتتبع المصروفات في بيان الدخل المجمع في السنة التي يتم فيها تكبد المصروفات.

يتم احتساب الإطفاء بواسطة طريقة القسط الثابت لتخفيض تكلفة الموجودات غير الملموسة إلى قيمتها التخريدية على مدى أعمارها الإنتاجية المقدرة كما يلي:

رخصة شركة الوساطة الإسلامية	تم التقييم بأن أعمارها الإنتاجية غير محددة
تكلفة تطوير برامج	3 - 5 سنوات
حقوق ترخيص برامج	15 سنة
حقوق أخرى	3-7 سنوات

يتم تحديد الأعمار الإنتاجية للموجودات غير الملموسة بحيث تكون إما محددة أو غير محددة.

إن الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة يتم إطفائها على مدى أعمارها الإنتاجية الاقتصادية. يتم مراجعة فترة وطريقة الإطفاء للأصل غير الملموس ذي العمر الإنتاجي المحدد في نهاية كل سنة مالية على الأقل. إن التغيرات في الأعمار الإنتاجية المتوقعة أو النمط المتوقع لاستهلاك المنافع الاقتصادية المستقبلية المتضمنة في الأصل يتم المحاسبة عنها من خلال تغيير فترة أو طريقة الإطفاء، حسبما هو ملائم، حيث يتم اعتبارها تغيرات في التقديرات المحاسبية.

لا يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة ولكن يتم اختبارها لغرض تحديد انخفاض القيمة سنوياً إما على أساس فردي أو على مستوى وحدة إنتاج النقد. يتم مراجعة تقييم العمر الإنتاجي غير المحدد سنوياً لتحديد ما إذا كان تقييم العمر الإنتاجي كغير محدد ما زال مؤيداً وإن لم يكن ذلك فإن التغير في تقييم العمر الإنتاجي من غير محدد إلى محدد يتم على أساس مستقبلي.

يتم قياس الأرباح أو الخسائر الناتجة من عدم تحقق أصل غير ملموس بالفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة المدرجة بالدفاتر للأصل وتدرج في بيان الدخل المجمع عند عدم تحقق الأصل. يتم عكس خسارة انخفاض القيمة المسجلة سابقاً فقط إذا كان هناك تغير في الافتراضات المستخدمة لتحديد المبلغ الممكن استرداده للأصل منذ أن تم إدراج آخر خسارة من انخفاض القيمة.

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تجري المجموعة تقييماً بتاريخ كل بيانات مالية مجمعة لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن أصلاً ما انخفضت قيمته. فإذا ما توفر مثل هذا المؤشر أو عند ضرورة إجراء اختبار انخفاض القيمة السنوي للأصل، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل. إن المبلغ الممكن استرداده للأصل هو القيمة العادلة للأصل أو وحدة إنتاج النقد ناقصاً التكاليف حتى البيع أو قيمته أثناء الاستخدام أيهما أعلى ويتم تحديده لكل أصل على أساس فردي ما لم يكن الأصل منتجاً لتدفقات نقدية واردة مستقلة على نحو كبير عن تلك التي يتم إنتاجها من الموجودات أو مجموعات الموجودات الأخرى، وعندئذ يتم تقييم المبلغ الممكن استرداده كجزء من وحدة إنتاج النقد التي ينتمي إليها الأصل. عندما تزيد القيمة المدرجة بالدفاتر لأصل ما (أو وحدة إنتاج النقد) عن المبلغ الممكن استرداده، يعتبر الأصل (أو وحدة إنتاج النقد) قد انخفضت قيمته ويخفض إلى مبلغه الممكن استرداده.

عند تقييم القيمة أثناء الاستخدام، تخصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المرتبطة بالأصل (أو وحدة إنتاج النقد). عند تحديد القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع، يتم استخدام نموذج تقييم مناسب. إن هذه العمليات المحاسبية يتم تأييدها بمضاعفات التقييم أو أسعار الأسهم المعلنة للشركات المتداولة علناً أو مؤشرات القيمة العادلة الأخرى المتاحة.

تستند المجموعة في حساب انخفاض القيمة إلى موازنات مفصلة وحسابات للتنبؤ والمعدة بشكل منفصل لكل وحدة من وحدات إنتاج النقد لدى المجموعة والتي يتم توزيع الموجودات الفردية إليها. وتغطي هذه الموازنات وحسابات التنبؤ بصورة عامة فترة خمس سنوات. وبالنسبة للفترة الأطول، يتم حساب معدل نمو طويل الأجل ويتم تطبيقه للتنبؤ بالتدفقات النقدية المستقبلية بعد السنة الخامسة.

بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. وشركاته التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية (تتمة)

بالنسبة للموجودات باستثناء الشهرة، يتم إجراء تقييم بتاريخ كل بيانات مالية لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن خسائر انخفاض القيمة المسجلة سابقاً لم تعد موجودة أو قد انخفضت. فإذا ما توفر مثل هذا المؤشر، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل أو وحدة إنتاج النقد. لا يتم عكس خسارة انخفاض القيمة المسجلة سابقاً إلا إذا كان هناك تغير في الافتراضات المستخدمة لتحديد المبلغ الممكن استرداده للأصل منذ آخر إدراج لخسارة الانخفاض في القيمة. وهذا العكس محدود بحيث لا يمكن أن تتجاوز القيمة المدرجة بالدفاتر للأصل مبلغه الممكن استرداده أو القيمة المدرجة بالدفاتر التي كان ليتم تحديدها بالصافي بعد الاستهلاك، إذا لم يتم تسجيل خسارة انخفاض في القيمة للأصل في السنوات السابقة. يسجل هذا العكس في بيان الدخل المجمع.

يتم اختبار الشهرة سنوياً وعندما تشير الظروف إلى أن القيمة المدرجة بالدفاتر قد تنخفض قيمتها.

يتم تحديد انخفاض قيمة الشهرة بتقييم المبلغ الممكن استرداده لكل وحدة إنتاج للنقد (أو مجموعة من وحدات إنتاج النقد) التي تتعلق بها الشهرة. عندما يكون المبلغ الممكن استرداده لوحدته إنتاج النقد أقل من قيمتها المدرجة بالدفاتر، يتم إدراج خسارة انخفاض في القيمة. إن أي خسائر من انخفاض القيمة متعلقة بالشهرة لا يتم عكسها في فترات مستقبلية.

الضرائب

تدرج ضريبة الدخل على الربح الخاضع للضريبة (الضريبة الحالية) كمصروف في الفترة التي تتحقق فيها الأرباح وفقاً للوائح المالية المعمول بها في البلدان المعنية التي تعمل فيها المجموعة. تتحقق الموجودات الضريبية المؤجلة عن الفروق المؤقتة القابلة للخصم، وترحيل الاعتمادات الضريبية غير المستخدمة والخسائر الضريبية غير المستخدمة، إلى الحد الذي يصبح فيه توفر الأرباح الخاضعة للضريبة محتملاً للاستفادة من تلك الاعتمادات الضريبية. تدرج مطلوبات الضريبة المؤجلة للفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة. تقاس موجودات ومطلوبات الضريبة المؤجلة باستخدام معدلات الضريبة والقوانين المطبقة بتاريخ البيانات المالية.

يقوم البنك باحتساب زكاة المساهمين بنسبة 2.577% على صافي رأس المال العامل عند إتمام السنة المالية ويتم سدادها وفقاً لتوجيهات إدارة الفتوى والرقابة الشرعية لدى البنك ومقاصة المبلغ المسدد بنسبة 1% من صافي الربح الخاص بالزكاة المسددة لوزارة المالية وفقاً لقانون الزكاة. ويتم تحميل هذه الزكاة على الاحتياطي الاختياري.

قياس القيمة العادلة

تعرف القيمة العادلة بأنها السعر الذي يمكن استلامه من بيع أصل أو سداده لتحويل التزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس، في وجود أو غياب السوق الأكثر فائدة التي يكون للمجموعة حق الوصول إليها في ذلك التاريخ.

متى توفرت الأسعار المعروضة في سوق نشطة، تقوم المجموعة بقياس القيمة العادلة لأداة ما باستخدام الأسعار المعلنة في سوق نشطة لتلك الأداة.

تعتبر السوق نشطة عندما تتم المعاملات للأصل أو الالتزام بمعدل تكرار وحجم كافي لتقديم معلومات التسعير على أساس مستمر.

عند عدم توفر أسعار معلنة في سوق نشطة، تستخدم المجموعة أساليب تقييم تحقق أقصى استخدام للمدخلات المعروضة ذات الصلة وتقليل استخدام المدخلات غير المعروضة. تتضمن أساليب التقييم المختارة كافة العوامل التي يراعيها المشاركون في السوق عند تسعير المعاملة.

عند توفر سعر شراء وسعر طلب للأصل أو الالتزام الذي يتم قياسه بالقيمة العادلة، تقوم المجموعة بقياس الموجودات بأسعار الشراء والمطلوبات بأسعار الطلب.

تحدد المجموعة ما إذا كانت التحويلات قد حدثت بين مستويات الجدول الهرمي عن طريق إعادة تقييم التصنيف (استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات ذي التأثير الجوهرى على قياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة بيانات مالية مجمعة.

بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. وشركاته التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

قياس القيمة العادلة (تتمة)

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى أو القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالنسبة للاستثمارات المتداولة في أسواق مالية منظمة، يتم تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى أسعار آخر أوامر شراء معروضة في سوق الأوراق المالية عند إقفال الأعمال بتاريخ البيانات المالية المجمعة.

بالنسبة للموجودات المالية التي لا توجد لها أسعار سوقية معلنة، يتم إجراء تقدير معقول للقيمة العادلة وذلك بالرجوع إلى معاملات تجارية بحتة حديثة أو القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى مماثلة إلى حد كبير أو مضاعفات الربحية أو مضاعفات القيمة الدفترية أو مضاعفات الربحية المتعلقة بقطاع أعمال ما أو استناداً إلى التدفقات النقدية المتوقعة للاستثمار مخصومة بالمعدلات الحالية المطبقة للنبود التي لها شروط وسمات مخاطر مماثلة. تأخذ تقديرات القيمة العادلة بالاعتبار معوقات السيولة وكذلك التقييم لتحديد أي انخفاض في القيمة.

مبادلات العملات ومبادلات معدلات الأرباح وعقود تحويل العملات الأجنبية وعقود السلع الأجلة يتم تحديد القيمة العادلة لمبادلات العملات ومبادلات معدلات الأرباح وعقود تحويل العملات الأجنبية وعقود السلع الأجلة استناداً إلى تقييمات يتم الحصول عليها من طرف مقابل / أطراف أخرى.

الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى

بالنسبة للموجودات والمطلوبات المالية الأخرى، يتم تحديد القيمة العادلة استناداً إلى التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة وتقدير الإدارة للمبلغ الذي يمكن لقائه بمبادلة هذه الموجودات بمقابل نقدي على أساس تجاري بحت أو سداد التزام لتسوية الدائنين.

العقارات الاستثمارية

بالنسبة للعقارات الاستثمارية يتم تحديد القيمة العادلة من قبل مقيمين عقارات مسجلين لهم خبرة ذات صلة في سوق العقارات.

المستحق من/ إلى عملاء عن أعمال عقود

يمثل المستحق من/ إلى عملاء شركات تابعة متعاقدة عن عقود غير مكتملة التكاليف، والتي تشمل على المواد المباشرة والعمالة المباشرة وتوزيع ملائم للمصروفات غير المباشرة زائداً الأرباح المتعلقة بها إلى الحد الذي يمكن عنده تقدير الربح بدرجة معقولة من التأكد ناقصاً مخصص لأي مطلوبات طارئة وأي خسائر متكبدة أو متوقعة حتى إتمام العقود وناقصاً أي مبالغ مستلمة أو مستحقة كفواتير إنجاز.

المدفوعات بالأسهم

تطبق المجموعة برنامج شراء أسهم لبعض الموظفين المؤهلين حيث يقوم الموظفون بتقديم الخدمات كمقابل للأسهم (معاملات يتم تسويتها بالأسهم).

يتم تحديد تكلفة المعاملات التي يتم تسويتها بالأسهم من خلال القيمة العادلة في تاريخ منح الأسهم. وتسجل تلك التكلفة ضمن مصروفات مزايا الموظفين بالإضافة إلى زيادة مقابلة في حقوق الملكية (الاحتياطيات) على مدار فترة تقديم الخدمة ويتم الوفاء بالتزامات الأداء متى كان ذلك ممكناً (فترة الاستحقاق). إن المصروفات المترتبة المسجلة للمعاملات التي يتم تسويتها بالأسهم في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة حتى تاريخ الاستحقاق تعكس الحد الذي تنتهي عنده فترة الاستحقاق وأفضل تقدير للمجموعة عن عدد أدوات حقوق الملكية التي سيتم استحقاقها في النهاية. تمثل المصروفات أو الأرصدة الدائنة المسجلة في بيان الدخل المجمع الحركة في المصروفات المترتبة المسجلة خلال السنة.

بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. وشركاته التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

تكلفة التمويل

تتعلق تكلفة التمويل مباشرةً بالمبالغ المستحقة للبنوك والمؤسسات المالية وحسابات المودعين. يتم إدراج كافة تكاليف التمويل كمصروفات في الفترة التي تتكبد فيها.

مخصصات واحتياطات أخرى

تسجل المخصصات والاحتياطات الأخرى عندما يكون على المجموعة التزام حالي (قانوني أو استدلائي) نتيجة لحدث وقع في الماضي، ويكون من المحتمل ظهور حاجة إلى تدفق الموارد المتضمنة للمنافع الاقتصادية إلى خارج المجموعة من أجل سداد الالتزام ويكون بالإمكان تقدير مبلغ الالتزام بصورة موثوق منها. يتم تسجيل المصروفات المتعلقة بأي مخصص في بيان الدخل المجمع بالصافي بعد أي استرداد.

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تقدم المجموعة مكافأة نهاية الخدمة لموظفيها. إن استحقاق هذه المكافأة يستند عادةً إلى آخر راتب للموظف ومدة الخدمة. إن التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت يتم تسجيلها كمصروفات مستحقة على مدى فترة الخدمة.

يغطي برنامج المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية معاشات التقاعد والمزايا الاجتماعية الأخرى للموظفين الكويتيين ، والذي يساهم فيه الموظفون وأصحاب العمل على أساس شهري بنسبة ثابتة من الرواتب. يتم تحميل حصة المجموعة من المساهمات في هذا البرنامج ، وهو برنامج مساهمات محددة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 19 - مزايا الموظفين في بيان الدخل المجمع في السنة التي تتعلق بها

أسهم الخزينة

يتم المحاسبة عن حيازة المجموعة لأسهمها كأسهم خزينة وتدرج بمقابل الشراء بما في ذلك التكاليف المتعلقة بها مباشرة. عند بيع أسهم الخزينة، يتم إضافة الأرباح إلى حساب منفصل غير قابل للتوزيع ضمن حقوق الملكية (احتياطي أسهم الخزينة). يتم تحميل أية خسائر متكبدة على نفس الحساب في حدود الرصيد الدائن. لا يتم توزيع أرباح نقدية على هذه الأسهم، كما أن إصدار أسهم منحة يزيد من عدد أسهم الخزينة نسبياً ويخفض متوسط التكلفة للسهم الواحد دون أن تؤثر على إجمالي تكلفة أسهم الخزينة.

موجودات بصفة الأمانة

تقدم المجموعة خدمات الأمانة وخدمات الوكالة الأخرى التي ينتج عنها الاحتفاظ بموجودات أو الاستثمار نيابةً عن عملاء. لا تعامل الموجودات المحتفظ بها بصفة الأمانة أو الوكالة على أنها من موجودات المجموعة، وبالتالي لا يتم إدراجها ضمن بيان المركز المالي المجمع. وهي مفصّل عنها بشكل منفصل في البيانات المالية المجمعة.

الأحكام الجوهرية

في إطار تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، قامت الإدارة بإصدار الأحكام التالية بخلاف تلك التي تتضمن تقديرات والتي لها التأثير الأكثر جوهرية على المبالغ المسجلة في البيانات المالية المجمعة:

تصنيف الموجودات المالية

تحدد المجموعة تصنيف الموجودات المالية استناداً إلى تقييم نموذج الأعمال الذي يتم الاحتفاظ بالموجودات من خلاله وتقييم ما إذا كانت الشروط التعاقدية للأصل المالي تمثل مدفوعات أصل المبلغ والربح فقط على أصل المبلغ القائم.

التزامات عقود التأجير التشغيلي - المجموعة كمؤجر

أبرمت المجموعة عقود تأجير لعقارات تجارية لمحظة العقارات الاستثمارية الخاصة بها. وتوصلت المجموعة، استناداً إلى تقييم شروط وأحكام الترتيبات، ومنها أن مدة هذه العقود لا تشكل جزءاً جوهرياً من العمر الاقتصادي للعقار التجاري، إلى أنها تحتفظ بكافة المخاطر والمزايا الجوهرية لملكية هذه العقارات وتم المحاسبة عن العقود كعقود تأجير تشغيلي.

بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. وشركاته التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأحكام الجوهرية (تتمة)

تصنيف العقارات

يتعين على الإدارة عند حيازة عقار مطور أو قيد التطوير اتخاذ قرار حول ما إذا كان يجب تصنيفه كعقار للمتاجرة أو عقار استثماري أو ممتلكات ومعدات.

تقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار للمتاجرة إذا تم حيازته بصفة أساسية بغرض بيعه ضمن سياق الأعمال الطبيعي أو حال تم إعادة تطويره بغرض بيعه.

تقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار استثماري إذا تم حيازته لتحقيق إيرادات من تأجيره أو ارتفاع قيمته الرأسمالية أو لاستخدامات مستقبلية غير محددة.

تصنف المجموعة العقار كممتلكات ومعدات إذا تم حيازته لاستخدامها الخاص.

تحديد مدة التأجير للعقود المشتملة على خيارات التجديد (المجموعة كمستأجر)

تحدد المجموعة مدة عقد التأجير كمدة غير قابلة للإلغاء بالإضافة إلى أي فترات يغطيها خيار تمديد عقد التأجير إذا كان من المؤكد بصورة معقولة أنه سيتم ممارسته أو أي فترات يغطيها خيار إنهاء عقد التأجير إذا كان من غير المؤكد ممارسته بصورة معقولة.

لدى المجموعة، بموجب بعض عقود التأجير، خيار تأجير الموجودات لفترات إضافية. وتستعين المجموعة بالأحكام في تقييم ما إذا كان من المؤكد بصورة معقولة ممارسة خيار التجديد. أي أنها تراعي كافة العوامل ذات الصلة التي تحقق حافزاً اقتصادياً لممارسة خيار التجديد. وبعد تاريخ بداية التأجير، تعيد المجموعة تقييم مدة عقد التأجير إذا كان هناك حدث أو تغير جوهري في الظروف يقع ضمن نطاق سيطرة المجموعة ويؤثر على قدرتها في ممارسة (أو عدم ممارسة) خيار التجديد (مثل التغير في استراتيجية الأعمال).

جائحة فيروس كورونا (كوفيد-19)

يتم اتخاذ الأحكام مع الأخذ في الاعتبار التأثيرات التي حدثت أو قد تحدث للبنك نتيجة جائحة كورونا (كوفيد-19)، بناءً على المعلومات المعروفة. يشمل هذا الاعتبار طبيعة المنتجات والخدمات المقدمة والعملاء وسلسلة التوريد والموظفين والمناطق الجغرافية التي يعمل فيها البنك. بخلاف ما تم تناوله في إيضاحات محددة، لا يبدو حالياً أن هناك أي تأثير جوهري على البيانات المالية أو أي عدم يقين كبير فيما يتعلق بالأحداث أو الظروف التي قد تؤثر على المجموعة بشكل سلبي كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة أو لاحقاً نتيجة لجائحة فيروس كورونا (كوفيد-19).

القيمة العادلة للأدوات المالية

إن القيمة العادلة للأدوات المالية تمثل السعر المستلم لبيع أصل أو المدفوع لنقل التزام في معاملة منتظمة في السوق الأصلي (أو السوق الأكثر ملائمة) في تاريخ القياس وفقاً لظروف السوق الحالية (أي سعر البيع) بغض النظر عما إذا كان السعر ملحوظاً بصورة مباشرة أو مقدراً باستخدام أسلوب تقييم آخر. في حالة عدم إمكانية تحديد القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية المسجلة في بيان المركز المالي من الأسواق النشطة، فيتم تحديدها باستخدام العديد من أساليب التقييم التي تتضمن استخدام نماذج التقييم. تتحقق المدخلات إلى هذه النماذج من الأسواق الملحوظة متى أمكن ذلك، ولكن في حالة عدم إمكانية ذلك، يجب استخدام تقديرات لتحديد القيمة العادلة. تتضمن الأحكام والتقديرات اعتبارات السيولة ومدخلات النماذج المتعلقة بالبنود مثل مخاطر الائتمان (المتعلقة بالمنشأة والأطراف المقابلة)، وتعديلات قيمة التمويل، والترابط والتقلبات. للاطلاع على المزيد من التفاصيل حول تحديد القيمة العادلة، يرجى الرجوع إلى إيضاح 36.

عدم التأكد من التقديرات

فيما يلي الافتراضات الرئيسية المتعلقة بالمستقبل والمصادر الرئيسية الأخرى لعدم التأكد في تاريخ البيانات المالية المجمعة والتي تنطوي على مخاطر جوهرية بأن تتسبب في تعديل جوهري على القيمة المدرجة بالدفاتر للموجودات والمطلوبات في السنة المالية التالية:

انخفاض قيمة الشهرة والموجودات غير الملموسة ذات أعمار إنتاجية غير محددة

تقوم المجموعة على أساس سنوي على الأقل بتحديد ما إذا كانت الشهرة والموجودات غير الملموسة ذات أعمار إنتاجية غير محددة قد انخفضت قيمتها. ويتطلب ذلك تقدير القيمة أثناء الاستخدام لوحدة إنتاج النقد. كما أن تقدير القيمة عند الاستخدام يتطلب من المجموعة تقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من وحدة إنتاج النقد وكذلك اختيار معدل الخصم المناسب لاحتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية.

بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. وشركاته التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

عدم التأكد من التقديرات (تتمة)

انخفاض قيمة الاستثمار في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة

تحتسب المجموعة مبلغ انخفاض القيمة بالفرق بين القيمة التي يمكن استردادها والقيمة المدرجة بالدفاتر إذا كان هناك أي دليل موضوعي على انخفاض قيمة الاستثمار في الشركات الزميلة أو شركات المحاصة. إن تقدير القيمة الممكن استردادها يتطلب من المجموعة إجراء تقدير للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة واختيار المدخلات المناسبة للتقييم.

انخفاض قيمة العقارات الاستثمارية والعقارات للمتاجرة

تقوم المجموعة بمراجعة القيمة المدرجة بالدفاتر للعقارات الاستثمارية والعقارات للمتاجرة لتحديد ما إذا كان يوجد مؤشر على أن هذه الموجودات قد تعرضت لخسائر من الانخفاض في القيمة إذا كانت قيمتها العادلة أقل من قيمتها المدرجة بالدفاتر. تحدد إدارة المجموعة الأساليب المناسبة والمدخلات المطلوبة لقياس القيمة العادلة باستخدام البيانات المعروضة في السوق، ومتى كان ذلك مناسباً، تستعين المجموعة بمقيمين ذوي سمعة جيدة لإجراء التقييم.

انخفاض قيمة الأدوات المالية

إن قياس خسائر انخفاض القيمة لكافة فئات الأدوات المالية يتطلب إصدار الأحكام وخصوصاً فيما يتعلق بتقدير مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية وقيمة الضمانات عند تحديد خسائر الانخفاض في القيمة وتقييم الازدياد الملحوظ في خسائر الائتمان. ويتم استقاء هذه التقديرات من خلال عدة عوامل والتي يمكن أن تؤدي أي تغييرات فيها إلى مستويات مختلفة من المخصصات.

تتمثل عمليات احتساب خسائر الائتمان المتوقعة للمجموعة في مدخلات نماذج معقدة تتضمن عدة افتراضات أساسية حول اختيار مدخلات المتغيرات والعلاقات فيما بينها. وتتضمن عناصر نماذج خسائر الائتمان المتوقعة ما يلي والتي تعتبر كأحكام وتقديرات محاسبية:

- ◀ نموذج التصنيف الائتماني الداخلي للمجموعة والذي يخصص احتمالات التعثر عن السداد لدرجات التصنيف الفردية
- ◀ معايير المجموعة فيما يتعلق بتقييم الازدياد الملحوظ في مخاطر الائتمان بحيث ينبغي قياس مخصصات الموجودات المالية على أساس خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة.
- ◀ تصنيف الموجودات المالية عند تقييم خسائر الائتمان المتوقعة بصورة مجمعة.
- ◀ تطوير نماذج خسائر الائتمان المتوقعة بما في ذلك الصيغ المختلفة واختيار المدخلات.
- ◀ تحديد العلاقات بين السيناريوهات المرتبطة بالاقتصاد الكلي والمدخلات الاقتصادية وتأثيرها على احتمالية التعثر عن السداد واحتساب نسبة الخسارة عند التعثر والانكشاف للمخاطر عند التعثر.
- ◀ تحديد السيناريوهات المستقبلية المتعلقة بالاقتصاد الكلي وترجيح الاحتمالات لاستقاء المدخلات الاقتصادية اللازمة لنماذج خسائر الائتمان المتوقعة

إن سياسة المجموعة هي مراجعة النماذج الخاصة بها بصورة منتظمة في ضوء الخبرة الفعلية بالخسائر وتعديلها عند الضرورة.

خسائر انخفاض قيمة مديني التمويل – التزاماً بتعليمات بنك الكويت المركزي

تقوم المجموعة بمراجعة أرصدة مديني التمويل بصورة منتظمة لتحديد ما إذا كان يجب تسجيل خسائر انخفاض القيمة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. وبصفة خاصة، يتعين على الإدارة إصدار أحكام جوهرية عند تقييم مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية عند تحديد مستوى المخصصات المطلوبة.

تستند مثل هذه التقديرات بالضرورة إلى افتراضات حول عدة عوامل تتضمن درجات متفاوتة من الأحكام وعدم التأكد.

تقييم الاستثمارات في الأسهم غير المسعرة

يستند تقييم الاستثمارات في الأسهم غير المسعرة عادةً إلى أحد العوامل التالية:

- ◀ معاملات حديثة في السوق بشروط تجارية بحتة؛
- ◀ القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى مماثلة إلى حد كبير؛
- ◀ مضاعف الربحية؛
- ◀ التدفقات النقدية المتوقعة مخصومة بالمعدلات الحالية المطبقة للبنود ذات شروط وسمات مخاطر مماثلة؛ أو
- ◀ نماذج تقييم أخرى.

إن تحديد التدفقات النقدية وعوامل الخصم للاستثمارات في أسهم غير مسعرة يتطلب تقديراً جوهرياً.

بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. وشركاته التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

عدم التأكد من التقديرات (تتمة)

عدم التأكد المتعلق بكوفيد-19 أدى تفشي جائحة فيروس كورونا (كوفيد - 19) في جميع أنحاء العالم إلى تعطيل الأعمال والأنشطة الاقتصادية وإيجاد حالات من عدم اليقين في البيئة الاقتصادية العالمية. وقامت السلطات المالية والنقدية في المناطق الجغرافية التي تعمل فيها المجموعة بالإعلان عن عدة تدابير تحفيزية لعملاء المجموعة والتي لا تزال قيد التنفيذ. ووضع البنك في اعتباره التأثيرات المحتملة للتقلبات الحالية في أسعار السوق عند تحديد المبالغ المسجلة للموجودات المالية وغير المالية لدى البنك والتي تعتبر أنها تمثل أفضل تقدير للإدارة استناداً إلى المعلومات الملحوظة الحالية. ولكن لا تزال الأسواق تتقلب بصورة كبيرة ولا تزال المبالغ المسجلة حساسة لتقلبات السوق.

عقود التأجير - تقدير معدل التمويل المتزايد

لا يمكن للمجموعة أن تحدد بسهولة معدل الربح المتضمن في عقد التأجير وبالتالي فإنها تستخدم معدل التمويل المتزايد لقياس مطلوبات التأجير. إن معدل التمويل المتزايد هو المعدل الذي يتعين على المجموعة سداه للحصول الأموال اللازمة للحصول على أصل ذي قيمة مماثل للأصل المرتبط بحق الاستخدام في بيئة اقتصادية مماثلة على أن يتم الاقتراض لمدة مماثلة مقابل ضمان مماثل. لذلك يعكس معدل الاقتراض المتزايد ما "يتعين على البنك" سداه، والذي يتطلب تقديراً عند عدم توفر أسعار ملحوظة أو عندما تحتاج إلى تعديل لتعكس شروط وأحكام عقد التأجير.

يقوم البنك بتقدير معدل الاقتراض المتزايد باستخدام مدخلات ملحوظة (مثل معدلات الربح في السوق) عندما تكون متاحة ومطلوبة لإجراء بعض التقديرات الخاصة بالمنشأة.

3 إيرادات / (خسائر) استثمار

ألف دينار كويتي		
2020	2021	
12,619	14,022	ربح من بيع استثمارات عقارية
8,915	8,476	إيرادات تأجير من عقارات استثمارية
2,459	2,621	إيرادات توزيعات أرباح
(6,119)	15,388	ربح (خسارة) بيع/تصفية استثمارات
(7,063)	(3,357)	حصة في نتائج استثمار في شركات زميلة ومشاريع مشتركة (إيضاح 13 وإيضاح 14)
(17,221)	(20,791)	أخرى
(6,410)	16,359	

4 إيرادات أخرى

ألف دينار كويتي		
2020	2021	
2,596	6,358	إيرادات بيع عقارات ومعدات
4,753	9,695	إيرادات عقارات للمتاجرة وتطوير عقارات وانشاءات
10,687	16,011	إيرادات من صيانة وخدمات واستشارات
6,548	5,338	إيرادات تأجير من عقود تأجير
20,068	10,787	إيرادات أخرى
44,652	48,189	

بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. وشركاته التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

5 المخصصات وانخفاض القيمة

ألف دينار كويتي		
2020	2021	
28,378	(10,007)	(رد) خسائر الائتمان المتوقعة لاستثمار في صكوك (إيضاح 11)
4,931	4,089	خسائر الائتمان المتوقعة للموجودات المالية الأخرى
183,667	147,699	انخفاض قيمة مديني تمويل (إيضاح 10)
(26,010)	(22,716)	استرداد ديون مشطوبة
26,512	1,566	انخفاض قيمة عقارات استثمارية (إيضاح 15)
30,895	2,000	انخفاض قيمة استثمار في شركات زميلة
-	337	انخفاض قيمة عقارات ومعدات
1,311	(455)	(رد) انخفاض تسهيلات غير نقدية (إيضاح 10)
581	-	انخفاض قيمة عقارات للمتاجرة
33,802	12,856	مخصصات أخرى وانخفاض القيمة
284,067	135,369	

6 الضرائب

ألف دينار كويتي		
2020	2021	
1,365	1,907	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
2,577	4,514	ضريبة دعم العمالة الوطنية
1,547	2,450	الزكاة
25,173	47,598	ضرائب متعلقة بشركات تابعة
30,662	56,469	

بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. وشركاته التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

7 ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي البنك

تحتسب ربحية السهم الأساسية والمخفضة بتقسيم ربح السنة الخاص بمساهمي البنك، بعد سداد أرباح على الصكوك المستدامة الشريحة 1، على المتوسط الموزون لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة بعد تعديل أسهم الخزينة التي تحتفظ بها المجموعة.

2020	2021	ربحية السهم الأساسية والمخفضة
148,399	243,414	ربح السنة الخاص بمساهمي البنك (ألف دينار كويتي)
-	(4,084)	ناقصاً: سداد أرباح على الصكوك المستدامة الشريحة 1
148,399	239,330	ربح السنة الخاص بمساهمي البنك بعد سداد أرباح على الصكوك المستدامة الشريحة 1 (ألف دينار كويتي)
8,365,025	8,370,182	المتوسط الموزون لعدد الأسهم القائمة خلال السنة، بالصافي بعد أسهم الخزينة (ألف سهم)
17.74 فلس	28.59 فلس	ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي البنك

إن برنامج مدفوعات الأسهم للموظفين ليس له تأثير مخفف جوهري على ربحية السهم.

تم إعادة إدراج ربحية السهم الأساسية والمخفضة لسنة المقارنة لكي تعكس أسهم المنحة المصدرة (إيضاح 22).

8 النقد والأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية

ألف دينار كويتي	2020	2021	نقد
222,389	204,187	204,187	أرصدة لدى بنوك مركزية
1,761,063	1,566,773	1,566,773	أرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية - حسابات جارية
507,349	554,132	554,132	نقد وأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية
2,490,801	2,325,092	2,325,092	أرصدة مستحقة من البنوك خلال 3 أشهر من تاريخ العقد
1,681,874	1,805,566	1,805,566	ناقصاً: ودائع قانونية لدى البنوك المركزية
(821,116)	(1,242,490)	(1,242,490)	النقد والنقد المعادل
3,351,559	2,888,168	2,888,168	

تمثل الودائع القانونية لدى البنوك المركزية الأرصدة التي لا تتوفر للاستخدام في العمليات اليومية للمجموعة.

9 أرصدة مستحقة من البنوك

ألف دينار كويتي	2020	2021	أرصدة مستحقة من بنوك مركزية
1,351,362	1,527,454	1,527,454	أرصدة مستحقة من بنوك مركزية
2,013,215	1,822,231	1,822,231	أرصدة مستحقة من بنوك مركزية
3,364,577	3,349,685	3,349,685	

إن القيمة العادلة للأرصدة المستحقة من البنوك لا تختلف بصورة جوهريّة عن قيمتها المدرجة في الدفاتر.

بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. وشركاته التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

10 مدينو تمويل

يتكون مدينو التمويل بصورة رئيسية من أرصدة المراجعة والوكالة والموجودات المؤجرة واستصناع ومدينون آخرون وتدرج الأرصدة بالصافي بعد الانخفاض في القيمة، كما يلي:

ألف دينار كويتي			
2020	2021		
10,477,176	11,087,730	مدينو تمويل	
2,138,729	2,210,437	مراجعات ووكالات	
88,407	84,566	موجودات مؤجرة	
12,704,312	13,382,733	استصناع ومدينون آخرون	
(1,385,793)	(1,375,988)	ناقصاً: أرباح مؤجلة ومعلقة	
11,318,519	12,006,745	صافي مديني التمويل	
(570,983)	(651,382)	ناقصاً: انخفاض القيمة	
10,747,536	11,355,363		

إن الحركة في مخصص انخفاض القيمة وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي هي كما يلي:

ألف دينار كويتي		عام		محدد		
المجموع		2020	2021	2020	2021	
473,145	570,983	349,372	406,140	123,773	164,843	الرصيد كما في بداية السنة
183,667	147,699	63,148	103,248	120,519	44,451	المحمل خلال السنة (ايضاح 5)
(85,829)	(67,300)	(6,380)	(8,190)	(79,449)	(59,110)	المبالغ المشطوبة وترجمة العملات الأجنبية
570,983	651,382	406,140	501,198	164,843	150,184	الرصيد كما في نهاية السنة

يبلغ رد المخصص للسنة والمتعلق بالتسهيلات غير النقدية 455 ألف دينار كويتي (2020): تحميل مخصص بمبلغ 1,311 ألف دينار كويتي (ايضاح 5) في حين أن رصيد المخصص المتاح للتسهيلات غير النقدية بمبلغ 14,684 ألف دينار كويتي (2020): 16,138 ألف دينار كويتي) مدرج ضمن مطلوبات أخرى (ايضاح 20).

إن القيمة العادلة لمديني التمويل لا تختلف بصورة جوهرية عن قيمتها المدرجة في الدفاتر.

إن إجمالي الحد الأدنى لمديني مدفوعات التأجير المستقبلية هو كما يلي:

ألف دينار كويتي			
2020	2021		
967,765	961,612	خلال سنة واحدة	
372,922	433,815	سنة إلى خمس سنوات	
798,042	815,010	أكثر من خمس سنوات	
2,138,729	2,210,437		

بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. وشركاته التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

10 مدينو تمويل (تتمة)

التسهيلات التمويلية غير المنتظمة

كما في 31 ديسمبر 2021، بلغ إجمالي التسهيلات التمويلية النقدية غير المنتظمة 204,408 ألف دينار كويتي (2020: 263,153 ألف دينار كويتي)، قبل انخفاض القيمة والضمانات (بالصافي بعد الأرباح المؤجلة والمعلقة).

يتم احتساب إجمالي مخصص خسائر الائتمان المتوقعة وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي والتي تتطلب قياس خسائر الائتمان المتوقعة وفقاً لخسائر الائتمان المتوقعة المحتسبة طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 التزاماً بتعليمات بنك الكويت المركزي أو المخصص المطلوب طبقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي، أيهما أكبر. يبلغ إجمالي مخصص خسائر الائتمان المسجلة وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي بشأن تسهيلات التمويل النقدية وغير النقدية المستخدمة وغير المستخدمة 666,066 ألف دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2021 (2020: 587,121 ألف دينار كويتي) وهي تزيد عن خسائر الائتمان المتوقعة لمديني التمويل وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 بمبلغ 367,231 ألف دينار كويتي (2020: 227,587 ألف دينار كويتي).

تحليل القيمة الدفترية لمديني التمويل (التسهيلات النقدية) والخسائر الائتمانية المتوقعة المقابلة استناداً إلى معايير التصنيف إلى مراحل وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 التزاماً بتعليمات بنك الكويت المركزي.

تحليل القيمة الدفترية للمطلوبات المحتملة والالتزامات، تمثل المبالغ المعروضة في الجدول المبالغ الملتزم بها أو المكفولة بضمان (التسهيلات غير النقدية) والخسائر الائتمانية المتوقعة المقابلة استناداً إلى معايير التصنيف إلى مراحل وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 التزاماً بتعليمات بنك الكويت المركزي.

31 ديسمبر 2021	المرحلة 1 ألف دينار كويتي	المرحلة 2 ألف دينار كويتي	المرحلة 3 ألف دينار كويتي	المجموع ألف دينار كويتي
فئة عالية	7,981,234	334,881	-	8,316,115
فئة قياسية	1,245,773	1,258,991	177,793	2,682,557
متأخرة السداد أو منخفضة القيمة	653,073	150,592	204,408	1,008,073
	9,880,080	1,744,464	382,201	12,006,745
التزامات تمويل ومطلوبات طارئة (إيضاح 26)	1,075,925	265,574	21,156	1,362,655
مخصص خسائر الائتمان المتوقعة للتسهيلات الائتمانية	31,495	120,110	147,230	298,835

31 ديسمبر 2020

31 ديسمبر 2020	المرحلة 1 ألف دينار كويتي	المرحلة 2 ألف دينار كويتي	المرحلة 3 ألف دينار كويتي	المجموع ألف دينار كويتي
فئة عالية	7,399,930	607,903	-	8,007,833
فئة قياسية	1,009,749	1,120,630	165,561	2,295,940
متأخرة السداد أو منخفضة القيمة	537,157	214,436	263,153	1,014,746
	8,946,836	1,942,969	428,714	11,318,519
التزامات تمويل ومطلوبات طارئة (إيضاح 26)	1,201,200	340,774	19,381	1,561,355
مخصص خسائر الائتمان المتوقعة للتسهيلات الائتمانية	35,381	162,964	161,189	359,534

تحليل أعمار التسهيلات التمويلية المتأخرة ولكن غير منخفضة القيمة حسب فئة الموجودات المالية:

أقل من 30 يوماً	31 إلى 60 يوماً	61 إلى 90 يوماً	المجموع
653,073	67,468	83,124	803,665
537,157	93,942	120,494	751,593

31 ديسمبر 2021

مدينو تمويل

31 ديسمبر 2020

مدينو تمويل

بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. وشركاته التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

10 مدينو تمويل (تتمة)

فيما يلي تحليل التغيرات في الخسائر الائتمانية المتوقعة فيما يتعلق بالتسهيلات الائتمانية (التسهيلات النقدية وغير النقدية) المحتسبة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 التزاماً بتعليمات بنك الكويت المركزي:

المجموع ألف دينار كويتي	المرحلة 3 ألف دينار كويتي	المرحلة 2 ألف دينار كويتي	المرحلة 1 ألف دينار كويتي	
359,534	161,189	162,964	35,381	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة كما في 1 يناير 2021
-	4,466	(8,899)	4,433	التأثير نتيجة التحويل بين المراحل
39,302	42,489	(254)	(2,933)	صافي الزيادة (النقص) في خسائر الائتمان المتوقعة للسنة
(33,155)	(33,155)	-	-	مبالغ مشطوبة
(66,846)	(27,759)	(33,701)	(5,386)	تعديلات تحويل عملات أجنبية
298,835	147,230	120,110	31,495	في 31 ديسمبر 2021
363,074	160,118	157,919	45,037	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة كما في 1 يناير 2020
-	14,997	(17,649)	2,652	التأثير نتيجة التحويل بين المراحل
84,486	47,106	45,710	(8,330)	صافي الزيادة (النقص) في خسائر الائتمان المتوقعة للسنة
(45,271)	(45,271)	-	-	مبالغ مشطوبة
(42,755)	(15,761)	(23,016)	(3,978)	تعديلات تحويل عملات أجنبية
359,534	161,189	162,964	35,381	في 31 ديسمبر 2020

الحساسية

لقياس الحساسية الإجمالية للمعلومات المستقبلية والمتغيرات الاقتصادية الأساسية لخسائر الائتمان المتوقعة لمديني التمويل لدى المجموعة، تقوم المجموعة بإجراء اختبارات ضغط عن طريق تخصيص وزن أعلى لسيناريو الانخفاض والذي يؤدي إلى زيادة في مخصص خسائر الائتمان المتوقعة لمديني التمويل لدى البنك ضمن المرحلة 1 والمرحلة 2. وبالرغم من ذلك، فإن خسائر الائتمان المتوقعة التي تم تحديدها بعد إدراج إجمالي تأثير هذه التعديلات على الحساسية لا تزال أقل عن إجمالي المخصص المحتسب لخسائر الائتمان المتوقعة المسجلة وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي وبالتالي لن يكون لها تأثير على بيان الدخل المجمع للمجموعة أو القيمة الدفترية لهذه الموجودات.

خسارة التعديل من تأجيل التمويلات الاستهلاكية وتمويل الإسكان لفترة ستة أشهر وإيرادات المنحة الحكومية ذات الصلة

خلال السنة، قام البنك بتسجيل خسارة تعديل بمبلغ 65,293 ألف دينار كويتي ناتجة عن تأجيل أقساط التمويلات الاستهلاكية وتمويل الإسكان لفترة ستة أشهر، والتي تم احتسابها وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 التزاماً بتعميم بنك الكويت المركزي رقم 2/رب/رب أ/رس/رس أ/رت/2021/476 المؤرخ في 18 أبريل 2021 بشأن تنفيذ أحكام المادة (2) من القانون رقم (3) لسنة 2021 ("القانون"). وبموجب هذا القانون، تتحمل حكومة دولة الكويت خسارة التعديل الناتجة عن تأجيل أقساط التمويلات بالكامل. وبالتالي، قام البنك بالاعتراف بهذه الإيرادات وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 20 "المحاسبة عن المنح الحكومية والإفصاحات عن المساعدات الحكومية" ومقاصتها مقابل خسارة التعديل. قد تم إدراج المنحة الحكومية المستحقة ضمن بند الموجودات الأخرى في بيان المركز المالي المجمع

بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. وشركاته التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

11 استثمار في صكوك

ألف دينار كويتي		
2020	2021	
2,191,508	2,307,963	مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
257,297	127,650	مدرجة بالتكلفة المطفأة
293,295	299,309	مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
<u>2,742,100</u>	<u>2,734,922</u>	

يبين الجدول التالي الجدارة الائتمانية والحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان استناداً إلى نظام تصنيفات الائتمان الداخلية للمجموعة وتصنيف مرحلة نهاية السنة (باستبعاد الصكوك المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر).

ألف دينار كويتي				
المجموع	المرحلة 3 منفصلة	المرحلة 2 منفصلة	المرحلة 1 منفصلة	2021
2,042,583	-	649,726	1,392,857	فئة عالية
431,173	-	-	431,173	فئة قياسية
<u>2,473,756</u>	<u>-</u>	<u>649,726</u>	<u>1,824,030</u>	إجمالي القيمة المدرجة بالدفاتر
(38,143)	-	(17,124)	(21,019)	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
<u>2,435,613</u>	<u>-</u>	<u>632,602</u>	<u>1,803,011</u>	القيمة المدرجة بالدفاتر

ألف دينار كويتي				
المجموع	المرحلة 3 منفصلة	المرحلة 2 منفصلة	المرحلة 1 منفصلة	2020
2,030,313	-	883,080	1,147,233	فئة عالية
466,642	-	-	466,642	فئة قياسية
<u>2,496,955</u>	<u>-</u>	<u>883,080</u>	<u>1,613,875</u>	إجمالي القيمة المدرجة بالدفاتر
(48,150)	-	(37,541)	(10,609)	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
<u>2,448,805</u>	<u>-</u>	<u>845,539</u>	<u>1,603,266</u>	القيمة المدرجة بالدفاتر

فيما يلي الحركة في إجمالي القيمة المدرجة بالدفاتر وخسائر الائتمان المتوقعة ذات الصلة فيما يتعلق باستثمارات المجموعة في صكوك (باستبعاد الصكوك المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر):

ألف دينار كويتي				
المجموع	المرحلة 3	المرحلة 2	المرحلة 1	2021
2,496,955	-	883,080	1,613,875	إجمالي القيمة المدرجة بالدفاتر
(23,199)	-	(233,354)	210,155	كما في 1 يناير 2021
<u>2,473,756</u>	<u>-</u>	<u>649,726</u>	<u>1,824,030</u>	صافي الحركة خلال السنة
				في 31 ديسمبر 2021

بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. وشركاته التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2021

11 استثمار في صكوك (تتمة)

2021			
ألف دينار كويتي	المرحلة 3	المرحلة 2	المرحلة 1
المجموع			
48,150	-	37,541	10,609
(10,007)	-	(20,417)	10,410
38,143	-	17,124	21,019

مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
كما في 1 يناير 2021
إعادة القياس خلال السنة (إيضاح 5)
في 31 ديسمبر 2021

2020			
ألف دينار كويتي	المرحلة 3	المرحلة 2	المرحلة 1
المجموع			
2,096,685	-	-	2,096,685
400,270	-	883,080	(482,810)
2,496,955	-	883,080	1,613,875

إجمالي القيمة المدرجة بالدفاتر
كما في 1 يناير 2020
صافي الحركة خلال السنة
في 31 ديسمبر 2020

2020			
ألف دينار كويتي	المرحلة 3	المرحلة 2	المرحلة 1
المجموع			
19,772	-	-	19,772
28,378	-	37,541	(9,163)
48,150	-	37,541	10,609

مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
كما في 1 يناير 2020
إعادة القياس خلال السنة (إيضاح 5)
في 31 ديسمبر 2020

12 استثمارات

ألف دينار كويتي	
2020	2021
176,279	202,585
16,068	16,169
192,347	218,754
77,016	96,713
99,263	105,872
16,068	16,169
192,347	218,754

أسهم وصناديق
رأس مال مشترك مدرج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
رأس مال مشترك مدرج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. وشركاته التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2021

13 استثمارات في شركات زميلة

إن الشركات الزميلة الرئيسية للمجموعة هي كما يلي:

تاريخ تقرير البيانات المالية	النشاط الرئيسي	بلد التسجيل	النسبة في حقوق الملكية %		
			2020	2021	
30 سبتمبر 2021	خدمات مصرفية إسلامية	الإمارات العربية المتحدة	18	18	مصرف الشارقة الإسلامي
30 سبتمبر 2021	خدمات مصرفية إسلامية	البحرين	35	35	بنك إيدار ش.م.ب.
30 سبتمبر 2021	خدمات شراء وتمويل الطائرات	الكويت	46	46	شركة ألافكو لتمويل شراء وتأجير الطائرات ش.م.ك.ع. (ألافكو)

يوضح الجدول التالي تلخيص المعلومات المالية للشركات الزميلة للمجموعة على نحو إجمالي:

بيان المركز المالي المجموع الموجز:

ألف دينار كويتي		
2020	2021	
6,402,595	6,353,102	موجودات
(5,388,623)	(5,403,632)	مطلوبات
1,013,972	949,470	حقوق الملكية
251,195	225,866	القيمة المدرجة بالدفاتر للاستثمار
ألف دينار كويتي		
2020	2021	
301,358	292,411	إيرادات
(290,154)	(277,538)	مصروفات
11,204	14,873	ربح السنة
(424)	(3,997)	حصة المجموعة من خسارة السنة

بيان الدخل المجموع الموجز:

إن الاستثمارات في شركات زميلة بقيمة مدرجة بالدفاتر تبلغ 193,206 ألف دينار كويتي (2020: 214,064 ألف دينار كويتي) تبلغ قيمتها السوقية 192,996 ألف دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2021 (2020: 166,325 ألف دينار كويتي) وذلك استناداً إلى الأسعار المعلنة. إن توزيعات الأرباح المستلمة من الشركات الزميلة خلال السنة كانت بمبلغ 4,067 ألف دينار كويتي (2020: 6,885 ألف دينار كويتي).

14 استثمارات في مشاريع مشتركة

إن المشاريع المشتركة الرئيسية للمجموعة هي كما يلي:

تاريخ تقرير البيانات المالية	النشاط الرئيسي	بلد التسجيل	النسبة في حقوق الملكية %		
			2020	2021	
31 أكتوبر 2021	تطوير عقاري	البحرين	50	50	شركة ديار هومز ذ.م.م. (سوق المحرق)
31 أكتوبر 2021	تطوير عقاري	البحرين	50	50	شركة الدرّة التجارية ذ.م.م.
31 أكتوبر 2021	تطوير عقاري	البحرين	52	52	شركة ديار المحرق ذ.م.م.

بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. وشركاته التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

14 استثمارات في مشاريع مشتركة (تتمة)

يوضح الجدول التالي المعلومات المالية الموجزة للمشاريع المشتركة للمجموعة على نحو إجمالي:

بيان المركز المالي المجموع الموجز:

ألف دينار كويتي		
2020	2021	
1,171,977	1,001,446	موجودات
(472,505)	(319,428)	مطلوبات
699,472	682,018	حقوق الملكية
269,589	265,837	القيمة المدرجة بالدفاتر للاستثمار

بيان الدخل المجموع الموجز:

ألف دينار كويتي		
2020	2021	
144,415	91,806	إيرادات
(168,885)	(96,069)	مصرفات
(24,470)	(4,263)	خسارة السنة
(6,639)	640	حصة المجموعة من ربح (خسارة) السنة

15 عقارات استثمارية

ألف دينار كويتي		
2020	2021	
455,406	350,838	كما في 1 يناير
574	5,071	إضافات
(3,766)	2,181	المحول من /إلى موجودات أخرى
(68,534)	(25,558)	استبعاذات
(6,330)	(5,838)	الاستهلاك المحمل للسنة
(26,512)	(1,566)	انخفاض القيمة (إيضاح 5)
350,838	325,128	كما في 31 ديسمبر

ألف دينار كويتي		
2020	2021	
244,632	235,803	عقارات مطورة
106,206	89,325	عقارات قيد الإنشاء
350,838	325,128	

بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. وشركاته التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

16 موجودات أخرى

ألف دينار كويتي		
2020	2021	
33,545	134,605	مخزون معادن ثمينة
48,006	54,995	مدينون تجاريون، بالصافي
410,922	161,917	حسابات مقاصة
1,631	10,194	مدينون من بيع استثمار
43,935	48,312	ضرائب مؤجلة
26,103	23,529	السلف والمدفوعات مقدما
163,917	220,916	موجودات أخرى متنوعة
728,059	654,468	

17 موجودات غير ملموسة

إن الحركة في الموجودات غير الملموسة هي كما يلي:

ألف دينار كويتي		
2020	2021	
		التكلفة
77,091	73,640	كما في 1 يناير
6,874	6,363	إضافات
(6,977)	(78)	استبعادات
(3,348)	(9,977)	تحويل عملات أجنبية
73,640	69,948	كما في 31 ديسمبر
		الإطفاء المتراكم
46,054	41,250	كما في 1 يناير
2,311	3,369	المحمل للسنة
(5,157)	(5)	استبعادات
(1,958)	(7,017)	تحويل عملات أجنبية
41,250	37,597	كما في 31 ديسمبر
		صافي القيمة المدرجة بالدفاتر
		كما في 31 ديسمبر
32,390	32,351	

تتضمن الموجودات غير الملموسة ترخيص شركة وساطة إسلامية بمبلغ 14,671 ألف دينار كويتي (2020: 14,671 ألف دينار كويتي) وتم احتسابه كموجودات غير ملموسة ذات عمر إنتاجي غير محدد. يتم اختبار القيمة المدرجة بالدفاتر لترخيص شركة الوساطة الإسلامية لتحديد تعرضها للانخفاض في القيمة على أساس سنوي من خلال تقدير القيمة الممكن استردادها لوحدة إنتاج النقد. تم تحديد القيمة الممكن استردادها لهذا الترخيص باستخدام معدل الخصم بنسبة 8.7% (2020: 9.3%) ومعدل النمو النهائي بنسبة 2.7% (2020: 2.5%). ونتيجة لذلك، ترى الإدارة أنه لا توجد مؤشرات على أي انخفاض في القيمة. تمثل الموجودات غير الملموسة الأخرى بمبلغ 17,680 ألف دينار كويتي (2020: 17,719 ألف دينار كويتي) تكلفة تطوير برامج وحقوق ترخيص برامج وحقوق أخرى ذات أعمار إنتاجية محددة. يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة على مدى أعمارها الإنتاجية.

بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. وشركاته التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

18 شركات تابعة

18.1 تفاصيل الشركات التابعة الرئيسية الجوهرية العاملة

تاريخ تقرير البيانات المالية	النشاط الرئيسي	النسبة في حقوق الملكية %		بلد التسجيل	الاسم
		2020	2021		
31 ديسمبر 2021	خدمات مصرفية إسلامية	62	62	تركيا	البنك الكويتي التركي للمساهمة
31 ديسمبر 2021	خدمات مصرفية إسلامية	100	100	البحرين	بيت التمويل الكويتي ش.م.ب.
31 ديسمبر 2021	خدمات مصرفية إسلامية	100	100	ماليزيا	بيت التمويل الكويتي (ماليزيا) برهاد
31 ديسمبر 2021	استثمار إسلامي	100	100	السعودية	بيت التمويل السعودي الكويتي ش.م.س. (مقفلة)
31 أكتوبر 2021	تمويل واستثمارات إسلامية	99.9	99.9	الكويت	شركة بيتك كابيتال للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة)*
31 ديسمبر 2021	استثمارات إسلامية	100	100	جزر كايمان	شركة بيتك للأسهم الخاصة ذ.م.م.
31 أكتوبر 2021	تطوير وتأجير عقاري	99.9	99.9	الكويت	شركة بيت التمويل الكويتي العقارية ش.م.ك. (مقفلة)*
31 أكتوبر 2021	عقارات واستثمار ومناجزة وإدارة عقارات	56	56	الكويت	شركة الإنماء العقارية ش.م.ك.ع.
31 ديسمبر 2021	استثمارات بنية تحتية وصناعية	99.9	99.9	الكويت	شركة المشروعات والتنمية القابضة ش.م.ك. (مقفلة)*
30 سبتمبر 2021	تطوير واستثمار عقاري	100	100	السعودية	شركة بيتك للاستثمار العقاري ش.م.س.
30 سبتمبر 2021	صيانة الكمبيوتر والاستشارات وخدمات البرامج وتجارة واستيراد وتصدير	97	98	الكويت	شركة أنظمة الكمبيوتر المتكاملة العالمية ش.م.ك. (مقفلة)
30 سبتمبر 2021	السيارات المستعملة	99.6	99.6	الكويت	الشركة الخليجية العالمية لتجارة السيارات ش.م.ك. (مقفلة)*
31 ديسمبر 2021	استثمار إسلامي	100	100	جزر كايمان	شركة إعمار
30 سبتمبر 2021	خدمات طبية الاستثمار في أسهم	76	76	الكويت	شركة مستشفى السلام ش.م.ك. (مقفلة)
30 سبتمبر 2021	إسلامية	88	83	الكويت	صندوق المثنى للمصارف الإسلامية والخليجية
30 سبتمبر 2021	عقارات وتأجير سيارات وتأمين	51	51	البحرين	شركة تركابيتال القابضة ش.م.ب. (مقفلة)

* حصة الملكية الفعلية هي بنسبة 100% (2020: 100%).

بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. وشركاته التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

18 شركات تابعة (تتمة)

18.2 شركات تابعة جوهرية مملوكة جزئياً

فيما يلي المعلومات المالية لشركات تابعة لها حصص غير مسيطرة جوهرية:

نسبة حصص الملكية المملوكة للحصص غير المسيطرة:

نسبة الحصص غير المسيطرة		بلد التأسيس والتشغيل
2020	2021	
38%	38%	تركيا

البنك الكويتي التركي للمساهمة

فيما يلي المعلومات المالية الموجزة لهذه الشركة التابعة. تستند هذه المعلومات إلى المبالغ قبل الاستبعادات والتعديلات فيما بين شركات المجموعة.

بيان الدخل المجموع الموجز للسنة المنتهية في:

ألف دينار كويتي		
2020	2021	
498,934	517,213	الإيرادات
(373,222)	(362,149)	المصروفات
125,712	155,064	ربح السنة
47,469	58,552	الربح الخاص بالحصص غير المسيطرة

بيان المركز المالي المجموع الموجز كما في:

ألف دينار كويتي		
2020	2021	
6,423,374	6,319,636	إجمالي الموجودات
(5,992,945)	(5,917,524)	إجمالي المطلوبات
430,429	402,112	إجمالي حقوق الملكية
162,530	151,837	الخاصة بالحصص غير المسيطرة

بيان التدفقات النقدية المجموع الموجز للسنة المنتهية في:

ألف دينار كويتي		
2020	2021	
470,592	(41,749)	التشغيل
(419,929)	203,438	الاستثمار
(13,238)	(121,055)	التمويل
37,425	40,634	صافي الزيادة في النقد والنقد المعادل

بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. وشركاته التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

19 حسابات المودعين

أ - تتضمن حسابات المودعين في البنك ما يلي:

- 1 - ودائع غير استثمارية وتأخذ حكم الحسابات الجارية: لا تستحق هذه الودائع أي أرباح ولا تتحمل أي مخاطر خسارة، حيث يضمن البنك سداد أرصدها عند الطلب. وبالتالي، تعتبر هذه الودائع قرضاً حسناً من المودعين إلى البنك، وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية.
- 2 - ودائع استثمارية: إن الودائع الاستثمارية ذات فترات استحقاق محددة وفقاً لبنود العقد وتجدد تلقائياً لفترات مماثلة ما لم يخطر المودعين البنك كتابة بالرغبة في عدم التجديد. إن حسابات التوفير الاستثمارية مستمرة لفترة غير محددة. في جميع الحالات، تُمنح الودائع الاستثمارية نسبة الربح التي يحددها مجلس إدارة البنك، أو تتحمل نصيباً من الخسارة بناءً على نتائج السنة المالية.

ب- إن القيمة العادلة لحسابات المودعين لا تختلف عن قيمتها المدرجة بالدفاتر.

20 مطلوبات أخرى

ألف دينار كويتي		
2020	2021	
221,726	247,826	دائنون تجاريون
185,817	177,371	مصروفات مستحقة
66,934	72,946	شيكات مقبولة السداد
34,223	34,309	مستحق إلى عملاء عن أعمال عقود
78,205	84,617	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
4,586	3,281	تأمينات مستردة
16,138	14,684	مخصص تسهيلات غير نقدية (إيضاح 10)
206,732	167,624	مطلوبات أخرى متنوعة
814,361	802,658	

بيت التمويل الكويتي وشركاه التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

21 الاحتياطيات

الف دينار كويتي	احتياطيات اخرى	احتياطي تحويل عملات اجنبية	احتياطي القيمة العادلة	احتياطي اسهم خزينة	ارباح محتفيا بها	احتياطي اختياري	احتياطي قانوني
المجموع	(23,771)	(305,515)	66,933	15,028	1,306	228,893	340,325
323,199							
243,414	-	-	-	-	243,414	-	-
(143,772)	-	(134,072)	(9,700)	-	-	-	-
99,642	-	(134,072)	(9,700)	-	243,414	-	-
(20,508)	-	-	-	-	-	(20,508)	-
-	-	-	-	-	(50,676)	25,338	25,338
(84,416)	-	-	-	-	(84,416)	-	-
(100,442)	-	-	-	-	(100,442)	-	-
-	-	-	(232)	-	232	-	-
(535)	-	-	-	-	(535)	-	-
(1,087)	-	-	-	-	(1,087)	-	-
(4,084)	-	-	-	-	(4,084)	-	-
593	593	-	-	-	-	-	-
(2,366)	-	-	-	-	(2,366)	-	-
209,996	(23,178)	(439,587)	57,001	15,028	1,346	233,723	365,663

الرصيد كما في 31 ديسمبر 2021

ربح السنة
خسائر شاملة اخرى

الرصيد كما في 1 يناير 2021

إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة
زكاة
المحول إلى الاحتياطيات
أسهم منحة مقترح إصدارها (إيضاح 23)
أرباح تقنية مقترح توزيعها (إيضاح 23)
تحويل احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات في أسهم وفقاً للقيمة العادلة

من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
تكاليف معاملة إصدار صكوك مستدامة الشريحة 1
تعديل تحويل عملات أجنبية لصكوك مستدامة الشريحة 1
سداد أرباح على صكوك مستدامة الشريحة 1
حيازة حصص غير مستطرة
حصلة المجموعة في تعديلات شركات زميلة

بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ج. وشركائه التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

21 الاحتياطات (تتمة)

الف دينار كويتي	احتياطات	احتياطي تحويل	احتياطي القيمة العادلة	احتياطي	أرباح	احتياطي	احتياطي	احتياطي
المجموع	أخرى	صلاات أجنبية	القيمة العادلة	أسهم خزينة	محتفظ بها	اختياري	قانوني	
470,908	(19,376)	(263,569)	51,815	11,899	55,137	310,127	324,875	
148,399	-	-	-	-	148,399	-	-	
(25,036)	-	(41,946)	16,910	-	-	-	-	
123,363	-	(41,946)	16,910	-	148,399	-	-	
(19,943)	-	-	-	-	-	(19,943)	-	
-	-	-	-	-	(30,900)	15,450	15,450	
(76,741)	-	-	-	-	-	(76,741)	-	
(76,093)	-	-	-	-	(76,093)	-	-	
4	4	-	-	-	-	-	-	
-	-	-	(1,792)	-	1,792	-	-	
234	234	-	-	-	-	-	-	
(4,633)	(4,633)	-	-	-	-	-	-	
(95,631)	-	-	-	-	(95,631)	-	-	
(1,398)	-	-	-	-	(1,398)	-	-	
3,129	-	-	-	3,129	-	-	-	
323,199	(23,771)	(305,515)	66,933	15,028	1,306	228,893	340,325	

* تمثل خسائر التعديل للموجودات المالية الناتجة عن فترات تأجيل السداد الممنوحة لعملاء محدين، بما في ذلك التنازل عن أية أرباح وألعاب إضافية ناتجة خلال هذه الفترة والتي يتم تسجيلها كتخفيض من الأرباح المرطحة وفقاً للتعليمات الصادرة من قبل البنك المركزي في المناطق المعنية التي تعمل فيها المجموعة.

الرصيد كما في 31 ديسمبر 2020

بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. وشركاته التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

21 الاحتياطات (تتمة)

الاحتياطي الاجباري

وفقا لقانون الشركات والتعديلات اللاحقة له، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للبنك والتعديلات اللاحقة لهما، ينبغي تحويل نسبة 10% من ربح السنة بحد أدنى قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الاجباري. يجوز للجمعية العمومية السنوية للبنك أن تتخذ قرار بوقف هذا التحويل السنوي عندما يتجاوز الاحتياطي 50% من رأس المال المصدر. ولا يجوز استخدام الاحتياطي إلا لتغطية الخسائر أو دفع توزيعات أرباح بحد أقصى 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا يكفي فيها الربح لدفع هذه النسبة نتيجة لغياب الاحتياطات القابلة للتوزيع. ويتم رد أي مبالغ مخصومة من الاحتياطي عندما تكفي أرباح السنوات التالية لذلك، ما لم يتجاوز هذا الاحتياطي نسبة 50% من رأس المال المصدر.

الاحتياطي الاختياري

وفقا لقانون الشركات والتعديلات اللاحقة له، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للبنك والتعديلات اللاحقة لهما، ينبغي تحويل نسبة 10% بحد أقصى من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الاختياري. يجوز وقف هذه التحويلات السنوية بموجب قرار من قبل الجمعية العمومية للمساهمين بناء على توصية مجلس الإدارة. لا توجد قيود على توزيع هذا الاحتياطي.

إن الاحتياطي الاختياري متاح للتوزيع على المساهمين بناء على قرار مجلس إدارة البنك بالطريقة التي تعود في مصلحة البنك، باستثناء مبلغ 27,739 ألف دينار كويتي (2020: 27,739 ألف دينار كويتي) بما يعادل تكلفة شراء أسهم الخزينة غير متاح للتوزيع طوال فترة الاحتفاظ بأسهم الخزينة (إيضاح 22).

وافقت الجمعية العمومية العادية لمساهمي البنك المنعقدة في 16 مارس 2015 على حد رصيد الاحتياطي القانوني والاحتياطي الاختياري عند نسبة 50% من رأس المال المصدر.

علاوة إصدار أسهم

إن رصيد علاوة إصدار الأسهم غير متاح للتوزيع.

احتياطات أخرى

إن احتياطي القيمة العادلة واحتياطي تحويل العملات الأجنبية والاحتياطي الأخر خاصة بالمساهمين وأصحاب حسابات الودائع.

22 رأس المال وأسهم الخزينة

وافقت الجمعية العمومية العادية لمساهمي البنك المنعقدة في 22 مارس 2021 على إصدار أسهم منحة بنسبة 10% (2019: 10%) من رأس المال المصدر والمدفوع بالكامل وتوزيعات أرباح نقدية بقيمة 10 فلس للسهم (2019: 20 فلس للسهم) إلى مساهمي البنك للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 (إيضاح 23).

وافقت الجمعية العمومية غير العادية لمساهمي البنك المنعقدة في 22 مارس 2021 على زيادة رأس المال المصرح به ليتكون من 12,641,551,934 سهم (31 ديسمبر 2020: 11,874,138,122) سهم بقيمة 100 فلس للسهم.

رأس المال

الف دينار كويتي	2021	2020
	844,155	767,414

المصدر والمدفوع بالكامل نقداً وأسهم المنحة:
8,441,551,934 (2020: 7,674,138,122) سهم بقيمة 100 فلس لكل سهم

إن الحركة في الأسهم العادية المصدرة خلال السنة هي كما يلي:

2021	2020
7,674,138,122	6,976,489,202
767,413,812	697,648,920
8,441,551,934	7,674,138,122

عدد الأسهم المصدرة كما في 1 يناير
أسهم منحة مصدرة

عدد الأسهم المصدرة 31 ديسمبر

بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. وشركاته التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

22 رأس المال وأسهم الخزينة (تتمة)

أسهم الخزينة واحتياطي أسهم الخزينة.

احتفظت المجموعة بأسهم الخزينة التالية في نهاية السنة:

2020	2021	
64,882,159	71,370,374	عدد أسهم الخزينة
0.8%	0.8%	أسهم الخزينة كنسبة من إجمالي الأسهم المصدرة
27,739	27,739	تكلفة أسهم الخزينة (ألف دينار كويتي)
43,860	59,380	القيمة السوقية لأسهم الخزينة (ألف دينار كويتي)

إن الرصيد في حساب احتياطي أسهم الخزينة غير قابل للتوزيع.

بلغ المتوسط المرجح لسعر السوق لأسهم البنك 771 فلس للسهم للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 (2020: 665 فلس للسهم).

23 أرباح نقدية مقترح توزيعها وأسهم منحة ومكافأة مجلس الإدارة

أقترح مجلس إدارة البنك توزيعات أرباح نقدية للمساهمين بنسبة 12% للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 (2020: 10%) وكذلك إصدار أسهم منحة بنسبة 10% (2020: 10%) من رأس المال المدفوع كما يلي:

2020	2021	
الإجمالي ألف دينار كويتي	الإجمالي ألف دينار كويتي	
76,093	100,442	الأرباح النقدية المقترح توزيعها (لكل سهم)
10 فلس	12 فلس	
76,741	84,416	أسهم المنحة المقترح إصدارها (لكل 100 سهم)
10 سهم	10 سهم	

يخضع هذا الاقتراح لموافقة الجمعية العمومية العادية لمساهمي البنك واستكمال الإجراءات القانونية. تظهر الأرباح النقدية المقترح توزيعها وأسهم المنحة المقترح إصدارها كبنود منفصل في حقوق الملكية.

كما اقترح مجلس إدارة البنك مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 1,096 ألف دينار كويتي (2020: 608 ألف دينار كويتي) (إيضاح 28) وهي ضمن المبلغ المسموح به وفقاً للقوانين المحلية وتخضع لموافقة الجمعية العمومية السنوية لمساهمي البنك.

24 المدفوعات بالأسهم

يقوم البنك بتشغيل برنامج الحوافز طويل الأجل المعتمد من قبل مجلس الإدارة وتم التصديق عليه من قبل الجمعية العمومية غير العادية والجمعية العمومية العادية للبنك. يعمل هذا البرنامج على أساس تخصيص برنامج شراء الأسهم للموظفين حيث يتم إطلاق برامج جديدة للموظفين المؤهلين كل سنة. ويتم منح الأسهم المصدرة وفقاً لكل برنامج عادة في نهاية كل ثلاثة سنوات من تاريخ التخصيص ويخضع ذلك لاستيفاء شروط الأداء المتفق عليها المعتمدة من قبل مجلس الإدارة.

25 صكوك مستدامة الشريحة 1

في 30 يونيو 2021، قام البنك من خلال ترتيب صكوك متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية بإصدار الصكوك المستدامة الشريحة 1 بمبلغ 750 مليون دولار أمريكي. تمثل صكوك الشريحة 1 أوراق مالية مستدامة ليس لها تاريخ استرداد محدد وتمثل التزامات مباشرة غير مكفولة بضمان ومساندة (ذات أولوية فقط على رأس المال) للبنك وتخضع للشروط والأحكام الواردة في اتفاقية المضاربة. إن الصكوك المستدامة الشريحة 1 مدرجة في سوق لندن للأوراق المالية ويمكن استعادتها من قبل البنك بعد فترة تبلغ خمس سنوات تنتهي في يونيو 2026 ("تاريخ الاستدعاء الأول") أو أي تاريخ سداد أرباح لاحق لذلك التاريخ وفقاً لبعض شروط الاسترداد.

يتم استثمار صافي المتحصلات من الصكوك المستدامة الشريحة 1 عن طريق المضاربة مع البنك (كمضارب) على أساس مشترك غير مقيد ومن قبل البنك في سياق أنشطته التجارية العامة التي يتم تنفيذها من خلال وعاء المضاربة العام. تحمل الصكوك المستدامة الشريحة 1 معدل ربح متوقع بنسبة 3.6% سنوياً يتم سداها كل نصف سنة وفقاً لشروط الإصدار. يتم المحاسبة عن تكاليف المعاملة المتكبدة من إصدار الصكوك المستدامة الشريحة 1 كتخفيض من حقوق الملكية.

بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. وشركاته التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

26 مطلوبات طارئة والتزامات رأسمالية

في تاريخ المركز المالي، كانت هناك مطلوبات طارئة والتزامات قائمة تمت ضمن النشاط الطبيعي للأعمال فيما يتعلق بما يلي:

ألف دينار كويتي		
2020	2021	
159,067	195,008	حوالات مقبولة واعتمادات مستنديه
1,402,288	1,167,647	خطابات ضمان
1,561,355	1,362,655	مطلوبات طارئة
ألف دينار كويتي		
2020	2021	
306,005	281,289	التزامات رأسمالية وأخرى

27 معاملات مبادلات عملات ومعاملات مبادلات معدل الأرباح وعقود تحويل العملات الأجنبية الآجلة وعقود السلع الآجلة (أدوات مالية مشتقة إسلامية)

تدخل المجموعة ضمن السياق الطبيعي للأعمال في معاملات مبادلات عملات ومعاملات مبادلات معدل الأرباح وعقود تحويل العملات الأجنبية الآجلة وعقود السلع الآجلة (أدوات مالية مشتقة إسلامية) للتخفيف من حدة مخاطر العملات الأجنبية ومعدل الأرباح. تستند مبادلات عملات وعقود السلع الآجلة إلى نظام الوعد بين طرفين لشراء سلعة تتفق مع الشريعة الإسلامية وفقاً لسعر متفق عليه في التاريخ ذي الصلة في المستقبل. إن المعاملة هي وعد مشروط بشراء سلعة من اتفاقية شراء من جانب واحد. فيما يتعلق بمبادلات معدل الأرباح، تقوم الأطراف المقابلة عادةً بمبادلات مدفوعات الأرباح ذات المعدلات الثابتة والمتغيرة استناداً إلى القيمة الاسمية لعملة واحدة. بالنسبة لمبادلات العملات، يتم تبديل المدفوعات الثابتة أو المتغيرة بالإضافة إلى القيمة الاسمية بعملات مختلفة.

بالنسبة لمبادلات معدل الأرباح، تقوم الأطراف المقابلة عادةً بتبادل مدفوعات الأرباح ذات المعدل الثابت والمتغير استناداً إلى قيمة اسمية بعملة واحدة من خلال عدة معاملات لشراء سلعة محددة متوافقة مع الشريعة الإسلامية بسعر متفق عليه في التاريخ ذي الصلة في المستقبل على أساس هيكل الوعد.

يتم استخدام مبادلات العملات ومبادلات معدل الأرباح وعقود تحويل العملات الأجنبية الآجلة وعقود السلع الآجلة لأغراض التغطية.

تمثل عقود المبادلات ومعدل الأرباح المتضمنة أرصدة لدى بنوك ومؤسسات مالية ذات معدلات ربح مرتبطة بالتغيرات في قيمة المعادن الثمينة.

يوضح الجدول التالي القيمة العادلة الموجبة والسالبة لهذه الأدوات، والتي تعادل القيمة السوقية، بالإضافة إلى القيمة الاسمية. إن القيمة الاسمية هي مبلغ الأصل المرتبط بأدوات مبادلات العملات الأجنبية أو السعر المرجعي أو المؤشر وهو الأساس الذي تقاس عليه التغيرات في قيمة هذه الأدوات. تشير القيمة الاسمية إلى حجم المعاملات القائمة في نهاية السنة ولا تشير إلى مخاطر الائتمان.

بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. وشركاته التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

27 معاملات مبادلات عملات ومعاملات مبادلات معدل الأرباح وعقود تحويل العملات الأجنبية الآجلة وعقود السلع الآجلة (أدوات مالية مشتقة إسلامية) (تتمة)

ألف دينار كويتي			
القيمة الموجبة	القيمة العادلة المالية	القيمة العادلة	
436,499	3,095	12,379	31 ديسمبر 2021
211,509	13,620	-	العقود الآجلة
997,097	4,662	11,254	معاملات مبادلات معدل الأرباح
278,053	227	12,594	معاملات مبادلات عملات
1,923,158	21,604	36,227	المعادن الثمينة المتضمنة

ألف دينار كويتي			
القيمة الموجبة	القيمة العادلة المالية	القيمة العادلة	
395,964	1,277	4,834	31 ديسمبر 2020
216,426	26,008	-	العقود الآجلة
2,281,253	46,474	16,150	معاملات مبادلات معدل الأرباح
351,243	216	-	معاملات مبادلات عملات
3,244,886	73,975	20,984	المعادن الثمينة المتضمنة

فيما يتعلق بمبادلات العملات الأجنبية ومبادلات معدل الأرباح وعقود تحويل العملات الأجنبية الآجلة وعقود السلع الآجلة، فإن القيمة الاسمية تمثل إجمالي التدفقات النقدية. ولكن، يمكن تسوية المبالغ بالصافي. ويبين الجدول التالي مجمل وصافي التدفقات النقدية:

ألف دينار كويتي				
أكثر من 12 شهراً	3 إلى 12 شهوراً	خلال 3 أشهر	القيمة الاسمية	
219,692	596,840	1,106,627	1,923,159	31 ديسمبر 2021
(207,845)	(591,474)	(1,092,598)	(1,891,917)	تدفقات نقدية داخلية
11,847	5,366	14,029	31,242	تدفقات نقدية صادرة
573,329	1,321,226	1,350,331	3,244,886	صافي التدفقات النقدية
(397,811)	(1,180,731)	(1,362,276)	(2,940,818)	31 ديسمبر 2020
175,518	140,495	(11,945)	304,068	تدفقات نقدية داخلية
				تدفقات نقدية صادرة
				صافي التدفقات النقدية

بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. وشركاته التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

28 معاملات مع أطراف ذات علاقة

هناك أطراف معينة ذات علاقة (المساهمون الرئيسيون وأعضاء مجلس إدارة المجموعة وموظفيها التنفيذيين وأفراد عائلاتهم من الدرجة الأولى وشركات زميلة ومشاريع مشتركة وشركات يمثلون فيها ملاك رئيسيين) يمثلون مودعين أو عملاء تسهيلات تمويلية للمجموعة، ضمن النشاط الطبيعي للمجموعة. إن تلك المعاملات قد تمت بنفس الشروط الأساسية بما في ذلك معدل الأرباح والضمانات كتلك السائدة في نفس الوقت بالنسبة لمعاملات مماثلة لها مع أطراف غير ذات علاقة ولم تتضمن أكثر من قدر طبيعي من المخاطر.

إن المعاملات مع أطراف ذات علاقة المتضمنة في بيان الدخل المجمع هي كما يلي:

ألف دينار كويتي المجموع

2020	2021	طرف آخر ذی علاقة	أعضاء مجلس الإدارة وموظفين تنفيذيين		شركات زميلة ومشاريع مشتركة		مساهمون رئيسيون	
7,834	7,615	38	99	7,478	-	-	إيرادات تمويل	
290	315	47	166	102	-	-	إيرادات أتعاب وعمولات	
14,906	7,741	436	67	292	6,946	-	تكاليف تمويل وتوزيع للمودعين	

إن الأرصدة مع أطراف ذات علاقة المتضمنة في بيان المركز المالي المجمع هي كما يلي:

ألف دينار كويتي المجموع

2020	2021	طرف آخر ذی علاقة	أعضاء مجلس الإدارة وموظفين تنفيذيين		شركات زميلة ومشاريع مشتركة		مساهمون رئيسيون	
208,306	226,714	1,037	2,817	222,860	-	-	مدينو تمويل	
1,135,722	744,591	-	-	27,266	717,325	-	مستحق للبنوك والمؤسسات المالية	
57,609	54,652	9,140	14,322	31,190	-	-	حسابات المودعين	
11,802	6,848	542	-	5,820	486	-	مطلوبات طارئة والتزامات رأسمالية	

إن تفاصيل حصص أعضاء مجلس الإدارة والموظفين التنفيذيين هي كما يلي:

ألف دينار كويتي

2020	2021	عدد الأطراف ذات العلاقة (أقارب أعضاء مجلس الإدارة أو الموظفين التنفيذيين)		عدد أعضاء مجلس الإدارة أو الموظفين التنفيذيين		
		2020	2021	2020	2021	
1,120	1,122	23	17	25	23	أعضاء مجلس الإدارة
19,364	13,321	123	122	53	49	تسهيلات تمويلية
2,362	1,771	3	1	1	1	حسابات مودعين
						ضمانات مقابل تسهيلات تمويلية
2,422	2,532	14	18	68	70	موظفون تنفيذيون
11,585	8,465	111	114	81	79	تسهيلات تمويلية
2,708	1,755	3	1	7	7	حسابات مودعين
						ضمانات مقابل تسهيلات تمويلية

بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. وشركاته التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

28 معاملات مع أطراف ذات علاقة (تتمة)

إن رواتب وبدلات ومكافآت موظفي الإدارة العليا ومكافآت نهاية الخدمة لموظفي الإدارة العليا ومكافآت أعضاء مجلس إدارة البنك وكافة الشركات التابعة للمجموعة هي كما يلي:

ألف دينار كويتي

المجموع	
2020	2021
13,340	12,393
1,008	992
1,876	2,280
16,224	15,665

رواتب وبدلات ومكافآت موظفي الإدارة العليا
مكافآت نهاية_ والمزايا طويلة الأجل لموظفي الإدارة العليا
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة*

* تتضمن مكافأة أعضاء مجلس الإدارة مبلغ 1,096 ألف دينار كويتي (2020: 608 ألف دينار كويتي) يتعلق بالبنك. تخضع مكافأة أعضاء مجلس الإدارة لموافقة الجمعية العمومية السنوية (إيضاح 23).

29 التحليل القطاعي

معلومات القطاعات الأساسية

يتم تنظيم أنشطة المجموعة لأغراض الإدارة في أربع قطاعات أعمال رئيسية. إن الأنشطة والخدمات الرئيسية في هذه القطاعات هي كما يلي:

إدارة السيولة واستثمارات المراجعة واستثمار في صكوك وتبادل الودائع مع البنوك والمؤسسات المالية إضافة إلى العلاقات المصرفية الدولية.	الخبزينة
توفر الخدمات المصرفية الاستهلاكية مجموعة متنوعة من المنتجات والخدمات للعملاء الأفراد. وتوفر الخدمات المصرفية الخاصة مجموعة شاملة من الخدمات المصرفية الإسلامية المخصصة والمبتكرة للأفراد ذوي الملاحة المالية العالية.	الأعمال المصرفية للأفراد والخدمات المصرفية الخاصة
تقديم العديد من الخدمات المصرفية ومنتجات الاستثمار إلى الشركات وتقديم خدمات تمويل مرابحة للسلع والعقارات وتسهيلات إجازة محلية ووكالة واستصناع.	الأعمال المصرفية للشركات
إدارة الاستثمارات المباشرة في الأسهم والاستثمارات العقارية والمنشآت غير المصرفية لدى المجموعة والشركات الزميلة والمشاريع المشتركة.	الاستثمار

بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. وشركاته التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

29 التحليل القطاعي (تتمة)

ألف دينار كويتي

المجموع	الاستثمار	الأعمال المصرفية للشركات	الأعمال المصرفية للأفراد والخدمات المصرفية الخاصة	الخزينة
21,788,212	1,622,537	5,574,325	7,052,339	7,539,011
19,481,030	453,774	2,926,427	12,948,702	3,152,127
811,011	127,565	257,321	354,051	72,074
(135,369)	(30,950)	(103,521)	(12,590)	11,692
310,137	8,427	85,067	147,906	68,737

31 ديسمبر 2021

إجمالي الموجودات

إجمالي المطلوبات

إيرادات تشغيل

المخصصات وانخفاض القيمة

ربح السنة

ألف دينار كويتي

المجموع	الاستثمار	الأعمال المصرفية للشركات	الأعمال المصرفية للأفراد والخدمات المصرفية الخاصة	الخزينة
21,502,314	1,569,794	5,640,019	6,520,157	7,772,344
19,400,916	457,214	2,980,421	12,270,709	3,692,572
795,596	79,070	265,959	339,712	110,855
(284,067)	(100,591)	(141,887)	(13,768)	(27,821)
184,222	(92,918)	57,374	151,227	68,539

31 ديسمبر 2020

إجمالي الموجودات

إجمالي المطلوبات

إيرادات تشغيل

المخصصات وانخفاض القيمة

ربح (خسارة) السنة

معلومات القطاعات الثانوية

تعمل المجموعة في مناطق جغرافية متنوعة. إن التحليل الجغرافي هو كما يلي:

ألف دينار كويتي

مطلوبات طارئة والتزامات رأسمالية		الموجودات	
2020	2021	2020	2021
578,862	493,181	13,663,791	14,269,163
1,248,097	1,119,553	6,553,652	6,376,251
40,401	31,210	1,284,871	1,142,798
1,867,360	1,643,944	21,502,314	21,788,212

المناطق الجغرافية:

الشرق الأوسط

أوروبا

أخرى

بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. وشركاته التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

29 التحليل القطاعي (تتمة)

ألف دينار كويتي

المجموع		دولي		محلي		
2020	2021	2020	2021	2020	2021	
795,596	811,011	458,864	504,389	336,732	306,622	إيرادات التشغيل
184,222	310,137	114,750	243,087	69,472	67,050	ربح السنة

30 إدارة المخاطر

تعد إدارة المخاطر جزءاً لا يتجزأ من عمليات صنع القرار في المجموعة. ويتم تنفيذ ذلك من خلال عملية حوكمة تؤكد على وجود تقييم مستقل للمخاطر والتحكم والرقابة والإشراف بصورة مباشرة من قبل مجلس الإدارة والإدارة العليا.

ويعمل بيت التمويل الكويتي بشكل مستمر على رفع مستوى قدرات وإمكانيات إدارة المخاطر في ضوء التطورات التي يشهدها قطاع الأعمال وأيضاً في ضوء تطورات تعليمات النظام المصرفي ولوائح سوق الأوراق المالية وأفضل الممارسات المطبقة في إدارة المخاطر. يطبق بيت التمويل الكويتي نظام "الخطوط الدفاعية الثلاثة" لإدارة المخاطر.

يبين خط الدفاع الأول إن المخاطر تنتج عن وحدات الأعمال ومتضمنة في أعمالها. في بيت التمويل الكويتي، يتعين على كافة الموظفين (موظفي الائتمان وموظفي العقود وموظفي العمليات ... إلخ) التأكد من فاعلية إدارة المخاطر المتضمنة في مسؤولياتهم التنظيمية.

ويشتمل خط الدفاع الثاني على وحدة إدارة المخاطر وإدارة الرقابة المالية وهما تتحملان مسؤولية ضمان إدارة المخاطر في إطار المستوى المقبول المحددة للمخاطر.

يتمثل خط الدفاع الثالث في التأكيد والضمان المستقل الذي توفره وحدة التدقيق الداخلي التي يتم تحديد دورها والإشراف عليها من قبل لجنة التدقيق. ويتم إعداد تقرير حول نتائج التدقيق الداخلي إلى جميع جهات الإدارة والحوكمة المعنية. توفر وحدة التدقيق الداخلي ضمان عمل النظام العام لفاعلية الرقابة وفقاً للمتطلبات المحددة في إطار عمل إدارة المخاطر.

إن وحدة إدارة المخاطر هي المسؤولة عن التعرض للمخاطر ومراقبتها، كما تقوم أيضاً بقياس المخاطر من خلال استخدام طرق لقياس المخاطر وتقوم بتقديم التقارير إلى لجنة إدارة المخاطر ومجلس الإدارة. تستخدم طرق قياس المخاطر احتمالات تستند إلى الخبرات السابقة المعدلة لتعكس البيئة الاقتصادية الحالية.

يتم ضبط المخاطر ومراقبتها من خلال الحدود التي يضعها مجلس الإدارة والتي تعكس استراتيجية الأعمال وبيئة السوق للمجموعة وكذلك مستوى المخاطر المقبول لدى مجلس إدارة البنك.

تخفيف المخاطر

تستخدم المجموعة، كجزء من الإدارة الشاملة للمخاطر، مبادلات العملات ومبادلات معدل الأرباح وعقود العملات الأجنبية الآجلة وعقود السلع الآجلة (ضمن المنتجات المقبولة شرعاً) وذلك لإدارة التعرض للمخاطر الناشئة الناتجة من التغيرات في العائد والعملات الأجنبية ومخاطر الأسهم. وتستخدم المجموعة الضمانات لتخفيض مخاطر الائتمان لديها.

تركزات المخاطر الزائدة

من أجل تجنب تركزات المخاطر الزائدة، تتضمن سياسات وإجراءات البنك إرشادات محددة تركز على الاحتفاظ بمحافظ متنوعة، وبالتالي يتم السيطرة على تركزات مخاطر الائتمان المحددة وإدارتها. ويتم استخدام سياسة التغطية الاختيارية (وفقاً للشريعة) في البنك لإدارة تركزات المخاطر على مستوى العلاقات ومستوى قطاعات الأعمال.

إضافة إلى ذلك، فإن كل شركة مصرفية تابعة للمجموعة لها هيكل إدارة مخاطر وسياسات وإجراءات مماثلة والتي يتم مراقبتها من قبل مجلس إدارة البنك.

31 مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي أن تتكبد المجموعة خسارة بسبب إخفاق عملاتها أو الأطراف المقابلة في الوفاء بالتزاماتهم التعاقدية. تدير المجموعة مخاطر الائتمان وتراقبها من خلال وضع حدود لمبالغ المخاطر التي ترغب في قبولها للأطراف المقابلة المنفردة وكذلك لتكررات القطاعات الجغرافية وقطاعات الأعمال، ومن خلال مراقبة التعرض للمخاطر فيما يتعلق بهذه الحدود.

تقوم المجموعة بتطبيق طريقة "إشارات الإنذار المبكر" وذلك لتوفير التحديد المبكر للتغيرات المحتملة في الملاءة الائتمانية للأطراف المقابلة بما في ذلك مراجعة الضمانات القانونية. ويتم وضع حدود الأطراف المقابلة باستخدام نموذج تصنيف مخاطر الائتمان الذي يحدد معدل المخاطر لكل طرف مقابل. وتخضع تصنيفات المخاطر للمراجعة الدورية. إن طريقة "إشارات الإنذار المبكر" تسمح للمجموعة بتقدير الخسارة المحتملة نتيجة للمخاطر التي تتعرض لها واتخاذ الإجراءات الوقائية والتصحيحية لها.

تقييم خسائر الائتمان المتوقعة

تعريف التعثر ومعالجة التعثر

تعتبر المجموعة الأصل المالي متعثراً وبالتالي إدراجه ضمن المرحلة 3 (المصنفة كمنخفضة القيمة الائتمانية) عند احتساب خسائر الائتمان المتوقعة في الحالات التالية:

- ◀ من غير المحتمل أن يقوم العميل بالوفاء بالتزاماته الائتمانية إلى المجموعة بالكامل بدون لجوء المجموعة لاتخاذ الإجراءات القانونية مثل تحقيق الضمان (في الحالات المحتفظ فيها بالضمانات)؛
- ◀ أن يسجل العميل تأخر في السداد لأكثر من 90 يوماً عن أي التزام ائتماني جوهري إلى المجموعة.
- ◀ أن تعتبر التزامات العميل منخفضة القيمة ائتمانياً استناداً إلى تقييم نوعي لأغراض إدارة مخاطر الائتمان الداخلية.

تربط المجموعة التعثر بالانكشافات المصنفة خارجياً بتصنيف "د" طبقاً لوكالة التصنيف S & P و Fitch والتصنيف "ج" طبقاً لوكالة التصنيف موديز.

تراعي المجموعة مجموعة متنوعة من المؤشرات التي قد تشير إلى احتمالية العجز عن السداد كجزء من التقييم النوعي الذي تقوم بإجرائه حول التعثر من جانب العملاء. ومن بين هذه المؤشرات:

- ◀ مخالفة الاتفاقيات
- ◀ أن يكون لدى العميل التزامات متأخرة السداد لدى دائنين أو موظفين عموميين
- ◀ وفاة العميل

الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان

تراقب المجموعة باستمرار كافة الموجودات المعرضة لخسائر الائتمان المتوقعة. ولكي يتم تحديد ما إذا كان إحدى الأدوات أو محفظة الأدوات معرضة لخسائر ائتمان متوقعة على مدى 12 شهراً أو خسائر ائتمان متوقعة على مدى عمر الأداة، تراعي المجموعة أي زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ التحقق المبدئي. وتستند المجموعة إلى معيار كمي متناسق بالنسبة للمحفظة المصنفة داخلياً وخارجياً لكي يتم تقييم أي ازدياد ملحوظ في مخاطر الائتمان.

التصنيف الداخلي وتقدير احتمالية التعثر عن السداد

عند إدارة المحفظة الخاصة بالمجموعة، تستعين المجموعة بتصنيفات وإجراءات وآليات أخرى تضع في اعتبارها كافة جوانب المخاطر المحددة. وتستعين المجموعة بمحلل المخاطر الخاص بتصنيف موديز (Moody's Risk Analyst) كألية تصنيف ائتماني داخلية لدى المجموعة. وهذه الأداة تتيح لها القدرة على تحليل الأعمال ووضع تصنيفات للمخاطر. كما يدعم التحليل استخدام العوامل المالية والعوامل الذاتية غير المالية على حد سواء. كما تستعين المجموعة بالتصنيفات الخارجية الصادرة عن وكالات التصنيف المعروفة للمحافظ المصنفة خارجياً.

إن سياسة المجموعة هي المحافظة على التصنيف الدقيق والمتوافق للمخاطر على المحفظة الائتمانية. وتسهل هذه السياسة الإدارة المركزية للمخاطر ذات الصلة ومقارنة التعرض لمخاطر الائتمان في جميع قطاعات الأعمال والقطاعات الجغرافية والمنتجات. ويؤيد نظام التصنيف مجموعة متنوعة من التحليلات المالية مع معلومات السوق التي تم معالجتها لتوفير المدخلات الرئيسية لقياس مخاطر الطرف المقابل. وقد تم وضع كافة التصنيفات الداخلية للمخاطر بشكل يتناسب مع مختلف الفئات ووفقاً لسياسة التصنيف لدى البنك. يتم تقييم وتحديث تصنيفات المخاطر بشكل منتظم.

بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. وشركاته التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

31 مخاطر الائتمان (تتمة)

تقييم خسائر الائتمان المتوقعة (تتمة)

التصنيف الداخلي وتقدير احتمالية التعثر عن السداد (تتمة)

تستخدم المجموعة احتمالية التعثر عن السداد على مدار مدة اثني عشر شهراً وعلى مدار عمر الأداة، وذلك حسب تخصيص المرحلة المحدد للملتزم. يتم تحديد احتمالية التعثر عن السداد على مدار دورة الأصل من خلال محلل المخاطر استناداً إلى التصنيفات الائتمانية الداخلية أو التصنيفات الائتمانية الخارجية من خلال وكالات التصنيف المعترف بها للمحافظ المصنفة خارجياً. كما تقوم المجموعة بتحويل هيكل شروط السداد المرتبطة باحتمالية التعثر عن السداد على مدار دورة الأصل إلى احتمالية التعثر عن السداد على مدار مرحلة زمنية باستخدام النماذج والآليات المناسبة. تقوم المجموعة بتقييم احتمالية التعثر عن السداد لمحفظه منتجات الأفراد من خلال تطبيق بطاقات درجات سلوكية في المجموعة. وتستند بطاقات الدرجات إلى آلية انحدار لوجيستي والتي تتيح تقييم الدرجة واحتمالية التعثر مقابل كل تسهيل ائتماني.

إدراج المعلومات المستقبلية

تراعي المجموعة المتغيرات الاقتصادية الرئيسية التي من المتوقع أن تؤثر على مخاطر الائتمان وخسائر الائتمان المتوقعة لكي يتم إدراج المعلومات المستقبلية في نماذج خسائر الائتمان المتوقعة. وهي تعكس بصورة رئيسية التوقعات المعقولة والمؤيدة للظروف المستقبلية المرتبطة بالاقتصاد الكلي. تستعين المجموعة بنماذج إحصائية لإدراج تأثير عوامل الاقتصاد الكلي على خسائر الائتمان المتوقعة. كما تراعي المجموعة ثلاثة سيناريوهات (سيناريو أساسي، سيناريو متزايد، سيناريو منخفض) لتوقعات بيانات الاقتصاد الكلي بشكل منفصل لكل من القطاعات الجغرافية ويتم تطبيق التقييمات المناسبة المرجحة بالاحتمالات على هذه السيناريوهات للوصول إلى نتيجة مرجحة بالاحتمالات حول خسائر الائتمان المتوقعة. يتم بصورة منتظمة مراجعة المنهجيات والافتراضات بما في ذلك أي توقعات بالظروف الاقتصادية المستقبلية.

الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان دون مراعاة أي ضمانات

يوضح الجدول التالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان لبنود بيان المركز المالي المجموع. ويتم عرض الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان (قبل انخفاض القيمة وبالصافي بعد الربح المؤجل والموقوف) قبل تأثير التخفيف من المخاطر من خلال استخدام ترتيبات المقاصة الرئيسية واتفاقيات الضمان.

ألف دينار كويتي	2021	2020	إيضاحات
أرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية	2,120,905	2,268,412	8
أرصدة مستحقة من البنوك	3,349,685	3,364,577	9
مدينو تمويل	12,006,745	11,318,519	10
استثمار في صكوك	2,773,065	2,790,250	11
مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى	309,634	239,657	
الإجمالي	20,560,034	19,981,415	
مطلوبات طارئة	1,362,655	1,561,355	26
التزامات رأسمالية وأخرى	281,289	306,005	26
المجموع	1,643,944	1,867,360	
إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان	22,203,978	21,848,775	

بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. وشركاته التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

31 مخاطر الائتمان (تتمة)

الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان دون مراعاة أي ضمانات (تتمة)

عند تسجيل الأدوات المالية وفقاً للقيمة العادلة، تمثل المبالغ المبينة أعلاه التعرض الحالي لمخاطر الائتمان وليس الحد الأقصى للتعرض للمخاطر والذي قد ينشأ في المستقبل نتيجة التغيرات في القيمة.

تركيزات مخاطر الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

يدار تركيز المخاطر من قبل الطرف المقابل حسب المنطقة الجغرافية وقطاع الأعمال. وبلغ الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان لطرف مقابل فردي كما في 31 ديسمبر 2021 قيمة 272,100 ألف دينار كويتي (2020: 202,565 دينار كويتي) قبل مراعاة أي ضمانات. يمكن تحليل الموجودات المالية للمجموعة حسب المناطق الجغرافية التالية قبل مراعاة أي ضمان محتفظ به:

ألف دينار كويتي	المجموع	أخرى	أوروبا	الشرق الأوسط	
					31 ديسمبر 2021
2,120,905	291,550	1,420,737	408,618		أرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية
3,349,685	1,476	497,178	2,851,031		أرصدة مستحقة من البنوك
12,006,745	329,911	3,001,875	8,674,959		مدينو تمويل
2,773,065	338,334	1,227,809	1,206,922		استثمار في صكوك
309,634	4,952	43,488	261,194		مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى
20,560,034	966,223	6,191,087	13,402,724		
					31 ديسمبر 2020
2,268,412	336,421	871,317	1,060,674		أرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية
3,364,577	10,968	363,731	2,989,878		أرصدة مستحقة من البنوك
11,318,519	372,601	3,263,070	7,682,848		مدينو تمويل
2,790,250	404,212	1,456,116	929,922		استثمار في صكوك
239,657	5,076	37,571	197,010		مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى
19,981,415	1,129,278	5,991,805	12,860,332		

فيما يلي تحليل الموجودات المالية لدى المجموعة حسب قطاع الأعمال قبل مراعاة أي ضمان محتفظ به:

ألف دينار كويتي	2020	2021	
4,634,999	5,228,614		تجارة وتصنيع
8,830,573	8,970,449		بنوك ومؤسسات مالية
2,908,069	2,895,616		إنشاءات وعقارات
3,607,774	3,465,355		أخرى
19,981,415	20,560,034		

الجودة الائتمانية حسب فئة الموجودات المالية

الانكشافات لمخاطر الائتمان المصنفة كجودة "مرتفعة" هي تلك الانكشافات التي تكون فيها المخاطر النهائية للخسائر المالية الناتجة عن تعثر الملتزم في سداد التزاماته مخاطر منخفضة. أما الانكشافات لمخاطر الائتمان المصنفة كجودة "قياسية" فهي تتكون من كافة التسهيلات الأخرى والتي يكون فيها التزام كامل بالشروط التعاقدية ولا تعتبر منخفضة القيمة.

يتضمن الإفصاح 10 تفاصيل الجودة الائتمانية لمديني التمويل بينما يتضمن الإفصاح 11 الإفصاح عن الاستثمار في صكوك. يتم تصنيف الأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية والأرصدة المستحقة من البنوك والمدينين التجاريين والأرصدة المدينة الأخرى ضمن الفئة العالية.

بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. وشركاته التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

31 مخاطر الائتمان (تتمة)

الضمانات

إن مبلغ ونوع الضمان المطلوب يستند إلى تقييم مخاطر الائتمان للطرف المقابل. يتم تنفيذ التعليمات الموضوعية من قبل إدارة المخاطر ولجنة الائتمان بالمجموعة فيما يتعلق بمدى قبول أنواع الضمان ومقاييس التقييم.

تشمل الأنواع الرئيسية للضمانات المقبولة العقارات والأوراق المالية والكفالات النقدية والبنكية. وتحصل المجموعة أيضاً على ضمانات من الشركات الأم للتسهيلات التمويلية التي تمنح إلى شركاتها التابعة.

تراقب الإدارة القيمة العادلة للضمانات، وتطلب ضمانات إضافية وفقاً للاتفاقيات الأساسية، متى لزم ذلك.

بلغت القيمة العادلة لضمانات تحتفظ بها المجموعة فيما يتعلق بالتسهيلات التمويلية المتأخرة أو التسهيلات التمويلية منخفضة القيمة 349,701 ألف دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2021 (2020: 482,833 ألف دينار كويتي). تشمل الضمانات على نقد وأوراق مالية وصكوك وخطابات ضمان وعقارات.

32 مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي المخاطر التي تكمن في عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها في ظل ظروف عادية أو تحت ضغط. للحد من هذه المخاطر، تقوم الإدارة بترتيب مصادر تمويل متنوعة بالإضافة إلى قاعدة الودائع الأساسية، بينما تقوم بإدارة الموجودات ومراقبة التدفقات النقدية المستقبلية ضمن حدود السيولة الرقابية والداخلية على أساس يومي. علاوة على ذلك، تقوم المجموعة بمراقبة وتقييم تأثير التدفقات النقدية المتوقعة للعمليات القائمة والجديدة والتأكد من توفر الموجودات السائلة عالية الجودة والتي يمكن استخدامها لتوفير تمويل إضافي إذا لزم ذلك.

إضافة إلى ذلك، تحتفظ المجموعة بمصداً سيولة قوية والتي تتكون من النقد المتوفر بشكل فعلي وأدوات السوق النقدية قصيرة الأجل المتفق مع الشريعة ومحفظة قابلة للتداول بصورة عالية وموجودات متنوعة والتي يمكن تحويلها بسهولة إلى نقد في حالة التوقف غير المتوقع للتدفقات النقدية. تلتزم المجموعة أيضاً ببنود ائتمان يمكن الحصول عليها للوفاء باحتياجات السيولة.

يتم تقييم مركز السيولة الإجمالي وإدارته بموجب سيناريوهات متعددة مع الأخذ في الاعتبار عوامل الضغط من خلال سوق يعاني من أزمات مالية على نحو منتظم وأحداث الضغط الخاصة المحددة التي تؤثر على المجموعة.

يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق موجودات ومطلوبات المجموعة. تقوم الإدارة بمراقبة قائمة الاستحقاق للتأكد من الاحتفاظ بالسيولة الكافية. إن قائمة استحقاق الموجودات والمطلوبات للمجموعة في نهاية السنة تستند إلى الترتيبات التعاقدية للسداد وتواريخ الانتهاء المخطط لها.

إن قائمة استحقاق الموجودات والمطلوبات غير المخصومة في 31 ديسمبر 2021 هي كما يلي:

الموجودات :	حتى 3 أشهر	3 إلى 12 شهر	بعد سنة واحدة	المجموع
نقد وأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية	2,272,430	1,335	51,327	2,325,092
أرصدة مستحقة من البنوك	2,645,470	670,877	33,338	3,349,685
مدينو تمويل	2,300,742	2,865,351	6,189,270	11,355,363
استثمار في صكوك	449,062	280,568	2,005,292	2,734,922
عقارات للمتاجرة	4,353	16,272	75,679	96,304
استثمارات	1,269	60,479	157,006	218,754
استثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة	10,025	10,441	471,237	491,703
عقارات استثمارية	88,375	13,134	223,619	325,128
موجودات أخرى	334,479	44,289	275,700	654,468
موجودات غير ملموسة	-	-	32,351	32,351
عقارات ومعدات	-	-	204,442	204,442
	8,106,205	3,962,746	9,719,261	21,788,212

بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. وشركاته التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

32 مخاطر السيولة (تتمة)

المطلوبات:				
2,594,754	132,639	754,670	1,707,445	أرصدة مستحقة للبنوك والمؤسسات المالية
216,717	91,668	-	125,049	دائنو صكوك
15,866,901	3,615,722	693,854	11,557,325	حسابات المودعين
802,658	503,295	141,111	158,252	مطلوبات أخرى
19,481,030	4,343,324	1,589,635	13,548,071	

إن قائمة استحقاق الموجودات والمطلوبات غير المخصصة في 31 ديسمبر 2020 هي كما يلي:

الموجودات:				
حتى 3 أشهر	3 إلى 12 شهر	بعد سنة واحدة	المجموع	
2,452,462	3,368	34,971	2,490,801	نقد وأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية
2,504,817	716,653	143,107	3,364,577	أرصدة مستحقة من البنوك
2,035,075	2,653,981	6,058,480	10,747,536	مدينو تمويل
462,993	304,698	1,974,409	2,742,100	استثمار في صكوك
13,950	15,012	73,433	102,395	عقارات للمتاجرة
6,461	9,876	176,010	192,347	استثمارات
880	11,277	508,627	520,784	استثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة
7,120	55,663	288,055	350,838	عقارات استثمارية
127,046	36,945	564,068	728,059	موجودات أخرى
-	-	32,390	32,390	موجودات غير ملموسة
-	-	230,487	230,487	عقارات ومعدات
7,610,804	3,807,473	10,084,037	21,502,314	

المطلوبات:				
حتى 3 أشهر	3 إلى 12 شهر	بعد سنة واحدة	المجموع	
1,510,245	1,087,767	356,103	2,954,115	أرصدة مستحقة للبنوك والمؤسسات المالية
98,312	120,349	96,444	315,105	دائنو صكوك
11,173,859	717,892	3,425,584	15,317,335	حسابات المودعين
162,916	141,076	510,369	814,361	مطلوبات أخرى
12,945,332	2,067,084	4,388,500	19,400,916	

يبين الجدول التالي انتهاء الصلاحية التعاقدية حسب تاريخ استحقاق المطلوبات الطارئة والالتزامات للمجموعة:

2021				
حتى 3 أشهر	3 إلى 12 شهراً	أكثر من سنة واحدة	المجموع	
434,441	445,873	482,341	1,362,655	مطلوبات طارئة (إيضاح 26)
28,510	48,785	203,994	281,289	التزامات رأسمالية وأخرى (إيضاح 26)
462,951	494,658	686,335	1,643,944	الإجمالي

بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. وشركاته التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

32 مخاطر السيولة (تتمة)

ألف دينار كويتي					
المجموع	أكثر من سنة واحدة	3 إلى 12 شهراً	حتى 3 أشهر		
2020					
1,561,355	726,551	323,811	510,993	مطلوبات طارئة (إيضاح 26)	
306,005	241,892	47,435	16,678	التزامات رأسمالية وأخرى (إيضاح 26)	
1,867,360	968,443	371,246	527,671	الإجمالي	

تتوقع المجموعة أنه لن يتم سحب الأغلبية الكبيرة لكافة المطلوبات الطارئة أو الالتزامات الرأسمالية قبل انتهاء صلاحية الالتزامات.

33 مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق. ويتم تصنيف هذه المخاطر إلى ثلاثة فئات رئيسية كما يلي:

مخاطر معدل الأرباح

وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية، تقوم المجموعة بإنتاج الموجودات والمطلوبات ذات تدفقات نقدية واردة وخارجة، أو ذات قيمة عادلة ويتم تقييم ربحيتها وأدائها من خلال الحساسية لتقلبات معدلات الربح. تقوم المجموعة بإدارة المخاطر الناتجة عن هذه الإنكشافات لتحقيق أعلى ربح يحصل عليه المساهمون والمودعون.

مخاطر العملات الأجنبية

إن هذه المخاطر هي مخاطر تكبد خسائر بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات والتي قد تؤثر على القيمة الدفترية المصرفية (بما في ذلك المراكز الهيكلية التي تنتج من الاستثمارات الخارجية) والقيمة الدفترية التجارية.

تبين الجداول التالية العملات الأجنبية التي تعرض المجموعة لمخاطر عملات أجنبية كبيرة في 31 ديسمبر 2021 و 31 ديسمبر 2020 على موجوداته ومطلوباته النقدية وتدفقاته النقدية المتوقعة. يقوم التحليل بحساب تأثير الحركة المحتملة بشكل معقول على أسعار صرف العملات الأجنبية مقابل الدينار الكويتي، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة، على الأرباح واحتياطي القيمة العادلة (بسبب التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في أسهم المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى).

ألف دينار كويتي							
31 ديسمبر 2020		31 ديسمبر 2021					
التأثير على احتياطي القيمة العادلة	التأثير على الأرباح	التأثير في أسعار العملات %	التأثير على احتياطي القيمة العادلة	التأثير على الأرباح	التغير في أسعار العملات %	العملة	
35	713	+1	20	944	+1	الدولار الأمريكي	
112	(913)	+1	103	(1,073)	+1	الدينار البحريني	

مخاطر الأسعار

إن هذه المخاطر هي تلك المخاطر الناتجة من التقلب في القيمة السوقية للاستثمارات في الأسهم والصكوك والعقارات.

إن التأثير على احتياطي القيمة العادلة (نتيجة التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في الأسهم المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى في 31 ديسمبر) بسبب التغيرات المعقولة المتوقعة في مؤشرات الأسهم، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة، هو كما يلي:

بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. وشركاته التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

33 مخاطر السوق (تتمة)

مخاطر الأسعار (تتمة)

2020		2021		مؤشرات السوق بورصة الكويت مؤشرات دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى
التأثير على احتياطي القيمة العادلة	التغيرات في أسعار الأسهم %	التأثير على احتياطي القيمة العادلة	التغيرات في أسعار الأسهم %	
196	+1	163	+1	
102	+1	129	+1	

مخاطر التشغيل

إن مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسارة الناتجة من تعطل الأنظمة أو بسبب الخطأ البشري أو الإجراءات أو الأحداث الخارجية. عندما تتعطل الأنظمة عن العمل يمكن للمخاطر التشغيلية أن تؤدي إلى أضرار خاصة بالسمعة ويكون لذلك آثار قانونية أو تشريعية أو تؤدي إلى الخسارة المالية. لا يمكن للمجموعة أن تتوقع تجنب جميع المخاطر التشغيلية ولكن من خلال إطار الرقابة العامة ومن خلال المتابعة والاستجابة للمخاطر المحتملة، تستطيع المجموعة أن تدير هذه المخاطر. تتضمن أدوات الرقابة فصل الواجبات بصورة فعالة ووضع إجراءات للدخول على الأنظمة والتفويض والمطابقة وتدريب العاملين وعمليات التقييم ويتضمن ذلك استخدام التدقيق الداخلي.

يوجد لدى المجموعة مجموعة من السياسات والإجراءات التي أقرها مجلس الإدارة ويتم تطبيقها لتحديد وتقييم ومراقبة مخاطر التشغيل إلى جانب المخاطر الأخرى المرتبطة بالنشاط المصرفي والمالي للمجموعة، ويتم إدارة مخاطر التشغيل من خلال وحدة مخاطر التشغيل التي تقوم بمراجعة السياسات والإجراءات والمنتجات والخدمات ودعم قطاعات الأعمال عند إدارة والإشراف على مخاطر التشغيل كجزء من أسلوب إدارة المخاطر الشامل.

تتوافق إدارة مخاطر التشغيل بالمجموعة مع ما تقضى به تعليمات بنك الكويت المركزي فيما يتعلق بالإرشادات العامة لأنظمة الرقابة الداخلية والممارسات السليمة لإدارة مخاطر التشغيل لدى البنوك والرقابة عليها.

مخاطر الدول

تتمثل مخاطر الدول في تلك المخاطر التي تحدث داخل أحد البلدان والتي يكون لها تأثير سلبي على المجموعة بصورة مباشرة من خلال تخفيض قيمة المجموعة أو بصورة غير مباشرة من خلال عدم قدرة أحد المدينين على الوفاء بالتزاماته للمجموعة. وبصورة عامة، تتعلق هذه الأحداث، على سبيل المثال لا الحصر، بأحداث سيادية كالتعثر أو إعادة الهيكلة والأحداث السياسية مثل الانتخابات المتنازع عليها والقيود على حركة العملات وعدم إمكانية تداول العملة في الأسواق أو تحويلها والصراعات الإقليمية والتأثر الاقتصادي من الأحداث الأخرى مثل مشاكل التعثر للدول والاضطرابات الإقليمية والأزمات المتعلقة بالبنوك والعملة والكوارث الطبيعية.

34 إدارة رأس المال

إن الهدف الرئيسي لإدارة رأس المال المجموع هو التأكد من الالتزام بالمتطلبات الرقابية لرأس المال. كما أن المجموعة تحتفظ بتصنيفات ائتمانية عالية ومعدلات رأس مال جيدة لدعم الأعمال التي تقوم بها وتحقيق أعلى قيمة يحصل عليها المساهمون.

تقوم المجموعة بإدارة قاعدة رأس المال بشكل فعال من أجل تغطية المخاطر المتضمنة في الأعمال. يتم مراقبة كفاية رأس المال للمجموعة باستخدام، من ضمن المقاييس الأخرى، اللوائح والمعدلات التي تضعها لجنة بازل للرقابة المصرفية. (لوائح/ معدلات بازل) والمطبقة من قبل بنك الكويت المركزي للرقابة على المجموعة.

يتم احتساب رأس المال الرقابي ومعدلات كفاية رأس المال للمجموعة وفقاً لتعميم بنك الكويت المركزي رقم 2/ ر ب، ر ب أ/ 336/ 2014 المؤرخ 24 يونيو 2014 (بازل 3) وتعديلاته كما هو موضح أدناه:

بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. وشركاته التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

34 إدارة رأس المال (تتمة)

ألف دينار كويتي		
2020	2021	
		كفاية رأس المال
13,356,763	13,402,087	الموجودات الموزونة بالمخاطر
1,669,595	1,675,261	رأس المال المطلوب
		رأس المال المتاح
2,133,231	2,300,266	رأس المال الشريحة 1
208,266	204,228	رأس المال الشريحة 2
2,341,497	2,504,494	إجمالي رأس المال
15.97%	17.16%	معدل كفاية رأس المال الشريحة 1
17.53%	18.69%	إجمالي معدل كفاية رأس المال

يتم احتساب معدل الرفع المالي للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 وفقاً لتعميم بنك الكويت المركزي رقم 2/ رب أ/ 343/ 2014 المؤرخ 21 أكتوبر 2014 كما هو موضح أدناه:

ألف دينار كويتي		
2020	2021	
2,133,231	2,300,266	رأس المال الشريحة 1
24,763,472	23,655,882	إجمالي التعرض للمخاطر
8.61%	9.72%	معدل الرفع المالي

35 موجودات برسم الأمانة

إن القيمة الإجمالية للموجودات المحتفظ بها من قبل المجموعة بصفة أمانة أو وكالة بلغت 1,587,555 ألف دينار كويتي في 31 ديسمبر 2021 (2020: 1,298,877 ألف دينار كويتي).

تتضمن إيرادات الأتعاب والعمولات أتعاباً بمبلغ 4,651 ألف دينار كويتي (2020: 4,108 ألف دينار كويتي) ناتجة عن أنشطة بصفة الأمانة والوكالة.

36 القيمة العادلة

تستخدم المجموعة الجدول الهرمي التالي لتحديد والإفصاح عن القيمة العادلة حسب أسلوب التقييم:

- المستوى 1: الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة؛
- المستوى 2: أساليب أخرى يكون لجميع مدخلاتها تأثيراً ملموساً على القيمة العادلة المسجلة معروضة بشكل مباشر أو غير مباشر؛ و
- المستوى 3: أساليب أخرى تستخدم المدخلات ذات التأثير الجوهرى على القيمة العادلة المسجلة والتي لا تستند إلى البيانات المعروضة في السوق.

بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. وشركاته التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

36 القيمة العادلة (تتمة)

يعرض الجدول التالي للجدول الهرمي لقياسات القيمة العادلة لموجودات ومطلوبات المجموعة كما في 31 ديسمبر 2021:

ألف دينار كويتي	(المستوى 3)	(المستوى 2)	(المستوى 1)	
				موجودات مالية تم قياسها بالقيمة العادلة:
16,169	-	16,169	-	رأس مال مشترك مدرج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (إيضاح 12)
96,713	12,003	29,237	55,473	أسهم مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (إيضاح 12)
105,872	60,431	-	45,441	أسهم مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى (إيضاح 12)
299,309	-	-	299,309	صكوك مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (إيضاح 11)
2,307,963	60,090	-	2,247,873	صكوك مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى (إيضاح 11)
12,379	-	12,379	-	مشتقات الموجودات المالية:
11,254	-	11,254	-	عقود آجلة
12,594	-	12,594	-	مبادلات عملات
				المعادن الثمينة المتضمنة
421,868	-	421,868	-	موجودات غير مالية:
				عقارات استثمارية
3,284,121	132,524	503,501	2,648,096	

ألف دينار كويتي	(المستوى 3)	(المستوى 2)	(المستوى 1)	
				مطلوبات مالية تم قياسها بالقيمة العادلة:
3,095	-	3,095	-	مشتقات المطلوبات المالية:
13,620	-	13,620	-	عقود آجلة
4,662	-	4,662	-	مبادلات معدل الأرباح
227	-	227	-	مبادلات عملات
				المعادن الثمينة المتضمنة
21,604	-	21,604	-	

بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. وشركاته التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

36 القيمة العادلة (تتمة)

يعرض الجدول التالي للجدول الهرمي لقياسات القيمة العادلة لموجودات ومطلوبات المجموعة كما في 31 ديسمبر 2020:

ألف دينار كويتي			
المجموع	(المستوى 3)	(المستوى 2)	(المستوى 1)
موجودات مالية تم قياسها بالقيمة العادلة:			
			رأس مال مشترك مدرج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (إيضاح 12)
16,068	-	16,068	-
			أسهم مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (إيضاح 12)
77,016	32,859	37,420	6,737
			أسهم مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى (إيضاح 12)
99,263	67,829	-	31,434
			صكوك مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (إيضاح 11)
293,295	-	-	293,295
			صكوك مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى (إيضاح 11)
2,191,508	84,681	-	2,106,827
مشتقات الموجودات المالية:			
			عقود آجلة
4,834	-	4,834	-
			مبادلات عملات
16,150	-	16,150	-
موجودات غير مالية:			
			عقارات استثمارية
440,270	-	440,270	-
3,138,404	185,369	514,742	2,438,293
ألف دينار كويتي			
المجموع	(المستوى 3)	(المستوى 2)	(المستوى 1)
مطلوبات مالية تم قياسها بالقيمة العادلة:			
			مشتقات المطلوبات المالية:
			عقود آجلة
1,277	-	1,277	-
			مبادلات معدل الأرباح
26,008	-	26,008	-
			مبادلات عملات
46,474	-	46,474	-
			المعادن الثمينة المتضمنة
216	-	216	-
73,975	-	73,975	-

بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. وشركاته التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

36 القيمة العادلة (تتمة)

يتم تقييم الاستثمارات المصنفة تحت المستوى 1 استناداً إلى أسعار الشراء المعروضة في السوق. ويتم تقييم الاستثمارات المصنفة تحت المستوى 2 استناداً إلى صافي القيمة العادلة المسجلة.

تضمنت الاستثمارات المصنفة تحت المستوى 3 صكوك غير مسعرة بمبلغ 60,090 ألف دينار كويتي (2020: 84,681 ألف دينار كويتي) واستثمارات في أسهم غير مسعرة بمبلغ 72,434 ألف دينار كويتي (2020: 100,688 ألف دينار كويتي). يمثل الاستثمار في الصكوك المدرجة ضمن هذه الفئة الصكوك الصادرة عن هيئات سيادية ومؤسسات مالية وشركات. يتم تقدير القيمة العادلة للاستثمار في الصكوك غير المسعرة باستخدام طريقة التدفقات النقدية المخصومة باستخدام معدل الخصم يتراوح من نسبة 1.2% إلى نسبة 6.4% (2020: 1.9% إلى 9.3%). ويتم تقييم الاستثمار في أسهم غير مسعرة وفقاً للقيمة العادلة باستخدام أسلوب تقييم مناسب للظروف. تتضمن اساليب التقييم طرق التدفقات النقدية المخصومة والمعلومات المعروضة في السوق للشركات المماثلة ومعلومات معاملة حديثة وصافي قيمة الموجودات. وتتضمن المدخلات الجوهرية غير المعروضة المستخدمة في أساليب التقييم بصورة أساسية معدل الخصم ومعدل النمو النهائي وتقديرات الإيرادات والأرباح. إن التأثير على بيان المركز المالي المجمع أو بيان الدخل المجمع أو بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع قد يكون غير مادياً إذا كانت متغيرات المخاطر ذات الصلة المستخدمة لتقديرات القيمة العادلة لتقييم الاستثمارات في أسهم غير مسعرة وفقاً للقيمة العادلة بنسبة 5٪.

يتم تقييم الأدوات المفصح عنها في إيضاح 27 من خلال خصم كافة التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة باستخدام المعدلات وأسعار تحويل العملات الأجنبية العاجلة/الأجلية المعروضة مباشرة في السوق من قبل موارد السوق المعتمدة (على سبيل المثال رويترز، بلومبرج و FinCAD ... الخ).

يتم تقييم العقارات الاستثمارية استناداً إلى تقييمات يتم إجراؤها من قبل مقيمين مستقلين ذوي مؤهلات مهنية وخبرة ودراسة جيدة حديثة في مجال تقييم العقارات الاستثمارية وفي النطاق الجغرافي الذي تقع به العقارات الاستثمارية التي يتم تقييمها. يعكس التقييم ظروف السوق كما في تاريخ التقارير المالية.

تم تصنيف كافة العقارات الاستثمارية باستخدام مدخلات معروضة في السوق. يتم استخدام أسلوب المقارنة السوقية لكافة العقارات الاستثمارية حيث يكون سعر السوق للمتر المربع والدخل السنوي مدخلات جوهرية بالنسبة للتقييم.

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021، لم تكن هناك أية تحويلات بين المستوى 1 والمستوى 2 لقياسات القيمة العادلة.

يبين الجدول التالي مطابقة المبلغ الافتتاحي والختامي للموجودات المقاسة بالقيمة العادلة في المستوى 3:

ألف دينار كويتي		
2020	2021	
201,799	185,369	كما في 1 يناير
52	(54)	إعادة القياس
(16,482)	(22,712)	استيعادات، الصافي
-	(30,079)	المحول إلى المستوى 1
<u>185,369</u>	<u>132,524</u>	كما في 31 ديسمبر

بيت التمويل الكويتي
Kuwait Finance House



منطقة المرقاب، شارع عبدالله المبارك
مدينة الكويت، الكويت
ص.ب. ٢٤٩٨٩ الصفاة ١٣١٠ الكويت
هاتف: ٢٢٤٤٥٠٥٠ (٩٦٥) +
فاكس: ٢٢٤٠٩٤٤ (٩٦٥) +