

## نشرة إصدار



يطرح صكوك مضاربة تنتهي في عام ٢٠١٩م وقابلة للاستدعاء في عام ٢٠١٤م مع علاوة هامش الربح بعد نهاية عام ٢٠١٤م

البنك السعودي الهولندي

شركة مساهمة سعودية بموجب سجل تجاري رقم ١٠١٠٠٦٤٩٢٥ تأسست وفقاً للمرسوم الملكي رقم م/٨٥ وتاريخ ١٢/٢٩/١٣٩٦هـ (الموافق ١٢/٢٠/١٩٧٦م)

يصدر البنك السعودي الهولندي (بشأنه منفرداً في نشرة الإصدار هذه) "المصدر" أو "البنك" ومع شركائه التابعة بـ "المجموعة" صكوك مضاربة تنتهي في ٢٠١٩م وقابلة للاستدعاء وذلك بإنهاء عقد المضاربة و رد رأس المال (القيمة الاسمية) مع الربح في ٢٠١٤م ("صكوك المضاربة") دون خصم أو علاوة إصدار و يستحق المستثمر علاوة هامش الربح بعد نهاية عام ٢٠١٤م.

في آخر يوم من شهر يونيو و شهر ديسمبر من كل سنة ابتداءً من ٣٠ يونيو ٢٠١٠م وحتى نهاية يوم ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م ، أو إذا لم يكن أياً من هذه الأيام يوم عمل (كما هو معرف في باب "الأحكام والشروط" من نشرة الإصدار هذه "الشروط")، ففي يوم العمل التالي (يُطلق على كل يوم منها "تاريخ التوزيع الدوري")، يُتوقع أن يدفع المصدر إلى حملة صكوك المضاربة ("حملة صكوك المضاربة") مبلغاً يعادل مبلغ التوزيع الدوري (كما هو معرف في الشروط) ويحسب على أساس سعر العرض ما بين البنوك السعودية (سبوير) مضافاً إليه هامش أو علاوة هامش الربح (كما هو معرف في الشروط) تحسب كنسبة مئوية سنوية من القيمة الاسمية لصكوك المضاربة القائمة في تاريخ قيد التحويل (كما هو معرف في الشروط) الذي يسبق مباشرة اليوم الأخير من فترة التوزيع المعنية (كما هي معرفة في الشروط).

ووفقاً لاتفاقية مضاربة ("اتفاقية المضاربة") مؤرخة في أو في حدود تاريخ الإقفال بين المصدر ووكيل حملة صكوك المضاربة (كما هو معرف أدناه) (والذي يعمل نيابة عن حملة صكوك المضاربة وباسمهم)، يتعهد المصدر باسترداد صكوك المضاربة من حملة صكوك المضاربة بمبلغ الاسترداد (كما هو معرف في الشروط) في تاريخ الانتهاء، أو تاريخ الانتهاء الاختياري، أو تاريخ الانتهاء النظامي أو في تاريخ حالة الإخلال (كما هو معرف في الشروط).

تخضع صكوك المضاربة لإعلان وكالة ("إعلان الوكالة") يؤرخ في أو في حدود تاريخ الإقفال (كما هو معرف أدناه) بين المصدر وشركة السعودي الهولندي المالية (وكيل حملة صكوك المضاربة).

توزع السعودي الهولندي المالية، التي تقوم بدور مدير الدفعات، مبالغ التوزيع الدورية بموجب صكوك المضاربة فقط من دخل صكوك المضاربة (كما هو معرف في الشروط)، والذي يُتوقع أن يكون كافياً لتغطية مبالغ التوزيع الدوري التي تستحق الدفع لحملة صكوك المضاربة في كل تاريخ توزيع دوري. ووفقاً للشروط، سوف يحتفظ المصدر بدخل المضاربة الذي يزيد عن مبالغ التوزيع الدوري، وذلك كاحتياطي ("الاحتياطي"). ولن يحق للمصدر استخدام واستثمار المبالغ المالية المتوفرة في الاحتياطي لحسابه الخاص. وسيدفع المصدر المبالغ المتوفرة، إن وجدت، في الاحتياطي إلى حملة صكوك المضاربة من أجل تعويض حملة صكوك المضاربة عن أي عجز في مبالغ التوزيع الدوري وعن أية خسائر في موجودات صكوك المضاربة كما في تاريخ الانتهاء، أو تاريخ الانتهاء الاختياري، أو تاريخ الانتهاء النظامي أو تاريخ حالة الإخلال (كل منها كما هو معرف في الشروط)، فيما يسلم المصدر الرصيد المتبقي في الاحتياطي كمكافأة تحفيزية.

إذا لم يوزع المصدر في أي تاريخ توزيع دوري على حملة صكوك المضاربة مبلغ التوزيع الدوري وبقي هذا النقص غير مدفوع على مدى ثلاثة أيام عمل كاملة بعد استحقاقه (عدا أن يكون ذلك ناجماً عن خطأ إداري أو فني) وكان ناجماً كنتيجة مباشرة لإخلال المصدر أو تقصيره في أداء التزاماته بمقتضى وثائق العملية (كما هي معرفة في الشروط) وفي حالات معينة أخرى موصوفة في الشرط ١١ ("حالات الإخلال")، يحق لحملة صكوك المضاربة الطلب من المصدر استرداد صكوك المضاربة بأن يدفع لهم مبلغ الاسترداد، وفقاً لاتفاقية المضاربة.

يحدد إجمالي القيمة الاسمية وصافي المتحصلات المتوقع لصكوك المضاربة التي ستصدر والهامش وعلاوة هامش الربح (كما هو معرف في الشروط) بالاتفاق بين المصدر ومديري الإصدار ومديري استقبال العروض (كما هم محددون في الشروط) ويتم الإعلان عنه في تاريخ الإقفال (فضلاً راجع قسم "الاكتتاب و الإصدار" من نشرة الإصدار هذه).

ينطوي الاستثمار في صكوك المضاربة على مخاطر أمور احتمالية معينة. وللإطلاع على بعض هذه المخاطر التي ينبغي أن تؤخذ في الاعتبار بالنسبة للاستثمار في صكوك المضاربة، يرجى مراجعة قسم "عوامل المخاطرة" في نشرة الإصدار هذه.

وقد تم تقديم طلب لتسجيل صكوك المضاربة في القائمة الرسمية لدى هيئة السوق المالية. وسوف يتم تعيين (السوق المالية السعودية "تداول") كمسجل لصكوك المضاربة ("المسجل") وهو وصف يشمل أي مسجل يخلفه، وسيتم قبول صكوك المضاربة في نظام المقاصة والتسوية التابع لتداول (كما هو موضح في الشرط ٣ (السجل، الملكية وعمليات التحويل) وقسم "الاكتتاب و الإصدار" من نشرة الإصدار هذه على التوالي). وستصدر صكوك المضاربة في نموذج مسجل من فئة مائة ألف (١٠٠,٠٠٠) ريال سعودي ("القيمة الاسمية") على أن يكون الحد الأدنى للملكية خمسمائة ألف (٥٠٠,٠٠٠) ريال سعودي. وستكون صكوك المضاربة في جميع الأوقات مسجلة على شكل حصص ممثلة في صك رئيسي دون كويونات مرفقة ("الصك الرئيسي") يودع لدى وكيل حملة صكوك المضاربة. وتحتفظ صكوك المضاربة فقط كقيود دفترية غير ورقية ولن يتم إصدار شهادات ورقية ثبوتية (definitive certificates) إلى حملة صكوك المضاربة فيما يتعلق بما يملكه من صكوك مضاربة.

تبدأ فترة العرض للمستثمرين في ١٢/٢٧/١٤٣٠هـ (الموافق ١٢/١٤/٢٠٠٩م) وتنتهي خلال ١٠ أيام عمل من ذلك التاريخ كما هو موضح في قسم "الاكتتاب و الإصدار" من نشرة الإصدار هذه ("فترة العرض للمستثمرين") وستصدر صكوك المضاربة في تاريخ ("تاريخ الإقفال") لا يزيد عن ١٠ أيام عمل من تاريخ انتهاء فترة العرض للمستثمرين.

تحتوي نشرة الإصدار هذه على معلومات تم تقديمها حسب متطلبات قواعد التسجيل والإدراج الصادرة عن هيئة السوق المالية بالمملكة العربية السعودية (والشار إليها بـ "الهيئة") ويحمل أعضاء مجلس الإدارة الذين تظهر أسمائهم في قسم "الهيكل العام للحكومة" في نشرة الإصدار هذه، مجتمعين ومنفردين، كامل المسؤولية عن دقة المعلومات المتعلقة بالمصدر وصكوك المضاربة الواردة في نشرة الإصدار، ويؤكدون حسب علمهم واعتقادهم، بعد إجراء جميع الدراسات الممكنة وإلى الحد المعقول، أنه لا توجد أية وقائع أخرى يمكن أن يؤدي عدم تضمينها في نشرة الإصدار إلى جعل أية إفادة واردة فيها مضللة. ولا تتحمل الهيئة والسوق المالية السعودية أي مسؤولية عن محتويات نشرة الإصدار، ولا تعطي أية تأكيدات تتعلق بدقتها أو اكتمالها، وتخلي نفسها صراحة من أي مسؤولية مهما كانت عن أي خسارة تنتج عما ورد في نشرة الإصدار أو عن الاعتماد على أي جزء منها.

مديرو الإصدار و مديرو استقبال العروض

السعودي الهولندي المالية  
Saudi Hollandi Capital

الرياض المالية  
riyadh capital

صدرت هذه النشرة بتاريخ ١٢/٢٦/١٤٣٠هـ الموافق ١٢/١٣/٢٠٠٩م

## إشعار هام

تقدم هذه النشرة تفاصيل عن المعلومات المتعلقة بالمُصدِر وصكوك المضاربة المطروحة للاكتتاب. وعند تقديم طلب للاكتتاب في صكوك المضاربة، سيعامل المستثمرون على أساس أن طلباتهم تستند على المعلومات التي تحتويها نشرة الإصدار هذه التي يمكن الحصول على نسخ منها من المُصدِر ومديري الإصدار ومديري استقبال العروض (حسب تعريفهم في نشرة الإصدار هذه)، أو عن طريق زيارة مواقعهم الإلكترونية، [www.shc.com.sa](http://www.shc.com.sa)، [www.shb.com.sa](http://www.shb.com.sa)، أو موقع الهيئة [www.cma.org.sa](http://www.cma.org.sa)، أو [www.rivadcapital.com](http://www.rivadcapital.com).

عين المصدر كلا من شركة الرياض المالية و شركة السعودي الهولندي المالية كمديرين للإصدار ومديرين لاستقبال العروض ("مديري الإصدار" و"مديري استقبال العروض") فيما يتعلق بصكوك المضاربة موضوع هذه النشرة. وفيما يتعلق بطرح صكوك المضاربة، لم يتم تفويض أي شخص بإعطاء أية معلومات أو تقديم أية بيانات حول البنك أو صكوك المضاربة (عدا ما تحتويه هذه الوثيقة)، وفي حال أعطيت أي معلومات أو بيانات أخرى، فلا يجوز الاعتماد عليها على أنها مقدمة من البنك أو مديري الإصدار أو مديري استقبال العروض.

تحتوي نشرة الإصدار هذه على معلومات تم تقديمها حسب متطلبات قواعد التسجيل والإدراج الصادرة عن مجلس الهيئة بتاريخ ٤ أكتوبر ٢٠٠٤ م، بتعديلاتها ("قواعد التسجيل والإدراج"). ويتحمل أعضاء مجلس الإدارة الذين تظهر أسمائهم في قسم "الهيكل العام للحكومة" من نشرة الإصدار هذه مجتمعين ومنفردين كامل المسؤولية عن دقة المعلومات المتعلقة بالمصدر و صكوك المضاربة الواردة في نشرة الإصدار هذه، ويؤكدون حسب علمهم واعتقادهم، بعد إجراء جميع الدراسات الممكنة وإلى الحد المعقول، أنه لا توجد أية وقائع أخرى يمكن أن يؤدي عدم تضمينها في نشرة الإصدار هذه إلى جعل أية إفادة واردة هنا مضللة. ولا تتحمل الهيئة وتداول أي مسؤولية عن محتويات نشرة الإصدار هذه، ولا تعطي أي تأكيدات تتعلق بدقتها أو اكتمالها، وتخلي نفسها صراحة من أي مسؤولية مهما كانت عن أي خسارة تنتج عما ورد في نشرة الإصدار هذه أو عن الاعتماد على أي جزء منها.

وفي حين أن البنك قام بالتحريات المعقولة للتأكد من صحة المعلومات التي تضمنتها نشرة الإصدار هذه في تاريخ إصدارها، وأن جزءاً كبيراً من المعلومات الواردة عن السوق والقطاع مأخوذة من مصادر خارجية، ومع أنه لا يوجد لدى أي من المصدر أو مديري الإصدار ومديري استقبال العروض أو لدى مستشاريهما أو لدى أي من مستشاري المصدر أي سبب للاعتقاد بأن المعلومات الواردة عن السوق والقطاع تعتبر غير دقيقة بشكل جوهري، إلا أنه لم يتم التحقق بصورة مستقلة من المعلومات المدرجة في نشرة الإصدار هذه عن السوق والقطاع. وعليه فإنه لا يوجد أي بيان أو ضمان بصحة أو اكتمال أي من هذه المعلومات.

إن المعلومات التي تضمنتها نشرة الإصدار هذه في تاريخ إصدارها عرضة للتغيير، وعلى وجه الخصوص فيما يتعلق بالوضع المالي للمصدر وقيمة الصكوك التي يمكن أن تتأثر بشكل سلبي بالتطورات المستقبلية المتعلقة بعوامل التضخم وتكاليف التمويل والضرائب وحساب الزكاة أو أية عوامل اقتصادية أو سياسية أخرى خارجة عن نطاق سيطرة المصدر. ولا ينبغي اعتبار تقديم نشرة الإصدار أو أي تعامل شفهي أو خطي متعلق بالصكوك بأنه وعد أو إقرار بتحقيق الإيرادات أو النتائج أو الأحداث المستقبلية.

لا يجوز اعتبار نشرة الإصدار هذه بمثابة توصية من البنك أو مديري الإصدار أو مديري استقبال العروض أو أي من مستشاريهما أو الشركات التابعة لهم للمشاركة في الاكتتاب في صكوك المضاربة. وتعتبر المعلومات الواردة في نشرة الإصدار ذات طبيعة عامة تم إعدادها دون اعتبار لأهداف الاستثمار الفردية أو الوضع المالي أو الاحتياجات الاستثمارية الخاصة. وعلى كل مستلم لنشرة الإصدار، قبل اتخاذ قرار بالاستثمار، أن يحصل على استشارة مهنية مستقلة بخصوص البنك أو الاكتتاب في صكوك المضاربة وأن يقوم بتقييم مستقل للبنك والاستثمار في صكوك المضاربة وللمعلومات والافتراضات الواردة في هذه النشرة مستخدماً في ذلك الاستشارات والتحليلات والتوقعات التي يراها ضرورية لاتخاذ أي قرار استثماري. ولا يجوز للمستثمرين المحتملين تفسير محتويات هذه الوثيقة على أنها تشكل استشارة ضريبية أو استثمارية

أو قانونية. وقبل شراء صكوك المضاربة، على المستثمر المحتمل استشارة مستشاريه القانونيين والتجاربيين والضريبيين من أجل تحديد مدى ملاءمة الاستثمار في صكوك المضاربة وتبعات هذا الاستثمار بالنسبة له والتوصل إلى تقييم مستقل لهذا الاستثمار. وتجدر الإشارة إلى أن الغرض الوحيد من هذه النشرة هو توفير معلومات عامة عن البنك لمساعدة كل من يستلم هذه النشرة في التوصل إلى تقييم مستقل للاكتتاب والاستثمار في صكوك المضاربة.

يحتفظ البنك، إلى أقصى حد تسمح به القوانين والأنظمة المعمول بها، بحقه في أن ينهي في أي وقت أي مشاركة إضافية من قبل أي جهة في عملية التقييم وطرح صكوك المضاربة و/ أو رفض جميع العروض دون تحمل أي تبعات أو مسؤوليات. ولن يكون البنك ملزماً بإبلاغ أي مستثمر أو مقدم عرض بأسباب هذا الإنهاء أو الرفض. ويتحمل المستثمر المحتمل أو مقدم العرض على حسابه الخاص مسؤولية جميع التكاليف والنفقات التي يتكبدها (والتي تتضمن، على سبيل المثال لا الحصر، تكلفة الاستعانة بخدمات المستشارين الماليين والمحاسبين والفنيين والقانونيين ومصاريف السفر، الخ) ولن يكون البنك ولا مديري استقبال العروض أو مديري الإصدار بأي شكل من الأشكال مسؤولين عن أية تكاليف من هذا القبيل، بصرف النظر، ودون حصر، عن سير عملية العرض أو نتيجتها أو عملية التقييم والاختيار.

إن عرض صكوك المضاربة وبيعها وتسليمها يقتصر فقط على الأشخاص الطبيعيين الذين يحملون الجنسية السعودية أو الأشخاص الاعتباريين الآخرين الذين لهم وجود دائم في المملكة العربية السعودية ("المملكة") ولديهم سجل تجاري ساري المفعول صادر من وزارة التجارة والصناعة، والذين، في كلتا الحالتين، يجب أن يكون لهم حساب مصرفي في المملكة العربية السعودية. وقد يكون توزيع نشرة الإصدار هذه وطرح صكوك المضاربة وبيعها وتسليمها في بلدان أخرى غير المملكة محظوراً بموجب النظام. ولذا، فإن المصدر ومديري الإصدار ومديري استقبال العروض يشترطون على كل شخص يحوز على نشرة الإصدار هذه الإلمام بأي قيود أو موانع نظامية ومراعاتها. وللإطلاع على وصف لبعض القيود التي تحكم عرض صكوك المضاربة وبيعها وتسليمها وتوزيع نشرة الإصدار هذه ومواد الإصدار الأخرى المتعلقة بصكوك المضاربة، يُرجى مراجعة قسم "الاكتتاب و الإصدار" في نشرة الإصدار هذه.

## معلومات القطاع والسوق

في هذه النشرة، تم الحصول على المعلومات المتعلقة بالصناعة المصرفية وغيرها من البيانات المتعلقة بقطاع السوق الذي يعمل فيه من: (أ) تقديرات البنك، و (ب) البيانات والتحليلات المتعلقة بالصناعة المصرفية، والتي تم الحصول عليها من مختلف المصادر الأخرى المتاحة للعموم، والتي يعتقد بأنها موثوقة، ولكن لم يتم التحقق منها بشكل مستقل من قبل البنك أو أعضاء مجلس إدارته الذين تظهر أسماؤهم في قسم " الهيكل العام للحكومة" من هذه النشرة أو أياً من مستشاريهم وليس هناك أي بيان بشأن مدى دقتها أو اكتمالها.

إن معلومات وبيانات القطاع والسوق عرضة للتغيير ولا يمكن دائماً التحقق منها بيقين تام بسبب القيود المفروضة على توافر البيانات الأولية ومصداقيتها والطابع الطوعي لعملية جمع البيانات وغيرها من القيود والشكوك التي ينطوي عليها عادة أي مسح لحجم السوق. ولم يتم نشر أي من المنشورات والتقارير المنشورة أو غيرها من مصادر الصناعة المنشورة والمشار إليها في هذه النشرة بتكليف من البنك أو إعداد أي منها أو بناء على طلبه، ولم يسع البنك إلى الحصول على موافقة من أي من هذه المصادر لإدراج بيانات السوق في هذه النشرة ولم يحصل على مثل هذه الموافقة.

## المعلومات المالية

تم إعداد البيانات المالية المدققة للبنك للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م، والإيضاحات المرفقة بها والتي تمت مراجعتها من قبل كي بيه ام جي الفوزان والسدحان ودبوليت وتوش بكر أبو الخير وشركاهم و لعام ٢٠٠٧ و ٢٠٠٦ والإيضاحات المرفقة بها ("القوائم المالية المدققة") والتي تمت مراجعتها من قبل كي بيه ام جي الفوزان والسدحان والجريد وشركاه (عضو برابيس ووترهاوس كوبرز)، وهم مراجعو حسابات مسجلون حسب الأصول لممارسة نشاط مراجعة الحسابات في المملكة، وبيانات البنك المالية المؤقتة لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩م وللأشهر التسعة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٨م، ويشار إليها مجتمعة بـ "البيانات المالية المرحلية"، كما يشار إليها إلى جانب البيانات المالية المدققة بـ "البيانات المالية") والإيضاحات المتعلقة بها، والمدرجة كل منها في أماكن أخرى في هذه النشرة، وفقاً لمعايير

المحاسبة للمؤسسات المالية الصادرة عن مؤسسة النقد العربي السعودي ( "ساما" ) والمعايير الدولية للتقارير المالية ( "المعايير الدولية" ). ويعد البنك بياناته المالية طبقاً لنظام مراقبة البنوك ونظام الشركات.

وتجدر الإشارة إلى أن كي بيه إم جي الفوزان والسدحان ودبلويت وتوش بكر أبو الخير وشركاهم لا يملكون هم أو أقاربهم أو الشركات التابعة أي مساهمة أو مصلحة من أي نوع في البنك.

في هذه النشرة، ما لم ينص على خلاف ذلك، فإن أي إشارة لكلمة "ريال" "ريال سعودي" تعتبر إشارة إلى العملة الرسمية للمملكة العربية السعودية وتعتبر الإشارة إلى كلمة "هلاله" إشارة للوحدة الفرعية للريال.

لقد خضعت بعض الأرقام الواردة في نشرة الإصدار هذه للتقريب والتعديل، وبالتالي، فإن الأرقام المبينة لنفس الفئة المقدمة في جداول مختلفة قد تختلف قليلاً وقد لا تكون الأرقام الواردة كمجاميع في بعض الجداول حاصل الجمع الحسابي للأرقام التي تسبقها.

## استخدام التواريخ

التواريخ المذكورة بالتقويم الهجري وما يقابله في التقويم الميلادي.

## التوقعات والإفادات المستقبلية

تمثل بعض التوقعات الواردة في نشرة الإصدار "إفادات مستقبلية". ويستدل على هذه الإفادات المستقبلية بشكل عام من خلال ما يستخدم فيها من كلمات مثل "يخطط" أو "يقدر" أو "يعتقد" أو "يتوقع" أو "يمكن" أو "سوف" أو "ينبغي" أو "من المتوقع" أو "قد" أو "يرى" أو الصيغ النافية لهذه المفردات وغيرها من المفردات المقاربة أو المشابهة لها في المعنى. وتعكس هذه الإفادات وجهة نظر البنك الحالية بالنسبة لأحداث مستقبلية ولكنها ليست ضماناً للأداء المستقبلي، حيث أن هناك العديد من العوامل التي قد تجعل النتائج الفعلية للبنك أو الأداء أو الإنجازات التي يحققها تختلف اختلافاً كبيراً عما كان متوقعاً صراحةً أو ضمناً حسب الإفادات المذكورة. وقد تم استعراض بعض المخاطر أو العوامل التي يمكن أن تؤدي إلى مثل هذا الأثر بصورة أكثر تفصيلاً في أقسام أخرى من هذه النشرة (فضلاً راجع قسم "عوامل المخاطر" من نشرة الإصدار هذه). ففيما لو تحقق واحد أو أكثر من هذه المخاطر أو الأمور غير الاحتمالية أو ثبت عدم صحة أو دقة أي من الافتراضات التي تم الاعتماد عليها، فإن النتائج الفعلية قد تختلف بشكل جوهري عن تلك الموضحة في هذه النشرة.

إن المعلومات الواردة في هذه النشرة عرضة للتغيير. وبوجه خاص، قد يتأثر الوضع المالي الفعلي للبنك وقيمة صكوك المضاربة بصورة سلبية بالتطورات المستقبلية في معدلات التضخم ورسوم التمويل والضرائب واحتساب الزكاة أو غيرها من العوامل الاقتصادية والسياسية وغيرها، وهي عوامل خارجة عن نطاق سيطرة المصدر. وطبقاً لمتطلبات قواعد الإدراج، فإن البنك أو أعضاء المجلس لا يعترمون تحديث أو تنقيح أي معلومات أو بيانات مستقبلية في هذه النشرة، سواء نتيجة لمعلومات جديدة أو أحداث مستقبلية أو خلاف ذلك. ونتيجة لهذه العوامل وغيرها من المخاطر والأمور الاحتمالية والافتراضات، فإن الأحداث والظروف المستقبلية التي تناولتها هذه النشرة قد لا تحدث كما هو متوقع، وقد لا تحدث على الإطلاق. وعليه، يجب على المستثمرين المحتملين دراسة جميع الإفادات والبيانات المستقبلية في ضوء هذه التوضيحات وعدم الاعتماد عليها بشكل أساسي. ولا يعد تقديم هذه النشرة كما ليس من المقصود من أي اتصال شفهي أو مكتوب أو مطبوع في ما يتعلق بصكوك المضاربة أن يكون وعداً أو إفادة بشأن أي أرباح أو نتائج أو أحداث مستقبلية، ولا ينبغي أن يفسر أو يعتمد عليه على أنه كذلك.

## نشرة الإصدار التكميلية

إن الإشارة في هذه الوثيقة إلى "هذه النشرة" تشمل إشارة لهذه الوثيقة المؤرخة في ٢٦/١٢/١٤٣٠هـ الموافق ١٣/١٢/٢٠٠٩م جنباً إلى جنب مع أية ملاحق لها أو تعديلات تطرأ عليها. وسوف يقوم المصدر بإعداد ملحق لهذه النشرة وفقاً لمتطلبات الهيئة، إذا علم المصدر في أي وقت بعد تاريخ هذه النشرة، ولكن قبل أن يتم قبول صكوك المضاربة لإدراجها في القائمة الرسمية للهيئة، بأن:

(أ) تغييرا مهما قد حدث في المسائل الجوهرية الواردة في نشرة الإصدار هذه أو في أية وثيقة مطلوبة بموجب قواعد التسجيل والإدراج الصادرة عن الهيئة، أو

(ب) أن هناك مسائل مهمة أخرى أصبحت معروفة وكان يلزم تضمينها في نشرة الإصدار هذه.

## الأطراف والمستشارون

البنك السعودي الهولندي  
Saudi Hollandi Bank



المصدر

البنك السعودي الهولندي

ص ب ١٤٦٧  
الرياض ١١٤٣١  
المملكة العربية السعودية

السعودي الهولندي المالية  
Saudi Hollandi Capital



وكيل حملة الصكوك

السعودي الهولندي المالية

مبنى الراشد، شارع المعذر  
ص ب ١٤٦٧  
الرياض ١١٤٣١  
المملكة العربية السعودية

السعودي الهولندي المالية  
Saudi Hollandi Capital



مدير الدفعات

السعودي الهولندي المالية

مبنى الراشد، شارع المعذر  
ص ب ١٤٦٧  
الرياض ١١٤٣١  
المملكة العربية السعودية



المسجل

تداول

مبنى التعاونية - البرج الشمالي  
طريق الملك فهد  
ص.ب ٦٠٦١٢  
الرياض ١١٥٥٥  
المملكة العربية السعودية

الرياض المالية  
riyadh capital

السعودي الهولندي المالية  
Saudi Hollandi Capital



مديرو الإصدار ومديرو استقبال العروض

شركة الرياض المالية

طريق الملك عبدالعزيز ص ب ٢١١١٦  
الرياض ١١٤٧٥  
المملكة العربية السعودية

السعودي الهولندي المالية

مبنى الراشد، شارع المعذر  
ص ب ١٤٦٧  
الرياض ١١٤٣١  
المملكة العربية السعودية

البنك السعودي الهولندي  
Saudi Hollandi Bank



WHITE & CASE



Deloitte.

اللجنة الشرعية  
البنك السعودي الهولندي

ص ب ١٤٦٧  
الرياض ١١٤٣١  
المملكة العربية السعودية  
المستشارون القانونيون لمديري الإصدار ومديري استقبال العروض  
مكتب محمد آل الشيخ بالتعاون مع وايت آند كايس

ص.ب ١٧٤١١  
الرياض ١١٤٨٤  
المملكة العربية السعودية

مراجعو حسابات المصدر

كي بيه إم جي الفوزان والسدحان  
ص.ب ٩٢٨٧٦  
الرياض ١١٦٦٣  
المملكة العربية السعودية

ديلويت أند توتش - بكر أبو الخير وشركاه  
ص.ب ٢١٣  
الرياض ١١٤١١  
المملكة العربية السعودية

وتجدر الإشارة إلى أن جميع المستشارين المذكورين أعلاه أعطوا موافقتهم الكتابية على استخدام أسمائهم وشعاراتهم وعلى نشر إفاداتهم (أينما وردت) في نشرة الإصدار هذه بالشكل وفي السياق الواردين في هذه النشرة، ولم يسحب أي منهم موافقته حتى تاريخ نشرة الإصدار هذه.

## جدول المحتويات

### الصفحة

١	ملخص	١
١	ملخص عن المصدر	١-١
٤	ملخص الإصدار	٢-١
١٠	ملخص المعلومات المالية	٣-١
١١	الهيئة الشرعية والفتاوى	٢
١٣	عوامل المخاطرة	٣
١٣	المخاطر المتعلقة بالبنك	١-٣
١٦	المخاطر ذات العلاقة بالصناعة المصرفية:	٢-٣
١٧	المخاطر ذات العلاقة بالبيئة السياسية / النظامية في المملكة	٣-٣
١٨	المخاطر ذات العلاقة بصكوك المضاربة	٤-٣
٢١	شروط وأحكام صكوك المضاربة	٤
٣٩	استخدام متحصلات الاكتتاب	٥
٤٠	الرسملة والمديونية	٦
٤٢	القطاع المصرفي السعودي	٧
٤٢	٧-١ خلفية اقتصادية	٧-١
٤٢	القطاع المصرفي	٢-٧
٤٦	الإطار التنظيمي	٣-٧
٤٩	البنك	٨
٤٩	لمحة عامة	١-٨
٥٠	نقاط القوة التنافسية	٢-٨
٥٢	الاستراتيجية	٣-٨
٥٣	إدارة البنك	٤-٨
٥٧	الهيكل العام للحكومة	٥-٨
٦١	اللجان الإدارية	٦-٨
٦٣	الموظفين	٧-٨
٦٤	الأنشطة المصرفية	٨-٨
٧٠	إدارة المخاطر	٩-٨
٧٣	مناقشة الإدارة وتحليلها للمركز المالي و نتائج العمليات	٩
٧٣	نتائج العمليات	١-٩
٧٩	الميزانية العمومية	٢-٩
٨٢	عمليات غير مدرجة في الميزانية العمومية :	٣-٩

٨٣	التدفقات النقدية.....	٤-٩
٨٣	التطورات الأخيرة والآفاق المستقبلية:.....	٥-٩
٨٤	تعاملات المساهمين والأطراف ذات العلاقة.....	١٠
٨٦	الزكاة والضرائب.....	١١
٨٨	الاكتتاب و الاصدار.....	١٢
٩٠	المعلومات القانونية.....	١٣
٩٠	العقود الرئيسية.....	١-١٣
٩٢	حقوق الملكية الفكرية:.....	٢-١٣
٩٢	بوالص التأمين.....	٣-١٣
٩٣	التقاضي.....	٤-١٣
٩٣	رأس المال العامل.....	٥-١٣
٩٣	المركز المالي أو التجاري.....	٦-١٣
٩٤	العمولات.....	٧-١٣
٩٤	لا مساهمات أو مصالح للخبراء في المصدر.....	٨-١٣
٩٤	استمرارية الأعمال.....	٩-١٣
٩٤	الرهن.....	١٠-١٣
٩٤	القيود المفروضة على مجلس الإدارة وكبار المسئولين التنفيذيين.....	١١-١٣
٩٤	إقرار مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين:.....	١٢-١٣
٩٥	الشركات التابعة الرئيسية.....	١٣-١٣
٩٦	تفويض صكوك المضاربة.....	١٤-١٣
٩٧	ملخص النظام الأساسي.....	١٤
١٠٥	الوثائق المتاحة للمعاينة.....	١٥

ملحق رقم ١- القوائم المالية الخاصة بالمصدر

ملحق رقم ٢- موافقة الهيئة الشرعية على صكوك المضاربة للبنك السعودي الهولندي

## ١. ملخص

إن ملخص المعلومات التالي ليس كاملاً وينبغي قراءته كمقدمة بالاقتران مع المعلومات الأكثر تفصيلاً المدرجة في أماكن أخرى من هذه النشرة والتي استخلص منها هذا الملخص. ويجب أن يكون أي قرار من قبل المستثمرين المحتملين بالاستثمار في صكوك المضاربة مستنداً إلى دراسة هذه النشرة ككل. وعلى المستثمرين المحتملين قراءة هذه الوثيقة كاملة بعناية، بما في ذلك البيانات المالية والإيضاحات ذات الصلة، قبل اتخاذ قرار الاستثمار. وعلى وجه الخصوص، يتوجب على المستثمرين المحتملين أن يدرسوا بعناية جميع العوامل المبيّنة تحت عنوان "عوامل المخاطرة". وهناك مصطلحات مستخدمة، ولكن غير معرفة في الملخص، ولكل منها المعنى المحدد له في "أحكام وشروط صكوك المضاربة".

### ١-١ ملخص عن المصدر

البنك هو شركة مساهمة سعودية تأسست في المملكة بموجب المرسوم الملكي رقم م/٨٥ وتاريخ ١٢/٢٩/١٣٩٦هـ (الموافق لـ ٢٠/١٢/١٩٧٦م)، وقد بدأ البنك عمله عام ١٩٧٧م عندما تولى عمليات بنك هولندا العام في المملكة ويعمل حالياً بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٠٦٤٩٢٥ وتاريخ ١٤٠٧/٠٦/٦هـ (الموافق لـ ٢٠٠٧/٠٢/٠٤م). ويبلغ رأس ماله ٣,٣٠٧,٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي مقسمة إلى ٣٣٠,٧٥٠,٠٠٠ سهم عادي مدفوعة القيمة بالكامل بواقع ١٠ ريالاً لكل منها.

يخضع البنك لإشراف مؤسسة النقد العربي السعودي ("ساما") التي أصدرت له رخصة مصرفية تؤهله لإجراء جميع أنواع العمليات المصرفية. وكجزء من إعادة هيكلة خدماته المصرفية الاستثمارية وإدارة الأصول وفقاً لمتطلبات هيئة السوق المالية ("الهيئة")، حصل البنك بتاريخ ١٤٢٨/٠٧/٠٨هـ (الموافق لـ ٢٠٠٧/٠٧/٢٢م) على ترخيص لشركة فرعية تابعه له، شركة السعودي الهولندي المالية، يملك فيها البنك حصة بنسبة ٩٥ في المائة، والتي ستعنى بتقديم الخدمات المصرفية الاستثمارية وخدمات الوساطة وإدارة الأصول.

يحثل البنك المرتبة الثامنة بين البنوك في المملكة من حيث مجموع الأصول، ويقدم مجموعة واسعة من المنتجات والخدمات للعملاء من الأفراد والشركات. ومع أن الخدمات المصرفية للشركات ظلت الجزء الأساسي من عمل البنك، فقد قام بالإضافة إلى ذلك بتطوير نشاط الخدمات المصرفية للأفراد واستحدث مجموعة من المنتجات المالية الإسلامية المتاحة للعملاء من الشركات والأفراد على حد سواء.

ويملك البنك شبكة توزيع في المملكة تضم ٤٢ فرعاً و ٢١٩ جهاز صراف آلي، وأكثر من ٦,١٢٩ نقطة من محطات البيع كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩م. كما يقدم البنك الخدمات المصرفية عبر الإنترنت من خلال نظام "SHBonline". وقد حقق البنك في الأشهر التسعة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩م أرباحاً صافية بلغت ٥٢٥,٣٢ مليون ريال سعودي وبلغ مجموع حقوق المساهمين لديه ٦,٠٥٧ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩م. وتتمثل أنشطة البنك الرئيسية في الأعمال المصرفية للشركات والخدمات المصرفية للأفراد والخزينة وأيضاً المنتجات والخدمات المتوافقة مع الشريعة في كافة أقسام العمل.

### نقاط القوة التنافسية

يتمتع البنك بمجموعة من نقاط القوة التنافسية، ومنه ما يلي:

### تاريخ عريق ومشرف

يعود تاريخ البنك بجذوره إلى عام ١٩٢٦م حينما تأسس باسم الشركة التجارية الهولندية، وكان أول بنك في المملكة حينما بدأ العمل بمكتب واحد في مدينة جدة لخدمة حجاج بيت الله الحرام القادمين من جزر الهند الشرقية الهولندية (إندونيسيا حالياً). وقد لعب البنك دوراً هاماً في تطوير الصناعة المصرفية في المملكة، وكان بمثابة البنك المركزي في المملكة لفترة من الزمن حيث كان يحتفظ بمخزون الذهب في البلاد ويتولى تنفيذ التعاملات الأولى ذات الصلة بالنفط. وظل لبعض الوقت البنك الوحيد العامل في المملكة. وبفضل تاريخه العريق في المملكة، فقد تمكن البنك من بناء قاعدة واسعة من العملاء الأوفياء واكتسب شهرة كبيرة وسط الجمهور.

### فريق إداري متمرس

يتألف فريق إدارة البنك من عناصر من ذوي الخبرة الواسعة التي تجمع بين الدراية العميقة في الصناعة المصرفية والمعرفة الدقيقة

في السوق السعودية.

### علاقات مصرفية قوية مع الشركات المتميزة

يمتلك البنك قسماً لخدمات الشركات يمتاز بالكفاءة العالية والذي يبقى يشكل خط العمل الأساسي بالبنك حيث لديه قاعدة عريضة من العملاء منذ فترة طويلة ويتمتع بسجل حافل في إقراض الشركات ولديه علاقات مصرفية مع عدد من كبرى الشركات في المملكة. وتعود علاقة الغالبية العظمى من عملاء البنك من الشركات الكبرى لأكثر من خمس سنوات.

### إمكانات عالية في مجالات الخدمات المصرفية الاستثمارية والوساطة وإدارة الأصول عن طريق شركته الفرعية (السعودي الهولندي المالية)

يعد البنك واحدة من المؤسسات في المملكة التي تمتلك سجلاً حافلاً في مجال الخدمات المصرفية الاستثمارية وخدمات الوساطة المالية وإدارة الأصول. وكجزء من إعادة هيكلة نشاطي الخدمات المصرفية الاستثمارية وإدارة الأصول، حصل البنك على ترخيص لبدء عملياته من خلال شركة فرعية جديدة هي شركة السعودي الهولندي المالية، التي توفر الخدمات المصرفية الاستثمارية وخدمات الوساطة وإدارة الأصول. كما تقدم السعودي الهولندي المالية المشورة للعملاء حول شؤون سوق رأس المال وتوفر مجموعة واسعة من خدمات الوساطة المالية التي تتيح للعملاء إجراء تعاملاتهم المحلية والإقليمية والدولية في الأوراق المالية حيث يوفر نظام التداول الإلكتروني لديها للعملاء منصة للتداول تمكنهم من تنفيذ عمليات التداول في السوق المحلية عبر الإنترنت ببسر وسهولة، كما تقدم السعودي الهولندي المالية خدمات الوساطة المالية بواسطة فريق متخصص من المهنيين وإمكانية تنفيذ أوامر التداول عبر الهاتف ومن شبكتها الواسعة من صالات تداول الأسهم المنتشرة في مختلف أرجاء المملكة، وتقدم كذلك خدمة التعامل بهامش التغطية لعملاء الوساطة من ذوي الخبرة.

تمتلك شركة السعودي الهولندي المالية قسماً لإدارة الأصول حائزاً على جوائز عالمية يتولى إدارة الصناديق الاستثمارية التقليدية والإسلامية المفتوحة الاشتراك وإدارة المحافظ المعدلة تبعاً للمخاطر والمحافظ غير المقيدة والعديد من الاستثمارات الخاصة التصميم للعملاء من الأفراد وعمالء الخدمات المصرفية الخاصة والمؤسسات. وقد فازت وحدة إدارة الأصول بالعديد من الجوائز المستندة على الأداء خلال السنوات الثلاث الماضية حيث احتلت صناديقها المرتبة الأولى والمراكز الثلاثة الأولى كل في فئته. وفي عام ٢٠٠٤م، أطلقت إدارة الأصول في السوق السعودية أول استثمار مركب ومضمون رأس المال مرتبط بمؤشر الأسهم السعودية. وفي عام ٢٠٠٧م، طرحت صندوقاً للاستثمار في الصكوك (سندات إسلامية ذات دخل ثابت).

### نشاط الخزينة يدعمه نشاط الخدمات المصرفية للشركات

انطلاقاً من علاقاته مع العملاء للشركات، رسخ البنك سمعته كمقدم لحلول تعاملات الخزينة، وبفضل التعاون الوثيق مع مديري علاقات الشركات، فإن فريق المستشارين في الخزينة من ذوي الخبرة العالية وشبكة العلاقات الواسعة على مستوى المملكة يوفر تغطية مثلى لعملاء البنك. وتشمل أبرز المزايا التنافسية للبنك القرب من العملاء وعمق الخبرة وتعدد فرق العمل واتساع تشكيلة المنتجات.

### الخدمات المالية المتميزة للأفراد

يتمتع البنك حالياً بوضع متميز في صدارة سوق الخدمات المصرفية للأفراد، وبالرغم من البطء الحالي في سوق التمويل الاستهلاكي في السوق، فقد حافظ البنك على حصته من سوق الإقراض للأفراد من خلال توفير مجموعة من المنتجات المالية ذات الطابع الخاص. ويعتزم البنك الإبقاء على تركيزه على إدارة الثروات. وقد تمكن من زيادة عدد عملاء إدارة الثروات لديه خلال العامين الماضيين، فيما وسع من نشاطه في مجال خدمة العملاء الأفراد مستفيداً من طرح منتجات جديدة منها بطاقات الائتمان والتسهيلات الإسلامية للأفراد..

### قدرات التمويل الإسلامي

يمتلك البنك فريقاً للتمويل الإسلامي من ذوي الخبرة مع وجود تشكيلة واسعة من المنتجات المالية الإسلامية، وشارك البنك بنشاط في تقديم الحلول المبتكرة في التمويل المتوافق مع الشريعة الإسلامية. وتشمل قائمة منتجاته التورق والمراجعة والإجارة والمشاركة، فضلاً عن منتجات الصرف الأجنبي والتحوط المتوافقة مع أحكام الشريعة.

### الاستراتيجية

سوف يواصل البنك تطوره كمقدم للخدمات الأكثر تميزاً من خلال توفير تشكيلة واسعة من الخدمات المالية بالتعاون مع شركته

التابعة، السعودي الهولندي المالية، المسؤولة عن توفير مجموعة من الخدمات في مجال الخدمات المصرفية الاستثمارية والوساطة المالية. وتوفر السعودي الهولندي المالية الدعم لأنشطة الخدمات المصرفية للشركات بالبنك كما توفر للعملاء مجموعة شاملة ومتكاملة من الحلول المالية. وسوف يكتسب قطاع الخدمات المصرفية للشركات مزيداً من القوة والتطوير من خلال ابتكار المنتجات في مجال إدارة النقدية وخدمات التجارة ومنتجات الخزينة، وذلك بهدف الاستحواذ على المزيد من التعاملات والصفقات التجارية من العملاء الجدد والحاليين.

وقد حدد البنك قطاع الخدمات المصرفية للأفراد بوصفه مجالاً رئيسياً للتركيز من أجل النمو في المستقبل. ولتلبية احتياجات عملاء الخدمات المصرفية للأفراد، يسعى البنك إلى توسيع نطاق منتجات إدارة الثروات من خلال منتجات إدارة الأصول والاستثمار عبر القنوات الإلكترونية، بما في ذلك الوساطة عبر الإنترنت، ومواصلة ما دأب عليه من تطوير للمنتجات المالية المبتكرة. كذلك سوف يستمر البنك في ترسيخ وضعه كمقدم للخدمات ذات الجودة العالية للعملاء المميزين. وهو يتمتع بوضع يؤوله لانتهاز الفرص الجديدة، ومنها على سبيل المثال في تمويل الرهن العقاري.

استطاع البنك إرساء سمعة رفيعة في مجال منتجات التمويل المتوافقة مع الشريعة الإسلامية من خلال العلامة التجارية التي أطلق عليها مسمى "اليسر"، وخاصة في قطاع الخدمات المصرفية للأفراد الذي يأخذ طابعاً أكثر توجهاً نحو المنتجات المتوافقة مع الشريعة الإسلامية كما سيتم زيادة مجموعة المنتجات الإسلامية المتاحة للعملاء التجاريين.

من جهة أخرى، ستكون جودة الخدمة واحدة من المزايا التي سيركز عليها البنك لكي يميز نفسه عن المؤسسات المالية المنافسة في السوق. وقد شرع البنك في مراجعة جميع "نقاط الاتصال" مع العملاء بهدف إدخال تحسينات على جميع الأصعدة في مستويات الخدمة التي تقدم للعملاء.

كما سيواصل البنك تعزيز موقعه كرائد في تقديم الخدمات المالية للشركات والأفراد على حد سواء في السوق السعودية. وسوف تستند تنمية الأعمال على نهج منظم نحو تحقيق عائد على الموجودات ذات الخطورة، بينما تقوم وحدات العمل بمراجعة الربحية حسب قطاع السوق والمنتج. كما تجري مراجعة الإنتاجية والكفاءة التشغيلية بشكل مستمر من أجل تحسين رفع نسبة التكلفة إلى الدخل ومتوسط إيرادات البنك من كل موظف.

ويستثمر البنك مبالغ وموارد كبيرة في تحديد وتطوير الكوادر والمواهب الواعدة في المستقبل لكي يضمن وجود مدراء متميزين ورفيعي المستوى لسنوات قادمة. وسوف يطرح البنك مبادرات جديدة تهدف إلى ضمان مستويات عالية من أداء الموظفين وتوفير أفضل بيئة عمل ممكنة لهم.

## ٢-١ ملخص الإصدار

### الأطراف

المصدر:

البنك السعودي الهولندي

مديرو الإصدار ومديرو استقبال العروض:

شركة الرياض المالية و السعودي الهولندي المالية

وكيل حملة صكوك المضاربة:

السعودي الهولندي المالية

مدير الدفعات:

السعودي الهولندي المالية

المسجل:

السوق المالية السعودية ("تداول")

### ملخص المضاربة

اتفاقية المضاربة:

وفقا لاتفاقية مضاربة ("اتفاقية المضاربة") المؤرخة في أو في حدود تاريخ الإقفال بين المصدر (كمضارب) ووكيل حملة صكوك المضاربة نيابة عن حملة صكوك المضاربة (كرب المال)، سيتم استخدام متحصلات الاستثمار في صكوك المضاربة كرأس مال ("رأس المال") للمضاربة التي تشكلها اتفاقية المضاربة ("المضاربة").

سوف تبدأ المضاربة في تاريخ الإقفال وتنتهي إما: (أ) في الموعد أقصاه ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م والتاريخ الذي يتم فيه استرداد صكوك المضاربة بالكامل، أو (ب) في حالة استرداد صكوك المضاربة بالكامل قبل ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، ففي اليوم الذي يلي مباشرة ذلك الاسترداد.

موجودات المضاربة:

تشكل موجودات المضاربة رأس مال المضاربة الذي سيتم استثماره بواسطة المصدر (بوصفه المضارب) في محفظة الأعمال الإسلامية الخاصة بالمصدر و يحق للمصدر خلط موجوداته في وعاء الموجودات الإسلامية مع موجودات المضاربة.

لا يتحمل المصدر أو وكيل حملة صكوك المضاربة أو مديرو استقبال العروض أو مديرو الإصدار أية مسئولية عن ضمان أداء موجودات المضاربة وربحياتها أو عن نسبة التوزيعات (إن وجدت) أو قيمتها التي توزع على حملة صكوك المضاربة إلا في حالة التقصير أو التفريط.

توزيع دخل المضاربة:

سيكون الهدف من هذه المضاربة جني الأرباح من استخدام رأس المال وفقا لاتفاقية المضاربة.

سوف توزع هذه الأرباح بين المصدر وحملة صكوك المضاربة وفقا للنسب التالية التي تطبق على صافي الربح (كما هو محدد أدناه) مطروحا منه تكاليف المضاربة (على النحو المحدد في الشروط):

حملة صكوك المضاربة: ٩٠ في المائة من صافي الربح ("دخل المضاربة")؛

و

المصدر: ١٠ في المائة من صافي الربح ("ربح المضارب").

سوف يوزع المصدر دخل المضاربة لغاية مبلغ التوزيع الدوري على حملة صكوك المضاربة في كل تاريخ توزيع دوري على أساس التضيض الحكمي للمضاربة.

إذا كان دخل المضاربة في أي فترة توزيع دوري يتجاوز مبلغ التوزيع الدوري، فسوف يحتفظ المصدر بمبلغ الفائض كاحتياطي ("الاحتياطي"). ولا يحق للمصدر استخدام واستثمار الأموال المتوفرة (إن وجدت) في حساب الاحتياطي لحسابه الخاص. ويدفع المصدر المبالغ المتوفرة (إن وجدت) في حساب الاحتياطي إلى حملة صكوك المضاربة لتعويضهم عن أي نقص (إن وجد) يتعلق بمبالغ التوزيع الدوري وعن أية خسارة تتعلق بموجودات المضاربة كما في تاريخ الانتهاء أو تاريخ الانتهاء الاختياري أو تاريخ الإنهاء النظامي أو تاريخ حالة الإخلال (كل منها على النحو المحدد في الشروط)، على أن يدفع الرصيد المتبقي من الأموال (إن وجدت) في حساب الاحتياطي إلى المصدر كمكافأة تحفيزية له.

"صافي الربح" يعني دخل الاستثمار والتمويل والرسوم من محفظة الأعمال الإسلامية مطروحا منها إجمالي التكاليف المكونة من التكاليف المباشرة والتكاليف المخصصة ومطروحا منها مخصصات تلك السنة المتعلقة بمحفظة الأعمال الإسلامية.

#### التزامات الدفع الثانوية:

كجزء من اتفاقية المضاربة، يقع على المصدر التزام باسترداد صكوك المضاربة عند حلول تاريخ الانتهاء، أو تاريخ الانتهاء الاختياري أو تاريخ الإنهاء النظامي أو تاريخ حالة الإخلال، مطروحا منها أية خسائر تتعلق بموجودات المضاربة ولا تغطيها الأموال المتوفرة (إن وجدت) في حساب الاحتياطي، كما هو محدد في الشرط ٥ (ج) (٢) (المضاربة).

سوف تكون جميع التزامات المصدر وفقا لاتفاقية المضاربة بدفع مبلغ الاسترداد إلى حملة صكوك المضاربة عند حلول تاريخ الانتهاء أو تاريخ الانتهاء الاختياري أو تاريخ الإنهاء النظامي أو تاريخ حالة الإخلال ("التزامات الدفع الثانوية") في مرتبة ثانوية من حيث حق الدفع عند حدوث أي دعوى تصفية (على النحو المحدد في الشروط) للمصدر بعد التسديد المسبق والكامل لجميع مطلوبات الودائع وجميع المطلوبات الأخرى من المصدر، ما عدا، في كل حالة، تلك الالتزامات التي من شروطها أن تكون في مرتبة موازية من حيث حق الدفع مع التزامات الدفع الثانوية أو بعدها.

#### ملخص صكوك المضاربة

صكوك مضاربة تنتهي في ٢٠١٩/١٢/٣١م وقابلة للاستدعاء في عام ٢٠١٤م مع علاوة هامش الربح بعد نهاية عام ٢٠١٤م.

صكوك المضاربة:.....

سعر الإصدار: .....	١٠٠% من إجمالي القيمة الاسمية لصكوك المضاربة
العملة: .....	تصدر صكوك المضاربة بالريال السعودي.
المدة: .....	تنتهي صكوك المضاربة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م ما لم يتم استردادها أو شراؤها أو إلغاؤها قبل ذلك.
الوضع النظامي: .....	تمثل صكوك المضاربة حصص ملكية مشاعة في موجودات صكوك المضاربة وهي متكافئة القيمة دون أي أفضلية أو أولوية فيما بينها وتصدر بدرجة ثانوية في الأولوية بالنسبة لتسديد الديون و هي غير مضمونة.
صيغة صكوك المضاربة: .....	تصدر صكوك المضاربة فقط على شكل مسجل وتمثل في جميع الأوقات في حصص مسجلة في صك رئيسي (كما هو مذكور بشكل أوضح في الشرط ٢ (الصيغة والفئة)) وسيتم إيداعه لدى وكيل حملة صكوك المضاربة.
فئة الإصدار: .....	تصدر صكوك المضاربة بفئة ١٠٠,٠٠٠ ريال على أن يكون الحد الأدنى للامتلاك ما قيمته ٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي.
التزامات الدفع الثانوي: .....	التزامات الدفع الثانوية الواقعة على المصدر من حيث حق الدفع عند حدوث أي دعوى تصفية (على النحو المحدد في الشروط) للمصدر بعد التسديد المسبق والكامل لجميع مطلوبات الودائع وجميع المطلوبات الأخرى من المصدر، ما عدا، في كل حالة، تلك الالتزامات التي من شروطها أن تكون في مرتبة متساوية من حيث حق الدفع مع التزامات الدفع الثانوية أو بعدها.
تواريخ التوزيع الدوري: .....	اليوم الأخير من كل يونيو و ديسمبر، في كل سنة، بدءاً من ٣٠ يونيو ٢٠١٠ وحتى نهاية يوم ٣١ ديسمبر ٢٠١٩. وإذا لم يكن تاريخ التوزيع الدوري يوم عمل، فسوف يؤجل إلى يوم العمل التالي.
مبلغ التوزيع الدوري: .....	يدفع المصدر إلى حملة صكوك المضاربة في كل تاريخ توزيع دوري مبلغاً عن كل صك مضاربة مساو لحصة نسبية من مبلغ التوزيع الدوري.
	"مبلغ التوزيع الدوري" يعني، بالنسبة لكل فترة توزيع دوري، مبلغاً يحسب على النحو التالي:
	(أ) حتى نهاية تاريخ التوزيع الدوري الذي يصادف أو يكون الأقرب إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤، مبلغاً يساوي حاصل ما يلي: (١) سيبور (كما هو محدد في الشروط) بالإضافة إلى الهامش (كما هو معرف أدناه)، (٢) إجمالي القيمة الاسمية لصكوك المضاربة القائمة في تاريخ تسجيل نقل الملكية الذي يسبق مباشرة اليوم الأخير من فترة التوزيع الدوري المعنية، و (٣) عدد الأيام الفعلي لفترة التوزيع الدوري المعنية التي يتم دفع التوزيع الدوري عنها مقسوماً على ٣٦٠؛ و
	(ب) عن النصف الثاني من المدة، بما في ذلك تاريخ التوزيع الدوري الذي يصادف أو الأقرب إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ مبلغ يساوي حاصل ما يلي: (١) سيبور (كما هو محدد في الشروط)، علاوة

هامش الربح (كما هو معرف أدناه)، (٢) إجمالي القيمة الاسمية لصكوك المضاربة القائمة في تاريخ تسجيل نقل الملكية الذي يسبق مباشرة اليوم الأخير من فترة التوزيع الدوري المعنية، و (٣) العدد الفعلي للأيام في فترة التوزيع الدوري التي يتم دفع مبلغ التوزيع الدوري عنها مقسوما على ٣٦٠.

"الهامش" يعني نسبة مئوية سنوية عن كل فترة توزيع دوري حتى نهاية فترة التوزيع الدورية المنتهية في تاريخ التوزيع الدوري الذي يصادف أو الأقرب إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤، كما يحدده المصدر ومديرو استقبال العروض ومديرو الإصدار والذي يتم إشعار حملة صكوك المضاربة به في تاريخ الإقفال أو حوله.

" علاوة هامش الربح" يعني نسبة مئوية سنوية أعلى من الهامش المتفق عليه و يتم تطبيقها لكل فترة توزيع دوري بعد فترة التوزيع الدوري المنتهية في تاريخ التوزيع الدوري الذي يصادف في أو الأقرب إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤، كما يحدده المصدر ومديرو استقبال العروض ومديرو الإصدار والذي يتم إبلاغ حملة صكوك المضاربة به في تاريخ الإقفال أو حوله. و يعني ذلك انه من بداية تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ و حتى نهاية المدة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ سوف يتم استخدام علاوة هامش الربح بدلا عن الهامش.

ما لم يتم استرداد صكوك المضاربة أو شراؤها أو إلغاؤها في وقت سابق، سيتم استرداد صكوك المضاربة في تاريخ التوزيع الدوري الذي يصادف في أو الأقرب إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ("تاريخ الانتهاء").

مع مراعاة أن لا تكون قيمة موجودات المضاربة أقل من القيمة الاسمية الإجمالية لصكوك المضاربة، وبعد الأخذ بعين الاعتبار المبالغ (إن وجدت) المتوفرة في حساب الاحتياطي كما هو محدد في الشرط ٥ (ج) (ب) (المضاربة)، سوف يحق للمصدر استرداد صكوك المضاربة، بالكامل وليس جزئيا، من حملة صكوك المضاربة بمبلغ الاسترداد، شريطة الحصول على موافقة خطية مسبقة من مؤسسة النقد، مع مراعاة الشرط ٧ (ز) (التوزيعات الدورية)، في نهاية السنة الخامسة أو في نهاية كل سنة ميلادية بعد ذلك حتى السنة التاسعة وذلك بموجب إشعار مسبق لا تقل مدته عن ١٥ يوما ولا تزيد على ٣٠ يوما يوجهه المصدر إلى حملة صكوك المضاربة (وهو إشعار لا رجعة فيه).

وعلاوة على ذلك، يمكن استرداد صكوك المضاربة بناء على رغبة المصدر، بشرط الحصول على موافقة خطية مسبقة من مؤسسة النقد، لأسباب ضريبية وتنظيمية معينة، كما هو محدد بشكل أوضح في الشرط ١٠ (ج) (تصفية صكوك المضاربة).

يمكن لحملة صكوك المضاربة إلزام المصدر باسترداد صكوك المضاربة بمبلغ الاسترداد قبل تاريخ الانتهاء فقط عند وقوع الظروف المحدودة المنصوص عليها في الشرط ١١ (حالات الإخلال).

التصفية:.....

الاسترداد الإلزامي لصكوك المضاربة من قبل المصدر:.....

إجمالي القيمة الاسمية لصكوك المضاربة التي تدفع عند استرداد صكوك المضاربة من قبل المصدر عند حلول تاريخ الانتهاء أو تاريخ الانتهاء الاختياري أو تاريخ الانتهاء النظامي أو تاريخ حالة الإخلال، مطروحا منها الخسائر المتصلة بأصول المضاربة التي لا تغطيها المبالغ المتوفرة (إن وجدت) في حساب الاحتياطي كما هو محدد في الشرط ٥ (ج)(ب) (المضاربة). ويعتبر التزام المصدر بدفع مبلغ الاسترداد التزام دفع ثانوي.	مبلغ الاسترداد:.....
سوف تكون جميع الدفعات المتعلقة بصكوك المضاربة خاضعة لضريبة الاستقطاع في المملكة العربية السعودية.	الضرائب:.....
يقتصر عرض وتسليم صكوك المضاربة على الأشخاص المؤهلين (كما هو معرف في الشرط ١ (التعريفات)).	قيود العرض:.....
للحصول على وصف أكثر تفصيلا لهذه القيود وغيرها بخصوص عرض صكوك المضاربة وتسليمها وعلى توزيع مواد الطرح ذات الصلة بصكوك المضاربة، فضلا راجع قسم "الاكتتاب و الإصدار" في هذه النشرة.	استخدام المتحصلات:.....
أما حسيلة الاستثمار في الصكوك فسوف يستخدمها البنك في تعزيز قاعدة رأس ماله حيث أن من المقرر أن تشكل صكوك المضاربة رأس مال من الفئة الثانية (Tier II) حسب الأغراض النظامية في المملكة العربية السعودية لذلك. وسوف تستخدم حسيلة الاكتتاب في صكوك المضاربة كرأس المال للمضاربة التي تنشأ بموجب اتفاقية المضاربة، والتي سيستخدمها البنك من أجل تنمية محفظة أعماله الإسلامية.	اجتماعات حملة صكوك المضاربة:.....
إن ملخص شروط عقد اجتماعات حملة صكوك المضاربة للنظر في المسائل المتصلة بمصالحهم في هذه الصكوك متوفر في الشرط ١٣ (اجتماعات حملة صكوك المضاربة - التعديل).	المقاصة والتسوية:.....
يمكن تحويل صكوك المضاربة ونقل ملكيتها وفقا للأنظمة والإجراءات التي يضعها المسجل وذلك عن طريق تزويد المسجل بالمعلومات التي تقتضيها هذه الأنظمة والإجراءات. راجع الشرط ٣ (السجل وحق الملكية والتحويل) وقسم "الاكتتاب و الإصدار" من هذه النشرة، على التوالي.	نقل الملكية:.....
يمكن تحويل صكوك المضاربة ونقل ملكيتها وفقا للأنظمة والإجراءات التي يضعها المسجل وذلك عن طريق تزويد المسجل بالمعلومات التي تقتضيها هذه الأنظمة والإجراءات. راجع الشرط ٣ (السجل وحق الملكية و التحويل) وقسم "الاكتتاب و الإصدار" من هذه النشرة، على التوالي.	عوامل المخاطرة:.....
لا ينبغي الاستثمار في صكوك المضاربة إلا بعد الدراسة الدقيقة للظروف الاستثمارية لحملة صكوك المضاربة المحتملين. راجع قسم "عوامل المخاطرة" من نشرة الإصدار هذه.	وثائق العملية:.....
وثائق العملية هي اتفاقية المضاربة، إعلان الوكالة، اتفاقية إدارة المدفوعات، وصكوك المضاربة (بما فيها الصك الرئيسي)، واستمارة طلب الاكتتاب وأي	

اتفاقيات ووثائق أخرى توقع وتقدم بخصوص أي من ذلك.

### ٣-١ ملخص المعلومات المالية

يجب قراءة ملخص المعلومات الوارد أدناه بالتزامن مع القسم ٩ (مناقشة الإدارة وتحليلها للمركز المالي و نتائج العمليات) والقوائم المالية المدققة للبنك والإيضاحات المتعلقة بها للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨، ٢٠٠٧، و ٢٠٠٦م والقوائم المالية الأولية للبنك عن الأشهر التسعة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩م و ٢٠٠٨م كما هو موضح في الملحق ١ (القوائم المالية).

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر (مدققة)			الأشهر التسعة المنتهية في ٣٠ سبتمبر (غير مدققة)		ملخص المعلومات المالية (ألف ريال)
٢٠٠٦	٢٠٠٧	٢٠٠٨	٢٠٠٨	٢٠٠٩	
١,١٧٩,٧٩٢	١,٢٠٠,٤٤٩	١,٤٤٥,٠٥٩	١,٠٧٧,٠٨٥	١,١٧٨,٦٣٦	صافي الإيرادات من العمليات الخاصة
٧٦٦,٦٦٨	٥٧٥,٧٠٨	٦٦٦,١١٥	٥١٦,٠٣٣	٤٥٢,٠٩٦	إيرادات تشغيلية أخرى <sup>١</sup>
١,٩٤٦,٤٦٠	١,٧٧٦,١٥٧	٢,١١١,١٧٤	١,٥٩٣,١١٨	١,٦٣٠,٧٣٢	مجموع الإيرادات التشغيلية
(٦٤٥,٠٧٧)	(٨٤١,٩٢٢)	(٨٠٩,٨٢٧)	(٦٣٩,٤٥٦)	(٦١٠,٦٨٢)	النفقات التشغيلية
(٣٤٨,٥٨٩)	(٤٩٥,٦٦٦)	(٧٧,٦٠٦)	(٣٨,٨٦٠)	(٤٩٤,٧٢٤)	مخصص خسائر ائتمانية واستثمارية
٩٥٢,٧٩٤	٤٣٨,٥٦٩	١,٢٢٣,٧٤١	٩١٤,٨٠٢	٥٢٥,٣٢٦	صافي الدخل
٤٦,٧٤٠,٠٦٤	٥٠,٤١١,٣١٤	٦١,٤٣٦,١٨٣	٦١,٣٩٩,٨٨٥	٦٣,١٦٤,٤٧٦	إجمالي الموجودات <sup>٢</sup>
١٠,٤٦٣,٣٨١	١٢,٩٥٤,٢٨٨	١٨,٣٦٨,٣٤٣	١٥,٢٠٣,٦٥٣	١٤,٢٧٢,٥٧٤	الاستثمارات، صافي <sup>٣</sup>
٢٦,٤٧٩,٨٤٩	٢٧,٥٥٤,٦١٩	٣٨,٠١٧,١٠١	٣٨,٩٠٩,٦٩٢	٣٨,٩٤٩,٠٧٦	القروض والسلف، صافي <sup>٤</sup>
٦,٠١٩,٧١٩	٥,٢٧١,٨٥٤	٣٦٥,٠٩٥	١,٢٩٩,٥٥١	٣٣٠,١٨٧	مستحقات من البنوك والمؤسسات المالية الأخرى <sup>٥</sup>
٤,٢٥٧,٧٤٣	٤,٥٤٦,٧٩٤	٥,٧١٥,١٥١	٥,٣٤٥,٠٠٣	٦,٠٥٧,٢٩٦	حقوق المساهمين <sup>٦</sup>
٧٠٠,٠٠٠	٧٠٠,٠٠٠	١,٤٧٥,٠٠٠	٧٠٠,٠٠٠	١,٤٧٥,٠٠٠	ديون ثانوية <sup>٧</sup>
٣٢,٤١٣,٦٦٤	٣٤,٦٠٤,٩٨٥	٤٣,٠١٢,٣٢٧	٤٤,٥٠٤,٧٢٧	٤٧,٣٢٧,٠٤٢	ودائع العملاء <sup>٨</sup>
٨,٢٩٨,٤١٥	٩,١٥٧,٦١٢	٩,٢٨٦,١٥٠	٩,٣١٩,٨٤٠	٦,٩٣٥,٤٠٦	مستحقات للبنوك والمؤسسات المالية الأخرى <sup>٩</sup>
%١٢,٠	%١٠,١٧	%٩,٩	%٧,١	%١٠,١	معدل الفئة ١ (Tier 1 ratio) <sup>١٠</sup>
%١٥,٠	%١٢,١٩	%١٢,٦	%٩,٧	%١٤,٥	نسبة إجمالي رأس المال <sup>١١</sup>
%٨١,٧	%٧٩,٦	%٨٨,٤	%٨٧,٤	%٨٢,٣	نسبة القروض إلى الودائع <sup>١٢</sup>
%٢,٥	%٣,٨	%٢,٧	%٣,١	%٣,٧	القروض غير العاملة إلى إجمالي القروض <sup>١٣</sup>
%٢,٩	%٤,١	%٢,٩	%٣,٤	%٤,٦	مخصص خسائر القروض إلى إجمالي القروض <sup>١٤</sup>
%١١٤	%١١٠	%١٠,٨	%١١٣,٩	%١٣٢,٨	تغطية مخصص خسائر القروض
%٢,٢	%٠,٩	%٢,٣	%١,٧	%٠,٨	العائد على متوسط الموجودات <sup>١٥</sup>
%٢٤,٠	%١٠,٠	%٢٣,٨	%١٨,٣٦	%٩,٢١	العائد على متوسط حقوق المساهمين <sup>١٦</sup>
٢,٨٨	١,٣٢	٣,٦٩	٢,٧٧	١,٥٩	ربحية السهم <sup>١٧</sup> (بالريال)
%٣٣,١%	%٤٧,٤	%٣٨,٤	%٤٠,١	%٣٧,٤	نسبة الكفاءة التشغيلية <sup>١٨</sup>

#### ملاحظات:

١. إيرادات التشغيل الأخرى تشمل رسوم الخدمات المصرفية وأرباح التعاملات التجارية.
٢. تحسب معدلات الفئة أو إجمالي معدلات رأس المال باستخدام رأس المال الفئة ١ والفئة ١ + الفئة ٢ من رأس المال كنسبة مئوية من مجموع الموجودات المرجحة المخاطر (المحسوبة وفقاً للوائح مؤسسة النقد العربي السعودي). ولهذا الغرض يستثنى رأس مال الفئة ١ توزيعات الأرباح النهائية المقترحة (إن وجدت).
٣. القروض والسلف (بعد خصم المخصصات) مقسومة على مجموع ودائع العملاء.
٤. صافي العمليات الخاصة المقيدة كبنود معلق.
٥. صافي الدخل السنة مقسوماً على متوسط الموجودات.
٦. صافي الدخل السنة مقسوماً على متوسط حقوق المساهمين.
٧. صافي الدخل السنة مقسوماً على العدد الحالي لأسهم بنك (٣٣٠,٧٥٠,٠٠٠).
٨. نفقات التشغيل (أي بعد خصم مخصص صافي الخسائر الائتمانية) مقسوماً على إجمالي الإيرادات التشغيلية.
٩. عناصر الميزانية العامة كما في آخر يوم من التواريخ الموضحة.

## ٢. الهيئة الشرعية والفتاوى

على حملة صكوك المضاربة المحتملين عدم الاعتماد على الفتوى المشار إليها أدناه في اتخاذ قرارهم بشأن الاستثمار في صكوك المضاربة بل عليهم استشارة مستشاريهم الشرعيين بشأن التزام العملية المقترحة المبينة في الفتوى المشار إليها أعلاه بأحكام الشريعة الإسلامية وتوافقها مع تلك الأحكام.

### الفتوى المفصلة للهيئة الشرعية بالبنك

يرجى مراجعة الملحق رقم -٢- (موافقة الهيئة الشرعية على صكوك المضاربة للبنك السعودي الهولندي) للاطلاع على نسخة من الفتوى الصادرة عن الهيئة الشرعية بالبنك بخصوص صكوك المضاربة والتي تؤكد برأيها أن الإصدار المقترح لصكوك المضاربة متوافق مع مبادئ الشريعة.

### نبذة عن الهيئة الشرعية للبنك

الهيئة الشرعية بالبنك هي لجنة مستقلة عينت من قبل مجلس إدارة البنك وتجتمع بصفة دورية لمراجعة المعاملات وتقييمها لغرض التأكد من التزامها بأحكام الشريعة الإسلامية.

### أعضاء الهيئة الشرعية

#### الشيخ عبدالله بن سليمان المنيع

يشغل الشيخ عبد الله دور مستشار بالديوان الملكي السعودي وكان قد شغل عضوية مجلس القضاء الأعلى بالمملكة منذ تأسيسه في العام ١٣٩١هـ. وهو أيضا عضو في مجمع الفقه الإسلامي التابع لمنظمة المؤتمر الإسلامي وسبق أن شغل منصب نائب رئيس محاكم مكة المكرمة وعمل قاضيا في محكمة التمييز بمكة المكرمة.

كما يشغل الشيخ عبدالله عضوية لجنة الرقابة الشرعية في العديد من البنوك في المملكة. وهو أيضا عضو في العديد من المجالس الشرعية، بما في ذلك هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية (و مقرها البحرين).

أشرف الشيخ عبدالله على عدد من صكوك الدكتوراه وشارك في مناقشة عدد من رسائل الماجستير والدكتوراه وجمع عددا من الأحكام الشرعية (الآراء التفسيرية)، و قد ألف عدداً عدد من الكتب حول التمويل الإسلامي.

#### الشيخ الدكتور محمد بن علي القرني

الشيخ القرني هو أستاذ الاقتصاد الإسلامي والمدير السابق لمركز أبحاث الاقتصاد الإسلامي بجامعة الملك عبد العزيز (جدة)، وحائز على الجائزة العالمية للبنك الإسلامي للتنمية للعلوم المصرفية والمالية الإسلامية لعام ٢٠٠٤م. وهو خبير في مجمع الفقه الإسلامي التابع لمنظمة المؤتمر الإسلامي ومجمع الفقه الإسلامي التابع لرابطة العالم الإسلامي.

الشيخ القرني عضو في هيئة تحرير العديد من المنشورات الأكاديمية في مجال الخدمات المالية والفقه الإسلامية، بما فيها المجالات التي تصدر عن مجمع الفقه الإسلامي التابع لرابطة العالم الإسلامي للدراسات الاقتصادية الإسلامية، والبنك الإسلامي للتنمية، الاقتصاد الإسلامي للرابطة الدولية للاقتصاد الإسلامي (لندن) والمجلس الاستشاري لمجموعة هارفارد في القانون الإسلامي.

كما يشغل الشيخ القرني عضوية لجان شرعية مختلفة في العديد من المصارف والمؤسسات المالية. وألف العديد من الكتب والمقالات حول التمويل الإسلامي باللغتين العربية والانجليزية. وهو أيضا من المتحدثين البارزين في المؤتمرات التي تعقد في جميع أنحاء العالم، وسبق أن عمل أستاذا زائرا بجامعة هارفارد في عام ١٩٩٥م. وهو حاصل على درجة الدكتوراه من جامعة كاليفورنيا الحكومية.

#### الشيخ الدكتور عبدالله بن عبدالعزيز المصلح

أنشأ الشيخ عبدالله المصلح فرعاً لجامعة الإمام محمد بن سعود الإسلامية في أبها وكان رئيساً للجامعة من العام ١٣٩٦هـ حتى ١٤١٥هـ. وشغل أيضاً منصب عميد كلية الشريعة وأصول الدين بجامعة الإمام محمد بن سعود الإسلامية والمدير العام لهيئة الإعجاز العلمي في القرآن الكريم والسنة.

### ٣. عوامل المخاطرة

ينطوي الاستثمار في صكوك المضاربة على درجة عالية من المخاطر. وعلى المستثمرين المحتملين الراغبين في الاستثمار في صكوك المضاربة هذه أن يأخذوا في اعتبارهم عوامل المخاطرة التالية وأيضا المعلومات الأخرى الواردة في هذه النشرة. إن المخاطر وحالات عدم التيقن الموضحة أدناه هي التي يرى مجلس الإدارة أنها قد تؤثر حاليا على البنك وأية مبالغ قد تستثمرونها في صكوك المضاربة. إضافة إلى ذلك فإن المخاطر الموضحة في هذا النشرة لا تشمل بالضرورة كافة المخاطر ذات العلاقة بالاستثمار في صكوك المضاربة. كما أن المخاطر وعوامل عدم التيقن الإضافية التي لا يدركها مجلس الإدارة في الوقت الحاضر أو تلك التي يرى مجلس الإدارة أنها غير هامة حاليا قد تؤثر سلبا على أعمال البنك ووضعته المالي ونتيجة عملياته أو الآفاق المستقبلية. ومن الممكن أن يؤثر أي من المخاطر التالية تأثيرا سلبيا بالغا على أعمال البنك أو وضعه المالي أو نتيجة العمليات و/أو الآفاق المستقبلية، أو قد يهبط سعر صكوك المضاربة، أو قد لا يتمكن البنك من دفع مبلغ التوزيع الدوري أو مبلغ الاسترداد، أو قد يخسر المستثمرون كل أو جزءا من استثماراتهم.

### ٣-١ المخاطر المتعلقة بالبنك

#### ١ - يواجه البنك منافسة قوية ومنتزيدة في سوق الأعمال المصرفية والأوراق المالية:

يتميز السوق السعودي للخدمات المالية والمصرفية باحتدام المنافسة، حيث يتنافس البنك مع عدد من البنوك الأكبر وذات الامتداد الجغرافي الأوسع والموارد الرأسمالية التي تفوق موارد البنك. وعلى الرغم من أن البنوك المنافسة للبنك كانت على الدوام محصورة بالمستوى المحلي، إلا أن انضمام المملكة إلى منظمة التجارة العالمية في شهر نوفمبر ٢٠٠٥ فتح الأبواب للاعبين جدد لدخول هذه السوق، حيث منحت مؤسسة النقد العربي السعودي مؤخرا تصاريح بنكية لعدد من البنوك المحلية والإقليمية وأيضا البنوك العالمية. وسوف يؤدي دخول البنوك الجديدة كبنك الإنماء وفتح فروع للبنوك الأجنبية والأشخاص الجدد المرخص لهم (الشركات التي تتعامل بالأوراق المالية المرخصة من قبل هيئة السوق المالية "الهيئة")، ويشمل ذلك حيثما يقتضي السياق أية لجنة أو لجنة فرعية أو موظف أو وكيل قد يتم إسناد أية مهمة من مهام هيئة سوق المال له/لها) إلى المزيد من المنافسة والضغط التنافسية في السوق.

إضافة لذلك، فقد أصدرت هيئة السوق المالية تراخيص لأكثر من ١١٠ شركات جديدة لممارسة أعمال الأوراق المالية. وتشمل "أعمال الأوراق المالية" تداول الأوراق المالية وتقديم الخدمات الاستشارية وخدمات الترتيب وإدارة الأصول وخدمات الحفظ. ومن المتوقع أن يؤدي إصدار هذه التراخيص الإضافية إلى إضافة المزيد من المنافسة إلى السوق. وعلى ضوء ذلك فإن البنك لا يضمن، إذا ما قام هؤلاء المنافسون بطرح منتجات ذات أسعار ومزايا تنافسية أفضل، أن يفضل عملائه المنتجات التي يترحبها، كما لا توجد هناك أية ضمانات بأن البنك سيكون قادرا على المنافسة بشكل فعال أمام المنافسين الحاليين والمستقبليين. وهذه الضغوط التنافسية إضافة إلى الضغوط الأخرى التي قد تظهر مستقبلا قد تؤثر تأثيرا سلبيا وأسعا على أعمال البنك أو وضعه المالي أو نتائج عملياته أو التدفقات النقدية والآفاق المستقبلية.

#### ٢ - يعتمد استمرار نجاح البنك على قدرته على استقطاب والاحتفاظ بأعضاء الإدارة الرئيسيين والموظفين المؤهلين:

يعتمد البنك على إدارته العليا في تنفيذ إستراتيجيته وأداء أنشطته اليومية. وهناك العديد من أعضاء الإدارة العليا بالبنك ممن يعتبرون من الموظفين الجدد نسبيا. ومع أن البنك قد دخل في عقود توظيف مع أعضاء الإدارة الرئيسيين من أجل إدارة البنك، إلا أنه ليس هناك أية ضمانات بأن يواصل الأعضاء الحاليين في إدارة البنك تقديم خدماتهم للبنك على المدى البعيد.

إضافة لذلك فإن نجاح البنك سوف يعتمد، بشكل جزئي، على قدرته على مواصلة استقطاب والاحتفاظ بموظفين وأعضاء إدارة مؤهلين ومن ذوي الخبرة الكافية وتحفيزهم، وقد يضطر إلى زيادة مستوى التعويضات والأجور لتحقيق ذلك الهدف. ومن الجدير بالذكر أيضا أن المنافسة على الأفراد المؤهلين في مجال الأنشطة البنكية شديدة في القطاع المصرفي حاليا نظرا لانخفاض أعداد الكوادر والكفاءات المتوفرة في السوق و/أو الأفراد المؤهلين مقارنة بمستوى الطلب. إضافة لذلك فإن حاجة البنك لموظفين مؤهلين سوف تزداد بشكل مضطرب مع نمو البنك. لا توجد أية ضمانات بأن يكون البنك قادرا على تعيين والاحتفاظ بالكفاءات العالية اللازمة. وقد يكون لفقدان أو تناقص كوادر وأفراد فريق الإدارة العليا أو عدم القدرة على توظيف وتدريب والاحتفاظ بالكوادر اللازمة آثارا سلبية بالغة على أعمال البنك ووضعته المالي ونتائج عملياته، وقد يعيق الاستمرار في تنفيذ إستراتيجية العمل بالبنك.

### ٣- يخضع البنك لمخاطر تتعلق بأنظمة تقنية المعلومات لديه، وإن قدرته على مواصلة المنافسة تعتمد على قدرته على تعزيز وتطوير تلك الأنظمة:

يعتمد الأداء المالي للبنك وعملياته على قدرة نظام تقنية المعلومات الشامل لدى البنك على الوفاء بأهداف البنك الإستراتيجية وتنفيذ عدد كبير من المعاملات في الوقت المحدد وبدون أي انقطاع. ويعتمد البنك على نظام التشغيل المصرفي الرئيسي لديه بالنسبة لأغلب منتجاته وعروضه وعملياته. وكنتيجة لذلك، فإن أي فشل كبير أو انقطاع في النظام قد يؤثر تأثيراً بالغاً على عمليات البنك.

يقوم البنك في الوقت الحاضر بتطوير نظام التشغيل المصرفي الرئيسي لديه. وبالتحديد، فإن النظام المذكور يجري تحويله من نسخة متخصصة إلى نظام موحد وأكثر شمولية على الرغم من إضافة المزيد من المكونات له بما يسمح بأن يغطي أعمال وخدمات التمويل الإسلامي ويضمن التعامل مع أنظمة وقواعد البيانات بالبنك. وقد يواجه البنك أثناء عملية التطوير هذه فترات من الانقطاع على مستوى البنك، ولا يمكن للبنك أن يضمن أن نظامه البنكي الجديد سوف يواصل العمل بمستويات انقطاع منخفضة ومقبولة سواء خلال عملية تطوير نظام العمليات المصرفية الأساسي أو ما بعد ذلك، خاصة على ضوء النمو المحتمل لحجم المعاملات المقترحة.

لا يستطيع البنك أن يضمن بأن عملياته لن تنقطع أو تتأثر إلى حد بعيد في حالة التعطل الجزئي أو الكلي لنظام التشغيل الرئيسي لديه. وقد ينشأ هذا الانقطاع بسبب استخدام برامج سيئة أو فيروسات الكمبيوتر أو إصدارات التنفيذ المرتبطة بإدخال نظام تقنية المعلومات الجديد أو أخطاء التحويل بسبب تطوير النظام. في حالة التعطل الجزئي أو الكامل لنظام التشغيل الرئيسي بالبنك، فقد يفقد البنك بعض أو كل المعلومات ذات العلاقة بالمعاملات المنفذة خلال فترة الـ ١٠-١٥ دقيقة التي تسبق مباشرة ذلك التعطل. ومع أن البنك قد يكون قادراً على استخدام السجلات الورقية لإعادة الحصول على بعض البيانات ذات العلاقة بالمعاملات المنفذة في فروعه إلا أنه لن يكون قادراً على إعادة الحصول على البيانات المرتبطة بالمعاملات الإلكترونية. وقد يؤدي أي فقدان للبيانات أو أي تعطل طويل المدى لأنظمة تقنية المعلومات إلى خسارة الأعمال الحالية أو المحتملة أو قد يؤثر سلباً على أعمال البنك أو وضعه المالي أو نتائج عملياته أو الأفاق المستقبلية.

تم نقل موقع مركز البيانات الاحتياطية وتوسعته لخدمة كافة الفعاليات المصرفية الأساسية لعدد أكبر من المستخدمين. كما أنشأ البنك موقعا لمقابلة حالات الطوارئ وذلك لاستخدامه في حالات الكوارث أو تعطل مركز البيانات الأساسي بالبنك. إلا أنه لا توجد هناك أية ضمانات بأن تكون خطة مقابلة الطوارئ فعالة في حالة حصول أية كوارث لا قدر الله. وقد لا يتم تنفيذ الخطة فوراً أو قد لا يتم تنفيذها أبداً/ أو قد لا تغطي كافة الفعاليات بالبنك، وفي هذه الحالة فإن أعمال البنك ووضعها المالي ونتائج عملياته قد تتأثر سلباً وربما تأثيراً بالغاً.

### ٤- قد يواجه البنك صعوبات في توفير رأس المال اللازم للنمو:

لكي يتمكن البنك من تمويل إستراتيجيته للنمو والدخول في خطوط عمل جديدة يجب عليه توسيع قاعدة عملياته مع استمراره في الوفاء بمختلف المتطلبات النظامية كمتطلبات الكفاية الرأسمالية. وفي حالة احتياج البنك لرأس مال إضافي في المستقبل، فليس هناك أية ضمانات بأن البنك سيكون قادراً على توفير رأس المال المطلوب على أسس إيجابية في الوقت المحدد، و قد لا يستطيع توفير ذلك أبداً.

### ٥- يعتمد البنك على التمويل قصير الأجل:

كما هو الحال بالنسبة لكافة البنوك السعودية، يتم تلبية جزء كبير من احتياجات البنك التمويلية من مصادر التمويل قصيرة الأجل وخاصة ودائع العملاء الثابتة. وقد مثلت تلك الودائع في الماضي مصدراً ثابتاً للتمويل، ولكن لا يمكن ضمان أن يواصل العملاء تجديد أو الاحتفاظ بودائعهم لدى البنك. وإذا ما أخفق العملاء في تجديد الودائع بقيمة إجمالية كبيرة عند استحقاقها أو إذا ما قاموا بسحب وداائعهم من البنك فقد يتأثر مستوى السيولة ووضعها المالي سلباً، وقد يصبح لزاماً عليه البحث عن مصادر تمويل قد تكون أكثر تكلفة، مما سيكون له بدوره أثراً عكسياً بالغاً على أعمال البنك ووضعها المالي ونتائج عملياته.

### ٦- قد تعرض إستراتيجيات وأساليب إدارة المخاطر البنك لمخاطر غير محددة أو غير متوقعة:

على الرغم من أن البنك وضع إستراتيجيات وإجراءات وضوابط داخلية لإدارة المخاطر تتوافق مع الممارسات العالمية المتبعة واستثمر وقتاً وجهوداً كبيرة في وضع وتنفيذ ومراقبة إستراتيجيات وأساليب إدارة المخاطر، إلا أنه لا يستطيع تخفيف مخاطره بموجب كافة ظروف السوق، وقد يفشل في إدارة المخاطر بشكل كاف في بعض الظروف وخاصة عندما يواجه ظروفًا لم يحددها أو يتوقعها. ومن شأن هذا أن يؤثر تأثيراً سلبياً بالغاً على أعمال البنك ووضعها المالي ونتائج عملياته وسمعته.

#### ٧- البنك معرض لمخاطر عدم تقييد موظفيه بإجراءات وقواعد الالتزام وحدود إدارة المخاطر:

إن البنك، و رغم وجود توجيهاته و تعليماته المناسبة و التي تخص قواعد الالتزام وحدود الصلاحيات المتعلقة بالأنشطة ذات المخاطرة، معرض لخطر عدم التقييد بهذه التعليمات من قبل موظفيه. و قد ينطوي سوء التصرف من قبل الموظفين على إلزام البنك بمعاملات تتجاوز حدود الصلاحيات المفوضة أو تنطوي على مخاطر غير مقبولة أو قد تخفي عن البنك أنشطة غير مفوضة و غير ناجحة، والتي في كلا الحالتين قد يترتب عليها مخاطر غير معروفة أو خسائر لن تتم إدارتها. كما أن حصول أيًا من هذه الحالات قد يكون له أثر سلبي بالغ على أعمال البنك ووضعها المالي أو نتائج عملياته والآفاق المستقبلية له.

#### ٨- خطر عدم الالتزام بالأنظمة و القواعد المطبقة

إن قدرة البنك على الالتزام بالأنظمة والقواعد المطبقة مستمدة من قوة أنظمة الالتزام والمراجعة ورفع التقارير والإجراءات لديه وأيضاً قدرته على استقطاب والاحتفاظ بنوعية عالية من الموظفين المتخصصين في إدارة المخاطر. وفي حالة حصول أية مخالفات على نطاق الالتزام، سواء حصل ذلك فعلاً أم كان مجرد ادعاء، فقد يجد البنك نفسه عرضة للتفتيش أو المقاضاة القانونية مما قد ينتج عنه إصدار عقوبات أو رفع قضايا (بما في ذلك من قبل العملاء) للتعويض عن الأضرار، و/أو إلى حد فقدان ترخيصه البنكي العام مما سيكون له أثر عكسي بالغ على أعمال البنك ووضعها المالي ونتائج عملياته وسمعته.

#### ٩- قد تضعف قدرة البنك على أداء الأعمال في حالة تضرر سمعته:

تعتبر سمعة البنك وقوته المالية ونزاهته أمراً هاماً وحاسماً بالنسبة لقدرته على استقطاب والاحتفاظ بالعملاء. وقد تتعرض سمعة البنك مستقبلاً للعديد من الأضرار جراء عدد من العوامل بما في ذلك التراجع في نتائجه المالية أو إعادة صياغتها أو أية إجراءات تصحيحية أخرى لنتائجه المالية، أو أية إجراءات نظامية أو قانونية سلبية أو سوء تصرف من قبل الموظفين بما يؤدي لجعل البنك مخالفاً للمتطلبات القانونية أو النظامية المطبقة. إن خسارة الأعمال الناتجة عن تضرر سمعة البنك أو صورته قد يكون له آثار بالغة على وضعه المالي ونتائج عملياته.

#### ١٠- التركيز على العملاء:

يشكل عدد محدود من المقترضين والمودعين من الشركات جزءاً كبيراً من إجمالي محفظة القروض والودائع بالبنك. ولذلك فإن أي قرار من قبل أي عميل كبير بنقل أعماله إلى بنك آخر أو أي إخلال من جانب واحد أو أكثر من هؤلاء العملاء قد يكون له أثر سلبي بالغ على أعمال البنك ووضعها المالي ونتائج عملياته.

#### ١١- نسبة السعودة:

تطلب وزارة العمل من الشركات العاملة في المملكة بشكل عام أن توظف ما لا يقل عن ٧٥% من أفرادها الموظفين من المواطنين السعوديين. وإضافة لذلك فإن البنك يخضع لمتطلبات خاصة كما هو الحال بالنسبة للبنوك الأخرى في المملكة، وهي أن تكون نسبة المواطنين السعوديين ٨٦% من مجموع الموظفين الدائمين لديه. وتبلغ نسبة الموظفين السعوديين الدائمين بالبنك حالياً ٨٧% من مجموع عدد الموظفين. ويهدف البنك إلى توظيف وتدريب موظفين سعوديين لتحقيق الالتزام الكامل بالأنظمة المطبقة في هذا الخصوص. إن الإخلال في الوفاء بنسب السعودة المستهدفة قد يستدعي مساءلة البنك من قبل وزارة العمل أو مؤسسة النقد لعدم الالتزام بهذه المتطلبات. إن حصول أي حادث من هذا القبيل قد يكون له أثر سلبي معاكس على أعمال البنك أو وضعه المالي أو نتائج عملياته أو سمعته.

#### ١٢- الهيئة الشرعية:

يقدم البنك في الوقت الحاضر مجموعة واسعة من منتجات التمويل الإسلامي للعملاء. ويجب أن تتم مراجعة واعتماد هذه المنتجات من قبل الهيئة الشرعية بالبنك. وللقيام بذلك يجب على كل عضو من أعضاء الهيئة الشرعية بذل جهوده التفسيرية وفقاً لقواعد و/أو مبادئ الفقه الإسلامي. وعلى الرغم من أن مختلف مدارس الفكر الإسلامي تتفق على المنهجية العامة والمبادئ الأساسية للأحكام إلا أنها قد تختلف في بعض المسائل.

وقد تتأثر أعمال البنك ووضعها المالي ونتائج عملياته أو سمعته لدى عملائه سلباً في حال وجود أي شك في التزام البنك بقرارات هيئته الشرعية.

### ٢-٣ المخاطر ذات العلاقة بالصناعة المصرفية:

كما هو الحال بالنسبة لكافة الأعمال والبيئات المصرفية فإن المخاطر العامة للبنوك تتمثل في مخاطر السيولة، ومخاطر الأسواق، ومخاطر العملات، ومخاطر الائتمان، ومخاطر العمليات.

#### **مخاطر السيولة - قد تحول اضطرابات السوق دون تمكن البنك من الوفاء بالتزاماته التمويلية:**

يتعرض البنك لمخاطر السيولة الناشئة عن عدم التطابق بين استحقاقات الموجودات والمطلوبات بالبنك، مما قد ينتج عنه عدم مقدرة البنك على الوفاء بالتزاماته في الوقت المحدد. إن قدرة البنك على الاستمرار في الوفاء باحتياجاته التمويلية قد تتأثر سلباً بعدد من العوامل بما في ذلك الظروف الاقتصادية السعودية والعالمية، واضطرابات السوق أو خفض درجة التقييم الائتماني، والتي يمكن أن تتسبب في عدم توفر بعض مصادر التمويل، وهو ما قد يكون له أثر سلبي كبير على أعمال البنك أو وضعه المالي أو نتائج عملياته.

#### **المخاطر الائتمانية - قد يتكبد البنك خسائر بسبب الإخلال من جانب أي طرف نظير بالتزاماته:**

تتمثل المخاطر الائتمانية في إخلال أحد طرفي الأداة المالية في الوفاء بأي من التزاماته بموجب تلك الأداة مما يعرض الطرف الثاني لتكبد خسائر مالية. ويقوم البنك بتحميل مخصصات مقابل الخسائر الائتمانية المحتملة. وتتكون هذه المخصصات من عنصرين هما المخصصات الخاصة ومخصصات المحافظ. ويتم تكوين المخصصات الخاصة لتغطية الديون التي يتبين أنها متعثرة، أما مخصصات المحافظ فهي لحالات التعثر التي قد تحدث في محفظة القروض، ولكن لا يمكن تحديدها بشكل خاص.

وكما في نهاية شهر يونيو ٢٠٠٩ تبين أن هناك قروضا بمبلغ ١,٠٤٣ مليون ريال متعثرة قام البنك مقابلها بتحميل مخصصات خاصة بلغت ٨٧٢ مليون ريال سعودي. كما قام بتحميل مبلغ ٤٩٩ مليون ريال سعودي كمخصصات محافظ. ويجادل البنك ضبط مخاطر الائتمان من خلال مراقبة حدود الانكشاف الائتمانية والحد من المعاملات مع بعض الأطراف النظيرة المحددة وأيضا تقييم الجدارة الائتمانية للأطراف النظيرة حسب الملائم. وفي بعض الحالات قد يضطر البنك لإقفال المعاملات التجارية أو تحويلها إلى أطراف نظيرة أخرى لتخفيف المخاطر الائتمانية المحتملة. أما إذا تبين أن المعلومات التي يستند إليها البنك في إجراء التقييم الائتماني لم تكن صحيحة، أو أن أحد الأطراف النظيرة قد واجه انخفاضا غير متوقع في جدارته الائتمانية مما نتج عنه أن أصبح غير قادر على الوفاء بالتزاماته للدائنين، فإن هذه المخصصات المحملة مقابل الخسائر المحتملة قد لا تكون كافية مما قد يكون له أثر سلبي كبير على الأعمال أو الوضع المالي أو نتائج عمليات البنك. لا يمكن ضمان عدم حصول إخلال من جانب الأطراف النظيرة في المستقبل.

#### **مخاطر الأسواق - قد يتكبد البنك خسائر بسبب تقلب أسعار العملات والعمولات وقيم الموجودات:**

إن البنك معرض لمخاطر الأسواق بما في ذلك مخاطر أسعار صرف العملات ومخاطر أسعار العمولات والتقلب في أسعار المنتجات المالية. كما أن البنك معرض لمخاطر أسعار العمولات كنتيجة لعدم التطابق أو الفجوات بين مبالغ الموجودات والمطلوبات وأدوات خارج قائمة المركز المالي التي تستحق أو تتم إعادة تسعيرها ضمن فترة معينة. ومع أن البنك يضع حدودا وينفذ إجراءات أخرى محددة بهدف تخفيف هذه المخاطر، كالتحوط والحماية ضد هذه المخاطر من خلال استخدام المشتقات، إلا أنه لا توجد أية ضمانات بأن يتم تنفيذ هذه الإجراءات بشكل فعال أو أن تلك الإجراءات ستمكن البنك من تخفيف آثار تقلب أسعار صرف العملات وأسعار العمولة على البنك. وإذا لم تفلح إجراءات وحدود إدارة المخاطر المتبعة من قبل البنك في تخفيف آثار مخاطر السوق على البنك، فإن أعماله ووضعه المالي ونتائج عملياته قد تتأثر سلباً بذلك.

من الجدير بالذكر أن البنك يضع سياسات استثمارية لكافة الأصول التي تكون في عهده، ولذلك فإن أي انخفاض جوهري في قيمة الموجودات التي يستثمر فيها تلك الأموال قد تؤدي إلى تكبده خسائر، وقد تتأثر أعمال البنك ووضعه المالي ونتائج عملياته بذلك سلباً وربما إلى حد كبير.

## مخاطر الأسواق العالمية - التقلبات العالمية في الأسواق قد تؤثر سلباً على البنك:

امتدت آثار أزمة الرهن العقاري والتي ابتدأت في الولايات المتحدة الأمريكية في عام ٢٠٠٦ لتتطال الأسواق المصرفية وأسواق المال على المستوى العالمي خلال فترة السنوات الثلاثة الماضية، ولا تزال آثار هذه الأزمة قائمة حتى وقتنا هذا. وكانت الاضطرابات المالية الحاصلة في الأسواق الأخرى في الماضي قد أثرت سلباً على الأسعار في أسواق الأوراق المالية العالمية. لا يمكن للبنك أن يضمن أن هذه الأزمة لن تؤثر على القطاع المصرفي في المملكة العربية السعودية. فعلى سبيل المثال، قد تؤدي أية زيادة في أسعار الفائدة بشكل عام إلى رفع تكاليف التمويل على البنك والتقليل من الحجم الإجمالي للطلب على قروض جديدة بينما تزيد من مخاطر إخلال العملاء، ويمكن أن يؤدي التقلب في أسعار الفائدة بشكل عام إلى حصول فجوة بين موجودات ومطلوبات البنك الحساسة لأسعار الفائدة. وعلى الرغم من عدم وجود انكشاف مباشر للبنك لسوق الرهن العقاري، إلا أن تلك المخاطر، إذا كان لها أن تتحقق، فقد يكون لها أثر سلبي كبير على أعمال البنك ووضعها المالي ونتائج عملياته وتدفقاته النقدية.

## مخاطر العمليات

تمثل مخاطر العمليات صميم الصناعة المصرفية. إن البنك معرض لمخاطر عامة ناشئة عن إجراءات داخلية غير ملائمة أو خاطئة أو عدم كفاية الضوابط الأمنية والحماية المادية أو خدمات العملاء أو مهارات الموظفين وأدائهم أو تطوير المنتجات والصيانة والأحداث الخارجية. وهذه الفئة من المخاطر تتطوي على أخطاء الموظفين، وتعطل الأنظمة، والحريق، والفيضانات أو الخسائر الأخرى في الموجودات الفعلية أو الاحتيال أو الأنشطة الجنائية الأخرى. وقد يكون للإخلال في إدارة هذه المخاطر بشكل كاف آثار سلبية واسعة على أعمال البنك ووضعها المالي ونتائج عملياته وسمعته.

## التقاضي

ضمن نطاق العمليات الاعتيادية قد يقوم البنك برفع مطالبات وقضايا قانونية ضد أطراف أخرى، كما يمكن أن ترفع ضد البنك قضايا قانونية من قبل العملاء أو الأطراف الأخرى. ومن بين الأشياء الأخرى يقوم مستشارو البنك القانونيين الخارجيين أيضاً بمعالجة أمر صادر عن السلطات القضائية الأمريكية لإصدار مستندات تعود لبعض المعاملات المصرفية التي تمت في الماضي، والتي لا يمكن تحديدها المتوقعة. إن أي قرار غير إيجابي بخصوص واحد أو أكثر من هذه المواضيع يمكن أن يكون له أثر سلبي مهم على أعمال البنك أو مركزه المالي أو نتائج عملياته أو التدفقات النقدية والآفاق المستقبلية. راجع القسم ١٢ (المعلومات القانونية) للاطلاع على المزيد من التفاصيل.

## ٣-٣ المخاطر ذات العلاقة بالبيئة السياسية / النظامية في المملكة

### البيئة السياسية والاقتصادية والقانونية لا تزال خاضعة للتطوير المستمر:

حيث أن البيئة السياسية والاقتصادية والقانونية في المملكة تبقى خاضعة للتطوير المستمر فإن المستثمرين يكونون عرضة لعدم التيقن بالنسبة لأمن استثماراتهم. إن عمليات البنك في المملكة معرضة لمخاطر مشتركة في كافة المناطق والأقاليم التي شهدت مؤخراً أو تشهد تغيرات سياسية واجتماعية واقتصادية بما في ذلك تطور البيئة النظامية والتضخم والتغيرات في الدخل القابل للإنفاق أو إجمالي الناتج المحلي أو التغير في أسعار العمولات أو مستويات النمو الاقتصادي والعوامل المماثلة الأخرى. وكثير من هذه العوامل هي خارج نطاق سيطرة البنك. كما أن التطورات الاجتماعية أو الاقتصادية أو السياسية السلبية في المملكة أو الدول المجاورة أو الدول الأخرى في الأقليم قد يكون لها آثار سلبية كبيرة على أعمال البنك ووضعها المالي ونتائج عملياته والتدفقات النقدية.

### إن البيئة النظامية المصرفية في المملكة مستمرة التطور وقابلة للتغيير

يخضع البنك لإشراف مؤسسة النقد العربي السعودي والتي تنظم عمل القطاع المصرفي في المملكة. ويعمل البنك ضمن نطاق قواعد وأنظمة وتوجيهات مؤسسة النقد والتي قد تشهد تغييراً من وقت إلى وقت بما يتماشى مع التطورات الاقتصادية والسياسية في المملكة. وتعمل مؤسسة النقد حسب المستويات المتوقعة من المنظمين العالميين وتتبع توصيات لجنة بازل.

<sup>١</sup> الجدول الزمني للأزمة الائتمانية - جامعة ايوا، مركز التمويل الدولي والتنمية - اعداد جايسون كوكس و لوري جلابا، آخر تحديث ١ يوليو ٢٠٠٩  
[http://www.uiowa.edu/ifdebook/timeline/Financial\\_Crisis\\_Timeline.pdf](http://www.uiowa.edu/ifdebook/timeline/Financial_Crisis_Timeline.pdf)

ويمكن لأعمال البنك أن تتأثر مباشرة بالتغيرات التي قد تحصل في السياسات والقوانين والقواعد النظامية المصرفية في المملكة كذلك التي تؤثر على الحد الذي يمكن فيه للبنك الدخول في أعمال محددة وأيضا التغيرات في السياسات الحكومية الأخرى. كما تخضع الأنظمة والقوانين المنظمة للقطاع المصرفي للتغيرات المستقبلية ولا يمكن للبنك أن يقدم أية ضمانات بأن تلك التغيرات لن تؤثر سلبا على أعمال البنك ووضعه المالي ونتائج عملياته، كما لا يستطيع البنك أن يقدم ضمانات بأنه سيكون قادرا على التكيف مع كافة تلك التغيرات في الوقت المحدد. إن الإخفاق في الالتزام بالقواعد والأنظمة والتوجيهات الصادرة عن مؤسسة النقد قد يكون له أثر سلبي كبير على أعمال البنك ووضعه المالي ونتائج عملياته وسمعته.

### عدم التيقن بالنسبة للتطورات المستقبلية للقطاع المصرفي السعودي:

قد لا يكون معدل النمو للقطاع المصرفي السعودي مرتفعا أو قابلا للاستمرار كما يتوقعه البنك حاليا. وقد يكون الحال كذلك على الرغم من أن من المتوقع بأن يشهد القطاع المصرفي توسعا كبيرا وأن يرتفع عدد عملائه إلى حد كبير مع نمو الاقتصاد السعودي في المملكة وزيادة عدد السكان والتغيرات السكانية والإصلاحات القانونية والإجراءات الأخرى المحتملة. إن الآثار والمضامين التي قد تتركها بعض الاتجاهات أو الأحداث المعينة على القطاع المصرفي السعودي كتسارع النمو الاقتصادي غير واضحة في الوقت الحاضر. إن نمو وتطور القطاع المصرفي يخضع لعدد من حالات عدم التيقن التي هي خارج نطاق سيطرة البنك والتي قد يكون لها آثار سلبية كبيرة على أعمال البنك ووضعه المالي ونتائج عملياته.

### ٣-٤ المخاطر ذات العلاقة بصكوك المضاربة ملائمة الاستثمارات:

قد لا تكون صكوك المضاربة استثمارا ملائما لجميع المستثمرين. ويجب على كل مستثمر محتمل في صكوك المضاربة أن يحدد مدى ملائمة تلك الاستثمارات على ضوء ظروفه الخاصة. وتحديدا يجب على كل مستثمر القيام بالتالي:

- أن تتوفر لديه معلومات وخبرة كافية بما يمكنه من إجراء تقييم مفيد لصكوك المضاربة ولمزايا ومخاطر الاستثمار في صكوك المضاربة والمعلومات الواردة في هذه النشرة؛
- أن يكون على معرفة قوية ولديه القدرة على الوصول إلى أدوات تحليلية ملائمة تمكنه من القيام، ضمن سياق وضعه المالي الخاص، بتقييم الاستثمار في صكوك المضاربة والآثار التي ستترتب جراء استثماره في صكوك المضاربة على محفظته الاستثمارية العامة؛
- أن يكون لديه موارد مالية كافية وسيولة بما يمكنه من تحمل كافة مخاطر الاستثمار في صكوك المضاربة بما في ذلك الحالات التي تكون فيها عملة الدفع مختلفة عن عملة المستثمر المحتمل؛
- أن يكون على دراية ومعرفة تامة بشروط صكوك المضاربة وأن يكون ملما بحركة كافة المؤشرات والأسواق المالية ذات العلاقة؛
- أن يكون قادرا على تقييم (إما لوحده أو بمساعدة مستشار مالي) السيناريوهات المحتملة والعناصر الاقتصادية أو العناصر الأخرى التي قد تؤثر على استثماراته وقدرته على تحمل المخاطر المرتبطة بذلك.

### محدودية السيولة

لا يمكن أن يكون هناك أي تأكيد أو ضمان بعدم حدوث أعطال أو أخطاء في عمليات التداول أو المقاصة أو التسوية المتعلقة بالصكوك عند المسجل. وبالإضافة إلى ذلك، و من الممكن أن لا توجد سوق نشطة لشراء وبيع الصكوك وبالتالي لا يمكن ضمان أن يتم بيع صكوك المضاربة بسهولة. إن القيمة السوقية لصكوك المضاربة قد تتقلب، ولذلك فإن أي بيع لصكوك المضاربة من قبل حملة الصكوك في السوق الثانوية قد يكون بسعر إما أعلى أو أقل من سعر العرض الأولي وذلك اعتمادا على عدد من العوامل، بما في ذلك أسعار العمولة المطبقة وأداء البنك والسوق بالنسبة للأوراق المالية المماثلة. هذا، ولن يكون مديري استقبال العروض و مديري الإصدار ملزمين بتقديم التسعير لصكوك المضاربة أو صنع السوق لها. وبناء على ذلك، لا يمكن إعطاء أية ضمانات بالنسبة لسيولة أو سوق التداول لصكوك المضاربة، ويجب على المستثمر في صكوك المضاربة أن يكون على استعداد للاحتفاظ بالصكوك لفترة غير محدودة حتى استحقاقها.

### صكوك المضاربة هي التزامات غير مضمونة من المصدر:

في حال حصول حالة تصفية، أو تاريخ تصفية مجدول، أو تاريخ تصفية نظامية أو تاريخ تصفية اختياري، فإن الطرف الوحيد الذي يمكن لحملة الصكوك الرجوع عليه بالنسبة لدفع قيمة استرداد صكوك المضاربة بموجب اتفاقية المضاربة وأداء التزاماته الأخرى بموجب وثائق العملية هو المصدر. وخلاف ذلك فلن يكون لحملة صكوك المضاربة أية وسيلة رجوع على أية موجودات تخص المصدر أو مديري استقبال العروض أو مديري الإصدار أو وكيل حملة الصكوك أو أية شركة تابعة لأيا من الكيانات المذكورة فيما يخص أي عجز في المبالغ المتوقعة.

### التزامات دفع ثانوية:

سوف تكون التزامات المصدر بموجب وثائق العملية التزامات دفع ثانوية (أي تالية في المرتبة من حيث حق الدفع) على المصدر. وبناء على ذلك، فإن التزامات الدفع الثانوية، في أية حالة من حالات عجز المصدر عن الوفاء، سوف تكون في مرتبة ثانوية من حيث حق وأولوية الدفع بعد التسديد المسبق والكامل لجميع المطلوبات الأخرى من المصدر، ما عدا، في كل حالة، تلك الالتزامات الحالية أو المستقبلية غير المضمونة والتزامات الدفع الثانوية للمصدر والتي من شروطها أن تكون في مرتبة موازية من حيث حق وأولوية الدفع مع التزامات الدفع الثانوية أو تكون تالية لها في حالة حصول أي دعوى تصفية.

### الدفعات ذات العلاقة بصكوك المضاربة:

يجب أن يعلم المستثمر المحتمل بأن مبلغ التوزيع الدوري أو مبلغ التوزيع الجزئي في تاريخ الدفع ذو العلاقة سوف يدفع على أساس التتضيض الحكمي للمضاربة في تاريخ الدفع ذو العلاقة بناء على الحسابات الإدارية للمصدر. وسوف يقوم المصدر خلال ثلاثة أيام عمل من حدوث تاريخ الانتهاء أو تاريخ الانتهاء الاختياري أو تاريخ الانتهاء النظامي أو تاريخ حالة الإخلال بإجراء مراجعة تدقيق لمحفظة الأعمال الإسلامية للفترة التي تبدأ في تاريخ الإقفال وتنتهي في تاريخ حصول تاريخ الانتهاء أو تاريخ الانتهاء الاختياري أو تاريخ الانتهاء النظامي أو تاريخ حالة الإخلال، حسبما تكون الحالة. وإذا ما قرر المصدر، بناء على المراجعة المذكورة بأن أي مبلغ توزيع دوري أو مبلغ توزيع جزئي يخص أية فترة توزيع دورية أو فترة توزيع جزئي دورية، حسبما يكون الحال، يزيد عن دخل المضاربة لتلك الفترة فسوف يكون للمصدر الحق في بعض الحالات بإجراء المقاصة على المبالغ المستحقة لحملة الصكوك مقابل مبالغ الاسترداد، حسبما تكون الحالة، التي ستدفع لهم من قبل المصدر بموجب اتفاقية المضاربة. وكنتيجة لذلك فإن حملة الصكوك قد يتلقون أقل من المبلغ الكامل لمبلغ الاسترداد.

### التوافق مع الشريعة:

على المستثمر المحتمل أن يأخذ في اعتباره بأن مختلف المستشارين الشرعيين والمحاكم السعودية واللجان القضائية قد تختلف في الرأي حول نفس المواضيع. ولذلك فإن من المحبذ أن يستشير المستثمر المحتمل مستشاره القانوني والشرعي الخاص للحصول على رأي آخر بهذا الخصوص إذا رغب في ذلك. كما يجب على المستثمر المحتمل أيضا أن يأخذ في اعتباره أنه على الرغم من أن الهيئة الشرعية بالبنك قد أصدرت فتوى تؤكد فيها أن صكوك المضاربة متوافقة مع أحكام الشريعة، إلا أن مثل تلك الفتوى لن تكون ملزمة لأية محكمة قضائية سعودية، بما في ذلك ما يكون ضمن سياق أية إجراءات إعسار أو إفلاس تخص البنك، حيث يمكن لأية محكمة سعودية أو لجنة قضائية أن تقرر أن لها الحق في إصدار قرارها لوحدتها حول ما إذا كانت صكوك المضاربة أو وثائق العملية والهيكل المرتبط بذلك (أو أي جزء منه) متوافقة مع أنظمة المملكة ومبادئ الشريعة وبالتالي ما إذا كانت قابلة للتطبيق. وبناء عليه، لا يتعهد أي شخص (بما في ذلك على سبيل الذكر وليس الحصر البنك) بأن صكوك المضاربة أو الشروط أو وثائق العملية الأخرى متوافقة مع الشريعة الإسلامية عند جميع العلماء، صكوك. و مع ثقة البنك التامة بهيئته الشرعية إلا أن المصدر لا يقدم أية ضمانات بأن صكوك المضاربة سوف تعتبر متوافقة مع الشريعة من قبل أي شخص خلاف أعضاء الهيئة الشرعية التابعة للبنك.

### القانون المطبق والصلاحيات القضائية والقابلية للتنفيذ:

تخضع صكوك المضاربة ويجب أن تفسر وفقا للأنظمة والقواعد النافذة في المملكة العربية السعودية وأيضا وفقا للقواعد الشرعية المطبقة في المملكة. وحسب المادة ١٧ (القانون المطبق والصلاحيات القضائية) فإن لجنة حل منازعات الأوراق المالية هي الجهة التي تتمتع بالصلاحيات الحصرية للنظر في وإصدار قرارها بشأن أية قضية قانونية أو إجراءات وتسوية كافة

المنازعات التي قد تنشأ فيما يتعلق بصكوك المضاربة. ويجب على المستثمرين المحتملين أن يأخذوا في اعتبارهم أنه وحسب علم البنك لم يسبق أن خضعت أية أوراق مالية من نفس نوع وطبيعة صكوك المضاربة لأي تفسير قضائي أو تنفيذ في المملكة. وبناء على ذلك فإنه من غير المؤكد تماماً كيف وإلى أي مدى ستكون صكوك المضاربة و/أو الشروط أو وثائق العملية قابلة للتنفيذ من قبل أية محكمة سعودية أو من قبل لجنة حل منازعات الأوراق المالية.

#### ٤. شروط وأحكام صكوك المضاربة

تتضمن الفقرات التالية أحكام وشروط صكوك المضاربة والتي ستكون (بعد الاستكمال والتعديل، وباستثناء النص المدون بالخط المائل) مرفقة بهذه النشرة و ستنطبق على الصك الرئيسي (وفقاً لشروطها وأحكامها).

##### المقدمة:

يمثل كل صك من صكوك المضاربة المستحقة في ٢٠١٩م و القابلة للاستدعاء في ٢٠١٤م مع علاوة هامش الربح بعد نهاية عام ٢٠١٤م ("صكوك المضاربة") حصص ملكية مشاعة في موجودات المضاربة (كما هو معرف أدناه) وتمثل حصة في التزامات الدفع الثانوية (كما هو معرف أدناه) بالأسلوب الموضح في الشرط ٤(ب) "الوضع النظامي محدودية حق الرجوع موافقة حملة الصكوك" وستكون في جميع الأوقات متساوية فيما بينها. وسوف يتم حفظ موجودات المضاربة لدى البنك السعودي الهولندي (كمضارب) ("المصدر") لمصلحة حاملي الصكوك المسجلين (كرب المال) ("حملة الصكوك") وفقاً لاتفاقية المضاربة المؤرخة في أو في حدود تاريخ الإقفال (كما هو معرف أدناه) بين المصدر ووكيل حملة الصكوك بالنيابة عن حملة الصكوك ("اتفاقية المضاربة"). وتعتبر التزامات المصدر فيما يخص صكوك المضاربة التزامات دفع ثانوية (تالية في المرتبة من حيث حق الدفع) وغير مضمونة.

وفقاً لإعلان الوكالة ("إعلان الوكالة") الذي سيتم الدخول به في أو في حدود تاريخ الإقفال بين المصدر وشركة السعودي الهولندي المالية بصفتها وكيلاً لحملة الصكوك ("وكيل حملة الصكوك") (وهذا التعبير يشمل أي خلف لوكيل حملة الصكوك فيما يخص صكوك المضاربة)، فسوف يتم تعيين وكيل حملة الصكوك للعمل بصفة وكيل بالنيابة عن حملة الصكوك.

إن الإشارة في هذه الشروط إلى "صكوك المضاربة" ستعني إشارة إلى صكوك المضاربة الممثلة بصك رئيسي حسب الموضح في الشرط ٢ (الصيغة والفئة).

سوف يتم سداد الدفعات المتعلقة بصكوك المضاربة بناء على اتفاقية إدارة دفع والتي سيتم الدخول بها في أو في حدود تاريخ الإقفال ("اتفاقية إدارة الدفعات") بين وكيل حملة الصكوك والمصدر (بصفته المضارب) والسعودي الهولندي المالية (بصفته مدير الدفعات) ("مدير الدفعات").

بامتلاك صكوك المضاربة فإن كل حامل صك أولي سيعتبر أنه قد فوض وصادق ووافق على تعيين وكيل حملة الصكوك وكيلاً له وعلى دخول وكيل حملة الصكوك في وثائق العملية (حسب الموضح أدناه) التي هو طرف فيها وأيضاً على شروط كل وثيقة من وثائق العملية.

ولغرض التوجيهات الصادرة عن مؤسسة النقد العربي السعودي التي يخضع لها المصدر فإن صكوك المضاربة مؤهلة لتكون بمثابة رأس مال الفئة الثانية حسب الموضح في تلك التوجيهات.

تمثل بعض أحكام هذه الشروط ملخصات لوثائق العملية وتخضع لشروطها التفصيلية. ولحملة الصكوك الحق في الاستفادة من مزايا جميع نصوص وثائق العملية، وهم ملزمون ويعتبرون على أنهم قد أخذوا في اعتبارهم، كافة أحكام وثائق العملية المنطبقة عليهم. ويمكن لحملة الصكوك الحصول على نسخ من وثائق العملية للمعاينة اعتباراً من تاريخ الإقفال خلال أوقات العمل الرسمي في المكاتب المحددة لكل من المصدر ووكيل حملة الصكوك، حسب الموضح في قسم "الأطراف والمستشارون" في هذه النشرة.

#### ١. تعريفات

(أ) سوف يكون للعبارات الواردة في هذه الشروط المعاني التالية:

"رسم الوكالة": الأتعاب والمصروفات المستمرة (إن وجدت) المستحقة الدفع لوكيل حملة الصكوك فيما يخص اتفاقية المضاربة حسب الموضح في إعلان الوكالة (من بين الأشياء الأخرى فسوف يدفع لوكيل حملة الصكوك رسماً ثابتاً وقدره ١٠٠,٠٠٠ ريال سعودي (مئة ألف ريال سعودي) في السنة (أو مبلغ تناسبي إذا كانت الفترة أقل من سنة واحدة).

"يوم عمل": اليوم الذي تكون فيه البنوك التجارية مفتوحة للعمل المعتاد في المملكة العربية السعودية.

"رأس المال": وله نفس المعنى الموضح في الشرط ٥(أ) (المضاربة)

"حملة الصكوك": ولها نفس المعنى الموضح أعلاه في "المقدمة".

"وكيل حملة الصكوك": وله نفس المعنى الموضح أعلاه في "المقدمة".

"الفترة المفقولة": ولها نفس المعنى الموضح في الشرط ٣(هـ) (السجل و حق الملكية و التحويل)،

"تاريخ الإقفال": وله نفس المعنى الموضح في هذه النشرة،

"الشروط": وتعني أحكام وشروط صكوك المضاربة،

"إعلان الوكالة": وتحمل نفس المعنى الموضح أعلاه في المقدمة،

"حالة اخلال": ولها نفس المعنى الموضح في الشرط ١١ (حالات الإخلال)،

"تاريخ حالة الإخلال": وله نفس المعنى الموضح في الشرط ١١ (حالات الإخلال)،

"إشعار حالة الإخلال": وله نفس المعنى الموضح في الشرط ١١ (حالات الإخلال)،

"إشعار ممارسة": وله نفس المعنى الموضح في الشرط ١١ (حالات الإخلال)،

"فترة الممارسة": ولها نفس المعنى الموضح في الشرط ١١ (حالات الإخلال)،

"تاريخ الانتهاء": ويعني آخر تاريخ توزيع دوري يقع في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩،

"قرار غير عادي": وهو قرار يتخذ من قبل حملة الصكوك يمثلون على الأقل نصف القيمة الاسمية لصكوك المضاربة كما في تاريخ ذلك القرار،

"الصك الرئيسي": وتعني الصيغة المسجلة للصك الشامل الذي يمثل صكوك المضاربة.

"الضمان": ويعني بالنسبة لمديونية أي شخص، أية التزامات لشخص آخر بدفع تلك المديونية (بما في ذلك على سبيل الذكر ولا الحصر):

(أ) أية التزامات بشراء تلك المديونية،

(ب) أية التزامات بإقراض الأموال لشراء أو الاكتتاب في أسهم أو أية سندات أخرى أو لشراء موجودات أو خدمات بغرض توفير الأموال لتسديد تلك المديونيات،

(ج) أي تعويض عن نتائج التقصير في تسديد تلك المديونية،

(د) أية ترتيبات أخرى لتحمل مسئولية تلك المديونية،

"المديونية": وتعني أية مديونية لأي شخص عن أموال مقترضة أو مجمعة ويشمل ذلك (على سبيل الذكر لا الحصر) أية مديونية عن أو فيما يتعلق بالتالي:

(أ) المبالغ المجمعة بموجب أية تسهيلات شراء سندات،

(ب) مبلغ أية مطلوبات تتعلق بأية عقود تأجير أو شراء بالتمليك والتي وفقا للأنظمة المطبقة والمبادئ المحاسبية المعتمدة عموما، كتأجير تمويلي أو رأسمالي.

(ج) مبلغ أية مطلوبات تخص أي سعر شراء لموجودات أو خدمات مؤجلة الدفع لفترة تتجاوز ٩٠ يوما، و

(د) المبالغ المجمعة بموجب أية عمليات أخرى (بما في ذلك على سبيل الذكر وليس الحصر أية اتفاقيات بيع أو شراء آجلة) تكون لها نفس الآثار التجارية للاقتراض.

"نموذج طلب الاستثمار": ويعني النموذج المطلوب تقديمه إلى مديري استقبال العروض ومديري الإصدار قبل نهاية فترة العرض للمستثمر من قبل الشخص الذي يرغب بالاستثمار في صكوك المضاربة.

"فترة العرض للمستثمرين": وتعني فترة تقديم الطلبات للاستثمار في صكوك المضاربة وتبدأ في ٢٧/١٢/٢٠١٤م الموافق ١٤/١٢/٢٠٠٩م) وتنتهي خلال ١٠ أيام عمل ما لم يتم تجديدها من قبل المصدر ومديري استقبال العروض ومديري الإصدار بعد الحصول على موافقة هيئة السوق المالية.

"محفظة الأعمال الإسلامية" وتعني كافة الأنشطة المصرفية وأنشطة التمويل الإسلامية للمصدر.

"المصدر": وتعني البنك السعودي الهولندي بصفته مصدراً ومضارباً بالنسبة لصكوك المضاربة، حسبما يقتضي سياق النص.

"مديري استقبال العروض ومديري الإصدار": وتعني شركة السعودي الهولندي المالية و شركة الرياض المالية و اللتان تعملان بصفة مديري استقبال العروض ومديري الإصدار المشتركين.

"مبلغ تأخر الدفع": ويعني مبلغا يعادل ٥% في السنة من أي مبلغ مستحق لم يسدد.

"الهامش": ويعني نسبة مئوية في السنة لكل فترة توزيع دورية لغاية فترة التوزيع الدوري المنتهية في تاريخ التوزيع الدوري الواقع في أو في حدود ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م ضمناً، حسب المحدد من قبل المصدر ومديري استقبال العروض ومديري الإصدار والذي تم إبلاغه لحملة الصكوك في أو بحدود تاريخ الإقفال.

"المضاربة": ولها نفس المعنى الموضح في الشرط ٥(أ) (المضاربة)

"موجودات المضاربة": ولها نفس المعنى الموضح في الشرط ٥(أ) (المضاربة)

"تكلفة المضاربة": وتعني رسوم الوكالة أو رسم مدير الدفعات وكافة المصروفات والأتعاب والرسوم (بما في ذلك الأتعاب القانونية ومصروفات المراجعة) والالتزامات التي يتم تكبدها حسب الملائم من قبل المصدر أو وكيل حملة الصكوك أو مدير الدفعات أثناء تنفيذ واجباتهم ووظائفهم بموجب اتفاقية المضاربة أو إعلان الوكالة، حسبما تكون الحالة.

"دخل المضاربة": وله نفس المعنى الموضح في الشرط ٥(ب) (المضاربة).

"ربح المضارب" وله نفس المعنى الموضح في الشرط ٥(ب) (المضاربة)

"صافي الربح": وله نفس المعنى الموضح في الشرط ٥(ب) (المضاربة)

"تاريخ الانتهاء الاختياري": وله نفس المعنى الموضح في الشرط ١٠(ب) (تصفية صكوك المضاربة)

"مبلغ التوزيع الدوري الجزئي": ويعني بالنسبة لأي يوم يتعين فيه على المصدر استرداد صكوك المضاربة بسبب وقوع تاريخ حالة الإخلال أو تاريخ الانتهاء الاختياري، أو تاريخ الانتهاء النظامي، مبلغا يعادل مبلغ التوزيع الدوري الذي كان سيستحق في تاريخ التوزيع الدوري التالي لو لم يقع تاريخ حالة الإخلال أو تاريخ الانتهاء الاختياري أو تاريخ الانتهاء النظامي (على أنه لأغراض حساب مبلغ التوزيع الدوري فإن الرمز "س" سوف يعني إجمالي القيمة الاسمية لصكوك المضاربة تلك السارية تطبيق في تاريخ قيد التحويل والذي يسبق مباشرة تاريخ ذلك الاسترداد للصكوك) مضروباً بـ (١) عدد الأيام بين تاريخ التوزيع الدوري السابق مباشرة وتاريخ ذلك الاسترداد، مقسوماً على (٢) عدد الأيام بين تاريخ التوزيع السابق مباشرة وتاريخ التوزيع الدوري المجدول القادم.

"اتفاقية إدارة الدفعات": ولها نفس المعنى الموضح في المقدمة أعلاه،

"رسم مدير الدفعات": وتعني الأتعاب والمصروفات المستمرة (إن وجدت) والمستحقة الدفع لمدير الدفعات مقابل خدماته فيما يختص باتفاقية المضاربة حسب الموضح في اتفاقية إدارة الدفعات (ومن بين الأشياء الأخرى فسوف يدفع لمدير الدفعات رسماً ثابتاً وقدره ١٠٠,٠٠٠ ريال سعودي (مئة ألف ريال سعودي) في السنة، أو (أي جزء تناسبى إذا كانت الفترة أقل من سنة).

"مدير الدفعات": وله نفس المعنى الموضح في المقدمة أعلاه.

"تاريخ التحديد الدوري": وله نفس المعنى المنسوب له في الشرط ٧(ب) (التوزيع الدوري).

"اتفاقية التوزيع الدوري": ولها نفس المعنى الموضح في الشرط ٧(أ) (التوزيع الدوري).

"تاريخ التوزيع الدوري": ويعني آخر يوم من كل يونيو و ديسمبر من كل سنة ويبدأ في ٣٠ يونيو ٢٠١٠ لغاية ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ضمناً، وفي حالة عدم كون ذلك اليوم يوم عمل فسيكون تاريخ التوزيع الدوري هو تاريخ العمل التالي.

"فترة التوزيع الدوري": وتعني الفترة التي تبدأ من وتشمل تاريخ الإقفال حتى (ولكن لا تشمل) أول تاريخ توزيع دوري، وكل فترة لاحقة من أي توزيع دوري بما في ذلك تاريخ التوزيع الدوري، حتى (ولكن لا يشمل) تاريخ التوزيع الدوري التالي.

"الشخص": ويعني أي فرد أو شركة أو مؤسسة أو شراكة أو مشروع مشترك أو جمعية أو منظمة أو وكالة حكومية أو أي كيان آخر سواء كان لها شخصية قانونية منفصلة أم لا.

"النشرة": وتعني نشرة الإصدار هذه والمؤرخة في ٢٤/١٠/٢٠٠٩م الخاصة بصكوك المضاربة.

"الشخص المؤهل": ويعني (أ) الشخص الطبيعي من مواطني المملكة العربية السعودية أو (ب) أي شخص معنوي آخر لديه منشأة دائمة في المملكة العربية السعودية ويحمل رقم سجل تجاري ساري صادر عن وزارة التجارة والصناعة والذي في كلا الحالتين (أ) و (ب) يحتفظ بحساب مصرفي في المملكة العربية السعودية.

"مبلغ الاسترداد": ويعني إجمالي القيمة الاسمية لصكوك المضاربة وتستحق عند استرداد صكوك المضاربة من قبل المصدر عند وقوع تاريخ الانتهاء أو تاريخ الانتهاء الاختياري أو تاريخ الانتهاء النظامي أو تاريخ حالة الإخلال، مخصصاً منها أية خسائر في موجودات المضاربة لم تغطي بالمبالغ (إن وجدت) والمتوفرة في الاحتياطي حسب المحدد في الشرط ٥(ج)(٢) (المضاربة). إن التزام المصدر بدفع قيمة الاسترداد هو التزام دفع ثانوي على المصدر.

"البنوك المرجعية": وتعني المكتب الرئيسي في الرياض لكل من ثلاثة بنوك رئيسية عاملة في سوق ما بين البنوك في المملكة العربية السعودية والتي يتم اختيارها من قبل أو نيابة عن السعودي الهولندي المالية بصفتها مدير الدفعات، على أنه حالما يتم اختيار البنك المرجعي أول مرة من قبل مدير الدفعات أو ممثله القانوني، فإن ذلك البنك المرجعي لا يمكن تغييره إلا إذا توقف عن كونه قادراً على لعب ذلك الدور.

"التسجيل": ويعني نظام التسجيل الذي يديره المسجل أو أي كيان يخلفه.

"المسجل": ويعني السوق المالية السعودية ("تداول") (وتشمل أي مسجل يخلفه حسبما يتم تعيينه وفقاً لشروط اتفاقية التسجيل)،

"اتفاقية التسجيل": وتعني اتفاقية التسجيل والتداول التي سيتم الدخول بها فيما بين المصدر والمسجل فيما يخص صكوك المضاربة في أو في حدود تاريخ الإقفال،

"تاريخ الانتهاء النظامي": وله المعنى الموضح في الشرط ١٠(ج) (تصفية صكوك المضاربة).

"إشعار الانتهاء النظامي": وله المعنى الموضح في الشرط ١٠(ج) (تصفية صكوك المضاربة).

"المبلغ الممثل": ويعني القيمة الاسمية الإجمالية لكافة صكوك المضاربة القائمة.

"تصاب حملة الصكوك": كما في أي تاريخ، تعني حملة الصكوك الذين يملكون أكثر من ٥٠% من إجمالي القيمة الاسمية لصكوك المضاربة السارية في ذلك التاريخ.

"الاحتياطي": وله نفس المعنى الموضح في الشرط ٥(ب) (المضاربة).

"سعر الشاشة": ويعني سعر العمولة الأساسي سعر الودائع لستة أشهر بالريال السعودي والذي يظهر على شاشة رويترز - صفحة (SUAA) من العنوان "AVG" أو شاشة بلومبيرغ صفحة (SAIB6M) أو أي صفحة بديلة على

تلك الخدمة أو أية خدمة تخلفها حسبما يتم تحديدها من قبل السعودي الهولندي المالية بصفتها مدير الدفعات، والتي تعرض نفس المعلومات.

"العجز": وله نفس المعنى الموضح في الشرط ٥ (ج) (المضاربة).

"سيبور": ويعني لكل فترة توزيع دورية، سعر العرض ما بين البنوك السعودية للودائع بالريال السعودي لفترة ستة أشهر والمحدد وفقاً للشرط ٧ (ب) (التوزيع الدوري).

"علاوة هامش الربح": يعني نسبة مئوية سنوية أعلى من الهامش المتفق عليه و يتم تطبيقها لكل فترة توزيع دوري بعد فترة التوزيع الدوري المنتهية في تاريخ التوزيع الدوري الذي يصادف في أو الأقرب إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤، كما يحدده المصدر ومديرو استقبال العروض ومديرو الإصدار والذي يتم إبلاغ حملة صكوك المضاربة به في تاريخ الإقبال أو حوله. و يعني ذلك انه من بداية تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ وحتى نهاية المدة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ سوف يتم استخدام علاوة هامش الربح بدلاً عن الهامش. صكوك "التزامات دفع ثانوية": يعني أن كافة التزامات المصدر بدفع دفعات من مبلغ الاسترداد إلى حملة الصكوك بموجب اتفاقية المضاربة، والتي وفقاً لشروطها ستكون الالتزامات ثانوية بالنسبة لحقوق الدفع عند حصول أي دعوى تصفية للمصدر بعد التسديد المسبق والكامل لجميع مطلوبات الودائع وجميع المطلوبات الأخرى من المصدر، ما عدا، في كل حالة، تلك الالتزامات التي من شروطها أن تكون في مرتبة موازية من حيث حق الدفع مع التزامات الدفع الثانوية أو ما بعدها.

"وثائق العملية": وتعني اتفاقية المضاربة، إعلان الوكالة، اتفاقية التسجيل، اتفاقية إدارة الدفعات، صكوك المضاربة، نموذج طلب الاستمرار وأية اتفاقيات أخرى أو وثائق يتم إصدارها أو توقيعها فيما يخص ذلك.

"الضرائب": وتعني أية ضرائب حالية أو مستقبلية أو زكاة أو مفروضات أو تقييمات أو رسوم حكومية ايا كانت طبيعتها يتم فرضها أو احتسابها أو تحصيلها أو استبقائها أو ربطها من قبل أو نيابة عن المملكة العربية السعودية أو أي من الإدارات التابعة لها أو أية سلطة فيها لديها صلاحية فرض الضريبة.

"تاريخ قيد التحويل": وله نفس المعنى الموضح في الشرط ٣ (التسجيل وحق الملكية والتحويل)

"إجراءات التصفية": ولها نفس المعنى الموضح في الشرط ١١ (ز) ("حالات الإخلال").

مع عدم المساس بوضعها بالنسبة لأية أغراض أخرى، سوف يتم اعتبار صك المضاربة على أنه "قائم" ما لم يكن قد تمت تصفيته وفقاً للشرط ١٠ (تصفية صكوك المضاربة) أو شراؤه بموجب الشرط ٨ (شراء صكوك المضاربة) أو استرداده بموجب الشرط ١١ (حالات الإخلال)، وتم في أي من هذه الحالات إلغاؤه وفقاً للشرط ٨ (ب) (شراء صكوك المضاربة)، على أنه، لغرض (١) التأكد من حق حضور والتصويت في أي اجتماع لحملة الصكوك، (٢) الشرط ١٣ (أ) (اجتماع حملة الصكوك - التعديل) والجدول ٢ من إعلان الوكالة (شروط انعقاد اجتماعات حملة الصكوك)، (٣) تحديد نصاب حملة الصكوك المطلوبين لأغراض الشرط ١١ (حالات الإخلال) و (٤) الشرط ١٢ (التنفيذ وممارسة الحقوق) فإن صكوك المضاربة تلك (إن وجدت) والمملوكة حالياً لأي شخص لمصلحة المصدر سوف تعتبر (ما لم ولحين انتهاء الاحتفاظ بها على هذا الأساس) على أنها ليست قائمة.

(ب) إن أي ذكر في هذه الشروط لأي اتفاقية أو مستند أو وثيقة أخرى (بما في ذلك اتفاقية المضاربة، إعلان الوكالة، اتفاقية التسجيل، اتفاقية إدارة الدفعات وصكوك المضاربة) سيُفسر على أنه إشارة إلى تلك الاتفاقية أو الاداة أو وثيقة أخرى حسبما يتم تعديلها أو إلحاقها أو استبدالها أو تحديثها من حين لآخر.

## ٢. الصيغة و فنة الإصدار:

تصدر صكوك المضاربة على شكل إلكتروني مسجلة بصفات ١٠٠,٠٠٠ ريال سعودي لكل منها على أن يكون الحد الأدنى للامتلاك ٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي. وستكون جميع صكوك المضاربة ممثلة بالصك الرئيسي و الذي سيتم إيداعه لدى وكيل حملة الصكوك. أما صكوك المضاربة الفردية التي تمثل ملكيات الصك الرئيسي فلن يتم إصدارها، إلا أنه

يحق لحملة الصكوك الحصول على كشف من المسجل يبين ملكياتهم من صكوك المضاربة. وسوف يمثل الصك الرئيسي جميع صكوك المضاربة القائمة وملكية حملة الصكوك لحصة مشاعة في موجودات المضاربة.

### ٣. السجل وحق الملكية والتحويل:

#### (أ) السجل:

سوف يحتفظ المسجل بسجل خاص بصكوك المضاربة وفقا لشروط اتفاقية التسجيل. وفي هذه الشروط، فإن "حامل الصك" يعني الشخص الذي باسمه يتم تسجيل صك المضاربة في حينه في السجل. (أو في حالة الملكية المشتركة، فباسم أول حامل للصكوك). ولا يجوز تسجيل أي شخص كحامل صكوك سوى الأشخاص المؤهلين.

#### (ب) الملكية:

سوف يعامل كل حامل صك (ما لم تتطلب الأنظمة والقوانين خلاف ذلك) على أنه المالك المطلق لصكوك المضاربة تلك لكافة الأغراض (سواء كانت مستحقة الدفع أم لا وبغض النظر عن أي إشعار بالملكية أو الأمانة أو أية مصلحة أخرى في الصكوك).

#### (ج) التحويل:

مع مراعاة الفقرات (د) و (هـ) أدناه يجوز تحويل صكوك المضاربة وفقا للقواعد والإجراءات المحددة من قبل المسجل من خلال تسليم المسجل تلك المعلومات التي تتطلبها الأنظمة والإجراءات. ولا يجوز تحويل صكوك المضاربة ما لم يكن المحول له شخص مؤهل.

#### (د) رسوم التحويل:

يخضع تحويل صكوك المضاربة لرسم يتقاضاه المسجل وفقا لجدول الرسوم المطبق من قبله عن الخدمات التي يقدمها، وتكون كافة تلك الرسوم على نفقة حامل الصك المحول والمحول له وفقا للممارسات المعتمدة لدى المسجل. ولتجنب الشك، فلن يكون المصدر أو وكيل حملة الصكوك مسؤولا عن دفع أيا من تلك الرسوم المفروضة من قبل المسجل.

#### (هـ) تواريخ قيد التحويل والفترات المقفلة:

قبل تاريخ الإقفال سوف يتم الإعلان ما إذا كانت عمليات تحويل صكوك المضاربة المنفذة خلال الفترة التي تبدأ عند بداية يوم العمل الذي يسبق بسبعة (٧) أيام عمل على الأقل تاريخ استحقاق الدفع المقرر لأي مبلغ توزيع دوري أو أي مبلغ أصلي أو توزيع يخص صكوك المضاربة، أو إذا لم يكن ذلك اليوم يوم عمل، ففي يوم العمل التالي ("تاريخ قيد التحويل") وتنتهي بنهاية تاريخ الاستحقاق المعني (ويطلق على كل فترة من هذه الفترات "الفترة المقفلة") فيجوز تسجيلها بالطريقة الاعتيادية أو ما إذا كان يمكن تسجيلها خلال الفترة المقفلة ذات العلاقة. إذا كان من الممكن تسجيل عمليات التحويل تلك بالطريقة المعتادة، فعندها وبغض النظر عن ذلك التسجيل، سوف يستمر سداد كافة الدفعات لهؤلاء الأشخاص المسجلين كحملة صكوك المضاربة عند بدء العمل في تاريخ قيد التحويل المعني. ويجوز للمسجل بعد تاريخ الإقفال تعديل هذه الشروط إلى الحد الذي تتعلق فيه بتسجيل عمليات التحويل المنفذة خلال الفترات المقفلة بموجب إشعار للمصدر وحملة الصكوك.

#### (و) القواعد المتعلقة بالتحويل والتسجيل:

تخضع كافة عمليات تحويل صكوك المضاربة والقيد في السجل للقواعد والإجراءات المتبعة لدى المسجل وأحكام اتفاقية التسجيل. ويجوز تغيير القواعد من قبل المسجل في أي وقت.

### ٤. الوضع النظامي ومحدودية حق الرجوع وموافقة حملة الصكوك

#### (أ) الوضع النظامي:

تشكل صكوك المضاربة حصصاً مشاعة في الملكية غير قابلة للتجزئة لموجودات المضاربة وتمثل حصصاً في التزامات الدفع الثانوية (حسب المعرف في هذه الشروط) و حسب الموضح في الفقرة (ب) أدناه وستكون في جميع الأوقات في مرتبة مساوية لبعضها البعض. إن التزامات المصدر ليست مغطاة بأية موجودات أو ضمانات وهي التزامات ثانوية (تالية في المرتبة من حيث حق الدفع).

#### (ب) التزامات دفع ثانوية (في مرتبة تالية من حيث حق الدفع):

إن كافة الدفعات المستحقة من المصدر لحملة الصكوك والممثلة لمبالغ الاسترداد وفقاً لاتفاقية المضاربة وكافة المبالغ المستحقة بموجب كل وثيقة من وثائق العملية (ويشار لها جميعاً بعبارة "التزامات الدفع الثانوية") وفقاً لشروطها وأحكامها وحسب الموضح في اتفاقية المضاربة ستكون في مرتبة تالية من حيث حق الدفع عند حصول أية إجراءات تصفية للمصدر حيث ستكون الأولوية للسداد الكامل لكافة مطلوبات الودائع وكافة المطلوبات الأخرى المترتبة على المصدر، ويستثنى من ذلك، في كل حالة، المطلوبات التي بطبيعتها وشروطها تكون متساوية في حق الدفع مع أو ذات أولوية تالية لالتزامات الدفع الثانوية.

ويتنازل حملة الصكوك ووكيل حملة الصكوك (الذي يتصرف نيابة عن حملة الصكوك) تنازلاً غير قابل للرجوع عن حقوقهم إلى الحد الذي يكون ضرورياً لتنفيذ الشروط المتعلقة بالتزامات الدفع الثانوية. ومن أجل تنفيذ شروط التزامات الدفع الثانوية المذكورة، فإن المصدر وحملة الصكوك ووكيل حملة الصكوك (الذي يتصرف نيابة عن حملة الصكوك) وافقوا في اتفاقية المضاربة أنه عندما تحصل إجراءات التصفية للمصدر وتستمر فإن كافة المبالغ التي تكون قابلة للدفع سيتم استخدامها على النحو التالي:

(أ) أولاً نحو السداد الكامل لكافة مطالبات المودعين وكافة التزامات المصدر الأخرى المصنفة على أنها ذات أولوية في حق الدفع على التزامات الدفع الثانوية (بما في ذلك أية مبالغ من تلك المطالبات استحققت بعد تاريخ بداية إجراءات التصفية المذكورة للمصدر)،

(ب) ثانياً نحو سداد ، بشكل متساوي، المبالغ المستحقة بموجب التزامات الدفع الثانوية وكافة التزامات المصدر المتساوية في حقوق الدفع مع التزامات الدفع الثانوية.

لا يجوز لأي حامل صك ممارسة أو المطالبة بأي حق مقاصة فيما يخص أية مبالغ تستحق له من قبل المصدر والناشئة بموجب أو فيما يتعلق بالتزامات الدفع الثانوية ، وسوف يعتبر كل حامل صك، بموجب اشتراكه في الصكوك، أو شراء أو امتلاك أي من صكوك المضاربة، على أنه تنازل عن كافة حقوق المقاصة تلك إلى الحد الأقصى الذي تجيزه الأنظمة والقوانين النافذة.

وكننتيجة لشروط التزامات الدفع الثانوية هذه، ففي حالة حصول إجراءات تصفية للمصدر، يستطيع حملة الصكوك استرداد قيمة صكوكهم ولكن بعد أن يتم استيفاء مطلوبات المودعين أو أصحاب المطلوبات الأخرى الأساسية على المصدر (غير الثانوية) .

#### (ج) الرجوع على المصدر:

إن المصدر ملزم بالدفع بموجب وثائق العملية ذات العلاقة التي هو طرف فيها مباشرة إلى حملة الصكوك، (أو في بعض الظروف إلى وكيل حملة الصكوك) ( بشرط حمايته و تعويضه تعويضاً مقبولاً له)، وسوف يكون لحملة الصكوك (أو وكيل حملة الصكوك كوكيل يتصرف بالنيابة عن حملة الصكوك) الحق في الرجوع مباشرة على

المصدر على أساس التزامات الدفع الثانوية لاسترداد الدفعات المستحقة لحملة الصكوك أو وكيل حملة الصكوك لحساب حملة الصكوك وفقا لوثائق العملية تلك.

٥. المضاربة:

(أ) موجودات المضاربة:

وفقا لاتفاقية المضاربة فسوف يتم استخدام متحصلات الاستثمار في صكوك المضاربة لتكوين رأس مال ("رأس المال") للمضاربة الناشئة بموجب اتفاقية المضاربة ("المضاربة"). وسوف تبدأ المضاربة في تاريخ الإقبال وتنتهي إما (١) في تاريخ الانتهاء أو التاريخ الذي يتم فيه استرداد صكوك المضاربة بالكامل أيهما يقع آخرًا ، أو (٢) في حالة أنه تم استرداد صكوك المضاربة بالكامل قبل تاريخ الانتهاء، ففي اليوم الذي يلي ذلك الاسترداد مباشرة.

سوف يتم استثمار رأس مال المضاربة من قبل المصدر (بصفته المضارب) في محفظة الأعمال الإسلامية العائدة له ، وسوف يشكل رأس المال المستثمر في محفظة الأعمال الإسلامية موجودات المضاربة ("موجودات المضاربة"). وسوف يكون من حق المصدر أن يدمج موجوداته الخاصة مع موجودات المضاربة.

لن يكون المصدر أو وكيل حملة الصكوك أو مديري استقبال العروض أو مديري الإصدار مسئولين عن ضمان أداء أو ربحية موجودات المضاربة أو عن حصة ومبلغ التوزيع (إن وجد) الموزع لحملة الصكوك إلا في حالة التقصير أو التفريط.

(ب) استخدام المتحصلات - دخل المضاربة

وفقا لشروط اتفاقية المضاربة فسوف يحتفظ المصدر بموجودات المضاربة لصالحه وبالنيابة عن حملة الصكوك. وسوف يقوم المصدر بتجميع الدخل المتحصل من الاستثمارات و التمويلات ودخل الأتعاب من محفظة الأعمال الإسلامية بعد خصم إجمالي المصروفات (المكونة من مصروفات مباشرة والتكاليف المخصصة لتلك الأنشطة) وبعد خصم المخصصات لتلك السنة والتي ترتبط بمحفظة الأعمال الإسلامية ("صافي الربح").

وسوف يتم احتساب الحصة التناسبية لصافي الربح، بعد اقتطاع تكاليف المضاربة، الخاصة بحملة الصكوك والمصدر باستخدام النسب التالية:

حملة الصكوك: ٩٠% من صافي الربح ("دخل المضاربة")

المصدر : ١٠% من صافي الربح ("ربح المضارب")

إذا تجاوز صافي الربح المتحصل من موجودات المضاربة عن أية فترة توزيع دورية مبلغ التوزيع الدوري، فسوف يحتفظ المصدر بأي فائض لديه كاحتياطي ("الاحتياطي"). وسوف يقيد المصدر الاحتياطي من خلال قيد دفترى في حساب افتراضي، ولن يتم حفظها في حساب مصرفي منفصل ومحدد. ولن يكون للمصدر الحق في استخدام واستثمار الأموال (إن وجدت) المتوفرة في الاحتياطي لحسابه الخاص.

(ج) استخدام المتحصلات - الاحتياطي:

وفقا لاتفاقية إدارة موجودات المضاربة فسوف يحتفظ المصدر بالاحتياطي ويدفع المبالغ المستحقة (إن وجدت) والمتوفرة في الاحتياطي وفقا لنصوص هذا الشرط حسب التوزيع التالي:

(١) عند وقوع تاريخ الانتهاء أو تاريخ الانتهاء الاختياري أو تاريخ الانتهاء النظامي أو تاريخ حالة الإخلال فسوف يقوم المصدر بدفع المبالغ المستحقة (إن وجدت) المتوفرة في حساب الاحتياطي حسب الأولوية التالية:

(أ) أولاً، نحو سداد إجمالي مبلغ أي عجز بين المبالغ المدفوعة لحملة الصكوك في أي تواريخ توزيع دورية سابقة ومبالغ التوزيع الدورية المقابلة لتلك التواريخ (ويشار لكل منها بعبارة "العجز") وذلك إلى الحد الذي تبقى فيه هذه المبالغ غير مدفوعة،

(ب) ثانياً، نحو سداد أي مبلغ عجز لفترة التوزيع الدوري الجزئي.

(٢) سوف يتم استخدام رصيد المبالغ المتوفرة في الاحتياطي من أجل تعويض حملة الصكوك عن أية خسائر تتعلق بموجودات المضاربة كما في تاريخ الانتهاء أو تاريخ الانتهاء الاختياري أو تاريخ الانتهاء النظامي أو تاريخ حالة الإخلال مع رصيد الأموال (إن وجدت) في الاحتياطي والتي يتم استلامها من قبل المصدر كحافز تشجيعية. ولأجل حساب الخسائر المتعلقة بموجودات المضاربة كما في تاريخ الانتهاء أو تاريخ الانتهاء الاختياري أو تاريخ الانتهاء النظامي أو تاريخ حالة الإخلال فسوف يقوم المصدر خلال ثلاثة أيام عمل من وقوع تاريخ الانتهاء أو تاريخ الانتهاء الاختياري أو تاريخ الانتهاء النظامي أو تاريخ حالة الإخلال بإجراء مراجعة تدقيقية لمحافظة الأعمال الإسلامية للفترة التي تبدأ في تاريخ الإقفال وتنتهي في تاريخ حصول تاريخ الإنهاء أو تاريخ الإنهاء الاختياري أو تاريخ الإنهاء النظامي أو تاريخ حالة الإخلال، حسبما تكون الحالة، ومقارنة قيمة موجودات المضاربة كما في تاريخ الانتهاء أو تاريخ الانتهاء الاختياري أو تاريخ الانتهاء النظامي أو تاريخ حالة الإخلال، حسبما تكون الحالة، مع قيمة موجودات المضاربة كما في تاريخ الإقفال وفقاً للمعايير المحاسبية المطبقة على المصدر.

## ٦. المواثيق والتعهدات:

تعهد المصدر في اتفاقية المضاربة بأنه، من جملة أمور أخرى ، طالما كانت أياً من صكوك المضاربة قائمة، فإنه لن يقوم بأي من الآتي:

(أ) إنشاء ، أو إصدار أو تولي أو تكبد أية قروض أو مديونيات أو ضمانات أو أية التزامات أو أعباء أخرى، مما يشكل أو يمكن له أن يدعى بأنه يشكل، التزامات دين ثانوية على المصدر، والتي في وقت إنشائها أو إصدارها أو توليها أو تكبدها خلاف ذلك في أي وقت فيما بعد، ستعتبر بمثابة رأس مال للمصدر لأية أغراض نظامية إلا إذا كانت تلك الالتزامات تأتي في الدرجة التالية بالنسبة لأولوية الدفع أو تتساوى في حقوق الدفع مع التزامات الدين الثانوية في حالة أية توزيعات لموجودات المصدر كنتيجة لوقوع أية حالة تصفية للمصدر.

(ب) بيع أو تحويل أو التنازل عن أو المشاركة في أو رهن أو رهن حيازي، أو إنشاء أية أعباء أخرى (من خلال أية ضمانات أو حجز (نظامي أو خلافه) أو أفضلية أو أولوية أو أية اتفاقيات ضمانات أو ترتيبات أفضلية من أي نوع كانت أو خلاف ذلك) (أو أن يسمح بحدوث أو استمرار ذلك) على أية أجزاء من حصته في موجودات المضاربة باستثناء ما كان وفقاً لوثائق العملية.

(ج) استخدام متحصلات إصدار صكوك المضاربة لأي غرض خلاف الأغراض الموضحة في هذه النشرة. (راجع قسم "٥. استخدام متحصلات الاكتتاب")

(د) أن يقدم لأعضاء مجلسه أو المساهمين أي قرار من أجل أو تعيين أي مصفي لتصفيته أو أي قرار للبدء في أية إجراءات إفلاس أو إعسار تتعلق به.

## ٧. التوزيعات الدورية

(أ) تواريخ التوزيع الدوري:

وفقا للشرط ٥(ب) (المضاربة) والشرط ٩ (الدفعات) سوف توزع السعودي الهولندي المالية بصفتها مدير الدفعات على حملة الصكوك كل حسب نسبة ما له من مبالغ التوزيع المجمع في حساب العملية المتعلقة بصكوك المضاربة في كل تاريخ توزيع دوري مبلغا يعادل مبلغ التوزيع الدوري المعني. وفي حالة وقع أي من تواريخ التوزيع الدوري في غير يوم عمل فسوف يؤجل ليوم العمل التالي.

في هذه الشروط:

"مبلغ التوزيع الدوري" يقصد به لكل فترة توزيع دورية، مبلغا يتم احتسابه على النحو التالي:

$$س \times (ص + هـ) \times ي$$

٣٦٠

حيث:

س = إجمالي القيمة الاسمية لصكوك المضاربة تلك القائمة في تاريخ قيد التحويل الذي يسبق مباشرة اليوم الأخير من فترة التوزيع الدوري المعنية.

ي = العدد الفعلي للأيام في فترة التوزيع الدوري المعنية.

ص = سعر العرض ما بين البنوك السعودية (سيبور) لفترة ستة أشهر لفترة التوزيع الدوري المعنية

هـ = الهامش أو علاوة هامش الربح حسبما ما ينطبق.

(ب) تحديد سعر العرض ما بين البنوك السعودية (سيبور) لفترة ستة أشهر:

سوف يتم تحديد سعر سيبور لكل فترة توزيع دورية من قبل أو بالنيابة عن السعودي الهولندي المالية، بصفتها مدير الدفعات، وفقا للأحكام التالية:

(١) سوف يحدد مدير الدفعات سعر الشاشة في حدود الساعة ١١:٠٠ صباحا (بتوقيت مدينة الرياض) في يوم العمل الثاني قبل اليوم الأول من كل فترة توزيع دوري ("تاريخ التحديد الدوري") وسوف يمثل سعر الشاشة المذكور سعر سيبور لفترة ستة أشهر لفترة التوزيع الدورية التالية، أو

(٢) في حالة عدم توفر سعر الشاشة فسوف يقوم مدير الدفعات بالتالي:

(أ) الطلب من المكتب الرئيسي في المملكة لكل بنك مرجعي أو أي بنك مرجعي بديل في سوق ما بين البنوك السعودية يتم تحديده من قبل المصدر، تزويده بأسعار العرض على ودائع الريال السعودي في سوق ما بين البنوك السعودية في حدود الساعة ١١:٠٠ صباحا بتوقيت الرياض في تاريخ التحديد الدوري لدى البنوك الرئيسية في سوق ما بين البنوك السعودية لفترة تعادل فترة التوزيع الدوري المعنية وبالمبلغ الممثل في تلك السوق في ذلك الوقت. وطالما قدم اثنان من البنوك المرجعية على الأقل تلك الأسعار فسوف يحدد المتوسط الحسابي لتلك الأسعار (المقرب إن لزم الأمر لأقرب عشرة آلاف من النقطة المئوية ٠,٠٠٠٠٠٥ تقرب صعودا) حسبما يتم حسابه من قبل مدير الدفعات وهو سعر سيبور لفترة التوزيع الدوري التالية.

(ب) إذا تعذر تحديد سعر سيبور وفقا للموضح أعلاه فسوف يكون ذلك السعر هو سعر سيبور لفترة التوزيع التالية المنطبق على صكوك المضاربة خلال فترة التوزيع الدوري المعنية والذي تم تحديده للمضاربة بخصوص آخر فترة توزيع دوري.

(ج) النشر

سوف يتخذ مدير الدفعات الإجراءات اللازمة نحو إبلاغ سعر الشاشة ومبلغ التوزيع الدوري الذي حدده، إضافة إلى تاريخ التوزيع الدوري المعني، إلى وكيل حملة الصكوك وكل سوق أوراق مالية تكون الصكوك حينئذ مدرجة فيها بأسرع ما يمكن بعد ذلك التحديد ولكن تحت أي ظرف في موعد أقصاه أول يوم من فترة التوزيع الدوري المعنية. كذلك يجب إشعار حملة الصكوك بذلك على الفور. وسوف يكون من حق مدير الدفعات إعادة حساب أي مبلغ توزيع دوري (بناء على الأحكام السابقة) بدون إشعار في حالة تمديد أو تقصير فترة التوزيع الدوري ذات العلاقة.

(د) توقف التراكم

لن يتم دفع أية مبالغ أخرى على أي صك مضاربة اعتباراً من تاريخ الاسترداد، ما لم يكن قد تم، عند تقديم الصكوك للاسترداد حجب أو رفض الدفع فيما يخص صكوك المضاربة بشكل غير نظامي، أو ما لم يكن قد حصل إخلال فيما يخص الدفع، وفي هذه الحالة فإن المبالغ المستحقة على صكوك المضاربة سوف تبقى مستحقة للدفع، وسيكون المصدر ملتزماً بأن يدفع مبلغ متأخر الدفع على تلك الدفعات المتأخرة لجمعية خيرية يتم تحديدها من قبل وكيل حملة الصكوك.

(هـ) حساب مبالغ التوزيع بالنسبة للمبالغ الدورية الجزئية:

في الحالات التي يلزم فيها حساب مبلغ التوزيع بالنسبة لفترة تقل عن فترة التوزيع الدوري الكاملة فسوف يتم حساب ذلك المبلغ على أساس عدد الأيام الفعلي التي انقضت من تلك الفترة وعلى أساس ٣٦٠ يوماً في السنة.

(و) الإشعارات

سوف تكون كافة الإشعارات والآراء وعمليات التحديد والصكوك والعمليات الحسابية وعروض الأسعار والقرارات المتخذة أو المقدمة أو المعطاة أو تلك التي يتم الحصول عليها لأغراض هذا الشرط من قبل المصدر (شريطة خلوها من أي سوء تصرف متعمد أو احتيال أو أخطاء ظاهرة) ملزمة للمصدر ولوكيل حملة الصكوك وحملة الصكوك و (مع مراعاة ما سبق ذكره أعلاه) فلن يتحمل المصدر أية مسئولية قانونية تجاه أي شخص فيما يتعلق بممارسته أو عدم ممارسته لصلاحياته أو واجباته أو قراراته التقديرية بموجب هذا الشرط لمثل هذه الأغراض.

(ز) التسوية والمقاصة:

سوف يتم دفع كافة مبالغ التوزيع الدوري ومبالغ التوزيع الدوري الجزئي، إن وجدت، في التواريخ ذات العلاقة على أساس التنضيق الحكمي للمضاربة في تاريخ التوزيع الدوري المعني أو تاريخ التوزيع الدوري الجزئي بناء على الحسابات الإدارية للمصدر للفترة المعنية.

سوف يقوم المصدر خلال ثلاثة أيام عمل من حصول تاريخ الانتهاء أو تاريخ الانتهاء الاختياري أو تاريخ الانتهاء النظامي أو تاريخ حالة الإخلال بإجراء مراجعة تدقيقية لمحفظة الأعمال الإسلامية لديه للفترة التي تبدأ في تاريخ الإقفال وتنتهي في تاريخ وقوع تاريخ الانتهاء أو تاريخ الانتهاء الاختياري أو تاريخ الانتهاء النظامي أو تاريخ حالة الإخلال، حسبما تكون الحالة. وإذا ما قرر المصدر بناء على تلك المراجعة التدقيقية بأن أي مبلغ توزيع دوري أو مبلغ توزيع جزئي يخص أي فترة توزيع دوري أو فترة توزيع جزئي، حسبما تكون الحالة، هو أكبر من دخل المضاربة لتلك الفترة فعندها سيكون للمصدر الحق في اقتطاع أي عجز من المبالغ (إن وجدت) المتوفرة في الاحتياطي. وإذا لم تكن المبالغ (إن وجدت) المتوفرة في الاحتياطي كافية لتغطية ذلك العجز فسوف يكون من حق المصدر اقتطاع ذلك من أية مبالغ تستحق لحملة الصكوك مقابل مبلغ الاسترداد المستحق الدفع لهم من قبل المصدر بموجب اتفاقية المضاربة.

## ٨. شراء صكوك المضاربة

### (أ) الشراء

يجوز للمصدر في أي وقت شراء صكوك المضاربة بأي سعر يتم الاتفاق عليه بين حامل الصك والمصدر وذلك بعد الحصول على الموافقة المسبقة من مؤسسة النقد العربي السعودي.

### (ب) الإلغاء:

سوف يتم إلغاء كافة صكوك المضاربة، إن وجدت، التي يتم شراؤها من قبل المصدر و لا يجوز إعادة إصدارها أو إعادة بيعها.

## ٩. الدفعات

### (أ) عام

سوف يتم سداد الدفعات بموجب صكوك المضاربة عن طريق تحويلها إلى حساب المستفيد بالريال السعودي لدى بنك يعمل في المملكة العربية السعودية وذلك حسب المبلغ خطيا للمسجل والمصدر قبل ١٥ يوما على الأقل من تاريخ الدفع ذو العلاقة.

### (ب) الدفعات الخاضعة للأنظمة المعمول بها:

سوف تكون كافة الدفعات ذات العلاقة بصكوك المضاربة خاضعة في جميع الأحوال للقواعد والأنظمة المالية واللوائح الأخرى المطبقة في مكان الدفع. هذا ولن يتم تحميل حملة الصكوك أية مصروفات أو توزيعات فيما يخص هذه الدفعات.

### (ج) الدفع في أيام العمل:

سوف يتم إصدار تعليمات الدفع بحيث تقع في تاريخ الاستحقاق، أو إذا لم يكن يوم الاستحقاق يوم عمل فتكون في أول يوم عمل يلي ذلك اليوم. هذا ولن يتم صرف أية توزيعات أو أية دفعات إضافية لحملة الصكوك عن التأخير في الدفع الناتج عن عدم كون تاريخ الاستحقاق يوم عمل.

### (د) تاريخ قيد التحويل

سوف يتم سداد كافة الدفعات المتعلقة بصكوك المضاربة للشخص الموضح كحامل الصك في السجل في بداية يوم العمل في موقع مكتب المسجل في تاريخ سجل التحويل.

## ١٠. تصفية صكوك المضاربة:

### (أ) التصفية المجدولة:

إن لم يكن قد تمت تصفيتها مسبقا أو شراؤها وإلغاؤها فسوف يتم استرداد صكوك المضاربة في تاريخ الانتهاء وفقا للشرط ٤(ب) (الوضع النظامي ومحدودية حق الرجوع وموافقة حملة الصكوك) والشرط ٧(ز) (التوزيعات الدوري) وسوف يتلقى كل حامل صك حصته من مبلغ الاسترداد.

### (ب) التصفية بناء على خيار المصدر:

مع مراعاة أن لا تكون قيمة موجودات المضاربة أقل من إجمالي القيمة الاسمية لصكوك المضاربة من غير ضمان على المصدر، وبعد الأخذ في الاعتبار المبالغ (إن وجدت) المتوفرة في الاحتياطي حسب الموضح في الشرط ٥(ج) (٢) (المضاربة) فسوف يكون من حق المصدر أن يسترد بالكامل، ولكن ليس جزئيا، شريطة الحصول على الموافقة الخطية المسبقة لمؤسسة النقد، صكوك المضاربة من حملة الصكوك بمبلغ الاسترداد مع مراعاة الشرط ٧(ز) (التوزيع الدوري) في نهاية السنة الخامسة أو في نهاية كل سنة بعد ذلك التاريخ وحتى السنة التاسعة (تاريخ

**الانتهاء الاختياري)** بناء على إشعار يقدمه المصدر لحملة الصكوك قبل فترة لا تقل عن خمسة عشر يوماً و لا تزيد عن ٣٠ يوماً وهذا الإشعار يكون غير قابل للإلغاء.

### (ج) التصفية لأسباب رأس المال النظامي:

يمكن استرداد صكوك المضاربة حسب خيار المصدر بعد الحصول على الموافقة الخطية المسبقة لمؤسسة النقد العربي السعودي في أي تاريخ توزيع دوري (تاريخ الانتهاء النظامي) كلياً وليس جزئياً، في أي وقت بعد إعطاء إشعار لا تقل مدته عن ٣٠ يوماً و لا يزيد عن ٦٠ يوماً ("إشعار الانتهاء النظامي") لحملة الصكوك وفقاً للشرط ١٦ (الإشعارات) (وهذا الإشعار غير قابل للإلغاء) ووفقاً للشرط ٤ (ب) الوضع النظامي، محدودية حق الرجوع وموافقة حملة الصكوك) والشرط ٧ (ج) (التوزيع الدوري) فسوف يستلم كل حامل صك حصته طبقاً للنسبة المملوكة له من مبلغ الاسترداد في الحالات التالية:

(١) أولاً: إذا أُنقِع المصدر وكيل حملة الصكوك مباشرة قبل تقديم ذلك الإشعار بأنه قد التزم أو سوف يصبح ملتزماً بدفع مبلغ الضريبة (حسب المعرف في الشرط ١٤ "الضريبة" في تاريخ التوزيع الدوري التالي كنتيجة لأي تغيير أو تعديل في الأنظمة (أو أية قواعد أو أحكام أو أية قرارات إدارية يتم إصدارها بموجب ذلك) النافذة في المملكة العربية السعودية، أو أي تغيير في تطبيق أو التفسير الرسمي لتلك الأنظمة والقوانين أو القرارات الإدارية الأخرى (بما في ذلك الاقتطاع من قبل أية محكمة ذات اختصاص أو من قبل أية جهة في المملكة تملك صلاحية فرض الضريبة) والذي يصبح نافذاً في أو بعد تاريخ إصدار صكوك المضاربة و ثانياً: في حالة لم يتمكن المصدر من تجنب تلك الالتزامات من خلال اتخاذ إجراءات معقولة متاحة له.

(٢) إذا قرر المصدر وأعلن ، أو كنتيجة لأي تغيير في الأنظمة والقوانين أو تفسيراتها، أن صكوك المضاربة لم تعد مؤهلة لتشكيل رأسمال من الفئة الثانية للمصدر لأغراض رأس المال النظامي والكفاية الرأسمالية.

مع العلم أنه في حالة الاسترداد لأغراض ضريبية حسب الموضح في الفقرة (١) أعلاه فلن يتم إعطاء إشعار الانتهاء النظامي بأكثر من ٩٠ يوماً قبل أول تاريخ يكون فيه المصدر ملزماً بدفع مبلغ تلك الضريبة إذا كانت أية دفعة تتعلق بصكوك المضاربة قد استحققت آنذاك.

قبل نشر أي إشعار إنهاء نظامي، سوف يقدم المصدر لوكيل حملة الصكوك شهادة موقعة من قبل اثنين من مسؤولي المصدر تفيد بأن الشروط المسبقة الخاصة بحق المصدر في استرداد صكوك المضاربة بالطريقة تلك قد حصلت و لا يمكن تجنبها من قبل المصدر باتخاذ الإجراءات المعقولة المتاحة له وأنه في حالة الاسترداد لأسباب ضريبية حسب الموضح في (١) أعلاه فإن تلك الشهادة يجب أن تنص على أن التغيير أو التعديل الموضح في (١) أعلاه سوف ينطبق على تاريخ التوزيع الدوري التالي، وإضافة لذلك فسوف يقدم المصدر أيضاً لوكيل حملة الصكوك رأياً يكون مرضياً شكلاً ومضموناً لوكيل حملة الصكوك من قبل مستشاري ضريبة أو مستشارين قانونيين مستقلين من ذوي المكانة المرموقة يفيد بأن المصدر قد أصبح أو سوف يصبح ملزماً بدفع مبلغ الضريبة المذكور كنتيجة للتغيير أو التعديل الحاصل. وسوف يكون من حق وكيل حملة الصكوك قبول تلك الشهادة والرأي كدليل كاف لاستيفاء الشروط المسبقة الموضحة أعلاه ولن يكون لزاماً عليه إجراء أية استقصاءات أخرى حول تلك الظروف، كما لن يتكبد أية مسئولية تجاه أي شخص (بما في ذلك أي حامل صك) كنتيجة لاعتماده على تلك الشهادة. وسوف تكون أياً من تلك الصكوك بينة قاطعة وملزمة لحملة الصكوك.

عند دفع كافة المبالغ المستحقة بموجب وثائق العملية في الظروف المحددة في الفقرات (أ) و (ب) و (ج) أعلاه فسوف يتم تصفية المضاربة واسترداد صكوك المضاربة من قبل المصدر وإلغائها.

### ١١. حالات الإخلال

سوف يشكل حدوث أي من الحالات والظروف التالية "حالة إخلال":

#### (أ) عدم دفع مبلغ التوزيع الدوري:

إذا أخفق المصدر في أي تاريخ توزيع دوري في أن يوزع لحملة الصكوك مبلغ التوزيع الدوري وبقي العجز أو أي جزء منه دون سداد بالكامل لفترة ثلاثة أيام عمل بعد تاريخ استحقاقه (باستثناء ما كان بسبب أخطاء إدارية أو فنية) وحصل ذلك كنتيجة مباشرة لإخلال أو إهمال المصدر في أداء واجباته بموجب وثائق العملية أو

(ب) الإخلال بالتزامات الدفع الثانوية:

إذا أخفق المصدر في الوفاء بالتزامات الدفع الثانوية بموجب اتفاقية المضاربة عند استحقاقها ووجوب دفعها واستمر ذلك الإخلال لفترة خمس أيام عمل أو

(ج) الإخلال بالتزامات الأخرى:

إذا أخفق المصدر في الوفاء بأي من التزاماته الأخرى بموجب أو فيما يتعلق باتفاقية المضاربة أو وثائق العملية (باستثناء الحالات التي يكون فيها الإخلال غير قابل للتصحيح حيث في هذه الحالة لن يكون الاستمرار أو الإشعار حسب الموضح في هذه النشرة لازماً) وبقي ذلك الإخلال بدون تصحيح لمدة ٣٠ يوماً بعد تقديم وتسليم إشعار خطي بذلك موجه للمصدر من قبل وكيل حملة الصكوك أو

(د) الإخلال المتقاطع من قبل المصدر

(١) أية مديونية على المصدر لم تسدد عند الاستحقاق أو (حسبما تكون الحالة) ضمن أية فترة سماح مطبقة أصلاً

(٢) إذا أصبحت أياً من تلك المديونيات مستحقة وواجبة الدفع قبل تاريخ استحقاقها المحدد كنتيجة لحادث إخلال أو أي حالة تصعيد أخرى (مهما يكن)

(٣) إذا أخفق المصدر في دفع، عند الاستحقاق، أي مبلغ مستحق الدفع عليه بموجب أي ضمان لأية مديونية.

على أنه يجب أن يكون مبلغ المديونية المشار لها في الفقرة (١) و/أو الفقرة (٢) أعلاه و/أو المبلغ المستحق للدفع بموجب أية ضمانات مشار لها في الفقرة (٣) أعلاه سواء بصورة مستقلة أو إجمالاً أكبر من ١٠٠ مليون ريال سعودي (أو ما يعادله بأية عملة أو عملات أخرى) أو

(هـ) الأحكام غير المنفذة:

إذا ما صدر حكم أو أكثر من حكم أو أمر أو أكثر من أمر ضد المصدر بدفع مبلغ يتجاوز ١٠٠ مليون ريال سعودي (أو ما يعادله بالعملات الأخرى) سواء بصورة مستقلة أو إجمالاً ضد المصدر وبقي بدون استيفاء أو لم يتم تنفيذه لفترة ٣٠ يوماً من تاريخه، أو إذا كان لاحقاً لذلك ففي التاريخ المحدد فيه للدفع.

(و) الإعسار:

إذا (١) أصبح المصدر معسراً أو غير قادر على تسديد ديونه عند استحقاقها (٢) تم تعيين مدير أو مصفي لجميع أو لخمسة وعشرين بالمائة (٢٥%) على الأقل من تعهدات وموجودات وإيرادات المصدر (أو تقديم طلب لمثل هذا التعيين) ولم يتم إلغاء هذا التعيين خلال ثمانية وعشرين (٢٨) يوماً، (٣) اتخذ المصدر أي إجراء لتعديل أو تأجيل أي من التزاماته أو أجرى تنازلاً عاماً أو ترتيباً أو صلحاً مع دائنيه أو لصالحهم (بما في ذلك القيام بترتيبات بموجب نظام التسوية الواقية من الإفلاس) أو إذا أعلن قراراً بتأجيل سداد أي من ديونه أو أي ضمان لمديونية مقدم منها أو (٤) أوقف المصدر أو هدد بوقف جميع أنشطته أو ٢٥% على الأقل منها (إلا أن يكون ذلك لأغراض الاندماج أو عملية إعادة تنظيم أو إعادة هيكلة، مع الملاءة المالية معتمد بقرار غير عادي) أو

(ز) أنقضاء أعمال المصدر:

في حالة إصدار أمر أو اعتماد قرار ساري المفعول لتصفية أو حل المصدر (ما عدا إذا كان ذلك لأغراض أو بناء على الاندماج أو عملية إعادة التنظيم أو عملية إعادة الهيكلة مع بقاء الملاءة المالية بقرار غير عادي (ويشار لأي حادث من هذه الحوادث بعبارة "إجراءات التصفية").

(ح) الحدث المشابه:

أي حادث يقع بموجب القوانين والأنظمة واللوائح النافذة في المملكة العربية السعودية يترتب عليه آثار مشابهة لأي من الأحداث المشار لها في الفقرات من (هـ) (الأحكام غير المنفذة) إلى (ز) (الانقضاء)، أعلاه.

#### (ط) الإخلال في اتخاذ إجراء:

الإخلال في اتخاذ أو تنفيذ أو القيام بأي إجراء أو شرط أو شيء مطلوب اتخاذه أو أدائه أو إجراؤه في أي وقت من أجل (١): تمكين المصدر من الدخول في وممارسة حقوقه وأداء والالتزام بالتزاماته بموجب وفيما يخص صكوك المضاربة أو وثائق العملية و (٢) التحقق أن هذه الالتزامات قانونية وسارية وملزمة وقابلة للتنفيذ.

#### (ي) عدم المشروعية:

إذا كان أو أصبح أو سيصبح من غير المشروع قيام المصدر بأداء أي من أو كل التزاماته بموجب أو فيما يتعلق بصكوك المضاربة أو وثائق العملية

#### (ك) عدم صلاحية موجودات المضاربة:

إذا أصبح أو سيصبح من غير المشروع للمصدر أداء أي من التزاماته الأساسية بموجب موجودات المضاربة أو أية وثائق تتعلق بموجودات المضاربة أو أي موجودات مضاربة أو وثائق تتعلق بموجودات المضاربة المحفوظة لدى المحكمة وتكون غير سارية المفعول قانونياً أو إذا ما اتصل المصدر أو أظهر نية في الاتصال من أية وثائق تتعلق بموجودات المضاربة.

في حالة وقوع حالة إخلال واستمرار تلك الحالة، يقوم وكيل حملة الصكوك في أقرب فرصة عملية ممكنة، بعد تسلمه إشعاراً بذلك، بتقديم إشعار بحدوث حالة الإخلال المعنية إلى حملة الصكوك طالبا منهم أن يبدوا خلال فترة تصل لغاية خمسة (٥) أيام أو أي تاريخ وفقاً لما يتم إبلاغه إلى حملة الصكوك بواسطة وكيل حملة الصكوك ("فترة الممارسة") ما إذا كانوا يريدون ممارسة حقوقهم المنصوص عليها في اتفاقية المضاربة، حيث في هذه الحالة يجوز لأي حامل صكوك أن يقدم إشعاراً ("إشعار حالة إخلال") خلال فترة الممارسة إلى وكيل حملة الصكوك يصرح فيه أن ما يملكه من صكوك أصبحت قابلة للشراء، أو ما إذا كانوا يرفضون التصريح بأن صكوك المضاربة التي يملكونها قد أصبحت قابلة للشراء.

لا يجوز تحويل صكوك المضاربة التي تم تقديم إشعار وقوع حالة إخلال بشأنها إلا بعد انتهاء فترة الممارسة، إذا لم يتم شرائها من قبل المصدر خلال فترة الممارسة وذلك وفقاً للشروط. وإذا تلقى وكيل حملة الصكوك إشعاراً بوقوع حالة إخلال فسوف يقوم وكيل حملة الصكوك فوراً بتقديم إشعار للمصدر بأنه تلقى ذلك الإشعار بوقوع حالة إخلال محددًا الحالة المشار لها فيه (ولكن بشرط تقديم ذلك الإشعار بخصوص أول إشعار شراء تم استلامه بخصوص حالة الإخلال). وإذا تسلم وكيل حملة الصكوك إشعارات بوقوع حالة إخلال من عدد من حملة الصكوك يشكل نصاب حملة الصكوك على الأقل خلال فترة الممارسة، ويصرحون فيها بأن صكوك المضاربة التي بحوزتهم قد أصبحت قابلة للشراء وجب حينها على وكيل حملة الصكوك أن يقدم للمصدر إشعار ممارسة على الأقل مع نسخة منه إلى حملة الصكوك) بشرط أن تكون حالة الإخلال المعنية بإشعار الممارسة ما زالت مستمرة. وما لم يستلم وكيل حملة الصكوك إشعارات بوقوع حالات إخلال من حملة الصكوك المطلوبين على الأقل خلال فترة الممارسة، وما لم يرفض حملة الصكوك الإعلان بأن صكوك المضاربة التي بحوزتهم قد أصبحت قابلة للشراء فسوف يقوم وكيل حملة الصكوك فوراً، بعد الحصول على الموافقة الخطية المسبقة لمؤسسة النقد بإعطاء المصدر إشعار ممارسة ("إشعار الممارسة") يبلغ فيه المصدر بذلك (مع نسخة لحملة الصكوك)، وسوف يقوم المصدر، شريطة أن تكون حالة الإخلال المتعلقة بإشعار الممارسة لا تزال مستمرة، وفقاً لاتفاقية المضاربة، مباشرة بعد ذلك باسترداد صكوك المضاربة من جميع حملة الصكوك من خلال دفع مبلغ الاسترداد المطبق على صكوك المضاربة كما في تاريخ استلام إشعار وقوع حالة الإخلال من حملة الصكوك لأول مرة ("تاريخ حالة الإخلال") مع دفع مبلغ التوزيع الدوري الجزئي محسوباً كما في تاريخ ذلك الاسترداد.

#### ١٢. التنفيذ وممارسة الحقوق:

(أ) يجوز لوكيل حملة الصكوك في أي وقت من الأوقات ووفقاً لتقديره المطلق ودون إشعار اتخاذ الإجراءات التي يراها ملائمة ضد المصدر لتطبيق شروط اتفاقية المضاربة أو صكوك المضاربة، ولن يكون ملزماً بأي حال من الأحوال

باتخاذ مثل ذلك الإجراء ما لم يتم توجيهه أو يطلب منه القيام بذلك (١) بموجب قرار غير عادي، أو (٢) خطيا من قبل حملة الصكوك المطلوبين، وفي أي من الحالتين بشرط أن يتلقى تعهدا بالتعويض مقنعا له ضد كافة الالتزامات التي بموجب ذلك يعتبر نفسه مسئولا عنها أو التي قد تترتب عليه لقيامه بذلك.

(ب) لا يحق لأي حامل صك رفع دعوى قضائية مباشرة ضد المصدر إلا في الحالات التالية:

(١) إذا توجب على وكيل حملة الصكوك إقامة دعوى بحق المصدر ولم يفعل ذلك خلال ٦٠ يوما من وجوب إقامة الدعوى واستمر ذلك و(٢) إذا كان حامل الصكوك المعني يملك بمفرده (أو مع حملة الصكوك الآخرين والذين ينوون إقامة دعوى مباشرة ضد المصدر) نسبة ٢٥% على الأقل من مجموع القيمة الاسمية لصكوك المضاربة القائمة آنذاك في ذلك التاريخ. و لا يجوز تحت أي ظرف من الظروف لوكيل حملة الصكوك أو أيا من حملة الصكوك أي حق في بيع أو التصرف بأية طريقة في أي من موجودات المضاربة إلا وفقا لاتفاقية المضاربة، وسوف يكون الحق الوحيد لوكيل حملة الصكوك وحملة الصكوك ضد المصدر هو تنفيذ التزامات المصدر بدفع مبلغ التوزيع الدوري، في حالة استحقاقه للدفع.

١٣. اجتماعات حملة الصكوك - التعديل:

(أ) اجتماعات حملة الصكوك

يتضمن إعلان الوكالة شروطا وأحكاما لعقد اجتماعات حملة الصكوك للنظر في الأمور التي تؤثر على مصالحهم، بما في ذلك المصادقة على القرار غير العادي بشأن تعديل صكوك المضاربة أو هذه الشروط أو أية شروط وأحكام ذات علاقة بإعلان الوكالة مع مراعاة الحصول على موافقة المصدر أيضا. وتتم الدعوة لعقد هذا الاجتماع بواسطة المصدر، وبناء على طلب خطي من حملة الصكوك المالكين لما يقل عن ثلث مجموع القيمة الاسمية الإجمالية لصكوك المضاربة القائمة كما في ذلك التاريخ. وسوف يكون النصاب القانوني لأي اجتماع يتم عقده للتصويت على قرار غير عادي شخصين أو أكثر يملكون أو يمثلون ما لا يقل عن نصف إجمالي القيمة الاسمية لصكوك المضاربة تلك القائمة كما في ذلك التاريخ، أو في أي اجتماع يؤجل إليه، ما لا يقل عن ربع إجمالي القيمة الاسمية لصكوك المضاربة تلك القائمة كما في ذلك التاريخ.

ويتطلب إصدار أي قرار غير عادي للتصويت الإيجابي عددا من الأصوات يزيد بصوت واحد على الأقل عن نصف الممثلين في الاجتماع لكي يكون نافذا. وسوف يكون أي قرار غير عادي يصدر عن ذلك الاجتماع حسب الموجودات ملزما لكافة حملة الصكوك سواء كانوا حاضرين أم غير ذلك. وينص إعلان الوكالة على أن قرارا خطيا موقعا من قبل أو نيابة حملة صكوك لا يقلون عن ثلثي إجمالي القيمة الاسمية لصكوك المضاربة القائمة كما في ذلك التاريخ سوف يكون نافذا وملزما كقرار غير عادي تم اتخاذه حسب الموجودات.

(ب) التعديل:

ينص إعلان الوكالة على أنه يجوز لوكيل حملة الصكوك، دون موافقة حملة الصكوك، أن يوافق على أي تعديل (مع مراعاة بعض الاستثناءات المنصوص عليها في إعلان الوكالة) لهذه الشروط أو أي من أحكام إعلان الوكالة أو التنازل عن أو إعفاء أي انتهاك لهما، أو قد يقرر عدم اعتبار حالة الإخلال على أنها كذلك، إذا رأى وكيل حملة الصكوك أنها لا تؤثر بصورة جوهرية على مصالح حملة الصكوك في أي من هذه الحالات، أو على أية تعديلات على أي من هذه الشروط أو أيا من شروط إعلان الوكالة إذا كان ذلك التعديل (برأي وكيل حملة الصكوك) ذو طبيعة شكلية أو ثانوية أو فنية أو يهدف إلى تصحيح خطأ ظاهر للالتزام بالشروط أو التقيد بأحكام قانونية إلزامية. وسوف يعتبر أي تعديل أو تنازل أو إعفاء أو قرار من هذا القبيل ملزما لحملة الصكوك، وما لم يوافق وكيل حملة الصكوك خلافا لذلك، فإن أي تعديل من هذا القبيل سوف يتم إبلاغه لحملة الصكوك حالما يكون ذلك ممكنا بعد ذلك وفقا للشروط رقم ١٦ (الإشعارات).

وفيما يتصل بممارسة وكيل حملة الصكوك لأيا من صلاحياته أو سلطاته أو اجتهاداته (والتي تشمل على سبيل الذكر لا الحصر أي تعديل أو تنازل أو تفويض أو استبدال)، فسوف يأخذ وكيل حملة الصكوك في اعتباره مصالح حملة الصكوك ككتلة واحدة، وعلى وجه الخصوص، ولكن دون حصر، ليس من الضروري مراعاة النتائج المترتبة على هذه الممارسة على أي من حملة الصكوك بشكل فردي نتيجة لكونهم موجودين أو مفيعين لأي غرض في بلدان أو

يخضعون للولاية القضائية لبلد ما أو في منطقة محددة ولا يحق لوكيل حملة الصكوك أن يطلب من المصدر، كما لا يحق لأي حامل صك أن يطلب المصدر أو أي شخص آخر بأية تعويضات أو دفعات فيما يخص أي نتائج ضريبية تترتب على تلك الممارسة على أي من حملة الصكوك بشكل فردي.

#### ١٤. الضريبة

يتم دفع كافة الدفعات والتوزيعات المتعلقة بصكوك المضاربة من قبل أو بالنيابة عن المصدر صافية وخالية من أي اقتطاعات أو خصومات ضريبية ما لم يكن استقطاع أو خصم تلك الاقتطاعات أو الخصومات مطلوباً بموجب القواعد والأنظمة المعمول بها و المتعلقة بضرريبة الدخل في المملكة العربية السعودية.

#### ١٥. التعهد بالتعويض ومسئولية وكيل حملة الصكوك:

يتضمن إعلان الوكالة أحكاماً تتعلق بحماية وتعويض وكيل حملة الصكوك في بعض الظروف ولإعائه من المسؤولية، بما في ذلك أحكاماً تعفيه من رفع الدعاوى ما لم يتم تعويضه و/أو تقديم ضمان بشكل مرض له، وخاصة فيما يتعلق بممارسة أي من حقوقه ذات العلاقة بموجودات المضاربة. هذا وليس على وكيل حملة الصكوك تحت أي ظرف من الظروف اتخاذ أية إجراءات قانونية أو إقامة أية دعوى إلا إذا طلب منه القيام بذلك وفقاً للشرط ١٢ (التنفيذ وممارسة الحقوق) ومن ثم فقط إذا تم تعويضه و/أو تقديم ضمان بشكل مرض له.

لا يقدم وكيل حملة الصكوك أية تعهدات ولن يتحمل أية مسؤولية عن صلاحية أو كفاية أو قابلية تطبيق التزامات المصدر بموجب أي من وثائق العملية التي يكون فيها المصدر طرفاً، كما لن يتحمل تحت أي ظرف من الظروف أية مسؤولية قانونية ولن يكون ملزماً بأن يكون مسئولاً تجاه حملة الصكوك فيما يخص أي دفعة يتعين أن تسدد من قبل المصدر أو نيابة عنه، ولكنها لم تسدد، كما لن يتحمل تحت أي ظرف من الظروف أية مسؤولية ناشئة عن موجودات المضاربة خلاف ما نصت عليه هذه الشروط صراحة أو ورد في إعلان الوكالة.

يعفى وكيل حملة الصكوك من: (١) أية مسؤولية بخصوص أية خسارة أو سرقة لموجودات المضاربة أو أية مبالغ نقدية، (٢) أية التزامات بالتأمين على موجودات المضاربة أو أية مبالغ نقدية، أو (٣) أية دعوى ناشئة عن حيازة وكيل حملة الصكوك لموجودات المضاربة أو أية مبالغ نقدية أو نيابة عنه أو قيد الإيداع، ما لم تكن تلك الخسارة أو السرقة ناشئة عن تقصير فادح أو سوء تصرف متعمد أو احتيال من جانب وكيل حملة الصكوك.

#### ١٦. الإشعارات

سوف تكون كافة الإشعارات الموجهة لحملة الصكوك نافذة في حالة إرسالها لهم بالبريد المسجل على عناوينهم الموضحة في السجل. وسوف تعتبر تلك الإشعارات على أنها قد سلمت لهم في اليوم الخامس بعد تاريخ الإرسال بالبريد.

#### ١٧. القانون الواجب التطبيق والاختصاص القضائي:

##### (أ) القانون الواجب التطبيق:

تخضع وثائق العملية وصكوك المضاربة وتفسر وفقاً للأنظمة والقوانين النافذة في المملكة العربية السعودية ومبادئ الشريعة الإسلامية المطبقة في المملكة العربية السعودية.

##### (ب) الاختصاص القضائي:

تعتبر لجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية ("اللجنة") هي الجهة الوحيدة ذات الاختصاص القضائي الحصري في النظر والبت في أية قضية أو دعوى أو إجراء قضائي وتسوية أية نزاعات قد تنشأ فيما يتعلق بصكوك المضاربة أو وثائق العملية، ولهذه الأغراض فإن جميع الأطراف ذات العلاقة (بما في ذلك المصدر وحملة الصكوك) يقرون بشكل بات وقطعي بخضوعهم للاختصاص القضائي للجنة. ولا يجوز رفع أية قضايا أو دعاوى أو أية إجراءات قضائية قد

تنشأ فيما يتعلق بصكوك المضاربة أو وثائق العملية لدى أية جهة خارج المملكة العربية السعودية، ولن يكون لأية محكمة أو سلطة قضائية خارج المملكة العربية السعودية أي اختصاص قضائي للنظر في أية دعوى بهذا الخصوص.

## ٥. استخدام متحصلات الاكتتاب

يحدد إجمالي متحصلات صكوك المضاربة بالاتفاق بين المصدر ومديري استقبال العروض ومديري الإصدار ويعلن عنه عقب نهاية فترة العرض للمستثمرين (راجع قسم "الاكتتاب و الإصدار" من هذه النشرة). أما حصيلة طرح صكوك المضاربة فسوف يستخدمها البنك في تعزيز قاعدة رأس ماله حيث أن من المقرر أن تشكل صكوك المضاربة الفئة الثانية من رأس المال (Tier II) لأغراض تنظيمية في المملكة العربية السعودية. وسوف تستخدم حصيلة الاكتتاب في صكوك المضاربة كرأس المال للمضاربة التي تنشأ بموجب اتفاقية المضاربة، والتي سيستخدمها البنك من أجل تنمية محفظته أعماله الإسلامية.

## ٦. الرسمة والمديونية

يبين الجدول أدناه رسمة البنك حسب البيانات المالية المدققة للبنك لفترة السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م، وفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩. أن هذه المعلومات يجب أن تقرأ بالاقتران مع مناقشة الإدارة وتحليلها في القسم ٩ (مناقشة الإدارة وتحليلها للمركز المالي و نتائج العمليات) والبيانات المالية للبنك، بما فيها الإيضاحات المتعلقة بها، والمدرجة في الملحق ١ (البيانات المالية).

رسمة البنك (بالآلاف الريالات)	٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩م (غير مدققة)	كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٨	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ (مدققة)
مستحقات للبنوك والمؤسسات المالية الأخرى .....	٦,٩٣٥,٤٠٦	٩,٣١٩,٨٤٠	٩,٢٨٦,١٥٠
ودائع العملاء .....	٤٧,٣٢٧,٠٤٢	٤٤,٥٠٤,٧٢٧	٤٣,٠١٢,٣٢٧
مطلوبات أخرى .....	١,٣٦٩,٧٣٢	١,٥٣٠,٣١٥	١,٩٤٧,٥٥٥
ديون ثانوية .....	١,٤٧٥,٠٠٠	٧٠٠,٠٠٠	١,٤٧٥,٠٠٠
<b>مجموع المطلوبات .....</b>	<b>٥٧,١٠٧,١٨٠</b>	<b>٥٦,٠٥٤,٨٨٢</b>	<b>٥٥,٧٢١,٠٣٢</b>
رأس المال .....	٣,٣٠٧,٥٠٠	٢,٦٤٦,٠٠٠	٢,٦٤٦,٠٠٠
الاحتياطي النظامي .....	١,٩١٥,٠٠٠	١,٦٠٩,٠٠٠	١,٩١٥,٠٠٠
الاحتياطي العام .....	١٣٠,٠٠٠	١٣٠,٠٠٠	١٣٠,٠٠٠
احتياطيات أخرى .....	(٣,٢٣٠)	(٩٥,٨٣٧)	(٤٥,٤١١)
الأرباح المرحلة .....	٦٨٩,١٥٥	١,٠٥٥,٨٤٠	٨٢٥,٣٢٩
<b>مجموع حقوق المساهمين .....</b>	<b>٦,٠٥٧,٢٩٦</b>	<b>٥,٣٤٥,٠٠٣</b>	<b>٥,٧١٥,١٥١</b>
<b>مجموع الرسمة .....</b>	<b>٦٣,١٦٤,٤٧٦</b>	<b>٦١,٣٩٩,٨٨٥</b>	<b>٦١,٤٣٦,١٨٣</b>

المصدر/ البنك

تأسس البنك في عام ١٩٧٦م برأس مال قدره ٣٥ مليون ريال سعودي. وشهد منذ تأسيسه عددا من عمليات زيادة رأس المال، حيث يبلغ عدد أسهم رأس ماله المصرح به المصدرة والمدفوعة بالكامل ٢٦٤,٦ مليون سهم كما في ٣١ ديسمبر عام ٢٠٠٨م، قيمة كل منها ١٠ ريالات سعودية.

بعد نشر البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م، وافقت الجمعية العمومية غير العادية التي عقدت في ١٤٢٨/٠٣/٠١هـ (الموافق لـ ٢٠/٠٣/٢٠٠٧م) على زيادة رأسمال البنك من ٢,٢٠٥ مليون ريال إلى ٢,٦٤٦ مليون ريال من خلال إصدار سهم واحد لكل خمسة أسهم يملكها المساهم وتم تمويل هذه العملية بتحويل ٤٤١ مليون ريال من الاحتياطيات العامة.

بعد نشر البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م، وافقت الجمعية العمومية غير العادية التي عقدت في ١٤٣٠/٠٣/٢٧هـ (الموافق لـ ٢٤/٠٣/٢٠٠٩م) على زيادة رأسمال البنك من ٢,٦٤٦ مليون ريال إلى ٣,٣٠٧,٥ مليون ريال من خلال إصدار سهم واحد لكل خمسة أسهم يملكها المساهم وتم تمويل هذه العملية بتحويل ٦٦١,٥ مليون ريال من الأرباح المرحلة.

وفقا لنظام مراقبة البنوك السعودي ("نظام مراقبة البنوك") والنظام الأساسي للبنك ("النظام الأساسي")، يتعين تحويل ما لا يقل عن ٢٥ في المائة من صافي الأرباح السنوي إلى الاحتياطي النظامي إلى أن يساوي هذا الاحتياطي رأس المال المدفوع للبنك. وبناء عليه، فقد تم تحويل مبلغ ٣٠٦ مليون ريال من صافي أرباح عام ٢٠٠٨م، مقارنة بـ ١١٠ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٠٧م، حيث أن الاحتياطي القانوني غير قابل للتوزيع قبل تصفية البنك. وبالإضافة إلى ذلك، يجوز للجمعية العمومية العادية بناء على توصية من مجلس الإدارة تخصيص مبلغ كاحتياطي عام للأغراض التي تحددها الجمعية العمومية العادية.

حاليا، لا يخضع أي سهم في رأس مال البنك أو أي من شركاته الفرعية لأي خيار.

في ٢٨ ديسمبر ٢٠٠٤م، أصدر البنك سندات بقيمة ٧٠٠ مليون ريال قابلة للاستدعاء بسعر عائم ("السندات") تستحق في عام ٢٠١١م. ويجوز للبنك وحسب اختياره، ولكن شريطة الحصول على موافقة خطية مسبقة من مؤسسة النقد، استرداد السندات بقيمتها الأصلية إما في تاريخ دفع العمولة الخاصة الذي يصادف في ٢٨ ديسمبر ٢٠٠٩م أو بعده أو في حالة حدوث بعض التغيرات التي تؤثر على الضريبة والمعالجة النظامية لهذه السندات بالنسبة لرأس المال. وهذه السندات ذات مرتبة ثانوية من حيث حق تسديد مطالبات المودعين أو أي التزامات دفع أساسية أخرى على البنك وقابلة للإدراج ضمن الفئة ٢ من رأس المال لغرض قياس كفاية رأس المال.

وفي ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٨م، أصدر البنك ٧٧٥ مليون ريال صكوك مضاربة قابلة للاستدعاء وتستحق في عام ٢٠١٨م مع علاوة هامش الربح في نهاية عام ٢٠١٣م. ويحق للبنك حسب رغبته، ولكن شريطة الحصول على موافقة خطية مسبقة من مؤسسة النقد، استرداد الصكوك بقيمتها الأصلية إما في تاريخ دفع العمولة الخاصة الذي يصادف في تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٣م أو بعده في حالة حدوث بعض التغيرات التي تؤثر على الضريبة والمعالجة النظامية لهذه الصكوك بالنسبة لرأس المال. وهذه الصكوك ذات مرتبة ثانوية من حيث حق تسديد مطالبات المودعين أو أي التزامات دفع أساسية أخرى على البنك وقابلة للإدراج ضمن الفئة ٢ من رأس المال لغرض قياس كفاية رأس المال.

لا يوجد في تاريخه لدى البنك أي التزامات أو ضمانات أخرى محتملة مهمة.

## ٧. القطاع المصرفي السعودي

### ٧-١ خلفية اقتصادية

شهد الاقتصاد العالمي خلال العامين الماضيين واحدا من أكبر التحديات التي واجهته منذ الكساد العظيم، حيث انخفض معدل نمو الاقتصاد العالمي من معدل نمو ايجابي بنسبة ٢,٧٪ في عام ٢٠٠٧م إلى معدل نمو سلبي تقديري بنسبة ١,٣٪ في عام ٢٠٠٩م. لكن السوق العالمي انتعش من أدنى مستوياته في منتصف مارس ٢٠٠٩م بعد تدخل حكومي منسق واتخاذ تدابير مالية ونقدية غير مسبوقه.

وحيث أن مبيعات النفط تشكل حوالي ٩٠٪ من إيرادات المملكة، فقد تأثر الاقتصاد السعودي بانخفاض أسعار النفط التي هبطت من أعلى مستوى لها، وهو ١٤٧ دولارا في يوليو ٢٠٠٨م إلى نحو ٣٠ دولارا في فبراير ٢٠٠٩م، إلا أن السياسات المحافظة لحكومة المملكة ("الحكومة") أدت إلى وجود فائض في الميزانية للعامين الماضيين. وهذا ما مكن الحكومة من الاستمرار في تحفيز التوسع الكبير للاقتصاد السعودي. وكذلك الحال، كان تأثير الصناعة المصرفية بالأزمة العالمية قليلا أيضا نظرا لقلّة تعاملاتها الائتمانية الدولية تمثيا مع الأسس التي تضعها مؤسسة النقد، الأمر الذي منح الاقتصاد السعودي وضعا أفضل بالمقارنة مع بقية العالم.

ارتفع الناتج المحلي الإجمالي الاسمي للمملكة في عام ٢٠٠٨م بنسبة ٤,٤٪ ليصل إلى ٨٤٨,٥ مليار ريال حيث شهدت جميع الأنشطة الاقتصادية نموا ملحوظا. والحكومة ملتزمة أيضا باستثمار ٤٠٠ مليون دولار على مدى خمس سنوات على مشاريع محلية. وقد تراجع سوق الأسهم السعودية بنسبة ٥٦,٥٪ مع نهاية عام ٢٠٠٨م لكنه استعاد منذ ذلك الحين عافيته جزئيا إثر مواصلة الحكومة توسعها المالي. ففي ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩م ارتفع مؤشر تداول بنسبة ٣٢٪ منذ بداية العام ليصل إلى ٦,٣٢٢ نقطة. ومع تراوح أسعار النفط ضمن نطاق ٦٥-٧٥ دولارا في النصف الثاني من عام ٢٠٠٩م وتصريحات أوبك بأن الدول الأعضاء فيها راضية عن هذه الأسعار وحجم الإنتاج، فإن من المتوقع أن يبقى النفط ضمن هذا المستوى لبعض الوقت إلى أن تعود الاقتصادات العالمية إلى النمو، وهو ما يتوقع أن يحصل في النصف الثاني من عام ٢٠١٠م وهو الوقت الذي يمكن فيه أن ترتفع الأسعار ثانية.

ويتضمن الجدول التالي ملخصا لأبرز المعلومات الاقتصادية حول المملكة للسنوات الموضحة:

	٢٠٠٤	٢٠٠٥	٢٠٠٦	٢٠٠٧	٢٠٠٨
<b>الأداء الاقتصادي</b>					
الناتج المحلي الإجمالي الاسمي معدل *	٩٣٩	١,١٨٣	١,٣٣٦	١,٤٣٩	١,٧٥٨
نمو الناتج المحلي الإجمالي الاسمي	%١٦,٧	%٢٦,٠	%١٢,٩	%٧,١	%٢٢,١
الناتج المحلي الإجمالي الحقيقي *	٧٢٢	٧٦٢	٧٨٦	٨١٣	٨٤٩
نمو الناتج المحلي الحقيقي	%٥,٣	%٥,٦	%٣,١	%٣,٤	%٤,٤
عدد السكان (بالملايين)	٢٢,٧	٢٣,١	٢٣,٧	٢٤,٢	٢٨
<b>التمويل الحكومي</b>					
إجمالي الإيرادات *	٣٩٢	٥٦٤	٦٧٤	٦٤٣	١,١٠١
إجمالي المصروفات *	٢٨٥	٣٤٧	٣٩٣	٤٦٦	٥٢٠
الفائض/ (العجز) *	١٠٧	٢١٨	٢٨٠	١٧٧	٥٨١
الإيرادات الحكومية/ الناتج المحلي الإجمالي	%٤١,٨	%٤٧,٧	%٥٠,٤	%٤٤,٧	%٦٢,٦
أصول صناديق الاستثمار *	٦٠,٣	١٣٧,٠	٨٤,١	١٠٥,١	١٠٩,٨
<b>المعرض النقدي والتضخم</b>					
M١ (نهاية الفترة)	٢٧١	٢٨٤	٣١٣	٣٨٤	٤٢٥
M٢ (نهاية الفترة)	٤٠٨	٤٤٩	٥٣٩	٦٦٧	٧٩٣
M٣ (نهاية الفترة)	٤٩٦	٥٥٤	٦٦١	٧٩٠	٩٢٩
متوسط سعر العرض بين البنوك (٣M)	%١,٧	%٣,٨	%٥,٠	%٤,٨	%٢,٩
معدل تضخم أسعار المواد الاستهلاكية	%٠,٣	%٠,٧	%٢,٢	%٤,١	%٩,٩

المصدر: التقرير السنوي الخامس والأربعون لمؤسسة النقد.

\* بليون ريال سعودي

## ٧-٢ القطاع المصرفي

يوجد في المملكة حاليا ١٢ بنكا تعمل بالكامل و تشكل أربعة<sup>٢</sup> منها بنوك بشراكة أجنبية حيث يملك الشركاء الأجانب ما لا يقل عن ٣٠ في المائة من أسهمها، و ١١ منها مدرجة في نظام تداول. بالإضافة إلى ذلك، تم تأسيس بنك جديد، مصرف الإنماء، في عام ٢٠٠٨م وهو مدرج في تداول. وعقب انضمام المملكة إلى منظمة التجارة العالمية في عام ٢٠٠٥م، خفت القيود على القطاع المصرفي بالنسبة للاستثمارات الأجنبية الجديدة حيث بات مسموحا الآن للشركات الأجنبية تملك ما يصل إلى ٦٠ في المائة من أسهم البنوك السعودية (كانت هذه النسبة في السابق ٤٠ في المائة) ومنحت مؤسسة النقد مؤخرا تراخيص لبعض البنوك الأجنبية للعمل في المملكة، وقد فتحت بعض هذه البنوك الأجنبية المرخص لها فروعها لها في المملكة وبدأت أعمالها وفقا للوائح المعمول بها في المملكة.

في ٣٠ يونيو ٢٠٠٩م، كان هناك ١،٤٥٠ فرعاً للبنوك و ٩،٥١٣ جهاز صراف آلي و ٧٥،٢٦٩ نقطة بيع في المملكة<sup>٣</sup>. وفيما يلي لمحة عامة عن البنوك المحلية في المملكة:

البنوك السعودية	إجمالي الموجودات (مليون ريال)	عدد الفروع <sup>(٢)</sup>	عدد أجهزة الصراف <sup>(٢)</sup>	عدد نقاط البيع
البنك السعودي الهولندي	٦٩،٠٢٢	٤٢	٢١٦	٥،٦٥٦
مصرف الراجحي	١٦٤،٦١٦	٤٣٤	٢،٣٨٢	١٧،١٥٣
البنك العربي الوطني	١١٥،٠٨٣	١٣٩	٨٨٦	١٠،٧٠١
بنك البلاد	١٦،٤١٠	٦٤	٤٣٤	٥٢٣
بنك الجزيرة	٢٨،٩٣٩	٣٠	٣٢٢	غير متوفر
البنك السعودي الفرنسي	١٢٢،٨٢٢	٧٦	٣٠٣	٦،٠٥٢
البنك الأهلي التجاري	٢٥٦،٩٠٥	٢٧٩	١٤،٤٦٧	١٤،٢٥٠
بنك الرياض	١٧٢،٧٦٧	٢٠٣	٢،٢٥٨	٨،٦٧٠
مجموعة سامبا المالية	١٧٧،٠٥١	٦٥	٤٩٠	٥،٥٦٩
البنك السعودي البريطاني (ساب)	١٢١،٩٥٧	٦٩	٤٧٢	٦،٥٦٣
البنك السعودي للاستثمار	٥٠،٧٣١	٣٩	٢٥٩	١٣٢

المصدر: إجمالي الموجودات مستمدة من التقارير السنوية ونصف السنوية لكل بنك و بيانات نقاط البيع وأجهزة الصراف الآلي مستمدة من النشرة الشهرية/الربع سنوية لمؤسسة النقد العربي.

### قطاع الخدمات المصرفية للشركات

أغلبية الأصول المصرفية في المملكة هي قروض للشركات، والتي شكلت أكثر من ٥٠ في المائة<sup>٤</sup> من إجمالي الأصول المصرفية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م. وقد ازدادت القروض القائمة للشركات بمعدل سنوي مركب نسبته ٢٩،٤٣ في المائة<sup>٥</sup> بين عامي ٢٠٠١ و ٢٠٠٨م. وهو ما يعزى إلى النمو الاقتصادي القوي نتيجة لارتفاع أسعار النفط وزيادة الاستثمار داخل المملكة في مختلف القطاعات مثل الكهرباء والمياه والخدمات الصحية، والبناء والتشييد والتجارة ومشاريع الحكومة في مجالات النفط والغاز والبنية التحتية والتعليم. وقد أسهم الانتعاش الأخير في صناعة البناء والتشييد في النمو الكبير في أصول الشركات.

على الرغم من أن القروض العقارية التجارية تعد ناشطا مربحا في البلدان المتقدمة، إلا أن المصارف السعودية لم يكن لها حضور نشط في هذا المجال بسبب العوائق القانونية والتشغيلية، حيث أن التمويل يتم توفيره لأغراض التطوير العقاري، وهذه لا تندرج ضمن القروض العقارية التجارية.

وتوفر الشركة السعودية للمعلومات الائتمانية ("سمة") معلومات ائتمانية حول الأفراد وتدرس حاليا تقديم خدمات المعلومات الائتمانية التجارية للشركات. وهذا ما سيساعد على تبادل المعلومات الائتمانية ذات الصلة فيما بين البنوك الأعضاء، مما يعطي تغطية واسعة للوضع الائتماني للعملاء في السعودية.

كما شهدت الأنشطة المصرفية الاستثمارية نموا سريعا في المملكة وأصدرت هيئة السوق المالية تراخيص لأكثر من ٨٠ شركة<sup>٦</sup> جديدة لمزاولة نشاط الأوراق التجارية.

وبالنسبة لنشاط تمويل المشاريع فقد كان من القطاعات التي شهدت نموا قويا مع تنفيذ العديد من المشاريع خلال العامين الماضيين. ويتوقع لهذا القطاع أن يستمر في النمو نتيجة للاستثمارات التي تتجه نحو البنية التحتية والصناعات الأساسية.

<sup>٢</sup> المصدر: التقارير السنوية لكل واحد من البنوك المشار إليها أعلاه

<sup>٣</sup> المصدر: التقارير السنوية للبنوك

<sup>٤</sup> المصدر: مؤسسة النقد

<sup>٥</sup> المصدر: مؤسسة النقد

## قطاع الخدمات المصرفية للأفراد

شكل الإقراض الاستهلاكي ١٦ في المائة من إجمالي الأصول المصرفية في المملكة، أو ١٩٢,٩ مليار ريال، في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ ويعد واحدا من أسرع الشرائح نموا ضمن القطاع المصرفي السعودي حيث شهدت أرصدة القروض الاستهلاكية نموا بمعدل سنوي مركب نسبته ٢٤ في المائة بين عامي ٢٠٠١ و ٢٠٠٨م. وتقف وراء هذا النمو القوي في التمويل الاستهلاكي عدة عوامل منها:

- النمو الاقتصادي القوي؛
- ابتكار المنتجات، والتوسع السريع في مجموعة من العروض؛
- زيادة انتشار البطاقات الائتمانية، و
- إنشاء سمة التي تهدف إلى المساعدة في إدارة مخاطر الائتمان.

أما سوق بطاقات الائتمان فهو أيضا حقق نموا قويا ضمن قطاع الخدمات المصرفية للأفراد حيث ازدادت قيمة قروض بطاقات الائتمان بمعدل سنوي مركب نسبته ٢٣ في المائة بين عامي ٢٠٠١ م و ٢٠٠٨م فيما بلغت قيمة سوق قروض بطاقات الائتمان ٩,٤٥٢ مليار ريال كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م. ومن المتوقع لهذا النمو في بطاقات الائتمان أن يستمر مع تزايد استخدام أشكال الدفع الإلكتروني داخل المملكة.

غالبية القروض للأفراد مرتبطة بالتحويل الإلكتروني للرواتب، مما يعزز جودة الأصول ويحد بفعالية من المخاطر المرتبطة بالقروض للأفراد، وهذا ما أعطى القروض للأفراد، بالإضافة إلى هوامش أعلى من إقراض الشركات، جاذبية خاصة بالنسبة للبنوك السعودية.

تقدم سمة لأعضائها في المملكة خدمات المعلومات الائتمانية الخاصة بالأفراد. وقد أنشئت سمة بواسطة البنوك التجارية العاملة في المملكة في إطار نظام البنوك المعمول بها حاليا واللوائح الصادرة عن مؤسسة النقد. وتقوم سمة بتجميع المعلومات الائتمانية المتوفرة لدى البنوك الأعضاء لكي توفر للبنوك التي تقدم التسهيلات الائتمانية صورة أكثر اكتمالا للمخاطر الائتمانية للعميل.

## التمويل الإسلامي

كان التمويل الإسلامي أحد القطاعات الأبرز نموا في الاقتصاد المالي السعودي وكان واحدا من أهم التطورات في الأسواق المالية في السنوات الأخيرة. وتعد المملكة أحد أكبر الأسواق وأسرعها نموا في مجال الخدمات المصرفية الإسلامية في العالم. وتضم صناعة الصيرفة الإسلامية في المملكة مزيجا من المؤسسات من مختلف الفئات والتي تتراوح ما بين البنوك الإسلامية الصرفة بالكامل إلى البنوك التقليدية التي تقدم الخدمات المصرفية الإسلامية من خلال أقسام/ نوافذ منفصلة. ويحتفظ العديد من البنوك في المملكة (بما فيها البنك) بلجان شرعية لغرض تطبيق أحكام الشريعة الإسلامية على تعاملات التمويل واعتماد جميع المنتجات الإسلامية.

في الفترة بين عامي ٢٠٠٣ و ٢٠٠٨ ارتفعت إجمالي أصول البنوك التجارية في المملكة بمعدل سنوي مركب بلغ ١٨,٥% وبمعدل سنوي مركب وقدره ٢,٧% للنصف الأول من عام ٢٠٠٩م. ويتوقع أن تواصل أصول البنوك الإسلامية والتي تبلغ أكثر من ٦٠ مليار دولار أمريكي حوالى وتشكل حوالى ٤٥ بالمائة من إجمالي الأصول المصرفية بمستويات جيدة بعد عام ٢٠١٠ نظرا لوجود طلب قوي ومتواصل من قبل الأفراد على المنتجات والخدمات المصرفية المتوافقة مع الشريعة الإسلامية في المملكة.

تتوفر حاليا في السوق مجموعة واسعة من المنتجات المتوافقة مع الشريعة الإسلامية بالنسبة لشرحتي الشركات والأفراد والتي تغطي قطاعات الائتمان والودائع والاستثمار ومنتجات الخزينة.

وقد شهد قطاع الخدمات المصرفية للأفراد أقوى مستوى من الطلب على المنتجات والخدمات المصرفية الإسلامية حيث شكلت الأصول الإسلامية المتعلقة بالمستهلكين الجزء الأكبر من إجمالي الموجودات الاستهلاكية. وبالإضافة إلى منتجات الودائع، تشمل حلول التمويل الإسلامي التمويل الشخصي والتمويل العقاري وبطاقات الائتمان الإسلامية. ومع تزايد النشاط التجاري في قطاع العقارات وتزايد عدد السكان، من المتوقع أن يشكل تمويل المنازل المتوافق مع الشريعة الإسلامية محركا رئيسيا لقسم الأصول المصرفية الإسلامية للأفراد في المستقبل.

كما يشهد الطلب على التسهيلات الائتمانية من شريحة الشركات نموا سريعا عقب إطلاق مشاريع البنية التحتية والاهتمام المتزايد في الصناعة التحويلية. وتشمل أبرز عروض المنتجات الإجارة والمرابحة وتقدم كتسهيلات ائتمانية ثنائية وكذا من خلال القروض المشتركة بواسطة مجموعة من المؤسسات المالية. ولتلبية احتياجات هذا القطاع من السوق قدمت البنوك الإسلامية حولا مبتكرة متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية. ففي العامين الماضيين، كانت هناك عدة عمليات كبيرة الحجم في مجال التمويل الإسلامي للمشاريع والتي جذبت

مشاركة عدد كبير من البنوك. وهذا ما وضع في القطاع المصرفي الإسلامي في وضع منافس لنظيره التقليدي. فالشركات التي تلجأ لأسواق رأس المال، سواء بحثا عن الديون أو المساهمات في رأس مال، تواجه صعوبة في جمع الأموال إذا كان لديها تمويلا تقليديا فهي ميزانياتها. وقد دفع ذلك بالعديد من الشركات إلى تحويل تسهيلاتا التقليدية إلى تسهيلات إسلامية.

كما شهدت المملكة تطورا سريعا في سوق الصكوك حيث شهدت عددا من الإصدارات الجديدة فائضا في الاكتتاب وجذب استثمارات كبيرة. إضافة لذلك فقد طرح السوق السعودي لتداول الأسهم في شهر يونيو ٢٠٠٩ سوق الصكوك والسندات الجديد والذي يقدم العديد من الخدمات كالإدراج والتقديم وتنفيذ الصفقات والمقاصة والتسوية ونشر بيانات الأسعار. وسوف يمكن السوق الجديد المستثمرين من تنويع استثماراتهم من خلال شراء وبيع الصكوك والسندات من خلال شركات الوساطة الحالية ومن خلال استخدام نفس المحافظ المستخدمة في تداول الأوراق المالية. ومن المتوقع أن يستمر القطاع المصرفي الإسلامي في النمو بنفس الوتيرة مع توقع تزايد الطلب على الائتمان من شريحتي الشركات والأفراد. ومن المتوقع أيضا أن يترافق ذلك مع زيادة متزامنة في العروض والمنتجات الإسلامية المبتكرة وتزايد الوعي والطلب من جانب الجمهور العام على الحلول المتطورة المتوافقة مع الشريعة الإسلامية.

### الخزينة

ازدادت أنشطة الخزينة لدى البنوك السعودية خلال السنوات القليلة الماضية حيث باتت الأسواق المالية أكثر تطورا مع تزايد استخدام الأدوات المالية. وباستطاعة بعض المصارف السعودية أن تقدم لعملائها منتجات مركبة تستخدم المشتقات والمتوافقة أيضا مع الشريعة الإسلامية.

### الخدمات المصرفية الاستثمارية وإدارة الأصول

شهد نشاط الخدمات المصرفية الاستثمارية وصناديق الاستثمار المشترك نمو كبيراً على مدى السنوات الماضية حيث ازدهرت خدمات الوساطة بصفة خاصة خلال الفترة ما بين ٢٠٠٣ إلى ٢٠٠٦م حينما بلغ تداول أعلى مستوياته على الإطلاق. وبعد الحركات التصحيحية للسوق في عام ٢٠٠٦م، تراجعت أحجام التداول بشكل كبير، مخفضة رسوم الوساطة كنسبة مئوية من إجمالي أرباح القطاع المصرفي بشكل ملحوظ خلال النصف الثاني من عام ٢٠٠٦م. وخلال نفس الفترة أظهر إقبال السوق على الصناديق الاستثمارية صورة مماثلة.

ومواكبة لحملة الحكومة لتطوير نظام فعال لسوق رأس المال، بدأ عدد من المصارف، بما فيها البنك، في تزويد الشركات بخدمات استشارية في مجال تمويل الشركات وأسواق الأسهم وأسواق رأس المال. ومنذ عام ٢٠٠٣م، تم تنفيذ عدد من عمليات الطرح الأولي العام والتي كان العديد منها مبادرات من جانب الحكومة.

الجدير بالذكر أن هيئة السوق المالية قد رخصت لعدد من الشركات المالية للعمل بصفة أصيل أو وكيل في ترتيب معاملات إدارة إصدارات الأسهم وترتيبات إدارة الأسهم وتقديم الخدمات الاستشارية وخدمات حفظ الأوراق المالية. و على هذا قامت عدد من البنوك في المملكة العربية السعودية بفصل عمل الخدمات المصرفية الاستثمارية و إدارة الأصول و الأوراق المالية لديها و انشاء شركات تابعة منفصلة للقيام بهذه الأعمال.

## ٧-٣ الإطار التنظيمي

### الحكومة

يرتبط الانخفاض الذي طرأ مؤخراً في استثمارات القطاع المصرفي لدى الحكومة بتراجع الحاجة لاقتراض الأموال بفضل الفوائض الكبرى في الموازنة التي حققتها الحكومة في السنوات القليلة الماضية. يضاف إلى ذلك أن الحكومة سعت إلى تطبيق سياسات التحرر الاقتصادي واستراتيجيات التنويع، وهو ما كان من أهدافه زيادة مشاركة القطاع الخاص غير النفطي في الاقتصاد.

### مؤسسة النقد العربي السعودي

تأسست مؤسسة النقد العربي السعودي ( "مؤسسة النقد" ) بموجب المرسوم الملكي رقم ٤٦/١٠٤/٣٠ بتاريخ ٢٥/٠٧/١٣٧٢هـ (الموافق لـ ٢٠/٠٤/١٩٥٢م). وقد صدرت لوائح مؤسسة النقد وفقاً للمرسوم الملكي رقم ٢٣ بتاريخ ٢٣/٠٥/١٣٧٧هـ (الموافق لـ ١٥/١٢/١٩٥٧م). ومن الأهداف الرئيسية لمؤسسة النقد:

- إصدار العملة المحلية ودعم قيمتها داخل المملكة وخارجها؛
- العمل كبنك خاص للحكومة؛
- مراقبة البنوك التجارية ومؤسسات الصرافة؛
- إدارة احتياطات المملكة من العملات الأجنبية؛
- تنفيذ السياسة النقدية لتعزيز الأسعار واستقرار أسعار الصرف، و
- دعم نمو النظام المالي وضمان سلامته.

صدر نظام مراقبة البنوك بموجب المرسوم الملكي رقم م/ ٥ بتاريخ ٢٢/٠٢/١٣٨٦هـ (الموافق لـ ١٢/٠٦/١٩٦٦م) بهدف حماية البنوك وودائع العملاء والمساهمين وضمان وجود مستويات كافية من السيولة. ويمنع هذا النظام البنوك من القيام بأية أنشطة يمكن أن تسبب أضراراً لمساهميها وعملائها ويحظر على الأفراد والشركات استخدام كلمة "بنك" أو مرادفاتها في أسمائهم أو القيام بأي أنشطة مصرفية دون الحصول على ترخيص من مؤسسة النقد.

### هيئة السوق المالية

تأسست هيئة السوق المالية ("الهيئة") بموجب نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/٣٠ بتاريخ ٠٢/٠٦/١٤٢٤هـ (الموافق لـ ٣١/٠٧/٢٠٠٣م). وهي مؤسسة حكومية تتمتع باستقلالية مالية ونظامية وإدارية.

تعنى الهيئة بتنظيم أسواق رأس المال في المملكة وتصدر القواعد واللوائح التنفيذية اللازمة لتنفيذ أحكام نظام السوق المالية سعياً إلى إيجاد بيئة مناسبة للاستثمار. وتختص الهيئة بما يلي:

- تنظيم السوق المالية وتطويرها؛
- حماية المستثمرين وعامة الجمهور من الممارسات غير العادلة وغير السليمة التي تنطوي على الغش والخداع والتلاعب والتداول بناء على معلومات داخلية؛
- تحقيق العدالة والكفاءة والشفافية في تعاملات الأوراق المالية؛
- وضع تدابير للحد من المخاطر المتعلقة بتعاملات الأوراق المالية؛
- تطوير وتنظيم ومراقبة إصدار الأوراق المالية وتداولها؛
- تنظيم ومراقبة أنشطة الجهات الخاضعة لمراقبة هيئة السوق المالية؛
- تنظيم ومراقبة الإفصاح الكامل للمعلومات المتعلقة بالأوراق المالية والجهات المصدرة؛ و

- تنظيم طلبات التوكيل والشراء وعمليات الطرح/الاكتتاب العام.

### كفاية رأس المال

تحت إشراف دقيق من جانب مؤسسة النقد، تحتفظ جميع البنوك المحلية بمستويات كافية من رأس المال، سيما وأن هناك إمكانية محدودة للحصول على تمويل طويل الأجل بغير الأسهم (مثل أسواق الدين). وتعتبر النسب المعدلة تبعا للمخاطر عالية وخاصة بسبب ارتفاع نسبة الفئة ١ من رأس المال وارتفاع مستوى الاستثمارات في الموجودات التي تكون فيها نسبة الخطورة معدومة. وكما هو مبين في الجدول أدناه، فإن المصارف السعودية تتمتع بقواعد رأسمالية جيدة مقارنة مع الحد الأدنى المطلوب نظاما للفئة ١ ولإجمالي رأس المال بنسبة ٤ في المائة و ٨ في

كفاية رأس المال لدى البنوك السعودية (في ٣٠ يونيو ٢٠٠٩)	الفئة ١	إجمالي رأس المال
البنك السعودي الهولندي	٩,٨٠%	١٣,٦٧%
مصرف الراجحي	١٠,٥٠%	١٢,٦٠%
البنك العربي الوطني	١٣,١٨%	١٤,٣٨%
بنك البلاد	٢٢,٣٠%	٢٢,٦٠%
بنك الجزيرة	١٦,٥٠%	١٧,٤٠%
البنك السعودي الفرنسي	١١,٦٧%	١٥,٠٤%
البنك الأهلي التجاري	١٧,٢٥%	١٤,٩٦%
بنك الرياض	١٥,٩٠%	١٧,٤٠%
مجموعة سامبا المالية	١٢,٣٠%	١٥,٢٠%
البنك السعودي البريطاني (ساب)	١١,٧٨%	١٢,٣٦%
البنك السعودي للاستثمار	١٧,٢٨%	١٧,٧٩%

المصدر: التقارير السنوية للبنوك المذكورة أعلاه

### التصنيف الائتماني

يبين الجدول التصنيفات الائتمانية الحالية للبنوك السعودية:

التصنيف الائتماني للبنوك السعودية	موديز	فيتش	كابيتال انتليجنس
البنك السعودي الهولندي	C-	A-	A-
مصرف الراجحي	C	A+	A+
البنك العربي الوطني	C	A	A+
بنك البلاد	غير مصنف	غير مصنف	غير مصنف
بنك الجزيرة	D+	BBB+	غير مصنف
البنك السعودي الفرنسي	C+	A	A
البنك الأهلي التجاري	C	A+	AA-
بنك الرياض	C	A+	A+
مجموعة سامبا المالية	C+	A+	AA-
البنك السعودي البريطاني (ساب)	C+	A	A+
البنك السعودي للاستثمار	C-	A-	A-

المصدر: Bankscope, September ٢٠٠٩

\* Financial Strength by Moody's & Capital Intelligence

\*\* IDR Long Term ratings by Fitch

### جودة القروض ووضع المخصصات

يتضمن الجدولين التاليين مقارنة لجودة القروض وتوفير المخصصات بين البنوك السعودية:

القروض المتعثرة/ إجمالي القروض والسلف (كما في ٣١ ديسمبر)	٢٠٠٨	٢٠٠٧	٢٠٠٦
--	------	------	------

البنك السعودي الهولندي	%٢,٧٣	%٣,٧٥	%٢,٥١
مصرف الراجحي	%٢,٢٨	%٢,٨٩	%٢,٠٤
البنك العربي الوطني	%٠,٣٩	%٠,٥١	%٠,٧٣
بنك البلاد	%١,٢١	%٠,٨٠	%٠,٣٦
بنك الجزيرة	%١,٥٠	%١,٩٥	%٣,١١
البنك السعودي الفرنسي	%٠,٩٣	%٠,٧٢	%١,١٦
البنك الأهلي التجاري	%٢,٣٩	%٢,١٧	%٢,٠٧
بنك الرياض	%٢,٣٩	%١,٦٣	%١,٥٦
مجموعة سامبا المالية	%١,٨٢	%٢,٣٣	%٢,١٩
البنك السعودي البريطاني (ساب)	%٠,٢٤	%٠,٣١	%٠,٣٨
البنك السعودي للاستثمار	%٠,٩٧	%١,٢٤	%١,٠١

المصدر: التقارير السنوية لكل من البنوك المذكورة أعلاه.

مخصصات تغطية خسائر القروض/ القروض المتعثرة (كما في ٣١ ديسمبر)	٢٠٠٨	٢٠٠٧	٢٠٠٦
البنك السعودي الهولندي	%١٠٧,٨	%١١٠,٠٣	%١١٣,٦٤
مصرف الراجحي	%٧٩,٦٦	%١٠٩,١٢	%١٤٧,٢٤
البنك العربي الوطني	%٣٤٨,٩٨	%٣٥٤,٠٠	%٣٢٠,٥٣
بنك البلاد	%٩٠,٥٦	%٦٥,٨٠	%٦٠,٠٩
بنك الجزيرة	%١٦٣,٨٦	%١٦١,١٤	%١٧٢,٦٥
البنك السعودي الفرنسي	%١١٠,٩٩	%١٨٩,٥٥	%١٤٨,٢٦
البنك الأهلي التجاري	%١١٠,٩٤	%١٤٠,٨٠	%١٧٦,١٢
بنك الرياض	%٢٥,٧٤	%٤١,٣١	%١٧٦,٧٨
مجموعة سامبا المالية	%١٦٧,٠١	%١٥٩,٥٨	%١٨٢,٤١
البنك السعودي البريطاني (ساب)	%٣٢٥,٠٤	%٢٨٩,٧٤	%٣٠١,٤٥
البنك السعودي للاستثمار	%٢٥١,٩٤	%٢٤٣,٢٠	%٣٥٧,٦٨

المصدر: التقارير السنوية لكل من البنوك المذكورة أعلاه.

بصفة عامة، تحتفظ المصارف السعودية بمخصصات جيدة لتغطية خسائر القروض ونسب تغطية عالية. وبالإضافة إلى ذلك، فإن أثر الأزمة المالية العالمية الحالية على القطاع المصرفي السعودي في المدى القصير من المرجح أن يكون محدوداً. وبحكم أن ما يقرب من ٨٦ في المائة من إجمالي موجودات القطاع المصرفي يستثمر في الأصول المحلية، فإن تعاملات البنوك السعودية بالأصول الدولية محدودة. وتعتبر البنوك السعودية في وضع جيد نسبياً لمواجهة آثار الاضطرابات المالية الجارية.

<sup>٦</sup> المصدر: تقرير القطاع المصرفي السعودي: الصمود في وجه العاصفة، EFG Hermes، ٢١ أكتوبر ٢٠٠٨م

## ٨. البنك

### ٨-١ لمحة عامة

#### نبذة تاريخية ومقدمة

البنك هو شركة مساهمة سعودية مسجلة في المملكة وتأسست بموجب المرسوم الملكي رقم م/٨٥ وتاريخ ١٣٩٦/١٢/٢٩ هـ (الموافق لـ ١٩٧٦/١٢/٢٠ م)، وقد بدأ البنك عمله عام ١٩٧٧ م عندما تولى عمليات بنك هولندا العام في المملكة.

يعود تاريخ البنك بجذوره إلى عام ١٩٢٦ م حينما تأسس الشركة التجارية الهولندية، وكان أول بنك في المملكة حينما بدأ العمل بمكتب واحد في مدينة جدة لخدمة حجاج بيت الله الحرام القادمين من جزر الهند الشرقية الهولندية (إندونيسيا حالياً). وقد لعبت دوراً هاماً في تطوير الصناعة المصرفية في المملكة، وكان بمثابة البنك المركزي في المملكة لفترة من الزمن حيث كان يحتفظ بمخزون الذهب في البلاد ويتولى تنفيذ التعاملات الأولى ذات الصلة بالنفط. في عام ١٩٦٤ أصبح نيدرلاند ترايدنغ سوسيتي اليجمنت بنك نيدرلاند (أي.بي.ان).

يعمل البنك بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٠٦٤٩٢٥ وتاريخ ١٤٠٧/٠٦/٠٦ هـ (الموافق لـ ١٩٨٧/٠٢/٠٤ م) من خلال ٤٢ فرعاً في المملكة وبلغ عدد موظفيه الدائمين ١،٤٧٧ في ٣١ أغسطس ٢٠٠٩ م. ويخضع البنك لإشراف مؤسسة النقد وحائز على رخصة عمل مصرفي تؤهله لمزاولة جميع أنواع العمليات المصرفية، وعنوانه المسجل هو شارع الضباب، ص. ب ١٤٦٧ الرياض ١١٤٣١.

ظل البنك طوال تاريخه الغني يقوم بدور نشط في تطوير العمل المصرفي والمنتجات المصرفية في المملكة، فكان أول من مول ناقلات النفط التي كانت تخدم المملكة وكذلك أول شحنات الذهب للحكومة. وقد أسهمت هذه الروح الإبداعية وما زالت تسهم حتى اليوم في تميز البنك بعدة أمور من بينها أنه كان أول من أصدر سندات الدين بموجب نظام السوق المالية الجديد في عام ٢٠٠٤ م وتقديم المشورة لشركة يناسب في أكبر مشروع تمويل إسلامي للشركات في المملكة في عام ٢٠٠٦ م.

في أعقاب إصدار أسهم منحة في مارس ٢٠٠٩ م، أصبح رأس المال البنك ٣،٣٠٧،٥٠٠،٠٠٠ ريال سعودي مقسمة إلى ٣٣٠،٧٥٠،٠٠٠ سهم مدفوع القيمة بالكامل بواقع ١٠ ريالات لكل منهما. وقد تم تمويل إصدار أسهم المنحة عن طريق تحويل ٦٦١،٥ مليون ريال من الأرباح المبقاة للبنك.

يتعين على البنوك بموجب الأنظمة النافذة لمؤسسة النقد تحويل ٢٥ في المائة من صافي أرباحها إلى الاحتياطي النظامي إلى أن يساوي هذا الاحتياطي رأس المال المدفوع. وفي ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ م، بلغ الاحتياطي النظامي للبنك ١،٩١٥ مليون ريال، أي ما يعادل نحو ٧٢ في المائة من رأس المال.

يحتل البنك المرتبة الثامنة بين البنوك في المملكة من حيث مجموع الأصول ويقدم مجموعة واسعة من المنتجات والخدمات لعملائه من الأفراد والشركات. ومع أن الخدمات المصرفية للشركات ظلت الجزء الأساسي من عمل البنك، فقد قام بالإضافة إلى ذلك بتطوير نشاط الخدمات المصرفية للأفراد بهدف تحقيق النمو في السنوات المقبلة. ويقع المقر الرئيسي للبنك في الرياض ولللبنك إدارتين إقليميتين في جدة والخبر، وهو بنك محلي وليس له أي حضور رسمي خارج المملكة. والعمليات المصرفية التجارية بالبنك مصممة في مخطط هيكلية يتضمن أقساماً حسب نوع النشاط (الخدمات المصرفية للشركات والخزينة والخدمات المصرفية للأفراد) وأخرى حسب المنطقة الجغرافية (الوسطى والغربية والشرقية) وقد حصل البنك في ١٤٢٨/٠٧/٠٨ هـ (الموافق لـ ٢٠٠٧/٠٧/٢٢ م) على ترخيص هيئة السوق المالية لشركة السعودي الهولندي المالية، وهي شركة تابعة للبنك يملك نسبة ٩٥ في المائة منها، والتي تعنى بتوفير الخدمات المصرفية الاستثمارية وخدمات الوساطة وإدارة الأصول.

حقق البنك خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩ م أرباحاً صافية قدرها ٣٧٥ مليون ريال سعودي، وهو ما حسن بالتالي وضع رأس مال البنك. وتتمثل الأنشطة الرئيسية للبنك في:

**الخدمات المصرفية للشركات:** يحتل البنك المركز الثامن من حيث توفير الخدمات المصرفية للشركات في المملكة استناداً إلى أصول الشركات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ م. ويشكل إقراض الشركات النشاط الرئيسي للبنك ويمثل ٥٨ في المائة من إجمالي الموجودات. وقد حقق قسم الخدمات المصرفية للشركات أكثر من ٥٠ في المائة من إجمالي إيرادات البنك التشغيلية في عام ٢٠٠٨ م. وفي عام ٢٠٠٨ م، شهد نشاط خدمات الشركات نمواً سريعاً للغاية ليسهم بما يقرب من ٤٢ في المائة من إجمالي الموجودات والأرباح.

**الخدمات المصرفية للأفراد:** يركز البنك على تنمية أنشطة إدارة الثروات وتمويل المستهلكين، حيث بلغ صافي القروض الاستهلاكية ٤,٨ مليار ريال كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م. وتعتبر الخدمة المصرفية المتميزة وخدمة "التقدير" في مجال إدارة الثروات جزءاً من نشاط الخدمات للأفراد بالبنك. وقد حقق قسم الخدمات المصرفية للأفراد نموًا متواضعًا جدًا بالمقارنة مع الخدمات المصرفية للشركات. ومع ذلك، فإن الخدمات المصرفية للأفراد تلعب دوراً رئيسياً في تنويع الودائع. وكانت الإيرادات من الخدمات الاستثمارية (تداول الأسهم) جزءاً من قسم الخدمات المصرفية للأفراد حتى نهاية عام ٢٠٠٧م. ولكن، تمشيا مع المتطلبات التنظيمية، فقد تم تحويل جميع الأنشطة ذات الصلة بالاستثمار إلى شركة تابعة منفصلة تابعة للبنك، الأمر الذي أدى إلى انخفاض دخل قسم الخدمات المصرفية للأفراد لعام ٢٠٠٨م مقارنة بعام ٢٠٠٧م.

**الخزينة:** توفر إدارة الخزينة بالبنك للعملاء من الشركات والأفراد حلولاً في مجال التحوط والاستثمار. وبينما توفر إدارة الخزينة منتجات الصرف الأجنبي النقدية من نشأتها، فهي تعمل على زيادة أنشطة المشتقات (المركبة) في النقد الأجنبي وأسعار العمولة الخاصة. بالإضافة إلى الأنشطة المتصلة بالعملاء، تشرف الخزينة على سيولة البنك على المدى القصير والطويل. وكجزء من هذه المهمة، يدير قسم الخزينة استثمارات البنك والاستثمارات الخاصة، والتي بلغت ١٨ مليار ريال كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م. وضمن سياق العمل العادي، يحتفظ البنك بودائع في الخارج كما هو مبين في الإيضاح ٢٩ (التركيز الجغرافي) في البيانات المالية الواردة في الملحق ١ (القوائم المالية).

يبين الجدول التالي مركز البنك في السوق بين البنوك في المملكة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م

مليون ريال	إجمالي الموجودات	الموجودات (الشركات)	الموجودات (أفراد)	موجودات أخرى
البنك الأهلي التجاري	٢٢١,٨٠٢	٧٣,٥٦٣	٤٥,٦٩٧	١٠٢,٥٤٢
مجموعة سامبا المالية	١٧٨,٨٩١	٧٨,٨٩٩	٣٢,٦٢٠	٦٧,٣٧٢
مصرف الراجحي	١٦٤,٩٣٠	٥٤,٨٧٠	٦٣,٩٥٠	٤٦,١١١
بنك الرياض	١٥٩,٦٥٣	٨٢,٠١١	١٦,٥٣٥	٦١,١٠٦
البنك السعودي الفرنسي	١٢٥,٨٦٥	٧٠,٧٣٩	١٥,٥٣٨	٣٩,٥٨٨
البنك السعودي البريطاني (ساب)	١٢١,٣٠٧	٥٢,٨٤٦	٢٥,٣٩٢	٤٣,٠٧٠
البنك العربي الوطني	١٣١,٦٦١	٥٨,٤٥٠	٢٤,٠٣٣	٤٩,١٧٨
البنك السعودي الهولندي	٦١,٤٣٦	٣٥,٥٢٣	٤,٧٩٨	٢١,١١٥
البنك السعودي للاستثمار	٥٣,٥٩٦	١٩,٧٢٢	١٢,٦٣٢	٢١,١٩٢
بنك الجزيرة	٢٧,٥٢٠	١٣,١١٩	٢,٥٦٢	١١,٨٣٨
بنك البلاد	١٦,٠٥٢	٧,١٣٧	٢,٢٢٥	٦,٦٨٩

المصدر: التقارير السنوية للبنك

يصنف البنك حالياً من قبل موديز وفيتش وكابيتال انتليجنس كما يلي:

كابيتال انتليجنس	فيتش	موديز	على المدى الطويل
A-	A-	A١/ Prime ١	على المدى القصير
A٢	F٢	P١	الأفاق المستقبلية
مستقر	مستقر	مستقر	

المصدر: مواقع وكالات التصنيف على شبكة الإنترنت

## ٨-٢ نقاط القوة التنافسية

يمتاز البنك بمجموعة من نقاط القوة التنافسية، والتي منها:

تاريخ عريق ومشرف

يعود تاريخ البنك بجذوره إلى عام ١٩٢٦م وكان أول بنك في المملكة وكان غرضه في الأصل خدمة حجاج بيت الله الحرام القادمين من إندونيسيا. وقد لعب البنك دورا هاما في تطوير الصناعة المصرفية في المملكة حيث ظل لفترة من الزمن بمثابة البنك المركزي للمملكة الذي احتفظ بمخزون الذهب في البلاد وتولى تنفيذ التعاملات الأولى ذات الصلة بالنفط. وكان لبعض الوقت البنك الوحيد العامل في المملكة. وبفضل تاريخه العريق في المملكة، تمكن البنك من بناء قاعدة واسعة من العملاء الأوفياء واكتسب شهرة كبيرة وسط الجمهور.

#### فريق إداري متمرس

يتألف فريق إدارة البنك من عناصر من ذوي الخبرة الواسعة التي تجمع بين الدراية العميقة في الصناعة المصرفية والمعرفة الدقيقة في السوق السعودية.

#### علاقات مصرفية قوية مع الشركات المتميزة

يمتلك البنك قسما لخدمات الشركات يمتاز بالكفاءة العالية والذي يبقى يشكل خط العمل الأساسي بالبنك حيث لديه قاعدة عريضة من العملاء منذ فترة طويلة ويتمتع بسجل حافل في إقراض الشركات ولديه علاقات مصرفية واسعة مع عدد من كبرى الشركات في المملكة. وتعود علاقة الغالبية العظمى لعملاء البنك من الشركات الكبرى لأكثر من خمس سنوات.

#### إمكانات عالية في مجالات الخدمات المصرفية الاستثمارية والوساطة وإدارة الأصول عن طريق شركته الفرعية (السعودي الهولندي المالية)

يعد البنك واحدة من المؤسسات في المملكة التي تمتلك سجلا حافلا في مجال الخدمات المصرفية الاستثمارية وخدمات الوساطة المالية وإدارة الأصول. وكجزء من إعادة هيكلة نشاطي الخدمات المصرفية الاستثمارية وإدارة الأصول، وقد حصل البنك على ترخيص لبدء عملياته من خلال شركة فرعية جديدة، هي شركة السعودي الهولندي المالية، التي توفر الخدمات المصرفية الاستثمارية وخدمات الوساطة وإدارة الأصول. كما تقدم السعودي الهولندي المالية المشورة للعملاء حول شؤون سوق رأس المال وتوفر مجموعة واسعة من خدمات الوساطة المالية التي تتيح للعملاء إجراء تعاملاتهم المحلية والإقليمية والدولية في الأوراق المالية حيث يوفر نظام التداول الإلكتروني لديها للعملاء منصة للتداول تمكنهم من تنفيذ عمليات التداول في السوق المحلية عبر الانترنت ببسر وسهولة، كما تقدم السعودي الهولندي المالية خدمات الوساطة المالية بواسطة فريق متخصص من المهنيين وإمكانية تنفيذ أوامر التداول عبر الهاتف ومن شبكتها الواسعة من صالات تداول الأسهم المنتشرة في مختلف أرجاء المملكة، وتقدم كذلك خدمة التعامل بهامش تغطية لعملاء الوساطة من ذوي الخبرة.

تمتلك شركة السعودي الهولندي المالية قسما لإدارة الأصول حانزا على جوائز عالمية يتولى إدارة الصناديق الاستثمارية التقليدية والإسلامية المفتوحة الاشتراك وإدارة المحافظ المعدلة تبعا للمخاطر والمحافظ غير المقيدة والعديد من الاستثمارات الخاصة التصميم للعملاء من الأفراد و عملاء الخدمات المصرفية الخاصة والمؤسسات. وقد فازت وحدة إدارة الأصول بالعديد من الجوائز المستندة على الأداء خلال السنوات الثلاث الماضية حيث احتلت صناديقها المرتبة الأولى والمراكز الثلاثة الأولى كل في فئته. وفي عام ٢٠٠٤م، أطلقت إدارة الأصول في السوق السعودية أول استثمار مركب ومضمون رأس المال ومرتببط بمؤشر الأسهم السعودية. وفي عام ٢٠٠٧م، طرحت صندوقا للاستثمار في الصكوك (سندات إسلامية ذات دخل ثابت).

#### نشاط الخزينة يدعمه نشاط الخدمات المصرفية للشركات

انطلاقا من علاقاته مع العملاء للشركات، رسخ البنك سمعته كمقدم لحلول تعاملات الخزينة، وبفضل التعاون الوثيق مع مديري علاقات الشركات، فإن فريق المستشارين في الخزينة من ذوي الخبرة العالية وشبكة العلاقات الواسعة على مستوى المملكة يوفر تغطية مثلى لعملاء البنك. وتشمل أبرز المزايا التنافسية للبنك القرب من العملاء وعمق الخبرة وتعدد فرق العمل واتساع تشكيلة المنتجات.

#### نشاط الخدمات المالية للأفراد المتميزة

يتمتع البنك حاليا بوضع متميز في صدارة سوق الخدمات المصرفية للأفراد، وبالرغم من البطء الحالي في سوق التمويل الاستهلاكي في السوق، فقد حافظ البنك على حصته من سوق الإقراض للأفراد من خلال توفير مجموعة من المنتجات المالية الجذابة. ويعتزم البنك الإبقاء على تركيزه على إدارة الثروات. وقد تمكن من زيادة عدد عملاء إدارة الثروات لديه خلال العامين الماضيين، فيما وسع من نشاطه في مجال خدمة العملاء الأفراد مستفيدا من طرح منتجات جديدة منها بطاقات الائتمان والقروض الإسلامية للأفراد وصناديق الاستثمار المشترك.

#### قدرات التمويل الإسلامي

يقدم البنك مجموعة واسعة من منتجات التمويل الإسلامي لعملائه من الأفراد والشركات والمؤسسات. وتشمل تشكيلة المنتجات هذه التورق والمرابحة والإجارة والمشاركة وكذلك منتجات إدارة الأصول وفقا لأحكام الشريعة الإسلامية. ويعمل البنك بشكل دؤوب على تطوير منتجاته وإجراءاته بغرض تلبية المتطلبات المتغيرة للسوق. ويركز البنك على تطوير منتجات جديدة بغرض توسيع نطاق المنتجات وصولا إلى تقديم حلول تمويلية مبتكرة ومتطورة بطريقة متوافقة مع الشريعة الإسلامية. وكان من بين أحدث المنتجات التي قدمها حلول التحوط للحماية من تقلبات معدل الربح (مثال ذلك المقايضات ذات سقف محدد) وبطاقات الائتمان الإسلامية والتمويل الإسلامي للمنازل والحسابات الجارية الإسلامية.

وقد أنشأ البنك دائرة للتمويل الإسلامي تضم فريقا من العناصر ذات الخبرة الواسعة في وقت كانت فيه موارد الخدمات المصرفية الإسلامية شحيحة. وهذا ما يضمن تمكين البنك من تطوير المنتجات وتقديم الحلول المتوافقة مع الشريعة الإسلامية إلى قاعدة عملائه المتزايدة بسرعة أكبر من أي وقت مضى.

ومن أجل كسب حصة في السوق، هناك تعاون وثيق بين فرق المبيعات وقسم التمويل الإسلامي، مما يساعد في الحصول على صفقات وتعاملات تجارية جديدة ويعزز المبيعات ويوفر لفريق تطوير المنتجات معلومات قيمة عن السوق. وقد أسفر هذا أيضا عن نمو نشاط التمويل والسلف الإسلامية بأكثر من ١١ في المائة خلال الأشهر التسعة الأولى من عام ٢٠٠٩م.

من جهة أخرى، لا بد لموظفي البنك من مواكبة أحدث الاتجاهات والحلول المتصلة بالخدمات المصرفية الإسلامية. لهذا الغرض، يحرص البنك على تنظيم دورات تدريبية، وتشمل بعض المبادرات في هذا الشأن برنامج التأهيل ودورات تدريبية مصممة خصيصا لموظفي البنك من جميع الأقسام.

ولكون الالتزام بالشريعة يشكل حجر الزاوية في العمل المصرفي الإسلامي، فإن البنك يحرص على ضمان تنفيذ جميع المعاملات والإجراءات وفقا لمتطلبات الشريعة الإسلامية، وذلك من خلال إجراء مراجعة روتينية للحسابات بمشاركة أعضاء الهيئة الشرعية بالبنك.

### الالتزام بالشريعة

قسم الخدمات المصرفية الإسلامية بالبنك منفصل عن بقية أعمال البنك حيث يتم قيد المعاملات في النظام الرئيسي للبنك برمز خاص يسمح بتحديد المعاملات الإسلامية وإجراء حساباته بشكل منفصل، ويتم إعداد ميزانية وقائمة أرباح وخسائر منفصلتين على أساس شهري وتتم مراجعتها ومن ثم إصدارهما. كما يتم إعداد تقرير بالموجودات والمطلوبات الإسلامية على أساس ربع سنوي يرسل إلى مؤسسة النقد.

كذلك يوجد بالبنك فريق من ذوي الخبرة المصرفية الإسلامية يعمل بالاشتراك مع موظفي المراجعة والالتزام على ضمان أن كل العمليات الإسلامية تلتزم بأقصى معايير الشريعة الإسلامية. وهذا ما يتحقق من خلال عدد من الطرق، منها مثلا أن جميع المنتجات الجديدة يتم تصميمها وتطويرها بحيث تكون متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية مع اعتماد هيكلها ووثائقها من قبل الهيئة الشرعية بالبنك قبل إطلاق المنتج. وعند إطلاق المنتج يتعين على القسم المعني استكمال قائمة للتأكد من الالتزام بالمبادئ الشرعية وهذه تراجع بواسطة قسمي التدقيق والالتزام. كما يجري مدير الالتزام في إدارة الخدمات المصرفية الإسلامية عمليات مراجعة دورية وفقا للمعايير الشرعية بالتعاون مع قسم التدقيق الداخلي. وبعد ذلك تناقش النتائج، بما فيها الخطط المعدة لتسوية المخالفات، مع إدارة القسم وترفع إلى الهيئة الشرعية بالبنك.

### ٨-٣ الاستراتيجية

سوف يواصل البنك تطوره كمقدم أكثر تميزا للخدمات من خلال توفير تشكيلة واسعة من الخدمات المالية بالتعاون مع شركته الفرعية، السعودي الهولندي المالية، المسؤولة عن توفير مجموعة من الخدمات في مجال الخدمات المصرفية الاستثمارية والوساطة المالية. وتوفر السعودي الهولندي المالية الدعم لأنشطة الخدمات المصرفية للشركات بالبنك وتوفر للعملاء مجموعة شاملة ومتكاملة من الحلول المالية.

وسوف يكتسب قطاع الخدمات المصرفية للشركات مزيداً من القوة والتطوير من خلال ابتكار المنتجات في مجال إدارة النقدية وخدمات التجارة ومنتجات الخزينة، وذلك بهدف الاستحواذ على المزيد من التعاملات من العملاء الجدد والحاليين.

كذلك سوف يستمر البنك في تعزيز صورته كمقدم للخدمات أكثر تميزاً من خلال توفير تشكيلة واسعة من الخدمات المالية بالتعاون مع شركته الفرعية، السعودي الهولندي المالية التي تقود الجهود الرامية إلى دعم تطوير قسم الخدمات المصرفية الإسلامية والوساطة المالية. وسوف يؤدي التوسع نحو تقديم الخدمات المصرفية الإسلامية إلى دعم أنشطة الخدمات المصرفية للشركات بالبنك وتزويد العملاء بمجموعة شاملة ومتكاملة من الحلول المالية وزيادة الأنشطة المدرة للرسوم. كما سيكتسب قطاع الخدمات المصرفية للشركات مزيداً من القوة والتطور من خلال ابتكار المنتجات في مجال إدارة النقدية وخدمات التجارة ومنتجات الخزينة، وذلك بهدف الاستحواذ على المزيد من التعاملات والصفقات التجارية مع العملاء الجدد والحاليين.

وقد حدد البنك قطاع الخدمات المصرفية للأفراد بوصفه مجالاً رئيسياً للتركيز من أجل النمو في المستقبل. ولتلبية احتياجات عملاء الخدمات المصرفية للأفراد، يسعى البنك إلى توسيع نطاق منتجات إدارة الثروات من خلال منتجات إدارة الأصول والاستثمار عبر القنوات الإلكترونية، بما في ذلك الوساطة عبر الإنترنت، ومواصلة ما دأب عليه من تطوير للمنتجات المالية المبتكرة. كذلك سوف يستمر البنك في ترسيخ وضعه كمزود للخدمات ذات الجودة العالية للعملاء المميزين. وهو يتمتع بوضع يؤهله لانتهاز الفرص الجديدة، ومنها على سبيل المثال تمويل الرهن العقاري.

استطاع البنك إرساء سمعة رفيعة في مجال منتجات التمويل المتوافقة مع الشريعة الإسلامية من خلال منتج "اليسر"، وخاصة في قطاع الخدمات المصرفية للأفراد الذي يأخذ طابعاً أكثر توجهاً نحو التوافق مع الشريعة الإسلامية بالنسبة لمنتجاته. كما سيتم زيادة مجموعة المنتجات الإسلامية المتاحة للعملاء التجاريين.

من جهة أخرى، ستكون جودة الخدمة واحدة من المزايا التي سيركز عليها البنك لكي يميز نفسه عن المؤسسات المالية المنافسة في السوق. وقد شرع في مراجعة جميع "نقاط الاتصال" مع العملاء بهدف إدخال تحسينات على جميع الأصعدة في مستويات الخدمة التي تقدم للعملاء.

كما سيواصل البنك تعزيز موقعه كرائد في تقديم الخدمات المالية للشركات والأفراد على حد سواء في السوق السعودية. وسوف تستند تنمية الأعمال على نهج منظم نحو تحقيق عائد على الموجودات المنطوية على الخطورة، بينما تقوم وحدات العمل بمراجعة الربحية حسب قطاع السوق والمنتج. كما تجري مراجعة الإنتاجية والكفاءة التشغيلية بشكل مستمر من أجل تحسين رفع التكلفة إلى الدخل ومتوسط إيرادات البنك من كل موظف.

ويستثمر البنك مبالغ وموارد كبيرة في تحديد وتطوير الكوادر والمواهب الواعدة في المستقبل لكي يضمن وجود مدراء متميزين ورفيعي المستوى لسنوات قادمة. وسوف يطرح البنك مبادرات جديدة تهدف إلى ضمان مستويات عالية من أداء الموظفين وتوفير أفضل بيئة عمل ممكنة لهم.

## ٨-٤ إدارة البنك

تضطلع الإدارة العليا للبنك بالمسؤولية عن الإدارة اليومية للعمليات تحت إشراف مجلس الإدارة. وبالنسبة لشركة السعودي الهولندي المالية فلها مجلس إدارة خاص بها يضم الرئيس التنفيذي والمدير التنفيذي للعمليات ومدير عام الخدمات المصرفية للشركات بالبنك والرئيس التنفيذي لشركة السعودي الهولندي المالية وعضوين خارجيين غير تنفيذيين.

### الإدارة العليا

تتألف الإدارة العليا للبنك من المديرين التنفيذيين التالية أسماؤهم ("المدراء التنفيذيون"):

الاسم	الصفة	الجنسية	العمر
بيرند فان ليندر	العضو المنتدب	هولندي	٤١
ستيفن تروب	مدير عام للعمليات	بريطاني	٥٣
عبدالإله آل الشيخ	مدير عام الخدمات المصرفية للشركات	سعودي	٥١
إيهاب الدباغ	مدير عام الخدمات المصرفية للأفراد	سعودي	٣٨
ديفيد وارنغ	مدير عام الخزينة	بريطاني	٦١

٥٣	سعودي	مدير عام المنطقة الوسطى	مساعد الحمادي
٤٣	سعودي	مدير عام المنطقة الغربية	ثامر جان
٤٠	سعودي	المدير العام للمنطقة الشرقية	خالد المعمر
٥١	بريطاني	رئيس إدارة المخاطر	ستيف كلايتون
٤٩	هندي	مدير عام المالية	انانثارامان فينكات
٥٦	لبناني	مدير العام الشؤون القانونية و أمين سر مجلس الادارة	فريد ذوق
٤١	هنغاري	رئيس التدقيق الداخلي	جabor سزاموسي
٤٧	سعودي	مدير عام إدارة الالتزام	سعد رجب
٤٩	سعودي	مدير عام الموارد البشرية	سعد العرفج
٤٠	أردني	مدير عام تقنية المعلومات	رشدي دقة
٤٠	باكستاني	مدير ادارة المصرفية الإسلامية	كمال أمجد ميان

كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩، لا يمتلك أي من المدراء التنفيذيين المحددة أسماءهم أعلاه أي أسهم في البنك فيما عدا ثامر جان الذي يملك ٢,٣٤٣ سهم

عنوان العمل لأعضاء الإدارة العليا للبنك هو البنك السعودي الهولندي، ص. ب ١٤٦٧ الرياض ١١٤٣١، المملكة العربية السعودية. وفيما يلي نبذة مختصرة عن كل واحد من أعضاء الإدارة العليا للبنك:

#### الدكتور بيرند فان ليندر - العضو المنتدب (العمر ٤١)

عُيّن الدكتور فان ليندر (١٩٦٨) بمنصب العضو المنتدب بالنيابة للبنك في شهر مايو ٢٠٠٩ و تمت الموافقة من مجلس ادارة البنك على تعيينه كعضو منتدب بصفة أصيلة اعتباراً من ١٧ نوفمبر ٢٠٠٩، وهو المسؤول العام عن عمليات البنك بموجب الإطار التنظيمي المقرر من مؤسسة النقد. وقد انضم إلى البنك في نوفمبر ٢٠٠٦م بوظيفة مدير عام الخزينة حيث تولى مسؤولية توزيع وتداول جميع منتجات الأسواق المالية (مثل العملات الأجنبية وأسعار العملات الخاصة النقدية ومنتجات المشتقات) والإشراف على سيولة البنك على المدين القصير والطويل الأجل وإدارة استثمارات البنك ككل. وقبل انضمامه إلى البنك، تقلد الدكتور فان ليندر مناصب إدارية عليا مختلفة في بنك آيه بي إن أمرو ومنها منصب الرئيس العالمي للتمويل وإدارة السيولة لمجموعة آيه بي إن أمرو، الرئيس العالمي لتطوير المنتجات والمدير التنفيذي لعمليات تعاملات الدخل الثابت. ويحمل الدكتور فان ليندر درجة الدكتوراه من جامعة أوترخت في هولندا ودرجة الماجستير من جامعة نيميغن، هولندا، ودرجة الماجستير من جامعة برادفورد، المملكة المتحدة. وكان الدكتور فان ليندر قد انضم إلى البنك منتدبا من بنك آيه بي إن أمرو، ولكن منذ ذلك الحين أصبح موظفا على كادر البنك وقطع بالتالي كل علاقاته ببنك آيه بي إن أمرو.

#### ستيفن تروب - مدير عام العمليات (العمر ٥٣)

انضم الأستاذ تروب (١٩٥٦) إلى البنك في نوفمبر ٢٠٠٧م بوظيفة مدير عام العمليات التي يتولى فيها مسؤولية العمليات وتقنية المعلومات والشؤون الإدارية والمباني والتنظيم والأساليب وجودة الخدمات والسلامة والأمن والتحصيل. وقبل التحاقه بالبنك، كان السيد تروب المدير العام ورئيس قسم التأمين في إتش إس بي سي في المملكة المتحدة التي انضم إليها في عام ١٩٧٩م ولديه خبرة دولية في مجال الخدمات المصرفية للأفراد والشركات وخدمات التأمين والتقاعد، ومعرفة قوية في مجال التطوير الاستراتيجي للأعمال وإعادة تنشيطها وفي عمليات الدمج والاستحواذ وتوحيد العمليات بعد الاستحواذ. ومن ١٩٩٧ إلى ١٩٩٨م، شغل الأستاذ تروب منصب نائب الرئيس التنفيذي لإتش إس بي سي سيجوروس ومن ثم أصبح رئيسا لعمليات إتش إس بي سي في البرازيل عام ١٩٩٨م. وفي عام ٢٠٠٣م تولى منصب نائب الرئيس التنفيذي لإتش إس بي سي تركيا ومن ثم أصبح في نفس العام رئيسا لقسم التقاعد ونائبا لرئيس مجموعة التأمين. والسيد تروب حاصل على شهادة ماجستير في القانون والعلوم السياسية من جامعة كامبريدج، المملكة المتحدة.

#### عبدالإله آل الشيخ - مدير عام الخدمات المصرفية للشركات (العمر ٥١)

التحق الأستاذ آل شيخ (١٩٥٩) بالبنك في يوليو ١٩٩٨م مديرا إقليميا للمنطقة الوسطى وعين بعد ذلك بمنصب مدير عام الخدمات المصرفية للشركات في عام ٢٠٠١م والذي يضطلع فيه بالمسؤولية عن إدارة خدمات العملاء والشركات والمؤسسات المالية وتقديم المنتجات بما في ذلك تطوير قروض البنك للشركات وعمليات التمويل الإسلامي وتمويل التجارة وإدارة النقدية والخدمات المصرفية الاستثمارية. وهو عضو في عدة لجان إدارية ولجان المخاطر/ المراقبة. وقبل انضمامه إلى البنك، عمل السيد آل الشيخ بالبنك السعودي الفرنسي حيث شغل عدة مناصب

إدارية منها المدير الإقليمي للخدمات المصرفية للشركات. والأستاذ آل الشيخ عضو في مجالس إدارة الشركة السعودية للشبكات السياحية وشركة السعودي الهولندي المالية والشركة السعودية للمعلومات الائتمانية. وهو حائز على شهادة الماجستير في إدارة الأعمال من جامعة ايسترن نيو مكسيكو، الولايات المتحدة الأمريكية.

#### **إيهاب محمد بن عبد الله الدباغ - مدير عام الخدمات المصرفية للأفراد (العمر ٣٨)**

انضم الأستاذ الدباغ (١٩٧١) إلى البنك في عام ١٩٩٤م متدرجا إداريا بقسم التسويق ودعم المنتجات. وفي عام ٢٠٠٨م، عين مديرا عاما للخدمات المصرفية للأفراد وهو مسؤول عن الأداء العام والاستراتيجية والتطوير بمجموعة الخدمات المصرفية للأفراد بما فيها شبكة الفروع. وخلال مسيرته مع البنك، اكتسب الدباغ خبرة غنية في تطوير وإدارة مختلف المنتجات والخدمات والمبيعات المتخصصة والتسويق للأصول المصرفية الاستهلاكية والخدمات المصرفية المتميزة. كما تقلد مناصب إدارية في تطوير المنتجات والتسويق والخدمات المصرفية للأفراد. والسيد الدباغ عضو في عدة لجان إدارية واستراتيجية وتوجيهية وهو حاصل على درجة البكالوريوس في التسويق من جامعة الملك فهد في المملكة.

#### **ديفيد وارنغ، مدير عام الخزينة (العمر ٦١)**

التحق الأستاذ ديفيد (١٩٤٨) بالبنك في فبراير ١٩٩٤م وتولى منصبه الحالي كمدير عام الخزينة في مايو ٢٠٠٩م والذي يضطلع من خلاله بمسؤولية توزيع وتداول جميع منتجات الأسواق المالية (مثل منتجات الصرف الأجنبي والمشتقات النقدية ذات العمولة الخاصة) والإشراف على مركز سيولة البنك على المدى القصير والطويل الأجل وإدارة استثمارات البنك. وهو رئيس لجنة الموجودات والمطلوبات بالبنك ونائب رئيس لجنة مدراء الخزينة في البنوك السعودية. وقبل توليه منصبه الحالي، شغل وارنغ عدة مناصب في الإدارة العليا بقسم الخزينة بالبنك بما في ذلك مساعد المدير العام ومدير مخاطر السوق. وقبل انضمامه إلى البنك، عمل السيد وارنغ في عدة مؤسسات مرموقة مثل منذر وديهل، تكساس انسترومنتس، بريتيش تيليكوم وغيرها. وهو حاصل على درجة البكالوريوس مع مرتبة الشرف في الهندسة الكهربائية من جامعة استون في برمنجهام.

#### **مساعدة الحمادي - مدير عام المنطقة الوسطى (العمر ٥٣)**

انضم الأستاذ الحمادي (١٩٥٦) إلى البنك في عام ١٩٨٤م كمتررب إداري وعين مديرا عاما للمنطقة الوسطى في يناير ٢٠٠١م حيث أصبح مسؤولا عن الخدمات المصرفية للشركات والأفراد بالبنك في المنطقة الوسطى، بما في ذلك الأداء المالي والمبيعات وإدارة علاقات العملاء في المنطقة ككل. وخلال مسيرته الطويلة مع البنك، اكتسب الحمادي خبرة واسعة تغطي جميع مجالات الخدمات التجارية وخدمات الأفراد والشركات والخدمات المصرفية الاستثمارية وإدارة الأصول، وذلك من ناحيتي تطوير الأعمال وإدارة المخاطر/ المراقبة. كما شغل الأستاذ الحمادي العديد من المناصب الإدارية في مجالات القروض التجارية وإدارة المخاطر وتعاملات المستهلكين. وهو عضو في عدة لجان مختصة بالإدارة والمخاطر/ المراقبة. والسيد الحمادي حاصل على درجة البكالوريوس في الآداب من جامعة اريزونا، الولايات المتحدة الأمريكية.

#### **ثامر جان - مدير عام المنطقة الغربية (العمر ٤٣)**

التحق السيد جان (١٩٦٦) بالبنك في نوفمبر ٢٠٠٧م بوظيفة مدير عام الاستراتيجية ومن ثم عين مديرا عاما للمنطقة الغربية في أبريل ٢٠٠٨م وحينها أصبح مسؤولا عن الخدمات المصرفية للشركات والأفراد بالبنك في المنطقة الغربية، بما في ذلك الأداء المالي والمبيعات وإدارة علاقات العملاء في المنطقة ككل. وقبل انضمامه إلى البنك، شغل الأستاذ جان منصب رئيس الخدمات المصرفية التجارية في البنك السعودي البريطاني (ساب) حيث كان مسؤولا عن إدارة الأعمال المصرفية للشركات التجارية والشركات الصغيرة والمتوسطة في جميع أنحاء المملكة. وكان السيد جان قد التحق بساب كمدير حساب بقسم الخدمات المصرفية للشركات عام ١٩٩٦م قبل أن يصبح مديرا للانتمان والمخاطر (المنطقة الشرقية) في عام ١٩٩٩م. ومن ثم أصبح كبير مدراء الائتمان والمخاطر (المنطقة الوسطى) في عام ٢٠٠٢م قبل توليه منصبه الأخير في ساب. والسيد جان حائز على درجة البكالوريوس في الاقتصاد من جامعة الملك سعود في الرياض ودرجة الماجستير في الاقتصاد التطبيقي من جامعة ساوثرن ميثوديست في دالاس، الولايات المتحدة الأمريكية.

#### **خالد ناصر المعمر، المدير العام للمنطقة الشرقية (العمر ٤٠)**

انضم الأستاذ المعمر (١٩٦٩) إلى البنك في عام ٢٠٠٠م بوظيفة مدير العلاقات بمجموعة الخدمات المصرفية للشركات. وفي عام ٢٠٠٨م، عين مديرا عاما للمنطقة الشرقية حيث أصبح مسؤولا عن الخدمات المصرفية للشركات والأفراد بالبنك في المنطقة الشرقية، بما في ذلك الأداء المالي والمبيعات وإدارة علاقات العملاء على مستوى المنطقة. وقبل انضمامه للبنك، عمل السيد المعمر بوظيفة مدقق أول ومستشارا في شركة

آرثر أندرسن في المملكة، وسبق أن عمل في البنك السعودي البريطاني رئيساً لخدمات الشركات في المنطقة الشرقية وفي البنك السعودي الفرنسي حيث اكتسب خبرة في مجال التمويل وتطوير خدمات الشركات وإدارة علاقات العملاء. وخلال مسيرته مع البنك، شغل المعمر عدة مناصب إدارية بمجموعة خدمات الشركات واكتسب خبرة في إدارة علاقات العملاء والتسويق والتطوير. والسيد المعمر عضو في عدة لجان إدارية ورقابية وتوجيهية. وهو حاصل على شهادة البكالوريوس في المحاسبة من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن في المملكة.

#### ستيف كلايتون، مدير عام المخاطر (العمر ٥١)

عين السيد كلايتون (١٩٥٨) بوظيفة مسؤول أول للمخاطر في منتصف عام ٢٠٠٩م حيث اضطلع بالمسؤولية عن جميع خدمات الشركات والسوق والعملاء الأفراد وإدارة المخاطر التشغيلية في البنك. وهو رئيس لجنة الائتمان ولجنة إدارة بازل ٢ ولجنة إدارة المخاطر التشغيلية، وعضو في عدة لجان إدارية ورقابية ويمثل البنك في لجنة مديري مخاطر الائتمان التي تشرف عليها مؤسسة النقد. وكان السيد كلايتون قد ابتدأ عمله في القطاع البنكي منذ ٢٩ سنة حيث التحق بمجموعة انش اس بي سي وشغل مناصب قيادية في لندن وباريس وأيضاً مراكز قيادية عليا في المملكة العربية السعودية والولايات المتحدة وبريطانيا والإمارات العربية المتحدة وهونج كونج.

#### أناتشارامان فينكات، مدير عام المالية (العمر ٤٩)

السيد أنانث فينكات (١٩٦٠) محاسباً قانونياً من شيناي، الهند، انضم إلى البنك في أبريل ٢٠٠٨م وكان بدأ حياته المهنية في عام ١٩٨٤م مع شركة آيه إف فيرغسون، إحدى أكبر شركات مراجعة الحسابات والشركات الاستشارية في الهند. وقد تولى قيادة وإدارة العديد من المهام الاستشارية المصرفية في الهند. وبعد فترة وجيزة امتدت سنتين أمضاها مع برايس ووتر هاوس في إفريقيا، انضم إلى بنك باركليز إفريقيا والشرق الأوسط في عام ١٩٩٢م حيث قضى معظم حياته المهنية. وعندما ترك بنك باركليز في عام ٢٠٠٦م، كان واحداً من بين أكبر ١٠٠ مسؤول في باركليز إفريقيا. وقد شغل الأستاذ فينكات خلال هذه الفترة عدة مناصب رفيعة بما فيها عضوية مجلس الإدارة لاثنتين من أكبر فروع بنك باركليز في أفريقيا. وبالإضافة إلى خبرته في الإدارة المالية، يتمتع فينكات بخبرة في إدارة المشاريع وحوكمة الشركات وإدارة المخاطر.

#### فريد ذوق، مدير عام الشؤون القانونية و أمين سر مجلس الادارة (العمر ٥٦)

انضم السيد فريد ذوق (١٩٥٤) إلى البنك في مايو ١٩٨٤م، حيث شغل مناصب عليا في إدارة الشؤون القانونية والالتزام كمشترار قبل تعيينه مديراً عام للإدارة القانونية أمين سر مجلس الادارة في عام ١٩٩٠م ليكون مسؤولاً عن الأمور القانونية بالبنك، ومسؤولاً بصفته أمين سر مجلس الادارة البنك عن جميع التقارير النظامية التي ترسل إلى مؤسسة النقد وهيئة السوق المالية ووزارة التجارة والصناعة. وقد اكتسب الأستاذ ذوق خبرة واسعة في الشؤون القانونية وأمور الالتزام ومكافحة غسل الأموال والقواعد والإجراءات في القطاع المصرفي السعودي. وهو عضو في عدة لجان إدارية ولجان إدارة المخاطر/ المراقبة. وقبل انضمامه إلى البنك، عمل السيد ذوق مستشاراً قانونياً بشركة التنمية الحضرية والريفية ومارس المحاماة في لبنان. وهو حاصل على درجة الماجستير في الحقوق من جامعة جان مولان في ليون، فرنسا.

#### جابر سزاموسي - رئيس التدقيق الداخلي (العمر ٤١)

عين السيد سزاموسي (١٩٦٨) نائباً لرئيس قسم التدقيق الداخلي بالبنك في يوليو ٢٠٠٩ حيث تولى في هذه الوظيفة مسؤولية أعمال المراجعة الداخلية داخل المجموعة. وقبل انضمامه إلى البنك، عمل الأستاذ سزاموسي لدى كريدي ليونيه (٤ سنوات) وبنك آيه بي إن أمرو (٩ سنوات) في مكتبه في بودابست وأمستردام. وخلال فترة الـ ١٥ عاماً هذه، عمل سزاموسي في وظائف مختلفة ضمن مجال مراجعة الحسابات والرقابة وإدارة المخاطر وإدارة المشاريع والالتزام. وقد التحق سزاموسي بالبنك في مايو ٢٠٠٧م بوظيفة مستشار ولعب دوراً أساسياً في إنشاء وإطلاق شركة السعودي الهولندي المالية (الذراع الاستثمارية للمجموعة) حيث تولى دور المدير التنفيذي للعمليات ومدير الالتزام. وهو محاسب معتمد وحاصل على درجة الماجستير في إدارة الأعمال من جامعة بودابست للعلوم الاقتصادية.

#### سعد عبد الله رجب، مدير عام ادارة الالتزام (العمر ٤٧)

انضم الأستاذ رجب (١٩٦٢) إلى البنك في أبريل ٢٠٠١م، ومنذ نوفمبر ٢٠٠٧م تولى منصب مدير عام ادارة الالتزام والذي يكون فيه مسؤولاً عن إدارة ومراقبة الالتزام على مستوى البنك ككل. وهو يتمتع بخبرة مصرفية قوامها ١٣ سنة، منها ١٠ سنوات في البنك عمل خلالها في مجالات القروض الاستهلاكية والتحصيل والمخاطر النظامية. ومن ٢٠٠٣ إلى ٢٠٠٦م، مثل السيد رجب نشاط الأعمال المصرفية للأفراد بالبنك كعضو ضمن الفريق الأساسي للنظام البنكي الذي جرى تطبيقه مؤخراً. والأستاذ رجب حاصل على بكالوريوس في إدارة الأعمال من جامعة ويسكونسن، الولايات المتحدة الأمريكية، وهو عضو في رابطة الالتزام العالمية وجمعية الالتزام وأخلاقيات الشركات. وهو كادر معتمد في مجال إدارة المخاطر التشغيلية والقروض الاستهلاكية ومسؤول التزام معتمد ومدير تحصيل وتنشيط.

#### سعد العرفج، مدير عام الموارد البشرية (العمر ٤٨)

التحق الأستاذ العرفج (١٩٦١) بالبنك في عام ٢٠٠٦م ثم رقي إلى مدير عام الموارد البشرية في عام ٢٠٠٨م حيث أصبح بمقتضى هذه الوظيفة مسؤولاً عن استراتيجيات البنك الخاصة بالموارد البشرية وعملياتها الإدارية والتشغيلية وتنمية رأس المال البشري من خلال إدارة شؤون الموظفين والعلاقات الحكومية وقسمي التوظيف والتدريب. ويتمتع السيد العرفج بخبرة قدرها ٢٣ عاماً في القطاع المالي والموارد البشرية اكتسبها من خلال عمله لدى العديد من البنوك السعودية والمؤسسات التدريبية. وهو عضو في عدة لجان إدارية واستراتيجية وتوجيهية ويحمل درجة الماجستير في إدارة الأعمال من جامعة ويلز، كلية مانشستر للأعمال، المملكة المتحدة.

#### رشدي دقة مدير عام تقنية المعلومات (العمر ٤١)

التحق الأستاذ رشدي دقة (١٩٦٨) بالبنك السعودي الهولندي في عام ٢٠٠٩. بعد استكمال دراسته في حقل الهندسة الكهربائية، التحق بشركة أكسنتر في الأردن (كانت تعرف سابقاً بشركة أندرسون للاستشارات) حيث عمل معها لمدة ١١ سنة أغلبها مع مجموعة الخدمات المالية. وقدم خلال تلك الفترة مجموعة واسعة من خدمات الاستشارة ودمج الأنظمة للبنوك في منطقة الشرق الأوسط. وبعد شركة أكسنتر التحق رشدي بشركة لوجيكا بوظيفة كبير مدراء المشاريع وكان مسؤولاً عن تقديم المشاريع للبنوك في منطقة الشرق الأوسط ثم تولى وظيفة مدير عام الخدمات الاستشارية في شركة لوجيكا للشرق الأوسط. وخلال فترة عمله مع الشركتين أكسنتر ولوجيكا تعامل رشدي مع مختلف مؤسسات الخدمات المالية (الإسلامية وغير الإسلامية) في الأردن والمملكة العربية السعودية وقطر والكويت

#### كمال أمجد ميان – مدير الخدمات المصرفية الإسلامية (العمر ٤٠)

انضم الأستاذ ميان (١٩٦٩) إلى البنك في سبتمبر ٢٠٠٦م رئيساً للخدمات المصرفية الإسلامية وهو المسؤول عن تطوير المنتجات الإسلامية ومختلف الأعمال التجارية في كافة المجالات. ويتمتع السيد ميان بأكثر من ١٠ سنوات من الخبرة في التعامل مع مختلف جوانب العمل المصرفي والتمويل الإسلامي. وقبل التحاقه بالبنك، عمل ميان رئيساً لوحدة هيكلية وتطوير المنتجات الإسلامية لدى إتش إس بي سي أمانة، بنك اتش إس بي سي، دبي. وهو حاصل على درجة الماجستير في القانون تخصص تمويل الشركات والتمويل الدولي من كلية الحقوق بجامعة هارفارد، ماساتشوستس، الولايات المتحدة الأمريكية، ويحمل درجة الليسانس في القانون، تخصص شريعة إسلامية، من الجامعة الإسلامية العالمية، إسلام آباد، ودرجة البكالوريوس في العلوم، تخصص رياضيات، من جامعة البنجاب، لاهور، باكستان. كما قام السيد ميان بدور حيوي في تطوير الصناعة المصرفية والتمويل الإسلامي من خلال المشاركة في أبحاث الصناعة المصرفية الإسلامية وإجراء التدريب والتحدث في الندوات والكتابة حول التمويل الإسلامي. وكتب في الأونة الأخيرة فصلاً عن "التقييم وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية ومؤشرات الأسهم الإسلامية" في التمويل الإسلامي، دليل عملي من جلوب لقانون الأعمال، ومقال عن الصكوك في مجلة يوروموني إنترناشيونال إنفستمنتس أند سكيوريتيز ريفيو ٢٠٠٨.

#### ٨-٥ الهيكل العام للحكومة

يلتزم البنك بأحكام نظام مراقبة البنوك ونظام الشركات الصادر بمقتضى المرسوم الملكي رقم م / ٦ وتاريخ ١٣٨٥/٠٣/٢٢هـ (الموافق لـ ١٩٦٥/٠٧/٢٠م)، بصيغته المعدلة ("نظام الشركات") ولائحة حوكمة الشركات الصادرة عن مؤسسة النقد وهيئة السوق المالية. وعلى وجه الخصوص، يلتزم البنك بأحكام التعميم رقم RH/١٠٧٦ الصادر بتاريخ ١٤٢٩/١١/٢٠٠٦م عن هيئة السوق المالية بخصوص حوكمة الشركات باستثناء ما أقرته الجمعية العمومية للبنك من السياسات والإجراءات التالية:

- معايير عضوية المجلس والعملية الانتخابية؛ و
- عملية اختيار لجنة المكافآت والترشيحات وإجراءاتها.

إن السياسات والإجراءات المذكورة أعلاه هي قيد الإعداد

#### مجلس الإدارة

للبنك مجلس إدارة واحد ("المجلس") يتألف من ١٠ أشخاص (هناك منصب واحد شاغر حالياً) ويجتمع أربع مرات في السنة.

يعتبر المجلس المسؤول النهائي عن السياسات العامة للبنك إدارته واعتماد السياسات الاستراتيجية والمحاسبية والتنظيمية والتمويلية التي يتبناها البنك. وتشمل مسؤوليات المجلس الإشراف على الإدارة العليا والموافقة على القروض التي تزيد مدتها عن ثلاث سنوات؛ وشراء العقارات وبيعها ورهنها؛ وإبراء ذمة المدينين للبنك من التزاماتهم، وقبول التحكيم.

يعين مجلس الإدارة من بين أعضائه رئيساً وعضو المنتدب و يكون الرئيس سعودي الجنسية. يسمح عقد التأسيس الخاص بالبنك لبيك أيه بي أن امرؤ N.V. طالما أنه يمتلك حصة ٤٠٪ من أسهم البنك أن يعين أربع مدراء في مجلس الإدارة، (المادة ١٧ من عقد التأسيس) (و أن يكون اثنان من المدراء ضمن اللجنة التنفيذية (المادة ٢٦ من عقد التأسيس). في الوقت الحالي، هناك ثلاث مدراء تم تعيينهم من قبل أيه بي أن امرؤ N.V. في مجلس الإدارة من بينهم الدكتور بيرند فان ليندر الذي يشغل منصب العضو المنتدب في الوقت الراهن. لقد تم تعيين الدكتور بيرند فان ليندر كعضو منتدب بالنيابة في مايو ٢٠٠٩ م و قد وافق مجلس إدارة البنك السعودي الهولندي على تعيينه كعضو منتدب للبنك بصفة أصلية اعتباراً من ١٧ نوفمبر ٢٠٠٩. و يعمل حالياً بنك أيه بي أن امرؤ N.V. في ترشيح شخص آخر لشغل منصب عضو مجلس الإدارة الشاغر.

يمكن لرئيس المجلس دعوة المجلس للانعقاد وترؤس اجتماعاته والجمعيات العمومية وتمثيل البنك السعودي الهولندي أمام جميع السلطات المعنية.

يتكون مجلس إدارة البنك حالياً من:

العضو <sup>(١)</sup>	المنصب	الصفة	الجنسية	العمر	عدد الأسهم <sup>(٢)</sup>
مبارك الخفرة	رئيس المجلس	عضو مستقل	سعودي	٦٢	٦,٢٥٠
لبنى سليمان العليان <sup>(٤)</sup>	عضو	عضو غير مستقل	سعودية	٥٤	٢,٦٢٥
فهد عبدالله المبارك	عضو	عضو مستقل	سعودي	٥٤	٥٦,٦٤٠
عبدالعزیز حمد الفهد	عضو	عضو مستقل	سعودي	٥٥	٢,٦٢٥
عبدالهادي شايف	عضو	عضو مستقل	سعودي	٦١	٢,٥٠٠
إياد الحسين <sup>(٥)</sup>	عضو	عضو غير مستقل	سعودي	٣٠	١,٠١٢
جافير مالدونادو <sup>(٦)</sup>	عضو	عضو غير مستقل	إسباني	٤٧	١,٢٥٠ <sup>(٣)</sup>
يان كورمان <sup>(٦)</sup>	عضو	عضو غير مستقل	هولندي	٦١	١,٢٥٠ <sup>(٣)</sup>
بيرند فان ليندر <sup>(٦)</sup>	العضو المنتدب	عضو غير مستقل/تنفيذي	هولندي	٤١	٦,٢٥٠
شاغر <sup>(٧)</sup>	عضو	عضو غير مستقل			

(١) تنتهي عضوية جميع الأعضاء في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م.

(٢) عدد الأسهم الذي يملكه كل واحد من الأعضاء كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨.

(٣) أسهم التأهيل التي يملكها بنك أيه بي أن امرؤ N.V. نيابة العضو المعين ممثلاً له في المجلس وفقاً لنظام الشركات.

(٤) وتمثل شركة العليان السعودية للاستثمار المحدودة.

(٥) ويمثل المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية.

(٦) ويمثل بنك أيه بي أن امرؤ N.V.

(٧) يعمل حالياً بنك أيه بي أن امرؤ N.V. في ترشيح شخص آخر لشغل منصب عضو مجلس الإدارة الشاغر.

عنوان العمل الخاص بأعضاء مجلس إدارة البنك هو البنك السعودي الهولندي، ص. ب ١٤٦٧، الرياض ١١٤٣١، المملكة العربية السعودية. وفيما يلي نبذة عن كل واحد من أعضاء مجلس إدارة البنك:

#### مبارك الخفرة - رئيس المجلس واللجنة التنفيذية (العمر ٦٢)

عُين الأستاذ الخفرة (١٩٤٧) عضواً في مجلس إدارة البنك في يناير ٢٠٠٨م وظل لأكثر من سنتين رئيساً للمجلس بالنيابة ورئيساً للهيئة الملكية للحبيل وينبع. ومن ١٩٨٦ إلى ١٩٩٧م، شغل منصب وكيل وزارة الصناعة والكهرباء للشؤون الصناعية. وفي الفترة من ١٩٧٧ إلى ١٩٨٦م، تولى منصب الأمين العام للجنة رأس المال والاستثمار الأجنبي التابعة لوزارة الصناعة والكهرباء. ويحمل السيد الخفرة شهادة بكالوريوس في الهندسة الصناعية من جامعة ميتشيغان، الولايات المتحدة الأمريكية ودبلوم متقدم في الإدارة من كندا.

#### لبنى سليمان العليان – عضو مجلس الإدارة واللجنة التنفيذية (العمر ٥٤)

عُينت السيدة العليان (١٩٥٤) لأول مرة عضواً في المجلس في عام ٢٠٠٥م. وهي أيضاً مدير غير تنفيذي بشركة دلبو بي بي المحدودة وعضو في مجالس إدارة عدة شركات تابعة لمجموعة العليان، ومجلسي إدارة جامعة إنسيد وجامعة كورنيل، وعضو في اللجنة الاستشارية لكلية عفت، وفي مجلس أمناء "مؤسسة الفكر العربي" وفي المجلس الاقتصادي العالمي التابع للمنتدى الاقتصادي العالمي. كما تشغل السيدة العليان عضوية اللجان الاستشارية الدولية لمجلس العلاقات الخارجية، رولز رويس بي إل سي وسيتي غروب. وقد بدأت السيدة العليان حياتها المهنية في جي بي مورغان بنيويورك، ومن ثم التحقت بمجموعة العليان في الرياض في عام ١٩٨٣م. وهي حاصلة على شهادة البكالوريوس في الزراعة من جامعة كورنيل ودرجة الماجستير في إدارة الأعمال من جامعة انديانا، الولايات المتحدة الأمريكية.

#### فهد عبدالله المبارك - عضو مجلس الإدارة ورئيس لجنة التدقيق (العمر ٥٤)

عُين الدكتور المبارك (١٩٥٥) لأول مرة في مجلس إدارة البنك في يناير ٢٠٠٥م وهو أيضاً رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي لشركة مورغان ستانلي السعودية ومؤسس ورئيس مجموعة كابيتال. ولعب دوراً بارزاً في عملية خصخصة شركة الاتصالات السعودية وساعد في إعداد دراسات حول خصخصة الخدمات البريدية في السعودية والكيانات التقنية في الجبيل وينبع. ويحمل الدكتور المبارك شهادة بكالوريوس في الهندسة المدنية وشهادات الماجستير في إدارة الأعمال والإدارة الهندسية والمحاسبة والضرائب من جامعة هيوستن، الولايات المتحدة الأمريكية. ونال أيضاً درجة الدكتوراه في إدارة الأعمال من جامعة هيوستن، الولايات المتحدة الأمريكية.

#### الدكتور عبد العزيز الفهد – عضو مجلس الإدارة (العمر ٥٥)

عُين الدكتور الفهد (١٩٥٤) لأول مرة في مجلس إدارة البنك في عام ٢٠٠٥م وهو مستشار قانوني معتمد وصاحب شركة استشارات قانونية في المملكة. وهو حالياً عضو في لجنة تطوير التجارة الدولية التابعة لمجلس غرفة التجارة السعودية وعضو في الهيئة العلمية ولجنة الخبراء التابعة لمجلس الوزراء في المملكة. كما يشغل الدكتور الفهد عضوية مجالس إدارة عدد من الشركات العامة والخاصة في المملكة. وهو حاصل على شهادة الدكتوراه في القانون من جامعة بيل، الولايات المتحدة الأمريكية، وزميل مركز دراسات الشرق الأوسط بجامعة هارفارد، الولايات المتحدة الأمريكية.

#### عبدالهادي شايف – عضو مجلس الإدارة واللجنة التنفيذية (العمر ٦١)

عُين الأستاذ شايف (١٩٤٨) في مجلس إدارة البنك في يناير ٢٠٠٨م وكان العضو المنتدب للبنك الأهلي التجاري بالمملكة من ١٩٧٥ حتى ٢٠٠٥م. وهو حائز على درجة البكالوريوس في الاقتصاد من الجامعة الأميركية في بيروت، لبنان. ونال وشاح الاستقلال الأكبر من الملك عبدالله الثاني، ملك المملكة الأردنية الهاشمية.

#### إياد الحسين – عضو مجلس إدارة (العمر ٣٠)

عُين الأستاذ الحسين (١٩٧٩) في مجلس إدارة البنك في يناير ٢٠٠٨م. ويشغل أيضاً منصب المدير العام للرقابة في المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية في الرياض منذ عام ٢٠٠٠م. وهو حاصل على درجة البكالوريوس في المحاسبة من جامعة الملك سعود في الرياض ودرجة ماجستير تجارة في المالية التطبيقية من جامعة أديليد، أستراليا.

#### جافير مالدونادو عضو مجلس الإدارة (العمر ٤٧)

عُين السيد مالدونادو (١٩٦٢) في مجلس إدارة البنك في يناير ٢٠٠٨م وهو أيضاً عضو في مجلس إدارة بنك أيه بي إن أمرو، هولندا، الذي يتولى فيه المسؤولية عن الأصول المشتركة. ويشغل منذ عام ٢٠٠٤ منصب الرئيس التنفيذي لإدارة الثروات بشركة أبي ناشيونال بي إل سي، المملكة المتحدة، التي التحق بها قادماً من بانكو سانتاندر إس أيه، إسبانيا، حيث كان يشغل منصب المدير العام لأعمال الاندماج والاستحواذ الدولية وتمويل الشركات. ويحمل الأستاذ مالدونادو شهادة في القانون من جامعة مدريد ودرجة الدكتوراه من كلية الحقوق في جامعة نورث وسترن في شيكاغو، الولايات المتحدة الأمريكية.

#### يان كوبمان عضو مجلس الإدارة (العمر ٦١)

عُين السيد كوبمان (١٩٤٨) لأول مرة في مجلس إدارة البنك قبل ١٥ عاماً وشغل خلال الفترة من مايو ٢٠٠٧ حتى سبتمبر ٢٠٠٧م منصب العضو المنتدب بالوكالة حيث تولى المسؤولية عن العمليات في البنك وفقاً للإطار التنظيمي المقرر من مؤسسة النقد. وهو أيضاً عضو في لجنة

الترشحات والمكافآت، ولديه ٣٠ عاما من الخبرة المصرفية والإدارية العالمية ببنك أيه بي إن أمرو، والتي كان آخرها منصب نائب الرئيس التنفيذي. وكان خلال مشواره المهني مسؤولا عن التركيز الجغرافي لبنك أيه بي إن أمرو في أوروبا والشرق الأوسط وأفريقيا وآسيا الوسطى، فضلا عن التركيز/ الخبرة المهنية في مجالات مثل: الخزينة والتمويل الدولي، إدارة الشبكات العامة، إدارة التغيير والاستراتيجية، الاستحواذ، الاندماج، العلاقات الحكومية عالية المستوى، العملاء الشركات، العملاء الأثرياء جدا من القطاع الخاص والأمور ذات الصلة بالالتزام. كما يتمتع الأستاذ كوبرمان خبرة واسعة كرئيس للجان الرقابية ولجان المراجعة وغيرها من لجان الشركات التابعة لبنك أيه بي إن أمرو، وهو حاصل على إجازة في القانون من جامعة جرونينجن في هولندا.

**بيرند فان ليندر - العضو المنتدب (٤١ سنة) (لاطلاع على السيرة الذاتية، راجع قسم إدارة البنك أعلاه)**

هناك حاليا مركز شاغر في تشكيلة مجلس إدارة.

### لجان المجلس

شكل مجلس الإدارة ثلاث لجان تابعة له هي اللجنة التنفيذية ولجنة المراجعة ولجنة الترشيحات والتعويضات.

### اللجنة التنفيذية

يعين المجلس لجنة تنفيذية تضم العضو المنتدب وأربعة أعضاء آخرين من بين أعضاء المجلس. وهناك حاليا عضوان يمثلان بنك أيه بي إن أمرو هما د.بيرند فان ليندر و جافير مالدونادو. وتجتمع اللجنة التنفيذية مرة كل شهر ولا ينعقد فيه المجلس.

تساعد اللجنة التنفيذية العضو المنتدب في تأدية المسؤوليات المسندة إليه به بموجب المادة ٢٦ من عقد تأسيس البنك وتتعامل مع جميع الأمور التي تحال إليها من قبل المجلس. وليس للجنة التنفيذية أن تغير أية قرارات يتخذها المجلس. وتتكون اللجنة التنفيذية للبنك حاليا من:

- مبارك الخفرة (رئيس اللجنة التنفيذية)؛
- لبنى العليان؛
- د. بيرند فان ليندر؛
- جافير مالدونادو؛ و
- عبدالهادي شايف.

### لجنة التدقيق

تعتبر لجنة التدقيق جزءا لا يتجزأ من الهيكل الإداري العام للبنك. ووفقا لتوجيهات مؤسسة النقد، يجب أن يكون واحد على الأقل من أعضاء اللجنة ذو خلفية كبيرة من المعرفة المالية والمحاسبية وعضوان على الأقل من خارج المجلس من غير موظفي البنك. ويعين أعضاء لجنة المراجعة من قبل مجلس الإدارة. وتتكون لجنة المراجعة حاليا من عضوين هما، فهد المبارك (رئيسا) و صالح حسين (عضو مستقل)، في حين أن مركز العضو الثالث في اللجنة شاغرا والذي ينظر رئيس المجلس في تعيين عضو جديد لشغله. ومن المتوقع انضمام عضو ثالث إلى لجنة المراجعة حال موافقة المجلس عليه. وتضم لجنة المراجعة في عضويتها حاليا كلا من:

**د. فهد مبارك (الرئيس) (وردت سيرته الذاتية ضمن باب "مجلس الإدارة" أعلاه)**

**صالح حسين (عضو مستقل):** صالح حسين حاصل على شهادة الماجستير من جامعة برونيل في المملكة المتحدة ولديه أكثر من ٣٥ عاما من الخبرة في مختلف المجالات المصرفية في منطقة دول مجلس التعاون الخليجي إضافة إلى آسيا والمحيط الهادئ. وقد بدأ حياته المهنية في البحرين في عام ١٩٧٠م مع البنك البريطاني للشرق الأوسط (اتش اس بي سي حاليا)، وبعد ذلك انضم إلى البنك البحريني الكويتي ومن ثم غادر إلى غريندلي بنك حيث عمل لمدة تسع سنوات تقريبا. وفي عام ١٩٨١م، التحق بمجموعة البنك الأهلي التجاري السعودي حيث تولى في

البداية إدارة البنك العربي الآسيوي، البحرين، وهو تابع للبنك الأهلي التجاري، ثم عمل مديرا عاما بالبنك الأهلي التجاري السعودي حتى عام ٢٠٠٥م حيث شارك في صفقات مالية مع العملاء في العديد من بلدان آسيا والمحيط الهادئ وأوروبا والشرق الأوسط ومنطقة الخليج. كما شغل صالح حسين منصب المدير الإقليمي للبنك الأهلي التجاري، مجموعة الخدمات المصرفية للشركات بالمنطقة الشرقية ومقرها مدينة الدمام، المملكة العربية السعودية، وذلك في الفترة من ٢٠٠٥ إلى ٢٠٠٧م. ويتمتع صالح حسين بخبرة واسعة في دول مجلس التعاون الخليجي، وكذلك في أسواق آسيا والمحيط الهادئ في مجالات الخدمات المصرفية للأفراد وتمويل الشركات وأسواق رأس المال، ويشغل عضوية مجالس إدارة عدد من البنوك والمؤسسات المالية والشركات. وهو مؤلف ومتحدث في الكثير من المؤتمرات حول موضوع حوكمة الشركات والإدارة والقيادة.

تتبع لجنة المراجعة في السلم الإداري لمجلس الإدارة وتعمل بمثابة ممثل له في مراقبة الالتزام بسياسات البنك والقوانين والأنظمة السارية. كما تضطلع اللجنة بالمسؤولية عن حماية أصول البنك والتعامل مع مراجعي حساباته الخارجيين والداخليين وتقديم التقارير المالية ومهام الرقابة الداخلية والمفتشين الإشرافيين. ويتبع رئيس التدقيق الداخلي إداريا مباشرة للجنة المراجعة. وتجتمع هذه اللجنة على الأقل أربع مرات في السنة وفقا لمتطلبات مؤسسة النقد.

### لجنة الترشيحات والتعويضات

تضم لجنة الترشيحات والتعويضات ثلاثة إلى خمسة أعضاء، بمن فيهم رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب. ويشترط أن تشمل عضوية هذه اللجنة عناصر من ذوي الخبرة في (١) أمور الموارد البشرية في القطاعين المصرفيين المحلي والدولي و (٢) أمور الأجور والتعويض في الشركات المماثلة للبنك.

تتضمن مسؤوليات لجنة الترشيحات والتعويضات رفع التوصيات إلى مجلس الإدارة بشأن الأشخاص المناسبين للتعيين في المجلس. وتجري اللجنة مراجعة سنوية للشروط الأساسية لشغل عضوية المجلس وتحدد الشروط والمؤهلات المطلوبة لهذه العضوية. كما تقوم اللجنة بمراجعة تشكيلة المجلس وتقتراح التعديلات التي تراها مناسبة، إضافة إلى تحديد نقاط القوة والضعف في المجلس وتقديم توصياتها في هذا الشأن. وتعمل اللجنة على أساس سنوي على التأكد من استقلالية الأعضاء المستقلين في المجلس وعدم وجود أي تضارب في المصالح حيثما يكون أي من أعضاء مجلس إدارة البنك عضوا في مجلس إدارة شركة أخرى. وأخيرا، تعد اللجنة سياسات بخصوص تعويضات أعضاء مجلس الإدارة والمدراء التنفيذيين ومكافآتهم.

تتألف لجنة الترشيحات والمكافآت بالبنك حاليا من:

- مبارك الخفرة؛ (رئيس الترشيحات والتعويضات)
- لبنى العليان؛
- د. بيرند فان ليندر؛
- إباد الحسين؛ و
- يان كويمان.

### مصالح الأطراف ذات العلاقة لأعضاء المجلس والإدارة العليا

بخلاف الأشخاص الواردة أسماؤهم أعلاه، لا يملك أي من أعضاء المجلس الآخرين، أمين سر المصدر، أعضاء الإدارة العليا اواي من ليا، أو أيا من أقاربهم أو الأشخاص التابعين لهم، أية أسهم و/ أو أدوات دين صادرة عن المصدر.

### ٦-٨ اللجان الإدارية

أنشأ البنك عددا من لجان الإدارة، بما في ذلك:

### الهيئة الشرعية

لكي يتمكن من تقديم خدمات التمويل المتوافقة مع الشريعة الإسلامية، استعان البنك بعدد من العلماء من ذوي المؤهلات العالية ممن يقدمون المشورة للبنك حول أمور الالتزام المتصلة بالمنتجات والترتيبات المالية الإسلامية. وتضم الهيئة الشرعية كلا من الشيخ عبدالله المنيع والدكتور محمد القرني بن عيد والشيخ الدكتور عبد الله بن عبد العزيز المصلح، وتجتمع بناء على طلب إدارة البنك (للاطلاع على السيرة الذاتية لأعضاء الهيئة الشرعية يرجى الرجوع إلى القسم ٢ (الهيئة الشرعية و الفتاوى)

### لجان الائتمان

تشمل اللجان الائتمانية بالبنك لجنة الائتمان بالمركز الرئيسي ("HOCC") ولجان الائتمان الإقليمية (لجنة لكل واحدة من المناطق الجغرافية للبنك). بالنسبة للجنة الائتمان بالمركز الرئيسي فيرأسها رئيس إدارة المخاطر وتضم في عضويتها كلا من العضو المنتدب ومدير عام الخدمات المصرفية للشركات ومساعد المدير العام لإدارة المخاطر ومدير عام الشؤون القانونية/ أمين سر مجلس الإدارة. أما اللجنة الائتمانية في كل منطقة فتختص بمنح القروض ضمن الحدود التي تقررها لجنة الائتمان بالمركز الرئيسي، وتخضع للتسهيلات التي تزيد عن حدودها لموافقة لجنة الائتمان بالمركز الرئيسي.

### لجنة الموجودات والمطلوبات

تضطلع لجنة الموجودات والمطلوبات بالمسؤولية عن إدارة الأصول والخسوم في الميزانية العمومية للبنك. ومن هنا، فإن اختصاصات لجنة الموجودات والمطلوبات تشمل إدارة رأس مال البنك ومراكز البنك في منتجات أسعار العملات الخاصة ومخاطر مركز السيولة. يترأس هذه اللجنة مدير عام إدارة الخزينة وتضم في عضويتها كلا من المدير العام للخدمات المصرفية للشركات ومدير عام الخدمات المصرفية للأفراد والعضو المنتدب و المدير العام للعمليات والمدير المالي رئيس ادارة المخاطر كأعضاء لهم حق التصويت. وتجتمع لجنة الموجودات والمطلوبات على أساس شهري في موعد محدد أو أكثر من ذلك حسب الضرورة.

### لجنة الالتزام

تضم لجنة الالتزام بالبنك أعضاء من الإدارة العليا وتتمتع هذه اللجنة بالسلطة المطلقة داخل البنك لتوجيه إدارة الالتزام لمراجعة مخاطر التزام محددة تكمن عادة في عمل البنك من أجل تحديد السياسات اللازمة لإزالة / تقليل هذه المخاطر وكذلك لمراجعة وتعديل واعتماد السياسات التي تقترحها إدارة الالتزام، وتوجيه أقسام العمل/ الدعم لضمان تنفيذ ومراقبة تطبيق الخطة السنوية للالتزام بغرض خلق ثقافة الالتزام وترسيخها. وتملك لجنة الالتزام أيضا صلاحية مراجعة واعتماد العلاقات المصرفية عالية المخاطر بما فيها الأشخاص المعرضين سياسيا (PEPs) سواء من ناحية المخاطر المتعلقة بالسمعة أو مخاطر غسل الأموال أو المخاطر العامة. وتركز لجنة الالتزام أيضا على الاستمرار في تحسين إجراءات البنك المتعلقة بقبول العملاء.

### لجنة العقود

تضم لجنة العقود بالبنك كل من مدير عام الشؤون القانونية أمين سر مجلس الإدارة و مدير عام العمليات وتجتمع كل أسبوعين بهدف مراجعة جميع العقود التي تتجاوز ١٠٠,٠٠٠ ريال سعودي. ويرأس اللجنة مدير عام الشؤون القانونية أمين سر مجلس الإدارة.

### لجنة إدارة المخاطر التشغيلية

تجتمع لجنة المخاطر التشغيلية، التي تضم كل من رئيس ادارة المخاطر و مدير عام العمليات و مدير عام الخدمات المصرفية للشركات و مدير عام الشؤون القانونية أمين سر مجلس الإدارة ،على أساس دوري لمراجعة حالات المخاطر التشغيلية التي طرأت خلال الربع السابق ومراجعة التحليل اللاحق لهذه الحالات. ويرأس هذه اللجنة كبير مسؤولي المخاطر.

## اللجنة التوجيهية للتقنية

تضم اللجنة التوجيهية للتقنية بالبنك معظم أعضاء الإدارة العليا و هم العضو المنتدب و مدير عام العمليات و مدير عام تقنية المعلومات و مدير عام الخدمات المصرفية للشركات و مدير عام الخدمات المصرفية للأفراد و رئيس ادارة المخاطر و مجموعة منتقاة من مديري الأقسام و تجتمع على أساس شهري لمراجعة واعتماد استخدامات تقنية المعلومات في أعمال البنك وكذلك متابعة المشاريع الجارية. ويرأس اللجنة المدير العام تقنية المعلومات.

## ٧-٨ الموظفين

في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩م كان عدد الموظفين الدائمين العاملين بالبنك ونسبة السعوديين منهم حسب الأقسام على النحو المبين في الجدول التالي:

القسم	غير سعوديين	سعوديون	المجموع	نسبة السعودة
الخدمات المصرفية للأفراد	٢٧	٥٧٧	٦٠٤	%٩٦
الخدمات المصرفية للشركات	٣٥	١٠٢	١٣٧	%٧٣
الخبزينة	٨	١٥	٢٣	%٦٥
التمويل الإسلامي	٤	٦	١٠	%٦٠
أقسام أخرى (المخاطر وتقنية المعلومات والعمليات وغيرها، )	١١٧	٥٥٥	٦٧٢	%٨٣
المجموع	١٩١	١٠٢٥٥	١٠٤٤٦	%٨٧

المصدر: البنك

تتشرط وزارة العمل بالمملكة على البنك ضمان أن لا تقل نسبة السعودة بين موظفيه عن ٧٥ في المائة. كما تشترط مؤسسة النقد على البنوك أن يشكل الموظفين السعوديون ٨٦% من موظفيها الدائمين. وبالنسبة للبنك، تبلغ نسبة الموظفين السعوديين الدائمين فيه ٨٧%.

من جهة أخرى، يتكون هيكل الأجور من راتب سنوي ثابت وبدلات معينة إضافة إلى مكافأة أداء تقديرية.

هناك عنصران رئيسيان في برامج معاشات التقاعد واستحقاقات الضمان الاجتماعي بالبنك، هما: اشتراكات المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية ("التأمينات الاجتماعية") واستحقاقات نهاية الخدمة، وكلاهما مطلوب بمقتضى القوانين المعمول بها في المملكة. وبالنسبة لاشتراكات التأمينات الاجتماعية، يساهم البنك بنسبة ١١ في المائة من الراتب الأساسي وبدل السكن (٩ في المائة لمعاش التقاعد و ٢ في المائة لإصابات العمل) بالنسبة للموظفين السعوديين وبنسبة ٢ في المائة (إصابات عمل) فقط بالنسبة للموظفين غير السعوديين. وبالإضافة إلى ذلك، يساهم الموظف السعودي بنسبة ٩ في المائة من راتبه الأساسي وبدل السكن في اشتراك التأمينات الاجتماعية، بينما لا يدفع الموظفون غير السعوديين شيئاً من ذلك. أما مكافأة نهاية الخدمة فهي مبلغ يدفعه البنك مرة واحدة للموظفين الذين تنتهي خدماتهم لديه وتحسب بواقع ٥٠ في المائة من إجمالي الراتب الشهري عن كل سنة من السنوات الخمس الأولى من الخدمة وراتب شهر إجمالي واحد عن كل سنة بعد ذلك. ويستحق الموظفون كامل هذه المكافأة أو جزءاً منها تبعاً لسنوات الخدمة ونوع عقد العمل وظروف انتهاء الخدمة. ويضع البنك مخصصات لمكافأة نهاية الخدمة بناء على تقييم اكنواري مستقل يتم إجراؤه كل سنتين.

في شهر يناير ٢٠٠٨، طرح البنك برنامج مكافآت مبنى على الأسهم ("البرنامج") لموظفي البنك وشركائه التابعة الذين تنطبق عليهم الشروط. وطبقاً لشروط البرنامج المعتمدة من قبل مجلس الإدارة في اجتماعه المنعقد في ١٠ ذو القعدة ١٤٢٨هـ (الموافق ٢٠ نوفمبر ٢٠٠٧) وموافقة مؤسسة النقد في خطابها المؤرخ في ٢٦ صفر (الموافق ٤ مارس ٢٠٠٨)، فسوف يمنح هؤلاء الموظفين أسهماً في البنك في حالة تحقيق البنك عوائد محددة على السهم. وبموجب شروط البرنامج فإن البنك لن يكون في أي وقت المالك الشرعي للأسهم المعنية. وحتى ذلك الوقت فإن منح تلك الأسهم لن ينطوي على حقوق تصويت. وطبقاً للبرنامج فسوف تدير شركة السعودي الهولندي المالية صندوق برنامج أسهم الموظفين ("الصندوق") والذي يعمل طبقاً للأحكام والشروط المعتمدة من قبل مجلس إدارة البنك في اجتماعه المشار إليه أعلاه ومن قبل مؤسسة النقد في خطابها المذكور أعلاه. وتتطلب أية تعديلات على هذه الشروط والأحكام الموافقة المسبقة لمؤسسة النقد. ونظراً للقيود المفروضة على عمليات الصندوق حسب المتفق عليه مع مؤسسة النقد فلن يتم دمج نتائج أو موجودات أو مطلوبات

الصندوق في القوائم المالية الموحدة لبنك. ويتم حساب عدد الأسهم الممنوحة طبقاً للأداء وبناء على الدالة التي تم اعتمادها من قبل مجلس الإدارة وتخضع لموافقة لجنة التعويضات.

## ٨-٨ الأنشطة المصرفية

تنقسم أنشطة البنك إلى الوحدات التالية: الخدمات المصرفية للشركات والخدمات المصرفية للأفراد والخزينة، ويساند هذه الوحدات أقسام دعم أساسية تشمل إدارة المخاطر ومراجعة الحسابات والالتزام والموارد البشرية والمالية وتقنية المعلومات والعمليات.

في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م، شكلت منتجات الخدمات المصرفية الإسلامية ما نسبته ١٨,٦ في المائة من موجودات البنك و ٤٠ في المائة من مطلوباته الخارجية. وحالياً، تأتي غالبية الإيرادات التي تحققها المنتجات الإسلامية للبنك من الخدمات المصرفية للأفراد وللشركات.

### الخدمات المصرفية للشركات

تقدم مجموعة الخدمات المصرفية للشركات مجموعة واسعة من المنتجات والخدمات للعملاء من الشركات والمؤسسات. فهي تقبل ودائع العملاء وتوفر لهم التمويل، بما في ذلك القروض قصيرة الأجل، والجاري مدين (الحساب المكشوف) والقروض المشتركة وخدمات تمويل التجارة، ومنتجات الخزينة والمشتقات المالية والصراف الأجنبي، وتمويل رأس المال العامل والتمويل المركب، والخدمات المصرفية الإسلامية. وتشمل الخدمات المقدمة للعملاء الخدمات المصرفية عبر الإنترنت والخدمات المصرفية التجارية، بما في ذلك منتجات التجارة وإدارة النقدية.

تقدم الخدمات من خلال ثلاثة مراكز للخدمات المصرفية للشركات في الرياض وجدة والخبر تتولى المهام الرئيسية لإدارة العلاقات وإقراض الشركات ومنتجات الودائع. وقد أنشأ البنك في مكتبه الرئيسي بالرياض أقساماً للمنتجات المتخصصة، وهي تحديد التمويل الإسلامي ورأس المال العامل وتمويل التجارة والمؤسسات المالية والخدمات المصرفية الاستثمارية والتمويل المركب.

### (أ) العملاء

يقدم البنك منتجاته وخدماته المصرفية الموجهة للشركات إلى جميع عملائه من الشركات. ويحتفظ البنك بعلاقات تعود لزمناً طويلاً مع العديد من كبار عملائه من الشركات.

### (ب) المنتجات والخدمات

#### (١) إقراض الشركات وخدمات الودائع

يشكل نشاط إقراض الشركات الجزء الأكبر من أنشطة البنك المتعلقة بخدمة الشركات. ويقدم البنك القروض التقليدية والإسلامية وقد شكلت القروض والسلف المقدمة للشركات نحو ٨٠ في المائة من إجمالي القروض والسلف بالبنك في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م.

وتشمل شريحة المنتجات التقليدية التي يقدمها البنك تسهيلات تمويل رأس المال العامل والحساب الجاري المدين (المكشوف) وتسهيلات تمويل التجارة وتسهيلات الخزينة قصيرة الأجل والقروض طويلة الأجل. ويوفر البنك هذه التسهيلات بالريال السعودي أو بأي عملة أخرى قابلة للتحويل وبأسعار إما ثابتة أو عائمة حسب متطلبات العميل.

يقدم قسم خدمات الشركات بالبنك القروض للشركات بصورة رئيسية على أساس قصير المدى ومتوسط المدى حيث يبلغ متوسط أجل القروض الممنوحة للشركات أقل من سنة وتسد القروض بطريقة القسط الثابت. والغالبية العظمى من هذه القروض بالريال السعودي وبسعر عمولة عائم.

كما يوفر البنك العديد من منتجات الودائع بدءاً من خدمات الحساب الجاري إلى ودائع الأجل وخدمات الودائع الإسلامية.

#### (٢) الخدمات المصرفية التجارية وتمويل التجارة

ظلت مجموعة الخدمات المصرفية التجارية، والتي تضم تمويل الأصول وإدارة النقدية وتمويل التجارة، تشكل أبرز مصادر إيرادات البنك من نشاط الخدمات المصرفية للشركات، حيث شكلت ما يقرب من ٢٠ في المائة من إجمالي الدخل التشغيلي للبنك كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩م.

يعمل في هذه الدائرة فريق متفرغ من المتخصصين الذين يعملون مع العملاء بهدف توفير الحلول الملائمة في مجال تمويل الأصول وإدارة النقدية وتمويل التجارة. ويقدم قسم تمويل الأصول المنتجات المركبة كتمويل أقساط الذمم المدينة (السيارات والمشاريع العامة والحكومية)، وتمويل الموردين، والإيجار والبيع وإعادة الاستئجار. أما إدارة النقدية فتشمل تقديم الحلول التعامل بين الشركات، والرواتب، واستلام النقدية من موقع العميل، وتسليم النقدية، نقاط البيع، وإدارة السيولة. ولإكمال نشاط إدارة النقدية، قام البنك بتركيب نقاط بيع في المحلات التجارية للعملاء. وفي ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩م، بلغ عدد أجهزة نقاط البيع التابعة للبنك ٦،١٢٩ جهازاً، وهو ما يشكل حصة من السوق تبلغ حوالي ٨ في المائة.

أما بالنسبة لقسم تمويل التجارة فهو المسؤول عن تعزيز وتنمية النشاط التجاري من خلال تطوير وإدارة وتوصيل منتجات وخدمات التجارة التي تلبي احتياجات العملاء بدءاً من مرحلة ما قبل الشحن إلى ما بعد الشحن. وبالإضافة إلى ذلك، يوفر هذا القسم للعملاء الخدمات الاستشارية بشأن العديد من المسائل مثل تمويل التجارة وهيكل الصفقات التجارية والتقليل من المخاطر ومعرفة المنتج، الخ.

ونظراً لأهمية هذه المجموعة من المنتجات ومن أجل تقديم خدمات مريحة وفعالة، فإن إدارة الخدمات التجارية تقدم منتجاتها وخدماتها للعملاء من خلال مكاتبها في كل من المنطقة الوسطى والمنطقة الغربية والمنطقة الشرقية.

### (٣) التمويل الإسلامي

يتبنى البنك هدفاً استراتيجياً يتمثل في تعميم برنامج التمويل الإسلامي لتطبيقه في جميع قطاعات العمل. وحالياً يوفر البنك لعملائه من الشركات عدداً من الآليات الإسلامية الناجحة (كالمرابحة والتورق والإجارة) والتي لديها وثائق وإجراءات موحدة معتمدة للموافقة عليها. وتتوفر هذه الآليات لتمويل رأس المال العامل ومنتجات تمويل التجارة. وعلاوة على ذلك، يستطيع البنك حالياً هيكله حلولاً إسلامية خاصة التصميم لعمليات تمويل المشاريع الكبرى وعمليات التمويل المشترك. ومن المتوقع أن تهيمن إصدارات الصكوك على سوق رأس المال ويمتلك البنك الإمكانيات التي تؤهله لتقديم المشورة لعملائه حول الآليات المتوافقة مع الشريعة.

### (٤) مجموعة المؤسسات المالية

تقع أنشطة المراسلة المصرفية ضمن اختصاص مجموعة المؤسسات المالية بالمكتب الرئيسي للبنك المسؤولة عن إقامة العلاقات مع البنوك والمؤسسات المالية ومتابعة هذه العلاقات والحفاظ عليها.

كما تقوم مجموعة المؤسسات المالية بدور نشط للغاية في تسويق وبيع جميع منتجات البنك (تمويل التجارة، الخزينة، الخدمات المصرفية للشركات، الخدمات المصرفية الإسلامية، الخدمات المصرفية للأفراد، حسابات vostro، الخ) للبنوك المراسلة في جميع أنحاء العالم ولعملائها بالنسبة لتعاملاتهم مع الأطراف النظيرة في المملكة.

وفي هذا الإطار، تحتفظ مجموعة المؤسسات المالية بعلاقات وثيقة مع بنوك مراسلة في أكثر من ٤٠ بلداً تم تطويرها على مدى سنوات عديدة.

وتقدم مجموعة المؤسسات المالية قائمة شاملة من المنتجات والخدمات إلى البنوك المراسلة ولعملائها الذين يعملون في المملكة. وبفضل ما تبذله من جهود تسويقية مستمرة وما تقدمه من خدمات تنافسية، فإن هذه المجموعة تمكن البنك من الحفاظ على مركزه كواحد من أفضل البنوك السعودية في مجال المراسلة المصرفية.

### (٥) التمويل المركب والقروض المشتركة

أنشأ البنك قسماً للخدمات المصرفية الاستثمارية والتمويل المركب والقروض المشتركة والذي تطور ليصبح واحداً من أقسام العمل الرئيسية في البنك. وتقدم هذه الإدارة منتجات وخدمات الديون وأسواق رأس المال (بما في ذلك خدمة الطرح العام الأولي/ الاكتتاب، وإصدار أسهم حقوق الأولوية والصكوك) وتمويل الشركات والخدمات الاستشارية (بما في ذلك عمليات الاندماج والاستحواذ وتقديم الخدمات الاستشارية فيما يتعلق بإعادة هيكل رأس المال). ومع إنشاء السعودي الهولندي المالية،

قام البنك بتحويل نشاط أسواق رأس المال والخدمات التي يقدمها هذا القسم إلى السعودي الهولندي المالية تماشياً مع تعليمات وقواعد ولوائح هيئة السوق المالية، بينما بقيت أقسام التمويل المركب والقروض المشتركة جزءاً من البنك.

وقد تمكن فريق التمويل المركب والقروض المشتركة بالبنك من ترتيب قروض مشتركة كبرى تخص مشاريع رئيسية في مجال صناعات البتروكيماويات والاتصالات والمياه والطاقة والبنية التحتية والنفط والغاز.

وبالنظر إلى خطط الحكومة الهادفة إلى القيام باستثمارات كبيرة في البنية التحتية على مدى السنوات القليلة المقبلة، فإن قسم التمويل المركب يتوقع أن يظل عنصراً مهماً للنمو بالنسبة للبنك.

### (ج) محفظة القروض

في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م، كانت محفظة القروض في البنك للشركات موزعة على العملاء في القطاعات التالية:

القطاع	٢٠٠٨	٢٠٠٧
المؤسسات الحكومية وشبه الحكومية	٤,١%	٢,١%
البنوك والمؤسسات المالية الأخرى	٣,٦%	١,٨%
الزراعة والأسماك	٠,٩%	١,١%
الصناعات التحويلية	١٩,٨%	١٧,٥%
التعدين والمحاجر	٠,٣%	٠,١%
الكهرباء والماء والغاز والخدمات الصحية	٣,٠%	٤,٧%
البناء والتشييد	١٤,٧%	١١,٣%
التجارة	٢٩,٤%	٢٤,٧%
النقل والاتصالات	٣,١%	٢,٥%
الخدمات	٣,٦%	٥,٨%
أخرى	١٧,٧%	٢٨,٤%

المصدر: البنك،

هذا وتعكس محفظة البنك من القروض الممنوحة للشركات مستوى مقبولاً من تركيز العملاء حيث أن ما يقرب من ٨ في المائة من إجمالي القروض مرتبطة بأكثر خمسة عملاء ونحو ٤٢ في المائة بأكثر ٥٠ عميلاً. وبالإضافة إلى ذلك، هناك حالياً فقط خمسة عشر عميل من عملاء البنك لديهم قروض ائتمانية إجمالية تتجاوز ٥٠٠ مليون ريال سعودي.

### الخدمات المصرفية للأفراد

تعمل مجموعة الخدمات المصرفية للأفراد من خلال شبكة واسعة تنتشر في جميع أرجاء المملكة وتشمل ٤٢ فرعاً و ٢١٩ جهاز صراف آلي، ومركزاً للخدمات المصرفية الهاتفية يعمل على مدار الساعة و ٦٠،١٢٩ جهاز نقاط بيع والخدمات المصرفية عبر الإنترنت كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩. ويقبل البنك ودائع العملاء من خلال مختلف الحسابات كحساب التوفير وحسابات الودائع ويقدم المنتجات والخدمات المصرفية الموجهة للأفراد، بما في ذلك القروض للأفراد وحساب الجاري مدين (المكشوف) وصناديق الاستثمار المشترك من خلال شركة السعودي الهولندي المالية التابعة له.

### (أ) قاعدة العملاء

يستفيد نشاط الخدمات المصرفية للأفراد بالبنك من علاقات البنك الطويلة والراسخة مع الشركات الكبيرة والشركات العائلية، ونتيجة لذلك، فإن العديد من عملاء الخدمات المصرفية للأفراد للبنك هم من العاملين لدى عملاء البنك من الشركات. فمثلاً، هناك ما يقرب من ٦٠ إلى ٧٠ في المائة من عملاء القروض للأفراد (من حيث العدد) هم من موظفي الحكومة وتدفع مرتباتهم عن طريق البنك. وتقسم قاعدة عملاء الخدمات المصرفية للأفراد بالبنك على النحو التالي:

- الخدمات المصرفية الخاصة؛

- الخدمات المصرفية المتميزة؛
- خدمة "التقدير"؛
- الخدمات المصرفية العامة؛
- خدمة اكسبرس المصرفية، و
- الخدمات المصرفية للسيدات.

**الخدمات المصرفية الخاصة:** من أجل زيادة رفع مستوى المنتجات/ الخدمات التي يوفرها البنك لعملاء النخبة، يقدم البنك الخدمات المصرفية الخاصة بهدف تزويد هؤلاء العملاء بأفضل الخدمات والإدارة الخاصة لحساباتهم. كما تقدم لهم خدمة خاصة في مجال إدارة الثروات وتوفر لهم مدخلا للحصول على منتجات مالية عالمية عالية الجودة (من خلال السعودي الهولندي المالية).

**الخدمات المصرفية المتميزة:** تعتبر هذه الخدمات جزءا من خدمات البنك لعملائه من أصحاب الثروات. ويقدم البنك لعملائه خدمات شاملة في مجال إدارة الثروات والاستشارات الاستثمارية، وخصوصا بالنسبة لاستراتيجيات توزيع الأصول وإدارة الثروات. وقد بدأت هذه الخدمة أصلا مع بنك أيه بي إن أمرو وجرى تسويقها باسم العلامة التجارية "فان جوخ"، وهي مصممة خصيصا لتلبية احتياجات العملاء من ذوي الثروات الكبيرة الذين يحتاجون لخدمات مصرفية متخصصة وخدمات إدارة الثروات. ومن الركائز الأساسية للخدمة المصرفية المتميزة هو العلاقة المصرفية التي تتطلب خدمات مالية عالية المستوى. ويتم تزويد العملاء بمنتجات استثمارية ذات إمكانية أعلى لتحقيق المكاسب، وفرصة اختيار المنتجات المالية المركبة (تتوفر من خلال السعودي الهولندي المالية)، والوصول إلى مختلف القنوات المصرفية الإلكترونية ونقاط المكافآت. وتقدم الخدمات المصرفية المتميزة للعملاء من خلال ٢٢ صالة تقع في مواقع متميزة (منها ثلاث صالات صغرى) في المملكة. وبالإضافة إلى ذلك، يتمتع عملاء الخدمات المصرفية المتميزة بخدمة مركز مخصص للاتصال الهاتفي برقم مجاني.

**خدمة التقدير المصرفية:** تقدم هذه الخدمة لعملاء البنك من ذوي المراكز المالية العالية وتعتبر هذه الوحدة مكونا أساسيا من مكونات إدارة الخدمات المصرفية للأفراد بالبنك من حيث كونها رافدا مغذيا لقطاع الخدمات المصرفية المتميزة.

**الخدمات المصرفية العامة:** يقدم البنك منتجات التجزئة المصرفية لقاعدة عملاء الخدمات المصرفية العامة. وتشكل هذه الشريحة جزءا كبيرا من قاعدة عملاء البنك من حيث عدد العملاء وتعتبر حلقة وصل حيوية مع شريحة المستوى التالي من الخدمات المصرفية مثل "التقدير" أو الخدمات المصرفية المتميزة. ويقدم البنك لهؤلاء العملاء مجموعة واسعة من المنتجات والخدمات من خلال شبكة من الفروع وأجهزة الصراف الآلي والهاتف المصرفي وعبر الإنترنت.

**إكسبرس المصرفية:** هذه هي الفئة الأخيرة من عملاء الخدمات المصرفية للأفراد بالبنك وتخدم الشريحة "العامة" من العملاء (يدخل أقل من مستوى معين وقيمة العلاقة ككل)، ويتم توجيه العملاء فيها نحو استخدام القنوات الإلكترونية لتلبية احتياجاتهم المصرفية.

**الخدمات المصرفية للسيدات:** تقديرا لأهمية دور المرأة في تنمية اقتصاد المملكة والمجتمع، أنشأ البنك مؤخرا قسما للسيدات يركز على شريحة معينة من المنتجات المصرفية الموجهة للسيدات يخدمها مديرو علاقات مختصون من خلال فروع مخصصة للسيدات.

## (ب) المنتجات والخدمات

يقدم البنك لعملاء خدماته مصرفية الأفراد منتجات تقليدية وإسلامية. ويعتبر التمويل الإسلامي عنصرا أساسيا ضمن منتجات الخدمات مصرفية الأفراد التي يقدمها البنك. ومن المقرر أن تكون المنتجات المتوافقة مع الشريعة الإسلامية ركيزة أساسية لنمو نشاط الخدمات مصرفية الأفراد، وبالتالي عمد البنك إلى تزويد عملائه الأفراد بخدمات التمويل والمنتجات الاستثمارية الشخصية المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية.

**منتجات الودائع:** يقدم البنك مجموعة واسعة من منتجات الودائع بالعملة المحلية والأجنبية، ومنها حسابات التوفير (بعمولة ودون عمولة) والحسابات الجارية وحسابات رواتب الشركات والودائع تحت الطلب والودائع الثابتة (الأجل).

**المنتجات المتوافقة مع الشريعة الإسلامية:** يقدم البنك قائمة واسعة من المنتجات القائمة على أحكام الشريعة الإسلامية مثل الاستثمارات المحددة المبني على المرابحة والحساب الجاري وحساب التوفير المبني على مبدأ المضاربة.

**التمويل الشخصي:** يقدم البنك لعملائه مختلف خيارات التمويل الشخصي المتوافقة مع الشريعة الإسلامية. وهي خيارات مبنية على احتياجات العميل وعوامل أخرى كالراتب ومدة الخدمة وقطاع العمل، الخ.

**بطاقات الائتمان:** يقدم البنك تشكيلة واسعة من بطاقات الائتمان - التقليدية والإسلامية. وتقدم هذه البطاقات بناء على متطلبات العملاء وإمكانات السداد لديه. وقد طرح البنك مؤخرا في المملكة بطاقة الائتمان البلاستيكية المستندة على مبدأ المراجعة، وهي أول بطاقة من نوعها.

**بطاقات الائتمان الذكية:** كانت بطاقات الائتمان الذكية التي أصدرها البنك أول بطاقة مزودة برقاقة تطرح في المملكة، وهي توفر للمستخدم مزيدا من خصائص الحماية والأمان عند استخدامها. وتمتاز هذه البطاقة بعدة مزايا متطورة مثل خدمة النقد عند الطلب عبر مركز الاتصال التابع للبنك وبرامج الخصم لدى العديد من المحلات التجارية إضافة إلى قبولها في جميع أنحاء العالم، وما إلى ذلك. وهناك برنامج "تدلل" الذي يقدمه البنك بهدف تعزيز انتماء العملاء من خلال تجميع نقاط مكافأة مع كل عملية شراء يجريها العميل باستخدام البطاقة ليستبدالها بمشتريات أخرى لدى عدد كبير من المؤسسات التجارية المشاركة في البرنامج ومنها شركات طيران ومحلات إلكترونيات ومطاعم ومحلات إكسسوارات.

يتمتع عملاء الخدمات المصرفية المتميزة بأفضلية الحصول على بعض المنتجات والخدمات مثل:

- منتجات الادخار والاستثمار المنظم؛
- المنتجات الإسلامية المنظمة؛
- التسهيلات الائتمانية والجاري مدين (المكشوف) والتعامل بالهامش؛
- دفاتر الشيكات وبطاقة صراف الآلي وبطاقات ائتمان مجانية تحمل شعارا خاصا؛
- خصم خاص على الخدمات المصرفية التجارية؛ و
- خصومات على التحويلات ورسوم الاشتراك في المنتجات الاستثمارية العالمية.

### (ج) قنوات التوزيع

**شبكة الفروع:** في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩م، بلغ عدد فروع البنك ٤٢ فرعا، منها ١٠ مخصصة للسيدات وتغطي جميع المناطق والمدن الرئيسية في المملكة. وتمثل شبكة الفروع القناة الرئيسية التي يوزع البنك من خلالها منتجاته وخدماته المصرفية الشخصية. وبالإضافة إلى شبكة الفروع هذه، أنشأ البنك ٢٢ مركزا مخصصا للخدمة المصرفية المتميزة، ستة منها للسيدات.

**أجهزة الصراف الآلي:** في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩م، بلغ عدد أجهزة الصراف الآلي التابعة للبنك ٢١٩ جهازا منتشرة في جميع أنحاء المملكة إما داخل فروع البنك أو في مواقع استراتيجية أخرى. وتوفر هذه الأجهزة الخدمات التقليدية مثل السحوبات النقدية والحجز والاستفسار عن الرصيد.

**الهاتف المصرفي:** يقدم البنك حاليا خدمات مصرفية عبر الهاتف من خلال نظام الرد الصوتي الآلي. وتشمل هذه الخدمات الاستفسار عن الرصيد، طلب دفتر شيكات، طلبات الأوامر، والاستفسارات المتعلقة بنظام "نقاط المكافأة" ومعلومات المنتجات. كما يوفر البنك أيضا مركز اتصال يعمل ٢٤ ساعة يوميا، على مدى سبعة أيام في الأسبوع، ويهدف إلى دعم فروع البنك وتوفير قناة توزيع بديلة، فضلا عن توفير خدمة مباشرة للعملاء. ويعمل في هذه المراكز موظفون مدربون تدريباً جيدا ومؤهلون للرد على جميع أنواع استفسارات العملاء، من طلبات الحصول على القروض إلى معرفة المنتجات والمساعدة الفنية.

**الخدمات المصرفية الإلكترونية:** يقدم البنك الخدمات المصرفية عبر الإنترنت من خلال نظام "SHBOnline". وفي ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩م، بلغ عدد المستخدمين المسجلين لهذا النظام أكثر من ٥٠,٠٠٠ عميل.

### الخزينة

توفر إدارة الخزينة بالبنك للعملاء من الشركات والأفراد حولا فعالة في مجال التحوط والاستثمار. وتجمع دائرة الخزينة بين المبيعات اللامركزية والتسويق من جهة ومركزية التداول وإدارة المخاطر. وهناك ثلاثة مكاتب إقليمية للمبيعات والاستشارات في الرياض (المنطقة

الوسطي) وجدة (المنطقة الغربية) والخبر (المنطقة الشرقية) تهدف إلى إيصال البنك إلى أقرب نقطة من عملائه، فيما يعمل التداول المركزي في المكتب الرئيس للبنك على تعظيم الإيرادات من عمليات التداول وتدفق المعلومات من جهة ويسهل مراقبة المخاطر وإدارتها.

#### (أ) قاعدة العملاء

تخدم إدارة الخزينة مباشرة قاعدة عملاء البنك من الشركات والأفراد من أصحاب الثروات، بينما تتوفر منتجات الخزينة للعملاء من خلال شبكة فروع البنك.

#### (ب) المنتجات والخدمات

تقدم إدارة الخزينة حالياً لعملاء البنك المنتجات التالية:

##### تقديم/ قبول الودائع

تلعب الخزينة دور صانع السوق بالنسبة لودائع الريال السعودي والدولار الأمريكي وتوفر الأسعار على الودائع بجميع العملات الإقليمية والرئيسية.

##### الصرف الأجنبي الفوري

توفر الخزينة منتجات الصرف الأجنبي في المملكة بالريال و عملات دول مجلس التعاون الخليجي و عملات الدول العشر الكبرى (G10).

##### عقود الخيارات والعقود الآجلة بالعملات الأجنبية

تلعب إدارة الخزينة دور صانع السوق بالنسبة لمنتجات الصرف الأجنبي الآجلة المستندة على الريال السعودي وتوفر للعملاء أسعاراً لجميع العملات الرئيسية والإقليمية وبالنسبة لمنتجات خيار الصرف الأجنبي من الجيلين الأول والثاني.

##### أسعار العمولات الخاصة والمشتقات المركبة

تتعامل إدارة الخزينة بعمليات السواب بالعملات والأسعار بالنسبة للريال السعودي والدولار الأمريكي وتوفر المنتجات الاستثمارية المركبة للعملاء البنك من الشركات والأفراد.

##### منتجات الدخل الثابت

توفر الخزينة للعملاء أسعاراً للسندات المحلية والإقليمية والعالمية. بالإضافة إلى ذلك، تقوم الخزينة بتسويق قائمة واسعة من المنتجات الاستثمارية المركبة.

#### (د) وصف نشاط الخزينة

تشكل تعاملات العملاء في الوقت الراهن ما يقارب نصف دخل إدارة الخزينة ، بينما يحقق التدفق العام للعملاء نحو ٦٥ في المائة تقريباً من الدخل (إما مباشرة أو من خلال التحكم المراكز). ويأتي حوالي ٦٠ في المائة من دخل هامش العملاء والتعاملات من منتجات الصرف الأجنبي ذات الصلة، فيما يأتي الجزء الباقي من أرباح المتاجرة في أسعار العمولات و دخل الخزينة من ادارة موجودات و مطلوبات البنك . وتقضى سياسة البنك بتجنب المخاطرة الكبيرة في عمليات المتاجرة بمنتجات الخزينة و يتم ذلك عن طريق استخدام اسلوب (VAR) القيمة المعرضة للخطر وهي طريقة تستخدم لتقدير احتمال خسائر المحفظة بناء على التحليل الإحصائي لاتجاهات الأسعار والتقلبات التاريخية.

كان لدى إدارة الخزينة دوماً مركزاً قوياً في منتجات النقدية والفروض والودائع وكذلك في الصرف الأجنبي الفوري. وانطلاقاً من هذا الأساس القوي، حققت الخزينة نجاحاً متزايداً في توفير حلول التحوط من خلال منتجات أسعار العمولات الخاصة (عمليات تبادل أسعار العمولات و عقود الخيار) وكذلك منتجات التحوط المتعلقة بالصرف الأجنبي (العقود الآجلة والخيارات) لقاعدة عملاء البنك من الشركات. وثمة تطور مهم في هذا المجال وهو تقديم مجموعة كاملة من منتجات المشتقات المالية المتوافقة مع الشريعة الإسلامية والتي

أقرتها الهيئة الشرعية بالبنك وتتيح للعملاء حماية استثماراتهم في النقد الأجنبي ومنتجات أسعار العملات الخاصة بطريقة متوافقة مع الشريعة الإسلامية. وتأتي منتجات المشتقات هذه تمسها مع التطورات التي تشهدها المملكة ومنطقة الخليج ككل حيث يمكننا مشاهدة التحول المتزايد نحو المنتجات المالية المتوافقة مع الشريعة الإسلامية.

يتمثل هدف إدارة الخزينة في مواصلة التركيز القوي على العمل مع الاستمرار في الوقت ذاته في العمل كمزود للحلول المتطورة في مجال إدارة المخاطر والاستثمار لعملاء البنك. ويتوقع أن تكون هذه الحلول عادة مشتقات مركبة في العملات الأجنبية وأسعار العملات الخاصة (أو خليط من الاثنين معا)، غالبا بطريقة متوافقة مع الشريعة الإسلامية.

ويأتي في المقام الثاني بعد دورها الأساسي في توفير الحلول ل قاعدة عملاء البنك، قيام إدارة الخزينة بإدارة سيولة البنك القصيرة الأجل والطويلة الأجل من السيولة. وهنا تسترشد إدارة الخزينة بالمبدأ الأساسي للإدارة الحكيمة للسيولة، وهو وضع سيولة البنك دوما في المقام الأول. وتأتي الغالبية العظمى لمصادر أموال البنك من ودائع العملاء (الشركات والأفراد)، بينما يتم استخدام سوق ما بين البنوك لأغراض التمويل المتبقية فقط. ويعتبر مركز السيولة الحالية للبنك كافيا. وللمحد من مخاطر السيولة في المستقبل (على سبيل المثال ما يرتبط بأحداث السوق)، تحتفظ إدارة الخزينة نيابة عن لجنة الموجودات والمطلوبات بمخصص سيولة احتياطي بحجم كاف للتعامل مع جميع الأحداث غير المنظورة وغير المتوقعة بالنسبة للسيولة.

وقد استطاع البنك من خلال المجموعة المتكاملة من منتجات التحوط المتوافقة مع الشريعة الإسلامية أن يضع نفسه في طليعة هذه الصناعة.

## ٨-٩ إدارة المخاطر

### نظرة عامة

تشمل عملية إدارة المخاطر بالبنك تقييم وإدارة المخاطر الائتمانية والسوقية والتشغيلية. وقد تم تصميم أنظمة إدارة المخاطر بالبنك على طبقا للممارسات المتبعة في الصناعة المصرفية وتوجيهات مؤسسة النقد في هذا الشأن. وتخضع سياسات البنك وأنظمتها الخاصة بإدارة المخاطر للمراجعة والتطوير المستمرين وفقا لذلك.

وفيما يلي المبادئ الأساسية لسياسة البنك في إدارة المخاطر:

- التأكد من تقييم المخاطر ومراقبتها بشكل صارم وبمعزل عن أقسام العمل؛
- التمسك بشكل دقيق بالحدود/ القيود المتعلقة ببنود الميزانية العمومية، و
- التأكد من مراقبة المخاطر باستمرار.

يقوم على تطبيق سياسة إدارة المخاطر ومراقبتها عدد من الوحدات المتخصصة في إدارة المخاطر تحت إشراف كبير مسؤولي إدارة المخاطر. وبالإضافة إلى الوحدات العاملة في إدارة المخاطر، هناك لجان ائتمان تلعب دورا رئيسيا في متابعة المخاطر وإدارتها.

تشمل اللجان الائتمانية بالبنك لجنة الائتمان بالمركز الرئيسي ( "HOCC" ) ولجان الائتمان الإقليمية (لجنة لكل واحدة من المناطق الجغرافية للبنك). بالنسبة للجنة الائتمان بالمركز الرئيسي فيرأسها كبير مسؤولي المخاطر وتضم في عضويتها كلا من العضو المنتدب ومدير عام الخدمات المصرفية للشركات ومساعد المدير العام لإدارة المخاطر ومدير عام الشؤون القانونية/ أمين سر مجلس الإدارة. أما اللجنة الائتمانية في كل منطقة فتختص بمنح القروض ضمن الحدود التي تقررها لجنة الائتمان بالمركز الرئيسي، وتخضع التسهيلات التي تزيد عن حدودها لموافقة لجنة الائتمان بالمركز الرئيسي.

### أنواع المخاطر

#### الخطر الائتماني

الخطر الائتماني هو خطر إخفاق طرف في أداة مالية في الوفاء بالتزامه والتسبب في تكبد الطرف الآخر خسارة مالية. ويدير البنك مخاطر الائتمان من خلال وضع سياسات داخلية والإبقاء على حجم المخاطر الائتمانية ضمن إطار المعايير المقبولة ووضع التصنيفات الائتمانية

ومراقبتها ومراجعتها وإجازة حدود معينة للإقراض والحد من المعاملات مع أطراف معينة ومن خلال مراقبة الجدارة الائتمانية لعملائه باستمرار.

يقوم البنك بهيكله مستويات المخاطر الائتمانية التي تخصه من خلال وضع حدود منفصلة على مقدار الخطر المقبول بالنسبة لكل مقترض. ويتم متابعة هذه المخاطر ومراقبتها ومراجعتها بانتظام. وتضع لجنة الائتمان حدود الإقراض للمقترضين الأفراد والتغييرات اللازمة على هذه الحدود وذلك على أساس القرارات الجماعية. وتتضمن القرارات الائتمانية قيوداً تحدد حجم كل قرض والجدول الزمني للسداد وتأكيد الغرض الذي يمنح لأجله. ويتم تحديث هذه الحدود في كل مراجعة ائتمانية دورية وإما أن يؤكد البنك الحدود القائمة ويبقى عليها أو يتصل بالعمل إذا كان من الضروري إعادة النظر في شروط التسهيلات الائتمانية المعنية. كما تقوم إدارة المخاطر بمراقبة المخاطر التجارية للبنك بصفة منتظمة وإخطار لجنة الائتمان دورياً بشأن نوعية المحفظة الائتمانية. ويطبق البنك نفس السياسات والإجراءات الائتمانية في تقييم ومراقبة المخاطر الائتمانية للبنود خارج الميزانية والالتزامات الاحتمالية/ المشروطة.

أما مخاطر الائتمان المرتبطة بعمليات التعامل في ما بين البنوك فتنشأ أساساً نتيجة لتعرض مراكز البنك في سوق النقد، مع أن هذه المراكز عادة ما تكون بأجل قصيرة نسبياً (تتراوح عادة ما بين عدة ساعات إلى عدة شهور). ويضع البنك حدوداً منفصلة للبنوك التي يتعامل معها استناداً إلى تقييمه الخاص للوضع المالي وبناء على المعلومات غير المالية المتاحة (مثل المساهمين في البنك وعماله ونوعية الإدارة والمركز في السوق وتركيز النشاط ومعدل النمو). وإذا رأى البنك تدهوراً في الجدارة الائتمانية للطرف النظير، يبادر إلى مراجعة حدود الائتمان ويمكن تعليقها تبعاً لذلك.

ينص نظام مراقبة البنوك على أنه لا يجوز للبنك منح القروض أو تقديم تسهيلات ائتمانية أو إعطاء ضمانات أو تحمل أية مسؤولية مالية أخرى بالنسبة إلى أي شخص طبيعي أو اعتباري بمبالغ تتجاوز في مجموعها ٢٥ في المائة من إجمالي الاحتياطيات ورأس المال المدفوع أو المستثمر. وربما ترفع مؤسسة النقد هذا الحد إلى ٥٠ في المائة من إجمالي الاحتياطيات ورأس المال المدفوع أو المستثمر إذا كان في المصلحة العامة.

### خطر السيولة

خطر السيولة هو خطر أن يصبح البنك غير قادر على تلبية احتياجاته من التمويل الصافي. ويمكن أن ينشأ خطر السيولة عن اضطرابات في السوق أو تخفيض الجدارة الائتمانية، مما قد يحرم البنك من بعض مصادر التمويل. وللمحد من هذه المخاطر، عمدت الإدارة إلى تنويع مصادر التمويل وإدارة الموجودات أخذة السيولة في الاعتبار، وذلك بهدف الحفاظ على التوازن المناسب في الأموال النقدية وشبه النقدية والأوراق المالية القابلة للبيع.

وفقاً لنظام مراقبة البنوك والأنظمة الصادرة عن مؤسسة النقد، يحتفظ البنك بوديعة نظامية لدى مؤسسة النقد تساوي ٩ في المائة من إجمالي الودائع تحت الطلب و ٢ في المائة من ودايع الادخار وودائع الأجل. وبالإضافة إلى الوديعة النظامية، يحتفظ البنك أيضاً باحتياطي سيولة لا يقل عن ٢٠ في المائة من التزامات الودائع في شكل نقدي أو في سندات التنمية الحكومية السعودية أو في أصول يمكن تحويلها إلى نقد خلال فترة لا تتجاوز ٣٠ يوماً. ويجوز للبنك أيضاً جمع أموال إضافية من خلال تسهيلات إعادة الشراء المتاحة لدى مؤسسة النقد مقابل سندات التنمية الحكومية السعودية بما يصل إلى ٧٥ في المائة من القيمة الاسمية للسندات الموجودة.

### خطر أسعار العملات الخاصة والصرف الأجنبي

يتعرض البنك لمخاطر أسعار العملات الخاصة نتيجة لعدم التطابق بين مبالغ الموجودات والمطلوبات والبنود خارج الميزانية التي تستحق أو يعاد تسعيرها في فترة معينة. أما خطر أسعار الصرف فينشأ عن التحركات المعاكسة في أسعار صرف العملات الأجنبية. وينشأ خطر سعر الصرف كذلك عن وجود مراكز مفتوحة للبنك بعملات مختلفة. وتتضمن عملية إدارة المخاطر إدارة تعرض البنك للتقلبات في أسعار العملات الخاصة وصرف العملات الأجنبية لضبط هذا التعرض ضمن مستويات مقبولة وفقاً لما يحدده مجلس الإدارة. وقد حدد البنك مستوى خطر العملات من خلال وضع حدود بالنسبة للطرف المقابل وحجم المراكز لكل عملة. وتراقب المراكز على أساس يومي وتستخدم استراتيجيات التحوط لضمان إبقاء المراكز ضمن الحدود المقررة. كما وضع البنك مستويات لمخاطر أسعار العملات الخاصة من خلال وضع قيود على

الفجوات في أسعار العمولات الخاصة لفترات محددة. كذلك تتم مراجعة الفجوات في الموجودات والمطلوبات المرتبطة بالعمولات الخاصة على أساس دوري، وتستخدم استراتيجيات التحوط لضبط هذه الفجوات ضمن الحدود المقررة.

كجزء من عملية إدارة الموجودات والمطلوبات، يستخدم البنك عقود المشتقات وعقود الصرف الأجلة وعمليات مبادلة للعملات لأغراض التحوط بهدف تكيف مراكزه الخاصة. وهذا ما يتحقق عادة من خلال تغطية معاملات محددة وعمليات تحوط استراتيجية ضد المخاطر العامة للميزانية العمومية.

### المخاطر التشغيلية

تقوم لجنة المراجعة المستقلة بالبنك بمراقبة التزام البنك بالتشريعات والأنظمة الصادرة عن مؤسسة النقد ومراجعة التقارير المقدمة من المراجعين الداخليين والخارجيين ورفع التوصيات بشأن الأمن والاستقرار المالي للبنك وحماية عملائه.

كما تعمل دائرة التدقيق الداخلي بالبنك (التي يرأسها المدير العام للتدقيق الداخلي ومسؤولة أمام لجنة المراجعة) على ضمان تطابق سياسات البنك مع التشريعات واللوائح والمعايير المهنية والأخلاقية السائدة. ويشمل نظام الرقابة الداخلية العمليات والممارسات المحاسبية والضرائب والالتزام بالأنظمة ومتطلبات التوثيق وإدارة المخاطر ونظم تقنية المعلومات. وتقوم إدارة التدقيق الداخلي بعمليات تفتيش منتظمة للتأكد من مدى سلامة العمليات التي تقوم بها إدارات البنك وموثوقية تلك العمليات ومشروعيتها، وسلامة وموثوقية ومشروعية التحليلات والتقارير المتعلقة بالمخاطر المرتبطة بتقديم خدمات أو منتجات جديدة، وأيضاً إجراء مراجعة منتظمة لموثوقية نظم تقنية المعلومات بالبنك.

من جهة أخرى، تقوم إدارة المالية بمتابعة مدى مطابقة الممارسات المحاسبية للبنك مع المعايير الدولية للتقارير المالية والمعايير المحاسبية للمؤسسات المالية التي أصدرتها مؤسسة النقد، والتحقق من سلامة تقارير الإدارة المالية.

ويوجد في البنك إدارة منفصلة للالتزام مسؤولة عن تطبيق قواعد "اعرف عميلك" وضمان مراعاة السياسات والإجراءات التي تم استحداثها في إطار مبادرات مكافحة غسل الأموال والتي فرضتها مؤسسة النقد. وكجزء من هذه المبادرة، تمت مراجعة جميع تفاصيل حسابات العملاء لغرض تحديثها وفقاً للوائح القانونية الصحيحة والسارية (بما في ذلك تصاريح الإقامة والهوية الوطنية). ويتم تجميد كل حساب لا يستوفي متطلبات التوثيق وتوقف كافة العمليات الخاصة به. وتطبق السياسات والإجراءات المعمول بها مركزياً على عمليات جميع أقسام البنك وفروعه.

### خطر ضمان التغطية

ينشأ خطر ضمان التغطية عن الفشل في توزيع الأوراق المالية المرتبطة بالديون وأسهم رأس المال أو الأوراق المالية المختلطة بأسعار مقبولة. ويعمل البنك كضامن لتغطية القروض المشتركة وإصدارات أسهم رأس المال بالاقتراض. وتُتقترح التزامات ضمان الاكتتاب والقروض المشتركة وتُعتمد وفقاً لسياسات إدارة المخاطر المتبعة في البنك. وبالنسبة للالتزامات ضمان التغطية المتعلقة بإصدارات أسهم رأس المال وإصدارات سوق رأس المال فيتم اقتراحها واعتمادها بواسطة لجنة الائتمان بالمركز الرئيسي بما في ذلك رأي إدارة الخزينة حول قدرة السوق بالنسبة لعمليات الطرح.

بالنسبة لعمليات طرح الأسهم وأسواق رأس المال فتعتمد وفقاً للسياسة التي تتبعها لجنة الائتمان بالمركز الرئيسي. وتشترط لوائح هيئة السوق المالية ضمان تغطية عمليات الطرح الأولى العام بالكامل طوال فترة الاكتتاب. وبالتالي، وبناء على العملية المعنية ومعلومات السوق، تقرر لجنة الائتمان بالمركز الرئيسي مدى استعداد البنك لضمان تغطية إصدار ما في أسواق رأس المال قبل الطرح للاكتتاب.

### المخاطر القانونية

ينشأ الخطر القانوني من الوثائق الخاطئة وتغير البيئة التنظيمية أو فرض قوانين جديدة. ويدير البنك المخاطر القانونية من خلال إجراء مراجعة أنشطته وتحديثها باستمرار واستحداث وتطبيق سياسات التزام داخلية مناسبة وتعديل وثائقه القانونية.

### خطر السمعة

ينشأ خطر السمعة عن تعامل البنك بأنشطة يمكن أن ينظر إليها الجمهور بشكل سلبي. ومن هنا، فإن البنك يسعى دوماً إلى معالجة المخاطر المحتملة فيما يتعلق بالسمعة من خلال وضع المعايير المناسبة لمزاولة أعماله. وعلاوة على ذلك، يعمل البنك على رعاية ودعم المبادرات التجارية والمشاريع ذات التوجه الاجتماعي.

## ٩. مناقشة الإدارة وتحليلها للمركز المالي و نتائج العمليات

إن هذه المناقشة والتحليل التالي مبني على ويجب أن تقرأ بالاقتران مع القوائم المالية المدققة للبنك والإيضاحات ذات العلاقة للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ و ٢٠٠٧ و ٢٠٠٦ م ("القوائم المالية المدققة") والقوائم المالية المرحلية لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩ وفترة التسعة أشهر المنهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٨ (ويشار لها مجتمعة بعبارة "القوائم المالية المرحلية") والموضحة جميعاً في الملحق رقم ١- (القوائم المالية). وما لم ينص على خلاف ذلك، فإن البيانات المالية الموضحة في هذه المناقشة اشتقت من القوائم المالية.

وتشمل بعض المعلومات الواردة في هذه المناقشة والتحليل والواردة أدناه أو في الأقسام الأخرى من هذه النشرة، إفادات مستقبلية. وهذه الإفادات المستقبلية تخضع للمخاطر وعدم التيقن والعوامل الأخرى التي يمكن أن تسبب نتائج فعلية مختلفة إلى حد كبير عن تلك الواردة في هذه الإفادات المستقبلية. يرجى مراجعة أقسام "عوامل المخاطر" و "الإفادات المستقبلية".

## ١-٩ نتائج العمليات

يوضح الجدول التالي المكونات الرئيسية لصافي دخل البنك والمصروفات للفترات الموضحة:

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر (مدققة)		للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر (غير مدققة)		
٢٠٠٦	٢٠٠٧	٢٠٠٨	٢٠٠٨	٢٠٠٩
١,١٧٩,٧٩٢	١,٢٠٠,٤٤٩	١,٤٤٥,٠٥٩	١,٠٧٧,٠٨٥	١,١٧٨,٦٣٦
٦٣٢,٥٧٧	٣٩٠,١٦٧	٤٥٦,٣٣٧	٣٥٥,٩٣٨	٢٧٩,٣٤٤
١٣٤,٠٩١	١٨٥,٥٤١	٢٠٩,٧٧٨	١٦٠,٠٩٥	١٧٢,٧٥٢
١,٩٤٦,٤٦٠	١,٧٧٦,١٥٧	٢,١١١,١٧٤	١,٥٩٣,١١٨	١,٦٣٠,٧٣٢
(٣٦٨,٧٩٨)	(٤٦٥,٣١٥)	(٤٥٢,٥١٦)	(٣٧٢,٠٤٦)	(٣٧٢,٣٠٠)
(١٠٨,٠٧٨)	(١١٩,١٣٠)	(١٣٧,٠٠٢)	(١٠١,٩٥٨)	(١٠٩,٧٠٥)
(١٦٨,٢٠١)	(٢٥٧,٤٧٧)	(٢٢٠,٣٠٩)	(١٦٥,٤٥٢)	(١٢٨,٦٧٧)
١,٣٠١,٣٨٣	٩٣٤,٢٣٥	١,٣٠١,٣٤٧	٩٥٣,٦٦٢	١,٠٢٠,٠٥٠
(٣٤٨,٥٨٩)	(٤٩٥,٦٦٦)	(٢٥,٤٨٥)	(٣٨,٨٦٠)	(٤١٤,٦٧٦)
		(٥٢,١٢١)		(٨٠,٠٤٨)
٩٥٢,٧٩٤	٤٣٨,٥٦٩	١,٢٢٣,٧٤١	٩١٤,٨٠٢	٥٢٥,٣٢٦

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر			للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠		
(مدققة)			سبتمبر		
٢٠٠٦	٢٠٠٧	٢٠٠٨	٢٠٠٨	٢٠٠٩	(بآلاف الريالات)
٢٤,٦٧٢,٦٨٧	٣,٥٠٩,٥٤٧	٢,٧٩٠,٧١٦	٤,٦٥٩,١٨٥	٧,٩١٢,٤٥٨	نقدية وأرصدة لدى مؤسسة النقد
٦,٠١٩,٧١٩	٥,٢٧١,٨٥٤	٣,٦٥٠,٩٥٥	١,٢٩٩,٥٥١	٣٣٠,١٨٧	أرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى
١٠,٤٦٣,٣٨١	٨	١٨,٣٦٨,٣٤٣	١٥,٢٠٣,٦٥٣	١٤,٢٧٢,٥٧٤	استثمارات - صافي
٢٦,٤٧٩,٨٤٩	٢٧,٥٥٤,٤٦١	٣٨,٠١٧,١٠١	٣٨,٩٠٩,٦٩٢	٣٨,٩٤٩,٠٧٦	قروض وسلف - صافي
٣٠,٩٠٠,٤٤٤	٣٢٠,٣٧١	٤٦٥,٦١١	٤٤٢,٧٧٣	٥١٢,٢١٦	ممتلكات ومعدات - صافي
٧٩٥,٣٨٤	٨٠,١٣٥	١,٤٢٩,٣١٧	٨٨٥,٠٣١	١,١٨٧,٩٦٥	موجودات أخرى *
٤٦,٧٤٠,٠٦٤	٥٠,٤١١,٣١٤	٦١,٤٣٦,١٨٣	٦١,٣٩٩,٨٨٥	٦٣,١٦٤,٤٧٦	إجمالي الموجودات
٨,٢٩٨,٤١٥	٩,١٥٧,٦١٢	٩,٢٨٦,١٥٠	٩,٣١٩,٨٤٠	٦,٩٣٥,٤٠٦	أرصدة للبنوك والمؤسسات المالية الأخرى
٣٢,٤١٣,٦٦٤	٣٤,٦٠٤,٤٩٨	٤٣,٠١٢,٣٢٧	٤٤,٥٠٤,٧٢٧	٤٧,٣٢٧,٠٤٢	ودائع العملاء
١,٠٧٠,٢٤٢	١,٤٠١,٩٢٣	١,٩٤٧,٥٥٥	١,٥٣٠,٣١٥	١,٣٦٩,٧٣٢	مطلوبات أخرى
٧٠٠,٠٠٠	٧٠٠,٠٠٠	١,٤٧٥,٠٠٠	٧٠٠,٠٠٠	١,٤٧٥,٠٠٠	أوراق مالية تابعة
٤,٢٥٧,٧٤٣	٤,٥٤٦,٧٩٤	٥,٧١٥,١٥١	٥,٣٤٥,٠٠٣	٦,٠٥٧,٢٩٦	إجمالي حقوق المساهمين
٤٦,٧٤٠,٠٦٤	٥٠,٤١١,٣١٤	٦١,٤٣٦,١٨٣	٦١,٣٩٩,٨٨٥	٦٣,١٦٤,٤٧٦	إجمالي المطلوبات وحقوق المساهمين

\* هذه العبارات لا تحمل نفس المعاني المنسوبة لها في القوائم المالية المدققة

### صافي الدخل و الربح التشغيلي:

تظهر البيانات المالية لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩ تحقيق أرباح صافية بلغت ٥٢٥,٣ مليون ريال سعودي مقارنة بمبلغ ٩١٤,٨ مليون ريال لنفس الفترة من عام ٢٠٠٨م، بانخفاض بنسبة ٤٢,٦%. وقد ارتفع صافي الدخل للفترة المرحلية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩ بنسبة ٢,٣٦% بينما انخفضت مصروفات العمليات بنسبة ٥% ليكون صافي الدخل قبل المخصصات أعلى بنسبة ٧% مما كان عليه في نفس الفترة من عام ٢٠٠٨م. وبلغت مخصصات خسائر الائتمان ٤١٥ مليون ريال سعودي، أي أعلى بنسبة ٩٦٧% مقارنة بنفس الفترة من عام ٢٠٠٨م الذي أدى إلى انخفاض في صافي الدخل. وتم تحمل مخصصات خسائر الائتمان هذه نتيجة لمخاطر التعرض إلى عدد محدود من الشركات.

بلغ صافي الدخل لعام ٢٠٠٨م ١,٢٢٤ مليون ريال سعودي، الذي كان أعلى بنسبة ١٧٩% عن صافي الدخل المتوقع لعام ٢٠٠٧م والذي بلغ ٤٣٩ مليون ريال سعودي. ويعود ذلك الارتفاع إلى مجموعة من العوامل التي أدت لارتفاع الدخل وخفض مصروفات العمليات وأيضاً خفض مخصص خسائر الائتمان. وبلغ صافي الدخل لعام ٢٠٠٨م قبل اقتطاع المخصصات ١,٣٠١ مليون ريال سعودي، بزيادة بنسبة ٣٩% عما كان عليه في عام ٢٠٠٧م والذي بلغ ٩٣٤ مليون ريال سعودي. وقد ساهم النمو السريع لمحفظة قروض الشركات في ارتفاع الدخل التشغيلي خلال عام ٢٠٠٨ حيث ارتفع صافي العمولات الخاصة والدخل من الأتعاب البنكية وكلاهما كان من داخل وخارج أنشطة الميزانية العمومية.

بلغ صافي الدخل لعام ٢٠٠٧م ٤٣٩ مليون ريال سعودي، بانخفاض بنسبة ٥٤% عن صافي الدخل المتوقع لعام ٢٠٠٦م والذي بلغ ٩٥٣ مليون ريال سعودي. ويعود ذلك الانخفاض إلى هبوط الإيرادات بنسبة (٩%) وارتفاع مصروفات التشغيل ارتفاعاً كبيراً بنسبة (٣٠%) ومخصصات خسائر القروض بنسبة (٤٢%).

وتتضمن الأقسام التالية التفاصيل والمكونات الرئيسية المشار لها أعلاه، كصافي الدخل من العمولات الخاصة، والدخل من الأتعاب البنكية ومصروفات التشغيل والمخصصات عن فترة التسعة أشهر المنتهية في سبتمبر ٢٠٠٩ مقارنة بنفس الفترة من عام ٢٠٠٨م ولكامل الأعوام ٢٠٠٨ و ٢٠٠٧.

### صافي دخل العمولات الخاصة

يوضح الجدول التالي صافي دخل العملات الخاصة للبنك للفترة الموضحة:

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر			للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠		الأرباح والخسائر (بالآلاف الريالات)
سبتمبر			ديسمبر		
(مدققة)			(غير مدققة)		
٢٠٠٦	٢٠٠٧	٢٠٠٨	٢٠٠٨	٢٠٠٩	
٢,٦٦٧,٩٣٣	٢,٩٠٥,٦٧٢	٢,٩٧٧,٣٠٥	٢,١٤٥,٨٠٧	١,٧٩٠,٩٤٢	دخل العمولات الخاصة
(١,٤٨٨,١٤١)	(١,٧٠٥,٢٢٣)	(١,٥٣٢,٢٤٦)	(١,٠٦٨,٧٢٢)	(٦١٢,٣٠٦)	مصروفات العمولات الخاصة
١,١٧٩,٧٩٢	١,٢٠٠,٤٤٩	١,٤٤٥,٠٥٩	١,٠٧٧,٠٨٥	١,١٧٨,٦٣٦	صافي دخل العمولات الخاصة

إن صافي دخل العمولات الخاصة لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩ قد ارتفع بنسبة ٩% مقارنة بنفس الفترة من عام ٢٠٠٨م. ويأتي هذا الارتفاع بشكل رئيسي كنتيجة لجهود البنك في زيادة هوامش الربح نحو نهاية عام ٢٠٠٨ وأوائل عام ٢٠٠٩م. كما ارتفع متوسط حجم محفظة القروض خلال عام ٢٠٠٩م مقارنة بعام ٢٠٠٨م على ضوء النمو الذي شهدته المحفظة لدى البنك خلال عام ٢٠٠٨م.

وبلغ صافي دخل العمولات الخاصة لكامل عام ٢٠٠٨م، ١,٤٤٥ مليون ريال سعودي بارتفاع بنسبة ٢٠% عن صافي دخل العمولات المتوقع لكامل عام ٢٠٠٧م والذي بلغ ١,٢٠٠ مليون ريال سعودي. ويعزى هذا النمو بشكل رئيسي إلى الارتفاع الحاصل في حجم الموجودات المرتبطة بالعملاء الخاصة وخاصة استثمارات ومحفظة قروض الشركات والتي نمت بنسبة ٣٩%. كما تمكن البنك أيضا خلال هذه الفترة من زيادة هوامش الربح و على ضوء هذه الآثار مجتمعة ترتب عن ذلك نمو صافي دخل العمولات بنسبة ٢٠%.

وبلغ صافي دخل العمولات الخاصة لكامل عام ٢٠٠٧م، ١,٢٠٠ مليون ريال سعودي بارتفاع بنسبة ١,٧% مقارنة بصافي دخل العمولات المتوقع لكامل عام ٢٠٠٦م. ويعزى هذا النمو بشكل رئيسي إلى الارتفاع في أسعار العمولات.

#### أتعاب الخدمات البنكية - صافي

يوضح الجدول التالي صافي أتعاب الخدمات البنكية للبنك للفترات الموضحة:

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر			للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠		الأرباح والخسائر (بالآلاف الريالات)
سبتمبر			ديسمبر		
(مدققة)			(غير مدققة)		
٢٠٠٦	٢٠٠٧	٢٠٠٨	٢٠٠٨	٢٠٠٩	
١١٢,١٨٢	١١٧,٠١٨	١٦٢,٦٥٨	١٢٨,٧١٤	١٢٠,١٧٤	تمويل التجارة
٣٧٥,٦٨٧	١٣١,٢٠٦	٩٥,٤٨٣	٨٠,٢٣١	٤٦,٨٣٣	تداول الأسهم وإدارة الصناديق - صافي*
٦٥,٧٥١	٥٥,٣٦٣	٥٣,٣٤٠	٥١,٨٨٤	٢٦,٠٨٣	تمويل الشركات والخدمات الاستشارية*
١٤,٣٣٦	٩,٨٩٠	١٤,١٦١	١٠,٦٥٤	١٤,٠٨٠	رسوم مستندات التمويلات الاستهلاكية
٦٤,٦٢١	٧٦,٦٩٠	١٣٠,٦٩٥	٨٤,٤٥٥	٧٢,١٧٤	حوالات وعمولات أخرى
٦٣٢,٥٧٧	٣٩٠,١٦٧	٤٥٦,٣٣٧	٣٥٥,٩٣٨	٢٧٩,٣٤٤	الدخل من أتعاب الخدمات البنكية - صافي

\* تقدم هذه الخدمات عن طريق الشركة الفرعية (السعودي الهولندي المالية) ويتم دمج البيانات المالية لشركة الهولندي المالية مع القوائم المالية النهائية للبنك.

شهد عام ٢٠٠٩ ركودا في الأنشطة الاقتصادية العالمية والمحلية، وكنتيجة لذلك فقد تراجع الدخل من الأتعاب البنكية من داخل وخارج الميزانية العمومية. وكان أكبر تراجع ضمن هذا السياق على صعيد العمولات المتحققة من تداول الأسهم وتمويل الشركات والخدمات الاستشارية والتي تراجعت بنسبة ٤٢% و ٥٠% على التوالي.

سجل دخل الأتعاب من الخدمات البنكية نموا قويا بلغ ١٧% خلال عام ٢٠٠٨ وذلك كنتيجة لنمو أتعاب القروض وأتعاب معاملات الصرف الأجنبي والمعاملات الأخرى من خارج الميزانية العمومية كالضمانات و ضمانات حسن التنفيذ. ويأتي هذا النمو في الدخل من الأتعاب البنكية كنتيجة مباشرة للنمو السريع في الخدمات الائتمانية والتي بدورها نمت كنتيجة للانتعاش الاقتصادي الذي ساد خلال العام.

شهد الدخل من الخدمات غير المرتبطة بالفوائد في عام ٢٠٠٧م تراجعا بنسبة ٣٨% مقارنة بعام ٢٠٠٦م. وكانت الأرباح المتحققة من تداول الأسهم مصدرا رئيسيا لهذا الدخل حتى عام ٢٠٠٦م. وواصل مؤشر الأسهم السعودية مستواه المتدني لفترة التسعة أشهر الأولى من عام ٢٠٠٧م، حيث لم يتحسن سوى في الربع الأخير من ذات العام. وكان متوسط حجم التداول اليومي لعام ٢٠٠٧ أقل بكثير مما كان عليه في عام ٢٠٠٦م، الأمر الذي انعكس بشكل سلبي على دخل الأتعاب البنكية لعام ٢٠٠٧م.

## دخل العمليات الأخرى:

يوضح الجدول التالي دخل العمليات الأخرى للبنك للفترات الموضحة:

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر (مدققة)			للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر (غير مدققة)		الأرباح والخسائر (بالآلاف الريالات) دخل العمليات الأخرى*
٢٠٠٦	٢٠٠٧	٢٠٠٨	٢٠٠٨	٢٠٠٩	
١٣٤,٠٩١	١٨٥,٥٤١	٢٠٩,٧٧٨	١٦٠,٠٩٥	١٧٢,٧٥٢	.....

\* هذه العبارات لا تحمل نفس المعاني المنسوبة لها في القوائم المالية

يتكون دخل العمليات الأخرى من الدخل من الاستثمارات وأعمال التداول وأيضا الدخل من تبادل العملات الأجنبية.

شهدت فترة التسعة أشهر من عام ٢٠٠٩ تواصل الاتجاهات الإيجابية التي كانت قد بدأت في عام ٢٠٠٨ و عام ٢٠٠٧. وقد سجل دخل العمليات الأخرى لهذه الفترة ارتفاعا بنسبة ٨%، مما يعتبر إنجازاً كبيراً بالنظر للمناخات الاقتصادية الصعبة التي سادت خلال الفترة. ويشمل دخل العمليات الأخرى أرباح صرف العملات الأجنبية ومكونات وأرباح الاستثمارات. وقد تراجع الدخل من صرف العملات الأجنبية بنسبة ١٦% كما كان متوقعا كنتيجة لانخفاض أعمال المتاجرة وتدقق الأعمال. على أية حال إن ذلك الوضع قابله نمو قوي (بنسبة ٣٨%) في أرباح المتاجرة والاستثمارات.

ارتفع دخل العمليات الأخرى بنسبة ١٣% إلى ٢١٠ مليون ريال سعودي لعام ٢٠٠٨ مقارنة بمبلغ ١٨٦ مليون ريال سعودي لعام ٢٠٠٧م. وقد بقي نشاط صرف العملات الأجنبية أحد العوامل القوية التي ساهمت في تكوين الدخل للبنك، حيث نما الدخل من الصرف الأجنبي في عام ٢٠٠٨ على خلفية ارتفاع أنشطة تمويل التجارة. كما أظهر الدخل من معاملات الصرف الأجنبي العالمية اتجاهاً إيجابياً وذلك على خلفية الارتفاع في حجم أعمال العملاء كنتيجة لزيادة أعداد العملاء الذين تم استقطابهم. كما ارتفع الدخل من أنشطة المتاجرة والاستثمار خلال عام ٢٠٠٨ عما كان عليه في عام ٢٠٠٧ كنتيجة لارتفاع المبيعات من السندات والمنتجات المهيكلية.

نما دخل العمليات الأخرى بنسبة ٣٨% إلى ١٨٦ مليون ريال سعودي لعام ٢٠٠٧م مقارنة بمبلغ ١٣٤ مليون ريال سعودي لكامل عام ٢٠٠٦. وقد بقي نشاط صرف العملات الأجنبية أحد العوامل القوية التي ساهمت في تكوين الدخل للبنك، حيث نما الدخل من الصرف الأجنبي في عام ٢٠٠٧ على خلفية ارتفاع أنشطة تمويل التجارة. كما أظهر الدخل من معاملات الصرف الأجنبي العالمية اتجاهاً إيجابياً.

## مصرفوات الموظفين:

يوضح الجدول التالي مصرفوات الموظفين للفترات الموضحة:

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر (مدققة)			للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر (غير مدققة)		الأرباح والخسائر (بالآلاف الريالات) الرواتب الأساسية والبدلات تعويضات نهاية الخدمة ومصرفوات موظفين أخرى مصرفوات ذات علاقة بالموظفين متوسط عدد الموظفين بدوام كامل
٢٠٠٦	٢٠٠٧	٢٠٠٨	٢٠٠٨	٢٠٠٩	
٣٠٢,١٦٤	٣٧٠,١٣٩	٣٧٧,٦٠٠	٣٠٨,٦٧٤	٢٩١,١٦٧	.....
٦٦,٦٣٤	٩٥,١٧٦	٧٤,٩١٦	٦٣,٣٧٢	٨١,١٣٣	.....
٣٦٨,٧٩٨	٤٦٥,٣١٥	٤٥٢,٥١٦	٣٧٢,٠٤٦	٣٧٢,٣٠٠	.....
١,٤٦٩	١,٦٦٨	١,٧٢٣	١,٦٩٩	١,٦٣٩	.....

المصدر: البنك

بلغت مصرفوات الموظفين لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩ مبلغ ٣٧٢ مليون ريال سعودي و التي شكلت نفس المستوى الذي كانت عليه لنفس الفترة من عام ٢٠٠٨م وذلك على الرغم من وجود التضخم. وقد تمكن البنك من تحقيق فعالية عالية على نطاق عملياته وذلك من خلال تحسين الإجراءات والعمليات مما ساعد في إعادة هيكلة الموظفين على مستوى شبكة فروع البنك. هذا ومن المتوقع أن تظهر الآثار المالية الإيجابية الكاملة لعملية إعادة الهيكلة هذه في الفترات القادمة.

بلغت مصرفوات الموظفين لعام ٢٠٠٨م، ٤٥٣ مليون ريال سعودي، أي أقل بنسبة ٣% عما كانت عليه في عام ٢٠٠٧م والتي بلغت ٤٦٥ مليون ريال سعودي. ويأتي هذا الانخفاض بشكل أساسي كنتيجة لاضطرار البنك لامتناس تعويضات نهاية الخدمة لبعض الموظفين لمرة واحدة في عام ٢٠٠٧م نتيجة للجزر الاكثوري.

بلغت مصروفات الموظفين لعام ٢٠٠٧ مبلغ ٤٦٥ مليون ريال سعودي، وتمثل زيادة بنسبة ٢٦% مقارنة بما كانت عليه في عام ٢٠٠٦ والتي بلغت ٣٦٩ مليون ريال سعودي. ويعزى هذا الارتفاع إلى زيادة عدد الموظفين خلال الفترة، حيث ارتفع عدد الموظفين بأكثر من ١٢ % . كما تكبد البنك بعض المصروفات الإضافية على سبيل تعويضات نهاية الخدمة كنتيجة للعجز الاكتواري.

### مصروفات الإيجارات والمباني، الاستهلاك والإطفاء:

يوضح الجدول التالي مصروفات الإيجارات والمباني ومصروفات الاستهلاك للفترات الموضحة:

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر (مدققة)			للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر (غير مدققة)		الأرباح والخسائر (بالآلاف الريالات)
٢٠٠٦	٢٠٠٧	٢٠٠٨	٢٠٠٨	٢٠٠٩	
٥٠,١٤١	٥٨,٢١٦	٧٣,٨٧٠	٥٥,١٧٤	٥٢,١٩٢	مصروفات الإيجارات والمباني
٥٧,٩٣٧	٦٠,٩١٤	٦٣,١٣٢	٤٦,٧٨٤	٥٧,٥١٣	الاستهلاك والإطفاء
١٠٨,٠٧٨	١١٩,١٣٠	١٣٧,٠٠٢	١٠١,٩٥٨	١٠٩,٧٠٥	مصروفات الإيجارات والمباني ، الاستهلاك والإطفاء

المصدر: القوائم المالية المدققة

ارتفعت مصروفات الإيجارات والمباني والاستهلاك والإطفاء لفترة التسعة أشهر المنتهية في سبتمبر ٢٠٠٩ بنسبة ٧,٦% عما كانت عليه في شهر سبتمبر ٢٠٠٨م. ويعود ذلك الارتفاع بشكل رئيسي إلى الارتفاع الحاصل في مصروفات إستهلاك وإطفاء العديد من الاستثمارات المتعلقة بتقنية المعلومات. وقد قابل ذلك الارتفاع بشكل جزئي الإنخفاض في الإيجارات حيث قام البنك بإخلاء العديد من الممتلكات التي كانت فائضة عن حاجته.

وتأتي الزيادة في مصروفات المباني والاستهلاك في عام ٢٠٠٨م مقارنة بعام ٢٠٠٩ بشكل رئيسي كنتيجة لمصروفات الإيجارات المترتبة على تجديد إيجارات العديد من المباني التي استحققت عقود تجديدها خلال عام ٢٠٠٨ عندما كانت الإيجارات في قمة ارتفاعها. أما مصروفات الاستهلاك فقد أظهرت زيادة متواضعة فقط بلغت ٣,٦% زيادة عن عام ٢٠٠٧، وهي نتيجة للمصروفات الرأسمالية الروتينية والاستبدال في البنية التحتية لتقنية المعلومات.

ارتفعت مصروفات الإيجارات والمباني إلى مبلغ ٥٨ مليون ريال سعودي لعام ٢٠٠٧، ويمثل ذلك ارتفاعا بنسبة ١٦% عما كانت عليه في عام ٢٠٠٦ والتي بلغت ٥٠ مليون ريال سعودي. ويعزى هذا الارتفاع بشكل رئيسي إلى تطوير شبكة الفروع وأجهزة الصرف الإلكتروني. وقد ارتفع الاستهلاك والإطفاء بنسبة ٥% ليصل إلى ٦١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٠٧ من ٥٨ مليون ريال سعودي كما كان في عام ٢٠٠٦ وخاصة بسبب ارتفاع المصروفات الرأسمالية الروتينية ذات العلاقة بتقنية المعلومات والفروع.

### المصروفات الإدارية الأخرى:

يوضح الجدول التالي المصروفات الإدارية الأخرى للبنك للفترات الموضحة:

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر (مدققة)			للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر (غير مدققة)		الأرباح والخسائر (بالآلاف الريالات)
٢٠٠٦	٢٠٠٧	٢٠٠٨	٢٠٠٨	٢٠٠٩	
١٦٨,٢٠١	٢٥٧,٤٧٧	٢٢٠,٣٠٩	١٦٥,٤٥٢	١٢٨,٦٧٧	المصروفات العامة والإدارية و مصاريف العمليات الأخرى

تشمل المصروفات العامة والإدارية الأخرى مصروفات الإعلانات والمصروفات الاستشارية والقرطاسية والاتصالات والمصروفات الإدارية الأخرى

وقد كانت المصروفات الإدارية والعامة أدنى بنسبة ٢٢% عما كانت عليه في نفس الفترة من السنة الماضية. ويعود هذا الانخفاض نتيجة المراقبة الدقيقة للتكاليف.

كما كانت المصروفات العامة والإدارية التي تكبدها البنك لكامل عام ٢٠٠٨ أقل بنسبة ١٤% مقارنة بما كانت عليه في عام ٢٠٠٧ حيث شهدت العديد من فئات المصروفات انخفاضا بما في ذلك مصروفات الاتصالات والاستشارات.

وقد شهد عام ٢٠٠٧ زيادة كبيرة في المصروفات العامة والإدارية مقارنة بعام ٢٠٠٦م. وكان ذلك نتيجة لزيادة تكاليف الاستثمار في البنية التحتية لتقنية المعلومات.

#### نسبة فعالية العمليات:

يوضح الجدول التالي نسبة فعالية العمليات للبنك للفترة الموضحة:

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر (مدققة)		للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر (غير مدققة)		
٢٠٠٦	٢٠٠٧	٢٠٠٨	٢٠٠٩	
%٣٣,١٤	%٤٧,٤	%٣٨,٣٥	%٤٠,١٤	نسب فعالية العمليات.....

تقاس نسبة فعالية العمليات بنسبة مصروفات العمليات إلى إجمالي دخل العمليات.

ارتفعت نسبة فعالية العمليات من ٤٧,٤% في عام ٢٠٠٧ إلى ٣٨,٤% في عام ٢٠٠٨م، ومن ثم تحسنت إلى ٣٧,٥% خلال الفترة المرحلية المنتهية في ٣٠ سبتمبر من العام الحالي. ويأتي هذا التحسن كانعكاس لجهود البنك في تحسين مستوى الفعالية عن طريق زيادة الإيرادات مع التحكم في مستوى المصاريف.

#### مخصصات خسائر الائتمان

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر (مدققة)			للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر (غير مدققة)		
٢٠٠٦	٢٠٠٧	٢٠٠٨	٢٠٠٨	٢٠٠٩	
٣٤٨,٥٨٩	٤٩٥,٦٦٦	٢٥,٤٨٥	٣٨,٨٦٠	٤١٤,٦٧٦	مخصصات الانخفاض لخسائر الائتمان (بالآلاف الريالات)
٧٧٨,٩٣١	١,١٨٦,٧٨٢	١,١٥٠,٦٢٧	١,٣٩٩,٩٤١	١,٨٧٨,٤٦٤	صافي مخصص خسائر الائتمان المحمل على حساب الأرباح والخسائر.....
%٢,٩	%٤,١	%٢,٩	%٣,٤	%٤,٦	مخصصات خسائر الائتمان في الميزانية العمومية.....
%١١٤	%١١٠	%١٠٨	%١١٣,٩	%١٣٢,٨	مخصصات خسائر الائتمان لإجمالي القروض (%)
					تغطية مخصصات خسائر الائتمان (%)

المصدر: الحسابات الإدارية بالبنك

بلغ مخصص خسائر الائتمان لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩م، ٤١٥ مليون ريال سعودي، مرتفعا عن ٣٩ مليون ريال سعودي كما كان عليه في نفس الفترة من عام ٢٠٠٨م. وتمثل هذه الزيادة نسبة ٩٦٤%، وتأتي بشكل رئيسي كنتيجة لإخفاق عدد محدود من العملاء من الشركات الكبيرة في الوفاء بالتزاماتهم. وهذا هو السبب الرئيسي للإنخفاض في إجمالي صافي الدخل لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر من عام ٢٠٠٩م.

وفي عام ٢٠٠٨ لم يتكبد البنك أية خسائر ائتمانية كبيرة.

في عام ٢٠٠٧م، بلغ مخصص الانخفاض لخسائر الائتمان، بعد المبالغ المحصلة، ٤٩٦ مليون ريال سعودي، أي بارتفاع بنسبة ٤٢% عن المخصصات التي تم تحملها لعام ٢٠٠٦ والتي بلغت ٣٤٩ مليون ريال سعودي. ويعزى هذا الارتفاع إلى اعتماد نهج أكثر تحفظا باستخدام المخصصات مقابل بعض قروض الشركات.

## ٢-٩ الميزانية العمومية

### النقدية والأرصدة لدى مؤسسة النقد والمؤسسات المالية

يبين الجدول التالي النقدية والأرصدة لدى مؤسسة النقد والمؤسسات المالية في التواريخ الموضحة:

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر			للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠		الميزانية العمومية (بالآلاف الريالات)
سبتمبر			سبتمبر		
(مدققة)			(غير مدققة)		
٢٠٠٦	٢٠٠٧	٢٠٠٨	٢٠٠٨	٢٠٠٩	
٢,٦٧٢,٦٨٧	٣,٥٠٩,٠٤٧	٢,٧٩٠,٧١٦	٤,٦٥٩,١٨٥	٧,٩١٢,٤٥٨	النقدية والأرصدة لدى مؤسسة النقد
٦,٠١٩,٧١٩	٥,٢٧١,٨٥٤	٣٦٥,٠٩٥	١,٢٩٩,٥٥١	٣٣٠,١٨٧	أرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى
٨,٦٩٢,٤٠٦	٨,٧٨٠,٩٠١	٣,١٥٥,٨١١	٥,٩٥٨,٧٣٦	٨,٢٤٢,٦٤٥	المجموع

المصدر: القوائم المالية

يستثمر البنك مبالغ مالية لدى مؤسسة النقد والمؤسسات المالية الأخرى كجزء من برنامج إدارة السيولة لديه على المدى القصير وللوفاء ببعض المتطلبات المتعلقة بالاحتياطيات النقدية النظامية.

ويعزى الارتفاع في الأرصدة النقدية كما في سبتمبر ٢٠٠٩م بنسبة ٣٨% إلى ٨,٢٤٢ مليون ريال سعودي بشكل رئيسي إلى فائض السيولة الذي توفر في السوق وأيضاً كنتيجة لاستحقاق بعض الاستثمارات الأخرى.

انخفضت الأرصدة النقدية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م بنسبة ٦٤% إلى ٣,١٥٦ مليون ريال سعودي مقارنة بمبلغ ٨,٧٨١ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧م. ويعزى هذا الانخفاض بشكل رئيسي إلى انخفاض في متطلبات الاحتياطي النقدي النظامي، و الاستثمار في أدوات استثمارية أخرى قابلة للسيولة لدى مؤسسة النقد (ارجع للتعليق أدناه تحت قسم الاستثمارات).

لم يكن هناك أية تغيرات هامة. بين عامي ٢٠٠٧م و ٢٠٠٦م.

## الاستثمارات:

يبين الجدول التالي الاستثمارات في التواريخ الموضحة:

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر			للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠		الميزانية العمومية (بالآلاف الريالات)
سبتمبر			سبتمبر		
(مدققة)			(غير مدققة)		
٢٠٠٦	٢٠٠٧	٢٠٠٨	٢٠٠٨	٢٠٠٩	
١٠,٤٦٣,٣٨	١٢,٩٥٤,٢٨	١٨,٣٦٨,٣٤٣	١٥,٢٠٣,٦٥٣	١٤,٢٧٢,٥٧٤	صافي الاستثمارات.....
١	٨				

تتركز معظم استثمارات البنك (أكثر من ٩٠%) على السندات الحكومية السعودية وسندات الخزينة.

هذا، وكانت العديد من الاستثمارات قد استحققت خلال الفترة حتى شهر سبتمبر ٢٠٠٩م، مما أدى إلى الانخفاض في محفظة الاستثمارات بالبنك.

وبلغت نسبة الزيادة في الاستثمارات خلال عام ٢٠٠٨م مقارنة بعام ٢٠٠٧م، ٤٢%، حيث كانت معظمها في سندات حكومية. وفي عام ٢٠٠٨م أعاد البنك تصنيف بعض استثماراته من استثمارات متاحة للبيع إلى استثمارات منشأة. وقد تم إيضاح آثار إعادة التصنيف هذه في الإبصاحات المتعلقة بالاستثمارات.

ان ارتفاع استثمارات البنك خلال عام ٢٠٠٧م إلى ١٢,٩٥٤ مليون ريال سعودي من ١٠,٤٦٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م، كان ناتجاً عن توظيف بعض الاستثمارات في وسائل استثمارية هي عبارة عن سندات سيادية محلية مضمونة.

## القروض والسلف:

يبين الجدول التالي قروض و سلف البنك في التواريخ الموضحة:

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر (مدققة)			للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر (غير مدققة)		الميزانية العمومية (بالآلاف الريالات)
٢٠٠٦	٢٠٠٧	٢٠٠٨	٢٠٠٨	٢٠٠٩	
٣,٣٩١,٨٢٨	٣,٣٢٧,٥٧٦	٣,٢٥٤,٧٥٥	٣,٠٥٥,٩٥٦	٢,٩٢٠,٠٠٢	القروض للأفراد
١,٤٨,٢٣٠	١,٧٨,٣٥٣	٢,٠٠,٣٢٦	١,٩٥,١٥٧	١,٩٧,٥٣٥	البطاقات الائتمانية
١,٨٠,١٦٨,٣٢٢	١,٩٠,٨٣٣,٤٨٨	٣,٠٥٠,٨٠,٨٥٩	٢,٩٠,٩٣٤,٧٨٦	٣,٠٠,٨٧٤,٣٠٦	القروض التجارية
٤,٧٧١,٤٦٩	٤,٢١٥,٢٠٢	٤,٠٥٣,١٦١	٥,٧٢٣,٧٩٣	٥,٧٤٤,٢٣٣	سحب على المكشوف
٢٦,٤٧٩,٨٤٩	٢٧,٥٥٤,٦١٩	٣٨,٠١٧,١٠١	٣٨,٩٠٩,٦٩٢	٣٨,٩٤٩,٠٧٦	إجمالي السلف والقروض

تتكون محفظة القروض بالبنك من محافظ القروض للأفراد و محافظ قروض الشركات. والمبالغ المذكورة في الجدول صافية ولا تشمل المخصصات الخاصة و مخصصات المحفظة.

نمت محفظة القروض خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩م، بنسبة ٢,٥% مقارنة بما كانت عليه في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م. و قد انخفضت محفظة القروض للأفراد والتي تضم القروض الاستهلاكية و البطاقات بنسبة ١٠% إلى ٣,١١٧ مليون ريال سعودي.

في عام ٢٠٠٨ شهد البنك نسبة نمو استثنائية في محفظة القروض لديه، حيث بلغت هذه النسبة ٣٨% ليصل حجم المحفظة إلى ٣٨,٠١٧ مليون ريال سعودي من ٢٧,٥٥٥ مليون ريال سعودي كما كانت عليه في عام ٢٠٠٧م. وتأتي معظم هذه الزيادة من اقراض عملاء الشركات. كما أن البنك شارك و استفاد من المناخ الاقتصادي الايجابي الذي ساد مؤخرا في المملكة.

بلغت نسبة النمو في محفظة القروض خلال عام ٢٠٠٧م، ٤,٠٦% .

**الممتلكات والمعدات والموجودات الأخرى:**

يبين الجدول التالي الممتلكات و المعدات و الموجودات الأخرى في التواريخ الموضحة:

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر (مدققة)			للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر (غير مدققة)		الممتلكات و المعدات و الموجودات الأخرى
٢٠٠٦	٢٠٠٧	٢٠٠٨	٢٠٠٨	٢٠٠٩	
١,١٠٤,٤٢٨	١,١٢١,٥٠٦	١,٨٩٤,٩٢٨	١,٣٢٧,٨٠٤	١,٧٠٠,١٨١	.....

المصدر: القوائم المالية الادارية في البنك

تمثل الموجودات الأخرى الممتلكات و المعدات و أيضا الذمم المدينة و الدفعات المقدمة و الدفعات المستحقة الأخرى. ونظرا لأن ارتفاع الموجودات الثابتة كان ارتفاعا بسيطا فقط، لذا فإن الذمم المدينة و الدفعات المقدمة و المستحقات الأخرى يتوقع أن تتقلب وفقا لنمو الميزانية العمومية.

**أرصدة للبنوك و المؤسسات المالية الأخرى:**

يوضح الجدول التالي الأرصدة للبنوك و المؤسسات المالية الأخرى

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر (مدققة)			للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر (غير مدققة)		الميزانية العمومية (بالآلاف الريالات)
٢٠٠٦	٢٠٠٧	٢٠٠٨	٢٠٠٨	٢٠٠٩	
٨,٢٩٨,٤١٥	٩,١٥٧,٦١٢	٩,٢٨٦,١٥٠	٩,٣١٩,٨٤٠	٦,٩٣٥,٤٠٦	.....

انخفضت القروض من البنوك الأخرى بنسبة ٢٥% اعتبارا من شهر ديسمبر ٢٠٠٨م.

بقيت القروض من البنوك الأخرى مستقرة خلال فترة ٢٠٠٧ و ٢٠٠٨ م.

## ودائع العملاء:

يوضح الجدول التالي ودائع العملاء لدى البنك في التواريخ الموضحة:

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر (مدققة)			للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر (غير مدققة)		الميزانية العمومية (بالآلاف الريالات)
٢٠٠٦	٢٠٠٧	٢٠٠٨	٢٠٠٨	٢٠٠٩	
٢٠,٨٢٤,٧٧٢	٢٣,٥٢٤,١٩٤	٣٠,٢٠٠,٥٢١	٣٢,٠٦٢,٨٧٤	٣٢,٥١٤,٥٤٦	الودائع الآجلة
١٠,٦٧٤,١٣٧	١٠,٣٣٠,٩١٨	١٢,٠٦٧,٠٩١	١١,٦١٤,١٧٢	١٤,٠٧٧,٨٩٣	ودائع تحت الطلب
٢٥١,٥٢٦	٢٥٦,٢٦٩	٢٦٣,٤٥٧	٢٨٤,٥٥٧	٣١٣,٥٢٩	حسابات الادخار
٦٦٣,٢٢٩	٤٩٣,٦٠٤	٤٨١,٢٥٨	٥٤٣,١٢٣	٤٢١,٠٧٤	أخرى
٣٢,٤١٣,٦٦٤	٣٤,٦٠٤,٩٨٥	٤٣,٠١٢,٣٢٧	٤٤,٥٠٤,٧٢٧	٤٧,٣٢٧,٠٤٢	إجمالي ودائع العملاء

شهدت فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩ نمواً في ودائع العملاء بنسبة ١٠% مقارنة بما كانت عليه في ديسمبر ٢٠٠٨. وقد تركز ذلك النمو على صعيدي العملاء الأفراد والعملاء الشركات.

وكنتيجة لهذا النمو الذي شهدته ودائع العملاء فقد تحسنت نسبة القروض إلى الودائع بالبنك إلى ٨٢,٣% من ٨٨,٤% كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ م.

وبلغ نمو ودائع العملاء خلال عام ٢٠٠٨ مقارنة بعام ٢٠٠٧، ٢٤%. وقد لازم النمو في ودائع العمولات الخاصة (الودائع الآجلة وودائع الطلب النمو الحاصل في محفظة القروض والسلف).

كان نمو الودائع خلال عام ٢٠٠٧ مقارنة بعام ٢٠٠٦ متواضعا، إذ بلغ نسبة ٧%.

## المطلوبات الأخرى:

يبين الجدول التالي المطلوبات الأخرى بالبنك كما في التواريخ الموضحة:

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر (مدققة)			للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر (غير مدققة)		الميزانية العمومية (بالآلاف الريالات)
٢٠٠٦	٢٠٠٧	٢٠٠٨	٢٠٠٨	٢٠٠٩	
١,٠٧٠,٢٤٢	١,٤٠١,٩٢٣	١,٩٤٧,٥٥٥	١,٥٣٠,٣١٥	١,٣٦٩,٧٣٢	المطلوبات الأخرى

تشمل المطلوبات الأخرى بشكل أساسي الدائنين المتفرقين والدفعات المستحقة والمخصصات. وكبقية الموجودات الأخرى فإن المطلوبات الأخرى تتحرك وفقاً لحجم الميزانية العمومية.

## التزامات الدفع الثانوية:

يرجى الرجوع للإيضاح رقم ١٤ - القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ م.

## حقوق المساهمين والكفاية الرأسمالية:

يبين الجدول التالي حقوق المساهمين للبنك كما في التواريخ الموضحة:

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر (مدققة)			للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر (غير مدققة)		حقوق المساهمين (بآلاف الريالات)
٢٠٠٦	٢٠٠٧	٢٠٠٨	٢٠٠٨	٢٠٠٩	
٢,٢٠٥,٠٠٠	٢,٦٤٦,٠٠٠	٢,٦٤٦,٠٠٠	٢,٦٤٦,٠٠٠	٣,٣٠٧,٥٠٠	رأس المال
١,٤٩٩,٠٠٠	١,٦٠٩,٠٠٠	١,٩١٥,٠٠٠	١,٦٠٩,٠٠٠	١,٩١٥,٠٠٠	الاحتياطي النظامي
٥٧١,٠٠٠	١٣٠,٠٠٠	١٣٠,٠٠٠	١٣٠,٠٠٠	١٣٠,٠٠٠	الاحتياطي العام
(٤٢,٥٩٢)	٢٠,٧٥٦	(٤٥,٤١١)	(٩٥,٨٣٧)	(٣,٣٢٠)	احتياطيات أخرى
٢٥,٣٣٥	١٤١,٠٣٨	٨٢٥,٣٢٩	١,٠٥٥,٨٤٠	٦٨٩,١٥٥	الأرباح المرحلة
—	—	٢٣٣,٤٥٠	—	—	الأرباح المقترح توزيعها
—	—	١٠,٧٨٣	—	١٨,٨٧١	احتياطي برنامج أسهم الموظفين
<u>٤,٢٥٧,٧٤٣</u>	<u>٤,٥٤٦,٧٩٤</u>	<u>٥,٧١٥,١٥١</u>	<u>٥,٣٤٥,٠٠٣</u>	<u>٦,٠٥٧,٢٩٦</u>	<b>إجمالي حقوق المساهمين</b>

إن قائمة التغيرات في حقوق المساهمين موضحة بالتفصيل في القوائم المالية المؤقتة والقوائم المالية النهائية للسنوات المعنية. وقد تم رسلة الأرباح خلال الفترة من ٢٠٠٧ و حتى ٢٠٠٩ وهذه العمليات موضحة تحت قسم ٦ - (الرسلة و المدبونية) من هذه النشرة.

### الكفاية الرأسمالية:

يراقب البنك الكفاية الرأسمالية لديه باستخدام النسب المحددة من قبل مؤسسة النقد التي تنظم أعمال البنوك في المملكة. وتقيس هذه النسب الكفاية الرأسمالية من خلال مقارنة رأس المال المؤهل بالبنك مع موجودات الميزانية العمومية والالتزامات والالتزامات الاحتمالية والقيمة الاسمية للمشتقات بمبالغ مرجحة لتعكس أخطارها النسبية.

على أساس بازل II			الكفاية الرأسمالية في البنك السعودي الهولندي (بآلاف الريالات)
كما في ٣٠ ديسمبر ٢٠٠٧ (مدققة)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ (مدققة)	كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩ (غير مدققة)	
٤,٥٤٦,٧٩٤	٥,٤٧٠,٩١٦	٥,٥١٣,٠٩٨	نوع رأس المال
٩٠٢,١٨٢	١,٤٩١,٨٦٥	٢,٤٩٨,٣٢٦	الفئة ١
٥,٤٤٨,٩٧٦	٦,٩٦٢,٧٨١	٧,٩١١,٤٢٤	الفئة ٢
٣١,٤٦٣,٨٥٩	٤١,٠٩٧,٧٣٣	٤٢,٠٩٧,٦٩٨	إجمالي القاعدة الرأسمالية
٩,٥٠٧,٣٢٩	٨,٩٠٨,٨٤٦	٧,٤٤٠,١٦٣	الأصول مرجحة المخاطر
			أصول الميزانية العمومية
			الالتزامات والالتزامات الاحتمالية
	٦١٠,٦٨٣	٤٤٦,٥٥٨	المشتقات
٣,٧٣٩,٢٦٩	٤,٣٧١,٤٧٥	٤,٥٦٦,٨٢٠	مخاطر الأسواق والمخاطر التشغيلية
٤٤,٧١٠,٤٥٧	٥٤,٩٨٨,٧٣٧	٥٤,٤٥٠,٢٣٩	إجمالي الأصول مرجحة المخاطر
			نسب الكفاية الرأسمالية
١٠,١٧%	٩٥%	١٠,١٢%	رأس مال الفئة ١ (الحد الأدنى المطلوبة ٤%)
١٢,١٩%	١٢,٦٦%	١٤,٥٣%	النسبة الإجمالية

المصدر: البنك

وكما في أوائل ٢٠٠٨ فإن جميع البنوك العاملة في المملكة التزمت بمعيار بازل II. و تم في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧م تعديل نسب الكفاية الرأسمالية والافصاح عنها بموجب معيار بازل II الجديد.

### ٩-٣ عمليات غير مدرجة في الميزانية العمومية :

تتكون بنود خارج الميزانية العمومية من الإلتزامات الائتمانية والإلتزامات الاحتمالية. وهي عبارة عن خطابات الاعتماد، خطابات الضمانات، كمبيالات مقبولة، والتزامات غير قابلة للإلغاء بمنح تسهيلات ائتمانية.

وقد بلغ إجمالي هذه الإلتزامات الائتمانية والإلتزامات الطارئة ١٥,٦ بليون ريال سعودي كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩م، بانخفاض بنسبة ١٨%. وكان هذا الانخفاض على نطاق كافة الفئات المذكورة أعلاه، وهي موضحة في الملاحظات رقم ٦ - القوائم المالية المرحلية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩م.

## ٤-٩ التدفقات النقدية

يوضح الجدول التالي الزيادة أو الانخفاض في التدفقات النقدية خلال الفترة المشار إليها:

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر (مدققة)			للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر (غير مدققة)		(التدفقات النقدية (بالآلاف الريالات))
٢٠٠٦	٢٠٠٧	٢٠٠٨	٢٠٠٨	٢٠٠٩	
٣,٧٥٦,٩٧٠	٢,٥٧٣,٢١٤	٢٨١,٧٧٨	(٢٨١,٧٥٤)	٥٦٣,٠٥٠	المتوفرة و المستخدمة من الأنشطة التشغيلية.....
(٦,٥٠٠)	(١,٨٣٤,١٧٤)	(٥,٩٧٩,٧٠٠)	(٢,٨٦٨,٥١٤)	٤,١٤٧,٥٣٢	المتوفرة و المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية.....
(٥٠٧,٩١٨)	(٢٢٢,٢٣٥)	٧٦٢,٣٧٠	—	(٢٣٣,٤٥٠)	المتوفرة و المستخدمة في الأنشطة التمويلية.....
٣,٢٤٢,٥٥٢	٥١٦,٨٠٥	(٤,٩٣٥,٥٥٢)	(٣,١٥٠,٢٦٨)	٤,٤٧٧,١٣٣	الارتفاع (الانخفاض) في النقد.....
٢,٥٦٣,٩٢١	٥,٨٠٦,٤٧٣	٦,٣٢٣,٢٧٨	٦,٣٢٣,٢٧٨	١,٣٨٧,٧٢٦	النقد في بداية الفترة.....
٥,٨٠٦,٤٧٣	٦,٣٢٣,٢٧٨	١,٣٨٧,٧٢٦	٣,١٧٣,٠١٠	٥,٨٦٤,٨٥٩	النقد في نهاية الفترة.....

ارتفعت صافي التدفقات النقدية خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩ بمبلغ ٤,٥ بليون ريال سعودي. ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى نتيجة استحقاق الاستثمارات بمبالغ تزيد على ٤ بليون ريال سعودي بينما بقيت بعض البنود الرئيسية الأخرى في الميزانية العمومية كالقروض والمطلوبات الخارجية للعملاء والبنوك في نفس المستويات التي كانت عليها في شهر ديسمبر ٢٠٠٨م.

وقد بلغ صافي حجم التدفقات النقدية الصادرة خلال عام ٢٠٠٨م، ٤,٩ بليون ريال سعودي، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى النمو الحاصل في القروض والاستثمارات مما قلل مصادر السيولة.

لم يشهد عام ٢٠٠٧ أية تغييرات كبيرة في التدفقات النقدية.

## ٥-٩ التطورات الأخيرة والآفاق المستقبلية:

تظهر قائمة المركز المالي المدققة لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩ تراجعاً بنسبة (٤٣ %) في صافي الأرباح بما كانت عليه في نفس الفترة من العام الماضي.

تم خفض المصروفات بنسبة ٥% مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي وذلك من خلال الضبط الصارم للمصروفات. وقد تحسن إجمالي الدخل بنسبة ٢% مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي مما نتج عنه حصول تحسن كبير في نسبة التكلفة للدخل إلى ٣٧% كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩ مقارنة بنسبة ٤٠% كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٨. وكنيجة لذلك فقد ارتفع دخل العمليات بنسبة ٢,٣٦% مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي.

أكمل البنك بنجاح مرحلة من مراحل ضبط المصروفات مما حقق للبنك الاستقرار والربحية. فقد نمت الدخل بشكل أسرع من المصروفات منذ عام ٢٠٠٧ وهذا الاتجاه الإيجابي لا يزال مستمراً.

بلغ مخصص الخسائر الائتمانية للقروض المشكوك في تحصيلها وتعثر الاستثمارات ٤٩٥ مليون ريال سعودي. وقد ألزمت التطورات الأخيرة في المملكة البنك باتخاذ موقف تفاعلي بالنسبة لمخصصات وتغطية الخسائر الائتمانية مما سيؤدي إلى تراجع ملحوظ في ربحية البنك لعام ٢٠٠٩ مقارنة بعام ٢٠٠٨م.

هذا ومع الأداء القوي الذي يشهده البنك على مستوى العمليات والتحسين المستمر في مستوى الفعالية وقوة الودائع والقاعدة الرأسمالية للبنك والتوقعات بنمو اقتصادي قوي في المملكة العربية السعودية، فإن البنك يتطلع إلى المستقبل بمزيد من الثقة في أعماله المستقبلية.

## ١٠. تعاملات المساهمين والأطراف ذات العلاقة

إن كبار المساهمين بالبنك (الذين يملكون أكثر من ٥% من أسهم البنك) هم على النحو التالي:

المساهمين الذين يملكون أكثر من ٥% من الأسهم بالبنك	الأسهم المملوكة	نسبة الملكية
بنك إيه بي إن أمرو إن في .....	١٠٥,٨٤٠,٠٠٠	٤٠,٠٠%
شركة العليان السعودية للاستثمار المحدودة	٦٨,٩٢٤,٩٩٤	٢٠,٨٤%
المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية .....	٢٥,٦١٠,٢٧٨	٩,٦٧%

المصدر: البنك

يتعامل البنك، خلال دورة أعماله العادية، مع أطراف ذات علاقة. وترى الإدارة ومجلس الإدارة بأن هذه المعاملات قد تمت بنفس الشروط المطبقة على المعاملات مع الأطراف الأخرى، وأن تلك المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة تتوافق مع كافة القيود والشروط والنسب المنصوص عليها في نظام مراقبة البنوك والتعليمات الصادرة عن مؤسسة النقد العربي السعودي. وتحظر هذه القيود والشروط (من بين الأمور الأخرى) على البنك منح تسهيلات ائتمانية لأطراف ذات علاقة بأكثر من نسبة ١٠% من حقوق المساهمين بالبنك وتتطلب أن تكون التسهيلات الممنوحة لأطراف ذات علاقة مضمونة بالكامل بضمانات ملموسة.

وقد بلغت الأرصدة الناتجة عن تلك المعاملات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ و ٢٠٠٨ على النحو التالي :-

معاملات المساهمين والأطراف ذات العلاقة:	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	٣١ ديسمبر ٢٠٠٧
بنك (إيه بي إن أمرو إن في) :-	٢٣,٣٠٠	٦١٧,١٤٤
أرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى	١٨٤,٧٤٧	٩٠٢,٣٦٨
أرصدة للبنوك والمؤسسات المالية الأخرى	(٢٠,٦٠٥)	١٥,٢١٦
مشتقات (بالقيمة العادلة)	١٣٦,٧٨١	١٨٧,٣١٣
تعهدات والتزامات طارئة		
أعضاء مجلس الإدارة وكبار المساهمين الآخرين والشركات التابعة لهم		
قروض وسلف	٣٨٥,٩٤٤	٣٤٥,٨٠٤
ودائع العملاء	٣٠٢٨,٣٤٦	٢٤٧٤٦,٠٢٩
ديون مؤجلة	١,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠
تعهدات والتزامات طارئة	١,٠٥٧	٥,٩٦٠
صناديق الاستثمار بالبنك:		
استثمارات	٢٦,٤٩٩	٥٢,٠١٣
ودائع العملاء	٣٣٩,٤٦٨	٤٠٩,٢٩٩

المصدر: البنك

إن شركة خدمات التعدين المحدودة، وهي إحدى شركات مجموعة العليان، تملك نسبة ٥% من إجمالي الأسهم المصدرة للبنك السعودي الهولندي وتعمل بصفة أمين موجودات البنك. (ومن المتوقع أن يتم تحويل هذه الحصة البالغة ٥% إلى شركة السعودي الهولندي العقارية (شركة السعودي الهولندي العقارية) بدون أية تكاليف وذلك طبقاً للإقرار المقدم من شركة خدمات التعدين المحدودة المؤرخ في ١٤٢٩/٠١/٢٠ هـ (الموافق ٢٠٠٨/٠١/٢٩ م). وتملك شركة (السعودي الهولندي المالية) نسبة ٢% من رأس مال شركة السعودي الهولندي العقارية، بينما يمتلك البنك النسبة المتبقية وقدرها ٩٨%. يرجى الرجوع إلى القسم ١٢/١٣ (الشركات التابعة الرئيسية) للاطلاع على المزيد من المعلومات.

وخلافاً للمساهمين الثلاثة الكبار المذكورين أعلاه لا يوجد أي مساهم آخر في البنك يملك نسبة تزيد عن ٥% من رأس مال البنك المصدر.

فيما يلي تحليلاً بالإيرادات والمصاريف المتعلقة بالمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة والمدرجة في القوائم المالية:

معاملات المساهمين والأطراف ذات العلاقة:		٣١ ديسمبر ٢٠٠٧	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨
	دخل عمولات خاصة	٢٩,٨٢٧	٢٩,٢٠١
	مصاريف عمولات خاصة	١٧٥,٥٩٨	١٤٥,٨٨٩
	أتعاب خدمات بنكية (صافي)	٣٥,١٧٥	٢٨,١٨٧
	مصروفات عمومية وإدارية	١٨,٤٥٠	٨,٣٦٣
	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	٢,٦٠٣	٢,٦٧١
	التعويضات المدفوعة لكبار أعضاء الإدارة (مزايا موظفين قصيرة الأجل)	٤٢,٧٤١	٧٠,٧٥٦

المصدر: البنك

يقصد بكبار موظفي الإدارة أولئك الأشخاص، بمن فيهم أعضاء مجلس الإدارة غير التنفيذيين، الذين لهم السلطة والمسئولية للقيام بأعمال التخطيط والتوجيه والضبط على أنشطة البنك بصورة مباشرة أو غير مباشرة.

## ١١ . الزكاة والضرائب

فيما يلي شرح عام لبعض الاعتبارات الخاصة بالزكاة والضريبة في المملكة العربية السعودية فيما يتعلق بصكوك المضاربة. علما بأن هذا الشرح ليس المقصود منه تقديم وصف يعكس تحليلاً كاملاً لجميع الاعتبارات المتعلقة بالزكاة والضريبة فيما يخص صكوك المضاربة ولا يتناول الاعتبارات المبنية على الظروف الفردية. وبالتالي، فإن على المشتريين المحتملين لصكوك المضاربة مراجعة مستشاريهم في مجال الزكاة والضريبة لتحديد النتائج التي تترتب على امتلاكهم لصكوك المضاربة والاحتفاظ بها والتصرف فيها واستلامهم لأية توزيعات ودفعات من المبلغ الأساسي المستثمر والأرباح و/أو أية مبالغ أخرى يتم استلامها بموجب صكوك المضاربة والنتائج المترتبة على مثل تلك الإجراءات بموجب أنظمة الزكاة والضريبة في المملكة العربية السعودية. وقد استند هذا الملخص إلى الأنظمة المعمول بها في المملكة العربية السعودية في تاريخ نشرة الإصدار هذه، وهو يخضع للتغيير تبعاً لأي تغيير في الأنظمة التي قد يتم تطبيقها بعد هذا التاريخ. وعلى المستثمرين المحتملين أن يأخذوا في الاعتبار أن البنك السعودي الهولندي لن يكون ملزماً بتحديث هذا القسم بأية تغييرات لاحقة على قواعد وأنظمة الزكاة/الضريبة المطبقة.

### حملة الصكوك من مواطني دول مجلس التعاون الخليجي المقيمين في المملكة العربية السعودية

لا يخضع حملة الصكوك من مواطني دول مجلس التعاون الخليجي المقيمين بصفة دائمة في المملكة العربية السعودية (باستثناء (أ) مواطني دول مجلس التعاون الخليجي غير المملكة العربية السعودية الذين له كيان دائم في المملكة العربية السعودية ، و (ب) الكيانات القانونية المؤسسة وفقاً لأنظمة أي من دول مجلس التعاون الخليجي غير المملكة العربية السعودية ولها كيان دائم في المملكة العربية السعودية ) لضريبة دخل الشركات السعودية ، سواء بالاستقطاع أو التقييم المباشر، فيما يتعلق بأي دفعة أو مكسب يتحقق من صكوك المضاربة.

علماً أن حملة الصكوك هؤلاء سيخضعون للزكاة نتيجة لاملاكهم صكوك المضاربة أو الاحتفاظ بها أو التصرف بها. يقصد بمواطني دول مجلس التعاون الخليجي (أ) أي مواطن لأي من دول مجلس التعاون الخليجي والتي هي المملكة العربية السعودية والإمارات العربية المتحدة ومملكة البحرين وسلطنة عمان ودولة قطر ودولة الكويت و (ب) أي كيان قانوني مملوك من قبل مواطني أي من دول مجلس التعاون الخليجي ومؤسس بموجب قانون أي من دول مجلس التعاون الخليجي.

### حملة الصكوك من غير مواطني دول مجلس التعاون الخليجي المقيمين في المملكة العربية السعودية

يخضع حملة الصكوك من غير مواطني دول مجلس التعاون الخليجي والمقيمين في المملكة العربية السعودية، وفقاً لتعريفهم في المادة ٣ من نظام ضريبة الدخل الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/١ بتاريخ ١٥/١٠/١٤٢٥ هـ ("نظام ضريبة الدخل") للضريبة السعودية.

تم تعريف المقيم في المادة ٣ من نظام ضريبة الدخل كما يلي:-

- (أ) يعتبر الشخص الطبيعي مقيماً في المملكة للسنة الضريبية إذا تحقق فيه أي من الشرطين التاليين:-
- (١) له مكان إقامة دائم في المملكة ويقوم في المملكة لفترة إجمالية لا تقل عن ثلاثين يوماً في السنة الضريبية أو
- (٢) يقوم في المملكة لفترة لا تقل عن مائة وثلاثة وثمانين (١٨٣) يوماً في السنة الضريبية.

لأغراض هذه الفقرة، تعتبر الإقامة لجزء من اليوم في المملكة على أنها إقامة ليوم كامل باستثناء الشخص الذي يكون عابراً بين نقطتين خارج المملكة.

- (ب) تعتبر الشركة مقيمة في المملكة للسنة الضريبية إذا تحقق فيها أي من الشرطين التاليين:-
- (١) تم تأسيسها وفقاً لنظام الشركات ، أو
- (٢) إذا كانت إدارتها المركزية موجودة في المملكة.

### حملة الصكوك غير المقيمين في المملكة العربية السعودية

يخضع حملة الصكوك غير المقيمين في المملكة العربية السعودية - سواء كانوا سعوديين الجنسية أو غير ذلك بما في ذلك حملة الصكوك المقيمين في دول مجلس التعاون الخليجي - إلى ضريبة استقطاع بنسبة ٥% على جميع المدفوعات فيما يتعلق بطبيعة الربح من صكوك المضاربة.

يخضع حملة الصكوك غير المقيمين في المملكة العربية السعودية ولهم كيان دائم في المملكة ("كيان دائم") ( كما تم تعريفهم في المادة ٤ من نظام ضريبة الدخل) للضريبة السعودية، كما قد سيخضعون أيضا ، وفقا للمادة ٥ من نظام ضريبة الدخل ، إلى ضريبة استقطاع بنسبة ٥% على جميع المدفوعات التي تتم في المستقبل على شكل أرباح على صكوك المضاربة.

يعتبر غير المقيم في المملكة العربية السعودية والذي يمارس نشاطا في المملكة من خلال فرع مرخص ( كما تم تعريفه في المادة ٤ (ب) ٤ من نظام ضريبة الدخل) بأن له كيان دائم في المملكة العربية السعودية.

ستعتبر جميع المدفوعات فيما يتعلق بطبيعة الربح من صكوك المضاربة إلى حملة الصكوك الذين لهم كيان دائم في المملكة العربية السعودية جزءا من الدخل الإجمالي الخاضع لضريبة دخل بنسبة ٢٠% بعد حسم التكاليف المسموح بها وإجراء تسويات حسابية معينة . بالإضافة إلى ذلك يعتبر تحويل الربح إلى المكتب الرئيسي توزيعا للأرباح ويخضع إلى ضريبة استقطاع بنسبة ٥%.

يخضع حامل الصك، سواء كان حامل الصك مقيما في المملكة العربية السعودية (كما هو معرف في المادة ٣ من نظام ضريبة الدخل) أو غير مقيم في المملكة العربية السعودية (كما هو معرف في المادة ١(٢)(ب) من نظام ضريبة الدخل )، سواء كان حامل الصك يملك أو لا يملك كيانا دائما في المملكة العربية السعودية لضريبة الأرباح الرأسمالية بواقع ٢٠% والتي ستطبق على أية أرباح يتم تحقيقها من بيع أو إعادة شراء صكوك المضاربة في حالة عدم تداول تلك الصكوك طبقا لنظام السوق المالية بالمملكة العربية السعودية ولائحته التنفيذية.

## أحكام عامة

لن يخضع حملة الصكوك من الأشخاص الطبيعيين، سواء كان لهم كيان دائم في المملكة العربية السعودية أو لم يكن، في حال وفاتهم إلى ضريبة الإرث أو إلى أي ضرائب أخرى مماثلة في المملكة العربية السعودية.

لا يعتبر حملة الصكوك مقيمين أو مزاولين لنشاط تجاري في المملكة العربية السعودية لمجرد امتلاكهم لأية صكوك مضاربة.

وفقا لأنظمة الزكاة المطبقة في المملكة العربية السعودية بتاريخ نشرة الإصدار هذه لا يتم حسم الاستثمارات طويلة الأجل في صكوك المضاربة من وعاء الزكاة الخاص بالمستثمر.

## ١٢. الاكتتاب و الاصدار

### اتفاقية الاكتتاب

سيبرم مديري الإصدار ومديري استقبال العروض اتفاقية اكتتاب قبل تاريخ الإقفال (ويشار لها بما يطرأ عليها من تعديلات أو إضافات أو تحديثات بـ "اتفاقية الاكتتاب") مع المُصدر بخصوص توزيع صكوك المضاربة والاكتتاب بها. وطبقاً لاتفاقية الاكتتاب، يوافق مديري الإصدار ومديري استقبال العروض على استقطاب عروض، على أساس بذل أفضل الجهود نيابة عن المصدر لعرض صكوك المضاربة وتحصيل دفعات الاستثمار في صكوك المضاربة من حملة الصكوك. ولغرض الإيضاح فإنه لن يتم تغطية أو ضمان تغطية أي جزء من صكوك المضاربة باستثناء الحال عندما يتحدد لدى المصدر هامش الربح و علاوة هامش الربح من خلال اجراء تكوين المحفظة و يتحدد له أيضاً القيمة الاسمية لصكوك المضاربة عندها سوف تقوم شركة الرياض المالية بدفع قيمة صكوك المضاربة من قبل الأشخاص الذين قدموا عروض الاستثمار خلال فترة العرض للمستثمرين و لكن لم يتم استلام أي مبالغ من هؤلاء الأشخاص.

تخضع اتفاقية الاكتتاب لعدد من الشروط، ويمكن في حالات معينة إنهاؤها من قبل مديري الإصدار ومديري استقبال العروض قبل دفع صافي المتحصلات إلى المُصدر. وفي حال إنهاء اتفاقية الاكتتاب قبل تاريخ الإقفال ، فإن عرض صكوك المضاربة يمكن أن ينتهي أيضاً و تُرد أية متحصلات تم استلامها من حملة الصكوك المحتملين.

### تقديم الطلبات من قبل المستثمرين المحتملين

تبدأ فترة العرض للمستثمرين في صكوك المضاربة للمستثمرين اعتباراً من ١٢/٢٧/١٤٣٠هـ (الموافق ١٤/١٢/٢٠٠٩م) وتنتهي خلال ١٠ أيام عمل ما لم يتم تمديدتها من قبل المصدر ومديري الإصدار ومديري استقبال العروض بعد موافقة هيئة السوق المالية ("فترة العرض للمستثمرين"). وسوف يتم إصدار صكوك المضاربة في تاريخ ("تاريخ الإقفال") لا يتعدى ١٠ أيام عمل بعد نهاية فترة العرض للمستثمرين. ويمكن خلال فترة العرض للمستثمرين لمديري الإصدار ومديري استقبال العروض استقطاب طلبات مبدئية للاستثمار صكوك المضاربة من قبل المستثمرين المحتملين، بينما يبحث المُصدر ومديري الإصدار ومديري استقبال العروض مسألة الهامش ويتفان عليها.

على الأشخاص الذين يرغبون في الاستثمار في صكوك المضاربة أن يقدموا طلب استثمار معبأ حسب الأصول ("نموذج طلب المستثمر") لأي من مديري الإصدار ومديري استقبال العروض قبل نهاية فترة العرض للمستثمرين ودفع القيمة حسب التعليمات الموضحة في نموذج الطلب . وسوف تتوفر نسخ من نموذج طلب المستثمر لدى أي من مديري الإصدار ومديري استقبال العروض.

سوف يكون تخصيص صكوك المضاربة بناء على تقدير المُصدر ومديري الإصدار ومديري استقبال العروض والذي سيتم بعد انتهاء فترة العرض للمستثمرين. وحال الانتهاء من تخصيص صكوك المضاربة سيقوم المصدر بإبلاغ المستثمرين بنسبة الهامش و نسبة علاوة هامش الربح وإجمالي القيمة الاسمية ، إضافة إلى إجمالي المتحصلات المتوقعة لصكوك المضاربة المقرر إصدارها ، بما في ذلك نشرها على موقع المُصدر ([www.shb.com.sa](http://www.shb.com.sa)) ومديري الإصدار ومديري استقبال العروض ([www.shc.com.sa](http://www.shc.com.sa)) و ([www.riyadcapital.com](http://www.riyadcapital.com)) على الانترنت.

ولا يجوز سوى للأشخاص المؤهلين (كما هم معروفون في الشرط ١) (التعريفات) التسجيل كحملة صكوك

ويتعين على جميع المستثمرين المحتملين قراءة الشروط قبل تعبئة طلب الاستثمار في الصكوك نظراً لأن توقيع نموذج طلب المستثمر يشكل قبولا وموافقة من قبل المستثمر للشروط .

### أحكام عامة

فيما عدا الطلب المقدم لإدراج الصكوك في القائمة الرسمية للهيئة بالمملكة العربية السعودية، فإن المُصدر وأيا من مديري الإصدار ومديري استقبال العروض لم يقوموا بأي إجراء في أي بلد ، من شأنه أن يسمح بعرض الصكوك أو امتلاكها أو توزيع نشرة الإصدار هذه أو أية مواد عرض خاصة بها في أي بلد يلزم فيه اتخاذ ذلك الإجراء ، كما ليس لديهم أي نية للقيام بذلك. ويطلب المُصدر و مديري الإصدار ومديري استقبال العروض من كل من تقع نشرة الإصدار هذه بحوزته أن يلتزم بجميع القوانين والأنظمة

ذات العلاقة بشراء أو عرض أو بيع أو تسليم الصكوك أو حيازة أو توزيع نشرة الإصدار هذه أو أي مواد عرض تتعلق بالصكوك في جميع الحالات على حسابه الخاص.

### نقل الملكية والدفعات

سوف يحتفظ المسجل بالسجل الخاص بصكوك المضاربة طبقاً لنصوص اتفاقية حفظ السجل. وعلى المستثمرين الاحتفاظ إما بحساب مباشرة مع المسجل أو من خلال وكيل حفظ أو أي وسيط آخر وذلك من أجل حفظ صكوك المضاربة. وتتم كافة معاملات نقل الملكية طبقاً للشرط ٣ (السجل، وحق الملكية والتحويل).

إضافة لذلك وبموجب الشرط ٩ (الدفعات) فسوف تتم كافة الدفعات بموجب صكوك المضاربة في حسابات بالريال السعودي في المملكة حسب المبلغ من حين لآخر للمسجل ومدير الدفعات. وطبقاً لذلك يجب على المستثمرين اتخاذ الترتيبات المناسبة لاستلام الدفعات بموجب صكوك المضاربة في تلك الحسابات. كما يجب على المستثمرين التشاور مع مستشاريهم الخاصين بالنسبة لمتطلبات فتح الحسابات المشار إليها أعلاه، ويجب عليهم أيضاً اتخاذ الإجراءات المناسبة لفتح تلك الحسابات بأنفسهم. هذا ولن يكون أي من المصدر أو مديري استقبال العروض أو مديري الإصدار مسؤولين عن ضمان التزام المستثمرين بالإجراءات أو القواعد أو المتطلبات الصحيحة فيما يخص فتح تلك الحسابات لغرض حفظ صكوك المضاربة واستلام الدفعات، ولن يقبل أي منهم أية مسؤولية عن أية خسائر قد تنشأ مباشرة أو غير مباشرة كنتيجة لاتخاذ أي إجراء أو عدم اتخاذ أي إجراء فيما يخص فتح تلك الحسابات.

## ١٣. المعلومات القانونية

### ١-١٣ العقود الرئيسية

#### سندات بعمولة عائمة قابلة للاستدعاء:

في ٢٨ ديسمبر ٢٠٠٤ أصدر البنك سندات العمولة العائمة القابلة للاستدعاء وذات المرتبة الثانوية في حق الدفع بقيمة ٧٠٠,٠٠٠,٠٠٠ مليون ريال سعودي ("السندات"). وقد كان تاريخ الاستحقاق الأصلي لهذه السندات بقيمتها الاسمية في ٢٨ ديسمبر ٢٠١١م، إلا أن البنك قرر ممارسة حقه في الاسترداد المبكر وسوف يقوم باسترداد السندات بقيمتها الاسمية في ٢٨ ديسمبر ٢٠٠٩م. وسوف يتم استخدام متحصلات الإصدار من قبل البنك من أجل تعزيز قاعدته الرأسمالية حيث كان الهدف هو أن تشكل السندات رأسمال من الفئة الثانية للبنك لأغراض الوفاء بالمتطلبات النظامية في المملكة العربية السعودية. كما ساهم الإصدار في زيادة استحقاقات مطلوبات البنك وحسن قدرة البنك على الوفاء بأهداف ومتطلبات النمو على نطاق القروض متوسطة الأجل لعملائه.

#### الوضع النظامي:

تمثل السندات التزامات مباشرة عامة غير مشروطة وغير مغطاة وتأتي في المرتبة التالية في حقوق الدفع على البنك. وهذه السندات متساوية في جميع الأوقات فيما بينها دون أية أفضلية أو أولوية.

إن مطالبات حملة السندات على البنك تأتي في المرتبة التالية من حيث حق الدفع بعد مطالبات المودعين والمطالبات الأخرى ذات الأولوية بالنسبة لسداد الأموال المقترضة والمطالبات الأخرى الأساسية من حيث أولوية الدفع.

في حالة الإفلاس أو إعادة الهيكلة أو الحل أو التصفية أو الترتيبات مع دائني البنك فإن مطالبات حملة السندات ستأتي في مرحلة تالية في حق الدفع بالنسبة لمطالبات حملة مطلوبات الدفع الأساسية وغير المضمونة على البنك، ولكنها ستكون متساوية مع كافة المطالبات الأخرى لحملة الفئة الثانية الدنيا لرأس المال بالبنك وذات أولوية بالنسبة لمطالبات مساهمي البنك.

#### العمولة:

سوف يدفع على السندات عمولة اعتباراً من ٢٨ ديسمبر ٢٠٠٤ وتستحق الدفع في ٢٨ مارس و ٢٨ يونيو و ٢٨ سبتمبر، و ٢٨ ديسمبر من كل سنة لكل ("تاريخ دفع العمولة")

وتبلغ العمولة التي تستحق على السندات في ٢٨ ديسمبر ٠,٨٥% في السنة زيادة على سعر سييور لثلاثة أشهر لودائع الريال السعودي ، وتستحق الدفع ربع سنوياً في نهاية الفترة اعتباراً من تاريخ دفع العمولة الواقع في ٢٨ ديسمبر ٢٠٠٥. وسوف يستحق على السندات القائمة لما بعد ٢٨ ديسمبر ٢٠٠٩ عمولة معززة اعتباراً من ذلك التاريخ بواقع ١,٢٥% في السنة زيادة على سعر سييور لثلاثة أشهر لودائع الريال السعودي ر تدفع ربع سنوياً في نهاية الفترة اعتباراً من تاريخ دفع العمولة الواقع في ٢٨ مارس ٢٠١٠م.

#### الاسترداد:

ما لم يكن قد تم استردادها أو شراؤها أو إلغاؤها مسبقاً فسوف يتم استرداد السندات بقيمتها الاسمية في تاريخ دفع العمولة الواقع في ٢٨ ديسمبر ٢٠١١م.

ويحق للبنك حسب تقديره المطلق، بعد الحصول على الموافقة الخطية المسبقة لمؤسسة النقد العربي السعودي، كلياً وليس جزئياً:

- (أ) أن يسترد السندات بقيمتها الأساسية في تاريخ دفع العمولة في أو بعد ٢٨ ديسمبر ٢٠٠٩م، أو
- (ب) أن يسترد السندات بقيمتها الاسمية إضافة للعمولات المستحقة عليها في أي وقت في حالة حدوث تغييرات معينة تؤثر على الوضع الضريبي أو المعالجة النظامية الرأسمالية للسندات.

## حالات الإخلال

يحق لأي حامل سند، بإخطار خطي للبنك، الإعلان بأن أي سند مستحق وواجب الدفع بقيمته الأساسية مع العمولة المستحقة عليه في حالة وقوع إخلال لأكثر من ٣٠ يوماً في دفع المبلغ الاسمي أو العمولة، أو في حالة فشل البنك في أداء التزاماته بموجب السندات أو إذا ما قدم البنك طلباً بإشهار إفلاسه أو إعساره، أو في حالة صدور أي أمر أو قرار بتصفية أو حل البنك.

## القانون الواجب التطبيق

تخضع السندات للأنظمة النافذة في المملكة العربية السعودية، وإن جهة الاختصاص الحصرية المخولة بسماع وحل كافة المنازعات المتعلقة بالسندات هي لجنة حل منازعات الأوراق المالية التابعة لهيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية.

## شهادات مضاربة ذات عائد متغير قابلة للاستدعاء والتزامات دفع ثانوية:

قام البنك في ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٨ م بطرح شهادات مضاربة بمبلغ ٧٧٥ مليون تستحق في عام ٢٠١٨ م و قابلة للاستدعاء مع علاوة في هامش الربح في عام ٢٠١٣ م، و هي إلى حد كبير مطابقة لشروط و أحكام صكوك المضاربة المتعلقة بهذه النشرة، فيما عدا التوزيع الدوري الذي يقع في آخر يوم من شهري يونيو و ديسمبر من كل سنة أي بداية من ٣٠ يونيو ٢٠٠٩ م و حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م. تم تحديد الهامش ليكون ٢٠٠ نقطة و تحددت علاوة هامش الربح ب ٥٠٠ نقطة) حيث تبدأ من تاريخ التوزيع الدوري الذي يقع في أو بحدود يوم ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ م. سوف يتم استرداد الشهادات في تاريخ التوزيع الدوري الذي يقع في أو بحدود يوم ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م، و يحق للبنك استرداد هذه الشهادات عند نهاية السنة الخامسة أو أي سنة تقويمية بعدها حتى السنة التاسعة، و كذلك في حال حصول أي تغييرات قد تؤثر على الوضع الضريبي للشهادات، و يكون للبنك التزامات ضريبية إضافية متعلقة بالدفعات الخاصة بالشهادات.

## وثيقة التأمين العام للبنك

### نطاق التأمين

دخل البنك في وثيقة التأمين العام مع الشركة السعودية للتأمين ("المؤمن") حيث تم بموجبها تأمين عمليات البنك ضد مخاطر جرائم الكمبيوتر وتأمين التعهدات المهنية للبنك على المستوى العالمي.

### المدة والانتهاؤ

تبدأ فترة التأمين بموجب وثيقة التأمين العام للبنك من ١ يوليو ٢٠٠٩ إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٠.

ويجوز إنهاء وثيقة التأمين العام في الظروف التالية:

(أ) القسم ١ - وثيقة التأمين العام: تخضع وثيقة التأمين العام للإلغاء:

(١) بعد ٣٠ يوماً من استلام البنك إخطاراً خطياً من المؤمن بإنهاء التأمين؛ أو

(٢) عند استلام المؤمن طلباً خطياً من البنك بإنهاء التأمين

(ب) القسم ٢: جرائم الكمبيوتر: تنتهي الوثيقة في الحالات التالية:

(١) مباشرة عند تغيير السيطرة على البنك أو إخلال البنك في الإبلاغ عن أي تغيير في الموجودات أو حصص الملكية أو رفض ضامن التأمين الاستمرار في التغطية على أثر أي تغيير في الملكية أو السيطرة؛ أو

(٢) بعد ٣٠ يوماً من استلام البنك إخطاراً خطياً من ضامن التأمين للبنك بقراره إلغاء التأمين.

(٣) مباشرة عند استلام ضامن التأمين إخطاراً خطياً من البنك بقراره إنهاء التأمين؛ أو

(٤) في تاريخ الانتهاء أو عند استنفاد الحد الإجمالي للتعويض.

(ج) القسم ٣ - تأمين التعهدات المهنية - تنتهي وثيقة التأمين:

(١) عند حدوث أي تغيير في السيطرة أو في حالة الاندماج أو شراء أو بيع الموجودات

أو الأسهم بأية طريقة أخرى ؛ أو

(٢) عند استلام ضامن التأمين طلباً خطياً من قبل البنك بإنهاء الوثيقة ؛ أو

(٣) مباشرة عند استنفاد الحد الإجمالي للتعويض

### تغير السيطرة

يمكن للتغيير في ملكية أو مستوى التحكم بالبنك أن يؤثر على نطاق التغطية التأمينية بموجب وثيقة التأمين العام كالتالي:

(أ) القسم ١ - وثيقة التأمين العام: يجب على البنك أن يبلغ بأية معاملة من شأنها أن تنتج في أي تغيير في الملكية و مستوى السيطرة على البنك. إن إخلال البنك في الإبلاغ عن مثل هذا الحدث قد يشكل خياراً من قبل البنك بإنهاء التأمين

(ب) القسم ٢ - جرائم الكمبيوتر : يجب على البنك أن يبلغ فوراً ضامن التأمين بأي دمج أو اندماج مع أي كيان تجاري آخر أو أي شراء أو تنازل أو تحويل أو رهن أو بيع الموجودات أو إذا ما طرأ أي تغيير على ملكية أو مستوى السيطرة على البنك. ويعتبر الإخلال في القيام بذلك على أنه قرار بعدم الرغبة في استمرار التغطية بموجب وثيقة التأمين.

(ج) القسم ٣ - التعهدات المهنية: في حالة أي تغيير في الملكية الفعالة أو السيطرة على البنك سواء بموجب القانون أو الاندماج أو شراء أو بيع الموجودات أو الأسهم فإن الوثيقة تنتهي إلا إذا وافق ضامن التأمين على استمرار الوثيقة ولكن حسب الشروط التي يحددها ضامن التأمين.

النزاعات والقانون الواجب التطبيق

تخضع وثيقة تأمين البنك للأنظمة والقواعد النافذة في المملكة العربية السعودية. كما تخضع كافة الخلافات الناشئة فيما يتعلق بوثيقة تأمين البنك للصلاحيات المطلقة لمحاكم المملكة.

### ١٣-٢ حقوق الملكية الفكرية:

لا يملك البنك أية موجودات غير ملموسة كالعلامات التجارية أو براءة اختراع أو حقوق الطبع أو أية حقوق فكرية أخرى هامة بالنسبة لأعماله أو ربحيته، وأن البنك لا يعتمد على تلك الموجودات.

### ١٣-٣ بوالص التأمين

حصل البنك على وثائق مواد التأمين التالية المتعلقة بعملياته:

اسم شركة التأمين	نوع الوثيقة	فترة التغطية
الشركة السعودية للتأمين المحدودة	وثيقة التأمين العام	٢٠٠٩/٧/١ - ٢٠١٠/٦/٣٠
شركة الراجحي للتأمين التعاوني	التزامات أعضاء مجلس الإدارة والموظفين	٢٠٠٩/١/١ - ٢٠٠٩/١٢/٣١
الشركة السعودية للتأمين المحدودة	تأمين السيارات - شامل	٢٠٠٩/١/١ - ٢٠٠٩/١٢/٣١
الشركة السعودية للتأمين المحدودة	الإرهاب والممتلكات	٢٠٠٩/٥/١ - ٢٠١٠/٤/٣٠
الشركة السعودية للتأمين المحدودة	الممتلكات - كافة المخاطر	٢٠٠٩/١/١ - ٢٠٠٩/١٢/٣١
الشركة السعودية للتأمين المحدودة	الأجهزة الإلكترونية	٢٠٠٩/١/١ - ٢٠٠٩/١٢/٣١

اسم شركة التأمين	نوع الوثيقة	فترة التغطية
الشركة السعودية للتأمين المحدودة	المسئولية العامة - شامل	٢٠٠٩/١٢/٣١ - ٢٠٠٩/١/١
شركة التعاونية للتأمين	التأمين الطبي للموظفين	٢٠١٠/٦/٣٠ - ٢٠٠٩/٧/١
شركة التعاونية للتأمين	التأمين على الحياة للموظفين	٢٠١٠/٦/٣٠ - ٢٠٠٩/٧/١
شركة التعاونية للتأمين	التأمين على الموظفين لقروض الإسكان	٢٠١٠/٦/٣٠ - ٢٠٠٩/٧/١
شركة التعاونية للتأمين	التأمين على الحياة للمسؤولين التنفيذيين	٢٠١٠/٦/٣٠ - ٢٠٠٩/٧/١

### ٤-١٣ التقاضي

قد يقوم البنك ضمن نطاق عمليات الاعتيادية بمتابعة تحصيل ديونه ورفع المطالبات والقضايا القانونية الأخرى ضد أطراف أخرى، كما يمكن أن تقدم ضده قضايا قانونية. إن البنك داخل في قضايا بشأن تحصيل مديونيتين تعودان له، مما قد يكون له أثر هام على أعماله أو مركزه المالي. وإذا ما تمكن البنك من تحصيل أي مبالغ مما تم تجنب مخصصات انخفاض مقابلته، فسوف ينعكس ذلك إيجاباً على المركز المالي للبنك:

(أ) هناك مديونية مستحقة للبنك تبلغ ٤٠٠ مليون ريال سعودي على أحد المقترضين المخلين بسداد القرض الممنوح له. ويسعى البنك لاسترداد هذا المبلغ من المقترض والضامن.

(ب) هناك مديونية مستحقة للبنك بمبلغ ٢٧٠ مليون ريال سعودي من أحد المقترضين المخلين بسداد القرض الممنوح له. ويسعى البنك حالياً لتحصيل هذا المبلغ من المقترض.

بالإضافة، حمل البنك مخصصات كافية فيما يتعلق ببعض المديونيات التي يجري تحصيلها والتي لم يقم البنك حتى الآن باتخاذ أي إجراء قانوني رسمي بشأنها، ولكن من المحتمل أنها قد تؤدي إلى التقاضي.

كما يقوم محامو البنك الخارجيين أيضاً بمعالجة أمر صادر عن السلطات القضائية الأمريكية لإصدار مستندات متعلقة ببعض المعاملات المصرفية التي تمت في الماضي، والتي لا يمكن تحديد نتائجها المتوقعة.

وباستثناء ما ورد ذكره في هذا القسم فإن المجموعة غير داخلة في أية قضايا قانونية أو تحكيم أو إجراءات قانونية أو غير خاضعة لأية مطالبات (بما في ذلك أية قضايا معلقة وشبكة أو تم التلويح باتخاذها أو تحكيم أو إجراءات قانونية) مما قد يكون له أثر عكسي كبير على أعمال البنك أو مركزه المالي.

### ٥-١٣ رأس المال العامل

يرى أعضاء مجلس الإدارة بأن البنك والشركات التابعة له سيكون لديهم رأس مال عامل كاف لفترة الإثني عشر شهراً التي تلي مباشرة تاريخ إصدار هذه النشرة.

### ٦-١٣ المركز المالي أو التجاري

باستثناء ما تم التصريح عنه في القوائم المالية للبنك الموضحة في الملحق ١ (القوائم المالية)، فإنه لم يكن هناك أي تغيير سلبي يذكر في المركز المالي أو التجاري للبنك في السنتين الماليتين السابقتين لهذا الإصدار وخلال الفترة من نهاية الفترة المغطاة في تقرير مراجعي الحسابات الخارجيين (٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ حتى تاريخ الموافقة على هذه النشرة ضمناً) مما يمكن أن يكون ذو أهمية بالنسبة لإصدار صكوك المضاربة. وأن البنك لا يتوقع حدوث أية حالات التي من المحتمل أن تؤدي إلى خلل في التوجهات الحالية مع الأخذ بعين الاعتبار فيما يتعلق بالتوقعات المالية والتجارية في المستقبل من أجل تحقيق التوازن في هذه السنة المالية، ولكن لا يوجد هناك أي ضمان بأن يبقى الحال كذلك.

### ٧-١٣ العمولات

يؤكد أعضاء المجلس وإدارة البنك بأنه لم يتم منح أية عمولات أو خصومات أو أية أتعاب وساطة أو تعويضات غير نقدية أخرى خلال السنتين السابقتين مباشرة لهذا الإصدار فيما يتعلق بإصدار أو بيع أية أوراقا مالية من قبل البنك.

### ٨-١٣ لا مساهمات أو مصالح للخبراء في المصدر

كما في تاريخ هذه النشرة، فإن أيًا من الخبراء<sup>٧</sup> المحددين في قسم "الأطراف والمستشارون" من هذه النشرة أو أقربائهم (حسب المعرف في مسرد المصطلحات الصادر عن السلطة) لا يملكون أية مساهمات أو مصالح من أي نوع كان في المصدر أو أيًا من الشركات الزميلة.

### ٩-١٣ استمرارية الأعمال

يؤكد أعضاء المجلس بأنه لم يحصل هناك أي انقطاع في أعمال البنك مما كان له أو قد يكون له أية آثار هامة على مركزه المالي خلال فترة الأثني عشر شهرا الأخيرة. وكما في تاريخ هذه النشرة، وبإستثناء ما هو موضح في هذه النشرة، فإن أعضاء المجلس لا يتوقعون حصول أية تغييرات هامة في طبيعة أعمال البنك.

### ١٠-١٣ الرهن

يؤكد الأعضاء وإدارة البنك بأنه لا توجد هناك أية رهونات أو حقوق أو أعباء على ممتلكات المجموعة.

### ١١-١٣ القيود المفروضة على مجلس الإدارة وكبار المسؤولين التنفيذيين

طبقا لنظام الشركات والنظام الأساسي للبنك يخضع أعضاء مجلس الإدارة وكبار المسؤولين التنفيذيين التاليين لقيود التصويت التالية:

- (أ) لا يجوز لعضو المجلس أو المسؤول التنفيذي التصويت على أي عقد أو عرض يكون له فيه أية مصلحة ذات أهمية.
- (ب) لا يجوز لعضو المجلس أو المسؤول التنفيذي التصويت على التعويضات الممنوحة له و
- (ج) لا يجوز للبنك منح قروض لأعضاء المجلس أو كبار المسؤولين التنفيذيين أو يضمن قروض ممنوحة لأطراف أخرى إلا طبقا للقواعد الصادرة عن مؤسسة النقد حسب الموضح في القسم ٩ (معاملات المساهمين والأطراف ذات العلاقة).

### ١٢-١٣ إقرار مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين:

يؤكد أعضاء مجلس الإدارة وكبار المسؤولين التنفيذيين وأمين عام البنك على ما يلي:

- (أ) أنهم لم يعلنوا إفلاسهم أو كانوا عرضة لإجراءات الإفلاس القانوني
- (ب) خلافا لما هو موضح في القسم ٦ (البنك) والقسم ٩ (تعاملات المساهمين والأطراف ذات العلاقة) فإنهم أو أقاربهم أو التابعين لهم لا يملكون أية مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في أسهم أو أدوات الدين الخاصة بالبنك
- (ج) باستثناء ما قد يكون موضحا في موقع آخر من هذه النشرة فإنهم أو أقاربهم أو التابعين لهم لا يملكون أية مصلحة هامة في أي عقد أو إتفاقيات نافذة أو متوقعة كما بتاريخ هذه النشرة مما يعتبر هاما نسبة إلى أعمال البنك، كما لا توجد هناك عقود خدمات قائمة أو مقترحة مع أعضاء مجلس الإدارة أو الرئيس التنفيذي العام.

<sup>٧</sup> إن مراجعي حسابات المصدر فقط يعتبرون خبراء لأغراض قواعد الإدراج

(د) الالتزام بما نصت عليه المادة ١٨ من لائحة حوكمة الشركات و المادة ٦٩ و ٧٠ من نظام الشركات.

## الشركات التابعة الرئيسية ١٣-١٣

تتطلب لائحة الأشخاص المرخص لهم الصادرة عن أعضاءهيئة السوق المالية بموجب قرار رقم ٢٠٠٥ ٨٣ ١ ("لائحة الأشخاص المرخص لهم") أن تقوم البنوك بتقديم عمليات الاستثمارات المصرفية من خلال كيانات قانونية منفصلة.

وللالتزام بهذه المتطلبات فقد أنشأ البنك شركة تابعة جديدة ، شركة السعودي الهولندي المالية ، التي تختص بإدارة الموجودات وأعمال الوساطة والخدمات الاستشارية للشركات.

شركة السعودي الهولندي المالية هي شركة ذات مسئولية محدودة يقع مقرها الرئيسي في الرياض وذات رأسمال مفوض وصادر وقدره ٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي. ويملك البنك بشكل مباشر نسبة ٩٥% من رأسمال الشركة بينما تملك شركة خدمات التعدين المحدودة نسبة الخمسة بالمائة المتبقية في رأسمال شركة السعودي الهولندي المالية. وهذه الشركة هي إحدى شركات مجموعة العليان وتعمل بصفة "أمين موجودات البنك" من المتوقع أن يتم تحويل نسبة الخمسة بالمائة التي تملكها شركة خدمات التعدين المحدودة إلى شركة السعودي الهولندي العقارية وهي شركة مملوكة للبنك بنسبة ٩٨% وذلك حسب الإقرار المقدم من قبل شركة خدمات التعدين المحدودة بتاريخ ١٤٢٩/١/٢٠ هـ (الموافق ٢٠٠٨/١/٢٩ م). وتملك شركة السعودي الهولندي المالية نسبة ٢% المتبقية من شركة السعودي الهولندي العقارية. يرجى الاطلاع على وصف شركة السعودي الهولندي العقارية أدناه.

رخصت هيئة السوق المالية بموجب قرارها رقم (٢٠٠٧ ٣٩ ١) بتاريخ في ١٤٢٨/٧/٨ هـ (الموافق ٢٠٠٧/٧/٢٢ م) شركة السعودي الهولندي المالية للعمل بصفة أصيل أو وكيل في ترتيبات إدارة إصدارات الأسهم و إتفاقيات إدارة الأسهم وتقديم الخدمات الاستشارية وخدمات حفظ الأوراق المالية. وقد استوفت شركة السعودي الهولندي كافة شروط ومتطلبات الترخيص وحصلت على الترخيص من هيئة السوق المالية لتباشر خدماتها في ٨ أبريل ٢٠٠٨ م.

ويخضع هذا الترخيص لبعض الشروط الخاصة، وعلى وجه الخصوص فإن هيئة السوق المالية تتمتع بصلاحيات إعادة هيكلة شركة السعودي الهولندي كشركة مساهمة ومن ثم طرح جزء من أسهم رأسمالها في اكتتاب عمومي أولي حسب الشروط والأحكام التي تراها هيئة السوق المالية ملائمة طبقاً لنظام السوق المالية ولائحته التنفيذية.

## مجلس الإدارة

تملك شركة السعودي الهولندي المالية مجلس إدارة فردي يتكون من ٥ أعضاء أربعا منهم تم تعيينهم من المسؤولين التنفيذيين للبنك وعضو مستقل. وجاري العمل على تحديد شخص آخر لتعيينه كعضو غير تنفيذي في مجلس إدارة الشركة. ويتكون مجلس إدارة الشركة حالياً من الأعضاء التاليين: الدكتور بيرند فان ليندر (العضو المنتدب للبنك)، الأستاذ طاهر الدباغ ( الرئيس التنفيذي العام لشركة السعودي الهولندي المالية)، الأستاذ عبد الإله آل الشيخ (المدير العام للخدمات المصرفية للشركات بالبنك)، السيد ستيفن تروب (المدير العام للعمليات بالبنك) والأستاذ سليمان الحمدان (عضو مستقل).

## كبار المدراء:

يتكون فريق كبار المسؤولين التنفيذيين بشركة السعودي الهولندي المالية من الأعضاء التاليين:

الاسم	المسمى الوظيفي	الجنسية	العمر
طاهر الدباغ	الرئيس التنفيذي العام	سعودي	٥٢
عصام أبو عرجه	الرئيس التنفيذي للعمليات	أردني	٥٣
خالد المسفر	رئيس المخاطر	سعودي	٤١
عبد العزيز الزامل	رئيس أسواق المال	سعودي	٤٤
سامر طبارة	رئيس إدارة الثروات	سعودي	٣٤
ماهر البيات	رئيس إدارة الموجودات	سعودي	٤١
علي عبد الرحيم فرج	رئيس خدمات الوساطة	سعودي	٣٣

## شركة السعودي الهولندي العقارية

أنشأ البنك شركة تابعة أخرى، شركة السعودي الهولندي العقارية، وهي شركة ذات مسئولية محدودة ذات رأسمال مفوض ومصدر وقدره ٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي. وهذه الشركة مملوكة بنسبة ٩٨% للبنك السعودي الهولندي بينما تملك النسبة المتبقية وقدرها ٢% شركة السعودي الهولندي المالية. وقد فوضت وزارة التجارة والصناعة ومؤسسة النقد العربي السعودي شركة السعودي الهولندي العقارية لممارسة بعض الأعمال المتعلقة بالعقارات بما في ذلك شراء العقارات لأغراض الاستثمار طبقاً للشروط والقيود الواردة في قانون مراقبة البنوك، ونقل ملكية العقارات المرتبطة بمنتجات التمويل طبقاً لقواعد قانون مراقبة البنوك وتسجيل العقارات المملوكة لصناديق الاستثمار العقارية التابعة للبنك التي ستطرحها شركة السعودي الهولندي العقارية وإدارتها. هذا ولم يتم حتى تاريخه تعيين أي من أعضاء مجلس إدارة أو الإدارة العليا لشركة السعودي الهولندي العقارية حتى تاريخه.

## ١٣-١٤ تفويض صكوك المضاربة

إن إنشاء وإصدار صكوك المضاربة ودخول البنك في وثائق العملية مفوض بقرار من مجلس إدارة البنك صادر في الاجتماع المنعقد بتاريخ ١٤٣٠٨/٥ هـ (الوافق ٢٧/٧/٢٠٠٩م) بناء على قرار مساهمي البنك في اجتماع الجمعية العامة غير العادية المنعقد في ١٤٢٩١٣/١١/ (الموافق ١١١١/٢٠٠٨م).

هذا ولقد حصل البنك على كافة الموافقات النظامية اللازمة والتفويضات (متضمنة موافقة على إصدار صكوك مضاربة من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي من خلال خطاب موجه إلى البنك بتاريخ ١٤٣٠/٩/٢٢ هـ (الموافق ١٢/٩/٢٠٠٩م)) متعلقة بإصدار صكوك المضاربة والدخول في وثائق العملية التي هو طرف فيها.

## ١٤ . ملخص النظام الأساسي

فيما يلي ملخص للنظام الأساسي للبنك. بالإضافة إلى الحقوق المنصوص عليها في هذا النظام هناك حقوق والتزامات معينة على المساهمين بمقتضى نظام الشركات.

### اسم البنك

سيكون اسم البنك "البنك السعودي الهولندي"، شركة مساهمة سعودية.

### أغراض البنك

يتمثل الغرض الأساسي لإنشاء البنك في موازنة النشاط المصرفي وفقاً للقوانين والأنظمة المعمول بها في المملكة.

### المكتب الرئيسي للبنك

يكون المقر الرئيسي للبنك في مدينة الرياض في المملكة العربية السعودية. ويجوز لمجلس الإدارة طبقاً للقوانين المعمول بها إنشاء فروع ومكاتب أو وكالات للبنك سواء داخل المملكة أو خارجها.

### مدة البنك

مدة البنك ٩٩ سنة ميلادية تبدأ من تاريخ صدور قرار وزير التجارة والصناعة بإعلان تأسيس البنك ويجوز إطالة مدة البنك بقرار تصدره الجمعية العامة غير العادية قبل انتهاء أجله بسنة واحدة على الأقل.

### رأس مال البنك

يبلغ رأس مال البنك من ٣,٣٠٧,٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي مقسمة إلى ٣٣٠,٧٥٠,٠٠٠ سهم نقدي بقيمة متساوية قدرها ١٠ ريالات سعودية مدفوعة بالكامل.

### إصدار أسهم جديدة

في حالة زيادة رأس مال البنك من خلال إصدار أسهم جديدة، تدفع قيمة هذه الأسهم بالكامل. وإذا لم يسدد أحد المكتتبين قيمة أسهمه في الوقت المناسب، جاز لمجلس الإدارة بيع تلك الأسهم في مزاد علني بعد أن يطلب من المكتتب بواسطة خطاب يرسل بالبريد المسجل تسديد المبلغ المستحق خلال ١٥ يوماً. ومع ذلك، يمكن للمكتب تسديد المبلغ المطلوب حتى الموعد المحدد للمزاد، شريطة أن يدفع في الوقت نفسه النفقات التي تكبدها البنك. ويخصم البنك من حصيلة البيع المبلغ المستحق له ويرد الباقي للمكتتب. وإذا لم تكف حصيلة البيع لتسديد هذا المبلغ، يحق للبنك استرداد المبلغ المتبقي من أموال المكتتب الأخرى.

### الأسهم

ستكون الأسهم أسهم مسجلة. ولا يجوز أن تصدر بأقل من قيمتها الاسمية، ولكن يمكن أن تصدر بأعلى من هذه القيمة، وفي هذه الحالة يضاف الفرق إلى الاحتياطي النظامي، حتى لو بلغ هذا الاحتياطي حده الأقصى. والسهم غير قابل للتجزئة في مواجهة البنك. فإذا تملكه عدة أشخاص وجب عليهم أن يختاروا أحدهم لينوب عنهم في استعمال الحقوق المتصلة بالسهم ويكون هؤلاء الأشخاص مسؤولين بالتضامن عن الالتزامات الناشئة عن ملكية السهم.

### تداول الأسهم

ستكون الأسهم قابلة للتداول.

### سجل المساهمين

يتم نقل ملكية الأسهم المسجلة بقيدتها في سجل المساهمين المعد من قبل البنك ويتضمن أسماء المساهمين وجنسياتهم ومهنتهم ومحال إقامتهم وعناوينهم وعدد الأسهم والقدر المدفوع من قيمتها ويثبت هذا القيد في صكوك الأسهم، ولا يعتد بنقل ملكية السهم المسجل في مواجهة البنك أو الغير إلا من تاريخ القيد في السجل المذكور. ويترتب على الاكتتاب في الأسهم وتملكها قبول المساهم بعقد تأسيس البنك وبالقرارات التي تصدر عن جمعيات المساهمين سواء كان المساهم حاضراً أو غائباً وسواء صوت بالموافقة على هذه القرارات أو ضدها.

## صكوك الأسهم

تصدر صكوك الأسهم من دفتر مثقّب ذي نسخ متطابقة ويكون للأسهم أرقام متسلسلة وتوقع الصكوك من قبل عضوين من أعضاء مجلس إدارة وتختّم بختم البنك. وتتضمن شهادة السهم رقم وتاريخ المرسوم الملكي الصادر بالموافقة على تأسيس البنك ورقم وتاريخ القرار الوزاري الصادر بإعلان تأسيس البنك وقيمة رأس ماله وعدد الأسهم الموزع عليها والقيمة الاسمية للسهم إضافة إلى تفاصيلها الأخرى وغرض البنك ومركزه الرئيسي ومدته. ويحدد مجلس الإدارة الأحكام والشروط التي سيزود البنك بموجبها المساهمين بشهادة أسهم بديلة في حالة فقدان أو تلف أي شهادة أسهم.

## زيادة رأس مال مساهم

يجوز للبنك، من وقت لآخر، بقرار تصدره الجمعية العامة غير العادية، زيادة رأس ماله، شريطة أن تكون أية زيادة سابقة لرأس المال قد دفعت بالكامل. ويحدد القرار إجراءات زيادة رأس المال. ويكون للمساهمين حق الأفضلية في الاكتتاب في الأسهم الجديدة نقداً.

يتم إبلاغ المساهمين بالقرارات المتعلقة بزيادة رأس المال وحققهم في الأفضلية في الاكتتاب وأحكام وشروط الاكتتاب وذلك بموجب إشعار يتم نشره في إحدى الصحف اليومية. ويعلن المساهم عزمه على ممارسة حقه في الأفضلية في غضون ١٥ يوماً بعد نشر الإشعار المذكور.

وسوف تخصص الأسهم الجديدة على المساهمين الأصليين الذين تقدموا بطلبات للاكتتاب بالتناسب مع عدد الأسهم التي يملكونها، بشرط أن لا يحصلوا على أكثر مما طلبوا من الأسهم الجديدة. وتخصص الأسهم الجديدة المتبقية على المساهمين الأصليين الذين طلبوا أكثر مما يحق لهم بالتناسب مع ما يملكونه من الأسهم الأصلية، وذلك بشرط أن لا يحصلوا على أكثر مما طلبوا من الأسهم الجديدة. وتطرح الأسهم المتبقية للاكتتاب العام.

إذا كانت زيادة رأس المال من إصدار أسهم جديدة نقداً، فلا يجوز أن يؤدي هذا الإصدار للأسهم بأي حال من الأحوال إلى رفع نسبة الأسهم التي يملكها غير السعوديين بما يتجاوز ٤٠ في المائة. من أسهم رأس المال.

## تخفيض رأس مال

يجوز للبنك بموجب قرار يصدر عن الجمعية العامة غير العادية تخفيض رأس ماله إذا زاد عن حاجته أو إذا تكبد خسارة، شريطة أن يقل رأس مال البنك المدفوع عن الحد الأدنى لرأس المال المنصوص عليه في نظام مراقبة البنوك. ولا يصدر قرار التخفيض إلا بعد قراءة تقرير مراقب الحسابات عن الأسباب الموجبة له وعن الالتزامات التي على البنك وأثر التخفيض على تلك الالتزامات. ويبين القرار طريقة إجراء هذا التخفيض. وإذا كان التخفيض نتيجة زيادة رأس المال عن حاجة البنك وجبت دعوة الدائنين إلى إبداء اعتراضاتهم عليه خلال ستين (٦٠) يوماً من تاريخ نشر قرار التخفيض في جريدة يومية توزع في المدينة التي يقع فيها المركز الرئيسي للبنك. فإذا اعترض أحد الدائنين خلال المهلة المذكورة، وجب على البنك أن يؤدي إليه دينه إذا كان حالاً أو أن يقدم ضماناً كافياً للوفاء به إذا كان آجلاً.

## عدم دفع الأسهم

يحق للبنك أن يحجز على الأسهم التي يملكها أي مساهم مدين للبنك وذلك ضماناً لسداد المبلغ المستحق عليه للبنك أو الوفاء بالتزاماته تجاه البنك. ويجوز لمجلس الإدارة بعد إعطاء ذلك المساهم إخطاراً مدته ٣٠ يوماً، أن يبيع الأسهم المحتجزة في مزاد علني وأن يستوفي من حصيلة البيع المبالغ المستحقة للبنك ورد الباقي، إن وجد، إلى صاحب الأسهم. وإذا لم تكف حصيلة البيع لسداد دين المساهم والتزاماته تجاه البنك، وبيجار للبنك أن يستوفي الباقي من أموال المساهم الأخرى.

## السندات

يجوز للبنك بقرار يصدر عن الجمعية العامة غير العادية مقابل القروض التي يعقدها سندات قابلة للتداول وغير قابلة للتجزئة وذات قيمة متساوية.

### تشكيل مجلس الإدارة

يقوم على إدارة البنك مجلس إدارة يتألف من ١٠ أعضاء، ستة منهم يمثلون المساهمين السعوديين ويعينون من قبلهم في اجتماع للجمعية العامة العادية لمدة ثلاث سنوات. وطالما كان بنك أبيه بي أن أمر N.V يملك ٤٠ في المائة من الأسهم، يحق له تعيين أربعة من أعضاء المجلس لمدة ثلاث سنوات واستبدال هؤلاء الأعضاء الأربعة جميعاً أو أياً منهم. ويتم هذا التعيين من قبل مجلس إدارة بنك أبيه بي إن أمر N.V وإبلاغ مجلس إدارة البنك بذلك في خطاب يوجهه إليه. ويجوز إعادة تعيين أعضاء مجلس الإدارة.

### أسهم التأهيل

يجب أن يكون كل عضو من أعضاء مجلس الإدارة مالكا لعدد من أسهم الشركة لا تقل قيمتها الاسمية عن ١٠,٠٠٠ ريال سعودي وتودع هذه الأسهم خلال ثلاثين (٣٠) يوماً من تاريخ تعيين العضو لدى أحد البنوك التي يعينها وزير التجارة لهذا الغرض وتخصص لضمان مسؤولية عضو مجلس الإدارة وتبقى غير قابلة للتداول إلى أن تنتضي المدة المحددة لسماح دعوى المسؤولية المشار إليها في المادة رقم (٧٧) من نظام الشركات أو إلى أن يفصل في الدعوى المذكورة. وسوف يقدم أبيه بي إن أمر أسهم التأهيل المطلوبة من كل عضو من الأعضاء الذين يمثلونه في مجلس الإدارة. وإذا لم يقدم عضو مجلس الإدارة أسهم الضمان في الوقت المحدد لذلك ألغيت عضويته.

### الشواغر

يصبح مركز العضو شاغراً: (أ) بانتهاء مدة عضويته (ب) استقالة العضو (ج) بقرار من الجمعية العامة التي تتعقد في السنة التي يبلغ فيها العضو سن ٧٢ سنة، ما لم تقرر الجمعية خلاف ذلك، (د) بفقدان العضو أهليته القانونية لشغل مركزه بموجب أي قانون معمول به في المملكة، أو (هـ) في حالة عزله بقرار من الجمعية العامة (١) يصدر بأغلبية ثلثي الأسهم الممثلة في الاجتماع، إذا لم يكن العزل بطلب من مجلس الإدارة، (٢) بأغلبية بسيطة إذا كان العزل بطلب من مجلس الإدارة. وإذا شغل مركز أحد أعضاء المجلس خلال السنة المالية للبنك، يتم ملء المركز الشاغر وفقاً لأحكام المادة ١٧ من النظام الأساسي للبنك ويعين عضو بديل بصفة مؤقتة وفقاً لذلك، على أن يعرض هذا التعيين على الجمعية العامة العادية في أول اجتماع لها. ويكمل العضو الجديد مدة سلفه.

### اختصاصات مجلس الإدارة

مع مراعاة الاختصاصات المقررة للجمعية العامة، يكون لمجلس الإدارة أوسع السلطات والصلاحيات في إدارة أعمال البنك، بما في ذلك الدخول في اتفاقات بين البنك والأطراف الأخرى. ولمجلس الإدارة عقد القروض التي تزيد مدتها عن ثلاث سنوات، لشراء العقارات وبيعها ورهنها، وإبراء ذمة المدينين للبنك من التزاماتهم، وعقد الصلح وقبول التحكيم. كما يجوز للمجلس تفويض أي من هذه الصلاحيات إلى رئيس مجلس الإدارة أو العضو المنتدب أو عضو آخر أو إلى أي من مسؤولي البنك أو موظفيه. وللمجلس أيضاً أن يفوض من وقت لآخر أية صلاحية محددة إلى أي شخص آخر للمدة وبالشروط التي يراها المجلس مناسبة. ولكن، لا يجوز للمجلس التبرع بأي من أموال البنك إلا ضمن الحدود المنصوص عليها في القوانين المعمول بها في المملكة العربية السعودية.

### مكافأة أعضاء مجلس الإدارة

تكون مكافآت أعضاء المجلس وبدل حضورهم اجتماعات المجلس وفقاً للقرارات والتعليمات الرسمية الصادرة في هذا الشأن. كذلك يعرض أعضاء المجلس عن جميع النفقات الفعلية التي يتكبدها لحضور اجتماعات المجلس بما في ذلك تكاليف السفر والمسكن وجبات الطعام. ويتضمن التقرير السنوي الذي يقدمه المجلس إلى الجمعية العامة العادية بياناً مفصلاً لجميع المبالغ التي دفعت لأعضاء المجلس بصفتهم هذه

خلال السنة المالية للبنك كأتعاب وبدل حضور ومصروفات وغير ذلك من المزايا نقدية أو عينية. كما يبين التقرير المذكور المبالغ التي تلقاها أعضاء المجلس بصفتهم موظفين أو مسؤولين في البنك، أو نظير ما قدموه من خدمات فنية أو إدارية أو استشارية.

#### رئيس مجلس الإدارة ، العضو المنتدب والأمين

يعين المجلس من بين أعضائه رئيسا وعضو منتدبا، على أن يكون رئيس المجلس سعودي الجنسية. ويكون للرئيس صلاحية دعوة المجلس للانعقاد وترؤس اجتماعاته واجتماعات الجمعية العامة، وكذلك تمثيل البنك أمام جميع السلطات والهيئات القضائية في مواجهة الغير. كما يقوم رئيس المجلس بجميع المهام الأخرى التي يوكلها إليه المجلس. كما يتمتع الرئيس بصلاحية شراء العقارات وبيعها ورهنها، وتعيين أي محام ومنحه صلاحيات محددة أو عامة. وفي حال تغيب الرئيس أو عدم تمكنه من القيام بواجباته، يعين المجلس من بين أعضائه السعوديين الآخرين رئيسا مؤقتا يتولى القيام بمهام الرئيس مؤقتا.

يكون العضو المنتدب الرئيس التنفيذي للبنك الذي تسند إليه مهمة تسيير الأعمال اليومية للبنك.

يحدد المجلس مكافأة ثابتة لرئيس المجلس والعضو المنتدب فضلا عن المكافأة التي تدفع للأعضاء.

يعين المجلس من بين أعضائه أو من خارج المجلس سكرتيرا يتولى مهمة تدوين وقائع اجتماعات المجلس وقراراته في محاضر تحفظ في سجل خاص يكون السكرتير مسؤولا عن حفظه. ويحدد المجلس مكافأة السكرتير.

#### اللجنة التنفيذية

يعين المجلس لجنة تنفيذية تضم العضو المنتدب وأربعة أعضاء آخرين من أعضاء المجلس يعين المجلس أحدهم رئيسا للجنة. وطالما كان بنك آيه بي إن أمرو يملك ٤٠ في المائة من رأس مال البنك المدفوع، سيظل ممثلا بعضوين في اللجنة التنفيذية. وتساعد اللجنة التنفيذية مجلس الإدارة في إطار الصلاحيات المحددة لها من قبل المجلس وتتعامل مع جميع الأمور التي تحال إليها من قبل المجلس. ولكن ليس لها أن تغير أي قرار أو قواعد أو لوائح يقررها المجلس.

لا يكون قرار اجتماع اللجنة التنفيذية صحيحا إلا إذا حضره أربعة أعضاء على الأقل إما أصالة أو بالوكالة شريطة حضور ثلاثة أعضاء على الأقل شخصا. ولعضو اللجنة التنفيذية أن ينيب عنه عضوا آخر لحضور اجتماعات اللجنة والتوصيات فيها نيابة عنه.

تصدر قرارات اللجنة التنفيذية بالإجماع، وفي حالة الاختلاف، بأغلبية الثلثين.

تجتمع اللجنة التنفيذية على الأقل ست مرات في السنة أو بدعوة من العضو المنتدب.

تدون وقائع اللجنة التنفيذية وقراراتها كتابة في محاضر تعمم على جميع الأعضاء ويوقع عليها رئيس اللجنة والسكرتير وتحفظ في سجل خاص.

### مدة العضوية

يجب أن لا تتجاوز مدة ولاية رئيس المجلس والعضو المنتدب وأعضاء اللجنة التنفيذية وأمين سر المجلس (إذا كان الأمين عضواً في المجلس) المدة الزمنية المحددة لعضويتهم. ويجوز إعادة تعيين الرئيس والعضو المنتدب والعضو الذي يقوم بدور الأمين لحين إعادة تعيينهم لمدة إضافية.

### اجتماعات مجلس الإدارة

يجتمع مجلس الإدارة بناء على طلب من الرئيس. ويرسل هذا الطلب بالبريد المسجل أو بالتلوكس إلى كل عضو قبل ثلاثة أسابيع على الأقل من الموعد المحدد للاجتماع على أن يكون مرفقاً بجدول أعمال الاجتماع. ويقرر مجلس الإدارة فقط بشأن البنود المدرجة في جدول الأعمال، ما لم يكن جميع الأعضاء الحاضرين حاضرون في الاجتماع ويصوتوا بالإجماع لصالح مشروع القرار المقترح. وعلى رئيس المجلس أن يدعو المجلس إلى الاجتماع متى طلب ذلك اثنان من الأعضاء.

### النصاب القانوني والتمثيل في اجتماعات المجلس والقرارات

لا يكون اجتماع المجلس صحيحاً إلا إذا حضره ما لا يقل عن سبعة أعضاء، أربعة منهم شخصياً. وتصدر قرارات المجلس بالإجماع، وفي حالة عدم الاتفاق، بأغلبية ثلثي الأعضاء الحاضرين أصالة أو بالوكالة.

### محاضر اجتماعات مجلس الإدارة

تدون وقائع اجتماعات المجلس وقراراته في محاضر تعمم على جميع أعضاء المجلس ويوقعها رئيس المجلس والسكرتير بعد إقرارها من قبل المجلس. وتحفظ هذه المحاضر في سجل خاص يوقع عليه كل من الرئيس والسكرتير.

### الجمعيات العامة

الجمعية العامة المكونة تكويناً صحيحاً تمثل جميع المساهمين ولا تنعقد إلا في المدينة التي يقع فيها المركز الرئيسي للبنك. ولكل مساهم يملك عشرة أسهم على الأقل حق حضور الجمعية العامة العادية وغير العادية وله أن يوكل عنه كتابة مساهماً آخر من غير أعضاء مجلس الإدارة أو موظفي البنك في حضور الجمعية العامة.

### الجمعية العامة العادية

فيما عدا الأمور التي تختص بها الجمعية العامة غير العادية، تختص الجمعية العامة العادية بجميع الأمور المتعلقة بالبنك وتنعقد مرة على الأقل في السنة خلال السنة أشهر التالية لانتهاج السنة المالية للبنك. ويجوز دعوة جمعيات عامة عادية أخرى كلما دعت الحاجة إلى ذلك.

### الجمعية العامة غير العادية

الجمعية العامة التي تعتمد القرارات فيها بأغلبية ثلثي أو ثلاثة أرباع الأسهم الممثلة في الاجتماع، حسب طبيعة القرار المعروض للموافقة عليه من قبل ("الجمعية العامة غير العادية"). وتختص هذه الجمعية بتغيير النظام الأساسي للبنك باستثناء الأحكام التي لا يجوز لها تعديلها بمقتضى النظام الشركات. وبالإضافة إلى ذلك، تختص الجمعية العامة غير العادية بإطالة مدة البنك أو تقصيرها وحل البنك لأي سبب من الأسباب قبل انتهاء مدته. وللجمعية العامة غير العادية أن تصدر قرارات بشأن الأمور الداخلة في اختصاص الجمعية العامة العادية بنفس الشروط والأوضاع المقررة للأخيرة.

## طريقة عقد الجمعية العامة العادية

تتعدّد الجمعيات العامة للمساهمين ("الجمعية العامة") بدعوة من مجلس الإدارة. وعلى مجلس الإدارة أن يدعو الجمعية العامة العادية التي تعتمد القرارات فيها بأغلبية ثلثي الأسهم الممثلة في الاجتماع ("الجمعية العامة العادية") إذا طلب ذلك مراجع الحسابات أو عدد من المساهمين يمثل خمسة في المائة من رأس المال على الأقل. وتنشر الدعوة لانعقاد الجمعية العامة في الجريدة الرسمية وصحيفة يومية توزع في المدينة التي يوجد فيها المركز الرئيسي للبنك قبل ٢٥ يوما على الأقل من الموعد المحدد للانعقاد، ويجوز إرسال هذه الدعوة إلى المساهمين بالبريد المسجل خلال نفس الفترة. وترسل صورة من الدعوة وجدول الأعمال إلى الإدارة العامة للشركات بوزارة التجارة والصناعة خلال المدة المحددة للنشر.

## النصاب القانوني لاجتماع الجمعية العامة العادية

لا يكون اجتماع الجمعية العامة العادية صحيحا إلا إذا حضره مساهمون يمثلون ثلثي أسهم رأس المال على الأقل. وإذا لم يتحقق هذا النصاب في الاجتماع الأول، وجهت الدعوة لعقد اجتماع ثان في غضون ٣٠ يوما من الاجتماع الأول. ويكون الاجتماع الثاني صحيحا أيا كان عدد الأسهم الممثلة فيه.

## النصاب القانوني لاجتماع الجمعية العمومية غير العادية

لا يكون اجتماع الجمعية العامة غير العادية صحيحا إلا إذا حضره مساهمون يمثلون ثلثي أسهم رأس المال على الأقل. وإذا لم يكتمل هذا النصاب في الاجتماع الأول، وجهت الدعوة إلى اجتماع ثان يعقد في غضون ٣٠ يوما من الاجتماع الأول. ويكون الاجتماع الثاني صحيحا إذا حضره عدد من المساهمين يمثلون ربع أسهم رأس المال على الأقل.

## حقوق التصويت

يعطي كل سهم حامله الحق في صوت واحد. وتحسب الأصوات في اجتماع الجمعية العامة العادية أو غير العادية على أساس صوت واحد مقابل كل سهم ممثل في الاجتماع.

## التصويت الأغلبية

تصدر قرارات الجمعية العامة العادية بأغلبية ثلثي الأسهم الحاضرة أو الممثلة فيها. وتصدر قرارات الجمعية العامة غير العادية بموافقة أغلبية ثلثي الأسهم الحاضرة. ولكن إذا كان القرار المطروح للتصويت يتعلق بزيادة أو تخفيض رأس المال أو إطالة مدة البنك أو حل البنك قبل انتهاء مدته، أو باندماج البنك مع شركة أخرى أو كيان آخر، فلا يكون مثل هذا القرار صحيحا إلا إذا صدر بأغلبية ثلاثة أرباع الأسهم الحاضرة أو الممثلة في الاجتماع.

## حقوق المساهمين في الجمعية العامة

لكل مساهم الحق في مناقشة المسائل المدرجة على جدول أعمال اجتماع الجمعية العامة وتوجيه الأسئلة إلى الإدارة ومراجع الحسابات. ويجب أعضاء المجلس ومراجع الحسابات عن أسئلة المساهمين واستفساراتهم إلى الحد الذي لا يعرض مصالح البنك للضرر. وإذا لم يقتنع المساهم بالإجابة على سؤاله، احتكم إلى الجمعية ويكون قرار الجمعية في هذا الشأن نافذا.

## إجراءات الجمعية العامة

يرأس الجمعية العامة رئيس مجلس الإدارة، أو في حالة غيابه، من يعينه من أعضاء المجلس، ويعين الرئيس سكرتيرا للاجتماع ومراقبين عامين اثنين من بين المساهمين الحاضرين اجتماع الجمعية العامة.

## تعيين مراجع الحسابات

يعين البنك سنويا اثنين من مراجعي الحسابات من بين مراجعي الحسابات المرخص لهم بالعمل في المملكة. وتحدد الجمعية العامة أتعاب مراجعي الحسابات ولها أن تعيد تعيينهم أو أن تغيرهم.

### الإطلاع على السجلات

لمراجع الحسابات، في أي وقت، أن يفحص دفاتر البنك الدولي وملفاته ومستنداته الأخرى، وأن يطلب المعلومات والإيضاحات التي يرى ضرورة الحصول عليها وأن يتحقق من موجودات البنك ومطلوباته.

### تقرير مراجع الحسابات

يقدم مراجع الحسابات إلى الجمعية العامة السنوية تقريرا يبين فيه موقفه من تمكين إدارة البنك له من الإطلاع على المعلومات والحصول على التوضيحات التي طلبها، وأية مخالفات لأحكام النظام الأساسي للبنك أو عقد تأسيسه، ورأيه في مدى مطابقة حسابات البنك للواقع.

### السنة المالية

تبدأ السنة المالية للبنك في ١ يناير وتنتهي في ٣١ ديسمبر من كل سنة الميلادية.

### الحسابات السنوية

يعد مجلس الإدارة لكل سنة مالية، قبل ٦٠ يوما على الأقل من الموعد المقرر لانعقاد الجمعية العامة، جرداً لقيمة موجودات البنك ومطلوباته في نهاية السنة المالية المعنية وميزانية البنك وحساب الأرباح والخسائر وتقريراً عن نشاط البنك ومركزه المالي عن السنة المالية المنقضية. ويتضمن هذا التقرير الطريقة التي يقترحها المجلس لتوزيع الأرباح الصافية. ويضع المجلس هذه الوثائق تحت تصرف مراجع حسابات البنك قبل الموعد المقرر لانعقاد الجمعية العامة بخمسة وخمسين (٥٥) يوماً على الأقل. ويوقع رئيس مجلس الإدارة الوثائق المشار إليها وتودع نسخ منها في المركز الرئيسي للبنك تحت تصرف المساهمين قبل الموعد المقرر لانعقاد الجمعية العامة بخمسة وعشرين (٢٥) يوماً على الأقل. وعلى رئيس مجلس الإدارة أن ينشر في صحيفة توزع في المدينة التي يقع فيها المركز الرئيسي للبنك الميزانية وحساب الأرباح والخسائر وخلاصة وافية من تقرير مجلس الإدارة والنص الكامل لتقرير مراجع الحسابات وأن يرسل صورة من هذه الوثائق إلى الإدارة العامة للشركات قبل انعقاد الجمعية العامة بخمسة وعشرين (٢٥) يوماً على الأقل.

### توزيع الأرباح السنوية

تُعامل أرباح البنك السنوية الصافية بعد خصم جميع المصاريف العمومية وغيرها من النفقات وتجنيب المخصصات اللازمة للديون المشكوك في تحصيلها وخسائر الاستثمار والحالات الطارئة، حسبما يراه المجلس ضرورياً ووفقاً لأحكام نظام مراقبة البنوك، على النحو التالي:

(أ) تحسب المبالغ اللازمة لدفع الزكاة المستحقة على المساهمين السعوديين والضرائب المستحقة على المساهمين غير السعوديين وفقاً للقوانين المعمول بها في المملكة. ويدفع البنك هذه المبالغ إلى السلطات المختصة. وتُخصم الزكاة التي تدفع نيابة عن المساهمين السعوديين من نصيبهم في الأرباح الصافية وفي تلك الحالة تخصم الضريبة التي تدفع نيابة عن المساهمين غير السعوديين من نصيبهم في الأرباح الصافية.

(ب) يحول ما لا يقل عن ٢٥ في المائة من الأرباح الصافية المتبقية بعد خصم الزكاة والضرائب على النحو المذكور في الفقرة (أ) أعلاه إلى الاحتياطي النظامي إلى أن يصبح هذا الاحتياطي مساوياً على الأقل لرأس المال المدفوع.

(ج) من الأرباح المتبقية بعد خصم الاحتياطي القانوني والضرائب، يخصص مبلغ لا يقل عن ٥ في المائة من رأس المال المدفوع للتوزيع على المساهمين السعوديين وغير السعوديين. ويوزع هذا المبلغ بالتناسب مع قيمة الأسهم المدفوعة حسب توصية مجلس الإدارة وبموافقة الجمعية العامة. وإذا لم تكن النسبة المتبقية من الأرباح المستحقة للمساهمين السعوديين أو غير السعوديين كافية لدفع أرباح

للمساهمين المعنيين، فلا يحق للمساهمين المطالبة بالتعويض بدفعها لهم في السنة أو السنوات اللاحقة. ولا تعلن الجمعية العامة أي نسبة من الأرباح أعلى من تلك التي أوصى بها مجلس الإدارة.

(د) يوزع الباقي، بعد تخصيص المبالغ المذكورة في الفقرات (أ) و (ب) و (ج) أعلاه، بالطريقة التي يقترحها مجلس الإدارة وتقرها الجمعية العامة.

(هـ) تراعي نسبة مساهمة المساهمين السعوديين وغير السعوديين عند احتساب المخصصات اللازمة للاحتياطي النظامي والاحتياطيات الأخرى، من صافي الأرباح، بعد خصم الضرائب والذكاة.

يساهم كلا الطرفين في هذه الاحتياطيات على أساس تناسبي كل حسب نسبة حصته في رأس المال وتخصم مساهمة كل منهما من نصيبه في الأرباح الصافية.

### توزيع الأرباح

تدفع الأرباح المستحقة للمساهمين في المكان والموعده اللذين يحددهما مجلس الإدارة. ويجوز للبنك احتجاز أية أرباح مستحقة لأي مساهم واستخدامها في استيفاء الديون أو الالتزامات المستحقة على ذلك المساهم للبنك.

### التقاضي

يحق لأي مساهم رفع دعوى مسؤولية نيابة عن البنك ضد أعضاء مجلس الإدارة إذا ارتكبوا خطأ ألحق ضرراً خاصاً بالمساهم، شريطة أن يكون حق البنك في رفع هذه الدعوى ما زال قائماً. وعلى المساهم إبلاغ البنك بعزمه رفع مثل هذه الدعوى.

### حل البنك وتصفيته

إذا وصل إجمالي خسائر البنك ثلاثة أرباع رأس المال، على مجلس الإدارة أن يدعو إلى عقد الجمعية العمومية غير العادية للنظر في استمرار البنك في العمل أو حله قبل انقضاء مدته. فإذا تقرر حل البنك قبل انتهاء مدته، تحدد الجمعية العامة غير العادية، بناء على اقتراح مجلس الإدارة، طريقة الإنهاء وتعين مصفي أو أكثر وتحديد صلاحياتهم وأتعابهم.

## ١٥ . الوثائق المتاحة للمعاينة

طالما ان هناك صكوك مضاربة قائمة، يمكن الاطلاع على نسخ باللغة العربية من الوثائق التالية في المركز الرئيسي للبنك الواقع في شارع الضباب، ص. ب ١٤٦٧، الرياض ١١٤٣١، المملكة العربية السعودية، أثناء فترة تقديم طلبات الاكتتاب من قبل المستثمرين وذلك خلال الفترة ما بين الساعة ٩,٠٠ صباحا وحتى الساعة ٥,٠٠ مساء من كل يوم من أيام الأسبوع عدا الخميس والجمعة أو يوم العطل العامة:

- (١) المرسوم الملكي رقم م/٢٥ وتاريخ ١٣٩٦/١٢/٢٩ هـ (الموافق لـ ١٩٧٦/١٢/٢٠ م) القاضي بالموافقة على تأسيس البنك كشركة مساهمة سعودية؛
- (٢) النظام الأساسي للبنك؛
- (٣) ترخيص البنك بمزاولة العمل المصرفي؛
- (٤) السجل التجاري للبنك برقم ١٠١٠٠٦٤٩٢٥؛
- (٥) البيانات المالية المدققة للبنك للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ م و ٢٠٠٧ م و ٢٠٠٨ م؛
- (٦) البيانات المالية المرحلية لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩ م و ٣٠ يونيو ٢٠٠٨ م؛ و
- (٧) وثائق العملية.
- (٨) موافقة مؤسسة النقد على إصدار الصكوك.

ملحق رقم -1-  
القوائم المالية الخاصة بالمصدر

المحتويات

- \* القوائم المالية المرحلية الموحدة للبنك للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2009 و 2008
- \* القوائم المالية المدققة للبنك للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2008<sup>1</sup>
- \* القوائم المالية المدققة للبنك للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2007<sup>1</sup>

---

<sup>1</sup> الرجاء الاتصال بالبنك السعودي الهولندي للحصول على التقرير السنوي الكامل

البنك السعودي الهولندي  
(شركة مساهمة سعودية)  
القوائم المالية المرحلية الموجزة

٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩

البنك السعودي الهولندي  
شركة مساهمة سعودية  
قائمة المركز المالي الموحدة

كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٨ (غير مدققة) بالآلاف الريالات السعودية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ (مدققة) بالآلاف الريالات السعودية	كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩ (غير مدققة) بالآلاف الريالات السعودية	إيضاح
			<b>الموجودات</b>
٤,٦٥٩,١٨٥	٢,٧٩٠,٧١٦	٧,٩١٢,٤٥٨	نقد في الصندوق وأرصدة لدى مؤسسة النقد العربي السعودي
١,٢٩٩,٥٥١	٣٦٥,٠٩٥	٣٣٠,١٨٧	أرصده لدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى
١٥,٢٠٣,٦٥٣	١٨,٣٦٨,٣٤٣	١٤,٢٧٢,٥٧٤	٤ استثمارات، صافي
٣٨,٩٠٩,٦٩٢	٣٨,٠١٧,١٠١	٣٨,٩٤٩,٠٧٦	قروض وسلف، صافي
٤٤٢,٧٧٣	٤٦٥,٦١١	٥١٢,٢١٦	ممتلكات ومعدات، صافي
٨٨٥,٠٣١	١,٤٢٩,٣١٧	١,١٨٧,٩٦٥	موجودات أخرى
<b>٦١,٣٩٩,٨٨٥</b>	<b>٦١,٤٣٦,١٨٣</b>	<b>٦٣,١٦٤,٤٧٦</b>	<b>إجمالي الموجودات</b>
			<b>المطلوبات وحقوق المساهمين</b>
			<b>المطلوبات</b>
٩,٣١٩,٨٤٠	٩,٢٨٦,١٥٠	٦,٩٣٥,٤٠٦	أرصدة للبنوك والمؤسسات المالية الأخرى
٤٤,٥٠٤,٧٢٧	٤٣,٠١٢,٣٢٧	٤٧,٣٢٧,٠٤٢	ودائع العملاء
١,٥٣٠,٣١٥	١,٩٤٧,٥٥٥	١,٣٦٩,٧٣٢	مطلوبات أخرى
٧٠٠,٠٠٠	١,٤٧٥,٠٠٠	١,٤٧٥,٠٠٠	أوراق مالية تابعة
<b>٥٦,٠٥٤,٨٨٢</b>	<b>٥٥,٧٢١,٠٣٢</b>	<b>٥٧,١٠٧,١٨٠</b>	<b>إجمالي المطلوبات</b>
			<b>حقوق المساهمين</b>
٢,٦٤٦,٠٠٠	٢,٦٤٦,٠٠٠	٣,٣٠٧,٥٠٠	رأس المال
١,٦٠٩,٠٠٠	١,٩١٥,٠٠٠	١,٩١٥,٠٠٠	احتياطي نظامي
١٣٠,٠٠٠	١٣٠,٠٠٠	١٣٠,٠٠٠	احتياطي عام
(٩٥,٨٣٧)	(٤٥,٤١١)	(٣,٢٣٠)	احتياطيات أخرى
١,٠٥٥,٨٤٠	٨٢٥,٣٢٩	٦٨٩,١٥٥	أرباح مستتقة
-	٢٣٣,٤٥٠	-	أنصبة أرباح مقترحة
-	١٠,٧٨٣	١٨,٨٧١	احتياطي برنامج أسهم الموظفين
<b>٥,٣٤٥,٠٠٣</b>	<b>٥,٧١٥,١٥١</b>	<b>٦,٠٥٧,٢٩٦</b>	<b>إجمالي حقوق المساهمين</b>
<b>٦١,٣٩٩,٨٨٥</b>	<b>٦١,٤٣٦,١٨٣</b>	<b>٦٣,١٦٤,٤٧٦</b>	<b>إجمالي المطلوبات وحقوق المساهمين</b>

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١١ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المرحلية الموجزة الموحدة .

البنك السعودي الهولندي  
شركة مساهمة سعودية  
قائمة الدخل الموحدة  
( غير مدققة )

للتسعة أشهر المنتهية في		لثلاثة أشهر المنتهية في		
٣٠ سبتمبر ٢٠٠٨	٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩	٣٠ سبتمبر ٢٠٠٨	٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
٢,١٤٥,٨٠٧	١,٧٩٠,٩٤٢	٧٥٠,٢٧١	٥٢١,٢٣٩	دخل العمولات الخاصة
١,٠٦٨,٧٢٢	٦١٢,٣٠٦	٣٩١,٥٠٧	١٤٥,٥٢٤	مصاريف العمولات الخاصة
١,٠٧٧,٠٨٥	١,١٧٨,٦٣٦	٣٥٨,٧٦٤	٣٧٥,٧١٥	صافي دخل العمولات الخاصة
٣٥٥,٩٣٨	٢٧٩,٣٤٤	١١٧,٦٣٦	٩٠,٠٥٩	أتعاب خدمات بنكية، صافي
٦٥,٥٢٧	٥٥,١٦٨	٢٤,٠٧٣	١٧,٠٢٦	أرباح تحويل عملات أجنبية، صافي
				دخل الأدوات المالية المدرج
١٠,٥٦٦	٢,٤٨٣	٢,٩٧٠	٣٤٧	قيمتها العادلة في قائمة الدخل، صافي
٨٣,٤١١	١١٤,٩٤١	٢٢,٠٥٨	٣٢,٨٠٩	دخل المتاجرة، صافي
٥٩١	١٦٠	٩٧٨	٨	ربح من استثمارات لغير أغراض المتاجرة، صافي
١,٥٩٣,١١٨	١,٦٣٠,٧٣٢	٥٢٦,٤٧٩	٥١٥,٩٦٤	إجمالي دخل العمليات
٣٧٢,٠٤٦	٣٧٢,٣٠٠	١٢٧,٢٥٤	١١١,٣١٥	رواتب ومصاريف الموظفين
٥٥,١٧٤	٥٢,١٩٢	١٨,٥١٥	١٩,٧٤٨	إيجار ومصاريف مباني
٤٦,٧٨٤	٥٧,٥١٣	١٦,٠٥٠	٢٠,٠٤٧	استهلاك
١٦٥,٤٥٢	١٢٨,٦٧٧	٥٢,٧١٨	٤٢,٢٧٣	مصاريف عمومية وإدارية أخرى
٣٨,٨٦٠	٤١٤,٦٧٦	٥,٧٨٥	١٧٢,٢٥٢	مخصص خسائر انتمان، صافي
-	٨٠,٠٤٨	-	-	مخصص خسائر استثمار
٦٧٨,٣١٦	١,١٠٥,٤٠٦	٢٢٠,٣٢٢	٣٦٥,٦٣٥	إجمالي مصاريف العمليات
٩١٤,٨٠٢	٥٢٥,٣٢٦	٣٠٦,١٥٧	١٥٠,٣٢٩	صافي دخل الفترة
٢,٧٧	١,٥٩	٠,٩٣	٠,٤٥	ربح السهم للفترة (بالريال السعودي)

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١١ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المرحلية الموجزة الموحدة .

البنك السعودي الهولندي  
شركة مساهمة سعودية  
قائمة الدخل الشامل الموحدة  
( غير مدققة )

للتسعة أشهر المنتهية في		للتلاثة أشهر المنتهية في		
٣٠ سبتمبر ٢٠٠٨	٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩	٣٠ سبتمبر ٢٠٠٨	٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
٩١٤,٨٠٢	٥٢٥,٣٢٦	٣٠٦,١٥٧	١٥٠,٣٢٩	صافي دخل الفترة
				بنود الدخل (الخسارة) الشامل الأخرى
				استثمارات متاحة للبيع
(١٠٠,٤٥٣)	٦,٧٦٦	(٣٣,١٥٤)	١٧,٥٦٩	صافي التغير في القيمة العادلة
٩٤٦	٤١,١٦٥	-	٢,٠٣٩	مرحل إلى قائمة الدخل الموحدة
(٩٩,٥٠٧)	٤٧,٩٣١	(٣٣,١٥٤)	١٩,٦٠٨	
				التدفقات النقدية المحوطة
(٥,٩٠٢)	(١,٦٣٩)	١٠,٦٨٧	(٦,٨٣٧)	صافي التغير في القيمة العادلة
(١١,١٨٤)	(٤,١١١)	(٢٠,٥٦٨)	(١,٠٠٢)	مرحل إلى قائمة الدخل الموحدة
(١٧,٠٨٦)	(٥,٧٥٠)	(٩,٨٨١)	(٧,٨٣٩)	
٧٩٨,٢٠٩	٥٦٧,٥٠٧	٢٦٣,١٢٢	١٦٢,٠٩٨	إجمالي الدخل الشامل للفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١١ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المرحلية الموجزة الموحدة .

البنك السعودي الهولندي  
شركة مساهمة سعودية  
قائمة التغيرات في حقوق المساهمين الموحدة  
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩ و ٢٠٠٨  
( غير مدققة )

رأس المال	الاحتياطي النظامي	الاحتياطي العام	الأرباح المستتقة	استثمارات متاحة للبيع	تحوطات التدفقات النقدية	احتياطي برنامج أسهم مقترحة الموظفين	أنصبة الإجمالي	الإجمالي
٢,٦٤٦,٠٠٠	١,٩١٥,٠٠٠	١٣٠,٠٠٠	٨٢٥,٣٢٩	(٦٨,٥٦١)	٢٣,١٥٠	١٠,٧٨٣	٢٣٣,٤٥٠	٥,٧١٥,١٥١
٢٦٦,٥٠٠	-	-	(٢٦٦,٥٠٠)	-	-	-	-	-
-	-	-	٥٢٥,٣٢٦	٤٧,٩٣١	(٥,٧٥٠)	-	-	٥٦٧,٥٠٧
-	-	-	-	-	-	٨,٠٨٨	-	٨,٠٨٨
-	-	-	-	-	-	-	(٢٣٣,٤٥٠)	(٢٣٣,٤٥٠)
٦٦٦,٥٠٠	-	-	(١٣٦,١٧٤)	٤٧,٩٣١	(٥,٧٥٠)	٨,٠٨٨	(٢٣٣,٤٥٠)	٣٤٢,١٤٥
٣,٣٠٧,٥٠٠	١,٩١٥,٠٠٠	١٣٠,٠٠٠	٦٨٩,١٥٥	(٢٠,٦٣٠)	١٧,٤٠٠	١٨,٨٧١	-	٦,٠٥٧,٢٩٦
٢,٦٤٦,٠٠٠	١,٦٠٩,٠٠٠	١٣٠,٠٠٠	١٤١,٠٢٨	٣٨	٢٠,٧١٨	-	-	٤,٥٤٦,٧٩٤
-	-	-	٩١٤,٨٠٢	(٩٩,٥٠٧)	(١٧,٠٨٦)	-	-	٧٩٨,٢٠٩
-	-	-	٩١٤,٨٠٢	(٩٩,٥٠٧)	(١٧,٠٨٦)	-	-	٧٩٨,٢٠٩
٢,٦٤٦,٠٠٠	١,٦٠٩,٠٠٠	١٣٠,٠٠٠	١,٠٥٥,٨٤٠	(٩٩,٤٦٩)	٣,٦٣٢	-	-	٥,٣٤٥,٠٠٣

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١١ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المرحلية الموجزة الموحدة .

البنك السعودي الهولندي  
شركة مساهمة سعودية  
قائمة التدفقات النقدية الموحدة  
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩ و ٢٠٠٨  
(غير مدققة)

٣٠ سبتمبر ٢٠٠٨ بالآلاف الريالات السعودية	٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩ بالآلاف الريالات السعودية	إيضاح
		<b>الأنشطة التشغيلية:</b>
٩١٤,٨٠٢	٥٢٥,٣٢٦	صافي دخل الفترة
		التعديلات لتسوية صافي الدخل إلى صافي النقدية
		<b>الناتجة من الأنشطة التشغيلية:</b>
(١٢١,٣٦١)	(٣٧٧,٦٤٥)	تراكم الخصم وإطفاء العلاوة على الاستثمارات لغير أغراض المتاجرة، صافي
(٥٩١)	(١٦٠)	مكاسب من استثمارات مقتناة لغير أغراض المتاجرة، صافي
٤٦,٧٨٤	٥٧,٥١٣	استهلاك وإطفاء
-	٨,٠٨٨	تكاليف برنامج أسهم الموظفين
٣٨,٨٦٠	٤١٤,٦٧٦	مخصص خسائر ائتمان، صافي
-	٨٠,٠٤٨	مخصص خسائر استثمار
٨٧٨,٤٩٤	٧٠٧,٨٤٦	
		<b>صافي (الزيادة) النقص في الموجودات التشغيلية:</b>
١,٢٠٨,٠٩١	(٦٠٨,٣٧٦)	ودائع نظامية لدى مؤسسة النقد العربي السعودي
(١,٥٣٦,١٩٤)	(١,٣٢٥)	أرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى تستحق خلال ثلاثة أشهر من تاريخ الاقتناء
٤٧٢,٤٠٩	١٨٤,٠٥٦	استثمارات مقتناة مدرجة قيمتها العادلة في قائمة الدخل
(١١,٣٩٣,٩٣٤)	(١,٣٤٦,٦٥١)	قروض وسلف
(١٠٠,٩٨٣)	٢٤١,٣٥٢	موجودات أخرى
		<b>صافي الزيادة (النقص) في المطلوبات التشغيلية:</b>
١٦٢,٢٢٨	(٢,٣٥٠,٧٤٤)	أرصدة للبنوك والمؤسسات المالية الأخرى
٩,٨٩٩,٧٤٢	٤,٣١٤,٧١٥	ودائع العملاء
١٢٨,٣٩٣	(٥٧٧,٨٢٣)	مطلوبات أخرى
(٢٨١,٧٥٤)	٥٦٣,٠٥٠	
		<b>صافي النقدية الناتجة من (المستخدمة في) الأنشطة التشغيلية</b>
		<b>الأنشطة الاستثمارية:</b>
٢,٨٦٧,٨٦٦	٥,٨٠٢,١٨٧	متحصلات من بيع واستحقاق استثمارات لغير أغراض المتاجرة
(٥,٥٦٧,١٩٥)	(١,٥٥٠,٥٣٦)	شراء استثمارات لغير أغراض المتاجرة
(١٦٩,١٨٥)	(١٠٤,١١٨)	شراء ممتلكات ومعدات
(٢,٨٦٨,٥١٤)	٤,١٤٧,٥٣٣	
		<b>صافي النقدية الناتجة من (المستخدمة في) الأنشطة الاستثمارية</b>
		<b>الأنشطة التمويلية:</b>
-	(٢٣٣,٤٥٠)	أنصبة أرباح مدفوعة
-	(٢٣٣,٤٥٠)	
(٣,١٥٠,٢٦٨)	٤,٤٧٧,١٣٣	
٦,٣٢٣,٢٧٨	١,٣٨٧,٧٢٦	
٣,١٧٣,٠١٠	٥,٨٦٤,٨٥٩	
٢,١٤٢,٧٦١	١,٨٩٢,٨٨٢	
٨٨٨,٣٢٩	٦٩٦,٤٥٩	
(١١٦,٥٩٣)	٤٢,١٨١	

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١١ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المرحلية الموجزة الموحدة .

البنك السعودي الهولندي  
شركة مساهمة سعودية  
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموجزة الموحدة، غير مدققة  
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩ و ٢٠٠٨  
المبالغ بالآلاف الريالات السعودية

١ - عام

تأسس البنك السعودي الهولندي (البنك) - شركة مساهمة سعودية، في المملكة العربية السعودية بموجب المرسوم الملكي الكريم رقم م/٨٥ الصادر بتاريخ ٢٩ ذي الحجة ١٣٩٦ هـ (الموافق ٢٠ ديسمبر ١٩٧٦ م). بدأ البنك أعماله في ١٦ شعبان ١٣٩٧ هـ (الموافق ١ أغسطس ١٩٧٧ م)، بعد أن انتقلت إليه ملكية فروع بنك الجميني نيدرلاند إن في، في المملكة العربية السعودية. يعمل البنك بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٠٦٤٩٢٥ بتاريخ ٦ جمادى الثاني ١٤٠٧ هـ (الموافق ٤ فبراير ١٩٨٧ م) وذلك من خلال شبكة فروعه وعددها ٤١ فرعاً (٢٠٠٨ : ٤١ فرعاً) في المملكة العربية السعودية. إن عنوان المركز الرئيسي للبنك هو كما يلي:

البنك السعودي الهولندي  
ص. ب. ١٤٦٧  
الرياض ١١٤٣١  
المملكة العربية السعودية

يقوم البنك بتقديم كافة أنواع الخدمات المصرفية. كما يقدم البنك لعملائه منتجات مصرفية متوافقة مع الشريعة الإسلامية يتم اعتمادها والإشراف عليها من قبل هيئة شرعية مستقلة.

كما أن البنك يمتلك شركتين تابعتين وتفصيلها كالتالي:

شركة السعودي الهولندي المالية

شركة السعودي الهولندي المالية هي شركة مملوكة بالكامل من قبل البنك بشكل ملكيات مباشرة وملكيات حق انتفاع.

شركة السعودي الهولندي العقارية

شركة السعودي الهولندي العقارية وهي أيضاً شركة تابعة مملوكة بالكامل من قبل البنك بشكل ملكيات مباشرة و ملكيات حق انتفاع.

٢ - أسس الإعداد

يتم إعداد التقارير المالية المرحلية الموجزة الموحدة وفقاً لمعايير المحاسبة للمؤسسات المالية الصادرة عن مؤسسة النقد العربي السعودي (ساما) ومعياري المحاسبة الدولية رقم ٣٤ الخاص بالتقارير المالية المرحلية. كما يتم إعداد هذه القوائم المالية المرحلية الموجزة الموحدة أيضاً لتتماشى مع نظام مراقبة البنوك ونظام الشركات في المملكة العربية السعودية. كما يجب قراءة هذه القوائم المالية المرحلية الموجزة الموحدة بالارتباط مع القوائم المالية السنوية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ م.

تظهر القوائم المالية المرحلية الموجزة الموحدة بالريال السعودي ويتم تقريبها لأقرب ألف ريال.

البنك السعودي الهولندي  
شركة مساهمة سعودية  
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموجزة الموحدة، غير مدققة  
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩ و ٢٠٠٨  
المبالغ بالآلاف الريالات السعودية

أسس توحيد الحسابات

تتضمن هذه القوائم المالية المرحلية الموجزة الموحدة على القوائم المالية المرحلية الموجزة للبنك والشركة التابعة له، شركة السعودي الهولندي المالية (ويشار إليهما معاً "بالمجموعة"). لم يتم توحيد نتائج شركة السعودي الهولندي العقارية لعدم جوهريتها بنسبة للمجموعة بنظر الإدارة. ويتم إعداد القوائم المالية لشركة السعودي الهولندي المالية بنفس الفترة المالية للبنك، ويتم إجراء التعديلات للسياسات المحاسبية للشركات التابعة عند الضرورة لتتماشى مع السياسات المحاسبية المتبعة من قبل المجموعة.

الشركة التابعة هي المنشأة التي يسيطر عليها البنك. وتتواجد السيطرة عندما يكون لدى البنك القدرة على التحكم بالسياسات المالية والتشغيلية لهذه المنشآت للحصول على منافع من نشاطاتها، ويمتلك فيها حصة تزيد عن نصف حقوق التصويت.

يتم توحيد الشركات التابعة من تاريخ انتقال السيطرة إلى البنك ويتم التوقف عن التوحيد اعتباراً من تاريخ تخلي البنك عن السيطرة. تدرج نتائج أعمال الشركات التابعة المشتراة أو المباعه خلال السنة في قائمة الدخل الموحدة اعتباراً من تاريخ سريان الشراء أو حتى تاريخ سريان البيع، حسب ما هو ملائم. تمثل حقوق الأقلية، الحصة في صافي الدخل وصافي الموجودات غير المملوكة، بشكل مباشر أو غير مباشر، من قبل البنك في الشركات التابعة. كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩ و ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٨، إن حقوق الأقلية مملوكة من قبل ممثلي مساهمي البنك، وبالتالي لم يتم إدراجها بشكل منفصل في قائمة الدخل الموحدة وقائمة المركز المالي الموحدة.

يتم حذف جميع الأرصدة بين البنك والشركات التابعة وكذلك أية أرباح ومصاريف غير محققة تنشأ عن معاملات داخلية للمجموعة عند إعداد القوائم المالية الموحدة. ويتم حذف الخسائر غير المحققة بنفس طريقة الأرباح غير المحققة، وذلك ما لم يوجد دليل على انخفاض في القيمة.

٣ - السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المستخدمة مطابقة لتلك المستخدمة في البيانات المالية السنوية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ وكما هي مفصلة في البيانات المالية للعام المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ عدا تلك المنصوص عليها في المعيار الدولي للتقارير المالية ٨ والخاص بالقطاعات التشغيلية والتعديلات على المعايير القائمة كما هي مذكورة أدناه. وقد استخدم البنك المعيار والتعديلات بأثر رجعي والتي لم تؤثر على الموقف والأداء المالي للمجموعة.

- معيار التقارير المالية الدولية ٨ للقطاعات التشغيلية والذي يحل مكان معيار المحاسبة الدولي ١٤ لشرائح إعداد التقارير ويتطلب الإفصاح عن معلومات القطاعات التشغيلية للمجموعة،

- المراجعة والتعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ في عرض القوائم المالية،

- التعديلات على معيار إعداد التقارير المالية الدولية ٢ سداد حصص الأسهم - شروط المنح والإلغاء،

- و معيار المحاسبة الدولي ٣٢ لعرض الأدوات المالية.

٤ - الاستثمارات، صافي

تصنف الاستثمارات للفئات التالية :

٣٠ سبتمبر ٢٠٠٨ بالآلاف الريالات السعودية (غير مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ بالآلاف الريالات السعودية (مدققة)	٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩ بالآلاف الريالات السعودية (غير مدققة)	
٣٤٣,٤٩٤	٣٦٣,٣١٦	١٧٩,٢٦٠	مقتناة لتدرج قيمتها العادلة في قائمة الدخل
٢,٨٦٦,٨١٩	١,٧٢٤,٢٠٢	١,٣٥٢,٦٧٠	متاحة للبيع
١٠,٥٩٦,١٧٤	١٤,٨٧٠,٤٦٣	١١,٩٩٥,٩١٩	استثمارات أخرى مسجلة بالتكلفة المطفأة
١,٣٩٧,١٦٦	١,٤١٠,٣٦٢	٧٤٤,٧٢٥	مقتناة حتى تاريخ الاستحقاق
١٥,٢٠٣,٦٥٣	١٨,٣٦٨,٣٤٣	١٤,٢٧٢,٥٧٤	الإجمالي

البنك السعودي الهولندي  
شركة مساهمة سعودية  
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموجزة الموحدة، غير مدققة  
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩ و ٢٠٠٨  
المبالغ بالآلاف الريالات السعودية

٤ - الاستثمارات - تنمة

تتضمن الاستثمارات المقنتاة لتدرج قيمتها العادلة في قائمة الدخل استثمارات لأغراض المتاجرة قدرها ١٠٧ مليون ريال سعودي ( في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ : ٢٩١ مليون ريال سعودي و في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٨ : ١٧١ مليون ريال سعودي)  
بالتزامن مع التعديلات الأخيرة لمعيار المحاسبة الدولي ٣٩ والمعيار الدولي للتقارير المالية ٧ بخصوص "إعادة تصنيف الموجودات المالية" قام البنك في ١٣ أكتوبر ٢٠٠٨ بإعادة تصنيف بعض الأوراق المالية المتاحة للبيع إلى استثمارات أخرى مسجلة بالتكلفة المطفاة اعتباراً من ١ يوليو ٢٠٠٨.  
يعكس الجدول أدناه القيمة الدفترية والقيمة العادلة للاستثمارات المعاد تصنيفها:

القيمة العادلة		القيمة الدفترية		
٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ (مدققة)	٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩ (غير مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ (مدققة)	٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩ (غير مدققة)	
٤٨١,٧٨٨	٤٩٩,٠٣٧	٦٠٨,٨٤٢	٥٨٤,٦٤٤	استثمارات متاحة للبيع أعيد تصنيفها إلى استثمارات أخرى مقنتاة بالتكلفة المطفاة

وبموجب التعديل لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩، تم إعادة التصنيف على أساس القيمة العادلة كما في ١ يوليو ٢٠٠٨. يلخص الجدول التالي الربح أو الخسارة في القيمة العادلة التي كان من الممكن تحقيقها في الربح أو الخسارة أو الدخل الشامل الأخر، في حال عدم القيام بإعادة التصنيف، والخسارة والدخل والمصاريف المحققة في الربح أو الخسارة المتعلقة باستثمارات معاد تصنيفها.

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩ بآلاف الريالات السعودية (غير مدققة)	للتلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩ بآلاف الريالات السعودية (غير مدققة)	
(٦,١١٦)	(٢,٠٣٩)	إطفاء الخسارة من القيمة العادلة المتعلقة بإعادة تصنيف الاستثمارات المدرجة في بنود الدخل الشامل الأخرى حتى تاريخ إعادة التصنيف:
(١١٥,١٧٩)	٣٠,٦٥٧	في حالة عدم التصنيف: يتم إدراج الربح/ (الخسارة) في القيمة العادلة للإستثمارات المعاد تصنيفها ضمن بنود الدخل الشامل الأخرى بمبلغ:

٥ - المشتقات

يعكس الجدول أدناه القيمة العادلة الإيجابية والسلبية للأدوات المالية المشتقة والمدرجة بالموجودات الأخرى والمطلوبات الأخرى على التوالي مع تحليل بالمبالغ الاسمية المتعلقة بها. إن المبالغ الاسمية تعتبر مؤشراً على حجم المعاملات القائمة في نهاية الفترة ولكنها لا تعكس بالضرورة مبالغ التدفقات النقدية المستقبلية المتعلقة بها، وبالتالي، فإن هذه المبالغ الاسمية لا تعكس مخاطر الائتمان التي تتعرض لها المجموعة والتي تقتصر عادة على القيمة العادلة الإيجابية للمشتقات كما أنها لا تعكس مخاطر السوق.

البنك السعودي الهولندي

شركة مساهمة سعودية

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموجزة الموحدة، غير مدققة

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩ و ٢٠٠٨

المبالغ بالآلاف الريالات السعودية

٥ - المشتقات - تنمية

٣٠ سبتمبر ٢٠٠٨ ( غير مدققة )			٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ ( مدققة )			٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩ ( غير مدققة )			بآلاف الريالات السعودية
المبالغ الاسمية	القيمة العادلة السلبية	القيمة العادلة الإيجابية	المبالغ الاسمية	القيمة العادلة السلبية	القيمة العادلة الإيجابية	المبالغ الاسمية	القيمة العادلة السلبية	القيمة العادلة الإيجابية	
<b>المقتناة لأغراض المتاجرة:</b>									
١٥,٤٠١,٥٨٢	٧٨,٩٤٢	٨٢,٧٧٧	١٧,٠١٨,٠١٠	٢٠٦,٥٤٤	٢١٧,٠٥٧	٢٢,١٩٨,٧٢٦	١٦٣,٣٧٦	١٧٧,٢٢٣	مقايضات أسعار العملات
٥٠,٣٨٠,٥٥٧	٨٥,٣٠١	٩٥,٤٥٨	٤٠,٧٦٩,٢٤١	٧٢,٢٧٦	٥٧,٠٠٩	٢٩,٩٢٤,٢٨٧	٢٤,٩٤١	٣٩,٣٠٥	اتفاقيات أسعار العملات
٩٠٣,٧٢١	١٤,٤٢٩	١٣,٨٣٤	٦,٨٣٦,٩٣٥	٢٠,٨٢٨	٢٠,٧١٠	١,٠٤٨,٨١٩	-	-	خيارات العملات
-	-	-	٥٠,٠٠٠	-	-	١,٨٥٠,٠٠٠	٨٢٠	٦٦٥	عقود الصرف الأجنبي الأجلة
<b>المقتناة لتغطية مخاطر القيمة العادلة:</b>									
٢,٩٨٨,٣٢٣	٣,٣٩٩	٦,٢٣٤	٣,٢٧١,٧٩٤	٤٩,٨٧٣	٨,٦٥٤	٢,٠٧٦,٥٩١	٣٣,٨٦٥	٨,٣٨٢	مقايضات أسعار العملات
<b>المقتناة لتغطية مخاطر التدفقات النقدية:</b>									
٨٨١,٥٤١	١,٥٠٨	٥,١٣٩	٧٥٠,٠٠٠	-	٢٣,١٥٠	٨٠٠,٠٠٠	١,٥٩٩	١٨,٩٩٩	مقايضات أسعار العملات
٧٠,٥٥٥,٢٢٤	١٨٣,٥٧٩	٢٠٣,٤٤٢	٦٨,٦٩٥,٩٨٠	٣٤٩,٥٢١	٣٢٦,٥٨٠	٥٧,٨٩٨,٤٢٣	٢٢٤,٦٠١	٢٤٤,٥٧٤	<b>الإجمالي</b>

البنك السعودي الهولندي  
شركة مساهمة سعودية  
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموجزة الموحدة، غير مدققة  
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩ و ٢٠٠٨  
المبالغ بالآلاف الريالات السعودية

٦ - التعهدات والالتزامات المحتملة المتعلقة بالانتماء

تشمل التعهدات والالتزامات المحتملة للمجموعة ما يلي:

٣٠ سبتمبر ٢٠٠٨ (غير مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ (مدققة)	٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩ (غير مدققة)	بالآلاف الريالات السعودية
٣,٩٧٧,١٥٧	٣,٧٢٨,١٤٥	٢,٣١٦,٤٣٤	إعتمادات مستندية
١١,٢٠٣,٢٨٣	١١,٢٩٨,٨٩٩	١٠,٧٩٥,١٩١	خطابات ضمان
٣,٠٣٧,٠٩٤	٢,١٥٢,٥٤٤	١,٧٠٢,٨٢٢	قبولات
١,٦٤٠,١٣٧	١,٨٩٧,٢٤٥	٧٩٩,٢٢٣	التزامات لمنح الإنتمان غير قابلة للإلغاء
١٩,٨٥٧,٦٧١	١٩,٠٧٦,٨٣٣	١٥,٦١٣,٦٧٠	الإجمالي

٧ - النقدية وشبه النقدية

تتكون النقدية وشبه النقدية المدرجة في قائمة التدفقات النقدية من الآتي :

٣٠ سبتمبر ٢٠٠٨ (غير مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ (مدققة)	٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩ (غير مدققة)	بالآلاف الريالات السعودية
٢,٠٤٢,٦٦٦	١,٠٢٣,٤١٩	٥,٥٣٦,٧٨٥	نقد في الصندوق وأرصدة لدى مؤسسة النقد العربي السعودي ما عدا الودائع النظامية
١,١٣٠,٣٤٤	٣٦٤,٣٠٧	٣٢٨,٠٧٤	أرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى تستحق خلال ثلاثة أشهر من تاريخ الاقتناء
٣,١٧٣,٠١٠	١,٣٨٧,٧٢٦	٥,٨٦٤,٨٥٩	الإجمالي

#### ٨- قطاعات البنك

قامت المجموعة باعتماد معيار التقارير المالية الدولية ٨ للقطاعات التشغيلية اعتباراً من ١ يناير ٢٠٠٩، يتطلب معيار التقارير المالية الدولي ٨ إن يتم تعريف القطاعات التشغيلية على أساس التقارير الداخلية الخاصة بمكونات المجموعة و التي يتم مراجعتها باستمرار من قبل متخذ القرار الرئيسي، وذلك من أجل تخصيص الموارد وتقييم أداء هذه القطاعات وفي المقابل فإن معيار المحاسبة الدولي السابق رقم ١٤ المتعلق بشرائح أعداد التقارير، يتطلب من المنشأة تحديد مجموعتين من القطاعات (قطاع الأعمال، والقطاع الجغرافي)، باستخدام منهج المخاطرة والمكافأة بالإضافة لأعداد التقارير المالية الداخلية لكبار الإداريين والتي تخدم فقط كنقطة بداية لتحديد هذه القطاعات.

تمارس المجموعة نشاطاتها بصفة أساسية داخل المملكة العربية السعودية ولا توجد لديها فروع بالخارج. القطاع البنكي هو مجموعة من العمليات التي ترتبط بتقديم منتجات وخدمات خاضعة لمخاطر وعوائد مختلفة عن القطاعات الأخرى. تتم المعاملات بين قطاعات البنك وفقاً للشروط المعتمدة من الإدارة. لا توجد أي بنود جوهرية للدخل والمصرفيات بين قطاعات الأعمال. تشمل الموجودات والمطلوبات المتعلقة بالقطاع موجودات و مطلوبات تشغيلية. يتكون البنك من القطاعات الرئيسية التالية:

#### قطاع التجزئة

ويعمل من خلال شبكة الفروع المحلية ومكائن الصرف الآلي ونقاط البيع و الخدمات البنكية عبر شبكة الانترنت مدعمة بخدمات مركز الهاتف البنكي على مدى ٢٤ ساعة. كما يقوم البنك بقبول ودائع العملاء على شكل حسابات ادخار وودائع متنوعة، وتقديم خدمات التجزئة وغيرها من الخدمات البنكية التي تشمل على القروض الشخصية، والحسابات المكشوفة، وبطاقات الإئتمان، والصناديق الاستثمارية، ومنتجات التخطيط المالي الشخصي وإدارة الاستثمار للأفراد والمؤسسات الصغيرة والمتوسطة الحجم .

#### قطاع الشركات

يقوم قطاع الشركات كذلك بتقديم سلسلة متكاملة من المنتجات والخدمات للشركات والعملاء الاعتباريين. كما يقوم البنك أيضا بقبول ودائع العملاء وتقديم القروض التي تشمل على القروض لأجل والحسابات المكشوفة والقروض المشتركة وخدمات التمويل التجاري، ومنتجات الخزينة والمشتقات والصرف الأجنبي. وتشمل الخدمات المقدمة للعملاء على الخدمات المصرفية من خلال شبكة الإنترنت ومن خلال خدمات المعاملات العالمية.

#### قطاع الخزينة

ويتعامل بشكل أساسي بالأوراق المالية ، وتحويل العملات الأجنبية وتقديم الخدمات التجارية المرتبطة بعمولة وكذلك المشتقات للشركات والعملاء الاعتباريين ولحساب البنك نفسه. كما أن هذا القطاع مسؤول عن تمويل عمليات البنك والحفاظ على السيولة الكافية لدى البنك وإدارة المحفظة الاستثمارية.

#### الأعمال المصرفية الاستثمارية وخدمات الاستثمار

تقدم مجموعة الأعمال المصرفية الاستثمارية وخدمات الاستثمار، خدمات تتعلق بالتعامل والإدارة والترتيب وتقديم المشورة وحفظ الأوراق المالية.

البنك السعودي الهولندي  
شركة مساهمة سعودية  
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموجزة الموحدة، غير مدققة  
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩ و ٢٠٠٨  
المبالغ بالآلاف الريالات السعودية

٨- قطاعات البنك - تنمة

أن إجمالي موجودات ومطلوبات المجموعة كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩ و ٢٠٠٨، وإجمالي دخل العمليات ومصاريف العمليات وصافي الدخل لفترة التسعة أشهر المنتهية هي كما يلي:

٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩ بالآلاف الريالات السعودية (غير مدققة)					
الإجمالي	قطاع خدمات الاستثمار والوساطة	قطاع الخزينة	قطاع الشركات	قطاع الأفراد	
٦٣,١٦٤,٤٧٦	٢,٠٣٦	٢١,٠٤٨,٣٦٨	٣٧,٤٣٧,٢٠٤	٤,٦٧٦,٨٦٨	إجمالي الموجودات
٥٧,١٠٧,١٨٠	٤١٤	١٨,٥٤٦,٣٧٣	٢٣,٧٦٤,٣٤٨	١٤,٧٩٦,٠٤٥	إجمالي المطلوبات
١,٦٣٠,٧٣٢	٦٧,١٧٨	٢٩٠,٣٠٣	٨٢٩,٢٧٨	٤٤٣,٩٧٣	إجمالي دخل العمليات
٦١٠,٦٨٢	٤٠,٨٢٠	٧١,١٦٢	١٦٤,٠١١	٣٣٤,٦٨٩	إجمالي مصاريف العمليات مخصصاً منها مخصص خسائر الائتمان والاستثمار
٨٠,٠٤٨	-	٨٠,٠٤٨	-	-	مخصص خسائر الاستثمار
٤١٤,٦٧٦	-	-	٣٧٢,٠٩٩	٤٢,٥٧٧	مخصص خسائر الائتمان/الاسترداد، صافي
٥٢٥,٣٢٦	٢٦,٣٥٨	١٣٩,٠٩٣	٢٩٣,١٦٨	٦٦,٧٠٧	صافي الدخل للفترة

٣٠ سبتمبر ٢٠٠٨ بالآلاف الريالات السعودية (غير مدققة)					
الإجمالي	قطاع خدمات الاستثمار والوساطة	قطاع الخزينة	قطاع الشركات	قطاع الأفراد	
٦١,٣٩٩,٨٨٥	١١,٥٥٠	١٩,١٢٧,٦٢٤	٣٦,٧٦٤,٢٨٥	٥,٤٩٦,٤٢٦	إجمالي الموجودات
٥٦,٠٥٤,٨٨٢	٨٧٧	١٩,٨٥٨,٣٢٩	٢٢,٣٣٤,٦٧٣	١٣,٨٦١,٠٠٣	إجمالي المطلوبات
١,٥٩٣,١١٨	١١١,٨٢٩	٣١١,٧٧٠	٧٣٠,٣٦١	٤٣٩,١٥٨	إجمالي دخل العمليات
٦٣٩,٤٥٦	٦٧,٤٠٣	٨١,١٧٤	١٦٣,٠٥٤	٣٢٧,٨٢٥	إجمالي مصاريف العمليات مخصصاً منها مخصص خسائر الائتمان
٣٨,٨٦٠	-	-	(٣,٣٣٢)	٤٢,١٩٢	مخصص خسائر الائتمان/الاسترداد، صافي
٩١٤,٨٠٢	٤٤,٤٢٦	٢٣٠,٥٩٦	٥٧٠,٦٣٩	٦٩,١٤١	صافي الدخل للفترة

البنك السعودي الهولندي  
شركة مساهمة سعودية  
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموجزة الموحدة، غير مدققة  
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩ و ٢٠٠٨  
المبالغ بالآلاف الريالات السعودية

٩- رأس المال وربح السهم

أوصى مجلس الإدارة بإصدار أسهم مجانية وعددها ٦٦.١٥٠.٠٠٠ سهم بسعر ١٠ ريال سعودي لكل سهم وتم أخذ موافقة الجمعية العمومية غير العادية للمساهمين المنعقدة في ٢٤ مارس ٢٠٠٩ على هذه التوصية .  
تم احتساب الربح الأساسي لكل سهم للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩ وكذلك ٢٠٠٨ بتقسيم صافي الدخل للفترة على ٣٣٠,٨ مليون سهم لإظهاره بأثر رجعي ، أثر التغير في عدد الأسهم الذي أزداد نتيجة لإصدار الأسهم المجانية.

١٠- كفاية رأس المال

تحتفظ المجموعة بقاعدة رأس مال مداراة بطريقة فعالة لتغطية المخاطر الناتجة من أعماله المختلفة. كما أن كفاية رأس مال البنك تراقب باستخدام، ضمن تدابير أخرى، التعليمات والنسب الصادرة عن لجنة بازل حول الإشراف البنكي والتي تبنتها مؤسسة النقد العربي السعودي (ساما) في إشرافها على البنك.

٣٠ سبتمبر ٢٠٠٨ (غير مدققة)		٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩ (غير مدققة)		بيانات
إجمالي معدل رأس المال الأساسي	إجمالي معدل رأس المال	إجمالي معدل رأس المال الأساسي	إجمالي معدل رأس المال	
%		%		مستوى المجموعة
٧,١٢	٩,٧٧	١٠,١	١٤,٥	

١١- أرقام المقارنة

لقد أعيد تصنيف بعض أرقام الفترة السابقة لتتفق مع العرض في الفترة الحالية.



التقرير السنوي



## إلى السادة/ مساهمي البنك السعودي الهولندي الموقرين شركة مساهمة سعودية

او التخطيط والقيام بأعمال المراجعة للحصول على تأكيد معقول بأن القوائم المالية خالية من الأخطاء الجوهرية.

تتضمن المراجعة القيام بإجراءات، للحصول على أدلة مؤيدة للمبالغ والايضاحات الواردة في القوائم المالية. وتعتمد الاجراءات التي يتم اختيارها على تقدير مراجعي الحسابات، وتتضمن أيضا تقييما لخطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية سواء كانت هذه الأخطاء ناتجة عن الغش أو الخطاء. وعند القيام بتقييم هذه المخاطر، يقوم مراجعو الحسابات بالأخذ بعين الاعتبار نظام المراقبة الدولية الخاص باعداد وعرض قوائم مالية عادلة للمنشأة لغرض تصميم اجراءات مراجعة ملائمة وفقا للظروف المتاحة وليس لبدء الرأي حول فعالية نظام الرقابة الداخلي للمنشأة. وتتضمن أعمال المراجعة كذلك تقييما ملائما للسياسات المحاسبية المتبعة ومعقولة التقديرات المحاسبية المعدة من قبل الادارة، بالإضافة الى تقييم العرض العام للقوائم المالية.

### الرأي

في رأينا، ان القوائم المالية الموحدة ككل:  
- تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للبنك كما في 31 ديسمبر 2008م ونتائج أعماله وتدفعاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقا لمعايير المحاسبة للمؤسسات المالية الصادرة عن مؤسسة النقد العربي السعودي وللمعايير الدولية الخاصة بالتقارير المالية.  
- تتفق مع نظام الشركات ونظام مراقبة البنوك والنظام الأساسي للبنك فيما يتعلق باعداد وعرض القوائم المالية الموحدة.

كي. بي. ام. جي الفوزان  
الفوزان والسدحان  
ص. ب 92876  
الرياض 11663  
المملكة العربية السعودية



عبدالله حمد الفوزان  
محاسب قانوني - ترخيص رقم 348



قد راجعنا القوائم المالية المرفقة للبنك السعودي الهولندي ("البنك") وشركته التابعة، والتي تشمل قائمة المركز المالي الموحدة كما في 31 ديسمبر 2008م وقوائم الدخل الموحدة والتغيرات في حقوق المساهمين الموحدة والتدفقات النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وملخصا بالسياسات المحاسبية الهامة والايضاحات التفسيرية الأخرى من (1) الى (39) للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، ويستثنى من ذلك الايضاح رقم (39) لأنها غير مطلوبة لأن تكون ضمن نطاق المراجعة التي قمنا بها.

### مسؤولية الادارة حول القوائم المالية

تعتبر الادارة مسؤولة عن اعداد وعرض هذه القوائم المالية بشكل عادل وفقا لمعايير المحاسبة للمؤسسات المالية الصادرة عن مؤسسة النقد العربي السعودي والمعايير الدولية الخاصة بالتقارير المالية وأحكام نظام الشركات ونظام مراقبة البنوك في المملكة العربية السعودية. وتتضمن هذه المسؤولية تصميم وتطبيق والاحتفاظ بنظام رقابة داخلي مناسب لاعداد وعرض قوائم مالية عادلة وخالية من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت هذه الأخطاء ناتجة عن الغش أو الخطاء، واختيار وتطبيق سياسات محاسبية ملائمة، وعمل تقديرات محاسبية معقولة في ظل الظروف المتاحة.

### مسؤولية مراجعي الحسابات

ان مسؤوليتنا هي ابداء الرأي حول هذه القوائم المالية استنادا الى أعمال المراجعة التي قمنا بها. لقد قمنا بمراجعتنا وفقا لمعايير المراجعة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية ومعايير المراجعة الدولية والتي تتطلب الالتزام بمتطلبات أخلاقيات المهنة

ديلويت أند توش  
بكر أبو الخير وشركاهم  
ص. ب 213  
الرياض 11411  
المملكة العربية السعودية



بكر عبدالله أبو الخير  
محاسب قانوني - ترخيص رقم 101



27 محرم 1430 هـ  
(24 يناير 2009م)

# '08 التقرير السنوي



مبنى الإدارة الإقليمي بالمنطقة الغربية



مبنى الإدارة الإقليمي بالمنطقة الشرقية



مبنى الإدارة الرئيسي بالرياض

# القوائم المالية المدققة

للسنة المنتهية  
في 31 ديسمبر  
**2008**

## قائمة المركز المالي الموحدة

كما في 31 ديسمبر 2008م و 2007م

بالآلاف الريالات السعودية

2007	2008	إيضاح	الموجودات
3,509,047	2,790,716	4	نقدية وأرصدة لدى مؤسسة النقد العربي السعودي
5,271,854	365,095	5	أرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى
12,954,288	18,368,343	6	إستثمارات، صافي
27,554,619	38,017,101	7	قروض وسلف، صافي
320,371	465,611	8	ممتلكات ومعدات، صافي
801,135	1,429,317	9	موجودات أخرى
50,411,314	61,436,183		إجمالي الموجودات
			<b>المطلوبات وحقوق المساهمين</b>
			المطلوبات
9,157,612	9,286,150	11	أرصدة للبنوك والمؤسسات المالية الأخرى
34,604,985	43,012,327	12	ودائع العملاء
1,401,923	1,947,555	13	مطلوبات أخرى
700,000	1,475,000	14	أوراق مالية تابعة
45,864,520	55,721,032		إجمالي المطلوبات
			<b>حقوق المساهمين</b>
2,646,000	2,646,000	15	رأس المال
1,609,000	1,915,000	16	إحتياطي نظامي
130,000	130,000		إحتياطي عام
20,756	(45,411)	17	إحتياطيات أخرى
141,038	825,329		أرباح مبقاة
-	233,450	25	أرباح مقترح توزيعها
-	10,783	18	إحتياطي خيار الأسهم
4,546,794	5,715,151		إجمالي حقوق المساهمين
50,411,314	61,436,183		إجمالي المطلوبات وحقوق المساهمين

## قائمة الدخل الموحدة

للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2008م و 2007م  
بآلاف الريالات السعودية

2007	2008	إيضاح	
2,905,672	2,977,305	20	دخل العمولات الخاصة
1,705,223	1,532,246	20	مصاريف العمولات الخاصة
1,200,449	1,445,059		<b>صافي دخل العمولات الخاصة</b>
390,167	456,337	21	أتعاب خدمات بنكية، صافي
84,881	88,480		أرباح تحويل عملات أجنبية، صافي
30,454	5,184	22	دخل الأدوات المالية المدرج التغير في قيمتها العادلة في قائمة الدخل، صافي
65,769	115,033	23	دخل المتاجرة، صافي
4,042	591		مكاسب إستثمارات لغير أغراض المتاجرة، صافي
395	490		دخل العمليات الأخرى
1,776,157	2,111,174		<b>إجمالي دخل العمليات</b>
465,315	452,516		رواتب وما في حكمها
58,216	73,870		إيجار ومصاريف مباني
60,914	63,132	8	إستهلاك
257,124	220,309		مصاريف عمومية وإدارية أخرى
495,666	25,485	7 (ب)	مخصص الإنخفاض لخسائر الإئتمان، صافي
-	52,121		مخصص الإنخفاض لخسائر الإستثمارات
353	-		مصاريف عمليات أخرى
1,337,588	887,433		<b>إجمالي مصاريف العمليات</b>
438,569	1,223,741		<b>صافي الدخل</b>
1.66	4.62	24	ربح السهم الأساسي والمخفض (بالريال السعودي)

تعتبر الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 39 جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة

## قائمة التغيرات في حقوق المساهمين الموحدة

للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2008م و 2007م  
بآلاف الريالات السعودية

الإجمالي	برنامح أسهم الموظفين	إجمالي أرباح مقترح توزيعها	الأرباح المبقاة	الإحتياطات الأخرى	الإحتياطي العام	الإحتياطي النظامي	رأس المال	إيضاح	2008
4,546,794	-	-	141,038	20,756	130,000	1,609,000	2,646,000		الرصيد في بداية السنة
14,031	-	-	-	14,031	-	-	-	17	صافي التغيرات في القيمة العادلة لتغطية مخاطر التدفقات النقدية
(68,009)	-	-	-	(68,009)	-	-	-	17	صافي التغيرات في القيمة العادلة للإستثمارات المتاحة للبيع
(12,189)	-	-	-	(12,189)	-	-	-	17	تحويلات لقائمة الدخل الموحدة
(66,167)	-	-	-	(66,167)	-	-	-	-	صافي المصاريف المسجلة مباشرة في حقوق المساهمين
1,223,741	-	-	1,223,741	-	-	-	-	-	صافي الدخل للسنة
-	-	-	(306,000)	-	-	306,000	-	16	محول للإحتياطي النظامي
10,783	10,783	-	-	-	-	-	-	-	مخصص برنامج أسهم الموظفين
-	-	233,450	(233,450)	-	-	-	-	25	أرباح نهائية مقترح توزيعها لعام 2008
5,715,151	10,783	233,450	825,329	(45,411)	130,000	1,915,000	2,646,000		الرصيد في نهاية السنة

الإجمالي	إجمالي أرباح مقترح توزيعها	الأرباح المبقاة	الإحتياطات الأخرى	الإحتياطي العام	الإحتياطي النظامي	رأس المال	إيضاح	2007
4,257,743	-	25,335	(42,592)	571,000	1,499,000	2,205,000		الرصيد في بداية السنة
39,339	-	-	39,339	-	-	-	17	صافي التغيرات في القيمة العادلة لتغطية مخاطر التدفقات النقدية
7,780	-	-	7,780	-	-	-	17	صافي التغيرات في القيمة العادلة للإستثمارات المتاحة للبيع
16,229	-	-	16,229	-	-	-	17	تحويلات لقائمة الدخل - الموحدة
63,348	-	-	63,348	-	-	-	-	صافي الدخل المسجل مباشرة في حقوق المساهمين
438,569	-	438,569	-	-	-	-	-	صافي الدخل للسنة
501,917	-	438,569	63,348	-	-	-	-	إجمالي الدخل المسجل للسنة
-	-	-	-	(441,000)	-	441,000	-	إصدار أسهم مجانية
-	-	(110,000)	-	-	110,000	-	16	محول للإحتياطي النظامي
(212,866)	-	(212,866)	-	-	-	-	25	أرباح مرحلية مدفوعة لعام 2007
4,546,794	-	141,038	20,756	130,000	1,609,000	2,646,000		الرصيد في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 39 جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة

## قائمة التدفقات النقدية الموحدة للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2008م و 2007م بآلاف الريالات السعودية

2007	2008	إيضاح
438,569	1,223,741	
(59,990)	(214,867)	
(4,042)	(591)	
60,914	63,132	8
-	10,783	
495,666	25,485	7 (ب)
-	52,121	
931,117	1,159,804	
(213,731)	(358,869)	
642,041	1,048,407	
(661,204)	452,601	
(1,570,436)	(10,487,967)	
53,859	(626,340)	
859,197	128,538	
2,191,321	8,407,342	
341,050	558,262	
2,573,214	281,778	
1,064,121	3,047,309	
(2,826,054)	(8,818,637)	
(72,241)	(208,372)	8
(1,834,174)	(5,979,700)	
-	775,000	
(222,235)	(12,630)	
(222,235)	762,370	
516,805	(4,935,552)	
5,806,473	6,323,278	
6,323,278	1,387,726	25
2,890,872	2,975,566	
1,674,540	1,344,819	
63,348	(66,167)	

### الأنشطة التشغيلية

صافي الدخل للسنة

التعديلات لتسوية صافي الدخل إلى صافي النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية:

إطفاء الخصم والعلاوة على الإستثمارات المقتناة لغير أغراض المتاجرة، صافي

مكاسب إستثمارات مقتناة لغير أغراض المتاجرة، صافي

إستهلاك

مخصص برنامج أسهم الموظفين

مخصص الإنخفاض لخسائر الإئتمان

مخصص الإنخفاض لخسائر الإستثمارات

صافي (الزيادة) النقص في الموجودات التشغيلية:

وديعة نظامية لدى مؤسسة النقد العربي السعودي

أرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى تستحق بعد تسعين يوماً

من تاريخ الإقتناء

إستثمارات مقتناة لتدرج قيمتها العادلة في قائمة الدخل (من ضمنها إستثمارات للمتاجرة)

قروض وسلف، صافي

موجودات أخرى

صافي الزيادة (النقص) في المطلوبات التشغيلية:

أرصدة للبنوك والمؤسسات المالية الأخرى

ودائع العملاء

مطلوبات أخرى

صافي النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية

### الأنشطة الإستثمارية

متحصلات من بيع واستحقاق إستثمارات مقتناة لغير أغراض المتاجرة، صافي

شراء إستثمارات مقتناة لغير أغراض المتاجرة

شراء ممتلكات ومعدات

صافي النقدية المستخدمة في الأنشطة الإستثمارية

### الأنشطة التمويلية

إصدار سندات دين

أنصبة أرباح مدفوعة

صافي النقدية الناتجة من الأنشطة التمويلية

صافي الزيادة (النقص) في النقدية وشبه النقدية

النقدية وشبه النقدية في بداية السنة

النقدية وشبه النقدية في نهاية السنة

عمولات خاصة مستلمة خلال السنة

عمولات خاصة مدفوعة خلال السنة

معلومات إضافية غير نقدية

صافي التغيرات في القيمة العادلة وتغطية مخاطر التدفقات النقدية والمحمل على قائمة الدخل الموحدة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 39 جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة

# إيضاحات حول القوائم المالية

## للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2008م و 2007م

### بآلاف الريالات السعودية

## 1 - عام

تأسس البنك السعودي الهولندي (البنك)، شركة مساهمة سعودية، مسجلة بالملكة العربية السعودية بموجب المرسوم الملكي الكريم رقم م/85 الصادر بتاريخ 29 ذي الحجة 1396هـ (الموافق 20 ديسمبر 1976). بدأ البنك أعماله في 16 شعبان 1397هـ (الموافق 1 أغسطس 1977م)، بعد أن انتقلت إليه ملكية فروع بنك الجميني نيدرلاند إن في، في المملكة العربية السعودية. يعمل البنك بموجب السجل التجاري رقم 1010064925 بتاريخ 6 جمادى الثاني 1407هـ (الموافق 4 فبراير 1987م) وذلك من خلال شبكة فروعها وعددها 41 فرعاً (2007: 41 فرعاً) في المملكة العربية السعودية. إن عنوان المركز الرئيسي للبنك هو كما يلي:

البنك السعودي الهولندي

ص. ب. 1467

الرياض 11431

المملكة العربية السعودية

يقوم البنك بتقديم كافة أنواع الخدمات المصرفية. كما يقدم البنك لعملائه منتجات مصرفية متوافقة مع الشريعة الإسلامية يتم اعتمادها والإشراف عليها من قبل هيئة شرعية مستقلة. تشمل القوائم المالية الموحدة القوائم المالية للبنك وللشركة التابعة له، شركة السعودي الهولندي المالية (يشار إليهما معاً بالمجموعة). كما في 31 ديسمبر 2008م فإن البنك يمتلك الشركات التابعة التالية:

### شركة السعودي الهولندي المالية

تم تأسيس شركة السعودي الهولندي المالية وفقاً لتوجيهات هيئة سوق المال لتولي وإدارة خدمات البنك الاستثمارية وأنشطة إدارة الأصول والتي تشمل التعامل، والإدارة، والترتيب، وتقديم المشورة وحفظ الأوراق المالية حسب أنظمة هيئة سوق المال. شركة السعودي الهولندي المالية هي شركة مملوكة بالكامل للبنك بشكل ملكيات مباشرة وملكيات حق انتفاع، وقد بدأت ممارسة أعمالها اعتباراً من ربيع الثاني 1429هـ (الموافق 7 أبريل 2008).

### شركة السعودي الهولندي العقارية

شركة السعودي الهولندي العقارية وهي أيضاً شركة تابعة

مملوكة بالكامل بشكل ملكيات مباشرة و ملكيات حق انتفاع. وقد تأسست الشركة بموجب السجل التجاري رقم 1010250772 بتاريخ 21 جمادى الثاني 1429هـ (الموافق 25 يونيو 2008م) بموافقة من مؤسسة النقد العربي السعودي. وحتى تاريخ 31 ديسمبر 2008م لم تباشر الشركة أعمالها بعد.

## 2 - أسس الإعداد

### أ) المعايير المحاسبية والنظم المتبعة

تم إعداد القوائم المالية الموحدة طبقاً للمعايير المحاسبية للمؤسسات المالية الصادرة عن مؤسسة النقد العربي السعودي والمعايير الدولية الخاصة بإعداد التقارير المالية. ويعد البنك قوائمه المالية الموحدة لتتمشى مع متطلبات نظام مراقبة البنوك ونظام الشركات بالملكة العربية السعودية.

### ب) أسس القياس

يتم إعداد القوائم المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء المشتقات والموجودات والمطلوبات المالية المدرجة قيمتها العادلة في قائمة الدخل والاستثمارات المتاحة للبيع التي تقاس بالقيمة العادلة. بالإضافة إلى ذلك، تدرج الموجودات والمطلوبات المغطاة من مخاطر التغيرات بالقيمة العادلة في حدود مستوى المخاطر المغطاة، فيما عدا ذلك فيتم قياسها بالتكلفة.

### ج) الأحكام والتقديرات المحاسبية الجوهرية

إن إعداد القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية الخاصة بالتقارير المالية، يتطلب استخدام بعض التقديرات المحاسبية الهامة وافتراضات تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات المسجلة. كما يتطلب الأمر من الإدارة أن تمارس حكمها في طريقة تطبيق السياسات المحاسبية للبنك. ويتم تقييم هذه التقديرات والافتراضات والأحكام باستمرار وتعتمد على الخبرة السابقة وبعض العوامل الأخرى، والتي تتضمن الحصول على استشارات مهنية وتوقعات للأحداث المستقبلية التي يعتقد أنها معقولة في مثل تلك الحالات. وتتضمن البنود الهامة التي تستخدم فيها الإدارة التقديرات والافتراضات أو تلك التي تمارس فيها الأحكام الافتراضية مايلي:

## إيضاحات حول القوائم المالية للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2008م و 2007م بآلاف الريالات السعودية

4 - تصنيف الاستثمارات المحتفظ بها لتاريخ الاستحقاق: يتبع البنك متطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 في تصنيف الموجودات المالية غير المشتقة ذات الدفعات الثابتة أو الممكن تحديدها وذات الاستحقاق الثابت كاستثمارات محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق. ويقوم البنك بتقدير نيته وقدرته على الاحتفاظ بهذه الإستثمارات حتى تاريخ الاستحقاق لكي يتمكن من الوصول الى هذا الحكم.

### د) العملة الوظيفية وعملة العرض

يتم عرض القوائم المالية الموحدة بالريال السعودي، والذي يعتبر العملة الوظيفية للبنك باستثناء ما هو مبين، يتم تقريب المعلومات المالية المعروضة بالريال السعودي لأقرب ألف.

### 3 - ملخص السياسات المحاسبية الهامة

تتماشى السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد هذه القوائم المالية الموحدة مع تلك المتبعة في العام الماضي. فيما يلي بياناً بأهم السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد هذه القوائم المالية (الموحدة):

#### أ) أسس توحيد القوائم المالية

تتضمن القوائم المالية الموحدة نتائج عمليات البنك والشركات التابعة له، شركة السعودي الهولندي المالية. يتم إعداد القوائم المالية للشركة التابعة لنفس السنة المالية للبنك، كما أن السياسات المحاسبية التي تخضع لها تتماشى مع السياسات المحاسبية المتبعة من قبل المجموعة. يتم تعديل السياسات المحاسبية للشركة التابعة حسبما هو ضروري لتتطابق مع السياسات المحاسبية المتبعة من قبل المجموعة.

الشركات التابعة هي كافة الشركات التي يكون للبنك القدرة على السيطرة عليها وتتواجد السيطرة عندما يكون للبنك القدرة على التحكم في سياساتها المالية والتشغيلية، وللحصول على مكاسب من أنشطتها، وعادة يمتلك فيها البنك حصة تزيد عن نصف حقوق التصويت.

#### 1 - خسائر الانخفاض بمحفظة القروض والسلف:

يقوم البنك على أساس ربع سنوي بمراجعة محافظ قروضه لتحديد خسارة الإنخفاض. ولتحديد مدى تسجيل هذه الخسائر، يقوم البنك باستخدام أحكامه لتحديد ما إذا كانت هناك أي بيانات يمكن ملاحظتها تشير إلى أن هناك انخفاضاً يمكن قياسه في التدفقات النقدية التقديرية من مجموعة من المقترضين قبل تحديد الانخفاض في أي قرض من محفظة القروض. إن هذا الدليل ربما يحتوي على بيانات يمكن ملاحظتها وتشير إلى أن هناك تغيراً عكسياً في طريقة السداد لأي من القروض ضمن مجموعة المقترضين .

#### 2 - القيمة العادلة للأدوات المالية غير المتداولة:

إن القيم العادلة للأدوات المالية غير المتداولة في الأسواق النشطة يتم تحديدها باستخدام طرق التقييم. عند استخدام طرق التقييم (مثلاً نماذج التسعير) لتحديد القيمة العادلة، يتم اختبارها ومراجعتها دورياً بواسطة موظفين مؤهلين ومستقلين عن الجهة التي أعدت النظام. وتستخدم أساليب التقييم فقط البيانات الواضحة، عندما يكون ذلك عملياً، إلا أن بعض الجوانب مثل مخاطر الائتمان (التي تخص البنك وتلك التي تخص طرف ثالث) والتقلبات والارتباطات تتطلب من الإدارة إجراء تقديرات. إن التغيرات في الافتراضات المستندة عليها هذه العوامل من الممكن أن تؤثر في القيمة العادلة لتلك الأدوات المالية.

#### 3 - الانخفاض في استثمارات الأسهم المتاحة للبيع:

يمارس البنك حكمه لتقدير الانخفاض في إستثمارات الأسهم المتاحة للبيع. ويتضمن هذا الحكم تحديد الانخفاض الجوهرية أو المستمر في القيمة العادلة للأسهم التي تقل عن التكلفة. وللوصول إلى هذا الحكم، يقيم البنك من ضمن عوامل أخرى، التقلب الطبيعي في سعر السهم. بالإضافة إلى ذلك، فإن البنك يعتبر الانخفاض مناسباً عندما يكون هناك دليلاً للتدهور الملحوظ في الموقف المالي للشركة المستثمر فيها، وفي أداء القطاع والصناعة والتغيرات في التقنية وفي التدفقات النقدية التشغيلية والتمويلية.

## إيضاحات حول القوائم المالية للستين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2008م و 2007م بالآلاف الريالات السعودية

2- مشتقات هقتناة للتغطية ومحاسبة تغطية المخاطر لأغراض محاسبة تغطية المخاطر، فإن تغطية المخاطر تصنف إلى فئتين هما: (أ) تغطية مخاطر القيمة العادلة والتي تغطي مخاطر التغيرات في القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات التي يتم إثباتها أو الإرتباطات المؤكدة التي لم يتم إثباتها في جزء محدد في أي منهم مرتبط بمخاطر محددة قد تؤثر على صافي المكسب أو الخسارة. (ب) تغطية مخاطر التدفقات النقدية والتي تغطي مخاطر التغيرات في التدفقات النقدية سواء كانت متعلقة بمخاطر محددة مرتبطة بالموجودات أو المطلوبات المثبتة أو العمليات المتوقعة احتمال حدوثها بنسبة عالية والتي تؤثر على صافي المكسب أو الخسارة المعلن.

ولكي تكون المشتقات مؤهلة لمحاسبة تغطية المخاطر، فإنه يتوقع بان تكون تغطية المخاطر ذات فعالية عالية، بمعنى أن يتم مقابلة التغيرات في القيمة العادلة أو التدفقات النقدية الخاصة بأداة تغطية المخاطر بشكل فعال للتغيرات التي طرأت على البند الذي تمت تغطية مخاطره، ويجب أن تكون هذه التغيرات قابلة للقياس بشكل موثوق به. عند بداية تغطية المخاطر، يجب توثيق إستراتيجية وأهداف إدارة المخاطر بما في ذلك تحديد أداة تغطية المخاطر والبند الذي سيتم تغطيته وطبيعة المخاطر المغطاة وطريقة تقييم فعالية تغطية المخاطر. وتبعاً لذلك، يجب تقييم مدى فعالية تغطية المخاطر بصورة مستمرة.

بالنسبة لتغطية مخاطر القيمة العادلة التي تقي بشرط محاسبة تغطية المخاطر، تدرج أي مكاسب أو خسائر ناشئة عن إعادة قياس أدوات تغطية المخاطر بقيمتها العادلة مباشرة في قائمة الدخل الموحدة. ويتم تسوية الجزء المتعلق بالبند الذي تمت تغطية مخاطره في القيمة الدفترية لذلك البند ويدرج في قائمة الدخل الموحدة. أما البنود المغطاة والتي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة، وفي الحالات التي تتوقف فيها تغطية مخاطر القيمة العادلة للأدوات المالية المرتبطة بعمولات انتهائها، عن الوفاء بشرط محاسبة تغطية المخاطر، أو بيعها، أو انتهائها يتم إطفاء الفرق بين القيمة الدفترية للبنود المغطاة عند انتهائها والقيمة المقابلة على مدى العمر المتبقي للتغطية باستخدام طريقة العمولة الفعالة. إذا تم الغاء إثبات البند الذي تمت تغطية مخاطره يتم إثبات وتسوية القيمة العادلة غير المطفأة على الفور بقائمة الدخل الموحدة.

يتم توحيد القوائم المالية للشركات التابعة من تاريخ السيطرة عليها إلى البنك، ويتوقف توحيد هذه القوائم المالية بتاريخ توقف هذه السيطرة. يتم إدراج نتائج الشركات التابعة والتي تم الاستحواذ عليها أو الاستبعاد عنها خلال السنة في قائمة الدخل الموحدة وذلك ابتداءً من تاريخ الاستحواذ أو حتى تاريخ الاستبعاد حسب ما هو ملائم. يتم استبعاد الأرصدة وأي دخل أو مصاريف غير محققة تنشأ من المعاملات المالية مع الشركة التابعة عند إعداد القوائم المالية الموحدة.

### ب) تاريخ التداول

يتم إثبات كافة العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء وبيع الموجودات المالية بتاريخ التداول، أي التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بشراء أو بيع الموجودات. إن العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء وبيع الموجودات المالية هي العمليات التي تتطلب أن يتم تسليم تلك الموجودات خلال فترة زمنية تنص عليها الأنظمة أو تلك المتعارف عليها في السوق.

### ج) الأدوات المالية وتغطية المخاطر

يتم قياس الأدوات المالية المشتقة والتي تتضمن عقود الصرف الأجنبي، والعقود المستقبلية الخاصة بأسعار العملات، وخيارات أسعار العملات (المكتتبة والمشتراة) بالقيمة العادلة. تقيد كافة المشتقات بقيمتها العادلة ضمن الموجودات وذلك عندما تكون القيمة العادلة سلبية. و تحدد القيمة العادلة بالرجوع إلى الأسعار المتداولة بالسوق وأنظمة خصم التدفقات النقدية وأنظمة التسعير، حسبما هو ملائم .

إن معالجة التغيرات في قيمتها العادلة تعتمد على تصنيفها بحسب الفئات التالية:

### 1- مشتقات هقتناة لأغراض المتاجرة

تدرج التغيرات في القيمة العادلة للأدوات المشتقة المقتناة لأغراض المتاجرة مباشرة في دخل المتاجرة. وتتضمن المشتقات المقتناة لأغراض المتاجرة أيضاً تلك المشتقات التي لا تخضع لمحاسبة تغطية المخاطر المبينة أدناه.

## إيضاحات حول القوائم المالية للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2008م و 2007م بالآلاف الريالات السعودية

التدفقات النقدية وصافي الاستثمارات التي تفي بشروط محاسبة تغطية المخاطر. ويتم إدراج مكاسب أو خسائر فروقات أسعار الصرف الخاصة بالبنود غير النقدية المسجلة بالقيمة العادلة كجزء من تسوية القيمة العادلة إما في قائمة الدخل الموحدة أو في حقوق المساهمين طبقاً لطبيعة الموجودات المالية.

### هـ) المقاصة

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويدرج صافيها في قائمة المركز المالي الموحد عند وجود حق قانوني ملزم أو عندما يكون لدى المجموعة نية لتسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس الصافي، أو بيع الموجودات وتسديد المطلوبات في آن واحد. تدرج الإيرادات والمصروفات على أساس الصافي فقط عندما تسمح بها المعايير المحاسبية أو فيما يخص الأرباح والخسائر الناتجة عن مجموعة معاملات متشابهة كما في النشاط التجاري للمجموعة.

### و) إثبات الإيرادات/المصروفات

1) دخل ومصاريف العمولات الخاصة

يتم إثبات دخل ومصاريف العمولات الخاصة لجميع العمولات الخاصة ذات العلاقة بالادوات المالية، ما عدا تلك التي تصنف كمقتناة بغرض المتاجرة أو تلك المدرج التغيير في قيمتها العادلة في قائمة الدخل الموحدة، على أساس مبدأ العائد الفعلي .

ويتم تعديل القيمة الحالية للأصول المالية والالتزامات المالية إذا أعادت المجموعة النظر في تقديراتها للمدفوعات والمتحصلات وتحسب القيمة الحالية المعدلة على أساس سعر العمولة الفعلي الأصلي، ويتم تسجيل التغيير في القيمة الحالية كدخل أو مصاريف عمولات خاصة. وعند تخفيض القيمة المسجلة لأصل مالي أو مجموعة من الأصول المالية المتشابهة بسبب خسارة جراء الانخفاض في القيمة، فإنه يستمر إثبات العمولات الخاصة باستخدام سعر العمولة الفعلي الأصلي والمطبق على القيمة الحالية الجديدة.

ويشمل احتساب معدل الفائدة الفعلي لجميع العمولات المدفوعة وتكاليف المعاملات المالية أو الخصومات أو العلاوات والتي تعتبر جزءاً مكملًا لمعدل العمولة الفعلي. وتعرف تكلفة المعاملات بأنها التكاليف الإضافية المرتبطة مباشرة باقتناء وإصدار أو الاستغناء عن أصل أو التزام مالي.

أما بالنسبة لتغطية مخاطر التدفقات النقدية التي تفي بشرط محاسبة تغطية المخاطر فيتم في الأصل إثبات الجزء الخاص بالربح والخسارة الناتجة عن أداة تغطية المخاطر الذي تم تحديده على أنه جزء فعال في الاحتياطيات الأخرى ضمن حقوق المساهمين، على أن يتم إثبات الجزء الغير فعال، إن وجد، في قائمة الدخل الموحدة.

بالنسبة لتغطية مخاطر التدفقات النقدية التي تؤثر على عمليات مستقبلية والتي تم إثبات الربح والخسارة ضمن الاحتياطيات الأخرى، تحوّل إلى قائمة الدخل الموحدة في نفس الفترة التي أثرت فيها معاملات التغطية في قائمة الدخل الموحدة. وعندما ينتج من المعاملات المغطاة المتنبأ بها إثبات أصل غير مالي أو إلتزام غير مالي عندئذ يجب أن يتضمن القياس المبدئي لتكلفة الاستحواذ أو التكلفة الدفترية لهذه الأصول والالتزامات الأرباح والخسائر المتعلقة بها والتي سبق إثباتها مباشرة في الاحتياطيات.

ويتم التوقف عن إتباع محاسبة تغطية المخاطر عند انتهاء سريان أداة التغطية أو عندما يتم بيعها أو عندما يتم تنفيذها أو عندما لم تعد تلك الأداة مؤهلة لمحاسبة تغطية المخاطر، أو عندما يتم التوقع بأن المعاملات المتنبأ بها لن تحدث أو أن يقوم البنك بحل الارتباط وحينئذ يتم الاحتفاظ بالربح أو الخسارة المتراكمة الناتجة عن أداة تغطية مخاطر التدفقات النقدية التي تم إثباتها في الاحتياطيات الأخرى ضمن حقوق المساهمين حتى تحدث العملية المتنبأ بوقوعها وفي حالة التوقع بعدم حدوثها يتم تحويل صافي الربح أو الخسارة المتراكمة المثبت ضمن الاحتياطيات الأخرى إلى قائمة الدخل الموحدة للفترة.

### د) العملات الأجنبية

تحوّل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية لريالات سعودية بأسعار التحويل السائدة بتاريخ إجراء تلك المعاملات. كما تحوّل أرصدة الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية في نهاية السنة لريالات سعودية بأسعار التحويل السائدة بتاريخ قائمة المركز المالي. يتم إثبات مكاسب أو خسائر تحويل العملات الخاصة بأرصدة الموجودات والمطلوبات المسجلة بالعملات الأجنبية في قائمة الدخل الموحدة، فيما عدا الفروقات الناتجة عن إعادة تحويل الاستثمارات في الأسهم المتاحة للبيع لتغطية مخاطر

## إيضاحات حول القوائم المالية للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2008م و 2007م بآلاف الريالات السعودية

ودائع العملاء، حسيما هو ملائم، ويتم إعتبار الفرق بين سعر البيع وإعادة الشراء كمصاريف عمولات خاصة يستحق على مدى فترة إتفاقية إعادة الشراء على أساس سعر العمولة الفعلي. لن يتم إظهار الموجودات المشتراة مع وجود إلتزام لإعادة بيعها في تاريخ مستقبلي محدد (إتفاقية إعادة بيع) في قائمة المركز المالي الموحدة لعدم إنتقال السيطرة على تلك الموجودات إلى المجموعة. تدرج البالغ المدفوعة بموجب هذه الإتفاقيات ضمن قائمة المركز المالي في النقدية والأرصدة لدى مؤسسة النقد العربي السعودي أو الأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى، أو القروض والسلف، حسيما هو ملائم. ويتم إعتبار الفرق بين سعر الشراء وإعادة البيع كدخل عمولات خاصة يستحق على مدى فترة إتفاقية إعادة البيع على أساس سعر العمولة الفعال.

### ج) الاستثمارات

يتم إثبات السندات الاستثمارية، باستثناء الاستثمارات المحتفظ بها ليدرج التغير في قيمتها العادلة في قائمة الدخل، بالقيمة العادلة للمبالغ المدفوعة شاملة مصاريف الشراء المتعلقة بالاستثمارات. وتطفأ العلوة أو الخصم على أساس العائد الفعلي وتدرج في دخل العمولات الخاصة.

وتحدد القيمة العادلة للسندات التي يتم تداولها في الأسواق المالية النظامية على أساس الأسعار المتداولة بالسوق عند انتهاء العمل في تاريخ قائمة المركز المالي وتحدد القيمة العادلة للأصول المدارة والاستثمارات في صناديق الاستثمار بالرجوع إلى صافي قيم الأصول المعلنة.

أما بالنسبة للسندات غير المتداولة بسعر السوق، فيتم إجراء تقدير مناسب للقيمة العادلة بالرجوع الى القيمة السوقية الحالية للأدوات الأخرى المشابهة لها بشكل جوهري، أو على أساس التدفقات النقدية المتوقعة لها. وعندما لا يمكن الوصول إلى القيمة العادلة في الأسواق النشطة فإنها تحدد باستخدام أساليب تقييم فنية متنوعة والتي تتضمن استخدام نماذج حسابية.

وتؤخذ المدخلات لهذه النماذج في مشاهدات الأسواق عندما يكون ذلك ممكنا ولكن إذا كان ذلك غير عملي، فإنه يتطلب ممارسة مستوى معقول من الحكم لتحديد القيم العادلة.

(2) أتعاب ودخل عمولات  
ويتم إثبات أتعاب الخدمات البنكية على أساس مبدأ الاستحقاق الحاسبي عند تقديم الخدمة. أما أتعاب الارتباطات لمنح القروض والتي على الأرجح سيتم استخدامها، فيتم تأجيلها مع التكلفة المباشرة المتعلقة بها ويتم إثباتها كتعديل للعائد الفعلي لتلك القروض. كما يتم إثبات أتعاب المحافظ والخدمات الاستشارية الإدارية طبقاً لعقود الخدمات المتعلقة وعلى أساس زمن نسبي. أما الأتعاب المستلمة عن إدارة الموجودات وإدارة محافظ استثمار وخدمات التخطيط المالي وخدمات الحفظ والخدمات المماثلة الأخرى التي يتم تقديمها على مدى الفترة التي يتم خلالها تقديم هذه الخدمة.

### (3) أرباح تحويل العملات

يتم إثبات أرباح/خسائر تحويل العملات الناتجة من الخدمات البنكية عند تحققها/تكبدها.

### (4) دخل المتاجرة، صافي

تشتمل النتائج التي تظهر من الأنشطة التجارية على جميع المكاسب والخسائر نتيجة التغيرات في القيمة العادلة للأصول والالتزامات المالية المقتناة بغرض المتاجرة ودخل ومصاريف العمولات الخاصة المرتبطة بها.

### (5) توزيعات الأرباح

يتم إثبات توزيعات الأرباح عند نشوء الحق لاستلام هذه الأرباح.

### ز) إتفاقيات البيع وإعادة الشراء

يستمر البنك في إثبات الموجودات المباعة مع الإلتزام المتزامن بإعادة شرائها في تاريخ مستقبلي محدد في قائمة المركز المالي ويتم قياسها وفقاً للسياسات الحاسبية المتبعة بشأن الاستثمارات المقتناة ليدرج التغير في قيمتها العادلة في قائمة الدخل، والاستثمارات المالية المتاحة للبيع، والاستثمارات المقتناة حتى تاريخ الاستحقاق، والاستثمارات الأخرى المقتناة بالتكلفة المطفأة. ويتم إظهار الإلتزام تجاه الطرف الآخر لقاء المبالغ المستلمة منه بموجب هذه الإتفاقيات في الأرصدة للبنوك والمؤسسات المالية الأخرى أو

## إيضاحات حول القوائم المالية للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2008م و 2007م بآلاف الريالات السعودية

نتيجة التغير في القيمة العادلة مباشرة في الاحتياطييات الأخرى ضمن حقوق المساهمين وعند إنتفاء أسباب إثبات هذه المكاسب أو الخسائر، يتم إظهار الربح أو الخسارة المتراكمة، والمثبتة سابقاً ضمن حقوق المساهمين، في قائمة الدخل الموحدة للفترة. يتم إثبات دخل العمولات الخاصة في الأرباح أو الخسائر على العائد الفعلي. ويتم إثبات دخل توزيعات الأرباح في الأرباح أو الخسائر عندما تستحق المجموعة توزيعات أرباح. ذلك يتم إثبات أرباح وخسائر الصرف الأجنبي من الإستثمارات المتاحة للبيع في الأرباح أو الخسائر.

### 3 الإستثمارات المقتناة حتى تاريخ الاستحقاق

تصنف الإستثمارات ذات الدفعات الثابتة أو الممكن تحديدها ومحدد تاريخ استحقاقها ولدى البنك النية الموجبة للإحتفاظ بها، باستثناء الإستثمارات الأخرى المقتناة بالتكلفة المطفأة، كإستثمارات مقتناة حتى تاريخ الاستحقاق. ويتم قياس هذه الإستثمارات بعد اقتنائها بالتكلفة المطفأة ناقصاً مخصص الانخفاض في قيمتها. وتحسب التكلفة المطفأة بعد الأخذ بعين الاعتبار الخصم أو العلاوة عند الإقتناء باستخدام سعر العمولة الفعلي. كما تدرج أي مكاسب أو خسائر ناجمة عن هذه الإستثمارات في قائمة الدخل الموحدة عندما يتم إلغاء إثباتها أو انخفاض قيمتها. إن الإستثمارات التي تصنف ضمن بند مقتناة حتى تاريخ الاستحقاق لا يمكن بيعها أو إعادة تصنيفها دون التأثير على قدرة البنك لإستخدام هذا التصنيف ولا يمكن تخصيصها كبند يتم تغطية مخاطره بالنسبة لسعر العمولة أو مخاطر السداد المبكر وذلك بسبب طبيعة هذا الإستثمار الطويل الأجل.

### 4 الإستثمارات الأخرى المقتناة بالتكلفة المطفأة

تصنف الإستثمارات ذات الدفعات الثابتة أو الممكن تحديدها وغير المتداولة بسوق نشط كإستثمارات أخرى مقتناة بالتكلفة المطفأة، وتظهر الإستثمارات الأخرى المقتناة بالتكلفة المطفأة والتي لم يتم تغطية مخاطر قيمتها العادلة بالتكلفة المطفأة بإستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي ويتم إثبات المكاسب أو الخسائر في قائمة الدخل عندما يتم إلغاء إثباتها أو انخفاض قيمتها.

بعد الإثبات الأولي لختلف الإستثمارات لا يسمح عادة بإجراء تحويلات بين فئات تصنيف الإستثمارات الأربعة بإستثناء ماتوافق مع التعديلات الأخيرة في معيار المحاسبة الدولي رقم 39 (الإيضاح 6). وتحدد قيمة نهاية الفترة المالية لكل فئة في الإستثمارات للفترة التالية على أساس الموضح في الفقرات التالية:

1) الإستثمارات المدرج التغير في قيمتها العادلة في قائمة الدخل تصنف الإستثمارات في هذه المجموعة إما إستثمارات مقتناة لأغراض المتاجرة أو إستثمارات تم تمديدها كإستثمارات مقتناة، لتدرج التغير في قيمتها العادلة في قائمة الدخل. ويتم إقتناء الإستثمارات المقتناة لأغراض المتاجرة أساساً لغرض البيع أو إعادة الشراء في مدد قصيرة الأجل أو لأغراض المتاجرة. كما يمكن تحديد الإستثمارات كإستثمارات مقتناة ليترج التغير في قيمتها العادلة في قائمة الدخل يحدث عندما ينخفض قياسها بدرجة عالية وبشكل غير متناسق ويحدث ذلك في حال أن أداة المشتقات ذات العلاقة تم معاملتها ضمن المحفظة التجارية وأن الأداة المالية المصاحبة تم تسجيلها بالتكلفة المطفأة وذلك للقروض والسلف الممنوحة للعملاء أو البنوك وسندات الدين المصدرة.

وتقاس تلك الإستثمارات بالقيمة العادلة بعد الإثبات الأولي ويتم إظهار التغيرات في القيمة العادلة في قائمة الدخل للفترة التي تنشأ فيها، ولا يتم إضافة تكلفة الإقتناء، في حال وجودها للقيمة العادلة عند الإثبات الأولي لهذه الإستثمارات. ويتم إظهار دخل العمولة الخاصة وتوزيعات الأرباح المستلمة عن الموجودات المالية المقتناة. ليترج التغير في قيمتها العادلة في قائمة الدخل إما كإيرادات متاجرة أو دخل من أدوات مالية يدرج التغير في قيمتها العادلة في قائمة الدخل .

### 2) الإستثمارات المتاحة للبيع

الإستثمارات المتاحة للبيع هي تلك التي ينوى الاحتفاظ بها لفترة غير محددة والتي يمكن أن تتابع استجابة لاحتياجات السيولة أو التغيرات في معدلات الفائدة، أسعار الصرف الأجنبي أو أسعار الأسهم. وتقاس هذه الإستثمارات، بعد إقتنائها بالقيمة العادلة. وعندما يتم تغطية مخاطر القيمة العادلة للإستثمارات المتاحة للبيع تثبت أي مكاسب أو خسائر

## إيضاحات حول القوائم المالية للستين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2008م و 2007م بآلاف الريالات السعودية

### ط) القروض والسلف

القروض والسلف هي موجودات مالية غير مشتقة ذات دفعات ثابتة أو ممكن تحديدها تم منحها أو اقتنائها بواسطة البنك. يتم إثبات القروض والسلف عندما يقدم النقد الى المقترضين. ويتم إلغاء الإثبات عندما يسدد المقترضين التزاماتهم أو عندما تباع هذه القروض أو يتم شطبها، أو عندما تحول بشكل جوهري مخاطر وعوائد الملكية إلى طرف ثالث. يتم القياس المبني لكافة القروض والسلف، بالقيمة العادلة شاملة مصاريف إقتنائها.

يتم تصنيف القروض والسلف التي أنشأها أو حازها البنك والتي ليست متداولة بسوق نشط ولم يتم تغطية مخاطرها، كقروض مقنتاة بالتكلفة المطفأة وتظهر ناقصاً المبالغ المشطوبة ومخصص الانخفاض في قيمتها. بالنسبة للقروض والسلف التي تمت تغطية مخاطرها، يتم تسوية الجزء المتعلق بالبند الذي تم تغطيته مقابل القيمة الدفترية.

### ي) الإنخفاض في قيمة الموجودات المالية

يتم بتاريخ كل قائمة مركز مالي، إجراء تقييم للتأكد من وجود أي دليل موضوعي على إنخفاض قيمة أي أصل مالي أو مجموعة من الموجودات المالية. وفي حالة وجود مثل هذا الدليل، يتم تحديد القيمة المقدرة القابلة للإسترداد لذلك الأصل، التي يتم حسابها على أساس صافي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة، ويتم إثبات أية خسارة ناتجة عن ذلك الإنخفاض و التغييرات في قيمتها الدفترية.

يستخدم البنك الدلائل التالية لتحديد إن كان هناك أي دلائل موضوعية على وجود خسائر إنخفاض:

- 1 - التأخير في الدفعات التعاقدية بالنسبة للأصل أو العمولة الخاصة.
- 2 - صعوبات في التدفقات النقدية للمقترضين.
- 3 - الإخلال بشروط وتعهدات القرض.
- 4 - الشروع في إجراءات إعلان افلاس العميل.
- 5 - تدهور الموقف التنافسي للعميل.
- 6 - تدهور في قيمة الضمانات المقدمة.
- 7 - إعادة تصنيف العميل دون مستوى تصنيف الاستثمار.

### 8 - الإنخفاض الملحوظ في القيمة العادلة.

ويتم تكوين مخصص محدد لخسائر الإئتمان للإنخفاض في قيمة القرض، أو أي من الموجودات المالية المثبتة بالتكلفة المطفأة، إذا كان هناك دليل موضوعي بأن البنك لن يتمكن من تحصيل كافة المبالغ المستحقة. إن مبلغ المخصص عبارة عن الفرق بين القيمة الدفترية والمبلغ المقدر القابل للإسترداد. إن القيمة المقدرة للمبلغ القابل للإسترداد يمثل القيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة متضمناً المبالغ المقدرة القابلة للإسترداد من الضمانات والموجودات المرهونة، بعد خصمها بناءً على سعر العمولة. وتشطب الأصول المالية عندما تكون غير قابلة للتحصيل مقابل المخصص لإنخفاض القيمة من خلال حساب مخصص لإنخفاض القيمة. وتشطب الأصول المالية فقط في الظروف التي استنفذت فيها جميع المحاولات الممكنة لإستردادها وبعد ما حدد مبلغ الخسارة فيها.

في حال تخفيض الموجودات المالية إلى قيمتها المقدرة القابلة للإسترداد، فإنه يتم إثبات دخل العمولات بعد ذلك على أساس سعر العمولة المستخدم في خصم التدفقات النقدية المستقبلية لغرض قياس القيمة القابلة للإسترداد.

إذا انخفض مبلغ الخسارة المطفأ في فترة لاحقة وكان من الممكن ربط الانخفاض موضوعياً بحدث وقع بعد إثبات الانخفاض (مثل التحسن في درجة تصنيف المدينون)، فإنه يتم عكس مخصص الانخفاض في القيمة السابق إثباته بواسطة تعديل حساب المخصص، كما يتم إثبات المبلغ الذي تم عكسه في قائمة الدخل لتخفيض خسائر الإئتمان.

### 1 - إنخفاض الموجودات المالية المثبتة بالتكلفة المطفأة

يتم تصنيف موجود مالي أو مجموعة من الموجودات المالية منخفضة في حالة وجود دليل موضوعي على إنخفاضها نتيجة لحدث أو أحداث وقعت بعد إثبات الموجودات المالية أو مجموعة الموجودات المالية و إن يكون لهذه الأحداث التي نتجت عنها خسائر تؤثر على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة لهذه الموجودات المالية أو مجموعة من الموجودات المالية يمكن قياسها بدرجة موثوق بها. يقوم البنك أولاً بتقييم إن كان هناك دليل موضوعي لوجود إنخفاض جوهري في الموجود المالي سواء كان بشكل منفرد أو جماعي للموجودات المالية غير المهمة بشكل منفرد .

## إيضاحات حول القوائم المالية للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2008م و 2007م بالآلاف الريالات السعودية

ستستمر في الغالب. كما تستمر القروض في الخضوع لتقييم الانخفاض في قيمتها سواءً فردياً أو إجمالياً باستخدام معدل العمولة الفعلي الأصلي.

ب - إذا انخفض مبلغ الخسارة المطفأ في فترة لاحقة وكان من الممكن ربط الانخفاض موضوعياً بحدث وقع بعد إثبات الانخفاض (مثل التحسن في درجة تصنيف الدينون)، فإنه يتم عكس مخصص الانخفاض في القيمة السابق إثباته بواسطة تعديل حساب المخصص، كما يتم إثبات المبلغ الذي تم عكسه في قائمة الدخل لتخفيض خسائر الإئتمان.

### 2- انخفاض الموجودات المالية المتاحة للبيع

يعتبر الإنخفاض الجوهري أو المستثمر في القيمة العادلة عن التكلفة لإستثمارات الأسهم المقتناة كمتاحة للبيع دليل موضوعي على الانخفاض في القيمة ولا يسمح بإسترداد مبلغ الخسارة الناتجة من إنخفاض قيمة ضمن قائمة الدخل طالما أن الموجودات قائمة بالسلجات، وعليه فإن أي إرتفاع بالقيمة العادلة لاحقاً يجب أن يسجل ضمن حقوق المساهمين. وفي حال إلغاء إثبات الموجودات المالية يتم تحويل المكاسب أو الخسارة المتراكمة المثبتة ضمن حقوق المساهمين إلى قائمة الدخل للفترة التي تنشأ فيها.

### ك (العقارات الأخرى)

تؤول للبنك خلال دورة أعماله العادية، بعض العقارات وذلك سداً للقروض والسلف المستحقة. وتعتبر هذه العقارات كموجودات متاحة للبيع، وتظهر عند الإثبات المبدئي بصافي القيمة الممكن تحقيقها للقروض والسلف المستحقة أو القيمة العادلة الحالية للممتلكات المعنية أيهما أقل، ناقصاً أية تكاليف للبيع (إذا كانت جوهرياً). ويتم إثبات إيرادات الإيجار المتحققة من العقارات في قائمة الدخل الموحدة، ولا يتم تحميل استهلاكات على مثل هذه العقارات وإلحاقاً للإثبات المبدئي، فإنه يتم إعادة تقييم مثل تلك العقارات على أساس دوري، ويتم تسجيل الخسائر غير المحققة الناتجة عن إعادة التقييم ناقصاً تكاليف البيع في قائمة الدخل الموحدة، كما يتم تسجيل المكاسب غير المحققة الناتجة عن إعادة التقييم بشرط أن لا تتجاوز خسائر الانخفاض المتراكمة التي تم تسجيلها سابقاً إضافة إلى الخسائر أو المكاسب الناتجة من الاستبعاد.

وفي حالة تحديد البنك عدم وجود دليل موضوعي على وجود انخفاض في قيمة الموجودات بشكل إفرادي، يجري إضافتها إلى أصول أخرى ذات طبيعة وأخطار مشابهة ويتم تقييم انخفاضها بشكل جماعي. كما أن أداة الموجودات التي يجري تقييمها بصورة مستقلة من حيث الانخفاض والتي مازال انخفاض قيمتها مثبتة بطريقة مستمرة، لا يشملها التقييم الكلي لانخفاض القيمة.

يتم تخفيض قيمة الموجودات من خلال حساب مخصص ويتم إثبات قيمة الخسارة في قائمة الدخل. أما أن كان القرض أو الاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق، ذات عمولة متغيرة، فإن سعر الخصم لقياس خسائر الانخفاض هو السعر الحالي السائد للعمولة المحددة في العقد. وعلى سبيل الممارسة، يمكن للبنك قياس الانخفاض على أساس القيمة العادلة للأداة باستخدام السعر السائد في السوق.

ولأغراض التقييم الجماعي لانخفاض القيمة، يتم تجميع الموجودات المالية على أساس مواصفات المخاطر المتشابهة (مثلاً على أساس درجات تصنيف البنك التي تأخذ في الاعتبار نوع الموجودات والصناعة والموقع الجغرافي ونوعية الضمان والموقف تأخير الدفعات وأي عوامل أخرى ذات علاقة). وتتعلق تلك المواصفات بتقديرات التدفقات النقدية المستقبلية لمجموعات الموجودات كونها تمثل مؤشراً على مقدرة المقترض على الوفاء بتسديد كافة المبالغ المستحقة حسب الشروط التعاقدية للأصل الذي يجري تقييمه.

إن التدفقات النقدية المستقبلية لمجموعة من الموجودات المالية والتي تم تقييم إنخفاضها بصورة جماعية، على أساس تقديري على أساس التدفقات النقدية المستقبلية التعاقدية للموجودات ضمن المجموعة والخبرة التاريخية للخسائر بالنسبة للموجودات ذات المواصفات المتشابهة في نفس المجموعة. ويتم تسوية الخسائر التاريخية على أساس المعلومات المتوفرة حالياً لتعكس أثر الشروط الحالية والتي لم تؤثر على الفترة التي تمت على أساسها الخسائر التاريخية وإزالة أثر الشروط المتعلقة بالفترة التاريخية التي لا تتوفر حالياً.

أ - ولا تعتبر القروض التي تم إعادة التفاوض على شروطها قروض متعثرة، ولكن تعامل كقروض جديدة. وتبنى سياسات وممارسات إعادة الهيكلة على مؤشرات أو معايير تشير إلى أن المدفوعات

## إيضاحات حول القوائم المالية للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2008م و 2007م بآلاف الريالات السعودية

### (ل) مهتلكات ومعدات

تظهر المهتلكات والمعدات بالتكلفة بعد خصم الإستهلاك والإطفاء المتراكم. لا يتم إستهلاك الأراضي المملوكة. تتبع طريقة القسط الثابت في حساب إستهلاك وإطفاء المهتلكات والمعدات الأخرى وذلك على أساس الأعمار الإنتاجية المتوقعة للموجودات وهي كما يلي:

المباني 33 سنة

تحسينات مباني فترة الإيجار أو 10 سنوات، أيهما أقل  
الأثاث والمعدات والسيارات 4 إلى 10 سنوات  
يتم بتاريخ كل قائمة مركز مالي مراجعة الأعمار الإنتاجية والمنافع الاقتصادية للموجودات ومن ثم يتم تعديلها إذا لزم الأمر. وتحتسب الأرباح أو الخسائر الناتجة عن البيع أو الاستبعاد على أساس الفرق بين القيمة الدفترية وصافي المبلغ المحصل، وتدرج المكاسب أو الخسائر الناجمة في قائمة الدخل الموحدة.

### (م) المطلوبات المالية

يتم إثبات كافة ودائع أسواق المال وودائع العملاء والقروض لأجل والقروض المساندة وسندات الدين المصدرة بالقيمة العادلة ناقصاً تكاليف هذه المعاملات المالية. ويتم لاحقاً قياس جميع المعاملات المرتبطة بالالتزامات المالية، عدا تلك المقنتاة لتدرج التغير في قيمتها العادلة في قائمة الدخل أو التي تم تغطية مخاطرها بقيمتها العادلة، بالتكلفة المطفأة والتي يتم حسابها بعد الأخذ في الاعتبار مبلغ الخصم أو العلاوة. وتطفأ العلاوات والخصومات وفق أسس العائد الفعلي حتى تاريخ الاستحقاق وترحل إلى دخل أو مصاريف المعاملات الخاصة.

### (ن) الضمانات

يقوم البنك خلال دورة أعماله العادية بمنح ضمانات مالية تشتمل على اعتمادات مستندية، ضمانات وقبولات. يتم الإثبات المبدئي في القوائم المالية للضمانات بالقيمة العادلة ضمن بند التزامات أخرى، ويمثل ذلك قيمة العلاوة المستلمة. ولاحقاً بعد الإثبات المبدئي،

يتم قياس التزامات البنك لكل ضمان إما بالعلوة المطفأة أو بأفضل تقدير للمصروفات المطلوبة لتسوية أية تعهدات مالية تظهر نتيجة لهذه الضمانات، أيهما أكبر. ويتم إثبات أي زيادة في الالتزامات المرتبطة بالضمانات المالية بقائمة الدخل الموحدة تحت بند مخصص خسائر الائتمان. كما يتم إثبات العلاوات المحصلة في قائمة الدخل الموحدة ضمن أتعاب خدمات بنكية، صافي على أساس طريقة القسط الثابت وعلى مدى فترة سريان الضمان.

### (س) المخصصات

يتم إثبات المخصصات عندما يتمكن البنك بشكل موثوق به، من تقدير الحاجه اليها لمقابلة دعاوى قضائية مقامة ضد البنك أو إلتزامات ناتجة عن أحداث ماضية وتكون احتمالية دفع مبالغ لتسوية الإلتزام أعلى من احتمال عدم الدفع.

### (ع) محاسبة عقود الإيجار

تعتبر كافة عقود الإيجار التي يبرمها البنك كمستأجر عقود إيجار تشغيلية، وبموجبها تحمل دفعات الإيجار على قائمة الدخل بطريقة القسط الثابت على مدى فترة الإيجار. وفي حالة إنهاء عقد الإيجار التشغيلي قبل إنتهاء مدته، تدرج أية غرامات يجب دفعها للمؤجر كمصروف خلال الفترة التي يتم فيها إنهاء الإيجار.

### (ف) النقدية وشبه النقدية

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية، تعرف النقدية وشبه النقدية بأنها تلك المبالغ المدرجة في النقدية والأرصدة لدى مؤسسة النقد العربي السعودي، بإستثناء الودائع النظامية. كما تشتمل على الأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى و التي تستحق خلال ثلاثة أشهر أو اقل من تاريخ الاقتناء.

### (ص) إلغاء الإعتراف للأدوات المالية

يتم إلغاء اثبات الموجودات المالية (أو جزء منها، أو جزء في مجموعة أصول مالية متشابهة) عندما تنتهي الحقوق التعاقدية لاستلام التدفقات المالية الخاصة بهذه الموجودات وفي الحالات

## إيضاحات حول القوائم المالية للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2008م و 2007م بآلاف الريالات السعودية

### (ت) منتجات متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية

إضافة إلى الخدمات المصرفية التقليدية، يقدم البنك لعملائه منتجات مصرفية متوافقة مع الشريعة الإسلامية يتم إعتماها والإشراف عليها من قبل هيئة الرقابة الشرعية المستقلة على النحو التالي:

1 - المرابحة عبارة عن اتفاقية يبيع فيها البنك للعميل سلعة أو أصل تم شرائه واقتنائه بواسطة البنك بناء على التزام من العميل للشراء. يشمل سعر البيع التكاليف زائدا هامش ربح متفق عليه.

2 - المشاركة عبارة عن اتفاقية بين البنك وعميل للاستثمار في منشأة استثمارية أو في حيازة ممتلكات تنتهي بحيازة العميل لكامل الملكية. يتم تقسيم الأرباح والخسائر حسب نصوص الاتفاقية.

3 - التورق شكل من أشكال عمليات المرابحة بحيث يشتري البنك السلعة ويبيعها إلى العميل. ويقوم العميل ببيع السلعة في الحال مستخدما المتحصلات في تمويل احتياجاته.

يتم إحتساب كافة المنتجات المصرفية الإسلامية المتوافقة مع أحكام الشريعة باستخدام المعايير الدولية الخاصة بالتقارير المالية ووفقا للسياسات المحاسبية المتبعة في إعداد هذه القوائم المالية الموحدة.

### (ث) تسديد منحة الاسهم

تقوم المجموعة بمنح أسهم للموظفين المستحقين تحت مسمى خطة منح الاسهم (الخطة) والتي وافقت عليها مؤسسة النقد العربي السعودي. ويقاس الالتزام بموجب هذه الخطة بالقيمة العادلة للاسهم في تاريخ المنح. ان التفاصيل الخاصة بالخطة وتحديد القيمة العادلة للاسهم مذكورة في الايضاح (18). ان القيمة العادلة التي تتحدد في تاريخ المنح محددة في قائمة الدخل على أساس طريقة القسط الثابت مقابل المدة الممنوحة مع الاثر المقابل في احتياطي خطة أسهم الموظفين بناءً على تقييم أسهم المجموعة التي سيتم منحها. إن أثر المراجعة الخاصة بالتقييمات الاصلية (إنما وجدت) محددة في قائمة الدخل الموحدة مقابل فترة المنح المتبقية مع تعديل مقابل الاحتياطي الخاص بالخطة.

التي تظهر فيها دلالات على أن البنك نقل أصل مالي، يتم إلغاء الاعتراف في حالة قام البنك بنقل جميع المخاطر والمكاسب المصاحبة للملكية الأصل بشكل جوهري. وفي الحالات التي لم يتم نقل أو إبقاء جميع المخاطر والمكاسب المصاحبة للملكية الأصل بشكل جوهري، يتم إلغاء الاعتراف بالأصل فقط في حالة تخلي البنك عن السيطرة عليه. ويقوم البنك بإثبات أي حقوق أو التزامات تم إنشائها أو الإبقاء عليها خلال هذه العملية بشكل منفصل كأصول أو مطلوبات. ويتم إلغاء إثبات المطلوبات المالية أو جزء منها من قائمة المركز المالي وذلك فقط عندما تنتهي (أي عندما يتم تنفيذ الالتزام المحدد في العقد أو إلغاؤه أو انتهاء مدة سريانه).

### (ق) مخصص مكافأة نهاية الخدمة

ان الالتزامات المتعلقة بمكافأة نهاية الخدمة للموظفين تحدد على اساس تقويم اكتوبر من قبل جهة متخصصة في هذا المجال. وبأخذ هذا التقويم في الاعتبار ما نص عليه نظام العمل والعمال في المملكة العربية السعودية .

### (ر) الزكاة وضريبة الدخل

بموجب أنظمة الزكاة وضريبة الدخل بالمملكة العربية السعودية فإن الزكاة الشرعية والضرائب هي التزام على المساهمين السعوديين والأجانب يتم احتساب الزكاة الشرعية على حصة المساهمين السعوديين في حقوق الملكية أو على صافي الأرباح باستخدام الأسس الموضحة بموجب أنظمة الزكاة، ويتم احتساب ضريبة الدخل على حصة المساهمين الأجانب في صافي الأرباح للسنة. لا يتم تحميل الزكاة وضريبة الدخل على قائمة الدخل الموحدة حيث أنها تستقطع من قيمة الأرباح الحالية والمستقبلية الموزعة على المساهمين.

### (ش) خدمات إدارة الإستثمار

تقدم المجموعة خدمات استثمار لعملائها والتي تتضمن إدارة بعض صناديق الإستثمار بالتعاون مع مستشاري إستثمار متخصصين. تدرج حصة المجموعة في هذه الصناديق في الاستثمارات المتاحة للبيع. ويتم الإفصاح عن الأتعاب المكتسبة ضمن المعاملات مع الجهات ذات العلاقة. لا تعتبر الموجودات المحتفظ بها بصفة الأمانة أو بصفة الوكالة موجودات خاصة بالبنك وبالتالي لا يتم إدراجها في القوائم المالية الموحدة.

## إيضاحات حول القوائم المالية

للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2008م و 2007م  
بآلاف الريالات السعودية

### 4 - النقدية والأرصدة لدى مؤسسة النقد العربي السعودي

2007	2008	
362,431	237,570	نقد في الصندوق
1,408,428	1,767,297	وديعة نظامية
224,356	237,872	حسابات جارية
1,513,832	547,977	اتفاقيات إعادة البيع مع مؤسسة النقد العربي السعودي
3,509,047	2,790,716	الإجمالي

طبقاً لنظام مراقبة البنوك والتعليمات الصادرة عن مؤسسة النقد العربي السعودي، يتعين على البنك الإحتفاظ بوديعة نظامية لدى مؤسسة النقد العربي السعودي بنسب مئوية محددة من الودائع تحت الطلب والإدخار ولأجل والودائع الأخرى وتحسب في نهاية كل شهر ميلادي.

### 5 - الأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى

2007	2008	
127,478	58,995	حسابات جارية
5,144,376	306,100	إيداعات أسواق المال
5,271,854	365,095	الإجمالي

### 6 - الإستثمارات، صافي

أ - تصنف الإستثمارات كما يلي:

الإجمالي		خارج المملكة		داخل المملكة		
2007	2008	2007	2008	2007	2008	
102,102	133,652	102,102	-	-	133,652	1 - مقتناة تدرج قيمتها العادلة في قائمة الدخل
188,649	157,603	188,649	136,623	-	20,980	سندات بعمولة ثابتة
525,153	72,061	525,153	72,061	-	-	سندات بعمولة عائمة
815,904	363,316	815,904	208,684	-	154,632	سندات مرتبطة بالمؤشر
						الإجمالي

أصدرت الاستثمارات المرتبطة بالمؤشر بموجب ترتيبات تنص على أن الودائع المستلمة من العملاء تستثمر في سندات متفق على سعرها. وتصنف هذه السندات والودائع المتعلقة بها كإستثمارات تدرج قيمتها العادلة في قائمة الدخل حيث يخفض هذا التصنيف، بشكل كبير، الاختلافات في قياس قيمها. تصنف السندات بعمولة ثابتة والسندات بعمولة عائمة كإستثمارات مقتناة لأغراض المتاجرة في حين تدرج السندات المرتبطة بالمؤشر كإستثمارات تدرج قيمتها العادلة في قائمة الدخل عند الإثبات الأولي.

الإجمالي		خارج المملكة		داخل المملكة		
2007	2008	2007	2008	2007	2008	
857,092	458,002	35,875	-	821,217	458,002	2 - الإستثمارات المتاحة للبيع
2,099,569	1,236,085	1,157,227	185,073	942,342	1,051,012	سندات بعمولة ثابتة
52,013	25,879	-	-	52,013	25,879	سندات بعمولة عائمة
4,236	4,236	-	-	4,236	4,236	صناديق إستثمارية
3,012,910	1,724,202	1,193,102	185,073	1,819,808	1,539,129	أسهم
						الإجمالي

## إيضاحات حول القوائم المالية للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2008م و 2007م بآلاف الريالات السعودية

طبقاً للتعديل الأخير لمعيار المحاسبة الدولية رقم 39 والمعيار الدولي الخاص بإعداد التقارير المالية رقم 7، " إعادة تصنيف الموجودات المالية " قامت المجموعة بإعادة تصنيف بعض السندات المتاحة للبيع. وفي 1 يوليو 2008م وبناء على التعديلات الأخيرة، حددت المجموعة قيمة استثمارات ضمن الاستثمارات المقتناة بالتكلفة المطفأة نيته الاحتفاظ بها للمستقبل بدلاً من المتاجرة بها على المدى القصير.

يعكس الجدول أدناه القيمة الدفترية للاستثمارات المعاد تصنيفها.

31 ديسمبر 2008 القيمة العادلة	31 ديسمبر 2008 القيمة الدفترية	1 يوليو 2008 القيمة العادلة	1 يوليو 2008 القيمة الدفترية	استثمارات متاحة للبيع أعيد تصنيفها إلى إستثمارات أخرى مقتناة بالتكلفة المطفأة
481,788	608,842	576,908	616,566	

وبموجب التعديل لمعيار المحاسبة الدولية رقم 39، تم إعادة التصنيف على أساس القيمة العادلة في ذلك التاريخ. وفي حالة عدم القيام بإعادة التصنيف من قبل المجموعة، فإن الاحتياطات الأخرى تكون قد اشتملت على خسائر قيمة عادلة غير محققة بقيمة 95.12 مليون ريال سعودي أدت إلى انخفاض في حقوق المساهمين بنفس القيمة.

سعر العمولة الفعال الذي يتوقع البنك استرداده جراء إعادة تصنيف الموجودات أعلاه هو 12.29%.

الإجمالي		خارج المملكة		داخل المملكة		3 - الإستثمارات الأخرى المقتناة بالتكلفة المطفأة سندات بعمولة ثابتة سندات بعمولة عائمة مشاركة الإجمالي
2007	2008	2007	2008	2007	2008	
1,118,179	8,867,999	-	-	1,118,179	8,867,999	
5,839,584	5,930,731	-	553,008	5,839,584	5,377,723	
198,209	71,733	-	-	198,209	71,733	
7,155,972	14,870,463	-	553,008	7,155,972	14,317,455	

الإجمالي		خارج المملكة		داخل المملكة		4 - الإستثمارات المقتناة حتى تاريخ الإستحقاق سندات بعمولة ثابتة سندات بعمولة عائمة الإجمالي إجمالي الإستثمارات، صافي
2007	2008	2007	2008	2007	2008	
1,579,815	1,020,063	56,247	-	1,523,568	1,020,063	
389,687	390,299	339,687	390,299	50,000	-	
1,969,502	1,410,362	395,934	390,299	1,573,568	1,020,063	
12,954,288	18,368,343	2,404,940	1,337,064	10,549,348	17,031,279	

### ب - السندات المتداولة وغير المتداولة

تتكون الإستثمارات من السندات المتداولة وغير المتداولة المذكورة أدناه:

الإجمالي	2007		2008			سندات بعمولة ثابتة أوراق بعمولة عائمة مشاركة صناديق استثمارية أسهم أخرى الإجمالي
	غير متداولة	متداولة	الإجمالي	غير متداولة	متداولة	
3,657,188	3,462,965	194,223	10,479,635	10,479,635	-	
8,517,489	6,831,926	1,685,563	7,714,799	6,449,715	1,265,084	
198,209	198,209	-	71,733	71,733	-	
52,013	-	52,013	25,880	-	25,880	
4,236	4,236	-	4,236	4,236	-	
525,153	-	525,153	72,060	-	72,060	
12,954,288	10,497,336	2,456,952	18,368,343	17,005,319	1,363,024	

## إيضاحات حول القوائم المالية للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2008م و 2007م بآلاف الريالات السعودية

تتكون السندات غير المتداولة أعلاه، بشكل أساسي، من سندات التنمية الحكومية السعودية والتي يتم تداولها بين البنوك داخل المملكة العربية السعودية. وتحدد القيم على أساس الأسعار المتداولة بالسوق عند توفرها أو باستخدام طرق التسعير اللائمة.

### ج - المكاسب والخسائر غير المحققة والقيم العادلة

فيما يلي تحليلاً للمكاسب والخسائر غير المحققة والقيم العادلة للسندات بعمولة ثابتة والدرجة في "الاستثمارات الأخرى المقتناة بالتكلفة المطفأة" والاستثمارات "المقتناة حتى تاريخ الإستحقاق" تغطية كما يلي:

2007				2008				الإستثمارات الأخرى المقتناة بالتكلفة المطفأة
القيمة العادلة	إجمالي الخسائر غير المحققة	إجمالي المكاسب غير المحققة	القيمة الدفترية	القيمة العادلة	إجمالي الخسائر غير المحققة	إجمالي المكاسب غير المحققة	القيمة الدفترية	
1,174,162	(1,897)	57,880	1,118,179	8,972,606	(20,598)	125,205	8,867,999	سندات بعمولة ثابتة
198,209	-	-	198,209	71,733	-	-	71,733	مشاركة
1,372,371	(1,897)	57,880	1,316,388	9,044,339	(20,598)	125,205	8,939,732	الإجمالي
1,605,768	-	25,953	1,579,815	1,037,069	-	17,006	1,020,063	الإستثمارات المقتناة حتى تاريخ الإستحقاق
1,605,768	-	25,953	1,579,815	1,037,069	-	17,006	1,020,063	سندات بعمولة ثابتة الإجمالي

### د - الأطراف الأخرى

فيما يلي تحليلاً للإستثمارات حسب الأطراف الأخرى:

2007	2008	
10,203,550	16,713,759	حكومة ومؤسسات شبه حكومية
762,284	723,238	شركات
1,936,441	901,231	بنوك ومؤسسات مالية أخرى
52,013	30,115	أخرى
12,954,288	18,368,343	الإجمالي

تتكون الاستثمارات الأخرى المقتناة بالتكلفة المطفأة على المشاركة بمبلغ 71 مليون ريال سعودي (2007: 198 مليون ريال سعودي) مسجلة بالتكلفة المطفأة. إن القيم العادلة للإستثمارات في المشاركة لا تختلف جوهرياً عن قيمها الدفترية. تشمل الأسهم المدرجة ضمن الإستثمارات المتاحة للبيع على أسهم غير متداولة قيمتها 4 مليون ريال سعودي (2007: 4 مليون ريال سعودي) مسجلة بالتكلفة. تعتقد الإدارة أن القيمة العادلة لهذه الأسهم تعادل تقريباً قيمتها الدفترية.

تشتمل الاستثمارات على مبالغ قدرها 8,011 مليون ريال سعودي (2007: 2,253 مليون ريال سعودي) مرهونة بموجب اتفاقيات إعادة شراء لدى عملاء (الإيضاح 12 أ). بلغت القيمة السوقية لهذه الإستثمارات 8,011 مليون ريال سعودي (2007: 2,377 مليون ريال سعودي).

## إيضاحات حول القوائم المالية للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2008م و 2007م بآلاف الريالات السعودية

هـ) التصنيف الائتماني لمخاطر الإستثمارات

2007				2008				
إجمالي	أخرى	سندات بعمولة عائمة	سندات بعمولة ثابتة	إجمالي	أخرى	سندات بعمولة عائمة	سندات بعمولة ثابتة	
391,477	-	391,477	-	-	-	-	-	أ أ
11,132,865	779,611	6,890,289	3,462,965	17,040,881	173,908	6,387,337	10,479,636	أ - إلى أ +
566,765	-	566,765	-	495,567	-	495,567	-	أ - إلى أ +
392,476	-	392,476	-	345,670	-	345,670	-	ب ب ب
18,352	-	18,352	-	17,656	-	17,656	-	أقل من ب ب ب
452,354	-	452,354	-	468,569	-	468,569	-	غير مصنفة
12,954,289	779,611	8,711,713	3,462,965	18,368,343	173,908	7,714,799	10,479,636	الإجمالي

## 7 - القروض والسلف ، صافي

أ) القروض والسلف المكتتاة بالتكلفة المطفأة

2008					
إجمالي	قروض تجارية	قروض شخصية	بطاقات إئتمانية	جاري مدين	
38,100,329	30,449,549	3,250,893	204,614	4,195,273	قروض وسلف عاملة - إجمالي
1,067,399	235,453	42,584	7,038	782,324	قروض وسلف غير عاملة، صافي
39,167,728	30,685,002	3,293,477	211,652	4,977,597	إجمالي القروض والسلف
(1,150,627)	(176,143)	(38,722)	(11,326)	(924,436)	مخصص خسائر الائتمان
38,017,101	30,508,859	3,254,755	200,326	4,053,161	القروض والسلف ، صافي

2007					
إجمالي	قروض تجارية	قروض شخصية	بطاقات إئتمانية	جاري مدين	
27,662,881	19,770,576	3,333,667	181,108	4,377,530	قروض وسلف عاملة - إجمالي
1,078,520	312,770	32,631	8,571	724,548	قروض وسلف غير عاملة، صافي
28,741,401	20,083,346	3,366,298	189,679	5,102,078	إجمالي القروض والسلف
(1,186,782)	(249,858)	(38,722)	(11,326)	(886,876)	مخصص خسائر الائتمان
27,554,619	19,833,488	3,327,576	178,353	4,215,202	القروض والسلف ، صافي

تتضمن القروض والسلف العاملة مبلغ 1,097 مليون ريال سعودي (2007: 919 مليون ريال سعودي) عبارة عن قروض وسلف متأخرة السداد لكنها غير منخفضة القيمة.

تتضمن القروض والسلف أعلاه منتجات مصرفية اسلامية متوافقة مع مبدأ تجنب العمولة والتي تظهر بالتكلفة المطفأة والبالغة 11,184 مليون ريال سعودي (2007: 7,026 مليون ريال سعودي).

## إيضاحات حول القوائم المالية

للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2008م و 2007م  
بآلاف الريالات السعودية

(ب) الحركة في مخصص خسائر الإئتمان

2008	جاري مدين	بطاقات إئتمانية	قروض شخصية	قروض تجارية	إجمالي
الرصيد في بداية السنة	886,876	11,326	38,722	249,858	1,186,782
مجذب خلال السنة	37,561	14,922	61,769	9	114,261
ديون هالكة مشطوبة	-	(10,297)	(44,721)	(6,624)	(61,642)
تحويلات مبالغ مستردة مجنبة سابقاً	-	(4,625)	(17,049)	(67,100)	(88,774)
الرصيد في نهاية السنة	924,437	11,326	38,721	176,143	1,150,627

2007	جاري مدين	بطاقات إئتمانية	قروض شخصية	قروض تجارية	إجمالي
الرصيد في بداية السنة	582,456	11,326	38,722	146,427	778,931
مجذب خلال السنة	304,420	19,755	77,149	117,615	518,939
ديون هالكة مشطوبة	-	(16,619)	(65,872)	(5,324)	(87,815)
تحويلات مبالغ مستردة مجنبة سابقاً	-	(3,136)	(11,277)	(8,860)	(23,273)
الرصيد في نهاية السنة	886,876	11,326	38,722	249,858	1,186,782

(ج) جودة الإئتمان في القروض والسلف

(1) أعمار القروض والسلف (متأخرة السداد وغير مخفضة القيمة)

2008	جاري مدين	بطاقات إئتمانية	قروض شخصية	قروض تجارية	إجمالي
من 1 إلى 30 يوم	198,569	12,707	145,495	98,436	455,207
من 31 إلى 90 يوم	48,498	4,559	38,089	52,382	143,528
من 91 إلى 180 يوم	34,893	-	-	3,649	38,542
أكثر من 180 يوم	438,946	-	-	21,114	460,060
الإجمالي	720,906	17,266	183,584	175,581	1,097,337

2007	جاري مدين	بطاقات إئتمانية	قروض شخصية	قروض تجارية	إجمالي
من 1 إلى 30 يوم	6,062	42,684	116,685	-	165,431
من 31 إلى 90 يوم	70,808	5,317	39,452	180,159	295,736
من 91 إلى 180 يوم	17,652	-	-	6,050	23,702
أكثر من 180 يوم	222,573	-	-	211,903	434,476
الإجمالي	317,095	48,001	156,137	398,112	919,345

تتضمن القروض المتأخرة السداد لعام 2008 ما قيمته 300 مليون ريال سعودي مضمونة بالكامل بضمانات مقدمة من العملاء (2007 : 346 مليون ريال سعودي).

## إيضاحات حول القوائم المالية للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2008م و 2007م بآلاف الريالات السعودية

(2) القروض والسلف غير متأخرة السداد وغير مخفضة لأغراض العرض، تم تصنيف محفظة القروض والسلف غير المتأخرة وغير المخفضة إلى فئتين هما: قروض منتظمة وقروض تحت الملاحظة حسب تعليمات مؤسسة النقد العربي السعودي.

إن القروض والسلف المصنفة كقروض منتظمة تعتبر قروض عاملة ذات صفات أساسية قوية وتشمل تلك القروض الخالية من أي ضعف حالي أو متوقع. أما القروض المصنفة ضمن مجموعة تحت الملاحظة فهي أيضاً قروض عاملة، حالية وسارية فيما يختص بسداد أصل القرض والعمولة الخاصة المتعلقة به. إلا أن هذا النوع من القروض يتطلب ملاحظة مباشرة من الإدارة إذ ربما تحتوي على بعض الضعف الذي ربما يؤدي مستقبلاً إلى تدهور برنامج الدفعات من حيث أصل الدين أو عمولته الخاصة. إن القروض والسلف المصنفة ضمن مجموعة تحت الملاحظة قد لا تعرض البنك لأي مخاطر جوهرية تؤدي إلى تصنيفها بدرجة أقل.

2008	جاري مدين	بطاقات إنتمانية	قروض شخصية	قروض تجارية	إجمالي
قروض عالية الجودة	1,658,498	177,370	3,057,686	18,550,087	23,443,641
قروض متوسطة الجودة	1,428,599	7,592	7,361	10,990,203	12,433,755
قروض منخفضة الجودة	211,690	810	998	912,100	1,125,598
إجمالي القروض والسلف	3,298,787	185,772	3,066,045	30,452,390	38,002,994

2007	جاري مدين	بطاقات إنتمانية	قروض شخصية	قروض تجارية	إجمالي
قروض عالية الجودة	2,442,259	126,384	3,019,957	14,085,699	19,674,299
قروض متوسطة الجودة	1,138,874	1,072	452	5,287,748	6,428,146
قروض منخفضة الجودة	81,190	5,652	156,137	398,112	641,091
إجمالي القروض والسلف	3,662,323	133,108	3,176,546	19,771,559	26,743,536

(3) مخاطر تركيزات القطاعات الاقتصادية فيما يلي تحليلاً بمخاطر تركيزات القروض والسلف ومخصص خسائر الائتمان حسب القطاعات الاقتصادية:

كما في 31 ديسمبر 2008	عاملة	غير عاملة	مخصص خسائر الائتمان	القروض والسلف، صافي
حكومة ومؤسسات شبه حكومية	1,549,333	-	-	1,549,333
بنوك ومؤسسات مالية أخرى	1,354,182	-	-	1,354,182
زراعة وأسماك	336,066	23,304	(23,304)	336,066
تصنيع	7,560,247	129,810	(129,367)	7,560,690
مناجم وتعدين	99,293	-	-	99,293
كهرباء، ماء، غاز، وخدمات صحية	1,129,690	-	-	1,129,690
بناء وإنشاءات	5,598,159	74,238	(60,200)	5,612,197
تجارة	11,189,950	422,335	(286,604)	11,325,681
نقل واتصالات	1,177,195	10,484	(10,483)	1,177,196
خدمات	1,373,748	313,283	(311,957)	1,375,074
قروض شخصية وبطاقات إنتمان	3,455,507	50,914	-	3,506,421
أخرى	3,276,959	43,031	(42,630)	3,277,360
	38,100,329	1,067,399	(864,545)	38,303,183
مخصص المحفظة	-	-	(286,082)	(286,082)
الإجمالي، صافي	38,100,329	1,067,399	(1,150,627)	38,017,101

## إيضاحات حول القوائم المالية للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2008م و 2007م بآلاف الريالات السعودية

القروض والسلف، صافي	مخصص خسائر الإئتمان	غير عاملة	عاملة	كما في 31 ديسمبر 2007
585,345	-	-	585,345	حكومة ومؤسسات شبه حكومية
491,234	-	1,741	489,493	بنوك ومؤسسات مالية أخرى
304,075	(23,311)	23,311	304,075	زراعة وأسماك
4,890,265	(108,109)	129,128	4,869,246	تصنيع
14,912	-	-	14,912	مناجم وتعدين
1,305,200	-	-	1,305,200	كهرباء، ماء، غاز، وخدمات صحية
3,156,165	(68,141)	83,446	3,140,860	بناء وإشاءات
6,884,819	(275,759)	429,602	6,730,976	تجارة
693,258	(10,484)	10,484	693,258	نقل واتصالات
1,609,448	(314,794)	314,830	1,609,412	خدمات
3,555,977	-	41,202	3,514,775	قروض شخصية وبطاقات إئتمان
4,406,103	(44,002)	44,776	4,405,329	أخرى
27,896,801	(844,600)	1,078,520	27,662,881	
(342,182)	(342,182)	-	-	مخصص الحفظة
27,554,619	(1,186,782)	1,078,520	27,662,881	الإجمالي، صافي

### د الضمانات

يقوم البنك خلال دورة أعماله العادية ومن خلال أنشطة الإقراض بالاحتفاظ بضمانات كتأمين الحد من مخاطر الائتمان. تتضمن هذه الضمانات غالباً ودائع لاجل، تحت الطلب وأخرى نقدية، وضمانات مالية أخرى وأسهم محلية ودولية وعقارات واصل ثابتة أخرى. ويحتفظ البنك بهذه الضمانات بصفة أساسية مقابل القروض التجارية والشخصية ويتم إدارتها مقابل المخاطر المتعلقة بها بأخذ صافي قيمتها التي يمكن تحقيقها. بلغت القيمة العادية للضمانات التي يحتفظ بها البنك مقابل القروض والسلف كما في 31 ديسمبر 2008م مبلغ 7,064 مليون ريال سعودي (2007: 7,513 مليون ريال سعودي).

### هـ ( القروض والسلف التي أعيد ترتيبها .

إن عمليات إعادة الهيكلة تشمل تمديد ترتيبات السداد واعتماد خطط إدارية خارجية وتحديث وتأخير فترة السداد. وبإلي إعادة الهيكلة وضع حساب العميل في وضعه العادي، ثم يتم إدارته مع الحسابات المشابهة. وقد بلغت القروض التي تم ترتيبها، والتي كان من الممكن تأخير سدادها، مبلغ 17.71 مليون ريال سعودي (2007: 28.5 مليون ريال سعودي).

## إيضاحات حول القوائم المالية للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2008م و 2007م بآلاف الريالات السعودية 8. الممتلكات والمعدات، صافي

الإجمالي	سيارات	الأثاث والمعدات	تقنية معلومات	تحسينات على المباني المستأجرة	الأراضي والمباني	
893,133	3,207	110,683	394,534	248,721	135,988	التكلفة:
208,372	187	4,849	98,612	101,186	3,538	الرصيد في بداية السنة
<b>1,101,505</b>	<b>3,394</b>	<b>115,532</b>	<b>493,146</b>	<b>349,907</b>	<b>139,526</b>	الإضافات
						الرصيد في نهاية السنة
572,762	1,706	86,847	279,127	160,918	44,164	الاستهلاك المتراكم:
63,132	591	9,087	31,783	18,117	3,554	الرصيد في بداية السنة
<b>635,894</b>	<b>2,297</b>	<b>95,934</b>	<b>310,910</b>	<b>179,035</b>	<b>47,718</b>	المحمل للسنة
						الرصيد في نهاية السنة
<b>465,611</b>	<b>1,097</b>	<b>19,598</b>	<b>182,236</b>	<b>170,872</b>	<b>91,808</b>	صافي القيمة الدفترية:
						في 31 ديسمبر 2008
320,371	1,501	23,836	115,407	87,803	91,824	في 31 ديسمبر 2007

## 9. الموجودات الأخرى

2007	2008	
90,368	28,841	دخل عمولات مستحقة مدينة:
79,632	59,339	بنوك ومؤسسات مالية أخرى
288,617	339,738	إستثمارات
103,906	126,344	قروض وسلف
		أخرى
562,523	554,262	إجمالي دخل العمولات المستحقة المدينة
116,962	347,928	مدينون
110,925	326,580	القيمة العادلة الإيجابية للمشتقات (إيضاح 10)
8,598	8,597	عقارات أخرى
2,127	191,950	أخرى
801,135	1,429,317	الإجمالي

# إيضاحات حول القوائم المالية

## للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2008م و 2007م

### بآلاف الريالات السعودية

## 10 - المشتقات

يقوم البنك خلال دورة أعماله العادية، باستخدام الأدوات المالية المشتقة التالية لأغراض المتاجرة ولتغطية المخاطر:

### أ) المقايضات

وتمثل التزامات لتبادل مجموعة من التدفقات النقدية بأخرى. وبالنسبة لمقايضات أسعار العملات، تقوم الأطراف المتعاقدة عادة بتبادل دفع العملات بسعر ثابت وبسعر عائم وبعملة واحدة، دون تبادل أصل المبلغ. أما مقايضات العملات، فيتم بموجبها تبادل أصل المبلغ مع مدفوعات العملات بسعر ثابت أو عائم وبعملات مختلفة.

### ب) العقود الآجلة والمستقبلية

هي عبارة عن اتفاقيات تعاقدية لشراء أو بيع عملة أو بضاعة أو أداة مالية معينة بسعر وتاريخ محددين في المستقبل. العقود الآجلة هي عقود يتم تصميمها خصيصاً لتلبية إحتياجات معينة والتعامل بها خارج الأسواق المالية الموازية. أما عقود الصرف الأجنبي والعقود المستقبلية الخاصة بأسعار العملات فيتم التعامل بها وفق أسعار محددة في الأسواق المالية النظامية، ويتم تسديد التغيرات في قيمة العقود المستقبلية يومياً.

### ج) اتفاقيات الأسعار الآجلة

وهي عبارة عن عقود خاصة بأسعار العملات يتم تداولها خارج الأسواق المالية الموازية وتنص على أن يسدد نقداً الفرق بين سعر العمولة المتعاقد عليه وسعر السوق في تاريخ مستقبلي محدد وذلك عن أصل المبلغ وخلال الفترة الزمنية المتفق عليها.

### د) الخيارات

وهي عبارة عن اتفاقيات تعاقدية، يمنح بموجبها البائع (مصدر الخيار) الحق، وليس الإلتزام، للمشتري (المكاتب بالخيار) لبيع أو شراء عملة أو بضاعة أو أداة مالية بسعر محدد سلفاً في تاريخ مستقبلي محدد أو في أي وقت خلال الفترة الزمنية المنتهية في ذلك التاريخ.

### المشتقات المقتناة لأغراض المتاجرة

تتعلق معظم المشتقات المقتناة لأغراض المتاجرة بالمبيعات، وتكوين المراكز، ومراجعة أسعار الصرف. تتعلق المبيعات بطرح المنتجات للعملاء والبنوك لتمكينهم من تحويل أو تعديل أو تخفيض المخاطر الحالية والمستقبلية. ويتعلق أخذ المراكز بإدارة مخاطر مراكز السوق مع توقع الحصول على أرباح من التغيرات الإيجابية في الأسعار أو المعدلات أو المؤشرات. وتتعلق موازنة أسعار الصرف بتحديد والإستفادة من الفروقات في أسعار الصرف بين الأسواق أو المنتجات المختلفة بغرض الحصول على أرباح من ذلك.

### المشتقات المقتناة لأغراض تغطية المخاطر

يتبع البنك نظام شامل لقياس وإدارة المخاطر والتي يتعلق جزء منها بإدارة المخاطر التي يتعرض لها البنك نتيجة التقلبات في أسعار الصرف الأجنبي وأسعار العملات ولتقليل مخاطر أسعار العملات والعمولات لتكون ضمن المستويات المقبولة التي يقرها مجلس الإدارة بناءً على التوجيهات الصادرة عن مؤسسة النقد العربي السعودي. لقد وضع مجلس الإدارة مستويات معينة لمخاطر العملات وذلك بوضع حدوداً للتعامل مع الأطراف الأخرى ولخاطر مراكز العملات. وتتم مراقبة مراكز العملات يومياً وتستخدم إستراتيجيات تغطية المخاطر لضمان بقاء مراكز العملات ضمن الحدود المقررة. كما وضع مجلس الإدارة مستوى معيناً لمخاطر أسعار العملات وذلك بوضع حدوداً للفجوات في أسعار العملات للفترات المقررة. يتم دورياً مراجعة الفجوات بين أسعار العملات المتعلقة بالموجودات والمطلوبات وتستخدم إستراتيجيات تغطية المخاطر في تقليل الفجوة بين أسعار العملات ضمن الحدود المقررة. وكجزء من إدارة موجوداته ومطلوباته، يستخدم البنك المشتقات لأغراض تغطية المخاطر وذلك لتقليل تعرضه لمخاطر أسعار العملات والعمولات. ويتم ذلك عادة من خلال تغطية مخاطر معاملات محددة. يستخدم البنك مقايضات نسب العملات لتغطية مخاطر العملات عند تحديد نسب عملوات ثابتة. ويستخدم البنك أيضاً مقايضات نسب العملات لتغطية مخاطر التدفقات النقدية الناشئة عن بعض مخاطر العملات بسعر عائم. وفي مثل هذه الحالات، يجب توثيق طبيعة تغطية المخاطر وأهدافها رسمياً، بما في ذلك تفاصيل البنود المغطاة وأداة تغطية المخاطر ويتم قيد هذه المعاملات على أنها تغطية مخاطر القيمة العادلة أو التدفقات النقدية.

تعكس الجداول أدناه القيمة العادلة الإيجابية والسلبية للأدوات المالية المشتقة مع تحليل بالمبالغ الإسمية للفترة المتبقية حتى تاريخ الإستحقاق والمعدل الشهري. أن المبالغ الإسمية، التي تعتبر مؤشراً على حجم المعاملات القائمة في نهاية السنة، لا تعكس بالضرورة مبالغ التدفقات النقدية المستقبلية المتعلقة بها. وبالتالي، إن هذه المبالغ الإسمية لاتعبر عن مخاطر الإئتمان التي يتعرض لها البنك والتي تقتصر عادة على القيمة العادلة الإيجابية للمشتقات، كما أنها لا تعكس مخاطر السوق.

## إيضاحات حول القوائم المالية

للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2008م و 2007م  
بآلاف الريالات السعودية

المعدل الشهري	أكثر من خمس سنوات	5 - 1 سنوات	12 - 3 شهر	خلال 3 أشهر	إجمالي المبالغ الإسمية	القيمة العادلة السلبية	القيمة العادلة الإيجابية	كما في 31 ديسمبر 2008
								المشتقات المقتناة لأغراض المتاجرة:
12,171,230	2,038,528	11,151,788	3,247,214	580,480	17,018,010	206,544	217,057	مقايضات أسعار العملات
44,234,571	-	229,627	19,041,209	21,498,405	40,769,241	72,276	57,009	عقود الصرف الأجنبي الآجلة
2,232,464	-	-	6,079,480	757,455	6,836,935	20,828	20,710	خيارات العملات
12,500	-	-	-	50,000	50,000	-	-	خيارات الأسهم
-	-	-	-	-	-	-	-	اتفاقيات الأسعار الآجلة
-	-	-	-	-	-	-	-	العقود المستقبلية الخاصة
-	-	-	-	-	-	-	-	بأسعار العملات والخيارات
								المشتقات المقتناة لتغطية مخاطر القيمة العادلة:
2,238,816	35,000	1,191,794	1,875,000	170,000	3,271,794	49,873	8,654	مقايضات أسعار العملات
								المشتقات المقتناة لتغطية مخاطر التدفقات النقدية:
1,388,521	-	450,000	300,000	-	750,000	-	23,150	مقايضات أسعار العملات
	2,073,528	13,023,209	30,542,903	23,056,340	68,695,980	349,521	326,580	الإجمالي

المعدل الشهري	أكثر من خمس سنوات	5 - 1 سنوات	12 - 3 شهر	خلال 3 أشهر	إجمالي المبالغ الإسمية	القيمة العادلة السلبية	القيمة العادلة الإيجابية	كما في 31 ديسمبر 2007
								المشتقات المقتناة لأغراض المتاجرة:
4,546,071	-	4,509,604	782,500	150,000	5,442,104	58,115	57,907	مقايضات أسعار العملات
33,639,130	-	297,612	12,045,796	13,995,998	26,339,406	50,617	21,615	عقود الصرف الأجنبي الآجلة
533,745	-	-	344,743	232,662	577,405	4,250	4,489	خيارات العملات
33,731	-	-	-	-	-	-	-	خيارات الأسهم
7,501	-	-	-	-	-	-	-	اتفاقيات الأسعار الآجلة
8,761	-	-	-	-	-	-	-	العقود المستقبلية الخاصة
-	-	-	-	-	-	-	-	بأسعار العملات والخيارات
								المشتقات المقتناة لتغطية مخاطر القيمة العادلة:
1,053,367	-	525,373	248,000	-	773,373	4,344	5,501	مقايضات أسعار العملات
								المشتقات المقتناة لتغطية مخاطر التدفقات النقدية:
2,651,189	-	1,936,243	400,000	-	2,336,243	696	21,413	مقايضات أسعار العملات
	-	7,268,832	13,821,039	14,378,660	35,468,531	118,022	110,925	الإجمالي

## إيضاحات حول القوائم المالية للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2008م و 2007م بالآلاف الريالات السعودية

تعكس الجداول أدناه ملخصاً بالبنود المغطاة مخاطرها وطبيعة المخاطر المغطاة وأداة تغطية المخاطر وقيمتها العادلة.

وصف البنود المغطاة كما في 31 ديسمبر 2008	القيمة العادلة	التكلفة	المخاطر	أداة التغطية	القيمة العادلة الإيجابية	القيمة العادلة السلبية
إستثمارات بعمولة ثابتة	3,313,013	3,271,794	القيمة العادلة	مقايضات أسعار العملات	8,654	49,873
إستثمارات بعمولة عائمة	750,000	750,000	التدفق النقدي	مقايضات أسعار العملات	23,150	-

وصف البنود المغطاة كما في 31 ديسمبر 2007	القيمة العادلة	التكلفة	المخاطر	أداة التغطية	القيمة العادلة الإيجابية	القيمة العادلة السلبية
إستثمارات بعمولة ثابتة	772,216	773,373	القيمة العادلة	مقايضات أسعار العملات	5,501	4,344
إستثمارات بعمولة عائمة	2,336,243	2,336,243	التدفق النقدي	مقايضات أسعار العملات	21,413	696

تم إدراج مشتقات القيمة العادلة الإيجابية والبالغة 326.58 مليون ريال سعودي (2007: 110.92 مليون ريال سعودي) ضمن الموجودات الأخرى (إيضاح 9). وتم إدراج مشتقات القيمة العادلة السلبية والبالغة 349.52 مليون ريال سعودي (2007: 118.02 مليون ريال سعودي) ضمن المطلوبات الأخرى (إيضاح 13).

بالنسبة لتغطية التدفقات النقدية، فإن المبلغ المدرج كرصيد للمخصصات كما في 31 ديسمبر 2008 يتوقع أن يؤثر على الربح والخسارة خلال السنتين إلى الثلاثة القادمة .

تم إبرام ما نسبته 28% ( 2007 : 54%) تقريباً من القيمة العادلة الإيجابية للمشتقات الخاصة بالبنك مع مؤسسات مالية، بينما أبرم أقل من 72% ( 2007 : 46%) من عقود القيمة العادلة الإيجابية مع طرف واحد من الأطراف الأخرى كما في تاريخ قائمة المركز المالي. يتم التعامل بالمشتقات في قطاع خزينة البنك بشكل رئيسي.

### 11 - الأرصدة للبنوك والمؤسسات المالية الأخرى

2007	2008	
1,200,203	424,783	حسابات جارية
-	500,975	تحت الطلب/ليلية
-	925,400	اتفاقيات إعادة الشراء
7,957,003	7,434,992	ودائع أسواق المال
9,157,612	9,286,150	الإجمالي

### 12 - ودائع العملاء

2007	2008	
23,524,194	30,200,521	لأجل
10,330,918	12,067,091	تحت الطلب
256,269	263,457	إدخار
493,604	481,258	أخرى
34,604,985	43,012,327	الإجمالي

## إيضاحات حول القوائم المالية للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2008م و 2007م بآلاف الريالات السعودية

تشتمل ودائع العملاء أعلاه على أرصدة محتفظ بها كأدوات مدرج التغير في قيمتها العادلة في قائمة الدخل بلغت 72.1 مليون ريال سعودي (2007 : 525 مليون ريال سعودي)

تشتمل الودائع لأجل على ودائع مقابل بيع سندات بعمولة ثابتة قدرها 6,443 مليون ريال سعودي (2007: 1,163 مليون ريال سعودي) مع إتفاقيات لإعادة شرائها في تواريخ مستقبلية محددة. كما تشتمل إجمالي الودائع على ودائع بدون عمولات قدرها 11,631 مليون ريال سعودي (2007: 10,263 مليون ريال سعودي) كما تشمل الودائع لأجل أيضا ودائع إسلامية بمبلغ 10,911 مليون ريال سعودي (2007: 6,675 مليون ريال سعودي).

أ ( إن هذه الأصول تمثل سندات حكومية وتشمل التالي:

2007		2008	
المطلوبات	الموجودات	المطلوبات	الموجودات
ذات العلاقة		ذات العلاقة	
83,493	100,415	75,000	75,232
1,079,128	2,152,582	6,368,414	7,935,718
1,162,621	2,252,997	6,443,414	8,010,950

إستثمارات متاحة للبيع  
إستثمارات أخرى مقبولة بالتكلفة المطفأة

الإجمالي (إيضاح 6 د وإيضاح 12)

وتشتمل ودائع العملاء الأخرى على مبلغ قدره 455 مليون ريال سعودي (2007: 454 مليون ريال سعودي) كضمانات محتجزة لقاء التزامات غير قابلة للنقض.

ب) تشتمل ودائع العملاء أعلاه على ودائع بعمولات أجنبية تفاصيلها كالآتي:

2007	2008	
6,300,106	3,673,868	لأجل
882,309	1,193,554	تحت الطلب
30,325	24,439	إدخار
30,584	24,306	أخرى
7,243,324	4,916,167	الإجمالي

### 13 - المطلوبات الأخرى

2007	2008	
43,122	78,474	مصاريف عمولات خاصة مستحقة دائنة:
187,043	247,595	بنوك ومؤسسات مالية أخرى
284	604	ودائع العملاء
90,829	182,032	أوراق مالية تابعة
		أخرى
321,278	508,705	إجمالي مصاريف العمولات الخاصة المستحقة الدائنة
633,242	539,525	دائنون
118,022	349,521	القيمة العادلة السلبية للمشتقات ( إيضاح 10 )
329,381	549,804	أخرى
1,401,923	1,947,555	الإجمالي

### 14 - أوراق مالية تابعة

طرح البنك بتاريخ 16 ذو القعدة 1425 هـ الموافق 28 ديسمبر 2004م أوراق مالية تابعة غير مضمونة بقيمة 700 مليون ريال سعودي قابلة للاسترداد وبسعر عمولة عائم، تستحق في عام 2011م. كما أن للبنك الخيار، وبشرط موافقة مؤسسة النقد العربي السعودي المسبقة، استرداد هذه الأوراق بقيمتها الاسمية إما بتاريخ دفع العمولة الخاصة المستحقة المحدد في/أو بعد 16 ذو القعدة 1430 هـ الموافق 28 ديسمبر 2009م أو في حالة حدوث تغييرات معينة تؤثر على النظام الضريبي والمعالجة الخاصة برأس المال النظامي لهذه الأوراق.

## إيضاحات حول القوائم المالية للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2008م و 2007م بآلاف الريالات السعودية

في ديسمبر 2008م، أصدر البنك أوراق مالية تابعة غير مضمونة بقيمة 775 مليون ريال سعودي استحقاق عام 2018م. كما أن للبنك الخيار، وبشرط موافقة مؤسسة النقد العربي السعودي المسبقة، استرداد هذه الأوراق بقيمتها الاسمية بنهاية عام 2013م أو في نهاية كل عام بعد ذلك حتى عام 2017م، أو في حالة حدوث تغييرات معينة تؤثر على النظام الضريبي والمعالجة الخاصة برأس المال النظامي لهذه الأوراق.

### 15 - رأس المال

يتكون رأس المال المصرح به والمصدور والمدفوع بالكامل من 264.6 مليون سهم (2007م : 264.6 مليون سهم) قيمة كل سهم 10 ريال سعودي (2007 : 10 ريال سعودي). إن ملكية رأس مال البنك موزعة على النحو التالي:

2007	2008	
1,587,600	1,587,600	مساهمون سعوديون
1,058,400	1,058,400	أي بي أن - امرو بنك إن في (هولندا)
2,646,000	2,646,000	الإجمالي

### 16 - الاحتياطات النظامية والعامة

بمقتضى نظام مراقبة البنوك في المملكة العربية السعودية والنظام الأساسي للبنك، يجب تحويل ما لا يقل عن 25% من صافي دخل السنة إلى الإحتياطي النظامي حتى يساوي هذا الإحتياطي رأس مال البنك المدفوع. وعليه، تم تحويل مبلغ وقدره 306 مليون ريال سعودي من صافي الدخل لعام 2008م (2007: 110 مليون ريال سعودي). إن هذا الإحتياطي غير قابل للتوزيع حالياً.

### 17 - الإحتياطات الأخرى

2008	تغطية مخاطر التدفق النقدي	الإستثمارات المتاحة للبيع	الإجمالي
الرصيد في بداية السنة	20,718	38	20,756
صافي التغير في القيمة العادلة	14,031	(68,009)	(53,978)
المحوّل إلى قائمة الدخل الموحدة	(11,598)	(591)	(12,189)
صافي الحركة خلال السنة	2,433	(68,600)	(66,167)
الرصيد في نهاية السنة	23,151	(68,562)	(45,411)

2007	تغطية مخاطر التدفق النقدي	الإستثمارات المتاحة للبيع	الإجمالي
الرصيد في بداية السنة	(38,892)	(3,700)	(42,592)
صافي التغير في القيمة العادلة	39,339	7,780	47,119
المحوّل إلى قائمة الدخل الموحدة	20,271	(4,042)	16,229
صافي الحركة خلال السنة	59,610	3,738	63,348
الرصيد في نهاية السنة	20,718	38	20,756

## إيضاحات حول القوائم المالية للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2008م و 2007م بآلاف الريالات السعودية

### 18 - برنامج مكافأة الموظفين

في يناير 2008م بدأت المجموعة بتشغيل برنامج الاسهم الممنوحة ورصد سداد الاسهم للمدراء التنفيذيين وكبار الموظفين (العاملين المؤهلين) في المجموعة. وفقا لأحكام هذا البرنامج كما هو موافق عليه من قبل مجلس ادارة البنك في اجتماعهم المنعقد في 10 ذو القعدة 1428هـ ( الموافق 20 نوفمبر 2007م) ومؤسسة النقد العربي السعودي بموجب رسالتهم المؤرخة في 26 صفر 1429هـ ( الموافق 4 مارس 2008م) فان الموظفين المؤهلين سيحصلون على اسهم المصرف، إذا ما استوفيت الشروط على النحو التالي:

- يطلب من الموظفين المستوفين الشروط المطلوبة مواصلة العمل مع المجموعة لمدة ثلاث سنوات من تاريخ المنح.  
- بالإضافة إلى تحقيق المجموعة للنمو بالصيغة التي وافق عليها مجلس الادارة والتي تتضمن قيمة الاسهم للموظفين المؤهلين بحسب عتبة النمو المعينة.

ان تفاصيل الخطة لعام 2008 هي على النحو التالي:

تاريخ المنح	قيمة الاسهم الممنوحة بتاريخ المنح	معدل السعر كما هو محدد من قبل شركة السعودي الهولندي المالية	فترة المنح	طريقة التسديد
فبراير 2008	32,342,500 ريال سعودي	53.15	3 سنوات	تسدد بأسهم البنك

بموجب احكام البرنامج لا يصبح البنك المالك القانوني لهذه الاسهم في أي وقت. حتى يحين فترة المنح لتلك الاسهم فهي لن تحصل على أي حق في التصويت.

بموجب البرنامج، فان شركة السعودي الهولندي المالية ستدير صندوق اسهم الموظفين والتي تعمل وفقا للأحكام والشروط التي وافق عليها مجلس ادارة البنك في الاجتماع المشار اليه اعلاه، ومؤسسة النقد العربي السعودي في الرسالة المشار اليها اعلاه، ان أي تعديلات اخرى في احكام وشروط البرنامج تتطلب الحصول على موافقة مسبقة من مؤسسة النقد العربي السعودي.

بسبب القيود المفروضة على عمليات البرنامج كما هو متفق عليه مع مؤسسة النقد العربي السعودي، فإن نتائج وأصول ومطلوبات الصندوق ليست موحدة في هذه البيانات المالية الموحدة.

إن القيمة العادلة للأسهم محددة على أساس السعر المتوسط من قبل شركة السعودي الهولندي المالية خلال فترة المنح. إن القيمة العادلة المقدرة للسهم هي 53.15 ريال سعودي والتي تعادل سعر السهم في تاريخ المنح الحالي، بحسب عدد الأسهم الممنوحة وفقا للأداء على أساس الصيغة التي اقترحها مجلس الإدارة، ويخضع لوافقة لجنة الأجور، ومع ذلك، وفقا للخطة فإن المبلغ الإجمالي للبرنامج لن يزيد عن 114 مليون ريال سعودي في 3 سنوات ابتداء من يناير 2008م.

إن حركة حساب البرنامج خلال السنة هي كما يلي:

عدد الأسهم	السعر المتوسط المرجح	في أول السنة
2,147,626	53.15	المشتراة خلال السنة
(608,513)	53.15	الممنوحة خلال السنة
1,539,113	53.15	سقوط حق خلال السنة
		في آخر السنة

## إيضاحات حول القوائم المالية

للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2008م و 2007م  
بآلاف الريالات السعودية

في 31 ديسمبر 2008م، كان الصندوق قد قام بشراء أسهم البنك بقيمة 114 مليون ريال سعودي خلال عام 2008م والتي ستحفظ من قبل الصندوق في قدرته الائتمانية حتى تمنح للموظفين المؤهلين. في تاريخ المنح تنقل ملكية هذه الأسهم للموظفين عن طريق اكتساب حقوق في وحدات الصندوق نتيجة للمخصصات في برنامج أسهم الموظفين. كما تم تمويل شراء الأسهم من قبل البنك وتم إدراج المبلغ الممول ضمن الأصول الأخرى.

### 19 - التعهدات والإلتزامات المحتملة

#### أ) الدعاوى القضائية

في 31 ديسمبر 2008م و 2007م، كانت هناك دعاوى قضائية ذات طبيعة اعتيادية مقامة ضد البنك. لم يجنب أي مخصص لقاء هذه الدعاوى، وذلك بناءً على الرأي المهني للمستشارين القانونيين الذي يشير إلى أنه من غير المتوقع تكبد خسائر جوهريّة. يعالج محامو البنك الخارجي أمر ما من جانب السلطات القضائية في الولايات المتحدة الأمريكية الصادر في ديسمبر 2007م، لإنتاج وثائق تتعلق ببعض المعاملات المصرفية في الماضي والتي لا يمكن تحديدها تأثيرها، كما أنه لم يتخذ قرار يؤثر سلباً على البنك حتى تاريخ الموافقة على هذه البيانات المالية الموحدة.

#### ب) الإلتزامات الرأسمالية

في 31 ديسمبر 2008م، بلغت الإلتزامات الرأسمالية للبنك 35.21 مليون ريال سعودي (2007: 34.5 مليون ريال سعودي) تتعلق بتحسينات المباني المستأجرة وشراء معدات.

#### ج) التعهدات والإلتزامات المحتملة المتعلقة بالإئتمان

إن الغرض الرئيسي من هذه الأدوات هو ضمان توفير الأموال للعملاء عند طلبها. إن خطابات الضمان والإعتمادات المستندية القائمة، التي تعتبر ضمانات غير قابلة للنقض من قبل البنك بالسداد في حالة عدم تمكن العملاء من الوفاء بإلتزاماته تجاه الأطراف الثالثة، تحمل نفس مخاطر الإئتمان التي تحملها القروض والسلف. إن المتطلبات النقدية الخاصة بخطابات الضمانات والإعتمادات المستندية القائمة تعتبر أقل بكثير من مبلغ التعهدات لأن البنك عادة لا يتوقع أن يقوم الطرف الثالث بسحب المبالغ وفقاً للإتفاقية.

إن الإعتمادات المستندية، التي تعتبر بمثابة تعهدات خطية من البنك، نيابة عن العميل، تسمح للطرف الثالث بسحب الأموال كحدود معينة وفق شروط وأحكام محددة، مضمونة عادة بالبضاعة التي تخصها، وبالتالي فإنها غالباً ما تحمل مخاطر أقل. تمثل القبولات تعهدات البنك لسداد الكمبيالات المسحوبة من قبل العملاء. يتوقع البنك أن يتم تقديم معظم القبولات قبل سدادها من قبل العملاء.

تمثل الإرتباطات لمنح الإئتمان الجزء غير المستخدم من الإئتمان الممنوح على شكل قروض وسلف و ضمانات وإعتمادات مستندية. وفيما يتعلق بمخاطر الإئتمان المتعلقة بالإرتباطات لمنح الإئتمان، فمن المحتمل أن يتعرض البنك لخسارة بمبلغ يعادل إجمالي الإلتزامات غير المستخدمة، إلا أن مبلغ الخسارة المحتملة الذي لا يمكن تحديده فوراً، يتوقع أن يكون أقل بكثير من إجمالي الإلتزام غير المستخدم لأن معظم الإلتزامات لمنح الإئتمان تتطلب من العملاء الحفاظ على معايير إئتمان محددة. إن إجمالي الإلتزامات القائمة لمنح الإئتمان لا تمثل بالضرورة المتطلبات النقدية المستقبلية لأن العديد من هذه الإلتزامات يتم إنهاؤها أو إنتهائها بدون تقديم التمويل المطلوب.

## إيضاحات حول القوائم المالية للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2008م و 2007م بآلاف الريالات السعودية

(1) فيما يلي تحليلاً بالاستحقاقات لقاء التعهدات والإلتزامات المحتملة :

الإجمالي	أكثر من 5 سنوات	5 - 1 سنوات	12 - 3 شهر	خلال 3 أشهر	كما في 31 ديسمبر 2008
3,728,145	-	132,150	1,416,436	2,179,559	إعتمادات مستندية
11,298,899	46,214	5,215,939	4,350,379	1,686,367	خطابات ضمان
2,152,544	-	48,513	641,483	1,462,548	قبولات
1,897,245	953,589	766,105	154,121	23,430	إلتزامات مؤكدة لمنح الإئتمان
<b>19,076,833</b>	<b>999,803</b>	<b>6,162,707</b>	<b>6,562,419</b>	<b>5,351,904</b>	<b>الإجمالي</b>

الإجمالي	أكثر من 5 سنوات	5 - 1 سنوات	12 - 3 شهر	خلال 3 أشهر	كما في 31 ديسمبر 2007
4,171,877	-	256,444	1,539,660	2,375,773	إعتمادات مستندية
10,438,527	46,833	4,996,904	3,488,043	1,906,747	خطابات ضمان
2,269,595	-	106,438	666,835	1,496,322	قبولات
2,943,248	1,605,352	327,167	459,696	551,033	إلتزامات مؤكدة لمنح الإئتمان
<b>19,823,247</b>	<b>1,652,185</b>	<b>5,686,953</b>	<b>6,154,234</b>	<b>6,329,875</b>	<b>الإجمالي</b>

بلغ الجزء غير المستخدم من الإلتزامات، التي يمكن إلغاؤها في أي وقت من قبل البنك، والقائمة كما في 31 ديسمبر 2008م ما مجموعه 20,548 مليون ريال سعودي (2007: 16,900 مليون ريال سعودي).

(2) فيما يلي تحليلاً للتعهدات والإلتزامات المحتملة حسب الأطراف الأخرى:

2007	2008	
916,839	377,494	مؤسسات حكومية وشبه حكومية
14,901,053	15,453,512	شركات
3,460,371	2,540,473	بنوك ومؤسسات مالية أخرى
544,984	705,354	أخرى
<b>19,823,247</b>	<b>19,076,833</b>	<b>الإجمالي</b>

### (د) الإلتزامات المتعلقة بعقود الإيجار التشغيلية

فيما يلي تحليلاً بالحد الأدنى لدفعات الإيجار المستقبلية بموجب عقود إيجار تشغيلية غير قابلة للإلغاء، التي أبرمها البنك كمستأجر:

2007	2008	
40,167	38,962	أقل من سنة
99,298	89,002	من سنة إلى خمس سنوات
134,297	100,514	أكثر من خمس سنوات
<b>273,762</b>	<b>228,478</b>	<b>الإجمالي</b>

## إيضاحات حول القوائم المالية

للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2008م و 2007م  
بآلاف الريالات السعودية

### 20 - دخل ومصاريف العمولات الخاصة

2007	2008	
		دخل العمولات الخاصة
		إستثمارات :
107,697	127,223	استثمارات متاحة للبيع
67,595	69,706	استثمارات مقتناة حتى تاريخ الإستحقاق
374,940	418,548	استثمارات أخرى مقتناة بالتكلفة المطفأة
550,232	615,477	
407,021	218,285	أرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى
1,948,419	2,143,543	قروض وسلف
2,905,672	2,977,305	الإجمالي

2007	2008	
		مصاريف العمولات الخاصة:
453,608	348,710	أرصدة للبنوك والمؤسسات المالية الأخرى
42,689	35,730	أوراق مالية تابعة
1,208,926	1,147,806	ودائع العملاء
1,705,223	1,532,246	الإجمالي

### 21 - أتعاب الخدمات البنكية، صافي

2007	2008	
		دخل الأتعاب:
131,206	95,483	وساطة الأسهم وإدارة الصناديق، صافي
117,018	162,658	عمليات التمويل التجارية
55,363	53,340	تمويل الشركات والخدمات الاستشارية
117,750	180,507	دخل خدمات أخرى
421,337	491,988	إجمالي دخل الأتعاب
		مصاريف الأتعاب:
18,197	19,989	بطاقات ائتمان
110	97	خدمات حفظ
12,863	15,565	عمليات بنكية أخرى
31,170	35,651	إجمالي مصاريف الأتعاب
390,167	456,337	أتعاب الخدمات البنكية ، صافي

## إيضاحات حول القوائم المالية للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2008م و 2007م بآلاف الريالات السعودية

### 22 - أرباح من الأدوات المالية المقتناة المدرج التغيير في قيمتها العادلة في قائمة الدخل، صافي

2007	2008	
		أرباح غير محققة
7,742	(7,521)	التغيير في القيمة العادلة للاستثمارات المدرج التغيير في قيمتها العادلة في قائمة الدخل
22,712	12,705	دخل العمولات الخاصة من الأدوات المالية المدرج التغيير في قيمتها العادلة في قائمة الدخل
30,454	5,184	الإجمالي

يمثل الدخل من الاستثمارات المدرج التغيير في قيمتها العادلة في قائمة الدخل بالكامل دخلا من المتاجرة.

### 23 - دخل المتاجرة، صافي

2007	2008	
46,476	81,573	تحويل عملات أجنبية (الأرباح مخصصاً منها الخسائر)
18,940	9,690	سندات دين
353	23,500	مشتقات أسهم
65,769	115,033	الإجمالي

### 24 - ربح السهم

تم احتساب ربح السهم الأساسي والمخفض للسنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2008م و 2007م وذلك بتقسيم صافي دخل السنة الخاص بمساهمي البنك على 264.6 مليون سهم .

### 25 - إجمالي الأرباح المقترح توزيعها والزكاة الشرعية والضريبة

قام البنك بإعلان توزيعات أرباح إجمالية بلغت 233.45 مليون ريال سعودي لسنة 2008م (2007: 212.9 مليون ريال سعودي) . يتم تسديد الزكاة وضريبة الدخل على النحو التالي:

#### أ) المساهمين السعوديين:

يتم خصم الزكاة المستحقة على المساهمين السعوديين وقدرها 21 مليون ريال سعودي تقريبا (2007: 15 مليون ريال سعودي) من حصتهم من الأرباح الحالية/ المستقبلية بحيث يصبح صافي ربح السهم الموزع للمساهمين السعوديين 0.75 ريال سعودي للسهم الواحد (2007: 0.71 ريال سعودي للسهم الواحد).

#### ب) المساهمين غير السعوديين:

تبلغ ضريبة الدخل المستحقة على حصتهم من الدخل للسنة الحالية 101 مليون ريال سعودي تقريبا (2007: 42 مليون ريال سعودي) . سيتم خصم هذه الضريبة من حصتهم في توزيعات الأرباح المستقبلية.

## إيضاحات حول القوائم المالية للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2008م و 2007م بآلاف الريالات السعودية

### 26 - النقدية وشبه النقدية

تتكون النقدية وشبه النقدية المدرجة في قائمة التدفقات النقدية من الآتي:

2007	2008	
2,100,619	1,023,419	نقدية وأرصدة لدى مؤسسة النقد العربي السعودي فيما عدا الوديعة النظامية (إيضاح 4)
4,222,659	364,307	أرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى تستحق خلال ثلاثة أشهر من تاريخ الاقتناء
6,323,278	1,387,726	الإجمالي

### 27 - قطاعات البنك

أ) تمثل قطاعات أعمال المجموعة الرئيسية الأساس الذي يبني عليه البنك تقاريره. إن قطاع الأعمال هو مجموعة من الموجودات والعمليات المرتبطة بتقديم المنتجات أو الخدمات التي تخضع للمخاطر والعائدات التي تختلف عن قطاعات الأعمال الأخرى. وتتم المعاملات بين القطاعات المختلفة وفقاً للأحكام والشروط التجارية العادية، ويتم عادة إعادة توزيع التمويل بين هذه القطاعات مما ينتج عنه نقل تكاليف تمويل بينها. كما تحمل العمولات بين القطاعات على أساس سعر موحد يمثل تقريباً التكلفة الحدية للتمويل.

يتألف البنك من أربعة قطاعات رئيسية هي:

#### قطاع الشركات

يقوم قطاع الشركات بتقديم سلسلة متكاملة من المنتجات والخدمات لعملائه من الشركات والمؤسسات. حيث يقوم بقبول ودائع العملاء وتقديم القروض التي تشتمل على القروض لأجل والحسابات المكشوفة والقروض المشتركة وخدمات التمويل التجاري ومنتجات الخزينة والمشتقات والصراف الأجنبي. كما تشتمل الخدمات المقدمة للعملاء على الخدمات المصرفية من خلال شبكة الإنترنت وخدمات المعاملات العالمية، وهي خدمة مركزية تقوم بإدارة حوالات العملاء وتقديم الخدمات الإلكترونية وغيرها.

#### قطاع الأفراد

ويعمل من خلال شبكة الفروع المحلية وماكينات الصرف الآلي مدعمة بخدمات الهاتف البنكي على مدى 24 ساعة. يقوم البنك بقبول ودائع العملاء على شكل حسابات إيداع متنوعة، وتقديم منتجات وخدمات مصرفية أخرى تشتمل على القروض الشخصية، السحب على المكشوف، وبطاقات الإئتمان، للأفراد والمؤسسات الصغيرة والمتوسطة الحجم.

#### قطاع الخزينة

ويتعامل بشكل أساسي مع أسواق المال وتحويل العملات الأجنبية وتقديم الخدمات التجارية المرتبطة بعمولة وكذلك المشتقات للشركات والعملاء الإقليميين ولحساب البنك نفسه. كما أن هذا القطاع مسؤول عن تمويل عمليات البنك والحفاظ على السيولة الكافية لدى البنك وإدارة المحفظة الإستثمارية وقائمة المركز المالي.

#### قطاع خدمات الاستثمار والوساطة

يقوم هذا القطاع بشكل أساسي بتوفير خدمات التعامل وإدارة ترتيب وتقديم المشورة والحفظ للاوراق المالية.

ب) فيما يلي تحليلاً بإجمالي موجودات ومطلوبات البنك كما في 31 ديسمبر 2008م و 2007م، وإجمالي دخل ومصاريف العمليات، وصافي الدخل للسنتين المنتهيتين في هذين التاريخين لكل قطاع من قطاعات المجموعة:

## إيضاحات حول القوائم المالية للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2008م و 2007م بآلاف الريالات السعودية

الإجمالي	قطاع خدمات الاستثمار والوساطة	قطاع الخزينة	قطاع الأفراد	قطاع الشركات	2008
61,436,183	-	21,115,289	4,797,722	35,523,172	إجمالي الموجودات
55,721,032	741,125	22,619,376	13,135,193	19,225,338	إجمالي المطلوبات
2,111,174	126,399	378,064	558,308	1,048,403	إجمالي دخل العمليات
(887,433)	(97,945)	(168,581)	(430,101)	(190,806)	إجمالي مصاريف العمليات
1,223,741	28,454	209,483	128,207	857,597	صافي الدخل

الإجمالي	قطاع خدمات الاستثمار والوساطة	قطاع الخزينة	قطاع الأفراد	قطاع الشركات	2007
50,411,314	-	19,064,499	6,269,173	25,077,642	إجمالي الموجودات
45,864,521	730,416	13,810,511	12,352,670	18,970,924	إجمالي المطلوبات
1,776,157	182,001	259,193	545,375	789,588	إجمالي دخل العمليات
(1,337,588)	(135,087)	(88,252)	(523,723)	(590,526)	إجمالي مصاريف العمليات
438,569	46,914	170,941	21,652	199,062	صافي الدخل

(ج) فيما يلي تحليلاً لمخاطر الائتمان التي تتعرض لها المجموعة لكل قطاع من القطاعات أعلاه:

الإجمالي	قطاع خدمات الاستثمار والوساطة	قطاع الخزينة	قطاع الأفراد	قطاع الشركات	كما في 31 ديسمبر 2008
56,750,539	-	19,062,284	4,437,792	33,250,463	الموجودات المدرجة في قائمة المركز المالي
10,054,031	-	-	-	10,054,031	التعهدات والإلتزامات المحتملة
1,353,434	-	1,353,434	-	-	المشتقات

الإجمالي	قطاع خدمات الاستثمار والوساطة	قطاع الخزينة	قطاع الأفراد	قطاع الشركات	كما في 31 ديسمبر 2007
45,780,761	-	18,118,780	5,146,674	22,515,307	الموجودات المدرجة في قائمة المركز المالي
10,525,969	-	-	-	10,525,969	التعهدات والإلتزامات المحتملة
769,797	-	769,797	-	-	المشتقات

إن مخاطر الائتمان تتضمن القيمة الدفترية للموجودات المدرجة في قائمة المركز المالي ما عدا النقدية والأرصدة لدى مؤسسة النقد العربي السعودي والممتلكات والمعدات والموجودات الأخرى. إن قيمة المعادل الائتماني للتعهدات والإلتزامات المحتملة والمشتقات داخلية ضمن مخاطر الائتمان.

## إيضاحات حول القوائم المالية للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2008م و 2007م بآلاف الريالات السعودية

### 28. مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته بشأن أداة مالية، مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. ينشأ التعرض لمخاطر الائتمان أساساً من أنشطة الإقراض والتي ينتج عنها القروض والسلف والأنشطة الاستثمارية. ويوجد هنالك أيضاً مخاطر ائتمانية للادوات المالية خارج قائمة المركز المالي مثل التزامات القروض. ويحاول البنك السيطرة على مخاطر الائتمان وذلك بمراقبتها، ووضع حدوداً للمعاملات مع الأطراف الأخرى المحددة، وتقييم ملائمة هذه الأطراف بصورة مستمرة.

وإضافة إلى ذلك يقوم البنك بإدارة مخاطر الائتمان المتعلقة بأنشطته التجارية وذلك بإبرام إتفاقيات مقاصة رئيسية والدخول في ترتيبات ضمان مع الأطراف الأخرى في الظروف الملائمة والحد كذلك من فترات التعرض للمخاطر. كما قد يقوم البنك أحياناً بإقفال المعاملات أو التنازل عنها لصالح الأطراف الأخرى لتقليل مخاطر الائتمان.

وتمثل مخاطر الائتمان المتعلقة بالمشتقات التكلفة المحتملة لاستبدال عقود المشتقات إذا فشلت الأطراف الأخرى في الوفاء بالتزاماتها. ولمراقبة مستوى المخاطر التي يتحملها البنك، يقيم البنك الأطراف الأخرى باستخدام نفس الأساليب التي يتبعها في أنشطة الإقراض.

وينتج التركيز في مخاطر الائتمان عند مزاوله عدد من الأطراف الأخرى لنشاطات مماثلة أو ممارسة أعمالهم في نفس المنطقة الجغرافية أو يكون لهم نفس الخصائص الاقتصادية التي ستؤثر في مقدرتهم على الوفاء بالتزاماتهم التعاقدية عند حدوث تغيرات في الظروف الاقتصادية أو السياسية أو الظروف الأخرى. ويشير التركيز في مخاطر الائتمان إلى الحساسية النسبية لاداء البنك نتيجة التطورات التي قد تطرأ بصناعة ما أو على منطقة جغرافية معينة. ويقوم البنك بإدارة مخاطر الائتمان وذلك بتنويع محفظة الإقراض لضمان عدم التركيز المفرط في المخاطر الخاصة بأفراد أو مجموعة من العملاء في أماكن أو أنشطة معينة. كما يقوم البنك أيضاً بأخذ الضمانات حسب ما هو ملائم. كما يسعى البنك أيضاً الى الحصول على ضمانات إضافية من الأطراف الأخرى بمجرد ملاحظة مؤشرات تدل على انخفاض قيمة القروض والسلف ذات العلاقة. وتراقب الإدارة القيمة السوقية للضمانات وتطلب ضمانات إضافية طبقاً للاتفاقيات المبرمة. وتراقب القيمة السوقية للضمانات التي تم الحصول عليها أثناء مراجعتها لكافة مخصص خسائر الانخفاض في القيمة. ويراجع البنك بانتظام سياسات إدارة المخاطر والأنظمة لتعكس التغيرات في منتجات الأسواق و أفضل الممارسات الائتمانية. وتمثل سندات الدين المدرجة في المحفظة الاستثمارية، بشكل أساسي، بمخاطر ديون سيادية. ويتم تحليل الإستثمارات حسب الأطراف الأخرى في الإيضاح (6). ولزيد من التفصيل حول مكونات القروض والسلف، يرجى الرجوع إلى الإيضاح (7). كما تم الإفصاح عن المعلومات المتعلقة بمخاطر الائتمان الخاصة بالمشتقات في الإيضاح (10)، بينما تم الإفصاح عن المعلومات المتعلقة بالتعهدات والالتزامات المحتملة في الإيضاح (19). ويوضح الإفصاح رقم 27 معلومات عن مخاطر التعرضات الائتمانية القصوى حسب قطاعات الأعمال. كما يتضمن الإفصاح رقم (34) معلومات عن مخاطر التعرضات الائتمانية القصوى والمخاطر النسبية المرجحة المرتبطة بها .

يعكس الجدول أدناه أقصى مخاطر الائتمان بالنسبة للبنك كما في 31 ديسمبر 2008 و 2007 دون الأخذ في الاعتبار أي ضمانات تحصل عليها البنك أو تحسن في التصنيف الائتماني:

2007	2008	
5,271,854	365,095	أرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى
12,954,288	18,368,343	استثمارات، صافي
27,554,619	38,017,101	قروض وسلف، صافي
110,925	326,580	مشتقات
19,823,247	19,076,833	التعهدات والالتزامات المحتملة المتعلقة بالائتمان
65,714,933	76,153,951	الإجمالي

## إيضاحات حول القوائم المالية للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2008م و 2007م بآلاف الريالات السعودية

يستخدم البنك نظام التصنيف الائتماني وذلك للمساعدة في إدارة جودة مخاطر الائتمان لحفظه الإقراض. يتكون هذا النظام من ثمانية عشر درجة تميز بين المحافظ العاملة وغير العاملة، ويجنب مخصصات للمحفظة ومخصصات خاصة، على التوالي. يقوم البنك بتصنيف وتحديد درجة كل جهة من الجهات المقترضة بناءً على معايير محددة موضوعية وظرفية مثل نشاط الجهة المقترضة والتدفق النقدي، وهيكل رأس المال، والضمانات، وجودة الإدارة وصفات المقترض. يقوم البنك بإجراء فحص تصنيف الجودة لكافة الجهات المقترضة الحالية ويتم مراجعة نتائج ذلك الفحص من قبل وحدة مستقلة لإدارة المخاطر أنشئت من قبل البنك لهذا الغرض.

### 29 - التركيز الجغرافي

فيما يلي التوزيع الجغرافي للفئات الرئيسية من الموجودات والمطلوبات والتعهدات والالتزامات المحتملة ومخاطر الائتمان:

كما في 31 ديسمبر 2008					
الإجمالي	دول أخرى	أمريكا	أوروبا	دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى ومنطقة الشرق الأوسط	المملكة العربية السعودية
<b>الموجودات</b>					
نقدية وأرصدة لدى مؤسسة النقد العربي السعودي					
2,790,716	-	-	-	-	2,790,716
أرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى					
365,095	7,682	5,453	19,123	100,867	231,970
استثمارات، صافي					
18,368,343	130,445	1,076	308,042	897,500	17,031,280
قروض وسلف، صافي					
38,017,101	6	194	82	1,954	38,014,865
<b>الإجمالي</b>	<b>138,133</b>	<b>6,723</b>	<b>327,247</b>	<b>1,000,321</b>	<b>58,068,831</b>
<b>المطلوبات</b>					
أرصدة للبنوك والمؤسسات المالية الأخرى					
9,286,150	17,747	11,832	226,811	1,699,549	7,330,211
ودائع العملاء					
43,012,328	66,046	3,886	16,012	134,167	42,792,217
أوراق مالية تابعة					
1,475,000	-	-	-	-	1,475,000
<b>الإجمالي</b>	<b>83,793</b>	<b>15,718</b>	<b>242,823</b>	<b>1,833,716</b>	<b>51,597,428</b>
<b>التعهدات والالتزامات المحتملة المتعلقة بالائتمان</b>					
مخاطر الائتمان (يتم عرضها بالقيمة الائتمانية المكافئة)					
19,076,833	659,845	83,472	468,750	294,496	17,570,270
10,054,031	347,758	43,993	247,044	155,207	9,260,029
<b>المشتقات</b>	<b>-</b>	<b>17,529</b>	<b>255,456</b>	<b>28,556</b>	<b>1,051,893</b>

## إيضاحات حول القوائم المالية للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2008م و 2007م بالآلاف الريالات السعودية

الإجمالي	دول أخرى	أمريكا	أوروبا	دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى ومنطقة الشرق الأوسط	المملكة العربية السعودية	كما في 31 ديسمبر 2007
<b>الموجودات</b>						
3,509,047	-	-	-	-	3,509,047	نقدية وأرصدة لدى مؤسسة النقد العربي السعودي
5,271,854	961,459	108,418	928,319	1,286,260	1,987,398	أرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى
12,954,288	-	713,960	678,839	1,012,141	10,549,348	استثمارات، صافي
27,554,619	13	-	3,221	13,101	27,538,284	قروض وسلف، صافي
<b>49,289,808</b>	<b>961,472</b>	<b>822,378</b>	<b>1,610,379</b>	<b>2,311,502</b>	<b>43,584,077</b>	<b>الإجمالي</b>
<b>المطلوبات</b>						
9,157,612	410,641	692,653	433,260	3,840,163	3,780,895	أرصدة للبنوك والمؤسسات المالية الأخرى
34,604,985	11,265	1,992	7,243	190,563	34,393,922	ودائع العملاء
700,000	-	-	-	-	700,000	أوراق مالية تابعة
<b>44,462,597</b>	<b>421,906</b>	<b>694,645</b>	<b>440,503</b>	<b>4,030,726</b>	<b>38,874,817</b>	<b>الإجمالي</b>
<b>التعهدات والإلتزامات المحتملة</b>						
19,823,247	750,766	56,670	677,964	795,955	17,541,892	المتعلقة بالإئتمان
10,525,969	398,650	30,091	359,993	422,645	9,314,590	مخاطر الإئتمان (يتم عرضها بالقيمة الإئتمانية المكافئة)
769,797	-	8,206	263,134	41,543	456,914	المشتقات

إن مبالغ المعادل الائتماني تعكس المبالغ الناتجة عن تحويل التزامات البنك خارج قائمة المركز المالي إلى مخاطر الائتمان التي تحملها القروض باستخدام معدلات تحويل ائتمانية محددة من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي. إن الغرض من استخدام معدلات التحويل الائتمانية هو لتحديد مخاطر الائتمان المحتملة نتيجة قيام البنك بتنفيذ تعهداته.

فيما يلي التركز الجغرافي للقروض والسلف غير العاملة ومخصص خسائر الإئتمان:-

2007	2008	
1,078,520	1,067,399	القروض والسلف غير العاملة ، صافي
1,186,782	1,150,627	مخصص الانخفاض لخسائر الإئتمان
(108,262)	(83,228)	<b>الإجمالي</b>

## إيضاحات حول القوائم المالية للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2008م و 2007م بآلاف الريالات السعودية

### 30 - مخاطر السوق

مخاطر السوق هي المخاطر المتعلقة بتقلبات القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية نتيجة للتغيرات المتنوعة في عناصر السوق المتقلبة مثل أسعار العملات وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الأسهم. ويصنف البنك تعرضه لمخاطر السوق إما إلى مخاطر متاجرة تجارية أو غير تجارية أو مخاطر القيمة الدفترية .  
إن مخاطر المتاجرة الدفترية يتم إدارتها ومراقبتها باستخدام منهج "القيمة المعرضة للمخاطر (VAR)". أما مخاطر المتاجرة الدفترية فيتم إدارتها ومراقبتها باستخدام مزيج من القيمة المعرضة للمخاطر (VAR) واختبار التحمل وتحليل الحساسية.

#### أ- مخاطر السوق - محفظة المتاجرة

يضع البنك حدوداً لمستوى المخاطر المقبولة عند إدارة مخاطر المتاجرة الدفترية. ولكي يتم إدارة هذه المخاطر، يطبق البنك دورياً منهج القيمة المعرضة إلى المخاطر VAR لتقييم أوضاع مخاطر السوق وأيضا لتقدير الخسائر الاقتصادية المحتملة إستنادا إلى مجموعة من الافتراضات والتغيرات في ظروف السوق.  
إن منهج القيمة المعرضة للمخاطر VAR يقدر احتمال التغير السلبي في القيمة السوقية للمحفظة عند مستوى ثقة محدد وعلى مدار فترة زمنية معينة .

يستخدم البنك طرق افتراضية لتقييم التغيرات المحتملة في القيمة السوقية للمحفظة التجارية بناء على معلومات تاريخية. وعادة يتم تصميم مناهج القيمة المعرضة للمخاطر VAR لقياس مخاطر السوق في الأحوال الاعتيادية للسوق، ولذلك فإن استخدام منهج القيمة المعرضة للمخاطر VAR له حدود لأنه يؤسس على الارتباطات التاريخية المتبادلة والتقلبات في أسعار السوق ويفترض أن التحركات المستقبلية ستتبع التوزيعات الإحصائية .

كما أن قياس القيمة المعرضة إلى المخاطر VAR الذي يستخدمه البنك مبني على أساس تقديرات تقوم على مستوى ثقة بنسبة 99% من الخسائر المحتملة والتي لا يتوقع تجاوزها إذا استقرت أوضاع السوق الحالية دون تغير لمدة يوم واحد. ويعني استخدام مستوى الثقة عند 99% بأن زيادة الخسائر عن القيمة المعرضة إلى المخاطر VAR على مدى يوم لن تحدث أكثر من مرة واحدة كل مائة يوم بالتوسط.  
وتمثل القيمة المعرضة للمخاطر VAR مخاطر المحفظة في نهاية عمل اليوم ولا تحتسب أي خسائر ممكن أن تحدث خارج نطاق مستوى الثقة المحدد. ومن الممكن أن تختلف النتائج الفعلية للمتاجرة من تلك المحتسبة استخدام القيمة المعرضة للمخاطر VAR وبصفة خاصة فإن احتساب القيمة المعرضة للمخاطر VAR لا تقدم مؤشرا ذا معنى عن الأرباح أو الخسائر خلال أوضاع السوق ذات الأحوال غير الاعتيادية.  
وللتغلب على محدودية منهج "القيمة المعرضة إلى المخاطر VAR المذكورة أعلاه يعتمد البنك أيضا على أسلوب إختبارات التحمل لكل من مخاطر محافظ المتاجرة وغير المتاجرة للمحاكاة الظروف التي تحدث خارج فترات الثقة الاعتيادية، ويتم الإبلاغ عن الخسائر المحتملة التي تحدث تحت ظروف إختبارات التحمل بانتظام للجنة الموجودات والمطلوبات (ALCO) لمراجعتها.

يوضح الجدول أدناه معلومات مرتبطة بالقيمة المعرضة إلى المخاطر -VAR كما في 31 ديسمبر (المبالغ بمليين الريالات السعودية). إن إجمالي القيمة المعرضة إلى المخاطر -VAR تأخذ في الاعتبار العلاقة بين بنود الموجودات وعليه فهي ليست إجمالي القيم المعرضة إلى المخاطر. ولإغراض العرض بالقوائم المالية، فقد تم إجراء التعديل اللازم على معامِل العلاقة لمبالغ القيمة المعرضة إلى المخاطر -VAR فيما يخص للعقود الآجلة والعملات الأجنبية وسجلات أسواق المال:

تحويل العملات الأجنبية الآجلة	مخاطر معدل العمولة الخاصة	مخاطر أسعار العملات الأجنبية	2008م (VAR)
1,307	338	1,161	تقييم القيمة المعرضة إلى المخاطر كما في 31 ديسمبر
989	396	540	متوسط القيمة المعرضة للمخاطر

تحويل العملات الأجنبية الآجلة	مخاطر معدل العمولة الخاصة	مخاطر أسعار العملات الأجنبية	2007م (VAR)
3,030	91	246	تقييم القيمة المعرضة إلى المخاطر كما في 31 ديسمبر
4,195	436	85	متوسط القيمة المعرضة للمخاطر

## إيضاحات حول القوائم المالية للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2008م و 2007م بآلاف الريالات السعودية

### ب- مخاطر السوق لغير أغراض المتاجرة

تنشأ مخاطر السوق لغير أغراض المتاجرة بصفة رئيسية من أسعار العملات والتعرض الى مخاطر أسعار الصرف الأجنبي والتغيرات في أسعار الأسهم.

#### 1 - مخاطر أسعار العملات

تحدث مخاطر أسعار العملات من إمكانية التغير في أسعار العملات الذي قد يؤثر إما على القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية المعنية. وقد أقر مجلس الإدارة حدوداً لفجوات أسعار الفائدة لفترات محددة. ويراقب البنك المراكز بشكل يومي ويستخدم استراتيجيات تحوط بغرض التأكد من الاحتفاظ بالمراكز ضمن الحدود المقررة. وتبين الجداول أدناه مدى الحساسية بتغيرات في أسعار العملات المحتملة ومعقولة مع الإبقاء على المتغيرات الأخرى ثابتة في قائمة الدخل أو حقوق الملكية للبنك.

تمثل حساسية الدخل مدى تأثير التغيرات المفترضة لأسعار العملات على صافي إيرادات العمولة لسنة باستخدام سعر العمولة العائدة العائم للموجودات والمطلوبات المالية غير التجارية كما في 31 ديسمبر بما فيها تأثير الأدوات المشتقة. يتم احتساب حساسية حقوق المساهمين بإعادة تقييم الموجودات المالية المتاحة للبيع ذات العائد الثابت. تتم مراقبة وتحليل التعرض للمخاطر لكافة سجلات البنك بحسب تركيزات العملات و الحساسية المتعلقة بها موضحة كما يلي:

31 ديسمبر 2008

العملة	الزيادة بالنقاط	حساسية أيرادات العملات	حساسية حقوق المساهمين			
			6 أشهر وأقل	6 - 12 شهر	1 - 5 سنوات	أكثر من 5 سنوات
دولار أمريكي	25+	1,344	106	227	(430)	-
يورو	25+	(448)	-	60	(69)	-
ريال سعودي	25+	10,405	(204)	(1,108)	744	2,425
أخرى	25+	202	-	-	-	-

31 ديسمبر 2008

العملة	الزيادة بالنقاط	حساسية أيرادات العملات	حساسية حقوق المساهمين			
			6 أشهر وأقل	6 - 12 شهر	1 - 5 سنوات	أكثر من 5 سنوات
دولار أمريكي	25-	(1,344)	(106)	(228)	432	-
يورو	25-	448	-	(60)	69	-
ريال سعودي	25-	(10,405)	203	1,102	(757)	(3,050)
أخرى	25-	(202)	-	-	-	-

## إيضاحات حول القوائم المالية للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2008م و 2007م بآلاف الريالات السعودية

31 ديسمبر 2007

حساسية حقوق المساهمين				حساسية أيراد العملات	الزيادة بالنقاط	العملة
أكثر من 5 سنوات	1 - 5 سنوات	6 - 12 شهر	6 أشهر وأقل			
25,081	-	-	(8)	(10,191)	25+	دولار أمريكي
-	-	-	-	111	25+	يورو
(879)	(900)	(1,235)	(17)	15,728	25+	ريال سعودي
-	-	-	-	454	25+	أخرى

31 ديسمبر 2007

حساسية حقوق المساهمين				حساسية أيراد العملات	الزيادة بالنقاط	العملة
أكثر من 5 سنوات	1 - 5 سنوات	6 - 12 شهر	6 أشهر وأقل			
38,882	-	-	4	10,191	25-	دولار أمريكي
-	-	-	-	(111)	25-	يورو
897	915	1,241	17	(15,728)	25-	ريال سعودي
-	-	-	-	(454)	25-	أخرى

يقوم مجلس الإدارة بوضع حدود لعدم التطابق في إعادة تسعير أسعار العملات الممكن تنفيذها، يدير البنك المخاطر المختلفة عليه وتدفعاته النقدية المتعلقة بالتقلبات في أسعار العملات السائدة بالسوق حيث تتم مراقبتها بشكل يومي من قبل قسم الخزينة بالبنك.

يشتمل الجدول أدناه على ملخص لتعرض البنك لمخاطر أسعار العملات. كما يشتمل الجدول على موجودات ومطلوبات البنك المسجلة بالقيمة الدفترية مصنفة حسب تاريخ تجديد الأسعار التعاقدية أو تاريخ الاستحقاق، أيهما يحدث أولاً. ويتعرض البنك لمخاطر أسعار العملات نتيجة لعدم التطابق أو لوجود فجوات بين قيم الموجودات والمطلوبات والأدوات خارج قائمة المركز المالي التي تستحق أو سيتم تجديد أسعارها في فترة محددة. ويقوم البنك بإدارة هذا الخطر بمطابقة تواريخ تجديد أسعار الموجودات والمطلوبات من خلال استراتيجيات إدارة المخاطر.

## إيضاحات حول القوائم المالية

للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2008م و 2007م  
بآلاف الريالات السعودية

الإجمالي	غير مرتبطة بعمولة	أكثر من ٥ سنوات	١ - ٥ سنوات	٣ - ١٢ شهر	خلال ٣ أشهر	كما في 31 ديسمبر 2008
الموجودات						
نقدية وأرصدة لدى مؤسسة						
2,790,716	2,242,739	-	-	-	547,977	التقد العربي السعودي
أرصدة لدى البنوك						
365,095	58,995	-	-	788	305,312	والمؤسسات المالية الأخرى
18,368,343	-	80,595	722,585	6,769,439	10,795,724	إستثمارات، صافي
38,017,101	(83,230)	273,828	4,736,184	11,959,822	21,130,497	قروض وسلف، صافي
465,611	465,611	-	-	-	-	ممتلكات ومعدات، صافي
1,429,317	1,429,317	-	-	-	-	موجودات أخرى
61,436,183	4,113,432	354,423	5,458,769	18,730,049	32,779,510	الإجمالي
المطلوبات وحقوق المساهمين						
أرصدة للبنوك والمؤسسات						
9,286,150	925,758	-	75,080	1,916,516	6,368,796	المالية الأخرى
43,012,327	11,657,397	-	176,753	5,928,344	25,249,833	ودائع العملاء
1,947,555	1,947,555	-	-	-	-	مطلوبات أخرى
1,475,000	-	-	-	775,000	700,000	أوراق مالية تابعة
5,715,151	5,715,151	-	-	-	-	حقوق المساهمين
61,436,183	20,245,861	-	251,833	8,619,860	32,318,629	إجمالي المطلوبات و حقوق المساهمين
الفجوة للبنود داخل قائمة المركز المالي						
-	(16,132,429)	354,423	5,206,936	10,110,189	460,881	المركز المالي
الفجوة للبنود خارج قائمة المركز المالي						
-	(284,789)	20,492	45,531	(1,051,401)	(1,270,167)	المركز المالي
إجمالي الفجوة الخاضعة لمخاطر أسعار العملات						
-	(16,417,218)	374,915	5,252,467	9,058,788	1,731,049	الموقف التراكمي الخاضع لمخاطر أسعار العملات
-	-	16,417,218	16,042,303	10,789,836	1,731,048	إجمالي المخاطر

## إيضاحات حول القوائم المالية للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2008م و 2007م بآلاف الريالات السعودية

الإجمالي	غير مرتبطة بعمولة	أكثر من 0 سنوات	0 - 1 سنوات	٣ - ١٢ شهر	خلال ٣ أشهر	كما في 31 ديسمبر 2007
<b>الموجودات</b>						
نقدية وأرصدة لدى مؤسسة						
3,509,047	1,995,215	-	-	-	1,513,832	النقد العربي السعودي
أرصدة لدى البنوك						
5,271,854	125,285	-	232,424	885,331	4,028,814	والمؤسسات المالية الأخرى
12,954,288	56,249	375,838	2,250,079	1,718,636	8,553,486	إستثمارات، صافي
27,554,619	1,443	373,416	3,925,021	7,890,943	15,363,796	قروض وسلف، صافي
320,371	320,371	-	-	-	-	ممتلكات ومعدات، صافي
801,135	801,135	-	-	-	-	موجودات أخرى
50,411,314	3,299,698	749,254	6,407,524	10,494,910	29,459,928	<b>الإجمالي</b>
<b>المطلوبات وحقوق المساهمين</b>						
أرصدة للبنوك والمؤسسات						
9,157,612	254,162	-	238,174	1,747,179	6,918,097	المالية الأخرى
34,604,985	10,263,036	-	396,699	3,692,587	20,252,663	ودائع العملاء
1,401,923	1,401,923	-	-	-	-	مطلوبات أخرى
700,000	-	-	-	-	700,000	أوراق مالية تابعة
4,546,794	4,546,794	-	-	-	-	حقوق المساهمين
50,411,314	16,465,915	-	634,873	5,439,766	27,870,760	<b>إجمالي المطلوبات و حقوق المساهمين</b>
الفجوة للبنود داخل قائمة						
-	(13,166,217)	749,254	5,772,651	5,055,144	1,589,168	المركز المالي
الفجوة للبنود خارج قائمة						
-	-	18,000	1,791,145	233,829	(2,042,974)	المركز المالي
-	(13,166,217)	767,254	7,563,796	5,288,973	(453,806)	<b>إجمالي الفجوة الخاضعة</b>
لخاطر أسعار العملات						
-	-	13,166,217	12,398,963	4,835,167	(453,806)	الموقف التراكمي الخاضع
لخاطر أسعار العملات						

## إيضاحات حول القوائم المالية للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2008م و 2007م بآلاف الريالات السعودية

تمثل الفجوة للبنود خارج قائمة المركز المالي صافي القيمة الإسمية للأدوات المالية المشتقة التي تستخدم في إدارة مخاطر أسعار العملات. إن سعر العمولة الفعلي (العائد الفعلي) للأدوات المالية النقدية هو السعر الذي سينتج عنه القيمة الدفترية للأداة المالية، وذلك عند استخدامه في احتساب القيمة الحالية لهذه الأداة. ويتمثل هذا بالسعر التاريخي للأداة المالية ذات السعر الثابت المقيدة بالتكلفة المطفأة وبسعر السوق الحالي للأداة المالية ذات السعر العائم أو الأداة المالية المقيدة بالقيمة العادلة.

### 2 - مخاطر العملات

تمثل مخاطر العملة مخاطر التغير في قيمة الأدوات المالية نتيجة التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. وقد أقر مجلس إدارة البنك حدوداً لمراكز العملات والتي يتم مراقبتها بشكل يومي، كما يتم استخدام استراتيجيات التغطية للتأكد أن المراكز ستبقى ضمن الحدود. ويظهر الجدول أدناه العملات التي تعرض لها البنك بشكل جوهري كما في 31 ديسمبر في الموجودات والمطلوبات المالية لغير أغراض المتاجرة، والتدفقات المالية المتوقعة. ويحسب التأثير المعقول والممكن لحركة سير العملة مقابل الريال السعودي، مع تثبيت باقي المتغيرات الأخرى على قائمة الدخل. (نتيجة القيمة العادلة لأثر التغير في عملة الموجودات والمطلوبات المالية غير التجارية) وعلى حقوق المساهمين (نتيجة تغير القيمة العادلة في عملة المقايضات وعقود الصرف الأجنبي الآجلة و المستخدمة كغطائية للتدفق النقدي). ويظهر التأثير الإيجابي زيادة محتملة في قائمة الدخل أو حقوق المساهمين بينما يظهر التأثير السلبي الانخفاض المحتمل في قائمة الدخل أو حقوق المساهمين.

مخاطر العملات كما في 31 ديسمبر 2008	التغير في سعر العملة %	التأثير على صافي الدخل
دولار أمريكي	+ 5 - 5	14,653 (14,653)
يورو	+ 5 - 5	(5,328) 5,328
جنيه استرليني	+ 5 - 5	373 (373)
أخرى	+ 5 - 5	383 (383)

مخاطر العملات كما في 31 ديسمبر 2007	التغير في سعر العملة %	التأثير على صافي الدخل
دولار أمريكي	+ 5 - 5	(457) 457
يورو	+ 5 - 5	3,240 (2,855)
جنيه استرليني	+ 5 - 5	4,294 (4,218)
ين ياباني	+ 5 - 5	(1,348) 1,672
أخرى	+ 3 - 3	6,959 (7,043)

## إيضاحات حول القوائم المالية للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2008م و 2007م بآلاف الريالات السعودية

يدير البنك مخاطر آثار التقلبات في أسعار الصرف السائدة بالسوق على مركزه المالي وتدفقاته النقدية. ويقوم مجلس الإدارة بوضع حدود لمستوى المخاطر المقبولة لكل عملة وبشكل إجمالي لمراكز العملات ليلاً وخلال اليوم، حيث يتم مراقبتها يومياً. فيما يلي تحليلاً بصافي التعرضات في العملات الأجنبية الجوهرية كما في نهاية السنة :

مركز (مدين) / دائن

2007	2008	
(305,320)	(163,603)	دولار أمريكي
18,264	(22,565)	يورو
2,798	21,613	جنيه استرليني
3,870	5,846	أخرى

### 3) مخاطر أسعار الأسهم

تشير مخاطر الأسهم إلى مخاطر انخفاض القيمة العادلة للأسهم في محفظة استثمارات البنك غير التجارية نتيجة للتغيرات المقبولة والممكنة في مستويات مؤشرات الأسهم مع تثبيت باقي المتغيرات الأخرى. لا يوجد لدى البنك أي مخاطر جوهرية متعلقة بالأسهم.

## 31 - مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة عدم مقدرة البنك على تلبية صافي متطلبات التحويل الخاصة به. ويمكن أن تحدث مخاطر السيولة عند وجود اضطراب في السوق أو انخفاض مستوى درجات التصنيف الائتماني مما يؤدي إلى شح مفاجئ في بعض مصادر التمويل. وللتقليل من هذه المخاطر، قامت إدارة البنك بتنويع مصادر التمويل، وإدارة الموجودات بعد الأخذ بعين الاعتبار توفر السيولة، والحفاظ على رصيد كاف للنقدية وشبه النقدية والأوراق المالية القابلة للتداول.

### 1) إستحقاقات الموجودات والمطلوبات

يشمل الجدول أدناه ملخصاً لاستحقاقات موجودات ومطلوبات البنك. يتم تحديد الإستحقاقات التعاقدية للموجودات والمطلوبات على أساس الفترة المتبقية بتاريخ قائمة المركز المالي حتى تاريخ الإستحقاق ولا تأخذ بعين الاعتبار تاريخ الإستحقاق الفعلي حسب ما تظهره الوقائع التاريخية للإحتفاظ بالودائع من قبل البنك. تمثل المبالغ المبينة في الجدول، التدفقات النقدية غير المخصومة والمتعاقد عليها، بينما يقوم البنك بإدارة السيولة المتأصلة بناءً على التدفقات النقدية الواردة غير المخصومة والمتوقعة.

تقوم الإدارة بمراقبة محفظة الاستحقاق لضمان توفر السيولة الكافية. يتم مراقبة مراكز السيولة يومياً، ويتم إجراء اختبارات جهد منتظمة بشأن السيولة باستخدام سيناريوهات متعددة تغطي الظروف الاعتيادية وغير الاعتيادية في السوق. تخضع كافة السياسات والإجراءات المتعلقة بالسيولة للمراجعة والموافقة من قبل لجنة الموجودات والمطلوبات بالبنك. يتم إصدار تقارير يومية تغطي مركز السيولة للبنك والشركة التابعة والفرع العاملان. كما يقدم بانتظام تقريراً موجزاً إلى لجنة الموجودات والمطلوبات يشمل على كافة الاستثناءات والإجراءات المتخذة وطبقاً لنظام مراقبة البنوك وكذلك التعليمات الصادرة عن مؤسسة النقد العربي السعودي، يحتفظ البنك لدى المؤسسة بوديعة نظامية تعادل 7% من إجمالي الودائع تحت الطلب و 2% من ودائع الإيداع ولأجل. كما يحتفظ البنك باحتياطي سيولة لا يقل عن 20% من التزامات ودائعه. ويكون هذا الاحتياطي من النقد أو سندات التنمية الحكومية أو الموجودات التي يمكن تحويلها إلى نقد خلال فترة لا تزيد عن ثلاثين يوماً. كما يمكن للبنك الاحتفاظ بمبالغ إضافية من خلال تسهيلات إعادة الشراء لدى مؤسسة النقد العربي السعودي مقابل سندات التنمية الحكومية ولغاية 75% من القيمة الاسمية للسندات المقتناة.

فيما يلي تحليلاً للإستحقاقات التعاقدية للموجودات والمطلوبات. بدون تاريخ استحقاق محدد تمثل الموجودات والمطلوبات المتاحة عند الطلب:

## إيضاحات حول القوائم المالية

للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2008م و 2007م  
بآلاف الريالات السعودية

الإجمالي	أكثر من 5 سنوات	1 - 5 سنوات	3 - 12 شهر	خلال 3 أشهر	بدون تاريخ استحقاق	كما في 31 ديسمبر 2008
						الموجودات
						نقدية وأرصدة لدى مؤسسة النقد العربي السعودي
2,790,716	-	-	-	1,023,419	1,767,297	أرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى
365,095	-	-	788	305,312	58,995	إستثمارات، صافي
18,368,343	498,538	8,088,920	6,399,340	3,351,430	30,115	قروض وسلف، صافي
38,017,101	2,550,677	7,312,126	8,981,251	15,061,002	4,112,045	ممتلكات ومعدات، صافي
465,611	-	-	-	-	465,611	موجودات أخرى
1,429,317	-	-	-	-	1,429,317	الإجمالي
61,436,183	3,049,215	15,401,046	15,381,379	19,741,163	7,863,380	
						المطلوبات وحقوق المساهمين
						أرصدة للبنوك والمؤسسات المالية الأخرى
9,286,150	-	75,080	1,916,516	6,368,796	925,758	ودائع العملاء
43,012,327	-	176,755	5,928,344	23,529,609	13,377,619	مطلوبات أخرى
1,947,555	-	-	-	-	1,947,554	أوراق مالية تابعة
1,475,000	775,000	700,000	-	-	-	حقوق المساهمين
5,715,151	-	-	-	-	5,715,151	الإجمالي
61,436,183	775,000	951,835	7,844,860	29,898,405	21,966,083	

الإجمالي	أكثر من 5 سنوات	1 - 5 سنوات	3 - 12 شهر	خلال 3 أشهر	بدون تاريخ استحقاق	كما في 31 ديسمبر 2007
						الموجودات
						نقدية وأرصدة لدى مؤسسة النقد العربي السعودي
3,509,047	-	-	-	2,100,619	1,408,428	أرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى
5,271,854	-	232,424	816,771	4,222,659	-	إستثمارات، صافي
12,954,288	1,255,210	9,390,868	1,867,319	384,642	56,249	قروض وسلف، صافي
27,554,619	1,570,636	5,570,083	6,437,282	9,708,560	4,268,058	ممتلكات ومعدات، صافي
320,371	-	-	-	-	320,371	موجودات أخرى
801,135	-	-	-	-	801,135	الإجمالي
50,411,314	2,825,846	15,193,375	9,121,372	16,416,480	6,854,241	
						المطلوبات وحقوق المساهمين
						أرصدة للبنوك والمؤسسات المالية الأخرى
9,157,612	-	-	1,555,161	7,602,451	-	ودائع العملاء
34,604,985	-	396,699	3,692,587	19,083,906	11,431,793	مطلوبات أخرى
1,401,923	-	-	-	-	1,401,923	أوراق مالية تابعة
700,000	-	700,000	-	-	-	حقوق المساهمين
4,546,794	-	-	-	-	4,546,794	الإجمالي
50,411,314	-	1,096,699	5,247,748	26,686,357	17,380,510	

## إيضاحات حول القوائم المالية للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2008م و 2007م بالآلاف الريالات السعودية

الأصول الموجودة لمقابلة المطلوبات وإلتزامات القروض القائمة تتكون من النقدية، والأرصدة مع مؤسسة النقد العربي السعودي، والبنود تحت التحصيل والقروض والسلف المستحقة للبنوك، والقروض والسلف المستحقة للعملاء. وقد تم بيان إجمالي الاستحقاقات المتراكمة للارتباطات والتعهدات في الإيضاح 19 ج 1 في التقارير المالية.

### (2) تحليل المطلوبات المالية حسب الاستحقاقات التعاقدية

يعكس الجدول أدناه ملخصاً بمحفظه الإستحقاقات التعاقدية للمطلوبات المالية كما في 31 ديسمبر 2008م و 2007م بناء على التزامات التسديد التعاقدية غير المضمونة. وبما أن الجداول تشمل أيضاً العملات الخاصة بحسب الاستحقاق التعاقدية، فإن الأرصدة الإجمالية لا تتطابق مع الأرصدة بقائمة المركز المالي. وقد تم تحديد الاستحقاقات التعاقدية للمطلوبات على ضوء الفترة الفعلية المتبقية بتاريخ المركز المالي حتى تاريخ الاستحقاقات التعاقدية ولا تأخذ بعين الاعتبار تاريخ الاستحقاقات الفعلية المتوقعة. يتوقع البنك أن العديد من العملاء لن يقوموا بطلب استرداد ودائعهم في أقرب وقت ملزم للبنك بالدفع فيه. كما أن الجدول لا يأخذ بعين الاعتبار التدفقات النقدية المتوقعة حسبما تظهره الوقائع التاريخية للاحتفاظ بالودائع من قبل البنك. يمثل بند بدون تاريخ استحقاق محدد حسابات تحت الطلب بمبلغ 13,378 مليون ريال سعودي (2007: 11,432 مليون ريال سعودي).

الإجمالي	أكثر من 5 سنوات	1 - 5 سنوات	3 - 12 شهر	خلال 3 أشهر	بدون تاريخ استحقاق	كما في 31 ديسمبر 2008
						المطلوبات المالية
9,443,896	-	80,506	2,020,862	6,416,770	925,758	أرصدة للبنوك والمؤسسات المالية الأخرى
43,472,929	-	200,574	6,090,656	23,804,079	13,377,620	ودائع العملاء
1,955,886	959,621	950,828	32,445	12,992	-	سند دين مصدر
124,761	1,320	103,581	10,042	9,818	-	التعهدات المدفوعة
(358,680)	(1,250)	(328,172)	(22,766)	(6,492)	-	التعهدات المستلمة
<b>54,638,792</b>	<b>959,691</b>	<b>1,007,317</b>	<b>8,131,239</b>	<b>30,237,167</b>	<b>14,303,378</b>	<b>الإجمالي</b>

الإجمالي	أكثر من 5 سنوات	1 - 5 سنوات	3 - 12 شهر	خلال 3 أشهر	بدون تاريخ استحقاق	كما في 31 ديسمبر 2007
						المطلوبات المالية
9,285,298	-	41,291	1,593,964	6,449,434	1,200,609	أرصدة للبنوك والمؤسسات المالية الأخرى
34,972,326	-	443,446	3,829,274	19,267,813	11,431,793	ودائع العملاء
811,860	-	780,058	23,201	8,601	-	سند دين مصدر
206,889	10,345	124,021	47,087	25,436	-	التعهدات المدفوعة
(502,596)	(10,176)	(369,528)	(115,731)	(7,161)	-	التعهدات المستلمة
<b>44,773,777</b>	<b>169</b>	<b>1,019,288</b>	<b>5,377,795</b>	<b>25,744,123</b>	<b>12,632,402</b>	<b>الإجمالي</b>

## إيضاحات حول القوائم المالية

للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2008م و 2007م  
بالآلاف الريالات السعودية

### 32. القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية

القيمة العادلة هي القيمة التي يتم تبادل أصل أو تسوية التزام ما بين أطراف مطلعة وراغبة في ذلك وتتم بنفس شروط التعامل العادل الأخرى. القيم العادلة للأدوات المالية داخل قائمة المركز المالي، باستثناء المقتناة حتى تاريخ الاستحقاق والاستثمارات الأخرى المقتناة بالتكلفة المطفأة وودائع العملاء المقيدة بالتكلفة المطفأة لا تختلف جوهرياً عن القيمة الدفترية المدرجة في القوائم المالية. تحدد القيمة العادلة المقدرة للاستثمارات الأخرى المقتناة بالتكلفة المطفأة، والاستثمارات المقتناة حتى تاريخ الاستحقاق، على أساس الاسعار المتداولة بالسوق عند توفرها أو أنظمة التسعير لبعض السندات بعمولة ثابتة. إن القيم العادلة لتلك الاستثمارات مبيّنة في الايضاح رقم 6. إن القيم العادلة للقروض والسلف المقتناة بالتكلفة المطفأة، وودائع العملاء المرتبطة بعمولات لا تختلف جوهرياً عن القيمة الدفترية المدرجة في القوائم المالية، حيث أن أسعار العمولات الحالية السائدة في السوق للأدوات المالية المماثلة لا تختلف جوهرياً عن الاسعار التعاقدية.

كذلك فإن القيمة العادلة للأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى والأرصدة للبنوك والمؤسسات المالية الأخرى لا تختلف بشكل جوهري عن القيمة الدفترية لها حيث أن هذه الأرصدة لفترات قصيرة الأجل مما يعطي انطباعاً بأن معدلات بحسب السجلات لا تختلف بشكل جوهري عن معدلات العمولة السائدة في السوق. كذلك فإن القيمة العادلة للأوراق المالية التابعة تقارب القيمة الدفترية لها حيث أنها تحمل سعر عمولة عائم يعاد تسعيره كل ثلاثة أشهر.

تحدد القيمة العادلة المقدرة للمشتقات والأدوات المالية خارج قائمة المركز المالي الأخرى على أساس الأسعار المتداولة بالسوق عند توفرها أو أنظمة التسعير المختصة. بلغ إجمالي التغييرات في القيمة العادلة المدرجة في قائمة الدخل الموحدة، والتي تم تقديرها باستخدام وسائل التقييم مبلغ 12 مليون ريال سعودي (2007: 17 مليون ريال سعودي).

إن القيمة المتحصل عليها من طريقة التقييم ذات العلاقة قد تختلف مع قيمة العملية للأداة المالية. ويشار إلى الفرق بين قيمة العملية للأداة المالية وقيمة التقييم بـ "ربح وخسارة اليوم الأول". يتم إطفائه على عمر العملية للأداة المالية أو يؤجل إلى أن يتم تحديد القيمة العادلة للأداة باستخدام المعلومات المتوفرة عن السوق أو يتحقق عند التخلص منه. ويتم إثبات التغيير المستقبلي في القيمة العادلة مباشرة في قائمة الدخل دون عكس ربح وخسارة اليوم الأول المؤجلة.

### 33. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

يتعامل البنك، خلال دورة أعماله العادية، مع أطراف ذات علاقة. إن المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة تتم بنفس شروط التعامل مع الأطراف الأخرى. تخضع المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة للحدود المنصوص عليها في نظام مراقبة البنوك والتعليمات الصادرة عن مؤسسة النقد العربي السعودي.

إن الأرصدة الناتجة عن هذه المعاملات في 31 ديسمبر هي كالتالي:

2007	2008	
617,144	23,300	بنك أيه بي إن أمرو
902,368	184,747	أرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى
15,216	(20,605)	أرصدة للبنوك والمؤسسات المالية الأخرى
187,313	136,781	مشتقات (بالقيمة العادلة)
		التعهدات والالتزامات المحتملة
		أعضاء مجلس الإدارة وكبار المساهمين الآخرين و الشركات المنتسبة لهم:
345,804	385,944	قروض وسلف
2,746,029	3,028,346	ودائع العملاء
100,000	100,000	أوراق مالية تابعة
5,960	1,057	التعهدات والالتزامات المحتملة
		صناديق البنك الاستثمارية:
52,013	26,499	إستثمارات
409,299	339,468	ودائع العملاء

## إيضاحات حول القوائم المالية للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2008م و 2007م بآلاف الريالات السعودية

قام البنك بسداد مبلغ 114 مليون ريال سعودي لبرنامج أسهم الموظفين الموافق عليه من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي. يقصد بكبار المساهمين الآخرين (عدا المساهم الأجنبي) أولئك الذين يمتلكون 5% أو أكثر من رأس المال المصدر للبنك. فيما يلي تحليلاً بالإيرادات والمصاريف المتعلقة بالمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة والمدرجة في القوائم المالية:

2007	2008	
29,827	29,201	دخل عمولات خاصة
175,598	145,889	مصاريف عمولات خاصة
35,175	28,187	أتعاب خدمات بنكية، صافي
18,450	8,363	مصاريف عمومية وإدارية
2,463	2,671	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
		تعويضات مدفوعة لأعضاء الإدارة الرئيسيين
42,741	70,756	(جميع مزاي الموظفين قصيرة الأجل)

إن أعضاء الإدارة الرئيسيين هم الأشخاص، بما فيهم الأعضاء غير التنفيذيين، الذين لهم الصلاحية والمسؤولية في التخطيط و التوجيه والتحكم في أنشطة البنك بطريقة مباشرة أو غير مباشرة.

### 34 - كفاية رأس المال

إن أهداف البنك، في إدارة رأس ماله، هي الالتزام بمتطلبات رأس المال كما حدتها مؤسسة النقد العربي السعودي وتأمين قابلية البنك كوحدة مستمرة والحفاظ على قاعدة رأس مال صلبة . يقوم البنك بمراقبة مدى كفاية رأس ماله وذلك باستخدام النسب المحددة من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي، وبموجبها يتم قياس مدى كفاية رأس المال وذلك بمقارنة بنود رأس المال المؤهل مع الموجودات والتعهدات والالتزامات المحتملة المدرجة في قائمة مركزه المالي والمبالغ الإسمية للمشتقات باستخدام الأرصدة المرجحة لإظهار مخاطرها النسبية. وحسب متطلبات مؤسسة النقد العربي السعودي يجب الاحتفاظ بحد أدنى لمستوى رأس المال النظامي مقارنة مع الموجودات مرجحة الخطورة بما لا يقل عن 8%.

2007	2008	
40,971,188	50,617,262	مخاطر الائتمان للموجودات المرجحة المخاطر
3,134,912	3,186,913	مخاطر العمليات للموجودات المرجحة المخاطر
604,357	1,184,562	مخاطر السوق للموجودات المرجحة المخاطر
44,710,457	54,988,737	مجموع الركيعة الأولى - للموجودات المرجحة المخاطر
4,546,794	5,470,916	رأس المال الأساسي
902,182	1,491,865	رأس المال المساند
5,448,976	6,962,781	إجمالي رأس المال الأساسي والمساند
10.17	9.95	نسبة معدل كفاية رأس المال:
12.19	12.66	الأساسي الأساسي + المساند

## إيضاحات حول القوائم المالية للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2008م و 2007م بآلاف الريالات السعودية

### 35 - خدمات إدارة الإستثمار

تقدم المجموعة خدمات إستثمارية لعملائها. تشمل هذه الخدمات على إدارة بعض الصناديق الإستثمارية بالتعاون مع مستشاري إستثمار متخصصين وبموجودات بلغ إجماليها 2.14 مليار ريال سعودي (2007: 3.1 مليار ريال سعودي). لا يتم توحيد القوائم المالية لهذه الصناديق في القوائم المالية الموحدة للمجموعة. تدرج حصة المجموعة في هذه الصناديق في الإستثمارات المتاحة للبيع، وتدرج الأتعاب المكتسبة لقاء إدارة تلك الصناديق ضمن "العاملات مع الجهات ذات العلاقة". إن الموجودات المودعة كأمانات لدى البنك، بصفته وصياً أو مؤتمناً عليها، لا تعتبر موجودات خاصة بالبنك، وبالتالي لا تدرج في القوائم المالية.

### 36 - إعتداع معايير محاسبية جديدة ومعدلة

اختارت المجموعة عدم التطبيق المبكر للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 8 (القطاعات التشغيلية والذي تم إصداره و أصبح تطبيقه إلزامياً) اعتباراً من السنة المالية التي تبدأ في 1 يناير 2009م.

### 37 - أرقام المقارنة

أعيد تصنيف بعض أرقام المقارنة للسنة الماضية كي تتماشى مع تصنيفات السنة الحالية.

### 38 - موافقة مجلس الإدارة

اعتمدت القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 27 محرم 1430 هـ (الموافق 24 يناير 2009م).

### 39 - إفصاحات خاصة بالركيزة الثالثة لبازل 2

إن بازل 2 الركيزة الثالثة قد تطلبت بعض الإفصاحات الكمية والنوعية المحددة، وهذه الإفصاحات سوف تكون متاحة على موقع البنك الإلكتروني [www.shb.com.sa](http://www.shb.com.sa) وفي التقرير السنوي على التوالي، وذلك حسب متطلبات مؤسسة النقد العربي السعودي.

# القوائم المالية المدققة

للسنة المنتهية  
في 31 ديسمبر  
**2007**

## تقرير مراجعي الحسابات

### إلى السادة/ مساهمي البنك السعودي الهولندي الموقرين شركة مساهمة سعودية

تتضمن أعمال المراجعة بإجراءات، للحصول على أدلة مؤيدة للمبالغ والإيضاحات الواردة في القوائم المالية. وتعتمد الإجراءات التي يتم اختيارها على تقدير مراجعي الحسابات، وتتضمن أيضاً تقييماً لمخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية سواءً كانت هذه الأخطاء ناتجة عن الغش أو الخطأ. وعند القيام بتقييم هذه المخاطر، يقوم مراجعو الحسابات بالأخذ بعين الاعتبار نظام الرقابة الداخلي الخاص بإعداد وعرض قوائم مالية عادلة للمنشأة لغرض تصميم إجراءات مراجعة ملائمة وفقاً للظروف المتاحة. وليس لإبداء الرأي حول فعالية نظام الرقابة الداخلي للمنشأة. تتضمن أعمال المراجعة كذلك تقييماً ملائماً للسياسات الحاسبية المتبعة ومعقولة التقديرات الحاسبية المعدة من قبل الإدارة، بالإضافة إلى تقييم العرض العام للقوائم المالية.

نعتمد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة بحيث يمكن الاعتماد عليها كأساس لإبداء رأينا.

#### الرأي

في رأينا، أن القوائم المالية ككل:

- تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للبنك كما في 31 ديسمبر 2007 ونتائج أعماله وتدقيقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير المحاسبة للمؤسسات المالية الصادرة عن مؤسسة النقد العربي السعودي وللمعايير الدولية الخاصة بالتقارير المالية.
- تتفق مع نظام الشركات ونظام مراقبة البنوك والنظام الأساسي للبنك فيما يتعلق بإعداد وعرض القوائم المالية.

لقد راجعنا القوائم المالية المرفقة للبنك السعودي الهولندي ("البنك")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في 31 ديسمبر 2007 وقوائم الدخل والتغيرات في حقوق المساهمين والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وملخصاً بالسياسات الحاسبية الهامة والإيضاحات التفسيرية الأخرى.

#### مسؤولية الإدارة حول القوائم المالية

تعتبر الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية بشكل عادل وفقاً لمعايير المحاسبة للمؤسسات المالية الصادرة عن مؤسسة النقد العربي السعودي والمعايير الدولية الخاصة بالتقارير المالية وأحكام نظام الشركات ونظام مراقبة البنوك في المملكة العربية السعودية، تتضمن هذه المسؤولية تصميم وتطبيق والاحتفاظ بنظام رقابة داخلي مناسب لإعداد وعرض قوائم مالية عادلة وخالية من الأخطاء الجوهرية، سواءً كانت هذه الأخطاء ناتجة عن الغش أو الخطأ؛ واختيار وتطبيق سياسات محاسبية ملائمة، وعمل تقديرات محاسبية معقولة في ظل الظروف المتاحة.

#### مسؤولية مراجعي الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء الرأي حول هذه القوائم المالية استناداً إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها. لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية ومعايير المراجعة الدولية والتي تتطلب الالتزام بمتطلبات أخلاقيات المهنة والتخطيط والقيام بأعمال المراجعة للحصول على تأكيد معقول بأن القوائم المالية خالية من الأخطاء الجوهرية.

كي بي إم جي الفوزان والسدحان

ص. ب. 92876  
الرياض 11663  
المملكة العربية السعودية



عبدالله حمد الفوزان  
محاسب قانوني معتمد  
ترخيص رقم 348



الجريد وشركاه

أحد أعضاء برابيس وتر هاوس كوبرز  
ص. ب. 8282  
الرياض 11842  
المملكة العربية السعودية



راشد سعود الرشود  
محاسب قانوني معتمد  
ترخيص رقم 366



9 صفر 1429 هـ  
(16 فبراير 2008 م)

## قائمة المركز المالي

كما في 31 ديسمبر 2007م و 2006م  
بآلاف الريالات السعودية

2006	2007	إيضاح	
			الموجودات
2,672,687	3,509,047	3	نقدية وأرصدة لدى مؤسسة النقد العربي السعودي
6,019,719	5,271,854	4	أرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى
10,463,381	12,954,288	5	استثمارات ، صافي
26,479,849	27,554,619	6	قروض وسلف، صافي
309,044	320,371	7	ممتلكات ومعدات، صافي
795,384	801,135	8	موجودات أخرى
46,740,064	50,411,314		إجمالي الموجودات
			المطلوبات وحقوق المساهمين
			المطلوبات
8,298,415	9,157,612	10	أرصدة للبنوك والمؤسسات المالية الأخرى
32,413,664	34,604,985	11	ودائع العملاء
1,070,242	1,401,923	12	مطلوبات أخرى
700,000	700,000	13	أوراق مالية تابعة
42,482,321	45,864,520		إجمالي المطلوبات
			حقوق المساهمين
2,205,000	2,646,000	14	رأس المال
1,499,000	1,609,000	15	احتياطي نظامي
571,000	130,000	15	احتياطي عام
( 42,592)	20,756	16	احتياطات أخرى
25,335	141,038		أرباح مبقاة
4,257,743	4,546,794		إجمالي حقوق المساهمين
46,740,064	50,411,314		إجمالي المطلوبات وحقوق المساهمين

تعتبر الإيضاحات من 1 إلى 42 المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

## قائمة الدخل

للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2007م و 2006م  
بآلاف الريالات السعودية

2006	2007	إيضاح	
2,667,933	2,905,672	18	دخل العمولات الخاصة
1,488,141	1,705,223	18	مصاريف العمولات الخاصة
1,179,792	1,200,449		صافي دخل العمولات الخاصة
632,577	390,167	19	أتعاب خدمات بنكية، صافي
49,967	84,881		أرباح تحويل عملات أجنبية، صافي
			دخل الأدوات المالية المدرج التغير في قيمتها العادلة
13,222	30,454	20	في قائمة الدخل، صافي
69,687	65,769	21	دخل المتاجرة، صافي
-	4,042	22	مكاسب استثمارات لغير أغراض المتاجرة
1,215	395	23	دخل عمليات أخرى
1,946,460	1,776,157		إجمالي دخل العمليات
368,798	465,315		رواتب وما في حكمها
50,141	58,216		إيجار ومصاريف مباني
57,937	60,914	7	استهلاك وإطفاء
165,922	257,124		مصاريف عمومية وإدارية أخرى
348,589	495,666	6 (ب)	مخصص خسائر الائتمان، صافي
2,279	353	24	مصاريف عمليات أخرى
993,666	1,337,588		إجمالي مصاريف العمليات
952,794	438,569		صافي الدخل
3.60	1.66	25	ربح السهم الأساسي والمخفض (بالريال السعودي)

تعتبر الإيضاحات من 1 إلى 42 المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

## قائمة التغيرات في حقوق المساهمين

للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2007م و 2006م  
بآلاف الريالات السعودية

الإجمالي	إجمالي أرباح مقترح توزيعها	الأرباح المبقاة	الإحتياطات الأخرى	الإحتياطي العام	الإحتياطي النظامي	رأس المال	إيضاح	2007
4,257,743	-	25,335	(42,592)	571,000	1,499,000	2,205,000		الرصيد في بداية السنة
								صافي التغيرات في القيمة العادلة لتغطية مخاطر
39,339	-	-	39,339	-	-	-	16	التدفقات النقدية
								صافي التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات
7,780	-	-	7,780	-	-	-	16	المتاححة للبيع
16,229	-	-	16,229	-	-	-	16	تحويلات لقائمة الدخل
								صافي الدخل المسجل مباشرة في حقوق المساهمين
63,348	-	-	63,348	-	-	-		صافي الدخل للسنة
438,569	-	438,569	-	-	-	-		إجمالي الدخل المسجل للسنة
501,917	-	438,569	63,348	-	-	-		إصدار أسهم مجانية
-	-	-	-	(441,000)	-	441,000	14	محول للإحتياطي
-	-	(110,000)	-	-	110,000	-	15	النظامي
								أرباح مرتبطة
(212,866)	-	(212,866)	-	-	-	-	26	مدفوعة لعام 2007
4,546,794	-	141,038	20,756	130,000	1,609,000	2,646,000		الرصيد في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات من 1 إلى 42 المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

## قائمة التغيرات في حقوق المساهمين - تابع

للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2007م و 2006م

بالآلاف الريالات السعودية

الإجمالي	إجمالي أرباح مقترح توزيعها	الأرباح المبقاة	الإحتياطات الأخرى	الإحتياطي العام	الإحتياطي النظامي	رأس المال	إيضاح	2006
3,671,631	204,500	7,591	(75,460)	1,015,000	1,260,000	1,260,000		الرصيد في بداية السنة صافي التغيرات في القيمة العادلة لتغطية مخاطر التدفقات النقدية
9,395	-	-	9,395	-	-	-	16	صافي التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات
(8,529)	-	-	(8,529)	-	-	-	16	المتاح للبيع تحويلات لقائمة الدخل
32,002	-	-	32,002	-	-	-	16	الدخل صافي الدخل المسجل مباشرة في حقوق المساهمين
32,868	-	-	32,868	-	-	-		صافي الدخل للسنة
952,794	-	952,794	-	-	-	-		إجمالي الدخل المسجل للسنة
985,662	-	952,794	32,868	-	-	-		إصدار أسهم مجانية محول للإحتياطي النظامي
-	-	-	-	(945,000)	-	945,000	14	النظامي محول للإحتياطي العام
-	-	(239,000)	-	-	239,000	-	15	توزيع أرباح نهائية مدفوعة لعام 2005
-	-	(501,000)	-	501,000	-	-	15	أرباح مرحلية مدفوعة لعام 2006
(204,500)	(204,500)	-	-	-	-	-		الرصيد في نهاية السنة
(195,050)	-	(195,050)	-	-	-	-	26	
4,257,743	-	25,335	(42,592)	571,000	1,499,000	2,205,000		

تعتبر الإيضاحات من 1 إلى 42 المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

## قائمة التدفقات النقدية

للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2007م و 2006م  
بآلاف الريالات السعودية

2006	2007	إيضاح	
952,794	438,569		الأنشطة التشغيلية
			صافي الدخل للسنة
			التعديلات لتسوية صافي الدخل إلى صافي النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
(75,854)	(59,990)		إطفاء الخصم على الإستثمارات المقتناة لغير أغراض المتاجرة، صافي مكاسب إستثمارات مقتناة لغير أغراض المتاجرة
-	(4,042)		إستهلاك وإطفاء
57,937	60,914	7	مخصص خسائر الائتمان، صافي
348,589	495,666	6 (ب)	
1,283,466	931,117		
			صافي (الزيادة) النقص في الموجودات التشغيلية
(517,328)	(213,731)		وديعة نظامية لدى مؤسسة النقد العربي السعودي
			أرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى تستحق بعد تسعين يوماً من تاريخ الاقتناء
(582,029)	642,041		إستثمارات مقتناة لتدرج قيمتها العادلة في قائمة الدخل
40,475	(661,204)		قروض وسلف، صافي
(3,051,892)	(1,570,436)		موجودات أخرى
91,447	53,859		صافي الزيادة (النقص) في المطلوبات التشغيلية
			أرصدة للبنوك والمؤسسات المالية الأخرى
2,501,887	859,197		ودائع العملاء
3,848,663	2,191,321		مطلوبات أخرى
(46,530)	341,050		صافي النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
3,756,970	2,573,214		الأنشطة الاستثمارية
			متحصلات من بيع واستحقاق إستثمارات مقتناة لغير أغراض المتاجرة
815,834	1,064,121		شراء إستثمارات مقتناة لغير أغراض المتاجرة
(768,625)	(2,826,054)		شراء ممتلكات ومعدات
(53,709)	(72,241)	7	صافي النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية
(6,500)	(1,834,174)		الأنشطة التمويلية
			توزيع أرباح مدفوعة
(507,918)	(222,235)		صافي النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
(507,918)	(222,235)		صافي الزيادة في النقدية وشبه النقدية
3,242,552	516,805		النقدية وشبه النقدية في بداية السنة
2,563,921	5,806,473		النقدية وشبه النقدية في نهاية السنة
5,806,473	6,323,278	27	عمولات خاصة مستلمة خلال السنة
2,546,291	2,890,872		عمولات خاصة مدفوعة خلال السنة
1,416,200	1,674,540		معلومات إضافية غير نقدية
			صافي التغيرات في القيمة العادلة وتغطية مخاطر التدفقات النقدية
32,868	63,348		والحمل على قائمة الدخل

تعتبر الإيضاحات من 1 إلى 42 المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

## إيضاحات حول القوائم المالية

للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2007م و 2006م  
بآلاف الريالات السعودية

### 1 - عام

تأسس البنك السعودي الهولندي (البنك)، شركة مساهمة سعودية، بالملكة العربية السعودية بموجب المرسوم الملكي الكريم رقم م/85 الصادر بتاريخ 29 ذي الحجة 1396هـ (الموافق 20 ديسمبر 1976م). بدأ البنك أعماله في 16 شعبان 1397هـ (الموافق 1 أغسطس 1977م)، بعد أن انتقلت إليه ملكية فروع بنك الجميني نيدرلاند إن في، في المملكة العربية السعودية. يعمل البنك بموجب السجل التجاري رقم 1010064925 بتاريخ 6 جمادى الآخرة 1407هـ (الموافق 4 فبراير 1987م) وذلك من خلال شبكة فروعها وعددها 42 فرعاً (2006: 41 فرعاً) في المملكة العربية السعودية. إن عنوان المركز الرئيسي للبنك هو كما يلي:-

البنك السعودي الهولندي

ص. ب. 1467

الرياض 11431

المملكة العربية السعودية

يقوم البنك بتقديم كافة أنواع الخدمات المصرفية. كما يقدم البنك لعملائه منتجات مصرفية متوافقة مع الشريعة الإسلامية يتم اعتمادها والإشراف عليها من قبل هيئة شرعية مستقلة.

طبقاً للمتطلبات النظامية الجديدة بالملكة العربية السعودية، يجب على كافة البنوك فصل الأنشطة المتعلقة بإدارة الأصول والوساطة المالية والاستشارات المالية لكي تكون تحت وحدة جديدة (وحدات) يتم ترخيصها من قبل هيئة السوق المالية. إلا أنه من المتوقع أن يتم التحويل الفعلي لهذه الأنشطة خلال عام 2008 بإذن الله. وفي هذا السياق فقد حصل البنك على ترخيص من هيئة السوق المالية لتأسيس وحدة جديدة تابعة لهذا الغرض برأس مال قدره 400 مليون ريال سعودي مملوكة بالكامل من قبل البنك. كما حصل البنك على السجل التجاري لاحقاً في شهر يناير 2008م.

### 2 - ملخص السياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي بيان بأهم السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد هذه القوائم المالية:-

تتمشى السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد هذه القوائم المالية مع تلك المتبعة في إعداد القوائم المالية للعام الماضي.

#### أ ( أسس العرض

تم إعداد القوائم المالية طبقاً للمعايير المحاسبية للمؤسسات المالية الصادرة عن مؤسسة النقد العربي السعودي والمعايير الدولية الخاصة بالتقارير المالية. كما يعد البنك قوائمه المالية لتتمشى مع نظام مراقبة البنوك ونظام الشركات السعودي.

يتم إعداد القوائم المالية وفقاً لبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء القياس بالقيمة العادلة للمشتقات والموجودات والمطلوبات المالية المدرجة قيمتها العادلة في قائمة الدخل والاستثمارات المتاحة للبيع. بالإضافة إلى ذلك، تدرج الموجودات والمطلوبات الغطاة من مخاطر التغير بالقيمة العادلة، وبشكل آخر تدرج بالتكلفة، بقيمتها العادلة لمستوى المخاطر التي يتم تغطيتها. قام البنك اعتباراً من 1 يناير 2007م بتطبيق المعيار رقم 7 من المعايير الدولية الخاصة بالتقارير المالية "الأدوات المالية". الإفصاح وتعديلات معيار المحاسبة الدولية رقم 1 الخاص بعرض القوائم المالية - الإفصاح عن رأس المال وشروح لجنة المعايير الدولية الخاصة بالتقارير المالية، ومعيار التقارير المالية المحلية وخسائر الانخفاض بمحفظة القروض والسلف رقم 10 "وذلك بأثر رجعي، حيثما ينطبق ذلك. وقد استحدثت المعيار رقم 7 المذكور إفصاحاً جديداً فيما يتعلق بالإفصاح عن نوعية وكمية المعلومات الخاصة بجاهزية ونوعية وحدود المخاطر المتعلقة بالأدوات المالية. كما أن التعديلات التي أدخلت على معيار المحاسبة الدولي رقم 1 استحدثت إفصاحاً عن مستوى رأس المال وكيفية إدارة البنك لرأس ماله. وينص معيار التقارير المالية المحلية وخسائر الانخفاض بمحفظة القروض والسلف رقم 10 على أن لا يقوم البنك بعكس أي خسائر انخفاض سبق إثباتها في فترات مرحلية سابقة فيما يخص الاستثمار في أدوات الأسهم أو موجودات مالية مسجلة بالتكلفة، لان القيمة العادلة لهذه الأدوات لا يمكن قياسها بشكل موثوق به.

تظهر القوائم المالية بالريال السعودي ويتم تقريبها لأقرب ألف ريال.

#### ب ( تاريخ التداول

يتم إثبات كافة العمليات الاعتيادية المتعلقة ببيع وشراء الموجودات المالية بتاريخ التداول، أي التاريخ الذي يلتزم فيه البنك بشراء أو بيع الموجودات. العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء وبيع الموجودات المالية هي العمليات التي تتطلب أن يتم تسليم تلك الموجودات خلال فترة زمنية تنص عليها الأنظمة أو تلك المتعارف عليها في السوق.

#### ج ( الأحكام والتقديرات المحاسبية الجوهرية

إن إعداد القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية الخاصة بالتقارير المالية، يتطلب استخدام بعض التقديرات المحاسبية الهامة وافتراضات تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات المسجلة. أيضاً يتطلب الأمر من الإدارة أن تمارس حكمها في طريقة تطبيق السياسات المحاسبية للبنك. مثل هذه التقديرات والافتراضات والأحكام يتم تقييمها باستمرار وتعتمد على

## إيضاحات حول القوائم المالية - تابع

للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2007م و 2006م  
بآلاف الريالات السعودية

أداء القطاع والصناعة والتغيرات في التقنية وفي التدفقات النقدية التشغيلية والتمويلية.

4- تصنيف الاستثمارات المحتفظ بها لتاريخ الاستحقاق:

يتبع البنك متطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 في تصنيف الموجودات المالية غير المشتقة ذات الدفعات الثابتة أو الممكن تحديدها وذات الاستحقاق الثابت كاستثمارات محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق. ولقيام بهذا الحكم الافتراضي، فإن البنك يقيم نيته وقدرته على الاحتفاظ بهذه الاستثمارات حتى تاريخ الاستحقاق. وفي حالة عدم مقدرة البنك في الاحتفاظ بهذه الاستثمارات حتى تاريخ الاستحقاق، عدا بعض الحالات العينية، كبيع مبالغ ضئيلة قبل تاريخ الاستحقاق بفترة قليلة مثلاً حيث يتطلب في هذه الحالة إعادة تصنيف كامل الفئة كاستثمارات متاحة للبيع. وعليه يتم قياس الاستثمارات في هذه الحالة بالقيمة العادلة وليس بالتكلفة المطفأة.

(د) الأدوات المالية المشتقة وتغطية المخاطر

يتم في الأصل قياس الأدوات المالية المشتقة، والتي تشمل على عقود الصرف الأجنبي، والعقود والعمولات، خيارات أسعار العملات والعمولات (المكتتبة والمشتراة)، بالقيمة العادلة. تقيد كافة المشتقات بقيمتها العادلة في الموجودات وذلك عندما تكون القيمة العادلة إيجابية، وفي المطلوبات عندما تكون القيمة العادلة سلبية. تحدد القيمة العادلة بالرجوع إلى الأسعار المتداولة في السوق وطرق خصم التدفقات النقدية وطرق التسعير، حسب ما هو ملائم.

تدرج التغيرات في القيمة العادلة للأدوات المشتقة المقتناة لأغراض المتاجرة مباشرة في دخل المتاجرة. تشمل المشتقات المقتناة لأغراض المتاجرة أيضاً على تلك المشتقات التي لا تخضع لمحاسبة تغطية المخاطر كما هو مبين أدناه.

إن الأدوات المشتقة المدرجة ضمن الأدوات المالية الأخرى تعامل على أنها أدوات مشتقة مستقلة وتسجل بالقيمة العادلة في حالة أن صفاتها الاقتصادية ومخاطرها ليست مرتبطة مباشرة بالعقود الأصلية لتلك الأدوات أو أن هذه العقود غير مقتناة لأغراض المتاجرة أو أن التغيير في قيمتها العادلة لا يدرج في قائمة الدخل. كما أن المشتقات المستقلة عن الأصل تسجل بالقيمة العادلة ضمن المحفظة التجارية مع إدراج التغيير في القيمة العادلة في قائمة الدخل.

ولأغراض محاسبة تغطية المخاطر، تصنف تغطية المخاطر إلى فئتين هما: (أ) تغطية مخاطر القيمة العادلة والتي تغطي مخاطر التغيرات في القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات المغطاة (أو الموجودات أو المطلوبات في حالة المحفظة المغطاة) أو التزامات غير المؤكدة أو الجزء غير المحدد لتلك الموجودات والمطلوبات أو الالتزامات الأخرى المرتبطة بمخاطر معينة وربما تؤثر على صافي الدخل أو الخسارة المعلن. و (ب) تغطية مخاطر التدفقات النقدية والتي تغطي التغيرات في التدفقات النقدية

الخبرة السابقة وبعض العوامل الأخرى، والتي تتضمن الحصول على استشارات مهنية وتوقعات للأحداث المستقبلية التي يعتقد أنها معقولة في مثل تلك الحالات. وشملت الحالات الجوهرية التي استخدمت فيها إدارة البنك التقديرات والافتراضات والأحكام البنود التالية:

1- خسائر الانخفاض بمحفظة القروض والسلف:

يقوم البنك على أساس ربع سنوي بمراجعة قروضه لتحديد خسارة الانخفاض. ولتحديد مدى تسجيل هذه الخسائر، يقوم البنك باستخدام أحكامه لتحديد ما إذا كانت هناك أي بيانات يمكن ملاحظتها تشير إلى أن هناك انخفاضاً يمكن قياسه في التدفقات النقدية التقديرية. إن هذا الدليل يحتوي على بيانات يمكن ملاحظتها وتشير إلى أن هناك تغييراً عكسياً في موقف السداد لمجموعة من المقترضين. تستخدم الإدارة التقديرات في ضوء الخبرة التاريخية السابقة للقروض مع الأخذ في الاعتبار تصنيف الجدارة الائتمانية لكل مديونية والدليل الجوهري للانخفاض المائل لتلك المخاطر في المحفظة عند تقدير تدفقاتها النقدية. إن المنهجية والافتراضات المستخدمة لتقدير كل من المبالغ وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية تتم مراجعتها بانتظام لتقليل أية فروقات بين تقديرات الخسارة والخسارة الفعلية.

2- القيمة العادلة للأدوات المالية غير المتداولة:

إن القيم العادلة للأدوات المالية غير المتداولة في الأسواق النشطة يتم تحديدها باستخدام طرق تقييم. عند استخدام طرق التقييم (مثلاً نماذج التسعير) لتحديد القيمة العادلة، ويتم اختبارها ومراجعتها دورياً بواسطة موظفين مؤهلين ومستقلين عن الجهة التي أعدت النظام. إن كافة نماذج التسعير يتم المصادقة عليها قبل استخدامها، ويتم قياسها لضمان أن المخرجات تعكس البيانات الحقيقية وأسعار السوق المقارنة. وفي الحدود العملية، فإن أنظمة التسعير تستخدم فقط البيانات التي يمكن ملاحظتها، إلا أن مؤثرات مثل مخاطر الائتمان (التي تخص البنك وتلك التي تخص طرف ثالث) و التقلبات و علاقة الترابط المباشرة تتطلب تقديرات من الإدارة للتغيرات في الافتراضات لتلك العوامل التي من الممكن أن تؤثر في القيمة العادلة المسجلة لتلك الأدوات المالية.

3- الانخفاض في استثمارات الأسهم المتاحة للبيع:

يمارس البنك حكمه لتقدير الانخفاض في استثمارات الأسهم المتاحة للبيع. ويتضمن هذا تحديد الانخفاض الجوهري أو المستمر في القيمة العادلة للأسهم التي تقل عن التكلفة. وللوصول إلى هذا الحكم، يقيم البنك من ضمن عوامل أخرى، التقلب الطبيعي في سعر السهم. بالإضافة إلى ذلك، فإن البنك يعتبر الانخفاض مناسباً عندما يكون هناك دليلاً لتدهور المحفوظ في الموقف المالي للشركة المستثمر فيها، وفي

المتراكمة، المثبت ضمن الإحتياطات الأخرى، إلى قائمة الدخل للفترة.

#### هـ) العملات الأجنبية

يتم تسجيل وإظهار القوائم المالية بالعملة الوظيفية للبنك وهي الريال السعودي. تحول المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية لريالات سعودية بأسعار التحويل السائدة بتاريخ إجراء المعاملات كما تحول أرصدة الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية في نهاية السنة لريالات سعودية بأسعار التحويل السائدة بتاريخ قائمة المركز المالي. يتم إثبات مكاسب أو خسائر تحويل العملات الخاصة بأرصدة الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية في قائمة الدخل، وذلك فيما عدا ما يتعلق بتغطية مخاطر التدفقات النقدية.

#### و) المقاصة

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويُدْرَج صافيها في قائمة المركز المالي عند وجود حق نظامي ملزم أو عندما يكون لدى البنك نية لتسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس الصافي، أو بيع الموجودات وتسديد المطلوبات في آن واحد.

#### ز) إثبات الإيرادات

يتم إثبات دخل ومصاريف العمولات الخاصة، فيما عدا تلك التي تصنف كمقتناة بغرض التجارة أو تلك المدرج التغير في قيمتها العادلة في قائمة الدخل، بما في ذلك الأتعاب التي تعتبر جزءاً مكملاً للعائد الفعلي للأداة المالية في قائمة الدخل على أساس مبدأ العائد الفعلي وتشتمل على العلاوة والخصم المطبقاً خلال العام.

يتم تعديل القيمة الحالية للموجودات والمطلوبات المالية في حالة أن قام البنك بإعادة النظر في تقديراته للدفعات أو للمتصلات. وتحسب قيمة التعديل على أساس قيمة العمولة الخاصة الفعالة الأصلية ويُدْرَج التغير في القيمة الحالية ضمن دخل أو مصاريف العمولات الخاصة .

وبمجرد تخفيض القيمة المسجلة للموجودات المالية، أو مجموعة من الموجودات المالية المشابهة، إجراء خسائر في انخفاض قيمتها، فإنه يستمر إثبات دخل العمولة الخاصة باستخدام نسبة العمولة الخاصة الأصلية المطبقة على القيمة الحالية الجديدة.

يشمل احتساب سعر العمولة الفعالة كافة الأتعاب المدفوعة والحصلة والخصم والعلاوة التي تعتبر جزءاً مكملاً لسعر العمولة الخاصة الفعلية. وتعتبر تكلفة الخدمات تكلفة إضافية مرتبطة ارتباطاً وثيقاً باقتناء وإصدار وبيع الموجودات أو المطلوبات المالية.

يتم إثبات أرباح/خسائر تحويل العملات الناتجة من الخدمات البنكية عند تحققها/تكبدها.

سواء كانت متعلقة بخاطر محدد مرتبط بالموجودات أو المطلوبات المغطاة أو العمليات المتوقعة والمؤكدة التي تؤثر على صافي الدخل أو الخسارة المعلن.

ولكي تكون المشتقات مؤهلة لحاسبة تغطية المخاطر، فلا بد أن تكون تغطية المخاطر ذات فعالية عالية خلال فترة التغطية، بحيث يتم تسوية التغيرات في القيمة العادلة أو التدفقات النقدية الخاصة بأداة تغطية المخاطر بشكل فعال مع التغيرات التي طرأت على البند الذي تمت تغطية مخاطره، ويجب أن تكون هذه التغيرات قابلة للقياس بشكل موثوق به. وعند بداية تغطية المخاطر، يجب توثيق إستراتيجية وأهداف إدارة المخاطر بما في ذلك تحديد أداة تغطية المخاطر والبند الذي سيتم تغطيته وطبيعة المخاطر المغطاة وطريقة تقويم مدى فعالية تغطية المخاطر. وتبعاً لذلك، يجب تقويم مدى فعالية تغطية المخاطر بصورة مستمرة.

أما بالنسبة لتغطية مخاطر القيمة العادلة التي تفي بشرط محاسبة تغطية المخاطر، فإن أية مكاسب أو خسائر ناشئة عن إعادة قياس أدوات تغطية المخاطر بقيمتها العادلة تدرج مباشرة في قائمة الدخل. ويتم تسوية الجزء المتعلق بالبند الذي تمت تغطية مخاطره في القيمة الدفترية لذلك البند ويُدْرَج في قائمة الدخل. وفي الحالات التي تتوقف فيها تغطية مخاطر القيمة العادلة للأدوات المالية المرتبطة بعمولات عن الوفاء بشرط محاسبة تغطية المخاطر أو عند بيع تلك الأدوات أو تنفيذها أو إنهاء سريان أداة التغطية فيتم إطفاء الفرق بين القيمة الأصلية للأداة المغطاة والقيمة الدفترية على مدى العمر المتبقي للأداة المالية وباستخدام طريقة العمولة الفعالة. أما عندما تكون الأداة المغطاة غير مؤكدة، فإن تسوية القيمة العادلة غير المطفاة تسجل مباشرة في قائمة الدخل.

أما بالنسبة لتغطية مخاطر التدفقات النقدية التي تفي بشرط محاسبة تغطية المخاطر، فيتم في الأصل إثبات الجزء الخاص بالربح أو الخسارة الناتجة عن أداة تغطية المخاطر، التي تم تحديدها على أنها تغطية فعالة، في الإحتياطات الأخرى ضمن حقوق المساهمين، على أن يتم إثبات الجزء غير الفعال، إن وجد، في قائمة الدخل .

يتم التوقف عن إتباع محاسبة تغطية المخاطر عند انتهاء سريان أداة التغطية أو بيعها أو تنفيذها أو عند إنهاؤها أو عندما لم تعد تلك الأداة مؤهلة لحاسبة تغطية المخاطر أو أن تكون العمليات المتوقعة غير مؤكدة أن تحدث أو أن البنك سحب المعاملة، في ذلك الوقت، يتم الاحتفاظ بالربح أو الخسارة المتراكمة الناتجة عن أداة تغطية مخاطر التدفقات النقدية التي تم إثباتها في الإحتياطات الأخرى ضمن حقوق المساهمين حتى حدوث العملية المتوقعة. وفي حالة عدم حدوث العملية المتوقعة المغطاة، يتم تحويل صافي الربح أو الخسارة

## إيضاحات حول القوائم المالية - تابع

اللسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2007م و 2006م

بآلاف الريالات السعودية

الاستثمارات المدرج التغير في قيمتها العادلة في قائمة الدخل، بالقيمة العادلة للمبالغ المدفوعة شاملة مصاريف الشراء المتعلقة بالاستثمارات. تطفأ العلاوة أو الخصم على أساس طريقة العائد الفعلي، وتدرج في دخل العمولات الخاصة.

بالنسبة للسندات التي يتم تداولها في الأسواق المالية النظامية، تحدد القيمة العادلة على أساس الأسعار المتداولة بالسوق عند انتهاء العمل في تاريخ قائمة المركز المالي. كما تحدد القيمة العادلة للموجودات المدارة بواسطة البنك والاستثمارات في صناديق الاستثمار بالرجوع إلى صافي القيم المعلنة لهذه الأدوات. أما بالنسبة للسندات غير المتداولة بالسوق، فيتم إجراء تقدير مناسب للقيمة العادلة على أساس القيمة السوقية الحالية للأدوات الأخرى المشابهة لها تقريباً، أو على أساس التدفقات النقدية المتوقعة أو على أساس ما يخص تلك السندات من صافي الموجودات ذات الصلة. أما في الحالات التي لا يمكن فيها احتساب القيمة العادلة بالأسواق النظامية، فإن القيمة العادلة تحدد عبر طرق تقييم مختلفة تشمل استخدام وسائل الرياضيات. ويتحصل على المعلومات المتعلقة بهذه الوسائل عن طريق متابعة الأسواق الخاصة، متى ما توفر ذلك. أما إذا تعذر الحصول على هذه المعلومات، فإن الأمر يتطلب، عندئذ، استخدام درجة معقولة من التقديرات في تحديد القيم العادلة.

بعد الإثبات الأولي لاختلاف فئات السندات الاستثمارية لا يسمح عادة بإجراء تحويلات بين فئات الاستثمارات المختلفة. وتحدد القيمة المصرح عنها في نهاية الفترة اللاحقة لكل فئة من فئات الاستثمار على النحو التالي:-

1) الاستثمارات المقتناة لتدرج قيمتها العادلة في قائمة الدخل تصنف الاستثمارات في هذه المجموعة، إما استثمارات مقتناة لأغراض المتاجرة أو استثمارات تم تخصيصها عند الاقتناء لتدرج قيمتها العادلة في قائمة الدخل. الاستثمارات المصنفة في هذه المجموعة تم إقتنائها أساساً لغرض البيع أو إعادة الشراء في مدد قصيرة الأجل أو لإغراض المتاجرة. إن تصنيف تلك الاستثمارات كاستثمارات تدرج قيمتها العادلة في قائمة الدخل يحدث عندما ينخفض قياسها بدرجة عالية وبشكل غير متناسق و يحدث ذلك في حال أن أداة المشتقات ذات العلاقة تم معاملتها ضمن المحفظة التجارية وأن الأداة المالية المصاحبة تم تسجيلها بالتكلفة المطفأة وذلك للقروض والسلف الممنوحة للعملاء أو البنوك وسندات الدين المصدرة.

بعد الإثبات الأولي تقاس تلك الاستثمارات بالقيمة العادلة ويتم إظهار التغيرات في القيمة العادلة في قائمة الدخل للفترة التي تنشأ فيها. لا يتم إضافة تكلفة الاقتناء، في حال وجودها، للقيمة العادلة عند الإثبات الأولي لتلك الاستثمارات. دخل العمولة الخاصة وإيرادات الأرباح الموزعة المستلمة عن الموجودات المالية المقتناة ليدرج التغير في قيمتها العادلة في قائمة الدخل يتم إظهارها في قائمة الدخل كدخل من أدوات مالية يدرج التغير في قيمتها العادلة في قائمة الدخل.

يتم إثبات أتعاب الخدمات البنكية على أساس مبدأ الاستحقاق المحاسبي عند تقديم الخدمة. أتعاب الارتباطات لمنح القروض التي غالباً ما يتم استخدامها، يتم تأجيلها مع التكلفة المباشرة المتعلقة بها ويتم إثباتها كتعديل للعائد الفعلي عن تلك القروض. أتعاب المحافظ المدارة والخدمات الاستشارية يتم إثباتها على أساس زمن نسبي وطبقاً لعقود الخدمات القابلة للتطبيق. الأتعاب والعمولات المستلمة عن إدارة محافظ الاستثمار والاستشارات ذات العلاقة يتم إثباتها على ضوء عقود الخدمات المرتبطة بها، عادة على أساس توزيع نسبي في فترات زمنية محددة. أما الأتعاب المستلمة عن إدارة الموجودات وإدارة الثروات وخدمات التخطيط المالي وخدمات الحفظ والخدمات المماثلة الأخرى التي يتم تقديمها على مدى فترة من الزمن، يتم إثباتها على فترة تقديم الخدمة، إذا كانت جوهرية.

يتم إثبات توزيعات الأرباح عند نشوء الحق لاستلام هذه الأرباح.

تشتمل النتائج الناتجة عن الأنشطة التجارية على كافة المكاسب والخسائر جراء التغير في القيمة العادلة ودخل ومصاريف العمولات الخاصة ذات العلاقة وأرباح الموجودات والمطلوبات المالية بالمحفظة التجارية، وتشتمل هذه أيضاً على أي تأثيرات تم تسجيلها عند تغطية تلك المعاملات.

### ج) إتفاقيات البيع وإعادة الشراء

يستمر البنك في إثبات الموجودات المباعة مع الإلتزام بإعادة شرائها في تاريخ مستقبلي محدد (إتفاقية إعادة شراء) في قائمة المركز المالي ويتم قياسها وفقاً للسياسات المحاسبية المتبعة بشأن الاستثمارات المدرج التغير في قيمتها العادلة في قائمة الدخل والاستثمارات المتاحة للبيع والاستثمارات المقتناة حتى تاريخ الاستحقاق والاستثمارات الأخرى المقتناة بالتكلفة المطفأة. يتم إظهار الإلتزام تجاه الطرف الآخر لقاء المبالغ المستلمة منه بموجب هذه الإتفاقيات في الأرصدة للبنوك والمؤسسات المالية الأخرى أو ودائع العملاء، حسبما هو ملائم. ويتم إعتبار الفرق بين سعر البيع وإعادة الشراء كمصاريف عمولات خاصة، ويستحق على مدى فترة إتفاقية إعادة الشراء على أساس سعر العمولة الفعلي. لا يتم إظهار الموجودات المشتراة مع وجود الإلتزام بإعادة بيعها في تاريخ مستقبلي محدد (إتفاقية إعادة بيع) في قائمة المركز المالي لعدم إنتقال السيطرة على تلك الموجودات إلى البنك. تدرج المبالغ المدفوعة بموجب هذه الإتفاقيات في النقدية والأرصدة لدى مؤسسة النقد العربي السعودي أو الأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى أو القروض والسلف، حسبما هو ملائم. ويتم إعتبار الفرق بين سعر الشراء وإعادة البيع كدخل عمولات خاصة ويستحق على مدى فترة إتفاقية إعادة البيع وعلى أساس سعر العمولة الفعال.

### ط) الاستثمارات

يتم، في الأصل، إثبات كافة السندات الاستثمارية، باستثناء

إثبات القروض والسلف عند منح النقد للمقترضين وبتتقي الإثبات عندما يقوم المقترض بالوفاء بالتزاماته أو يتم بيع القرض أو يتم شطبه أو عندما تتحول ملكية كافة مخاطر وعائدات القرض .

تقاس كافة القروض والسلف الممنوحة من قبل البنك، في الأصل، بالقيمة العادلة شاملة المصاريف المتعلقة بها.

بعد الإثبات الأولي، تُحدد قيمة القروض والسلف في نهاية الفترة المالية التالية والتي لا تتداول في سوق نشطة ولم يتم تغطية مخاطرها، بالتكلفة المطفأة ناقصاً الديون المشطوبة ومخصص الإنخفاض في قيمتها. بالنسبة للقروض والسلف التي تمت تغطية مخاطرها، يتم تسوية الجزء المتعلق بالبند الذي تم تغطيته مقابل القيمة الدفترية.

لأغراض العرض في القوائم المالية، يتم خصم مخصص خسائر الائتمان من حساب القروض والسلف.

#### ك) الإنخفاض في قيمة الموجودات العالية

يتم، بتاريخ كل قائمة مركز مالي، إجراء تقييم للتأكد من وجود أي دليل موضوعي على إنخفاض قيمة أي أصل مالي أو مجموعة من الموجودات المالية. وفي حالة وجود مثل هذا الدليل، يتم تحديد القيمة المقدرة القابلة للإسترداد لذلك الأصل، التي يتم حسابها على أساس صافي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة، ويتم إثبات أية خسارة ناتجة عن ذلك الإنخفاض و التغيرات في قيمتها الدفترية . يستخدم البنك المواصفات التالية لتحديد إن كان هناك أي خسائر انخفاض :

1 - التأخير في الدفعات التعاقدية بالنسبة للأصل أو العمولة الخاصة

2 - صعوبات في التدفقات النقدية يمر بها العميل

3 - الإخلال بشروط ومتطلبات القرض

4 - الشروع في إجراءات إعلان إفلاس العميل

5 - تدهور الموقف التنافسي للعميل

6 - تدهور في قيمة الضمانات المقدمة

7 - إعادة تصنيف العميل دون مستوى الاستثمار

عندما لا يتسنى استرداد الموجودات المالية، يتم شطبها على مخصص الانخفاض المعني إما بالقييد مباشرة على قائمة الدخل أو على مخصص الانخفاض في القيمة. تشطب الموجودات المالية فقط في حالة إستنفاد كافة الوسائل الممكنة للإسترداد وأن قيمة الخسائر قد تم تحديدها .

وحال تخفيض الموجودات المالية إلى قيمتها المقدرة القابلة للإسترداد ، يتم إثبات دخل العمولات بعد ذلك على أساس سعر الفائدة الذي استخدم في تخفيض التدفق النقدي المستقبلي بغرض قياس حجم المبالغ المستقبلية لغرض قياس القيمة القابلة للإسترداد.

وإن حدث، لاحقاً، انخفاض في المخصص بحيث يمكن ربطه إيجابياً بحدث ما تم عقب إثبات الانخفاض في القيمة (مثل تحسن في التصنيف الائتماني للمقترض)، ففي هذه

#### 2) الإستثمارات المتاحة للبيع

الإستثمارات المتاحة للبيع هي الإستثمارات التي تم تخصيصها عند الاقتناء للاحتفاظ بها لفترة غير محددة من الزمن والتي يجوز بيعها عند الحاجة للسيولة أو عند التغير في أسعار الفائدة أو أسعار الصرف أو اسعار الأسهم .

تقاس هذه الإستثمارات، بعد اقتنائها، بالقيمة العادلة. بالنسبة للإستثمارات المتاحة للبيع التي لم يتم تغطية مخاطر قيمتها العادلة، يتم إثبات الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغير في القيمة العادلة مباشرة في الإحتياطيات الأخرى ضمن حقوق المساهمين. وعند إنتفاء أسباب إثبات تلك الإستثمارات أو إنخفاض قيمتها، يتم إظهار الربح أو الخسارة المتراكمة، والمثبتة سابقاً ضمن حقوق المساهمين، في قائمة الدخل للفترة.

#### 3) الإستثمارات المقتناة حتى تاريخ الاستحقاق

باستثناء الإستثمارات المصنفة "كإستثمارات أخرى مقتناة بالتكلفة المطفأة"، تصنف الإستثمارات ذات الدفعات الثابتة أو الممكن تحديدها ولها تواريخ استحقاقات محددة ولدى البنك النية والقدرة على اقتنائها حتى تاريخ الاستحقاق "كإستثمارات مقتناة حتى تاريخ الاستحقاق". تقاس الإستثمارات المقتناة حتى تاريخ الاستحقاق بعد اقتنائها بالتكلفة المطفأة ناقصاً مخصص الانخفاض في قيمتها، إن وجد . تحسب التكلفة المطفأة بعد الأخذ بعين الإعتبار الخصم أو العلاوة عند الشراء. تدرج أي مكاسب أو خسائر ناتجة عن هذه الإستثمارات في قائمة الدخل وذلك عند إنتفاء أسباب إثبات تلك الإستثمارات أو إنخفاض قيمتها.

إن الإستثمارات التي تصنف ضمن بند مقتناة حتى تاريخ الإستحقاق لا يمكن بيعها أو إعادة تصنيفها دون التأثير على قدرة البنك لاستخدام هذا التصنيف، ولا يمكن إدراجها ضمن إستثمارات مغطاة المخاطر بالنسبة لسعر الفائدة أو مخاطر السداد المبكر وذلك لتعكس طبيعة هذا الإستثمار طويل الأجل.

#### 4) الإستثمارات الأخرى المقتناة بالتكلفة المطفأة

تصنف الإستثمارات ذات الدفعات الثابتة أو الممكن تحديدها وغير المتداولة في سوق نشط كإستثمارات أخرى مقتناة بالتكلفة المطفأة ، عدا تلك الإستثمارات المشتراة بغرض بيعها مباشرة أو في فترة قصيرة وتلك التي لم تصنف كإستثمارات متاحة للبيع . إن هذه الإستثمارات ، والتي لم يتم تغطية مخاطر قيمتها العادلة، تظهر بالتكلفة المطفأة ناقصاً مخصص الإنخفاض في قيمتها. إن التكلفة المطفأة تحسب بالأخذ في الإعتبار أي خصم أو علاوة عند إقتناء تلك الإستثمارات. يتم إثبات المكاسب أو الخسائر في قائمة الدخل عندما يتم إلغاء الإعتراف بها أو عند انخفاض قيمتها.

#### ي) القروض والسلف

القروض والسلف هي موجودات مالية غير مشتقة ذات دفعات ثابتة أو ممكن تحديدها، تم منحها أو اقتنائها بواسطة البنك والتي لا يتم تداولها في سوق نشطة. يتم

## إيضاحات حول القوائم المالية - تابع

للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2007م و 2006م  
بآلاف الريالات السعودية

على أساس تصنيف درجات البنك التي تأخذ في الاعتبار نوعية اداة الموجودات. والقطاع الصناعي و الموقع الجغرافي ونوعية الضمان المقدم وموقف تأخير الدفعات وأي عوامل أخرى ذات علاقة. وتتعلق تلك المواصفات بتقديرات التدفقات النقدية لمجموعات الموجودات كونها تمثل مؤشرا على مقدرة المقترض الوفاء بتسديد كافة المبالغ المستحقة حسب الشروط التعاقدية للأصل الذي يجري تقييمه.

يجري تقييم التدفقات النقدية المستقبلية المرتبطة بمجموعة موجودات مالية يتم تقييم الانخفاض في قيمتها بصورة جماعية ، على أساس تقديري على ضوء التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات ضمن المجموعة والخبرة التاريخية للخسائر بالنسبة للموجودات ذات المواصفات المتشابهة في نفس المجموعة. ويتم تسوية الخسائر التاريخية على أساس المعلومات المتوفرة حاليا لتعكس أثر الشروط الحالية والتي لم تؤثر على الفترة التي تمت على أساسها الخسائر التاريخية وإزالة أثر الشروط المتعلقة بالفترة التاريخية التي لا تتوفر حاليا.

2- خسائر الإنخفاض في الموجودات العالية المتاحة للبيع بالنسبة لإستثمارات الأسهم المتاحة للبيع، فإن الإنخفاض الجوهري أو الدائم في القيمة العادلة عن التكلفة يعتبر دليل موضوعي على الإنخفاض في القيمة. لا يسمح بإسترداد مبلغ الخسارة الناتجة من إنخفاض القيمة ضمن قائمة الدخل طالما أن الأصل قائم بالسجلات، وعليه فإن أي إرتفاع بالقيمة العادلة لاحقاً يجب أن تسجل ضمن حقوق المساهمين. في حال إلغاء الإعتراف بها فيتم تحويل المكاسب أو الخسائر المتراكمة المثبتة ضمن حقوق المساهمين إلى قائمة الدخل للفترة.

ل ( العقارات الأخرى  
تؤول للبنك، خلال دورة أعماله العادية، بعض العقارات وذلك سداداً للقروض والسلف المستحقة. تعتبر هذه العقارات كموجودات متاحة للبيع، وتظهر هذه العقارات بصافي القيمة الممكن تحقيقها للقروض والسلف المستحقة والقيمة العادلة الحالية للممتلكات المعنية، أيهما أقل، ناقصاً أية تكاليف للبيع. لا يحتسب أي استهلاك على هذه العقارات . تدرج الإيجارات المحصلة عن هذه العقارات في قائمة الدخل .

إلحاقاً للإثبات الأولي، فإن أي انخفاض في القيمة العادلة، مستبعداً عنها تكاليف الاستبعاد ، يتم تسجيلها في قائمة الدخل. كما أن أي مكاسب لاحقة ناتجة عن احتساب القيمة العادلة ، ناقصاً تكاليف الاستبعاد ، الى الحد الذي لا يتعدى فيه قيمة الانخفاض التراكمي، تسجل في قائمة الدخل مضافاً إليها أي مكاسب /خسائر عند البيع . وفي حالة لم يتم بيع العقار خلال عام واحد من تاريخ التصنيف المبدي كعقار محتفظ به لغرض البيع ، فإن البنك يقوم باحتساب هذا العقار ضمن عقاراته الاستثمارية.

### م) ممتلكات ومعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بالتكلفة بعد خصم الإستهلاك والإطفاء التراكم. لا يتم إستهلاك الأراضي المملوكة. تتبع طريقة القسط الثابت في حساب إستهلاك وإطفاء الممتلكات

الحالة يتم عكس قيد خسائر الانخفاض الذي سبق تكوينه وذلك بإجراء التسوية اللازمة على حساب المخصص. كما يتم إثبات خسائر الانخفاض المعكوس بقائمة الدخل تحت بند خسائر الانخفاض المحتسب .

إن القروض التي أعيد ترتيب بنودها لا تعتبر بعد ذلك متأخرة السداد لكنها تعتبر قروضا جديدة. إن سياسة إعادة هيكلة القروض والممارسة السائدة تقوم على مؤشرات أو صفات توضح أن الدفعات سوف تستمر لا محالة. كما أن القروض تستمر تحت التقييم المستمر على أساس فردي أو جماعي فيما يختص بانخفاض قيمتها ويتم احتساب ذلك باستخدام السعر الفعلي للقروض المعني .

### 1 - خسائر الإنخفاض في الموجودات المالية المقتناة بالتكلفة المطفأة:

يتم تصنيف الموجودات المالية أو مجموعة من الموجودات المالية منخفضة في حالة وجود دليل موضوعي على انخفاض قيمتها، كنتيجة لحدث أو أحداث تمت بعد الإثبات الأولي لها وبحيث يكون هناك ضرر تحقق بشكل جوهري ويكون له تأثير على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي أو لمجموعة من الموجودات المالية ويمكن تقديره بشكل موثوق به.

يتم تكوين مخصص خاص لخسائر الإئتمان نتيجة للإنخفاض في قيمة القرض أو أي من الموجودات المالية المثبتة بالتكلفة المطفأة، إذا كان هناك دليل موضوعي بأن البنك سوف لن يتمكن من تحصيل كافة المبالغ المستحقة. إن مبلغ المخصص الخاص هو الفرق بين القيمة الدفترية والمبلغ المقدر القابل للإسترداد. إن المبلغ المقدر القابل للإسترداد هو القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة، مخضومة بناءً على سعر العملة الفعلي، متضمنا المبالغ المقدرة القابلة للإسترداد من الضمانات والموجودات المرهونة.

يقوم البنك اولا بتقييم إن كان هناك دليل موضوعي لوجود انخفاض جوهري في الأصل المالي سواء كان بشكل منفرد أو جماعي. وإن حدد البنك عدم وجود مثل هذا الدليل، فانه يدرج قيمة الاداة المالية ضمن مجموعة الأدوات المالية ذات المخاطر المتشابهة ويقوم بإجراء تقييم انخفاض القيمة بصورة جماعية. كما أن اداة الموجودات التي يجري تقييمها بصورة مستقلة من حيث الانخفاض والتي مازال انخفاض قيمتها مثبتا بطريقة مستمرة ، لا يشملها التقييم الكلي لانخفاض القيمة .

يتم تخفيض قيمة اداة الموجودات باستخدام حساب مخصص ويتم إثبات قيمة الانخفاض في قائمة الدخل . أما ان كان القرض أو الاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق، ذات عمولة عاتمة، فإن سعر الخصم لقياس خسائر التخفيض يمثل السعر الحالي الفعال للعمولة المتعاقد عليها . وعلى سبيل الممارسة ، يمكن للبنك قياس الانخفاض على أساس القيمة العادلة للاداة باستخدام سعر السوق المتعارف عليه .

ولاعراض التقييم الجماعي لانخفاض القيمة، يتم تجميع الموجودات المالية على أساس مواصفات المخاطر المتشابهة، مثلا

والمعدات الأخرى وذلك على أساس الأعمار الإنتاجية المتوقعة للموجودات وهي كما يلي:-

33 سنة

المباني

تسجيلات العقارات المستأجرة

على مدى فترة الإيجار أو

10 سنوات، أيهما أقل

الأثاث والمعدات والسيارات

4 إلى 10 سنوات

يتم بتاريخ كل قائمة مركز مالي مراجعة الأعمار الإنتاجية والمنافع الاقتصادية للموجودات ومن ثم يتم تعديلها إذا لزم الأمر. وتحتسب الأرباح أو الخسائر الناتجة عن الاستغناء عن الأصل وذلك بمقارنة المبالغ المستلمة مع القيمة الدفترية، وتدرج في قائمة الدخل.

( ن ) المطلوبات المالية

يتم في الأصل إثبات كافة ودائع أسواق المال وودائع العملاء والقروض لأجل والقروض المساندة وسندات القروض المصدرة الأخرى بالقيمة العادلة ناقصا تكلفة الاقتناء. يتم لاحقا قياس المطلوبات المالية المرتبطة بعمولات، عدا تلك المقتناة لتدرج التغير في قيمتها العادلة في قائمة الدخل أو التي تم تغطية مخاطر قيمتها العادلة، بالتكلفة المضافة والتي يتم حسابها بعد الأخذ بعين الاعتبار مبلغ الخصم أو العلاوة. تطفأ العلاوات والخصومات وفق أسس العائد الفعلي حتى تاريخ الإستحقاق وترحل إلى مصاريف العمولات الخاصة.

( س ) الضمانات

يقوم البنك، خلال دورة أعماله العادية، بإصدار ضمانات مالية تشمل خطابات اعتماد، ضمانات وقبولات. يتم في الأصل إثبات تلك الضمانات المالية في القوائم المالية بالقيمة العادلة في بند المطلوبات الأخرى وذلك بقيمة العلاوة المستلمة. وبلي الإثبات الأولي، قياس التزام البنك مقابل كل ضمان مقدار أعلى من القسط المطفأ وبتكلفة تقديرية أفضل تمكن من سداد أي التزام مالي ناتج عن هذا الضمان. وفي حالة ارتفاع الالتزام المتعلق بالضمان المالي فإنه يسجل على قائمة الدخل تحت بند مخصص خسائر الائتمان. كما أن العلاوة المستلمة يتم إثباتها في قائمة الدخل ضمن أتعاب الخدمات البنكية على أساس طريقة القسط الثابت وعلى مدى فترة سريان الضمان.

( ع ) المخصصات

يتم تسجيل المخصصات عندما يمكن إجراء تقدير موثوق به بواسطة البنك لمقابلة دعاوى قضائية مقامة ضد البنك أو التزام واضح ناتج عن أحداث ماضية وتكون احتمالية دفع مبالغ لتسوية الالتزام أعلى من احتمال عدم الدفع.

( ف ) محاسبة عقود الإيجار

تعتبر كافة عقود الإيجار التي يبرمها البنك عقود إيجار تشغيلية، وبموجبها تحمل دفعات الإيجار على قائمة الدخل بطريقة القسط الثابت على مدى فترة الإيجار. وفي حالة إنهاء عقد الإيجار التشغيلي قبل إنتهاء مدته، تدرج أية غرامات يجب دفعها للمؤجر كمصروف خلال الفترة التي يتم فيها إنهاء الإيجار.

( ص ) النقدية وشبه النقدية

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية، تعرف النقدية وشبه النقدية بأنها تلك المبالغ المدرجة في النقدية والأرصدة لدى مؤسسة النقد العربي السعودي، باستثناء الودائع النظامية. كما تشتمل على الأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى التي تستحق خلال تسعين يوماً من تاريخ الاقتناء.

( ق ) إلغاء الإعتراف بالأدوات المالية

يتم إلغاء الإعتراف بالموجودات المالية، أو مجموعة متشابهة منها، عندما تنتهي الحقوق التعاقدية لإستلام التدفقات المالية الخاصة بهذه الموجودات.

وفي الحالات التي تظهر فيها دلالات على أن البنك نقل أصل مالي، يتم إلغاء الإعتراف بهذا الأصل في حالة قام البنك بنقل جميع المخاطر والمكاسب المصاحبة للملكية الأصل بشكل جوهري. وفي الحالات التي لم يتم نقل أو إبقاء جميع المخاطر والمكاسب المصاحبة للملكية الأصل بشكل جوهري، يتم إلغاء الإعتراف فقط في حالة تخلي البنك عن السيطرة على الأصل. يقوم البنك بتسجيل الموجودات أو المطلوبات بشكل منفصل في حالة الحصول على الحقوق والواجبات الناتجة عن هذه العمليات.

يتم إستبعاد المطلوبات المالية أو جزء منها أو مجموعة متشابهة منها، من قائمة المركز المالي وذلك فقط عندما تنتهي، أي عندما يتم تنفيذ الإلتزام المحدد في العقد أو إلغاؤه أو إنتهاء مدته.

( ر ) مخصص مكافأة نهاية الخدمة

ان الإلتزامات المتعلقة بمكافأة نهاية الخدمة للموظفين تحدد على اساس تقويم اكتوبري من قبل جهة متخصصة في هذا المجال. ويأخذ هذا التقويم في الاعتبار ما نص عليه نظام العمل والعمال في المملكة العربية السعودية .

( ش ) الزكاة وضريبة الدخل

يتم احتساب الزكاة الشرعية على حصة المساهمين السعوديين في حقوق الملكية أو على صافي الأرباح باستخدام الأسس الموضحة بموجب أنظمة الزكاة. ويتم احتساب ضريبة الدخل على حصة المساهمين الأجانب في صافي الأرباح للسنة بموجب أنظمة الضريبة .

الزكاة وضريبة الدخل لا يتم تحميلها على قائمة الدخل حيث أنها تستقطع من قيمة الأرباح الحالية والمستقبلية الموزعة على المساهمين.

( ت ) خدمات إدارة الإستثمار

يقدم البنك خدمات إستثمارية لعملائه. تشتمل هذه الخدمات على إدارة بعض الصناديق الإستثمارية بالتعاون مع مستشاري إستثمار متخصصين. لا يتم توحيد القوائم المالية لهذه الصناديق في القوائم المالية للبنك. تدرج حصة البنك في هذه الصناديق في الإستثمارات المتاحة للبيع، وتدرج الأتعاب المكتسبة لقاء إدارة تلك الصناديق ضمن المعاملات مع الجهات ذات العلاقة. إن الموجودات المودعة كأمانات لدى البنك، بصفته وصياً أو مؤتمناً عليها، لا تعتبر موجودات خاصة بالبنك، وبالتالي لا تدرج في القوائم المالية.

## إيضاحات حول القوائم المالية - تابع

للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2007م و 2006م  
بآلاف الريالات السعودية

ظ ( منتجات متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية إضافة إلى المصرفية التقليدية، يقدم البنك لعملائه منتجات مصرفية متوافقة مع الشريعة الإسلامية يتم اعتمادها والإشراف عليها من قبل هيئة شرعية مستقلة على النحو التالي:

(1) المرابحة عبارة عن اتفاقية يبيع فيها البنك للعميل سلعة أو أصل تم شراؤه واقتناه بواسطة البنك بناء على التزام من العميل للشراء. يشمل سعر البيع التكاليف زائدا هامش ربح متفق عليه.

(2) المشاركة عبارة عن اتفاقية بين البنك وأحد عملائه للمشاركة في منشأة استثمارية أو في حيازة ممتلكات تنتهي بحيازة العميل لكامل الملكية. يتم تقسيم الأرباح والخسائر حسب نصوص الاتفاقية.

(3) التورق شكل من أشكال عمليات المرابحة بحيث يشتري البنك السلعة ويبيعها إلى العميل. ويقوم العميل ببيع السلعة في الحال مستخدماً العائد من احتياجاته التمويلية.

يتم إحتساب كافة المنتجات المصرفية الإسلامية المتوافقة مع أحكام الشريعة باستخدام معايير التقارير المالية الدولية ووفقاً للسياسات المحاسبية المتبعة في إعداد هذه القوائم المالية.

### 3 - النقدية والأرصدة لدى مؤسسة النقد العربي السعودي

2006	2007	
356,878	362,431	نقد في الصندوق
1,194,697	1,408,428	ودیعة نظامیة
167,357	224,356	حسابات جاریة
		اتفاقیات إعادة البیع مع
		مؤسسة النقد العربي
		السعودي
953,755	1,513,832	الإجمالي
2,672,687	3,509,047	

طبقاً لنظام مراقبة البنوك والتعليمات الصادرة عن مؤسسة النقد العربي السعودي، يتعين على البنك الإحتفاظ بوديعة نظامية لدى مؤسسة النقد العربي السعودي بنسب مئوية محددة من الودائع تحت الطلب، والإدخار، ولأجل، الودائع الأخرى، تحسب في نهاية كل شهر ميلادي.

### 4 - الأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى

2006	2007	
475,113	127,478	حسابات جاریة
5,544,606	5,144,376	إيداعات أسواق المال
6,019,719	5,271,854	الإجمالي

### 5 - الإستثمارات، صافي

أ - تصنف الإستثمارات كما يلي:

الإجمالي		خارج المملكة		داخل المملكة		
2006	2007	2006	2007	2006	2007	
-	102,102	-	102,102	-	-	1 - الإستثمارات المقتتلة لتدرج قيمتها العادلة في قائمة الدخل
154,700	188,649	154,198	188,649	502	-	سندات بعمولة ثابتة
-	525,153	-	525,153	-	-	سندات بعمولة عائمة
154,700	815,904	154,198	815,904	502	-	سندات مرتبطة بالمؤشر
						الإجمالي

أصدرت الاستثمارات المرتبطة بالمؤشر بموجب ترتيبات تنص على أن الودائع المستلمة من العملاء تستثمر في سندات متفق على سعرها . وتصنف هذه السندات وكذا الودائع المتعلقة بها كأستثمارات تدرج قيمتها العادلة في قائمة الدخل حيث يخفض هذا التصنيف ، بشكل كبير ، الاختلافات في قياس قيمها . تصنف السندات بعمولة ثابتة والسندات بعمولة عائمة كاستثمارات مقتناة لإغراض المتاجرة في حين تدرج السندات المرتبطة بالمؤشر كاستثمارات تدرج قيمتها العادلة في قائمة الدخل عند الإثبات الأولي .

الإجمالي		خارج المملكة		داخل المملكة		2 - الإستثمارات المتاحة للبيع
2006	2007	2006	2007	2006	2007	
464,973	857,092	128,618	35,875	336,355	821,217	سندات بعمولة ثابتة
1,118,287	2,099,569	395,261	1,157,227	723,026	942,342	سندات بعمولة عائمة
4,236	4,236	-	-	4,236	4,236	أسهم
37,536	52,013	-	-	37,536	52,013	صناديق استثمارية
1,625,032	3,012,910	523,879	1,193,102	1,101,153	1,819,808	الإجمالي

الإجمالي		خارج المملكة		داخل المملكة		3 - الإستثمارات الأخرى المقتناة بالتكلفة المطفأة
2006	2007	2006	2007	2006	2007	
1,213,923	1,118,179	-	-	1,213,923	1,118,179	سندات بعمولة ثابتة
5,839,768	5,839,584	-	-	5,839,768	5,839,584	سندات بعمولة عائمة
288,038	198,209	-	-	288,038	198,209	مشاركة
7,341,729	7,155,972	-	-	7,341,729	7,155,972	الإجمالي

الإجمالي		خارج المملكة		داخل المملكة		4 - الإستثمارات المقتناة حتى تاريخ الإستحقاق
2006	2007	2006	2007	2006	2007	
1,341,920	1,579,815	112,520	56,247	1,229,400	1,523,568	سندات بعمولة ثابتة
-	389,687	-	339,687	-	50,000	أوراق بعمولة عائمة
1,341,920	1,969,502	112,520	934,395	1,229,400	1,573,568	الإجمالي
10,463,381	12,954,288	790,597	2,404,940	9,672,784	10,549,348	إجمالي الإستثمارات

## إيضاحات حول القوائم المالية - تابع

للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2007م و 2006م  
بآلاف الريالات السعودية

ب- السندات المتداولة وغير المتداولة

تتكون الإستثمارات من السندات المتداولة وغير المتداولة المذكورة أدناه:

2006			2007			
الإجمالي	غير متداولة	متداولة	الإجمالي	غير متداولة	متداولة	
3,020,816	2,779,678	241,138	3,657,188	3,462,965	194,223	سندات بعمولة ثابتة
7,112,755	6,562,798	549,957	8,517,489	6,831,926	1,685,563	أوراق بعمولة عائمة
288,038	288,038	-	198,209	198,209	-	مشاركة
37,536	-	37,536	52,013	-	52,013	صناديق استثمارية
4,236	4,236	-	4,236	4,236	-	أسهم
-	-	-	525,153	-	525,153	أخرى
10,463,381	9,634,750	828,631	12,954,288	10,497,336	2,456,952	الإجمالي

تتكون السندات غير المتداولة أعلاه، بشكل أساسي، من سندات التنمية الحكومية السعودية والتي يتم تداولها بين البنوك داخل المملكة العربية السعودية. وتحدد القيمة على أساس الأسعار المتداولة بالسوق عند توفرها أو باستخدام طرق التسعير اللائمه.

ج- الأرباح والخسائر غير المحققة والقيمة العادلة

فيما يلي تحليلاً للأرباح والخسائر غير المحققة والقيمة العادلة للسندات بعمولة ثابتة والدرجة في الإستثمارات الأخرى المقتناة بالتكلفة المطفاة والإستثمارات المقتناة حتى تاريخ الإستحقاق بعد خصم تغطية المخاطر (إذا كانت مغطاة المخاطر):

2006				2007				
القيمة العادلة	إجمالي الخسائر غير المحققة	إجمالي الأرباح غير المحققة	القيمة الدفترية	القيمة العادلة	إجمالي الخسائر غير المحققة	إجمالي الأرباح غير المحققة	القيمة الدفترية	
1,257,270	6,851	50,198	1,213,923	1,174,162	1,897	57,880	1,118,179	الإستثمارات الأخرى
288,038	-	-	288,038	198,209	-	-	198,209	المقتناة بالتكلفة المطفاة
1,545,308	6,851	50,198	1,501,961	1,372,371	1,897	57,880	1,316,388	سندات بعمولة ثابتة
								مشاركة
1,349,717	230	8,027	1,341,920	1,605,768	-	25,953	1,579,815	الإستثمارات المقتناة
1,349,717	230	8,027	1,341,920	1,605,768	-	25,953	1,579,815	حتى تاريخ الإستحقاق
								سندات بعمولة ثابتة
								الإجمالي

د- الأطراف الأخرى

فيما يلي تحليلاً للإستثمارات حسب الأطراف الأخرى:

2006	2007	
9,459,888	10,203,550	حكومة ومؤسسات شبه حكومية
386,434	762,284	شركات
579,523	1,936,441	بنوك ومؤسسات مالية أخرى
37,536	52,013	أخرى
10,463,381	12,954,288	الإجمالي

تتكون الاستثمارات الأخرى المقتناة بالتكلفة المطفأة على المشاركة بمبلغ 198 مليون ريال سعودي (2006: 288 مليون ريال سعودي) مسجلة بالتكلفة المطفأة. إن القيمة العادلة للاستثمار في المشاركة لا تختلف جوهرياً عن قيمتها الدفترية. تشتمل الأسهم المدرجة ضمن الاستثمارات المتاحة للبيع على أسهم غير متداولة قيمتها 4 مليون ريال سعودي (2006: 4 مليون ريال سعودي) مسجلة بالتكلفة. تعتقد الإدارة أن القيمة السوقية لهذه الأسهم تعادل تقريباً القيمة الدفترية لها. تشتمل الاستثمارات على مبالغ قدرها 2,253 مليون ريال سعودي (2006: 1,625 مليون ريال سعودي) مرهونة بموجب إتفاقيات إعادة شراء لدى عملاء (الإيضاح 17 د). بلغت القيمة السوقية لهذه الإستثمارات 2,377 مليون ريال سعودي (2006: 1,639 مليون ريال سعودي).

## 6 - القروض والسلف ، صافي

أ ( القروض والسلف المقتناة بالتكلفة المطفأة

إجمالي	قروض تجارية	2007			قروض وسلف عاملة - إجمالي
		قروض شخصية	بطاقات إنتمانية	جاري مدين	
27,662,881	19,770,576	3,333,667	181,108	4,377,530	قروض وسلف غير عاملة، صافي
1,078,520	312,770	32,631	8,571	724,548	إجمالي القروض والسلف
28,741,401	20,083,346	3,366,298	189,679	5,102,078	مخصص خسائر الائتمان
(1,186,782)	(249,858)	(38,722)	(11,326)	(886,876)	القروض والسلف ، صافي
27,554,619	19,833,488	3,327,576	178,353	4,215,202	

إجمالي	قروض تجارية	2006			قروض وسلف عاملة - إجمالي
		قروض شخصية	بطاقات إنتمانية	جاري مدين	
26,573,320	18,211,621	3,404,274	149,233	4,808,192	قروض وسلف غير عاملة، صافي
685,460	103,128	26,276	10,323	545,733	إجمالي القروض والسلف
27,258,780	18,314,749	3,430,550	159,556	5,353,925	مخصص خسائر الائتمان
(778,931)	(146,427)	(38,722)	(11,326)	(582,456)	القروض والسلف ، صافي
26,479,849	18,168,322	3,391,828	148,230	4,771,469	

تتضمن القروض والسلف العاملة مبلغ 986 مليون ريال سعودي (2006: 543 ريال سعودي) عبارة عن قروض وسلف متأخرة السداد لكنها غير منخفضة القيمة .

تتضمن القروض والسلف أعلاه منتجات مصرفية اسلامية متوافقة مع مبدأ تجنب الفوائد والتي تظهر بالتكلفة المطفأة وبالبلغ 7,026 مليون ريال سعودي (2006: 6,100 مليون ريال سعودي).

## إيضاحات حول القوائم المالية - تابع

للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2007م و 2006م  
بآلاف الريالات السعودية

### ب) الحركة في مخصص خسائر الائتمان

إجمالي	قروض تجارية	2007 قروض شخصية	بطاقات إئتمانية	جاري مدين	
931,778	146,427	38,722	11,326	582,456	الرصيد في بداية السنة
518,939	117,615	77,149	19,755	304,420	مجنب خلال السنة
(87815)	(5,324)	(65,872)	(16,619)	-	ديون هالكة مشطوبة
(23,273)	(8,860)	(11,277)	(3,136)	-	مبالغ مستردة مجانية سابقاً
1,186,782	249,858	38,722	11,326	886,876	الرصيد في نهاية السنة

إجمالي	قروض تجارية	2006 قروض شخصية	بطاقات إئتمانية	جاري مدين	
476,027	131,030	52,745	-	292,252	الرصيد في بداية السنة
358,665	17,283	14,057	11,932	315,393	مجنب خلال السنة
(45,685)	(8)	(38,356)	(7,321)	-	ديون هالكة مشطوبة
(10,076)	(1,878)	(21)	(1,489)	(6,688)	مبالغ مستردة مجانية سابقاً
-	-	10,297	8,204	(18,501)	تحويلات
778,931	146,427	38,722	11,326	582,456	الرصيد في نهاية السنة

### ج) جودة الائتمان في القروض والسلف 1 - أعمار القروض والسلف (متأخرة السداد وغير مخفضة القيمة)

إجمالي	قروض تجارية	2007 قروض شخصية	بطاقات إئتمانية	جاري مدين	
716,541	398,113	156,137	48,001	114,290	مستحقة خلال سنة واحدة
202,804	-	-	-	202,804	مستحقة لأكثر من سنة
919,345	398,113	156,137	48,001	317,094	إجمالي

إجمالي	قروض تجارية	2006 قروض شخصية	بطاقات إئتمانية	جاري مدين	
359,123	1,309	138,670	24,824	194,320	مستحقة خلال سنة واحدة
66,885	-	-	-	66,885	مستحقة لأكثر من سنة
426,008	1,309	138,670	24,824	261,205	إجمالي

تتضمن القروض المتأخرة السداد لعام 2007 ما قيمته 346 مليون ريال سعودي مضمونة بالكامل بضمانات مقدمة من العملاء (2006: 67 مليون ريال سعودي).

## 2 - القروض والسلف غير متأخرة السداد وغير مخفضة

لإغراض العرض بالقوائم المالية ، تم تصنيف محفظة القروض والسلف غير المتأخرة وغير المخفضة إلى فئتين هما: قروض منتظمة وقروض تحت الملاحظة حسب تعليمات مؤسسة النقد العربي السعودي .

إن القروض والسلف المصنفة كقروض منتظمة تعتبر قروض عاملة ذات صفات أساسية قوية وتشمل تلك القروض الخالية من أي ضعف حالياً او متوقعا .

أما القروض المصنفة ضمن مجموعة تحت الملاحظة فهي أيضا قروض عاملة وسارية فيما يختص بسداد أصل القرض والعمولة الخاصة المتعلقة به. إلا أن هذا النوع من القروض يتطلب ملاحظة مباشرة من الإدارة إذ ربما تحتوي على بعض الضعف الذي ربما يؤدي مستقبلا الى تدهور برنامج الدفعات من حيث أصل الدين أو عمولته الخاصة. إن القروض والسلف المصنفة ضمن مجموعة تحت الملاحظة قد لا تعرض البنك على أي مخاطر جوهرية تؤدي الى تصنيفها بدرجة أقل.

2006	2007	
24,908,171	25,440,290	قروض منتظمة
1,239,141	1,303,246	قروض تحت الملاحظة
26,147,312	26,743,536	إجمالي

## 3 - مخاطر تركيزات القطاعات الاقتصادية

فيما يلي تحليلاً بمخاطر تركيزات القروض والسلف ومخصص خسائر الائتمان حسب القطاعات الاقتصادية:

القروض والسلف صافي	مخصص خسائر الائتمان	غير عاملة صافي	عاملة	
				كما في 31 ديسمبر 2007
585,345	-	-	585,345	حكومة ومؤسسات شبه حكومية
491,234	-	1,741	489,493	بنوك ومؤسسات مالية أخرى
304,075	(23,311)	23,311	304,075	زراعة وأسماك
4,890,265	(108,109)	129,128	4,869,246	تصنيع
14,912	-	-	14,912	مناجم وتعدين
1,305,200	-	-	1,305,200	كهرباء ، ماء ، غاز ، وخدمات صحية
3,156,165	(68,141)	83,446	3,140,860	بناء وإنشاءات
6,884,819	(275,759)	429,602	6,730,976	تجارة
693,258	(10,484)	10,484	693,258	نقل واتصالات
1,609,448	(314,794)	314,830	1,609,412	خدمات
3,555,977	-	41,202	3,514,775	قروض شخصية وبطاقات إئتمان
4,406,103	(44,002)	44,776	4,405,329	أخرى
27,896,801	(844,600)	1,078,520	27,662,881	
(342,182)	(342,182)	-	-	مخصص المحفظة
27,554,619	(1,186,782)	1,078,520	27,662,881	الإجمالي، صافي

## إيضاحات حول القوائم المالية - تابع

للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2007م و 2006م  
بآلاف الريالات السعودية

### (ج) مخاطر تركيزات القطاعات الاقتصادية

القروض والسلف صافي	مخصص خسائر الإئتمان	غير عاملة، صافي	عاملة	كما في 31 ديسمبر 2006
1,967,332	-	-	1,967,332	حكومة ومؤسسات شبه حكومية
637,577	-	13,665	623,912	بنوك ومؤسسات مالية أخرى
188,709	(227)	23,310	165,626	زراعة وأسماك
3,184,034	(50,831)	71,864	3,163,001	تصنيع
47,762	-	-	47,762	مناجم وتعدين
647,694	-	-	647,694	كهرباء ، ماء ، غاز ، وخدمات صحية
2,524,813	(53,683)	58,978	2,519,518	بناء وإنشاءات
7,265,141	(84,825)	133,499	7,216,467	تجارة
491,668	(10,484)	10,484	491,668	نقل واتصالات
1,847,958	(311,264)	317,524	1,841,698	خدمات
3,590,106	-	36,599	3,553,507	قروض شخصية وبطاقات إئتمان
4,335,243	(19,429)	19,537	4,335,135	أخرى
26,728,037	(530,743)	685,460	26,573,320	
(248,188)	(248,188)	-	-	مخصص المحفظة
26,479,849	(778,931)	685,460	26,573,320	الإجمالي، صافي

### (د) الضمانات

خلال دورة أعماله العادية لمنح الائتمان ، يحتفظ البنك بضمانات لتغطية المخاطر الائتمانية المتعلقة بالقروض والسلف .وتشمل هذه الضمانات غالباً ودائع وحسابات تحت الطلب وودائع نقدية أخرى وكفالات مالية وأسهم محلية وعالمية وعقارات وموجودات أخرى .ويحتفظ البنك بهذه الضمانات بصفة أساسية مقابل القروض التجارية والقروض الشخصية وتدار مقابل المخاطر المتعلقة بها بأخذ صافي قيمتها التي يمكن تحقيقها .بلغت القيمة العادلة للضمانات التي يحتفظ بها البنك مقابل القروض والسلف كما في 31 ديسمبر 2007 مبلغ 7,513 مليون ريال سعودي (2006 : 4,959 مليون ريال سعودي) .

### (هـ) القروض والسلف التي أعيد ترتيبها

إن عمليات إعادة الهيكلة تشمل تمديد ترتيبات السداد واعتماد خطط إدارية خارجية وتحديث وتأخير فترة السداد . ويلي إعادة الهيكلة وضع حساب العميل في وضعه العادي ، ثم يتم إدارته مع الحسابات المشابهة جنباً بجنب .وقد بلغت القروض التي تم ترتيبها ، والتي كان من الممكن تأخير سدادها ، مبلغ 285 مليون ريال سعودي (2006 : 40 مليون ريال سعودي) .

## 7- الممتلكات والمعدات ، صافي

الإجمالي	الأثاث والمعدات والسيارات	تحسينات على المباني المستأجرة	الأراضي والمباني	التكلفة:
820,892	460,642	224,566	135,684	الرصيد في بداية السنة
72,241	67,134	4,803	304	الإضافات
893,133	527,776	229,369	135,988	الرصيد في نهاية السنة
				الإستهلاك المتراكم:
511,848	327,431	143,791	40,626	الرصيد في بداية السنة
60,914	40,249	17,127	3,538	المحمل للسنة
572,762	367,680	160,918	44,164	الرصيد في نهاية السنة
				صافي القيمة الدفترية:
320,371	160,096	68,451	91,824	في 31 ديسمبر 2007
309,044	133,211	80,775	95,058	في 31 ديسمبر 2006

إن الأثاث والمعدات والسيارات أعلاه تشمل موجودات خاصة بتقنية المعلومات .

تاريخ مستقبلي محدد أو في أي وقت خلال الفترة الزمنية المنتهية في ذلك التاريخ.

#### المشتقات المقتناة لأغراض المتاجرة

تتعلق معظم المشتقات المقتناة لأغراض المتاجرة بالمبيعات ، وأخذ المراكز ، وموازنة أسعار الصرف. تتعلق المبيعات بطرح المنتجات للعملاء لتمكينهم من تحويل أو تعديل أو تخفيض المخاطر الحالية والمستقبلية. ويتعلق أخذ المراكز بإدارة مخاطر مراكز السوق مع توقع الحصول على أرباح من التغيرات الإيجابية في الأسعار أو المعدلات أو المؤشرات. وتتعلق موازنة أسعار الصرف بتحديد والإستفادة من الفروقات في أسعار الصرف بين الأسواق أو المنتجات المختلفة بغرض الحصول على أرباح من ذلك.

#### المشتقات المقتناة لأغراض تغطية المخاطر

يتبع البنك نظام لقياس وإدارة المخاطر والتي تتعلق جزء منها بإدارة المخاطر التي يتعرض لها البنك نتيجة التقلبات في أسعار الصرف الأجنبي وأسعار العملات ولتقليل مخاطر أسعار العملات والعملات لتكون ضمن المستويات المقبولة التي يقرها مجلس الإدارة بناءً على التوجيهات الصادرة عن مؤسسة النقد العربي السعودي.

وقد وضع مجلس الإدارة مستويات معينة لمخاطر العملات وذلك بوضع حدوداً للتعامل مع الأطراف الأخرى ولخاطر مراكز العملات. تراقب مراكز العملات يومياً وتستخدم إستراتيجيات تغطية المخاطر لضمان بقاء مراكز العملات ضمن الحدود المقررة. كما وضع مجلس الإدارة مستوى معيناً لمخاطر أسعار العملات وذلك بوضع حدوداً للفجوات في أسعار العملات للفترة المقررة. يتم دورياً مراجعة الفجوات بين أسعار العملات المتعلقة بالموجودات والمطلوبات وتستخدم إستراتيجيات تغطية المخاطر في تقليل الفجوة بين أسعار العملات ضمن الحدود المقررة.

وكجزء من إدارة موجوداته ومطلوباته، يستخدم البنك المشتقات لأغراض تغطية المخاطر وذلك لتقليل تعرضه لمخاطر أسعار العملات والعملات. ويتم ذلك عادة من خلال تغطية مخاطر معاملات محددة.

يستخدم البنك مقايضات نسب العملات من أجل تغطية مخاطر العملات عند تحديد نسب عملات ثابتة. ويستخدم البنك أيضاً مقايضات أسعار العملات لتغطية مخاطر التدفقات النقدية الناشئة عن بعض مخاطر العملات بسعر عائم. وفي مثل هذه الحالات ، يجب توثيق طبيعة تغطية المخاطر وأهدافها رسمياً، بما في ذلك تفاصيل البنود المغطاة وأداة تغطية المخاطر ويتم قيد هذه المعاملات على أنها تغطية مخاطر القيمة العادلة أو التدفقات النقدية.

تعكس الجداول أدناه القيمة العادلة الإيجابية والسلبية للأدوات المالية المشتقة المقتناة، مع تحليل بالمبالغ الإسمية للفترة المتبقية حتى تاريخ الإستحقاق والمعدل الشهري. أن المبالغ الإسمية ، التي تعتبر مؤشراً على حجم المعاملات القائمة في نهاية السنة، لا تعكس بالضرورة مبالغ التدفقات النقدية المستقبلية المتعلقة بها. وبالتالي ، إن هذه المبالغ الإسمية لا تعكس مخاطر الإئتمان التي يتعرض لها البنك والتي تقتصر عادة على القيمة العادلة الإيجابية للمشتقات، كما أنها لا تعكس مخاطر السوق.

## 8 - الموجودات الأخرى

2006	2007	
73,028	90,368	دخل عملات مستحقة مدينة:
92,825	79,632	بنوك ومؤسسات مالية أخرى
265,181	288,617	إستثمارات
116,689	103,906	قروض وسلف
		أخرى
		إجمالي دخل العملات
547,723	562,523	المستحقة المدينة
100,128	116,962	مدينون
		القيمة العادلة الإيجابية
		للمشتقات (إيضاح 9)
136,096	110,925	عقارات أخرى
8,951	8,598	أخرى
2,486	2,127	الإجمالي
795,384	801,135	

## 9 - المشتقات

يقوم البنك، خلال دورة أعماله العادية، باستخدام الأدوات المالية المشتقة التالية لأغراض المتاجرة ولتغطية المخاطر:-

#### أ ( المقايضات :

وتمثل التزامات لتبادل مجموعة من التدفقات النقدية بأخرى. وبالنسبة لمقايضات أسعار العملات، عادة ما تقوم الأطراف الأخرى بتبادل دفع العملات بسعر ثابت وبسعر عائم وبعملة واحدة، دون تبادل أصل المبلغ. أما مقايضات العملات ، فيتم بموجبها تبادل العملات بسعر ثابت مع أصل المبلغ وذلك بعملات مختلفة. وفي حالة مقايضة أسعار العملات بعملات مختلفة، فإنه يتم بموجبها تبادل أصل المبلغ زائداً دفع العملات بسعر ثابت وبسعر عائم وبعملات مختلفة.

#### ب ( العقود الآجلة والمستقبلية :

وهي عبارة عن اتفاقيات تعاقدية لشراء أو بيع عملة أو بضاعة أو أداة مالية معينة بسعر وتاريخ محدد في المستقبل. أن العقود الآجلة هي عقود يتم تصميمها خصيصاً لتلبية احتياجات محددة والتعامل بها خارج الأسواق المالية النظامية. أما عقود الصرف الأجنبي والعقود المستقبلية الخاصة بأسعار العملات فيتم التعامل بها وفق أسعار محددة في الأسواق المالية النظامية ، ويتم تسديد التغيرات في قيمة العقود المستقبلية يومياً.

#### ج ( اتفاقيات الأسعار الآجلة :

وهي عبارة عن عقود مستقبلية خاصة بأسعار العملات يتم تداولها خارج الأسواق المالية النظامية وتنص على أن يسدد نقداً الفرق بين سعر العمولة المتعاقد عليه وسعر السوق في تاريخ مستقبلي محدد وذلك عن أصل المبلغ وخلال الفترة الزمنية المتفق عليها.

#### د ( الخيارات :

وهي عبارة عن اتفاقيات تعاقدية ، يمنح بموجبها البائع (مصدر الخيار) الحق ، وليس الإلتزام، للمشتري (المكاتب بالخيار) لبيع أو شراء عملة أو بضاعة أو أداة مالية بسعر محدد سلفاً في

## إيضاحات حول القوائم المالية - تابع

للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2007م و 2006م  
بآلاف الريالات السعودية

المبالغ الإسمية للفترة المتبقية حتى تاريخ الإستحقاق							كما في 31 ديسمبر 2007 المشتقات المقتناة لأغراض التجارة:
المعدل الشهري	5 - 1 سنوات	12 - 3 شهوراً	خلال 3 أشهر	إجمالي المبالغ الإسمية	القيمة العادلة السلبية	القيمة العادلة الإيجابية	
4,546,071	4,509,604	782,500	150,000	5,442,104	58,115	57,907	مقايضات أسعار العملات
33,639,130	297,612	12,045,796	13,995,998	26,339,406	50,617	21,615	عقود الصرف الأجنبي الأجلة
533,745	-	344,743	232,662	577,405	4,250	4,489	خيارات العملات
33,731	-	-	-	-	-	-	خيارات الأسهم
7,501	-	-	-	-	-	-	اتفاقيات الأسعار الأجلة
8,761	-	-	-	-	-	-	العقود المستقبلية الخاصة بأسعار العملات والخيارات
1,053,367	525,373	248,000	-	773,373	4,344	5,501	المشتقات المقتناة لتغطية مخاطر القيمة العادلة:
2,651,189	1,936,243	400,000	-	2,336,243	696	21,413	مقايضات أسعار العملات
	7,268,832	13,821,039	14,378,660	35,468,531	118,022	110,925	المشتقات المقتناة لتغطية مخاطر التدفقات النقدية:
							مقايضات أسعار العملات الإجمالي

المعدل الشهري	5 - 1 سنوات	12 - 3 شهوراً	خلال 3 أشهر	إجمالي المبالغ الإسمية	القيمة العادلة السلبية	القيمة العادلة الإيجابية	كما في 31 ديسمبر 2006 المشتقات المقتناة لأغراض التجارة:
4,447,958	4,053,912	100,000	534,972	4,688,884	72,267	70,992	مقايضات أسعار العملات
27,036,890	139,072	8,395,044	18,026,770	26,560,886	37,089	49,075	عقود الصرف الأجنبي الأجلة
256,165	-	98,910	120,368	219,278	3,963	3,963	خيارات العملات
60,009	45,008	60,011	-	105,019	5,549	5,549	خيارات الأسهم
22,503	-	30,005	-	30,005	67	23	اتفاقيات الأسعار الأجلة
5,797,846	-	19,782	764,972	784,754	22	15	العقود المستقبلية الخاصة بأسعار العملات والخيارات
787,604	389,000	487,534	581,355	1,457,889	151	3,975	المشتقات المقتناة لتغطية مخاطر القيمة العادلة:
3,358,453	2,261,274	915,000	-	3,176,274	41,396	2,504	مقايضات أسعار العملات
	6,888,266	10,106,286	20,028,437	37,022,989	160,504	136,096	المشتقات المقتناة لتغطية مخاطر التدفقات النقدية: مقايضات أسعار العملات الإجمالي

تعكس الجداول أدناه ملخصاً بالبنود المغطاة مخاطرها وطبيعة المخاطر المغطاة وأداة تغطية المخاطر وقيمتها العادلة.

وصف البنود المغطاة	القيمة العادلة	المخاطر	أداة التغطية	القيمة العادلة الإيجابية	القيمة العادلة السلبية
كما في 31 ديسمبر 2007					
إستثمارات بعمولة ثابتة	772,216	القيمة العادلة	مقايضات أسعار العملات	5,501	4,344
إستثمارات بعمولة عائمة	2,336,243	التدفق النقدي	مقايضات أسعار العملات	21,413	696
كما في 31 ديسمبر 2006					
إستثمارات بعمولة ثابتة	1,454,065	القيمة العادلة	مقايضات أسعار العملات	3,975	151
إستثمارات بعمولة عائمة	3,176,274	التدفق النقدي	مقايضات أسعار العملات	2,504	41,396

## 11 - ودائع العملاء

2006	2007	
20,824,772	23,524,194	لأجل
10,674,137	10,330,918	تحت الطلب
251,526	256,269	إدخار
663,229	493,604	أخرى
32,413,664	34,604,985	الإجمالي

تشتمل الودائع لأجل أعلاه على أرصدة محتفظ بها كأدوات مدرج التغير في قيمتها العادلة في قائمة الدخل بلغت 525 مليون ريال سعودي (2006: لا يوجد).

إن الفرق بين القيمة الدفترية للودائع المحتفظ بها كأدوات مدرج التغير في قيمتها العادلة في قائمة الدخل والمبلغ الذي يجب على البنك دفعه عند الاستحقاق وفق التزامات تعاقدية بلغ 1 مليون ريال سعودي (2006: لا يوجد).

تشتمل الودائع لأجل على ودائع مقابل بيع سندات بعمولة ثابتة قدرها 1,163 مليون ريال سعودي (2006: 816 مليون ريال سعودي) مع إتفاقيات لإعادة شرائها في تواريخ مستقبلية محددة. كما تشتمل إجمالي الودائع على ودائع بدون عمولات قدرها 10,263 مليون ريال سعودي (2006: 10,778 مليون ريال سعودي) كما تشتمل الودائع لأجل أيضاً ودائع إسلامية بمبلغ 6,657 مليون ريال سعودي (2006: 5,921 مليون ريال سعودي).

وتشتمل ودائع العملاء الأخرى على مبلغ قدره 454 مليون ريال سعودي (2006: 521 مليون ريال سعودي) كضمانات محتجزة لقاء التزامات غير قابلة للنقض.

تم إدراج مشتقات القيمة العادلة الإيجابية والبالغة 110,925 ريال سعودي (2006: 136,096 ريال سعودي) ضمن الموجودات الأخرى (إيضاح 8). وتم إدراج مشتقات القيمة العادلة السلبية والبالغة 118,022 ريال سعودي (2006: 160,504 ريال سعودي) ضمن المطلوبات الأخرى (إيضاح 12).

بالنسبة لتغطية التدفقات النقدية، فإن المبلغ المدرج كرصيد للمخصص كما في 31 ديسمبر 2007 يتوقع أن يؤثر على الأرباح والخسائر خلال السنتين إلى الثلاثة القادمة.

تم إبرام ما نسبته 54% (2006: 61%) تقريباً من القيمة العادلة الإيجابية للمشتقات الخاصة بالبنك مع مؤسسات مالية، بينما أبرم أقل من 16% (2006: 28%) من عقود القيمة العادلة الإيجابية مع طرف واحد من الأطراف الأخرى كما في تاريخ قائمة المركز المالي. يتم التعامل بالمشتقات في قطاع الخزينة بشكل رئيسي.

## 10 - الأرصدة للبنوك والمؤسسات المالية الأخرى

2006	2007	
2,892,031	1,200,609	حسابات جارية
5,406,384	7,957,003	ودائع أسواق المال
8,298,415	9,157,612	الإجمالي

## إيضاحات حول القوائم المالية - تابع

للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2007م و 2006م  
بآلاف الريالات السعودية

### 14 - رأس المال

يتكون رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل من 6,264 مليون سهم (2006: 5,220 مليون سهم) قيمة كل سهم 10 ريال سعودي (2006: 10 ريال سعودي). إن ملكية رأس مال البنك موزعة على النحو التالي:-

2006	2007	
1,323,000	1,587,600	مساهمون سعوديون
882,000	1,058,400	أي بي أن - امرو بنك إن في (هولندا)
2,205,000	2,646,000	الإجمالي

وافق المساهمون خلال الجمعية غير العادية المنعقدة بتاريخ 1 ربيع الأول 1428 هـ (الموافق 20 مارس 2007م) على زيادة رأس مال البنك من 2,205 مليون ريال سعودي إلى 2,646 مليون ريال سعودي وذلك بإصدار سهم واحد لكل خمسة أسهم قائمة تم تمويلها بتحويل مبلغ 441 مليون ريال سعودي من الاحتياطي العام. وقد أدت هذه الزيادة بصورة فعالة الى زيادة عدد الأسهم من 220.5 مليون سهم في 31 ديسمبر 2006 الى 264.6 سهم في نهاية 31 ديسمبر 2007.

وافق المساهمون خلال الجمعية غير العادية المنعقدة بتاريخ 28 صفر 1427 هـ (الموافق 28 مارس 2006م) على زيادة رأس مال البنك من 1,260 مليون ريال سعودي إلى 2,205 مليون ريال سعودي وذلك بإصدار ثلاثة أسهم لكل أربعة أسهم قائمة تم تمويلها بتحويل مبلغ 945 مليون ريال سعودي من الاحتياطي العام.

### 15 - الاحتياطيات النظامية والعامه

بمقتضى نظام مراقبة البنوك في المملكة العربية السعودية والنظام الأساسي للبنك، يجب تحويل ما لا يقل عن 25% من صافي دخل السنة إلى الإحتياطي النظامي حتى يساوي هذا الإحتياطي رأس مال البنك المدفوع. وعليه، تم تحويل مبلغ وقدره 110 مليون ريال سعودي من صافي الدخل لعام 2007م (2006: 239 مليون ريال سعودي). إن هذا الإحتياطي غير قابل للتوزيع حالياً.

كذلك يقوم البنك بتجنيد مخصص عام لمواجهة المخاطر البنكية العامة.

تشتمل ودائع العملاء أعلاه على ودائع بعملات أجنبية تفصيلها كالتالي:-

2006	2007	
9,062,332	6,300,106	لأجل
946,839	882,309	تحت الطلب
28,291	30,325	إدخار
36,131	30,584	أخرى
10,073,593	7,243,324	الإجمالي

### 12 - المطلوبات الأخرى

2006	2007	
37,485	43,122	مصاريف عمولات مستحقة دائنة بنوك ومؤسسات مالية أخرى
169,212	187,043	ودائع العملاء
564	284	أوراق مالية تابعة أخرى
83,334	90,829	إجمالي مصاريف العمولات المستحقة الدائنة
290,595	321,278	دائنون
378,737	633,242	القيمة العادلة السلبية للمشتقات (إيضاح 9)
160,504	118,022	أخرى
240,406	329,381	الإجمالي
1,070,242	1,401,923	

### 13 - أوراق مالية تابعة

طرح البنك بتاريخ 16 ذو القعدة 1425 هـ الموافق 28 ديسمبر 2004م أوراق مالية تابعة بقيمة 700 مليون ريال سعودي قابلة للاسترداد وبسعر عمولة عائم تستحق في عام 2011م. كما أن للبنك الخيار، بشرط موافقة مؤسسة النقد العربي السعودي مسبقاً، في استرداد هذه السندات بقيمتها الاسمية إما في تاريخ دفع العمولة المستحقة المحدد في أو بعد 16 ذو القعدة 1430 هـ الموافق 28 ديسمبر 2009م أو في حالة حدوث تغيرات معينة تؤثر على النظام الضريبي والمعالجة الخاصة برأس المال النظامي لهذه الأوراق.

وتعتبر هذه الأوراق قليلة من حيث حقوق مطالبات المودعين أو أي التزامات أوراق غير تابعة للبنك مؤهلة كأداة من أدوات رأس المال المساند لأغراض قياس كفاية رأس المال.

## 16 - الإحتياطات الأخرى

الإجمالي	الإستثمارات المتاحة للبيع	تغطية مخاطر التدفق النقدي	2007
(42,592)	(3,700)	(38,892)	الرصيد في بداية السنة
47,119	7,780	39,339	صافي التغير في القيمة العادلة
16,229	(4,042)	20,271	المحوّل إلى قائمة الدخل
20,756	38	20,718	الرصيد في نهاية السنة

الإجمالي	الإستثمارات المتاحة للبيع	تغطية مخاطر التدفق النقدي	2006
(75,460)	4,829	(80,289)	الرصيد في بداية السنة
866	(8,529)	9,395	صافي التغير في القيمة العادلة
32,002	-	32,002	المحوّل إلى قائمة الدخل
(42,592)	(3,700)	(38,892)	الرصيد في نهاية السنة

الضمانات وخطابات الاعتماد تعتبر أقل بكثير من مبلغ التعهدات لأن البنك عادة لا يتوقع أن يقوم الطرف الثالث بسحب المبالغ وفقاً للإتفاقية.

إن الإعتمادات المستندية، التي تعتبر بمثابة تعهدات خطية من البنك، نيابة عن العميل، تسمح للطرف الثالث بسحب الأموال وفق شروط وأحكام محددة، مضمونة عادة بالبضاعة التي تخصها، وبالتالي فإنها غالباً ما تحمل مخاطر أقل.

تمثل القبولات تعهدات البنك لسداد الكمبيالات المسحوبة من قبل العملاء. يتوقع البنك أن يتم تقديم معظم القبولات قبل سدادها من قبل العملاء.

تمثل الإرتباطات لمنح الإئتمان الجزء غير المستخدم من الإئتمان الممنوح على شكل قروض وسلف و ضمانات وإعتمادات مستندية. وفيما يتعلق بمخاطر الإئتمان المتعلقة بالإرتباطات لمنح الإئتمان، فمن المحتمل أن يتعرض البنك لخسارة بمبلغ يعادل إجمالي الإرتباطات غير المستخدمة، إلا أن مبلغ الخسارة المحتملة الذي لا يمكن تحديده فوراً، يتوقع أن يكون أقل بكثير من إجمالي الإرتباط غير المستخدم لأن معظم الإرتباطات لمنح الإئتمان تتطلب من العملاء الحفاظ على معايير إئتمان محددة. إن إجمالي الإرتباطات القائمة لمنح الإئتمان لا تمثل بالضرورة المتطلبات النقدية المستقبلية لأن العديد من هذه الإرتباطات يتم إنهاؤها أو إنتهاؤها بدون تقديم التمويل المطلوب.

## 17 - التعهدات والإلتزامات المحتملة

### أ) الدعاوى القضائية

في 31 ديسمبر 2007م كانت هناك دعاوى قضائية مقامة ضد البنك ضمن دائرة عملياته العادية. لم يجنب أي مخصص لقاء هذه الدعاوى، وذلك بناءً على رأي المستشارين القانونيين الذي يشير إلى أنه من غير المتوقع تكبد خسائر جوهريّة. كما شرع محامو البنك الخارجيون، لاحقاً في يناير 2008م، في دراسة طلب من السلطات القضائية الأمريكية لتقديم مستندات متعلقة ببعض العمليات المصرفية التي تمت في السابق، ولا يمكن تحديد ما ينتج عن ذلك.

### ب) الإلتزامات الرأسمالية

في 31 ديسمبر 2007، بلغت الإلتزامات الرأسمالية لدى البنك 43.5 مليون ريال سعودي (2006: 7.25 مليون ريال سعودي) تتعلق بتحسينات المباني المستأجرة وشراء معدات.

### ج) التعهدات والإلتزامات المحتملة المتعلقة بالإئتمان

إن الغرض الرئيسي من هذه الأدوات هو ضمان توفير الأموال للعملاء عند طلبها. إن خطابات الضمان والإعتمادات المستندية، التي تعتبر ضمانات غير قابلة للنقض من قبل البنك بالسداد في حالة عدم تمكن العملاء من الوفاء بالإلتزامات تجاه الأطراف الثالثة، تحمل نفس مخاطر الإئتمان التي تحملها القروض والسلف. إن متطلبات النقد الخاصة بخطابات

## إيضاحات حول القوائم المالية - تابع

للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2007م و 2006م  
بآلاف الريالات السعودية

(1) فيما يلي تحليلاً بالاستحقاقات لقاء التعهدات والإلتزامات المحتملة :

المعدل الشهري	أكثر من 5 سنوات	5 - 1 سنوات	12 - 3 شهوراً	خلال 3 أشهر	كما في 31 ديسمبر 2007
4,171,877	-	256,444	1,539,660	2,375,773	إعتمادات مستندية
10,438,527	46,833	4,996,904	3,488,043	1,906,747	خطابات ضمن
2,269,595	-	106,348	666,835	1,496,322	قبولات
2,943,248	1,605,352	327,167	459,696	551,033	إلتزامات مؤكدة لمنح الإئتمان
19,823,247	1,652,185	5,686,953	6,154,234	6,329,875	الإجمالي

المعدل الشهري	أكثر من 5 سنوات	5 - 1 سنوات	12 - 3 شهوراً	خلال 3 أشهر	كما في 31 ديسمبر 2007
3,259,753	-	354,255	1,459,885	1,445,613	إعتمادات مستندية
7,571,432	54,084	2,295,971	3,531,762	1,689,615	خطابات ضمن
2,128,940	-	90,597	539,102	1,499,241	قبولات
923,185	107,987	276,452	525,095	13,651	إلتزامات مؤكدة لمنح الإئتمان
13,883,310	162,071	3,017,275	6,055,844	4,648,120	الإجمالي

بلغ الجزء غير المستخدم من الإلتزامات غير المؤكدة والتي يمكن إلغاؤها في أي وقت من قبل البنك، والقائمة كما في 31 ديسمبر 2007 ما مجموعه 16,900 مليون ريال سعودي (2006: 9,787 مليون ريال سعودي).

(2) فيما يلي تحليلاً للتعهدات والإلتزامات المحتملة حسب الأطراف الأخرى :

2006	2007	
72,647	916,839	حكومية ومؤسسات شبه حكومية
11,095,995	14,901,053	شركات
2,318,935	3,460,371	بنوك
395,733	544,984	أخرى
13,883,310	19,823,247	الإجمالي

(د) الموجودات المرهونة

إن السندات المرهونة بموجب اتفاقيات لإعادة شراؤها مع بنوك أخرى تمثل سندات حكومية. وتشمل الموجودات المرهونة كضمان مع مؤسسات مالية أخرى ما يلي:

2006	الموجودات	المطلوبات ذات العلاقة	2007	المطلوبات ذات العلاقة	الموجودات	
47,637	125,863	83,493	100,415	متاحة للبيع (إيضاح 5)		
768,852	1,499,205	1,079,128	2,152,582	استثمارات أخرى مقتناة		
816,489	1,625,068	1,162,621	2,252,997	بالتكلفة المطفأة		
				إجمالي (إيضاح 5)		

## 19 - أتعاب الخدمات البنكية، صافي

2006	2007	
		دخل الأتعاب
		تداول الأسهم وإدارة
375,687	131,206	الصناديق، صافي
112,182	117,018	عمليات تمويل التجارة
		تمويل الشركات والخدمات
65,751	55,363	الإستشارية
109,003	117,750	دخل الخدمات الأخرى
662,623	421,337	إجمالي دخل الأتعاب
		مصاريف الأتعاب
15,004	18,197	بطاقات ائتمان
307	110	خدمات حفظ
14,735	12,863	عمليات مصرفية أخرى
30,046	31,170	إجمالي مصاريف الأتعاب
632,577	390,167	صافي دخل الأتعاب

## 20 - أرباح من الأدوات المالية المقتناة المدرج التغير في قيمتها العادلة في قائمة الدخل

2006	2007	
		التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المدرج التغير في قيمتها العادلة في قائمة الدخل
419	7,742	دخل العمولات الخاصة من الأدوات المالية المدرج التغير في قيمتها العادلة في قائمة الدخل الإجمالي
12,803	22,712	
13,222	30,454	

## 21 - دخل المتاجرة، صافي

2006	2007	
53,145	46,476	تحويل عملات أجنبية
9,483	18,940	سندات ديون
7,059	353	مشتقات
69,687	65,769	الإجمالي

## هـ) الإلتزامات المتعلقة بعقود الإيجار التشغيلية

فيما يلي تحليلاً بالحد الأدنى لدفعات الإيجار المستقبلية بموجب عقود إيجار تشغيلية غير قابلة للإلغاء، التي أبرمها البنك كمستأجر:

2006	2007	
36,008	40,167	أقل من سنة
101,393	99,298	من سنة إلى خمس سنوات
129,008	134,297	أكثر من خمس سنوات
266,409	273,762	الإجمالي

## 18 - دخل ومصاريف العمولات الخاصة

2006	2007	
		دخل العمولات الخاصة: إستثمارات:
		استثمارات أخرى مقتناة بالتكلفة المطفأة
385,754	374,940	استثمارات مقتناة حتى تاريخ الإستحقاق
69,980	67,595	استثمارات متاحة للبيع
63,900	107,697	
519,634	550,232	أرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى
222,388	407,021	قروض وسلف
1,925,911	1,948,419	الإجمالي
2,667,933	2,905,672	

## مصاريف العمولات الخاصة:

2006	2007	
270,316	453,608	أرصدة للبنوك والمؤسسات المالية الأخرى
43,115	42,689	أوراق مالية تابعة ودائع العملاء
1,174,710	1,208,926	الإجمالي
1,488,141	1,705,223	

## إيضاحات حول القوائم المالية - تابع

للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2007م و 2006م  
بآلاف الريالات السعودية

### 22 - مكاسب الاستثمارات لغير أغراض المتاجرة

2006	2007	
-	4,042	أرباح من استثمارات متاحة للبيع الإجمالي
-	4,042	

### 23 - دخل العمليات الأخرى

2006	2007	
553	-	ربح بيع عقارات أخرى
662	395	أخرى
1,215	395	الإجمالي

### 24 - مصاريف العمليات الأخرى

2006	2007	
2,279	353	خسارة غير متحققة ناتجة عن إعادة تقييم العقارات الأخرى
2,279	353	الإجمالي

### 25 - ربح السهم

تم احتساب ربح السهم الأساسي والمخفض للسنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2007م و 2006م وذلك بتقسيم صافي دخل السنة الخاص بمساهمي البنك على 264.6 مليون سهم لإظهار أثر التغيير بأثر رجعي في عدد الأسهم الزائدة نتيجة إصدار أسهم مجانية بتاريخ 20 مارس 2007 (إيضاح 14).

### 26 - الأرباح المقترحة توزيعها والذكاة الشرعية والضريبة

قام البنك بإعلان توزيع أرباح إجمالية بلغت 212.9 مليون ريال سعودي لسنة 2007م (2006م: 1,195 مليون ريال سعودي).

يتم تسديد الذكاة الشرعية المستحقة عن المساهمين السعوديين وضريبة الدخل عن المساهمين غير السعوديين على النحو التالي:

أ) المساهمين السعوديين:

يتم خصم الذكاة الشرعية المستحقة على المساهمين السعوديين وقدرها 15 مليون ريال سعودي تقريباً (2006م: 15 مليون ريال سعودي) من حصتهم من الأرباح الحالية/المستقبلية بحيث يصبح صافي ربح السهم الموزع للمساهمين السعوديين 0.71 سعودي للسهم الواحد (2006م: 0.85 ريال سعودي للسهم الواحد).

ب) المساهمين غير السعوديين:

تبلغ ضريبة الدخل المستحقة على حصتهم من الدخل للسنة الحالية 42 مليون ريال سعودي تقريباً (2006م: 77.4 مليون ريال سعودي). سيتم حسم هذه الضريبة من حصتهم من توزيعات الأرباح المستقبلية.

### 27 - النقدية وشبه النقدية

تتكوّن النقدية وشبه النقدية المدرجة في قائمة التدفقات النقدية من الآتي:

2006	2007	
1,477,990	2,100,619	نقدية وأرصدة لدى مؤسسة النقد العربي السعودي فيما عدا الوديعة النظامية (إيضاح 3)
4,328,483	4,222,659	أرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى تستحق خلال تسعين يوماً من تاريخ الاقتناء الإجمالي
5,806,473	6,323,278	

### 28 - قطاعات البنك

أ) تمثل قطاعات أعمال البنك الرئيسية الأساس الذي يبنى عليه البنك تقاريره. إن قطاع الأعمال هو مجموعة من الموجودات والعمليات المرتبطة بتقديم المنتجات أو الخدمات التي تخضع للمخاطر والعائدات التي تختلف عن قطاعات الأعمال الأخرى وتتم المعاملات بين القطاعات المختلفة أعلاه وفقاً للأحكام والشروط التجارية العادية ويتم عادة إعادة توزيع التمويل بين هذه القطاعات مما ينتج عنه تكاليف تمويل بينها. كما تحمل العملات بين القطاعات على أساس سعر موحد يمثل تكلفة التمويل بالتقريب.

لأغراض إدارية، يتألف البنك من ثلاث قطاعات مصرفية رئيسية هي:

قطاع الشركات

يقوم قطاع الشركات بتقديم سلسلة متكاملة من المنتجات والخدمات لعملائه من الشركات والمؤسسات. كما يقوم بقبول ودائع العملاء وتقديم القروض التي تشتمل على القروض لأجل والحسابات المكشوفة والقروض المشتركة وخدمات التمويل التجاري ومنتجات الخزينة والمشتقات والصرف الأجنبي. تشتمل الخدمات المقدمة للعملاء على الخدمات المصرفية من خلال شبكة الإنترنت ومن خدمات المعاملات العالية، وهي خدمة مركزية تقوم بإدارة حوالات العملاء وتقديم الخدمات الإلكترونية وغيرها.

### قطاع الخزينة

ويتعامل بشكل أساسي مع أسواق المال وتحويل العملات الأجنبية وتقديم الخدمات التجارية المرتبطة بعمولة وكذلك المشتقات للشركات والعملاء الإعتباريين ولحساب البنك نفسه. كما أن هذا القطاع مسئول عن تمويل عمليات البنك والحفاظ على السيولة الكافية لدى البنك وإدارة المحفظة الإستثمارية وقائمة المركز المالي.

### قطاع الأفراد

ويعمل من خلال شبكة الفروع المحلية وماكينات الصرف الآلي مدعمة بخدمات الهاتف البنكي على مدى 24 ساعة. يقوم البنك بقبول ودائع العملاء على شكل حسابات إيداع وودائع متنوعة، وتقديم خدمات مصرفية أخرى والتي تشمل على القروض الشخصية، والحسابات الجارية المدينة، وبطاقات الإئتمان، والصناديق الإستثمارية، ومنتجات التخطيط المالي الشخصي للأفراد والمؤسسات الصغيرة والمتوسطة الحجم.

ب) فيما يلي تحليلاً إجمالي موجودات ومطلوبات البنك كما في 31 ديسمبر 2007 و2006، وإجمالي دخل ومصاريف العمليات، وصافي الدخل للسنتين المنتهيتين في هذين التاريخين لكل قطاع من قطاعات البنك:

2007	قطاع الشركات	قطاع الأفراد	قطاع الخزينة	الإجمالي
إجمالي الموجودات	24,312,679	5,781,806	20,316,829	50,411,314
إجمالي المطلوبات	19,037,986	13,841,176	12,985,358	45,864,520
إجمالي دخل العمليات	804,298	712,666	259,193	1,776,157
إجمالي مصاريف العمليات	(590,526)	(658,810)	(88,252)	(1,337,588)
صافي الدخل	213,772	53,856	170,941	438,569

2006	قطاع الشركات	قطاع الأفراد	قطاع الخزينة	الإجمالي
إجمالي الموجودات	23,515,911	5,321,620	17,902,533	46,740,064
إجمالي المطلوبات	16,949,718	13,514,039	12,018,564	42,482,321
إجمالي دخل العمليات	862,277	918,441	165,742	1,946,460
إجمالي مصاريف العمليات	(485,989)	(442,818)	(64,859)	(993,666)
صافي الدخل	376,288	475,623	100,883	952,794

ج) فيما يلي تحليلاً لمخاطر الإئتمان التي يتعرض لها البنك لكل قطاع من القطاعات أعلاه:

كما في 31 ديسمبر 2007	قطاع الشركات	قطاع الأفراد	قطاع الخزينة	الإجمالي
الموجودات المدرجة في قائمة المركز المالي	22,515,307	5,146,674	18,118,780	45,780,761
التعهدات والإلتزامات المحتملة المتعلقة بالإئتمان	10,081,423	-	-	10,081,423
المشتقات	-	-	466,928	466,928

كما في 31 ديسمبر 2006	قطاع الشركات	قطاع الأفراد	قطاع الخزينة	الإجمالي
الموجودات المدرجة في قائمة المركز المالي	22,110,131	4,649,343	16,203,475	42,962,949
التعهدات والإلتزامات المحتملة المتعلقة بالإئتمان	7,198,184	-	-	7,198,184
المشتقات	-	-	535,123	535,123

إن مخاطر الإئتمان تتضمن القيمة الدفترية للموجودات المدرجة في قائمة المركز المالي ما عدا النقدية والأرصدة لدى مؤسسة النقد العربي السعودي والممتلكات والمعدات والموجودات الأخرى. إن قيمة المعادل الإئتماني للتعهدات والإلتزامات المحتملة والمشتقات داخله ضمن مخاطر الائتمان.

## إيضاحات حول القوائم المالية - تابع

للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2007م و 2006م

بآلاف الريالات السعودية

### 29 - مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته بشأن أداة مالية، مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. تنشأ مخاطر الائتمان أساساً عن الأنشطة التمويلية التي تؤدي إلى القروض والسلف إضافة إلى الأنشطة الاستثمارية. كما توجد أيضاً مخاطر ائتمان جراء بنود خارج قائمة المركز المالي تتمثل في التزامات القروض. يحاول البنك السيطرة على مخاطر الائتمان وذلك بمراقبتها، ووضع حدوداً للمعاملات مع الأطراف الأخرى المحددة، وتقييم ملائمة هذه الأطراف بصورة مستمرة.

إضافة إلى مراقبة حدود مخاطر الائتمان، يقوم البنك بإدارة مخاطر الائتمان المتعلقة بأنشطته التجارية وذلك بإبرام إتفاقيات مقاصة رئيسية والدخول في ترتيبات ضمان مع الأطراف الأخرى في الظروف الملائمة والحد من فترات التعرض للمخاطر. كما يقوم البنك أحياناً بإقفال المعاملات أو التنازل عنها لصالح الأطراف الأخرى لتقليل مخاطر الائتمان. إن مخاطر الائتمان المتعلقة بالمشتقات تمثل التكلفة الفعلية لاستبدال العقود الخاصة بالمشتقات في حالة فشل الأطراف المعنية في الوفاء بالتزاماتها. ولضبط مستوى مخاطر الائتمان، يقوم البنك بإجراء تقويم لكافة الجهات المقترضة مستخدماً نفس التقنيات كما في أنشطته التمويلية.

ينتج التركيز في مخاطر الائتمان عند مزاوله عدد من الأطراف الأخرى لنشاطات مماثلة أو ممارسة أعمالهم في نفس المنطقة الجغرافية أو يكون لهم نفس الخصائص الاقتصادية التي ستؤثر في مقدرتهم على الوفاء بالتزاماتهم التعاقدية عند حدوث تغيرات في الظروف الاقتصادية أو السياسية أو الظروف الأخرى.

يشير التركيز في مخاطر الائتمان إلى مدى تأثر أداء البنك تجاه التطورات التي قد تطرأ بصناعة ما أو على منطقة جغرافية معينة.

يقم البنك بإدارة مخاطر الائتمان وذلك بتنوع محفظة الإقراض لتفادي التركيز في المخاطر الخاصة بأفراد أو مجموعة من العملاء في أماكن أو أنشطة معينة. كما يقوم البنك أيضاً بأخذ الضمانات حسب ما هو ملائم. ويسعى البنك أيضاً إلى الحصول على ضمانات إضافية من الأطراف المقترضة بمجرد ملاحظة مؤشرات انخفاض في القرض المعني .

كما يقوم البنك بإدارة القيمة السوقية للضمانات ويسعى للحصول على المزيد منها على ضوء الاتفاقية الموقعة كما يعمل على إدارة القيمة السوقية للضمانات خلال فترة مراجعة كفاية المخصص في خسائر الانخفاض .

يقوم البنك بصورة دورية بمراجعة سياسات وأنظمة إدارة المخاطر لتعكس المستجدات في المنتجات السوقية وتطبيق أفضل ممارسة في هذا الخصوص.

تشمل سندات الديون المدرجة في المحفظة الاستثمارية، بشكل أساسي، بمخاطر ديون سيادية، ويوفر الإيضاح (5) تحليلاً للإستثمارات حسب الأطراف الأخرى. لمزيد من التفصيل حول مكونات القروض والسلف، يرجى الرجوع إلى الإيضاح (6). تم تبيان المعلومات المتعلقة بمخاطر الائتمان الخاصة بالمشتقات في الإيضاح (9)، بينما تم تبيان المعلومات المتعلقة بالتعهدات والإلتزامات المحتملة في الإيضاح (17).

يعكس الجدول أدناه أقصى مخاطر الائتمان بالنسبة للبنك كما في 31 ديسمبر 2007 و 2006 دون الأخذ في الاعتبار أي ضمانات تحصل عليها البنك أو تحسن في التصنيف الائتماني.

2006	2007	
6,019,719	5,271,854	أرصدة للبنوك
10,463,381	12,954,288	والمؤسسات المالية الأخرى
26,479,849	27,554,619	استثمارات، صافي
136,096	110,925	قروض وسلف، صافي
		مشتقات
		التعهدات والالتزامات
13,883,310	19,823,247	المحتملة المتعلقة بالائتمان
56,982,355	65,714,933	الإجمالي

يستخدم البنك نظام التصنيف الائتماني وذلك للمساعدة في إدارة جودة مخاطر الائتمان لمحفظة الإقراض. يتكون هذا النظام من ثمانية عشر درجة تميز بين المحافظ العاملة وغير العاملة، ويجنب مخصصات للمحفظة ومخصصات خاصة، على التوالي. يقوم البنك بتصنيف وتحديد درجة كل جهة من الجهات المقترضة بناءً على معايير محددة. إن التقويم الكلي للجهة المقترضة مبني على تقدير إدارة البنك لطبيعة الجهة المقترضة، ونشاطها، والتدفق النقدي، وهيكل رأس المال، والضمانات، وجودة الإدارة والأداء. يقوم البنك بإجراء تصنيف لكافة الجهات المقترضة الحالية ويتم مراجعة نتائج ذلك من قبل وحدة معالجة مستقلة لهذا الغرض.

### 30. التركيز الجغرافي

أ) فيما يلي التوزيع الجغرافي للفئات الرئيسية من الموجودات والمطلوبات والتعهدات والإلتزامات المحتملة ومخاطر الائتمان:

الإجمالي	دول مجلس التعاون الخليجي والآخرى ومنطقة الشرق الأوسط				المملكة العربية السعودية	كما في 31 ديسمبر 2007
	دول أخرى	أمريكا	أوروبا	دول مجلس التعاون الخليجي والآخرى ومنطقة الشرق الأوسط		
						الموجودات
						نقدية وأرصدة لدى مؤسسة النقد العربي السعودي
3,509,047	-	-	-	-	3,509,047	أرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى
5,271,854	961,459	108,418	928,319	1,286,260	1,987,398	استثمارات، صافي
12,954,288	-	713,960	678,839	1,012,141	10,549,348	قروض وسلف، صافي
27,554,619	13	-	3,221	13,101	27,538,284	الإجمالي
49,289,808	961,472	822,378	1,610,379	2,311,502	43,584,077	
						المطلوبات
						أرصدة للبنوك والمؤسسات المالية الأخرى
9,157,612	410,641	692,653	433,260	3,840,163	3,780,895	ودائع العملاء
34,604,985	11,265	1,992	7,243	190,563	34,393,922	أوراق مالية تابعة
700,000	-	-	-	-	700,000	الإجمالي
44,462,597	421,906	694,645	440,503	4,030,726	38,874,817	
						التعهدات والإلتزامات المحتملة المتعلقة بالإئتمان
19,823,247	750,766	56,670	677,964	795,955	17,541,892	
						مخاطر الإئتمان (بتم عرضها بالقيمة الإئتمانية المكافئة) والتعهدات والإلتزامات المحتملة
10,081,423	381,815	28,820	344,789	404,795	8,921,204	
466,928	-	4,977	159,607	25,198	277,146	المشتقات

## إيضاحات حول القوائم المالية - تابع

للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2007م و 2006م  
بآلاف الريالات السعودية

الإجمالي	دول أخرى	أمريكا	أوروبا	دول مجلس التعاون الخليجي الآخري ومنطقة الشرق الأوسط	المملكة العربية السعودية	كما في 31 ديسمبر 2006
<b>الموجودات</b>						
2,672,687	-	-	-	-	2,672,687	نقدية وأرصدة لدى مؤسسة النقد العربي السعودي
6,019,719	343,362	351,126	3,016,070	660,687	1,648,474	أرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى
10,463,381	-	93,348	352,126	345,123	9,672,784	استثمارات، صافي
26,479,849	-	-	-	13,665	26,466,184	قروض وسلف، صافي
45,635,636	343,362	444,474	3,368,196	1,019,475	40,460,129	<b>الإجمالي</b>
<b>المطلوبات</b>						
8,298,415	317,943	1,000,144	90,282	2,296,508	4,593,538	أرصدة للبنوك والمؤسسات المالية الأخرى
32,413,664	4,089	725	266	100,347	32,308,237	ودائع العملاء
700,000	-	-	-	-	700,000	أوراق مالية تابعة
41,412,079	322,032	1,000,869	90,548	2,396,855	37,601,775	<b>الإجمالي</b>
13,883,310	536,263	40,500	547,894	242,676	12,515,977	<b>التعهدات والالتزامات المحتملة المتعلقة بالإئتمان</b>
<b>مخاطر الائتمان (يتم عرضها بالقيمة الائتمانية المكافئة) التعهدات والالتزامات المحتملة المشتقات</b>						
7,198,184	278,040	20,998	284,071	125,822	6,489,253	
535,123	87	3,094	362,668	4,828	164,446	

إن مبالغ المعادل الائتماني تعكس المبالغ الناتجة عن تحويل التزامات البنك خارج قائمة المركز المالي الخاصة بالتعهدات والالتزامات إلى مخاطر الائتمان التي تحملها القروض باستخدام معدلات تحويل ائتمانية محددة من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي. يتم استخدام معدلات تحويل ائتمانية لتغطية مخاطر الائتمان المحتملة نتيجة قيام البنك بتنفيذ تعهداته.

فيما يلي التركيز الجغرافي للقروض والسلف غير العاملة ومخصص خسائر الائتمان :-

2006	مخصص خسائر الائتمان	القروض والسلف غير العاملة، صافي
(778,931)	671,795	
-	13,665	
(778,931)	685,460	

2007	مخصص خسائر الائتمان	القروض والسلف غير العاملة، صافي
(1,186,782)	1,078,520	
-	-	
(1,186,782)	1,078,520	

المملكة العربية السعودية  
ودول مجلس التعاون الخليجي  
الآخري ومنطقة الشرق الأوسط  
**الإجمالي**

### 31 - مخاطر السوق

كما أن قياس القيمة المعرضة للمخاطر الذي يستخدمه البنك بني على أساس تقديرات تقوم على مستوى موثوق به بنسبة 99% من الخسائر المحتملة والتي لا يتوقع تجاوزها في حالة أن موقف الأسواق الحالية ظل دون تغير لمدة يوم واحد. ويعكس استخدام نسبة الـ 99% الموثوق بها أنه من خلال يوم واحد فإن خسائر تفوق قيمة التقييم يجب أن تحد مرة كل مائة يوم في المتوسط .

إن طريقة القيمة المعرضة للمخاطر تمثل مخاطر المحافظ في نهاية يوم عمل ولا تضع في الحسبان أي خسائر قد تحدث بعد الفترة المعتمدة. وعليه فإن الناتج التجاري الفعلي ربما يختلف عن عمليات احتساب المخاطر خاصة أن عملية الاحتساب هذه لا تعطي مؤشرات مفيدة فيما يختص بالأرباح والخسائر في ظل شروط سوق ضاغطة .

ولتجاوز حدود إمكانيات طرق القيمة المعرضة للمخاطر الواردة أعلاه، يقوم البنك أيضا بإجراء اختبارات مكثفة على محافظه بغرض تقدير الظروف الخارجة عن الفترات العادية الموثوق بها. إن الخسائر المتوقعة التي تحدث في ظروف اختبارات ضاغطة ترفع بطريقة منتظمة الى لجنة الموجودات والمطلوبات للنظر فيها .

يوضح الجدول أدناه معلومات مرتبطة بالقيمة المعرضة للمخاطر كما في 31 ديسمبر (المبالغ بمليين الريالات السعودية). إن إجمالي القيمة المعرضة للمخاطر تأخذ في الاعتبار العلاقة بين بنود الموجودات وعليه فهي ليست إجمالي القيم المعرضة للمخاطر . ولإغراض العرض بالقوائم المالية، فقد تم إجراء التعديل اللازم على عامل العلاقة فيما يختص بمبالغ القيمة المعرضة للمخاطر للعقود الآجلة للعملات الأجنبية وسجلات أسواق المال.

مخاطر السوق تمثل المخاطر المتعلقة بتذبذب القيمة العادية والتدفق النقدي المستقبلي للأدوات المالية نتيجة تغيرات السوق كأسعار الفائدة وأسعار العملات الأجنبية وأسعار الأسهم . ويقوم البنك بتصنيف مخاطر السوق إما مخاطر تجارية أو غير تجارية أو مخاطر وفق سجلات البنك.

تدار مخاطر السوق التجارية ويتم التحكم فيها باستخدام طريقة القيمة المعرضة للمخاطر (VAR) أما مخاطر السوق غير التجارية فتدار ويتم التحكم فيها باستخدام حزمة من طرق القيمة المعرضة للمخاطر (VAR) إضافة الى الاختبار المركز وفحص حساسية المخاطرة.

#### أ - مخاطر السوق - المحفظة التجارية

وضع مجلس الإدارة حدودا لمستوى المخاطر المقبولة بالنسبة للمحفظة التجارية بغرض إدارة تلك المخاطر. كما يقوم البنك، بصفة دورية ، بتطبيق طريقة القيمة المعرضة للمخاطر من أجل احتساب مخاطر السوق لدى البنك وتقدير الخسائر الاقتصادية المحتملة بناء على حزمة من الافتراضات والتغيرات في شروط السوق.

إن طريقة القيمة المعرضة للمخاطر تقدر التغيرات السالبة المحتملة فيما يتعلق بالقيمة السوقية للمحفظة لمستوى معلوم وموثوق به لفترة زمنية محددة. يستخدم البنك طرق افتراضية لتقييم التغيرات المحتملة في القيمة السوقية للمحفظة التجارية بناء على معلومات تاريخية. إن طرق القيمة المعرضة للمخاطر غالبا ما تصمم لقياس مخاطر السوق في بيئة سوقية عادية وعليه يكون استخدام طرق القيمة المعرضة للمخاطر في حدود معينة حيث انها مبنية على معلومات تاريخية ومرونة في الأسعار السوقية وعلى افتراض أن الحركة المستقبلية للسوق سوف تلي توزيع احصائي .

2007	صرف أجنبي	أسعار العملة	عقود صرف أجنبي وودائع الأسواق	الإجمالي
تقييم المخاطر كما في 31 ديسمبر	246	91	3,030	3,367
متوسط القيمة المعرضة للمخاطر	85	436	4,195	4,716

2006	صرف أجنبي	أسعار العملة	عقود صرف أجنبي وودائع الأسواق	الإجمالي
تقييم المخاطر كما في 31 ديسمبر	19	456	5,428	5,903
متوسط القيمة المعرضة للمخاطر	142	347	4,566	5,055

## إيضاحات حول القوائم المالية - تابع

للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2007م و 2006م

بآلاف الريالات السعودية

ب- مخاطر السوق - غير المقتناة لأغراض المتاجرة

تحدث مخاطر السوق على المحفظة غير التجارية أو تلك التي تحفظ وفق سجلات البنك بسبب أسعار العملات ومخاطر الصرف الأجنبي والتغيرات في أسعار الأسهم .

1) مخاطر أسعار العملات

تحدث مخاطر أسعار العملات من إمكانية التغير في أسعار العملات الذي قد يؤثر إما على القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية المعنية . وقد أقر مجلس الإدارة حدوداً لفجوات أسعار الفائدة لفترات محددة . ويدير البنك مواقف العملات يومياً ويستخدم استراتيجيات تغطية بغرض التأكد من الاحتفاظ بمواقف وفق الحدود المقررة .

وتبين الجداول أدناه أثار تقلبات معقولة لاسعار العملة، مع الاحتفاظ بالعوامل الأخرى دون تغيير على قائمتي الدخل أو حقوق المساهمين . أن حساسية الدخل تتأثر بفرضية التغير في أسعار العملات على صافي العملات للسنة على ضوء الموجودات والمطلوبات المالية غير التجارية ذات العمولة العائمة كما في 31 ديسمبر شاملة تأثير الأدوات المغطاة . أما أثار التقلبات في حقوق المساهمين ، فإنها تحسب عن طريق إعادة تقييم أسعار العملة الثابتة عند بيع موجودات مالية ، بما في ذلك أثر تغطية المخاطر المتعلقة كما في 31 ديسمبر 2007 والناجمة عن تأثير أي تغيرات مفترضة في أسعار العملات . كما يتم تحليل تأثير هذه التقلبات على حقوق المساهمين حسب فترات استحقاق الموجودات أو المقايضات .و يتم مراقبة وتحليل كافة مخاطر السجلات الخاصة بالعمليات وذلك حسب تركيزات العملات . ويفصح عن الاثار المتعلقة بها وفقاً للجداول التالية:

31 ديسمبر 2007

العملة	الزيادة بالنقاط	أثار العملات الخاصة	آثار حقوق المساهمين			
			6 أشهر وأقل	6 - 12 شهراً	1 - 5 سنوات	أكثر من 5 سنوات
دولار أمريكي	25 +	(10,191)	(8)	-	-	25,081
يورو	25 +	111	-	-	-	-
ريال سعودي	25 +	15,728	(17)	(1,235)	(900)	(879)
أخرى	25 +	454	-	-	-	-

31 ديسمبر 2007

العملة	الزيادة بالنقاط	أثار العملات الخاصة	آثار حقوق المساهمين			
			6 أشهر وأقل	6 - 12 شهراً	1 - 5 سنوات	أكثر من 5 سنوات
دولار أمريكي	25 -	10,191	4	-	-	38,882
يورو	25 -	(111)	-	-	-	-
ريال سعودي	25 -	(15,728)	17	1,241	915	897
أخرى	25 -	(454)	-	-	-	-

31 ديسمبر 2006

آثار حقوق المساهمين				آثار العمولات الخاصة	الزيادة بالنقاط	العملة
أكثر من 5 سنوات	1 - 5 سنوات	6 - 12 شهراً	6 أشهر وأقل			
4,751	(15)	-	-	(463)	25 +	دولار أمريكي
-	-	-	-	105	25 +	يورو
(925)	(787)	(14)	(17)	3,924	25 +	ريال سعودي
-	-	-	-	380	25 +	أخرى

31 ديسمبر 2006

آثار حقوق المساهمين				آثار العمولات الخاصة	الزيادة بالنقاط	العملة
أكثر من 5 سنوات	1 - 5 سنوات	6 - 12 شهراً	6 أشهر وأقل			
8,464	165	-	-	463	25 -	دولار أمريكي
-	-	-	-	(105)	25 -	يورو
949	793	14	17	(3,924)	25 -	ريال سعودي
-	-	-	-	(380)	25 -	أخرى

## 2 - مخاطر العملات

تمثل مخاطر العملات التغير في قيمة الأداة المالية نتيجة تغير في أسعار العملات الأجنبية. وقد وضع مجلس الإدارة حدوداً بالمواقف حسب العملة حيث تدار يومياً، كما تستخدم استراتيجيات التغطية لضمان أن موقف العملات المختلفة ضمن الحدود المقررة. ويعكس الجدول أدناه العملات ذات المخاطر الجوهرية كما في 31 ديسمبر بالنسبة لوجودات ومطلوبات البنك غير التجارية وتدفقه النقدي المتوقع. كما أن الحساسية تحسب أثر التغير المعقول المتوقع في سعر العملة مقابل الريال السعودي، مع الاحتفاظ بالعوامل الأخرى دون تغير، على قائمة الدخل (نتيجة القيمة العادلة لآثار التغير في عملة الموجودات والمطلوبات المالية غير التجارية) وقائمة حقوق المساهمين (نتيجة تغير القيمة العادلة في عملة المقايضات وعقود الصرف الأجنبي المستخدمة كتغطية للتدفق النقدي). يدل التأثير الموجب على زيادة مقدرة بقائمة الدخل وقائمة حقوق المساهمين في حين أن التأثير السالب يدل على انخفاض مقدر بهذه القوائم.

مخاطر العملات كما في 31 ديسمبر 2007	التغير في سعر العملة %	التأثير على صافي الدخل	التأثير على حقوق المساهمين
دولار أمريكي	5 + 5 -	(457) 457	(33) 33
يورو	5 + 5 -	3,047 (2,855)	3,047 (3,047)
جنيه استرليني	5 + 5 -	4,294 (4,218)	4,256 (4,256)
ين ياباني	5 + 5 -	(1,348) 1,672	(1,438) 1,590
أخرى	3 + 3 -	6,959 (7,043)	6,888 (7,114)

## إيضاحات حول القوائم المالية - تابع

للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2007م و 2006م  
بآلاف الريالات السعودية

التأثير على حقوق المساهمين	التأثير على صافي الدخل	التغير في سعر العملة %	مخاطر العملات كما في 31 ديسمبر 2007
(4) 4	- -	5 + 5 -	دولار أمريكي
8,074 (8,074)	8,097 (8,097)	5 + 5 -	يورو
7,293 (7,293)	7,294 (7,291)	5 + 5 -	جنيه استرليني
2,867 (3,169)	2,901 (3,210)	5 + 5 -	ين ياباني
1,468 (1,512)	1,475 (1,520)	3 + 3 -	أخرى

### 3 مخاطر أسعار الأسهم

مخاطر الأسهم تعود الى المخاطر الناتجة عن انخفاض القيمة العادلة للأسهم ضمن محفظة البنك الاستثمارية غير التجارية نتيجة تغيرات معقولة متوقعة في مستوى مؤشر أسعار الأسهم وقيم الأسهم منفصلة .  
لا يوجد لدى البنك أي مخاطر جوهريّة في الأسهم .

### 32 - مخاطر العملات الأجنبية

يقوم البنك بإدارة مخاطر آثار التقلبات في أسعار الصرف السائدة بالسوق على مركزه المالي وتدفقاته النقدية . ويقوم مجلس الإدارة بوضع حدود لمستوى المخاطر المقبولة لكل عملة وبشكل إجمالي لمراكز العملات ، لليلة واحدة وخلال اليوم، ويتم مراقبتها يومياً . فيما يلي تحليلاً بالمخاطر الخاصة بالبنك بشأن العملات الأجنبية كما في نهاية السنة:-

مركز (مدين) / دائن

2006	2007	
(13,384)	(305,320)	دولار أمريكي
23,801	18,264	يورو
2,134	2,798	جنيه إسترليني
13,038	3,870	أخرى

### 33 - مخاطر أسعار العملات

يقوم البنك بإدارة مخاطر آثار التقلبات في أسعار العمولة السائدة بالسوق على مركزه المالي وتدفقاته النقدية . ويقوم مجلس الإدارة بوضع حدود لمستوى عدم التطابق في أسعار العملات التي قد يحدث ويتم مراقبتها يومياً بواسطة الخزينة .  
يشتمل الجدول أدناه على ملخصاً لمخاطر أسعار العملات. كما يشتمل الجدول على موجودات ومطلوبات البنك المسجلة بالقيمة الدفترية مصنفة حسب تاريخ تجديد الأسعار أو تاريخ الإستحقاق .

يتعرض البنك لمخاطر أسعار العملات نتيجة لعدم التطابق أو لوجود فجوات في قيم الموجودات والمطلوبات والأدوات خارج قائمة المركز المالي التي تستحق أو سيتم تجديد أسعارها في فترة محددة. يقوم البنك بإدارة هذه المخاطر وذلك بمطابقة تواريخ تجديد أسعار الموجودات والمطلوبات من خلال إستراتيجيات إدارة المخاطر.

الإجمالي	غير مرتبطة بعمولة	أكثر من 5 سنوات	1 - 5 سنوات	3 - 12 شهرًا	خلال 3 أشهر	
<u>كما في 31 ديسمبر 2007</u>						
الموجودات						
نقدية وأرصدة لدى مؤسسة						
3,509,047	1,995,215	-	-	-	1,513,832	النقد العربي السعودي
أرصدة لدى البنوك والمؤسسات						
5,271,854	125,285	-	232,424	885,331	4,028,814	المالية الأخرى
12,954,288	56,249	375,838	2,250,079	1,718,636	8,553,486	استثمارات، صافي
27,554,619	1,443	373,416	3,925,021	7,890,943	15,363,796	قروض وسلف، صافي
320,371	320,371	-	-	-	-	ممتلكات ومعدات، صافي
801,135	801,135	-	-	-	-	موجودات أخرى
<u>50,411,314</u>	<u>3,299,698</u>	<u>749,254</u>	<u>6,407,524</u>	<u>10,494,910</u>	<u>29,459,928</u>	<u>الإجمالي</u>
المطلوبات وحقوق المساهمين						
أرصدة للبنوك والمؤسسات						
9,157,612	254,162	-	238,174	1,747,179	6,918,097	المالية الأخرى
34,604,985	10,263,036	-	396,699	3,692,587	20,252,663	ودائع العملاء
1,401,923	1,401,923	-	-	-	-	مطلوبات أخرى
700,000	-	-	-	-	700,000	أوراق مالية تابعة
4,546,794	4,546,794	-	-	-	-	حقوق المساهمين
<u>50,411,314</u>	<u>16,465,915</u>	<u>-</u>	<u>634,873</u>	<u>5,439,766</u>	<u>27,870,760</u>	<u>الإجمالي</u>
الفجوة للبنود داخل قائمة						
(13,166,217)	-	749,254	5,772,651	5,055,144	1,589,168	المركز المالي
الفجوة للبنود خارج قائمة						
-	-	18,000	1,791,145	233,829	(2,042,974)	المركز المالي
إجمالي الفجوة للخاضعة						
(3,166,217)	-	767,254	7,563,796	5,288,973	(453,806)	لمخاطر أسعار العملات
الموقف التراكمي الخاضع						
-	-	13,166,217	12,398,963	4,835,167	(453,806)	لمخاطر أسعار العملات

## إيضاحات حول القوائم المالية - تابع

للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2007م و 2006م  
بآلاف الريالات السعودية

الإجمالي	غير مرتبطة بعمولة	أكثر من 5 سنوات	1 - 5 سنوات	12 - 3 شهرًا	خلال 3 أشهر	
كما في 31 ديسمبر 2006						
الموجودات						
						نقدية وأرصدة لدى مؤسسة
2,672,687	1,718,932	-	-	-	953,755	النقد العربي السعودي
						أرصدة لدى البنوك والمؤسسات
6,019,719	281,914	-	-	1,691,236	4,046,569	المالية الأخرى
10,463,381	41,773	310,670	1,749,744	753,968	7,607,226	استثمارات، صافي
26,479,849	157,288	118,162	4,456,590	5,375,691	16,372,118	قروض وسلف، صافي
309,044	309,044	-	-	-	-	ممتلكات ومعدات، صافي
795,384	795,384	-	-	-	-	موجودات أخرى
46,740,064	3,304,335	428,832	6,206,334	7,820,895	28,979,668	الإجمالي
المطلوبات وحقوق المساهمين						
أرصدة للبنوك والمؤسسات						
8,298,415	157,361	-	-	1,000,422	7,140,632	المالية الأخرى
32,413,664	10,624,119	-	399,526	2,826,770	18,563,249	ودائع العملاء
1,070,242	1,070,242	-	-	-	-	مطلوبات أخرى
700,000	-	-	-	-	700,000	أوراق مالية تابعة
4,257,743	4,257,743	-	-	-	-	حقوق المساهمين
46,740,064	16,109,465	-	399,526	3,827,192	26,403,881	الإجمالي
الفجوة للبنود داخل قائمة						
	(12,805,130)	428,832	5,806,808	3,993,703	2,575,787	المركز المالي
الفجوة للبنود خارج قائمة						
	-	42,110	2,096,478	928,371	(3,066,959)	المركز المالي
إجمالي الفجوة للخاضعة						
	(12,805,130)	470,942	7,903,286	4,922,074	(491,172)	لخاطر أسعار العملات
الموقف التراكمي الخاضع						
	-	12,805,130	12,334,188	4,430,902	(491,172)	لخاطر أسعار العملات

تمثل الفجوة للبنود خارج قائمة المركز المالي صافي القيمة الإسمية للأدوات المالية خارج قائمة المركز المالي التي تستخدم في إدارة مخاطر أسعار العملات.

## 34 - مخاطر السيولة

### 1) تحليل استحقاقات الموجودات والمطلوبات

تمثل مخاطر السيولة عدم مقدرة البنك على تلبية صافي متطلبات التمويل الخاصة به. تحدث مخاطر السيولة عند وجود عدم إستقرار في السوق أو إنخفاض مستوى التصنيف الإئتماني مما يؤدي إلى عدم توفر بعض مصادر التمويل. وللتقليل من هذه المخاطر، قامت الإدارة بتنوع مصادر التمويل وإدارة الموجودات بعد الأخذ بعين الإعتبار توفر السيولة، والحفاظ على رصيد ملائم للنقدية وشبه النقدية والأوراق المالية القابلة للبيع.

تشتمل الجداول أدناه على ملخصاً بمحفظة الإستحقاقات التعاقدية للموجودات والمطلوبات التي يتم تحديدها على أساس الفترة المتبقية بتاريخ قائمة المركز المالي حتى تاريخ الإستحقاق التعاقدية، ولا تأخذ بعين الإعتبار تاريخ الإستحقاق الفعلي حسبما تظهره الوقائع التاريخية للإحتفاظ بالودائع من قبل البنك. إن المبالغ المصرح بها بالجدول تمثل التدفق النقدي التعاقدية غير المخفض في حين تقوم الإدارة بمراقبة مخاطر السيولة على ضوء التدفق النقدي التعاقدية غير المخفض.

تقوم إدارة البنك بمراقبة محفظة الاستحقاقات للتأكد من توفر السيولة الكافية. كما يراقب موقف السيولة على أساس يومي، وتجرى اختبارات مركزة في ظل عدة سناريوهات تغطي موقف السوق في الظروف العادية والاستثنائية. تقوم لجنة الموجودات والمطلوبات بمراجعة السياسات والإجراءات المتعلقة بالسيولة واعتمادها. ويتم رفع تقارير يومية للجنة تشتمل على موقف السيولة للبنك وأي استثناءات ومعالجات أجريت في هذا الصدد.

وطبقاً لنظام مراقبة البنوك والتعليمات الصادرة عن مؤسسة النقد العربي السعودي، يحتفظ البنك لدى المؤسسة بوديعة نظامية تعادل 9% (2006: 7%) من إجمالي الودائع تحت الطلب و 2% (2006: 2%) من ودائع الإيداع ولأجل. وبالإضافة الى الوديعة النظامية، يحتفظ البنك بإحتياطي سيولة لا يقل عن 20% من إلتزامات ودائعه. ويكون هذا الإحتياطي من النقد أو سندات التنمية الحكومية أو الموجودات التي يمكن تحويلها إلى نقد خلال فترة لا تزيد عن ثلاثين يوماً.

كما يمكن للبنك استقطاب مبالغ إضافية من خلال تسهيلات إعادة الشراء المتاحة لدى مؤسسة النقد العربي السعودي مقابل سندات التنمية الحكومية ولغاية 75% من القيمة الاسمية للسندات المقتناة.

فيما يلي تحليلاً للإستحقاقات التعاقدية للموجودات والمطلوبات وحقوق المساهمين. يمثل بند "بدون تاريخ استحقاق محدد" الموجودات والمطلوبات المتاحة تحت الطلب.

الإجمالي	أكثر من 5 سنوات	1 - 5 سنوات	3 - 12 شهراً	خلال 3 أشهر	غير مرتبطة بعمولة	كما في 31 ديسمبر 2007
<b>الموجودات</b>						
						نقدية وأرصدة لدى مؤسسة
3,509,047	-	-	-	2,100,619	1,408,428	النقد العربي السعودي
						أرصدة لدى البنوك والمؤسسات
5,271,854	-	232,424	816,771	4,222,659	-	المالية الأخرى
12,954,288	1,255,210	9,390,868	1,867,319	384,642	56,249	استثمارات، صافي
27,554,619	1,570,636	5,570,083	6,437,282	9,708,560	4,268,058	قروض وسلف، صافي
320,371	-	-	-	-	320,371	ممتلكات ومعدات، صافي
801,135	-	-	-	-	801,135	موجودات أخرى
<u>50,411,314</u>	<u>2,825,846</u>	<u>15,193,375</u>	<u>9,121,372</u>	<u>16,416,480</u>	<u>6,854,241</u>	<b>الإجمالي</b>
<b>المطلوبات وحقوق المساهمين</b>						
						أرصدة للبنوك والمؤسسات
9,157,612	-	-	1,555,161	7,602,451	-	المالية الأخرى
34,604,985	-	396,699	3,692,587	19,083,906	11,431,793	ودائع العملاء
1,401,923	-	-	-	-	1,401,923	مطلوبات أخرى
700,000	-	700,000	-	-	-	أوراق مالية تابعة
4,546,794	-	-	-	-	4,546,794	حقوق المساهمين
<u>50,411,314</u>	<u>-</u>	<u>1,096,699</u>	<u>5,247,748</u>	<u>26,686,357</u>	<u>17,380,510</u>	<b>الإجمالي</b>

## إيضاحات حول القوائم المالية - تابع

للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2007م و 2006م  
بآلاف الريالات السعودية

الإجمالي	أكثر من 5 سنوات	5 - 1 سنوات	12 - 3 شهرًا	خلال 3 أشهر	غير مرتبطة بعمولة	كما في 31 ديسمبر 2006
						الموجودات
						نقدية وأرصدة لدى مؤسسة
2,672,687	-	-	-	1,477,990	1,194,697	النقد العربي السعودي
						أرصدة لدى البنوك والمؤسسات
6,019,719	-	-	1,691,236	4,328,483	-	المالية الأخرى
10,463,381	2,143,294	7,029,871	671,310	577,134	41,772	استثمارات، صافي
26,479,849	118,162	9,329,498	8,375,254	3,942,214	4,714,721	قروض وسلف، صافي
309,044	-	-	-	-	309,044	ممتلكات ومعدات، صافي
795,384	-	-	-	-	795,384	موجودات أخرى
<u>46,740,064</u>	<u>2,261,456</u>	<u>16,359,369</u>	<u>10,737,800</u>	<u>10,325,821</u>	<u>7,055,618</u>	الإجمالي
						المطلوبات وحقوق المساهمين
						أرصدة للبنوك والمؤسسات
8,298,415	-	-	1,000,422	7,297,993	-	المالية الأخرى
32,413,664	-	399,526	2,826,770	17,419,728	11,767,640	ودائع العملاء
1,070,242	-	-	-	-	1,070,242	مطلوبات أخرى
700,000	-	700,000	-	-	-	أوراق مالية تابعة
4,257,743	-	-	-	-	4,257,743	حقوق المساهمين
<u>46,740,064</u>	<u>-</u>	<u>1,099,526</u>	<u>3,827,192</u>	<u>24,717,721</u>	<u>17,095,625</u>	الإجمالي

تشمل الموجودات المتوافرة لسداد الالتزامات وتغطية تعهدات القروض القائمة النقدية ، والأرصدة لدى مؤسسة النقد العربي السعودي، والبنود تحت التحصيل وأرصدة ومدفوعات لدى البنوك والقروض والسلف للعملاء إن إجمالي الاستحقاقات المتراكمة والارتباطات والتعهدات تم تبيانها في الإيضاح 17 ج (1) بالقوائم المالية .

### (2) تحليل المطلوبات المالية حسب الاستحقاقات التعاقدية

تعكس الجداول ادناه ملخصاً بمحفظة الإستحقاقات التعاقدية للمطلوبات المالية كما في 31 ديسمبر 2007 و 2006 بناء على التزامات التسديد التعاقدية غير المخفضة. وبما أن الجداول تشمل أيضا العمولات الخاصة حتى تاريخ الاستحقاق التعاقدية ، فإن الأرصدة لا تتطابق مع نفس الأرصدة بقائمة المركز المالي . وقد تم تحديد الاستحقاقات التعاقدية للمطلوبات على ضوء الفترات المتبقية في تاريخ المركز المالي الى تاريخ الاستحقاق التعاقدية ولا يأخذ في الاعتبار الاستحقاقات الفعالة المتوقعة . يتوقع البنك أن عدداً من العملاء لن يطلب استرداد ودائعهم في وقت مبكر عن التاريخ الذي يتطلب من البنك الدفع فيه . كما أن الجداول لا تؤثر على التدفقات النقدية المتوقعة حسبما تظهره الوقائع التاريخية للاحتفاظ بالودائع من قبل البنك . تشمل الودائع بدون تاريخ استحقاق محدد حسابات تحت الطلب قدرها 11,432 مليون ريال سعودي (2006: 11,768 مليون ريال سعودي).

الإجمالي	أكثر من 5 سنوات	5 - 1 سنوات	12 - 3 شهرًا	خلال 3 أشهر	بدون تاريخ استحقاق محدد	
<b>49,497,427</b>	-	<b>1,254,558</b>	<b>5,424,844</b>	<b>26,984,309</b>	<b>12,833,716</b>	<b>2007</b>
43,156,277	-	1,323,258	3,981,542	25,013,595	12,837,882	2006

### 35. القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات العالية

إن القيمة العادلة هي القيمة التي يتم بموجبها تبادل الموجودات أو سداد المطلوبات بين أطراف راغبة في ذلك، بشروط تعامل عادلة. إن القيمة العادلة للأدوات المالية داخل قائمة المركز المالي، باستثناء الإستثمارات المقتناة حتى تاريخ الإستحقاق والسندات الأخرى المقتناة بالتكلفة المطفأة، وودائع العملاء والتي تظهر بالتكلفة المطفأة، لا تختلف جوهرياً عن القيمة الدفترية المدرجة في القوائم المالية. تحدد القيمة العادلة المقدرة للسندات الأخرى المقتناة بالتكلفة المطفأة، والإستثمارات المقتناة حتى تاريخ الإستحقاق، على أساس الأسعار المتداولة بالسوق عند توفرها أو أنظمة التسعير لبعض السندات بعمولة ثابتة. تم الإفصاح عن القيمة العادلة لهذه الإستثمارات في الإيضاح (5). إن القيمة العادل للقروض والسلف المدرجة بالتكلفة المطفأة وودائع العملاء التي تحمل عمولات لا تختلف بشكل جوهري عن القيمة الدفترية لها، حيث أن معدلات العمولة الحالية السائدة في السوق للأدوات المالية المشابهة لا تختلف بشكل جوهري عن معدلات العمولة التي تحملها هذه الأدوات المالية. كذلك فإن القيمة العادلة للأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى والأرصدة للبنوك والمؤسسات المالية الأخرى لا تختلف بشكل جوهري عن القيمة الدفترية لها حيث أن هذه الأرصدة ذات فترات تعاقدية قصيرة الأجل مما يجعل معدلات العمولة التعاقدية لها لا تختلف بشكل جوهري عن معدلات العمولة السائدة في السوق. كذلك فإن القيمة العادلة للأوراق المالية التابعة لا تختلف بشكل جوهري عن القيمة الدفترية حيث أن هذه الأوراق المالية تحمل سعر عمولة عائم يعاد تسعيرها كل ثلاثة أشهر.

تحدد القيمة العادلة المقدرة للمشتقات والأدوات المالية خارج قائمة المركز المالي الأخرى على أساس الأسعار المتداولة بالسوق عند توفرها أو أنظمة التسعير المختصة. بلغ إجمالي التغيرات في القيمة العادلة المثبتة في قائمة الدخل، والتي تم تقديرها باستخدام وسائل التقييم مبلغ 17 مليون ريال سعودي (2006: 42 مليون ريال سعودي). إن القيمة المتحصل عليها من طريقة التقييم ذات العلاقة قد تختلف مع قيمة الأداة المالية. ويشار إلى الفرق بين قيمة الأداة المالية وقيمة التقييم بصورة عامة "بربح وخسائر اليوم الأول". وغالبا ما يتم إطفائه على مدى عمر الأداة المالية أو يؤجل إلى أن يتم تحديد القيمة العادلة باستخدام المعلومات المتوفرة عن السوق أو عن طريق التخلص منها. ويتم إثبات التغير المستقبلي في القيمة العادلة مباشرة في قائمة الدخل دون عكس أرباح وخسائر اليوم الأول المؤجلة.

### 36. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

يتعامل البنك، خلال دورة أعماله العادية، مع أطراف ذات علاقة. إن المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة تتم بنفس شروط التعامل مع الأطراف الأخرى. تخضع المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة للنسب المنصوص عليها في نظام مراقبة البنوك والتعليمات الصادرة عن مؤسسة النقد العربي السعودي.

كانت الأرصدة الناتجة عن هذه المعاملات في 31 ديسمبر كالتالي:

2006	2007	
321,219	617,144	بنك الجهيني - أمرو إن في
133,820	902,368	أرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى
48,807	15,216	أرصدة للبنوك والمؤسسات المالية الأخرى
152,276	187,313	مشتقات (بالقيمة العادلة)
679,839	345,804	التعهدات والإلتزامات المحتملة
2,935,214	2,746,029	أعضاء مجلس الإدارة وكبار المساهمين الآخرين والشركات المنتسبة لهم:
100,000	100,000	قروض وسلف
337,812	5,960	ودائع العملاء
37,536	52,013	أوراق مالية تابعة
428,408	409,299	التعهدات والإلتزامات المحتملة
		صناديق البنك الاستثمارية:
		إستثمارات
		ودائع العملاء

يقصد بكبار المساهمين الآخرين (عدا المساهم الأجنبي) أولئك الذين يمتلكون 5% أو أكثر من رأس المال المصدر للبنك.

## إيضاحات حول القوائم المالية - تابع

للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2007م و 2006م  
بآلاف الريالات السعودية

فيما يلي تحليلاً بالإيرادات والمصاريف المتعلقة بالمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة والدرجة في القوائم المالية:

2006	2007	
38,839	29,827	دخل عمولات خاصة
191,639	175,598	مصاريف عمولات خاصة
71,170	35,175	أتعاب خدمات بنكية، صافي
1,581	18,450	مصاريف عمومية وإدارية
1 407	2,603	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
27,189	42,741	تعويضات مدفوعة لاجراء الإدارة الرئيسيين (مزاييا قصيرة الأجل)

أعضاء الإدارة الرئيسيين هم الأشخاص، بما فيهم الأعضاء غير التنفيذيين، الذين لهم الصلاحية والمسئولية في التخطيط والتوجيه والتحكم في أنشطة البنك بطريقة مباشرة او غير مباشرة.

### 37 - كفاية رأس المال

إن أهداف البنك، عند إدارة رأس ماله، هي الالتزام بمتطلبات رأس المال كما حددتها مؤسسة النقد العربي السعودي وتأمين قابلية البنك كوحدة مستمرة والحفاظ على قاعدة رأس مال صلبة .

يقوم البنك بمراقبة مدى كفاية رأسماله وذلك باستخدام الطريقة والمعدلات المحددة من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي، وبموجبها يتم قياس مدى كفاية رأس المال وذلك بمقارنة بنود رأس المال المؤهل مع الموجودات والتعهدات والإلتزامات المحتملة المدرجة في قائمة مركزه المالي والمبالغ الإسمية للمشتقات باستخدام الأرصدة المرجحة لإظهار مخاطرها النسبية. وحسب متطلبات مؤسسة النقد العربي السعودي يجب الاحتفاظ بحد أدنى لمستوى رأس المال النظامي مقارنة مع الموجودات مرجحة الخطورة بما لا يقل عن 8% أو أكثر.

2006		2007		
نسب كفاية رأس المال	رأس المال	نسب كفاية رأس المال	رأس المال	
%12	4,257,743	%12	4,546,794	رأس المال الأساسي
%15	5,065,931	%15	5,448,976	رأس المال الأساسي + رأس المال المساند

2006			2007			
الموجودات مرجحة المخاطر	العادل الإئتماني	القيمة الدفترية/ المبالغ الإسمية	الموجودات مرجحة المخاطر	المعادل الإئتماني	القيمة الدفترية/ المبالغ الإسمية	
-	-	12,729,282	-	-	13,800,246	الموجودات المرجحة المخاطر الموجودات المدرجة في قائمة المركز المالي
1,248,290	-	6,241,451	1,537,187	-	7,685,935	0
27,769,331	-	27,769,331	28,925,133	-	28,925,133	%20
29,017,621	-	46,740,064	30,462,320	-	50,411,314	%100
التعهدات والإلتزامات المحتملة						
-	461,593	923,185	-	1,471,624	2,943,247	0
341,506	1,707,532	2,312,668	468,899	2,344,499	3,438,695	%20
5,029,059	5,029,059	10,647,457	6,265,300	6,265,300	13,441,305	%100
5,370,565	7,198,184	13,883,310	6,734,199	10,081,423	19,823,247	
المشتقات						
-	105,423	5,376,190	-	-	3,988,836	0
76,577	382,884	29,363,918	84,204	421,021	29,552,598	%20
23,408	46,816	2,282,881	22,954	45,907	1,927,097	%50
99,985	535,123	37,022,989	107,158	466,928	35,468,531	
34,488,171			37,303,677			الإجمالي

ترجع الزيادة في رأس المال النظامي خلال العام بصفة رئيسية نتيجة لمساهمة أرباح هذا العام. وتعكس الزيادة في الموجودات المرجحة المخاطر التوسع في الأعمال والأنشطة خلال العام.

### 38 - خدمات إدارة الإستثمار

يقدم البنك خدمات إستثمارية لعملائه. تشتمل هذه الخدمات على إدارة بعض الصناديق الإستثمارية بالتعاون مع مستشاري إستثمار متخصصين وبموجودات بلغت 3.1 ألف مليون ريال سعودي (2006: 2.9 ألف مليون ريال سعودي). لا يتم توحيد القوائم المالية لهذه الصناديق في القوائم المالية للبنك. تدرج حصة البنك في هذه الصناديق في الإستثمارات المتاحة للبيع، وتدرج الأتعاب المكتسبة لقاء إدارة تلك الصناديق ضمن المعاملات مع الجهات ذات العلاقة. إن الموجودات المودعة كأمانات لدى البنك، بصفته وصياً أو مؤتمناً عليها، لا تعتبر موجودات خاصة بالبنك، وبالتالي لا تدرج في القوائم المالية.

## إيضاحات حول القوائم المالية - تابع

للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2007م و 2006م  
بآلاف الريالات السعودية

### 39 - إطار متطلبات بازل 2

يخطط البنك لتطبيق متطلبات بازل 2 الجديدة على كفاية رأس المال ابتداءً من 1 يناير 2008 حسب موافقة مؤسسة النقد العربي السعودي. وتعرف بصورة عامة بإطار بازل 2 حيث تم إصدارها من قبل لجنة بازل لأغراض الإشراف البنكي. وربما تغير هذه المتطلبات نسب كفاية رأس المال المصرح عنها في الإيضاح 37.

### 40 - اعتماد معايير محاسبية جديدة ومعدلة

أختار البنك عدم تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 8 بخصوص قطاعات البنك في مجال العمليات والتي تم نشرها وأصبحت ملزمة قانونياً لتطبيق في السنة المالية التي تبدأ في 1 يناير 2009 بإذن الله.

### 41 - أرقام المقارنة

أعيد تبويب بعض أرقام المقارنة للسنة الماضية بما يتماشى مع تبويب السنة الحالية.

### 42 - موافقة مجلس الإدارة

أعتمدت القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 6 محرم 1429 هـ (الموافق 15 يناير 2008م).

ملحق رقم -2-

موافقة الهيئة الشرعية على صكوك المضاربة للبنك السعودي الهولندي

بسم الله الرحمن الرحيم

الحمد لله رب العالمين والصلاة والسلام على أشرف الأنبياء والمرسلين نبينا  
محمد وعلى آله وصحبه أجمعين .. وبعد..

أطلعت الهيئة الشرعية للبنك السعودي الهولندي على الهيكل الموصوف أدناه لإصدار  
صكوك المضاربة لتوفير سيولة نقدية لتوسيع وزيادة العمل المصرفي الإسلامي في  
البنك السعودي الهولندي، و بعد الدراسة و التأمل و إجراء التعديلات اللازمة قررت  
الهيئة الشرعية الموافقة على هذا الهيكل بالصيغة التي أجازتها و وقعت عليها وفق  
الإجراءات التالية:

تقوم صكوك المضاربة للبنك السعودي الهولندي على الخطوات التالية :

١. يصدر البنك السعودي الهولندي صكوك المضاربة للأعمال المصرفية الإسلامية  
بقيمة ٧٢٥ مليون ريال سعودي لمدة ١٠ سنوات بحيث يكون البنك هو  
المضارب وجملة الصكوك هم أرباب المال.

٢. يجري تقويم موجودات قطاع المصرفية الإسلامية وتحديد نسبة حصيلة بيع  
الصكوك الى حصيلة تقويم هذه الأصول عند إصدار الصكوك نظرا لرغبة  
المضارب في المشاركة مع حملة الصكوك.

٣. يجري اقتسام الأرباح في نهاية كل ٦ أشهر بين المضارب وحملة الصكوك  
طوال مدة الصكوك بحسب النسب المتفق عليها مسبقاً، على سبيل التنضيق  
الحكمي بحيث يكون نصيب حملة الصكوك ما يساوي [% ] من الأرباح و  
نصيب المضارب هو [% ]. ثم تتجدد المضاربة حكماً في بداية كل ستة أشهر  
حتى نهاية العشر سنوات.

٤. في حال مشاركة البنك في وعاء المضاربة فإنه سيحصل على نصيبه من الربح  
باعتباره رب مال.



٥. في نهاية كل ٦ أشهر يتسلم حملة الصكوك العائد لتلك الفترة حيث يتم احتساب قسمة الربح بين المضارب وأرباب المال فإذا جاء ربح أرباب المال أكثر من سيبور زاندا ( ... % ) فإن مازاد عن ذلك يرصد في حساب احتياطي لصالح حملة الصكوك لتحقيق الاستقرار في العائد المشار اليه ( سيبور + % ) وتختلف نسبة ما يضاف الى السيبور في السنوات الخمس الاولى عنها في السنوات الخمس الاخيرة بحيث تكون ( سيبور + % ). وفي حال نقص العائد المستحق لحملة الصكوك عن مؤشر سيبور + النسبة المتفق عليها يغطي النقص من الحساب الاحتياطي تغطية كاملة أو جزئية وفيما عدا ذلك ليس لحملة الصكوك إلا ماتحقق وفي نهاية العشر سنوات يتنازل حملة الصكوك عن رصيد الحساب الاحتياطي للمضارب على سبيل الحافز.

٦. بعد مرور ٥ سنوات من اصدار هذه الصكوك فإن للمضارب الحق في تصفية المضاربة التصفية النهائية ورد قيمة الصكوك الى أصحابها ابتداء من السنة الخامسة و حتى السنة التاسعة ، و في حال لم يمارس المضارب هذا الحق فسيتم تصفية المضاربة التصفية النهائية في نهاية السنة العاشرة.

٧. وحيث إن موجودات هذه الصكوك من النقود والديون ليست مقصودة لذاتها وإنما المقصود كامل موجودات هذه الصكوك، فسوف تدرج هذه الصكوك في تداول حيث يمكن للمستثمرين بيعها و شراءها.

والله ولي التوفيق..

رئيس الهيئة

فضيلة الشيخ / عبدالله بن سليمان المنيع .



الشيخ الدكتور/ محمد القرني ( عضو ) الشيخ الدكتور/ عبدالله المصلح ( عضو )



١٠ / ٩ - ٢٠٠٩